

שם הקורס : אופציות מורחב- הגנה על תיק ההשקעות

אודות הקורס :

לימודי אופציות מתאימים לאנשים שרוצים לבנות הגנות על תיק ההשקעות שלהם ומעוניינים ללמוד כיצד ניתן לייצר הכנסה חודשית קבועה בעזרת אסטרטגיות מגוונות שמתאימות למצבי-שוק שונים.

הלימודים משלבים לימוד עיוני (שמתבסס בחלקו על מחקרים אקדמאים בנושא) עם לימוד מעשי של אופציות בשוק הישראלי והאמריקאי, תוך התמקדות באסטרטגיות מסחר כהגנה על התיק ובטכניקות מסחר לשלושת מצבי שוק: עולה, יורד ומדשדש.

השיעורים מועברים ע"י ליאור ברק, בוגר תואר שני בכלכלה במסלול מחקרי (בתחום האופציות), בוגר תואר ראשון בהנדסת חשמל ומחשבים ובעל תעודת-הוראה.

מטרות הקורס :

- לימוד אסטרטגיות מסחר וטכניקות מסחר לשלושת מצבי השוק : עולה, יורד ומדשדש שמטרתן להגן על התיק.
- יתרונות וחסרונות של כניסה לאופציות על מניה סמוך לפרסום הדוח הכספי.
- ניתוח המדדים דרך שוק האופציות – האם קיים מידע גלום בשוק האופציות אותו משקיע יכול לנצל.
- לימוד עקרונות המסחר באופציות אירופאיות ואופציות אמריקאיות.
- הבנת החשיבות של משמעת עצמית במהלך ביצוע השקעות ומודעות גבוהה לסיכונים הקיימים ולצדדים האמוצינוליים במהלך המסחר.
- לימוד כיצד ניתן לשלב מניות ואופציות ביחד בתיק ההשקעות לאסטרטגיות מסוג הכנסה חודשית קבועה ואסטרטגיות מסוג גידור.

דרישות קדם :

- רצוי ידע קודם מקורס גולד וניסיון במסחר.

משך הקורס :

- 8 מפגשים בני 3 שעות כל מפגש
- 24 שעות (60 דק') סה"כ
- שעות הקורס : 18:00 – 21:00

נושאי הקורס:

שיעור 1: סוגי אופציות, אופציה מסוג רכש בישראל ובארה"ב

בשיעור מבוא נכיר את האופציות האירופאיות והאמריקאיות, הסיכונים וההזדמנויות בהשקעה באופציות. נשחק "במשחק סכום אפס" ונכיר את כלליו, נבנה תזרים מזומנים וגרף רווח והפסד לאופציה CALL, נדון בהיבטי הביטחונות ונפתור תרגילים לקינוח.

שיעור 2: מקדמי רגישות של אופציות

נלמד אודות אופציות לפקיעה ואופציות למסחר, מודל בלק ושולץ, מקדמי רגישות של אופציה.

שיעור 3: נעמיק באופציות בארה"ב

נצלול לעומקי החומר: נעסוק בכתיבת פוט באופציה אמריקאית תוך התייחסות לתרחישים שונים בפקיעה, נלמד כיצד להקטין בטחונות על ידי העלאת מרווח באופציה פוט, נכיר את המחקר של בונדרנקו ונזהה נקודות כניסה איכותיות.

שיעור 4: אסטרטגית הכנסה חודשית – אופציות ארה"ב

נכיר את המחקרים על אסטרטגית שכר דירה ממניות, תשואת אסטרטגיה ביחס למדדי סיכון ובהם שארפ, סורטינו ומודיליאני, נלמד כיצד לשלב אסטרטגיות עם מניות מסוג דיבידנד, מתי לתקן את האסטרטגיה ומתי לצאת לפני פקיעה.

שיעור 5: מסחר באופציות בשוק האמריקאי ובשוק הישראלי

נכיר את המסחר באופציות שבועיות וחודשיות, מודל בולינג'ר לאיתור נקודת כניסה, יתרונות וחסרונות למסחר באופציות קנויות לעומת אופציות כתובות.

שיעור 6: אסטרטגיות מיוחדות

נלמד כיצד להוריד את נקודת האיזון במניה מפסידה מבלי להידרש למימון נוסף, נלמד על חוזה מדורג ושימושיו במסחר ובגידור, נתרגל אסטרטגיות, נכיר גידור ללא עלות על ידי שילוב של אופציות ונמשיך לתרגל 'על רטוב'.

שיעור 7: אוכף חודשי, אוכף מסוג דלתא-אפס, אופציות שקל-דולר, כתבי אופציה

נכיר את המחקרים על אסטרטגיות מסוג אוכף ואסטרטגיות מסוג אוכף דלתא-אפס בארה"ב ובאירופה, נלמד מהם המועדים המתאימים לרכישת אוכף/שוקת ולכתיבת אוכף/שוקת, נכיר את כתבי האופציה בשוק הישראלי ואופציות מסוג שקל-דולר למסחר ולגידור תיק דולרי. נעמיק את ההיכרות עם מחקרים על יחס פוט/קול ועל יחס O/S.

שיעור 8: סיכום הקורס וחזרה, העמקת ידע תיאורטי מתוך מחקרים

נתכנס לקראת סיכום אסטרטגיות עפ"י ביוהן ביחס למפת-פוזיציות פתוחות, נעמיק בבניית Volatility Smirk של זנג ונעמוד על עומק המידע הגלום בה. נבנה הפרשים של סטיית-התקן הגלומה ביחס של קול-פוט של דוראן, נעמיק העמקה בויקס ובתעודות-הסל הנגזרות ממנו. נשאיר מקום זמן לשאלות ונרכז נקודות חשובות ביותר לקראת יציאה לדרך.