
האוניברסיטה העברית בירושלים

סילבוס

סמינר במימון למצטיינים - 55959

תאריך עדכון אחרון 07-12-2014

נקודות זכות באוניברסיטה העברית: 4

תואר: מוסמך

היחידה האקדמית שאחראית על הקורס: מנהל עסקים

השנה הראשונה בתואר בה ניתן ללמוד את הקורס: 2

סמסטר: שנתי

שפת ההוראה: עברית

קמפוס: הר הצופים

מורה אחראי על הקורס (רכז): פרופ' חיים לוי

דוא"ל של המורה האחראי על הקורס: mshlevy@mscc.huji.ac.il

שעות קבלה של רכז הקורס: בתאום

מורי הקורס:

פרופ חיים לוי

תאור כללי של הקורס:
סקירת עבודות קלאסיות ומתקדמות במימון

מטרות הקורס:
ידע מתקדם במימון

תוצרי למידה
בסיומו של קורס זה, סטודנטים יהיו מסוגלים:
הכרה מעמיקה של מחקר במימון

דרישות נוכחות (%) :
100

שיטת ההוראה בקורס: פרונטאלי

רשימת נושאים / תכנית הלימודים בקורס:
a) Cost of Capital and Capital Structure.
b) The Mean -Variance and the CAPM.
c) Expected Utility, Paradoxes, Risk and Prospect Ordering.
d) Behavioral Economics (Psychology and choices)
e) Options Valuation.

- חומר חובה לקריאה:
a) Cost of Capital and Capital Structure
1. Hirshleifer, J. "on the theory of optimal investment decision" Journal of Political Economy, August 1958, pp.329-352.
 2. (NOBEL BOTH OF THEM) Modigliani, F., and Miller, M.H., "The cost of capital, corporation finance, and the theory of investment", The American Economic Review, June 1958, pp.261-297.
 3. Modigliani, F., and Miller, M.H , Corporate income tax and the cost of capital: A correction, The American Economic Review, June 1963, pp. 433-443.
 4. Heins, A.J. and Sprenkle, C.M. "A comment of the Modigliani- Miller Cost of capital thesis", The American Economic Review, September 1969, pp. 590-592.
 5. Modigliani, F., and Miller, M.H, "Reply to Heins and Sprenkle, The American Economic Review, September 1969, pp. 592-595.
 6. Miller.M.H., "Debt and Taxes" ,The Journal of Finance, 1977, pp.261-275.

-
- b)The Mean -Variance and the CAPM
- 7.(NOBEL) Markowitz, H.M., "Portfolio Selection" *Journal of Finance* ,1952, pp.77-91.
 8. (NOBEL) Sharp, W.F., "Capital Asset Prices: A theory of Market Equilibrium under Conditions of Risk" *Journal of Finance*, September 1964, pp. 425-442.
 9. (Fama NOBEL) Fama.E.F., and French,K.R., "The cross section of expected stock returns" , *The journal of Finance*, June 1992,pp.427-465.
 10. Roll, R., "A critique of the asset pricing theory's test: part 1:past and potential testability of the theory" *journal of Financial Economics*, March 1977, pp.129-176.
 11. Levy, H., "Equilibrium in an imperfect market: constraint on the number of securities in the portfolio" *American Economic Review*, September 1978, pp.643-658.
 12. Levy, H., and P.A. Samuelson (Samuelson NOBEL) "The capital asset pricing model with diverse holding periods" *Management Science*, Nov.1992, pp. 1529-1542.
- c)Expected Utility,Pardoxes, Risk and Prospect Ordering
- 13.Hanoch, G., and Levy,H., "The Efficiency Analysis of Choices Involving Risk" *Review of Economic Studies*, 1969, pp.335-346.
 - 14.Rothschild, M and J.Stiglitz,"Increasing Risk: A Definition" *Journal of Economic Theory*,1970,pp.305-360.
 15. Levy, H., and H. Markowitz, "Approximating expected utility by a function of mean-variance" *American Economic Review*, 1979, pp.308-317.
 16. Leshno, M. and H. Levy, "Preferred by "all" and preferred by "most" decision makers: almost stochastic dominance" *Management Science*, 2002, pp. d. Behavioral Economics (Psychology and choices)
 17. (NOBEL) Kahneman,D., and A.Tversky, "Prospect theory of decision under risk" *Econometrica*, 1979,pp.263-291.
 - 18.Tversky A. and D. Kahneman, "Advances in prospect theory: Cumulative representation of uncertainty", *Journal of Risk and Uncertainty*, 1992,pp.297-323.
 19. Levy, M. and H. Levy, "Prospect theory: Much ado about nothing?" *Management Science*, 2002, pp.1334-1349.
 - 20.Benarzi, S., and R.Thaler, "Naïve diversification strategies in retirement saving plans" *American Economic Review*,2001, pp.79-98.
- e)Options Valuation
- 21.Black, F. and M.Scholes (NOBEL) "The pricing of Option and Corporate Liabilities" *Journal of Political Economy*, May-June 1973, pp.649-653.
 - 22.H. Levy and M. Levy, *OPTION PRICING WITH THE LOGISTIC RETURN Distribution* , 2014 , Working Paper (will be given to the students)

חומר לקריאה נוספת:
לא רלוונטי.

הערכת הקורס - הרכב הציון הסופי :
מבחן מסכם בכתב/בחינה בעל פה 0 %
הרצאה 0 %
השתתפות 0 %
הגשת עבודה 100 %
הגשת תרגילים 0 %
הגשת דו"חות 0 %
פרויקט מחקר 0 %
בחנים 0 %
אחר 0 %

מידע נוסף / הערות:
לא רלוונטי.