

האוניברסיטה העברית בירושלים

סילבוס

נושאים במקרו כלכלה של אי-ודאות ושווקים פיננסיים - 57311

תאריך עדכון אחרון 04-10-2023

נקודות זכות באוניברסיטה העברית: 4

תואר: בוגר

היחידה האקדמית שאחראית על הקורס: כלכלה

השנה הראשונה בתואר בה ניתן ללמוד את הקורס: 2024

סמסטר: סמסטר ב'

שפת ההוראה: עברית

קמפוס: הר הצופים

מורה אחראי על הקורס (רכז): ד"ר ערן הופמן

דוא"ל של המורה האחראי על הקורס: eran.hoffmann@mail.huji.ac.il

שעות קבלה של רכז הקורס: ימי חמישי 10:00-11:00

מורי הקורס:

תאור כללי של הקורס:

זהו קורס יישומי שבוחן את הקשר בין שווקי הון (מניות/אג"ח) והמקרו כלכלה. שווקי הון הם המקום בו נפגשים היצע וביקוש לסיכון ואי-ודאות. הקורס ילמד מנקודת מבטם של המשקיעים: מדוע השקעות מסוימות מניבות תשואה ממוצעת גבוהה יותר? כיצד בוחרים תיק השקעות? מהם הגורמים שמשפיעים על הבחירה? כיצד גורמים מקרו כלכליים משפיעים מחירי נכסים? כיצד תנודות בשווקים פיננסיים משפיעות על הכלכלה?

מטרות הקורס:

תוצרי למידה

בסיומו של קורס זה, סטודנטים יהיו מסוגלים:

1. להבחין בין סיכונים מקרו כלכליים וסיכוני מיקרו
2. להכיר מושגים בסיסיים במימון: יחס שארפ, אלפא, ביטא, מחיר הסיכון
3. להשתמש בנתוני תשואות להערכת פרופיל הסיכון של השקעות
4. ליישם את מודל תיק ההשקעות האופטימלי
5. הבנת הקשר בין שווקי הון והמקרו-כלכלה

דרישות נוכחות (%) :

60

שיטת ההוראה בקורס: שיעור וחמישה תרגילים

רשימת נושאים / תכנית הלימודים בקורס:

1. ייצוג של אי ודאות וסיכון
2. שנאת סיכון ופרמיית סיכון
3. עובדות: פרמיית הסיכון
4. נכסים פיננסיים וחזית התוחלת-שונות
5. תאוריית התיק האופטימלי
6. מודל CAPM והמציאות
7. אנומליות ופקטורי French-Fama
8. מקורות מחיר הסיכון: מודל לוקאס
9. השפעת שווקים פיננסיים על המקרו כלכלה

חומר חובה לקריאה:

ינתן במהלך הקורס

חומר לקריאה נוספת:

מרכיבי הציון הסופי :

מבחן מסכם בכתב/בחינה בעל פה 90 %
מטלות הגשה במהלך הסמסטר: תרגילים / עבודות / מבדקים / דוחות / פורום / סימולציה ואחרות
10 %

מידע נוסף / הערות:

דרישות קדם: מחירים א' ו-ב', וקורס אחד לפחות בהסתברות (או מבוא לאקונומטריקה)

השתתפות + הגשת תרגילים הם מגן (תרגילים לפחות 10% מהציון הסופי)

אופי הבחינה/המטלה הסופית עשוי להשתנות בהתאם להחלטות אוניברסיטאיות פקולטטיות לרגל המצב.