

## מודול FV403: נגזרים מתקדמים

מודול זה הינו השלישי מבין ארבעת המודולים המהווים את העקרונות להערכת שווי נגזרים (PODV- Principles of Derivatives Valuation). מודול זה מקנה ידע והבנה בשימוש במודלים ייחודיים ובטכניקות נומריות מתקדמות לביצוע הערכות שווי לנגזרים.

### להלן עיקר נושאי הלימוד:

- נגזרי אשראי
- אופציות אקזוטיות
- נגזרי מזג האויר, אנרגיה וביטוח
- מודלים ופרוצדורות נומריות מתקדמים
- מרטינגלים ומדדים
- נגזרי ריבית: מודלי השוק הסטנדרטים, מודלים של הריבית הקצרה, HJM ו-LMM
- התאמות לקמירות, תזמון ולמטבע
- חזרה על עסקאות החלפה
- אופציות ריאליות
- כישלונות בנגזרים ומה ניתן ללמוד מהם
- מרטינגלים ומדדים
- התפלגויות
- נוסחאות שימושיות
- יישום באקסל של נושאי המודול

### דרישות המודול:

- מעבר בהצלחה של מודול FV402
- נוכחות חובה ב- 80% מהמפגשים
- הגשת תרגילי הבית
- עמידה בבחינה הסופית

בסיום המודול תוענק למשתתפים תעודת סיום של לשכת מעריכי השווי והאקטוארים הפיננסיים בישראל (IAVFA)

### מיקום, מועדים ועלויות:

- 8 מפגשים שבועיים + מפגש מבחן
- שעות: 16:30-21:30
- מיקום: קמפוס מכללת לוינסקי, תל אביב
- מחיר: 4,200 ש"ח + מע"מ
- מועדים: 01/06/16, 08/06/16, 15/06/16, 22/06/16, 29/06/16, 06/07/16, 14/07/16, 28/07/16, 04/08/16