



אוניברסיטת בן-גוריון בנגב  
הפקולטה למדעי הרוח והחברה

תשע"ז 2017

המחלקה לכלכלה

**שם הקורס בעברית:** אג"ח

**שם הקורס באנגלית:** Fixed Income

**מס' קורס:** 142-2-0015

**שם המרצה:** ד"ר כורש גליל

**תיאור הקורס**

נייר הערך השכיח ביותר בשווקים הפיננסיים הוא אגרת החוב. למרות הפשטות לכאורה של תנאי אגרות החוב, תמחורן מורכב ומתבסס על מודלים מתקדמים בכלכלה והנדסה פיננסית. שיעורי הריבית בטווח הקצר, המבנה העיתי של שיעורי הריבית, המרווחים בגין סיכוני אשראי ורמת הסחירות של אג"ח הם נושאים שבהם רב הנסתר על הנגלה. הקורס ידון בנושאים הנ"ל ובמודלים וכלים המשמשים בניהול תיקי אגרות חוב. הקורס יכלול שני חלקים. בחלקו הראשון נדון בתמחור אגרות חוב ממשלתיות, מדדים לרגישות תיקי אג"ח לשינויים בשיעורי ריבית, מודלים לקביעת שיעורי ריבית והמבנה העיתי של שיעורי הריבית. בחלקו השני של הקורס נעסוק בסיכוני אשראי ונדון בסיכונים הפיננסיים הרלבנטיים לאגרות חוב קונצרניות, מודלים להערכת סיכוני אשראי ומודלים לתמחור מרווחי אשראי.

**דרישות הקורס:**

מבחן מסכם - 100%

**קריאה:**

מרבית חומר הקורס מכוסה בספר:

Tuckman Bruce (Wiley, 2<sup>nd</sup> Edition,): Fixed Income Securities – Tools for Today's Markets.

ספר עזר לקורס הוא:

Fabozzi Frank, J.: The Handbook of Fixed Income Securities.

מצגות, תרגילים, נתונים ומאמרים יופיעו באתר הקורס ב-virtual.tau.