

השכלה פיננסית מעשית 2015

השכלה פיננסית והשקעות ערך

ארנון גולני

מסע מרתק לעתיד שלך

משך הקורס: 12 מפגשים, סה"כ 40 שעות אקדמאיות.

ימי לימוד: פעם בשבוע, 18:00 - 21:00

עלות הקורס: 4,190 ₪ כולל מע"מ, עד 3 תשלומים.

אשמח לעזור בכל שאלה.

בברכה,

ארנון, 054-5670422, arnon@arnongolani.co.il או בפייסבוק (f) השכלה פיננסית מעשית

חלק א' – השכלה פיננסית

1. שיעורים על כסף שהורים עשירים מלמדים את ילדיהם והורים אחרים לא - עסק, נדל"ן, ניירות ערך / המיתוסים של השקעות
2. נדל"ן בכפפים - נדל"ן למתחילים. לזהות הזדמנויות
3. משכנתא - ההלוואה הזולה בעולם
4. שוק ההון - ניהול תיק השקעות עצמאי. השיטה המושלמת והפשוטה לטווח הארוך
5. חסכון פנסיוני - להוציא את המקסימום מהפנסיה! לתכנן לגיל פרישה

חלק ב' – שוק ההון. השקעות ערך - Value Investing

6. אג"ח - אגרות חוב
7. אסטרטגיות השקעה וניתוח דוחות כספיים
8. השקעות ערך - חוק מס' 1 וארבעת החוקים הנוספים להשקעות. לקנות עסק ולא מניות
9. ניתוח דוחות כספיים - חמשת המספרים הגדולים - המשך
10. חישוב ערך המניה - המודל הקלאסי להערכת שווי מניה
11. ניתוח טכני - שלושת הכלים
12. שיטות נוספות להערכת שווי. לעשות את זה - שותפות בעסקים

תוכן הקורס

חלק א' – השכלה פיננסית מעשית

1. שיעורים על כסף שהורים עשירים מלמדים את ילדיהם – והורים אחרים לא.

- האם מערכת החינוך מכינה אותנו לעולם האמיתי? מהו מירוץ העכברים?
- מה יותר מסוכן: לחכות לפנסיה שלנו (3,500 ₪ בחודש) או לקחת אחריות על העתיד שלנו
- ארבעה טיפוסים: שכירים, עצמאיים, אנשי עסקים ומשקיעים
- נכסים מול התחייבויות. מהו מאזן? האם אנחנו באמת מבינים את ההבדל?
- אוריינות פיננסית (ידע, מיסוי וכו')
- רכישת ידע - ספרים, סדנאות, אנשי מקצוע
- נדל"ן - עסקים - ניירות ערך
- ללמוד דרך משחק / סימולציה

2. נדל"ן בכפפים – נדל"ן למתחילים

- מתי לקנות – האם לקנות היום דירה זה כדאי או לא?
- איך לקנות - האם 10% הון עצמי מספיקים? דרכים יצירתיות לגיוס הון
- האם תמיד כדאי לקנות?
- שכירות מול קניה – הדילמה הקלאסית
- מה נחשב לתשואה טובה בנדל"ן?
- משכנתא טובה מול משכנתא רעה – תזרים מזומנים
- נדל"ן בחו"ל

3. משכנתא – ההלוואה הזולה בעולם

- מסלולים – יתרונות וחסרונות
- משכנתא טובה מול משכנתא רעה – תזרים מזומנים
- קובץ שפיצר או קרן שווה – לחישוב סך ההחזר
- מכרז ריביות – הבנקים מתחרים עלי, עושים שוק
- מיחזור משכנתא – איך עושים את זה
- תזרים מזומנים – מי מפחד ממשכנתא
- לתכנן את המשכנתא המושלמת

4. ניהול תיק השקעות עצמאי

- האם יש אסטרטגית השקעות קלה לטווח הארוך?
- משהו אוטומטי או חצי אוטומטי
- יותר טוב מסתם תעודת סל
- בטח שיותר טוב מקרנות נאמנות
- משהו שיבטיח לי תשואה גבוהה יותר מאג"ח מדינה
- משהו שכל ילד יכול לעשות

5. פנסיה וביטוח – להוציא את המקסימום מהפנסיה שלנו!

- לדבר את השפה הפנסיונית
- להבין את המוצר
- קופת גמל, פנסיה או ביטוח מנהלים – מה כדאי יותר?
- מסלול זקנה, שארים, נכות
- דמי ניהול, תשואות, מקדם המרה, ביטוחים
- מהם הביטוחים ההכרחיים, מהו כפל ביטוחי
- לפעול ולהשיג את המקסימום. לתרגם את הידע למעשים
- איך בוחרים קופת גמל / פנסיה / ביטוח מנהלים – לחשוב על הפנסיה כהשקעה
- האם יש אלטרנטיבות נוספות - IRA

• חלק ב' - שוק ההון - השקעות ערך Value Investing

בחלק זה נתמחה בגישה הקלאסית בשוק ההון. התמחות באג"ח קונצרני ומניות בלבד.

6. אגרות חוב (אג"ח)

- מהי אגרת חוב (אג"ח)
- האם אג"ח היא השקעה סולידית? האם יש בה סיכונים?
- סוגי אגרות החוב בישראל
- מק"מ
- דירוג האג"ח
- ערך מתואם
- תשואה שנתית לפידיון
- מח"מ
- מקדם תשואה
- דרכי השפעת עליית/ירידת ריבית על שער האג"ח

6.1. אגרות חוב (אג"ח) – מבחן אלטמן

- מדד שרידות אלטמן
- היכולת לדרג את הסיכון באג"ח
- כללי השקעה באג"ח

7. אסטרטגיות השקעה וניתוח דוחות - מניות, תעודות סל, מסחר יומי ועד השקעות ערך

מניות

- דוחות כספיים
- תזרים מזומנים
- הון עצמי
- רווח/מכירות
- מכפיל רווח
- מכפיל הון
- דיבידנדים
- הערכת שווי חברות

תעודות סל

- מה היא תעודת סל? אינדקס, ETF
- בכל העולם, לפי ענפים
- כיצד מחשבים תעודת סל
- כיצד סוחרים בתעודת סל

סוגי השקעה – מסחר יומי ועד השקעות ערך

- מה האג'נדה של הבנקים, היועצים, גופי סחר?
- short, מינוף, חוזים עתידיים וחיות אחרות
- טווח קצר: מסחר יומי – Day Trade
- טווח בינוני: swing
- טווח ארוך: השקעות ערך
- וורן באפט – המשקיע הטוב ביותר בעולם, מי זה בנג'מין גרהאם, מי זה פיל טאון?

8. השקעות ערך – חוק מס' 1 וארבעת החוקים הנוספים להשקעות. לקנות עסק ולא מניות לימוד השיטה הקלאסית להשקעות לטווח ארוך. שיטה בת 100 שנים.

- אל תפסידו כסף < להשקיע בוודאות
- קניית עסק נהדר במחיר מושך
- Meaning – משמעות מבחינתי
- Moat – חפיר
- Management – הנהלה טובה
- Margin Of Safety – שולי בטחון

9. ניתוח דוחות כספיים - חמשת המספרים הגדולים

- תשואה להון מושקע – ROIC
- שיעור הצמיחה של המכירות – Sales
- שיעור הצמיחה של הרווח למניה – EPS
- שיעור הצמיחה של ההון העצמי/ ערך בספרים - Book Value
- שיעור הצמיחה של תזרים מזומנים חופשי - FCF

10. הערכת שווי למניה – הליבה של שיטת השקעות ערך

- המודל הקלאסי להערכת שווי מניה
- לשלב את הנתונים לידי תוצאה – המחיר האמיתי של המניה
- מחיר שוק מול ערך פנימי

11. ניתוח טכני – שלושת הכלים

בשיעור זה נלמד את מיטב הכלים לניתוח טכני. שיטה אנליטית כמותית לחיזוי מחירי מניות

- האינטרנט בשירות המשקיע הקטן. מהם האתרים הרלוונטיים?
- ממוצע נע – Moving Average
- סטוכסטי - Stochastic

• MACD – Moving Average Convergence / Divergence

12. שיטות נוספות להערכת שווי. לעשות את זה - שותפות בעסקים

- הערכת שווי חברות
- גישות נוספות להערכות שווי
- אנחנו מול המקצוענים
- צעד ראשון בדרך לעצמאות כלכלית

קדימה לשחק ! - לבחור, להחליט ולהשקיע