

ה'תשע"ט

## סמינריון בחקר מאורעות במימון (01.ב.206.5521)

מרצה: פרופ' דורון קליגר; [kliger@econ.haifa.ac.il](mailto:kliger@econ.haifa.ac.il)

שעת קבלה: ימי חמישי, חדר 7070, בתאום מראש בדוא"ל.

סוג הקורס: שיעור

דירוג: מ.א.

**תיאור הקורס:** מטרת הקורס היא לחקור מאורעות מימוניים שונים (כגון פרסום דו"חות כספיים, הכרזות דיווידנד, הודעות מיזוגים ורכישות) והשפעתם על המסחר בניירות ערך (למשל, על תשואה, מחזור). במהלך הקורס נתעמק בעקרון יעילות השוק ובמודלים וכלים סטטיסטיים למדידת השפעת מידע על מחירי נכסים. כמו כן, נכיר מקורות להשגת נתונים בהקשר של מודלים מימוניים אלו לצורך יישומם בפועל.

### נושאי הקורס:

- יעילות שוק ההון וחקר מאורעות פיננסיים;
- מודלים להתנהגות מחירי נכסים;
- מקורות להשגת נתונים;
- מדידת ביצועי תיקים
- מדידת השפעת מידע על המסחר בנכסים.

**דרישות הקורס:** קריאות הכנה לשיעורים; הצגת נושא; סדנת התנסות פעילה, הצגה והגשת דו"חות; הצגת מאמר חקר מאורעות; פרוייקט חקר מאורעות על מאורע נבחר, הצגה והגשה; השתתפות פעילה. ייתכנו מבחני כיתה המבוססים על החומר הנלמד. דרישות הקורס מלוות את נושאי הקורס השונים ומסתמכות על החומר המועבר בכיתה, אך ידרשו מהתלמידים גם עיון עצמאי בספרות העזר ובחומר רלוונטי. עבודה מסכמת תוצג ע"י הסטודנטים במהלך הקורס.

חומר רלוונטי עבור הקורס (כגון תרגילים, שקפים, חלק מחומר הקריאה, והפניות למקורות נוספים) יהיה נגיש במהלך הסמסטר.

**אופן חישוב הציון:** הציון הסופי יקבע ע"י שקלול ציוני דרישות הקורס שתוצגנה במהלך הסמסטר.

### רשימת קריאה:

D. Kliger and G. Gurevich (KG), Event Studies for Financial Research: A Comprehensive guide, Palgrave-Macmillan, 2014.

S. Benninga and O. Sarig (BS), Corporate Finance: A Valuation Approach, McGraw-Hill, 1996.

R. A. Haugen (H), Modern Investment Theory, 4<sup>th</sup> Edition, Prentice Hall, 1997.

Papers which will be introduced in class.

בהצלחה!