

אוניברסיטת בן-גוריון
בית הספר לניהול ע"ש גילפורד גלייזר
הצעה לקורס חדש – תואר שני
התוכנית לניהול אלכ"ר

המרצה: אלי מלכי

שם הקורס: מושגי יסוד במימון בהקשר של ארגונים ללא כוונת רווח

Course name: Basic concepts in finance in the context of not-for-profit organizations

אופן הוראה: שיעור סמינר סדנא
סוג מקצוע: חובה בחירה השלמה

תאור הקורס:

מטרת הקורס היא להקנות את יסודות מימון בהקשר של אלכ"רים, ואת היכולת ליישם בהחלטות ניהוליות רלוונטיות. הקורס יעסוק במושגי יסוד במימון כגון: תזרים מזומנים, אינפלציה וחישוב ערכים ריאליים, שערי חליפין וחישיפה למט"ח, שערי ריבית, היוון וערך נוכחי, סוגי אג"ח ותשואה לפדיון. במקביל יוצגו שימושים רלוונטיים של כלי המימון בהקשר של אלכ"רים כגון: ניהול מדיניות השקעות, ניהול חישיפה למט"ח, גיוס הון למטרות חברתיות (Social Impact Bonds) ומדידת תשואה על השקעה חברתית.

Course description:

This course will introduce basic concepts in finance in the context of nonprofits and will demonstrate how such concepts are used in various managerial decisions. The topics that will be covered are: cash flows, inflation and real values, exchange rates and exposure to foreign currency, interest rates, discounting and present value, types of bonds and yield to maturity. The application of the financial tools in the nonprofit context will be demonstrated with topics like: investment policy, management of currency exposure, social impact bonds (SIB) and social return on investment (SROI).

תאור מורחב של הקורס:

מטרות הקורס

מטרת הקורס היא להקנות לסטודנטים מושגים בסיסיים במימון וכן להציג את יישום של מושגים אלה בהקשר שח ניהול אלכ"רים. במהלך הקורס יילמד גם השימוש בתוכנת אקסל לצורך ביצוע תחשיבים בסיסיים במימון.

נושאי הקורס

1. הגדרות – הכנסות, הוצאות ותזרים מזומנים.
2. אינפלציה – מדידה, חישוב ערכים כספיים ריאליים.
2-א. מדד המחירים לצרכן
2-ב. חישובי הצמדה
2-ג. ערכים ריאליים ונומינליים.
3. חישיפה למט"ח – שערי חליפין, שערים צולבים, חישיפה למט"ח וגידור.
3-א. שערי חליפין ושערים צולבים
3-ב. חישיפה למט"ח וגידור
3-ג. השוואה בין מדינות – שע"ח של שוויון כוח הקניה PPP
4. שערי ריבית – ריבית נומינלית, ריבית ריאלית, ריבית אפקטיבית.
4-א. שערי ריבית
4-ב. סוגי ריביות
5. היוון – ערך עתידי, ערך נוכחי, סוגי הלוואות ולוחות סילוקין.
5-א. ערך עתידי
5-ב. ערך נוכחי
5-ג. שעור תשואה פנימי
6. אגרות חוב – סוגי הצמדות, תשואה לפדיון, פרמיית סיכון, אג"ח חברתיות (SIB).
6-א. הגדרות

6-ב. תשואה לפדיון

6-ג. פרמיית סיכון

6-ד. אג"ח חברתיות SIB

7. תשואה על השקעה חברתית - SROI – Social Return on Investment

ביבליוגרפיה

קריאת רשות:

Capital Investment and Financial Decisions, Levy H. & Sarnat M., Prentice Hall College Div; 5 Sub edition (January 1995).

Lessons learned from the planning and early implementation of the Social Impact Bond at HMP Peterborough, Emma Disley, Jennifer Rubin, Emily Scraggs, Nina Burrowes, Deirdre Culley, RAND Europe, Research Series 5/11, May 2011.

[http://www.socialfinance.org.uk/sites/default/files/social-impact-bond-hmp-peterborough\[1\].pdf](http://www.socialfinance.org.uk/sites/default/files/social-impact-bond-hmp-peterborough[1].pdf)

MEASURING AND/OR ESTIMATING SOCIAL VALUE CREATION: Insights Into Eight Integrated Cost Approaches, Melinda T. Tuan, Prepared for Bill & Melinda Gates Foundation Impact Planning and Improvement, FINAL PAPER December 15, 2008.

<http://www.gatesfoundation.org/learning/documents/wwl-report-measuring-estimating-social-value-creation.pdf>

אריה נחמיאס, "תורת המימון: ניהול פיננסי של גופים עסקיים" האוניברסיטה הפתוחה, חלקים ד'-ו'.

"התועלות והעלויות של תכניות התעסוקה לחרדים המופעלות על ידי קרן קמח", ליסה קייב וחמוטל עבדי, מכון ברוקדייל, פברואר 2011.

http://www.tevet4u.org.il/files/wordocs/Kemach_Hebrew_report_2011.pdf

"האם ניתן לרתום את שוק ההון למטרות חברתיות?" אלי מלכי, יוני 2011, (פורסם במגזין יועצי ההשקעות של דה-מרקר ובאתר INBEST).

<http://www.inbest.co.il/Articles.aspx?PageID=122>

"הרווח בבורסה, התשלום במכולת" אלי מלכי, אוגוסט 2011, (פורסם במגזין יועצי ההשקעות של דה-מרקר ובאתר INBEST).

<http://www.inbest.co.il/Articles.aspx?PageID=126>

מטלות/דרישות הקורס

בחינה מסכמת.

תאריך: 15/4/2012

אישור ועדת ההוראה של התוכנית לניהול אלכ"ר

תאריך: _____

י"ר ועדת ההוראה: _____

חתימה: _____

אושר לא אושר

תאריך: _____

ראש התכנית: _____

חתימה: _____

אושר לא אושר

אישור ועדת הוראה של בית הספר

י"ר ועדת הוראה בית-ספרית: _____

_____ תאריך: _____ חתימה: _____ לא אושר אושר

הערות:
