|  |  |
| --- | --- |
|  **סוגיות בניתוח דו"חות כספיים** | **שם הקורס בעברית:** |
| FINANCIAL STATEMENTS ANALYSIS | **שם הקורס באנגלית** |
|  | תשפ"א, סמסטר שני | שנה + סמסטר | **קוד הקורס:** |
| **שעות קבלה:**מיד לאחר ההרצאה | reffael@bgu.ac.il | **נייד:**0544536363 | **שם המרצה:****רו"ח רפי פרידמן** |
|  | hananfo@bgu.ac.il | **נייד:**0506232459 | **שם המתרגל:****רו"ח חנן פוגל** |

**פרטי הקורס**

|  |  |
| --- | --- |
| **דרישות קדם:** | יסודות המימון, חשבונאות פיננסית למנהל עסקים |
| **מטרות:** | הקניית כלים מעשיים לניתוח מצבן של חברות מסחריות, תעשייתיות וחברות שירותים על בסיס ניתוח מאקרו כלכלי, ניתוח ענפי, ניתוח נתונים כספיים (מתוך הדו"חות הפיננסיים) ומידע הרלבנטי לפעילות הפירמה  |
| **תאור תמציתי של הקורס:** | 1. הכרת המידע לניתוח דו"חות כספיים;2. סקירת הדו"חות הכספיים מנקודת מבט מנתח הדו"חות;3. הכרת כלי עזר (בעיקר מדדים פיננסיים), לניתוח הדו"חות;4. הכרת מודלים לחיזוי קשיים פיננסיים בחברות. |
| **שיטת ההוראה** | הרצאות ותרגול מעשי. |
| **דרישות הקורס:** | מעבר מבחן בציון 65 ומעלה. |
| **הרכב הציון:** | מבחן סופי 90% (המבחן עם חומר פתוח).הגשת תרגילים 10%. |

**תכנית הקורס – נושאי לימוד לפי שבועות**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **שבוע** | **נושא ההרצאה** | **פרקי קריאה / תרגילים** |
| שבוע 1 | * מטרות הניתוח הפיננסי
* מקורות המידע לניתוח דו"חות כספיים
* ניתוח הסביבה העסקית
 | פלדבוי, פרק 1 (עמ' 7-18) |
| שבוע 2 | דו"ח המבקרים כבסיס להערכת מצב החברה | לוי, פרק 1 (עמ' 5-8) |
| שבוע 3 שבוע 4 | סקירת הדו"חות הכספיים מנקודת מבט מנתח הדו"חות | לוי, פרק 1 (עמ' 9-24)לוי, פרק 2 (עמ' 25-44) |
| שבוע 5 שבוע 6 | ניתוח דו"ח תזרים מזומנים | פלדבוי, פרק 16 (עמ' 137-148) |
| שבוע 7 שבוע 8 שבוע 9 שבוע 10 | * ניתוח יחסים פיננסיים – נזילות
* ניתוח יחסים פיננסיים – רווחיות
* ניתוח יחסים פיננסיים – יעילות תפעולית
* ניתוח יחסים פיננסיים – איתנות פיננסית
 | לוי, פרקים 5-9 (עמ' 95-200) |
| שבוע 11 | ניתוח סיכונים וסימני אזהרה | פלדבוי, פ' 19 (ע' 179-183) |
| שבוע 12 | מרד הישרדות של אלטמן | לוי, פרק 11 (עמ' 241-251) |
| שבוע 13 | חזרה וסיכום |  |

**רשימת קריאה חובה:**

1. לוי תמיר "**ניתוח דו"חות כספיים – הלכה למעשה**". (2008), ירושלים, אקדמון.
2. פלדבוי זהר, "**דו"חות כספיים, קריאה וניתוח**", הוצאת פז (2005).

קריאת רשות:

לפידות יאיר, "**הערכת שווי חברות**". הוצאת לומדן