|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **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](mailto:reffael@bgu.ac.il) | **נייד:**  0544536363 | **שם המרצה:**  **רו"ח רפי פרידמן** |
|  | [hananfo@bgu.ac.il](mailto: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