

# تحلیل بنیادی (فاندامنتال) سهام

## پیشرفته

ارائه و بررسی ۱۳ جمله قصار تاریخی از بزرگان سرمایه گذاری

آموزش نرم افزار رهاورد نوین

### رئوس مطالب

✓ چگونه بازده روی دارایی ها را محاسبه کنیم؟

✓ ROA چه مفهومی برای سرمایه گذاران دارد؟

✓ بازده سهام چیست؟

✓ کاربرد ROE در تخمین نرخ رشد

✓ ROE و نرخ سود پایدار

✓ تخمین نرخ رشد سود نقدی

✓ کاربرد ROE در شناخت مشکلات

✓ سودهای ناسازگار

✓ بدهی مازاد

✓ سود خالص منفی

✓ ROE در مقابل بازده منابع به کار گرفته شده

✓ مفهوم ارزش سنجی

✓ دو دسته اصلی ارزش سنجی

✓ ارزش گذاری تنزیل جریان وجوه

✓ مدل قیمت گذاری دارایی سرمایه ای

✓ مشکلات CAPM

✓ CAPM و مرز کارا

✓ ارزش کاربردی CAPM

✓ خالص ارزش حال چیست؟

✓ چگونه خالص ارزش حال محاسبه می شود؟

✓ قدم یک: NPV برای سرمایه گذاری اولیه

✓ قدم دو: NPV برای جریان وجوه آتی

✓ خالص ارزش حال: نقاط ضعف و جایگزین ها

✓ خالص ارزش حال در برابر نرخ بازده داخلی

✓ مدل تنزیل سود نقدی چیست؟

✓ درک DDM

✓ سود نقدی انتظاری

✓ عامل تنزیل

- ✓ کاربرد DDM در سرمایه گذاری
- ✓ ارزش منصفانه چیست؟
- ✓ ارزش منصفانه و سرمایه گذاری
- ✓ ارزش منصفانه و صورت های مالی
- ✓ ارزش ذاتی چیست؟
- ✓ جریان وجوه تنزیل یافته و ارزش ذاتی
- ✓ ریسک بازار و ارزش ذاتی
- ✓ مثالی از ارزش ذاتی اختیار
- ✓ ارزش کل شرکت در مقابل ارزش بازاری: تفاوت چیست؟
- ✓ ارزش مطلق
- ✓ ارزش مطلق در برابر ارزش نسبی
- ✓ مدل ارزش سنجی نسبی
- ✓ جریان وجوه تنزیل شده
- ✓ جریان وجوه تنزیل شده چگونه کار می کند؟
- ✓ تحلیل دو پونت چیست؟
- ✓ نسبت گردش دارایی ها
- ✓ اهرم مالی

✓ محدودیت های کاربرد تحلیل دو پونت

✓ تحلیل دو پونت در برابر ROE

✓ جریان وجوه آزاد (FCF) چیست؟

✓ محدودیت های جریان وجوه آزاد (FCF)

✓ انباشت موجودی انبار

✓ معضلات اعتباری