

آموزش بنیادی به این ۵ سوال بنیادی پاسخ دهید!

افزایش مهارت در بررسی سوالات فوق می تواند نه تنها در بررسی بنیادی شرکت ها بلکه در در بررسی بنیادی هر اوراقی استفاده شود...

فاکتورهای بنیادی می توانند به صورت کمی یا کیفی مورد تحلیل و بررسی قرار بگیرند و هر تحلیل می تواند بسته به تحلیلگر در سطوح آماتور تا حرفه ای انجام گیرد اما مهم آن است که رفته رفته با افزایش تجربه معامله گران، تحلیل ها به سمت واقعیت حرکت کنند و فعالین بازار بدون هر گونه تعصب به بررسی سهم و شرایط آن بپردازند. داشتن یه تفکر در پشت معاملات می تواند تضمینی برای رفتارهای معقول و کاهش هیجانات ناشی از بازار سرمایه باشد و ریسک های ناشی از تصمیمات احساسی و غلط را برای سرمایه گذاران بکاهد.

وقتی صحبت از سهام یا اوراق می شود؛ تحلیل بنیادی به معنای تکنیک شناسایی ارزش یک برگه سهم یا دارایی بر اساس فاکتورهایی است که بر تجارت واقعی شرکت و چشم انداز آینده آن اثر گذار خواهد بود. در سطح کلان می توان تحلیل بنیادی را در مقیاس صنعت یا اقتصاد مطرح نمود. تحلیل بنیادی در نقطه مقابل تحلیل هایی قرار می گیرد که صرفاً جریان نقدی و قیمتی سهم را دنبال می کنند و به نوع و ماهیت فعالیت شرکت اهمیتی نمی دهند.

زمانی که فردی قصد دارد شرکت را از نگاه بنیادی بررسی کند کافی است با اطلاعات خود که می تواند از طریق سایت های خبری، سایت های تحلیلی، سامانه کدال، سایت شرکت و سایر منابع و مراجع موثق (بسته به توانایی هر فرد) به پنج سوال برای ارزیابی سهم پاسخ دهد؛

۱. آیا درآمد شرکت در حال افزایش و در مسیر صعودی است؟
۲. آیا روند عملیاتی شرکت و فرآیند فروش سودآور است؟
۳. آیا شرکت به اندازه ای قدرت دارد که در آینده رقبای خود را کنار بزند یا شرایط خود را در بازار حفظ کند؟
۴. آیا شرکت از عهده پرداخت بدهی های خود اعم از بدهی به شرکت های همکار یا بانک ها بر می آید؟
۵. آیا گزارش تایید شده توسط مدیریت و مجموعه شرکت قابل اعتماد است یا صورت سازی شده اند؟

این سوالات بسیار متداول و در عین حال مهم هستند و برای خرید یک سهم باید امیدوار بود که پاسخ به همه این سوالات به جز آخری مثبت باشد. حساب سازی که اصطلاحاً به صورت عامیانه در غرب (Cook The Books) نامیده می شود متأسفانه اخیراً در بازار بورس تهران نیز افزایش یافته و باید کلیه هزینه ها و فروش شرکت ها از طریق منابع موثق پیگیری و صحت و سقم آن تایید شود تا شرکتی از طریق شناسایی درآمدهای موهومی یا فروش فلان کالا که وجود خارجی ندارد اقدام به شناسایی سود و فریب سهامداران نکند. البته سمت دیگر این حساب سازی، کم نشان دادن فروش یا زیاد نشان دادن هزینه هاست تا سود شرکت مخفی شود که این هم از دیگر آفات برخی شرکت های بورسی طی سال های اخیر بوده است.

در هر صورت پاسخ دادن به پرسش های فوق می تواند پاسخی برای یک سوال کلیدی شود و آنکه؛ آیا سرمایه گذاری در سهام شرکت مذکور مناسب است یا خیر؟ سعی کنید در پاسخ به سوالات فوق از ابزار خود استفاده کنید و هیچ محدودیتی برای خود قائل نشوید. منابع هر چند ابتدایی ممکن است شما را به پاسخ های مهمی برسانند ضمن آنکه سماجت و استمرار در گرفتن پاسخ سوالات فوق مهارت شما را در تحلیل شرایط شرکت ها به مرور زمان تقویت خواهد کرد و منابع شما را گسترده خواهد کرد.

همچنین باید اشاره کرد که افزایش مهارت در بررسی سوالات فوق می تواند نه تنها در بررسی بنیادی شرکت ها بلکه در در بررسی بنیادی هر اوراقی استفاده شود. مثلا ممکن است شما این سوالات را برای شرکت های مخابرات ایران، ایران خودرو یا شرکت های کوچک تر مثل کنتورسازی مطرح کنید یا اینکه به سراغ اوراق منتشر شده توسط گل گهر یا فولاد مبارکه بروید و با توجه به شرایط آینده، پیشنیه شرکت و شرایط فروش و سودآوری به این نتیجه برسید که آیا سرمایه گذاری در اوراق مشارکت، مرابحه یا انواع اوراق با درآمد ثابت یا متغیر به صرفه است یا نه؟

<https://t.me/amoozeshbourseiran>



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر: