

کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار برگزار می‌نماید:

تحلیل بنیادی مقدماتی

تحلیل بنیادی به مطالعه عوامل ریشه‌ای و اصلی می‌پردازد که ماهیت اقتصاد، بخش‌های صنعتی و شرکت‌ها را تحت تاثیر قرار می‌دهد. هدف اصلی از انجام این گونه مطالعات، تعیین ارزش واقعی سهام (ارزش ذاتی) شرکت‌هاست. تحلیل بنیادی معمولاً بر اطلاعات و آمار کلیدی مندرج در صورت‌های مالی شرکت تمرکز می‌نماید تا مشخص کند که آیا قیمت سهام به درستی ارزشیابی شده است یا خیر. همچنین بخش دیگری از تحلیل بنیادی، بر بررسی اطلاعات و آمار اقتصاد کشور، صنایع و شرکت‌ها تمرکز دارد.

سرفصل‌های دوره	
تحلیل و برآورد صورت سود و زیان	تحلیل و برآورد حجم تولید و فروش: ۱- تحلیل حجم فروش: ظرفیت تولید، طرح توسعه، روندها، کیفیت محصول، ابزارهای برآورد (عرضه و تقاضا، متغیر مستقل، سرانه مصرف، روندها و عملکرد گذشته)
	تحلیل و برآورد نرخ‌های فروش: ۲- مکانیزم عرضه و تقاضا: عرضه و تقاضا (ظرفیت عرضه، سیاست‌های کلان، موجودی انبار و غیره)، هزینه تولید (cash cost) ۳- نرخ‌گذاری دستوری: تحلیل روند، نرخ ارز و تورم، سیاست‌های کلان اقتصادی
	تحلیل و برآورد بهای تمام شده: ۴- برآورد مواد مستقیم مصرفی: ضرایب تاریخی، ضرایب استاندارد ۵- برآورد دستمزد مستقیم: روش سرانه ۶- برآورد سربار تولید: برآورد اجزای اصلی سربار (انرژی+استهلاک+ مواد غیرمستقیم) ۷- برآورد تغییرات کالای در جریان ساخت و موجودی کالا ۸- روش حاشیه سود: برآورد براساس روش حاشیه سود
	هزینه‌های عمومی و اداری: ۹- برآورد اجزای اصلی شامل هزینه حمل و هزینه‌های متغیر
	سایر اقلام عملیاتی و غیرعملیاتی: ۱۰- سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها: انواع سرمایه‌گذاری‌ها (سهام، سپرده، اوراق بدهی و...) و روش برآورد سود ۱۱- سود فروش دارایی ۱۲- سود و زیان تسعیر ارز
	هزینه مالی: ۱۳- برآورد هزینه مالی تسهیلات ریالی: برآورد با استفاده از میانگین مانده تسهیلات، مستهلک کردن وام
	مالیات: ۱۴- برآورد مالیات: تشریح فاکتورهای اصلی نظیر معافیت‌های مالیاتی و برآورد براساس روند تاریخی
	گردش سود و زیان انباشته: ۱۵- تخمین اجزای صورت گردش سود و زیان انباشته
	مقدمه‌ای بر ارزش‌گذاری: برآورد ارزش سهم: روش نسبی و تنزیلی
	ارزش‌گذاری
تحلیل و برآورد ترازنامه	دارایی‌های جاری: ۱۶- وجه نقد: حسابداری و برآورد وجه نقد ۱۷- حسابداری سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت و برآورد افزایش یا کاهش آن ۱۸- مطالبات جاری: حسابداری و تحلیل مطالبات (دوره وصول، مطالبات مشکوک‌الوصول، مطالبات ارزی و ...) ۱۹- موجودی کالا: حسابداری و تحلیل موجودی کالا (دوره گردش، مطالبات مشکوک‌الوصول مطالبات ارزی و ...)
	دارایی‌های غیر جاری: ۲۰- دارایی ثابت مشهود: استهلاک دارایی در جریان تکمیل ۲۱- سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت: برآورد سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها
	بدهی‌ها: ۲۲- حساب‌های پرداختی: دوره تسویه بدهی، برآورد ۲۳- تسهیلات مالی: برآورد مانده پایان دوره تسهیلات مالی ۲۴- سود سهام پرداختی، مالیات و ذخایر
	حقوق صاحبان سهام: ۲۵- سرمایه: افزایش سرمایه و قیمت تئوریک ۲۶- ذخایر: تعریف و برآورد ذخایر
تحلیل و برآورد صورت جریان وجوه نقد	وجه نقد عملیاتی: ۲۷- صورت تطبیق سود عملیاتی: برآورد غیرمستقیم وجه نقد عملیاتی با استفاده از عناصر سود و زیان و ترازنامه
	بازده سرمایه‌گذاری‌ها: ۲۸- برآورد بازده سرمایه‌گذاری‌ها: (هزینه مالی، سود سهام و ...)
	فعالیت‌های سرمایه‌گذاری: ۲۹- برآورد فعالیت‌های سرمایه‌گذاری: تغییرات دارایی ثابت، خرید و فروش سرمایه‌گذاری‌ها
فعالیت‌های تامین مالی: ۳۰- برآورد فعالیت‌های تامین مالی: تغییرات تسهیلات و افزایش سرمایه	
مرور کلی شیوه برآورد سود و NAV هلدینگ‌ها و شرکت‌های سرمایه‌گذاری	

زمان بندی دوره:

ردیف	روز	تاریخ	زمان کلاس
۱	یکشنبه	۹۷/۱۲/۰۵	ساعت ۱۷:۳۰ الی ۲۰:۳۰
۲	سه‌شنبه	۹۷/۱۲/۰۷	ساعت ۱۷:۳۰ الی ۲۰:۳۰
۳	یکشنبه	۹۷/۱۲/۱۲	ساعت ۱۷:۳۰ الی ۲۰:۳۰
۴	سه‌شنبه	۹۷/۱۲/۱۴	ساعت ۱۷:۳۰ الی ۲۰:۳۰
۵	یکشنبه	۹۷/۱۲/۱۹	ساعت ۱۷:۳۰ الی ۲۰:۳۰
۶	سه‌شنبه	۹۷/۱۲/۲۱	ساعت ۱۷:۳۰ الی ۲۰:۳۰

مدت: ۱۸ ساعت

محل:

تهران، خیابان ولیعصر (عج)، بالاتر از خیابان بهشتی، کوچه دل‌افروز، پلاک ۳۲، کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
 آقای مهدی رضایتی؛ سرپرست واحد تحلیل شرکت سرمایه‌گذاری مدبران آسیا
 مدیران و کارشناسان شرکت‌های کارگزاری و سایر نهادهای مالی
 مدیران و کارشناسان سایر شرکت‌ها و موسسات
 سایر علاقه‌مندان به حضور در این دوره

مدرس:

مخاطبان دوره:

۲۰ نفر؛ اولویت شرکت در دوره با افرادی است که زودتر اقدام به ثبت‌نام نمایند.

ظرفیت دوره:

برگزاری دوره منوط به حد نصاب رسیدن تعداد ثبت‌نام‌کنندگان می‌باشد

با احتساب مالیات بر ارزش افزوده به ازای هر نفر معادل ۲,۴۳۰,۰۰۰ ریال

شهریه اعضا:

با احتساب مالیات بر ارزش افزوده به ازای هر نفر معادل ۳,۲۴۰,۰۰۰ ریال

شهریه آزاد:

تا شنبه ۹۷/۱۲/۰۴

مهلت ثبت‌نام:

تکمیل ثبت‌نام از طریق سامانه آموزشی کانون به نشانی sts.seba.ir

نحوه ثبت نام:

در پایان دوره به شرکت‌کنندگان از سوی کانون گواهینامه حضور در دوره اعطاء می‌گردد.

مدرک: