

از صفر تا تحلیل بنیادی

کاربردی ترین کتاب آموزش تحلیل بنیادی
Fundamental Analysis
در ایران

نویسنده: رویا درخشانی

آراد کتاب

سرشناسه	:	درخشانی، رویا، ۱۳۶۵-
عنوان و پدیدآور	:	از صفر تا تحلیل بنیادی / نویسنده رویا درخشانی
مشخصات نشر	:	تهران: آراد کتاب، ۱۳۹۸
مشخصات ظاهری	:	۲۰۰ ص.
عنوان دیگر	:	کاربردی‌ترین کتاب آموزش تحلیل بنیادی Fundamental Analysis در ایران
موضوع	:	Corporations - Finance - Evaluation - Iran - Tehran
موضوع	:	بورس -- ایران -- تهران
موضوع	:	صورت‌های مالی -- ایران
موضوع	:	Financial statements -- Iran
شابک	:	۹۷۸-۶۰۰-۱۸۶-۴۲۷-۸
وضعیت فهرست‌نویسی	:	قیفا
رده‌بندی کنگره	:	HG۵۷۲۰/۲/
رده‌بندی دیویی	:	۳۳۲/۶۰۹۵۵۱۲۲
شماره کتابشناسی ملی	:	۵۶۹۷۴۱

از صفر تا تحلیل بنیادی

کاربردی‌ترین کتاب آموزش تحلیل بنیادی Fundamental Analysis در ایران

نویسنده: رویا درخشانی

مدیر هنری: لیلا نظری

صفحه آرا: سمیه فرد

ناشر: آراد کتاب

شمارگان: ۱۰۰۰ جلد

نوبت چاپ: چاپ دوم (اول ناشر) ۱۳۹۸

شابک: ۹۷۸-۶۰۰-۱۸۶-۴۲۷-۸

مبلغ سرمایه‌گذاری: ۲۹ هزار تومان

مرکز پخش و فروش: آراد کتاب ۰۲۱-۶۶۴۸۲۲۲۶

خرید آنلاین از فروشگاه: www.aradbook.com

فهرست

- معرفی کتاب از صفر، تا تحلیل بنیادی! ————— ۸
- مقدمه ————— ۱۰

فصل اول

- هدف از تحلیل بنیادی ————— ۱۴
- گام‌های سه‌گانه ————— ۱۴
- بخش‌های تحلیل بنیادی ————— ۱۵
- انجام گام لازم برای تحلیل بنیادی ————— ۱۶
- انتخاب شرکت ————— ۱۶
- گام دوم: معرفی شرکت ————— ۱۷
- گام سوم: دریافت اطلاعات مورد نیاز از طریق وبسایت بورس اوراق بهادار تهران ————— ۱۷
- انواع مجامع عمومی ————— ۴۳
- صورت‌های مالی منتشر شده در کدال ————— ۴۸

فصل دوم

- گام چهارم: دریافت صورت‌های مالی شرکت مورد نظر ————— ۵۲
- صفحه‌ی اصلی سامانه‌ی کدال ————— ۵۲

فصل سوم

- گام پنجم: آموزش ایجاد فایل اکسل و تایپ اطلاعات مورد نیاز ————— ۶۶
- گام ششم: استخراج میزان تولید، فروش، مصرف ————— ۶۶
- شیوه‌ی ترسیم نمودار در اکسل ————— ۶۹
- افزایش سرمایه‌ی شرکت ————— ۷۲
- گزارش اطلاعات مالی ————— ۷۶
- بهای تمام شده‌ی کالای فروش رفته ————— ۸۸
- مواد مصرفی ————— ۹۵

فصل چهارم

- گام هفتم: تحلیل افقی و عمودی صورت‌های مالی _____ ۱۰۴
- گام هشتم: محاسبه‌ی نسبت‌های مالی مورد نیاز _____ ۱۰۴

فصل پنجم

- گام نهم: طراحی سناریوهای مختلف در رابطه با خبر منتشر شده _____ ۱۳۴
- گام دهم: تعیین صورت سود و زیان بر مبنای سناریوهای طراحی شده _____ ۱۳۴
- گام یازدهم: محاسبه‌ی ارزش شرکت با استفاده از روش $\frac{P}{E}$ _____ ۱۳۴
- سخن پایانی _____ ۱۹۴

معرفی کتاب از صفر، تا تحلیل بنیادی!

این کتاب بیش‌تر از آن‌که یک کتاب باشد، استاد همراه است! هیچ اغراقی در این سخن نیست. اکثر کتاب‌ها یا «سی‌دی»های آموزشی که در زمینه‌ی تحلیل بنیادی در بازار کتاب ایران وجود دارند، نوعی همان مطالبی را که دانشجویان در کتاب‌های درسی خود خوانده‌اند؛ تکرار می‌کنند و یا آن‌ها را به‌صورت حاشیه‌ای پرداخته‌اند که هیچ دانشجو یا فارغ‌التحصیلی را در عمل برای کار تحلیل بنیادی آری نمی‌کنند. مزیت رقابتی کتاب «از صفر، تا تحلیل بنیادی»، در این نکته نهفته است که دقیقاً به مبنای ما، با ذکر کوچک‌ترین جزئیات، یاد می‌دهد برای تحلیل بنیادی، از کجا شروع کنند، دنبال چه چیزهایی بگردند و کدام اقسام را چگونه بررسی کنند! شاید این حرف به نظر عجیب برسد، ولی کتاب «از صفر، تا تحلیل بنیادی»، طوری نوشته شده است که حتی یک سرمایه‌گذار فاقد تحصیلات عالی در رشته‌ی مالی نیز می‌تواند با داشتن میزانی از اطلاعات مالی و با اجرای دستورات کاملاً نامر و کاملاً روشن و شفاف نویسنده‌ی نوآور آن، رویا درخشانی، تحلیل بنیادی را در عمل بیاموزد. این را در چشم‌انداز معاملات روزانه نیز به کار گیرد.

نویسنده‌ی این کتاب، در طی بیش از یک دهه فعالیت علمی و عملی خود و در کسوت استاد دانشگاه و مدیر امور بورس و سهام و با عشق و علاقه‌ی ذاتی به موضوع تجزیه و تحلیل بازار سرمایه، دست به نوآوری جالب‌توجهی در زمینه‌ی آموزش تحلیل بنیادی زده است که ابعاد آن روزبه‌روز روشن‌تر خواهد شد.

متأسفانه، امروزه تبلیغ و شایعه‌ی ضعف تحلیل بنیادی برای به‌کارگیری در مورد شرکت‌ها و شرایط اقتصادی کشور ما، در قالب طرفداری از روش تحلیل تکنیکال (که در برخی موارد، دلایل منفعت‌جویانه‌ی شخصی نیز دارد)؛ تصور نادرستی از ابعاد و پتانسیل واقعی تحلیل بنیادی در

ذهن برخی از فارغ التحصیلان یا علاقه‌مندان رشته‌های مالی و سرمایه‌گذاری در کشور را رقم زده است و یادگیری تحلیل بنیادی، بیش از حد، دشوار و حتی ترسناک جلوه می‌شود.

با استفاده از روش ارائه شده در این کتاب، شامل توضیحات دقیق و وجود بیش از یک‌صد تصویر و جدول از محیط کاربری وبسایت‌ها و نرم‌افزارهای مربوط به تحلیل بنیادی، دشواری‌ها و هراس از یادگیری و به‌کارگیری تحلیل بنیادی به پایان می‌رسد.

این کتاب، راهی جدید برای به‌کارگیری روش تحلیل بنیادی در مجموعه‌های اقتصادی کوچک‌تر نیز هست.

رویا درخشان در این اثر ارزشمند، موفق شده است اصول پیچیده‌ی ارزش‌گذاری را به شرکت‌های کوچک و نیز به بازدهی زمانی کوچک‌تر تعمیم دهد.

از سوی دیگر، این کتاب آموزشی با فراهم کردن امکان یادگیری آسان تحلیل بنیادی، گامی بزرگ برای تحقق خواسته‌ی مامان دانشجویان و فارغ التحصیلان امور مالی که علاقه‌مند به اشتغال در بخش تحلیل بنیادی کارگزاری‌ها، شرکت‌های سرمایه‌گذاری و یا حتی تأمین مالی هستند؛ محسوب می‌شود!

وجه تمایز دیگر کتاب حاضر با سایر کتاب‌های موجود فارسی در مورد این موضوع، انجام تحلیل بنیادی بر اساس بازار سرمایه‌ی ایران و آماده‌به‌کار کردن فارغ التحصیلان و علاقه‌مندان است. هر خواننده‌ی منصفی پس از خواندن این کتاب اعتراف خواهد کرد که میزان خلاقیت و حوصله‌ی نویسنده در ذکر جزئیات کاربردی آموزش تحلیل بنیادی (با و بدون ابزار) که حاشیه رفته باشد؛ واقعاً شگفت‌انگیز است!

در پایان، از عموم سرمایه‌گذاران و فعالان حوزه‌ی بورس و سهام نیز دعوت می‌کنیم، این کتاب متفاوت و بسیار کاربردی را که با تلاشی جانکاه نوشته شده است؛ به‌صورت جدی در اختیار بخش تحلیل و سرمایه‌گذاری شرکت خود قرار داده و یا خود مطالعه کرده و دستورات آن را به‌کارگیرند تا شاهد تحولی بزرگ در کسب‌وکار خود باشند.

فراموش نکنیم که «وارن بافت» (Warren Buffett)، موفق‌ترین سرمایه‌گذار قرن بیستم و سومین فرد ثروتمند جهان در سال ۲۰۱۷ به اعتراف تمامی صاحب‌نظران بین‌المللی سرمایه و بورس، موفقیتش را مدیون به‌کارگیری روش تحلیل بنیادی است.