



سرفصل‌های محتوایی گزارش تحلیل بنیادی شرکت تولیدی خدماتی

۱. معرفی
 ۱. تاریخچه
 ۲. موضوع فعالیت و مهم‌ترین محصولات
 ۳. سرمایه‌گذاری فعلی و روند افزایش سرمایه‌های قبلی
 ۴. سهامداران
۲. وضعیت صنعت
 ۱. آمار تولید، فروش یا مصرف در سطح کل کشور (در حد اطلاعات موجود)
 ۲. چشم‌انداز صنعت با توجه به دانسته‌های فعلی و سیاست‌های کلان
 ۳. عوامل تأثیرگذار بر صنعت
۳. تولید و سودآوری
 ۱. آمار تولید، فروش در چند سال گذشته و پیش‌بینی جاری شرکت
 ۲. صورت سودوزیان در ۳ سال مالی گذشته و پیش‌بینی جاری
 ۳. تحلیل صورت سودوزیان و مهم‌ترین نسبت‌های مالی مستخرج شامل حاشیه سود عملیاتی و خالص و پوشش بهره
 ۴. تحلیل EPS جاری بر اساس سناریوهای مختلف تولیدی یا قیمتی
۴. ساختار مالی
 ۱. ترازنامه ۲ سال مالی گذشته و در صورت لزوم میان‌دوره‌ای سال جاری
 ۲. تحلیل ترازنامه و مهم‌ترین نسبت‌های مالی مستخرج شامل نسبت بدهی، جاری، آتی
 ۳. تحلیل بدهی‌های شرکت (تسهیلات بانکی، سررسید اوراق بدهی، بدهی‌های تجاری) و مطالبات آن
 ۴. اهم نکات مورد اشاره حسابرس در آخرین صورت مالی حسابرسی شده شرکت
۵. روند قیمت سهم
 ۱. نمودار قیمت ۲ سال گذشته و تشریح وقایع مهم و تأثیرگذار طی این دوره (تعدیل‌ها، افزایش سرمایه‌ها و تقسیم سودها)
 ۲. مقایسه بازده سهم در یک ماهه، ۶ ماهه و یکساله گذشته با گروه و بازار
۶. ارزشیابی سهم
 ۱. ارزش ویژه
 ۲. قیمت بازاری (P/E) با لحاظ سناریوهای مختلف بخش ۳-۴.
 ۳. تحلیل بازده با فرض خرید به قیمت فعلی



سرفصل‌های محتوایی گزارش تحلیل بنیادی شرکت پیمانکاری

۱. معرفی
 ۱. تاریخچه
 ۲. موضوع فعالیت و مهم‌ترین زمینه‌های فعالیت پیمانکاری
 ۳. سرمایه‌ فعلی و روند افزایش سرمایه‌های قبلی
 ۷. سهامداران
۲. وضعیت صنعت
 ۱. آمار پروژه‌های تعریف شده در سطح کل کشور (در حد اطلاعات موجود)
 ۲. چشم‌انداز صنعت با توجه به دانسته‌های فعلی و سیاست‌های کلان
 ۳. عوامل تأثیرگذار بر صنعت
۳. تولید و سودآوری
 ۱. آمار ارزش پروژه‌ها و درآمد حاصله در ۳ سال گذشته و پیش‌بینی جاری شرکت
 ۲. صورت سودوزیان در ۳ سال مالی گذشته و پیش‌بینی جاری
 ۳. تحلیل سودوزیان پروژه‌های قبلی و جاری شرکت شامل حاشیه سود آن‌ها و تحلیل حاشیه سود ناخالص و خالص شرکت
 ۷. تشریح مناقصات جاری شرکت و تأثیر آن‌ها بر درآمد و سود شرکت بنا به تخمین‌های موجود
 ۷. تحلیل EPS جاری بر اساس سناریوهای مختلف
۴. ساختار مالی
 ۱. ترازنامه ۲ سال مالی گذشته و در صورت لزوم میان‌دوره‌ای سال جاری
 ۲. تحلیل ترازنامه و مهم‌ترین نسبت‌های مالی مستخرج شامل نسبت بدهی، جاری، آنی
 ۳. تحلیل بدهی‌های شرکت (تسهیلات بانکی، سررسید اوراق بدهی، بدهی‌های تجاری) و مطالبات آن
 ۷. اهم نکات مورد اشاره حسابرس در آخرین صورت مالی حسابرسی شده شرکت
۵. روند قیمت سهم
 ۱. نمودار قیمت ۲ سال گذشته و ذکر وقایع مهم و تأثیرگذار طی این دوره (تعدیل‌ها، افزایش سرمایه‌ها و تقسیم سودها)
 ۲. مقایسه بازده سهم در یک ماهه، ۶ ماهه و یکساله گذشته با گروه و بازار
۶. ارزشیابی سهم
 ۱. ارزش ویژه
 ۲. قیمت بازاری (P/E) با لحاظ سناریوهای مختلف بخش ۴-۳.
 ۳. تحلیل بازده در صورت خرید با قیمت فعلی



سرفصل‌های محتوایی گزارش تحلیل بنیادی شرکت سرمایه‌گذاری و هولدینگ

۱. معرفی
 ۱. تاریخچه
 ۲. معرفی اهم شرکت‌های تابعه و زمینه‌های فعالیت آن‌ها و آخرین وضعیت پورتنفوی بورسی و غیربورسی شرکت
 ۳. سرمایه‌گذاری فعلی و روند افزایش سرمایه‌های قبلی
 ۴. سهامداران
۲. سودآوری
 ۱. صورت سودوزیان در ۳ سال مالی گذشته و پیش‌بینی جاری
 ۲. تحلیل وضعیت مهم‌ترین شرکت‌های پورتنفوی بر اساس اوضاع صنعت و وضعیت مالی آن‌ها، تداوم فعالیت و ...
 ۳. تحلیل سودوزیان شرکت شامل سهم ارقام مختلف درآمدی از کل درآمد، بازده نقدی متوسط سالانه روی پورتنفوی بورسی و غیربورسی و بازده قیمتی متوسط سالانه روی پورتنفوی بورسی و غیربورسی
 ۴. تحلیل EPS جاری بر اساس سناریوهای مختلف
۳. ساختار مالی
 ۱. ترازنامه ۲ سال مالی گذشته و در صورت لزوم میان‌دوره‌ای سال جاری
 ۲. تحلیل ترازنامه و مهم‌ترین نسبت‌های مالی مستخرج شامل نسبت بدهی، جاری، آتی
 ۳. تحلیل بدهی‌های شرکت (تسهیلات بانکی، سررسید اوراق بدهی، بدهی‌های تجاری) و مطالبات آن و وضعیت دریافت سود شرکت‌های تابعه
 ۴. اهم نکات مورد اشاره حسابرس در آخرین صورت مالی حسابرسی شده شرکت
۴. روند قیمت سهم
 ۱. نمودار قیمت ۲ سال گذشته و تشریح وقایع مهم و تأثیرگذار طی این دوره (تعدیل‌ها، افزایش سرمایه‌ها و تقسیم سودها)
 ۲. مقایسه بازده سهم در یک ماهه، ۶ ماهه و یکساله گذشته با گروه و بازار
۵. ارزشیابی سهم
 ۱. ارزش ویژه دفتری
 ۲. NAV شرکت به قیمت روز (با احتساب تعدیل در پورتنفوی شرکت به تاریخ روز یا تعدیل سایر دارایی‌ها)
 ۳. قیمت بازاری (P/E) با لحاظ سناریوهای مختلف بخش ۳-۴.
 ۴. تحلیل بازدهی با فرض خرید به قیمت فعلی