

روش‌های مورد استفاده در تجزیه و تحلیل

روش‌های تجزیه و تحلیل و ارزیابی در شرکت را به طور کلی به سه دسته تکنیکال، بنیادی، مالی رفتاری، از این سه روش بیان شده به صورت منفرد یا در ترکیب و تلفیق با هم استفاده می‌شود.

تکنیکال:

تحلیل تکنیکال سعی در پیش‌بینی قیمت سهم در آینده با توجه به قیمت‌های آن در گذشته دارد. این نوع از تحلیل بیشتر کاربرد کوتاه مدت دارد.

بنیادی:

اما تحلیل بنیادین یک شرکت شامل تحلیل گزارش‌های مالی و سلامت مالی شرکت، مدیریت و امتیازات رقابتی، رقبا و بازارهای مربوطه است. تمرکز اصلی بر شرایط اقتصادی، نرخ بهره، تولید، سودآوری و مدیریت است. وقتی سهام، قرار دادهای آتی یا ارزش مورد تحلیل بنیادین قرار می‌گیرد دو رویکرد اساسی وجود دارد: تحلیل پایین به بالا و تحلیل بالا به پایین. این عبارات جهت تمیز دادن چنین تحلیل‌هایی از سایر تحلیل‌های سرمایه‌گذاری نظیر تحلیل‌های کمی و تکنیکی است. تحلیل بنیادین بر اساس اطلاعات و داده‌های گذشته و فعلی با هدف پیش‌بینی مالی انجام می‌پذیرد. اهداف متعددی برای این تحلیل وجود دارد.

۱. تعیین ارزش سهام شرکت و پیش‌بینی تغییرات آتی قیمت

۲. برآورد عملکرد تجاری

۳. ارزیابی مدیریت و اتخاذ تصمیمات داخلی جهت محاسبه ریسک اعتباری

در تحلیل بنیادین اساس پیش‌بینی بر مبنای وقایع و رخداد‌های واقعی پایه‌گذاری شده‌است. استراتژی روش محاسبه نقاط ورود به بازار و خروج از آن است.

مالی رفتاری:

مالی رفتاری به کاربرد روانشناسی در مباحث مالی می‌پردازد. این حوزه با بررسی رفتار سرمایه‌گذاران تأثیرات این رفتارها را بر بازارهای مالی مورد بررسی قرار می‌دهد