

Plan de analiză companie

Informatii initiale

- Cine este emitentul?
- În ce domeniu activează compania?
- Cine face parte din actionariatul companiei?
 - Intrări ieșiri din acționariat
- Capitalizare
- Data start tranzactionare
- Companie growth sau value
 - Pe baza rapoartelor financiare

Politică de dividend

- Dividende sub forma de cash sau acțiuni gratuite?
- Ce procent din profit este distribuit?

Informații de tranzacționare

- Pe ce piata se tranzactioneaza compania?
- Este inclusa in indici bursieri?
- Are market maker?
- Ce lichiditate au acțiunile? (cat de tranzactionate sunt)
- Min 52W Max Max 52W (preț maxim preț minim in ultimele 12 luni)
- Volatilitate bursieră

Rezultate financiare

- Citește ultimul raport financiar - mesajul din partea managementului
- Rezultate anuale / semestriale
 - Evolutia cifrei de afaceri
 - Rezultatului operațional
 - Rezultat net
- Rezultate trimestriale
 - Evolutia cifrei de afaceri
 - Rezultatului operațional
 - Rezultat net
- Calculează indicatori
 - Rentabilitate (ROE, ROA)
 - Marjă operațională și netă
 - Indicatori de îndatorare
- Compară indicatorii cu valorile din trecut
- Evoluție a veniturilor pe principalele linii de business - din ce face bani compania?
- Analiza fluxurilor de numerar
 - Are flux de numerar din exploatare pozitiv?
 - Cum finanțează campania activitatea?
- Cauta webinarul de prezentare a rezultatelor financiare
 - Prezentare dedicată investitorilor
- Descoperă principalii indicatori / parametrii care merită urmăriți în cazul companiei - indicatorii specifici (dacă există)

Cum este evaluată compania

- Companie growth sau value?
- Calculează multiplii de preț (P/E, P/S, P/Bv, EV/EBITDA, EV/Sales)
- Compară multiplii cu valorile altor companii de pe piața sau din sector
- Calculează multiplii pe baza rezultatelor bugetate (în caz ca sunt relevante)

Buget pentru anul în curs

- Ce și-a bugetat compania pentru anul în curs
 - Cât de realiste sunt estimările ținând cont de evoluția anterioară
- Calcul multiplii forward pe baza datelor bugetate
- Calcul dividend pe baza datelor bugetate

Planurile privind finanțarea

- Emisiuni de obligațiuni
- Majorare de capital cu aport de numerar?

Ultimele știri despre companie

- Citește ultimul raport publicat de companie
- Caută numele companiei pe google și citește știrile
- Interviu cu managementul
- Intră pe website-ul companiei la secțiunea investitori citește ultimele rapoarte
- BVB: Intra pe website-ul bursei la secțiunea Știri și citește ultimele rapoarte
- BVB: Ultimul convocator AGA

Contextul pieței

- Cum evoluează principalii indici ai pieței bursiere pe care activează compania
- Cum evoluează principalii indici bursieri internaționali?
- Suntem într-un context de piața optimist sau pesimist?

Contextul sectorului

- Cum evoluează companiile din același sector de activitate listate pe acea piață
- Cum evoluează companiile din același sector de activitate listate pe piețe internaționale
- Cum evoluează prețul materiei prime (energie, petrol, gaze, metale, dobanzi etc.)

Estimări analiști

- Ce estimări dau analiștii pentru acea companie
 - Estimare pret tinta
 - Estimare rezultate financiare
- Ce estimări au analiștii pentru prețul materiei prime pe care o produce compania

Momentul 0

- Consultă calendarul companiei
- Ce urmează să publice compania (rezultate financiare, propunere dividend)
- Ce așteaptă piața
 - Estimari analisti
 - Presa financiara
 - Produse noi
- Ce urmează conform calendarului companiei