

## روش های تجزیه و تحلیل و ارزشیابی اوراق بهادار

**تجزیه تحلیل سهام و حق تقدم:** در تجزیه و تحلیل شرکت ها بیشتر از روش بنیادی و بعضاً از روش تکنیکال به منظور کمک به تصمیم گیری بهتر استفاده می شود. در تحلیل بنیادی پس از برآورده شدن ارزش ذاتی سهام و مقایسه آن با ارزش بازار، جهت خرید یا فروش اوراق بهادار تصمیم گیری می شود. اگر ارزش بازار کمتر از ارزش ذاتی باشد زمان برای خرید مناسب است و اگر ارزش بازار بیشتر از ارزش ذاتی باشد زمان برای فروش مناسب است. در روش تحلیل تکنیکال پیش بینی رفتار احتمالی سهم از طریق داده های گذشته همچون قیمت و تغییرات آن ، حجم معاملات و ... انجام می شود.

پس از انجام تحلیل سهام به روش های فوق، کارشناسان و تحلیل گران با برگزاری جلساتی به بحث و تبادل نظر با مدیران شرکت می پردازند. نهایتاً بر اساس نتایج جلسات، تصمیم گیری های مربوط به خرید و فروش گرفته می شود.

### تجزیه تحلیل و ارزشیابی اوراق بادرآمد ثابت:

تنزیل درآمدهای آتی اوراق بهادار بادرآمد ثابت بر اساس بازده مورد انتظار بازار از این اوراق.

### تجزیه تحلیل و ارزشیابی اوراق مشتقه:

از روش الگوی ارزشگذاری اقتضایی ( روش های دو جمله ای و بلک-شولز) برای ارزشیابی استفاده می شود.