**ЧЕК-ЛИСТ**

**ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ИНОСТРАННЫХ КОМПАНИЙ**

1. Берем компании, выбранные для дивидендного портфеля
2. Анализируем по основным мультипликаторам на сайте

<https://finviz.com> либо на

<https://www.morningstar.com> (раздел Valuation)

Price/Earnings (Р/Е). рекомендованы компании с показателем до 15.

Если возникли вопросы к Р/Е, смотрим показатели P/S (если нет прибыли, должна быть выручка) и P/B (должен быть = 1 или быть меньше 1).

Net debit/EBITDA – за сколько лет компания закроет свои долги (рентабельность).

Норма 2-3.

EV/EBITDA = 8 или ниже (компания недооценена)

Для сравнения компаний смотрим показатели:

EPS (прибыль на одну акцию). Чем больше, тем лучше.

ROA (эффективность использования вложенных средств. Чем выше, тем лучше.

1. Анализируем отчетность компании на сайте <https://www.morningstar.com> (раздел Financials), либо более полный отчет на сайте компании в разделе Investor Relations ( обычно расположен внизу страницы) – Financials.

Нам интересны разделы:

Balance Sheet (балансовый отчет):

- Total assets (активы)

- Total current liabilities (текущие обязательства)

Чтобы понять тенденцию и пропорцию, делим займы на активы. Если тенденция стабильна или к уменьшению – хорошо.

Income Statement (отчет о прибылях и убытках):

- Net income (прибыль)

- Operating income (операционная деятельность)

Cashflaw (денежный поток)

**Образец балансового отчета в приложении к занятию.**

1. Делаем вывод по добавлению акции в свой портфель.
2. Сверяемся с мнениями аналитиков на сайте <https://finance.yahoo.com/>.

Для этого на странице компании заходим в раздел Analysis.

Смотрим прогноз роста акции в таблице Earnings Estimate – последняя строка Year Ago EPS – последний столбец Next Year.

Смотрим слева внизу Recommendation Trends (рекомендации по покупке\продаже акции).

Также для анализа можно использовать ресурс: https://ru.investing.com