

$$P/E = \frac{\text{Цена}}{\text{Акции Прибыль на акцию}}$$

Малые значения говорят о недооцененности,
Большие - о переоцененности. Количество лет за
которое бизнес при его покупке по текущим ценам себя
окупит.

$$E/Ps = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Рыночная капитализация}} * 100\%$$

Чем выше, тем лучше

Отрицательные значения говорят об
убытках.

$$P/V = \frac{\text{Стоимость одной акции}}{\text{Материальный запас предприятия.}}$$

**$P/V > 2$ - предприятие
переоценено.**

**P/V от 1 до 2 – справедливая
оценка.**

**$P/V < 1$ – предприятие
недооценено.**

$$P/S = \frac{\text{Рыночная капитализация}}{\text{выручка}}$$

$P/S < 2$ - Норма

$P/S < 1$ – предприятие недооценено.

$$P/FCF = \frac{\text{Цена}}{\text{Свободный денежный поток}}$$

P/FCF < 20 - Норма

P/FCF < 15 – Бизнес здоров, компания имеет достаточно свободных средств

Чем ниже коэффициент тем дешевле акции.

$$L/A = \frac{\text{Общая задолженность}}{\text{Активы (Капитал + Долги)}} * 100\%$$

Чем меньше, тем
лучше
Среднее значение -
0,5%.

$$\frac{\text{NetDebt(ЧИСТЫЙ ДОЛГ)}}{\text{ЕВИТДА}}$$

Коэффициент долговой нагрузки компании, показывающий возможность платить по имеющимся кредитам и займам.

<3 – норма (чем ниже, тем лучше)

При отрицательных показателях : если отрицательное ЕВИТДА , то компания убыточная, Если «чисты долг», то компания не имеет кредитов и займов, либо имеет большое количество средств.

>5 – высокая долговая нагрузка.

**EV (Стоимость
компании)
EВITDA (Прибыль до уплаты
налогов)**

EV/EВITDA < 3 , компания недооценена. Чем меньше значение, тем больше отдачи получит инвестор на вложенный капитал.

*Мультипликаторы рентабельности
капитала:*

$$\text{ROA} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя стоимость активов}} * 100\%$$

Показатель показывает прибыль, с каждого рубля или доллара потраченного на формирование активов.

$$\text{ROE} = \frac{\text{прибыль}}{\text{Собственный капитал (Активы - обязательства)}}$$

(Коэффициент рентабельности собственного капитала)=

По сути, ROE – процентная ставка, под которую в компании работают средства акционеров.

(Коэффициент
рентабельнос
ти продаж)

$$\text{ROS} = \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Выручка}} * 100\%$$

Позволяет оценить, какую долю прибыли получает на каждый вырученный рубль.