

Fundamental 리서치 심화교육과정 세부내용

일자	모듈	내용
1회	Screen & Brief & Combat Pack	리서치 순서
		스크리닝 (Capital Iq, Naver, News, Bloomberg 등)
		Critical factor framework (VALENTINE Pg 113)
		Brief 쓰는 법
		Brief case study (5 cases)
		Combat Pack (5 cases)
		In Class 실습 1: 종목 picking & Brief 쓰기
		In Class 실습 2: Key data table 작성 (Segment breakdown, ROIC, Cash allocation 등)
		과제: Combat Pack (같은 종목)
2회	Combat Pack Review & 산업별 moat discussion	Combat Pack 중 가장 잘 된 것으로 review 하기
		산업별 Moat 및 Drivers
		1. 은행주
		2. 자동차
		3. 소프트웨어
		4. 부동산업
		5. 수주업
6. 통신업		
		과제: Combat Pack (같은 종목)
3회	VAR	Combat Pack 중 가장 잘 된 것으로 review 하기
		Data (통계, 주의점들)
		Fraud 알아내는 법 (advanced)
		What is priced in? Reverse DCF (실제 case)
		VAR PLAN
		VAR check points: What to ask?
		BIAS 없애기
		In Class 실습: 간단한 모델 만들기 & VAR PLAN
		과제: Combat Pack (종목 선정)
4회	VAR / 모델	Combat Pack 중 가장 잘 된 것으로 review 하기
		In Class 실습: Critical factor 찾아내기
		유닛 단위 분석
		모델 & 시나리오 툴 만들기
		고정비 & 변동비 correlation
		In Class 실습: 간단한 모델 만들기 & VAR PLAN
		PEER 멀티플 구하기
		TRANSACTION 멀티플 구하기
		HISTORICAL 멀티플 구하기
Cross check with DCF		
		과제: VAR이후 모델 & PITCH만들기 (2주 과제)
5회	투자 실수 & Best pitches case study	실패한 투자 case studies (5 cases)
		성공한 투자 case studies (5 cases)
		Best pitch 구조 및 순서
		VAR tools (서베이, 블로그 검색, 네트워크)
		바디 랭귀지 분석을 통한 deception 읽기
		In Class 실습: 2인조 짝을 지어서 서로 PITCH 피드백 주기
		In Class 실습: Ask instructor!
6회	STOCK PITCH DAY	각 한명씩 pitch를 한 후, 업계 심사위원들에게 feedback 받기
수료증 Certificate of Fundamental Analyst Development Program 수여		

※ 상기 교육내용은 보다 나은 강의제공을 위해 변경될 수 있으며, 강사의 일정에 따라라도 다소 상이할 수 있습니다.