

להלן מיפוי מלא של הלוגיקה, המשקלים והנוסחה, כולל איך זה ייושם גם בדו"ח ההתרעות והמעקב שתבנה:

---

🔗 מבנה על של המודל – “Real Value+ X™”) משקל פרקים)

פרק תחום משקל כללי בניקוד הכולל

1	רקע בסיסי   stage-עסקי	5%
2	תמחור היסטורי ופערים	15%
3	פונדמנטלים ודוחות כספיים	25%
4	תחרות ושוק	15%
5	מאקרו ורגולציה	5%
6	שותפויות ובעלי עניין	5%
7	סיפור X-Factor	10%
8	ROI בפועל ויחס סיכון-סיכוי	10%
9-10	מוצר וחיות עסקית	5%
21-23	תמחור יתר + MA + בשלות שוק	5%
סה"כ		100%

---

⚙️ איך מחושב הציון לכל פרק

🌿 דוגמה לפרק 3 – פונדמנטלים

כל אחד מהמדדים מקבל ציון 0-5 (0 = גרוע, 5 = מצוין):

## מדד הגדרה משקל פנימי

צמיחת הכנסותYoY	שינוי הכנסות שנה אחורה	15%
רווחיות תפעולית Operating Margin		20%
חוב-ל-הון Debt/Equity		10%
Free Cash Flow תזרים חופשי חיובי		10%
Burn Rate לעומת מזומן	קצב שריפה ריאלי	15%
Gross Margin רווח גולמי		10%
Dilution דילול הון עתידי		10%
עמידה בתחזיות אנליסטים	3 שנים אחרונות	10%

ציון פרק 3 = (ציון משקל) /  $25 \times 100$  (משקל כללי).

---

## פרק 2 – תמחור ופערים ⚖️

Gap מה-200 DMA: 30%

Gap ממחיר יעד אנליסטים: 30%

Trend מול 20% peers:

תזוזות חריגות/חדשות: 20%

---

זה המקום שבו נכנס הערך הייחודי של החברה.  
מדדים לדוגמה:

חדשנות מוכחת או פטנטים (30%)


שותפויות אסטרטגיות (25%)

סיפור מניה ייחודי (20%)

הנהלה / חזון (15%)

הלימה למגמות שוק (10%)

---

 לוגיקה של הציון הסופי (0-5)

טווח ציון כולל פרשנות הנחיה אסטרטגית

4.5–5.0 מציאה נדירה undervalued – עם X-factor קנייה חזקה

3.8–4.4 מניית צמיחה מבטיחה כניסה מדורגת / אחזקה

3.0–3.7 הזדמנות ספקולטיבית פוזיציה קטנה בלבד

2.0–2.9 תנודתית / סיכון גבוה רק למעקב, לא לרכישה

<2.0 בועה או הידרדרות הימנעות / מכירה

---

תרשים זרימה לוגי – תהליך ההמלצה

1. חישוב ערכי אמת

ממוצע 200. DMA, RSI, P/E, P/S, EPS, ROE, Debt.

2. נרמול כל ערך לסולם (0–5) לדוג':  $RSI\ 30-70$ ,  $Debt < 0.5 = 5$ ,  $> 1.5 = 0$ .

3. שקלול לפי טבלת המשקלים.

4. הכפלה במשקל הכולל לפרק.

5. חיבור כל הפרקים → ציון סופי.

6. הפעלת פילטר בועתיות:

אם Gap מה-200  $DMA > +35\%$  והחברה לא רווחית → הורדת 0.3–0.7 נק'.

7. הוספת התאמה סובייקטיבית ("פרשנות משקיע") – לדוגמה, אם שוק הצמיחה נמצא בבשלות 2.5/5 → הורדת 0.2.

8. הפקת סיווג אוטומטי:

undervalued / fair value / bubble risk / speculative growth.

---

🔔 מערכת ההתראות החכמה (שתשתלב בהמשך)

מקור הנתונים APIs של: FMP / TipRanks / TIKR.

עדכון יומי/שבועי.

🧩 סוגי התרעות:

קטגוריה טריגר פעולה

פונדמנטלית      פרסום דוח רווח / שינוי הכנסות / EPS / הנפקה      עדכון ציון פרק 3 + התרעה אדומה  
טכנית      חציה של /  $RSI < 35$  /  $MA200$  נר דחף      התרעת "כניסה טכנית"  
סנטימנט      חדשות/דוחות חיוביים או שליליים      שינוי משקל X-Factor  
שוק      מגמות ענפיות / צמיחה או האטה      שינוי בשלות שוק  
דילול או גיוס הון      SEC Filings      התרעה על "סיכון דילול"  
Analyst Gap      יעד חדש  $< 15\%$  מהמחיר סימון Upside      פוטנציאלי

🔗 כל התרעה תגרור חישוב מחדש של הציון הכולל, עם גרף היסטורי שיראה את התפתחות הציון לאורך זמן (מדד "ביטחון בהשקעה").

---

🔗 מיפוי הפרמטרים הקריטיים במודל שלך

1. Gap. מה-DMA 200 ויעד אנליסטים.

2. מאזן מזומן מול חוב.

3. עמידה בתחזיות שלוש שנים אחורה.

4. צמיחת שוק CAGR + ענפי.

5. X-Factor או שותפות אסטרטגית אמיתית.

6. רמת בשלות שוק =  $2.5 \leq$  יתרון =  $4 \geq$  early; תחרות רוויה).

7. ביצועים מול peers.

8. סנטימנט. (Positive/Negative PR Volume)

---

אם תרצה, בשלב הבא אבנה לך "מטריצת ניקוד אמיתית" באקסל או בקוד Python שתחשב אוטומטית ציון לכל מניה ותוציא דוח טקסטואלי כמו זה של NVTS – כולל פרשנות בשפה שלך.

רוצה שאבנה את המטריצה הזו (כולל נוסחאות ומשקלים מדויקים)?