

Akademia Młodego Ekonomisty



**Strategie inwestycyjne na rynku
kapitałowym**

dr Bożena Frączek

Uniwersytet Ekonomiczny w Katowicach
04 kwietnia 2016 r.

Organizatorzy



DOCHÓD rozporządzalny

WYDAKI na Konsumpcję



DOCHÓD rozporządzalny

WYDAKI na Konsumpcję

OSZCZĘDNOŚCI (gromadzenie)

alokacja



Walory inwestycyjne:
Instrumenty, Strategie

Czym kierują się inwestorzy i w jaki sposób dokonują wyboru inwestycji?



Bezpieczeństwo/ryzyko

Wynik finansowy inwestycji (zysk/strata)



Zysk a Ryzyko



Strategie inwestycyjne

Inwestowanie
bezpieczne

Inwestowanie
ryzykowne

Pasywne i aktywne

Długoterminowe i krótkoterminowe

Oparte na analizie fundamentalnej lub
na analizie technicznej

Strategie w zależności od cech inwestora

Byki



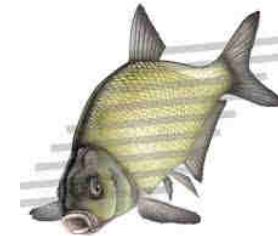
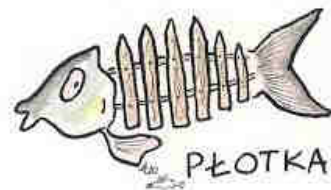
Niedźwiedzie

Owce



Rekiny giełdowe

Szczupaki, płotki, leszcze



Strategie w zależności od cech inwestora



NAJWAŻNIEJSZA JEST
LOJALNOŚĆ
NIE SATYSFAKCJA



Łowca okazji
Wizjoner
Kontrarianin
Sentymentalista
Sceptyk
Trader
Poszukiwacz przygód



Przykładowe błędy inwestorów



Nadmierna pewność siebie



© Can Stock Photo

Efekt zakotwiczenia



© Can Stock Photo - esp23444

Skłonności bazujące na przeszłości



#Pulapka - 103650211



Pułapka potwierdzenia



© Can Stock Photo - esp821526

Efekt predyspozycji (duma i wstyd)



© Can Stock Photo - esp18599076