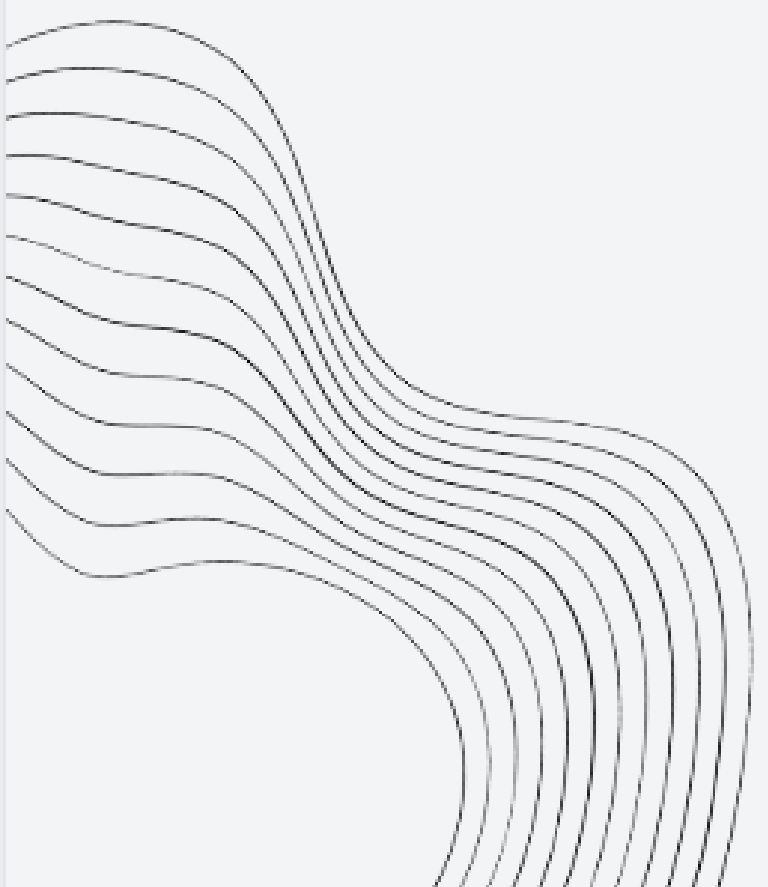




JORNADES PER MIL·LORAR LA SITUACIÓ FINANCERA PERSONAL

amb Gerard Domínguez i Gerard Zapater

CONTINGUT

- 
- 01 QUI SOM?
 - 02 JOC DE LES CANIQUES
 - 03 BIAIXOS COGNITIUS EN LES INVERSIONS
 - 04 CICLE PSICOLÒGIC DEL INVERSOR
 - 05 CASOS REALS I SITUACIÓ ACTUAL
 - 06 TÈCNIQUES DE POSICIONAMENT EFICIENT

QUI SOM?



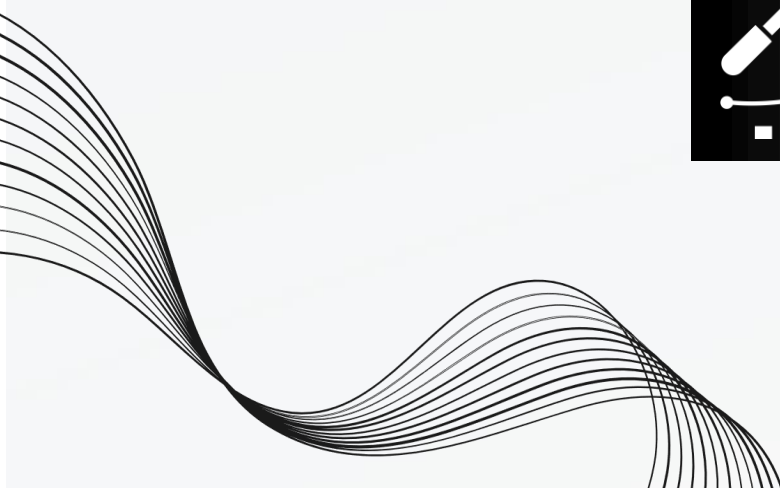
- Més de 30 anys d'experiència



- Assessorament personalitzat



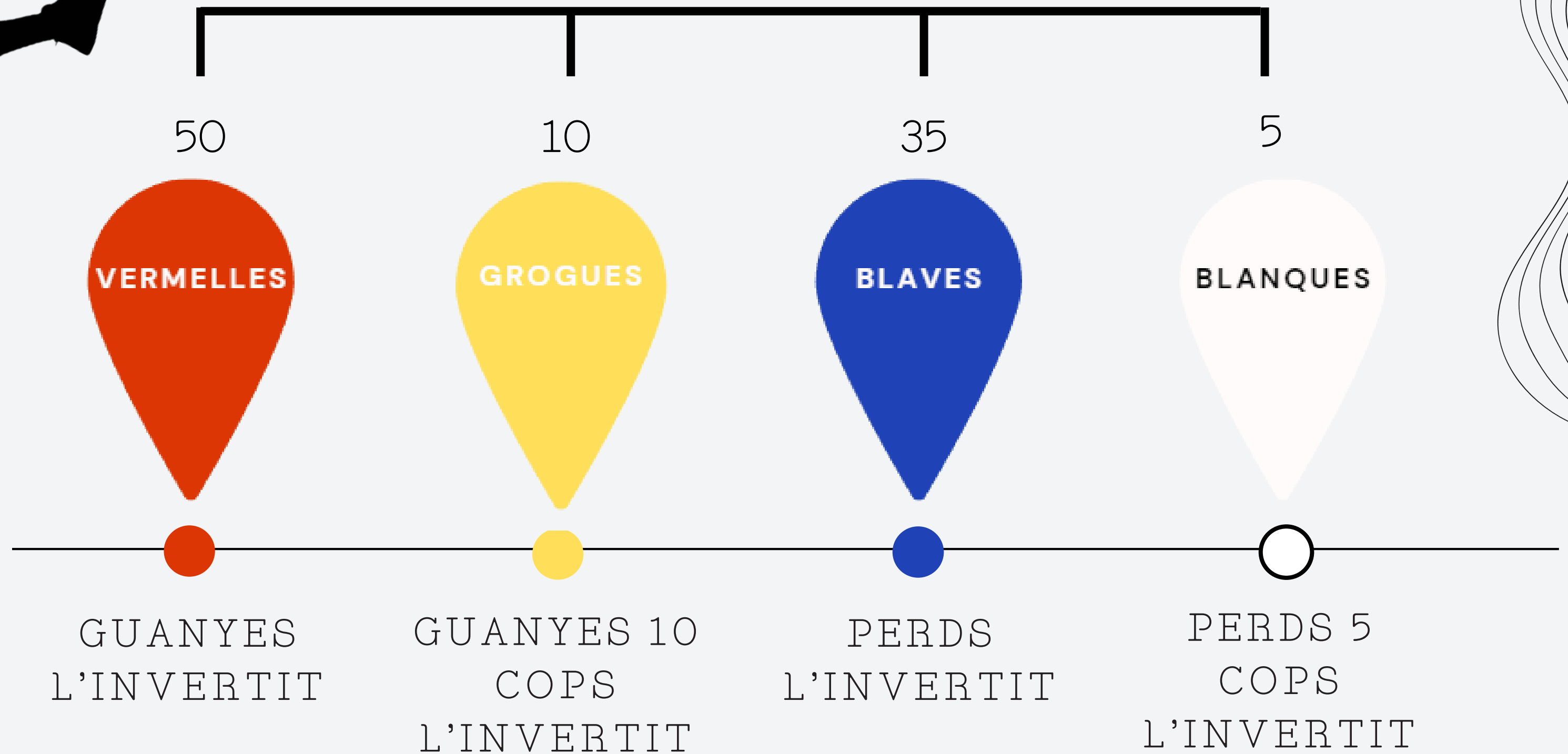
- Cartera multiestratègia
i estalvi intel·ligent



JOC DE LES CANIQUES



TENIM 100 CANIQUES





ANÀLISIS CONJUNT DE DIFERENTS ESCENARIS REALS

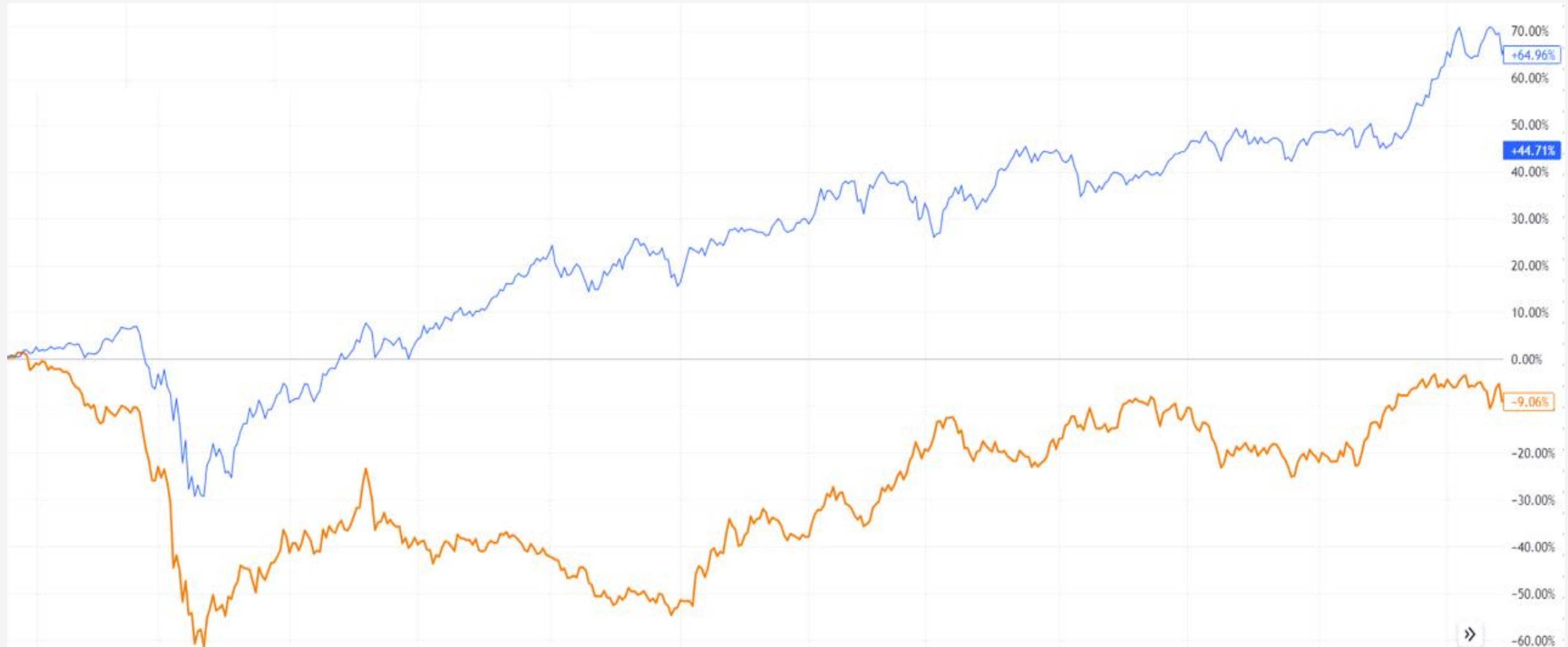


Sector consum
discrecional

+64,96%

Sector energètic

-9,96%



Sector consum
discrecional

-2,76%

Sector energètic

+73,5%

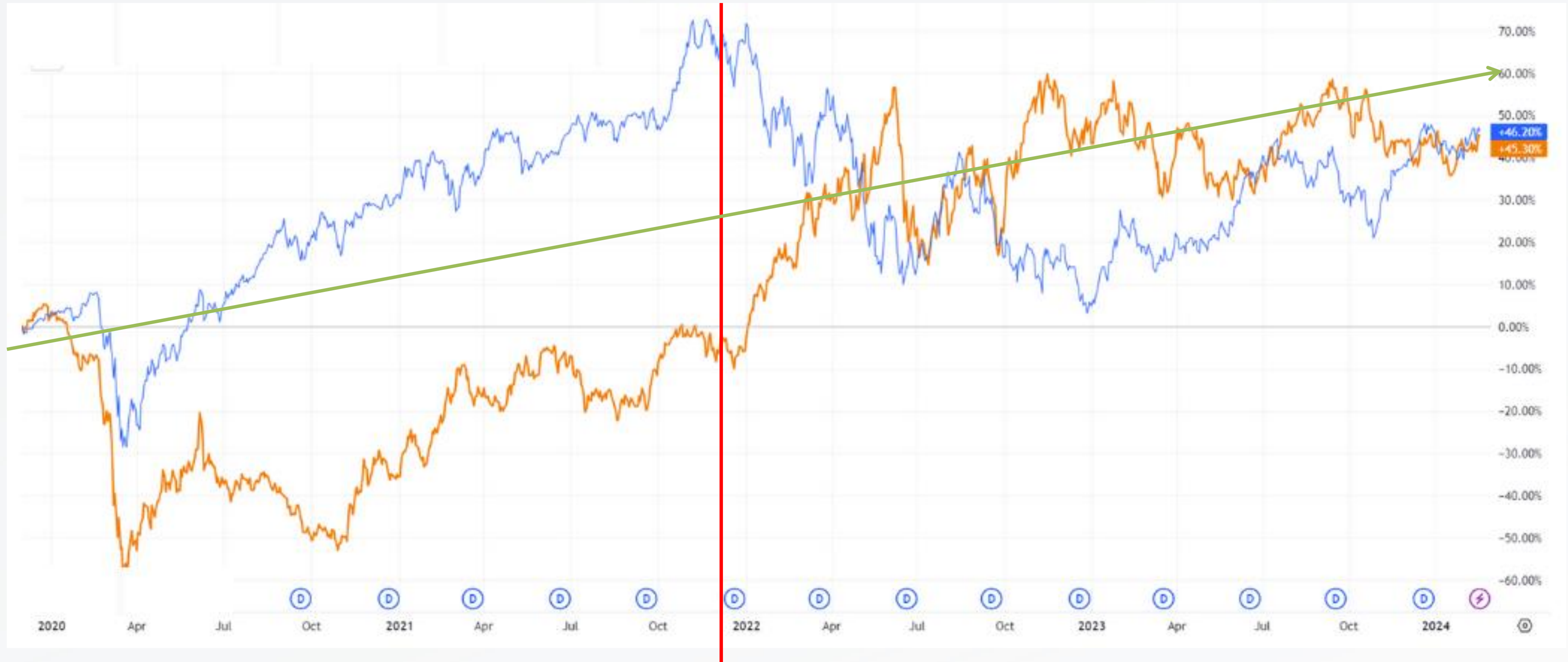


Sector consum
discrecional

+46,20%

Sector energètic

+45,30%



	GENER 1999 – ABRIL 2000	ABRIL 2000 – DESEMBRE 2000	GENER 1999 – DESEMBRE 2000
Sector tecnològic	+77,86%	-43,12%	+0,93%
Sector consum discrecional	-23,11%	38,46%	+8,14%



BIAIXOS COGNITIUS DETECTATS

BIAIX D'ANCORATGE



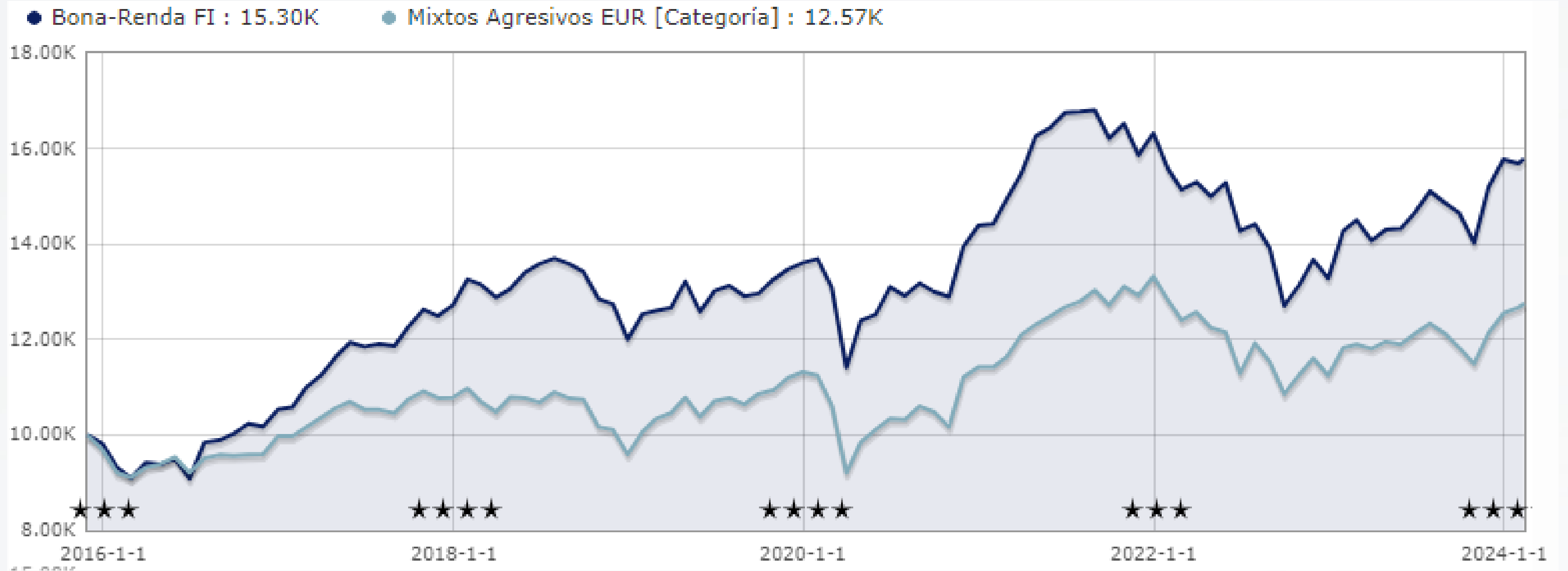
BIAIX DE LA PROVA SOCIAL



● RENDIMENT FONDS D'INVERSIÓ

● RENDIMENT MIG DE LA CATEGORIA





BIAIXOS COGNITIUS DETECTATS

BIAIX DE LA DISPONIBILITAT



L'EFECTE MIOPIA



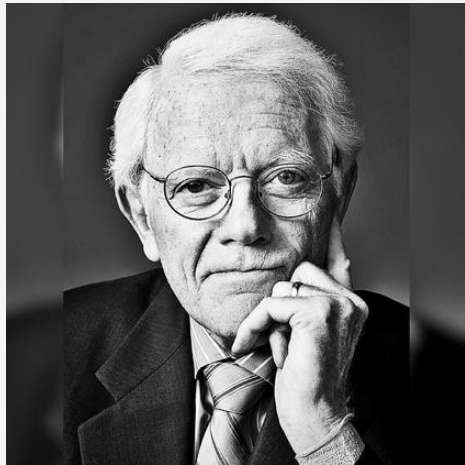
QUIN DELS SEGÜENTS DOS FONDS D'INVERSIÓ TRIARIES?

A

FONS AMB UNA
RENDIBILITAT DEL
29,1% ANUAL

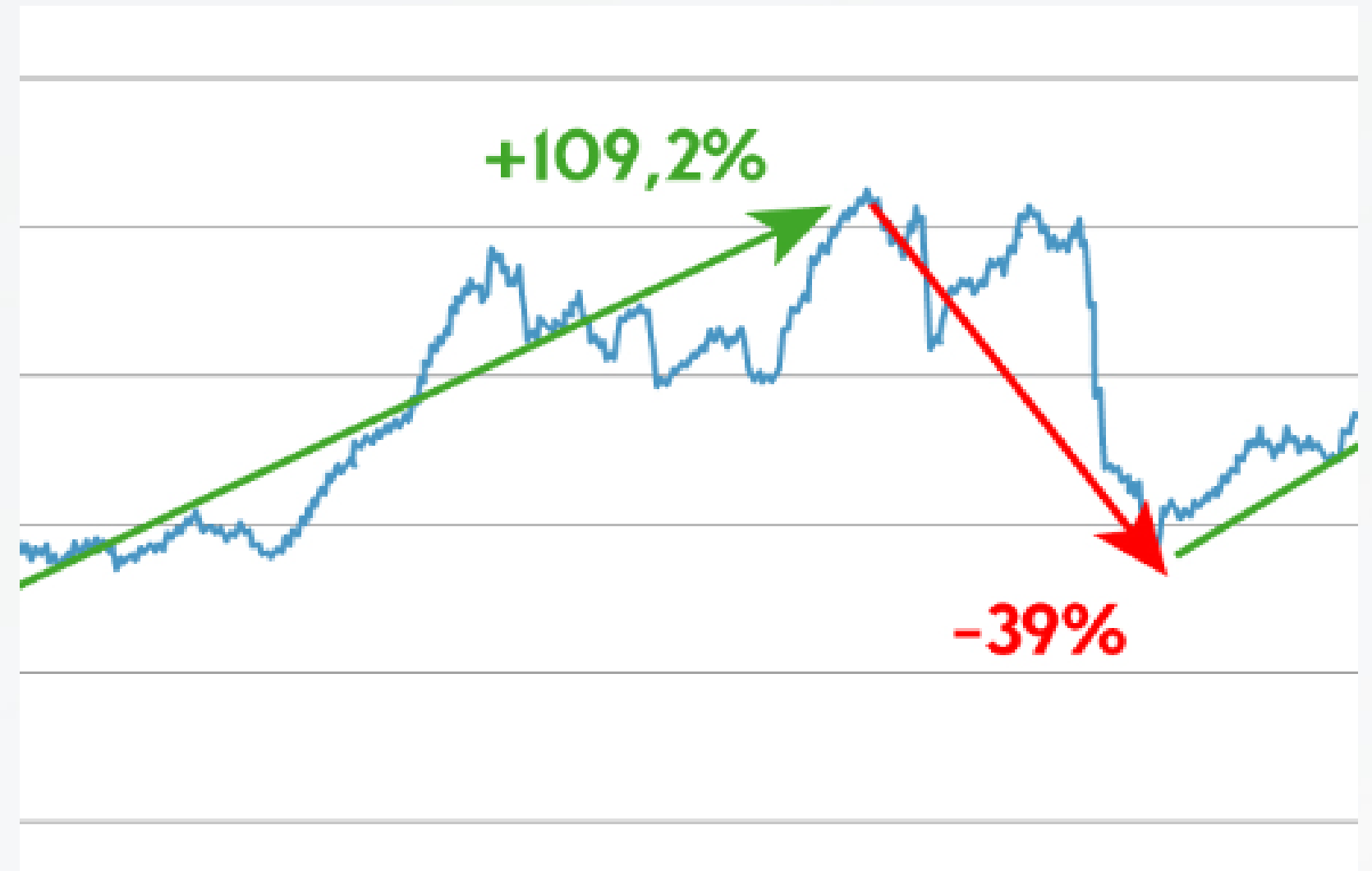
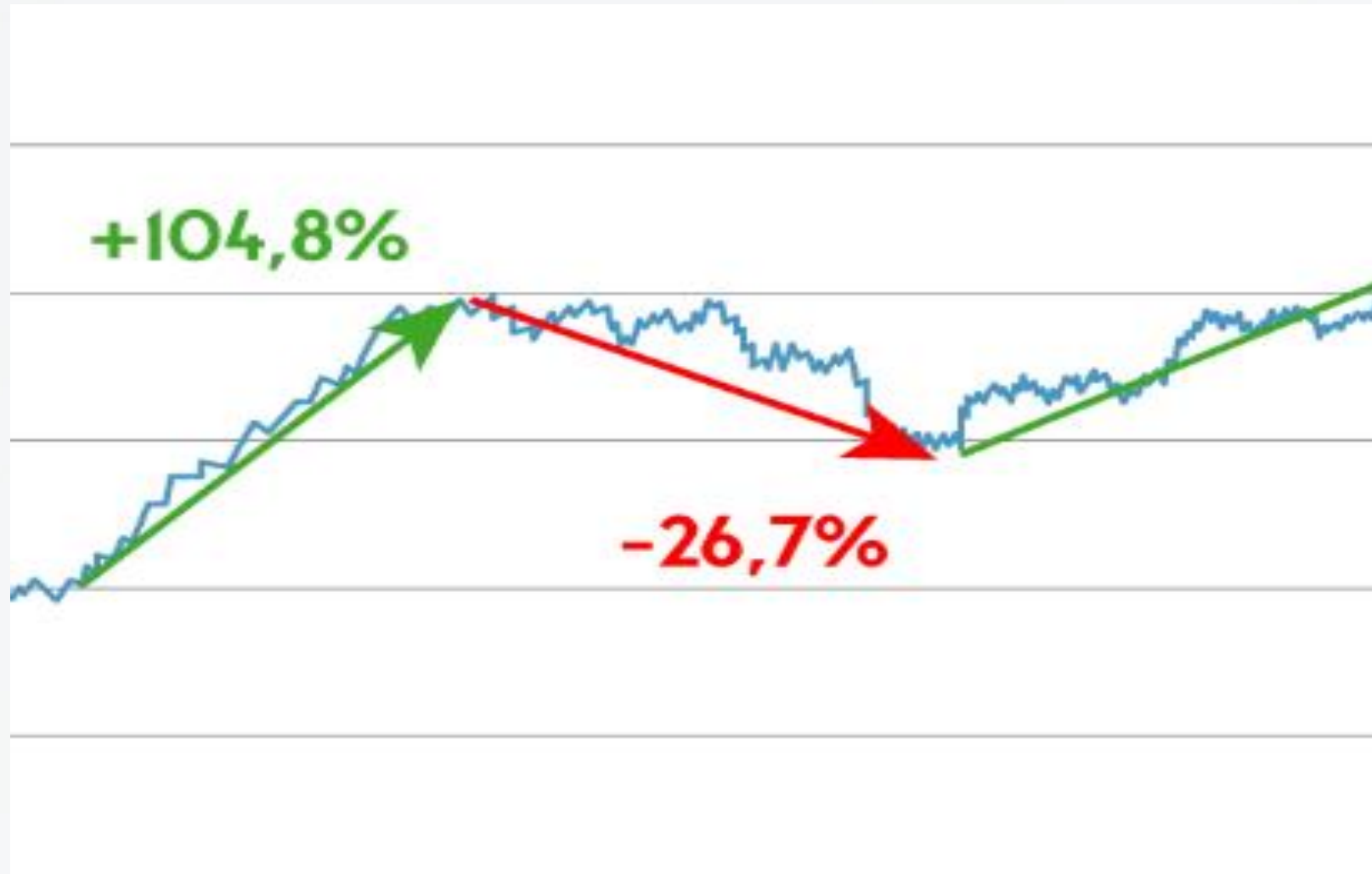
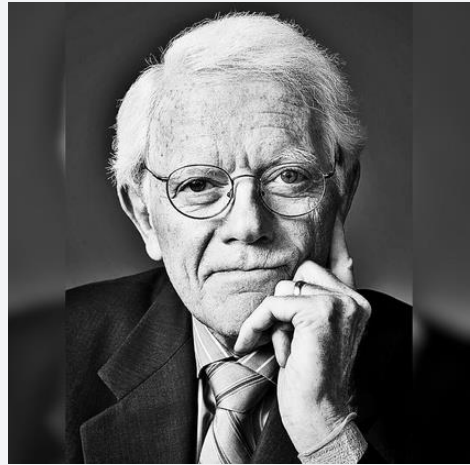
B

FONS ON EL
50% DELS
CLIENTS
PERDEN
DINERS



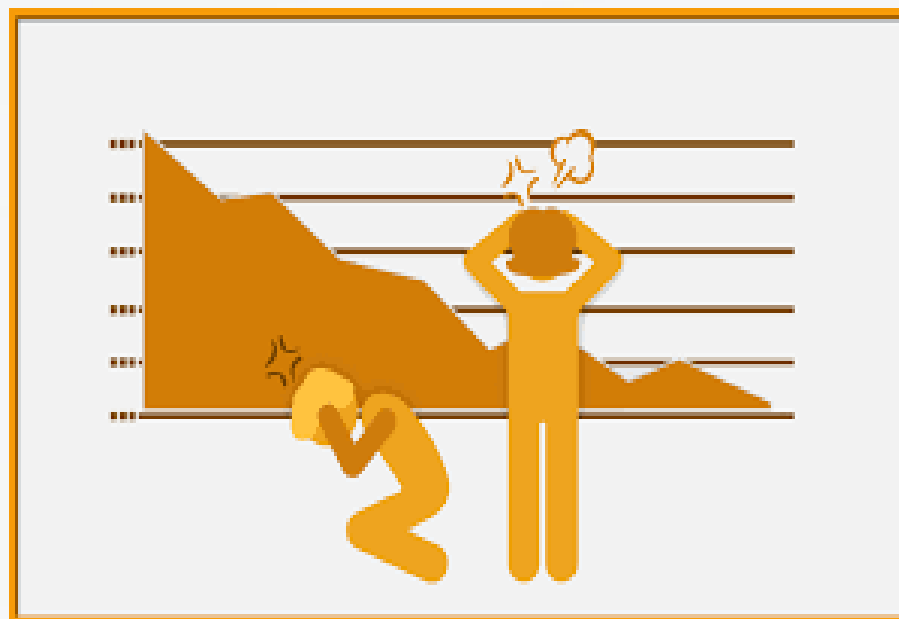
Fondo Magellan de Peter Lynch





BIAIXOS COGNITIUS DETECTATS

Biaix de l'aversion
a les pèrdues



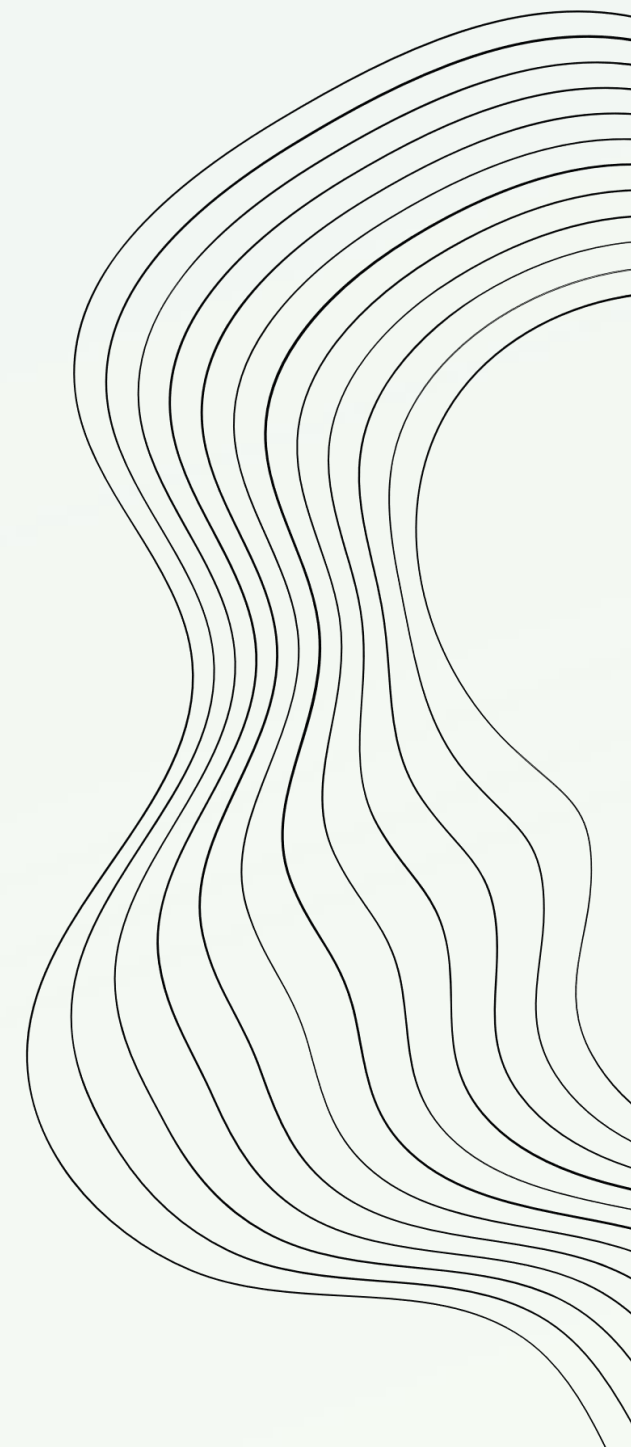
L'efecte miopia



Biaix del descompte
hiperbòlic



CICLE PSICOLÒGIC DE L'INVERSOR

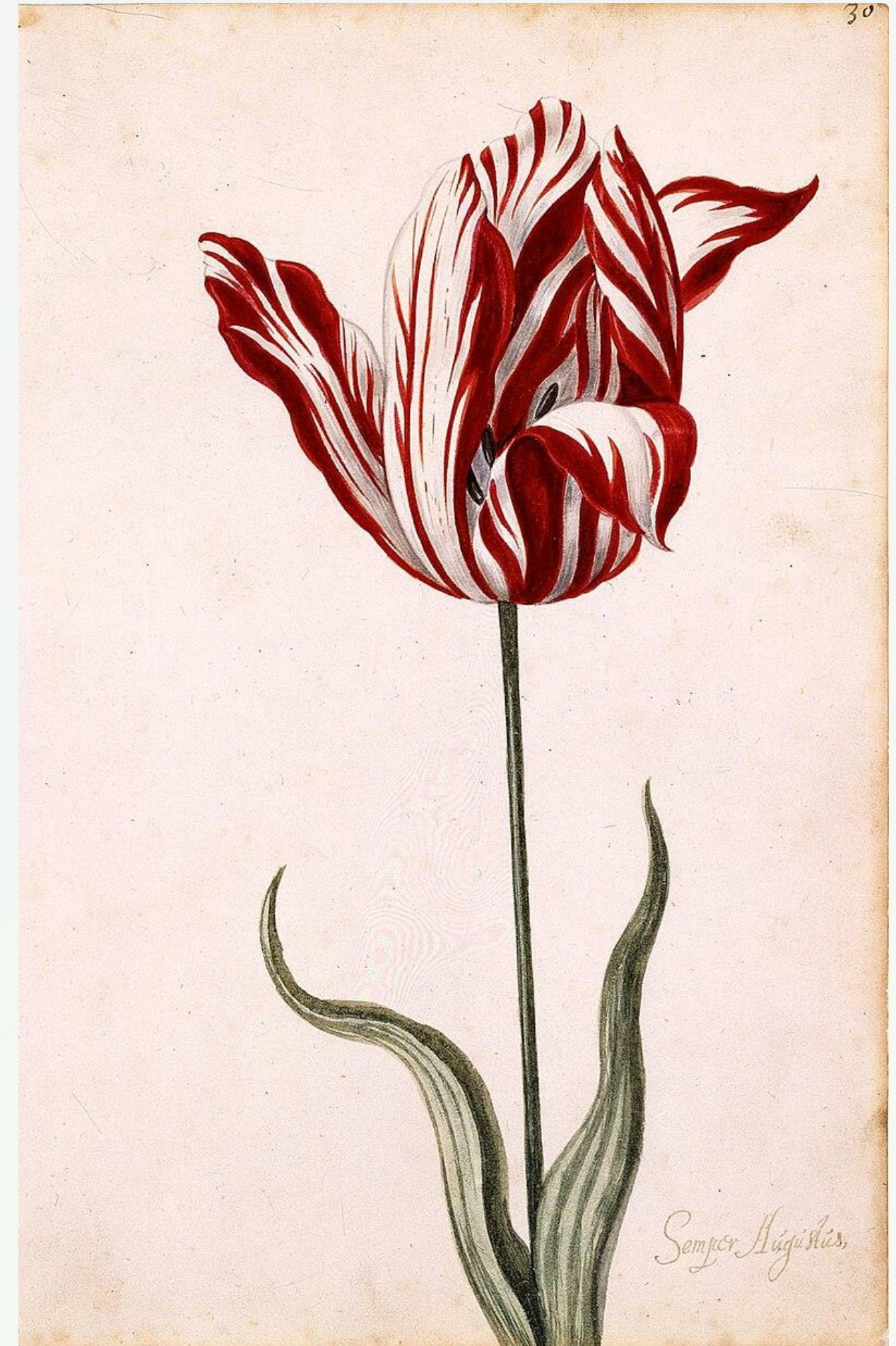
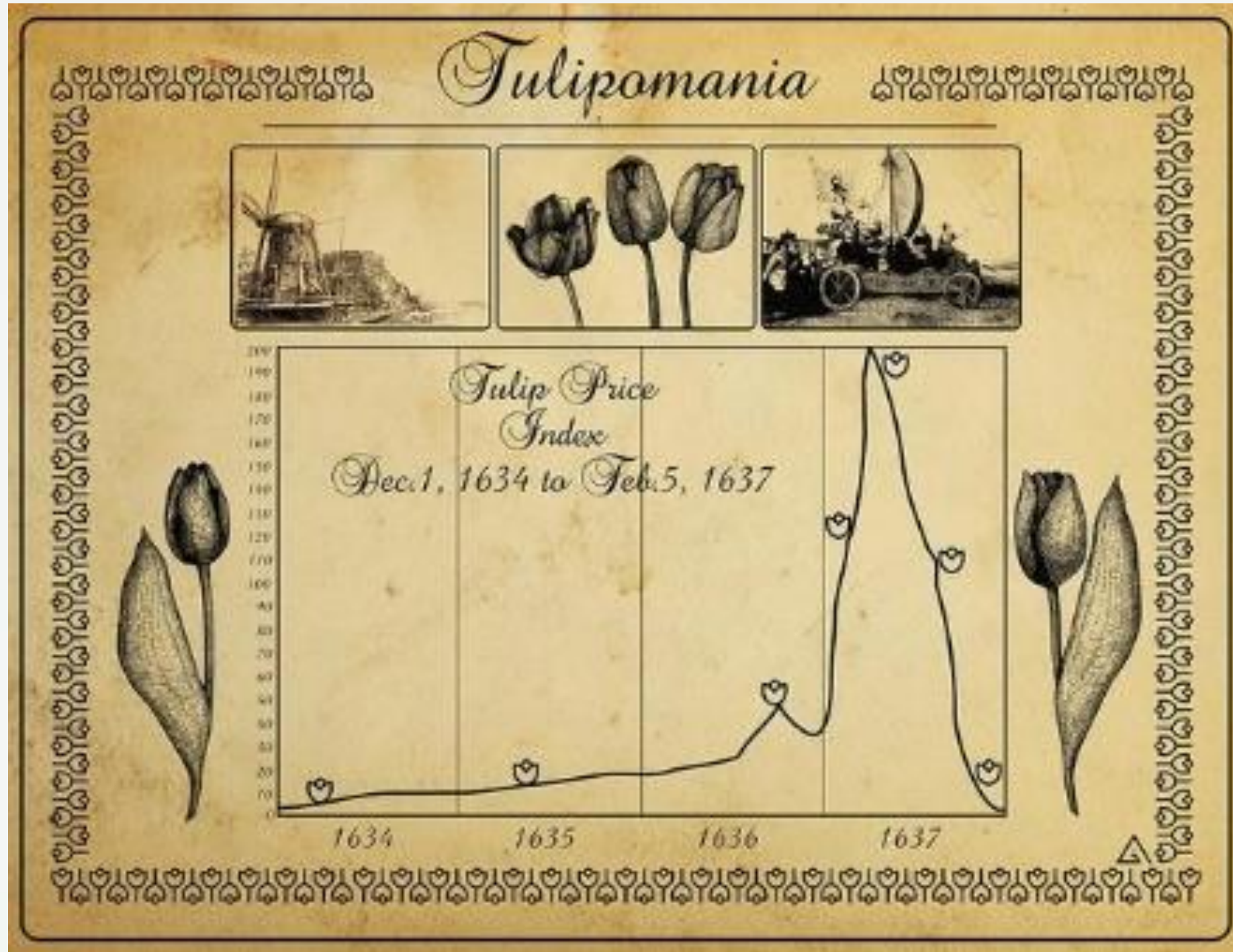


CASOS REALS DE BOMBOLLES

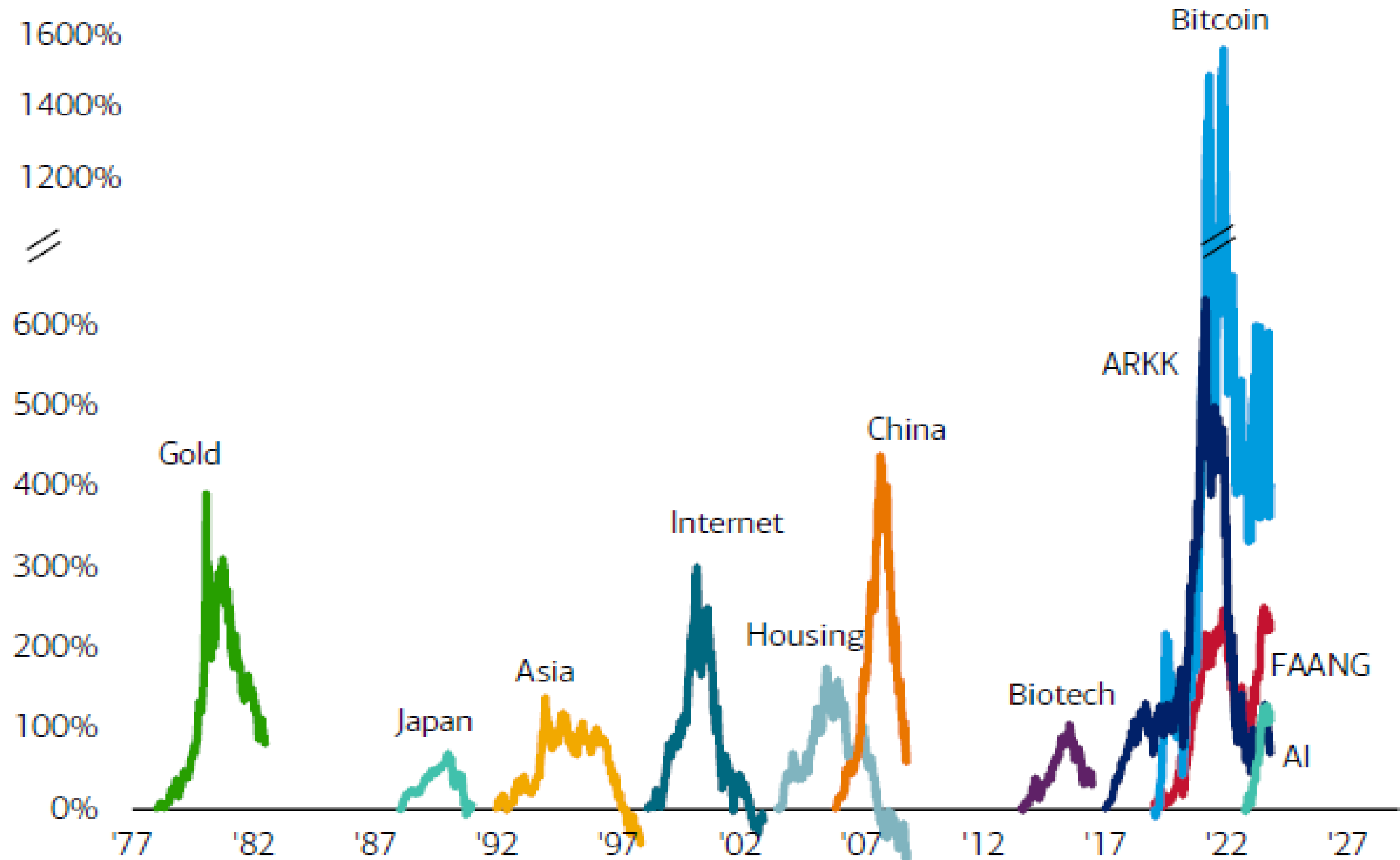
Al llarg de la història l'economia ha viscut diferents tipus de bombolles a causa de l'eufòria i la falta de coneixements dels inversors.



TULIPOMANIA



BOMBOLLES MÉS RECENTS



SITUACIÓ ACTUAL

IA



- DIFICULTAT DE VALORACIÓ
- ESPECULACIÓ
- EXCÉS DE CONFIANÇA

S&P 500



S&P 500: Index concentration

GTM

U.S.

10

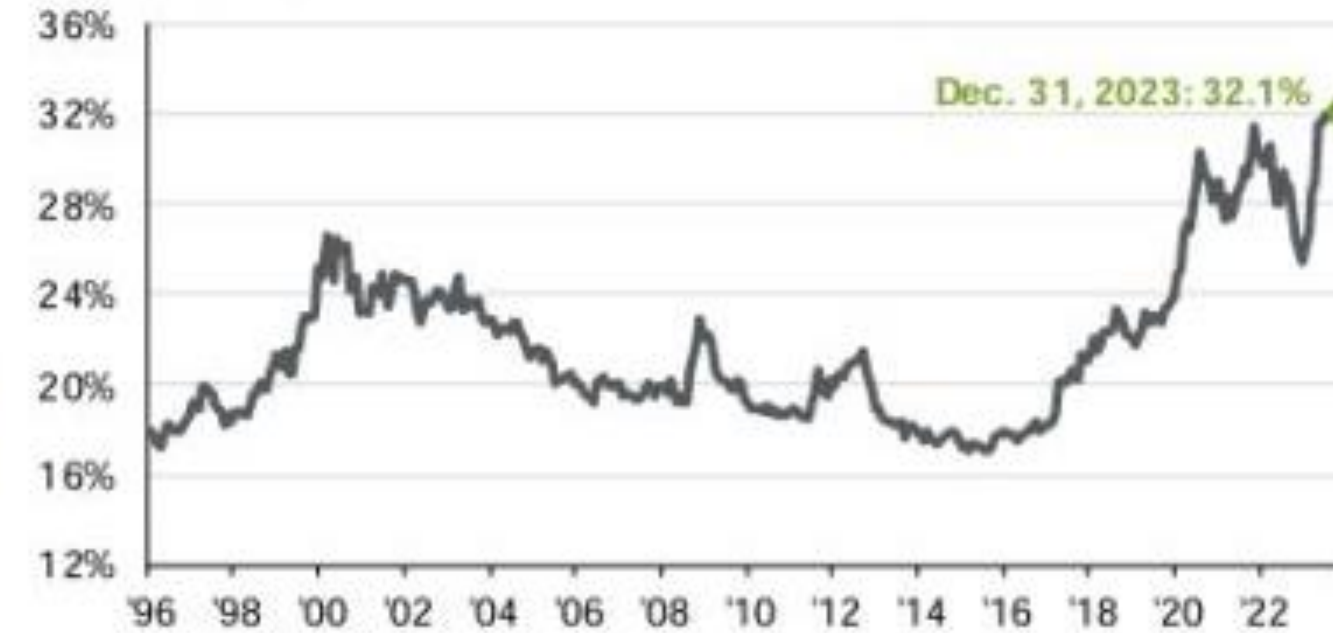
Performance of the top 10 stocks in the S&P 500

Indexed to 100 on 1/1/2023, price return, top 10 held constant



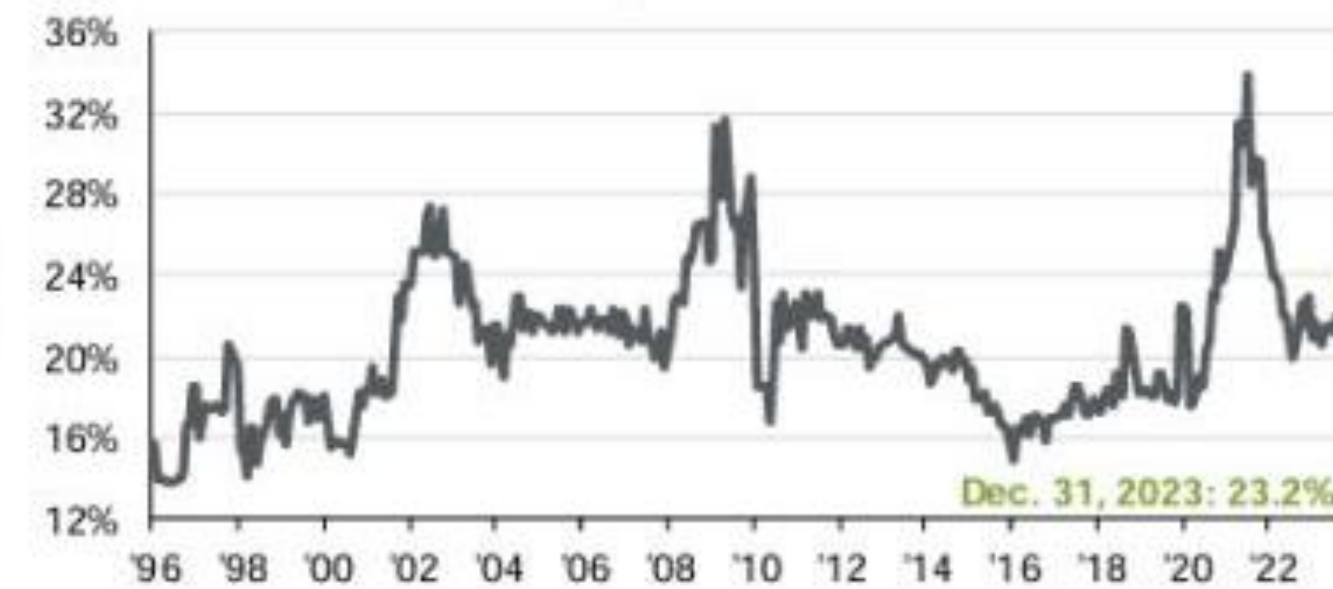
Weight of the top 10 stocks in the S&P 500

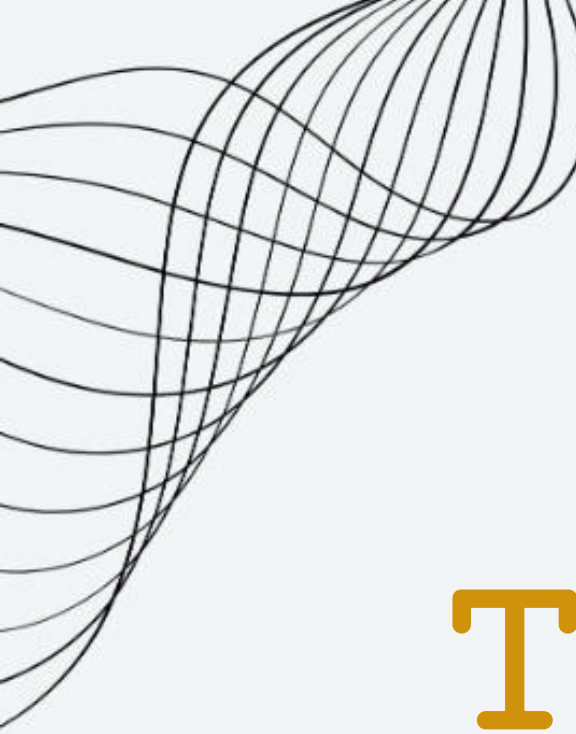
% of market capitalization of the S&P 500



Earnings contribution of the top 10 in the S&P 500

Based on last 12 months' earnings



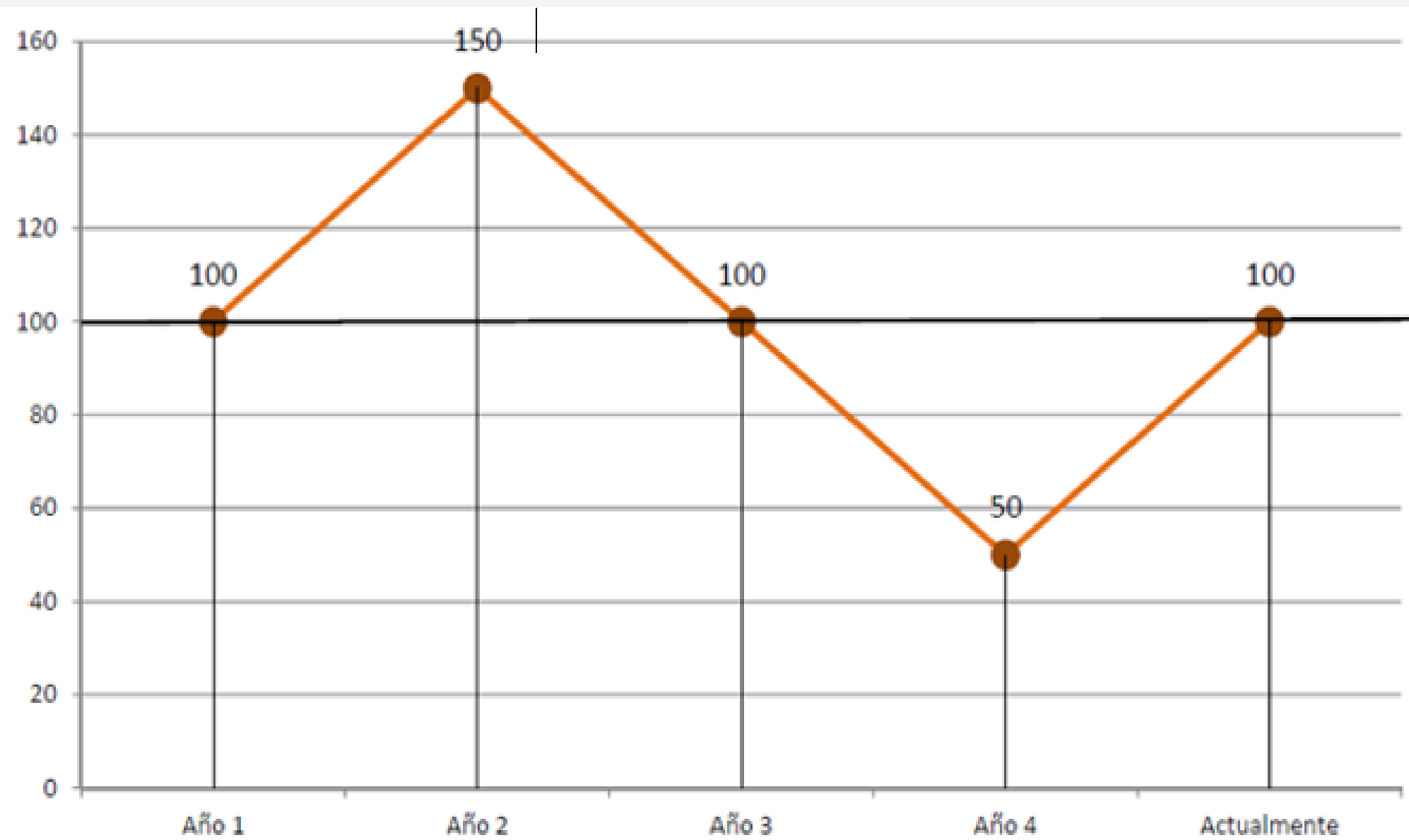


TÈCNIQUES DE POSICIONAMENT EFICIENT



TÈCNIQUES PER:

MITIGAR L'EFECTE DE LA VOLATILITAT



Inversió 1

	Import susc.	Part. Adquirid	Precio Part.	Total
Any 1	80.000	800	100	80.000,00
Any 2				
Any 3				
Any 4				
Actualitat	80.000	800	100	80.000,00

Rendibilitat = 0%

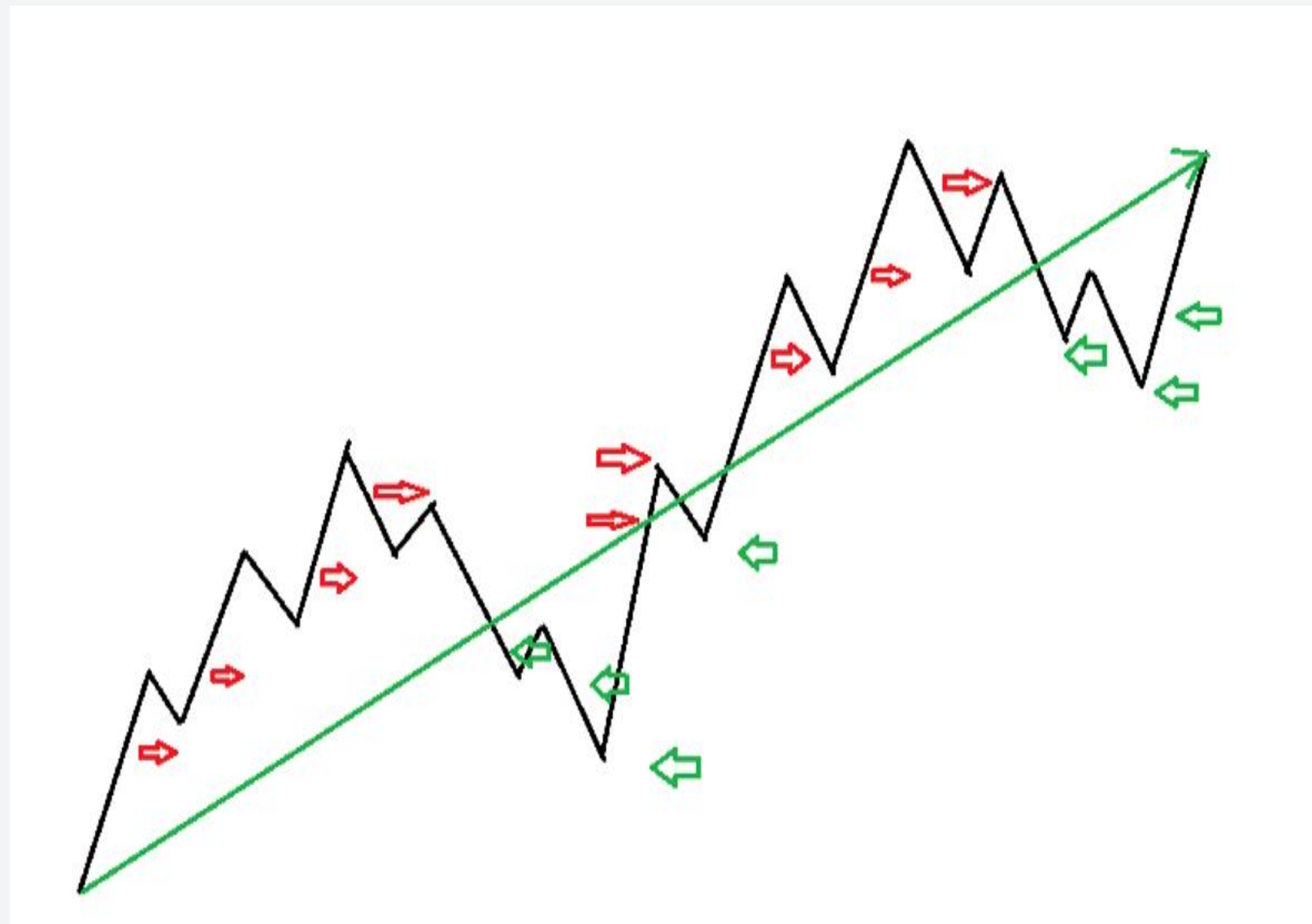
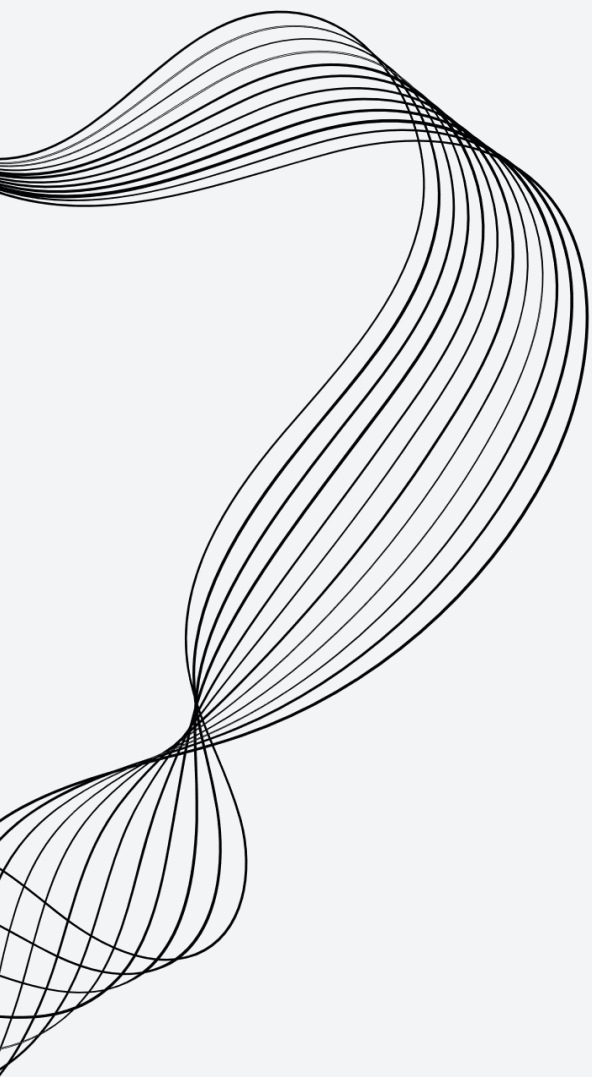
Inversió 2

	Import susc.	Part. Adquiri	Precio Part.	Total
Any 1	20.000	200	100	20.000,00
Any 2	20.000	133,40	150	20.000,00
Any 3	20.000	200	100	20.000,00
Any 4	20.000	400	50	20.000,00
Actualitat	80.000	933,4	100	93.340,00

Rendibilitat = 16,675%

TÈCNIQUES PER:

GESTIONAR ELS EXCEDENTS I CARÈNCIES DE RENDIBILITATS



Retirem

- Excés de rendibilitat objectiva

Invertim

- Falta de rendibilitat objectiva

GRÀCIES PER LA SEVA ATENCIÓ

Els esperem el pròxim dimarts 27.
Fins aviat!

