








Ewa Bartosiak, CFA
analizyonline



Inwestor w gąszczu możliwości
Sztuka wyboru w świecie funduszy

1

Nie lubimy nie mieć wyboru

	WYBÓR SONY		WYBÓR PHILIPS		ODROCZENIE DECYZJI	
TYLKO SONY		9%	-	-		91%
TYLKO PHILIPS	-	-		10%		90%
OBIE MARKI		32%		34%		34%

2

Duży wybór przyciąga...

40%

ODWIEDZIŁO STOISKO

30%

DOKONAŁO ZAKUPU



60%

ODWIEDZIŁO STOISKO

3%

DOKONAŁO ZAKUPU



Źródło: Sheena S. Iyengar, Mark R. Lepper,
„When choice is demotivating: Can one desire too much of a good thing?”

...ale może utrudnić decyzję

3

Jedni radzą sobie gorzej

ZASOBNOŚĆ SZAFY



WYKORZYSTANIE SZAFY

ZASOBNOŚĆ SZAFY

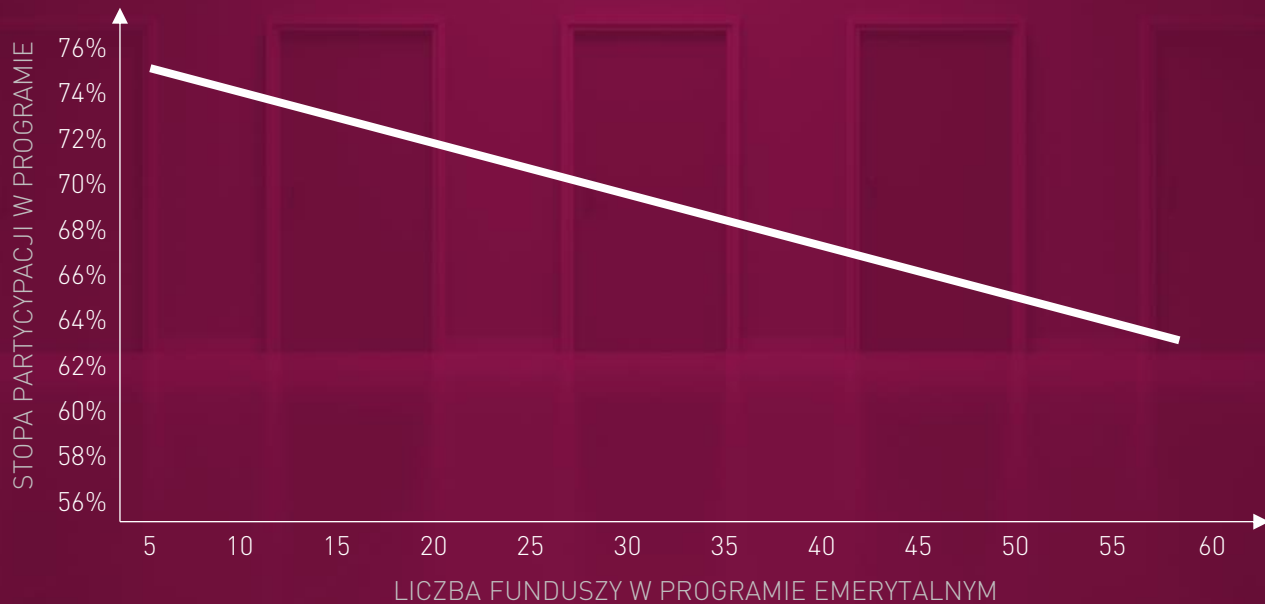


WYKORZYSTANIE SZAFY

...a inni lepiej

4

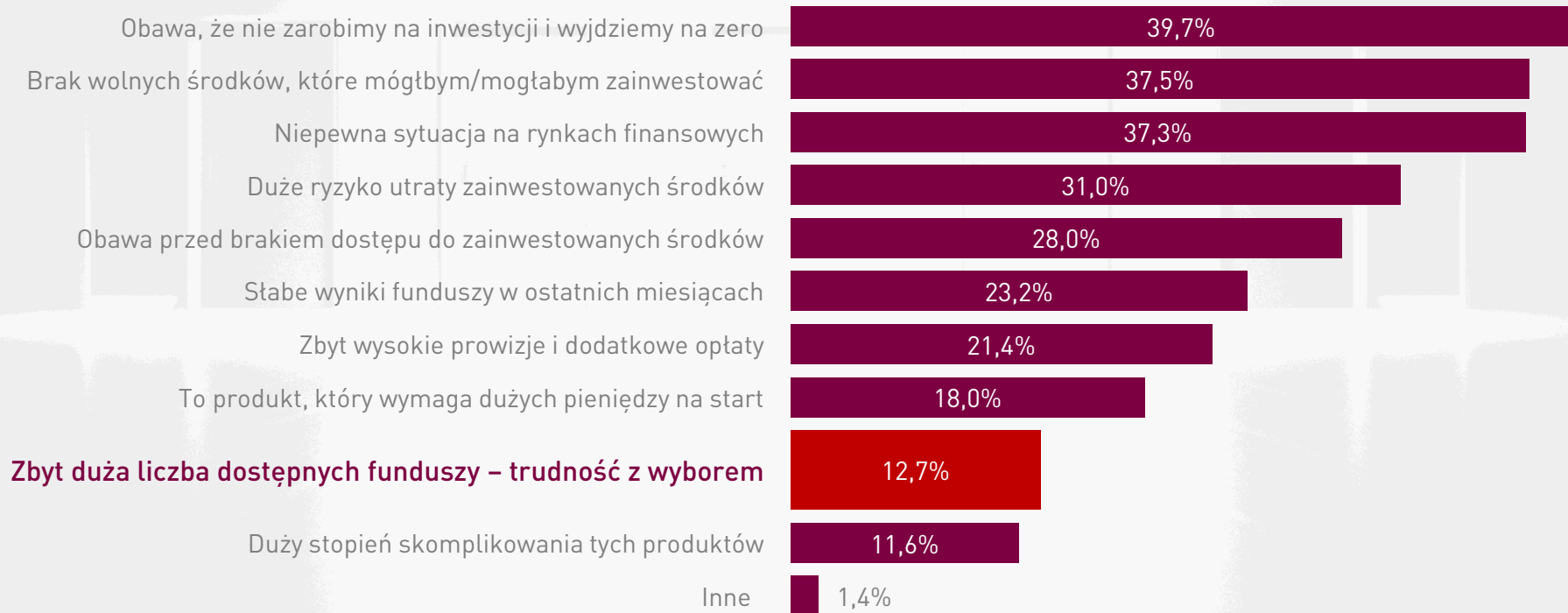
Paraliż decyzyjny



Źródło: Sheena S. Iyengar, Wei Jiang, Gur Huberman, "How Much Choice is Too Much?: Contributions to 401(k) Retirement Plans"

5

Co nas zniechęca do inwestowania w fundusze?

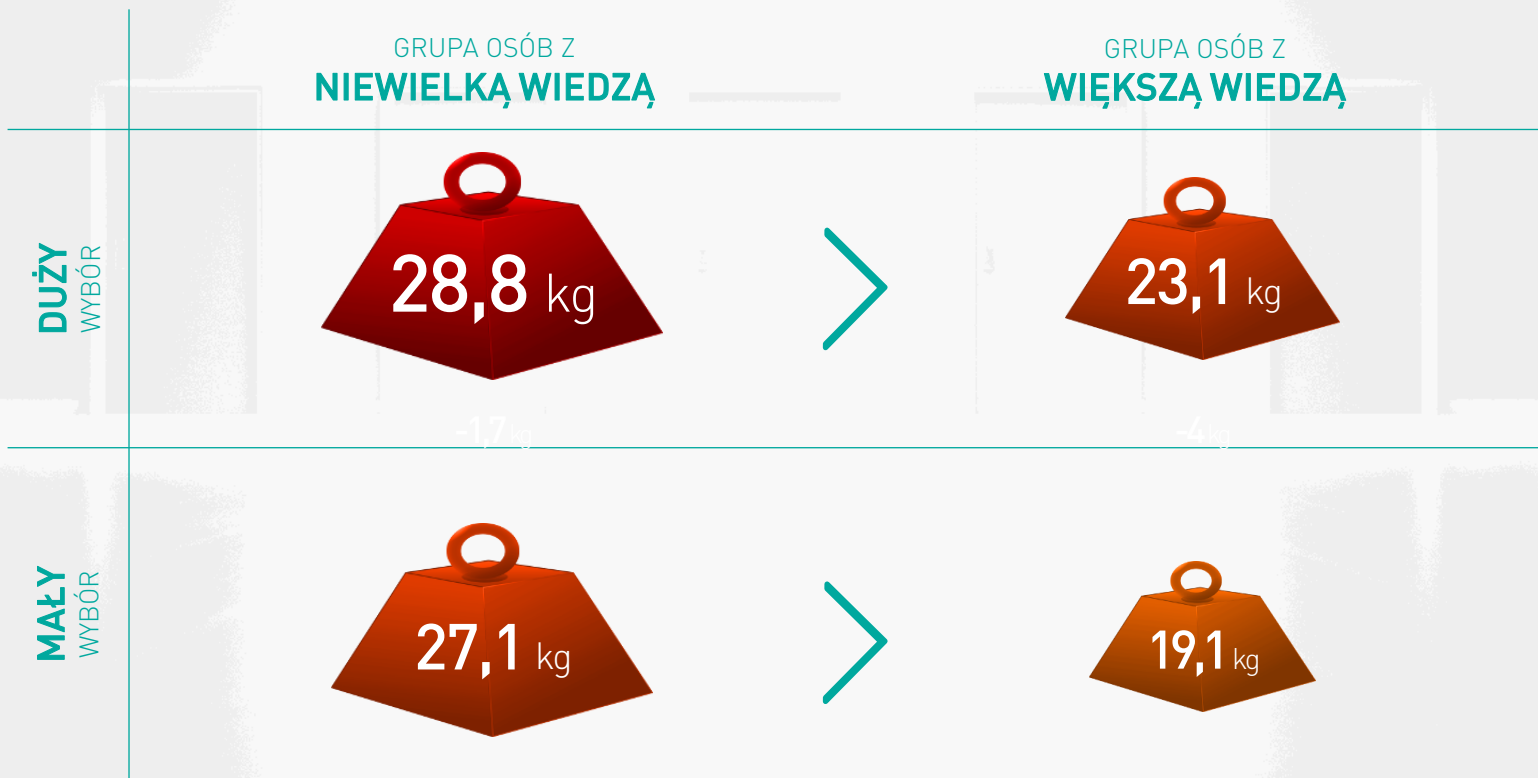




Jak się chronić przed
paraliżem decyzyjnym



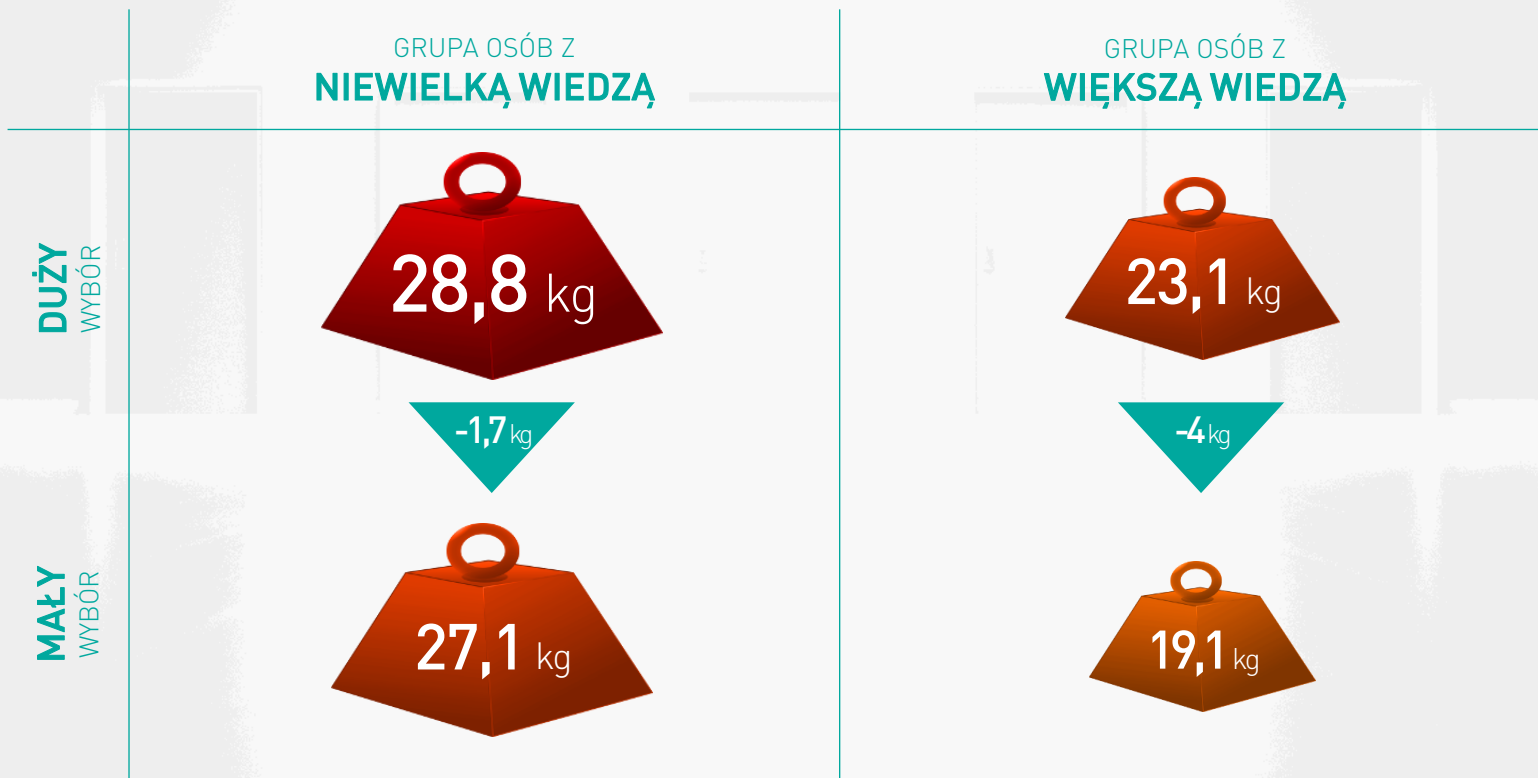
Edukacja - wiedzący więcej mają mniejszy problem



Źródło: Julie R. Agnew, Lisa R. Szykman, "Asset Allocation and Information Overload: The Influence of Information Display, Asset Choice, and Investor Experience."



Edukacja - wiedzący więcej mają mniejszy problem

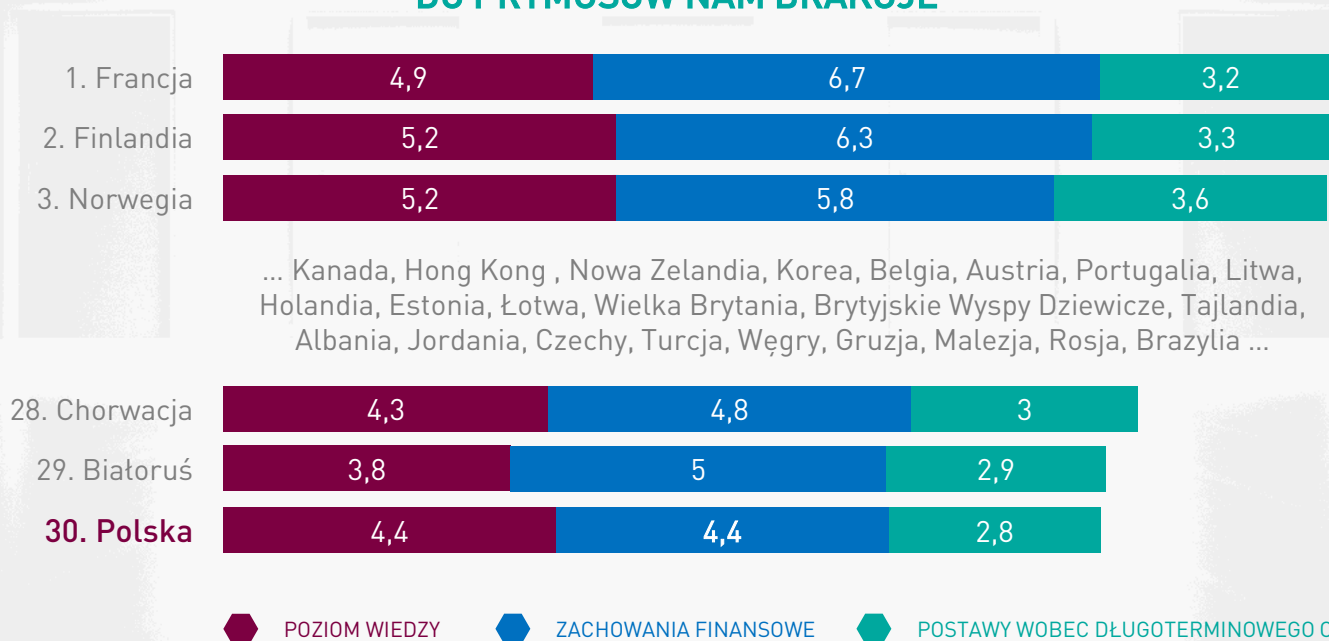


Źródło: Julie R. Agnew, Lisa R. Szykman, "Asset Allocation and Information Overload: The Influence of Information Display, Asset Choice, and Investor Experience."



Edukacja - wiedzący więcej mają mniejszy problem

DO PRYMUSÓW NAM BRAKUJE





Porządki w ofercie

Doszliśmy do momentu, że liczba funduszy nie przekłada się na rosnące napływy. Nie obserwujemy większego wyrafinowania klientów wraz ze wzrostem liczby dostępnych strategii inwestycyjnych, ale wręcz przeciwnie.

mówił Marek Przybylski, prezes Aviva Investors Poland TFI

Z 26 DO 15
+10%



◀ REDUKCJA OFERTY ▶



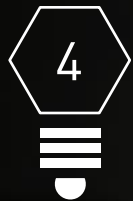


Odkryj preferencje klienta

UDZIAŁ BADANYCH PREFERUJĄCYCH WYBÓR SPOŚRÓD WIĘKSZEGO ASORTYMENTU



Źródło: Alexander Chernev, "Product Assortment and Individual Decision Processes"



Narzędzia wspomagające decyzje



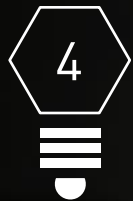
**Z DOSTĘPEM DO NARZĘDZIA
WSPOMAGAJĄCEGO DECYZJĘ**



**BEZ DOSTĘPU DO NARZĘDZIA
WSPOMAGAJĄCEGO DECYZJĘ**

Źródło: Gerald Häubl, Valerie Trifts, „Consumer decision making in online shopping environments: The effect of interactive decision aids”

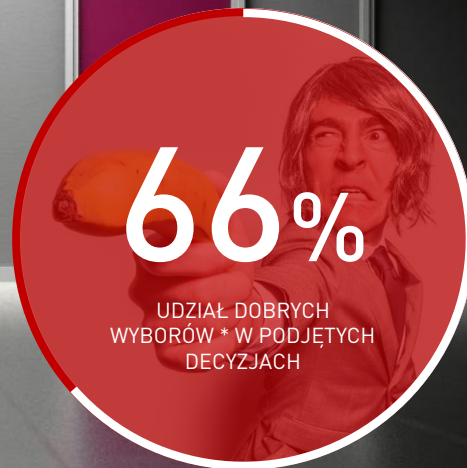
* w rozumieniu produktów niezdominowanych przez inne rozwiązania



Narzędzia wspomagające decyzje



**Z DOSTĘPEM DO NARZĘDZIA
WSPOMAGAJĄCEGO DECYZJĘ**



**BEZ DOSTĘPU DO NARZĘDZIA
WSPOMAGAJĄCEGO DECYZJĘ**

Źródło: Gerald Häubl, Valerie Trifts, „Consumer decision making in online shopping environments: The effect of interactive decision aids”
* w rozumieniu produktów niezdominowanych przez inne rozwiązania



Wizualizacja lepiej przemawia do wyobraźni

WERSJA TABELARYCZNA

Jeśli będziesz odkładać poniższy procent swego wynagrodzenia...	Możesz oczekiwać, że w wieku 65 lat zgromadzisz następujący kapitał
0%	£ 0
4%	£ 125 000
6%	£ 200 000
10%	£ 295 000
11%	£ 350 000
12%	£ 365 000
15%	£ 475 000

0% 20%

10,9%
stopa oszczędności

WERSJA OBRAZKOWA



0% 20%

14,5%
stopa oszczędności

5

Wizualizacja lepiej przemawia do wyobraźni



35 lat



80 \$

NA FUNDUSZ EMERYTALNY

70 lat



172 \$

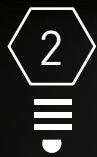
NA FUNDUSZ EMERYTALNY

Źródło: Hal E. Hershfield, Daniel G. Goldstein, William F. Sharpe, Jesse Fex, Leo Yeykelis, Ph.D., Laura L. Carstensen, Jeremy N. Bailenson, "Increasing saving behavior through age-progressed renderings of the future self"

YOUR GITHUB WORKFLOW



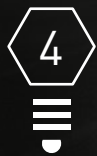
Edukacja



Porządki w ofercie



Odkryj preferencje klienta



Narzędzia wspomagające decyzje



Wizualizacja lepiej przemawia do wyobraźni

Ewa Bartosiak, CFA
analizyonline



Dziękuję za uwagę

■ Analizy Online powstały w 2000 roku, a od 2010 są notowane na rynku New Connect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (AOL)