



Produkty analityczne DM BZ WBK

Jak inwestować przy wykorzystaniu
produktów analitycznych DM BZ WBK

DOM MAKLEWSKI  WBK

WARTO BYĆ RAZEM



Oferta produktów oraz usług analitycznych

Rekomendacje

- Rekomendacje spółek o dużej kapitalizacji (około 30 spółek)
- Oceny Spółek (około 10 spółek)

Produkty wspierające decyzje inwestycyjne

- „Perspektywy polskiego rynku” – miesięcznik
- „Fundusze Inwestycyjne – raport miesięczny”
- „Z ciekawych spółek”
- „Analiza Techniczna – biuletyn miesięczny”
- „Spółka dnia”
- Analizy Futures na WIG20 (analiza poranna oraz *intraday*)
- Biuletyn poranny
- Tygodniowy Biuletyn Informacyjny
- Fundusze emerging markets – tygodnik
- Prognozy wyników kwartalnych
- Komentarze do wyników kwartalnych

Indywidualna Opieka Maklerska

- Osobista pomoc maklera w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych
- Maklerzy dostępni w Poznaniu, Warszawie oraz w Punktach Obsługi Klientów



Jak korzystać z produktów analitycznych -rynek kasowy-

1. Wizja przyszłej koniunktury rynkowej

- **Długoterminowa wizja rozwoju polskiej gospodarki (5 letnie prognozy makroekonomiczne)**
- **Średnioterminowa koniunktura giełdowa**
 - **Perspektywy polskiego rynku (wydanie styczniowe)** – szczegółowa analiza czynników wpływających na średnioterminową koniunkturę giełdową z prognozami na najbliższy rok
- **Krótkoterminowa koniunktura giełdowa**
 - **Perspektywy polskiego rynku – miesięcznik**
 - Najnowsze założenia makro oraz ich wpływ na oczekiwaną koniunkturę giełdową
 - Oczekiwania DM BZ WBK dotyczące zachowania się rynku
 - Wskazanie preferowanych sektorów
 - Zestawienie zaleceń taktycznych dla spółek z WIG20
 - **Polskie fundusze – raport miesięczny (załącznik nr 1 do opracowania Fundusze Inwestycyjne – raport miesięczny)** – analiza przepływów środków pieniężnych w ramach polskich inwestorów portfelowych
 - **Fundusze emerging markets – tygodnik** – analiza przepływów środków pieniężnych w ramach zagranicznych inwestorów portfelowych inwestujących na rynkach wschodzących



Jak korzystać z produktów analitycznych -rynek kasowy-

2. Podział portfela na spółki o dużej oraz małej kapitalizacji

Stylowo skonstruowany akcyjny portfel inwestycyjny powinien składać się ze spółek o dużej oraz małej kapitalizacji

- Spółki o dużej kapitalizacji (*blue chips*) – niższe ryzyko oraz niższa oczekiwana stopa zwrotu
- Spółki o małej oraz średniej kapitalizacji – wyższe ryzyko oraz wyższa oczekiwana stopa zwrotu
- Udział spółek o małej kapitalizacji w portfelu powinien być uzależniony od poziomu akceptacji do ryzyka

3. Dywersyfikacja portfela

Stylowo skonstruowany akcyjny portfel inwestycyjny powinien być zdywersyfikowany (składać się z od kilku do kilkudziesięciu spółek)

- Mocno zdywersyfikowany portfel akcyjny (powyżej 20 spółek w portfelu) – niższe ryzyko oraz niższa oczekiwana stopa zwrotu
- Słabo zdywersyfikowany portfel akcyjny (poniżej 5 spółek w portfelu) – wyższe ryzyko oraz wyższa oczekiwana stopa zwrotu
- Poziom dywersyfikacji powinien być uzależniony od poziomu akceptacji do ryzyka



Jak korzystać z produktów analitycznych - rynek kasowy-

4. Selekcja spółek do portfela – analiza fundamentalna

Analiza ta opiera się na "fundamentach", czyli na kondycji gospodarki oraz kondycji emitenta papieru wartościowego, w który inwestor zamierza zainwestować. Profesjonalnie skonstruowany portfel inwestycyjny powinien bazować na spółkach o dobrych fundamentach

- Selekcja spółek o dużej kapitalizacji – „Rekomendacje analityczne DM BZ WBK”
- Selekcja spółek o małej oraz średniej kapitalizacji:
 - „Oceny spółek”,
 - „Z ciekawych spółek”.

5. Czas dokonania transakcji – analiza techniczna

To technika polegająca na ocenie historycznych ruchów cen, w celu przewidywania przyszłych zachowań. W zakresie konstrukcji portfela inwestycyjnego, analiza techniczna powinna służyć do określenia ceny oraz momentu zawarcia transakcji.

- „Spółka dnia”
- „Analiza techniczna” – biuletyn miesięczny



Jak korzystać z produktów analitycznych -rynek kasowy-

6. Weryfikacja spółek z portfela

Prognozy oraz komentarze do wyników kwartalnych

- „Prognozy” oraz „Komentarze do wyników kwartalnych DM BZ WBK” – jeśli wynik kwartalny mocno odchyliła się od oczekiwań, Inwestor powinien zastanowić się skorygowaniem swojej pozycji.

Samodzielny przegląd wyników kwartalnych oraz informacji bieżących

- Inwestor powinien śledzić informacje dotyczące spółek z własnego portfela; jeśli pojawiają się informacje zdecydowanie wpływające na atrakcyjność inwestycji, Inwestor powinien zastanowić się skorygowaniem swojej pozycji.

Przy podejmowaniu decyzji o korygowaniu składu portfela dopuszczalne jest zwracanie uwagi na istotne wsparcia oraz ceny docelowe dla spółek wynikające z AT

- W przypadku przełamania istotnego wsparcia popyt może odwrócić się waloru.
- Przy osiągnięciu istotnego poziomu docelowego efektywna może się okazać realizacja zysków.
- „Spółka dnia”.
- „Analiza techniczna” – biuletyn miesięczny



Jak korzystać z produktów analitycznych -rynek terminowy-

Spekulacja na rynku terminowym (kontrakty terminowe)

- **Spekulacja w zakresie przyszłego zachowania się instrumentu bazowego (indeksu WIG20)**
 - Komentarze giełdowe DM BZ WBK
 - Komentarze „Na gorąco”
- **Spekulacja w zakresie przyszłego zachowania się kontraktu terminowego (wyznaczanie poziomów wsparć oraz oporów)**
 - „Analiza futures na WIG20 – przed otwarciem”
 - „Analiza futures na WIG20 - intraday”
 - W godzinach popołudniowych publikacja bieżącej analizy indeksów WIG20, DAX oraz S&P500
- **Spekulacja w zakresie przyszłego zachowania się kontraktów terminowych na waluty**
 - „Analiza walut”



Jak korzystać z produktów analitycznych -fundusze inwestycyjne-

Inwestowanie za pośrednictwem funduszy inwestycyjnych

- Alternatywą dla inwestycji bezpośrednich na giełdzie jest inwestycja za pośrednictwem funduszy inwestycyjnych
- Pomocą przy wyborze odpowiedniego funduszu inwestycyjnego jest produkt analityczny DM BZ WBK „Polskie fundusze – raport miesięczny „



**Zapraszamy do inwestowania
z wykorzystaniem
produktów analitycznych DM BZ WBK**

DOM MAKLESKI  **WBK**

WARTO BYĆ RAZEM

