

Prezentacja: niedoceniane narzędzie relacji inwestorskich



Piotr Biernacki Warszawa, 18 września 2013



#relacje inwestorskie

#prezentacje

#design

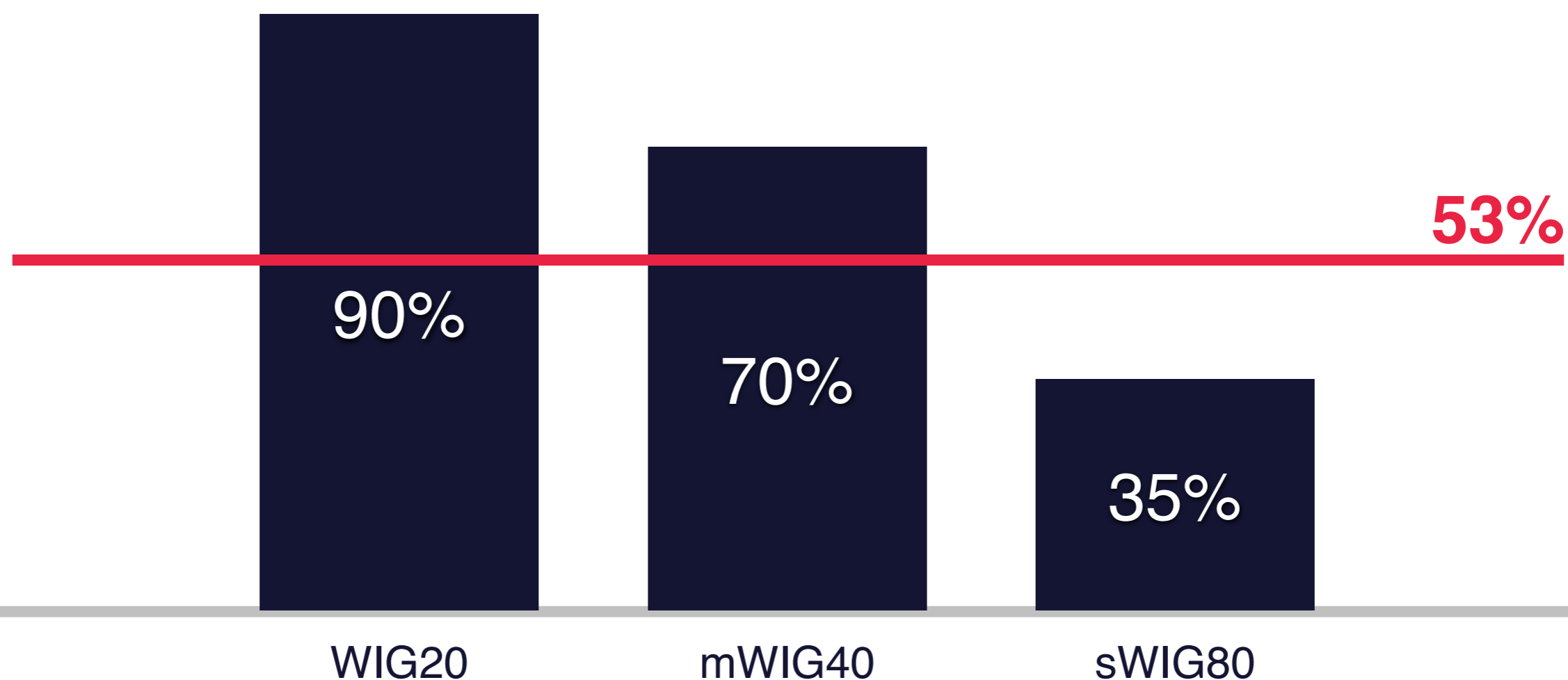
CEO @ NOBILI
PARTNERS

Zbadaliśmy prezentacje 140 spółek giełdowych

Badanie przeprowadzone przez NOBILI w dniach 15-28 lipca 2013 r. na próbie 140 spółek publicznych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, należących do indeksów WIG20, mWIG40 i sWIG80

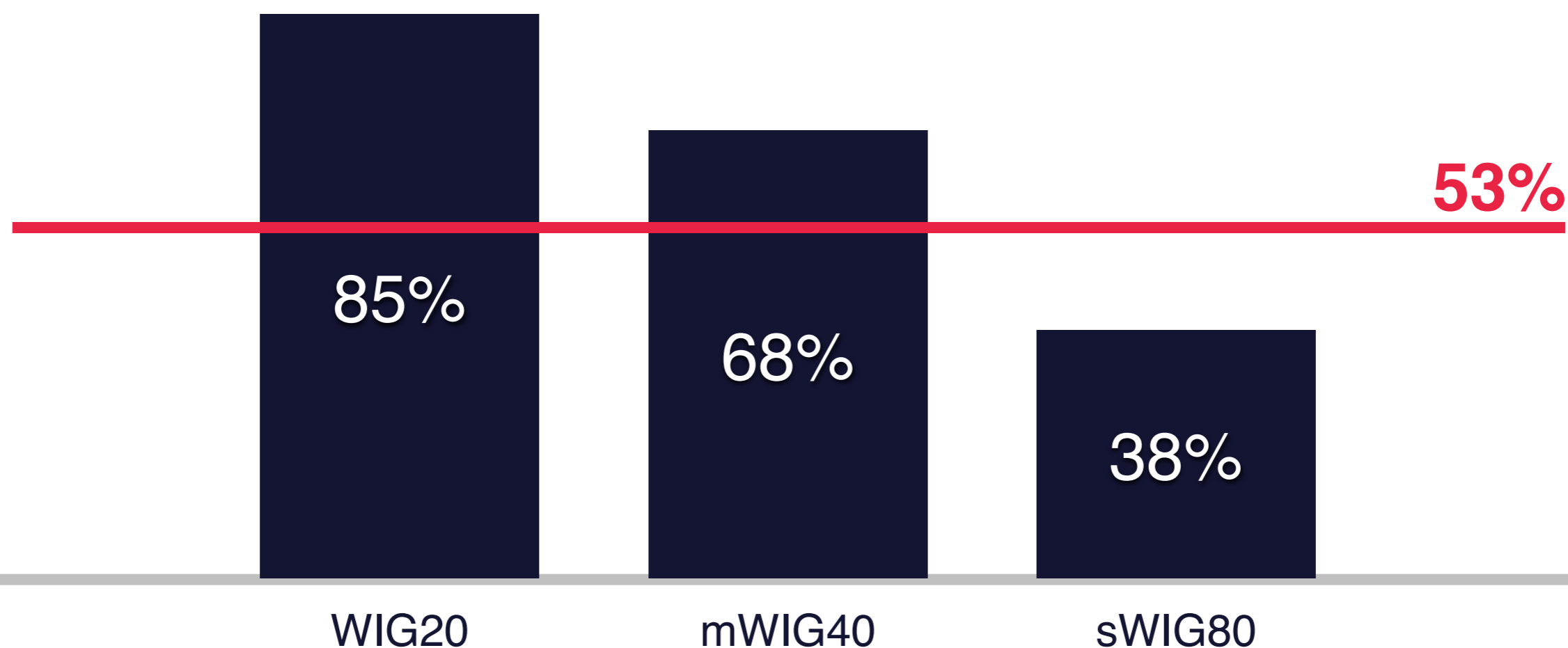
Obszar badania: zawartość merytoryczna oraz design (struktura i wygląd) prezentacji udostępnianych przez spółki inwestorom

Półowa spółek nie publikuje prezentacji po angielsku...



Jak odsetek spółek publikuje na swoich stronach internetowych prezentacje w języku angielskim?

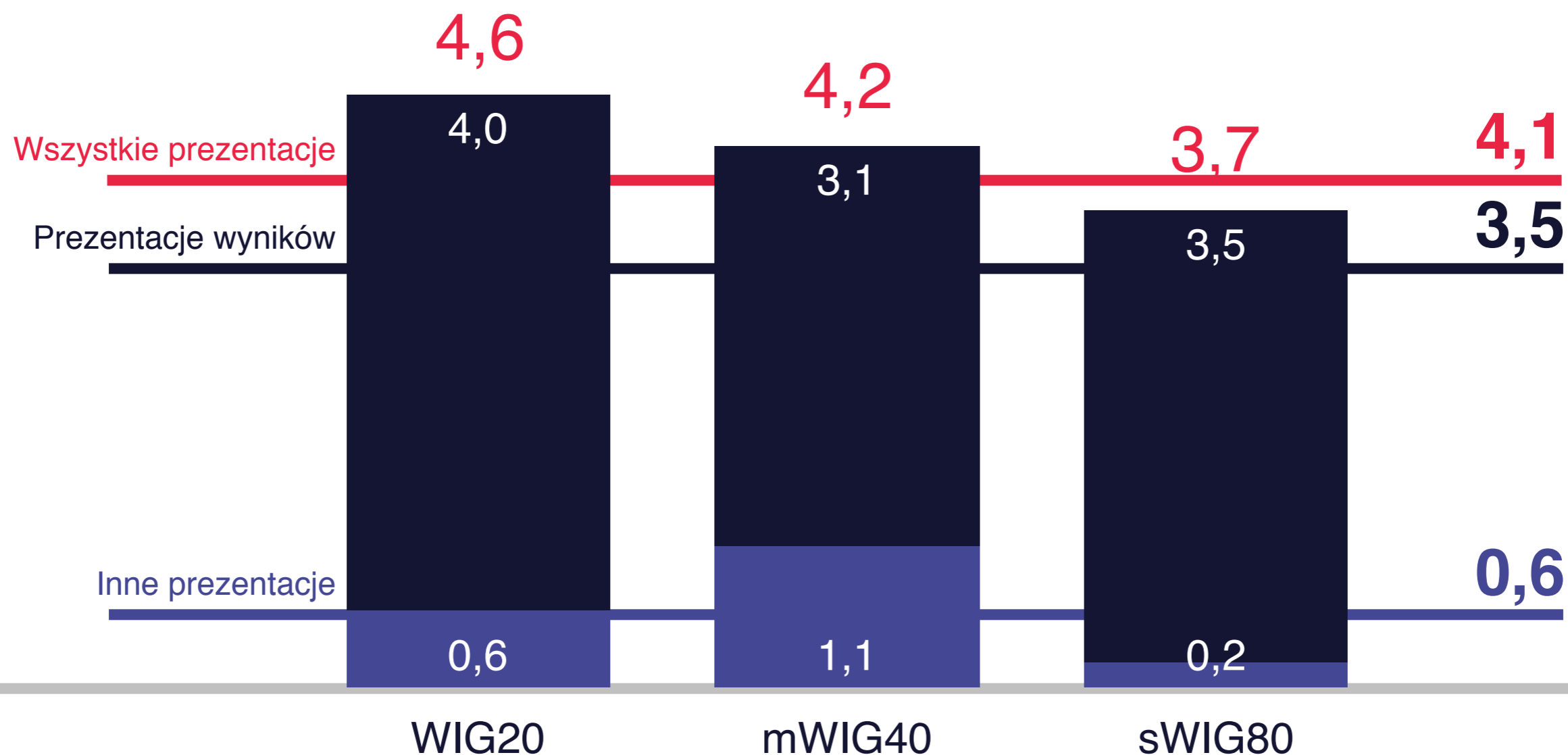
... po polsku zresztą też nie



Jak odsetek spółek publikuje na swoich stronach internetowych prezentacje w języku polskim?

Jeśli już publikujemy
prezentacje, to...

Prezentacje przygotowujemy w zasadzie tylko z okazji wyników okresowych

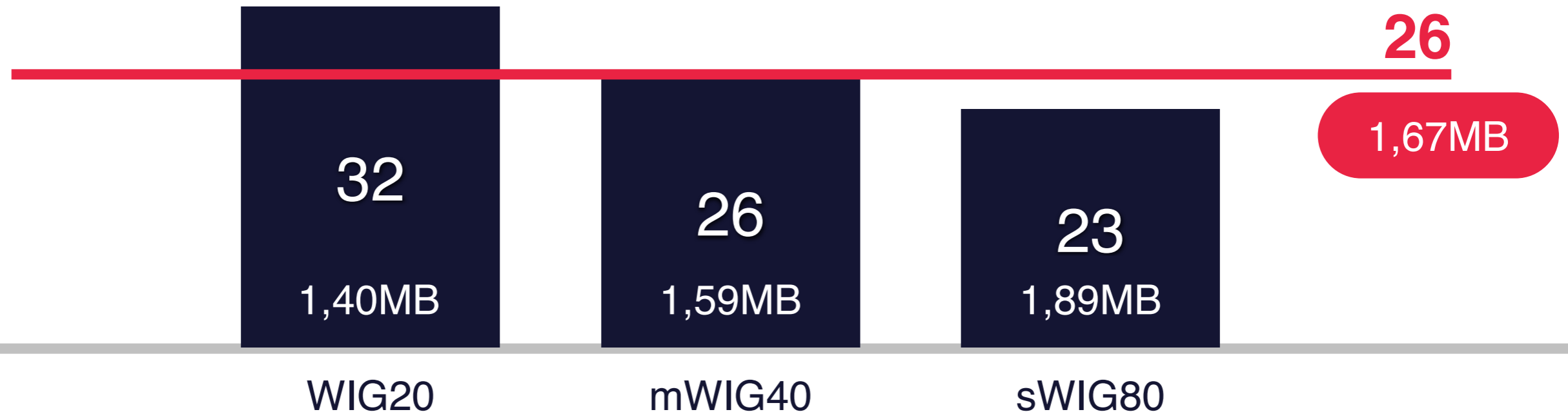


Ile prezentacji spółki opublikowały w 2012 roku? Ile z nich dotyczyło okresowych wyników finansowych, a ile innych spraw?

Duże spółki robią trochę dłuższe, ale lepsze prezentacje

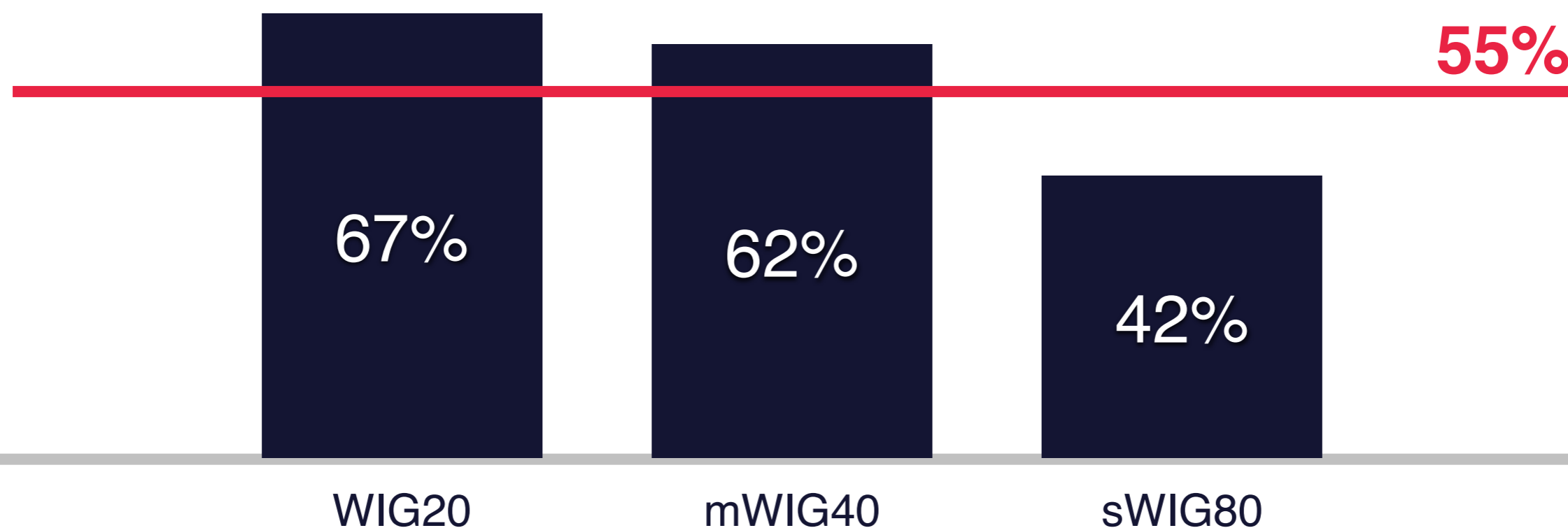
max: 58

max: 16,20MB



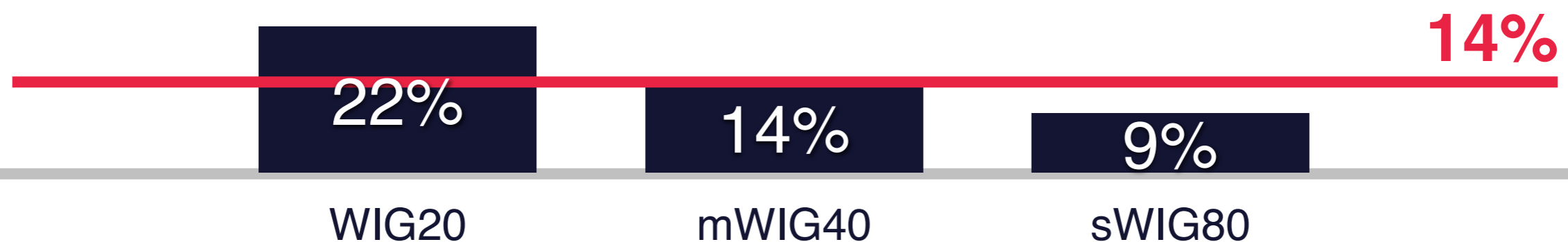
Ile slajdów ma ostatnia prezentacja wyników okresowych i jaka jest jej waga (w MB)?

Raczej dbamy o to, żeby nikt nie pociągnął spółki do odpowiedzialności...



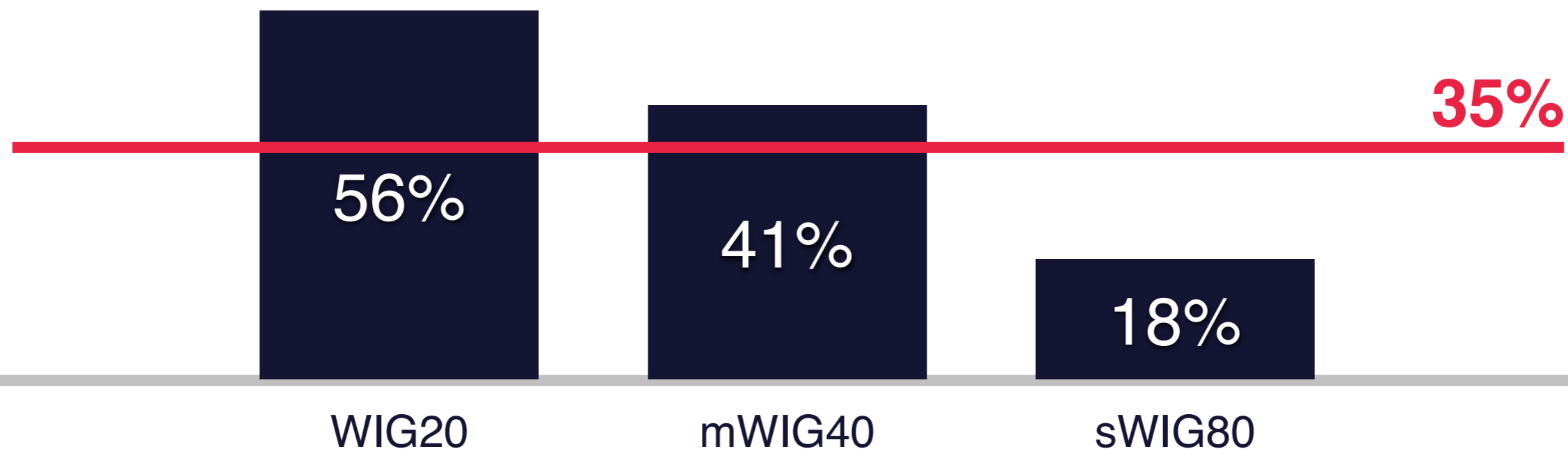
Czy w prezentacji jest zastrzeżenie prawne / disclaimer?

... i zdecydowanie nie chcemy się przedstawiać...



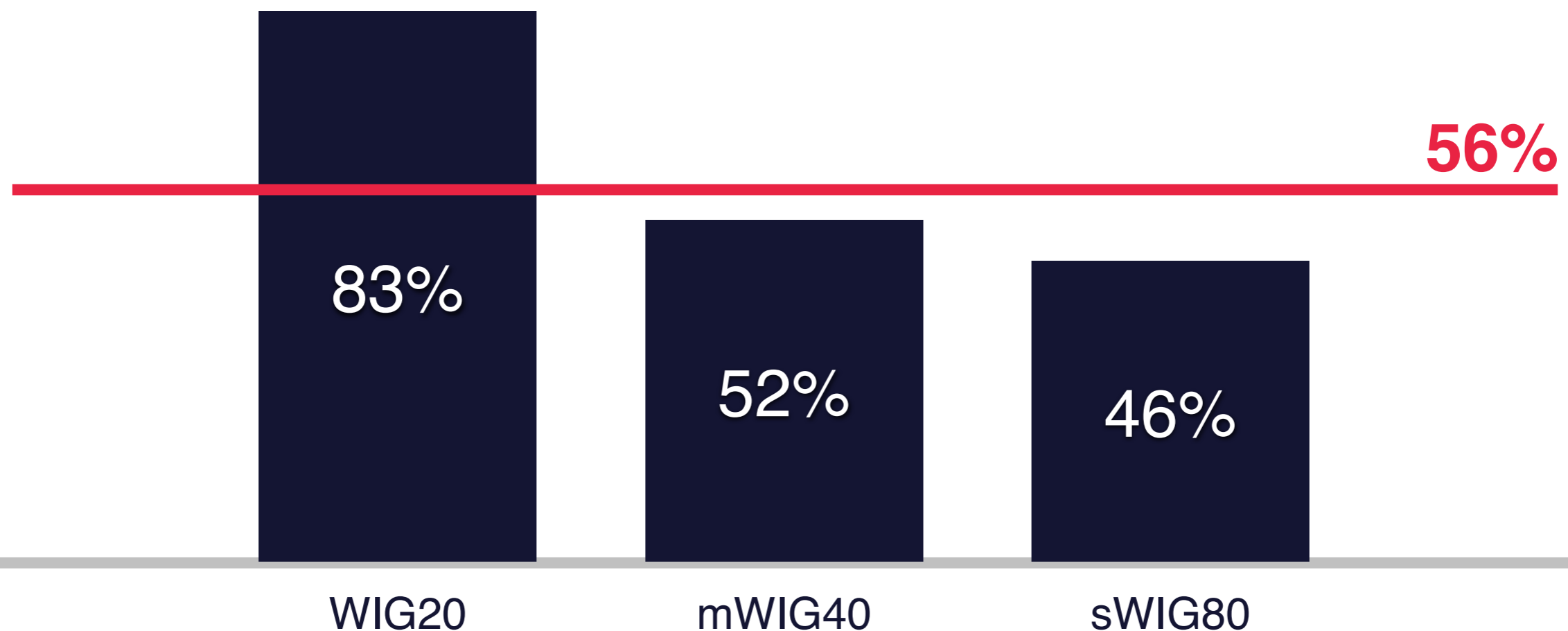
Czy w prezentacji są przedstawieni prelegenci?

... bo wtedy czytelnik mógłby
zadawać nam pytania



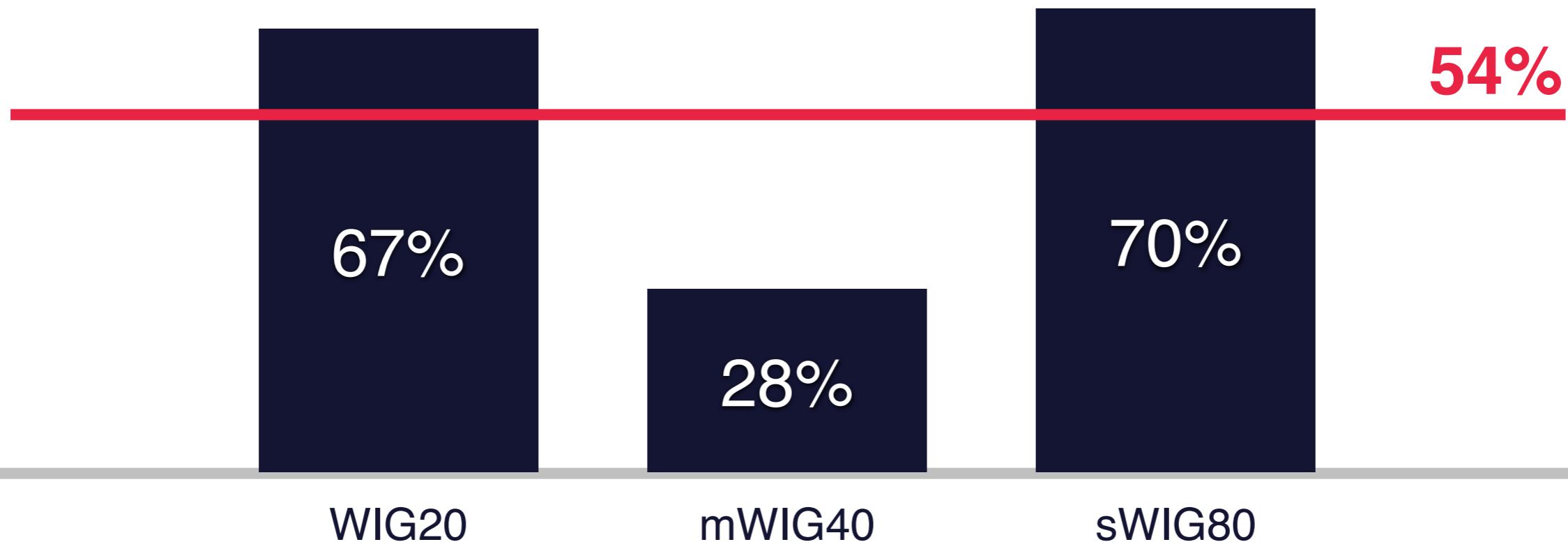
Czy w prezentacji jest podany imienny kontakt do prelegentów lub działu IR spółki?

Jak już zada te pytania, to ktoś (anonimowo) może mu odpowie



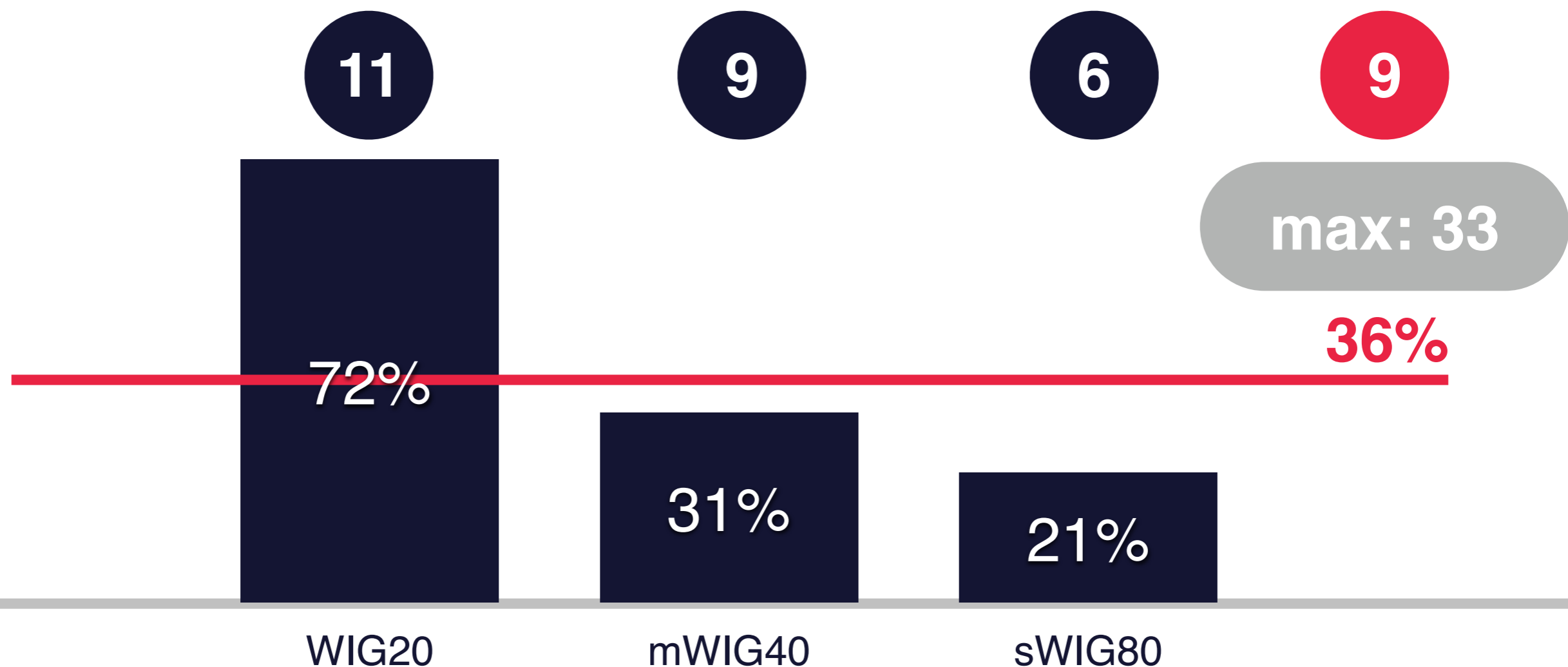
Czy w prezentacji są podane jakiegokolwiek dane kontaktowe do spółki?

Czasem pomagamy inwestorom poruszać się po prezentacji...



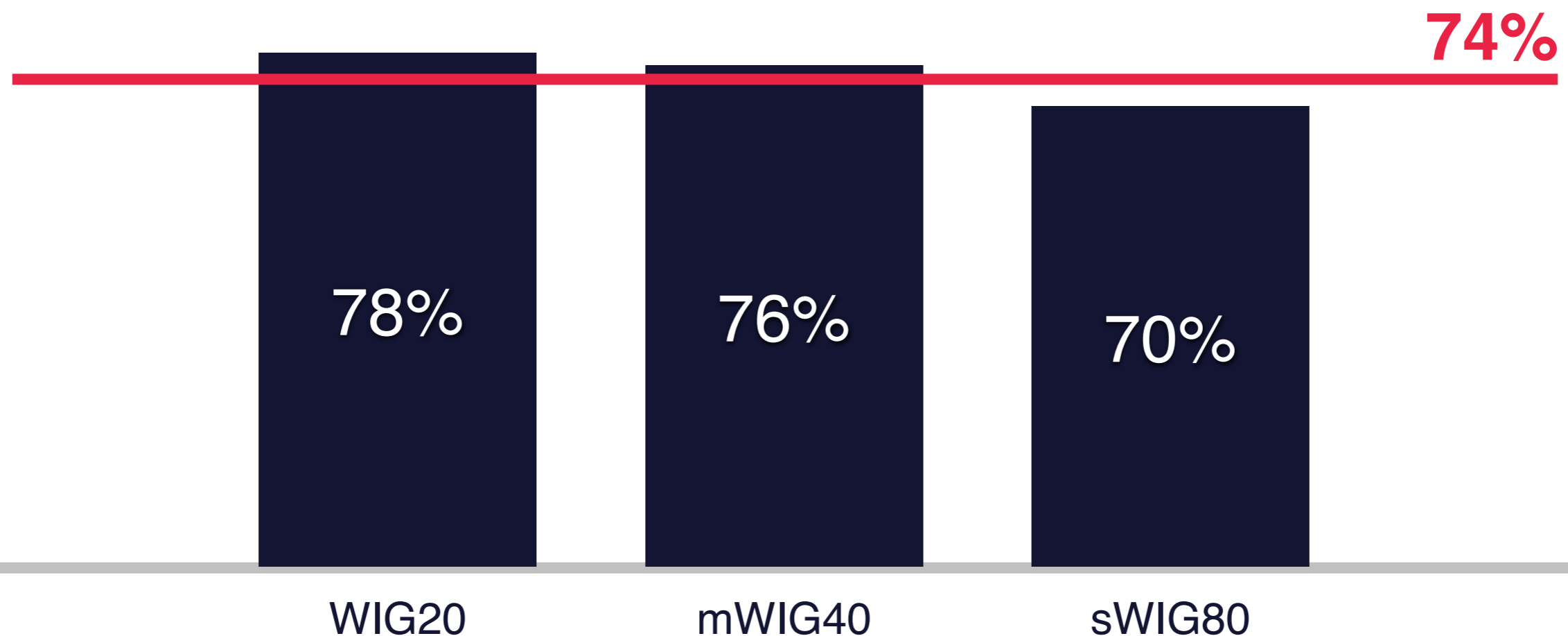
Czy w prezentacji jest agenda / spis treści / tracker?

... ale zwykle nie umiemy strukturalizować informacji



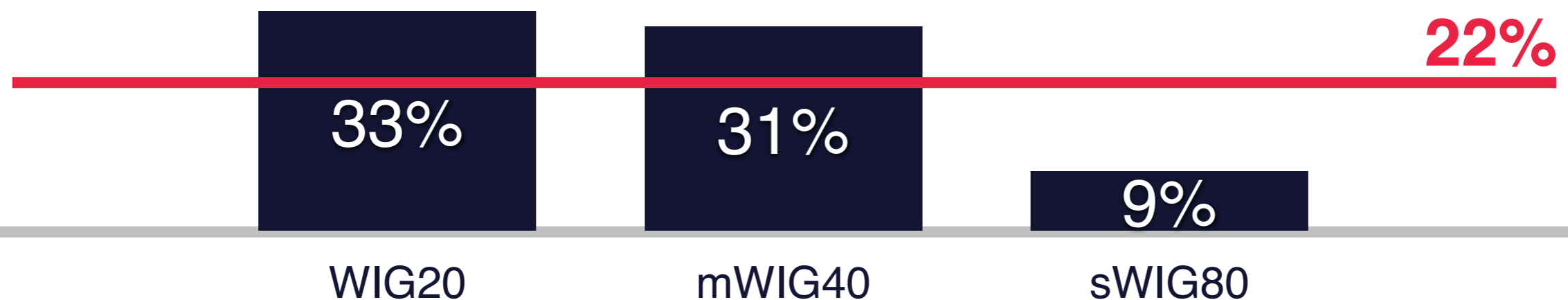
Czy prezentacja ma wydzielony załącznik / sekcję typu back-up i ile ma ona slajdów?

Umiemy syntetyzować informacje...



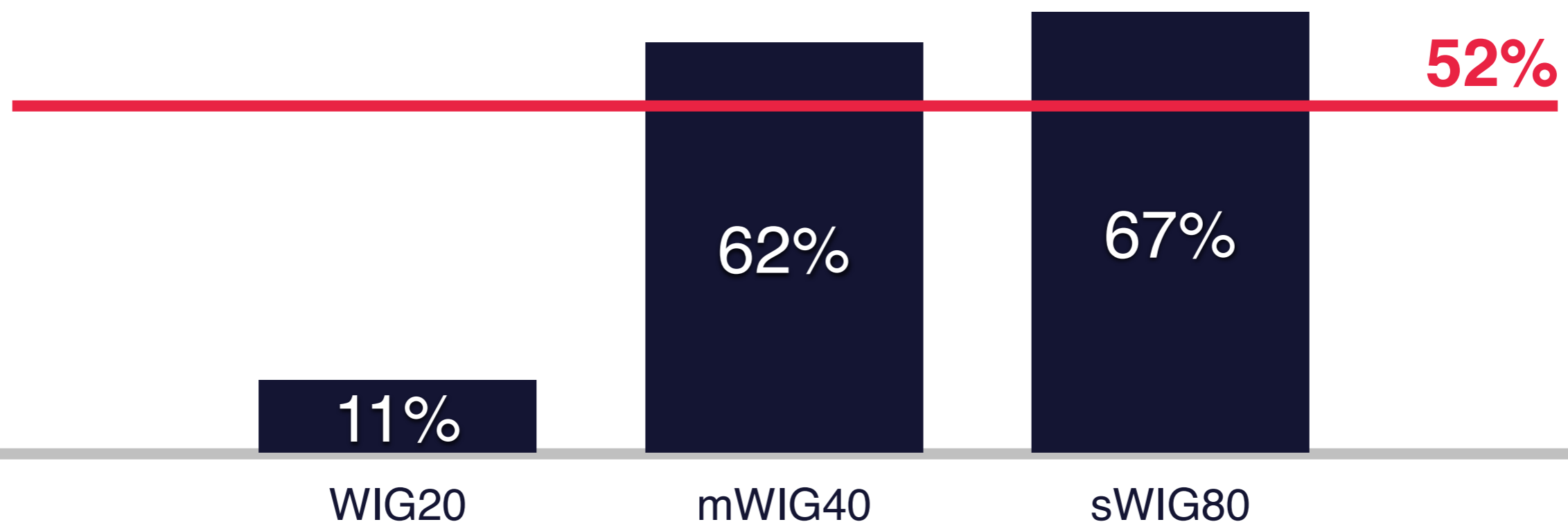
Czy w prezentacji jest podsumowanie / slajd o najważniejszych wydarzeniach i faktach / executive summary?

... ale prezentacja wciąż nie jest dla nas nośnikiem equity story



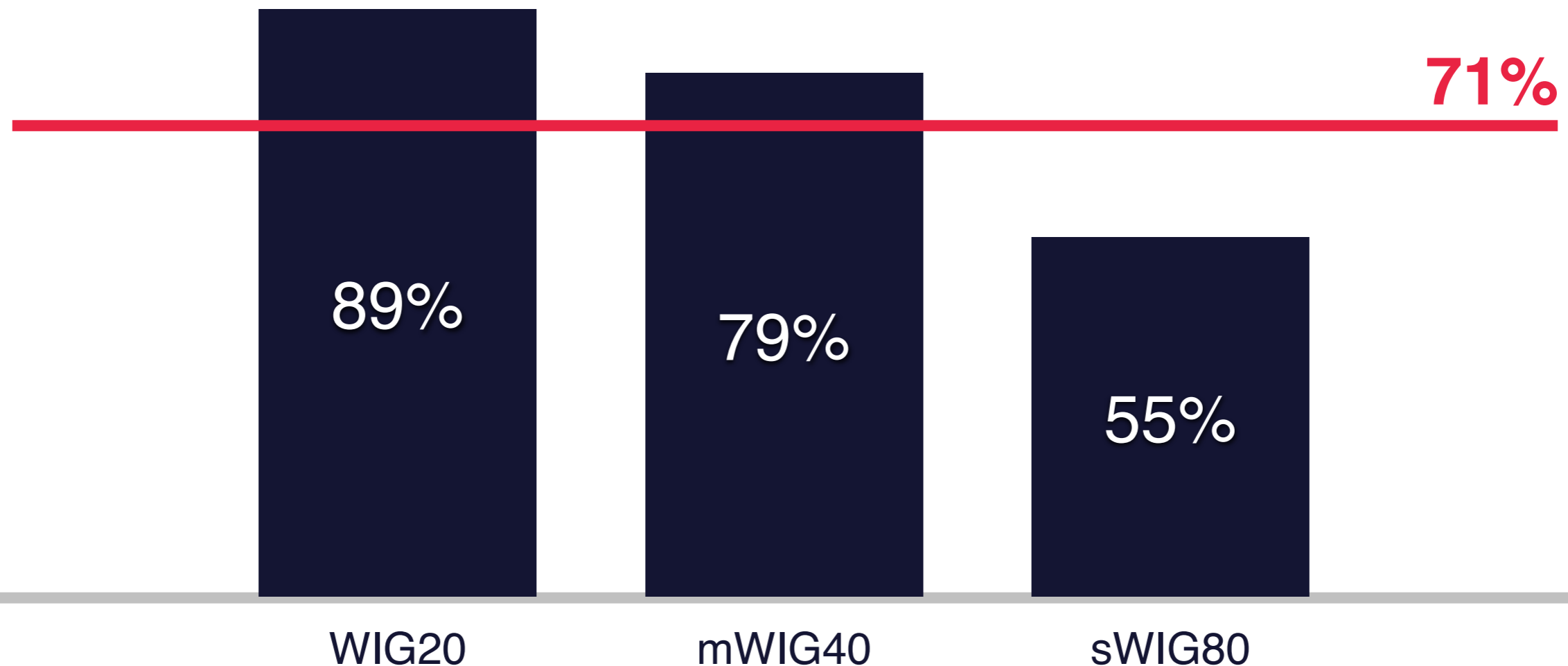
Czy tytuły slajdów w prezentacji są przekąźnikami equity story (nie są wyłącznie opisowe, lecz tzw. „marketingowe”)?

Duże spółki uważają, że każdy wie, czym się zajmują



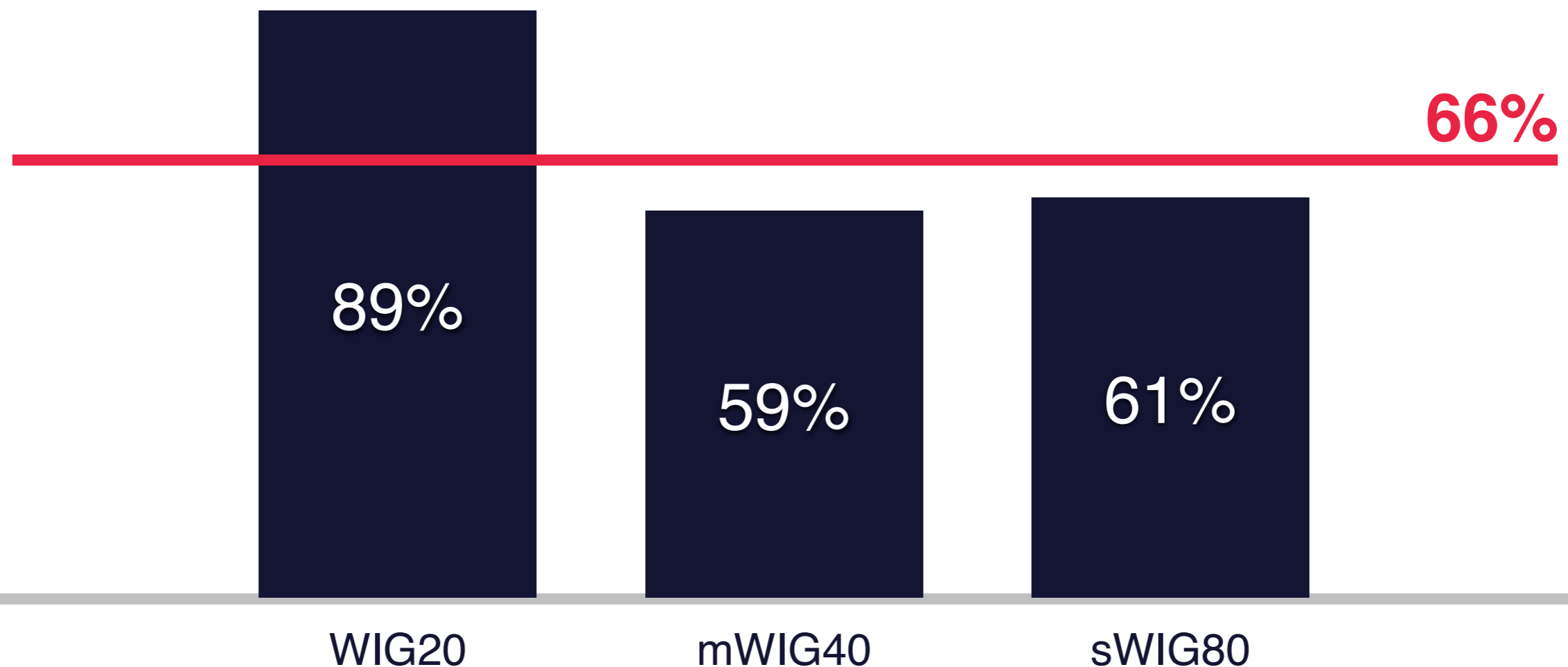
Czy w prezentacji jest przedstawiony profil spółki / jej model biznesowy?

Zwykle staramy się wyjaśnić inwestorom, na jakim rynku działamy...



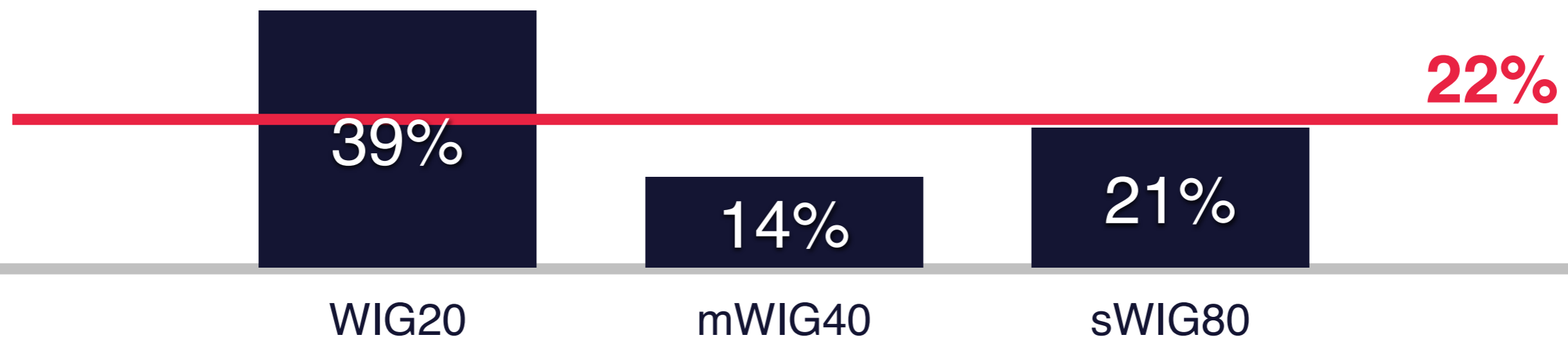
Czy w prezentacji jest przedstawiony opis sytuacji rynkowej?

... i z czego wynikają nasze ostatnie osiągnięcia finansowe



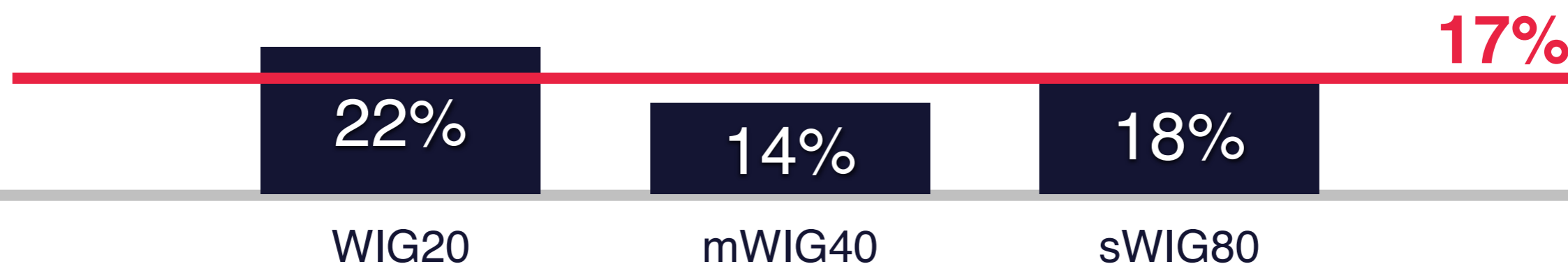
Czy w prezentacji jest komentarz do wyników finansowych spółki?

Nie umiemy lub nie chcemy przewidywać, w którą stronę zmierza rynek, na którym działamy



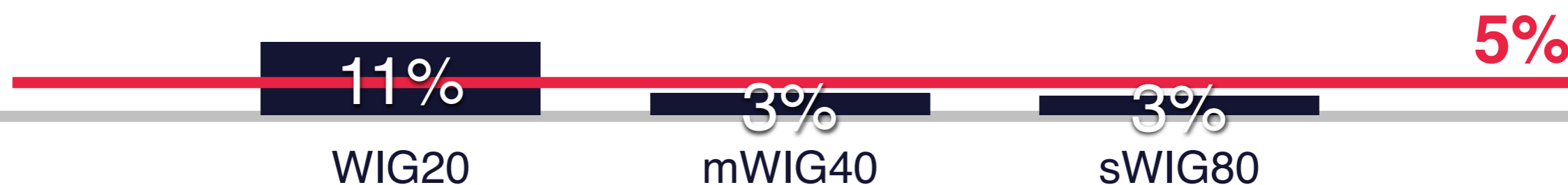
Czy w prezentacji są przewidywania odnośnie trendów lub przyszłości sytuacji na rynku, na którym działa spółka?

Jak ognia boimy się czynników wpływających na przyszłe wyniki finansowe



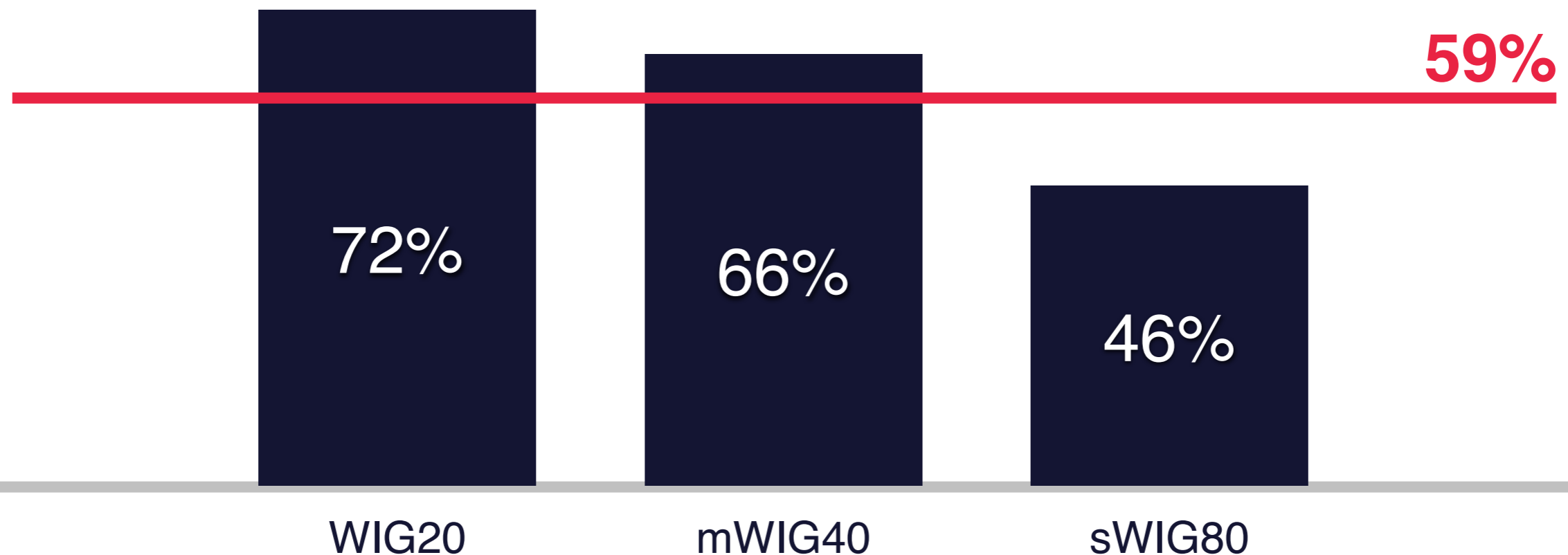
Czy w prezentacji są prognozy wyników finansowych lub przewidywania odnośnie czynników, które mogą w przyszłości wpływać na wyniki finansowe spółki?

W języku spółek nie istnieje słowo „ryzyko” ...



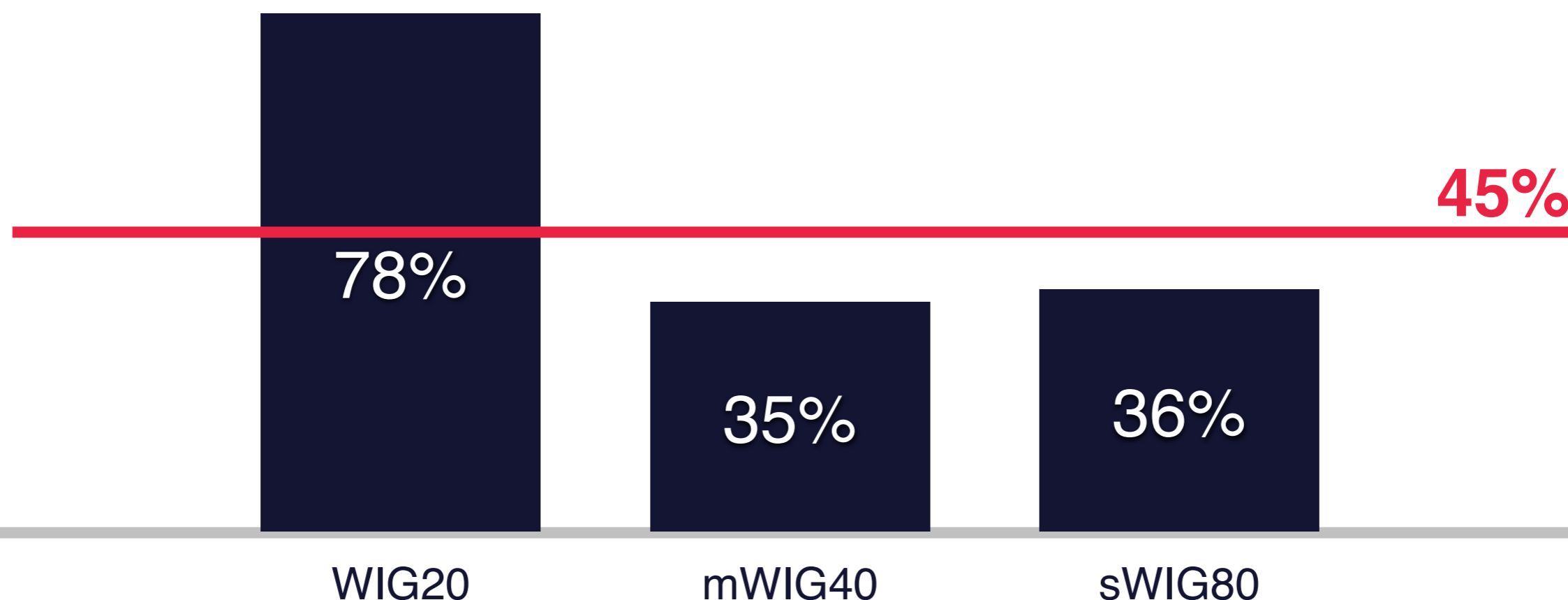
Czy w prezentacji są przedstawione czynniki ryzyka wpływające na spółkę?

... natomiast lubimy opowiadać ogólnie o planach i zamierzeniach



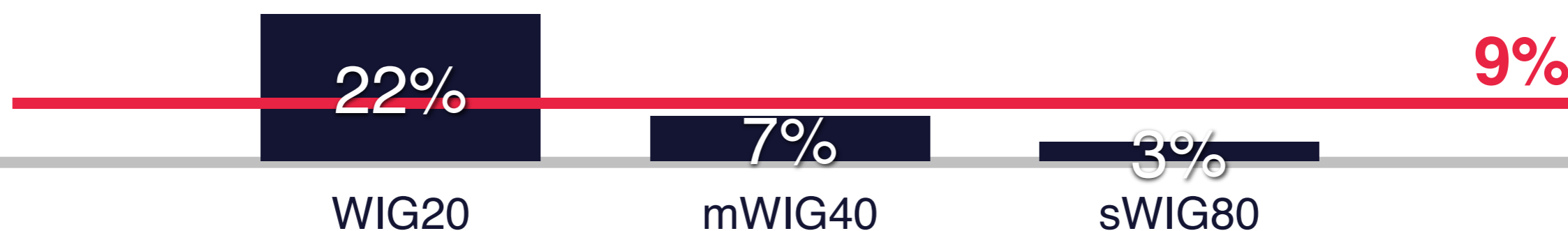
Czy w prezentacji jest przedstawiona strategia spółki lub wymienione jej cele operacyjne albo planowane inwestycje?

Używamy (zwłaszcza duże spółki) wielu trudnych słów...



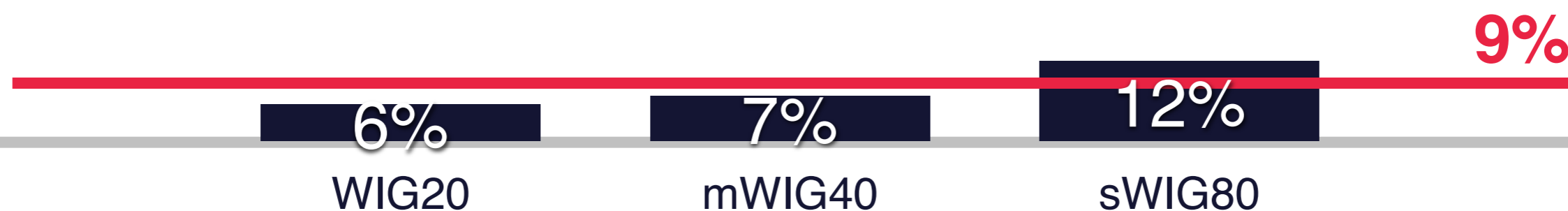
Czy w prezentacji znajdują się terminy branżowe lub niepopularne wskaźniki, które nie są wyjaśnione (w słowniczku, przypisach lub w inny sposób)?

... i uważamy, że inwestorzy je
wszystkie rozumieją



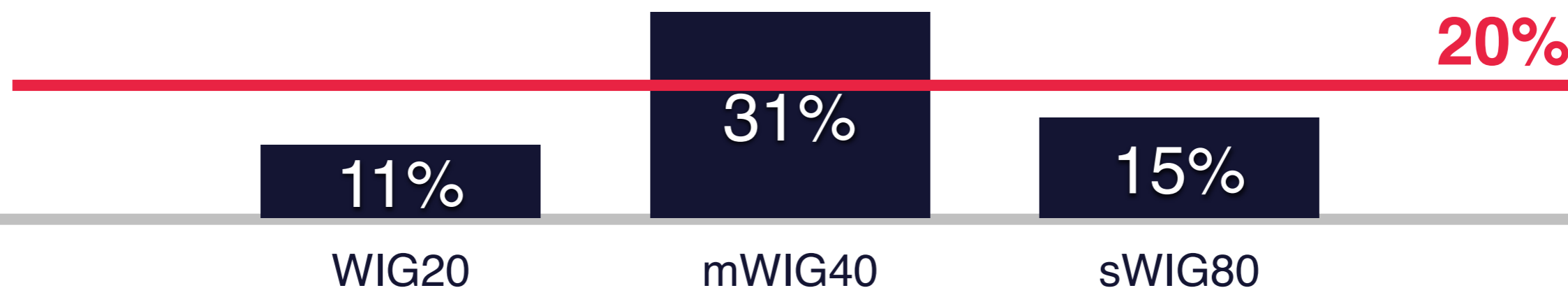
Czy w prezentacji jest słowniczek lub w inny sposób wyjaśnione trudne terminy branżowe i używane wskaźniki?

Uważamy, że inwestorzy pamiętają, kto jest prezesem...



Czy w prezentacji jest przedstawiony skład Zarządu i/lub Rady Nadzorczej i/lub struktura grupy kapitałowej?

... i jaki jest skład akcjonariatu
każdej z tysięcy spółek na giełdzie



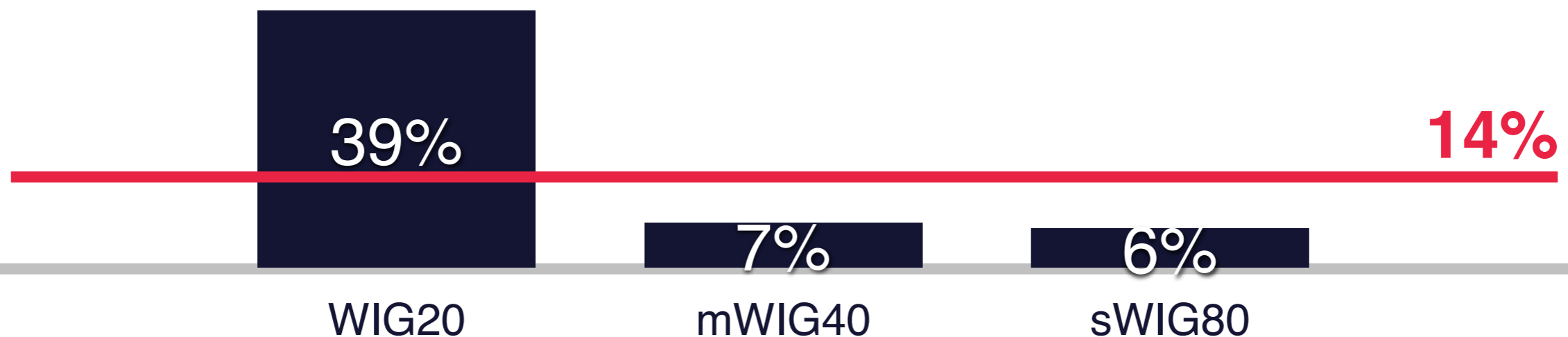
Czy w prezentacji jest przedstawiony skład akcjonariatu spółki?

Nie odnosimy się do tego, co się dzieje z kursem akcji...



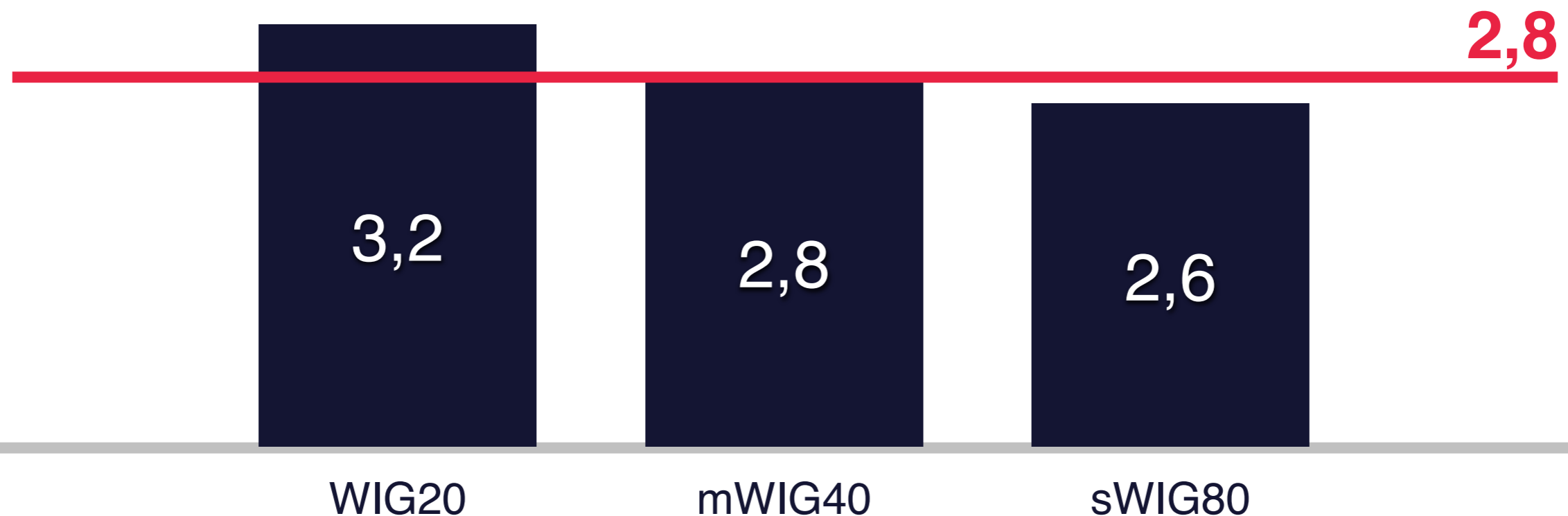
Czy w prezentacji jest wykres kursu i obrotów na akcjach spółki?

... chociaż większe spółki starają się pomóc inwestorom w ocenie swojej sytuacji



Czy w prezentacji są przedstawione wskaźniki rynku kapitałowego lub inne informacje pomagające inwestorom ocenić spółki (np. lista analityków pokrywających spółkę)?

W szkolnej skali dostajemy średnio (subiektywną) trójkę z minusem



Ogólna ocena zawartości merytorycznej prezentacji (w skali 1-5)

Jak wyglądają prezentacje?

Chociaż nie wszyscy pamiętają o logo...

99%

100%

97%

100%

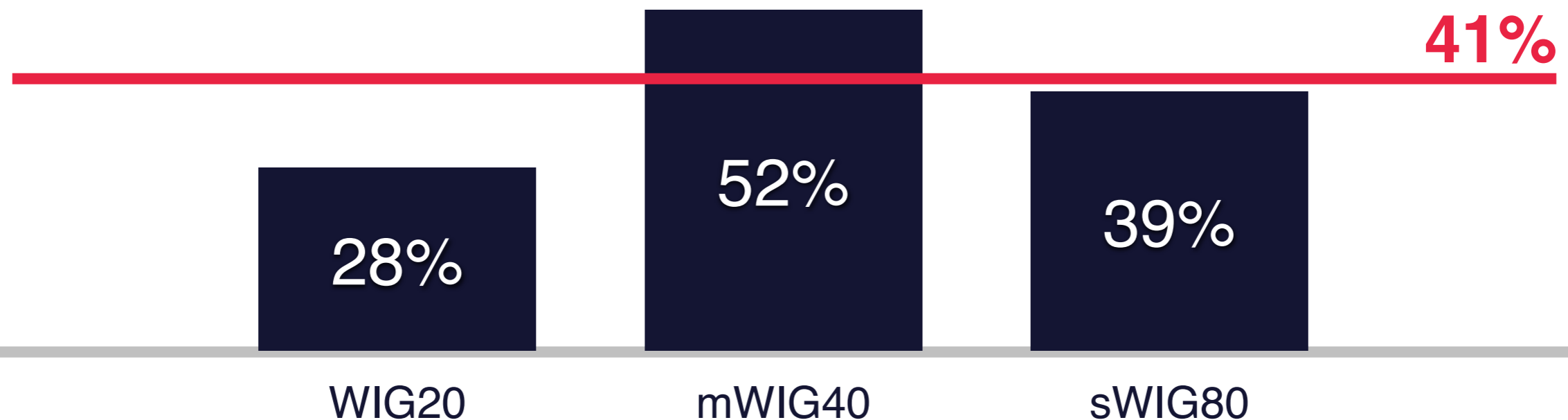
WIG20

mWIG40

sWIG80

Czy w prezentacji znajduje się logotyp spółki?

... to i tak jest ono często jedynym elementem graficznym w prezentacji



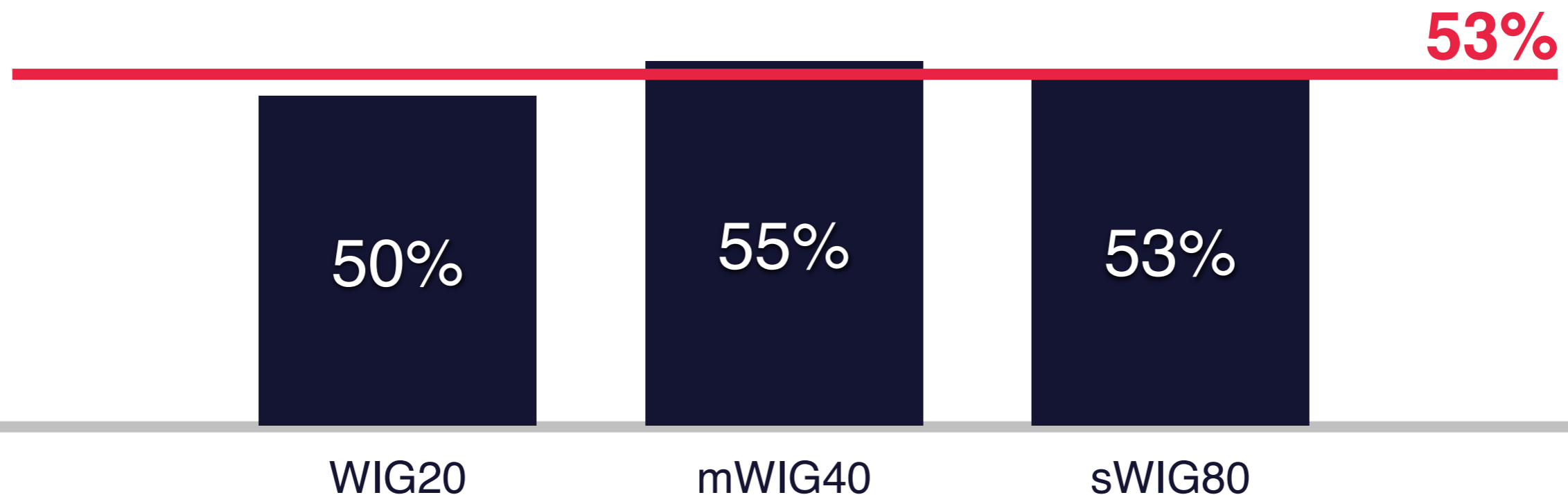
Czy w prezentacją są jakiegokolwiek logotypy spółek zależnych lub marek produktów / usług spółki?

Brak jakichkolwiek zdjęć osób związanych ze spółką



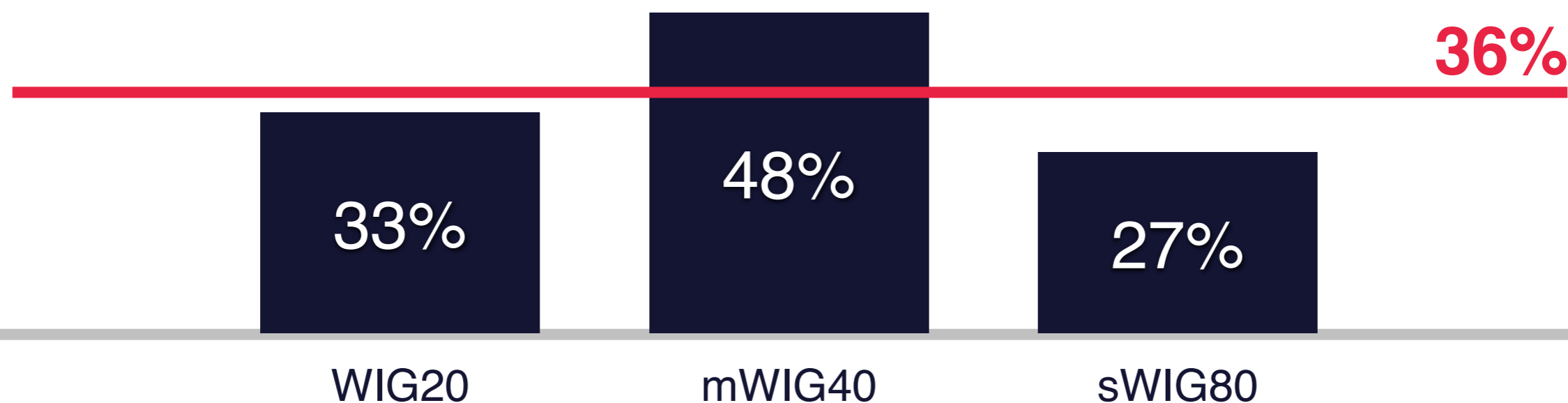
Czy w prezentacji są zdjęcia pracowników, przedstawicieli spółki (nie zdjęcia stockowe)?

Półowa spółek stara się jednak jakoś zilustrować to, czym się zajmuje



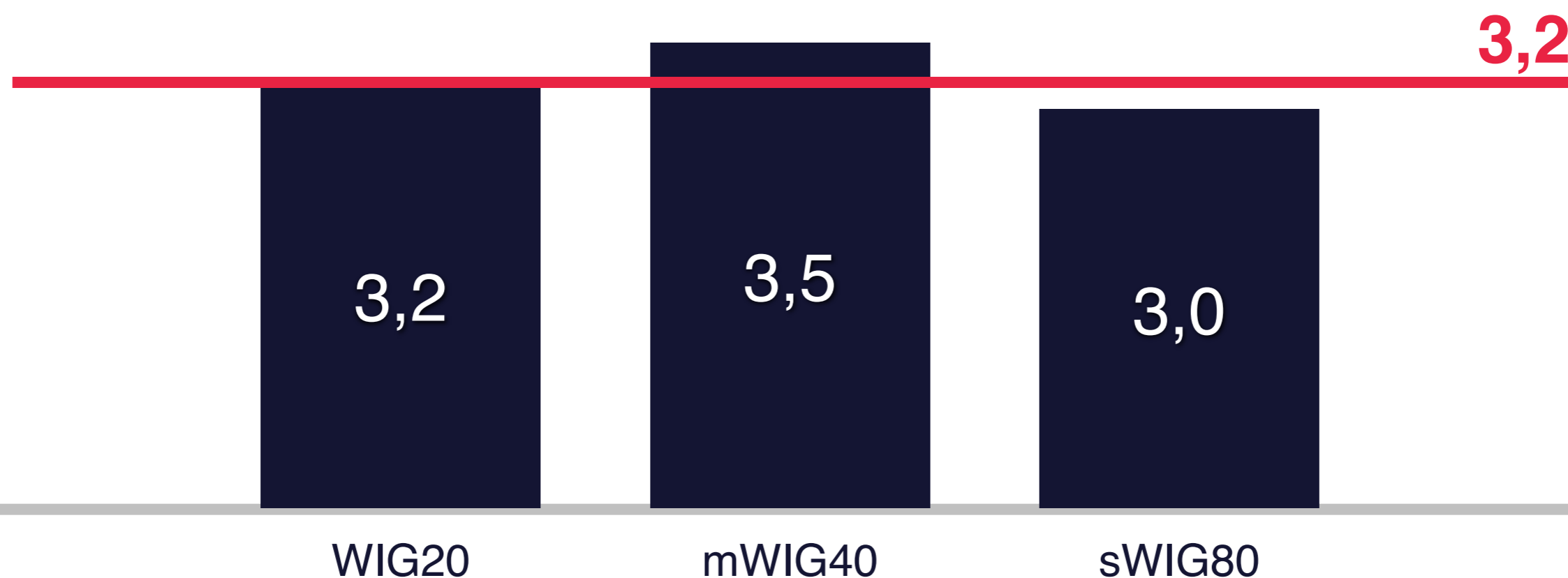
Czy w prezentacji są zdjęcia produktów spółki, jej siedziby, zakładów, instalacji lub jakiegokolwiek inne zdjęcia związane z jej działalnością operacyjną?

Niewiele spółek używa zdjęć niezwiązanych ze swoją działalnością



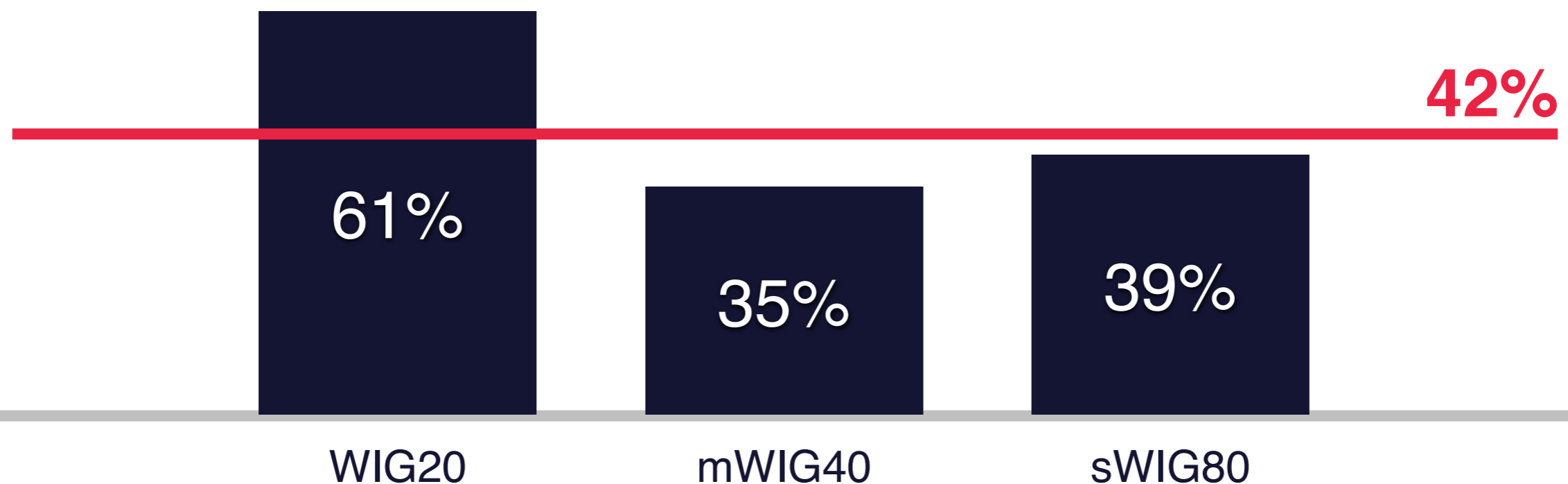
Czy w prezentacji są jakiegokolwiek inne zdjęcia (w tym niezwiązane bezpośrednio z jej działalnością operacyjną)?

Staramy się utrzymywać mniej więcej w kanonie corporate ID naszej spółki



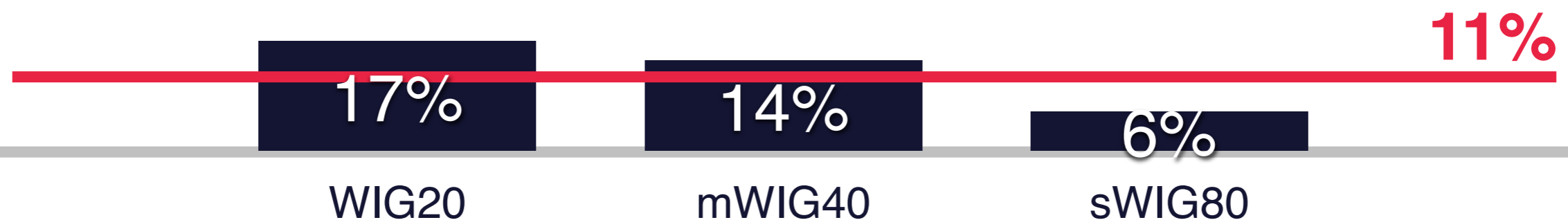
Ocena spójności prezentacji z systemem identyfikacji wizualnej (corporate identity) spółki (w skali 1-5)

Większość spółek nie korzysta z tak podstawowych narzędzi jak linki...



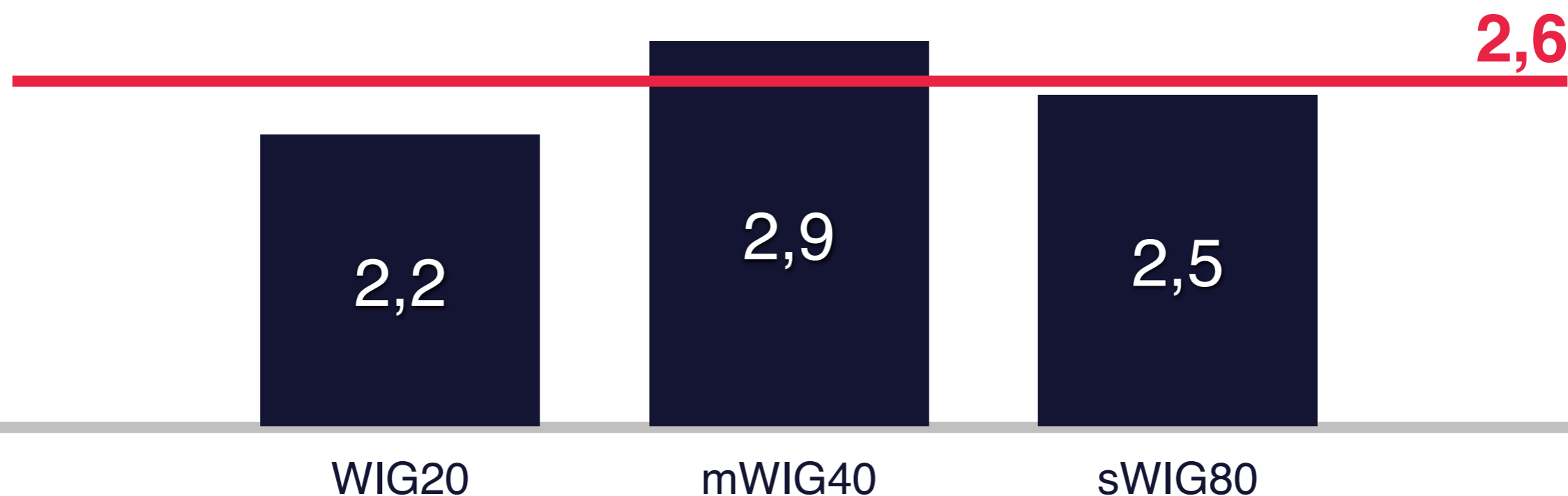
Czy w prezentacji są aktywne linki (kierujące do zasobów w internecie lub do innych miejsc w prezentacji)?

... nie mówiąc już o bardziej przyjaznych inwestorom formatach prezentacji



Czy prezentacja jest udostępniona w formacie innym niż pdf?

W szkolnej skali wygląd prezentacji na (subiektywną) trójkę z dużym minusem



Ogólna ocena wyglądu prezentacji (w skali 1-5)

Jak robić prezentacje?

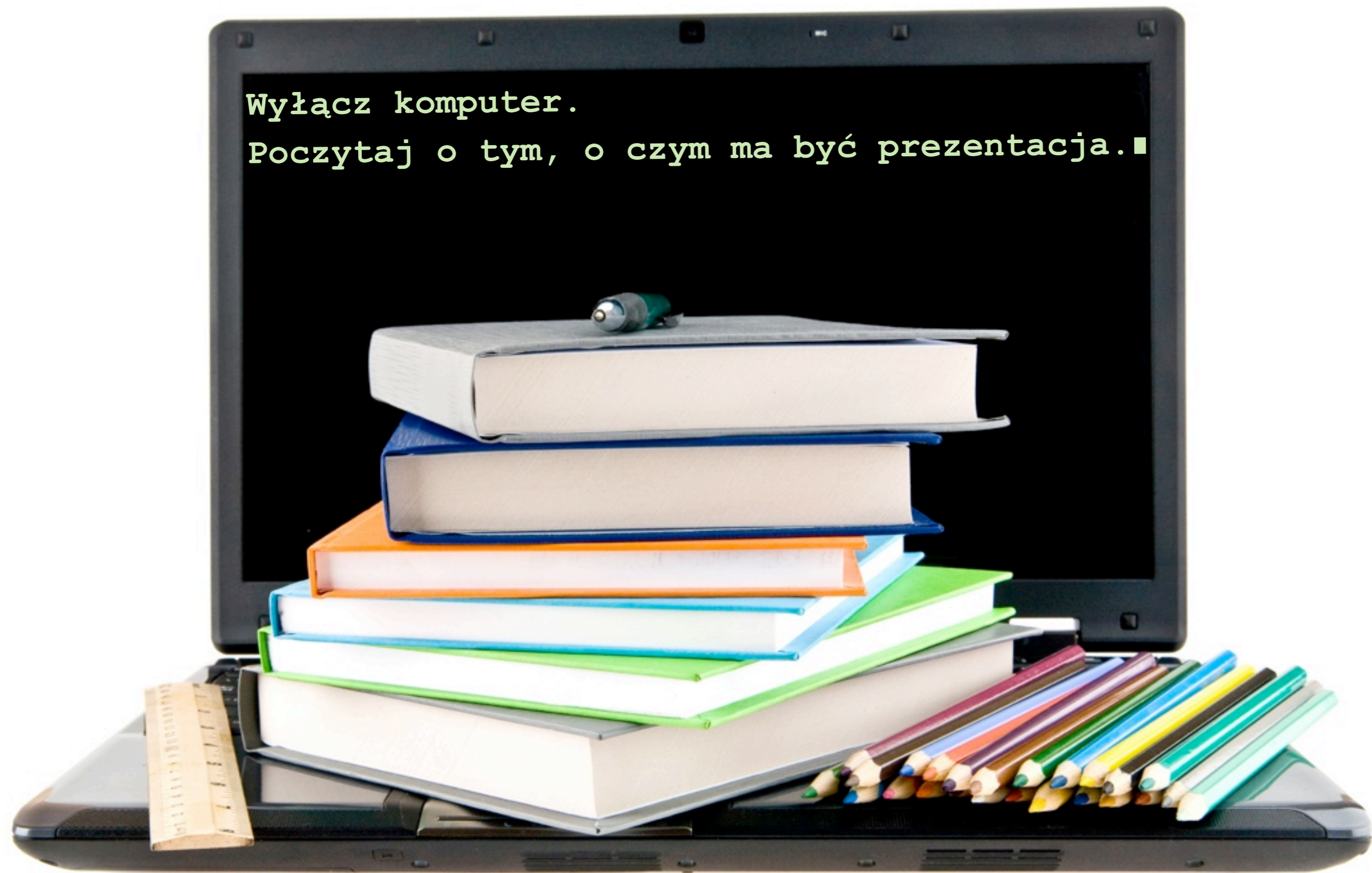
Cztery kroki tworzenia dobrych prezentacji - więcej o tematyce presentation design i wykorzystaniu prezentacji w relacjach inwestorskich i komunikacji korporacyjnej na:

www.drivingtrust.com

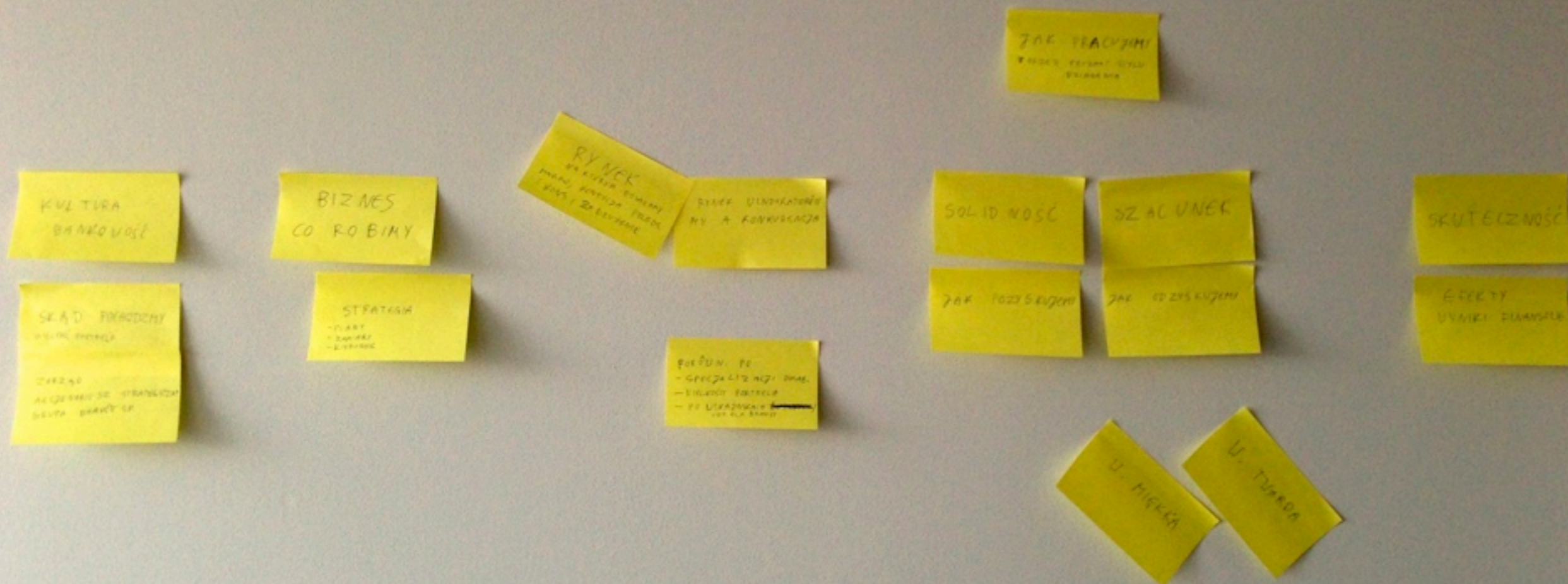
twitter.com/piotrbiernacki

Wyłącz komputer.

Poczytaj o tym, o czym ma być prezentacja. ■

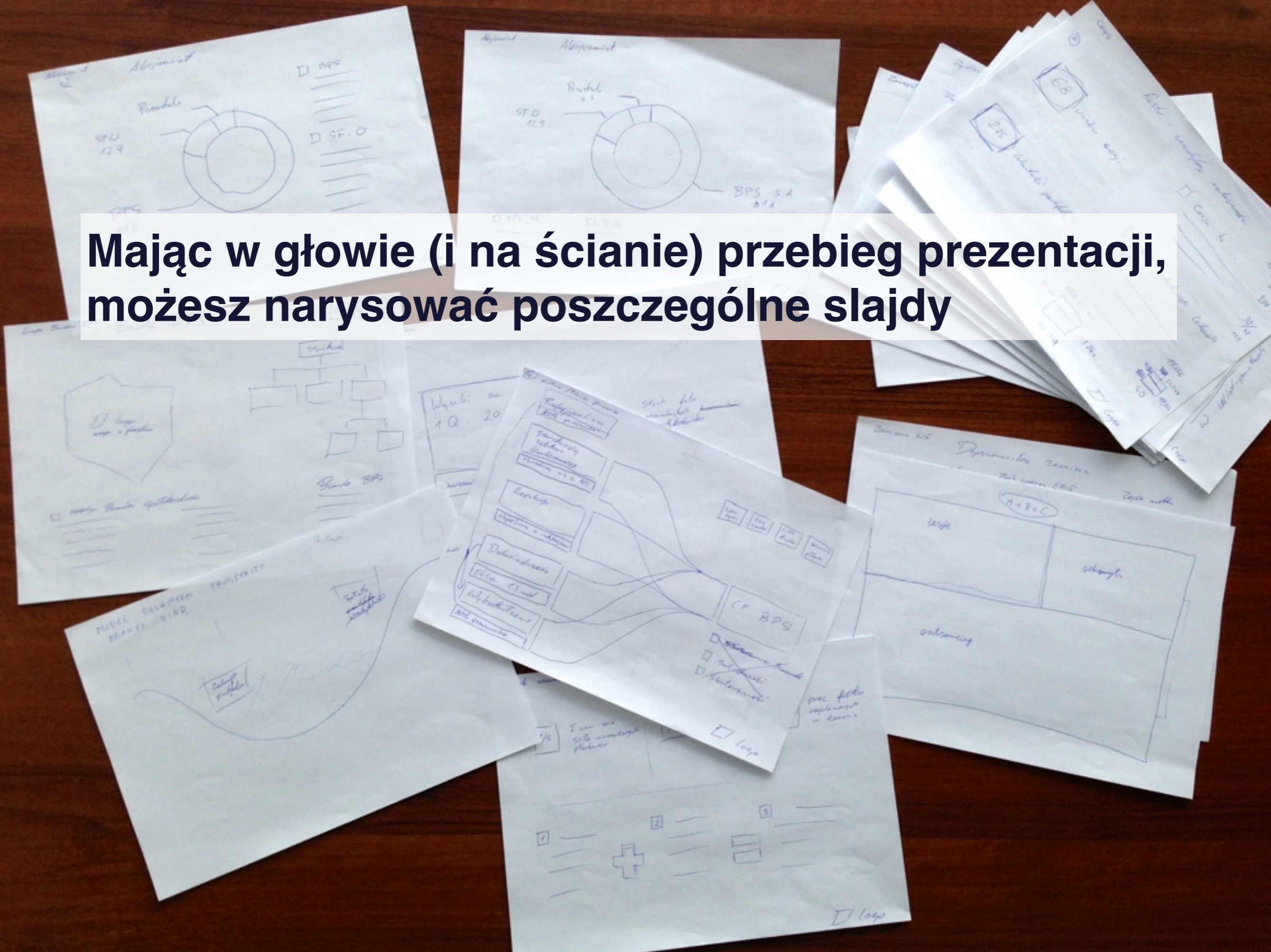


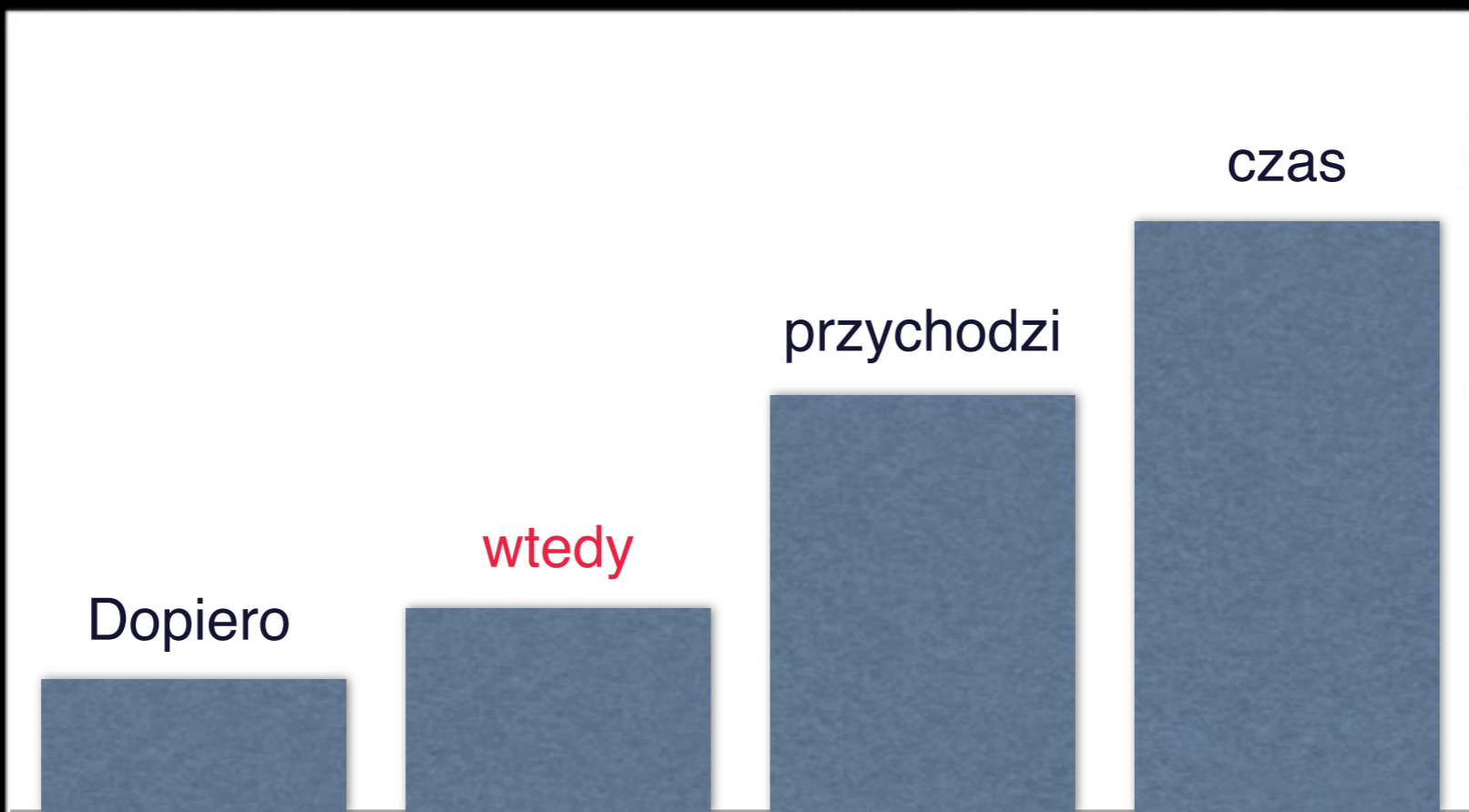
Zaczniij od koncepcji



To ona jest kręgosłupem prezentacji

Mając w głowie (i na ścianie) przebieg prezentacji, możesz narysować poszczególne slajdy





żeby prezentację przygotować w wersji elektronicznej



Dziękuję!



@piotrbiernacki



www.drivingtrust.com



slideshare.net/NOBILI

© Piotr Biernacki

W prezentacji wykorzystane są materiały graficzne różnych autorów. Żaden fragment tej prezentacji nie może być powielany lub wykorzystywany w żadnym celu bez zgody autora prezentacji.

W prezentacji wykorzystane są wyniki badań przeprowadzonych przez NOBILI PARTNERS Sp. z o.o. w lipcu 2013 r. wśród 140 spółek giełdowych należących do indeksów WIG20, mWIG40 i sWIG80 na temat prezentacji.