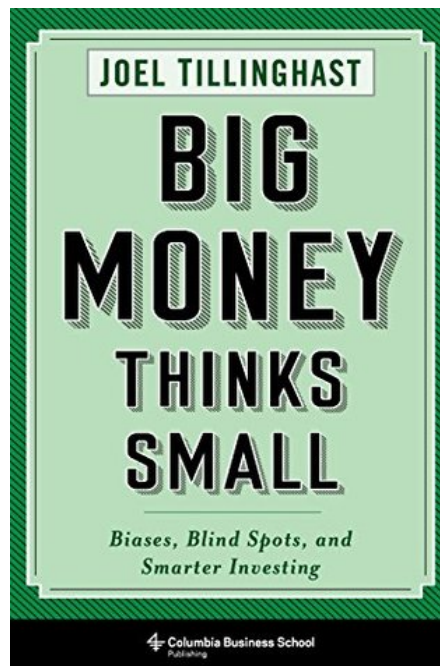




Big Money Thinks Small: Biases, Blind Spots, and Smarter Investing

Joel Tillinghast

[Download now](#)

[Read Online](#) ➔

Big Money Thinks Small: Biases, Blind Spots, and Smarter Investing

Joel Tillinghast

Big Money Thinks Small: Biases, Blind Spots, and Smarter Investing Joel Tillinghast

Investors are tempted daily with misinformation. They make lucky bets that breed false confidence, and their high-stakes gambles can take an emotional toll. How can anyone stay focused in such a volatile profession?

In *Big Money Thinks Small*, veteran fund manager Joel Tillinghast urges investors to act cautiously and follow five primary steps to successful investing: (1) know yourself; (2) make decisions based on your own knowledge; (3) select trustworthy and capable colleagues and collaborators; (4) avoid businesses that seem destined to fail; and (5) always search for bargains. Patience and methodical planning will pay far greater dividends than rash, bold investments. Through sensible instruction, Tillinghast teaches readers how to ask the right questions in any investing situation and think objectively and generatively about portfolio management.

Big Money Thinks Small: Biases, Blind Spots, and Smarter Investing Details

Date : Published August 15th 2017 by Columbia University Press

ISBN :

Author : Joel Tillinghast

Format : Kindle Edition 314 pages

Genre : Economics, Finance, Nonfiction, Self Help, Personal Finance

 [Download Big Money Thinks Small: Biases, Blind Spots, and Smarte ...pdf](#)

 [Read Online Big Money Thinks Small: Biases, Blind Spots, and Smar ...pdf](#)

Download and Read Free Online Big Money Thinks Small: Biases, Blind Spots, and Smarter Investing
Joel Tillinghast

From Reader Review Big Money Thinks Small: Biases, Blind Spots, and Smarter Investing for online ebook

Jason Orthman says

A lot of great insights and investment models embedded in a well written book by a well regarded stock picker. (Kindle).

Löplip says

Risken när man läser många övergripande finansböcker är att informationen lätt blir klyschig och utdragen. Ofta utgår författarna från budskapen "förstå vad du köper", "hitta bolag med konkurrensfördelar" och "köp aldrig när du inte har en Margin of Safety". Denna boken var från början inget undantag, det tog ett bra tag innan jag verkligen fann den läsvärd och säregen gentemot andra finansböcker. Han inleder boken med att fastställa hans 5 grundregler:

1. Make decisions rationally
2. Invest in what you know
3. Work with honest and trustworthy managers
4. Avoid businesses prone to obsolescence and financial ruin
5. Value stocks correctly

Det jag verkligen uppskattade var när han gick på djupet i financial scams likt Enron och Valeant, och hur företagen lätt kan koka sina böcker för att lura investerarkollektivet. Det krävs en otrolig känsla för detaljer för att upptäcka bedrägerierna, men Tillinghast menar att om man ser något skumt bör man lägga investeringen i sin "too hard"-pile och gå vidare till nästa.

Kassaflödet är A&O. Hänger inte kassaflödet med EPS-tillväxten så bör man bli skeptisk och undersöka det närmare. Tillinghast ogillar att komplicera sina analyser utan använder sig av enkla nyckeltal som earnings yield, Schillers PE och CAPE.

Även de bästa och mest framgångsrika investerarna har fel relativt regelbundet. Det viktigaste är att erkänna sina fel och inse att det räcker att ha rätt i 55% av fallen. Livslängden för en investerare kokas oftast ner till de som kan omfamna misslyckanden och lära sig av sina misstag.

Larry says

I think any investor would benefit from reading this book but you'll get the most from it if you already have some basic understanding of corporate financial statements. There is a lot of good information but there are some long sections of war stories that drag on. One of the main takeaways is that if you are trying to estimate the value of a stock, you need to have a stable company whose earnings are fairly predictable. Otherwise, you might as well throw darts. And even then, you have to realize that you're basically using a crystal ball. The book might stop you from investing in the next Enron, though.

Basili says

Overall the book was mixed. It seemed a tad directionless and parts of it made me wonder why he wrote the book. His strengths come when he discusses investments and that appears to be his interest and passion.

Roger Dean says

Good advice for value investors. Solid explanations.
