

Jak zostać inwestorem?

W Polsce panuje przekonanie, że aby zostać inwestorem, trzeba mieć specjalistyczne kompetencje, pokaźne aktywa i dużo odwagi. Tymczasem w teorii inwestorem jest stosunkowo łatwo zostać – nie trzeba mieć wielkiego majątku, doświadczenia czy licencji.



BNP PARIBAS



BAZA WIEDZY

INWESTOWANIE KLASYCZNE vs. ALTERNATYWNE

INWESTOWANIE to angażowanie środków w celu uzyskania późniejszych korzyści, czyli po prostu kupno i sprzedaż. Trudność polega na tym, że należy wiedzieć, co i kiedy kupić oraz co i kiedy sprzedać.

INWESTOWANIE KLASYCZNE:

związane z tradycyjnymi rynkami lub koniunkturą gospodarczą.

- instrumenty dłużne: • obligacje skarbowe – polskie i zagraniczne • obligacje korporacyjne • bony skarbowe będące ekwiwalentem gotówki
- akcje – polskich i zagranicznych spółek
- nieruchomości – mieszkaniowe i komercyjne
- surowce – ropa, metale przemysłowe

ALTERNATYWNE:

nie związane z tradycyjnymi rynkami lub koniunkturą gospodarczą.

- grunty inwestycyjne
- kruszce i rzadkie minerały
- dobra luksusowe: • alkohole • biżuteria
- przedmioty kolekcjonerskie: • znaczki • klasyczne auta • dzieła sztuki



6,9 mld zł

To kwota, którą Polacy zainwestowali w detaliczne obligacje skarbowe w 2017 r. Suma ta jest o połowę większa niż w roku ubiegłym i największa od 2007 r.

Źródło: mf.gov.pl.

W inwestowaniu alternatywnym pieniądze nie są najistotniejsze, największym kapitałem jest nasza wiedza o przedmiocie inwestycji.



INWESTOWANIE PO POLSKU

W co inwestowali Polacy w 2017 r. (w mld zł)?



Źródło: Szacunki Open Finance na podstawie danych: GPW, GUS, IZFIA, MF, NBP, Obligacje.pl, REAS, rynekzlota24.pl, SARFIN, SII, WGC.



Taki odsetek Polaków nie inwestuje w ogóle.

Źródło: Raport Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami z badania wiedzy i postaw Polaków wobec przyszłości oraz inwestowania.

Ci, którzy zdecydowali się na inwestycje najczęściej nabywają produkty inwestycyjne w banku lub domu maklerskim oraz przez Internet.



CO NALEŻY ZROBIĆ, ABY ZOSTAĆ INWESTOREM?

- **trzeba mieć wolne środki**, których nie przeznaczamy na bieżącą konsumpcję, ale na inwestycje
- **trzeba wiedzieć jak działa giełda** – źródła wiedzy: Internet, kursy, podręczniki, webinaria, edukacja finansowa – minimalizuje straty wynikające z niewiedzy
- **trzeba ćwiczyć** – zanim zaczniesz wykorzystywać swoją wiedzę w praktyce, poćwicz grając na wirtualnej giełdzie (symulacje giełdowe) – dowiesz się, jak ona funkcjonuje i poznasz emocje towarzyszące inwestowaniu
- **trzeba otworzyć rachunek inwestycyjny** – możesz to zrobić w banku (także online) lub w jednym z biur maklerskich, weź pod uwagę swoje potrzeby (czy rachunek ma wsparcie merytoryczne lub powiązaną aplikację ułatwiającą inwestowanie) i możliwości np. skalkuluj koszty prowadzenia rachunku i prowizji dla brokera
- **trzeba wpłacić pieniądze na rachunek inwestycyjny** – najlepiej zacząć od małych kwot: 100-200 zł miesięcznie. Dzięki temu zminimalizujesz ryzyko i poczucie straty w przypadku niepowodzenia, przeciwicysz nowo nabyte umiejętności, determinację oraz odporność na rynkowe sugestie i stres towarzyszący inwestowaniu na giełdzie
- **na początek lepiej inwestować w duże i bezpieczne spółki**. Dobrze dzielić aktywa i inwestować w spółki różnych branż oraz próbować różnych form inwestowania. Można też kupić w przedsprzedaży akcje jednego z debiutantów giełdowych – w tzw. ofercie publicznej (IPO) i zarobić w momencie jego debiutu na giełdzie. Warto być jednak ostrożnym - IPO nie jest metodą na pewny zysk
- **trzeba na bieżąco analizować sytuację na giełdzie i określać cele** – śledzić prognozy analityków, komunikaty firm, newslettery instytucji finansowych i branżowych portali oraz planować swoje inwestycje i dywersyfikować budżet np. kupując akcje w transzach, nie podejmując decyzji o kupnie i sprzedaży akcji pod wpływem emocji
- **trzeba poszerzać swoją wiedzę, być pokornym wobec giełdy**, bo sytuacja na niej zależy od bardzo wielu czynników, wobec czego nigdy nie jest przewidywalna, być krytycznym wobec siebie, pamiętać o rozwadze i unikać brawury – nawet fachowcy i doświadczeni gracze się mylą



14 mld zł

Taka kwota trafiła do funduszy inwestycyjnych w 2017 r. Polacy wybierają najczęściej fundusze rynku pieniężnego, dłużne i mieszane, inwestując zachowawczo, rzadziej wybierają bardziej ryzykowne fundusze akcji.

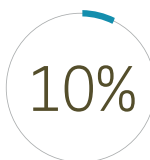
Źródło: Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami.



Polaków kojarzy bezpieczeństwo finansowe z posiadaniem stałej pracy.



Wiąże bezpieczeństwo finansowe z posiadaniem oszczędności.



Jedynie taki odsetek Polaków wiąże bezpieczeństwo finansowe z inwestycjami.

Źródło: Ogólnopolski Indeks Bezpieczeństwa Finansowego, badanie zrealizowane w czerwcu 2018 r. przez Kantar Millward Brown na zlecenie Nest Banku.



INWESTOWANIE NA GIEŁDZIE

W Warszawie znajduje się jeden z największych rynków Europy Środkowej – Warszawska **Giełda Papierów Wartościowych**. Można na niej inwestować za pomocą wielu instrumentów finansowych o różnym poziomie ryzyka – najpopularniejszy z nich to akcje. Dzięki akcjom sprzedawanym na GPW przedsiębiorstwa zdobywają finansowanie poprzez sprzedaż udziałów, a inwestorzy mogą zarobić np. kupując je taniej i sprzedając drożej.



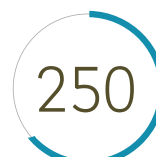
471

Tyle spółek jest notowanych na GPW, z czego **49** to spółki zagraniczne



62 tys.

Tyle transakcji jest średnio zawieranych w ciągu dnia na GPW.



250

Średnio przez tyle dni w roku działa GPW.

Źródło: gieldowy.pocztowy.pl

Czym można handlować na giełdzie?

- 1 akcjami,
- 2 instrumentami dłużnymi – tzw. obligacjami emitowanymi przez państwo lub korporacje,
- 3 certyfikatami inwestycyjnymi,
- 4 opcjami,
- 5 kontraktami terminowymi.



12 maja 1817 r.

Data narodzin polskiej giełdy.

Giełda przetrwała do wybuchu II Wojny Światowej, ponownie zaczęła działać po 52 latach – 16 kwietnia 1991 r. na pierwszą sesję maklerzy zainspirowani filmem „Wall Street” (1987) założyli czerwone szelki.

INWESTOWANIE ALTERNATYWNE TO STOSUNKOWO BEZPIECZNA FORMA LOKATY KAPITAŁU

W inwestowaniu alternatywnym

istnieje duża szansa, że z biegiem czasu nasza inwestycja może zyskać na wartości. Wymaga jednak: sporego kapitału początkowego, specjalistycznej wiedzy oraz pasji.



Tyle potrzebujesz, aby zainwestować w:

- whisky 5000 zł
- samochody 4000 zł
- wina 2000 zł
- dzieła sztuki 200 zł*

*za pracę debiutanta.



INWESTOWANIE W ALKOHOLE SZLACHETNE

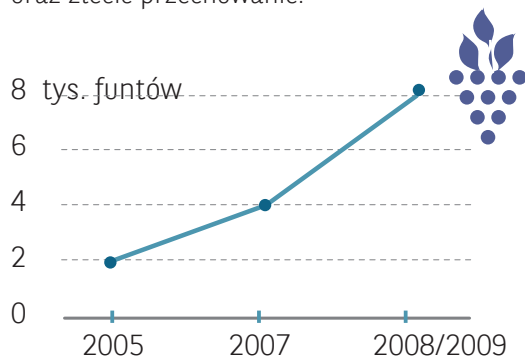
WINO

RYNEK WIN JEST NALEPIEJ ZORGANIZOWANYM RYNKIEM ALTERNATYWNYM



FRANCJA

Największą wartość inwestycyjną mają wina francuskie z regionu **Bordeaux** posiadające certyfikat Premiers Crus i Institut National des Appellations d'Origine. Można je kupić na specjalistycznych **giełdach winiarskich (Liv-Ex)** lub bezpośrednio u producenta oraz zlecić przechowanie.



WZROST CENY WINA HAUT BRION (BORDEAUX)

Źródło: zaradnyfinansowo.pl



POLSKA

W Polsce w wina można inwestować za pomocą funduszy **Stilnovisti** i **WealthSolution**.



Tyłu w Polsce było producentów i przedsiębiorców wyrabiających wina z winogron pozyskanych z upraw winorośli położonych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Źródło: Dane KOWR.

(dane na dzień 31 sierpnia 2017 r.)

WHISKY

WZRASTA LAWINOWO ZAINTERESOWANIE INWESTYCJĄ W SZLACHETNE ODMIANY WHISKY



SZKOCJA

Ze szlachetnych odmian szkockiej whisky najcenniejsze są single malty, które stanowią zaledwie **0,2%** produkcji. Najważniejszy indeks rynku, czyli **Investment Grade Scotch 1000**, który śledzi ceny 1000 butelek szlachetnego trunku o największym potencjalnie inwestycyjnym – w ciągu tylko 3 lat zyskał ponad **100%**, a Indeks **IGS 100** (śledzi ceny 100 butelek) wzrósł o ponad **400%**.

Źródło: zaradnyfinansowo.pl



1,1 mln dol.

Tyle kosztowała najdroższa whisky świata. Macallan Valerio Adami z 1926 r. została sprzedana 3 października 2018 r. w domu aukcyjnym Bonhams w Edynburgu.

Źródło: bonhams.com.



INWESTOWANIE W SZTUKĘ

ABY INWESTOWAĆ W SZTUKĘ, POTRZEBA RYNKOWEJ WIEDZY ORAZ OBYCIA



Światowych galerii aktywnie korzysta z mediów społecznościowych



Galerii najchętniej wybiera Instagrama



Galerii wybiera Facebooka

Źródło: Hiscox Online Art Trade Raport 2018.

Dzieła sztuki można kupować na wolnym rynku, inwestując w:

- 1 dzieła młodych artystów (opcja bardziej ryzykowna, ale tania – prace można kupić już za kilkaset złotych)
- 2 uznanych twórców (poprzez reprezentujące ich galerie)
- 3 dzieła historyczne (kupowane na aukcjach organizowanych przez domy aukcyjne lub od prywatnych kolekcjonerów)

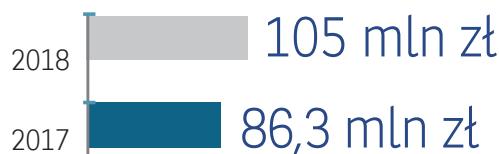


RYNEK I WIODĄCE DOMY AUKCYJNE W POLSCE:

4,366 mln zł

Za taką kwotę sprzedano w 2017 r. w Desa Unicum dzieło „**Macierzyństwo**” **Stanisława Wyspiańskiego** ustanawiając nowy rekord na polskim rynku sztuki.

- Desa Unicum
- Polswiss Art
- Agra-art
- Rempex
- Sopocki Dom Aukcyjny



Rekordowe półrocza na polskim rynku aukcyjnym.

Źródło: artinfo.pl

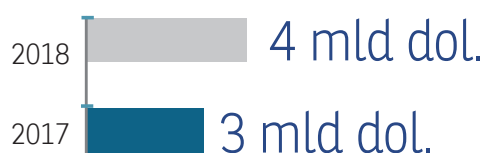


RYNEK I WIODĄCE DOMY AUKCYJNE NA ŚWIECIE:

450 mln dol.

To kwota, za jaką sprzedano słynny obraz „**Salvator Mundi**” **Leonarda da Vinci** w nowojorskim Christie's w 2017 r.

- Christie's
- Sotheby's
- Bonhams
- Phillips



Rekordowe półrocza domu aukcyjnego Christie's.

Źródło: artinfo.pl

Do skutecznego inwestowania w sztukę niezbędna jest świadomość, że niemal zawsze jest to inwestycja długoterminowa, wymagająca intuicji i obciążona ryzykiem.



INWESTOWANIE W MOTORYZACJE

16,4 mld zł

Na taką kwotę został wyceniony rynek dóbr luksusowych w Polsce w 2016 r.

8,5 mld zł

Tyle wyniosła wartość rynku samochodów premium w 2016 r., co stanowi ponad połowę wartości całego rynku dóbr luksusowych.

Źródło: Raport-KPMG



32 mln euro

To kwota za jaką sprzedano najdroższy wylicytowany samochód - rzadki egzemplarz Ferrari 335 Sport Scaglietti z lat 50.

Źródło: auto.ferrari.com

Inwestycja w zabytki motoryzacji to mało popularny w Polsce, ale kuszący rodzaj inwestycji. W przypadku kupna auta do remontu i odnowienia go, jego wartość rośnie czterokrotnie. Ceny rzadkich modeli kolekcjonerskich liczone są w milionach, a nie tysiącach złotych.



1,5 mln



Zabytkowych samochodów posiadają Europejczycy.

50 tys.



Znajduje się w rękach polskich kolekcjonerów.

Źródło: motofakty.pl

W JAKIE AUTA INWESTOWAĆ?



→ Youngtimer – klasyczne samochody produkowane po 1980 r., można je kupić stosunkowo łatwo i tanio. W Polsce coraz większą popularnością cieszą się auta z PRL-u.



→ Oldtimer – pojazd zabytkowy wpisany do rejestru zabytków lub znajdujący się w wojewódzkiej ewidencji zabytków.

Wartości inwestycyjna auta powiązana jest z jego historią i emocjami jakie budzi.



Najcenniejsze są:

- egzemplarze prototypowe
- wyprodukowane w małej ilości
- z krótkich serii budowanych przez studia designu samochodowego (Bertone, Pininfarina, Zagato, Giugiaro)
- auta gwiazd czy flagowe modele znanych producentów



8-10%

O tyle droższą rocznie najbardziej poszukiwane i rzadkie modele aut.

Źródło: Rynek dóbr luksusowych w Polsce, KPMG, 2017.



INWESTOWANIE W NIERUCHOMOŚCI

28%



Taki odsetek mieszkań kupionych w I kwartale 2018 r. na rynku wtórnym zakupiono z zamiarem inwestycyjnym.

Źródło: Metrohouse.pl

71%



Taki procent mieszkań, zakupionych z głównym przeznaczeniem na wynajem, został sfinansowany ze środków własnych lub ze znaczną ich przewagą.

67%



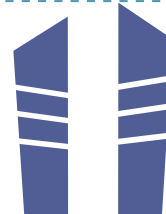
Taki odsetek transakcji był finansowany z kredytów bankowych przy zakupie mieszkań na rynku pierwotnym na potrzeby własne.

Źródło: Raport o sytuacji na rynku nieruchomości mieszkaniowych i komercyjnych w Polsce w 2017 r., NBP.

W ostatnich latach inwestowanie w nieruchomości stało się w Polsce najlepszym i najpopularniejszym sposobem pomnażania kapitału. Mają na to wpływ utrzymujące się na rekordowo niskim poziomie stopy procentowe oraz niechęć do podejmowania ryzyka inwestowania np. na giełdzie. ”

Źródło: renekpierwotny.pl

3,15 bln zł 3,25 bln zł



2016 r. 2017 r.

Szacowana wartość majątku nieruchomości mieszkaniowych w Polsce.

Źródło: Raport o sytuacji na rynku nieruchomości mieszkaniowych i komercyjnych w Polsce w 2017 r., NBP.

INWESTOWANIE W NIERUCHOMOŚCI POSTRZEGANE JEST JAKO PEWNA LOKATA KAPITAŁU I STAŁE ROŚNIE. NIE MUSI WIĄZAĆ SIĘ Z KUPNEM MIESZKANIA.

Można zainwestować w:

- Magazyny samoobsługowe
- Garaże
- Miejsca postojowe
- Grunty inwestycyjne



0,24 bln zł

Tyle wynosi szacowana wartość nieruchomości komercyjnych. Zanotowano wzrost o ok. **14%** względem 2016 r., wynikający ze zwiększonej podaży biur oraz wzrostu wyceny powierzchni handlowych.

Źródło: Raport o sytuacji na rynku nieruchomości mieszkaniowych i komercyjnych w Polsce w 2017 r., NBP.



AKCJE

to papier wartościowy wystawiony przez spółkę akcyjną, który stwierdza udział akcjonariusza w spółce, a tym samym prawo do części jej kapitału. Akcjonariusza obowiązują prawa i obowiązki względem spółki.

BONY SKARBOWE

to krótkoterminowe papiery wartościowe (do jednego roku) emitowane przez rząd. Nazywane są również weksłami skarbowymi czasem biletami skarbowymi (*treasury bills, T-bills*).

BROKER

podmiot (osoba prawna, fizyczna lub organizacja) świadczący usługi finansowe na zasadzie pełnomocnictwa – pośredniczy w zakupie akcji lub reprezentując interesy ubezpieczeniowe klientów. Broker może także pośredniczyć w wyszukiwaniu i opracowaniu informacji o giełdzie dla swoich klientów. Jest niższy rangą od maklera. Nie musi mieć licencji.

KONTRAKT CFD

narzędzie, które umożliwia spekulowanie na kursie akcji i indeksów giełdowych online. Dzięki kontraktom CFD można zarobić na różnicy kursów otwierając pozycję kupna lub sprzedaży aktywa giełdowego i zamykając ją, gdy się to opłaca.

MAKLER

specjalista, który zawodowo pośredniczy w zawieraniu transakcji na giełdzie, działa on w imieniu klienta, w zamian za wynagrodzenie będące najczęściej prowizją od transakcji. Musi posiadać licencję KNF i zdać egzamin maklerski.

OBLIGACJE

to papier wartościowy, w którym emitent stwierdza, że jest dłużnikiem właściciela obligacji (obligatariusza) i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia określonego świadczenia, które może mieć charakter pieniężny lub niepieniężny. Obligacja jest rodzajem pożyczki – emitent jest w tym przypadku pożyczkobiorcą a obligatariusz pożyczkodawcą.

RACHUNEK INWESTYCYJNY

forma konta bankowego służącego do inwestowania; może być powiązany z naszym bieżącym kontem bankowym. Jeśli bank nie oferuje takiej możliwości, rachunek inwestycyjny możemy otworzyć w biurze maklerskim. Rankingi rachunków możesz znaleźć na portalach inwestycyjnych.

STOPA ZWROTU

Inwestując warto wziąć pod uwagę stopę zwrotu z inwestycji, czyli miarę zyskowności danej inwestycji, zazwyczaj wyrażaną w procentach.

Wzór na stopę zwrotu:

$$\frac{\text{Zmiana wartości inwestycji}}{\text{Wartość początkowa}} \times 100\%$$

Wartość początkowa

Czynniki takie jak: podatki, dywidendy w przypadku akcji lub też opłaty eksploatacyjne w przypadku nieruchomości obniżają realny dochód z inwestycji.

Autor: THINKTANK sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Mińskiej 25.



www.deczyduje-inwestuje.pl

Deczyduję-Inwestuję to portal edukacyjno-informacyjny.

Deczyduję, bo umiem korzystać z wiedzy.

Inwestuję, bo dbam o przyszłość.



BNP PARIBAS



BAZA WIEDZY