



Cofinanciado pela
União Europeia



FinPower

INVESTIȚII

Cum să îți cultivi grădina financiară

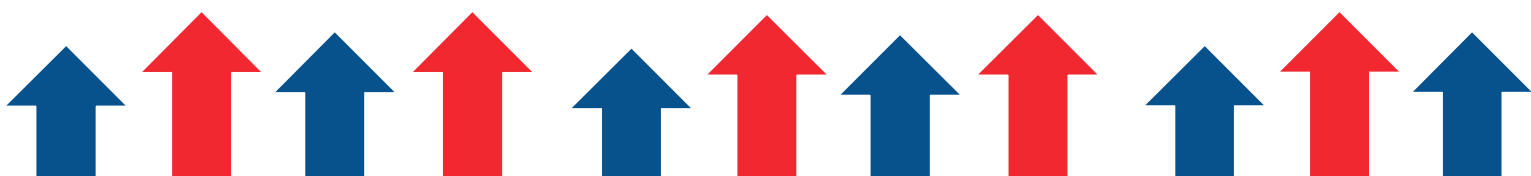


Pregătit de: FH Joanneum



Conținut

| | |
|---|----|
| INTRODUCERE | 2 |
| De ce este important să investim | 2 |
| OBIECTIVE DE ÎNVĂȚARE..... | 2 |
| INVESTIȚIILE REPREZINTĂ O PROVOCARE A VIEȚII REALE..... | 3 |
| Definiții: Ce sunt investițiile?..... | 4 |
| Cum se aseamănă investiția cu grădinăritul..... | 4 |
| Principiile de bază ale investiției..... | 6 |
| OPȚIUNI DE BAZĂ PENTRU INVESTIȚII..... | 8 |
| Acțiuni și acțiuni ecologice..... | 9 |
| Acțiuni Aecologice..... | 11 |
| Obligațiuni și obligațiuni ecologice..... | 12 |
| Obligațiuni ecologice și sociale..... | 14 |
| Fonduri mutuale și fonduri tranzacționale la bursă..... | 15 |
| Investiții alternative | 17 |
| TRIUNGHIUL INVESTIȚIILOR..... | 21 |
| PIRAMIDA INVESTIȚIILOR | 24 |
| Activitatea 1: Provocarea introductivă din viața reală revizuită..... | 25 |
| Activitatea 2: Practică de provocare financiară din viața reală | 28 |
| Activitatea 3: Practică de provocare financiară din viața reală | 30 |
| Activitatea 4: Practică de provocare financiară din viața reală | 32 |
| Activitatea 5: Practică de provocare financiară din viața reală | 34 |
| CONCLUZII..... | 36 |
| REFERINȚE | 37 |



INTRODUCERE

Modulul Investiții este conceput pentru a le permite femeilor să preia controlul asupra viitorului lor financiar. În lumea de astăzi, independența financiară nu este doar un lux, ci o necesitate. Cu toate acestea, femeile se confruntă adesea cu provocări unice în obținerea autonomiei economice. Acest modul își propune să abordeze aceste provocări prin furnizarea de informații, strategii și instrumente care să le ajute pe femei să aibă succes în investiții.

Página | PAGE

De ce este important să investim?

Investiția este importantă pentru că este ca și cum ai planta semințe pentru un copac de bani care poate crește în timp. Nu este vorba doar despre a avea mai mulți bani; este vorba despre faptul că femeile își construiesc propria plasă de siguranță care le poate prinde dacă lucrurile merg prost, cum ar fi facturile neașteptate sau dacă într-o zi doresc să nu mai lucreze. Înseamnă să aibă puterea de a face alegeri importante în viață fără să-și facă griji pentru bani și înseamnă să se asigure că pot avea grijă de ele însele și de persoanele pe care le iubesc, atât acum, cât și în viitor.

În acest modul, vom învăța cum investițiile pot fi cele mai bune prietene ale unei femei în construirea unui viitor financiar puternic și sigur. Este vorba despre preluarea controlului și utilizarea inteligentă a banilor, astfel încât aceștia să lucreze din greu pentru ele. Vom păstra lucrurile simple și vom arăta cum plasarea banilor în locurile potrivite poate ajuta orice femeie să câștige încredere, independență și liniște sufletească în ceea ce privește finanțele sale.

OBIECTIVE DE ÎNVĂȚARE

Obiectivele de învățare ale acestui modul sunt ca studenții să:

- Să înțeleagă principiile fundamentale ale investițiilor.
- Să identifice cele mai comune opțiuni de investiții.
- Să recunoască riscurile asociate diferitelor opțiuni de investiții.
- Să aplice cunoștințele de bază pentru a lua decizii de investiții simple și în cunoștință de cauză.

Aceste obiective urmăresc să le doteze pe femei cu instrumentele de care au nevoie pentru a începe să investească cu înțelepciune, ținând cont atât de potențialul de creștere, cât și de riscurile asociate.

INVESTIȚIILE REPREZINTĂ O PROVOCARE A VIETȚII REALE

Provocare introductivă în viața reală pentru studenți

Anna, o profesoară în vârstă de 25 de ani, nu are nevoi financiare urgente și a moștenit recent 30 000 de euro. Fără experiență în chestiuni financiare, ea se confruntă acum cu decizia de a gestiona această sumă în mod responsabil. Cheia este să vă înțelegeți opțiunile și să creați un plan care să reflecte obiectivele dumneavoastră viitoare și situația financiară actuală.

Ce i-ați recomanda Annei?

Scop: Acest diapozitiv prezintă un scenariu real care o implică pe Anna, pregătind terenul pentru o discuție practică despre gestionarea financiară responsabilă pentru persoanele fără cunoștințe prealabile.

Contextualizarea scenariului: Prezentați pe scurt trecutul Annei pentru a-i ajuta pe participanți să se raporteze la situația ei. Subliniați posibilitatea de a relata povestea ei persoanelor care s-ar putea afla în situații similare.

Încurajați empatia: Invitați participanții să ia în considerare implicațiile emoționale și practice ale primirii unei moșteniri și responsabilitatea pe care aceasta o implică, subliniind în special provocările financiare unice cu care se confruntă adesea femeile.

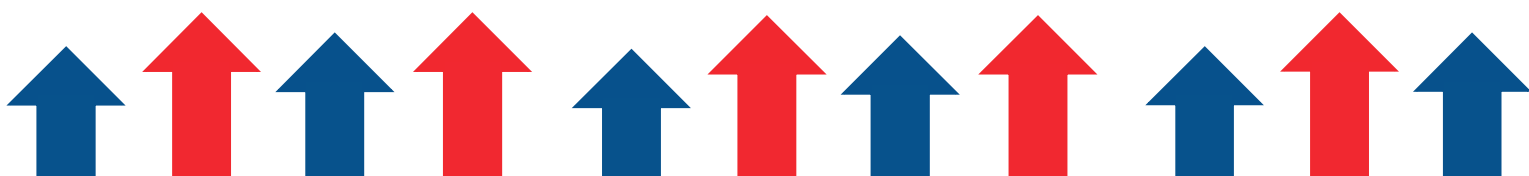
Facilitați discuțiile în grup: Întrebați participanții ce ar face ei în locul Annei pentru a stimula conversația. Nu există un răspuns greșit, deoarece acesta este doar un început pentru curs și vă provoacă la reflecție asupra investițiilor.

Schița obiectivelor cursului: Explicați că acest curs va oferi cunoștințele și instrumentele necesare pentru a lua decizii financiare în cunoștință de cauză, precum cea cu care se confruntă Anna.

Puncte-cheie de transmis:

Deciziile financiare au implicații pe termen scurt și lung, în special atunci când vine vorba de o moștenire.

Nu aveți nevoie de expertiză financiară pentru a începe să luați decizii în cunoștință de cauză.



Definiții: Ce sunt investițiile?

Investiția, în esență, este actul deliberat de alocare a resurselor, de obicei bani, cu speranța de a genera un venit sau un profit. Este similar cu plantarea strategică a semințelor într-o grădină, cultivarea lor în timp pentru a obține o recoltă abundentă. Aceasta implică cumpărarea de active, cum ar fi acțiuni, obligațiuni, proprietăți sau alte investiții a căror valoare se preconizează că se va aprecia sau care vor genera fluxuri regulate de venituri. Nu uitați: scopul investițiilor este de a genera avere și de a atinge obiectivele financiare pe termen lung. Este vorba despre a face ca banii dvs. să lucreze pentru dvs., mai degrabă decât să rămână stagnanți. Cu toate acestea, investițiile nu sunt lipsite de compromisuri; ele necesită un echilibru atent între potențialele recompense și riscurile asociate. Prin înțelegerea acestor principii și explorarea diverselor căi de investiții, persoanele fizice se pot angaja într-o călătorie către emancipare și securitate financiară (Laopodis, 2021; Segal, 2021).

Cum se aseamănă investiția cu grădăritul

Imaginați-vă că v-ați decis să începeți să vă ocupați de o grădină. Nu plantați doar flori sau legume; plantați semințele viitorului dvs. financiar.

Investiția este ca și cum ți-ai pune banii într-un loc în care pot crește, în timp ce tu nu îi cheltui. A alege unde să investești este ca și cum ai decide ce plante să cultivi în grădina ta. La fel cum nu ați dori să vă bazați pe un singur tip de plantă pentru întreaga grădină, investiția într-un singur activ este ca și cum ați cultiva un singur tip de plantă.

Rețineți: cultivați o diversitate de plante (investiții) în grădina dvs. pentru a vă asigura că veți obține o recoltă decentă în orice climat posibil.

Înțelegeți principiile de bază ale investițiilor

Investiția este ca grădăritul. Începeți cu semințe (bani dvs.) și le plantați în speranța că vor crește în ceva mai mare. La fel cum plantele diferite au nevoie de cantități diferite de lumină solară, apă și îngrijire, investițiile diferite necesită niveluri diferite de atenție și toleranță la risc. Scopul este să vedeți cum semințele inițiale nu numai că se întorc la dvs. ca plante adulte, dar se și înmulțesc, oferindu-vă mai mult decât ați avut la început.

Explorarea locurilor în care puteți investi (Alegerea plantelor)

Acțiuni: E ca și cum ai cumpăra pomi fructiferi. Ele pot crește semnificativ și pot da roade (dividende și valoare), dar pot fi, de asemenea, afectate de vremea rea (fluctuațiile pieței).



FinPower



Cofinanciado pela
União Europeia

Conexiuni: Imaginați-vă că sunt niște plante perene. Ele nu cresc la fel de repede ca pomii fructiferi, dar oferă o creștere stabilă și fiabilă, cu mai puține riscuri.

Proprietăți imobiliare: Este la fel ca investiția într-un teren mare. Necesită mai multă întreținere și o investiție inițială mai mare, dar în timp poate deveni un activ valoros.

Conturi de economii: Gândiți-vă la ele ca la solul din grădina dumneavoastră. Este esențial pentru creștere, are un risc scăzut, dar randamentul (dobânda) este minim în comparație cu alte opțiuni.

Cunoașteți riscurile (înțelegeți anotimpurile)

La fel cum grădinile se confruntă cu anotimpuri, investițiile se confruntă cu perioade de creștere și declin. Unele plante (investiții) pot să nu supraviețuiască unei ierni grele (recesiune economică), în timp ce altele prosperă primăvara (redresare economică). Diversificarea grădinii prin plantarea unei varietăți de semințe vă poate ajuta să vă asigurați că, chiar dacă o plantă nu supraviețuiește, altele vor înflori, menținându-vă grădina productivă.

Luarea primelor decizii privind investițiile (plantarea grădinii)

Începeți prin a vă evalua spațiul din grădină (resursele financiare) și decideți ce să plantați (investiți) pe această bază:

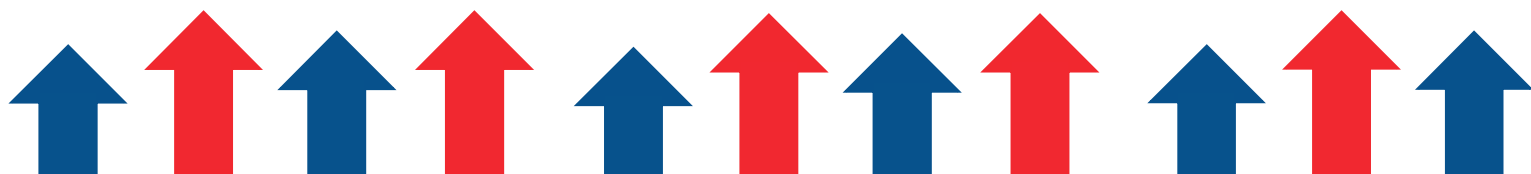
Dimensiunea grădinii dvs. (suma pe care sunteți dispus să o investiți).

Tipul de plante care vă plac și pe care le puteți îngriji în mod realist (investiții care corespund intereselor și toleranței dumneavoastră la risc).

Obiectivele dvs. de grădinărit (obiective financiare), fie că este vorba de a avea o rezervă constantă de ierburi aromatice (venituri constante din obligațiuni) sau un frumos cireș în floare (creșterea acțiunilor).

De ce este important acest lucru

Prin începerea grădinii tale financiare, faci primul pas pentru a-ți asigura viitorul. Nu este vorba doar despre a vă vedea grădina crescând; este vorba despre a învăța, a vă adapta și a lua decizii care vă vor ajuta grădina să reziste tuturor condițiilor meteorologice. Cu răbdare, atenție și puțină gestionare a riscurilor, grădina dvs. **financiară vă poate oferi o recompensă care durează o viață întreagă.**



Principiile de bază ale investiției

Principiile de bază ale investițiilor pot fi explicate și folosind grădinăritul ca metaforă pentru a simplifica concepte complexe.

1. Diversificarea: Răspândiți-vă investițiile pentru a gestiona mai bine riscurile

Página | PAGE

Imaginați-vă că vă planificați grădina. Dacă plantați un singur tip de flori sau de legume și apare o boală sau vremea rea, ați putea pierde totul. Dar dacă aveți un amestec de fructe, legume și flori, unele pot prospera, chiar dacă altele nu. Atunci când investiți, aceasta înseamnă să vă plasați banii în diferite tipuri de investiții (cum ar fi acțiuni, obligațiuni și proprietăți). În acest fel, dacă o investiție nu reușește, altele pot crește, menținându-vă grădina sănătoasă.

2. Înțelegeți: Știți în ce investiți și cum funcționează

Înainte de a planta ceva, trebuie să înțelegeți de ce are nevoie fiecare plantă pentru a crește. Nu poți planta o floare căreia îi place soarele la umbră. În același mod, înainte de a investi, învățați despre fiecare opțiune. Aflați cum funcționează acțiunile, obligațiunile sau proprietățile și de ce au nevoie pentru a avea succes. Aceste cunoștințe vă ajută să luați decizii în cunoștință de cauză și să alegeți locul potrivit în grădină pentru fiecare plantă.

3. Planificați pe termen lung: Concentrează-te pe creșterea pe termen lung, nu pe câștigurile pe termen scurt

Grădinăritul nu este despre gratificarea instantanee. Unele plante au nevoie de câteva sezoane pentru a înflori sau a da roade. Investițiile sunt similare. Este tentant să căutați câștiguri rapide, dar adevăratele beneficii vin adesea din creșterea investițiilor dvs. de-a lungul anilor sau chiar deceniilor. Gândiți-vă la asta ca la plantarea unui copac. Este nevoie de timp pentru a crește înalt și puternic, dar ajunge să ofere umbră sau fructe pentru mulți ani.

4. Evaluați riscul: investiți în funcție de nivelul dvs. de confort cu riscul

Fiecare plantă are propriile riscuri. Unele sunt mai delicate și necesită mai multă îngrijire, în timp ce altele sunt mai rezistente. Înainte de plantare, ar trebui să decideți ce combinație de plante vă simțiți confortabil să îngrijiți, pe baza riscului de eșec și a capacității dumneavoastră de a le îngriji. Atunci când investiți, evaluați riscul pe care vă simțiți confortabil să vi-l asumați. Acțiunile pot fi ca niște orhidee delicate, care oferă frumusețe (randamente ridicate), dar necesită o atenție deosebită. Obligațiunile sunt mai degrabă ca niște ficuși robuști, mai puțin atrăgători, dar și mai puțin solicitanți.

5. Minimizați costurile: Fiți conștienți de comisioane și costuri, deoarece acestea reduc randamentele

Grădinăritul poate deveni costisitor dacă nu ești atent. Costul semințelor, al solului, al îngrășămintelor și al apei poate crește, reducând plăcerea sau profiturile pe care le obțineți din grădină. În mod similar, investițiile au costuri - comisioane pentru cumpărarea sau vânzarea de acțiuni, gestionarea investițiilor sau acordarea de consultanță. Aceste costuri vă pot reduce venitul total. La fel cum ați căuta modalități eficiente de grădinărit, de economisire a apei de ploaie sau de compostare, atunci când investiți, căutați opțiuni cu costuri reduse care să permită totuși investițiilor dumneavoastră să crească sănătos.

6. Investiții regulate: plantarea semințelor de-a lungul anotimpurilor

La fel cum un grădinar plantează semințe în diferite perioade ale anului pentru a asigura o creștere și o recoltă continue, investițiile regulate profită de fluctuațiile pieței. Unele semințe vor fi plantate în timpul unui sezon ploios (criză a pieței), ceea ce poate duce la o creștere abundentă atunci când soarele revine. Altele vor fi plantate în perioade mai însorite (creșterea pieței), profitând imediat de căldură. Această abordare, cunoscută sub denumirea de dollar-cost averaging, contribuie la atenuarea riscurilor de volatilitate a pieței.

7. Reechilibrarea: Tunderea și erbicidarea pentru a menține grădina sănătoasă

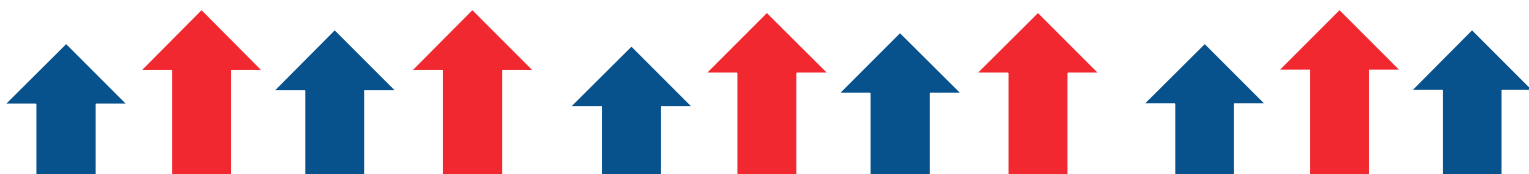
De-a lungul timpului, unele plante din grădina dvs. vor crește mai repede decât altele, ceea ce poate eclipsa plantele mai mici sau dezechilibra grădina. În mod similar, pe măsură ce investițiile cresc în ritmuri diferite, portofoliul dvs. se poate abate de la scopul său inițial. Reechilibrarea este ca și cum le-ai tăia pe cele mai performante și le-ai consolida pe cele mai puțin performante, asigurându-te că grădina ta de investiții rămâne fidelă aspectului planificat și toleranței dvs. la risc, reflectând obiectivele dvs. financiare și calendarul.

8. Rămâneți informați: Urmăriți prognoza meteo

Un grădinar inteligent urmărește prognozele meteo pentru a anticipa ploaia, seceta sau înghețul, ajustându-și activitățile de grădinărit în consecință. A fi la curent cu știrile financiare și cu tendințele pieței este crucial, dar este, de asemenea, important să nu lăsați fiecare prognoză sau fluctuație a pieței să conducă la decizii impulsive de grădinărit. Cunoașterea este putere, dar înțelepciunea constă în a ști cum să o folosești.

9. Controlați-vă emoțiile: Grădinăritul cu răbdare și disciplină

Grădinăritul necesită răbdare și disciplină; reacția la fiecare schimbare a vremii sau la un nou dăunător poate duce la decizii pripite care fac mai mult rău decât



bine. În investiții, emoțiile precum frica și lăcomia pot duce la decizii impulsive, cum ar fi vânzarea de investiții în timpul unei prăbușiri a pieței (panică) sau cumpărarea unei acțiuni în creștere rapidă fără diligența necesară (lăcomie). Cultivarea unei abordări calme și disciplinate a investițiilor, la fel ca în grădinărit, poate duce la rezultate mai fructuoase.

10. Revizuirea obiectivelor: Planificarea periodică a grădinii

La fel cum un grădinar revizuieste periodic progresul grădinii sale și face planuri pentru sezonul următor, este esențial să vă verificați periodic portofoliul de investiții în raport cu obiectivele dumneavoastră financiare. Schimbările vieții, cum ar fi o nouă carieră, creșterea familiei sau apropierea pensionării, pot însemna că obiectivele dvs. financiare s-au schimbat. Revizuirile periodice vă ajută să vă asigurați că strategia dvs. de investiții rămâne în concordanță cu obiectivele dvs. și vă permit să faceți ajustările necesare, la fel cum vă planificați grădina pentru sezoanele următoare.

Adoptând aceste principii, nu vă priviți doar pasiv grădina crescând. O cultivați în mod activ, făcând ajustări în funcție de anotimpuri și de condiții, în vederea obținerii unui peisaj luxuriant și înfloritor care să vă îndeplinească viziunea și nevoile.

OPȚIUNI DE BAZĂ PENTRU INVESTIȚII

Investițiile cuprind o gamă largă de opțiuni, de la active tangibile precum proprietăți și opere de artă la instrumente financiare precum acțiuni și obligațiuni. Economiiile în numerar reprezintă cea mai tradițională formă, oferind lichiditate cu un risc și un randament relativ scăzute. Cu toate acestea, alegerea unei investiții este profund personală, fiind influențată de preferințele, obiectivele și toleranța individuală la risc. La fel cum gusturile alimentare sau hobby-urile variază de la o persoană la alta, la fel se întâmplă și cu preferințele în materie de investiții. Înțelegerea acestei diversități este crucială pentru ca investitorii să se orienteze în călătoria lor.

În centrul strategiei de investiții se află conceptul de portofoliu - o colecție de investiții adaptate la nevoile și aspirațiile unei persoane. Asemenea unei biblioteci personale cu cărți de diferite genuri, un portofoliu bine structurat include diferite active pentru a echilibra riscul și randamentul. Luarea unor decizii de investiții în cunoștință de cauză necesită răbdare și o analiză aprofundată. Alegerile pripite pot duce la oportunități ratate sau la capcane neașteptate. Este recomandabil să începeți cu un teritoriu familiar, cum ar fi un cont de economii sau o proprietate, înainte de a vă aventura în opțiuni mai complexe, cum ar fi acțiunile și obligațiunile.



FinPower



Cofinanciado pela
União Europeia

Dotăți cu instrumentele potrivite, investitorii pot naviga mai eficient prin complexitatea pieței financiare. Resurse precum consilierii financiari, cursurile de formare și instrumentele de investiții oferă informații valoroase pentru a ajuta la luarea deciziilor. Următoarele capitole vor aprofunda fiecare opțiune de investiții, oferind persoanelor fizice cunoștințele și instrumentele necesare pentru a face alegeri în cunoștință de cauză. Diversificarea apare ca o strategie-cheie pentru reducerea riscurilor, la fel ca și cultivarea unor interese sau hobby-uri variate. Prin distribuirea investițiilor în diferite clase de active, investitorii se pot proteja împotriva pierderilor potențiale.

Acțiuni și acțiuni ecologice

Pentru a-i ajuta pe cursanți să înțeleagă conceptul de acțiuni, vom folosi metafora „pomilor de acțiuni”, care poate fi găsită pe diapozitivul pe care tocmai l-ați văzut. Aceasta compară investiția în acțiuni cu plantarea și creșterea pomilor într-o grădină. Iată cum să parcurgem această metaforă:

Plantarea pomilor de acțiuni:

Comparați cumpărarea de acțiuni cu plantarea de pomi: Fiecare acțiune este ca un pom în grădina dvs. financiară. Atunci când cumpărați o acțiune, deveniți unul dintre proprietarii companiei, la fel cum sunteți proprietarul pomului pe care îl plantați.

Proprietatea nu este doar un concept - înseamnă că faceți parte din succesul și provocările companiei.

Recoltarea fructelor - Dividendele:

Dividendele sunt fructele pe care le produce un pom: dacă societatea realizează un profit, poate împărți o parte din acest profit cu proprietarii săi - acesta este dividendul său, fructul investiției sale.

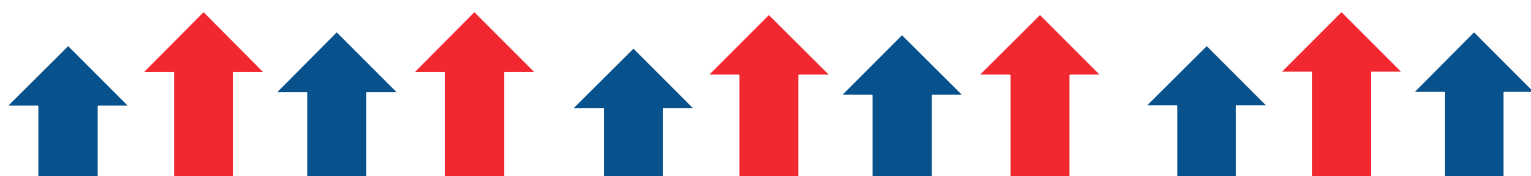
Nu toți pomii (companiile) dau roade (dividende) în fiecare an, iar valoarea acestora poate varia.

Vânzarea arborilor maturi - câștiguri de capital:

Importanța creșterii unui pom - acesta reprezintă creșterea companiei. Dacă societatea crește, la fel crește și valoarea pomului său (acțiunile).

Vânzarea unui arbore matur (o acțiune a cărei valoare a crescut) înseamnă că obțineți un profit. Se numește câștig de capital.

Aveți grijă de grădina dumneavoastră:



Importanța îngrijirii investiției tale - La fel ca într-o grădină, nu poți planta un pom și să uiți de el. Trebuie să acordați atenție performanței stocului dumneavoastră și să știți când este momentul potrivit să recoltați sau să plantați mai mult.

Grădină diversificată:

Introduceți conceptul de portofoliu diversificat sugerând ideea de a avea diferite tipuri de pomi în grădină. De obicei, este mai sigur să aveți o varietate de pomi, deoarece dacă un tip nu are succes, puteți avea alții care vor avea.

Pentru a rezuma, acțiunile reprezintă proprietatea parțială a unei companii. Atunci când cumpărați o acțiune, cumpărați în esență o mică parte din compania respectivă. Proprietarii acțiunilor unei societăți sunt cunoscuți sub numele de acționari. Acționarii pot beneficia de profiturile societății sub formă de dividende sau prin vânzarea acțiunilor lor la un preț mai mare decât cel la care le-au cumpărat, dacă valoarea societății crește. Acțiunile sunt tranzacționate la bursele de valori, iar prețurile lor pot fluctua în funcție de orice, de la performanța companiei la condițiile economice globale.

Aspecte pozitive ale investiției în acțiuni:

- 1. Potențial de creștere:** Acțiunile oferă un potențial semnificativ de apreciere a capitalului pe termen lung, în special pentru companiile cu perspective puternice de creștere.
- 2. Venituri din dividende:** Unele acțiuni plătesc dividende, care asigură un flux constant de venituri pentru acționari, indiferent de modificările prețului acțiunilor.
- 3. Lichiditate:** Acțiunile sunt investiții foarte lichide, ceea ce înseamnă că pot fi ușor cumpărate și vândute pe bursele de valori, oferind flexibilitate investitorilor.
- 4. Drepturi de proprietate:** Acționarii au drepturi de proprietate asupra societății, inclusiv drepturi de vot cu privire la aspecte corporative importante.

Aspecte negative și riscuri ale investițiilor în acțiuni:

- 1. Volatilitatea:** Prețurile acțiunilor pot fi volatile, fluctuațiile fiind determinate de diverși factori, cum ar fi condițiile economice, performanța companiei și sentimentul pieței.
- 2. Riscul de piață:** Investiția în acțiuni implică riscul de piață, inclusiv riscul de a pierde o parte sau întreaga investiție dacă valoarea companiei scade.
- 3. Lipsa de control:** Acționarii au un control limitat asupra managementului și operațiunilor companiei, deoarece deciziile sunt luate de conducerea și consiliul de administrație al companiei.

4. Nu există randamente garantate: Spre deosebire de investițiile cu venit fix, cum ar fi obligațiunile, acțiunile nu garantează randamentele, iar investitorii pot suferi pierderi, în special pe termen scurt.

Înțelegerea oportunităților și a riscurilor asociate cu investițiile în acțiuni este esențială pentru construirea unui portofoliu de investiții bine echilibrat și pentru atingerea obiectivelor financiare pe termen lung. Deși acțiunile oferă un potențial semnificativ de venit, investitorii trebuie să își evalueze cu atenție toleranța la risc și obiectivele de investiții înainte de a investi pe piața bursieră.

Acțiuni Ecologice

În domeniul investițiilor durabile, acțiunile ecologice reprezintă un subgrup atractiv, care include societăți dedicate practicilor ecologice și progresului tehnologiilor ecologice. Aceste acțiuni acoperă o gamă variată de societăți, de la societățile care produc energie regenerabilă la cele specializate în tehnologii de reducere a poluării sau care demonstrează un angajament puternic față de responsabilitatea ecologică. Investitorii atrași de acțiunile ecologice nu caută doar randamente financiare, ci doresc, de asemenea, să sprijine societățile care se aliniază valorilor lor de mediu.

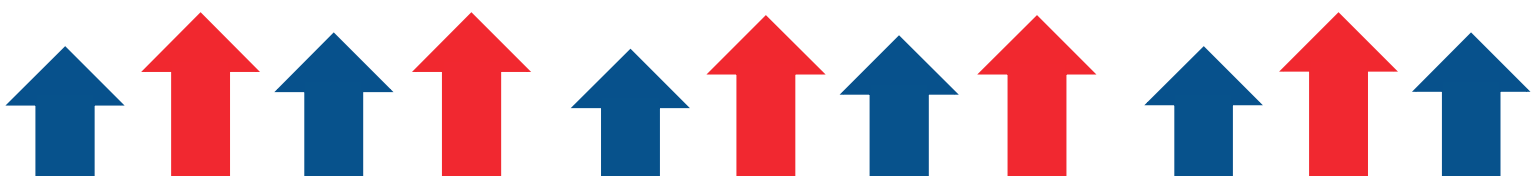
Acțiunile ecologice completează conceptul mai larg de investiții durabile, care cuprinde societățile angajate în gestionarea mediului, responsabilitatea socială și guvernanta etică. Această aliniere la valorile sociale mai largi se reflectă în accentul tot mai mare pus pe ratingurile ESG - Environmental, Social and Governance (de mediu, sociale și de guvernanta). Ratingurile ESG oferă investitorilor o evaluare cuprinzătoare a performanței unei societăți în domenii-cheie:

1. Factori de mediu: Aceștia includ evaluarea impactului unei societăți asupra mediului, cum ar fi amprenta de carbon, eficiența energetică, utilizarea resurselor și practicile de gestionare a deșeurilor.

2. Factori sociali: Acești factori evaluează tratamentul aplicat de companie angajaților, relațiile cu comunitățile, inițiativele în materie de diversitate și incluziune și respectarea drepturilor lucrătorilor și a standardelor privind drepturile omului.

3. Factori de guvernanta: Aceștia implică examinarea structurii de conducere a societății, diversitatea consiliului de administrație, transparența, standardele etice și respectarea cerințelor de reglementare.

Ratingurile ESG reprezintă un instrument valoros pentru investitori, oferind o perspectivă asupra modului în care societățile gestionează riscurile sociale și de



mediu, precum și asupra practicilor lor generale de guvernare. Luând în considerare ratingurile ESG alături de performanța financiară, investitorii pot lua decizii în cunoștință de cauză, care să se alinieze valorilor lor și să contribuie la rezultate sociale și de mediu pozitive.

Investind în acțiuni ecologice și în societăți cu ratinguri ESG ridicate, persoanele fizice pot realiza în același timp câștiguri financiare și pot contribui la schimbări sociale și de mediu pozitive. Aceste investiții pot beneficia, de asemenea, de stimulente guvernamentale menite să promoveze inițiativele ecologice, ceea ce sporește și mai mult atractivitatea lor pentru investitorii cu conștiință socială. Această abordare reflectă o tendință mai largă către investiții responsabile din punct de vedere social, în care succesul financiar este strâns legat de durabilitatea mediului și de bunăstarea socială.

Página | PAGE

Obligațiuni și obligațiuni ecologice

Vom folosi metafora „arborelui datoriiilor” de pe diapozitiv pentru a-i ajuta pe cursanți să înțeleagă obligațiunile într-un mod simplu și ușor de înțeles. Iată cum să explicăm acest concept:

Plantarea arborilor datoriiilor:

O paralelă între cumpărarea de obligațiuni și plantarea de arbori: atunci când oamenii cumpără o obligațiune, ei împrumută bani unei organizații și, la fel cum așteaptă ca un arbore să crească, ei așteaptă ca investiția lor să se maturizeze.

„Recolta de fructe” regulată este reprezentată de plățile de dobânzi pe care investitorii le primesc pentru că și-au împrumutat banii, precum și de rentabilitatea sumei inițiale (capitalul), ca eventuală creștere completă a arborelui pe care l-au cultivat.

Înțelegerea ratingurilor de credit:

Ratingurile de credit pot fi descrise ca o „prognoză meteo” pentru un arbore al datoriei. Ratingurile, de la AAA la D, ajută la prezicerea probabilității ca investitorii să își primească banii înapoi.

Comparând AAA cu vremea însoțită, ceea ce înseamnă că există o șansă mare de a obține fructe regulate și un arbore sănătos la final, în timp ce D este ca vremea furtunoasă, unde există riscul de a nu obține prea multe.

Risc și randament:

Obligațiunile sunt de obicei mai puțin riscante decât acțiunile - ceea ce înseamnă că sunt adesea mai sigure, dar tind, de asemenea, să ofere prime mai

mici. Este ca și cum ai alege un arbore care crește încet, dar sigur, mai degrabă decât un arbore mai imprevizibil care poate crește rapid sau deloc.

În cazul ratingurilor de credit mai ridicate (vreme mai însorită), randamentele pot fi mai mici, deoarece există mai puține riscuri.

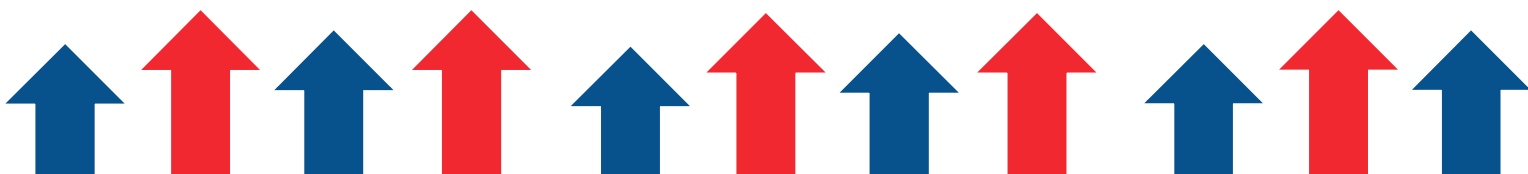
Pentru a rezuma, imaginați-vă că împrumutați bani unui prieten și, în schimb, acesta promite să vă returneze ceva mai mult drept mulțumire - este similar cu modul în care funcționează obligațiunile. Atunci când cumpărați o obligațiune, împrumutați bani unei entități, cum ar fi un guvern sau o companie. În schimb, aceasta este de acord să vă restituie întreaga sumă la o dată stabilită și, de obicei, vă plătește dobânda la intervale regulate pe parcursul procesului. Obligațiunile sunt în general considerate o investiție mai stabilă decât acțiunile, deoarece vă așteptați să primiți înapoi o anumită sumă de bani, cu excepția cazului în care entitatea căreia i-ați împrumutat banii are probleme financiare.

Aspecte pozitive ale investițiilor în obligațiuni:

1. **Venit fix:** Obligațiunile oferă un flux previzibil de venituri prin plăți regulate ale dobânzii, ceea ce le face atractive pentru investitorii care caută un flux de numerar stabil.
2. **Conservarea capitalului:** Obligațiunile oferă de obicei o restituire a capitalului la scadență, oferind investitorilor un nivel de conservare a capitalului care nu este întotdeauna disponibil în cazul acțiunilor.
3. **Diversificare:** Obligațiunile pot diversifica un portofoliu de investiții, reducând riscul general prin echilibrarea expunerii la diferite clase de active.
4. **Volatilitate redusă:** Obligațiunile tind să fie mai puțin volatile decât acțiunile, oferind investitorilor o opțiune de investiții mai stabilă, în special în perioadele de turbulențe ale pieței.

Aspecte negative și riscuri ale investiției în obligațiuni:

1. **Riscul ratei dobânzii:** Prețurile obligațiunilor sunt sensibile la modificările ratelor dobânzii, iar creșterea ratelor poate duce la scăderea prețurilor obligațiunilor, ceea ce poate duce la pierderi pentru investitorii care vând înainte de scadență.
2. **Riscul de credit:** Obligațiunile emise de entități cu ratinguri de credit mai scăzute prezintă un risc mai ridicat de neplată, ceea ce înseamnă că este posibil ca investitorii să nu își primească integral plățile de capital și dobânzi.



3. **Riscul de inflație:** Inflația erodează puterea de cumpărare a plăților viitoare ale obligațiunilor, reducând randamentul real al investiției, în special în cazul obligațiunilor cu rate fixe ale dobânzii.

4. **Costul de oportunitate:** Randamentele obligațiunilor pot fi mai mici decât randamentele potențiale ale altor investiții, cum ar fi acțiunile, limitând potențialul de creștere globală a portofoliului.

Página | PAGE

Înțelegerea oportunităților și riscurilor asociate investițiilor în obligațiuni este esențială pentru construirea unui portofoliu de investiții bine echilibrat și pentru atingerea obiectivelor financiare pe termen lung. Deși obligațiunile oferă stabilitate și venituri, investitorii ar trebui să își evalueze cu atenție toleranța la risc și obiectivele de investiții înainte de a alocă fonduri pe piața obligațiunilor.

Obligațiuni ecologice și sociale

Dar dacă acel prieten căruia i-ai împrumutat bani i-ar folosi pentru a planta o grădină sau pentru a ajuta comunitatea? Aceasta este ideea din spatele obligațiunilor ecologice și sociale.

Obligațiunile ecologice sunt emise pentru a finanța proiecte cu impact pozitiv asupra mediului. Aceste proiecte se concentrează de obicei pe domenii precum energia regenerabilă, eficiența energetică, prevenirea poluării, agricultura durabilă, transportul curat și adaptarea la schimbările climatice. Încasările din obligațiunile verzi sunt direcționate către proiecte care promovează durabilitatea mediului și contribuie la combaterea schimbărilor climatice.

Investitorii care cumpără obligațiuni ecologice finanțează, în esență, aceste proiecte benefice pentru mediu. Emitenții de obligațiuni ecologice pot fi guverne, municipalități, companii sau instituții financiare. Pentru a asigura transparența și responsabilitatea, emitenții furnizează adesea rapoarte detaliate cu privire la modul în care sunt utilizate fondurile obținute din obligațiunile ecologice și la beneficiile de mediu obținute.

Obligațiunile sociale, pe de altă parte, sunt emise pentru a finanța proiecte care au un impact social pozitiv. Aceste proiecte sunt, de obicei, axate pe domenii precum locuințe la prețuri accesibile, asistență medicală, educație, crearea de locuri de muncă, reducerea sărăciei și incluziunea socială. Veniturile din obligațiunile sociale sunt direcționate către inițiative care răspund provocărilor sociale și îmbunătățesc bunăstarea comunităților.

Ca și obligațiunile ecologice, obligațiunile sociale permit investitorilor să sprijine proiecte care contribuie la progresul social. Emitenții de obligațiuni sociale pot

include guverne, bănci de dezvoltare, organizații non-profit și companii. Ca și în cazul obligațiunilor ecologice, emitenții de obligațiuni sociale furnizează adesea rapoarte privind modul în care sunt utilizate fondurile colectate și rezultatele sociale obținute.

Obligațiunile ecologice și sociale au câștigat popularitate în ultimii ani, deoarece investitorii caută din ce în ce mai multe oportunități de a-și alinia investițiile la valorile lor și de a contribui la schimbări sociale și de mediu pozitive. Aceste obligațiuni oferă investitorilor un mecanism de canalizare a capitalului către proiecte care promovează durabilitatea, reziliența și echitatea socială, oferind în același timp randamente financiare sub formă de plăți de dobânzi și returnări de capital.

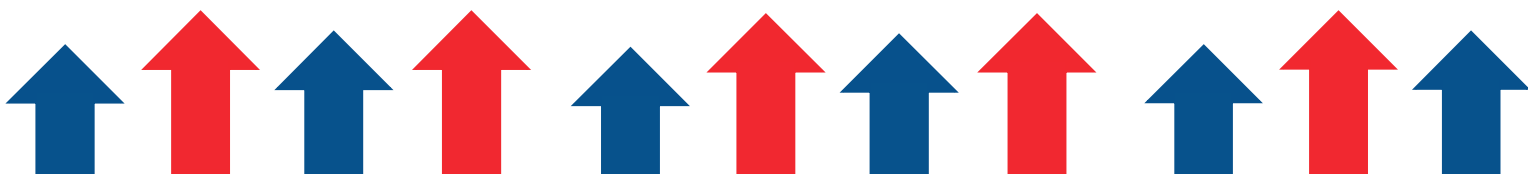
Fonduri mutuale și fonduri tranzacționale la bursă

Fondurile mutuale și fondurile tranzacționate la bursă (ETF - exchange-traded funds) sunt două instrumente de investiții populare care oferă persoanelor fizice posibilitatea de a investi într-un portofoliu diversificat fără a fi nevoie de cunoștințe aprofundate sau de sume mari de capital.

Fondurile mutuale pot fi comparate cu o mare petrecere de investiții, unde toți cei care doresc să participe aduc niște bani la masă, iar un manager profesionist de fonduri decide ce să gătească - sau, în acest caz, ce investiții să facă. Acest administrator utilizează toți banii colectați pentru a cumpăra un amestec de acțiuni, obligațiuni sau alte active. Ideea este că, prin punerea în comun a banilor dvs. cu cei ai altor persoane, puteți investi într-o gamă mai largă de active decât ați putea cumpăra pe cont propriu. În plus, nu trebuie să vă faceți griji cu privire la alegerea investițiilor individuale sau cu privire la gestionarea zilnică; administratorul fondului face acest lucru pentru dumneavoastră. Dacă valoarea investițiilor combinate crește, crește și valoarea acțiunilor dumneavoastră. Această analogie subliniază natura colaborativă a fondurilor mutuale, în care investitorii individuali beneficiază de expertiza unui manager profesionist și de resursele colective ale grupului.

Aspecte pozitive ale investițiilor în fonduri de investiții:

1. **Diversificare:** Fondurile mutuale oferă diversificare prin investirea într-o varietate de active, reducând riscul asociat cu investiția în titluri individuale.
2. **Management profesional:** Investitorii beneficiază de expertiza managerilor profesioniști de fonduri care iau decizii de investiții în numele lor.
3. **Accesibilitate:** Fondurile mutuale permit persoanelor fizice să investească cu sume relativ mici de capital, ceea ce le face accesibile unei game largi de investitori.



4. **Comoditate:** Investitorii nu trebuie să își administreze în mod activ investițiile, deoarece administratorul fondului se ocupă de gestionarea zilnică.

Aspecte negative și riscuri:

1. **Comisioane:** Fondurile mutuale pot percepe comisioane de administrare și alte cheltuieli, care pot eroda randamentele în timp.

Página | PAGE

2. **Lipsa de control:** Investitorii au un control limitat asupra investițiilor specifice deținute în fond, deoarece deciziile sunt luate de administratorul fondului.

3. **Subperformanță:** Nu toate fondurile de investiții își depășesc indicii de referință, iar unele pot avea performanțe inferioare din cauza unor factori precum comisioanele ridicate sau deciziile de investiții greșite.

Pe de altă parte, ETF-urile sunt similare fondurilor mutuale în sensul că reprezintă, de asemenea, un grup de investiții din care puteți cumpăra o acțiune. Cu toate acestea, ele sunt un fel de hibrid între un fond mutual și o acțiune. În timp ce fondurile mutuale sunt cumpărate și vândute la sfârșitul zilei de tranzacționare la un preț determinat de valoarea totală a fondului, ETF-urile pot fi tranzacționate pe parcursul zilei, la fel ca acțiunile, cu prețuri care se modifică pe măsură ce sunt cumpărate și vândute.

Aceasta înseamnă că puteți vedea prețul în orice moment și puteți cumpăra sau vinde ori de câte ori piața este deschisă. ETF-urile au adesea comisioane mai mici decât fondurile de investiții și multe se concentrează pe anumite strategii de investiții sau sectoare de piață, inclusiv urmărirea unor indici bine cunoscuți. Flexibilitatea ETF-urilor în ceea ce privește tranzacționarea, cuplată cu comisioanele lor de obicei mai mici, le face o opțiune atractivă pentru investitorii care caută oportunități de investiții accesibile și profitabile.

Aspecte pozitive ale investițiilor în ETF-uri:

1. **Lichiditate:** ETF-urile pot fi tranzacționate pe parcursul zilei la bursă, oferind lichiditate investitorilor care doresc să cumpere sau să vândă acțiuni.

2. **Transparență:** ETF-urile își fac publice în mod regulat participațiile, permițând investitorilor să vadă exact în ce investesc.

3. **Comisioane mai mici:** ETF-urile au adesea rate de cheltuieli mai mici în comparație cu fondurile mutuale, ceea ce poate duce la randamente mai mari în timp.

4. **Flexibilitate:** ETF-urile oferă flexibilitate în ceea ce privește tranzacționarea, permițând investitorilor să cumpere și să vândă acțiuni la prețul pieței în timpul orelor de tranzacționare.

Aspecte negative și riscuri:

1. **Risc de piață:** ETF-urile sunt supuse fluctuațiilor pieței și pot înregistra volatilitate a prețurilor, ceea ce poate duce la pierderi pentru investitori.
2. **Eroare de urmărire:** Unele ETF-uri pot să nu urmărească perfect indicele sau clasa de active subiacente, ceea ce duce la discrepanțe în randamente.
3. **Costurile de tranzacționare:** Deși ETF-urile au de obicei rate de cheltuieli mai mici, investitorii pot suporta comisioane de brokeraj și spread-uri bid-ask¹ la cumpărarea și vânzarea de acțiuni.

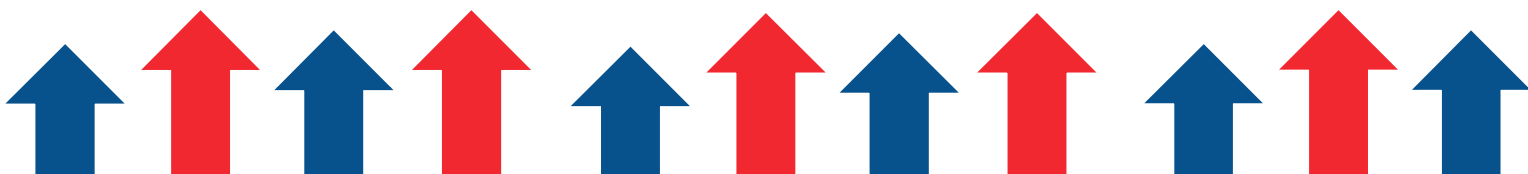
Pe scurt, fondurile mutuale și ETF-urile oferă investitorilor opțiuni de investiții accesibile și diversificate. Înțelegerea caracteristicilor, avantajelor și diferențelor dintre aceste două instrumente de investiții este esențială pentru a lua decizii de investiții în cunoștință de cauză și pentru atingerea obiectivelor financiare pe termen lung. Prin comunicare și implicare eficiente, persoanele fizice își pot îmbunătăți cunoștințele financiare și pot naviga cu încredere în lumea complexă a investițiilor.

Investiții alternative

Investițiile alternative se referă la activele financiare care nu se încadrează în categoriile de investiții convenționale de acțiuni, obligațiuni și numerar. Aceste investiții nu sunt de obicei corelate cu piețele financiare obișnuite, ceea ce le poate transforma într-o opțiune atractivă pentru diversificarea și gestionarea riscurilor într-un portofoliu de investiții. Trei exemple notabile de investiții alternative sunt proprietățile, aurul și criptomonede.

Investițiile imobiliare implică achiziționarea de proprietăți fizice, cum ar fi case de locuit, clădiri comerciale sau terenuri. Investitorii pot genera venituri prin închirierea acestor proprietăți sau pot beneficia de creșterea valorii proprietății în timp. Proprietatea imobiliară este un activ tangibil care oferă utilitate și are potențialul de a oferi o protecție împotriva inflației, deoarece valorile proprietăților și chirile cresc de obicei odată cu inflația. Utilizarea exemplului cotidiene, cum ar fi cumpărarea unei case sau a unui apartament, ilustrează modul în care oamenii pot face bani din închirierea sau vânzarea acestora la un preț mai mare. Cu toate acestea, este esențial să discutați aspecte practice, cum ar fi întreținerea sau alegerea unei locații bune. De asemenea, rețineți că

¹ Diferența dintre cel mai mare preț pe care un cumpărător este dispus să îl plătească pentru un activ și cel mai scăzut preț pe care un vânzător este dispus să îl accepte



cumpărarea unei proprietăți este o investiție semnificativă care poate necesita o sumă substanțială de capital pentru a începe.

Aspecte pozitive ale investițiilor în sectorul imobiliar:

1. **Activ tangibil:** Proprietatea imobiliară este un activ fizic care oferă investitorilor un sentiment de siguranță și utilitate.
2. **Potențial de venituri din chirii:** Investitorii pot genera venituri pasive prin închirierea proprietăților, oferind un flux de numerar constant.
3. **Creșterea valorii:** Proprietățile imobiliare au potențialul de a crește în valoare în timp, permițând investitorilor să construiască avere prin aprecierea capitalului.
4. **Protecția împotriva inflației:** Valorile proprietăților și veniturile din chirii cresc în mod normal odată cu inflația, oferind protecție împotriva creșterii prețurilor.
5. **Beneficii fiscale:** Investitorii imobiliari pot beneficia de deduceri fiscale privind dobânda ipotecară, impozitele pe proprietate și deprecierea.

Página | PAGE

Aspecte negative și riscuri:

1. **Lichiditate:** Investițiile imobiliare sunt relativ ilichide în comparație cu alte active, deoarece nu pot fi ușor cumpărate sau vândute.
2. **Capital intensiv:** Cumpărarea unei proprietăți necesită adesea o investiție inițială semnificativă, inclusiv avansul, costurile de închidere și cheltuielile de întreținere curentă.
3. **Volatilitatea pieței:** Piețele imobiliare pot înregistra fluctuații ale valorii proprietăților din cauza condițiilor economice, a cererii de pe piață și a factorilor locali.
4. **Responsabilități de gestionare:** Proprietarii sunt responsabili pentru întreținerea proprietății, gestionarea chirișilor și gestionarea locurilor libere, ceea ce poate consuma mult timp și poate necesita resurse suplimentare.
5. **Recesiuni economice:** Valoarea proprietăților poate scădea în timpul recesiunilor economice, ducând la potențiale pierderi financiare pentru investitori.

Investiția în **aur** presupune cumpărarea de lingouri de aur fizice sau investirea în instrumente financiare legate de aur, cum ar fi fondurile tranzacționate la bursă (ETF) sau acțiunile societăților miniere de aur. Aurul a fost considerat o rezervă de valoare timp de secole, fiind apreciat pentru calitățile sale intrinseci, cum ar fi



FinPower



Cofinanciado pela
União Europeia

raritatea, durabilitatea și acceptarea universală. Investitorii pot beneficia de pe urma investițiilor în aur în mai multe moduri, inclusiv:

Aspecte pozitive ale investiției în aur:

1. **Depozit de valoare:** Din punct de vedere istoric, aurul a servit ca o protecție împotriva inflației și a devalorizării monetare, păstrând averea în timpul incertitudinii economice.

2. **Diversificarea portofoliului:** Corelația scăzută a aurului cu activele financiare tradiționale, cum ar fi acțiunile și obligațiunile, poate contribui la diversificarea portofoliilor de investiții și la reducerea riscului general al portofoliului.

3. **Activ de refugiu:** În perioadele de tensiuni geopolitice sau de volatilitate a pieței, aurul acționează adesea ca un activ de refugiu, atrăgând investitori care caută refugiu de incertitudinea economică.

4. **Activ tangibil:** Aurul fizic oferă investitorilor un activ tangibil care are valoare intrinsecă și poate fi ușor stocat și transportat.

5. **Potențial de apreciere a capitalului:** Prețul aurului se poate aprecia în timp datorită unor factori precum cererea crescută, oferta limitată și fluctuațiile valutare, oferind investitorilor oportunitatea de apreciere a capitalului.

Aspecte negative și riscuri:

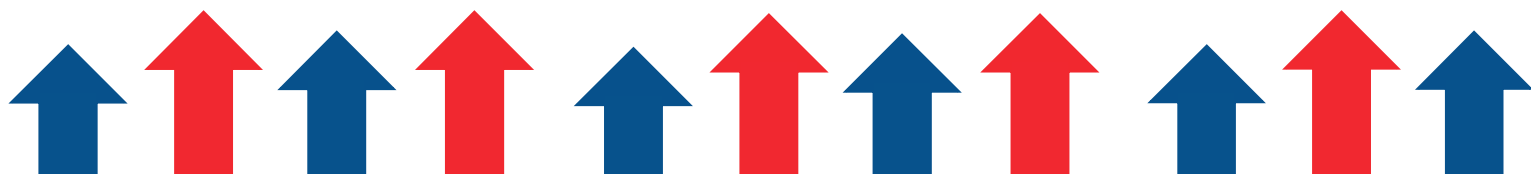
1. **Volatilitatea prețurilor:** Prețurile aurului pot fi volatile, fluctuând ca răspuns la schimbările în sentimentul investitorilor, condițiile economice și evenimentele geopolitice.

2. **Lipsa veniturilor:** Spre deosebire de acțiuni sau proprietăți, aurul nu generează venituri sau dividende, astfel încât investitorii se bazează exclusiv pe aprecierea prețului pentru a obține venituri.

3. **Costuri de depozitare și asigurare:** Investițiile în aur fizic necesită facilități de depozitare sigure și pot suporta costuri suplimentare de asigurare și de păstrare.

4. **Manipularea pieței:** Piețele aurului pot fi susceptibile de manipulare și tranzacționare speculativă, cu un impact potențial asupra stabilității prețurilor și încrederii investitorilor.

5. **Riscuri de reglementare:** Reglementările și politicile guvernamentale, cum ar fi restricțiile privind deținerea de aur sau impozitarea, pot afecta atractivitatea investițiilor în aur în anumite jurisdicții.



Înțelegerea oportunităților și riscurilor asociate cu investițiile în aur este esențială pentru construirea unui portofoliu de investiții bine echilibrat și pentru atingerea obiectivelor financiare pe termen lung. Deși aurul oferă beneficii unice, cum ar fi protecția împotriva incertitudinilor economice, investitorii ar trebui să își analizeze cu atenție toleranța la risc și obiectivele de investiții înainte de a alocă fonduri pentru investiții în aur.

Criptomonedele sunt monede digitale sau virtuale care utilizează criptografia pentru securitate și funcționează pe rețele descentralizate bazate pe tehnologia blockchain. Spre deosebire de monedele tradiționale, acestea nu sunt controlate de nicio autoritate centrală, ceea ce le transformă într-o clasă de active complet nouă care a câștigat popularitate și a stârnit dezbateri cu privire la viabilitatea lor pe termen lung ca investiție. Criptomonedele, precum Bitcoin și Ethereum, sunt cunoscute pentru volatilitatea prețurilor lor, care poate duce la randamente ridicate, dar și la riscuri semnificative.

Explicarea criptomonedelor prin compararea lor cu banii digitali care sunt utilizați online și care nu sunt controlați de bănci sau guverne ajută la demistificarea conceptului. Este esențial să menționăm că, deși unii oameni investesc în criptomonede în speranța că valoarea acestora va crește, prețurile se pot schimba foarte rapid și imprevizibil. În plus, este important să subliniem faptul că, deși criptomonedele pot fi interesante, ele sunt, de asemenea, destul de noi și pot fi complicate pentru investitorii neexperimentați.

Aspecte pozitive ale investițiilor în criptomonede:

1. **Potențial pentru randamente ridicate:** Criptomonedele au demonstrat potențialul de apreciere semnificativă a prețurilor, oferind posibilitatea unor randamente ridicate ale investițiilor.
2. **Descentralizare:** Criptomonedele funcționează pe rețele blockchain descentralizate, libere de controlul guvernamental și de manipularea autorităților centrale.
3. **Accesibilitate:** Investițiile în criptomonede sunt accesibile oricărei persoane cu o conexiune la internet, permițând participarea globală pe piață.
4. **Diversificare:** Criptomonedele oferă beneficii de diversificare pentru portofoliile de investiții, deoarece acestea au adesea o corelație scăzută cu clasele de active tradiționale.
5. **Inovație tehnologică:** Tehnologia Blockchain care stă la baza criptomonedelor reprezintă o inovație revoluționară cu mai multe aplicații potențiale dincolo de monedele digitale.

Aspecte negative și riscuri:

1. **Volatilitatea prețurilor:** Prețurile criptomonedelor pot fi extrem de volatile, cu fluctuații semnificative care apar pe perioade scurte, ceea ce duce la pierderi potențiale pentru investitori.
2. **Incertitudinea reglementărilor:** Evoluțiile reglementărilor și intervențiile guvernamentale pot avea un impact asupra legalității și adoptării criptomonedelor, generând incertitudine pentru investitori.
3. **Riscuri de securitate:** Bursele de criptomonede și portofelele sunt vulnerabile la hacking, fraudă și furt, ceea ce reprezintă un risc pentru fondurile investitorilor.
4. **Lipsa de reglementare:** Lipsa supravegherii de reglementare pe piața criptomonedelor crește riscul de fraudă, manipulare a pieței și activități ilegale.
5. **Adoptare limitată:** În ciuda interesului crescut, criptomonedele se confruntă încă cu provocări în ceea ce privește adoptarea pe scară largă și acceptarea ca formă legitimă de plată sau de investiție.

Deși atât proprietățile imobiliare, cât și criptomonedele oferă oportunități unice pentru investitori, acestea prezintă propriul set de riscuri și provocări. Proprietățile imobiliare necesită un capital substanțial și pot fi ilichide, în timp ce criptomonedele sunt supuse incertitudinii de reglementare și fluctuațiilor mari de preț. Ca în cazul oricărei investiții, înainte de a investi în aceste active alternative, este esențial să se acorde atenția cuvenită și să se înțeleagă clar toleranța la risc.

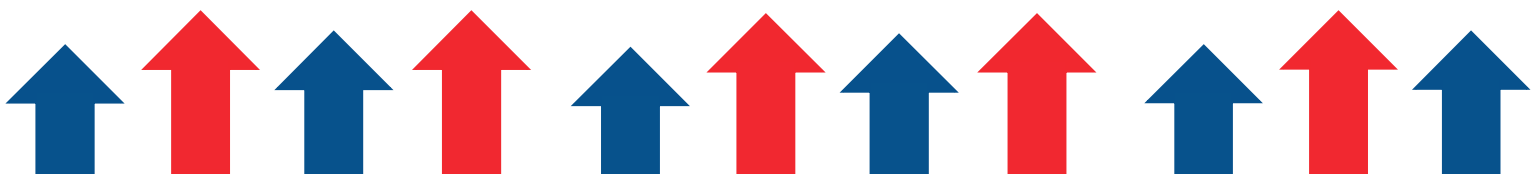
TRIUNGHIUL INVESTIȚIILOR

Grădina de investiții: înțelegerea triunghiului risc-rentabilitate-lichiditate

Analogia cu grădinăritul ajută la ilustrarea echilibrului pe care investitorii trebuie să îl mențină între ușurința de a converti investițiile în numerar (lichiditate), potențialul de creștere sau randament (rentabilitate) și probabilitatea de a se confrunța cu condiții nefavorabile (risc) în grădina lor de investiții.

Lichiditatea: ușurința de a culege fructele

Lichiditatea se referă la ușurința cu care un activ poate fi cumpărat sau vândut fără a provoca modificări semnificative ale prețului. Activele foarte lichide pot fi convertite în numerar rapid și cu un impact minim asupra prețului lor de piață. Pe de altă parte, activele mai puțin lichide pot necesita mai mult timp și efort



pentru a fi vândute, ceea ce poate duce la costuri de tranzacționare mai mari sau la fluctuații de preț.

Într-o analogie cu grădinăritul, putem înțelege lichiditatea ca fiind ușurința cu care se culeg fructele.

Página | PAGE

Active foarte lichide: ca și cum ați culege mere dintr-un pom din curtea dvs.- ușor și rapid, fără a deteriora pomul (numerar, fonduri de piață monetară).

Active moderat lichide: Ca și cum ați culege legume, aveți nevoie de ceva mai mult timp și de condițiile potrivite (acțiuni și obligațiuni cotate).

Active mai puțin lichide: Ca și cum ați cultiva și apoi vinde o orhidee rară, este nevoie de timp, efort și cumpărătorul potrivit (proprietăți, capital privat).

Astfel, în contextul **Triunghiului investițiilor**, activele pot fi clasificate în trei categorii generale în funcție de lichiditate:

Active foarte lichide: Acestea includ numerar, fonduri ale pieței monetare și obligațiuni de stat pe termen scurt. Acestea pot fi ușor convertite în numerar fără riscuri semnificative sau pierderi de valoare.

Active moderat lichide: Exemplele includ acțiunile și obligațiunile tranzacționate public. Deși sunt relativ lichide, lichiditatea lor poate varia în funcție de condițiile pieței.

Active mai puțin lichide: Acestea includ active precum proprietățile imobiliare, capitalul privat și anumite tipuri de titluri cu venit fix. Aceste active pot necesita mai mult timp și efort pentru a fi vândute, iar prețurile lor pot fi supuse unor fluctuații mai mari.

Randament: randamentul grădinii

Randamentul se referă la profitul sau pierderea potențială pe care o investiție o generează pe parcursul unei anumite perioade. Diferitele clase de active oferă niveluri diferite de randament potențial.

În analogia cu grădinăritul, „randamentul” este ca randamentul unei grădini. Acesta reprezintă cantitatea de produse sau de flori recoltate, reflectând profitul sau creșterea obținută în urma unei investiții.

Active cu randament scăzut: Plantarea de arbori cu întreținere redusă care cresc lent, dar constant, oferind o frumusețe modestă cu un risc minim (depozite de numerar, obligațiuni de stat).

Active cu randament moderat: O grădină de legume care necesită mai multă îngrijire, dar oferă un randament mai substanțial (portofolii diversificate de acțiuni și obligațiuni).

Active cu randament ridicat: Flori exotice care pot fi foarte profitabile, dar care necesită condiții optime și prezintă un risc de pierdere (acțiuni individuale, fonduri pentru piețele emergente).

În cadrul triunghiului investițional, randamentele pot fi clasificate în trei categorii:

Active cu randament scăzut: Acestea includ investiții cu risc scăzut, cum ar fi depozitele de numerar, fondurile pieței monetare și obligațiunile guvernamentale. Acestea oferă de obicei randamente mai mici, dar prezintă un risc scăzut.

Active cu randament moderat: Exemplele includ portofolii diversificate de acțiuni și obligațiuni, care oferă randamente moderate cu risc moderat.

Active cu randament ridicat: Acestea includ investiții precum acțiuni individuale, fonduri ale piețelor emergente și proprietăți. Aceste active au potențialul de a obține randamente mai mari, dar prezintă și un risc mai ridicat.

Risc: Rezistența la anotimpuri

În analogia cu grădinăritul, riscul reflectă imprevizibilitatea tiparelor meteorologice, investițiile fiind clasificate în active cu risc scăzut, moderat și ridicat, cum ar fi selecția de plante rezistente la diferite condiții de mediu.

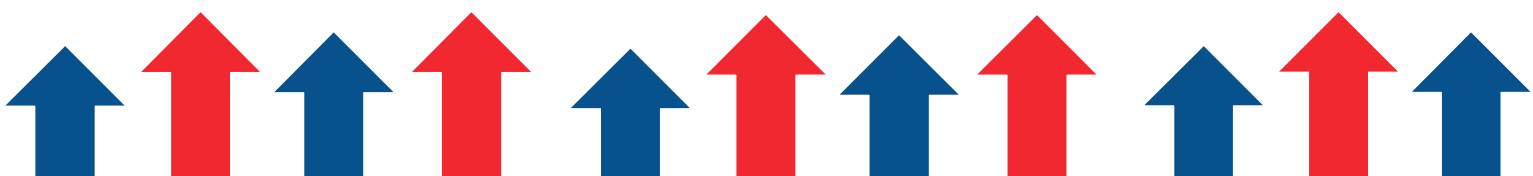
Active cu risc scăzut: active perene și rezistente, care sunt fiabile și rezistă bine în condiții nefavorabile (bani, obligațiuni de stat).

Active cu risc moderat: Un amestec de plante anuale și perene care, în general, prosperă, dar care pot suferi ocazional din cauza vremii nefavorabile (fonduri de acțiuni diversificate).

Active cu risc ridicat: plante tropicale delicate care pot oferi flori uimitoare, dar care pot să nu supraviețuiască înghețurilor neașteptate (acțiuni individuale, obligațiuni cu randament ridicat).

În contextul triunghiului investițional, riscul reprezintă probabilitatea de a pierde o parte sau întregul capital investit sau de a nu obține randamentul așteptat. Diferitele clase de active au grade diferite de risc.

Active cu risc scăzut: Acestea includ numerarul, obligațiunile guvernamentale și obligațiunile corporative cu rating ridicat. Acestea sunt considerate investiții mai sigure, cu un risc mai scăzut de pierdere de capital.



Active cu risc moderat: Exemplele includ fondurile de acțiuni diversificate, portofoliile echilibrate și obligațiunile corporative cu grad de investiții. Acestea oferă un nivel moderat de risc.

Active cu risc ridicat: Acestea cuprind investiții precum acțiuni individuale, obligațiuni cu randament ridicat și active speculative. Au un potențial mai mare pentru câștiguri semnificative, dar implică și un risc mai mare de pierdere.

Página | PAGE

Este important de remarcat faptul că aceste clasificări sunt generalizări și că caracteristicile specifice și profilurile risc-randament ale categoriilor de active pot varia. În plus, toleranța la risc a investitorilor, obiectivele de investiție și orizonturile temporale joacă, de asemenea, un rol crucial în determinarea alocării adecvate a activelor în cadrul Triunghiului investițiilor.

PIRAMIDA INVESTIȚIILOR

Imaginați-vă portofoliul de investiții ca o grădină, structurată ca o piramidă, fiecare nivel reprezentând un risc diferit și un potențial randament al investițiilor dvs.

Baza piramidei: Plantele de bază

Investiții cu risc scăzut: Acestea sunt plantele de bază ale grădinii dvs., cum ar fi cele care acoperă solului și florile perene. Sunt fiabile, necesită puțină întreținere și cresc stabil. Exemplele includ conturi de economii, certificate de depozit (CD) și obligațiuni guvernamentale. La fel cum este puțin probabil ca aceste plante să moară brusc, aceste investiții sunt considerate mai sigure, cu șanse mai mici de a pierde bani, dar oferind profituri modeste.

Mijlocul piramidei: paturile de flori

Investiții cu risc mediu: Acest strat este format din paturile de flori ale grădinii tale, care necesită mai multă atenție și îngrijire decât plantele de bază, dar adaugă și mai multă frumusețe și varietate grădinii tale. Exemple în acest sens sunt fondurile de acțiuni diversificate, obligațiunile corporative și trusturile de investiții imobiliare (REIT). Aceste investiții ating un echilibru, oferind randamente potențiale mai mari decât stratul de bază cu un nivel moderat de risc.

Vârful piramidei: Exemplarele exotice

Investiții cu risc ridicat: În vârful grădinii tale de investiții se află exemplare exotice - acestea sunt investițiile mai puțin obișnuite care pot fi mai volatile, precum florile tropicale care pot înflori doar în condițiile potrivite. Acestea includ acțiuni individuale ale companiilor mici sau noi, capital de risc, criptomonede și materii prime precum aurul și petrolul. Aceste investiții pot oferi profituri semnificative

dacă prosperă, dar prezintă și un risc mai mare de ofilire, așa că ar trebui să constituie doar o mică parte din grădina ta. La fel cum plantele exotice pot necesita cunoștințe specializate pentru a crește, aceste investiții necesită adesea mai multe cercetări și o toleranță mai mare la risc.

Activitatea 1: Provocarea introductivă din viața reală revizuită

Pentru a revizui și a aplica conceptele învățate în acest modul, provocarea din viața reală din introducere este prezentată din nou aici. Factorii care încurajează dezbaterile care pot fi importanți sunt:

Evaluarea obiectivelor financiare:

- Gândiți-vă la obiectivele financiare pe termen scurt și lung.
- Luați în considerare importanța unui fond de urgență.
- Luați în considerare conceptul de lichiditate și relevanța acestuia pentru planificarea financiară.

Toleranță la risc și orizonturi de investiții:

- Luați în considerare toleranța la risc și de ce este esențială pentru deciziile de investiții.
- Distingeți diferitele orizonturi de investiții și modul în care acestea se aliniază cu diferite instrumente financiare.

Diversificare:

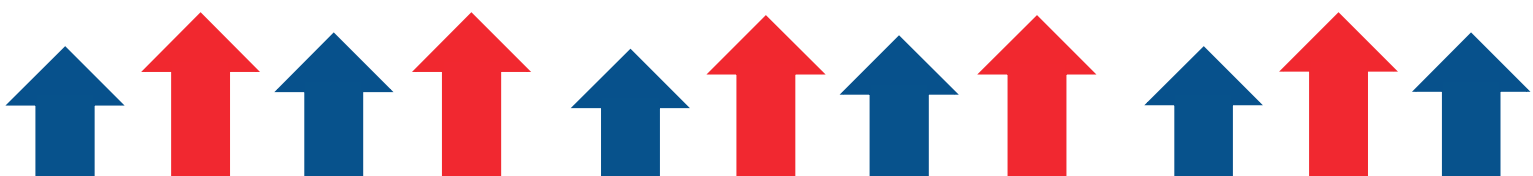
- Țineți cont de principiul diversificării pentru a gestiona riscul.
- Luați în considerare diferitele categorii de active (acțiuni, obligațiuni, imobiliare etc.).

Opțiuni de investiții:

- Comparați între conturi de economii, depozite la termen, acțiuni, obligațiuni, fonduri de investiții, ETF-uri și fonduri de pensii.
- Țineți cont de conceptul de retur

Avantajele și dezavantajele diferitelor soluții

Prezentați o privire de ansamblu asupra avantajelor și dezavantajelor diferitelor soluții (reflecțați asupra abordării conservatoare, a abordării echilibrate și a abordării orientate spre creștere)



Rugați cursanții să vină cu propriile lor abordări. În plus - sau alternativ - poate doriți să discutați următoarele „soluții”, precum și diferențele și asemănările acestora.

Soluția 1: Abordarea conservatoare

Planul Annei:

Fond de urgență: Alocați 10.000 de euro unui cont de economii cu dobândă mare care este ușor accesibil pentru situații de urgență.

Depozite la termen: Investiți 10.000 de euro în depozite la termen într-o bancă cu reputație pentru a obține o rată stabilă a dobânzii.

Obligațiuni cu risc scăzut: Utilizați restul de 10.000 de euro pentru a cumpăra obligațiuni guvernamentale de înaltă calitate sau obligațiuni corporative.

Avantaje:

- Risc scăzut și conservarea capitalului.
- Venituri garantate din depozite la termen și obligațiuni.
- Lichiditate imediată cu fondul de urgență.

Dezavantaje:

- Randamente mai mici în comparație cu strategiile de investiții mai agresive.
- Potențialul de eroziune a venitului real în timp din cauza inflației.

Soluția 2: Abordarea echilibrată

Planul Annei:

Fond de urgență: Puneți deoparte 6.000 de euro pentru un fond de urgență într-un cont de economii cu dobândă mare.

Fonduri mutuale diversificate: Investiți 12.000 de euro într-un mix de fonduri de investiții în acțiuni și obligațiuni, menținând un echilibru între creștere și venit.

Educație/Dezvoltare personală: Păstrați 6.000 euro pentru eventuale activități educaționale sau cursuri de dezvoltare personală.

Contribuție la un fond de pensii: Contribuiți cu 6.000 de euro la un fond de pensii privat pentru a începe planificarea pensionării.

Avantaje:

- Diversificarea între clasele de active reduce riscul.
- Potențialul de rentabilitate mai mare cu o combinație de acțiuni și obligațiuni.
- Investiția în auto-îmbunătățire poate aduce beneficii personale și profesionale.

Dezavantaje:

- O oarecare expunere la volatilitatea pieței.
- Fondurile alocate educației sau dezvoltării personale nu sunt imediat lichide.

Soluția 3: Abordarea orientată spre creștere

Planul Annei:

Fond de urgență: Înființați un fond de urgență de 5.000 de euro într-un cont de economii.

Investiție în bursă: Investiți 15.000 de euro într-un portofoliu diversificat de acțiuni, inclusiv ETF-uri axate pe companii sustenabile care corespund intereselor dvs.

Crowdfunding imobiliar: Alocați 5.000 de euro platformelor de crowdfunding imobiliar pentru venituri potențiale și creștere.

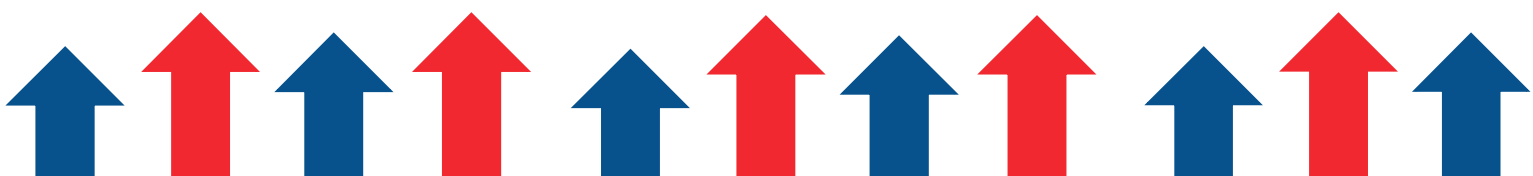
Portofoliu administrat de un robo-consilier: Folosiți ultimii 5.000 de euro pentru a investi într-un portofoliu administrat de un robo-consilier pentru gestionarea diversificată și automată a investițiilor.

Avantaje:

- Potențial ridicat de creștere prin bursă și investiții imobiliare.
- O strategie de investiții automatizate cu un robo-consilier economisește timp și necesită mai puține cunoștințe financiare.
- Alinierea la valorile durabile prin investiții selectate.

Dezavantaje:

- Risc mai mare datorită expunerii mai mari la fluctuațiile pieței.



- Crowdfundingul imobiliar și acțiunile pot să nu fie la fel de lichide ca alte investiții.

Discuții despre asemănări și diferențe:

Asemănări:

Página | PAGE

Toate soluțiile includ un fond de urgență, subliniind importanța lichidității și a securității.

Fiecare plan implică, într-o oarecare măsură, diversificare, fie în diferite categorii de active, fie în vehicule de investiții.

Toate recomandă un tip de investiție cu risc scăzut, recunoscând lipsa de experiență a Annei în chestiuni financiare.

Diferențe:

Abordarea conservatoare se concentrează pe conservarea capitalului și este potrivită pentru oamenii care se poziționează împotriva riscului.

Abordarea echilibrată este un amestec de siguranță și creștere moderată, atrăgând pe cei care se simt confortabil cu risc mediu.

Abordarea orientată spre creștere înclină către un risc mai mare și un potențial de rentabilitate mai mare, potrivit cuiva care dorește să accepte mai multă volatilitate pentru posibilitatea unor recompense mai mari.

În esență, alegerea dintre aceste soluții ar depinde de toleranța la risc a Annei, de cunoștințele sale investiționale sau de dorința de a învăța, de obiectivele financiare pe termen lung și de situația ei de viață, care ar putea implica planuri de continuare a educației sau de reformă. Fiecare soluție reflectă o poziție diferită în spectrul risc-randament, de la prudent la asertiv.

Activitatea 2: Practică de provocare financiară din viața reală

Imaginați-vă că aveți 20.000 de euro pe care ați dori să îi investiți. În calitate de investitor începător, ce pași ați lua pentru a decide unde să investiți acești bani? Enumerați cel puțin cinci considerente sau pași pe care i-ați lua înainte de a lua decizia de investiție. Atunci când pregătiți pașii, gândiți-vă la principiile de bază ale investițiilor care au fost menționate la începutul prezentării.

Soluție (Sugestii):

1. **Stabiliți obiective financiare clare:** Determinați ce vreți să obțineți cu investiția dvs. Economisiți pentru pensie, o casă, educație sau un alt obiectiv? A avea un obiectiv clar vă va ajuta să vă ghidați strategia de investiții.

2. **Evaluați toleranța la risc:** luați în considerare nivelul de risc cu care vă simțiți confortabil. Sunteți dispus să acceptați fluctuații ale valorii investiției dvs. pentru a obține rentabilități potențial mai mari sau preferați stabilitatea? Înțelegerea toleranței la risc vă va ajuta să alegeți opțiunile de investiții potrivite.

3. **Reflecțați asupra opțiunilor de investiții:** gândiți-vă la diferite oportunități de investiții, cum ar fi acțiuni, obligațiuni, fonduri mutuale, ETF-uri, imobiliare etc. Gândiți-vă la riscurile și potențialele profituri pentru a lua decizii informate.

4. **Diversificați-vă portofoliul:** Împărțiți-vă investiția în diferite categorii de active pentru a reduce riscul. Diversificarea vă ajută să vă protejați portofoliul de performanța slabă a unei singure investiții. Luați în considerare posibilitatea de a vă răspândi 20.000 de euro pe mai multe active pentru a obține diversificare.

5. **Luați în considerare orizontul temporal:** stabiliți cât timp plănuți să vă păstrați banii investiți. Orizontul dvs. temporal va influența alegerile dvs. de investiții. Orizonturile de timp mai lungi vă pot permite să vă asumați mai mult risc pentru rentabilități potențial mai mari.

Urmând aceste sfaturi, puteți lua decizii mai informate despre cum să vă investiți cei 20.000 de euro și să lucrați pentru a vă atinge obiectivele financiare.

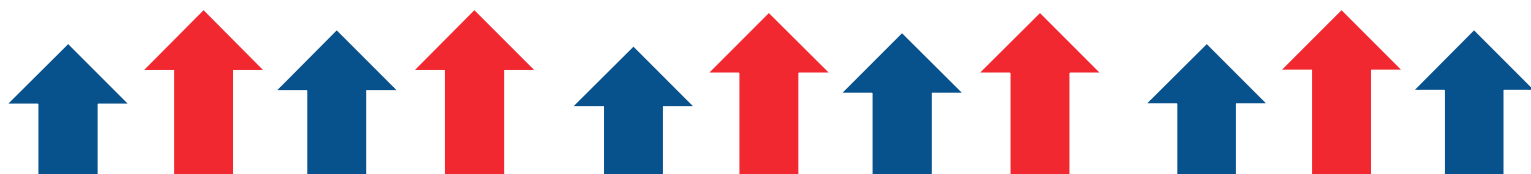
Pe baza pașilor furnizați, ne putem gândi la mai multe scenarii diferite, cum ar fi:

Scenariul 1 cu Maria

Maria, o profesionistă de 35 de ani, vrea să-și investească moștenirea de 20.000 de euro pentru a economisi pentru pensie. Este dispusă să-și asume un risc moderat pentru a obține rentabilități potențial mai mari. După ce a cercetat opțiunile de investiție, decide să-și diversifice portofoliul, alocând 60% acțiuni și 40% obligațiuni. Cu un orizont de timp de 25 de ani până la pensionare, Maria se simte confortabil cu această abordare echilibrată.

Scenariul 2 cu David

David, un liber profesionist în vârstă de 28 de ani, primește un bonus de 20.000 de euro și vrea să-l investească pentru a-și spori averea. Este relativ reticent la risc și preferă stabilitatea. David decide să-și răspândească investiția în diferite active: 50% într-un fond de obligațiuni cu risc scăzut pentru stabilitate, 30% într-un fond diversificat cu indice bursier pentru creștere potențială și 20% într-un cont



de economii cu randament ridicat pentru lichiditate. Acest portofoliu diversificat se aliniază cu toleranța la risc și obiectivele financiare ale lui David.

Sau

Scenariul 3 cu Sarah

Página | PAGE

Sarah, o profesoară de 45 de ani, moștenește 20.000 de euro de la un membru al familiei decedat. Este pasionată de sectorul imobiliar și o consideră o oportunitate de investiție pe termen lung. Sarah decide să folosească moștenirea ca avans pentru o proprietate închiriată. Dorește să genereze venituri din chirie pentru a-și completa economiile pentru pensii. În ciuda investițiilor inițiale mai mari și a potențialelor costuri de întreținere, Sarah crede în potențialul de creștere pe termen lung al sectorului imobiliar și se simte încrezătoare în această decizie de investiție.

Aceste scenarii demonstrează modul în care persoanele cu diferite obiective financiare, toleranțe la risc și preferințe de investiții diferite pot lua decizii informate cu privire la investirea a 20.000 EUR pe baza sugestiilor oferite.

Activitatea 3: Practică de provocare financiară din viața reală

Vinietă: Diversificarea în acțiune

Luați în considerare principiul „nu vă puneți toate ouăle într-un singur coș” și modul în care diversificarea poate ajuta la gestionarea riscului și la căutarea unei creșteri stabile în timp.

Context: Imaginați-vă că sunteți Lina, un dezvoltator de software în vârstă de 30 de ani, care a devenit recent interesată de investiții. Cu un loc de muncă stabil și o sumă decentă de economii, ea este nerăbdătoare să înceapă să construiască avere pentru viitor. Cu toate acestea, deoarece nu aveți experiență în investiții și sunteți conștient de volatilitatea pieței, doriți să abordați această problemă cu precauție.

Întrebare de lucru: Având în vedere interesul dvs. de a începe un portofoliu de investiții și înțelegerea dvs. cu privire la importanța diversificării, schițați un plan pentru modul în care ați investi o sumă inițială de 5.000 de euro.

Planul dvs. ar trebui să includă:

Cum ați alocă această sumă diferitelor tipuri de investiții (de exemplu, acțiuni, obligațiuni, investiții alternative) pentru a asigura diversificarea.

Justificarea dvs. pentru alocarea aleasă, inclusiv modul în care fiecare tip de investiție contribuie la obiectivul dvs. de a crea un portofoliu diversificat.

Pași de urmat pentru a căuta și selecta investiții specifice în fiecare categorie.

Cum intenționați să vă gestionați și să vă revizuiți portofoliul în timp pentru a menține diversificarea.

Răspunsul așteptat al cursantului:

Alocarea inițială a investițiilor:

Acțiuni: Alocați 60% (3.000 de euro) unei combinații de acțiuni individuale și fonduri de investiții în acțiuni. Selecția ar trebui să includă atât acțiuni de tehnologie orientate spre creștere, cât și acțiuni care plătesc dividende pentru venituri.

Obligațiuni: Alocați 30% (1.500 de euro) obligațiunilor, diversificându-vă între obligațiuni de stat și obligațiuni corporative pentru a crește stabilitatea și veniturile.

Investiții alternative: Alocați restul de 10% (500 de euro) pentru investiții alternative, cum ar fi un trust de investiții imobiliare (REIT), pentru a explora oportunități de creștere în afara acțiunilor și obligațiunilor tradiționale.

Motivul atribuirii:

Alocarea chibzuită a acțiunilor urmărește creșterea capitalului, ținând cont de orizontul pe termen lung al Linei și capacitatea de risc.

Obligațiunile sunt incluse pentru randamentul lor și efectul stabilizator asupra portofoliului, oferind protecție împotriva volatilității bursiere.

O mică parte din investițiile alternative introduce o diversificare suplimentară, explorând active care nu se mișcă întotdeauna în tandem cu piețele tradiționale.

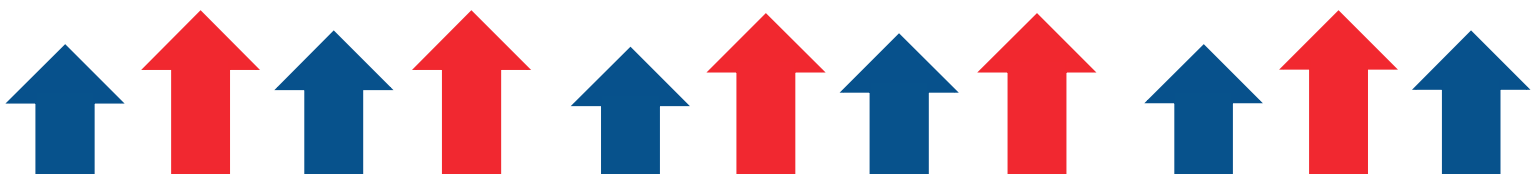
Pași de căutare și selecție:

Efectuați cercetări exhaustive asupra fiecărei opțiuni de investiție, ținând cont de performanța istorică, nivelul de risc și modul în care acesta se potrivește obiectivului de diversificare.

Folosiți surse de știri financiare de renume, platforme de analiză a investițiilor și consultați consilieri financiari dacă este necesar.

Fiți atenți la comisioanele și cheltuielile asociate fiecărei investiții, căutând opțiuni profitabile.

Management și revizuire continuă:



Planificați revizuirea portofoliului la fiecare șase luni, evaluând performanța, expunerea la risc și nevoia de reechilibrare.

Reinvestiți dividendele și dobânda pentru a facilita creșterea

Rămâneți informat despre tendințele pieței și factorii economici care pot afecta strategia de investiții, ajustând portofoliul după cum este necesar pentru a menține nivelul dorit de diversificare.

Página | PAGE

Rezultate: Această strategie de investiții diversificată este concepută pentru a gestiona riscul printr-o abordare echilibrată, vizând o creștere stabilă pe termen lung. Prin răspândirea investițiilor în și în cadrul diferitelor categorii de active, Lina poate atenua impactul volatilității într-un singur sector de investiție sau de piață.

Reflecție: Această abordare evidențiază importanța diversificării în strategia de investiții, evidențiind modul în care poate ajuta investitorii să gestioneze riscul și să lucreze spre obiectivele lor financiare într-un mod considerat și informat.

Activitatea 4: Practică de provocare financiară din viața reală

Vinieta: Minimizați costurile

Amintiți-vă, scopul este de a vă maximiza profiturile, menținând în același timp costurile cât mai mici posibil, fără a compromite calitatea și diversificarea investițiilor dumneavoastră.

Context: Imaginați-vă că sunteți Maia, o proaspăt absolventă care tocmai și-a început primul loc de muncă. Cu un venit modest și ceva economii, Maia este interesată să investească pentru viitor. Maia a auzit că minimizarea costurilor de investiție este crucială pentru creșterea pe termen lung, dar nu prea știe cum să aplice acest principiu în practică.

Întrebare de lucru: Având în vedere interesul dvs. pentru a începe să investiți și principiul minimizării costurilor, întocmiți un plan despre cum ați investi o sumă inițială de 2.000 de euro.

Planul dvs. ar trebui să abordeze în mod specific:

Cum ați identifica și selecta opțiuni de investiții cu costuri reduse (ținând cont de aspecte precum ratele cheltuielilor fondurilor, comisioanele de tranzacție și orice alte costuri asociate cu investiția).

Strategia dumneavoastră de a minimiza aceste costuri și, în același timp, de a realiza un portofoliu de investiții diversificat și eficient.

Impactul acestor costuri asupra creșterii investițiilor pe termen lung, inclusiv un calcul de referință sau un exemplu pentru a ilustra acest impact.

Cum intenționați să vă monitorizați și să vă ajustați investițiile pentru a vă asigura că costurile rămân scăzute în timp.

Răspunsul așteptat al cursantului:

Identificarea opțiunilor de investiții cu costuri reduse:

Concentrați-vă pe fondurile indexate sau pe fondurile tranzacționate la bursă (ETF) cu rate de cheltuieli scăzute, deoarece acestea oferă de obicei o expunere largă pe piață la un cost mai mic decât fondurile gestionate activ.

Căutați conturi de brokeraj care oferă comisioane de tranzacție scăzute sau 0, în special pentru achiziționarea de acțiuni și ETF-uri.

Luăți în considerare costul total de proprietate, inclusiv taxele de întreținere a contului, comparând diferite platforme de investiții și produse.

Strategie de minimizare a costurilor:

Optați pentru o strategie de cumpărare și păstrare pentru a reduce costurile de tranzacție asociate tranzacțiilor frecvente.

Utilizați o platformă de brokeraj fără comisioane care oferă tranzacții gratuite sau opțiuni la preț redus pentru a cumpăra și a vinde investiții.

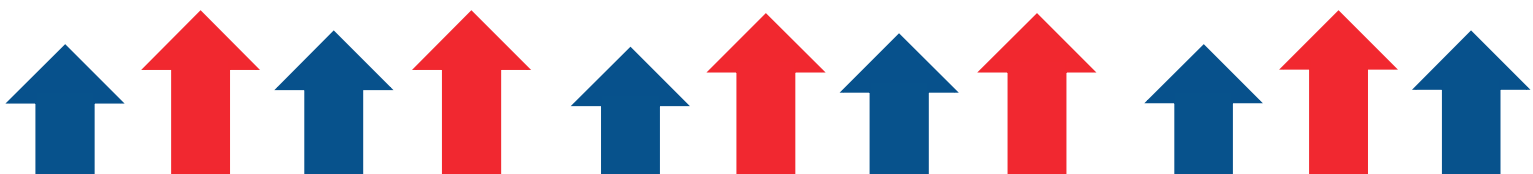
Răspândiți cei 2.000 EUR într-o combinație de fonduri indexate cu costuri reduse sau ETF-uri care acoperă diferite sectoare sau categorii de active pentru a menține diversificarea.

Impactul costurilor asupra creșterii pe termen lung:

Ilustrați modul în care o diferență de 1% a costurilor poate avea un impact semnificativ asupra rentabilității investiției în timp. De exemplu, o investiție de 2.000 de euro care crește cu o rată anuală de 7% timp de 30 de ani se va ridica la 15.224 de euro. Totuși, dacă se aplică un comision de 1% pe an, suma finală se reduce la 11.045 de euro, ceea ce evidențiază impactul semnificativ al comisiunilor asupra creșterii pe termen lung.

Evidențiați importanța combinării și modul în care costurile mai mici contribuie la beneficii mai mari de combinare în timp.

Monitorizarea și ajustarea investițiilor:



Planificați să revizuiți în mod regulat ratele de cheltuieli și taxele pentru investițiile alese, cel puțin o dată pe an, pentru a vă asigura că rămân competitive.

Rămâneți informat cu privire la noile produse de investiții sau la modificările structurii comisiilor.

Fiți pregătiți să reechilibrați portofoliul sau să treceți la opțiuni mai profitabile dacă este necesar pentru a menține un portofoliu diversificat, cu costuri reduse.

Rezultat: concentrându-se pe minimizarea costurilor de investiție, Maia poate crește semnificativ potențialul de creștere pe termen lung al portofoliului său. Această abordare subliniază importanța de a fi conștienți de costuri și de a lua decizii informate care se aliniază cu principiul minimizării costurilor.

Reflecție: Această sarcină evidențiază rolul fundamental al minimizării costurilor în investiții. Demonstrează modul în care luarea în considerare a taxelor și cheltuielilor poate duce la o creștere mai eficientă a capitalului, subliniind importanța acestui principiu pentru succesul investițiilor pe termen lung.

Activitatea 5: Practică de provocare financiară din viața reală

Vinietă: Controlul emoțiilor

Amintiți-vă, scopul este să luați decizii în cunoștință de cauză, păstrând în același timp emoțiile sub control pentru a evita capcanele obișnuite, cum ar fi vânzarea în panică sau investițiile motivate de lăcomie.

Context: Imaginați-vă că sunteți Taylor, care a început recent să investească la bursă. Taylor a experimentat deja entuziasmul de a vedea investițiile crescând și panica de a le vedea căzând. Taylor înțelege că emoțiile pot influența puternic deciziile de investiții, dar se străduiește să păstreze capul rece în timpul volatilității pieței.

Întrebare de lucru: Ținând cont de principiul controlului emoțiilor în investiții, creați un plan detaliat despre modul în care Taylor ar putea gestiona reacțiile emoționale la fluctuațiile pieței cu un portofoliu inițial de investiții.

Planul dvs. trebuie să includă:

Strategii pentru a evita luarea de decizii emoționale ca răspuns la mișcările pe termen scurt ale pieței.

Un plan pentru evaluarea și reacția la știrile sau tendințele pieței fără a lăsa emoțiile să îl copleșească

Metode pentru ca Taylor să rămână concentrat pe obiectivele de investiții pe termen lung, în ciuda inevitabilelor creșteri și coborâșuri ale pieței.

Cum își poate revizui și ajusta Taylor portofoliul de investiții într-un mod disciplinat și rațional, mai degrabă decât ca răspuns la indicii emoționale.

Răspunsul așteptat al cursantului:

Strategii de prevenire a luării deciziilor emoționale:

Stabiliți un plan clar de investiții sau o declarație de politică care să descrie obiectivele financiare ale lui Taylor, toleranța la risc și orizontul de investiție. Acest plan servește drept ghid pentru a-l menține pe Taylor concentrat în timpul volatilității pieței.

Implementați o perioadă de reflecție pentru toate deciziile de investiții. De exemplu, Taylor ar putea aștepta 48 de ore înainte de a lua orice decizie de cumpărare sau vânzare, lăsând timp pentru ca emoțiile să se calmeze și pentru ca analiza rațională să aibă prioritate.

Diversificați portofoliul pentru a reduce impactul volatilității asupra oricărei investiții individuale, reducând astfel reacțiile emoționale la mișcările pieței.

Plan pentru evaluarea și reacția la știrile de pe piață:

Taylor ar trebui să consume știri din surse de încredere și să ia în considerare informațiile în contextul strategiei sale de investiții pe termen lung, evitând reacțiile neplăcute la titluri.

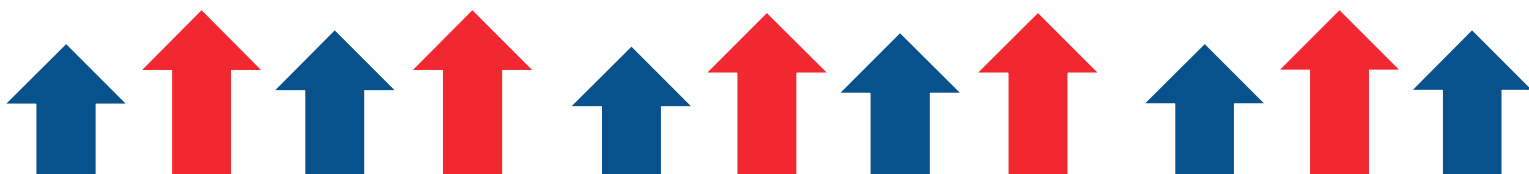
Stabiliți momente specifice pentru a verifica performanța pieței sau a investițiilor (de exemplu, o dată pe săptămână sau o dată pe lună), în loc să reacționați la fluctuațiile zilnice.

Utilizați alerte pentru mișcări semnificative în anumite investiții ca stimul pentru analiză, nu acțiune imediată.

Metode pentru a menține concentrarea asupra obiectivelor pe termen lung:

Examinați în mod regulat planul de investiții pentru a-i reaminti lui Taylor obiectivele și motivele pe termen lung din spatele strategiei de investiții alese.

Vizualizați beneficiile pe termen lung ale menținerii cursului, cum ar fi atingerea independenței financiare sau a obiectivelor de pensionare, pentru a contracara impactul emoțional al pierderilor pe termen scurt.



Practicați tehnici de reducere a stresului sau hobby-uri care vă îndepărtează atenția de pe piață, reducând tentația de a lua decizii impulsive bazate pe mișcările pe termen scurt ale pieței.

Examinați și ajustați portofoliul:

Programați revizuirii regulate ale portofoliului (de exemplu, trimestrial sau semestrial) pentru a evalua performanța în raport cu planul de investiții, făcând ajustări bazate pe criterii și analize obiective, mai degrabă decât pe reacții emoționale.

Utilizați o listă de întrebări pentru a evalua dacă o modificare a portofoliului de investiții este justificată, concentrându-vă mai degrabă pe schimbările de bază decât pe sentimentul pieței.

Luăți în considerare consultarea unui consilier financiar pentru o perspectivă obiectivă în perioadele de incertitudine sau stres emoțional, asigurându-vă că deciziile se bazează pe principii financiare solide.

Rezultat: Prin implementarea acestor strategii, Taylor poate dezvolta o abordare disciplinată a investițiilor care minimizează influența emoțiilor. Această abordare sistematică vă ajută să luați decizii informate care se aliniază cu obiectivele financiare pe termen lung și să evitați capcanele investițiilor emoționale.

Reflecție: Această sarcină evidențiază importanța controlului emoțional în investiții. Evidențiază strategiile practice pe care investitorii le pot folosi pentru a-și gestiona reacțiile emoționale, asigurându-se că deciziile de investiții sunt ghidate de analize raționale și aliniate cu obiectivele pe termen lung.

CONCLUZII

Pentru a încheia modulul Investiții, am pus bazele unei planificări financiare inteligente, evidențiind puterea cunoștințelor în construirea unui viitor financiar sigur.

Pornind de la o bază de investiții cu risc scăzut, asemănătoare cu plantele de grădină durabile, am crescut potențialul și varietatea oferite de opțiunile cu risc mediu și am atins vârful cu investiții cu risc ridicat, foarte recompensate, dar volatile. Scenariile din viața reală, precum moștenirea Annei, ne-au ghidat prin aplicarea practică a acestor concepte.

Am explorat acțiuni, cu accent pe acțiuni ecologice, și obligațiuni, inclusiv cele care au un impact pozitiv asupra mediului și social. Fondurile mutuale și ETF-urile au fost clarificate, evidențiind utilitatea lor pentru diversificare, în timp ce

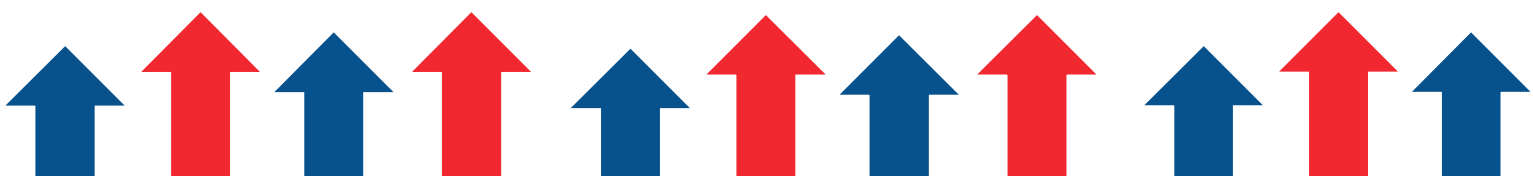
domeniul investițiilor alternative ne-a lărgit orizontul pentru a include imobiliare și criptomonede.

Modele vizuale precum Triunghiul și Piramida Investițiilor au contribuit la ilustrarea echilibrului delicat dintre lichiditate, risc și rentabilitate. Examinarea provocărilor din viața reală a consolidat modul de integrare a acestor principii în strategiile financiare reale.

Acest modul a fost mai mult decât o serie de lecții; este vorba despre împuternicirea unor alegeri financiare proactive și informate. Absolvenții sunt acum echipați pentru a-și gestiona investițiile cu înțelepciune și încredere, gata să cultive o grădină financiară prosperă în anii următori.

REFERINȚE

- Compounding Quality e Luc Kroeze. (2023). The Art of Quality Investing: Como investir nas melhores empresas do mundo. 979-8321662656. Publicado de forma independente.
- Graham, Benjamin. (2003). O investidor inteligente. Um livro de conselhos práticos. Harper Business Essentials. ISBN 0-06-055566-1
- Morgen Housel. (2020). A psicologia do dinheiro: lições intemporais sobre riqueza, ganância e felicidade. Pan Macmillan. ISBN 978-0857197689
- Laopodis, Nikiforos, T. (2021). Compreender os investimentos. Segunda edição. New York: Routledge.
- Smith, Gary & Margareth Smith. (2023). O poder do investimento em valor moderno: Beyond Indexing, Algos, and Alpha. Palgrave Macmillan. ISBN: 978-3031458996
- Segal, Troy. (2021). Growth Investing: Visão geral da estratégia de investimento. Disponível em: [Growth Investing: Visão geral da estratégia de investimento \(investopedia.com\)](https://investopedia.com)





FinPower

FH JOANNEUM
University of Applied Sciences



innovation
EDUCATION
LAB

RightChallenge

VITECO
e-LEARNING SOLUTIONS

ZINIŲ KODAS



Cofinanciado pela
União Europeia

Financiado pela União Europeia. Os pontos de vista e as opiniões expressas são as do(s) autor(es) e não refletem necessariamente a posição da União Europeia ou da Agência de Execução Europeia da Educação e da Cultura (EACEA). Nem a União Europeia nem a EACEA podem ser tidos como responsáveis por essas opiniões. Número do Projeto: 2022-1-AT01-KA220-ADU-000087985