



INVESTIČNÍ SEBEOBRAÑA

aneb nejčastější chyby při investování

1 Nedostatečný investiční plán a špatně zvolená strategie správy – aktivní vs. pasivní

Hodlám své portfolio spravovat sám, nebo to přenechám profesionálům? Chci aktivní správu, kdy správce portfolia může reagovat na změnu a vývoj trhu, nebo mi stačí jen koupit cenné papíry a počkat?

2 Nerespektování rizikového profilu klienta a nevhodné rozložení investice

Rizikový profil klienta a jeho předchozí zkušenosti mají spolu s investičním horizontem velký vliv na vybranou strategii cenných papírů. Častou chybou je, že klient s vidinou vyššího zhodnocení není schopen nést investiční riziko a mívá v průběhu času panické stavy z vývoje a v důsledku toho učiní ukvapený výběr.

3 Špatně zvolená investiční částka vzhledem k majetku a likviditě

Častou chybou bývá špatné rozložení investice z pohledu majetku, kdy má klient sice hezky zainvestováno, ale má buď malou, nebo žádnou likviditu a zároveň nemá dostatečnou rezervu. Správná investice by měla umožňovat přístup k finančním prostředkům klienta v různých časech dle cílů.

4 Nesprávné očekávání výnosu dané investice a špatně zvolený cíl

Důležité je mít od plánované investice realistická očekávání. Klienti často podlehnou lákání na nákup „zaručeně výhodné“ investice s výnosem, která na trhu nemá obdoby. Často to bývá spojené s firemními dluhopisy, které jsou velmi rizikové a klient si neuvědomuje, že je bohužel také možné, že své peníze již neuvidí. Stále platí pravidlo, že čím větší je očekávaný výnos, tím větší riziko člověk podstupuje.

5 Výběr investiční strategie podle minulých výnosů

Základní poučka praví – *minulé výnosy rozhodně negarantují výnosy budoucí*. Přesto se v praxi stále setkáváme s tím, že lidé volí investiční strategie dle minulých výnosů s pocitem, že to přece v budoucnu musí být to samé.

6 Špatná diverzifikace

Dobře zvolený fond investuje nejen do různých oborů, ale také do různých regionů a cenných papírů. Díky tomu může vyvažovat výnosy i firem, které aktuálně na trhu ztrácí. Pokud vsadíte pouze na jednu kartu, její pokles znamená 100% pokles Vašeho portfolia. Když máte v portfoliu 100 firem, pokles jedné ovlivní Váš finanční plán pouze z 1%.

7 Vysoké předplacené poplatky, místo férovějších průběžných

Je známo, že nejvíce Vám v portfoliu vydělají ty investice, které mají na investování nejvíc času, tedy ty první. Pokud však na začátku narazíte na poradce, který Vám při investování do 10 let „napaří“ vysoký předplacený poplatek, může se klidně stát, že první 2-3 roky budete při pravidelném investování splácet pouze tento poplatek.

8 Investování na základě emocí, místo na faktech

Lidé mají tendenci investovat, když všechno roste a vybírat, když všechno padá dolů. Z pohledu trhu je to velmi iracionální a vede to ke ztrátě klientových prostředků. Pokles trhu je totiž nejlepší investiční příležitost.

9 Měnové riziko

Zvolíte-li špatnou investici do nesprávné měny, tak se může lehce stát, že v dané měně Vaše peníze sice vydělaly, ale při převodu do koruny nastane ztráta. Toto se v dnešní době řeší tzv. hedgováním neboli ochranou investice do koruny. Vždy se ptejte svého poradce, v jaké měně investujete a zda máte svou investici chráněnu proti kurzovému riziku.

10 Nedodržení investičního horizontu a nedostatek trpělivosti

Nejčastější ztráty klienti realizují tak, že vyberou svou desetiletou investici třeba už po 5 letech a nedodrží tím svůj investiční horizont. Správný poradce rozdělí klientovi jeho investiční portfolio tak, aby mohl v čase vybírat prostředky dle potřeb a nemusel vybírat tam, kde je to pro něj aktuálně nevýhodné.

11 Nedostatečná či slabá komunikace se svým poradcem

Časté chyby a ztráty ve svém portfoliu si klienti většinou sami zaviní tím, že se s nikým neporadí a buď investují, nebo sami vybírají svou investici, bez jakékoliv předchozí konzultace. Pak už je často pozdě zachraňovat realizovanou ztrátu.

12 Příliš častá změna investiční strategie spojená se stále novými poplatky

Častá změna fondů či investičních nástrojů může být spojená s vyššími poplatky a tím také s menší šancí na očekávaný výnos. Zároveň můžete realizovat velkou ztrátu nevhodnou změnou investice. Např. pokud dojde ke krátkodobému poklesu Vašeho akciového portfolia je chyba myslet si, že tuto ztrátu doženete změnou investice do dluhopisů či státních cenných papírů, kde je očekáván výrazně nižší výnos.

13 Investice do Bitcoinu či jiné kryptoměny

Pokud se klient rozhodne mít v portfoliu kryptoměny, musí počítat s tím, že se jedná o vysoce rizikovou záležitost. Do kryptoměn by měl klient investovat jen takovou částku, která mu nebude chybět v případě, že bude mít investice výrazný pokles nebo o ni přijde úplně. Rozhodně by to nikdy nemělo být víc než 5 % všech investic.

14 Investování do zlata

Zlato se často považuje za uchovatele hodnoty, nicméně je třeba mít napaměti, že se chová podobně jako akciové trhy a může tudíž výrazně kolísat. Dlouhodobě se doporučuje mít ve zlatě max. 5-10% svých investic.

15 Investování na páku nebo proti nevhodným úvěrům

Největší ztráty v dějinách investování vznikly investováním na tzv. páku, kdy klient investuje půjčené peníze a doufá, že mu vydělají nejen ty jeho, ale i ty půjčené. Pokud však dojde k většímu poklesu, může přijít nejen o své peníze, ale nakonec bude dlužit i ty půjčené.

