

Rewers i Awers. Akademia Edukacji Ekonomicznej SGH

Ekonomiczny Uniwersytet Dziecięcy



**Czy istnieje czarodziejski młynek
do pomnażania pieniędzy?**
dr Mirosław Kachniewski

Szkoła Główna Handlowa
27 listopada 2018 r.



Jak należy konstruować portfel inwestycji

- Co to jest dywersyfikacja ryzyka
 - Zróżnicowanie, rozproszenie ryzyka
 - Nie wkładaj wszystkich jajek do jednego koszyka
 - Różne rodzaje inwestycji obarczone różnym ryzykiem
- Jak to zrobić
 - Badanie korelacji
 - Rozwiązania teoretyczne
 - Rozwiązania praktyczne

W co należy zainwestować pieniądze

- Cel inwestycji
 - Zapobieganie stratom
 - Maksymalny zysk
- Czas trwania inwestycji
 - Ryzyko systemowe
 - Ryzyko wyceny
- Apetyt na ryzyko
 - Jaka część naszych pieniędzy (w tym przyszłych)
 - Jakie zaspokajamy potrzeby

Jakie inwestycje są bezpieczne

- Żadne
- Metale i kamienie szlachetne
- Lokaty bankowe
- Obligacje skarbowe
- Fundusze inwestycyjne
- Obligacje korporacyjne
- Akcje

Jakie inwestycje są ryzykowne

- Obligacje korporacyjne
- Akcje
- Inwestycje kolekcjonerskie
- Inwestycje alternatywne
 - Kryptoaktywa
 - „Nadzwyczajne okazje”
 - Oszustwa

Oszukańcze produkty finansowe

- Model biznesowy nie zakłada wytworzenia dodatkowej wartości
- Konieczność ciągłego dopływu pieniądza
- Piramidy finansowe

Po czym można poznać, że produkt finansowy jest oszukańczy

- Nieproszony kontakt
- Naleganie na podjęcie decyzji
- „Bardzo korzystna” oferta
- Konieczność szybkiego podjęcia decyzji
- Brak projektu umowy
- Fałszywe obietnice

Jak nie dać się oszukać

- Nie rozumiesz – nie inwestuj
- Ustal wszystkie ryzyka związane z inwestycją
- Ustal, w jakich okolicznościach tracisz, a kiedy zyskujesz
- Poproś projekt umowy
- Nagraj rozmowę (po uzyskaniu zgody)

Jakie należy zadawać pytania

- Ile można stracić?
- Czy proste opowieści sprzedającego są równie prosto opisane w projekcie umowy?
- Czy zabezpieczenia są zabezpieczeniami?
- Czy rozumiem, jakie są ryzyka?
- Czy rozumiem, w jakich okolicznościach zyskam?
- Czy ten potencjalny zysk jest wystarczającą nagrodą za ponoszone ryzyko?

Na jakie sformułowania należy szczególnie uważać

- „Pewny zysk”
- „Gwarantowany zysk”
- „Gwarantowany kapitał”
- Skomplikowane zwroty
- Wszystko, czego nie rozumiesz

Jak liczyć zysk z inwestycji

- Ile faktycznie wpłaciłem, a ile wypłaciłem
- Porównanie z inwestycjami „bezpiecznymi”
- Inflacja
- Podatek

Podział na grupy warsztatowe

1. Jak należy konstruować portfel inwestycji
2. W co należy zainwestować pieniądze
3. Jakie inwestycje są bezpieczne
4. Jakie inwestycje są ryzykowne
5. Przedstaw oszukańczy produkt finansowy
6. Po czym można poznać, że produkt finansowy jest oszukańczy
7. Jak nie dać się oszukać
8. Jakie należy zadawać pytania
9. Na jakie sformułowania należy szczególnie uważać
10. Jak liczyć zysk z inwestycji