

Kompletní průvodce investicemi pro začátečníky



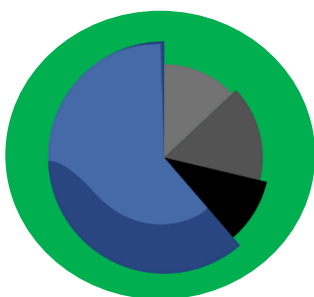
Pokud chcete investovat úspěšně, potřebujete investovat nejprve **chytře** a **bezpečně** – to znamená

1. abyste věděli, jak si své investice ovládat
2. na co si dát při investování pozor a čemu se vyhnout

A k tomu vám nepomůže nic jiného než **znalost investičního trhu**. Možná si říkáte, že na to učit se něco takového, nemáte čas ani energii. Proto jsem pro vás sepsal tento e-book, který Vás provede potřebnými základy, na kterých můžete stavět.



Kapitola 1
Přehled investic a
jejich vlastnosti



Kapitola 2
Skladba portfolia



Kapitola 3
Největší trh na světě
forex



Kapitola 4
Úvod do světa
kryptoměn



Kapitola 5
Zásady úspěšného
investora

Kapitola 1

Přehled investic a jejich vlastnosti

- Kritéria investic
- Základní typy investic
- Tabulka



Kritéria investic

Když si vybíráte, kam vložit své prostředky, vždy byste měli uvažovat nad těmito 4 kritérii:

- Výnos = kolik vám daná investice přinese
0 – 5 % | 5 – 10 % | 10 % a více
- Riziko = pravděpodobnost, s jakou můžetetratit
vysoké | střední | nízké
- Investiční horizont = jak dlouho musíte investici držet
dlouhodobý 5 a více | střednědobý 3 - 5 | krátkodobý 1 - 3
- Likvidita = jak dlouho trvá, než investici směníte zpět na hotovost
nízká | střední | vysoká

Základní typy investic

Akcie

Koupí akcie se stáváte spoluvlastníkem dané společnosti. S růstem hodnoty společnosti roste hodnota i vašich akcií, které pak můžete prodat za vyšší cenu. Případně máte nárok na dividendy. Průměrný roční zisk je zde 10 – 15 %.

Aktuálně začínají klesat kvůli napjaté situaci po kovidu a konfliktu Rusko-Ukrajina.

Pozor – čím déle akcie držíte, tím vyšší je pravděpodobnost ovlivnění ceny tzv. faktory vyšší moci. Např. kauza Volkswagen a odhalení jejich podvodu s emisemi mělo za následek snížení ceny akcií jenom za první den od zveřejnění o 20 %.

Státní dluhopisy

Koupí dluhopisu půjčujete státu, který tím např. financuje dluh rozpočtu. Jsou považovány za téměř bezrizikové investice a výnos se pohybuje průměrně okolo 2 - 5 %. Pokud však započítáme aktuální míru inflace, jste ve velkém mínusu.

Korporát. dluhopisy

Princip je zde stejný, jako u státních dluhopisů – půjčujete firmě na uskutečnění projektu, rozšíření výroby apod.

Ve smlouvě často máte garantovaný výnos – dnes okolo 6 – 8 %. Navíc jste vázáni smlouvou, takže pokud byste se chtěli dluhopisu zbavit, tak ho můžete pouze „přeprodat“ jinému věřiteli.

Bankovní fondy

Zde investujete do předem připraveného investičního portfolia.

Vzhledem k průměrnému výnosu 2 – 4 % za rok a aktuální inflaci a poplatkům Vám peníze dost prodělávají.

Forex

V současnosti se jedná o největší a nejlikvidnější trh na světě.

Velkou výhodou oproti ostatním trhům je, že si zde volíte míru zisku a rizika dle svých potřeb. Plnění zisku je zde okamžité a také nejste vázáni žádnou smlouvou.

Průměrný zisk se zde pohybuje okolo 50 – 60 % ročně.

Jedná se však o pákový produkt = společnost u které obchodujete, Vám „půjčila“ kapitál k obchodování. Takové obchodování bylo velice rizikové – lidé si „přepákovali“ svůj účet a obchodovali s větším množstvím, než si mohli dovolit.

Proto od 1. 8. 2018 ESMA reguluje velikost finanční páky do výše 1:30, čím se riziko výrazně snižuje.

Kryptoměny

V posledních 5 letech zažívají velký „boom“. Z pohledu investora na ně můžete nahlížet jako na investici do start-upu. Můžete vydělat průměrné okolo 70 – 100 % , ale riziko ztráty je zde vysoké, protože trh není regulovaný a zajištěný.

Cenné kovy

Ty mají velkou výhodu, že si drží svoji hodnotu i v době ekonomických krizí. Průměrný zisk je okolo 5 – 10 %. V případě potřeby je také není problém hned prodat.

Vzhledem k aktuální situaci ve světě jeho cena za poslední roky rapidně vzrostla, uvidíme, jaký další dopad budou mít současné konflikty.

Ale pozor – různé cenné kovy mají odlišné vlastnosti. Např. u diamantů se můžete setkat s enormně vysokými poplatky (osobně jsem se setkal i s 20 – 30 %). Pokud vezmeme v potaz průměrný výnos 5 – 10 %/rok, tak prvních cca 5 let „splácíte“ pouze provizi zprostředkovateli. Proto je mnohem vhodnější např. zlato nebo stříbro.

Nemovitosti

Aktuálně jsou ceny extrémně „přepálené“. Hypoteční úvěry jsou velice drahé a jejich podmínky přísnější, což zapříčiní „ochladnutí trhu“. Pokud si navíc připočítáme rizika jako nenadále opravy nebo špatné sousedy a fakt, že případný prodej nemovitosti trvá několik měsíců, nevyplatí se sem aktuálně investovat.

Komodity

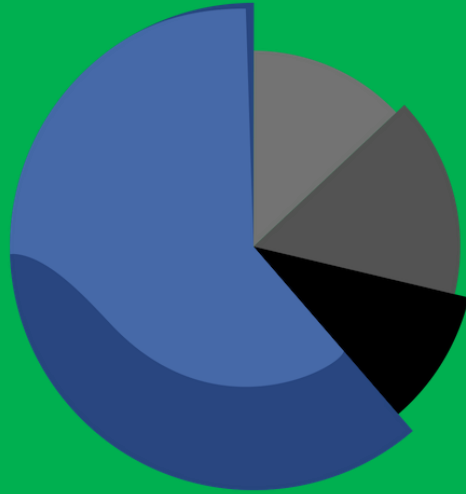
Tyto instrumenty jsou ovlivňovány především faktory vyšší moci (počasí, živelné katastrofy atp.). Proto jsou velice rizikové. Investiční horizont se odvíjí od jejich data expirace.

Druhy	Zisk (rok)	Riziko	Inv. horizont	Likvidita
Akcie	10 – 15 %	střední	dlouhodobý	vysoká
Dluhopisy státní	2 – 5 %	nízké	dlouhodobý	střední
Dluhopisy korporátní	6 – 8 %	střední	střednědobý	nízká
Bankovní fondy	2 – 4 %	nízké	dlouhodobý	nízká
Forex	50 – 60 %	střední	dle investora	vysoká
Kryptoměny	70 – 100 %	vysoké	dle investora	vysoká
Cenné kovy	5 – 10 %	nízké	dlouhodobý	vysoká
Nemovitosti	3 – 5 %	nízké	dlouhodobý	nízká
Komodity	10 – 15 %	vysoké	střednědobý	vysoká

Kapitola 2

Skladba portfolia

- Výběr investic
- Sestavení portfolia



Výběr investic

Každé správné portfolio má mít konzervativní, vyvážený a agresivní pilíř.

- Konzervativní část - **cenné kovy (zlato)**

Jedná se o základní pilíř portfolia, protože si zachovává hodnotu i v době krizí, válek. Je to „lepší“ spořicí účet.

- Vyvážená část - **forex**

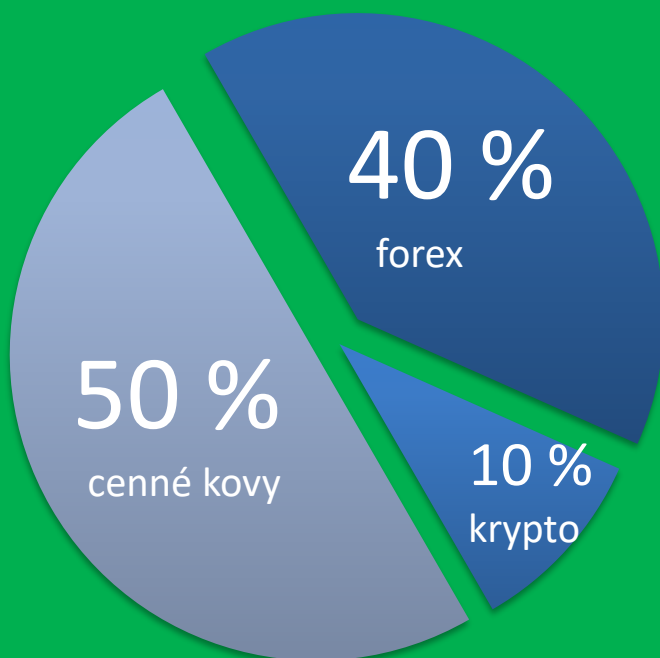
Díky nejefektivnějšímu korigování rizika a výnosu forex skvěle funguje jako „vyrovnávací prvek“ portfolia. Je imunní vůči finančním krizím. Navíc je vysoce likvidní, takže peníze z něj máte k dispozici okamžitě.

- Agresivní část – **kryptoměny**

Z vybraných investic mají největší průměrný potenciál zisku, ale také je zde vysoké riziko ztráty.

Proto do tohoto trhu neinvestuje více než 10 % z celkového kapitálu.

Sestavení portfolia



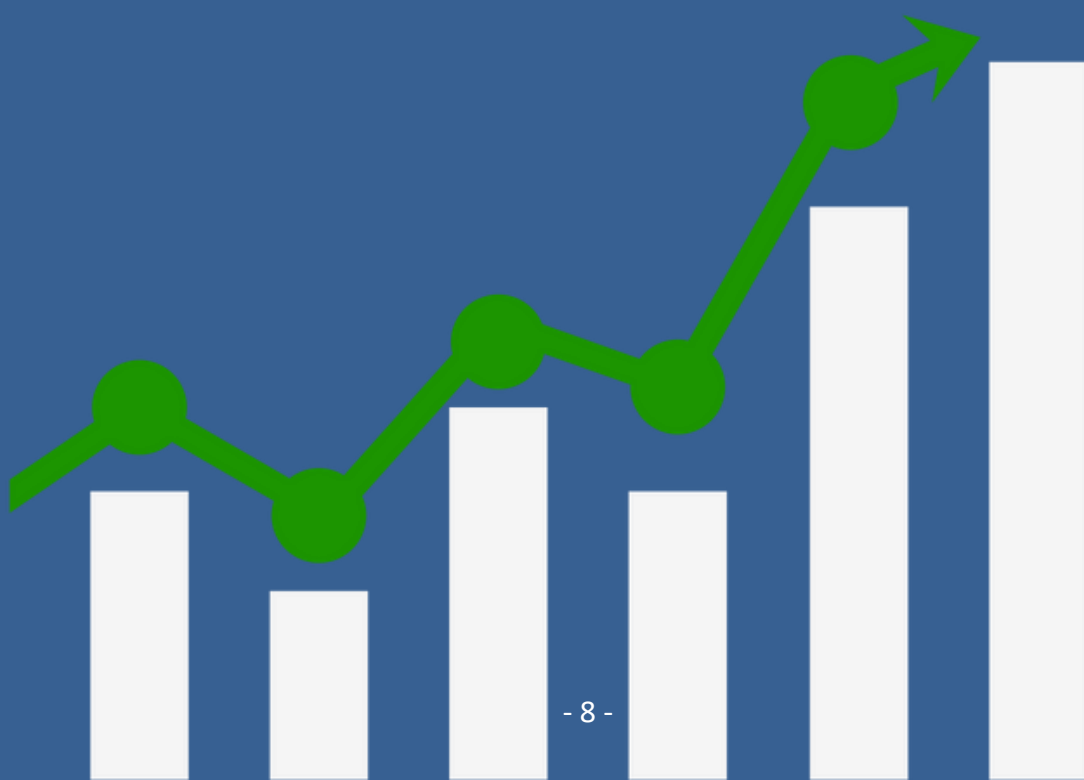
Při skladbě tohoto portfolia jsem bral v potaz i to, že aktuálně je před námi další krize.

Proto jeho největší výhodou je **imunita vůči finančním krizím**.

Nyní se blíže podíváme na jednotlivé části portfolia.

Cenné kovy jsou dobře zažitou investicí i mezi širokou veřejností. Nicméně forex a kryptoměny jsou pro mnoho i dlouholetých investorů stále velkou neznámou – jsou tak mimo jiné častým nástrojem různých podvodníků.

Proto se v dalších kapitolách zaměříme právě na ně, abyste věděli, jak do nich bezpečně investovat a jak nenaletět na „výhodné nabídky“.



Kapitola 3

Největší trh na světě - forex

- Základy forexového trhu
- Typy brokerů
- Velikost kapitálu



Základy forexového trhu

Lze to přirovnat k „celosvětové směnárně“. S obratem přes \$5 bil. denně se jedná o nejlikvidnější trh. V posledních letech je také velice oblíbený u malých investorů.

Nejčastěji budete obchodovat s měnovými páry, např. EURUSD nebo Contract For Difference (CFD), kde spekulujete na vývoj ceny daného instrumentu (např. akciového indexu). Fyzicky zde nic nenakupujete.

Forex má oproti ostatním trhům několik výhod:

- **je imunní vůči finančním krizím - dá se spekulovat i na pokles dané ekonomiky,**
- **korigujete si zisk a riziko dle svých potřeb,**
- **průměrný zisk je zde 3 – 5 % měsíčně.**
- **od odeslání příkazu máte standardně peníze na svém účtu do 3 prac. dnů**

Typy brokerů

Nyní se podíváme na to, jak na tento trh vůbec vstoupit. To vám umožňuje broker. Toho si vždy a za všech okolností prověřte. Protože nevhodná volba vás může stát celý účet (i proto končí okolo 80 % účtů do 2 měsíců od založení).

Kde je společnost registrována

Není náhodou, že většina brokerů má sídlo na Kypru, Maltě apod. Protože tam založit brokerskou společnost není nic složitého. Mají též nejmenší zabezpečení vkladu a řešení sporů je velice obtížné (musíte přímo do země sídla).

Proto se spíše zaměřujte na zástupce např. z Velké Británie nebo Švýcarska, kde mají legislativu nejtvrdší a také nejvyšší zabezpečení účtu.

Jaké jsou obchodní podmínky

Jako klienta by vás mělo zajímat následující:

- **země, kde je broker registrován** (viz předchozí bod),
- **výše garančního fondu – zabezpečení účtu:** to je důležité v případě krachu brokera. U kyperských brokerů je výše garančního fondu zpravidla €20 000. Pokud tedy máte účet př. €50 000, o €30 000 přijdete.
- **jakým způsobem se řeší stížnosti,**
- **banka, u které by vaše prostředky uloženy** (pokud se jedná o nějakou „no name“ banku, tak tam peníze určitě neposílejte).

Pozor na nízké spready

Mít co nejnižší poplatky pro vás nemusí být vždy tou nejvýhodnější variantou. Pokud je jejich hodnota extrémně nízká, nabízí se otázka, zdali z Vás peníze nezískávají ještě „jiným způsobem“.

Příkladem mohou být tzv. market makeři, kteří jsou živeni také z vaší ztráty.



Vyhledejte si zkušenosti ostatních

Reference reálných klientů na různých porovnávacích serverech vám o společnosti řeknou to, co v obchodních podmínkách nenajdete.

Ale pozor - brokeri často vyhrožují provozovatelům těchto serverů, že pokud nestáhnout negativní recenzi o nich, tak na ně pošlou právníky. Žádná negativní recenze tedy neznámá, že je vše v pořádku.

Bonusy = cesta do pekel

„Získejte \$1 000 navíc k Vašemu obchodování.“ apod. Toto je jeden z nejlepších ukazatelů typického market makera.

Jedná se o způsob, jak vás donutit hodně obchodovat. Získání tohoto bonusu je totiž podmíněno počtem zobchodovaných jednotek (tzv. lotů). **Od roku 2020 roku je tato praktika zakázána (ale v praxi na to stále narazíte).**

Telefonáty s nabídkou investic

Jakmile vám někdo volá s nabídkou investic, okamžitě položte telefon.

Často využívají toho, že hovor není nahráván, takže používají i fráze které jsou zakázané.

Také používají manipulativní techniky, abyste neměli čas si vše promyslet. Cílem je, abyste peníze poslali rovnou. [Tomuto tématu jsme věnovali celý článek na našem blogu.](#)

Velikost kapitálu

Obchodování na forexu je v principu jako podnikání – potřebujete dostatečný kapitál do začátku.

Proto tyto zásady dodržujte vždy a bez výjimky.

Kolik můžete riskovat

Investování na forex by vždy mělo být v rámci diverzifikovaného portfolia (viz předchozí kapitola). Nikdy byste neměli chodit na tento trhu s kapitálem, který je např. půjčený nebo že když o něj přijdete, tak to ovlivní vaši finanční situaci.

Dobrá psychika je totiž nezbytná pro úspěšný trading – a pokud tam investujete s tím, že si nemůžete dovolit ztrátu, vás bude jenom stresovat.

Minimálně \$10 000

Možná teď namítnete, že brokeri inzerují založení účtů na \$500, tak proč riskovat více?

Protože pokud máte malý účet ve stovkách dolarů, může Vám jeden obchod „zabrat“ i desítky procent kapitálu. To je velice rizikové.

S vyšším kapitálem riskujete mnohem menší procento kapitálu na 1 obchod. Můžete si také dovolit otevřít více obchodů apod. → čím vyšší kapitál, tím menší riziko.

Kapitola 4

Úvod do světa kryptoměn

- Co je to kryptoměna
- Vlastnosti kryptoměn
- Pravidla obchodování



Co je to kryptoměna

Jedná se o zdrojový kód neboli protokol, který využívá k přenosu transakcí šifrování pomocí kryptografie – proto název kryptoměna. Lze ji tedy považovat za program.

První kryptoměna Bitcoin vznikla v roce 2008. Její tvůrce Satoshi Nakamoto tehdy zveřejnil záměr naprogramovat takový kód, který bude určen k přenosu financí po celém světě, za který by se platily malé nebo vůbec žádné poplatky, příjemce i odesílatel by byl anonymní a platby mohly být uskutečňovány 24/7.

Takový systém skýtá obrovský potenciál, protože banky v dnešní době nic takového neumějí.

Vlastnosti kryptoměn

Transparentnost

Při obchodování je vždy dobré sledovat chování „velkých hráčů“. A díky centrální databázi Blockchain můžete.

Pokud např. uvidíte člověka, který vlastní 4 ml. BTC a rozhodne se je prodávat, vy jeho transakce uvidíte. Tím pádem také začnete prodávat a „svezete se“ s trendem.

Minimální poplatky

Oproti klasickému převodu peněz (hlavně mezinárodnímu) zde platíte velice malé poplatky nebo vůbec žádné.

Decentralizace

Tento systém nemá žádnou konkrétní instituci (př. banku), která by ji řídila.

Inflace

Některé kryptoměny mají dán maximální počet mincí. Takže nelze dále zvyšovat jejich množství v oběhu nad danou hranici (a tím pádem míru inflace).

Pravidla obchodování

Obchodujte si sami

Nikdy neposílejte své peníze investiční skupině za účelem obchodování s kryptoměnami. Nikdy přesně nevíte, co se s Vašimi penězi děje.



Vždy čtěte White Paper

Zde jsou sepsány veškeré informace k dané kryptoměně.

Zajímejte se, zdali má daná technologie potenciál do budoucna, a tím pádem stojí za to do ní investovat .

Všechny informace si také ověřte (př. aktivity vývojářů na soc. sítích apod.)



Kryptoměnu dnes opravdu není vůbec těžké založit (každý den jich přibývají desítky). Jelikož jejich zdrojové kódy jsou volně dostupné, stačí vymyslet pouze logo a název. Během pár minut máte nový přírůstek na světě. Taková kryptoměna ale zpravidla nepřežije více než pár let.

Porovnejte konkurenční kryptoměny

Na coinmarketcap.com naleznete aktuální přehled všech kryptoměn a info o nich.

Obchodujte s max. 10 % kapitálu

Stále se jedná o neregulovaný trh s velkým potenciálem zisku i ztráty. Proto investujte maximálně 10 % Vašeho celého kapitálu.

Ukládejte bezpečně

Kryptoměny vždy uchovávejte v hardwarové peněžence (TREZOR). Jedná se o nejbezpečnější variantu uložení.

Kapitola 5

Pravidla správy portfolia

- Zásady správy portfolia
- Jak se to správně naučit



Zásady správy portfolia

Nikomu nesvěřujte své peníze

Nikdo neohlídá Vaše peníze lépe než vy sami. Volíte si míru rizika, výnosnost a můžete do toho kdykoli zasáhnout. Zároveň jen tak máte 100% jistotu, že nenaletíte žádnému podvodníkovi nebo nekvalitnímu brokerovi.

Zvolte si vyhovující trhy

Neinvestujte podle toho, co teď letí, ale co Vám jako člověku vyhovuje. Chcete konzervativní investici, o kterou se nemusíte extra starat? Tak pro vás asi trendy kryptoměny nebudou ideální 😊. Vždy vybírejte podle časové náročnosti, zisku a rizika (případně likvidity).

Obchodujte, když Vy chcete

Investice by se měly přizpůsobovat vašim nejenom časovým, ale také „emocionálním“ možnostem, ne Vy jim.

Je nejdůležitější vždy investovat s chladnou hlavou. A to nemusí jít, pokud např. na to máte 5 minut před prací a po hádce s partnerem. Proto vždy mějte na prvním místě svoji psychickou pohodu.

Jak se to správně naučit

Nezapomeňte na trénink

Tohle je ten nejdůležitější bod. Teoretické znalosti jsou fajn, ale při reálném investování Vám jsou k ničemu, pokud jste je dostatečně netrénovali.

Proč je to tak důležité? Protože se:

- reálně seznámíte se vším, co je pro danou investici potřeba
- naučíte se reagovat na různé situace na trhu
- budete se učit ze svých chyb, což je nejlepší způsob

Investujte do pořádného vzdělání

V současné době máte nepřeberné množství způsobů, jak se naučit investovat. Online kurzy, webináře, knížky apod. Problém je však v tom, že **tyto způsoby Vám nepředají to, co je pro Vás na začátku tím nejdůležitějším – vedený trénink a zpětná vazba.**

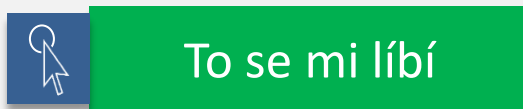
Vaše příprava by měla probíhat pod vedením zkušeného lektora s praxí z reálného trhu, který s Vámi bude trénovat a hlavně Vám pomůže, když si nebudete vědět rady. Ale pozor! Vybírejte si ty, kteří nejsou pod vedením investičních společností, ale nezávislé lektory.

Nyní už tedy máte základní povědomí o tom, jak se orientovat na investičním trhu a hlavně na co si dávat jak před, tak během investování pozor.

Co teď?

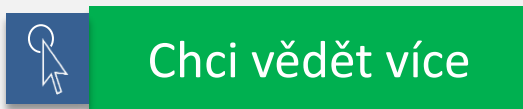
Mám pro Vás dvě možnosti, jak se lépe seznámíte se světem investic.

Jedna je obvyklá a možná o ní už víte. **Pořádáme pravidelně webinář, na který se můžete přihlásit zdarma a poslechnout si další informace k tématu.**



Druhá možnost je plně personifikovaná. Není už zdarma, ale může to být Vaše první dobrá investice.

Více informací k investičním kurzům najdete na stránkách, ale když jsem psal plně personifikovaná, myslel jsem to vážně. Stačí, když zde kliknete, že chcete slyšet více a my se o to postaráme.



Spoustu informací o investování najdete i na našem blogu. Pokud máte nějaký konkrétní dotaz, napište nám na info@trading-academy.cz

O autorovi

Martin Novák
zakladatel Trading Academy



Jako lektor a obchodník na finančním trhu se pohybuji již přes 12 let.

Za svoji kariéru v brokerských firmách jsem prosazoval myšlenku, že by se klienti měli vzdělávat, aby mohli při investování uspět.

Proto jsem před 6 lety založil společnost Trading Academy, kde našim hlavním cílem je naučit lidi investovat chytře a bezpečně a hlavně tak, aby se už nemuseli spoléhat na žádné „investiční poradce“.

Mimo jiné se stále věnuji reálnému obchodování a jsem tvůrcem několika úspěšných obchodních strategií a vlastního obchodního softwaru.



Web

www.trading-academy.cz

Telefon

+420 778 770 334

E-mail

info@trading-academy.cz

Prohlášení: Tento materiál je informačním produktem. Poskytnuté informace a názory vyjádřené v tomto E-listu jsou určeny výhradně k poskytování obecných informací a nejsou určeny k poskytování investičního poradenství. Jakékoli šíření nebo poskytování třetím osobám bez souhlasu autora je zakázáno a je porušením autorského zákona, a toto jednání může být stíháno. Děkujeme za respektování tohoto sdělení.

© 2022 Trading Academy s. r. o.

