

ETFobchodník

e-book

Diverzifikovaný přístup k investování do globálních trhů.

Jeden nástroj, desítky až stovky společností. Rozložte riziko a investujte do celých sektorů či regionů naráz.

Úvod

Obsah tohoto informačního materiálu představuje marketingovou komunikaci a byl připraven s maximální pečlivostí a podle našeho nejlepšího vědomí a svědomí. Obsah tohoto e-booku však nezohledňuje osobní situaci, investiční zkušenosti ani aktuální finanční situaci jednotlivých čtenářů. ETFobchodník neposkytuje žádnou záruku za obsah a jeho úplnost a neneseme žádnou odpovědnost za případné ztráty vyplývající z použití informačního materiálu, který má pouze informativní charakter a slouží jen pro potřeby příjemců. Nepředstavuje výzvu ani doporučení a nezbavuje příjemce povinnosti postupovat při investicích podle vlastního uvážení.

O společnosti

ETFobchodník je obchodní značka společnosti CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. se sídlem Slávičie údolie 106, městská část Bratislava - Staré Mesto, 811 02 Bratislava. Společnost je zapsána v Obchodním rejstříku Městského soudu Bratislava III, oddíl: Sa, vložka číslo: 4295/B, IČO: 36 853 054, DIČ: 2022505419. CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. je obchodník s cennými papíry podle § 55 ods. 1 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papírech a investičních službách a o změně a doplnění některých zákonů v znění pozdějších předpisů (dále jen zákon o cenných papírech). Dne 30.10.2007 jí bylo uděleno rozhodnutím Národní banky Slovenska č. OPK-2297/2007-PLP povolení k poskytování investičních služeb ve smyslu § 54 ods. 2 v spojení s § 59 ods. 2 a 3 zákona o cenných papírech.

Zároveň je aktivním členem Asociace obchodníků s cennými papíry (od roku 2008) a Americké obchodní komory. V případě zájmu o více informací naleznete podrobnosti [tady](#).

Proč obchodovat právě s námi?



Na trhu od roku 2008



50 000 EUR ochrana investic



0% poplatky za vedení účtu



SK podpora 5 dní v týdnu

Začínáme

Rozhodujete se vstoupit do světa investování? Možná je to pro vás neznámé a neprobádané území, ale právě to se pokusíme napravit. Pomocí tohoto e-booku vám přiblížíme, jak můžete efektivně pracovat s vašimi financemi a dosáhnout dlouhodobé finanční stability a spokojenosti. Pro ty, kteří se dosud nevěnovali zvelebování svého finančního majetku, může být investování vstupem do nového světa možností a příležitostí.

Na začátku je důležité si uvědomit, že předtím, než začnete investovat, měli byste si vytvořit tzv. „finanční polštář“ pro horší časy. Jeho částka by se měla rovnat minimálně vašim 3 až 6-měsíčním mzdám a tyto peníze je dobré mít odložené stranou, abyste je měli k dispozici pro nečekané životní situace, jako je ztráta práce, mimořádně vyšší výdaje za opravy, lékaře, v podstatě pro jakoukoli neočekávanou situaci, kterou vám mohou pomoci efektivně překlenout. Když máte vytvořený finanční polštář a vyplaceny všechny měsíční výdaje, můžete přejít k dalšímu kroku, a to je samotné investování dalších „volných finančních prostředků“.

V první kapitole se podíváme na základní terminologii. Abychom pochopili, jak investování funguje a jaký má význam, musíme nejprve prozkoumat podstatu samotného pojmu „investování“. Vysvětlíme vám, proč je dobré investovat a poukážeme na důležitost z dlouhodobého časového horizontu, čeho se při rozhodování vyvarovat, a vysvětlíme, proč může být právě investování efektivním nástrojem v boji proti inflaci.

01

1.1 Definice investování

Investice představuje umístění kapitálu s cílem dosáhnout jeho zhodnocení a získat do-
datečný příjem nebo zisk. Je tedy účelovým rozhodnutím alokovat peníze do finančního,
nemovitého nebo movitého majetku s nadějí na návratnost a zvýšení hodnoty investice v
čase. Pro lepší orientaci ve světě investic si nyní představíme základní faktory, které jsou
klíčové pro každého, kdo se rozhodne vstoupit na půdu finančních trhů.

1.2 Proč investovat?

Investování je klíčovým prvkem dlouhodobého finančního plánování a úspěchu, přičemž
lidé mohou mít různé důvody, proč se rozhodnou vstoupit do světa investic. Na rozhodování
mohou mít vliv vaše osobní preference, životní situace nebo stanovené cíle. Přinášíme vám
seznam těch nejdůležitějších důvodů, proč se vyplatí s investováním začít už teď.

Rast kapitálu

Investování umožňuje vašemu kapitálu růst v čase. Díky výnosům a
zhodnocování investic můžete potenciálně dosáhnout zvýšení svého fi-
nančního majetku, což může sloužit jako efektivní základ pro další budoucí
finanční i nefinanční cíle.

Efektivní nástroj v boji proti inflaci

Inflace je proces zvyšování úrovně všeobecných cen zboží a služeb,
přičemž má tendenci snižovat kupní sílu peněz v čase. V praxi to znamená,
že znehodnocuje peníze, které držíte na účtech v bance, či doma „pod
matrací“ a za stejný objem peněz koupíte méně. Investování je důležitým
nástrojem na ochranu hodnoty peněz pro udržení dlouhodobého fi-
nančního zdraví.

Dosáhnutí cílů

Prostřednictvím investování můžete dosahovat svých cílů a snů, jako jsou
například finanční svoboda, koupě domu, financování vzdělání dětí nebo
cestování. Investování může pomoci akumulovat potřebné finanční pro-
středky na dosažení těchto cílů.

Důchod a dlouhodobá stabilita

Investování je klíčové i při plánování důchodu. Pokud se na sklonku života
nechcete spoléhat na vyplácení dávek ze strany státu, ale chcete mít jisto-
tu, že budete mít finanční stabilitu zajištěnou i v tomto období svého života,
investování může být efektivním nástrojem, který vám pomůže tohoto cíle
dosáhnout.

1.3 Negativní faktory, kterým se snažte vyhnout

Je užitečné mít na paměti, že investování s sebou přináší určitá rizika, proto je důležité si být vědom možných následků. Pro vaši finanční budoucnost je zásadní, jak si rozložíte svůj majetek tak, abyste se nedostali do zbytečných potíží. Investování prostředků nezbytných pro každodenní výdaje představuje potenciální konflikt mezi finanční stabilitou a růstem hodnoty aktiv. Mějte své peníze pod kontrolou a vyvarujte se nejčastějších chyb, kterých se investoři dopouštějí.

Nikdy neinvestujte peníze, které potřebujete

Investování je vždy spojeno s určitým rizikem ztráty. Pokud byste investovali peníze, které potřebujete na běžné a nezbytné výdaje, může vás neúspěch investice vystavit finančnímu tlaku a dostat do nepříjemné životní situace. Vždy investujte jen ty finanční prostředky, které si můžete dovolit ztratit. Stanovte si, kolik procent z výplaty jste schopni investovat na základě individuálních cílů, finanční situace a vašich osobních preferencí. Obecně se doporučuje investovat alespoň 10 % z hrubého příjmu.

Vyvarujte se rozhodování na základě emocí

Emoce mají vliv nejen na rozhodování v běžném životě, ale také na investiční rozhodnutí. Emoce, které vás mohou ovlivnit během investování, vyplývají z vašeho soukromého a pracovního života, a patří sem i sebevědomí, chamtivost a strach. Je třeba si uvědomit, že vývoj na trzích, a zejména ten dočasně negativní, vyvolává emoční reakci. V investování je proto důležité, aby emoce šly stranou, a pokud se vyskytnou, je nutné se naučit je rozpoznávat a řídit. Soustředte se na dlouhodobé cíle a dovolte vašim investicím pracovat.

Neobchodujte, pokud nemáte dostatek informací

Pokud jste nadšeni investicí a chcete do ní vložit finanční prostředky, je třeba se přesně seznámit se všemi výhodami i riziky daného aktiva, pro které jste se rozhodli. Docílit toho, aby vámi zvolená aktiva měla pozitivní dopad na vaše portfolio, je složitý proces, který není zaručen. Avšak správnou strategií a nepřetržitým vzděláváním lépe porozumíte trhu, čímž zvyšujete své šance na úspěch.

Vytvoření investičního plánu

Investování je podobné jako všechny ostatní činnosti v životě, vyžaduje plánování, které nám pomůže dosáhnout stanovených cílů. Předtím, než začnete cokoli stavět, potřebujete jasnou ideu, odborné náčrty, materiály, rozpočet a harmonogram. Při přípravě na dovolenou si před odjezdem zvolíte trasu, způsob dopravy a cílovou destinaci. I při investování je nezbytné mít jasný plán. Bez něho můžete snadno ztratit směr a ocitnout se v nepříznivé situaci, kde vás čekají finanční ztráty.

V druhé kapitole se proto věnujeme vytvoření investičního plánu, který je nezbytným krokem na cestě k potenciální finanční stabilitě a úspěchu. Prvním bodem je analýza finanční situace, která poskytuje základní přehled vašich finančních zdrojů a závazků. Důležitým aspektem je také určení vaší tolerance k riziku a schopnosti investovat. Dalšími důležitými kroky jsou diverzifikace portfolia, která umožňuje minimalizovat riziko a lépe dosáhnout stanovených cílů.

02

2.1 Analýza finanční situace

Osobní analýza finanční situace je základním krokem při vytváření investičního plánu. Poskytuje vám komplexní pohled na vaše finanční zdroje a pomáhá stanovit základ pro úspěšné dosahování finančních cílů. Zde je několik kroků, jak ji vytvořit:

1

Seznámení se s finanční situací

Identifikujte všechny zdroje příjmů a závazky. Je nezbytné znát stav vašeho majetku a vědět o plánovaných vyšších výdajích v blízké budoucnosti (renovace domu, koupě auta). Zsumarizujte přehled o všech svých výdajích, dlužích, úsporách a investicích. Kategorizujte tyto informace, abyste lépe pochopili, jaká je vaše reálná finanční situace.

2

Výpočet „čisté hodnoty“

Spočítejte hodnotu svých aktiv (tedy celý majetek, který vlastníte) a odečtete svá pasiva (závazky a to, co dlužíte), což vám poskytne celkový obraz o výši vašeho čistého majetku, tzv. NET WORTH. Čistý majetek představuje částku, která vám zůstane po prodeji všeho, co vlastníte, a vyrovnání všech závazků a dluhů. Jelikož hodnotu vašeho majetku počítáte k určitému datu, je důležité i hodnotu všech aktiv počítat k tomuto datu (pokud například vlastníte auto, které byste v současnosti prodali za 5 000 eur, pak je to jeho současná hodnota, kterou můžete započítat v schématu).

3

Převzetí kontroly nad svými penězi

Ani fakt, že dokážete vydělat dostatek peněz, vám finanční stabilitu nezaručí, i když je to dobrý předpoklad k tomu, abyste mohli efektivně budovat svůj majetek. Mnohem důležitější než výše samotného výdělku je to, jak dokážete s penězi hospodařit, kolik vám z příjmu měsíčně zůstane a jak efektivně umíte investovat. Nastavte si plán hospodaření s financemi. Vaše výdaje musí být vždy nižší než vaše příjmy. Pokud je to nutné, přehodnoťte své výdaje a snažte se je snížit. Stanovte si částku, kterou chcete a můžete měsíčně ušetřit, a částku, kterou chcete investovat, a svého plánu se držte.

4

Pravidelně přehodnocujte svůj plán

V případě, že vám nastavený plán časem přestane vyhovovat, změňte jeho aktuální nastavení, aby vám přinášel efektivnější výsledky. Kromě snížení svých výdajů můžete například zvýšit svůj příjem.

2.2 Stanovení investičních cílů

Stanovení cílů je dalším nutným krokem při tvorbě investičního plánu, které si musíte za-
definovat. Na základě jasně stanovených cílů můžete snadněji sledovat, zda se vaše port-
folio pohybuje správným směrem, a zároveň můžete pravidelně vyhodnocovat dosažené
výsledky. Konkrétní měřitelné cíle s definovaným časovým rámcem usnadňují sledování
pokroku a optimalizaci investičních rozhodnutí v souladu s konkrétními očekáváními.

Definice finančních cílů

Jasně definujte své krátkodobé a dlouhodobé finanční cíle. Mohou to být
cíle, které jsou, jak bylo zmíněno v úvodní kapitole, spojené s důchodem,
investicemi, bydlením nebo jinými osobními ambicemi. Jasně stanovení
cíle je totiž základem pro následnou motivaci, abyste svůj plán dokázali
úspěšně dodržet, pro správný výběr investičních produktů a schopnost
řídít své investice v čase.

Stanovení časového horizontu

Pokud máte cílů více, ke každému z nich přiřadte časový horizont. Krát-
kodobé cíle mohou být v horizontu několika let, zatímco dlouhodobé cíle
mohou zahrnovat desetiletí.

Kalkulace potřebných finančních prostředků

Spočítejte finanční prostředky potřebné k dosažení stanovených cílů.
Zohledněte očekávané náklady, inflaci a potenciální rizika. Nezapomeňte
naplánovat také to, zda chcete investovat pouze jednorázovou část-
ku, nebo vkládat finanční prostředky postupně a pravidelně. Z nein-
vestovaných peněz vám totiž postupně ukrájuje inflace. V případě zájmu
o výpočet potenciálního budoucího výnosu vaší investice můžete využít
naši Inflační kalkulačku, kterou najdete na našich webových stránkách a
která vám názorně ukáže, jak dokážou vaše peníze prostřednictvím inves-
tic efektivně pracovat.

Nastavení prioritních cílů

Stanovte si priority cílů podle jejich důležitosti. To vám pomůže efektivněji
alokovat finanční prostředky a soustředit se na klíčové oblasti.

Vzdělávání

Investování je proces, který se stále mění a přizpůsobuje novým trendům a událostem. Bez ohledu na vaši úroveň zkušeností (začátečník / pokročilý), neustálé vzdělávání je klíčem k úspěchu ve finančním světě. Porozumění fungování trhů a finančních konceptů nejen zlepšuje vaši schopnost rozhodování, ale také vám pomáhá efektivněji dosáhnout stanovených cílů.

V této kapitole se budeme zabývat jedním z nejdůležitějších aspektů úspěšného investování - neustálou snahou o vzdělávání a rozvoj znalostí o finančních trzích. Půjdeme hluběji do důležitosti kontinuálního vzdělávání a prozkoumáme, odkud je možné čerpat relevantní informace.

03

3.1 Kontinuální vzdělávání

Investice do vlastního rozvoje přispívá k lepšímu porozumění finančních trhů, zvyšuje schopnost rozhodování a pomáhá lépe plánovat stanovené cíle. Vzdělávání neomezujte pouze na tradiční zdroje v podobě knih a seminářů, ale využívejte i moderní nástroje, které přináší digitalizace, jako jsou online kurzy, webináře, podcasty a mnohé další. Je spousta důvodů, proč je vzdělávání ve světě financí důležité, a zde jsou některé z nich:

Rychlé změny na finančních trzích

Kontinuální vzdělávání je nezbytné vzhledem k rychlým změnám a dynamice na finančních trzích. Nové trendy, regulace, geopolitické prostředí a různé další události, které mají vliv na globální ekonomiku, mohou výrazně ovlivnit investiční prostředí.

Zlepšení investičních schopností

Získávání nových znalostí posiluje investiční schopnosti. Naučte se analýzu trhů, hodnocení rizik a příležitostí, jakož i schopnost vybírat správné investice nebo přehodnocovat ty aktuální.

Přizpůsobení se novým trendům

Dynamika trhu, technologický pokrok a změny v investičních přístupech vyžadují schopnost přizpůsobit se novým trendům. Vzdělávání vám pomůže udržet krok s novými trendy ve světě investic a díky tomu můžete lépe dokázat identifikovat možné příležitosti pro další investici nebo budoucí negativní změny trendů.

Prevence chyb a snížení rizika

Neustálé doplňování investičních znalostí snižuje riziko chybných rozhodnutí založených na zastaralých informacích. Prevence chyb je klíčová pro efektivní řízení svého portfolia a dosažení stanovených cílů. Potřebné znalosti si můžete doplnit také na naší stránce v sekci Akademie, kde najdete Investiční slovník, rozsáhlé vzdělávací materiály, ale i novinky a články z nejnovějšího dění na trzích.

3.2 Moderní nástroje vzdělávání

V dnešní době existuje spousta zdrojů, ze kterých můžete čerpat, od publikací renomovaných autorů až po mediální kanály různých investičních zprostředkovatelů. Tyto zdroje by měly být nezávislé na konkrétních brokerech a značkách, což zajišťuje objektivitu a různorodost informací. Pro příklad uvádíme některé druhy zdrojů, ze kterých můžete čerpat, i konkrétní tituly:

Knihy

Pokud patříte k lidem, kteří rádi čtou, máte na výběr z množství knih od zkušených investorů, které vám mohou poskytnout cenné informace a rady. Mezi ty nejpopulárnější patří:

- "Inteligentní investor" od Benjamina Grahama: klasika investování, která zdůrazňuje důležitost hodnotové investice a dlouhodobého pohledu.
- "Náhodná procházka po Wall Street" od Burtona Malkiela: poskytuje pohled na efektivní trhy a strategie pasivního investování.
- "Akcie a investice" od Johna C. Boglea: zakladatel Vanguard Group nabízí perspektivu na pasivní investování a vytváření silného portfolia.

YouTube kanály

V současné moderní době máme přístup k obrovskému množství technických vymožeností, které nám mohou pomoci i při investování. Video-blogy a YouTube kanály jsou oblíbeným způsobem, jak se dozvědět více o investování. Tento obsah můžete sledovat na:

- Kurzgesagt – In a Nutshell: poskytuje jednoduchá a poutavá animovaná videa i o ekonomii a financích.
- The Plain Bagel: jednoduše vysvětluje finanční koncepty i s praktickými příklady.
- TED-Ed Finance: nabízí krátké animované lekce o finančních tématech od odborníků.

Webové stránky

Kromě toho existují také online weby, které nabízejí pohled na aktuální dění ve světě financí. Díky nim můžete zlepšit svůj přehled o národní nebo globální ekonomice a přizpůsobit svou strategii aktuálnímu vývoji. Jako příklad uvádíme:

- Hospodářské Noviny (hn.cz): Aktuální informace o ekonomice a finančních trzích.
- Bloomberg (bloomberg.com): Informace v reálném čase ze světového dění o událostech s vlivem na trhy.
- Investopedia (investopedia.com): Rozsáhlé a spolehlivé informace o investičních tématech.
- Morningstar (morningstar.com): Analytické nástroje a informace o fondech, akcích a ETF.

Výběr investiční strategie

Čtvrtá kapitola je věnována právě výběru strategie jako klíčového prvku při budování vašeho osobního portfolia. Porovnáme různé přístupy k investování, včetně aktivní, pasivní a hybridní strategie, abychom vám pomohli pochopit jejich výhody a nevýhody. Je důležité porozumět různým přístupům, protože finální výběr závisí na vašich osobních finančních cílech, toleranci k riziku a investičním horizontu. Poznání těchto strategií vám umožní lépe řídit své investice a dosáhnout dlouhodobého finančního úspěchu.

04

4.1 Určení míry tolerance k riziku

Jelikož různé strategie přináší různý přístup, pro porozumění vašich preferencí je klíčové si určit toleranci k riziku. Pomáhá pochopit, kolik rizika jste ochotni akceptovat při investování, díky čemuž můžete lépe zadefinovat vaši orientaci na jednotlivá aktiva. Míra rizikovosti v investování zohledňuje, jakou míru nejistoty nebo pravděpodobnosti jste schopni podstoupit s vědomím, že vaše investice budou mít v budoucnu záporný vývoj. Důležité je znát pravidlo, že čím vyšší je míra rizikovosti, tím větší je možnost velkých zisků, ale zároveň i velkých ztrát. Naopak nízká míra rizika může znamenat stabilnější výnosy, ale s menším potenciálním růstem. Proto byste si měli dobře promyslet, jak velká je vaše tolerance k potenciální ztrátě investic v porovnání s mírou potenciálního výdělků. Pokud máte vyšší toleranci k riziku, můžete se rozhodnout pro agresivnější strategii, a naopak, pokud nemáte v oblibě nejisté investice, můžete se rozhodnout pro konzervativnější přístup.

Konzervativní přístup

Preferuje zachování kapitálu a minimalizaci rizika. Často spojen s pasivními strategiemi a nízkým podílem akcií.

Vyvážený přístup

Kombinuje různé třídy aktiv s cílem dosáhnout vyváženého poměru mezi rizikem a výnosem.

Agresivní přístup

Soustředí se na vysoký potenciální výnos a přijímá vyšší riziko. Často je spojen s aktivními a sektorovými investicemi. Investor je ochoten akceptovat i dočasně výrazné ztráty.

Doporučení:

Trhy se neustále vyvíjejí a nabízejí nové investiční příležitosti, které mohou spadat do vašich rizikových kritérií, a proto je třeba si aktualizovat stanovené cíle a přizpůsobovat je aktuálním životním okolnostem nebo změnám v stanovených cílech. V případě potřeby je vhodné konzultovat situaci i s finančním poradcem s cílem zajistit soulad mezi investičním přístupem a individuálními cíli.

4.2 Porovnání různých strategií

Je důležité, abyste si zvolili takovou strategii, která je vám nejbližší, přičemž by měla být promyšlená a měla by zohledňovat vaše osobní finanční cíle a toleranci k riziku. Důkladná analýza a pravidelné revize zajistí, že vaše strategie je v souladu s aktuálními potřebami a okolnostmi. Preferovaná strategie se může lišit například v závislosti na věku, objemu peněz, času dostupném na investování, zkušenostech, averzi k riziku a různých dalších proměnných. Níže vám uvádíme jednotlivé strategie a jaké výhody či nevýhody se sebou přinášejí.

Aktivní strategie

Aktivní investoři se snaží překonávat tržní vývoj tím, že aktivně vybírají jednotlivé investice s potenciálem růstu podle určitého klíče, například podle silných fundamentů, podhodnocení apod., a obchodují s nimi. Věří, že intenzivní výzkum a analýza mohou vést k vyšší návratnosti, než je průměr. Pokud patříte k lidem, kteří chtějí mít své investice neustále pod kontrolou, tento způsob investování vám bude vyhovovat nejméně.

Pasivní strategie

Pasivní strategie se naopak nesnaží překonat výkonnost trhu a může být tou správnou volbou v případě, že nechcete trávit hodiny času nad správnou skladbou svého investičního portfolia nebo na to jednoduše nemáte čas a energii. Jednoduše vysvětleno – pasivní investování se snaží o maximalizaci výnosů a minimalizování počtu nákupů a prodejů. Nejčastějším provedením pasivního investování je nákup nejznámějších akciových indexů, které zahrnují akcie těch nejvýznamnějších společností světa.

Hybridní strategie

Kombinuje aktivní a pasivní přístup. V tomto případě můžete mít pasivní investice pro základní expozici na trhu a zároveň přidávat aktivní investice pro dosažení dodatečných výhod.

✓ Výhody:

- potenciál pro vyšší zisk,
- možnost přizpůsobení portfolia aktuálním tržním podmínkám.

⚠ Nevýhody:

- vyšší transakční náklady,
- riziko potenciálně vyšší ztráty,
- investice si vyžadují mnoho času a zkušeností.

✓ Výhody:

- nižší riziko,
- nižší transakční náklady,
- historicky stabilnější výkon v dlouhodobém horizontu,
- vhodné pro nezkušené investory či investory s nedostatkem času.

⚠ Nevýhody:

- nutnost „koupit a držet“,
- méně přizpůsobivé aktuálním tržním podmínkám.

✓ Výhody:

- diverzifikace portfolia,
- kombinuje výhody obou přístupů,
- možnost přizpůsobit portfolio aktuálním tržním trendům.

⚠ Nevýhody:

- složitější správa portfolia,
- potřeba aktivně sledovat a přizpůsobovat strategii.

Různé druhy investování

Správně zvolená investiční strategie a ujasnění si rizik jsou důležitými aspekty před výběrem vhodných druhů investic do vašeho portfolia. Když máte jasné tyto aspekty, můžete pokračovat s výběrem konkrétních druhů investičních produktů, na který se zaměříme v páté kapitole. Na výběr je opravdu pestrá škála od akcií přes komodity, měnové páry, indexy, dluhopisy a celou řadu dalších. Každý druh investice má své specifické charakteristiky, výhody i nevýhody, a proto je důležité porozumět jejich podstatě a fungování. Správnému rozhodnutí je třeba věnovat dostatek času, protože vám to umožní jednodušeji diverzifikovat vaše investiční portfolio a přizpůsobit ho vašim potřebám a riziku, které jste ochotni podstoupit.

05

5.1 Definice různých forem investic

Předtím, než se pustíme do hloubkové analýzy jednotlivých investičních produktů, je důležité poznamenat, že každý produkt má své vlastní charakteristiky, rizika a přináší rozdílné potenciální výnosy. Pro začátečníka může být široký výběr poměrně matoucí, proto vám představíme nejčastější investiční produkty, se kterými se můžete setkat.

Akcie

Akcie jsou jednou z nejběžnějších forem investic a tvoří základní kámen většiny investičních portfolií. Když se mluví o akciích, většinou jde o fyzické akcie, které představují vlastnický podíl ve společnosti. Koupí určitého množství fyzických akcií se stáváte akcionářem. S tím je spojeno hlasovací právo a právo účastnit se valných hromad jako součást důležitých rozhodnutí, včetně volby vedení nebo schvalování strategie podniku. V případě, že společnost generuje zisk, může rozhodnout o vyplacení části těchto zisků akcionářům ve formě dividend. Akcie společností obchodovaných na burze mohou získávat nebo ztrácet hodnotu v závislosti na jejich výkonu a celkových podmínkách na finančních trzích. Investoři mohou při prodeji akcií realizovat potenciální zisk nebo potenciální ztrátu.

Komodity

Komodity jsou hmotné předměty, zejména suroviny a materiály, se kterými se obchoduje na různých burzách. Obchodování s nimi je poměrně jednoduché, proto jsou mezi investory oblíbené jako forma diverzifikace portfolia.

Kategorizujeme je na:

- zemědělské produkty (obilí, káva, sója nebo kakao),
- energetické produkty (ropa, uhlí nebo zemní plyn)
- kovy (technické kovy jako ocel, železo, lithium a drahé kovy jako zlato, stříbro nebo platina).

Komodity jsou všeobecně ovlivňovány nejen poptávkou a nabídkou, ale důležité je i geopolitické dění, které může mít vliv na vývoz a následné navýšení cen, ale také klimatické podmínky a počasí, jako je tomu v případě zemědělských komodit. Drahé kovy (zejména zlato) jsou zase vnímány jako ideální zabezpečení proti nepříznivým ekonomickým událostem a dobám nejistot.

Měnové páry

Měnový pár je cenový vztah dvou měn vůči sobě. Pokud se rozhodnete obchodovat měnové páry, můžete otevírat pozice na růst nebo pád hodnoty jedné měny vůči druhé s cílem dosáhnout zisku. Měnové páry se skládají z tzv. základní měny a kótované měny. Například v případě EUR/USD je euro základní měnou a americký dolar je kótovanou měnou. Pokud se rozhodnete investovat do nějakého měnového páru, v takovém případě si základní měnu kupujete a druhou (kótovanou) prodáváte nebo naopak. Během nákupu resp. prodeje měnového páru vás zajímá jejich měnový kurz, to znamená hodnota jedné měny vůči druhé. Forexové páry se rozdělují na dvě hlavní skupiny - Majors (hlavní) a Cross (křížové). Hlavní měnové páry jsou nejobchodovanějšími a patří sem americký dolar (USD), euro (EUR), britská libra (GBP), japonský jen (JPY) atd. Křížové měnové páry jsou tedy zbylé měny, které obvykle nezahrnují americký dolar jako protistranu, a je důležité podotknout, že mnohokrát jde o páry, kterým chybí dostatečná likvidita, proto jsou nákladné a při jejich obchodování byste měli být opatrní.

Obchodování měnových párů probíhá na mezinárodním finančním trhu, který se nazývá Forex a považuje se za jeden z nejrizikovějších trhů z důvodu vysoké volatility, kde i zkušení investoři umí přijít o vysoké částky.

Indexy

Indexy jsou reprezentativní ukazatele, které měří výkonnost a vývoj skupiny společností nebo aktiv na finančních trzích. Jejich hodnota je určována cenami příslušných aktiv ve složení. Společnosti vybrané v určitém indexu mohou reprezentovat určitý sektor, určitou zemi nebo celý trh. Pokud bude cena převážně většiny akcií v indexu stoupat, bude stoupat i cena daného indexu. Pokud bude cena většiny akcií klesat, bude klesat i cena indexu.

Vážení indexu může být rovnoměrné, kde každá společnost má stejný podíl, na základě tržní kapitalizace, kde větší společnosti mají větší vliv na hodnotu indexu, také na základě ceny nebo na základě volatility. Indexy jsou pravidelně aktualizovány na základě změn ve složení nebo vážení. Nové společnosti mohou být přidány, zatímco jiné mohou být odstraněny.

Indexy poskytují důležitý nástroj pro monitorování a hodnocení finančních trhů a mohou sloužit jako základ pro různé investiční strategie a produkty, jako jsou indexové fondy a ETF (fondy obchodované na burze). Slouží také jako benchmark pro porovnávání výkonnosti vašich investic. Pokud vaše portfolio dosahuje vyšší návratnosti než daný index, považuje se za nadprůměrné.

Příklady globálních indexů:

- **S&P 500:** Americký index zahrnující 500 velkých společností ze široké škály odvětví.
- **Dow Jones Industrial Average (DJIA):** Americký index obsahující 30 velkých společností, které mají významný vliv na průmyslový sektor.
- **FTSE 100:** Britský index obsahující 100 největších společností obchodovaných na londýnské burze.
- **Euro Stoxx 50:** Zahrnuje 50 největších a nejlikvidnějších společností z eurozóny. Tento index slouží jako referenční bod pro celkový vývoj evropských akcií.
- **DAX (Deutscher Aktienindex):** Německý akciový index, který sleduje vývoj 40 největších a nejlikvidnějších společností na Frankfurtské burze
- **Nikkei 225:** Japonský index zahrnující 225 vedoucích společností obchodovaných na tokijské burze.
- **Shanghai Composite Index:** Jeden z nejdůležitějších akciových indexů v Číně. Zahrnuje akcie, které jsou kótovány na Šanghajské akciové burze.

CFD (Contract for difference)

Rozdílové smlouvy, zkráceně CFD (Contract for Difference), je finanční derivát, který vám umožňuje spekulovat na pohyb cen různých aktiv bez toho, abyste museli dané aktivum vlastnit. V případě CFD tedy nevlastníte fyzické aktivum, ale obchodujete s hodnotou podkladového aktiva.

Při obchodování CFD kontraktů můžete spekulovat na nárůst ceny, ale například na rozdíl od fyzických aktiv můžete spekulovat i na pokles ceny daného aktiva, přičemž váš vložený kapitál roste nebo klesá v závislosti na tom, jak se cena podkladového aktiva pohybuje. Otevření "krátké" (short) pozice, tedy spekulace na pokles cen, vám umožňuje dosáhnout potenciálního zisku i v situaci, kdy hodnota aktiva klesá. Pokud chcete spekulovat na nárůst ceny daného aktiva, otevřete "dlouhou" (long) pozici.

CFD jsou běžně obchodovány na online obchodních platformách, což vám zajišťuje relativní likviditu a umožňuje snadno nakupovat a prodávat CFD podle aktuálních tržních cen na širokém spektru aktiv, včetně akcií, komodit, měnových párů, indexů a dokonce i kryptoměn. V porovnání s některými jinými formami obchodování mají CFD obvykle nižší transakční náklady a poplatky.

Finanční páka (Leverage)

Finanční páka je charakteristický obchodní nástroj právě pro CFD kontrakty. Při jejím použití můžete obchodovat s větším objemem aktiv než pomocí svých vlastních finančních prostředků. Je to možné prostřednictvím půjčování části finančních prostředků potřebných k otevření pozice na finančních trzích. To zvyšuje potenciální zisk, ale také riziko ztráty.

Investování do CFD je spojeno s výrazným rizikem, zejména vzhledem k možnosti vysokého pákového efektu. Je důležité, aby investoři pochopili významná rizika a zvážili své zkušenosti a znalosti předtím, než začnou obchodovat s CFD.

Dluhopisy

Dluhopisy jsou dluhové cenné papíry, které emitent (společnost nebo vláda) vydává s cílem získat finanční prostředky od investorů. Tito investoři, nazývaní věřitelé, poskytují emitentovi půjčku a na oplátku dostávají pravidelné úrokové platby po dobu, kdy je dluhopis platný, včetně nominální hodnoty dluhopisu na konci doby splatnosti.


Hlavní pojmy:

- **Emitent:** Entita, která vydává dluhopisy. Může jít o vládu, podnik nebo jinou organizaci, která potřebuje financovat své aktivity.
- **Věřitel:** Investoři, kteří kupují dluhopisy. Tímto způsobem půjčí peníze emitentovi a stávají se věřiteli.
- **Úroková sazba:** Stanovuje se při vydání dluhopisu a vyjadřuje hodnotu, jakou se bude dluhopis úročit. Dluhopisy mají pevně stanovenou nebo pohyblivou úrokovou sazbu.
- **Doba splatnosti:** Období, během kterého emitent splatí půjčku a vrátí věřiteli nominální hodnotu dluhopisu. Může to být krátké období (např. jeden rok) nebo delší (např. 10, 20, 30 let).
- **Nominální hodnota:** Původní hodnota půjčky, kterou emitent slibuje vrátit na konci doby splatnosti. Úroky se vypočítávají na základě této hodnoty.
- **Ratingové agentúry:** Hodnotí dluhopisy, kterým poskytují hodnocení jejich solventnosti. To pomáhá investičním účastníkům posoudit riziko investice.

Nejznámější druhy dluhopisů:

- **Korporátní dluhopisy:** Vydávají je soukromé společnosti s cílem financovat své podnikatelské činnosti. Mají vyšší riziko, ale také vyšší výnosy.
- **Vládní dluhopisy:** Vydává je vláda s cílem financovat veřejné výdaje nebo projekty. Mají obvykle nižší riziko, ale také nižší výnos v porovnání s korporátními dluhopisy.
- **Městské a Regionální dluhopisy:** Vydávají je místní samosprávy na financování projektů jako je výstavba silnic, škol a infrastruktury.
- **Indexové dluhopisy:** Jejich výnos je vázán na vývoj určitého finančního indexu.

Poznámka



Dluhopisy jsou důležitou součástí finančních trhů, a protože mají různé úrokové sazby a doby splatnosti, mohou být součástí diverzifikovaných investičních portfolií.

ETF fondy (Exchange-Traded Fund)

ETF je typ investičního fondu, který je obchodován na burze. ETF je seskupením aktiv, jako jsou akcie, dluhopisy, komodity nebo jiné, přičemž je sleduje jako podkladové aktivum a následně kopíruje pohyb jejich cen. Investoři mohou kupovat a prodávat ETF na burze během obchodních dnů, přičemž cenu vytváří hodnota aktiv, která ETF reprezentuje.

Hlavní charakteristika

ETF obvykle drží portfolio různých aktiv, což poskytuje investorům diverzifikaci a pomáhá minimalizovat riziko spojené s konkrétními investicemi. ETF jsou obchodovány na veřejných burzách, což zajišťuje vysokou likviditu. Poskytují transparentnost ohledně svého portfolia. Každý den je zveřejněn aktuální stav portfolia, což umožňuje investičním účastníkům sledovat složení a hodnotu aktiv. V porovnání s některými jinými investičními fondy mají ETF obvykle nižší náklady na správu. To znamená, že investorům zůstává větší podíl na výnos z investic. Pasivní ETF sledují výkonnost konkrétního indexu nebo sektora, zatímco aktivní ETF jsou spravována manažery, kteří se snaží dosáhnout nadprůměrného výnosu na základě aktivního výběru a řízení portfolia. Vzhledem ke struktuře ETF mohou být daňové povinnosti efektivnější v porovnání s některými jinými fondy, samozřejmě vždy záleží na konkrétní zemi. Existuje mnoho typů ETF s různými strategiemi, včetně sektorových ETF, smart beta ETF a dalších. ETF fondy jsou populárním nástrojem pro svou likviditu, transparentnost a výše zmíněné nízké náklady.

Futures kontrakty

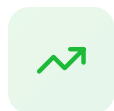
Futures kontrakty jsou dohody mezi dvěma stranami na nákup nebo prodej určitého aktiva za dohodnutou cenu v určitou dobu v budoucnosti. Tyto kontrakty jsou standardizované, což znamená, že mají předem stanovené parametry, jako například množství aktiva, specifikace a dobu trvání kontraktu. Futures kontrakty se obchodují na organizovaných burzách.

Hlavní charakteristika

Kontrakty mají stanovené specifikace, včetně množství aktiva, ceny, data expirace a dalších podmínek. Tato standardizace usnadňuje obchodování, zabezpečení i transparentnost. Futures kontrakty mají dobu trvání, která končí v určité datum (expirační datum). V toto datum se musí buď uzavřít kontrakt, nebo může být prodloužen. Podobně jako u CFD, pokud investor očekává růst ceny, otevře si "long" pozici a naopak, pokud očekává pokles, tak ho zajímá "short" pozice. Obchodování futures kontraktů nevyžaduje od obchodníka složení celé částky peněz, stačí mu složit nějakou část na účet jako margin (zabezpečení). Toto zabezpečení slouží ke krytí potenciálních ztrát. Investor využívá i pákový efekt, podobně jako u CFD. Při futures kontraktech se využívají tzv. clearingové domy (clearinghouses), které jsou prostředníky mezi kupujícími a prodávajícími a také zajišťují, že obě strany dodržují své závazky. Futures kontrakty využívají někteří investoři jako spekulaci nebo jako zajištění (hedging). Investoři a podniky je používají k minimalizaci rizika změny cen aktiv, které vlastní nebo plánují koupit. Příkladem může být ocelárna, která ví, že bude v určitém bodě v budoucnosti potřebovat železo či uhlí za konkrétní cenu.

Futures kontrakty se obchodují na různá aktiva, včetně komodit, akcií, indexů, měnových párů a dluhopisů. Jejich použití závisí na potřebách a strategiích investorů a obchodníků. Kvůli jejich spekulativní povaze jsou vysoce rizikové.

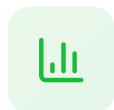
5.2 Nabídka investičních nástrojů ETFobchodník



Fyzické akcie



ETF



CFD Akcie



CFD ETF



CFD Forex



CFD Komodity



CFD Indexy

Aktuální trendy na trhu

Svět se neustále mění, vyvíjí a investiční prostředí se těmto událostem nemůže vyhnout. Globální trendy mají stále větší vliv na rozhodnutí investorů, a proto je důležité být obeznámen s nejnovějším směřováním a vývojem. Šestá kapitola bude věnována třem hlavním oblastem: technologickému sektoru, farmaceutickému průmyslu a zeleným investicím. Každá z těchto oblastí nabízí své specifické příležitosti a výzvy, které je důležité prozkoumat.

Investování je dynamický proces, který neustále reaguje na měnící se podmínky v ekonomice a společnosti. Porozumění současným trendům a událostem v jednotlivých sektorech vám může poskytnout výhodu a příležitost k optimalizaci investičního portfolia. Dynamika světových trhů vyžaduje neustálou pozornost a adaptaci strategií, abyste dokázali dosáhnout svých finančních cílů a minimalizovat riziko.

06

6.1 Technologický sektor

Technologický sektor nabízí prostor novým společnostem a startupům. Pro vás jako investory může být zajímavé sledovat primární úpis akcií společností na burze (IPO), tedy moment, kdy se společnost stává veřejně obchodovatelnou, s možností investovat do nových inovativních projektů.

Technologický sektor je celkově atraktivní díky svému růstovému potenciálu, dynamice a schopnosti přispívat ke změnám v ekonomice i společnosti. Před investováním byste však měli důkladně analyzovat konkrétní společnosti, jejich strategie a aktuální trendy v daném odvětví.

Vysoký potenciál růstu

Vysoký potenciál růstu technologického sektoru vychází z jeho schopnosti neustále inovovat a přetvářet způsob, jakým společnosti i spotřebitelé využívají technologie. Inovace v oblasti umělé inteligence (AI), automatizace, cloudových řešení a dalších technologických odvětví mění způsob fungování firem i každodenní život lidí. Rychlý technologický vývoj otevírá nové možnosti pro vytváření efektivnějších procesů, zdokonalování produktů a služeb a dokonce i vznik zcela nových trhů. Společnosti působící v technologickém sektoru často stojí v čele inovací, což přitahuje pozornost investorů hledajících vysoký růstový potenciál. Investice do technologických společností mohou nabízet atraktivní potenciál zhodnocení, zároveň jsou však spojeny s vyšší mírou rizika. Tempo, jakým se technologický sektor vyvíjí, vyžaduje aktivní sledování trhu a průběžné přizpůsobování investičních strategií aktuálním trendům a událostem v tomto dynamickém odvětví.

Úloha v budoucím ekonomickém vývoji

Technologické společnosti jsou hybnou silou výzkumu a vývoje. Vytvářejí a implementují nová řešení, která jim umožňují získávat významné konkurenční výhody. Inovace v technologickém sektoru mohou vést ke vzniku zcela nových trhů a obchodních příležitostí, což podporuje příliv investic a přispívá k ekonomickému růstu. S ohledem na tyto faktory se očekává, že technologický sektor bude hrát klíčovou roli při vytváření a podpoře budoucího ekonomického růstu a inovací. Investice do tohoto odvětví mohou být pro investory atraktivní příležitostí díky jeho dynamice a potenciálnímu vlivu na budoucí ekonomický vývoj.

Příležitosti v rámci různých subsektorů

Technologický sektor zahrnuje širokou škálu subsektorů, včetně umělé inteligence, cloud computingu, biotechnologií a dalších inovativních oblastí. Investorům tak nabízí mnoho možností, jak si vybrat investice podle vlastních zájmů a investičních strategií. Mezi přední společnosti zaměřené na technologické inovace patří například společnost Microsoft Corp., která významně investuje do technologie ChatGPT vyvíjené společností OpenAI a současně pokračuje v rozšiřování svých investic do cloudových služeb. Významné postavení ve světě umělé inteligence má také společnost Alphabet, mateřská společnost Googlu a YouTube, která AI implementuje napříč svými produkty a službami. Mezi další technologické giganty patří Amazon.com Inc., Nvidia Corp., Meta Platforms Inc. a řada dalších společností.¹

Důležitost technologií v každodenním životě

Neustále rostoucí využívání technologií v každodenním životě vytváří poptávku po inovativních produktech a službách, což představuje významný faktor podporující růst technologického sektoru. Rostoucí význam technologií naznačuje, že investice do technologických společností mohou být dlouhodobě udržitelné a nabízet zajímavý růstový potenciál.

Příležitost při transformaci tradičních odvětví

Technologie významně ovlivňují také tradiční odvětví a obchodní modely. Pokud dokážete správně identifikovat, jak tyto změny ovlivní jednotlivá odvětví, mohou se vám otevřít zajímavé příležitosti pro strategické investice. Technologický sektor umožňuje sledovat aktuální trendy a potřeby trhu, které často vedou k inovacím a transformaci dalších tradičních odvětví ekonomiky.

6.2 Farmaceutický průmysl

Farmaceutický průmysl je další zajímavou alternativou pro investiční portfolio. Je považován za stabilní odvětví se schopností odolávat ekonomické nestabilitě a udržuje si poptávku díky poskytování nezbytných produktů pro zdraví.

Inovace, výzkum a vývoj

Inovace ve farmaceutickém průmyslu hrají klíčovou roli při vývoji nových léčiv, zdokonalování léčebných postupů nebo při hledání alternativ k testování na zvířatech. Každý nový objev přináší zlepšení nejen pro pacienty, ale zároveň generuje významné zisky pro farmaceutické společnosti a posiluje jejich reputaci. Investoři, kteří hledají kombinaci inovací, potenciální stability a atraktivních výnosů, mohou zvážit investice právě do tohoto odvětví.

Dlouhodobé demografické trendy

S rostoucím věkem populace a zvyšující se poptávkou po zdravotní péči stojí farmaceutický průmysl před příznivými demografickými trendy, které mohou podporovat jeho další růst. Tento vývoj lze pozorovat například ve Švýcarsku, kde se do roku 2050 očekává přibližně 30% nárůst výdajů na veřejné zdravotnictví. Podobný scénář lze sledovat také v Asii, kde ekonomické dopady stárnutí populace stále výrazněji pocítují země jako Jižní Korea a Čína.²

¹ <https://money.usnews.com/investing/articles/artificial-intelligence-stocks-the-10-best-ai-companies>

² <https://www.zs.com/insights/trends-shaping-pharmaceutical-landscape-2024-and-beyond>

Léky na chronická onemocnění

S rostoucím výskytem chronických onemocnění po celém světě se zvyšuje poptávka po lécích určených k dlouhodobé léčbě a kontrole zdravotního stavu pacientů. Tento trend představuje významnou příležitost pro farmaceutický průmysl, který může těžit z dlouhodobého růstu poptávky. Věda a výzkum se neustále posouvají vpřed a přináší nadějně pokroky v oblasti léčebných terapií. Moderní přístupy se již nezaměřují pouze na zmírňování příznaků, ale stále častěji také na možnost úplného vyléčení některých onemocnění. Významné inovace se soustředí zejména na buněčné a genové terapie, které představují revoluční přístup k léčbě.³ Výzkumné společnosti se zároveň zaměřují na řešení nejnáročnějších zdravotních problémů současnosti, jako jsou Alzheimerova choroba nebo závislost na opioidech, s cílem nalézt nové a účinnější léčebné postupy, které mohou mít pozitivní dopad na celou společnost.⁴

Patenty a ochrana před konkurencí

Farmaceutické společnosti disponují patentovou ochranou svých léčiv, která jim poskytuje výhradní právo na jejich výrobu a prodej po určitou dobu. V praxi tak mohou získat monopolní postavení na nově vyvinuté léky zpravidla až na 20 let. Tato ochrana vytváří prostor pro dosahování nadstandardních zisků bez výrazného konkurenčního tlaku. Pro investory představuje patentová ochrana důležitý faktor, protože zvyšuje stabilitu příjmů a podporuje dlouhodobou stabilitu farmaceutických společností.⁵

Globalizace a růst trhů v rozvojových zemích

Zlepšující se dostupnost zdravotní péče v rozvojových zemích a pokračující globalizace vytvářejí farmaceutickým společnostem nové příležitosti pro expanzi na mezinárodní trhy. Tento trend nepřináší pouze vyšší poptávku po lécích a zdravotnických technologiích, ale také významný potenciál růstu tržeb a ziskovosti společností působících v tomto sektoru.

Poptávka po vakcínách a lécivech

Globální výzvy, jako jsou pandemie nebo onemocnění související se stárnutím populace, vytvářejí dlouhodobou poptávku po vakcínách a lécivech. Právě proto může být farmaceutický sektor pro investory velmi zajímavý. Pandemie COVID-19 jasně ukázala význam inovací v oblasti léčiv a vakcín. Zvýšená poptávka po nových produktech představovala pro farmaceutické společnosti nejen významnou výzvu, ale také obchodní příležitost. Investoři, kteří tento vývoj sledovali a využili příležitosti investovat do společností podílejících se na vývoji vakcín a léčiv proti onemocnění COVID-19, mohli zaznamenat výrazné zhodnocení svého investovaného kapitálu.

Všechny uvedené faktory činí z farmaceutického průmyslu atraktivní, stabilní a perspektivní odvětví s potenciálem dlouhodobého růstu. Je však důležité vnímat i rizika spojená s tímto sektorem, mezi která patří zejména regulační schvalování nových léčiv, vypršení patentové ochrany nebo rostoucí konkurenční tlak.

³ <https://www.globalpharmatek.com/blog/top-12-pharmaceutical-industry-trends-in-2024/>

⁴ <https://www.scientificamerican.com/article/when-choosing-what-diseases-to-develop-drugs-for-it-all-comes-down-to-funding/>

⁵ <https://minesoft.com/the-role-of-patents-in-the-pharmaceutical-sector/>

6.3 Zelené investície

V posledních letech se na finančních trzích skloňují stále častěji zelené investice, a s tím spojené přesuny finančních prostředků do projektů a společností, jejichž hlavní myšlenkou je pozitivní environmentální vliv. Jejich cílem je podporovat udržitelné technologie, obnovitelné zdroje energie, efektivní využívání zdrojů a jiné ekologicky příznivé iniciativy. Hnací silou tohoto trendu jsou kromě environmentálních aktivit společností také mladá generace a přísnější regulace jednotlivých států.

Obnovitelné zdroje energie

Investice do solárních, větrných, vodních a jiných obnovitelných zdrojů energie jsou základem zelených investic. Důkazem toho je i energetický sektor v USA, kde tyto zdroje pokrývají 20 % vyrobené elektřiny. Mnohé společnosti celosvětově bojují proti klimatickým změnám, pracují na dekarbonizaci se zaměřením na obnovitelnou energii. Mezi populárními společnostmi, jejichž akcie můžeme najít na americké burze NYSE, patří producent větrné a solární energie NextEra Energy, producent obnovitelné energie Brookfield Renewable či výrobce zařízení na výrobu obnovitelné energie Cleanway Energy, jejichž tržní kapitalizace se pohybuje v miliardách USD.⁶

Energetická efektivnost

Globální průmysl využívá mnohé projekty a technologie zaměřené na zvýšení energetické efektivnosti ve výrobě, dopravě a budovách. Úspory v průmyslu se dosahuje například nahrazováním zastaralých strojů či elektromotorů modernějšími kusy, které jsou úspornější, tišší a spolehlivější. Další příklad energetického šetření přináší systém CHP (kombinovaná výroba tepla a elektřiny), který současně vyrábí elektřinu a teplo využívané na vytápění nebo chlazení. Také můžeme pozorovat v mnoha firmách, měslech či domácnostech zavádění LED osvětlení, které může snížit spotřebu energie až o 75 %.⁷

Udržitelná doprava

Různé země přicházejí s různými investicemi do elektrických vozidel, veřejné dopravy a infrastruktury podporující udržitelnou mobilitu. V lednu 2024 oznámil stát Washington v USA ambiciózní plán v hodnotě 85 milionů USD na podporu infrastruktury nabíjení elektromobilů, čímž posílí své úsilí o přechod k čistší dopravě. Tento trend směřuje k udržitelnějšímu modelu mobility nejen ve Spojených státech, ale i v jiných částech světa. Indie například přechází na elektrobuses a vyjadřuje tak své závazky k ochraně životního prostředí a boji proti emisím skleníkových plynů. Tyto kroky signalizují průlomovou změnu v dopravním sektoru a současně podporují globální úsilí o trvale udržitelnou budoucnost.⁸

⁶ <https://www.fool.com/investing/stock-market/market-sectors/energy/renewable-energy-stocks/>

⁷ Taktiež môžeme pozorovať v mnohých firmách, mestách či domácnostiach zavádzanie LED osvetlenie, ktoré môže znížiť úsporu energie až o 75 %.

⁸ <https://www.startup-insights.com/innovators-guide/whats-currently-happening-in-sustainable-transport/#indias-electrification-endeavor>

Evropská zelená dohoda

Cíl zelené budoucnosti sdílí i Evropská unie, která v lednu 2020 odprezentovala Evropskou zelenou dohodu, balíček legislativních opatření zaměřující se na udržitelnou ekologickou transformaci. Jejím úmyslem je dosáhnout nulových emisí skleníkových plynů do roku 2050, přičemž nový cíl do roku 2030 již představuje 42,5 %.¹⁰

Důvody pro zelené investice

Investování do společností zabývajících se udržitelnou energií může představovat důležitý krok z hlediska odpovědnosti vůči přírodě, rostoucí poptávky zákazníků po environmentálně přívětivých službách, ale i zvyšující se regulace vlád. Takové investice nejen pomáhají přírodě a ekosystému, ale mohou poskytnout i výhodu a stabilitu v dlouhodobém časovém horizontu, protože toto téma rezonuje a bude ve světě rezonovat. Společnosti zaměřené na udržitelnou energii často vykazují stabilní výkonnost a mohou být méně náchylné k krátkodobým výkyvům na trhu.

Finanční nástroje a produkty

Existuje několik finančních nástrojů, které vám umožní investovat do udržitelných projektů. Mezi tyto nástroje patří:

- **Zelené dluhopisy:** Emitované společnostmi nebo orgány na financování projektů s nízkými emisemi skleníkových plynů nebo jinými environmentálními cíli.
- **Zelené akcie:** Investice do akcií společností, které mají jasné udržitelné iniciativy.
- **Zelené fondy:** Investiční fondy zaměřené na projekty a společnosti s environmentálním zaměřením
- **Výhody a nevýhody zelených investic:** Podporují projekty a odvětví, která přispívají k dlouhodobé udržitelnosti planety. Zelené investice jsou často spojené se sektorem, kde inovace a poptávka neustále rostou. Někdy mohou být krátkodobé výnosy zelených investic nižší v porovnání s tradičními investicemi. Ale zároveň změny v legislativě a politice mohou ovlivnit jejich růst.

Zelené investice nejsou jen morální volbou, ale také strategickou investiční alternativou, která dokáže přinášet finanční výnosy spolu s pozitivním environmentálním dopadem.

6.4 Umělá inteligence a analýza dat

Umělá Umělá inteligence (AI) a analýza dat jsou důležitými komponenty moderního investičního prostředí. AI je schopnost počítačů a softwaru napodobovat lidskou inteligenci, zatímco analýza dat se zaměřuje na studium a interpretaci velkých datových souborů s cílem získat užitečné informace. Umělá inteligence může analyzovat historii tržních dat a identifikovat vzorce, což umožňuje lepší predikci budoucích trendů na finančních trzích. Dokáže identifikovat i komplexní vzorce a trendové změny, které by mohly uniknout pozornosti běžných analytiků.

⁹ https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Renewable_energy_statistics.

¹⁰ https://commission.europa.eu/strategy-and-policy/priorities-2019-2024/european-green-deal/delivering-european-green-deal_en

Přizpůsobení strategie

Na základě analýzy osobních dat investora může navrhnout přizpůsobené investiční strategie a doporučení, či zpracovávat obrovské množství dat v krátkém čase, což umožňuje rychlejší a efektivnější řešení komplexních finančních úkolů. AI pracuje na základě algoritmů a dat, čímž eliminuje lidskou emocionální zátěž a předpojatost při rozhodování. Je schopna identifikovat potenciální rizika na trhu na základě analýzy různých faktorů, což umožňuje efektivnější rizikový management.

Integrace do obchodních systémů

Umělá inteligence může být integrována do algoritmických obchodních systémů, kde dokáže automaticky provádět obchody podle stanovených pravidel. Zároveň dokáže chápat kontext dat, což umožňuje lepší porozumění vztahům mezi různými faktory ovlivňujícími finanční trhy.

Umělá inteligence a analýza dat představují mocný tandem, který transformuje způsob, jakým jsou investice analyzovány a řízeny. Mají výrazný vliv na zlepšování predikce tržních pohybů a poskytování personalizovaných strategií pro investiční profesionály i jednotlivé investory.

6.5 Online obchodní platformy

Online obchodní platformy jsou digitální nástroje, které umožňují investorům provádět obchody s různými finančními produkty, monitorovat trhy a získávat relevantní informace online. Tyto platformy poskytují online přístup k finančním trhům z pohodlí domova nebo kanceláře. Můžete tak jednoduše sledovat a řídit své investice přímo ze svého počítače nebo chytrého telefonu, což znamená rychlejší exekuci bez čekání na telefonické potvrzení, jako tomu bylo v minulosti.

Zprávy a analýzy

Jako uživatel máte okamžitý přístup k nejnovějším tržním zprávám, analýzám a informacím o svých investicích. Platformy často nabízejí také analytické nástroje pro technickou a fundamentální analýzu, díky čemuž jste schopni dělat informovaná rozhodnutí.

Live a Demo účty

Kromě Live účtů si obvykle můžete vybrat také z nabídky Demo verzí, kde můžete testovat své strategie a zkušenosti bez rizika ztráty reálných finančních prostředků.

6.6 Blockchain a kryptoměny

Blockchain je decentralizovaná technologie, která slouží k záznamu transakcí v distribuované databázi. Je to řetězec bloků, přičemž každý blok obsahuje informace o transakcích a je spojen s předchozím blokem, čímž vytváří nezměnitelný a transparentní záznam. Kryptoměny jsou digitální nebo virtuální měny, které často využívají blockchainovou technologii k zajištění transparentnosti a bezpečnosti transakcí. Tato transparentnost je klíčovým přínosem pro důvěru v systém.

Decentralizace

Decentralizace znamená, že žádná centrální autorita nemá kontrolu nad celým systémem, což činí blockchain méně náchylným k útokům. Kryptoměny využívají šifrování k zabezpečení transakcí. Blockchain umožňuje přímé peer-to-peer transakce, čímž eliminuje potřebu tradičních finančních prostředníků a snižuje náklady a čas na transakce.

Tokenizace aktiv

Blockchain umožňuje tokenizaci různých aktiv, což znamená, že fyzická či finanční aktiva mohou být reprezentována digitálními tokeny a následně obchodována na blockchainových platformách.

Smart kontrakty

Smart kontrakt (chytrá smlouva) je digitální protokol, který umožňuje automatické splnění dohody mezi stranami bez potřeby zprostředkovatele, jako je banka, notář nebo jiná centrální autorita. Smart kontrakty se používají například u kryptoměn a tokenů, v decentralizovaných financích (DeFi), u NFT a podobně.

Přístup k finančním službám

Blockchain a kryptoměny mohou pomoci lidem bez přístupu k tradičním bankovním službám získat přístup k finančním prostředkům prostřednictvím digitálních peněz.

Inovace v platbách a finančních službách

Blockchain přináší inovace v oblasti platobních systémů a finančních služeb, což může změnit způsob, jakým lidé ukládají, přenášají a využívají peníze. Blockchain a kryptoměny otvírají nové možnosti v oblasti financí a investic, a přináší s sebou nejen technologické změny, ale i nové způsoby myšlení o vlastnictví, transparentnosti a finanční inkluzi.

Příklad

Na blockchainu Ethereum může smart kontrakt automaticky vyplatit pojistné plnění, pokud externí zdroj údajů potvrdí, že nastala pojistná událost.



Výběr zprostředkovatele nebo brokera

Brokeři hrají v investičním světě významnou roli, protože zajišťují komunikaci mezi těmi, kteří chtějí na finančních trzích nakupovat a prodávat. Jejich úkolem je poskytovat investorům širokou škálu služeb od provádění obchodů přes investiční poradenství až po přístup ke vzdělávacím materiálům a analytickým nástrojům. Jsou důležitým spojením mezi investory a finančními trhy.

Existuje několik typů brokerů, ze kterých si jako investor můžete vybrat. Sedmá kapitola e-booku se zaměřuje právě na tuto problematiku a poskytuje informace o rozdílech mezi různými typy brokerů a klíčových faktorech, které je třeba zvážit při výběru. Každý investor se setkává s otázkou, který broker by nejlépe vyhovoval jeho potřebám a cílům, a pochopení těchto odlišností a faktorů vám dokáže pomoci učinit informované rozhodnutí k úspěšnému a efektivnímu investování.

07

7.1 Na co se při výběru zaměřit?

Při výběru brokera je důležité zvážit několik zásadních faktorů, které mohou ovlivnit vaše investiční rozhodnutí a celkový finanční úspěch. Pamatujte, že výběr brokera závisí na vašich osobních preferencích, investičních cílech a úrovni zkušeností. Je vhodné porovnat možnosti a vybrat toho, který nejlépe odpovídá vašim potřebám. Zde jsou některé důležité aspekty, které byste měli zohlednit:

Investiční nástroje

Zkontrolujte, jaké investiční nástroje jsou k dispozici. Někteří brokeri mohou mít omezenou nabídku produktů. Pokud plánujete investovat do konkrétních tříd aktiv, ujistěte se, že broker poskytuje přístup k nim.

Hodnocení a recenze

Prostudujte si recenze a hodnocení daného brokera od jiných investorů. Zkoumejte reputaci společnosti a úroveň služeb, které poskytuje.

Regulace a bezpečnost

Ujistěte se, že broker je regulován příslušnými orgány, ideálně v Evropské unii, kde jsou kritéria na ochranu investorů jedni z nejpřísnějších, a že dodržuje bezpečnostní standardy. Zvažte také, jakou úroveň ochrany vkladů poskytuje.

Dostupnost

Zhodnoťte, jaká je úroveň flexibility brokera. Je platforma dostupná online a bezproblémově použitelná?

Zákaznická podpora

Kromě úrovně flexibility je důležitá také podpora v případě technických problémů. To znamená vědět, jak můžete brokera kontaktovat a zda je zákaznická podpora snadno dostupná, například i ve vašem lokálním jazyce.

Postoj k riziku

Zvažte, jak broker přistupuje k řízení rizika a zda poskytuje nástroje pro minimalizaci potenciálních ztrát.

Poplatky, vklady a výběry

V neposlední řadě je třeba zjistit si poplatky, abyste měli jasnou představu, kolik vás budou stát jednotlivé úkony, jako například otevření pozice či držení pozice přes noc. Prověřte si také způsoby vkladu a výběru. Je velmi důležité, aby oba procesy probíhaly hladce a během pár dní.

Vzdělávací materiály

Zkontrolujte, jaké vzdělávací materiály broker poskytuje. Jsou srozumitelné a relevantní pro Vaše potřeby? Hledejte webinarů, seminářů a písemné materiály, které Vám pomohou lépe porozumět investování v případě, že to opravdu potřebujete.

Snížení rizika

Osmá kapitola se zaměřuje na strategii snižování rizika vašeho investičního působení. Budeme se věnovat důležitosti rozložení investic do různých tříd aktiv, odvětví a geografických oblastí, jakož i monitorování a aktualizaci portfolia podle aktuálních podmínek trhu a investičních cílů.

Kromě diverzifikace se podíváme také na další nástroje řízení rizika, jako je pravidelné hodnocení portfolia a nastavení stop-loss úrovně. Tyto strategie vám umožní pružně reagovat na změny na trhu a minimalizovat potenciální ztráty.

08

8.1 Diverzifikace: Důležitost rozložení investic

Diverzifikace je klíčovým nástrojem při řízení rizik spojených s investováním. Tato strategie znamená, že rozložíte své peníze do různých tříd aktiv, odvětví a regionů s cílem minimalizovat vliv jednotlivých neúspěchů na celkové portfolio. Zde jsou důležité aspekty týkající se diverzifikace:

Snížení specifického rizika

Specifické riziko se vztahuje na riziko spojené s konkrétní investicí nebo třídou aktiv. Investování do různých aktiv snižuje dopad záporných událostí na celkové portfolio.

Různorodost tříd aktiv

Rozložit riziko můžete do různých tříd aktiv, jako jsou akcie, dluhopisy, komodity, nemovitosti a další. Každá třída aktiv má své charakteristiky a může reagovat jinak na různé tržní podmínky.

Geografická diverzifikace

Investování v různých geografických oblastech pomáhá minimalizovat vliv místního politického, ekonomického nebo environmentálního rizika. Globální diverzifikace umožňuje využívat příležitosti na různých trzích.

Diverzifikace sektorů

Investice do různých sektorů pomáhají vyrovnat se se specifickými ekonomickými a finančními cykly, které mohou ovlivnit odvětví různě. Například technologický sektor a farmaceutický sektor mohou reagovat odlišně na stejné ekonomické události.

Rovnoměrné rozložení

Rovnoměrné rozložení investic mezi různá aktiva nebo třídy aktiv zajišťuje, že portfolio není příliš závislé na výkonu jedné konkrétní investice.

Přizpůsobení se cílům a toleranci rizika

Měli byste přizpůsobit úroveň diverzifikace podle svých cílů a tolerance k riziku. Akcie jsou obvykle spojené s vyšším rizikem, ale také vyšším potenciálním výnosem, zatímco dluhopisy mohou poskytovat větší stabilitu.

8.2 Pravidelné přehodnocování portfolia

Pravidelné přehodnocování portfolia je dalším důležitým krokem k udržování zdravé a efektivní investiční činnosti. Vďaka němu můžete zachytit změny na trhu a aktuální ekonomickou situaci, které spolu s osobními cíli také ovlivňují výkonnost vašeho portfolia. Tímto přístupem můžete minimalizovat rizika odhalením slabých míst mezi vašimi aktivy a zároveň lépe identifikovat příležitosti pro zlepšení výnosů.

Pravidelná kontrola aktiv

Pravidelné zkoumání jednotlivých aktiv v portfoliu je nezbytné, abychom zajistili, že každá investice stále odpovídá investičním cílům. Pozornost je třeba věnovat také novým informacím, které mohou ovlivnit výkonnost aktiv.

Vyváženost portfolia

Pravidelné vyvažování portfolia je důležité pro udržení správné rovnováhy. Po čase se poměr jednotlivých aktiv může změnit, a proto je důležité přizpůsobit portfolio novým tržním podmínkám.

Změny v investičních cílech

Pokud se změnila vaše osobní nebo finanční cíle, je nutné zvážit přizpůsobení portfolia těmto změnám. Příkladem může být potřeba přesměrování investic do bezpečnějších aktiv při přípravě na důchod.

Aktualizace tolerance k riziku

V případě, že se změnila vaše tolerance k riziku, je důležité přizpůsobit skladbu portfolia i této změně. Nižší tolerance k riziku může znamenat větší váhu stabilnějších aktiv v portfoliu.

Sledování makroekonomických podmínek

Pozornost věnovaná makroekonomickým faktorům, jako jsou úrokové sazby, inflace a geopolitické události, může pomoci snadněji předvídat změny na trhu.

Hodnocení nákladů a poplatků

Kontrola poplatků a nákladů spojených s investováním je důležitá pro zajištění efektivnosti investic, jak jsme zmiňovali již v předchozích informacích. Příliš vysoké náklady mohou snížit celkový výnos portfolia.

Změny v daňovém zákoně

Změny v daňovém prostředí mohou mít vliv na optimální strukturu portfolia a jeho výhody vzhledem k daňovým povinnostem.

Přizpůsobení strategie podle trendů na trhu

Sledování aktuálních trendů a podmínek na trhu umožňuje přizpůsobovat investiční strategii podle současného prostředí. Upravení investičních strategií napomáhá flexibilněji reagovat na změny na trhu a udržovat portfolio v souladu s aktuálními potřebami a cíli investora.

8.3 Minimalizace potenciálních ztrát

Další klíčovou strategií, zejména při obchodování CFD a Futures kontraktů, kterou potřebujete znát, je Stop-Loss – přednastavená úroveň ceny nebo hodnoty, na které se automaticky aktivuje prodej investice. Cílem tohoto nástroje je minimalizovat potenciální ztráty pro investora v případě, že hodnota aktiva klesne pod určitou úroveň. Funkce Stop-Loss spočívá v tom, že když cena aktiva klesne na nebo pod stanovenou úroveň, systém automaticky uzavře příkaz. Tímto způsobem můžete chránit své investice před výraznými ztrátami v případě neočekávaných pohybů na trhu.

Stop-Loss je rovněž užitečným nástrojem pro řízení rizika a zajištění disciplinovaného přístupu k investování. Tento nástroj může být využit v různých typech investic, včetně akcií, komodit, měn a dalších finančních nástrojů. Je důležité, abyste pečlivě zvolili jeho úroveň, což znamená, aby byl dostatečně vzdálený od běžných fluktuací cen, ale zároveň účinný v případě nepříjemné volatility.

Stanovení základní hodnoty

Před nastavením Stop-Loss je důležité identifikovat cenovou úroveň, která představuje kritičtější bod ztráty. Tato hodnota může být založena na technické analýze, historických údajích nebo osobních investičních cílech.

Dynamické nastavení podle tržních podmínek

Je vhodné přizpůsobit úroveň Stop-Loss v závislosti na volatilitě. Ve vysoce volatilních obdobích může být nastaven na menší procentuální pokles, aby se zabránilo větším ztrátám.

Zohlednění investičního horizontu

Investoři by měli při nastavování Stop-Loss zohlednit svůj investiční horizont a cíl. Nastavení Stop-Loss by mělo být rozvážné, nikoli impulzivní. Předtím, než jej nastavíte, byste měli zvážit aktuální podmínky trhu, chování aktiva a celkovou strategii. Jak investice pokračuje, může být vhodné pravidelně aktualizovat úroveň Stop-Loss podle vývoje trhu. K tomu se využívá příkaz Trailing Stop, který bude příkaz Stop-Loss posouvat automaticky.

Samozřejmě, pro řízení rizika lze kromě příkazů Stop-Loss a Trailing Stop využívat i další tržní příkazy a strategie.

Závěr

Doufáme, že tento e-book nebyl jen informativní příručkou, ale zároveň vás inspiroval a poskytl ucelený pohled na fascinující svět investování a jeho různé aspekty. Investování je nejen o snaze zhodnocovat své finanční prostředky, ale také o strategii, vzdělávání a dlouhodobém plánování. Je dynamickým procesem, který je o znalostech, osobním rozvoji, disciplíně, odhodlání a schopnosti adaptovat se na měnící se podmínky na trhu. Pro dosažení úspěchu v investování je nezbytné pravidelně přehodnocovat své portfolio, přizpůsobovat svou strategii a flexibilně reagovat na změny.

Je důležité si uvědomit, že každý investor je jedinečný, s vlastními cíli a tolerancí k riziku. Každá forma investování má své vlastní výhody a nevýhody a výběr závisí na osobních cílech, toleranci k riziku a investičním horizontu. Diverzifikace mezi různými třídami aktiv může pomoci optimalizovat portfolio a zmírnit rizika spojená s jednotlivými investicemi.

Přizpůsobte si svůj investiční přístup podle vlastních potřeb a sledujte svůj dlouhodobý plán. Změny na trhu jsou nevyhnutelné, nicméně s vhodnou strategií a správným vzděláním můžete dosáhnout dlouhodobé finanční stability.

Mějte však na paměti, že investování je běh na dlouhou trať, a nikoli sprint. Důležitá je vytrvalost, která je pro úspěšného investora nezbytná. Tento dlouhodobý proces může občas přinést neúspěchy a nepříznivá období, ale právě v těchto časech je důležité zůstat trpělivý a nepanikařit. I když v krátkém horizontu můžete zaznamenat ztráty, dlouhodobý výhled může přinést stabilní růst.

Přejeme vám mnoho štěstí na vaší investiční cestě, abyste investovali rozumně a posunuli se tím správným směrem k očekávanému výsledku.

Tým ETF Obchodník

Kontakt

etfobchodnik.com



+421 2 222 009 36



support@etfobchodnik.com



Slávičie údolie 106
Bratislava - Staré Mesto
811 02 Bratislava

Upozornění na riziko: Rozdílové smlouvy jsou komplexní nástroje a v důsledku použití finanční páky jsou spojeny s vysokým rizikem rychlého vzniku ztráty. U 78,36 % účtů retailových investorů došlo při obchodování s rozdílovými smlouvami u tohoto poskytovatele ke vzniku ztráty. Měli byste zvážit, zda rozumíte tomu, jak rozdílové smlouvy fungují, a zda si můžete dovolit vysoké riziko ztráty svých prostředků.

Prohlášení o územní působnosti: CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. neposkytuje služby mimo EU/EHP. CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. neposkytuje možnost obchodování CFD pro retailové klienty, kteří jsou rezidenty Belgie.