

Jak inwestować mądrze?

INWESTOWANIE DLA POCZĄTKUJĄCYCH

Przegląd szans inwestycyjnych 2023/24

Faktura.pl portal

Spis treści

Wstęp 8

1. Niska wiedza Polaków z zakresu ekonomii i inwestowania 11

2. 5 najlepszych metod zdobywania wiedzy nt. inwestowania 14

A. Czym jest inwestowanie? 15

B. Jakich zasad należy trzymać się podczas zdobywania wiedzy nt. inwestowania? 16

I. Czytaj 16

II. Analizuj giełdę 17

III. Korzystaj z kursów i szkoleń 18

IV. Korzystaj z doradztwa inwestycyjnego 21

V. Praktykuj! 22

3. W co najlepiej obecnie inwestować? 23

A. Sytuacja ekonomiczna a inwestycje 24

B. Jak inflacja wpływa na wartość aktywów? 25

C. Jak ochronić pieniądze przed skutkami inflacji? 26

D. W co konkretnie inwestować? 27

I. Inwestycja w złoto i srebro 28

II. Inwestycja w nieruchomości 28

III. Inwestycja w surowce i towary 29

IV. Waluty 29

V. ETF 30

VI. Kryptowaluty 31

E. Inwestycje w trudnych czasach 31

Spis treści

4. W jakie akcje najlepiej inwestować? 34

A. Branża IT 35
B. Branża gier wideo 39
C. Handel żywnością, częściami samochodowymi i odzieżą 40
D. Bankowość 41
E. Branża budowlana 41
F. Paliwa i energia 42
G. Branża medyczna 42
H. Odszkodowania i windykacja 43
I. Przemysł 44
J. Podsumowanie 45

5. W co zainwestować małe sumy? 46

A. Dlaczego warto inwestować małe kwoty? 47
B. Z czym przede wszystkim wiąże się inwestowanie pieniędzy? 48
C. Na jakie inwestycje warto zwrócić uwagę? 48
D. W co zainwestować 1000 zł? 50
E. W co zainwestować 2000 zł? 51
F. W co zainwestować 5000 zł? 52

6. Jak zarobić na NFT? 54

A. NFT – co to takiego? 55
B. Krótka historia NFT 56
C. Potencjał rynku NFT 60
D. Jak zarabiać na NFT? 60
E. Jak zarabiać na NFT jako autor? 61

Spis treści

F. Jak stworzyć własne NFT? 61
I. Stwórz dzieło 61
II. Wybierz technologię Blockchain 62
III. Załóż portfel NFT 62
IV. Wybierz platformę NFT 63
V. Zmień dzieło w NFT 63
VI. Wystaw NFT na sprzedaż 63
G. Jak zarabiać na NFT jako kolekcjoner? 64
H. Ile kosztuje sprzedaż NFT? 64
I. NFT – koniec przymierających głodem artystów? 65

7. Inwestowanie w metale szlachetne – zalety, wady, jak zacząć? 66

A. Dlaczego warto inwestować w metale szlachetne w formie fizycznej? 68
B. Zalety inwestowania w kruszec szlachetny w formie fizycznej 68
C. Jakie wady ma inwestycja w metale szlachetne? 71
D. Fizyczne metale szlachetne – złoto, srebro, platyna i pallad 72
E. Jak rozpocząć inwestowanie w metale szlachetne? 75

8. Inwestowanie w srebro fizyczne – przewidywania, zalety, wady 77

A. Inwestycja w fizyczne srebro vs srebro wirtualne 78
B. Popyt vs. podaż rynku srebra 79
C. Dlaczego warto inwestować w srebro fizyczne – zalety 81
D. Wady inwestowania w srebro fizyczne 82
E. Jak inwestować w srebro fizyczne – monety czy sztabki? 83

Spis treści

I. Srebrne monety bulionowe, premium i super premium 84
II. Najpopularniejsze srebrne monety bulionowe 85
F. Gdzie kupić srebro? 87
G. Jak sprawdzić autentyczność srebra? 87
H. Gdzie przechowywać srebro fizyczne? 89
I. Kiedy sprzedać srebro? 90
J. Prognozy dla srebra 91

9. Jak inwestować w złoto fizyczne – monety i sztabki 93
A. Jak ustalana jest cena złota? 94
B. Co jest najistotniejsze, cenę złota kształtuje rynek – popyt i podaż 95
C. Cena złota w historii – w dolarach za jedną uncję trojańską 96
D. Kluczowe informacje o złocie fizycznym 97
I. Zalety inwestowania w złoto fizyczne 97
II. Wady inwestowania w złoto fizyczne 98
E. Inwestowanie w złoto fizyczne – monety, sztabki, numizmaty 98
F. Najpopularniejsze złote monety bulionowe 100
G. Jak kupić złoto fizyczne? 102
H. Sposoby sprawdzenia autentyczności złotych monet 103
I. Gdzie przechowywać złoto fizyczne? 104
J. Kiedy sprzedać złoto? 105
K. Prognozy – czy inwestycja w złoto się opłaci? 105

10. Jak inwestować na giełdzie – inwestowanie na giełdzie GPW i nie tylko 107
A. Giełda Papierów Wartościowych – co to za miejsce? 108

Spis treści

B. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie 111
C. Jak grać na giełdzie – samodzielnie czy z funduszem? 111
D. W co inwestować na giełdzie – akcje, obligacje, fundusze 112
E. Strategie inwestowania na giełdzie – analiza fundamentalna i techniczna 114
F. Jak inwestować na giełdzie – podstawowe zasady 115
G. Jak wyszukiwać dobre okazje do inwestycji na giełdzie? 116
H. Jaki podatek od zysków na giełdzie? 117

11. Inwestowanie w waluty – jak handlować walutami? 118

A. Rynek walutowy Forex – co to jest? 119
B. Waluty na rynku Forex – Majors, Minors i Exotic 120
C. Analiza par walutowych – techniczna i fundamentalna 121
D. Co to jest kontrakt CFD na Forex? 121
E. Zalety inwestowania w waluty poprzez kontrakty CFD: 122
F. Najważniejsze terminy na rynku walutowym Forex 123
G. Style inwestowania w waluty online na rynku Forex 125
H. Zalety inwestowania w waluty 126
I. Wady inwestowania w waluty 128

12. Czy warto inwestować w Bitcoin? 129

A. Pokrótce o Bitcoinie 130
B. Jakie ryzyko związane jest z inwestycjami w Bitcoin? 131
I. Zmienność i wahania cen 131
II. Brak regulacji prawnych 131
III. Obawy dotyczące bezpieczeństwa 133

Spis treści

C. Jak minimalizować ryzyko związane z inwestycjami w Bitcoin? 133
I. Wiedza na temat kryptowalut 133
II. Dywersyfikacja portfela inwestycyjnego 134
III. Renomowane giełdy i portfele 134
IV. Realistyczne oczekiwania 134
D. Praktyczny przewodnik po transakcjach z Bitcoinami 135
I. Gdzie kupować Bitcoiny? 135
II. Najlepsze giełdy kryptowalut w 2023 roku: 136
III. Gdzie przechowywać Bitcoiny? 136
IV. Jak sprzedawać Bitcoiny? 138
V. Jak zarządzać Bitcoinami? 138
VI. Gdzie sprzedawać Bitcoiny? 139
E. Kto powinien inwestować w Bitcoin? 140
I. Tolerancja ryzyka i cele inwestycyjne 140
II. Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe 140
III. Znajomość rynku kryptowalut 141
F. Czy warto inwestować w Bitcoina? 141
I. Analiza bieżących trendów na rynku Bitcoin 141
II. Opinie ekspertów na temat przyszłości Bitcoina 142
G. Podsumowanie 144



Wstęp

Wstęp

Dobre i mądre inwestowanie jest optymalne w każdym momencie. Nieważne, czy mamy do czynienia z recesją, rekordową inflacją, hossą czy bessą. Bez względu na otaczające nas warunki geopolityczne istotne jest to, żeby pieniądz krążył w obiegu. Wówczas nie będziemy żyć w poczuciu utraconej szansy, a rynek finansowy wbrew pozorom oferuje ich aż nadto. Pytanie, która opcja inwestycji jest skrojona pod Twoje wymagania, pod Twój biznes, i czy Cię na nią stać?

Pandemia, rekordowa inflacja, wojna zza wschodnią granicą – wszystkie z tych zdarzeń miało miejsce w przeciągu niespełna 3 lat. Każde z nich osobno znacząco wpłynęłoby na rynek finansowy w Polsce. Razem stworzyły one sytuację, która jest trudna nie tylko dla przeciętnego Kowalskiego, ale i dla sprytnego przedsiębiorcy, który do tej pory radził sobie nawet w najbardziej kryzysowych warunkach. Ostatnie lata to wielki test dla właścicieli firm, który niektórzy zdążyli oblać, zamykając swoje firmy. W tym samym czasie gros Polaków na etacie ogłosiło upadłość konsumencką. Czy te tragedie miałyby miejsce, gdyby wyposażono ludzi w odpowiednią wiedzę na temat inwestycji? W większości wypadków może nie, ale z drugiej strony zawsze warto dać sobie szansę. Możliwym jest to, że to właśnie Tobie przyda się wiedza, którą będziesz mógł odpowiednio wykorzystać. Zresztą, myślę, że skoro czytasz ten ebook, to nie muszę Ci tego tłumaczyć.

W co warto zainwestować oprócz wiedzy? Mam przekonanie, graniczące z pewnością, że znajdziesz odpowiedź na to pytanie właśnie w tym opracowaniu zrealizowanym przez autorów piszących dla portal.faktura.pl, którego mam zaszczyt być redaktorem naczelnym. Masz do dyspozycji niewielką kwotę, z pozoru nie nadającą się na inwestycję? Nic nie szkodzi, w naszym poradniku znajdziesz pomysł na co możesz przeznaczyć nawet 1 000 zł. A może wydaje Ci się, że już próbowałeś wszystkiego? Na pewno? A zgłębiłeś temat NFT? Poza tym, jeżeli chciałbyś sprawdzić na czym polegają klasyczne inwestycje znane od lat (inwestowanie na giełdzie, w złoto, srebro itp.), to również możesz to zrobić, czytając ten ebook.

Na pytanie „kiedy najlepiej inwestować?" najlepsza odpowiedź to „zawsze". Oczywiście, są różnego typu rodzaje inwestycji, które mają swój odpowiedni czas. Dlatego nie damy Ci odpowiedzi, co jest najlepsze dla każdego w każdym czasie. Ten poradnik to swego rodzaju zbiór inspiracji, które powinny Cię ukierunkować i dać odpowiedź, co jest dla Ciebie najlepszym rozwiązaniem. Nie sztuką jest zainwestować w to, w co każdy inwestuje. Sztuką jest znaleźć coś, co jest skrojone pod Twoje oczekiwania i pozwoli Ci przy tym zarobić sumy, które oprócz dochodu dadzą Ci satysfakcję. Bo życie bez satysfakcji jest ubogie, a żyjemy po to, żeby się bogacić – nie tylko materialnie, ale i duchowo. Dlatego też na początku lektury tego poradnika życzę przyjemnej lektury i przede wszystkim satysfakcji!

Dominik Bożek

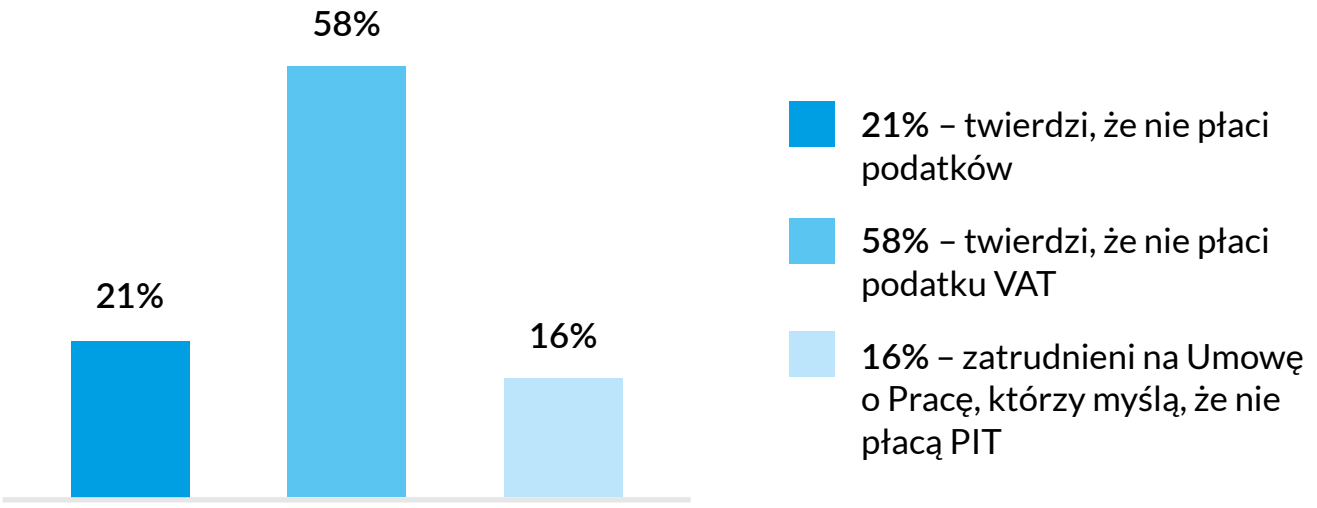
Redaktor naczelny portal.faktura.pl



Niska wiedza Polaków z zakresu ekonomii i inwestowania

1 Niska wiedza Polaków z zakresu ekonomii i inwestowania

Polacy – mówiąc ogólnie – nie znają się na ekonomii. Wiedza przekazywana w szkołach w tym obszarze jest bezużyteczna. W efekcie wyniki różnych badań są dla polskiej społeczności zawstydzające. Dobrym przykładem jest badanie „Czego Polacy nie wiedzą o podatkach?". Jego wyniki są następujące:



Niepokojący jest także sondaż dotyczący inflacji. Okazuje się, że niemal połowa Polaków (40%) nie rozumie związku między poziomem cen a wskaźnikiem inflacji. Wprawdzie tylko 9% respondentów uważa, że spadek inflacji oznacza niższe ceny, jednak już 17% jest zdania, że nie ma to wpływu na ceny produktów i usług. Przypominam, spadek inflacji oznacza dalszy wzrost cen, aczkolwiek w wolniejszym tempie.

Skoro poziom podstawowej wiedzy ekonomicznej jest niski, nic dziwnego, że wielu Polaków nie myśli o samodzielnym inwestowaniu na Giełdzie Papierów Wartościowych, a nawet o jakimkolwiek inwestowaniu długoterminowym. Wyniki badania „Poziom wiedzy finansowej Polaków 2023" w obszarze inwestowania są następujące:

- 90% respondentów nie zamierza samodzielnie inwestować na GPW.
- 78% respondentów nie zamierza w ogóle inwestować w żadne aktywa.
- 82% respondentów twierdzi, że nie potrafi wygospodarować środków w budżecie na oszczędzanie i inwestowanie.

Fakt, że przy takiej inflacji tak duża grupa badanych nie ma zamiaru inwestować, jest dla mnie mocno zaskakujący. Można domniemać, że jednym z powodów jest właśnie wysoka inflacja i rosnące koszty życia.

Powyższe dane mogą budzić przerażenie, ale tak naprawdę wynikają one z niskiego poziomu naszej edukacji w zakresie ekonomii. Na szczęście spora część Polaków zdaje sobie sprawę z tego i zamierza się dokształcać w tym aspekcie na własną rękę. W tym gronie najprawdopodobniej znajduje się twoja osoba, drogi czytelniku.



5 najlepszych metod zdobywania wiedzy nt. inwestowania

2 5 najlepszych metod zdobywania wiedzy nt. inwestowania

Każdy pretekst do zdobywania specjalistycznej wiedzy jest dobry, ale jeśli wiedza ta ma dotyczyć inwestycji, tym lepiej. Nauka pozwala na lepszy rozwój mózgu, stymulowanie koncentracji i sprawia, że czujemy satysfakcję. Inwestowanie pieniędzy i czasu na zdobycie większej ilości środków to trudne, wymagające wiedzy zajęcie. Zdecydowanie jednak warto poświęcić na to czas, aby w przyszłości mieć chociaż odrobinę więcej pewności co do swoich biznesowych ruchów.

Czym jest inwestowanie?

Inwestowanie to inaczej angażowanie środków pieniężnych w celu uzyskania korzyści po określonym czasie. To też świetny sposób na ochronę pieniędzy przed wpływem inflacji. Zwrot pieniędzy następuje ze względu na wspomniany upływ czasu, inflację oraz z ryzyka, którego podejmujemy się, korzystając z danego sposobu inwestowania.

Jakich zasad należy trzymać się podczas zdobywania wiedzy nt. inwestowania?

Decydując się na inwestycję, pamiętaj, że najważniejsze jest, abyś najpierw zdobył na ten temat jak największą wiedzę. Pamiętaj, że im więcej wiesz, tym pewniej będziesz działać i więcej zarobisz, niż stracisz. Na pewno wiesz, że inwestuje się tylko nadwyżki z budżetu? Wiesz też, że musisz się liczyć ze stratami i nawet na etapie nauki będziesz musiał inwestować w swoje lekcje? Poniżej kilka najlepszych metod na zdobycie właśnie tej niezbędnej wiedzy, która pozwoli Ci skutecznie zarabiać już od samego początku. To, co jeszcze powinieneś robić, to kwestionować i sprawdzać zdobyte informacje, aby zawsze mieć pewność, że są one faktycznie dobre.

Czytaj

Pierwszym i najważniejszym źródłem wiedzy na temat inwestowania są książki. Zawarta w nich wiedza jest zwykle dobrze posegregowana, a niektóre pozycje potrafią nawet zrewolucjonizować sposób myślenia i podejścia do inwestowania czasu i pieniędzy. Książki można kupować zarówno w księgarniach, jak i jako produkt używany, dzięki czemu koszt zdobycia materiałów do nauki znacznie się obniży. Wybierając konkretne pozycje, warto kierować się poleceniami specjalistów. Często publikują oni listy ciekawych pozycji, aby ułatwić nam znalezienie tych najlepszych i zdecydowanie warto z tego korzystać. Oprócz książek możemy zaangażować się

również w czytanie branżowych blogów i portali, na których znajduje się naprawdę obszerna wiedza. Oczywiście istotne jest korzystanie z faktycznie dobrych źródeł, gdzie poziom merytoryczny jest wystarczający do tego, aby z tekstów można się było uczyć. W tym przypadku również warto korzystać z propozycji znanych ekspertów od inwestycji.

Analizuj giełdę

Oczywiste jest, że na początku naszej drogi nie jesteśmy w stanie wykonać tego samodzielnie, a za najlepsze analizy musimy zapłacić. Część materiałów z ciekawymi analizami giełdowymi można znaleźć za darmo, ale należy pamiętać, że ich jakość może pozostawiać wiele do życzenia. Zawsze więc czytając zdobyczne analizy, stosuj zasadę kwestionowania wszystkiego, co przeczytasz. Szukaj powodów istnienia danych założeń, pytaj siebie i Internetu, czy ma to sens i czy będzie działać w praktyce. Jednym z wyjątków, z których zdecydowanie warto skorzystać, są pełne raporty fundamentalne, które publikuje za darmo DM BDM. Dzięki nim możesz przejść przez całą gruntowną analizę, a w nauce inwestowania jest to jedna z ważniejszych kwestii. Warto też słuchać wiadomości i komentarzy giełdowych, które ukazują aktualne, mniej lub bardziej skomplikowane sytuacje giełdowe.

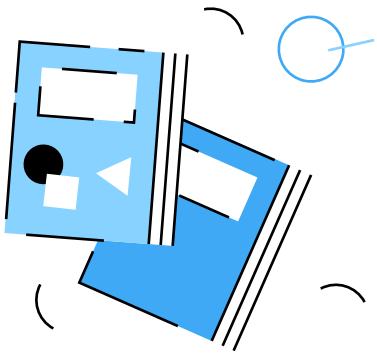
Korzystaj z kursów i szkoleń

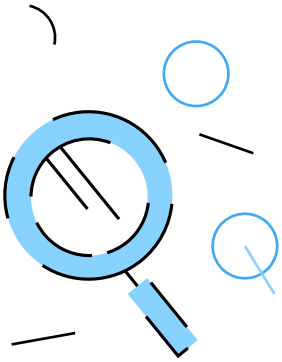
W Internecie można dziś znaleźć ogromną ilość szkoleń, które tłumaczą, jak krok po kroku inwestować swoje pieniądze. Nie liczmy jednak na to, że tego rodzaju wsparcie za darmo dostarczy nam coś, czego faktycznie warto się nauczyć. Jakość i ilość zawartej w kursie merytoryki jest zwykle tym lepsza, im więcej za dany kurs zapłacimy. Jeżeli chcemy skorzystać z darmowych szkoleń, wśród których oczywiście zdarzają się i te wartościowe pozycje, warto szukać ich u znanych ekspertów lub też korzystać z tego, co polecają.

Zdobywanie wiedzy może też prowadzić do zdobywania certyfikatów zawodowych. Może to być certyfikat potwierdzający zdobycie zawodu maklera papierów wartościowych, czy też doradcy inwestycyjnego. Nie łudźmy się jednak, że ich uzyskanie spowoduje automatyczne zwiększenie się naszych umiejętności. To dobra podstawa do budowania swojego doświadczenia, a nie gotowe rozwiązania inwestycyjne. Dzięki takim certyfikatom otwieramy sobie drzwi do wielu możliwości, w których łatwiej nam będzie zdobywać wiedzą praktyczną, a nie tylko tę teoretyczną.

Jak inwestować?

1. Czytaj publikacje nt. inwestycji



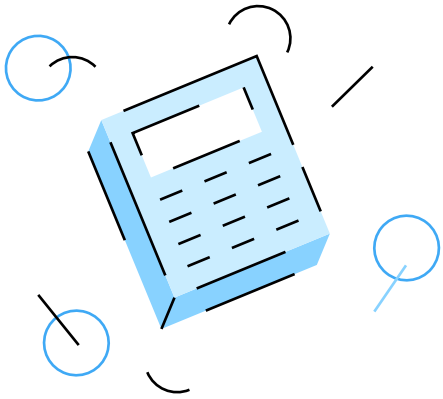


2. Analizuj giełdę

3. Korzystaj z kursów i szkoleń

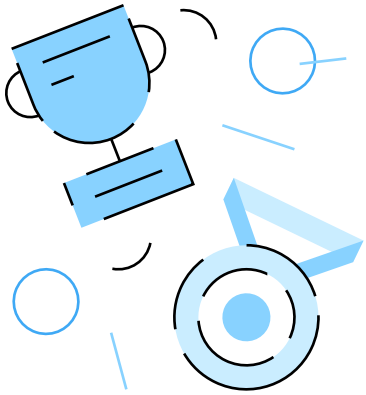


Jak inwestować?



4. Korzystaj z doradztwa inwestycyjnego

5. Praktykuj





Korzystaj z doradztwa inwestycyjnego

Zdarza się, że domy maklerskie udostępniają interesujące portfele inwestycyjne, które pozwalają na jeszcze lepszą analizę strategii inwestowania. W portfelu inwestycyjnym znajdują się wszystkie inwestycje jednej osoby lub jednej firmy. W takim portfelu może znajdować się nie tylko czysto finansowa forma inwestycji, ale też posiadane nieruchomości, czy też dzieła sztuki. Zbudowanie portfela powinno się odbywać wraz z profesjonalnym doradcą, aby było wykonane we właściwy sposób i wiązało się z zyskiem, a nie ogromnymi stratami.

Śledząc strategie inwestycyjne innych osób i decydując się na skorzystanie z profesjonalnych porad maklera, dajemy sobie ogromną szansę na prawidłowy rozwój. Można to nazwać zdobywaniem wiedzy u źródła.

Jeżeli jesteś zainteresowany tą opcją, zapytaj się w Twoim domu maklerskim, czy istnieje możliwość skorzystania z takiego portfela i na jakich warunkach? Zwykle można to zrobić tylko w powiązaniu z profesjonalnym doradztwem, gdzie portfel innej osoby jest punktem odniesienia do wiedzy, którą chce przekazać profesjonalista.

Praktykuj!

Praktyka znajduje się na końcu rozdziału, jednak nie jest najmniej ważna. Wręcz przeciwnie. Tak naprawdę wielu dobrych inwestorów najpierw ćwiczyło na sobie, aby później móc otrzymywać naprawdę godne uwagi wynagrodzenia za swoją pracę. Nauka na własnych błędach jest jednym z najlepszych sposobów na sprawdzenie swoich umiejętności. Oczywiście uczenie się na błędach innych to równie dobra droga, jednakże odrobinę mniej bolesna. Warto więc inwestować samodzielnie niewielkie kwoty i sprawdzać różne strategie, ale w międzyczasie czytać też historie znanych inwestorów, aby mieć porównanie i zdobyć jeszcze więcej informacji.

Pamiętaj, że wśród najlepszych rozwiązań w sprawie nauki o inwestycjach, warto słuchać swoich potrzeb i oczekiwań. Oznacza to, że musisz szukać rozwiązania i sposobu nauki, który będzie najlepszy dla Ciebie. Czasami uczymy się na swoich błędach, czasami na potyczkach innych osób, ale praktyka uczy nas, że każdy jest inny i może potrzebować innych bodźców do właściwego działania.



W co najlepiej obecnie inwestować?

3 W co najlepiej obecnie inwestować?

Zastanawiasz się pewnie, czy aby na pewno inwestycje w obliczu rozgrywającej się tuż przy naszych granicach wojny oraz wciąż nie zwalniającej inflacji to dobry pomysł. Naturalnie w takiej niestabilnej sytuacji ekonomicznej i społecznej instynktownie ograniczamy wydatki, obmyślamy plany awaryjne i przeliczamy oszczędności. Jednak gromadzenie pieniędzy na koncie w czasach inflacji, to nie najlepszy pomysł. Dlaczego? Ponieważ inflacja sprawia, że twoje pieniądze tracą na wartości. I to bardzo szybko. Kiedyś za trzydzieści tysięcy, za które kiedyś mógłbyś wyremontować całe mieszkanie i może zostałoby ci coś na tę piękną kanapę, o której marzysz już od dłuższego czasu. A co za nie kupisz teraz? Może uda ci się wymienić instalację łazienkową lub sprawić sobie nowe meble kuchenne. Co zrobić w takiej sytuacji? Możesz je zainwestować. A teraz pozwól, że przedstawimy ci kilka możliwości.

Sytuacja ekonomiczna a inwestycje

Niestabilna sytuacja ekonomiczno-polityczna, w jakiej znajduje się nie tylko Polska, ale i cały świat, wpływa na rynek inwestycji. Czasy pandemii i chwilowe zamrożenie gospodarki spowodowały niebagatelne zawirowania w świecie finansów oraz na światowych giełdach papierów wartościowych. Pod koniec 2021 roku, gdy wydawało się, że świat powoli wychodzi na prostą, przyszło nam się zmierzyć z pierwszymi masowymi podwyżkami cen.

Inflacja powoli rosła także na początku 2022 roku, jednak prawdziwego skoku przyszło nam doświadczyć w drugim kwartale, kiedy to tuż przy naszej granicy wybuchła wojna. Kłopoty na wschodzie także przyczyniły się do niestabilności na światowych giełdach oraz w umysłach ludzi, którzy masowo wypłacali swoje oszczędności. W czerwcu tego roku inflacja w Polsce wyniosła aż 13,9% co daje wynik najwyższy od 1998 roku. Co to oznacza w praktyce? Wysoka inflacja oznacza zawyżone ceny wszystkich najpotrzebniejszych artykułów, takich jak żywność, paliwo, oraz usługi. Wiąże się także ze wzrostem stóp procentowych kredytów hipotecznych. Sytuacja ekonomiczna może ulec zmianie niemal w mgnieniu oka. Wartość złotego jednego to maleje, to rośnie, co z jednej strony sprawia, że nasze oszczędności stają się mniej wartościowe. Jednakże z drugiej stwarza to pewne możliwości zarobienia.

Jak inflacja wpływa na wartość aktywów?

Wpływ inflacji na gospodarkę i wartość aktywów może być nieprzewidywalny, jednak zazwyczaj inflacja jest najbardziej szkodliwa dla wartości dłużnych papierów wartościowych o stałym oprocentowaniu, ponieważ dewaluuje zarówno płatności odsetkowe, jak i spłatę kapitału. Jeśli stopa inflacji przewyższa stopę procentową po uwzględnieniu korekty o inflację, kredytodawcy w rzeczywistości tracą środki. Dlatego właśnie inwestorzy czasami koncentrują się na rzeczywistej stopie procentowej, otrzymywanej przez odjęcie stopy inflacji od nominalnej stopy procentowej. Długoterminowe zadłużenie o stałej stopie procentowej jest bardziej narażone na oddziaływanie inflacji niż zadłużenie krótkoterminowe, ponieważ jego wpływ na wartość

przyszłych spłat jest odpowiednio większy i narasta w czasie. W warunkach inflacji najlepiej sprawdzają się aktywa, które mogą przynosić więcej gotówki lub zwiększać swoją wartość wraz z jej wzrostem. Dobrym przykładem są nieruchomości pod wynajem podlegające okresowym podwyżkom czynszu lub infrastruktura energetyczna, w której stawki opłat są uzależnione od poziomu cen.

Jak ochronić pieniądze przed skutkami inflacji?

Główną rekomendacją, którą wskazuje większość specjalistów, by ochronić swoje pieniądze przed zgubnymi skutkami inflacji, jest dywersyfikacja swojego portfela inwestycyjnego. W niepewnych czasach nie warto stawiać wszystkiego na jedną kartę. Dlatego nie inwestuj wszystkiego w jeden pomysł lub akcje danej spółki i na pewno nie decyduj się na ulokowanie całości środków w jednym miejscu. Najbezpieczniejszym wyjściem z sytuacji inwestowanie części swoich środków w wielu inwestycjach, na przykład odrobiny w waluty, nieco w obligacje Skarbu Państwa i reszty w surowce. Po początkowym okresie, w którym nastąpiła fala ogólnej paniki z nagłymi zmianami zmiennych w tym wzrostem ceny złota, która osiągnęła mało pożądany poziom, nastąpiła poprawa sytuacji. Dywersyfikacja portfela to skuteczna i ograniczająca straty strategia. Dobry portfel inwestycyjny powinien zawierać papiery wartościowe z różnych kategorii, aby ryzyko kredytowe i stopy procentowej było zabezpieczane. To pozwala inwestorom na aktywność, utrzymanie dynamicznego podejścia, ale unikanie niepowodzeń wynikają-

cych z dużej zmienności sytuacji. Trwający obecnie okres intensywnej inflacji z gwałtownym tempem podwyżek cen połączonym z niewielkim wzrostem gospodarczym, doprowadził do opracowania pewnych strategii mających na celu ochronę przed ewentualnymi niepewnościami. Ze względu na swój potencjał wzrostu, akcje są dobrym długoterminowym zabezpieczeniem przed inflacją, zwłaszcza jeśli skoncentrujemy się na spółkach, które charakteryzują się rosnącą siłą nabywczą oraz stabilną i perspektywiczną sytuacją. Takie firmy są w stanie kontrolować koszty, aby utrzymać marże zysku na niskim poziomie lub przenosić podwyżki cen w związku z dużym popytem na swoje produkty. Warto skupić się na spółkach związanych z technologiami finansowymi, do których należą sektory biotechnologiczny, technologii finansowej, przetwarzania w chmurze czy płatności online, a także firm działających w sferze ekologii, paliwa oraz surowców naturalnych. Dobrym rozwiązaniem dla osób chcących zapewnić sobie bezpieczeństwo finansowe przy niewielkim ryzyku straty są obligacje skarbowe, nieruchomości, a dla odważniejszych kryptowaluty i NFT.

W co konkretnie inwestować?

Wiele zależy od tego, jak bardzo chcesz ryzykować oraz tego, jakim kapitałem dysponujesz. Niemniej ważne jest także to, jaki obrałeś główny cel dla swojej inwestycji. Poniżej przytaczamy kilka najczęściej polecanych przez specjalistów możliwości inwestycyjnych.

Inwestycja w złoto i srebro

Zakup złota to znany od bardzo dawna sposób inwestowania. Ten surowiec zazwyczaj nie podlega sporym wahaniom cen, a w dłuższej perspektywie jego wartość prawie zawsze rośnie. Z tego względu stanowi dość bezpieczny sposób na ograniczenie spadku wartości twoich środków. Jest to zatem dość dobra metoda „zamrożenia" pieniędzy na długi czas. Nie jest jednak zbyt intratna, jeśli chcemy inwestować w krótszej perspektywie. Dodatkowo należy brać pod uwagę również jego płynność, czyli możliwość wymiany na gotówkę w razie potrzeby. Drugą opcją jest inwestycja w srebro, którego wartość w ostatnich latach nieprzerwanie rośnie z uwagi na popularność alternatywnych form generowania energii, takich jak fotowoltaika. Eksperci prognozują, że mimo niewielkich spadków z maja i marca, tendencja wzrostowa w przypadku obu tych metali szlachetnych ma jeszcze potrwać.

Inwestycja w nieruchomości

W okresie rosnącej inflacji zamiast przechowywania pieniędzy na kontach oszczędnościowych wiele osób decyduje się na zakup nieruchomości. Inwestycje w nieruchomości są chętnie wybierane, ponieważ w warunkach inflacji stają się bardziej użytecznym i popularnym środkiem przechowywania wartości, a jednocześnie generują zwiększone dochody z wynajmu. Inwestorzy mogą kupować nieruchomości bezpośrednio lub inwestować w nie poprzez zakup udziałów w funduszach typu REIT (Real Estate Investment Trust). REIT to podmioty finansowe w formie spółek albo funduszy noto-

wanych na GPW. Dzięki nim inwestorzy dysponujący mniejszymi środkami mogą lokować je w nieruchomościach komercyjnych. To stosunkowo nowa opcja na polskim rynku inwestycyjnym, dlatego zdecydowanie warto rzucić na nią okiem.

Inwestycja w surowce i towary

Przy wzroście inflacji inwestorzy zazwyczaj zwracają się w stronę aktywów materialnych, które najprawdopodobniej zyskają na wartości. Było to widoczne podczas pandemii. Inwestować możesz w surowce i produkty rolne, takie jak ropa naftowa, żywność, miedź, bawełna, czy produkty medyczne. W warunkach inflacji ceny surowców rosną wraz z cenami wytwarzanych z nich gotowych produktów. Wyższe ceny ropy naftowej powodują na przykład wzrost cen benzyny i transportu. Dlatego wytrawni inwestorzy mogą obracać towarowymi kontraktami terminowymi lub akcjami producentów i zyskiwać, gdy inni tracą. Nie jest to jednak opcja dla początkujących.

Waluty

W trudnej sytuacji finansowej i politycznej lokowanie pieniędzy w walutach zagranicznych jest bardzo często spotykanym sposobem inwestowania. Inwestowanie w waluty obce może być świetnym sposobem na dywersyfikację portfela inwestycyjnego. Handlowanie walutami obcymi, jest nieco bardziej złożone niż inwestowanie w akcje, fundusze inwestycyjne czy też zabezpiecza-

nie strategii inwestycyjnej obligacjami, ale poświęcając na to jakiś czas, możemy sporo ugrać. Wymaga to sporych umiejętności i szybkości podejmowania decyzji, ale można na tym nieźle zarobić i to w stosunkowo krótkim czasie. Najbezpieczniej inwestować jest w takie waluty, jak funty i euro, ale i lokowanie środków w dolarach może przynieść pewne korzyści. Jeżeli jesteś zainteresowany zakupem walut i chcesz zacząć swoją przygodę z inwestowaniem w waluty możesz skorzystać z oferty firmy Walutomat.

ETF

Warto zainwestować również w jednostki funduszy ETF (ang. Exchange Traded Fund), czyli otwarte fundusze notowane na giełdzie. One wyróżniają się m.in. tym, że nie potrzeba kupować jednostki uczestnictwa, co niewątpliwie daje przewagę nad innymi inwestycjami. Działają one podobnie, jak fundusze inwestycyjne, z tą różnicą, że udziały w ETF są przedmiotem obrotu na giełdzie.

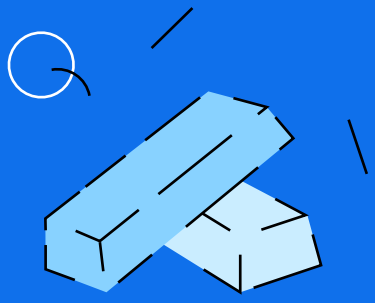
Kryptowaluty

Na koniec coś dla żądnych przygód. Kogoś, kto liczy na spore zyski, ale jednocześnie jest świadomy sporego ryzyka i gotowy ponieść straty. Po drastycznych spadkach z ostatnich miesięcy szacuje się, że rynek kryptowalut ma powstać z martwych. Najbardziej świetlaną przyszłość prognozuje się dla największych walut tego typu, czyli Bitcoin, Binance Coin i Ethernum. Jednak w tym przypadku sytuacja zmienia się w zawrotnym tempie, więc warto trzymać rękę na pulsie i podejmować szybkie decyzje.

Inwestycje w trudnych czasach

Inwestowanie to niebezpieczna gra, jednak taka, na której możemy sporo zyskać. Natomiast w czasach inflacji to jedyny sposób, by nie stracić zaoszczędzonych pieniędzy. Dlatego rozważ swoje możliwości i działaj.

W co inwestować?

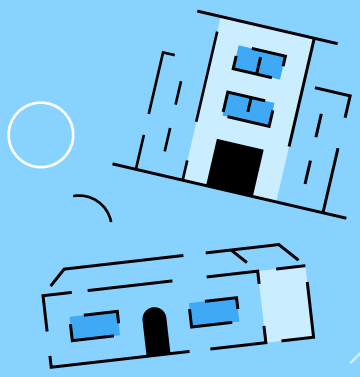


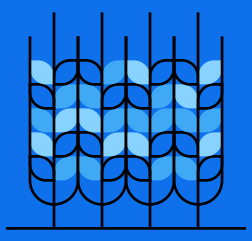
Złoto i srebro

Wartość tych surowców nieustannie rośnie. Eksperci prognozują, że ta tendencja ma jeszcze potrwać.

Nieruchomości

W warunkach inflacji przechowują wartość, a jednocześnie generują zwiększone dochody z wynajmu.

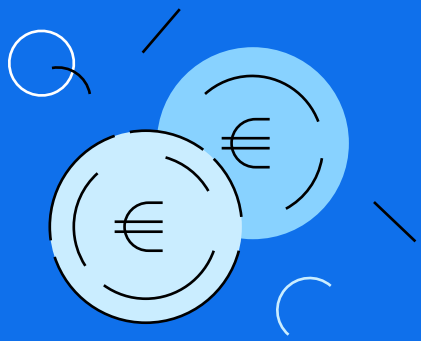




Surowce i towary

W warunkach inflacji ceny surowców rosną wraz z cenami wytwarzanych z ich gotowych produktów.

W co inwestować?

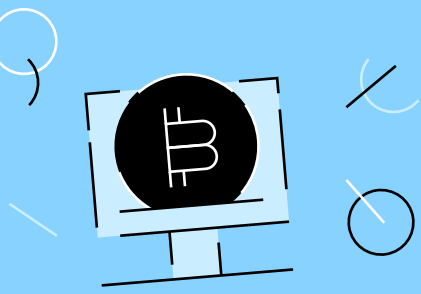


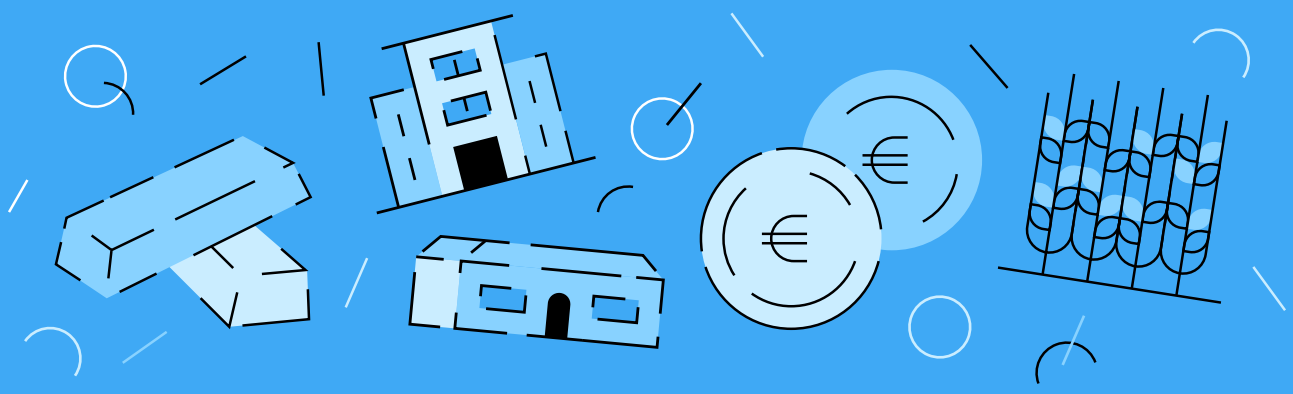
Waluty

Handlowanie walutami to skuteczny sposób na zarobek w krótkim czasie, wymaga jednak sporych umiejętności.

Kryptowaluty

Inwestycja w kryptowaluty to duże zyski, ale rówież duże ryzyko.







W jakie akcje najlepiej inwestować?

4 W jakie akcje najlepiej inwestować?

Powiedzieć, że rok 2022 był dla inwestorów szalony, to nic nie powiedzieć. W XXI wieku chyba jeszcze nigdy nie nałożyło się na siebie tylko negatywnych okoliczności o międzynarodowym charakterze, które miałyby negatywny wpływ na rynki inwestycyjne. Wojna w Ukrainie i związany z tym kryzys energetyczny, pandemia wywołująca przerwanie łańcuchów dostaw, problemy z produkcją elektroniki, szybko pogarszający się klimat, szalejące ceny surowców czy niewidziana od lat inflacja sprawiły, że w pierwszej połowie roku perspektywy inwestycyjne wyglądały fatalnie. Dopiero na jesień prognozy poprawiły się, a uczestnicy rynku zaczęli odbijać sobie straty.

Choć obecny rok także boryka się z powyższymi trudnościami, eksperci przewidują poprawienie się sytuacji inwestycyjnej. W tym rozdziale przedstawiamy, w jakie akcje spółek warto było zainwestować na początku 2023 r. Opieraliśmy się na raportach **Domu Maklerskiego BOŚ** oraz **Biura Maklerskiego mBanku** z 2022 r.

Branża IT

Tradycyjnie przegląd najciekawszych dla inwestorów spółek zaczynamy od szeroko rozumianej branży IT. Eksperci wskazują, że warto zainteresować się akcjami grupy **AB** – jednego z największych dystrybutorów IT i dostawców rozwiązań e-commerce w Europie. AB jest liderem rynku w naszym kraju

oraz w całej Europie Środkowo-Wschodniej, współpracuje z ponad 16 tysiącami firm i osiąga ponad 13 mld zł obrotu. W skład działalności AB wchodzą rozwiązania chmurowe, VAD, wspomniane już e-commerce oraz dystrybucja sprzętu RTV, AGD i zabawek.

Nieco podobny profil posiada funkcjonująca od ponad 20 lat na rodzimym rynku firma **ASBIS Poland**. Spółka zajmuje się dystrybucją produktów IT oraz elektroniki użytkowej, jest wyłącznym polskim dystrybutorem marek Prestigio, Canyon i Perenio. W 2020 roku podmioty z grupy ASBIS osiągnęły sprzedaż na poziomie 2,4 mld USD.

W zakresie handlu internetowego warto jeszcze zwrócić uwagę na **Shoper S.A.**, która w 2021 roku osiągnęła przychody na poziomie 80 mln złotych, a zysk netto wyniósł ponad 25 mln złotych. Spółka posiada 33 tys. klientów. Specjaliści za atrakcyjną inwestycję uważają także akcje **Allegro**. Polski gigant w ostatnim czasie rozszerza swoją działalność międzynarodową, a rozwijający się handel elektroniczny ma sprzyjać rozwojowi firmy.

W jakie akcje inwestować?

Branża IT

Grupa AB

ASBIS POLAND

Shoper S.A.

Allegro

Branża gier wideo

CD Projekt

11 bit studios S.A.

Big Cheese Studio

Creepy Jar

Handel

Eurocash

Inter Cars

LPP

Bankowość

Bank Millennium

Santander Bank Polska

Budownictwo

MIRBUD S.A.

W jakie akcje inwestować?

Paliwa i energia

PKN Orlen

CEZ POLSKA

Odszkodowania i windykacja

VOTUM

KRUK

Branża medyczna

Selvita

Voxel S.A.

Synektik

Przemysł

Grupa Kapitałowa Kęty

Branża gier wideo

Mimo fatalnej prasy związanej z premierą i rozwojem Cyberpunka, eksperci uważają za atrakcyjne inwestowanie w akcje **CD Projekt**. W 2021 roku spółka osiągnęła zysk netto na poziomie ponad 200 mln złotych. W obecnym roku CD Projekt dalej przynosi zyski, choć mniejsze, i wypłaca dywidendę posiadaczom akcji.

Zdecydowanie warto zwrócić uwagę na **11bit studios S.A.**, które w ostatnich latach bardzo się rozrosło i stworzyło lub wydało wiele interesujących tytułów. W 2021 roku spółka osiągnęła prawie 30 mln złotych zysku netto oraz 15 mln zysku netto w pierwszym półroczu tego roku. Aktywa finansowe firmy szacowane są na ponad 100 mln złotych.

Wśród wschodzących gwiazd rodzimego gamedevu wskazuje się także odpowiedzialne za realistyczne symulatory **Big Cheese Studio** (12 mln zysku netto w 2021 roku) oraz specjalizujące się w gatunku survival simulation/base building studio **Creepy Jar** (w pierwszej połowie 2021 roku zysk netto w wysokości 12 mln złotych).

Polskie spółki gamingowe uważane są za atrakcyjne, ponieważ zyskują na słabym złotym. Ponosząc największe koszty w złotówkach, jednocześnie osiągają wpływy w walutach obcych (USD, EUR).

Handel żywnością, częściami samochodowymi i odzieżą

Eurocash to największe polskie przedsiębiorstwo zajmujące się dystrybucją szybko zbywalnych produktów, takich jak jedzenie, alkohol, wyroby tytoniowe oraz chemia gospodarcza. Spółka wypracowała skuteczny model wspierania mniejszych sklepów w konkurencji z hipermarketami, pomaga im także marketingowo. Eurocash w 2021 roku osiągnęło przychód na poziomie 26 mld złotych i choć netto wykazało stratę, to wypłaciło dywidendę w łącznej wysokości ponad 76 mln złotych.

Inter Cars to najważniejsze przedsiębiorstwo w Europie Środkowo-Wschodniej, które zajmuje się importem oraz dystrybucją części zamiennych do samochodów osobowych i pojazdów użytkowych (ciężarówki, dostawczaki, motocykle i łodzie). Firma przez wiele lat rozwijała się wyłącznie w relacjach B2B, ale od kilku lat kieruje swoją ofertę także to konsumentów. W 2021 roku zysk netto Inter Cars wyniósł niemal 700 mln złotych.

Polska może poszczycić się także jedną z największych firm odzieżowych w tej części Europy. **LPP** zarządza pięcioma znanymi markami – Reserved, Cropp, House, Mohito i Sinsay. Spółka prowadzi ponad 2000 sklepów na terenie całego świata i zatrudnia ponad 24 000 pracowników. W 2021 roku grupa LPP osiągnęła 14 mld złotych przychodu i ponad 950 mln złotych zysku netto.

Bankowość

Wśród atrakcyjnych podmiotów w zakresie inwestycji eksperci wskazują także banki. Jako faworyta podaje się tutaj **Bank Millennium**, który działa na wszystkich segmentach rynku, posiada sieć dobrze prosperujących spółek zależnych oraz placówek w całej Polsce, a także zadowalające zaplecze cyfrowe. Cały sektor bankowy zmaga się z odbudowywaniem swojej działalności po okresie pandemicznym, dlatego Grupa Kapitałowa **Banku Millennium** w 2021 r. poniosła na poziomie skonsolidowanym stratę netto w wysokości 1,3 mld złotych, ale już wynik operacyjny przed kosztami rezerw to prawie 2 mld złotych na plusie.

Wśród propozycji inwestycyjnych pojawia się także **Santander Bank Polska.** To największy bank z kapitałem prywatnym w Polsce i jednocześnie jedna z największych grup finansowych. Podobnie jak Millennium, Santander działa na wszystkich segmentach rynku i posiada bardzo rozbudowaną sieć oddziałów i placówek partnerskich. W 2021 r. Santander Bank osiągnął zysk na poziomie 915 mln złotych, a cała grupa kapitałowa – 1,11 mld złotych.

Branża budowlana

Mimo zastoju w branży budowlanej, analitycy wskazują **MIRBUD S.A.** jako perspektywiczną inwestycję. To firma prowadząca prace w charakterze generalnego wykonawcy na wszystkich obszarach rynku, w tym w segmencie

przemysłowym, użyteczności publicznej, mieszkaniowym oraz drogowym. Grupa kapitałowa MIRBUD osiągnęła w 2021 roku zysk netto w wysokości 128 mln złotych (niemal 70 mln złotych więcej niż rok wcześniej).

Paliwa i energia

Zdecydowanym faworytem inwestorów w segmencie energetycznym jest **PKN Orlen** – polska spółka działająca na rynku paliw, gazownictwa, energii, petrochemii czy nawozów sztucznych, ale także na rynku prasowym i naftowym. Przedsiębiorstwo posiada 7 rafinerii, ponad 3000 stacji benzynowych w 5 krajach i ponad 2300 punktów gastronomicznych. W 2021 roku grupa Orlen osiągnęła zysk netto na poziomie 11 mld złotych (w 2020 roku były to niecałe 3 mld złotych). Fachowcy zalecają także zwrócić uwagę na **CEZ POLSKA** – rodzimą odnogę czeskiego koncernu energetycznego CEZ. Przedsiębiorstwo zajmuje się produkcją oraz dystrybucją energii elektrycznej i ciepła, obrotem energią oraz wydobyciem węgla. Grupa CEZ w trzecim kwartale 2022 roku zanotowała zysk netto na poziomie 18 mld złotych.

Branża medyczna

Bardzo ciekawie prezentuje się w nadchodzącym roku szeroko rozumiana branża medyczna. W tym zakresie warto zwrócić uwagę na Selvitę. To jedna z największych europejskich firm typu CRO, która prowadzi badania nad lekami oraz pośredniczy w ich bezpiecznym testowaniu w ramach badań kli-

nicznych. Przedsiębiorstwo do badań wykorzystuje m.in. sztuczną inteligencję, opracowuje testy oraz wspiera rozwój branży na poziomie chemicznym i analitycznym. W 2021 roku grupa kapitałowa Selvita odnotowała zysk netto w wysokości ponad 18 mln złotych.

Atrakcyjną opcją inwestycyjną może być także **Voxel S.A.** To sieć specjalistycznych centrów diagnostycznych, które zajmują się przede wszystkim radiologią i medycyną nuklearną. Placówki oferują nie tylko diagnostykę obrazową, ale także kompleksowe usługi związane z wykorzystywaniem nowych technologii w medycynie. W trzech pierwszych kwartałach 2022 roku spółka zanotowała zysk netto w wysokości ponad 33 mln złotych.

Szerokim zakresem działalności może poszczycić się grupa **Synektik**, która dostarcza wiodące rozwiązania informatyczne na rynku medycznym oraz wspiera placówki medyczne w zakresie nowych technologii, koncentrując się na radiologii, onkologii, kardiologii i neurologii. Spółka jest wyłącznym dystrybutorem systemów robotycznych da Vinci na obszarze Polski, Czech i Słowacji. W 2021 roku grupa Synektik o niemal 30% zwiększyła swój zysk netto, który wyniósł prawie 11 mln złotych.

Odszkodowania i windykacja

Zdaniem analityków warto zainteresować się **Grupą Kapitałową VOTUM**, która za pośrednictwem wyspecjalizowanych podmiotów zajmuje się głównie dochodzeniem roszczeń z tytułu naprawienia szkody, a także z umów kredytów

bankowych indeksowanych lub denominowanych do waluty obcej. VOTUM zajmuje się także szeregiem innych działalności, takich jak fotowoltaika i szeroko rozumiany rynek odnawialnych źródeł energii. Grupa kapitałowa w 2021 roku wypracowała zysk netto w wysokości ponad 10 mln złotych.

Na rynkowym szczycie dalej utrzymuje się także grupa **KRUK**, która działa obecnie w siedmiu europejskich krajach. Przedsiębiorstwo zajmuje się przede wszystkim zarządzaniem wierzytelnościami, w tym zwłaszcza ich windykacją. W skład grupy wchodzą m.in. towarzystwo funduszy inwestycyjnych, kancelaria prawna i biuro informacji gospodarczej. W 2021 roku zysk netto grupy wyniósł prawie 700 mln złotych.

Przemysł

W szeroko rozumianej branży przemysłowej analitycy zdecydowanie stawiają na Grupę Kapitałową **Kęty**. To przedsiębiorstwo o globalnym zasięgu, które współpracuje z przedsiębiorcami z około 60 krajów. Firma zajmuje się przede wszystkim dostawą profili i komponentów aluminiowych oraz systemów aluminiowych dla budownictwa, jest także liderem w produkcji materiałów opakowaniowych i folii polipropylenowych. Grupa Kęty w 2021 roku osiągnęła przychód netto wynoszący ponad 4,5 mld złotych oraz zysk netto na poziomie 595 mln złotych.

Podsumowanie

Inwestowanie w akcje spółek notowanych na giełdzie zawsze obarczone jest ryzykiem, zwłaszcza w czasach, gdy rynkiem chwieją nagłe wydarzenia o nieprzewidywalnych skutkach. Analitycy wskazują, że najtrudniejszy okres związany z pandemią mamy w zasadzie za sobą, a najwięksi gracze w swoich branżach kolejny rok odnotowują większe (czasami nawet dwukrotnie) zyski netto. Zakup akcji grup kapitałowych o ugruntowanej pozycji na rynku nie wydaje się złym pomysłem na ulokowanie kapitału, zwłaszcza że większość z opisywanych w rozdziałach przedsiębiorstw wypłacała swoim akcjonariuszom regularne dywidendy.

Pamiętaj, że sytuacja wyżej wymienionych firm mogła się zmienić w momencie, w którym to czytasz. Dlatego też zalecamy przeanalizowanie na nowo ich sytuacji. Jeżeli nadal notują takie wyniki, jak opisywaliśmy w tym rozdziale, to oznacza, że te przedsiębiorstwa należą do tych stabilniejszych.



W co zainwestować małe sumy?

5 W co zainwestować małe sumy?

Wiele osób uważa, że inwestowanie to zajęcie dla osób z dużymi nadwyżkami pieniędzy, a nie jest to prawdą. Inwestować można zacząć nawet wtedy, gdy nasza wolna gotówka to jedynie 1000 zł. Jak jednak działać, aby faktycznie coś na tym zarobić? Czy wiąże się to z dużym ryzykiem i na co warto uważać?

Dlaczego warto inwestować małe kwoty?

Posiadanie nawet niewielkich oszczędności to już powód do dumy. W rzeczywistości, w której większość Polaków ledwie wiąże koniec z końcem, ciężko mówić o dużych pieniądzach. Jednak warto pamiętać, że to zawsze jest coś, co zdecydowanie poprawia humor, jednocześnie dając nam swoiste poczucie bezpieczeństwa. Dodatkowo inwestycja wiąże się z tym, że nasze oszczędności musimy na jakiś czas zamrozić, a to z kolei oznacza, że nie wydamy ich na niepotrzebne rzeczy.

Z czym przede wszystkim wiąże się inwestowanie pieniędzy?

Warto już na samym wstępie zdać sobie sprawę, że inwestowanie pieniędzy, bez względu na wielkość zaangażowanej sumy, jest czymś ryzykownym. Bezpiecznym sposobem zarabiania jest lokata, jednak przy kwotach rzędu 1000, czy też 5000 zł, roczny przyrost kapitału jest raczej symboliczny. Jeśli chcemy zarobić więcej, ryzykujemy utratę włożonych pieniędzy, ale też mamy szansę na zdecydowanie większy zysk, niż w przypadku posiadania lokaty. Oprócz ryzyka drugim czynnikiem inwestycji jest czas. Aby dobrze ulokować swoje pieniądze, trzeba mieć wiedzę odnośnie rodzajów inwestycji i ich opłacalności. Jeżeli poświęcimy czas na znalezienie czegoś możliwie najlepszego dla nas, inwestycja będzie dużo bezpieczniejsza.

Na jakie inwestycje warto zwrócić uwagę?

Ilu inwestorów, tyle strategii działania, jednak pamiętaj, że jest jedynie kilka rodzajów inwestycji. Dziś inwestuje się w nieruchomości i ruchomości, co nazywa się inwestycjami realnymi. Zalicza się do tego, chociażby kupno mieszkania na wynajem. Drugi rodzaj inwestowania to działanie portfelowe. Oznacza to inwestowanie w grupę projektów, do których można zaliczyć papiery wartościowe. Trzecie rodzaj inwestycji to metale szlachetne, czwarty kryptowaluty. Te ostatnie w bieżących latach zyskały tak dużą popularność, że wielu ludzi leży w tej chwili na pieniądzach.

W co zainwestować małe sumy?

1000 zł

- Złoto lub kamienie szlachetne
- Obligacje Skarbu Państwa
- Diament z cerytifikatem
- Akcje na giełdzie

2000 zł

- Pożyczki p2p
- Crowdfunding
- Stablecoin
- Blog
- Szkolenia

5000 zł

- Fundusze inwestycyjne
- Fundusze inwestycyjne indeksowe
- Rozwój osobisty
- Lokaty

Warto mieć na uwadze, że w zależności od konkretnej inwestycji, dokonuje się jej na inny okres. Może to być inwestycja krótkookresowa, która potrwa nie dłużej niż jeden rok, czy też inwestycja średniookresowa do 3 lat i nareszcie długookresowa, do których zalicza się 4 lata i więcej.

W co zainwestować 1000 zł?

Jedną z bezpieczniejszych opcji dla niewielkich inwestorów jest zamrożenie pieniędzy w złocie lub w kamieniach szlachetnych. W przypadku inwestycji w złoty kruszec wystarczy już nawet kilkaset złotych, za które można kupić niewielkie sztabki. Istotne jest w tym to, że pieniądze w formie złota nie są podatne na inflację, tak więc nie stracą na wartości, a po latach mogą jedynie polepszyć status materialny inwestora.

Innym pomysłem jest zakup diamentu z certyfikatem. Dokument jest w tym przypadku niezwykle ważny, bo bez niego nie mamy żadnej pewności, że kamień jest prawdziwy. Diamenty nie tracą na wartości, dlatego zamrożenie gotówki w taki sposób znacznie osłodzi oczekiwanie na zysk. Nawet wieloletnie.

Jeszcze inną opcją jest zainwestowanie 1000 zł w obligacje Skarbu Państwa. Wybierając obligacje, należy wybrać też czas, na jaki zamrażamy nasze fundusze. Im jest on dłuższy, tym zarobek jest większy. Obligacje Skarbu Państwa można zakupić na okres od 3 do 12 miesięcy.

Kolejny rodzaj inwestycji dobrej w przypadku tak niewielkich kwot to zakup akcji. Akcje nie są tak bezpieczną opcją, są bardziej ryzykowne, ale też bardziej opłacalne. W tym przypadku cenna jest znajomość rynku i na przykład spółki, jakiej akcje chcemy kupić. Jeśli jednak spółka zbankrutuje, my tracimy pieniądze. Jeśli jednak jej notowania rosną, to nasze pieniądze również.

W co zainwestować 2000 zł?

2000 zł to już dwukrotnie większa kwota od poprzedniej i jest na nią mnóstwo pomysłów. Jeśli lubimy mieć kontakt z innymi ludźmi, warto zainwestować w pożyczki p2p, czyli peer to peer. Oznacza to rejestrację na dedykowanym portalu i poczekać na potrzebujących pożyczki. Kiedy tylko się pojawią, pożyczasz pieniądze i czekasz na zwrot z procentem. To wdzięczny i bardzo prosty sposób na dysponowanie 2000 zł. Pamiętajmy jednak, aby do tego celu wybierać jedynie sprawdzone serwisy.

Innym sposobem na zainwestowanie 2000 zł jest crowdfunding. Wspierając nowe pomysły innych ludzi, które dotyczą nieruchomości, można liczyć na całkiem duży zwrot.

Kolejna propozycja to tak zwane stablecoin. To inaczej tokeny, które muszą być powiązane z konkretną walutą. To nieco mniej ryzykowne niż kryptowaluty i może dać nawet 12% zysku rocznie!

Co jeszcze? Być może dla niektórych interesującą opcją jest inwestowanie w tańsze produkty, aby sprzedawać je drożej. Kolejna inwestycja to blog i całe jego zaplecze, a jeszcze inna, chyba najlepsza opcja przy takiej kwocie to szkolenie samorozwojowe lub kurs branżowy.

W co zainwestować 5000 zł?

5000 zł to już konkretna kwota i oszczędzenie jej jest powodem do radości. Taką kwotę można inwestować w każdy opisany wyżej sposób, ale to nie wszystko. W przypadku takiej dużej kwoty można inwestować przede wszystkim w:

- Fundusze inwestycyjne,
- Fundusze inwestycyjne indeksowe,
- Rozwój osobisty.

Aby zainwestować wspomniana kwotę w funduszach inwestycyjnych, wystarczy zalogować się na wybranej platformie i wydać dyspozycję takiej chęci. Czy są jednak fundusze inwestycyjne z indeksem? To takie lokowanie posiadanej kwoty, aby możliwa była inwestycja w cały indeks, czyli w średnią rynkową.

I wreszcie rozwój osobisty. 5000 zł to kwota, za którą można zakupić wysokiej jakości szkolenie, kurs, czy skorzystać z interesujących nas webinarów. Dzięki zdobywaniu wiedzy otrzymujemy nowe umiejętności, a co za tym

idzie, nowe możliwości zarobkowe. Dlaczego tak? Ponieważ im większą wiedzę na określony temat uzyskamy, tym lepsze będzie nasze zawodowe zaplecze, a więc i wynikające z niego dochody.

W przypadku 5000 zł warto pomyśleć o lokatach i kontach oszczędnościowych. Roczny zarobek na takiej kwocie nie jest zbyt imponujący, ale warto pamiętać, że jest to zarobek bardzo bezpieczny. Czym różni się lokata od konta bankowego? Decydując się na lokatę, zwykle zamrażasz swoje fundusze na konkretny okres. W przypadku konta oszczędnościowego możesz zwykle na bieżąco korzystać ze swoich pieniędzy oraz z odsetek, które udało Ci się zarobić.

Jak widać, jest naprawdę dużo opcji inwestycji, nawet jak nasze oszczędności są dosyć niewielkie. Warto też pamiętać, że korzystając z możliwości inwestowania, warto zainstalować sobie odpowiednią aplikację na telefon. Jest ich mnóstwo, a większość platform inwestycyjnych proponuje swoje, lub też te najbardziej popularne. Dzięki takiej aplikacji zawsze będziemy mogli szybko zerknąć, co dzieje się z naszymi pieniędzmi. Rozsądne rozdysponowanie ich do konkretnych miejsc sprawi, że szybko osiągniemy upragniony cel.



Jak zarobić na NFT?

6 Jak zarobić na NFT?

Wiele osób uważa, że inwestowanie to zajęcie dla osób z dużymi nadwyżkami pieniędzy, a nie jest to prawdą. Inwestować można zacząć nawet wtedy, gdy nasza wolna gotówka to jedynie 1000 zł. Jak jednak działać, aby faktycznie coś na tym zarobić? Czy wiąże się to z dużym ryzykiem i na co warto uważać?

My także go widzimy, dlatego ten rozdział poświęcamy w całości temu tematowi. Czym jest NFT? O co tu chodzi? Jak stworzyć własne NFT? I jak na tym zarobić?

NFT – co to takiego?

Termin **NFT** oznacza niezbywalny token (ang. non-fungible token – NFT). To unikalny identyfikator cyfrowy, którego nie można skopiować, zastąpić ani podzielić, zapisany w technologii blockchain i wykorzystywany do poświadczania autentyczności i własności. Własność NFT jest rejestrowana w blockchainie i może być przeniesiona przez właściciela, co pozwala na sprzedaż i handel NFT.

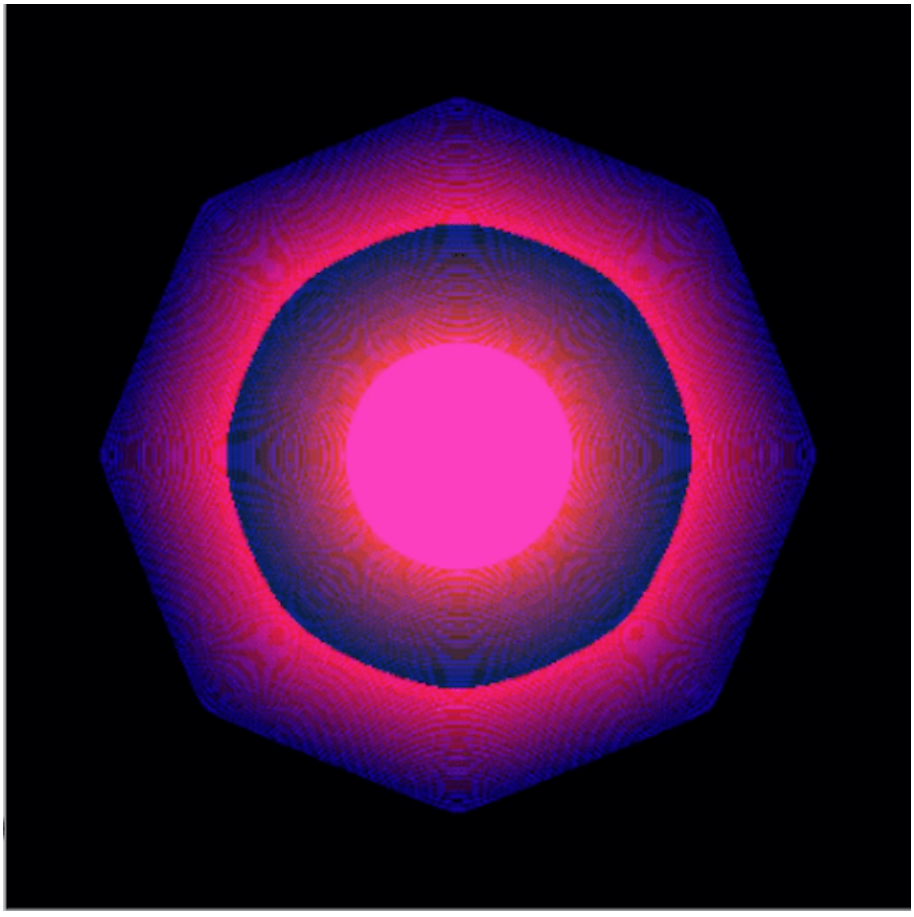
Każdy może stworzyć własne NFT i nie trzeba tu żadnej wiedzy z zakresu programowania. NFT zazwyczaj zawierają odniesienia do plików cyfrowych, takich jak zdjęcia, filmy i audio, ale mogą też reprezentować przedmioty świata rzeczywistego, takie jak dzieła sztuki czy nieruchomości.

NFT działają jak tokeny kryptograficzne, ale w przeciwieństwie do kryptowalut takich jak **Bitcoin** czy **Ethereum**, nie są wzajemnie wymienne.

Krótka historia NFT

Koncepcja będąca siłą napędową NFT została wymyślona na długo przed powstaniem Ethereum. Wszystko zaczęło się od tego, że w 2012 roku **Meni Rosenfield** opublikował artykuł, w którym przedstawił koncepcję „kolorowych monet" dla blockchaina Bitcoina. Idea kolorowych monet polegała na opisaniu kategorii metod reprezentowania i zarządzania aktywami świata rzeczywistego w blockchainie w celu udowodnienia własności tych aktywów; podobnie jak w przypadku zwykłych Bitcoinów, ale z dodatkiem elementu „tokena", który określa ich wykorzystanie, czyniąc je oddzielonymi i unikalnymi.

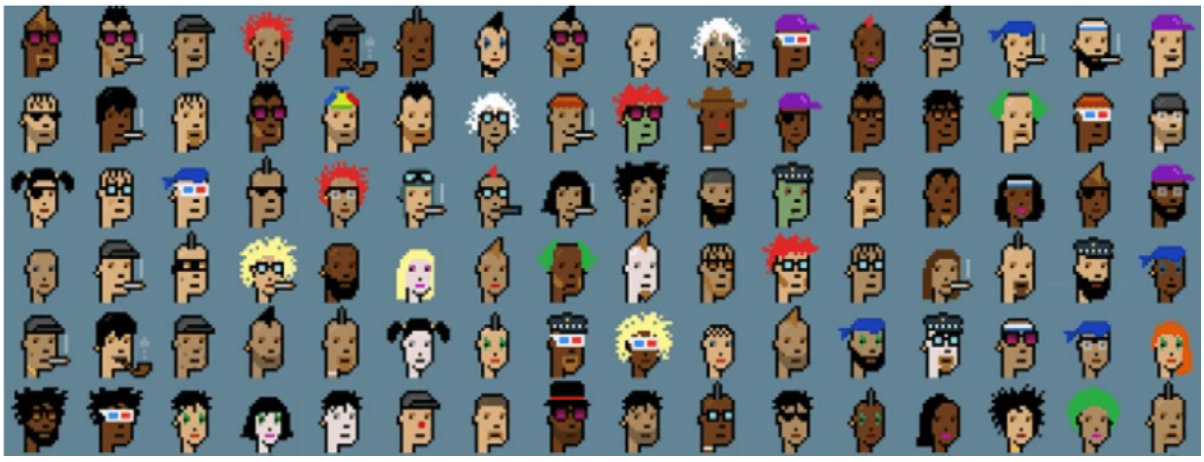
W 2014 roku artysta cyfrowy **Kevin McCoy** stworzył pierwszy znany NFT pod nazwą **„Quantum"** wykorzystując do tego na blockchain **Namecoin**. Quantum to cyfrowy wizerunek ośmiokąta, który hipnotycznie zmienia kolor i pulsuje w sposób przypominający ośmiornicę.



Jedno z pierwszych NFT o nazwie Quantum.

Kevin McCoy zainspirował wiele eksperymentów, które zaowocowały powstaniem platform zbudowanych na czubku blockchaina Bitcoin. Następnie nastał okres początkowego panowania Ethereum blockchain nad NFT.

Ta sytuacja zmieniła się, gdy dwaj programiści – John Watkinson i Matt Hall – stworzyli własną generatywną serią NFT na blockchainie Ethereum, którą oznaczyli jako **CryptoPunks**.

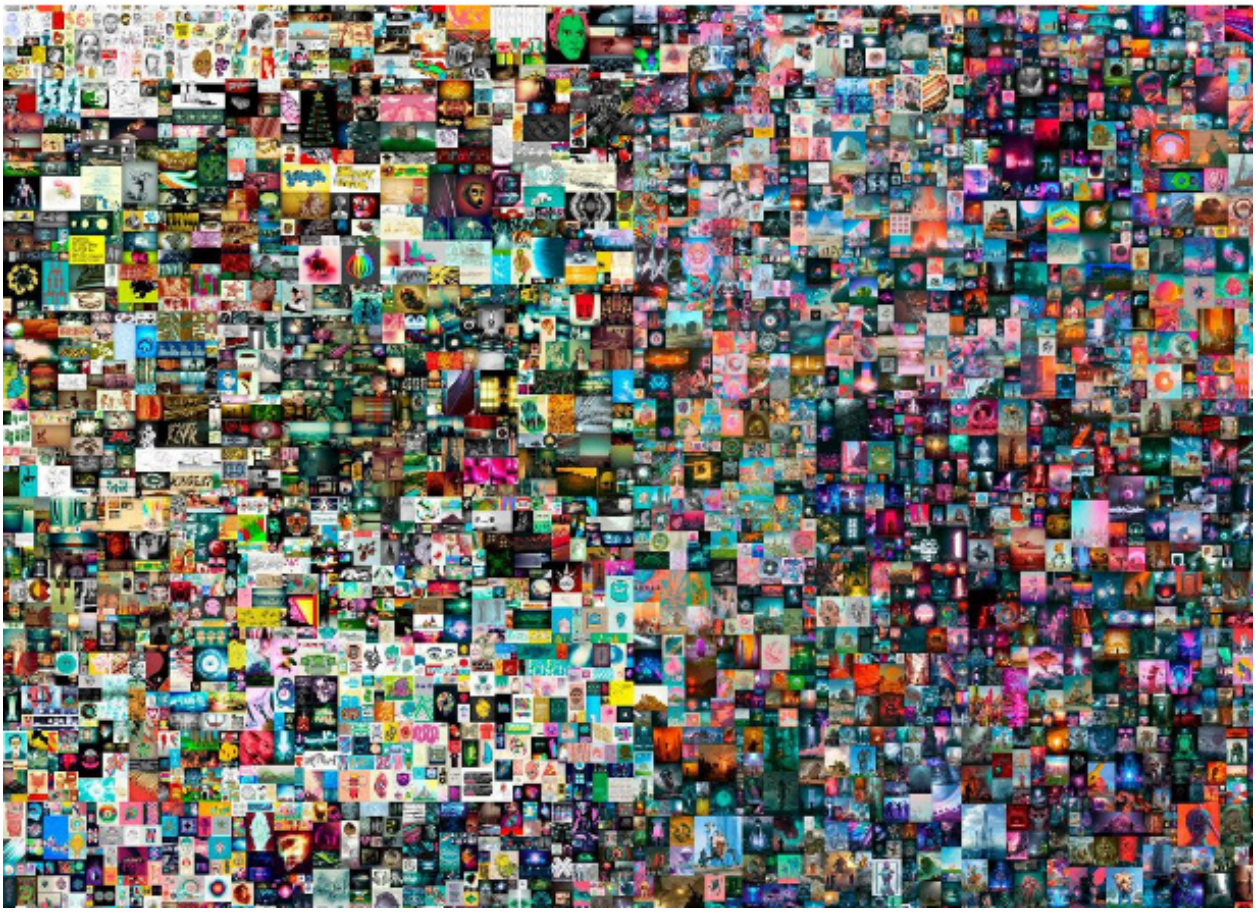


CryptoPunks. Źródło: UTA

CryptoPunks są uważane za jedne z pierwszych stworzonych NFT i pierwotnie oferowane za darmo. W ramach tego eksperymentalnego projektu zaprojektowano 10 000 unikalnych postaci, inspirowanych londyńską kulturą punkową i ruchem cyberpunkowym.

Skuces CryptoPunks zainspirował innych innowatorów. Już kilka lat później zaczęto tworzyć specjalne gry na bazie NFT, takie jak **Axile** oraz **CryptoKitties**, które stopniowo zyskiwały popularność wśród użytkowników. Jednak prawdziwy bum na NFT datowany jest na rok 2021.

Przyczyną tego były, między innymi, ogromne zmiany, które nastąpiły na rynku sztuki i w całej branży, kiedy prestiżowe domy aukcyjne, takie jak **Christie's** i **Sotheby's** nie tylko przeniosły swoje aukcje do świata online, ale także zaczęły sprzedawać sztukę NFT.



Beeple's Everydays: the First 5000 Days NFT.
Źródło: The Crypto Times

Doprowadziło to do rekordowej sprzedaży przez Christie's obrazu **Beeple's Everydays: the First 5000 Days NFT za 69 milionów dolarów**. Tak ogromna sprzedaż przez tak prestiżowy dom aukcyjny znacznie potwierdziła wartość rynku NFT.

Potencjał rynku NFT

NFT były wykorzystywane jako inwestycje spekulacyjne i wzbudzały coraz większą krytykę ze względu na koszty energii i ślad węglowy związany z walidacją transakcji blockchain, a także ich częste wykorzystanie w oszustwach artystycznych.

Rynek NFT był również porównywany do bańki gospodarczej lub **schematu Ponziego**. Jeszcze w maju 2022 r. eksperci zakładali, że rynek NFT ma się załamać.

Tak się jednak nie stało, a obecnie **całkowita kapitalizacja rynku NFT wynosiła ponad 11,3 mld USD**. Dla lepszego zrozumienia – jest to wartość większa niż Produkt Krajowy Brutto wielu małych krajów, takich jak Kosowo, Togo czy Somalia.

Zdania na temat NFT są podzielone – podczas gdy jedni węszą podstęp i oszustwo, inni zarabiają miliony na sprzedaży e-obrazków.

Jak zarabiać na NFT?

Na NFT można zarabiać w sposób dwojaki – jako osoba zaangażowana w kolekcjonowanie tokenów lub jako ich twórca. Poniżej znajdziesz krótką charakterystykę obu możliwości.

Jak zarabiać na NFT jako autor?

Chcesz sprzedawać swoje cyfrowe rysunki w formie NFT? Nic prostszego! Wystarczy, że wiesz, jak je stworzyć i gdzie sprzedać, bo kupiec na pewno się trafi.

Jak stworzyć własne NFT?

Oto instrukcja, która przybliży Cię do stworzenia i sprzedaży swoich prac jako NFT.

Stwórz dzieło

NFT są z reguły kojarzone z jakimś tworem sztuki cyfrowej. Może to być obraz, piosenka, a nawet animowany GIF. Celem jest stworzenie unikalnego utworu cyfrowego, który można sprzedać, podobnie jak obraz w galerii sztuki.

Kluczowa jest tu unikalność, bowiem NFT to coś, do czego praw autorskich nie posiada nikt poza autorem. Swoje dzieło możesz stworzyć w jakimkolwiek programie, takim jak **Procreate**, **Photoshop**, **NFT Creator**, czy **Nightcafe**.

Wybierz technologię Blockchain

Następnym krokiem do stworzenia własnego tokenu jest wybór systemu zabezpieczeń. Istnieje kilka systemów blockchain, w których możesz przechowywać swoje NFT, takich jak:

- **Ethernum** – najpopularniejszy blockchain NFT, na którym znajdują się tysiące kolekcji.
- **Solana** – najbliższy konkurent Ethereum, który oferuje opłaty transakcyjne poniżej 0,01$ i stale rosnącą listę obsługiwanych aplikacji.
- **Flow** – kolejny PoS blockchain zaprojektowany dla NFT i zdecentralizowanych aplikacji do gier.

Załóż portfel NFT

Po wybraniu technologii blockchain potrzebny będzie Ci jeszcze portfel cyfrowy, który obsługuje daną technologię. Najpopularniejsze portfele to: **MetaMask**, **Ledger Nano X** i **Coinbase Wallet** – aby utworzyć portfel, będziesz musiał pobrać aplikację portfela kryptowalutowego, podać nazwę użytkownika i hasło oraz przechowywać klucze prywatne i frazę odzyskiwania w trybie offline w celu utworzenia kopii zapasowej.

Wybierz platformę NFT

Jeśli powyższe punkty masz za sobą, to przyszła pora na wybór platformy do sprzedaży NFT. Do najpopularniejszych platform obecnie należą: **Crypto exchanges**, **Solanart** i **OpenSea**.

Zmień dzieło w NFT

Transformacja ze zwykłego e-rysunku do NFT jest dziecinnie prosta. Wystarczy, że zarejestrujesz się na jednej z platform, utworzysz profil i połączysz go ze swoim portfelem, a następnie wgrasz swój obrazek lub grafikę. Następnie musisz już tylko uzupełnić opis swojego obrazka i voila – właśnie stworzyłeś swój pierwszy niezbywalny token.

Wystaw NFT na sprzedaż

Wystawienie NFT na sprzedaż również nie powinno przysporzyć Ci problemów, a większość platform NFT pozwala Ci na to za darmo. Po stworzeniu NFT i umieszczeniu ich w portfelu, możesz po prostu nacisnąć przycisk „sprzedaj" na wybranej platformie i wybrać cenę oraz czas trwania aukcji. Ceny NFT zaczynają się od kilku dolarów, ale mogą sięgać nawet kilku milionów, więc zdecydowanie warto spróbować.

Jak zarabiać na NFT jako kolekcjoner?

Kolekcjonowanie NFT może być naprawdę niezłą inwestycją, oczywiście pod warunkiem, że wiesz co robisz. Jeśli chcesz zacząć swoją przygodę, to sprawa jest jeszcze prostsza niż poprzednio – wystarczy, że zarejestrujesz się na wybranej platformie, stworzysz swój portfel i możesz zaczynać swoją kolekcję NFT.

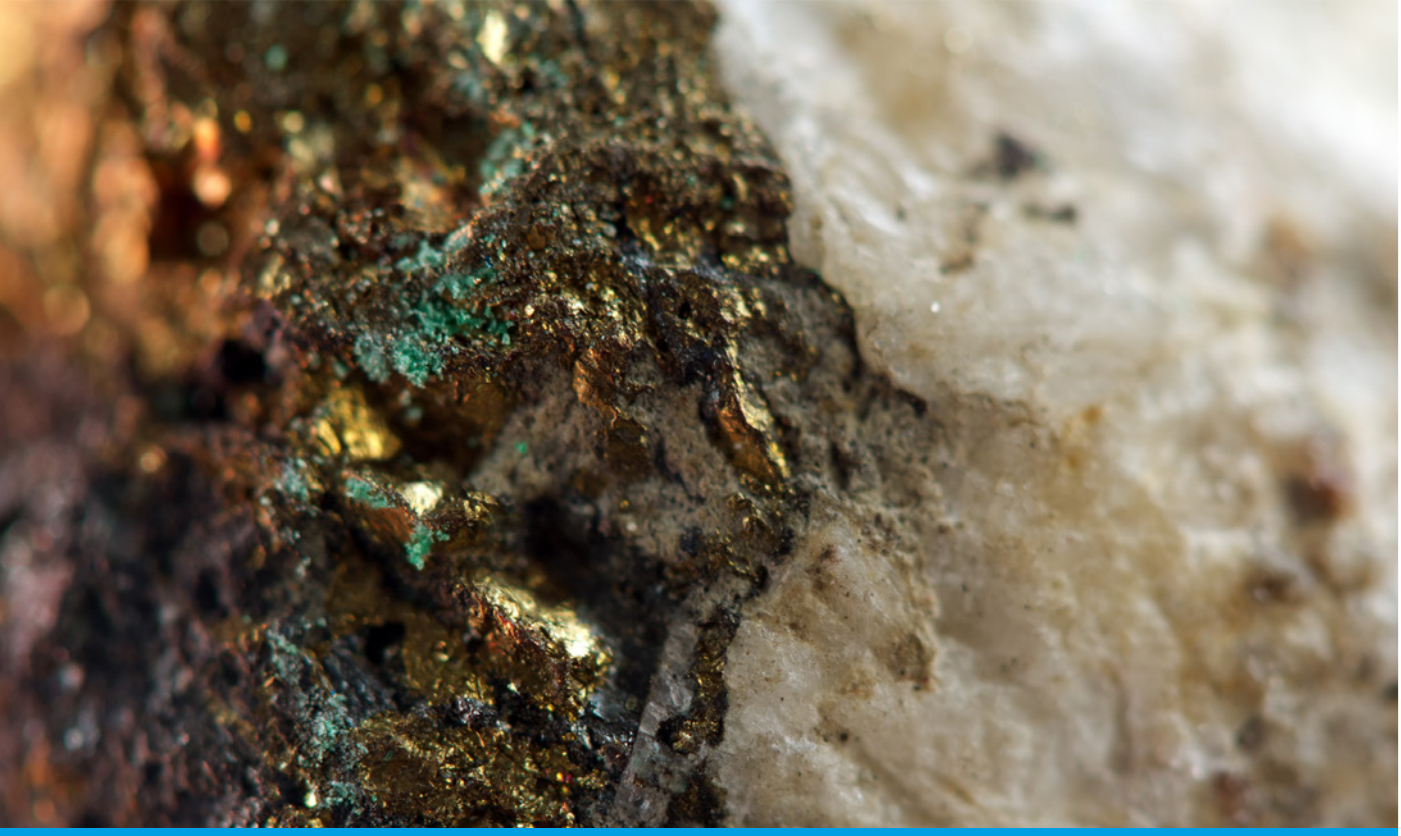
Ile kosztuje sprzedaż NFT?

Każdy wprowadzony na giełdę NFT musi posiadać unikalny adres URL, którym możesz podzielić się z innymi. Sprzedający uiszczają symboliczną opłatę na rzecz rynku NFT, gdy ktoś dokona zakupu, na przykład serwis Binance pobiera 1% prowizji za obsługę platformy oraz dodatkowe opłaty, natomiast OpenSea nalicza stałą opłatę w wysokości 2,5% ceny sprzedaży.

Jednakże, kiedy tworzysz NFT, możesz dołączyć opłatę licencyjną, która wypłaca ci procent od transakcji za każdym razem, gdy twoje NFT zostanie następnie sprzedane – wtedy możesz zarobić do 10% od każdej transakcji.

NFT – koniec przymierających głodem artystów?

Temat NFT otaczają spore kontrowersje. Nic dziwnego, w końcu zamieszane są w to spore pieniądze. Ludzie często podchodzą do nowości z dużą rezerwą. Jednak w czasie, gdy Ty zastanawiasz się czy warto, ktoś inny sprzedaje podobiznę swojego kota za miliony dolarów. Może zatem warto zaryzykować? Chociaż nie sposób nie zauważyć wielkiego potencjały NFT, zwłaszcza dla rysowników, grafików i innych kreatywnych ludzi, to odpowiedź na to pytanie zostawiamy Tobie.



Inwestowanie w metale szlachetne – zalety, wady, jak zacząć?

7 Inwestowanie w metale szlachetne – zalety, wady, jak zacząć?

Jak wskazują statystyki, o czym za chwilę, duża część Polaków nie ma zamiaru inwestować swoich środków. Jednak pewna grupa generująca nadwyżki finansowe wciąż zastanawia się, w jakich aktywach ulokować swoje oszczędności. Jako że większość wciąż nie ma wystarczające wiedzy z zakresu finansów i inwestowania, postaram się postawić tezę, że dobrym wyborem będzie inwestowanie w metale szlachetne. Jednak zaznaczam, że mówię o metalach fizycznych, a nie inwestowaniu poprzez kontrakty futures, CFD czy fundusze ETF.

W tym rozdziale spróbuję Cię zainteresować inwestowaniem w metale szlachetne. Zwłaszcza że jest to możliwe nawet bez dużej wiedzy z zakresu ekonomii. Mniejsze znaczenie odgrywa tutaj również psychika i podążanie za tłumem, w przeciwieństwie do inwestowania w akcje, CFD czy fundusze ETF. W końcu, co nie jest bez znaczenia, inwestowanie w metale szlachetne wcale nie musi wymagać dużych nakładów finansowych.

Dlaczego warto inwestować w metale szlachetne w formie fizycznej?

Inwestowanie w metale szlachetne może przybrać różne formy, tj.:

- inwestowanie w kruszec w formie fizycznej (głównie sztabki i monety);
- inwestowanie w instrumenty finansowe związane z metalem szlachetnym (np. fundusz inwestycyjny, ETF);
- inwestowanie w akcje spółek wydobywających dany kruszec.

W tym rozdziale będę skupiał się na metalach w formie fizycznej. Moim subiektywnym zdaniem jest to bowiem najbezpieczniejsza forma inwestycji długoterminowej.

Zalety inwestowania w kruszec szlachetny w formie fizycznej

Inwestowanie w szlachetny kruszec w formie fizycznej ma szereg zalet, o których warto wiedzieć przed podjęciem decyzji o inwestowaniu. Oto one:

Większa odporność na wahania kursów

Podczas inwestycji w akcje czy kontrakty terminowe z inwestycji można wyjść w każdej chwili. Jest to o tyle niebezpieczne, że inwestor bez

doświadczenia może dać ponieść się emocjom i zrobić to po lub w fazie dużych spadków. W przypadku fizycznego kruszcu sprzedaż również jest łatwa, jednak trudniej dać ponieść się emocjom, zwłaszcza rozumiejąc, że inwestowanie w fizyczne metale szlachetne to inwestycja długoterminowa. Inwestycja w tzw. papierowy metal może skończyć się wyzerowaniem konta, natomiast fizyczny metal nigdy nie osiągnie zerowej wartości.

Systematyczny wzrost wartości

Rynek metali szlachetnych również niesie w sobie pewne ryzyko, są też okresy, kiedy wartość kruszcu spada. Jednak patrząc na wykresy, w długim okresie ceny metali szlachetnych systematycznie rosną. Zwłaszcza ma to miejsce w okresie kryzysów gospodarczych czy recesji. Dlatego w momentach kryzysów ceny metali papierowych (np. kontrakty terminowe) mogą znacząco różnić się od cen kruszców fizycznych.

Ochrona kapitału przed inflacją

Pieniądze zainwestowane w metale szlachetne są dobrze chronione przed utratą siły nabywczej.

Duża płynność

Kruszce charakteryzują się wysoką płynnością.

Bezpieczeństwo

Monety i sztabki mają liczne zabezpieczenia potwierdzające ich autentyczność. Metale szlachetne są również trwałe oraz odporne na uszkodzenia mechaniczne i chemiczne.

Duża różnorodność

Najbardziej znanym metalem szlachetnym jest złoto, inwestować można także w platynę czy pallad, a w przypadku mniejszego kapitału – w srebro, które jest również metalem przemysłowym. Różna jest też gramatura monet i sztabek. Pozwala to dostosować inwestycję do indywidualnych potrzeb i preferencji inwestora.

Realna wartość

W przeciwieństwie do oszczędności na koncie w banku, u brokera czy na lokacie, fizyczny kruszec nie jest ciągiem cyferek, ale realnym dobrem, które można dotknąć czy obejrzeć.

Dywersyfikacja

Ceny metali szlachetnych nie są w tak dużym stopniu uzależnione od sytuacji na rynkach finansowych, co pozwala zminimalizować ryzyko utraty środków i zdywersyfikować portfel inwestycyjny.

Łatwy transport

Metale zajmują stosunkowo niewiele miejsca, dotyczy to zwłaszcza złota, platyny czy palladu. Większej powierzchni wymaga inwestycja w srebro fizyczne.

Jakie wady ma inwestycja w metale szlachetne?

Inwestycje zawsze wiążą się z ryzykiem. Nie inaczej jest w przypadku metali szlachetnych. Miej na uwadze, że również ta forma inwestowania ma swoje minusy, tj.:

- **Inwestycja nieodpowiednia dla księgowania krótkoterminowych zysków** – zakup fizycznego kruszcu nie powinien mieć charakteru krótkoterminowego. Skupianie się wyłącznie na spekulacji cenowej nie jest odpowiednie dla inwestowania z fizyczny kruszec, ale inny instrument finansowy (np. ETF). Inwestowanie w metale szlachetne powinno opierać się na perspektywie długoterminowej, przynajmniej kilkuletniej.

- **Koszty przechowywania** – duże ilości metali szlachetnych warto przechowywać w mennicy czy specjalnych magazynach, można to robić także w skrytkach bankowych. Przechowywanie metali w domu może wymagać zakupu sejfu.

- **Kradzież** – istnieje ryzyko, że przechowywanie metali może skończyć się napadem i kradzieżą. Dlatego nie warto chwalić się posiadaniem fizycznego kruszcu, a tym bardziej przechowywaniem go w domu czy mieszkaniu.

- **Fałszerstwa** – rosnąca popularność metali szlachetnych zmusza do czujności, zwłaszcza w przypadku obrotu na rynku wtórnym. Bez wiedzy o sposobach weryfikacji kruszcu, warto nabywać monety i sztabki w renomowanych podmiotach.

Fizyczne metale szlachetne – złoto, srebro, platyna i pallad

O poszczególnych metalach szlachetnych będę pisał w dalszej części opracowania. Odniosę się w nich między innymi do cen w przeszłości, obecnych, a także przewidywań na przyszłość. Dlatego tutaj tylko krótko wspomnę o czterech rodzajach fizycznych kruszców, tj.:

- **Złoto** – najpopularniejszy metal szlachetny, który jest najbardziej ceniony i wartościowy, nie podlega też wahaniom rynku, czy nie traci

na wartości podczas kryzysów. Złoto doskonale zabezpiecza kapitał przed inflacją oraz innymi czynnikami wpływającymi na spadek wartości pieniądza. To jeden z najbezpieczniejszych sposobów inwestowania. Kruszec można nabywać jako złote sztabki i monety.

- **Srebro** – metal fizyczny dostępny w postaci sztabek i monet. Srebro jest metalem szlachetnym i inwestycyjnym, ale też ma szerokie stosowanie w przemyśle. W porównaniu ze złotem czy platyną srebro ma dużo niższą cenę, dlatego jest dobrym wyborem dla inwestorów o mniejszym budżecie.

- **Platyna** – cenny i jeden z najrzadszych metali szlachetnych, występujący głównie w Republice Południowej Afryki i Rosji. Platyna jest wykorzystywana w przemyśle jubilerskim, motoryzacyjnym (katalizatory samochodowe), chemicznym czy elektronicznym, ale stanowi też źródło dobrej inwestycji długoterminowej. To metal o stabilnej cenie i niskiej zmienności rynkowej.

- **Pallad** – metal wykorzystywany głównie w przemyśle motoryzacyjnym, elektronicznym i chemicznym, z dużym wzrostem ceny w ostatnich latach sięgającym przeszło 200%. Z jednej strony zapotrzebowanie na pallad rośnie, z drugiej jego wydobycie jest ograniczone, co dobrze rokuje na cenę w przyszłości.

Fizyczne metale szlachetne

Złoto

Najpopularniejszy metal szlachetny, który jest najbardziej ceniony i wartościowy, nie podlega też wahaniom rynku, czy nie traci na wartości podczas kryzysów. Złoto doskonale zabezpiecza kapitał przed inflacją oraz innymi czynnikami wpływającymi na spadek wartości pieniądza. To jeden z najbezpieczniejszych sposobów inwestowania. Kruszec można nabywać jako złote sztabki i monety.

Srebro

Metal fizyczny dostępny w postaci sztabek i monet. Srebro jest metalem szlachetnym i inwestycyjnym, ale też ma szerokie stosowanie w przemyśle. W porównaniu ze złotem czy platyną srebro ma dużo niższą cenę, dlatego jest dobrym wyborem dla inwestorów o mniejszym budżecie.

Platyna

Cenny i jeden z najrzadszych metali szlachetnych, występujący głównie w Republice Południowej Afryki i Rosji. Platyna jest wykorzystywana w przemyśle jubilerskim, motoryzacyjnym (katalizatory samochodowe), chemicznym czy elektronicznym, ale stanowi też źródło dobrej inwestycji długoterminowej. To metal o stabilnej cenie i niskiej zmienności rynkowej.

Pallad

Metal wykorzystywany głównie w przemyśle motoryzacyjnym, elektronicznym i chemicznym, z dużym wzrostem ceny w ostatnich latach sięgającym przeszło 200%. Z jednej strony zapotrzebowanie na pallad rośnie, z drugiej jego wydobycie jest ograniczone, co dobrze rokuje na cenę w przyszłości.

Jak rozpocząć inwestowanie w metale szlachetne?

Inwestowanie w metale szlachetne w formie kruszcu fizycznego nie jest trudne, nawet dla początkujących inwestorów. Wręcz przeciwnie, możesz zacząć już za chwilę i to nawet z dość niskim kapitałem. Punkt po punkcie mogę to sprowadzić do kilku następujących kroków:

1. **Wybór odpowiedniego dealera**, u którego kupisz metal szlachetny – znajdziesz wiele sklepów internetowych, które w poszczególnych miastach w Polsce mają też swoje oddziały prywatne. Jeżeli chcesz porównać ceny w kilkunastu sklepach z jednego miejsca, polecam m.in. stronę Spotprice.pl. Największe sklepy i mennice to m.in.: Szlachetne Inwestycje, Metal Market Europe, Independent Metals, FlyingAtom Gold, Europejska Mennica Lokacyjna, 79th Element, ASCOIN, Coininvest, GoldenUp, Guldener, IDFmetale, Mennica Kapitałowa, Mennica Mazovia, Mennica Skarbowa, Mennica Szwajcarska, Mennica Zielona, Tavex, Ms70 czy Złota Uncja.

2. **Określ cel inwestycji oraz ustal budżet** – nie musisz angażować od razu dużego kapitału. Możesz nawet rozpocząć od kilkuset złotych, kupując na przykład jednouncjowe monety srebrne. Najbezpieczniej inwestować w monety bulionowe, które są najbardziej znane na świecie i najłatwiejsze w odsprzedaży (m.in. Krugerrand, Amerykański Orzeł, Liść Klonowy, Australijski Kangur, Filharmonik Wiedeński). Poza tym masz do wyboru sztabki, monety premium czy super premium.

3. **Wybierz metal lub metale** – każdy z metali szlachetnych ma swoje wady i zalety. Złoto jest najdroższe, ale najmniej ryzykowne. Większe wahania dotyczą srebra. Przeanalizuj historię cenową oraz prognozy na przyszłość. Oczywiście nie musisz zamykać się na jeden metal, ale inwestować w monety czy sztabki wykonane z różnych kruszców.

4. **Zachowaj spokój, cierpliwość i podejście długoterminowe** – rynek może być nieprzewidywalny, zwłaszcza w krótkim okresie. Jednak w długim terminie inwestycja w kruszce z dużym prawdopodobieństwem pozwoli zabezpieczyć kapitał i zrealizować zyski.

Mam nadzieję, że zainteresowałem Cię inwestowaniem w metale szlachetne, chociaż nie traktuj tego jako porady inwestycyjnej. W mojej subiektywnej ocenie warto dywersyfikować swój portfel w ten sposób, a metale szlachetne to dobry sposób na zabezpieczenie swojego majątku, znacznie lepszy niż inwestowanie w instrumenty pochodne.

Dlatego w kolejnych rozdziałach odniosę się do inwestowania w metale szlachetne na bazie konkretnych kruszców – odpowiednio złota, srebra, platyny i palladu. Dowiesz się między innymi, że sprzedaż złota, w przeciwieństwie do pozostałych metali szlachetnych, jest zwolniona z 23-procentowego podatku VAT, aczkolwiek sam jestem dużym zwolennikiem inwestowania w srebro fizyczne.



Inwestowanie w srebro fizyczne

– przewidywania, zalety, wady

8 Inwestowanie w srebro fizyczne – przewidywania, zalety, wady

Srebro jest najważniejszym metalem szlachetnym po złocie, jednak wykorzystywanym znacznie szerszej w przemyśle niż najbardziej szlachetny kruszec. Na srebro należy patrzeć przede wszystkim z punktu widzenia metalu przemysłowego, ale ma ono również charakter inwestycyjny. Mimo iż dużym graczom łatwo manipulować ceną srebra, wydaje się, że inwestowanie w srebro fizyczne w długim terminie jest rozsądne. Postanowiłem rozważyć wszystkie „za" i „przeciw" inwestowania w srebro w formie fizycznej.

Inwestycja w fizyczne srebro vs srebro wirtualne

Podobnie jak w przypadku złota czy platyny, inwestowanie w srebro jest możliwe na dwa sposoby:

- **Wirtualnie** – m.in. poprzez kontrakty terminowe, kontrakty CFD, fundusze ETF czy akcje spółek wydobywających srebro. Handel takimi produktami to spekulacja dla osiągnięcia szybkiego zysku i jest to inwestowanie krótkoterminowe,
- **Fizycznie** – poprzez zakup srebrnych sztabek i monet, ewentualnie również przedmiotów kolekcjonerskich. To inwestowanie długoterminowe mające charakter lokaty kapitału.

Opcją dla zabezpieczenia swojego kapitału jest oczywiście srebro fizyczne, również na wypadek wysokiej inflacji czy wojny. W długim terminie srebro utrzymuje bowiem siłę nabywczą, a jego wartość rośnie. Dzieje się tak również z powodu rosnącego popytu i ograniczonej podaży srebra, ponieważ jego zasoby są ograniczone.

Popyt vs. podaż rynku srebra

Przede wszystkim srebro to metal szlachetny o szerokim zastosowaniu w przemyśle. W tym celu zużywa się ponad 50% zasobów srebra, jedynie przy ok. 10% zasobów złota. Srebro jest metalem o znakomitej przewodności elektrycznej, ma także najwyższy współczynnik odbicia światła. Dlatego jest to surowiec niezbędny przy produkcji m.in.:

- Paneli fotowoltaicznych,
- Baterii do samochodów elektrycznych,
- Ekranów dotykowych,
- Chipów LED

Fundamentalnie srebro ma dobre perspektywy, zwłaszcza przy widocznym trendzie elektryfikacji w motoryzacji oraz przechodzeniu na zieloną energię.

Jednocześnie Silver Institute zaznacza, że podaż srebra nie nadąża za popytem. Przy stagnacji podaży popyt cały czas rośnie. Analitycy wskazują,

że w 2023 roku popyt na srebro doprowadzi do deficytu rynkowego w wysokości 142,1 mln uncji.

Gold Silver Ratio – stosunek ceny srebra do złota

Gold Silver Ratio to wskaźnik określający cenę srebra do złota. Współczynnik określa, ile uncji srebra można kupić za jedną uncję złotego kruszcu. Pozwala to inwestorom lepiej ocenić, czy jest to dobry moment na zakup srebra.

Wskaźnik GSR można obliczać na dwa sposoby, biorąc pod uwagę:

- Giełdowe ceny złota i srebra
- Rynkowe ceny złota i srebra

Przykład wskaźnika GSR według giełdowych cen złota i srebra – dla przykładu odpowiednio 2000 USD i 20 USD za uncję:

- GSR 1:100 – za 1 uncję złota można kupić 100 uncji srebra.

GSR według rynkowych cen złota i srebra – należy wybrać punkt odniesienia, na przykład cenę złotych i srebrnych monet 1-uncjowych (np. Australijski Kangur). Ceny są różne ze względu na spread.

Cenę srebra wobec złota:

- 1:70 – atrakcyjną i niedoszacowana
- 1:80 – poważnie niedoszacowana
- 1:90 – irracjonalnie niska

Natomiast trzeba mieć na uwadze, że na przestrzeni lat wskaźnik ten był mocno zmienny, od 1:15 nawet do powyżej 1:120. W tym czasie zmieniały się ceny metali szlachetnych, w tym srebra, które jest bardziej podatne na nagłe wahania niż złoto. Jeszcze w 1993 roku srebro były wyceniane na ok. 3,50 USD za uncję trojańską (1 oz - 31,10 g), aby w 2011 roku osiągnąć 48,50 USD za 1 oz i ponownie znacząco spaść.

Dlaczego warto inwestować w srebro fizyczne – zalety

- **Zabezpieczenie kapitału na wypadek inflacji, kryzysu gospodarczego i wojny** – za tzw. bezpieczną przystań na czas kryzysów uznaje się złoto, jednak srebro również odgrywa tę rolę. Pokazuje to przypadek Wenezueli, gdzie część obywateli wykorzystywała srebrne monety jako alternatywny środek płatniczy. Wielu uważa, że srebro nawet zyskuje wówczas względem złota, ponieważ jest łatwiejsze w upłynnianiu z powodu niższej ceny. Natomiast na pewno srebro przechowa siłę nabywczą w przeciwieństwie do krajowej waluty.

- **Niższa cena niż złoto** – inwestowanie w złoto, przynajmniej chcąc nabywać najpopularniejsze 1-uncjowe monety, wymaga nakładu wielu tysięcy złotych. Inwestowanie w srebro to dobra forma inwestycji dla mniej majętnych oraz młodszych inwestorów.
- **Duży udział w przemyśle** – srebro ma szerokie zastosowanie w przemyśle. Przy ograniczonej podaży i rosnącym popycie powinno to mieć odzwierciedlenie w rosnących cenach srebra.

Wady inwestowania w srebro fizyczne

- **Wysoki spread** – spread na srebrze może wynosić nawet 30%, dlatego zaraz po zakupie produkt inwestycyjny traci do 1/3 wartości. Wynika to z dużo większej zmienności cen srebra, kosztów transportu i produkcji, trudniejszej weryfikacji autentyczności oraz zanieczyszczeń metalu (milk spoty i patyna).
- **Podatek VAT** – srebro fizyczne w formie sztabek jest sprzedawane z 23-procentowym podatkiem VAT, jednak już w przypadku srebrnych monet inwestycyjnych dealerzy zazwyczaj wystawiają fakturę VAT marża 0%.
- **Kłopotliwe przechowywanie** – biorąc pod uwagę korelację pomiędzy ceną a wagą, kłopotliwe może być przechowywanie srebra.
- **Głównie metal przemysłowy** – co jest zaletą, może być też wadą. Jeżeli nawet popyt inwestycyjny znacząco wzrośnie, ceny srebra nie muszą być dużo wyższe, jeżeli nie będzie zapotrzebowania na metal

w przemyśle. Jest to mało prawdopodobne, ale może mieć miejsce, na przykład w czasie kryzysu.

- **Manipulowany rynek** – rynek srebra jest stosunkowo niewielki, dlatego łatwy w manipulacji, co może ograniczać wzrost cen srebra.
- **Chemicznie uszkodzenia** – srebro reaguje z pierwiastkami chemicznymi znajdującymi się w powietrzu. Skutkiem jest patyna, a więc nalot na srebrnych produktach. Inny minus to tzw. milk spoty (niewielkie białe plamki) powstające przy wybijaniu srebrnych monet.

Jak inwestować w srebro fizyczne – monety czy sztabki?

Podstawowe pytanie inwestora zdecydowanego na kupowanie srebra dotyczy tego, jakie produkty kupować – sztabki czy monety? Na obydwie formy srebra warto spojrzeć pod względem najważniejszych czynników – ceny za gram, zabezpieczeń oraz łatwości odsprzedaży.

- **Cena za gram** – w przeliczeniu na gram srebrne monety bulionowe są tańsze od sztabek.
- **Zabezpieczenia** – srebrne monety są trudniejsze w podrobieniu względem sztabek.
- **Łatwość odsprzedaży** – najbardziej opłaca się spieniężyć srebro poprzez odsprzedaż prywatnym, indywidualnym inwestorom. Monety są chętniej wybierane przez inwestorów, również dlatego, że łatwiej zweryfikować ich autentyczność.

Srebrne monety bulionowe, premium i super premium

Inwestując w srebro fizyczne, inwestor może nabywać monety premium i super premium. To monety o ograniczonym nakładzie, o niezwykłej jakości wykonania, bogate w detale i uszlachetnione. Ograniczony nakład sprawia, że monety kolekcjonerskie są dostępne w wyższej cenie, ale mogą zapewnić wyższą stopę zwrotu od monet bulionowych i to nawet w krótkim okresie. Jednak inwestycja w monety premium wymaga większego doświadczenia. Znacznie łatwiej inwestować w najpopularniejsze monety bulionowe, określane także jako lokacyjne czy inwestycyjne. Takie monety:

- Najczęściej są wykonane z najczystszego srebra próby 999,
- Zapewniają inwestorom ekspozycję na srebro w najniższej cenie,
- Dają możliwość swobodnej dywersyfikacji kapitału,
- Mają duży potencjał wzrostu,
- Mają różną gramaturę (m.in. 1 oz, 2 oz, 5 oz, 10 oz, 1 kg, 1/2 oz, 1/4 oz, 1/10 oz),
- Są sprzedawane pojedynczo lub w pakietach – mają wówczas o kilka procent niższą cenę za monetę (np. tuby po 20 lub 25 sztuk, masterboxy po 250 czy 500 sztuk),
- Są rozpoznawalne na całym świecie (m.in. Australijski Kangur, Amerykański Orzeł, Kanadyjski Liść Klonowy, Wiedeński Filharmonik, Krugerrand, Britannia).

Najpopularniejsze srebrne monety bulionowe



Amerykański Orzeł

Wybijana od 1986 roku w nakładzie od 20 do 40 mln sztuk. Monetę produkują mennice US Mint w Filadelfii, San Francisco oraz w West Point. Awers przedstawia idącą Liberty (Wolność). Na rewersie znajduje się orzeł. Moneta jest wytwarzana z czystego srebra (99,9% składu). W wariancie 1-uncjowym waży 31,103 g, ma średnicę 40,6 mm oraz grubość 2,98 mm. Jej nominał to 1 USD.



Kanadyjski Liść Klonowy

Oferowana od 1988 roku przez Royal Canadian Mint (Królewska Mennica Kanadyjska) w nakładzie od 20 do 30 mln sztuk, z nominałem 5 CAD. Na rewersie znajduje się liść klonu, na awersie – aktualizowany wizerunek królowej Elżbiety II. W 99,99% składa się ze srebra. Waga 1-uncjowej monety to 31,11 g (średnica – 37,97 mm, grubość – 3,29 mm).



Wiedeńscy Filharmonicy

Wytwarzana od 2008 roku przez Mennicę Austriacką z nakładem nawet ok. 18 mln sztuk rocznie. Moneta ma nominał 1,5 euro. Na awersie widnieje wizerunek organów znajdujących się w sali koncertowej Wiedeńskiego Towarzystwa Muzycznego, rewers przedstawia instrumenty muzyczne używane przez orkiestrę. Srebro stanowi 99,9% składu. Masa 1-uncjowej monety to 31,103 g, średnica – 37 mm, grubość – 3,2 mm.

Najpopularniejsze srebrne monety bulionowe



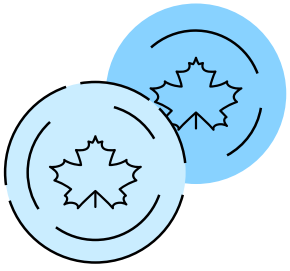
Krugerrand

Wybijana od 2017 roku ze srebra próby 999 przez mennicę w RPA – Rand Refinery, w nakładzie ok. 1 mln sztuk. Natomiast to odpowiednik złotego Krugerranda oferowanego od 1967 roku jako pierwsza bulionowa moneta na świecie. Na awersie znajduje się portret Paula Krugera oraz napis "Afryka Południowa", rewers przedstawia symbol RPA – antylopę springbok. Moneta 1-uncjowa waży 31,1 g i ma średnicę 38,7 mm.



Australijski kangur

Moneta mennicy z Perth, obecnie bita w nielimitowanym nakładzie ze srebra próby 9999. Awers przedstawia portret królowej Elżbiety II. Na rewersie znajduje się wizerunek kangura jako najbardziej rozpoznawalnego symbolu Australii. Moneta o wadze 1 uncji ma nominał 1 dolara australijskiego (AUD), średnicę 40,6 mm oraz grubość 3,21 mm, a waży 31,1 g.



Gdzie kupić srebro?

Srebrne monety i sztabki można nabywać na rynku pierwotnym i wtórnym – stacjonarnie i online. Najbezpieczniej wybierać mennice i sprawdzonych dealerów. To podmioty, które prowadzą sprzedaż wysyłkową oraz mają swoje siedziby stacjonarne, zwłaszcza w największych miastach. Zakup u sprawdzonego, autoryzowanego sprzedawcy to gwarancja, że srebro inwestycyjne jest autentyczne. Takie podmioty wymieniam w artykule „Inwestowanie w metale szlachetne – sztabki i monety".

Dużo większe ryzyko zachodzi podczas nabywania srebra inwestycyjnego na rynku wtórnym. Takie zakupy sprawdzają się wyłącznie w przypadku doświadczonych inwestorów i kolekcjonerów, którzy potrafią zweryfikować oryginalność i stan monety. Dotyczy to zakupu srebra inwestycyjnego od osób prywatnych oraz w lombardach, komisach, serwisach aukcyjnych czy na targach.

Jak sprawdzić autentyczność srebra?

Zakup monet u dealera lub w mennicach niemal nie niesie w sobie ryzyka nabycia falsyfikatu. Ryzyko jest duże podczas zakupu monety z drugiej ręki. To opcja warta rozważenia wyłącznie przez doświadczonych inwestorów. Poniżej wskazuję kilka sposobów weryfikacji srebrnych monet:

- **Ocena wizualna** – należy sprawdzić rok monety, a następnie skorzystać ze smartfona z dostępem do sieci, aby wyszukać monetę

z konkretnego roku z oferty mennicy i porównać ze sprzedawanym egzemplarzem. Niepokojące są m.in. plamy, zmatowienie czy nadmierne błyszczenie.

- **Cena** – duże odstępstwo od cen rynkowych jest niepokojące i może sugerować, że moneta nie jest autentyczna, a sprzedawcy zależy na szybkim zbyciu fałszywego produktu.
- **Wymiary** – suwmiarka pozwala zmierzyć średnicę oraz grubość monety. Wcześniej należy sprawdzić te dane techniczne dla konkretnego modelu.
- **Test białej kartki** – jeżeli moneta jest wykonana z czystego srebra, jej przesunięcie po białej kartce nie powinno pozostawić na niej śladu.
- **Próba dźwiękowa** – należy skorzystać z aplikacji do weryfikacji monet (np. Bullion Test), które po uderzeniu drgają w charakterystycznych częstotliwościach rezonansowych, co wynika z budowy monety. Dźwięk jest przeciągły i rezonujący. Wystarczy włączyć mikrofon i uderzyć monetę (np. paznokciem).
- **Test magnesu** – srebro nie jest magnetyczne, dlatego moneta nie powinna być przyciągana. Przyciąganie świadczy o zawartości tańszych metali (m.in. żelazo, kobalt, nikiel). Minus tej metody polega na tym, że podobnie zachowują się miedź i ołów.
- **Test kostki lodu** – srebro ma doskonałą przewodność cieplną, dlatego po położeniu monety na kostce lodu, lód powinien zacząć się topić.
- **Waga** – z wykorzystaniem wagi jubilerskiej można zważyć monetę i porównać ciężar z ogólnodostępnymi danymi. Istnieje duże prawdopodobieństwo, że fałszywa moneta będzie lżejsza lub cięższa.

- **Ultradźwięki** – wymaga skorzystania ze specjalnego urządzenia do przeprowadzenia badania ultradźwiękami. Każdy metal ma inną prędkość przemieszczania się fal dźwiękowych. Wystarczy ustawić wartość dla srebra i przeprowadzić test. Metody tej nie można zastosować przy małych monetach.
- **Test przewodnictwa prądu** – srebro jest najlepszym przewodnikiem prądu wśród metali, dlatego ma najmniejszy opór właściwy. Przewodnictwo elektryczne materiału określa konduktywność. Dlatego potrzebny jest specjalny miernik konduktywności (konduktometr).

Gdzie przechowywać srebro fizyczne?

Przechowywanie srebra fizycznego może stanowić spory problemem. Wynika to z objętości srebrnych monet czy sztabek. Zakładając, że inwestor przeznacza na metale szlachetne 50 000 złotych, za tę kwotę kupi:

- 6 złotych monet 1-uncjowych (licząc po cenie za monetę ok. 8200 złotych) – waga ok. 186 g.
- 420 srebrnych monet 1-uncjowych (przy zakupie w promocji, np. w master boxach i tubach, przy cenach 1-uncjowych monet w okolicy 120 złotych) – waga ok. 13 kg.

Sposobów przechowywania metali szlachetnych jest kilka. Można je trzymać również w domu, aczkolwiek może to być problematyczne. Natomiast wybór skrytki w banku lub u prywatnego podmiotu, zwłaszcza z uwagi na gabaryty, wiąże się z dodatkowymi kosztami, co może mieć znaczenie,

jeżeli srebro inwestycyjne trzeba przechowywać przez kilka czy kilkanaście lat. Srebro można przetrzymywać także w skarbcach dealerów.

Każda z metod ma swoje wady i zalety. Jeżeli srebro jest kupowane nie tylko dla zysku, ale stanowi zabezpieczenie kapitału, na pewno w czasie kryzysu warto mieć je przy sobie. Dlatego rozsądnym wyborem wydaje się zakup domowego sejmu, a następnie jego porządne ukrycie. Dobry sejf to wydatek rzędu kilku tysięcy złotych. Dodatkowo warto zainwestować w instalację systemu alarmowego oraz ubezpieczenie kosztowności, co podnosi poziom bezpieczeństwa przechowywanego majątku.

Kiedy sprzedać srebro?

Nie ma idealnego momentu na sprzedaż srebra. Decyzja o sprzedaży powinna wynikać z obserwacji i wiedzy, bez kierowania się emocjami. Przed sprzedażą kruszcu trudno powstrzymać się zwłaszcza w okresie silnych wzrostów. Inwestorzy bez doświadczenia mogą chcieć sprzedać srebro fizyczne również w okresie dużych spadków, aby zapobiec dalszym stratom. To jednak trudniejsze niż w przypadku srebra papierowego, którego sprzedaż przy mocnych spadkach dzieje się znacznie częściej, ponieważ wymaga to jedynie zalogowania się na konto na giełdzie. Sprzedaż srebra fizycznego wymaga nieco większego zaangażowania, co jest w tym przypadku dużą zaletą, ponieważ długoterminowo ma dobre perspektywy.

Moment sprzedaży srebra powinien zależeć od sytuacji rynkowej, nastrojów społecznych oraz stanu gospodarki – światowej i krajowej. Natomiast

trudno określić idealny moment do sprzedaży. Należy mieć też na uwadze, że przy silnych wzrostach srebro jest narażone na ryzyko większej korekty, aniżeli jest to w przypadku złota. Można wówczas rozważyć spieniężenie części srebra i przeniesienie kapitału do złota. Do zmiany strategii inwestowania – ze srebra w złoto i odwrotnie – posłużyć może wskaźnik Gold Silver Ratio.

Srebro fizyczne to inwestycja długoterminowa. Dlatego jego sprzedaż następuje zwykle później niż w okresie 6 pełnych miesięcy od zakupu. Inwestor sprzedający srebro jest wówczas zwolniony z zapłaty podatku. Wcześniejsza sprzedaż niesie w sobie taki obowiązek. Dochód ze sprzedaży srebra należy wykazać w rocznym zeznaniu podatkowym PIT-36 (rubryka „Inne źródła").

Prognozy dla srebra

Jest bardzo prawdopodobne, że w długiej perspektywie srebro będzie zyskiwać na wartości. Natomiast nie można wykluczyć, że w pewnych okresach metal będzie tańszy, niż ma to miejsce obecnie. Według ekspertów ceny srebra w długim terminie powinny osiągnąć wartość przynajmniej 50 USD za uncję. Jest to bardzo prawdopodobne, ponieważ już w 2011 roku srebro było wyceniane na 48,50 USD za uncję. Patrząc z innej perspektyw, srebro powinno zyskiwać względem złota, a wskaźnik Gold Silver Ratio może osiągnąć poziom nawet 1:40.

Trudno sobie wyobrazić, że przy obecnej polityce banków centralnych, przede wszystkim dodruku, złoto będzie tracić na wartości. Natomiast nie

można wykluczyć, że względem złotego kruszcu srebro będzie zyskiwać szybciej. Zwłaszcza że są ku temu przesłanki: mniejsza podaż, rosnący popyt, duży udział w przemyśle. Oznacza to, że srebro może rosnąć w okresie dobrej koniunktury (większa sprzedaż elektroniki, aut elektrycznych, biżuterii), jak i kryzysów gospodarczych oraz politycznych (jako zabezpieczenie majątku). Długoterminowe prognozy dla srebra są więc korzystne. Metal powinien być coraz droższy, natomiast do inwestowania w srebro fizyczne nie powinna skłaniać wyłącznie chęć zysku. Należy to traktować jako metodę dywersyfikacji portfela i ochrony oszczędności przed spadkiem wartości.



Jak inwestować w złoto fizyczne

– monety i sztabki

9 Jak inwestować w złoto fizyczne – monety i sztabki

Złoto to dla wielu synonim luksusu, a inwestowanie w szlachetny kruszec jest jedną z najbezpieczniejszych form lokowania kapitału. Inwestować w można w złoto papierowe (kontrakty terminowe, CFD, ETF), ale za bezpieczną przystań należy uznać złoto fizyczne. Wbrew temu, co się może wydawać, inwestowanie w złote sztabki i monety wcale nie wymaga to środków w wysokości dziesiątek tysięcy złotych. Podpowiadam, jak inwestować w złoto fizyczne, uchronić się przed oszustwem oraz co, kiedy i gdzie kupować, aby była to rentowna inwestycja.

Jak ustalana jest cena złota?

Zanim zacznę wyjaśniać, jak inwestować w złoto fizyczne, najpierw muszę krótko odnieść się do historii. Dawniej obowiązywał tzw. standard złota, a jednostka pieniądza odpowiadała wadze złotego kruszcu. Zmieniło się to wraz z rozpoczęciem I wojny światowej, kiedy zaszła potrzeba uniezależnienia produkcji pieniądza od realnych zasobów złota. Od tamtego momentu waluty cały czas tracą na swojej pierwotnej wartości poprzez dodruk. Finalnie do zawieszenia wymiany dolara – jako globalnej waluty rezerwowej – na złoto, doszło 15 sierpnia 1971 roku. Zrobił to prezydent USA, Richard Nixon. W praktyce uwolnienie ceny złota miało miejsce w 1974 roku.

Obecnie cena złota jest ustalana przez ICE Benchmark Administration (IBA), administratora LBMA Gold Price. Ceny ustala się 2 razy dziennie:

- LBMA Gold Price AM (przedpołudniowy)
- LBMA Gold Price PM (popołudniowy)

W Polsce cena złota zależy od aktualnego kursu złota oraz kursu USD/PLN.

Co jest najistotniejsze, cenę złota kształtuje rynek – popyt i podaż

- Podaż złota – pochodzi głównie z wydobycia (ok. 3/4 podaży) oraz recyklingu (np. w 2021 roku 3582,2 t złota wydobyto, podczas kiedy 1136,1 t odzyskano w procesie recyklingu).
- Popyt złota – głównie wyróżnia się cztery kategorie popytu: biżuteria (ponad 50 proc. popytu), inwestycje (25 proc.), zakup przez banki centralne (do kilkunastu procent) i technologie (ok. 10 proc.).

W dużym uproszczeniu można stwierdzić, że złoto jest odwrotnie skorelowane z dolarem amerykańskim oraz rynkami finansowymi, aczkolwiek nie zawsze ta korelacja ma miejsce. Natomiast z zasady złoto rośnie w czasie kryzysów, a przede wszystkim doskonale przechowuje wartość pieniądza.

Cena złota w historii – w dolarach za jedną uncję trojańską

Cena złota jest podawana w dolarach za jedną uncję trojańską (1 oz = ok. 31,1 g złota). Do 1974 roku cena złota w stosunku do dolara nie rosła dynamicznie, np.:

- 1920 rok: 1 oz = 20 USD
- 1929 rok: 1 oz = 35 USD
- 1971 rok: 1 oz = 42 USD

Natomiast już od 1974 roku złoto podrożało 10-krotnie. W 1974 roku było to 183 USD za 1 oz, aby w sierpniu 2000 roku po raz pierwszy w historii przekroczyć granicę 2000 USD za 1 oz. Oczywiście nie oznacza to, że złoto cały czas rośnie. Spadki są czymś normalnym, jednak trend długoterminowy jest widoczny. Cena złota będzie rosnąć i przede wszystkim jest to wynik spadku wartości pieniądza, między innymi poprzez dodruk i niskie, często nawet ujemne realne stopy procentowe.

Złoto jest receptą na niespokojne i trudne czasy. Przewidywania ekspertów mogą napawać optymizmem, ponieważ wskazują oni na 3900 USD, 4800 USD, a nawet 10 000 USD czy 20 000 USD za uncję trojańską. Natomiast księgowanie zysków to daleka przyszłość, ponieważ nabywanie złota fizycznego to inwestycja długoterminowa. Konieczna jest też wiedza, jak inwestować w złoto fizyczne.

Kluczowe informacje o złocie fizycznym

- Złoto przechowuje siłę nabywczą (w przeciwieństwie do walut)
- Cena fizycznego złota jest wyższa od ceny SPOT (cena złota papierowego) – wyższa cena jest wynikiem ponoszonych kosztów (wybicie monet lub sztabek, transport, utrzymanie punktów sprzedaży, marża),
- Kupowanie złota fizycznego jest inwestycją długoterminową,
- Złoto najmocniej drożeje w czasie kryzysów,
- W czasie konfliktów i kryzysów lepiej dysponować złotem o małej gramaturze (np. 1 g)

Zalety inwestowania w złoto fizyczne

- Ochrona oszczędności przed utratą wartości pieniądza w czasie,
- Wysokie prawdopodobieństwo długoterminowego zysku,
- Niezależność od systemów bankowych,
- Możliwość inwestowania różnych kwot (również po kilkaset złotych),
- Namacalny dowód wartości,
- Alternatywny środek wymiany towarowej,
- Sztabki i monety bulionowe są sprzedawane bez obciążenia podatkiem VAT,

- Sprzedaż złota inwestycyjnego nie podlega podatkowi Belki (dotyczy sprzedaży po 6 miesiącach od zakupu, co jest bardzo prawdopodobne w przypadku złota fizycznego),
- Dostęp do historycznych wykresów złota.

Wady inwestowania w złoto fizyczne

- Inwestycja długoterminowa (brak szybkich zysków),
- Problemy z bezpiecznym przechowywaniem złota w formie fizycznej,
- Zamrożenie aktywów finansowych na długi czas,
- Spread pomiędzy kupnem a sprzedażą złota fizycznego.

Inwestowanie w złoto fizyczne – monety, sztabki, numizmaty

Inwestowanie w złoto w formie fizycznej polega na nabywaniu przedmiotów inwestycyjnych wykonanych ze szlachetnego kruszcu. Najpopularniejsze są sztabki oraz monety, ewentualnie mogą to być jeszcze numizmaty i złote przedmioty kolekcjonerskie:

- **Monety** – wykonane ze złota próby 999 lub 999,9. Mogą występować także z domieszkami innych metali, na przykład miedzi, co zwiększa ich wytrzymałość i trwałość. Większość złotych monet produkuje

się bez limitów ilościowych, aczkolwiek mogą mieć unikalne wzornictwo, a wówczas mają ograniczoną emisję. Na cenę monet wpływ może mieć też rocznik. Dla bezpieczeństwa inwestycji, zwłaszcza dla osób bez doświadczenia, zaleca się nabywanie najpopularniejszych monet bulionowych z mennic z akredytacją London Bullion Market Association (LBMA). Wymienić należy m.in. Rand Rafinery, Perth Mint, Münze Österreich, Royal Canadian Mint, United States Mint czy Royal Mint w Wielkiej Brytanii. Obok monet 1-uncjowych dostępne są monety ułamkowe (np. 1/2 oz, 1/4 oz, 1/10 oz, 1/20 oz), a także większe (np. 2 oz).

- **Sztabki** – dostępne jako produkty inwestycyjne o różnej wadze – od 1 g do 1 kg – a im wyższa gramatura, tym niższa cena w przeliczeniu na gram. Zasadniczo sztabki są odrobinę tańsze od monet. Zawsze powinny posiadać stosowny certyfikat, co jest istotne również przy odsprzedaży. Dlatego muszą pochodzić z mennic z akredytacją LBMA (m.in. Hafner, Pamp Suisse, Argor-Heraeus, Perth Mint czy Valcambi Suisse). Każda sztabka ma bowiem numer seryjny, nazwę mennicy, wagę oraz próbę. Zwiększa to autentyczność złotej sztabki.
- **Inne** – w tej grupie umieścić można złote numizmaty, biżuterię czy artefakty. Często ważniejsza od wagi jest wówczas wartość kolekcjonerska. Dlatego inwestowanie w takie produkty wymaga dużego doświadczenia i wiedzy.

Najpopularniejsze złote monety bulionowe

Krugerrand



Najpopularniejsza moneta bulionowa świata, która pochodzi z Republiki Południowej Afryki (Rand Rafinery) i jest środkiem płatniczym w tym kraju. Moneta jest wybijana od 1967 roku, a jej nazwa pochodzi od bohatera RPA – Paula Krugera ("rand" to nazwa waluty w RPA). Na awersie znajduje się wizerunek Krugera, na rewersje – gazela springbok. Krugerrand ma charakterystyczny, lekko czerwony odcień. To wynik dodania do 22-karatowego złota innego metalu – miedzi (8,33 proc.). Moneta występuje w wariancie 1 oz, 1/2 oz, 1/4 oz, 1/10 oz i 1/20 oz. Moneta 1-uncjowa waży 33,93 g i ma średnicę 32,6 mm (grubość 2,75 mm).

American Gold Eagle



Amerykański Orzeł jest legalnym środkiem płatniczym w USA. Moneta jednouncjowa ma nominał 50 USD (wartość monet ułamkowych 1/2 oz, 1/4 oz i 1/10 oz jest proporcjonalnie niższa). Amerykański Złoty Orzeł jest wybijany z 22-karatowego złota z domieszką srebra i miedzi. Na awersie znajduje się bogini wolności trzymająca w dłoniach pochodnię oraz gałązkę oliwną i kierująca się ku słońcu. Rewers przedstawia orła powracającego do gniazda z gałązką oliwną. Średnica to 32,7 mm, grubość – 2,87 mm.

Wiener Philharmoniker



Moneta Wiedeńscy Filharmonicy jest poświęcona Filharmonii Wiedeńskiej. Po raz pierwszy została wybita w 1989 roku, a jej emitentem jest austriacka mennica Münze Österreich. Moneta jest środkiem płatniczym, z nominałem 100 euro w wariancie 1-uncjowym (występuje też w gramaturze 1/2 oz, 1/4 oz i 1/10 oz). Monetę wybija się ze złota próby 999,9. Awers przedstawia organy piszczałkowe, rewers – instrumenty wiedeńskiej orkiestry. Moneta o wadze 1 uncji ma 37 mm średnicy i 2 mm grubości.

Najpopularniejsze złote monety bulionowe



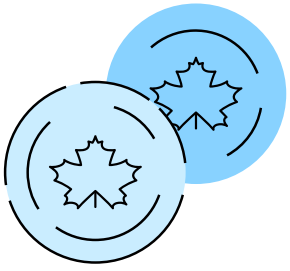
Canadian Gold Maple Leaf

Kanadyjski Złoty Liść Klonowy to moneta wybijana od 1979 roku przez Kanadyjską Mennicę Królewską (Royal Canadian Mint). Jest wykonana z 24-karatowego złota próby 999,9 i stanowi pełnoprawny środek płatniczy (1 oz ma nominał 50 dolarów kanadyjskich CAD). Inne gramatury to 1/2 oz, 1/4 oz, 1/10 oz, 1/20 oz i 1 g. Na awersie monety znajduje się wizerunek królowej Elżbiety II, na rewersie – symbol Kanady w formie klonowego liścia.



Australian Gold Kangaroo

Australijski Złoty Kangur został wprowadzony w 1986 roku. Za produkcję odpowiada mennica Perth Mint, a moneta jest wybijana z najwyższej próby złota 999,9. To legalny środek płatniczy w Australii (1 oz z nominałem 100 dolarów australijskich AUD). Moneta ma gramatury 1 oz, 1/2 oz, 1/4 oz, 1/10 oz oraz 1/20 oz. Awers przedstawia wizerunek królowej Elżbiety II, rewers – wizerunek kangura (każdy rocznik ma nieco inny wizerunek). Moneta 1-uncjowa ma średnicę 32,1 mm oraz grubość 2,65 mm.



Oczywiście nie są to wszystkie złote monety popularne wśród kolekcjonerów. Popularna jest też Britannia. To 24-karatowa złota moneta emitowana przez Mennicę Królewską Wielkiej Brytanii. Inne to m.in. Amerykański Bizon czy chińskie monety z wizerunkiem pandy.

Jak kupić złoto fizyczne?

Złoto jest najtańsze w czasach spokoju, stabilizacji i prosperity. Fizyczne sztabki i monety można nabywać stacjonarnie lub przez Internet. Bezpieczniej dokonywać zakupu bezpośrednio w mennicach lub sprawdzonych sklepach, zwłaszcza przy większych zakupach. Natomiast zawsze muszą to być sprawdzone, profesjonalne podmioty, które gwarantują też odkupienie złota. Wymienione one są w rozdziale „Inwestowanie w metale szlachetne – sztabki i monety".

W mennicy lub u dealera za złotą monetę zapłacić trzeba kilka procent powyżej ceny SPOT. Najbezpieczniej wybierać złote monety bulionowe wymienione powyżej, najlepiej z aktualnych roczników, ponieważ mennice regularnie wprowadzają nowe zabezpieczenia. Natomiast same monety są podrabiane rzadziej niż sztabki. Ryzykowny jest zwłaszcza zakup sztabek o większej gramaturze, szczególnie u niezweryfikowanych podmiotów. Profesjonalni dealerzy dbają bowiem o bezpieczeństwo produktów, dysponują też urządzeniami wykrywającymi podróbki (m.in. spektrometr).

Sposoby sprawdzenia autentyczności złotych monet

- Aplikacje (m.in. Bullion Test),
- Magnes (złoto jest obojętne magnetycznie, dlatego nie będzie przyciągane przez magnes),
- Porównanie monety z oryginalną specyfikacją (np. suwmiarką).

Niestety, nie ma obowiązku nabycia złota anonimowo. Dealerzy mają obowiązek spisania danych osobowych nabywcy, co wynika z ustawy o VAT. Jest to o tyle dziwne, że przy zakupie złota nie płaci się podatku VAT.

Jest to więc narzędzie kontroli jednostki i może niepokoić, zwłaszcza w odniesieniu do historii, np.:

- W 1933 roku rząd USA nakazał obywatelom pozbycie się złota po ustalonym kursie pod groźbą kary więzienia – przepisom poddało się jedynie 25 proc. posiadaczy złota.
- 28 października 1950 r. rząd w Polsce uchwalił prawo konfiskujące złoto i obce waluty – groziła kara 15 lat więzienia za posiadanie złota i kara śmierci za handel złotem.

Dzisiaj trudno sobie wyobrazić wprowadzenie takiego prawa.

Gdzie przechowywać złoto fizyczne?

Wiedza o tym, jak inwestować w złoto powinna uwzględniać także kwestię przechowywania cennego kruszcu. Jest kilka możliwości, w tym skrytki depozytowe. Przy większych ilościach złota warto rozejrzeć się za skrytkami zagranicznymi, na przykład firmy Loomis Schweiz AG. To podmiot obecny w branży od lat 50. XX wieku, z siedzibą w Szwajcarii, ale oddziałami również w innych krajach Europy i świata (m.in. Niemcy, Wielka Brytania, Francja, Stany Zjednoczone, Brazylia, Zjednoczone Emiraty Arabskie, Hongkong). Inne firmy to m.in. Swiss Gold Safe Ltd oraz Bank Credit Suisse (obie Szwajcaria), Abbey & Fox Safe Deposits (Anglia) czy Goldkontor Hamburg GmbH (Niemcy).

Oczywiście wiąże się to ze sporym wydatkiem. Oprócz tego, zwłaszcza w przypadku wojny, warto mieć złoto przy sobie. W Polsce złoto można przechowywać m.in. w Lublinie. Pozwala na to Twój Skarbiec, przejęty przez Safebox24, ze skrytkami sejfowymi opartymi m.in. o technologie firmy Gunnebo. Alternatywą jest skrytka w banku dająca łatwiejszy dostęp do zawartości. Natomiast należy mieć na uwadze, że bank jest zobowiązany udostępnić zawartość skrytki, jeżeli otrzyma wniosek od odpowiednich organów (np. ABW, CBA, Straż Graniczna, Służba Celna, Policja, prokuratura, komornik). Plusem skrytek bankowych jest stosunkowo niska cena w wysokości kilkuset złotych rocznie, minusem – zwłaszcza ich niewielka dostępność.

Dobrym wyborem może być też sejf, który należy zakopać lub wmurować w miejscu znanym tylko sobie i zaufanej osobie. Natomiast na pewno nie

należy chwalić się swoimi zasobami złoto. Warto rozważyć też trzymanie złota w kilku miejscach, na przykład zabezpieczyć oszczędności w dobrze ukrytym sejfie w gospodarstwie domowym i skrytkach depozytowych.

Kiedy sprzedać złoto?

Złoto jest najdroższe w czasach kryzysów i wysokiej inflacji. Złoty kruszec jest wówczas traktowany jako bezpieczna przystań finansowa. Skup przez mennice i sklepy jest realizowany poniżej ceny SPOT (zwykle ok. -2 proc.).

Istotne jest, że po sprzedaży nie trzeba płacić podatku do urzędu skarbowego, aczkolwiek pod pewnym warunkiem. Sprzedaż musi odbyć się przynajmniej 6 miesięcy, licząc od końca miesiąca zakupu. Jako że złoto fizyczne to inwestycja długoterminowa, jest to w pełni normalne. Wcześniejsza sprzedaż wymaga zapłaty podatku. Dochód ze sprzedaży należy wykazać w rocznym zeznaniu podatkowym PIT-36, w rubryce „Inne źródła".

Prognozy – czy inwestycja w złoto się opłaci?

Złoto to aktyw, którego nie można dodrukować, ograniczone są także zasoby kruszcu, a koszty eksploatacji rosną. Jednocześnie to czasy dość dużej niepewności i nawet wiele banków centralnych decyduje się na zwiększenie swoich rezerw w złocie. Dalszy dodruk i psucie waluty mogą sprzyjać rosną-

cym cenom złota. W długiej perspektywie złoto niemal na pewno zwiększy swoją wartość. Miejsce może mieć także de-dolaryzacja, co będzie sprzyjać rosnącym cenom złota.

Spoglądać trzeba także w kierunku państw z grupy BRICS (Brazylia, Rosja, Indie, Chiny, RPA), do której chcą dołączyć kolejne państwa (m.in. Algieria, Argentyna, Bahrajn, Egipt, Indonezja, Iran, Arabia Saudyjska, Zjednoczone Emiraty Arabskie, Meksyk, Turcja czy Urugwaj). Od pewnego czasu mówi się, że państwa BRICS chcą stworzyć nową walutę, być może opartą na złocie, a tym samym odebrać dolarowi status rezerwowej waluty globalnej. Zresztą w pewnym sensie de-dolaryzacja już się odbywa, także po odcięciu Rosji od systemu SWIFT.

W połączeniu z niszczeniem walut przez banki centralne może to oznaczać wzrost cen złota, natomiast trudno trafić w dołek. Dlatego w złoto najbezpieczniej inwestować regularnie, nawet nabywając sztabki o wadze 1 g czy monety ułamkowe. Najlepiej nie emocjonować się prognozowanymi cenami złota na poziomie 10 000 USD czy 20 000 USD, ale traktować to jako formę zabezpieczenia przed najgorszymi scenariuszami i dywersyfikację portfela dzięki trzymaniu części kapitału poza systemem finansowym.



Jak inwestować na giełdzie –

inwestowanie na giełdzie GPW i nie tylko

10 Jak inwestować na giełdzie – inwestowanie na giełdzie GPW i nie tylko

Kont maklerskich szybko przybywa, co oznacza, że inwestowanie na giełdzie cieszy się coraz większą popularnością. Wynika to m.in. z wysokiej inflacji. Widząc, jak kurczą się nasze oszczędności, coraz częściej szukamy sposobów na inwestowanie swoich oszczędności. Mimo iż wciąż dla wielu wydaje się, że inwestowanie na giełdzie jest trudne i wymaga dużych nakładów finansowych, rzeczywistość wygląda nieco inaczej. Tak naprawdę inwestować może każdy i to nawet bez specjalistycznej wiedzy, jednak brak podstaw i zwłaszcza emocjonalne podejście mogą być szybką drogą ku utracie zainwestowanych środków. Dlatego podpowiadamy, jak inwestować na giełdzie, również Giełdzie Papierów Wartościowych w Polsce (GPW).

Giełda Papierów Wartościowych – co to za miejsce?

Inwestowanie odbywa się na giełdach finansowych. Własną giełdę ma niemal każdy kraj, w tym Polska. Pośród najpopularniejszych giełd na świecie wymienić można następujące podmioty:

- giełda NYSE w Nowym Jorku (New York Sotck Exchange);

- giełda NASDAQ-u w Nowym Jorku (National Association of Securities Dealers Automated Quotations);
- giełda LSE w Londynie (London Stock Exchange);
- giełda Euronext w Amsterdamie (European New Exchange Technology);
- giełda Boerse we Frankfurcie (Deutsche Boerse AG);
- giełda JPX w Tokio (Tokyo Stock Exchange);
- giełda HKEX w Hongkongu (Hongkong Exchanges and Clearing).

Jak wspomniałem, swoją giełdę ma także Polska. To Giełda Papierów Wartościowych, w skrócie GPW.

Obrót na giełdzie jest regulowany. Handel odbywa się papierami wartościowymi, w tym akcjami, prawami poboru, prawami do akcji czy obligacjami. Na giełdzie zawierać można także transakcje z udziałem innych instrumentów finansowych – m.in. fundusze ETF oraz kontrakty terminowe na akcje, indeksy giełdowe czy waluty. Dostępne produkty, którymi może obracać inwestor, są różne w zależności od giełdy.

Popularne indeksy giełdowe w Polsce:

- **WIG20**

  obejmuje akcje 20 największych spółek notowanych na GPW o największej płynności, z założeniem, że z jednego sektora w indeksie może znaleźć się maksymalnie 5 spółek. Według stanu na lipiec 2023 roku w indeksie WIG20 są następujące spółki: Alior Bank, Allegro, Asseco, CD PROJEKT, Cyfrowy Polsat, Dino Polska, Grupa Kęty, JSW, KGHM, Kruk, LPP, mBank, Orange PL, Pekao, Pepco Group, PGE, PKN Orlen, PKO BP, PZU i Santander Bank Polska.

- **mWIG40**

  obejmuje 40 średnich spółek notowanych na rynku głównym GPW, bez spółek notowanych w indeksach WIG20 i sWIG80.

- **sWIG80**

  obejmuje 80 małych spółek notowanych na rynku głównym GPW, bez spółek z indeksów WIG20 i mWIG40.

- **WIG30**

  obejmuje 30 największych i najbardziej płynnych spółek z rynku głównego GPW, z założeniem, że w indeksie nie może znaleźć się więcej niż 7 spółek z jednego sektora.

- **WIG-ESG**

  obejmuje spółki uznawane za odpowiedzialne społecznie i działające zgodnie z zasadami CSR.

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie

Pierwsza giełda w Polsce powstała już w 1817 roku, jednak przestała istnieć w czasie II wojny światowej. Nie odrodziła się również w czasach komunizmu. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie ruszyła dopiero 12 kwietnia 1991 roku jako spółka akcyjna założona przez Skarb Państwa, który wciąż ma w niej 35% udziałów. Dlatego to jedna z najmłodszych giełd świata. Oczywiście GPW nie odgrywa znaczącej roli w skali globalnej. Natomiast jest to największa giełda w Europie Środkowo-Wschodniej.

Jak grać na giełdzie – samodzielnie czy z funduszem?

Inwestowanie na giełdzie należy rozpocząć od założenia konta maklerskiego. Następnie wystarczy wpłacić pieniądze, po czym można rozpocząć handel akcjami i inwestować w inne instrumenty.

Przy wyborze konta maklerskiego należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- oferta – konto powinno dawać możliwość kupowania akcji spółek notowanych na GPW i rynkach zagranicznych, a także inwestować w inne aktywa;

- prowizja pobierana od transakcji;
- roczna opłata za prowadzenie rachunku;
- dostęp do ekspertyz i rekomendacji analityków;
- dostęp do materiałów szkoleniowych;
- możliwość podejrzenia notowań giełdowych na żywo;
- interfejs platformy do inwestowania.

Domy maklerskie prowadzi większość banków. Wielokrotnie możliwe jest też założenie rachunku maklerskiego powiązanego z rachunkiem bankowym. Lokalne i stacjonarne domy maklerskie z akcjami na GPW znajdują się pod linkiem https://www.gpw.pl/lista-czlonkow-gieldy.

W co inwestować na giełdzie – akcje, obligacje, fundusze

Inwestowanie na giełdzie daje możliwość inwestowania w różne aktywa. Poniżej pokrótce wyjaśniam, jak wygląda inwestowanie w akcje, ale także obligacje (papiery dłużne), fundusze ETF czy kontrakty terminowe.

- **Inwestowanie w akcje spółek** – zakup akcji oznacza, że akcjonariusz jest współwłaścicielem danej spółki. W ten sposób nabywa prawa do głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy czy dywidendy. Na inwestowaniu w akcje można zarabiać na dwa sposoby. Po pierwsze – na różnicy kursowej (sprzedaż akcji po kursie wyższym niż kurs

nabycia). Po drugie – poprzez dywidendę. Dywidenda jest wypłacana pod dwoma warunkami: spółka musi osiągnąć zysk, a na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy musi zapaść decyzja o wypłacie dywidendy.

- **Inwestowanie w obligacje państwowe i korporacyjne** – poprzez obligacje rozumiemy papiery dłużne. Emitent obligacji zobowiązuje się do wykupu papierów dłużnych po upływie określonego czasu, oczywiście z dodatkowym procentem dla posiadacza obligacji. Rentowność papierów dłużnych zależy od wiarygodności emitenta. Dlatego gorsze warunki (niższe oprocentowanie) zwykle oferują państwa, zwłaszcza bogate (obligacje państwowe). Lepsze warunki można uzyskać poprzez inwestowanie w papiery dłużne prywatnych firm (obligacje korporacyjne). Zasadniczo inwestowanie w obligacje jest uważane za mało ryzykowną formę inwestycji.
- **Inwestowanie w fundusze inwestycyjne** – fundusze to opcja dla inwestorów, którzy nie chcą samodzielnie wybierać aktywów. Wszystkim zajmują się analitycy. To specjaliści o dużym doświadczeniu i odpowiedniej wiedzy, którzy śledzą trendy gospodarcze i mają dostęp do szczegółowych raportów. Inwestor musi tylko wybrać fundusz i wykupić w nim udziały. Zarobkiem inwestora jest dywidenda z osiągniętych zysków. Fundusze inwestycyjne można podzielić pod względem branż, rodzaju aktywów czy ryzyka (konserwatywne, wyważone, agresywne).
- **Inwestowanie w fundusze ETF** – to specjalny rodzaj funduszy inwestycyjnych zamknięty do wybranego segmentu rynku (np. indeksy,

sektory gospodarki, kryptowaluty, metale szlachetne, towary, surowce). Inwestowanie jest zgodne z inwestycją w zwykłe fundusze inwestycyjne.

- **Inwestowanie w kontrakty terminowe** – to rodzaj aktywów z przeznaczeniem zwłaszcza dla bardziej doświadczonych inwestorów. Inwestor stara się wówczas przewidzieć cenę aktywu w przyszłości – czy będzie ona wyższa, czy niższa.

Strategie inwestowania na giełdzie – analiza fundamentalna i techniczna

Powstało wiele strategii inwestowania na giełdzie. Większość opiera się na analizie fundamentalnej lub technicznej, tj.:

- **Analiza fundamentalna** – przeznaczona zwłaszcza dla długoterminowych inwestorów. Inwestor musi ustalić rzeczywistą wartość spółki, w tym jej sytuację finansową czy model biznesowy, aby ocenić potencjał do wzrostów cen akcji w przyszłości. Zasada jest prosta: nabywać należy spółki niedowartościowane, unikać – spółek przewartościowanych.
- **Analiza techniczna** – przeznaczona zwłaszcza dla inwestycji krótkoterminowych. Inwestor sprawdza, w jakim trendzie znajduje się kurs akcji – trend wzrostowy, spadkowy lub boczny (przemienny wzrost i spadek). Analiza techniczna wymaga znajomości i rozpoznania formacji świadczących o zmianie trendu.

Jak inwestować na giełdzie – podstawowe zasady

- **Ryzyko** – inwestowanie na giełdzie wiąże się również z ryzykiem. Każda inwestycja, również uważana za potencjalnie bezpieczną, może przynieść utratę części lub całości kapitału.
- **Dywersyfikacja** – warto podzielić portfel na różne inwestycje, co zmniejsza ryzyko dużej straty (np. kapitał inwestycyjny podzielić na akcje 10 spółek niż całość zainwestować w 1 spółkę).
- **Złoty środek** – zasada jest prosta: im większe ryzyko, tym wyższy potencjalny zysk. Inwestor musi zastanowić się, co jest ważniejsze – bezpieczeństwo czy większy potencjalny zysk przy inwestycji w ryzykowniejsze aktywa.
- **Strategia** – istnieje wiele strategii inwestowania. Warto testować różne warianty.
- **Stop loss** – to opcja zabezpieczenia przed poważną stratą, na przykład przy nagłej korekcie kursu. Polega na sprzedaży akcji lub zamknięcia innej transakcji, jeżeli cena aktywa osiągnie wybraną wartość w kierunku przeciwnym od przewidywań inwestora (np. mocny spadek cen akcji, mocny wzrost cen aktywa przy grze na spadek cen).

Jak wyszukiwać dobre okazje do inwestycji na giełdzie?

Samodzielne inwestowanie wymaga doświadczenia, przydaje się też wiedza, szczególnie z ekonomii. Należałoby też śledzić komunikaty i publikacje spółek, bilanse, trendy gospodarcze czy sytuację rynkową. Jeżeli jest to inwestowanie długoterminowe, zastanowić się też trzeba nad trendami cywilizacyjnymi (np. trend ku zielonej energii).

Decyzję o zakupie akcji danej spółki determinować mogą także odpowiednie wyniki wskaźników giełdowych określających sytuację finansową spółki. Na podstawie wskaźników można wykonać analizę trendu (wskaźniki na przestrzeni okresów) lub analizę porównawczą (porównanie z innymi spółkami lub średnimi z branży). Popularne wskaźniki to m.in.: EPS (zysk na jedną akcję), wskaźnik produktywności jednej akcji, P/BV (cena giełdowa jednej akcji/wartość księgowa jednej akcji), C/WK Grahama, P/E (cena/zysk), EV/EBIT, EV/EBITDA, P/CF czy Cape (P/E Schillera).

To jednak wymaga większego doświadczenia. Mniej doświadczony i początkujący inwestor powinien poszukać wsparcia wśród ekspertów giełdowych. Pomaga także śledzenie wskazań analityków domów maklerskich. Specjaliści regularnie wydają prognozy i rekomendacje, w tym wskazują spółki z dużym potencjałem do wzrostów i odwrotnie – spółki przeszacowane. Przydatne informacje można też znaleźć w mediach branżowych oraz zajmujących się biznesem i ekonomią.

Oczywiście warto inwestować również w wiedzę, w tym czytać książki i publikacje. Wiele przydatnych materiałów, tym razem w przystępnej formie wideo, znaleźć też można w serwisie YouTube.

Jaki podatek od zysków na giełdzie?

Inwestowanie na giełdzie to również podatek. Wynosi on 19% od zysku. Natomiast Urząd Skarbowy nie pobiera podatku w przypadku straty.

- **Zysk na giełdzie** – większość domów maklerskich wystawia PIT-8C. Na jego podstawie należy złożyć deklarację PIT-38. Wysokość podatku to 19% od zysku, a więc na przykład 1900 złotych przy rocznym zysku w wysokości 10 000 złotych.
- **Strata na giełdzie** – przy stracie za dany rok nie trzeba płacić podatku. Stratę z lat ubiegłych można odliczać przez kolejne 5 lat podatkowych, jednak z zastrzeżeniem, że w jednym roku podatkowym można uwzględnić maksymalnie 50% tej straty.

Podsumowując, inwestowanie na giełdzie może być dobrym sposobem zabezpieczenia kapitału przed inflacją. Natomiast nie wystarczy wiedzieć, jak inwestować na giełdzie. Warto się do tego odpowiednio przygotować, w tym zdobyć podstawową wiedzę o inwestowaniu. Wymaga to również zaplanowania i zdywersyfikowania swojego portfela, a także obrania strategii inwestycyjnej.

Za bezpieczniejsze uznaje się inwestowanie długoterminowe. Samych okazji inwestycyjnych można wyszukiwać osobiście lub kierować się wskazaniami analityków i innych ekspertów.



Inwestowanie w waluty – jak handlować walutami?

11 Inwestowanie w waluty – jak handlować walutami?

Inwestowanie w waluty daje szansę na szybki zarobek na różnicach kursowych. To wszystko przez Internet i nawet z niewielkim kapitałem. Wystarczy konto maklerskie dające możliwość handlu na rynku Forex. Jednak oprócz spekulacji w waluty inwestować można też w inny sposób. Dlatego podpowiadam, czym jest Forex i jakie mechanizmy funkcjonują na tym rynku, ale wskazuję też alternatywne metody inwestowania w waluty.

Rynek walutowy Forex – co to jest?

Inwestowanie w waluty najczęściej odbywa się poprzez handel na rynku Forex. Alternatywnie może to być inwestowanie w fundusze ETF dla walut, a także poprzez kantory – głównie internetowe, rzadziej – stacjonarne. Dlatego w pierwszej kolejności należy wyjaśnić, czym jest Forex (Foreign Exchange Market).

Forex to międzynarodowy rynek handlu walutami. Początkowo FX służył wymianie walut w międzynarodowym handlu towarami, surowcami i usługami. Obecnie jest to przede wszystkim rynek spekulacyjny, poprzez konta brokerów otwarty dla każdego inwestora.

Forex nie ma siedziby, ale jest otwarty przez 5 dni w tygodniu. W polskiej strefie czasowej otwiera się o 23:00 w niedzielę i zamyka o 22:00 w piątek. Umownie każdy dzień handlowy jest podzielony na trzy sesje: azjatycka zgodna z godzinami sesji w Tokio, europejska (w Londynie) i amerykańska (w Nowym Jorku). Cechą charakterystyczną rynku walutowego Forex jest ogromna płynność, z dziennymi obrotami na poziomie powyżej 6 bilionów dolarów.

Waluty na rynku Forex – Majors, Minors i Exotic

Przedmiotem obrotu na rynku Forex są pary walutowe, z prezentowanym stosunkiem jednej waluty do drugiej, np. EUR/USD w cenie (kwotowanie) 1,1000, gdzie:

- **EUR** – waluta bazowa
- **USD** – waluta kwotowana
- **1,1000** – kwotowanie (oznacza, że za 1 EUR można kupić 1,10 USD)

Główny podział uwzględnia waluty Majors, Minors i Exotic, tj.:

- **Pary walutowe Majors** (główne) – złożone z najpopularniejszych walut świata (np. USD/EUR, EUR/USD, GBP/USD, USD/CHF, USD/JPY).
- **Pary walutowe Minors** (drugorzędne) – złożone z mniej ważnych walut w ujęciu globalnym (np. USD/CAD, AUD/USD, NZD/USD).

- **Pary walutowe Exotic** (egzotyczne) – złożone przynajmniej z jednej waluty kraju rozwijającego się (emerging markets, np. USD/PLN, USD/RON).

Analiza par walutowych – techniczna i fundamentalna

- **Analiza techniczna** – bazuje na cenie i wykresach cenowych. Inwestor ignoruje czynniki fundamentalne. Natomiast zakłada, że cena porusza się z trendem, a formacje cenowe są powtarzalne (wcześniejsze schematy najprawdopodobniej powtórzą się w przyszłości).
- **Analiza fundamentalna** – bazuje na danych makroekonomicznych (m.in. polityka monetarna – np. prognozowane stopy procentowe, sytuacja gospodarcza).

Co to jest kontrakt CFD na Forex?

Inwestowanie w waluty w formie fizycznej polega na jej zakupie, aby po wzrostach odsprzedać ją z zyskiem. Nie jest to efektywny i najwygodniejszy sposób inwestowania w waluty. Dlatego większość inwestorów korzysta z instrumentów pochodnych, zwłaszcza kontraktów CFD (kontrakty na różnice kursowe, ang. contract for difference).

Kontrakt CFD to typ pozagiełdowego instrumentu pochodnego:

- **instrument pozagiełdowy** – transakcje odbywają się bezpośrednio pomiędzy stronami – inwestorem i brokerem;
- **instrument pochodny** – cena zależy od wartości aktywów bazowych, w tym przypadku ceny waluty.

Inwestowanie w kontrakty CFD na pary walutowe nie oznacza fizycznego nabycia waluty. Jest to umowa między inwestorem a brokerem. Dlatego to doskonałe narzędzie do spekulacji na parach walutowych i prób przewidzenia, jak zachowa się cena jednej waluty względem innej – wzrośnie, czy spadnie. Wyróżnia się pozycję długą i krótką:

- gra na wzrost cen waluty bazowej względem kwotowanej – pozycja długa (long);
- gra na spadek cen waluty bazowej względem kwotowanej – pozycja krótka (short).

Zalety inwestowania w waluty poprzez kontrakty CFD:

- **Inwestowanie 24 godziny na dobę** – rynek Forex jest otwarty od poniedziałku do piątku (w polskiej strefie czasowej od 23:00 w niedzielę do 22:00 w piątek).

- **Niski wkład** – inwestowanie można rozpocząć od kwoty kilkuset złotych.
- **Niskie koszty handlu** – otwarcie rachunku zazwyczaj jest darmowe, niskie są także prowizje od handlu. W zależności od rachunku koszty zleceń sprowadzają się do spreadu lub spreadu i prowizji.
- **Handel na wzrosty i spadki** – możliwość gry na wzrosty (long), ale także spadki (short).
- **Dźwignia finansowa** – pozwala otworzyć pozycję za niewielki procent nominalnej wartości inwestycji.
- **Duża zmienność** – środowisko sprzyjające spekulantom.
- **Wygoda** – handel przez Internet, z wykorzystaniem nowoczesnych, innowacyjnych platform handlowych. To platformy uzupełnione o narzędzia do analizy technicznej, kalendarz wydarzeń ekonomicznych czy wiadomości z rynków. Wielu brokerów daje też możliwość nauki inwestowania w pary walutowe na kontach demo.

Najważniejsze terminy na rynku walutowym Forex:

- **Pozycja long** – pozycja długa. Inwestor zarabia na wzroście, a traci na spadku (np. przy inwestycji w parę USD/PLN inwestor zyskuje przy wzroście ceny USD względem PLN, a traci w odwrotnej sytuacji – jeżeli USD traci względem PLN).
- **Pozycja short** – przeciwieństwo pozycji long.

- **Cena ask** – cena, po jakiej można zakupić parę walutową.
- **Cena bid** – cena, po jakiej można sprzedać parę walutową.
- **Spread walutowy** – różnica pomiędzy ceną ask i ceną bid. Im niższy spread, tym tańsze otwarcie pozycji.
- **Swap** – punkty swapowe naliczane każdego dnia o północy za przeniesienie pozycji na kolejny dzień. Najczęściej Swap jest kosztem (ma wartość ujemną), rzadziej – zyskiem.
- **Stop loss** (SL) – ustalenie poziomu maksymalnej straty dla zlecenia. Po jego przekroczeniu zlecenie jest automatycznie zamykane.
- **Take profit** (TP) – ustalenie poziomu realizacji zysku dla zlecenia. Po jego przekroczeniu zlecenie jest automatycznie zamykane.
- **Pips** – wartość zależna od zlecenia. Najczęściej wynosi on 0.0001, rzadziej 0.01.
- **Lot** – określenie wielkości transakcji, najczęściej składający się ze 100 000 jednostek waluty bazowej.
- **Dźwignia finansowa** – handel z lewarem. Mechanizm pozwala inwestować za niewielki procent nominalnej wartości (np. 1:30, 1:20). To szansa na duże zyski, ale też pokaźne straty, nawet wyższe niż kapitał początkowy, co zmusza do uzupełnienia konta.
- **Margin** – depozyt zabezpieczający wymagany przy inwestycjach z dźwignią.

Style inwestowania w waluty online na rynku Forex:

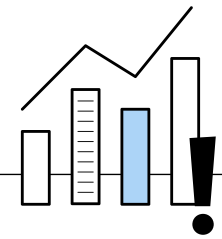
- **Day trading** – pozycja utrzymywana przez jeden dzień, dlatego inwestor nie traci na ujemnych punktach swapowych. Do analizy inwestorzy wykorzystują analizę techniczną i niskie interwały czasowe na wykresach (M1 – 1 minuta, M5 – 5 minut, M15 – kwadrans, M30 – pół godziny, H1 – godzina).
- **Scalping** – pozycje zamykane do kilku minut, z ustawieniem zabezpieczeń SL i TP (zazwyczaj do kilkunastu pipsów zysku lub straty). Analiza techniczna odbywa się na niskich interwałach M1 i M5.
- **Trading pozycyjny** – długoterminowe inwestowanie w waluty. Bazą jest analiza fundamentalna, przy ewentualnej analizie technicznej uwzględnia się duże interwały czasowe (D1 – dzień, W1– tydzień, MN – miesiąc).
- **Swing trading** – pozycja otwierana nawet na kilka tygodni, natomiast kluczowe jest wejście w miejscu przed dużym ruchem cenowym. Przy analizie technicznej uwzględnia się interwały M30, H1, H4 (4 godziny), D1 i W1.
- **News trading** – strategia bazująca na wiadomościach rynkowych (np. dane makroekonomiczne), które mają wpływ na cenę walut. Ważny jest czas reakcji, dlatego inwestorzy często korzystają z narzędzi do automatyzacji handlu. Podczas analizy na wykresach inwestor uwzględnia interwały M1, M5 i M15

- **Carry trading** – strategia długoterminowa wykorzystująca dodatnie punkty swapowe i duże różnice w oprocentowaniu walut w parze walutowej. W analizie technicznej uwzględnia się dłuższe okresy czasowe (H4, D1, W1, MN).

Zalety inwestowania w waluty:

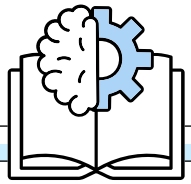
- wysoka płynność rynku walutowego;
- możliwość handlu online;
- niski wkład na rozpoczęcie inwestycji;
- szansa na szybki zysk;
- sposób dywersyfikacji portfela;
- różnorodność form inwestowania (handel na Forex, zakup fizyczny, udziały w
- funduszach inwestycyjnych ETF opartych na walutach);
- wiele strategii i stylów (inwestowanie długoterminowe i krótkoterminowe);
- łatwo dostępna wiedza i dostęp do narzędzi ułatwiających handel.

Wady inwestowania w waluty



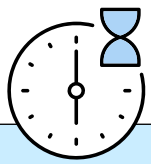
duża zmienność kursów

ryzyko utraty kapitału



wymagana wiedza i doświadczenie

zwłaszcza przy inwestowaniu krótkoterminowym i analizie technicznej



czasochłonność

zwłaszcza przy inwestowaniu krótkoterminowym i analizie technicznej, kiedy należy analizować wiele wykresów

Wady inwestowania w waluty:

- duża zmienność kursów (ryzyko utraty kapitału);
- wymagana wiedza i doświadczenie (zwłaszcza przy inwestowaniu krótkoterminowym i analizie technicznej);
- czasochłonność (zwłaszcza przy inwestowaniu krótkoterminowym i analizie technicznej, kiedy należy analizować wiele wykresów).

Podsumowując, inwestowanie w waluty jest trudniejsze niż w akcje. Rynek walutowy ma dużą płynność. Dlatego zwłaszcza przy inwestowaniu z dźwignią nawet niewielka zmiana ceny może oznaczać duży zysk lub pokaźną stratę. Zarabianie na walutach na FX wymaga od tradera doświadczenia i wiedzy, w tym poznania wszystkich terminów i strategii. Alternatywnie pozostaje inwestowanie w waluty poprzez fundusze ETF.

Tradycyjną formą inwestowania w waluty jest ich fizyczny zakup w kantorach – stacjonarnie lub przez Internet – i odprzedaż po wzrostach kursu walut. Taka inwestycja w obce waluty to jednak bardziej forma przechowywania oszczędności. Warto to rozważyć, jeżeli polski złoty ma niską wartość, a jednocześnie nie opłaca się trzymać oszczędności na lokatach czy kontach oszczędnościowych, na przykład ze względu na wysoką inflację i niskie stopy procentowe. W takiej sytuacji najlepiej zakupić walutę online i przechowywać ją na koncie walutowym. Inną formą oszczędności jest lokata w banku założona w obcej walucie (np. dolar amerykański, euro, funt szterling, frank szwajcarski).



Czy warto inwestować w Bitcoin?

12 Czy warto inwestować w Bitcoin?

Kryptowaluty, na czele z Bitcoinem, od kilku lat stanowią główną kość niezgody wśród finansistów. Jedni wróżą mu rychły koniec, a inni uważają go za prawdziwą żyłę złota. W związku z tym wielu potencjalnych inwestorów zastanawia się, czy wciąż warto inwestować w Bitcoiny. W tym rozdziale postaramy się rzucić światło na ten sporny temat i zapewnić wgląd w kwestie ryzyka i metod jego minimalizacji, a także opowiedzieć o tym, co eksperci sądzą o inwestowaniu w tę kryptowalutę.

Pokrótce o Bitcoinie

Pojawienie się Bitcoina w 2009 roku spowodowało niemałą rewolucję w branży finansowej. Bitcoin, czyli zdecentralizowana waluta cyfrowa, działająca w zdecentralizowanej sieci znanej jako blockchain, oferowała niższe koszty transakcji, większe bezpieczeństwo i uniezależnienie od pośredników i tradycyjnych systemów bankowych w transakcjach równorzędnych. Z biegiem lat Bitcoin odnotował ogromny wzrost popularności i wartości, a w rezultacie przyciągnął uwagę zarówno inwestorów, jak i ogółu społeczeństwa.

Historia Bitcoina naznaczona jest zmiennością i gwałtownymi wahaniami cen – od wczesnych dni, kiedy był praktycznie bezwartościowy, aż po osią-

gnięcie rekordowo wysokiej wartości w poprzednich latach. Rynek krypowalut zawsze doświadczał dramatycznych wzlotów i upadków, co sprawiło, że jest uznawany za jedną z najniebezpieczniejszych, ale zarazem najbardziej intratnych form inwestowania.

Jakie ryzyko związane jest z inwestycjami w Bitcoin?

Zanim przejdziemy do omówienia perspektyw inwestowania w Bitcoin, warto pochylić się nad czynnikami ryzyka w odniesieniu do takich działań.

Zmienność i wahania cen

Kurs Bitcoina słynie z gwałtownych wahań, które mogą skutkować znacznymi zyskami lub stratami w ciągu kilku chwil. Owa zmienność cen sprawia, że Bitcoin jest ryzykownym aktywem do inwestowania, szczególnie dla osób poszukujących stabilności. Jednak to także dzięki niej inwestowanie w Bitcoin może przynieść ogromny zysk w krótkim czasie.

Brak regulacji prawnych

Brak uregulowań prawnych jest jedną z głównych obaw związanych z Bitcoinem. W przeciwieństwie do tradycyjnych rynków finansowych

branża kryptowalut działa w stosunkowo nieuregulowanym środowisku. Ten brak nadzoru może narazić inwestorów na potencjalne ryzyko, takie jak nieuczciwe programy i manipulacje rynkowe.

Dopiero w 2022 roku amerykański rząd rozpoczął opracowywanie ram regulujących kryptowaluty. Może to jednak okazać się bardziej niekorzystne dla inwestorów i maklerów, zamiast stanowić dla nich zabezpieczenie. Niektórzy analitycy finansowi sugerują, że inwestowanie w kryptowaluty i wszystkie inne technologie blockchain może leżeć w najlepszym interesie Stanów Zjednoczonych, jeśli mają one nadzieję utrzymać swoją pozycję lidera geopolitycznego i gospodarczego, przywołując przykład Zjednoczonych Emiratów Arabskich. Zjednoczone Emiraty Arabskie rozwijają kwitnący ekosystem kryptowalut, podczas gdy amerykańska Komisja Papierów Wartościowych i Giełd (SEC) wydaje się koncentrować na ich atakowaniu i w ciągu ostatnich kilku miesięcy zakwestionowała wszystko, od stablecoinów po papiery wartościowe i konkretne kryptowaluty, co może okazać się druzgocącym ciosem dla tego rynku.

Z kolei Parlament Unii Europejskiej dopiero w kwietniu 2023 roku zatwierdził pierwsze przepisy UE dotyczące śledzenia transferów aktywów kryptowalutowych, zapobiegania praniu pieniędzy, a także wspólnych zasad nadzoru i ochrony klientów. Jednak nie wszystkich. Prawo obejmować ma transakcje powyżej 1000 euro z tak zwanych portfeli hostowanych samodzielnie (adres portfela kryptowalutowego prywatnego użytkownika), gdy wchodzą one w interakcję z portfelami hostowanymi zarządzanymi przez dostawców usług kryptowalutowych. Zasady nie mają zastosowania do

transferów bezpośrednich przeprowadzanych bez dostawcy lub między dostawcami działającymi we własnym imieniu.

Obawy dotyczące bezpieczeństwa

Chociaż technologia blockchain z założenia jest bezpieczna, inwestowanie w Bitcoin wymaga starannego rozważenia środków bezpieczeństwa. Cyfrowy charakter kryptowalut przyciąga hakerów i cyberprzestępców, przez co portfele i giełdy są podatne na ataki. Ryzyko utraty środków z powodu naruszenia bezpieczeństwa jest poważnym problemem, który należy wziąć pod uwagę.

Jak minimalizować ryzyko związane z inwestycjami w Bitcoin?

Aby zminimalizować ryzyko związane z inwestycjami w Bitcoin, konieczne jest przyjęcie pewnych strategii i środków ostrożności.

Wiedza na temat kryptowalut

Przed zainwestowaniem w Bitcoin kluczowe jest uzyskanie gruntownego zrozumienia technologii, dynamiki rynku i czynników wpływających na jego wartość. Bądź na bieżąco z najnowszymi wiadomościami i wydarzeniami w branży kryptowalut.

Dywersyfikacja portfela inwestycyjnego

Dywersyfikacja to sprawdzona strategia zarządzania ryzykiem. Zamiast wkładać wszystkie środki w jeden cel, warto rozważyć rozłożenie inwestycji na różne klasy aktywów, w tym akcje, obligacje i inne kryptowaluty. Pomaga to złagodzić wpływ potencjalnych strat na Bitcoin.

Renomowane giełdy i portfele

Wybierz niezawodne i renomowane giełdy i portfele, aby bezpiecznie przechowywać swoje Bitcoiny. Zapoznaj się z zapleczem i funkcjami bezpieczeństwa każdej platformy, z której zamierzasz korzystać. Wybierz platformy, które priorytetowo traktują bezpieczeństwo środków klientów i stosują solidne środki bezpieczeństwa.

Realistyczne oczekiwania

Do inwestycji w Bitcoin należy podchodzić, uwzględniając realistyczne założenia. Unikaj ulegania szumowi rynkowemu i krótkoterminowym wahaniom cen. Zrozum, że wartość Bitcoina może ulegać znacznym wahaniom i bądź gotów na potencjalne straty.

Praktyczny przewodnik po transakcjach z Bitcoinami

Poniżej znajdziesz praktyczne porady, jak kupować, przechowywać, zarządzać i handlować Bitcoinem, które przydadzą Ci się na start swojej przygody z kryptowalutami.

Gdzie kupować Bitcoiny?

Najpierw musisz nabyć swoje pierwsze Bitcoiny. W tym celu powinieneś znaleźć godną zaufania giełdę. Giełdy kryptowalut działają w podobny sposób jak tradycyjne internetowe domy maklerskie, dostarczając wszystkich narzędzi potrzebnych do handlu i inwestowania w kryptowaluty, takie jak Bitcoin. Poza udostępnianiem platformy do bezpiecznego kupowania i sprzedawania cyfrowych walut i tokenów wiele giełd kryptowalutowych oferuje również dodatkowe funkcje inwestycji kryptowalutowych, takie jak staking, udzielanie pożyczek i przechowywanie aktywów cyfrowych.

Eksperci portalu Investopedia dokonali przeglądu 28 giełd kryptowalut pod względem kilku kluczowych kryteriów, w tym bezpieczeństwa (z wagą 16%), oferty (z wagą 8%), dostępności (z wagą 3,5%), opłat (z wagą 45%), opcji finansowych (z wagą 5%), funkcji (z wagą 11%) i możliwości mobilnych (z wagą 11,5%). Te czynniki zostały uwzględnione przy sporządzaniu następującej listy najlepszych giełd kryptowalut:

Najlepsze giełdy kryptowalut w 2023 roku:

- Najlepsza pod względem niskich opłat i dla doświadczonych traderów: **Kraken**
- Najlepsze dla początkujących: **Coinbase**
- Najlepsza aplikacja mobilna: **Crypto.com**
- Najlepsze pod względem bezpieczeństwa: **Gemini**
- Najlepszy dla Bitcoina: **Cash App**
- Najlepsza zdecentralizowana giełda: **Bisq**

Gdzie przechowywać Bitcoiny?

Po zakupie Bitcoinów należy zdecydować, gdzie je przechowywać. W tym celu warto rozważyć najpopularniejsze portfele kryptowalutowe.

Najpopularniejsze portfele kryptowalutowe według Forbes Advisor



1. Coinbase Wallet

coinbase WALLET

2. SafePal

SafePal

3. Crypto.com DeFi Wallet

crypto.com | DEFI WALLET

4. Exodus

EXODUS

5. Coinbase dApp Wallet

coinbase WALLET

Jak sprzedawać Bitcoiny?

Kiedy chcesz sprzedać swoje Bitcoiny, musisz ponownie skorzystać z wybranej giełdy kryptowalut. Proces sprzedaży obejmuje zazwyczaj utworzenie konta na giełdzie, weryfikację tożsamości, a następnie przekazanie Bitcoinów na swoje konto na giełdzie. Czas trwania sprzedaży zależy od wybranej giełdy i metod płatności. Niektóre giełdy mogą również wymagać dokumentów tożsamości, takich jak dowód osobisty lub paszport, w celu zabezpieczenia przed praniem pieniędzy i oszustwami. Przed przystąpieniem do sprzedaży warto sprawdzić opłaty związane z transakcją, które mogą różnić się w zależności od giełdy.

Jak zarządzać Bitcoinami?

Zarządzanie Bitcoinami obejmuje monitorowanie ich wartości, aktualizację portfela i śledzenie transakcji. Warto korzystać z narzędzi takich jak aplikacje mobilne i strony internetowe, które umożliwiają śledzenie aktualnych cen i informacji o rynku kryptowalut. Ważne jest również regularne tworzenie kopii zapasowych portfela, aby uniknąć utraty Bitcoinów w przypadku awarii sprzętu lub innych nieprzewidzianych zdarzeń.

Lista najlepszych aplikacji do zarządzania portfelem kryptowalut

- **Uphold** – najlepsza do zarządzania portfelem wielu aktywów i handlu.

- **eToro** – najlepsza aplikacja do zdywersyfikowanego inwestowania w kryptowaluty i inwestycje społecznościowe.
- **NAGA** – najlepsza do automatycznego kopiowania transakcji.
- **Bitstamp** – najlepsza dla inwestorów kryptowalutowych.

Gdzie sprzedawać Bitcoiny?

Bitcoiny sprzedaje się na giełdach kryptowalut. Przykładami dość bezpiecznych giełd są Coinbase, Kraken czy CashApp. Wybór giełdy zależy od preferencji indywidualnych inwestorów i kryteriów, takich jak obsługiwane kraje, dostępne pary walutowe i opłaty transakcyjne. Ważne jest również sprawdzenie opinii innych użytkowników i zapoznanie się z zasadami i warunkami danej giełdy przed rozpoczęciem sprzedaży.

Kupowanie, przechowywanie, sprzedawanie i zarządzanie Bitcoinami to procesy, które wymagają uwagi i ostrożności. Wybór renomowanej giełdy kryptowalut i bezpiecznego portfela jest kluczowy dla ochrony Twoich aktywów cyfrowych. Dodatkowo, przed przystąpieniem do sprzedaży, warto sprawdzić opłaty, dokumenty tożsamości i procedury związane z wybranej giełdą. Regularne zarządzanie Bitcoinem, włączające w siebie monitorowanie wartości i tworzenie kopii zapasowych portfela, pomaga utrzymać kontrolę nad swoimi inwestycjami.

Kto powinien inwestować w Bitcoin?

Inwestycja w Bitcoin nie jest odpowiednia dla każdego. Wymaga starannego rozważenia kilku czynników, aby określić, czy dany instrument jest zgodny z osobistymi celami inwestycyjnymi i poziomem akceptowalnego ryzyka.

Tolerancja ryzyka i cele inwestycyjne

Zmienny charakter Bitcoina wymaga od inwestorów podwyższonej tolerancji na ryzyko. Jeśli nie lubisz ryzyka i nie chcesz liczyć się z poniesieniem dużych strat, inwestycja w Bitcoin może nie być dla Ciebie odpowiednia. Oceń swoje cele inwestycyjne i zastanów się, czy potencjalne korzyści przewyższają ryzyko.

Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe

Inwestycje w Bitcoin można sklasyfikować zarówno jako długoterminowe, jak i krótkoterminowe. Inwestorzy długoterminowi wierzą w przyszły potencjał Bitcoina i są skłonni wytrzymać krótkoterminowe wahania cen. Inwestorzy krótkoterminowi starają się wykorzystać zmienność rynku. Określ swój budżet inwestycyjny i dostosuj go do swoich celów finansowych.

Znajomość rynku kryptowalut

Inwestowanie w Bitcoin wymaga pewnego poziomu zrozumienia rynku kryptowalut. Należy być na bieżąco z trendami rynkowymi, postępem technologicznym i zmianami regulacyjnymi. Brak wiedzy może prowadzić do podejmowania nieświadomych decyzji inwestycyjnych i dużych strat. Dlatego jest to inwestycja dla aktywnych inwestorów, a nie osób liczących na dochód pasywny.

Czy warto inwestować w Bitcoina?

Pytanie, czy warto nadal inwestować w Bitcoina pozostaje nierozstrzygnięte. Wprawdzie nikt nie jest w stanie przewidzieć przyszłości z całkowitą pewnością. Jednak istnieje kilka czynników, które należy wziąć pod uwagę przy ocenie potencjału inwestycyjnego Bitcoina.

Analiza bieżących trendów na rynku Bitcoin

Analiza bieżących trendów na rynku Bitcoina może zapewnić wgląd w jego perspektywy. Należy wziąć pod uwagę takie czynniki, jak ruchy cen, wolumen obrotu i nastroje rynkowe. To może pomóc w podejmowaniu świadomych decyzji inwestycyjnych.

Pod koniec 2022 roku kurs Bitcoina i szeregu innych kryptowalut drastycznie spadł, między innymi z uwagi na **upadek giełdy walut wirtualnych FTX**. Mimo to Bitcoin odnotował świetny **początek 2023 roku** i odwrócił trend spadkowy obserwowany pod koniec 2022 roku. Kurs BTC wzrósł w tym roku o **63%** z poziomu **16 000 dolarów** odnotowanego 1 stycznia do **27 152 dolary** w marcu 2023. W kwietniu cena Bitcoina przekroczyła nawet **30 000 dolarów** na fali nadziei, że cykl podwyżek stóp Rezerwy Federalnej USA zbliża się ku końcowi, a stopa inflacji spada. Niemniej Bitcoin zaczął stopniowo tracić na wartości.

Opinie ekspertów na temat przyszłości Bitcoina

Eksperci i analitycy mają różne opinie na temat przyszłości Bitcoina. Niektórzy uważają, że jego wartość będzie nadal rosnąć, podczas gdy inni przewidują potencjalne pęknięcie bańki. Dlatego tak istotne jest zapoznanie się z różnymi punktami widzenia i świadome sformułowanie własnej opinii na podstawie dokładnych badań i analiz.

Zdaniem ekspertów **Macro Hive** głównym powodem spadku wartości Bitcoina w kwietniu 2023 roku jest pogarszające się tło makroekonomiczne w USA – wysoka stopa bezrobocia oraz inflacji. Przewodniczący Rezerwy Federalnej, **Jerome Powell**, powiedział niedawno, że **„proces powrotu inflacji do poziomu 2% ma przed sobą długą drogę”**.

Innego zdania natomiast są eksperci **Goldman Sachs** – jednego z największych banków inwestycyjnych na świecie. Specjaliści banku, po przeprowadzeniu analizy porównawczej Bitcoina względem innych aktywów inwestycyjnych, takich jak akcje największych firm i metale szlachetne, w tym złoto, ustalili, że **w 2022 roku Bitcoin osiągnął lepsze wyniki od S&P 500, Nasdaq 100, czy złota**. W związku z tym określił Bitcoin jako podmiot **z największym prawdopodobieństwem wzrostu w najbliższych latach**.

Oświadczenie specjalistów Goldman Sachs sprawiło, że drastycznie wzrosło zainteresowanie Bitcoinem i prognozami jego losów. Zgodnie z najnowszymi danymi opublikowanymi przez **CoinMarketCap**, Bitcoin po raz kolejny wkroczył na ścieżkę ożywienia. Wartość Bitcoina, która do niedawna była niestabilna ze względu na różne czynniki mikro i makroekonomiczne, w końcu przekroczyła psychologiczny próg **31 000 dolarów**.

Przedstawiciele branży są naprawdę entuzjastycznie nastawieni do nowego szczytu największej kryptowaluty na świecie i mają nadzieję na więcej. **Marshall Beard**, dyrektor ds. strategii w amerykańskiej giełdzie kryptowalut Gemini, uważa, że Bitcoin pobije w tym roku rekord wszech czasów. Paolo Ardoino, dyrektor ds. technologii w Tether, również ma dość optymistyczne spojrzenie na Bitcoina. Powiedział, że Bitcoin może ponownie osiągnąć swój rekord znajdujący się w okolicach **69 000 dolarów**.

Część inwestorów zakłada, że w ciągu najbliższych miesięcy kurs Bitcoina może osiągnąć poziom 100 tys. dolarów za monetę, chociaż pojawiają się i bardziej optymistyczne prognozy na sumy dochodzące do **miliona za**

monetę. Nadzwyczajnym optymizmem wykazał się natomiast były dyrektor ds. technologii w Coinbase **Balaji Srinivasan**, który w marcu **postawił 2 miliony dolarów na to, że kurs BTC w ciągu najbliższych 90 dni wzrośnie do 1 miliona za monetę**. Dziś już wiemy, że zakład przegrał.

Niedawno jeden z wiodących brytyjskich banków międzynarodowych, **Standard Chartered**, w jednym ze swoich najnowszych raportów badawczych **podniósł prognozowaną cenę Bictoina z 100 000 do 120 000 dolarów do końca 2024 roku**, wskazując na większą rentowność bitcoinowych górników. Z kolei **bank MNC** prognozował, że **do końca bieżącego roku Bitcoin osiągnie wartość 50 000 dolarów**. Natomiast chińsko-kanadyjski przedsiębiorca Bitcoin i dyrektor generalny firmy kryptowalutowej JAN3, Samson Mow, uważa, że wartość kryptowaluty wzrośnie do **1 miliona dolarów w ciągu najbliższych pięciu lat**.

Podsumowanie

Inwestowanie w Bitcoina wymaga starannego rozważenia ryzyka, dokładnych badań i dogłębnego zrozumienia rynku kryptowalut. Chociaż wyniki Bitcoina w przeszłości były imponujące, jego przyszłość pozostaje niepewna – dlatego inwestowanie zaleca się albo osobom, dla których stanowi to główne zajęcie, co znaczy, że są inwestorami, którzy aktywnie monitorują fluktuacje rynku i szybko na nie reagują, albo tym, którzy traktują to jako inwestycję długoterminową i są w stanie przeczekać okresy gwałtownych spadków.

AUTORZY:

Marek Polubiatko: Rozdział 1., 7., 8., 9., 10., 11.

Grzegorz Pośpieszczyk: Rozdział 2., 5.

Julia Mraczny: Rozdział 3., 6., 12.

Michał Wysocki: Rozdział 4.

Faktura.pl portal