

## Tipurile de investiții și Riscurile acestora

După cum ai observat, lecțiile te direcționează pe un drum ușor de înțeles și cât se poate de logic. Este nevoie de perseverență, ambiție și inimă de fier pentru a răzbi.

Greu de investit nu este și vei vedea asta la fiecare tip de investiție. Este greu de menținut investițiile în perioade de criză, să nu ne panicăm și să nu vindem atunci când nu ar trebui.

Important este să investim mereu banii de care nu avem nevoie în viitorul apropiat. Dacă ai o sumă de bani pentru o viitoare locuință, să zicem 15.000 euro, pe care ai dori să-i folosești pentru 1 an, atunci investițiile cu risc ridicat și mediu nu sunt pentru tine.

Încă din start îți spun, riscul scade cu cât perioada este mai mare. Investițiile pe termen scurt ori sunt foarte sigure (depozite, titluri de stat, car) ori sunt foarte riscante (cfd-uri, forex, acțiuni, etc). Investițiile sigure au un randament foarte mic (1 - 4%), cele cu risc ridicat pot avea randamente mari (50-100%) dar risc de pierdere a banilor foarte mare și el (100% chiar în câteva zile).

Eu îți recomand să fii echilibrat și să investești nemțește: pe termen lung, cu risc mediu. Să fii precaut atunci când banii sunt pentru un alt scop și mai agresiv când vrei să investești pe termen lung.

Majoritatea investițiilor riscante scad în intensitate atunci când termenul investiției este lung.

Doar investițiile speculative (forex, cfd, etc) sunt riscante indiferent de timp, anotimp și perioadă de investiție.

### Clase de active

Clasele de active sunt active diferite care au diverse riscuri. Noi, în lecția despre active și pasive, am descoperit ce sunt activele, dar acum hai să vedem și care sunt cele mai importante grupe de active (clase de active):

1. Cash - aici intră toți banii pe care îi deții (cash, bani în conturi, depozite bancare, disponibil în orice zi și la orice oră). Cash-ul este foarte important pe timp de criză pentru că îți oferă puterea de a cumpăra alte clase de active atunci când acestea vor scădea. Câștigurile acestei clase de active sunt foarte mici sau chiar inexistente. Riscul este să se devalorizeze din cauza inflației. Important este ca CASH-ul să-l păstrezi în monede universale unde inflația nu este așa mare (dolari, euro sau chiar și aur)

2. Afaceri - este cea de-a doua clasă. Acest curs nu este unul de antreprenoriat, dar îți spun că o afacere este o muncă 24/7 și care ar putea să-ți aducă satisfacții financiare foarte mari, dar și timpul de implicare este unul pe măsură. O afacere este greu de dezvoltat, având în vedere că undeva la 1 din 10 afaceri dau faliment în cel mult 2 ani și este greu de transformat într-un venit pasiv.

3. Valori mobiliare - despre această clasă de active vom vorbi în cea mai mare parte a cursului. În această clasă intră toate activele care nu sunt afaceri și care nu sunt imobiliare, adică cam tot ce înseamnă investiții pasive: acțiuni la bursă, titluri de stat, fonduri de investiții, ETF-uri, forex, cfd-uri, peer to peer, REIT, etc. Este, după părerea mea, clasa de active cea mai bogată pentru a dezvolta un venit pasiv și pentru a avea o strategie pe termen lung.

4. Ultima clasă de active este reprezentată de IMOBILIARE. Cred că este cea mai cunoscută și cea mai frecvent folosită de noi românii pentru că suntem o țară de proprietari. În categoria imobieliarelor intră terenurile (intravilane, extravilane, agricole) și construcțiile aflate pe acestea

(case, apartamente, spații comerciale etc.). Sunt foarte atractive și reprezintă etalonul investițiilor în România în ceea ce privește venitul pasiv pe care mulți îl consideră sigur.

Riscurile tuturor acestor clase diferă foarte mult. Dacă ești în căutarea unui risc zero, atunci acest lucru nu este deloc posibil și aș dori să vorbim puțin mai direct despre acest subiect. De ce riscul nu poate fi zero și de ce trebuie ca în investiții să fii precaut, inteligent și răbdător.

Nu-ți garantează nimeni RISC ZERO la investiții!

- Investițiile în acțiuni individuale în companii de la bursă sunt riscante pentru că nimeni nu îți garantează că acele companii în care ai investit nu vor da faliment sau că ele nu vor avea momente de scădere.

- Investițiile în indici (indicii sunt formați din top companii din diferite țări) sunt și ele riscante pentru că nu se știe când piața va fi în scădere și va fi o criză precum cea din 2007. Doar că riscul este mai mic pentru că investești în mai multe companii care formează acel indice.

- Investiții în ETF (fonduri tranzacționabile) -sunt și ele riscante pentru că:

1. Investești în acțiuni individuale dar nu ești tu cel care le deține

2. Dacă dă administratorul dă faliment și banii tăi vor dispărea

- Investițiile în aur fizic - riscul mare să-l pierzi sau să ți-l fure dacă îl ții acasă.

- Investițiile în peer to peer - fiind o metodă de investiție relativ nouă în lume, nu se știe cum se va comporta la crize financiare. Momentan, ele merg destul de bine din propria mea experiență, dar riscul este să nu mai primești banii înapoi de la platformă pentru că a dat faliment sau că împrumuturile pe care le-ai făcut nu au fost garantate și nu s-au mai plătit

- Investițiile în imobiliare - riscante și ele dacă analizezi în detaliu: poate va fi un cutremur și blocul se va dărâma (ai tu asigurare, dar cine știe cât se va evalua) sau poate piața va intra în criză și ai plătit prea mult pe el sau poate ai cumpărat imobilul într-un oraș a cărui populație scade iar piața imobiliară scade și ea, etc.

- Investițiile în Forex care au cel mai mare grad de risc - sunt riscante având în vedere că este un tip de investiție activă la care timpul petrecut de tine este mare

- Obligațiunile Corporative - nu sunt garantate ceea ce înseamnă că riscul este mare. Putem, totuși, să ne facem iluzii că firma nu va intra în faliment și că nu vor fi mai plătite obligațiunile. Până acum, nu am auzit astfel de cazuri, dar putem să considerăm că este un risc dacă investim în ele.

- Titlurile de stat - Se spune că riscul este zero și că sigur îți vei recupera banii și randamentele promise, dar tot vei găsi oameni care vor spune că statul va intra în incapacitate de plată și că sunt șanse de a pierde banii.

- Depozitele bancare - metoda cea mai sigură de a păstra bani are și ea riscuri, dar mult mai mici. Ești garantat la sume de până la 100.000 de euro. Aici riscul este să pierzi din cauza inflației pentru că dobânda este undeva la 1-2% în acest moment.

- **Fondurile mutuale** - În funcție de tipul fondului mutual, poți avea un risc mic sau mare. Totodată, piața poate să scadă și să crească când nu te aștepți și să pierzi.
- **Criptomonedele** - o piață chiar așa de volatilă, riscul este extrem de mare de a pierde bani. Totul depinde de momentul în care intri în piață și cel în care vinzi.
- **Banii la saltea** - Pare cea mai sigură metodă, dar nu este chiar așa. S-a tot auzit că poți fi jefuit și să rămâi fără bani. După cum observi, riscuri există peste tot. Dacă cauți riscuri minime, atunci s-ar putea să ajungi la randamente foarte mici.

În lecțiile care urmează o să vorbim despre fiecare tip de investiție în parte.

La final, după ce vom vorbi despre fiecare, vom discuta despre strategii. Ai să vezi că riscurile scad aproape de tot dacă, după cum ai văzut în lecția anterioară, investim pe termen lung. Dar mai este un lucru de făcut: să diversificăm!

Prin diversificare, riscurile scad. Dar o să avem o lecție întreagă despre diversificare după ce vorbim de fiecare tip de investiție în parte și aflăm particularitățile fiecăruia la nivel de risc și pentru ce perioade sunt ideale:

1. **Depozite bancare** - risc scăzut - ideal pentru investiții pe termen scurt și pentru protecție unei sume de bani pentru viitoare investiții
2. **Titluri De Stat** - risc scăzut - randamente mici - ideal pentru termene mici-medii
3. **CAR-uri** - risc scăzut - ideal pentru termen mic - mediu
4. **Fonduri Mutuale** / investiții - risc mediu - ideal pentru termen lung
5. **Investiții în imobiliare** - risc mediu - ridicat - termen lung
6. **Investiții în imobiliare fără deținere** (crowdfunding) - risc ridicat - termen scurt-mediu
7. **Investiții în imobiliare fără deținere** (REIT-uri) - risc mediu-ridicat - termen lung
8. **Investiții în acțiuni pe bursa din România** - risc ridicat - riscul scade dacă investițiile sunt realizate pe termen lung
9. **Investiții în acțiuni pe bursa externă** - risc ridicat - riscul scade dacă investițiile sunt realizate pe termen lung
10. **ETF-uri** - risc ridicat - riscul scade dacă investițiile sunt realizate pe termen lung
11. **Investiții în aur** - risc ridicat - riscul scade dacă investițiile sunt realizate pe termen lung
12. **Investiții în FOREX** - risc ridicat - speculativ (de la o zi la câteva zile)

13. **CFD-uri** - risc ridicat - speculativ (de la o zi la câteva zile)
14. **Investiții în mărfuri și metale prețioase**- risc ridicat - speculativ (de la o zi la câteva zile)
15. **Criptomonedele risc ridicat** - speculativ (de la o zi la câteva zile, dar se poate investi și pe termen lung cu dețineri)
16. **Peer to Peer risc ridicat** - ideal pentru investiții pe termene mai scurte, bine analizate