

ALKÉR ORSOLYA

Magánpénzügyi Akadémia megalapítója

BEFEKTETÉS HABBAL

BEFEKTETŐI ÉSZJÁRÁS A LA WARREN BUFFETT
TANÍTÓMESTERE, BENJAMIN GRAHAM



AZ INTELLIGENS BEFEKTETÉS ALAPJAI,
ALAPVETŐ BEFEKTETÉSI ISMERETEK ÉS TITKOK KONYHANYELVEN

Alkér Orsolya

BEFEKTETÉS HABBAL

**– Befektetői észjárás a 'la Warren Buffett
tanítómestere, Benjamin Graham –**

*„De minden, ami kiváló, éppoly nehéz,
mint amilyen ritka.” Spinoza*

COPYRIGHT © 2014 Csodasuli Kft.

Minden jog fenntartva, beleértve a sokszorosítás, a nyilvános előadás, a rádió- és tévéadás jogát az egyes fejezetekre vonatkozóan is.

A Befektetés Habbal könyvben említett stratégiák, elemzések kizárólag tájékoztató jellegűek. Nem minősülnek értékpapír vagy egyéb befektetési eszköz vásárlására vagy eladására való felhívásnak.

A Befektetés Habbal szerzői jogi védelem alatt áll, ezért az anyagban szereplő bármely részletnek a szerző előzetes írásbeli engedélye nélkül való bármely felhasználása tilos.

Kiadja: Csodasuli Kft.
Felelős vezető: Alkér Orsolya
Budapest, 2014.

Grafika, nyomdai előkészítés: The Guidency Kft.

Tartalomjegyzék

Ki az az Alkér Orsolya, és miért hallgassak rá?..... 9

NULLADIK FEJEZET - BEVEZETŐ GONDOLATOK

Gratulálok!	17
Miért írtam meg ezt a könyvet?	21
Kinek szól ez a könyv?	27
Hány ember lesz milliomos 65 éves korára?	31

ELSŐ FEJEZET- MIT JELENT AZ, HOGY BEFEKTETNI?

Ismerd fel a különbség a spekuláció és a befektetés között!	37
Kell-e magas IQ ahhoz, hogy jó befektető legyél?	43
Mit jelent számodra a pénz?	51

MÁSODIK FEJEZET- BEFEKTETÉSI ALAPISMERETEK

Mit is jelent befektetni?	67
Mi az, amitől profitot hoz egy befektetés?	79
Befektetési alapok - eredményei túlszárnyalják a piacot?..	85
Milyen befektető vagy és milyen akarsz lenni?	91
Óvatos befektető befektetési politikája	95
„Robotpilóta” befektetés a ’la óvatos befektető	105
Vállalkozó szellemű befektető befektetési politikája	113
Mi az intelligens befektetés?	119
Mennyi kockázatot vállalj?	123

HARMADIK FEJEZET - IGENIS SZÁMÍT AZ INTELLIGENS BEFEKTETŐNEK!

3.1 Infláció – Aggódnod kell az infláció és a befektetéseid miatt?	131
3.2 Költségek	138
3.3 „Mennyibe kerül ez nekem”?	140
3.4 Osztalék	141
3.5 Kockázatkezelés	142
3.6 Nyereség	144

A részvénykiválasztás 7 alapelve óvatos befektetők számára a 'la Benjamin Graham.....	149
NEGYEDIK FEJEZET- MI AZ, AMI NEM SZÁMÍT AZ INTELLIGENS BEFEKTETŐNEK?	
4.1 Elemzői vélemények	155
4.2 Piaci ingadozások	158
ÖTÖDIK FEJEZET - BIZTONSÁGI RÁHAGYÁS	
Az értékalapú befektetés – amikor az ár és az érték eltávolodik egymástól.....	165
HATODIK FEJEZET- A MAGYAR BEFEKTETÉSI KÖRNYEZET ÉS LEHETŐSÉGEK ELEMZÉSE	
6.1 Lakástakarék – jó befektetés?.....	173
6.2 Nyugdíj-előtakarékossági számla	187
6.3 Mi az a Tartós Befektetési Számla?.....	190
HETEDIK FEJEZET - AZ INTELLIGENS BEFEKTETÉS ÖSSZEFOGLALÁSA	
Az intelligens befektetés 11 alapelve	199
NYOLCADIK FEJEZET - BEFEKTETÉS HABBAL KALKULÁTORAI	
Befektetés Habbal kalkulátorai.....	205
ZÁRSZÓ – MEGLEPŐ GONDOLATOK A BEFEKTETÉSEKRŐL.....	208
KÖSZÖNETNYILVÁNÍTÁS	212
BEFEKTETÉS HABBAL MINI LEXIKON	
Befektetői mini lexikon	217

Ki az az Alkér Orsolya, és miért hallgassak rá?

Alkér Orsolya és cége szakmai munkáját a gyermekek és szülők pénzügyi oktatása és a tudatos nevelés terén a VOSZ (Vállalkozók Országos Szövetsége) és az ERSTE Bank Hungary által létrehozott szakmai zsűri kimagaslónak ítélte meg, amely elismerésképpen – Budapest vállalkozása 2013 – díjjal tüntették ki mikrovállalati kategóriában. A megye vállalkozása szakmai díjakat a Vállalkozók Országos Szövetsége és az ERSTE Bank Hungary közösen hozta létre, amelyek neves Prima Primissima díjak mellett a helyi regionális Prima díjkiosztó gálán kerülnek kiosztásra minden megyében.

Kik kapják ezt a díjat?

Minden megyében, így Budapesten is, azon vállalkozások kaphatják ezt meg, akik a társadalom, az oktatás, az egészségügy, az innováció vagy a munkahelyteremtés területén értek el kimagasló eredményt.



„Évekkel ezelőtt, megismerkedésünk kezdetén, nem tudtam eldönteni, hogy Orsolya pénzügyi ismeretekkel kapcsolatos oktatási tevékenységét csupán saját anyagi helyzetének gyarapodása érdekében teszi, vagy valami más cél is vezérli. Nem kellett hosszú időnek eltelnie ahhoz, hogy rájöjjenek: Alkér Orsolya igen komoly küldetéstudattal szervez képzéseket, ír könyveket, és folyamatosan szerkeszti át anyagait a legfrissebben megszerzett tapasztalatai alapján.

Számomra azon kevés magyar szakember közé tartozik, aki Magyarországot is épp úgy a lehetőségek országának tekinti, mint bármely más nyugat-európai országot; aki számára nincs lehetetlen, csak hiányos tudás, vagy épp nem elégséges információs háttér. Szeretem lelkesedését és szemléletmódját, melyet mindenki megtapasztalhat, mikor ellátogat egy konferenciájára, vagy épp kézbe vesz egy általa megjelentetett kiadványt. Neve az évek során intézménnyé vált azon magyar családok számára, akikben megvan az érdeklődés és készség, hogy egy magasabb szintre emeljék a pénzzel való kapcsolatukat.”

Lóránt Gergő

A TV2 korábbi marketing- és Pr igazgatója,
a The Guidency reklámügynökség tulajdonosa

„Orsi, hol voltál 15 évvel ezelőtt?!?!? Amikor svájci frank hitelt vettem fel, amikor küszködtem a céges és a személyes pénz szétválasztásával, amikor a gyerekeinket pénzügyre próbáltuk tanítani... Nagyon kellett Magyarországnak végre egy Alkér Orsi, aki nem csak küldetésszerűen terjeszti a pénzügyi alapműveltséget, de teszi ezt példaértékű, hiteles marketinggel.”

Wolf Gábor

Marketing Commando

Vevői tapasztalatok vélemények:

„Mint azt az előadás végén Orsolyával beszéltek, minden előadásból lehet tanulni valamit.

Ha egy előadásról csak egy mondatot/gondolatot viszünk haza, már megérte...

Erről az előadásról viszont többel tértem haza, amikből talán az alábbiakat emelném ki:

- *Életstílusok bemutatása: döbbenetes felismerés, hogy hosszú távon miért nem tudok előbbre jutni, megtakarítani. Ehhez megoldás a „piros boríték” módszer, és ennek a szabálynak a kőkemény betartása.*
- *Az ingatlanbefektetésekről szóló előadás szintén tanulságos volt: nem feltétlen kell nagy összeggel rendelkezniük, hogy elkezdjünk ingatlanbefektetésekkel foglalkozni. Fontos a tanulás, a körültekintés és a felkészültség.*
- *Tőzsdével már régóta foglalkozom, viszont az előadás tanulsága is az volt, hogy a tőzsde olyan, mint a grizzly medve: nem gyerekjáték, de sokak számára megtanulható. A légyeg a tanulás. Ne kezdjünk neki tudás és mentális felkészültség nélkül!”*

Bakk Ferenc

„Nagyon jó volt, jobb, mint amire számítottam. Közvetlen, családias, kellemes. Már másnap profitáltam belőle, be tudtam vezetni a saját életünkbe. Első körben a 3 és 5 éves gyermekemnél, Orsolya ötletével, a zsebpénzzel, bolti vásárlással kapcsolatban. Új irányokat adott a befektetésekben is. Más szemmel nézek az eddigi tanulmányaimra, befektetéseimre.”

Banka Beáta

„Ez a tanfolyam olyan, mintha elolvasnék 3-5 pénzügyi könyvet, csak jó sok időt takarít meg, mert gyakorlat- és eredményközpontú! Őszintén gratulálok Orsolya! Eddig nagyon jó, mondom ezt úgy, hogy már évek óta olvasok pénzügyi fejlesztő könyveket.”

Farkas Tibor

„Megkaptam a hozzáférést, már egy jó párat meg is néztem. Tényleg egyedülálló anyag, kár hogy ilyen hasznos dolgokat az iskolában nem tanítanak, pedig erre mindenkinek szüksége lenne.”

Aradiné

„Egyébként a nagyon sűrű, rohanó időbeosztásunk miatt még nem sikerült méltatnom azt a tevékenységet, amelyet a pénzzel való bánásmód elsajátításában, megtanításában végzel. Nagyon jó és gyakorlatias a program, szívem szerint lobbiznék azért, hogy bekerüljön az alaptantervbe! Ezt mindenhol tanítani kellene, mert ennek az ismeretnek mindenki számára „alanyi jogon” elérhetőnek kellene lennie. Sok sikert kívánok a munkádhoz és a konferenciához!”

Fazekas Katalin

„Rá kellett döbbernünk a férjemmel: nem számít, hogy hozok-e haza pénzt, mert én valójában már kiléptem a mókuserékből...! Két bérbe adott ingatlanunk és a rendszeresen használt két Excel-tábla (a családi pénzügyi tervező és a családi kassza) segítségével egyrészt kontroll alatt tartjuk a pénzügyeinket, másrészt megteremtettük azt a plusz bevételt, ami pótolja az én kiesett fizetésem egy részét, és ez már elég ahhoz, hogy ne kelljen feltétlenül dolgoznom. Ez egy jó 4-5 éves folyamat eredménye, amit a Csodasulinak / Magánpénzügyi Akadémiának köszönhetek, és annak, hogy nektek köszönhetően vállalkozással és pénzügyekkel kapcsolatos könyveket kezdtem olvasni. A hab a tortán, hogy egy barátunknak köszönhetően megalapítottunk egy céget, ami design lámpák és design tárgyak forgalmazásával foglalkozik. Egyrészt rettenetesen élvezem, másrészt mérhetetlen szabadságot biztosít. Még egyszer köszönöm, hogy megmutattál nekem / nekünk egy lehetséges másik irányt.”

Choma Varga Titanilla,

AmoChDesign, <http://amochdesign.hu/>

„Tényleg nagy segítség volt ez az anyag, amit töletek vettem, hálás köszönet érte, nagyszerű és jót tesztek ezzel!! Szeretném pár sorban megosztani veletek az „Az első millió” anyag felhasználásának történetét a mi családjunkban. Néhány évvel ezelőtt, mikor gyermekem még 6-7 éves volt, elkezdtem hallgatni a CD-t, nyáron, emlékszem, lakásdekorálás közben (varrás stb., ilyenkor a legjobb érdekes előadásokat vagy ilyen CD-eket hallgatni :-)), ÉS RÁJÖTTEM VALAMIRE! 1. Nem kezelem jól a pénzügyeimet. 2. Én ezt a módszert be akarom vezetni a gyereknél. Én lettem az Anyabank, és vettem 3 borítékot. Megbeszéltem a gyerekekkel, hogy kap pénzt (ami akkor heti 100 Ft volt :-)), és vehet belőle bármit. De ha nem költi el, akkor plusz pénz jár utána, amit kamatnak hívnak. Vezettem a könyvet, és hamarosan összegyűlt 2-3 ezer forint. Ez így ment addig, amíg 10 éves nem lett, amikorkorra elértük a 70-80 ezer Ft-ot. Minél nagyobb lett, annál önállóbb, és mivel mára egyedül jár bárhová (11 éves), így van ami megtetszik neki, és megveszi. Mégis elérte azt, hogy mára 100 000 Ft-ja összegyűlt (persze már régen nem heti 100 Ft-ot kap zsebpénznek, annál jóval többet, de nem túl sokat). Ezt a pénzt most hasonlóképpen kezeljük, mint eddig, szóval Anyabank is fizet utána (0,5%-ot hetente), és az Államkincstár is, mivel vett a gyerekem Állampapírt. Nagyon tisztában van azzal, hogy a bankokban milyen levonások vannak lekötött betéteknél, és hogy egy év múlva kevesebbet venne ki, mint amennyit most betenne. Azt is látja, hogy az Állampapír inflációt meghaladóan kamatozik (bár most 0% az infláció), és nincs számlavezetési díj stb... Tehát látja a különbségeket, és magától mondja, hogy nem „napoztatjuk a bankban a pénzt”.

A történet folytatása röviden az, hogy terveket sző a gyerek, miszerint 18 évesen vesz egy lovat, és lovasoktatásból akar pénzt keresni hétvégenként. Szeretne legalább egy milliót addig összegyűjteni.

Konklúzió? Hú...! Ha egy gyerek képes célokat kitűzni, ezeket elérni, és újabb célok felé haladva megteremteni magának azt, amit megálmodott, ha az álmait megvalósíthatónak találja, és tudja, hogyan kell kivitelezni és megvalósítani azokat... hát nem is tudom, akarhatok-e többet mint szülő. Csak örülni lehet annak, ha a pénz nem képez akadályt az álmok felé vezető úton!!”

Németh Zsuzsa



1985

1990

1995

0.11%

15.75%

2.87%

Nulladik fejezet
Bevezető gondolatok



„A pénz olyan, mint a folyó: ha gátat emelsz a folyásának (vagyis foggal-körömmel ragaszkodsz hozzá), akkor pangó állóvíz lesz belőle, az életedből pedig mocsár.” Bear Grylls

Gratulálok!

Először is fogadd szívből jövő gratulációm, hogy úgy döntöttél, meg akarod ismerni a befektetési alapelveket, és kíváncsi vagy a Warren Buffett tanítómestere, Benjamin Graham által tanított, és azóta bőségesen bizonyított alapelvekre. Csak kevesen tudják, de Benjamin Graham keze alól több olyan tudású befektető került ki, mint amilyen Warren Buffett. Az egyetlen különbség, hogy az ő nevüket nem ismeri a publikum. Ez is bizonyítja, hogy az intelligens befektetői alapelvek elsajátításához nem kell született tehetség, csak az alapelvek megismerése és betartása.

Ezt a gondolkodásmódot és Graham alapelveit hoztam el most Neked konyhanyelven, mert tudom, hogy magas szintű, bonyolult számításokat tartalmazó könyveket nem mindenki tud elsőre megérteni. Azonban az ilyen értékes befektetési alapelveket érdemes minél szélesebb körben elterjeszteni, mert ez teremti majd meg az alapját annak, amelyet az általam alapított Magánpénzügyi Akadémia is küldetésének tart, és ami nem más, mint a pénzügyi tudatlanság felszámolása Magyarországon.

Az elmúlt években annyi, de annyi csalódás érte már az embereket, és talán Téged is, kedves olvasó, a pénzügyi befektetésekkel kapcsolatban. Szinte nincs olyan 30-40-50 éves ember, akit már meg ne kerestek volna számtalanszor egy-egy befektetési termékkel, és ne csábult volna el egy-egy magas hozamot ígérő befektetés iránt, amely csak nyelte a pénzt, de nem hozott semmit. Rosszabb esetben ezek a befektetések nagy veszteséget vagy akár teljes pénzügyi megsemmisülést hoztak gazdájuknak.

Fordítsunk hát egyet a sors kerekén, és felejsük el a pénzt vivő befektetéseket!

Lehet, hogy Te azok közé tartozol, akiknek van valamennyi pénze a bankban, és úgy döntöttél, magasabb hozamot szeretnél, mint a banki betétek hozama. Az is lehet, hogy azon gondolkozol, talán részvényt

kellene vened megtakarításaidból, mert azt hallottad, a részvények nagyobb hozamot tudnak hozni. Talán azért gondolkozol így, mert szeretnéd, ha a vagyoned együtt gyarapodna a gazdasággal, de lehet, hogy csak a nyugdíjadat szeretnéd megteremteni vele. Esetleg még egyetlen tanulsz, és az életed elkezdéséhez vagy családalapításra szeretnél pénzügyileg felkészülni.

Persze az is lehet, hogy Te inkább a pénzügyi befektetésekkel kapcsolatban nagyon bizalmatlan és igen óvatos emberek közé tartozol, aki egyszerűen csak valamilyen biztonságos helyet keres a pénzének, amely a banki kamatoknál kicsit magasabb kamatokat hoz.

Akárhogy is van, jó hogy itt vagy, és boldog vagyok, hogy ennek az izgalmas felfedező útnak az elején én vezethetlek végig. Mert az élet, és így a befektetés is, egy kaland, amit határtalanul lehet élvezni.

Azt kívánom Neked, találj meg ezen az úton azt a szabadságot, amit már régóta keresel!

*„A lehetőségek megsokszorozódnak, amint ki
vannak használva.” Sun Tzu*

Miért írtam meg ezt a könyvet?

2014-ben felmérést végeztünk, amely célja a lakosság megtakarítási szokásainak megismerése volt.

A kérdőív típusa, adatgyűjtés módszertana: online önkitöltős kérdőív, feleletválasztós kérdésekkel. Mintanagyság: 1054 fő, jellemzően a pénzügyek iránt érdeklődő, aktív internethasználó. A megkérdezettek a Magánpénzügyi Akadémia hírlevelének olvasói. A felmérés eredményei a következőt mutatták:

Az emberek többsége csekély megtakarítással rendelkezik, a bankban vagy otthon tartja a pénzét. Kockázatot nem szívesen vállalnak, a legnépszerűbbek a kisösszegű, rövid távú, tőkevédett befektetések. Ugyanakkor tátongó a szakadék a várt és a realizált hozam között.

Bár a megtakarítást minden válaszadó fontosnak tartotta, azonban megtakarítással csak a válaszadók 71 százaléka rendelkezik, többségük csekélykével. 32 százaléknak kevesebb mint 1 millió forint megtakarítása van. Ennél kicsivel több, 1 és 2 millió forint közötti megtakarítással a válaszadók 19 százaléka rendelkezik. 2 és 5 millió forint között a válaszadók 12 százalékának, 5 és 10 millió forint között 5 százaléknak van félretett pénze. 10 millió forintnál több megtakarítással a válaszadók 3 százaléka rendelkezik.

Nem vonzó az állampapír, de a tőzsde sem nagyon

Meglehetősen magas, 10 százalék tartja otthon a megtakarítását a megkérdezettek közül. Azonban a legtöbben (38 %) még mindig bankban tartják a megtakarított pénzüket. Emellett népszerűek a befektetési alapok (22 %) és a biztosítással kombinált megtakarítási formák, melybe a válaszadók 23 százaléka fektetett be.

Kevésbé vonzó befektetési forma az állampapír és a kötvény. Előbbibe a megkérdezettek 7, míg utóbbiba 5 százaléka fektetett be. A tőzsde sem túl népszerű, a válaszadók 9 százaléka választja ezt a befektetési formát. Aranyba vagy más nemesfémbe a válaszadók 5 százaléka fektetett.

Amíg egy családnak csekély megtakarítása van, addig nem fogalmazódik meg a befektetés igénye. Azt gondolják, hogy jó helyen van a pénz otthon, vagy a bankban. Ahogy gyarapodik a megtakarítás, akkor kezdenek érdeklődni a különféle megtakarítási formák iránt. Pénzügyi ismeretek és befektetési tapasztalatok híján általában valamilyen biztonságos, vagy annak vélt megoldásra esik a választás.

Azonban gyakran ennek csaldódás a vége. A válaszokból kitűnik, hogy nem túl sikeresek a válaszadók befektetései, a realizált hozam jócskán elmarad a várakozásoktól, az infláció mértékét is alig éri el.

Tátongó szakadék a várt és valós hozam között. A válaszadók 59 százaléka szeretne 10 százaléknál magasabb éves hozamot. 5-10 százalékkal 31 százaléuk lenne elégedett, míg ennél 4 százalék ennél kevesebbel is beérné.

Ezzel szemben a valóság ennek éppen az ellenkezője: 10 százaléknál nagyobb hozamot mindössze a válaszadók 5 százaléka ért el 2013-ban. 5-10 százalékot a válaszadók 16, míg 5 százaléknál kevesebb hozamra a válaszadók 42 százalék tett szert.

Az emberek többségének tehát kisösszegű megtakarítása van, amit nem szívesen kockáztatnak, mert tudják, hogy nem tudják... Tudatában vannak, hogy nincsenek birtokában a pénzügyi konstrukciók kiválasztásához megfelelő tudásnak.

A felmérés eredményét támasztják alá a képzések során szerzett tapasztalataim is. Azonban a jó hír, hogy egyre többen ismerik fel ezt a problémát, és kezdik el képezni magukat - bár még mindig nagyon kevesen.

Ezért a céloom ezzel a könyvvel, hogy az utca emberének, aki soha semmit nem tanult a pénzről és a befektetésekről, az első kisbefektetői bibliája legyen, amely útmutatót ad a sokszor ellentmondó információk között.

Az elmúlt években sokféle befektetést vizsgáltam meg, de őszintén megmondom, hogy a kutatásom során az egyik legnagyobb meglepetésem Warren Buffett tanítómesterének, Benjamin Grahamnak a befektetési alapelvei voltak. Warren Buffett olyan hatalmas vagyonra tett szert, hogy sokáig nem is tartottam érdemesnek foglalkozni azzal, hogyan érte el, mert túl nagy űrt éreztem a magamfajta üzletasszony és a világ egyik leggazdagabb emberének helyzete között. De valami mégis hajtott, hogy megismerjem azt.

A jó hír, hogy nem kell több száz milliós vagyonodnak lennie ahhoz, hogy a legszebb hozamokat hozó technikát Te is alkalmazd. Sőt! Az a helyzet, hogy ha akár csak 10-20 ezer forint havi megtakarítást tudsz elérni, akár már 1-2 millió forint megtakarításod van, vagy 5-10, 10-50 millió forint, sokkal több lehetőséged van a befektetésekre, mint annak, aki több százmillió dollárt akar befektetni. Ez ugyanis rendkívüli mértékben megnehezíti a dolgokat. A méret a teljesítmény korlátja. Ez nem kérdés. Ez persze azért nem azt jelenti, hogy ha rengeteg tőkéd van, akkor a befektetéseiddel nem mulhatod felül az átlagot, de az előnyöd mindenképpen mérséklődni fog. A jó hír tehát, hogy a nagybefektetők befektetési lehetőségei és mozgástere sokkal kisebb, mint a Tied. Tudod mit jelent ez? Ott van a piacon több száz olyan lehetőség, amely rád vár, és amit Te eddig nem vettél észre.

Warren Buffett, ha esetleg nem ismernéd, a világ egyik leggazdagabb üzletembere, aki nulláról indult, és tanítómestere, Benjamin Graham befektetési elveit követve, majd azokat továbbfejlesztve és magára szabva érte el a „világ egyik leggazdagabb embere” címet. Befektetéseiben olyan egyszerű alapelveket követ, hogy bárki megértheti. Megint beigazolódnak majd számodra is, hogy mindig az egyszerű dolgok működnek. Meglátod majd a könyv olvasása során, hogy nem kell ahhoz szakértőnek lenned, hogy kielégítő hozamokat érhesz el.

Elsődleges céloom tehát, hogy segítsék Neked elkerülni azokat a tipikus hibákat, amelyeket a legtöbben elkövetnek. Másrészről az is céloom, hogy megmutassam azt a befektetői gondolkodásmódot, amelyet kis hazánkban nem nagyon ismernek, nem nagyon alkalmaznak, és ezért nem nagyon hallasz róla. Azonban ezek az alapelvek képessé tesznek

Téged is arra, egy olyan befektetési gondolkodásmód – és hadd használjam itt már azt a kifejezést, hogy befektetési politika – kialakítására, amellyel saját magad is elboldogulhatsz.

Mert a kudarcok okai mindig az ember gondolkodása és tudása alapján hozott döntésben rejlik, nem a rossz csillagzatban. Tapasztalat szerint a legtöbb ember azt gondolja például, hogy ő befektet, miközben spekulál. Ezért a befektetés és a spekuláció közötti különbséget visszatérően, több szempontból is tárgyaljuk a könyvben.

A könyvnek azt adtam címül, hogy Befektetés Habbal, azon egyszerű okból, hogy a befektetés egy kaland. Ahogy az élet is. A jövőd és a pénzügyi jövőd mindig ismeretlen lesz. Soha nem tudjuk, mit hoz a sors. Ám ha azt a befektetői észjárást alkalmazod, amelyet most konyhanyelven ismerhetsz meg ebből a könyvből, és amelyet Warren Buffett tanítómestere, Benjamin Graham is alkalmazott, akkor befektetéseidben a kaland mellett egy biztos tudást és biztonságot is magad mellett tudhatsz.

Ki volt Benjamin Graham, és mit kell tudnod róla?

Benjamin Graham amerikai közgazdász és befektető, az értékalapú befektetés atyja. Graham nagyon éles különbséget tett a spekuláns és a befektető között. Az ő kipróbált és bizonyított befektetési alapelvei és észjárása nem azoknak szól, akik azt szeretnék megtudni, hogy miként lehet a pénzpiacokon gyorsan meggazdagodni, hanem azoknak, akik hosszú távú vagy akár élethosszig tartó befektetéseikhez kívánnak leckéket kapni – vagyis nem spekulánsok, hanem intelligens befektetők akarnak lenni.

Örökérvényű Graham egyik kedvenc mondása: „Plus ça change plus c'est la même chose” – vagyis „Minél inkább változik, annál inkább ugyanaz marad”, amit az is alátámaszt, hogy a Graham által a 20-as,

30-as, 60-as és 70-es évekből hozott konkrét példák mindegyikének megtalálni a közelmúltbeli megfelelőjét. Továbbá Warren Buffettnek az eredményei is azt igazolják, hogy Graham tanításain nem fogott az idő, és itt az ideje, hogy széles körben elterjedjenek.

Graham tökélyre fejlesztette a részvények mélyreható elemzését. 1936-tól az 1956-ban történt visszavonulásáig az általa alapított Graham-Newmann Corp. legalább évi 14,7%-ot ért el, már figyelembe véve az alapkezelési díjakat, szemben a teljes részvénypiac 12,2%-val, ami pedig a Wall Street történelmének egyik legjobb hosszú távú eredménye.

Az ő észjárását hoztam hát el Neked konyhanyelven, hogy kitáruljanak előtted is a befektetések világának kapui, amelyen belépve pontos elképzelésed lesz arról, mit kell tenned, hogy befektetéseid ne veszteséget, semmit vagy filléreket hozzanak hosszú távon, hanem olyan szép hozamokat, amelyeket Graham minden tanítványa produkálni tudott, nemcsak Warren Buffett.

*Nem a pénz megszerzése, hanem a megtartása
a művészet. (közmondás)*

Kinek szól ez a könyv?

Honnan tudod, hogy segítségre van szükséged pénzügyeidhez és befektetéseidhez?

- 1) **Kifolyik a kezedből a pénz.** Ha az évek során állandó küzdelmet folytatasz, hogy kijöjj a fizetésedből, és fogalmad sincs, hogyan és hova folyik el a pénz a kezedből, képtelen vagy megtakarítani, és krónikusan csúszol számláid kiegyenlítésével, akkor elmondhatod magadról, hogy nem vagy képes kontroll alatt tartani a pénzügyeidet, és szükséged van ezen a téren továbbképzésre.
- 2) **Pénz vivő befektetéseid vannak.** Az elmúlt évek során több olyan befektetésbe is beszálltál, amely folyamatosan viszi a pénzedet. Nem tudsz belőlük kiszállni, mert csak nagy veszteséggel tudnál, és ezt nem akarod felvállalni.
- 3) **Pénzt nem hozó portfólió van.** Többfajta részvényt vásároltál, de főleg egy iparágra koncentráltál. Ha a tulajdonodban lévő értékpapírok árfolyama együtt mozog, akár felfele akár lefele van az irány, akkor hiányzik a portfóliódból a megfelelő diverzifikálást biztosító befektetési harmónia. Újra kell gondolnod portfóliódat és eszközeid allokációját!
- 4) **Komoly veszteséged vannak.** Pénzügyi befektetéseidben, vagy tőzsdei kereskedéseidben valahogy mindig rosszul döntesz, és tőkéd már több mint 20-30%-át elvesztetted. Nem okolhatod a végtelenségig a piacot, a szolgáltatót, a csillagzatot, ami alatt születted. Lépned kell! Valamit változtatnod kell!
- 5) **Korszakváltásban vagy.** Ha éppen most lépsz ki az iskolából, esetleg most állsz családalapítás előtt, éppen most szállnak ki a gyerekek, esetleg most mész nyugdíjba. Ezekben az esetekben életkezdési, családalapítási vagy nyugdíjtervet érdemes készíteni. Így tudod biztosítani, hogy életminőséged olyan legyen, mint amelyet szeretnél.
- 6) **Érdekel.** Ha egyszerűen csak érdekelnek a befektetések.

Ha a fentiek közül bármelyik esetben magadra ismertél, akkor a legjobb helyen vagy. Ez a könyv Neked íródott. Sajnos ezeket a befektetői ismereteket sehol nem tanítják, és ezért bízom benne, hogy ez a könyv lesz az egyik legjobb barátod. A Te kisbefektetői bibliád, amelyből azokat a legfontosabb alapelveket érted meg, amelyre alapozva és továbbfejlesztve magad, akár jelentős vagyponra is szert tehetsz. Kívánom Neked, hogy így legyen!

Kinek nem való ez a könyv és miért?

Ez a könyv nem azoknak szól, akik aktívan kereskednek a tőzsdén (nekik a Tőzsde Habbal oktatócsomagot ajánljuk, www.maganpenzugyiakademia.hu), akiket a technikai elemzés és egy jól felállított kereskedési rendszer segíti a tőzsdén való belépési és kilépési pontok meghatározásában. Az ilyen jellegű kereskedés csak akkor hozhat eredményt, ha a tőzsdéző kereskedési rendszere tartalmazza mind a 7 elemet, amit a Tőzsde Habbal könyvben leírtam, vagyis az alábbiakat:

1. Kockázatkezelési szabályok
2. Belépési stratégiák
3. Kilépési stratégia
4. Önkontroll stratégiák
5. Melyik piacon, milyen termékkel, milyen idősíkon kereskedj
6. Tesztelés
7. Finomítás

Kevés olyan ember van, aki létrehozza saját kereskedési rendszerét, ahogy a Tőzsde Habbal könyvben leírtam és következetesen betartja a szabályokat. Nagyon leegyszerűsítve ezért van az, hogy olyan kevés ember tud pénzt keresni a tőzsdézéssel, és még kevesebb tud abból meggazdagodni.

Másfelől a tőzsdei kereskedés igen népszerűvé vált az utóbbi időben a különböző brókercégek csábító reklámjainak is köszönhetően. A tudatlan és nem megfelelő ismeretekkel rendelkező ember gyorsan elcsábul ezeknek a kísértéseknek. Te ne tartozz közéjük! Megfelelő tőzsdei ismeret és tudás nélkül ne vágj vele a tőzsdézésbe!

Miről nem szól ez a könyv?

Ez a könyv megtakarításodnak elsősorban a piaci értékpapírokba, vagyis részvényekbe és kötvényekbe való befektetéséről szól. Tehát ebben a könyvben nem foglalkozunk a banki takarékbetétek, lekötött betétek, takarékszövetkezeti számlák, életbiztosítások, életjáradékok, jelzálogok, ingatlanbefektetések, nemesfém befektetések vagy üzleti tulajdonrészek témakörökkel.

*„Vannak emberek, akiknek van pénzüik, és
vannak emberek, akik gazdagok.” Coco Chanel*

Hány ember lesz milliomos 65 éves korára?

Nem tudom Magyarországon mi a statisztika, de arra tippelek, hogy rosszabb lehet, mint a német statisztika, ami pedig azt mutatja, hogy a német emberek 0,2%-a lesz milliomos 65 éves korára. Ha olyan egyszerű elsajátítani az alapelveket, amelyeket már eddig is ismertettem veled és az elkövetkezőkben is még fogok, akkor felmerülhet a kérdés benned, hogy miért nincs több vagyonos ember?

Egyszerű dolognak hangzik havonta megtakarítani 10%-ot, de ugyanilyen egyszerű elkölteni is az összes pénzt. Nem ördögösség sok pénzt keresni, de ugyanolyan könnyű kevesebbet is keresni. Hogy a legegyszerűbb és legáltalánosabb példát mondjam, egy szobafestő-mázoló vagy egy pincér dolgozhat itthon és Ausztriában is. De tudom, a Te szakmád az egészen más. Na ezt a szemléletmódot kell megváltoztatni. Különbözik hogy tudnál előbbre lépni?

Meggyőződésedtől függően döntesz az egyik vagy a másik megoldás mellett. Megfigyeltem, hogy van egy közös vonásuk azoknak, akiknek nincs pénzük. Foggal-körömmel ragaszkodnak bizonyos nézetekhez, amelyekkel alátámasztják, hogy miért nem képesek vagyont építeni. Ugye Te nem tartozol közéjük, vagy ha eddig oda is tartoztál, most elfordítod hajód kormányát?!

Azt is megfigyeltem, hogy akiknek nincs pénzük, soha nem határozták meg világosan a gazdagság fogalmát. Mit is jelent gazdagnak lenni? Honnan tudod, hogy valaki gazdag vagy sem? És honnan fogod tudni, hogy Te gazdag vagy?

Nem értem, mit mondasz?
Hogy milliók vannak a bankszámládon?

Nem, az nem elég még a gazdagsághoz. Tegyük fel, hogy örökölsz egy 10 vagy 20 millió forint értékű ingatlant. Akkor Te gazdag vagy?

Nem, a gazdagságot nem az határozza meg, hogy van egy ingatlanod, hanem az, hogy mennyi készpénz áramlik hozzád.

Kérlek, most írd le, hogy Te mit szeretnél, ha havonta vagy félévente, vagy évente mennyi készpénz áramlana hozzád? Fontos, hogy megtegyed, különben, hogyan éred el? Mindaddig, amíg nem határozod meg ezt a számot, nem fogod elérni. Később persze ezt a számot növelheted is, de most feltétlenül írd le egy számot!

Ez lesz a Te kisbefektetői bibliád, amely új perspektívát ad befektetéseidhez, így akár a közönséges részvényekkel és kötvényekkel is elérhetsz rendkívüli hozamokat.

Ez a könyv azoknak szól, akiknek van megtakarított pénzük, de nem tudják, hol lenne a legjobb helyen. Ha érezted már magad tanácstalannak, és nem tudtad, hogy mibe lenne jó befektetni, akkor tudnod kell, hogy erről nem Te tehetsz. Még egy szakembernek is nehéz eligazodni a sok ellentmondó pénzügyi információ között. A világ legsikeresebb befektetői közül többen egy-két nagyon egyszerű alapelvet követnek, melyet Warren Buffett tanítómesterétől, Benjamin Grahamtól tudunk.

Ugyanakkor számos befektetési kudarc oka, hogy megszegették, vagy nem vették figyelembe ezeket az alapelveket. Benjamin Graham alapelveivel könnyedén vállalható mértékűre csökkenthető a befektetés kockázata, mindez magasabb profit mellett. A könyv szerzőjének sikerei mögött is minden esetben megtalálhatóak voltak a szóban forgó alapelvek.

Ismerd meg, és fordítsd hasznodra ezeket az alapelveket, ahogy Warren Buffett is tette.

Mit tartalmaz a Befektetés Habbal oktatócsomag?

- A Befektetés Habbal című könyvet, benne az intelligens befektetés alapjai, valamint az alapvető befektetési ismeretek és titkok konyhanyelven
- 1 db CD-t, amin összegyűjtöttük Neked a befektetéseid tervezéséhez kifejlesztett minden számítást tartalmazó 5 értékes kalkulátort:
 1. Intelligens Befektetés Tervező kalkulátor
 2. Hogyan gyarapítsd a pénzed kalkulátor
 3. Konyhapénzből 100 millió nyugdíj kalkulátor
 4. Infláció kalkulátor – befektetéseid infláció elleni védelméhez
 5. Kamatváltó kalkulátor – kamatok és kamatperiódusok összehasonlítására

„A kockázat mindig akkor keletkezik, ha a befektetők nem tudják, mit csinálnak.” – Warren Buffett

ISBN 978-6-1551621-3-8



9

786155

162138

www.maganpenzugyiakademia.hu

Hívj minket: 06-1-414-3065

Forgalmazza: Csodasuli Kft.



Hallgass bele
a CD-be most!