



Raport

Co wiemy o alternatywnych inwestycjach?



WealthSolutions

Bankier.pl
POLSKI PORTAL FINANSOWY

Raport: Co wiemy o alternatywnych inwestycjach?

Inwestycje alternatywne w Polsce do niedawna nie były szczególnie popularne, a wiedza na ich temat była znikoma. Jednak od paru lat ta sytuacja się zmienia, a nasze portfele inwestycyjne coraz częściej wypełniane są przez wino, dzieła sztuki czy nieruchomości. Więcej miejsca inwestycjom alternatywnym poświęcają również media. W czasach braku wiary w siłę rynków finansowych chętniej dywersyfikujemy swój portfel i stawiamy na alternatywę.

Strona | 2

Mimo to wciąż wiele osób ma problem z podaniem cech alternatywnych form inwestowania i aktywów, jakie można włączyć do tego grona. Chcąc się dowiedzieć, co Polacy wiedzą na ten temat, postanowiliśmy zapytać o zdanie użytkowników portalu finansowego Bankier.pl. Jakie otrzymaliśmy odpowiedzi? Respondenci poproszeni o wskazanie cech charakterystycznych dla alternatywnych form lokowania kapitału na pierwszym miejscu wskazali inwestowanie w fizyczne obiekty. Tak uważa 61 proc. ankietowanych. Na drugim miejscu wskazano szansę na wysoką stopę zwrotu (59 proc.), a na trzecim — bezpieczeństwo (35 proc.). Ostatnie dwa czynniki są również dla użytkowników portalu najważniejsze przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych. Jednocześnie 45 proc. uważa, że inwestowanie w fizyczne obiekty jest korzystniejsze od inwestowania w instrumenty finansowe. Przeciwnego zdania jest zaledwie 32 proc. respondentów.

Dziwić może w związku z tym niski udział alternatyw w portfelach inwestycyjnych. Użytkownicy portalu deklarują, że większość ich portfela inwestycyjnego tworzą akcje i obligacje. Jednak sytuacja ta może się zmienić w najbliższym czasie, ponieważ świadomość na temat mocnych stron inwestycji alternatywnych przekłada się na plany inwestorów. Aż 57 proc. z nich planuje ulokowanie swoich środków w tym rodzaju aktywów. Ciekawe odpowiedzi uzyskano również na pytanie: „Jaką część swoich środków mógłbyś przeznaczyć na inwestycje alternatywne?” — 45 proc. respondentów odpowiedziało, że do 20 proc., a przedział między 20-40 proc. środków wskazało z kolei 31 proc. badanych osób.

Komentarze:

W inwestycjach alternatywnych chodzi o powrót do prostych reguł. Kupujemy realny, fizyczny towar, który zyskuje na wartości, bo inni też chcą go mieć. Nie po to, żeby po minucie sprzedać z zyskiem, ale po to, by wypić (wino), powiesić na ścianie (sztuka) czy zbudować dom (ziemia). Z oczywistych względów podaż obiektów, w której inwestujemy, jest ograniczona (czasem mogą to być nawet pojedyncze egzemplarze). Wzrost cen jest więc fundamentalnie uzasadniony. I wreszcie coś, co brzmi jak banał, ale nim nie jest: jeśli chcemy kupić butelkę wina czy obraz, musimy zapłacić dokładnie tyle, ile ten obiekt kosztuje.

Po drugiej stronie barykady jest rynek finansowy. Przedmiotem handlu są niematerialne zapisy na rachunkach inwestycyjnych — akcje, jednostki uczestnictwa, kontrakty terminowe, CFD itp. Baryłkę ropy można kupić bez świadomości, ile to litrów, i nie interesując się fizycznym odbiorem zakupionego towaru. Co więcej, można ją kupić za ułamek faktycznej ceny, a więc na kredyt dostępny praktycznie dla każdego, kto ma dostęp do Internetu.

Wyniki badania pokazują, że Polacy są już świadomi tych różnic oraz zamierzają częściej korzystać z możliwości, jakie dają rynki alternatywne. Uzupełnienie portfela inwestycyjnego o tego rodzaju aktywa w ciągu roku planuje aż 57 proc. użytkowników portalu Bankier.pl. To dobry znak oraz dowód, że inwestujemy coraz świadomiej i staramy się zdywersyfikować ryzyko.

Maciej Kossowski

Prezes Zarządu Wealth Solutions

Raport: Co wiemy o alternatywnych inwestycjach?

Co jest mainstreamowe, a co alternatywne, to dylemat nie tylko hipsterów, ale też poważnych ludzi z poważnymi pieniędzmi – inwestorów. Na rynku kapitałowym od kilku lat rozwija się moda na inwestycje alternatywne. Inwestorzy, zarówno doświadczeni, jak

i początkujący, od czasu do czasu mają pokusę „zdradzić” sprawdzone akcje i obligacje z egzotycznym funduszem zarabiającym na wyrębie brazylijskiego lasu, kolekcji rokokowych mebli albo skrzyni dobrego trunku, który z czasem przyniesie procenty – oczywiście głównie finansowe. Prawdziwą trudnością jest jednak wybór inwestycji nie tylko niszowej, ale też zyskowej.

Badanie, jakie przeprowadziliśmy wśród użytkowników Bankier.pl, pokazuje, że niekoniecznie egzotyka jest wyróżnikiem alternatywności inwestycji. Świat stanął na głowie

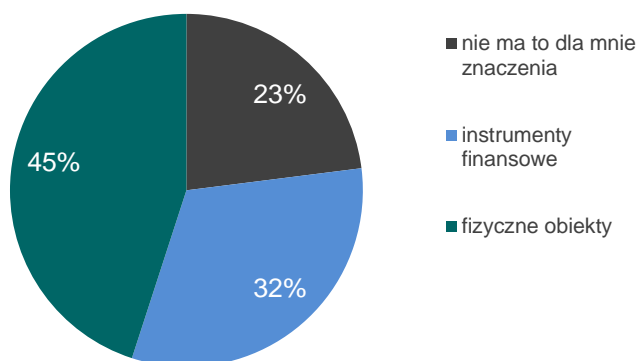
i dziś alternatywą okazują się nieruchomości, złoto, diamenty i dzieła sztuki – aktywa będące fundamentalnym nośnikiem wartości przez tysiąclecia. Jako pospolite postrzegamy za to obligacje i akcje, a więc coś, co w Polsce dla przeciętnego Kowalskiego dostępne jest dopiero od dwóch dekad. Mało alternatywne są też spekulacje walutowe na foreksie lub kontrakty na różnice CFD. Tak samo często całkowicie akoniunkturalne produkty strukturyzowane nie zasłużyły na miano inwestycji alternatywnych.

Jarosław Ryba

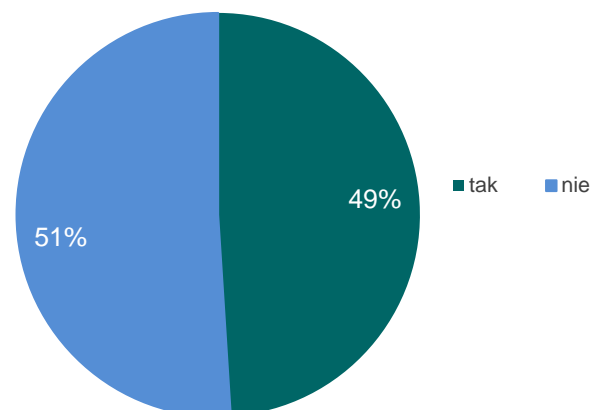
Analitik Bankier.pl

W badaniu „Inwestycje alternatywne”, przeprowadzonym w portalu Bankier.pl w dniach 12.04 – 30.04 2012 r., uzyskano 1288 wypełnionych formularzy. Ankietowani odpowiadali na dziewięć pytań dotyczących tego, czym dla nich są inwestycje alternatywne, czym kierują się, podejmując decyzje, oraz jak wygląda ich portfel.

1. Przedmiotem inwestycji mogą być zarówno instrumenty finansowe, jak i fizyczne obiekty. Która kategoria jest Twoim zdaniem korzystniejsza?

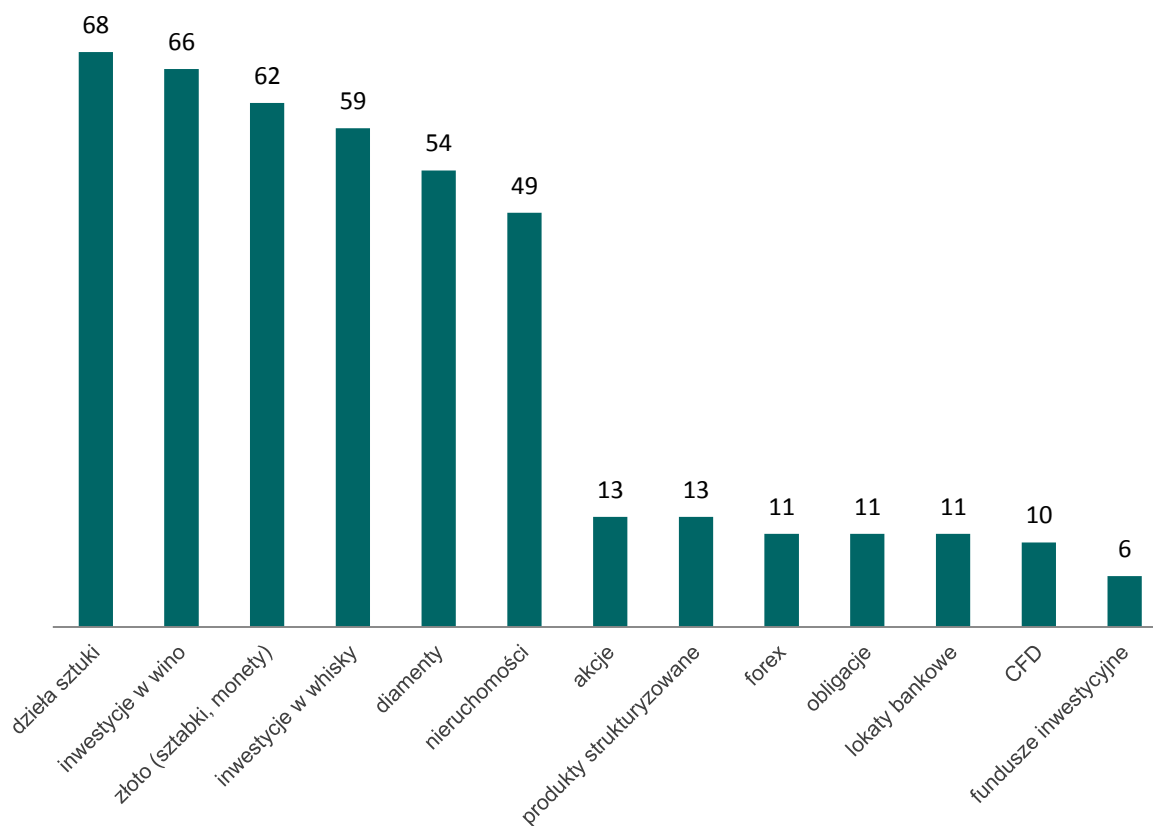


2. Czy w swoim portfelu inwestycyjnym posiadasz inwestycje w dobra materialne (mające formę fizyczną)?

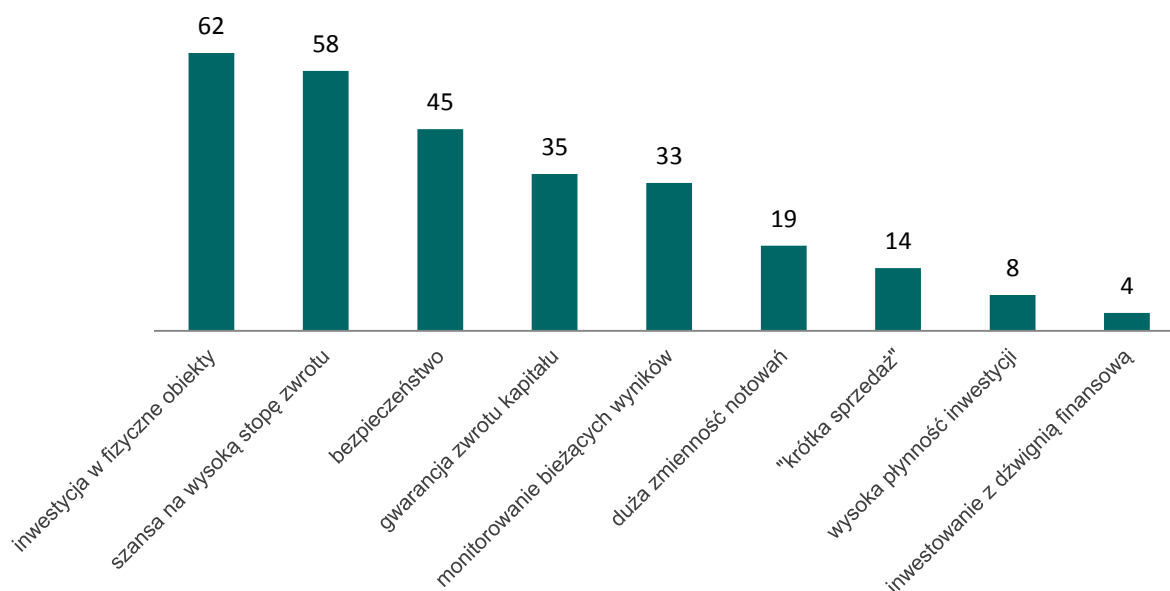


Raport: Co wiemy o alternatywnych inwestycjach?

3. Które z poniższych inwestycji uważasz za alternatywne? (%)

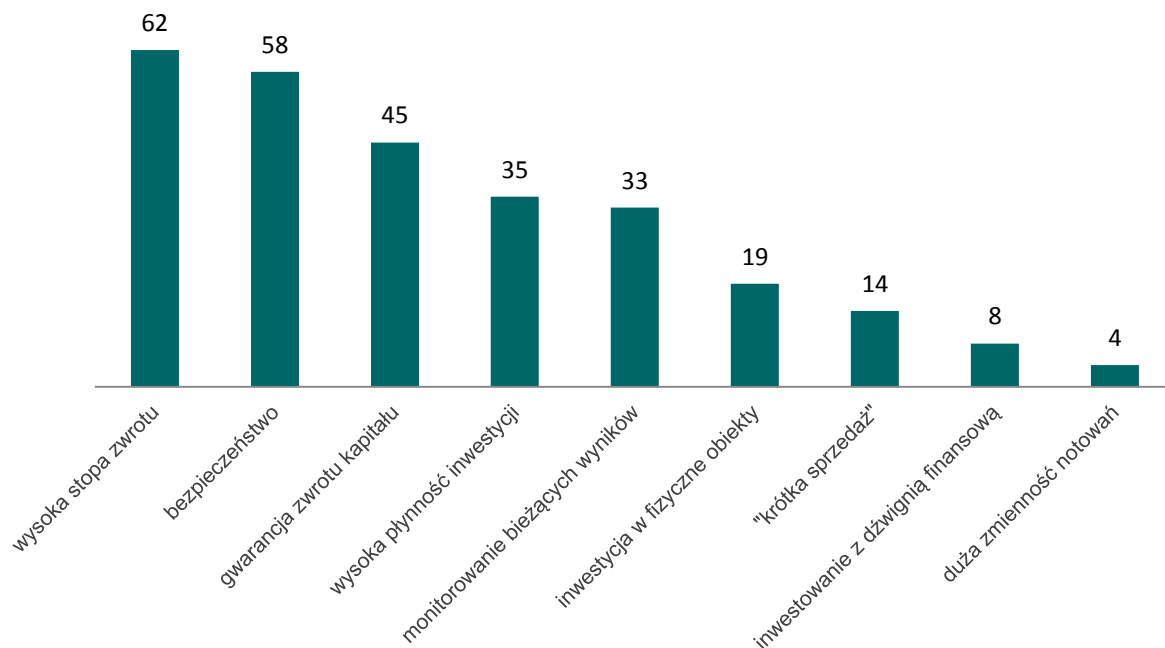


4. Które z poniższych cech charakteryzują inwestycje alternatywne? (%)

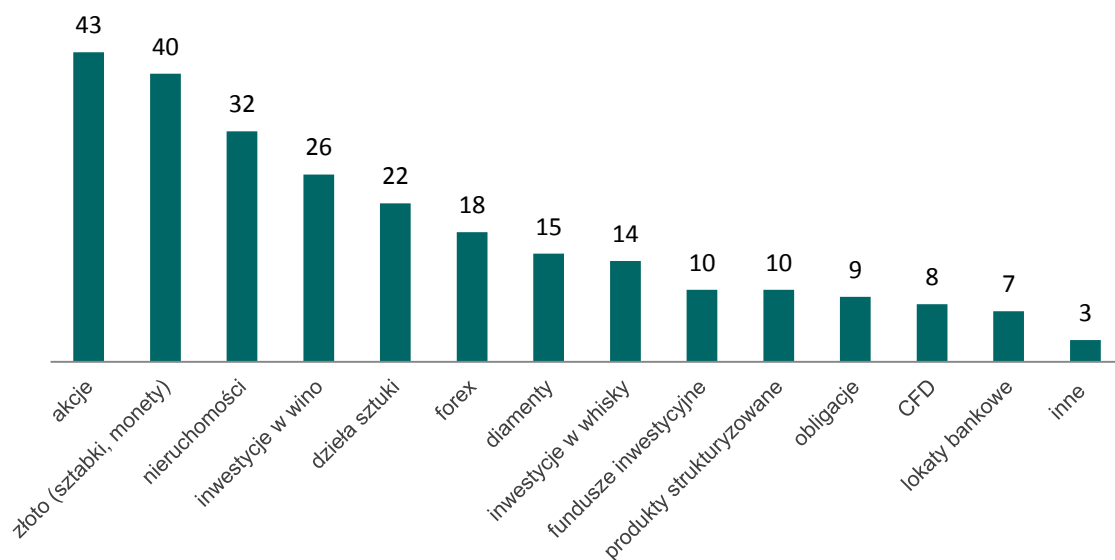


Raport: Co wiemy o alternatywnych inwestycjach?

5. Które z poniższych parametrów są dla Ciebie kluczowe przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych? (%)

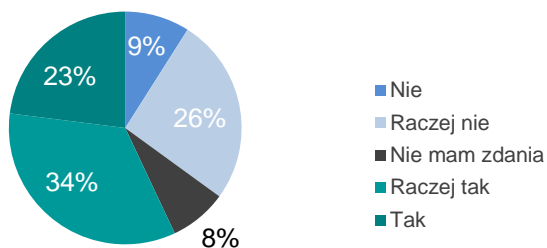


6. Które z poniższych inwestycji w ciągu najbliższych 3 lat przyniosą najwyższą stopą zwrotu?



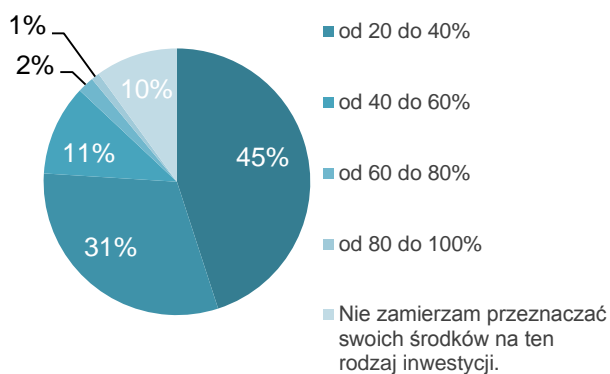
Raport: Co wiemy o alternatywnych inwestycjach?

7. Czy rozważasz ulokowanie swoich środków w inwestycje alternatywne w ciągu najbliższych 12 miesięcy?



Strona | 6

8. Czy rozważasz ulokowanie swoich środków w inwestycje alternatywne w ciągu najbliższych 12 miesięcy?



9. Jakie produkty inwestycyjne mają aktualnie najwyższy udział w Twoim portfelu inwestycyjnym?

