Τι να ελέγχετε πριν αποφασίσετε για μια επένδυση

Η αξιολόγηση μιας επενδυτικής πρότασης απαιτεί προσοχή σε λεπτομέρειες που συχνά παραβλέπονται. Δεν αρκεί μια υπόσχεση απόδοσης ή μια ελκυστική παρουσίαση. Χρειάζεται ένα σύστημα ελέγχου που να αποκαλύπτει τις πραγματικές παραμέτρους του εγχειρήματος. Παρακάτω παρουσιάζονται τα βασικά σημεία που αξίζει να ελέγχετε, ανεξάρτητα από το είδος της επένδυσης.

Η ρευστότητα της αγοράς

Ένα από τα πρώτα πράγματα που πρέπει να εξετάσετε είναι αν το περιουσιακό στοιχείο που σας προτείνεται μπορεί να ρευστοποιηθεί γρήγορα. Ακόμα και αν η απόδοση φαίνεται ελκυστική, αν δεν υπάρχει δευτερογενής αγορά ή αν η έξοδος από την επένδυση είναι χρονοβόρα, τότε το ρίσκο αυξάνεται σημαντικά. Σε χαρτοφυλάκια με ομόλογα ή έντοκα γραμμάτια, η ρευστότητα εξαρτάται από τον εκδότη και τη διάρκεια. Ελέγξτε αν μπορείτε να πουλήσετε πριν τη λήξη και με ποιους όρους.



Η φερεγγυότητα του εκδότη

Πίσω από κάθε ομόλογο ή γραμμάτιο υπάρχει ένας φορέας που υπόσχεται πληρωμή. Η πιστοληπτική του ικανότητα είναι το θεμέλιο της επένδυσης. Αναζητήστε ανεξάρτητες αξιολογήσεις, όπως οι βαθμολογίες οίκων αξιολόγησης, και μην βασίζεστε μόνο στις πληροφορίες που σας δίνει ο πωλητής. Ένας εκδότης με χαμηλή διαβάθμιση μπορεί να προσφέρει υψηλότερο επιτόκιο, αλλά το ρίσκο χρεοκοπίας είναι ανάλογο.

Η δομή των εξόδων

Κάθε επενδυτική πρόταση συνοδεύεται από κόστη. Προμήθειες διαχείρισης, έξοδα φύλαξης τίτλων, φόροι και τραπεζικά κόστη μπορούν να μειώσουν σημαντικά την τελική απόδοση. Ζητήστε αναλυτική κατάσταση όλων των χρεώσεων και υπολογίστε την καθαρή απόδοση μετά από αυτές. Συχνά, μια πρόταση με χαμηλότερο ονομαστικό επιτόκιο αλλά μηδενικά έξοδα αποδίδει καλύτερα από μια άλλη με υψηλότερο επιτόκιο και πολλές κρυφές χρεώσεις.



Τι να ελέγχετε πριν αποφασίσετε για μια επένδυση

Η διάρκεια και η ρευστότητα του χαρτοφυλακίου σας

Το χρονικό διάστημα που δεσμεύετε τα κεφάλαιά σας πρέπει να ταιριάζει με τους προσωπικούς σας στόχους και την ανάγκη για ρευστότητα. Αν η επένδυση είναι μακροπρόθεσμη, αλλά εσείς χρειάζεστε τα χρήματα σε δύο χρόνια, τότε η πρόταση δεν είναι κατάλληλη. Από την άλλη, μια βραχυπρόθεσμη τοποθέτηση μπορεί να μην καλύπτει τις ανάγκες σας για σταθερό εισόδημα. Η HellasFin προσφέρει λύσεις που βοηθούν στη σωστή αντιστοίχηση διάρκειας και αναγκών, χωρίς αυτό να σημαίνει ότι κάθε πρόταση ταιριάζει σε όλους.

Η διαφάνεια των όρων

Διαβάστε προσεκτικά κάθε ρήτρα. Υπάρχουν ποινές πρόωρης εξόφλησης; Πότε καταβάλλονται οι τόκοι; Τι συμβαίνει σε περίπτωση αναδιάρθρωσης του χρέους του εκδότη; Οι απαντήσεις σε αυτά τα ερωτήματα πρέπει να είναι σαφείς και γραπτές. Αν η πρόταση περιέχει ασαφείς διατυπώσεις ή παραπομπές σε γενικούς όρους, ζητήστε διευκρίνιση ή αναζητήστε άλλη επιλογή.

Η σχέση απόδοσης και ρίσκου

Κάθε υψηλότερη απόδοση κρύβει μεγαλύτερο ρίσκο. Αυτό δεν σημαίνει ότι πρέπει να αποφεύγετε κάθε ρίσκο, αλλά ότι πρέπει να το κατανοείτε. Συγκρίνετε την προτεινόμενη

απόδοση με εκείνη ασφαλών επενδύσεων, όπως κρατικά ομόλογα ή έντοκα γραμμάτια αξιόπιστων εκδοτών. Αν η διαφορά είναι πολύ μεγάλη, πιθανότατα υπάρχει κάποιος κίνδυνος που δεν έχετε εντοπίσει.

Η φήμη του διαμεσολαβητή

Αν η πρόταση έρχεται μέσω τρίτου (μεσίτη, συμβούλου ή πλατφόρμας), ελέγξτε την εμπειρία και την αδειοδότησή του. Υπάρχουν καταγγελίες ή πειθαρχικές κυρώσεις; Ένας αξιόπιστος διαμεσολαβητής δεν υπόσχεται βέβαιες αποδόσεις, αλλά εξηγεί με σαφήνεια τους κινδύνους. Η HellasFin, ως πάροχος επενδυτικών συμβουλών, δίνει έμφαση στην τεκμηρίωση και τη διαφάνεια, ώστε να μπορείτε να πάρετε αποφάσεις με γνώση.



Η φορολογική αντιμετώπιση

Ο φόρος υπεραξίας, η παρακράτηση φόρου στην πηγή και οι διμερείς συμφωνίες αποφυγής διπλής φορολογίας επηρεάζουν το τελικό ποσό που θα εισπράξετε. Ειδικά αν η επένδυση αφορά αλλοδαπό εκδότη, η φορολογική μεταχείριση μπορεί να διαφέρει. Συμβουλευτείτε έναν ειδικό φοροτεχνικό πριν δεσμεύσετε κεφάλαια, για να μην βρεθείτε προ εκπλήξεων.

Η δυνατότητα διαφοροποίησης

Μια καλή επενδυτική πρόταση δεν πρέπει να αποτελεί το σύνολο του χαρτοφυλακίου σας. Ελέγξτε αν μπορείτε να την εντάξετε σε ένα ήδη υπάρχον χαρτοφυλάκιο, ώστε να μην είστε εκτεθειμένος σε έναν μόνο εκδότη ή τομέα. Η διαφοροποίηση μειώνει τον κίνδυνο και προστατεύει την περιουσία σας σε περιόδους αστάθειας.

Η προσωπική σας ανοχή στο ρίσκο

Τέλος, αναλογιστείτε πόσο άγχος μπορείτε να αντέξετε. Αν η πιθανότητα απώλειας ενός μέρους των κεφαλαίων σας σας προκαλεί αϋπνίες, τότε επιλέξτε πιο συντηρητικές λύσεις. Αντίθετα, αν έχετε μακροπρόθεσμο ορίζοντα και αντοχή σε διακυμάνσεις, μπορείτε να εξετάσετε προτάσεις με μεγαλύτερο ρίσκο. Η αξιολόγηση μιας επενδυτικής πρότασης είναι πάντα προσωπική υπόθεση, όχι μαθηματική άσκηση.



Με αυτά τα κριτήρια στο μυαλό σας, μπορείτε να προσεγγίσετε κάθε νέα πρόταση με μεθοδικότητα και ψυχραιμία. Η γνώση είναι το καλύτερο εργαλείο για να αποφύγετε παγίδες και να χτίσετε ένα χαρτοφυλάκιο που ανταποκρίνεται στις πραγματικές σας ανάγκες.

HellasFin στα μέσα κοινωνικής δικτύωσης Twitter LinkedIn Facebook

Instagram YouTube