



## Επενδυτικός Σχεδιασμός

Παρόλο που ζητήματα οικονομικού χαρακτήρα μας απασχολούν καθημερινά, συχνά παίρνουμε επενδυτικές αποφάσεις που επηρεάζουν την οικονομική μας κατάσταση χωρίς να τις σκεφτούμε καλά και χωρίς να λαμβάνουμε υπόψη όλες τις δυνατότητες που έχουμε στη διάθεσή μας. Έτσι, πολλές από αυτές τις αποφάσεις αποδεικνύονται λανθασμένες ή λιγότερο καλές από αυτές που θα μπορούσαμε να έχουμε λάβει.

Ο επενδυτικός σχεδιασμός είναι η διαχείριση των αποταμιεύσεών σας με τον καλύτερο δυνατόν τρόπο, δηλαδή, λαμβάνοντας υπόψη τις προσωπικές σας ανάγκες, το χρονικό ορίζοντα των προσδοκιών σας και το επίπεδο κινδύνου που είσαστε διατεθειμένοι να αναλάβετε. Αυτή η διαδικασία θα πρέπει να είναι συνεχής, μακροπρόθεσμη και αρκετά ευέλικτη ώστε να προσαρμόζεται εύκολα σε μεταβολές των συνθηκών που σας αφορούν.

### ΓΙΑΤΙ ΕΙΝΑΙ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟ ΕΝΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΣΧΕΔΙΟ;

Ένα επενδυτικό σχέδιο μπορεί να μας βοηθήσει να αξιοποιήσουμε σωστά και με τον καλύτερο δυνατόν τρόπο τις αποταμιεύσεις μας καθώς οδηγεί στα εξής:

- Καθορισμό και ιεράρχηση στόχων και προτεραιοτήτων
- Επίτευξη μακροπρόθεσμων στόχων, όπως η αγορά σπιτιού ή η εκπαίδευση παιδιών.
- Προσδιορισμό των επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών που μας ταιριάζουν καλύτερα
- Καλύτερη αντιμετώπιση οικονομικών δυσκολιών, όπως μία ασθένεια ή απώλεια εργασίας.

### ΤΑ ΣΤΑΔΙΑ ΕΝΟΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ

#### 1. Προσδιορισμός και ιεράρχηση των στόχων σας

Καθένας από εμάς έχει διαφορετικούς οικονομικούς στόχους. Όλοι, όμως, σε κάποια στάδια της ζωής μας, τείνουμε να έχουμε παρόμοιους στόχους. Έτσι, αν είστε σε κάποιο από τα 'σταυροδρόμια' της ζωής, ίσως να έχετε έναν από τους επόμενους στόχους:

- εξασφάλιση χρηματικού ποσού για 'ώρα ανάγκης'
- αγορά σπιτιού ή αυτοκινήτου ή οικοπέδου
- εκπαίδευση παιδιών
- ενίσχυση εισοδήματος
- συνταξιοδότηση



#### 2. Επιλογή προϊόντων που καλύπτουν τις ανάγκες σας

Η επιλογή των σωστών επενδυτικών προϊόντων εξαρτάται εν μέρει από προσωπικούς παράγοντες:

- Τις οικονομικές σας δυνατότητες – ΕΠΕΝΔΥΟΥΜΕ ΠΑΝΤΑ ΑΠΟ ΤΟ ΠΕΡΙΣΣΕΥΜΑ ΜΑΣ.

- Τον τρόπο με τον οποίον αντιμετωπίζετε τον επενδυτικό κίνδυνο – μεγαλύτερος κίνδυνος συνοδεύεται από μεγαλύτερη απόδοση. Υπάρχει πληθώρα χρηματοοικονομικών προϊόντων που σχετίζονται με διαφορετικό επίπεδο επενδυτικού κινδύνου: καταθέσεις ταμειωτηρίου, ομόλογα, μετοχές, αμοιβαία κεφάλαια, παράγωγα.
- Τον χρονικό ορίζοντα μέχρι την επίτευξη του στόχου σας
  - Βραχυπρόθεσμοι στόχοι – μέχρι ένα χρόνο.
  - Μακροπρόθεσμοι στόχοι – πάνω από ένα χρόνο.

Έχοντας αυτούς τους παράγοντες υπόψη, μπορείτε να διαβάσετε το ενημερωτικό κείμενο «[Τύποι Επενδύσεων](#)» για να επιλέξετε την κατάλληλη κατηγορία προϊόντων για την περίπτωση σας.

### 3. *Επιλογή του σωστού επενδυτικού συμβούλου*

Υπάρχουν πολλοί παράγοντες που μπορεί να καταστήσουν αναγκαία την απόκτηση επενδυτικών συμβουλών από κάποιον ειδικό:

- Η ύπαρξη εκατοντάδων επενδυτικών προϊόντων στην αγορά κεφαλαίου,
- Ο υψηλός βαθμός πολυπλοκότητας κάποιων επενδυτικών προϊόντων,
- Η ελλιπής γνώση των προσφερόμενων επενδυτικών προϊόντων και των χαρακτηριστικών τους.

Δείτε πιο κάτω τις οδηγίες για το πώς να κάνετε έρευνα αγοράς και διαβάστε το ενημερωτικό κείμενο «[Πώς να αποκτήσετε και να αξιοποιήσετε επαγγελματικές συμβουλευτικές υπηρεσίες](#)»).



### 4. *Τακτική επανεξέταση του σχεδίου σας*

Καθώς η ζωή σας και ο κόσμος γύρω σας αλλάζουν, ο επενδυτικός σας σχεδιασμός πρέπει να προσαρμόζεται αναλόγως. Για να επιβεβαιώνετε ότι οι επενδυτικές ενέργειες που έχετε κάνει επιτρέπουν την επίτευξη των στόχων σας, θα πρέπει να εξετάζετε το οικονομικό σας σχέδιο *τακτικά* καθώς οι οικονομικές συνθήκες γύρω σας (ύφεση, πληθωρισμός, ανάπτυξη) και *οι συνθήκες ζωής σας αλλάζουν* (αν πήρατε αύξηση, παντρευτήκατε ή χωρίσατε, περιμένετε παιδί, αντιμετωπίζετε προβλήματα υγείας κλπ).

## Η ΕΡΕΥΝΑ ΑΓΟΡΑΣ ΣΗΜΑΙΝΕΙ ΣΥΓΚΡΙΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ:

Συνήθως κάνετε έρευνα αγοράς και συγκρίνετε την τιμή και τα χαρακτηριστικά των προϊόντων ή υπηρεσιών που πρόκειται να αγοράσετε: αυτοκίνητο, έπιπλα ή οικιακές συσκευές, διακοπές.

Επενδύοντας τις αποταμιεύσεις σας σε μετοχές, αμοιβαία κεφάλαια, ομόλογα, ουσιαστικά αγοράζετε επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες. Σκοπός μίας τέτοιας ενέργειας είναι η επιλογή εκείνου του επενδυτικού προϊόντος που ταιριάζει καλύτερα στις ανάγκες σας και βοηθά στην επίτευξη των στόχων σας. Με την έρευνα αγοράς και τη σύγκριση των χαρακτηριστικών των προσφερόμενων επενδυτικών προϊόντων εξασφαλίζεται η επιλογή του προϊόντος με τη μεγαλύτερη απόδοση ανάλογα με το επίπεδο κινδύνου που εμπεριέχει.

**Μπορείτε να συλλέξετε πληροφορίες από διάφορες πηγές:**

❖ Τις οικονομικές σελίδες έντυπων μέσων ενημέρωσης όπου μπορείτε να βρείτε συγκρίσεις των χαρακτηριστικών διάφορων επενδυτικών προϊόντων (μετοχών, αμοιβαίων κεφαλαίων, ομολόγων) καθώς και ειδικά άρθρα σχετικά με συγκεκριμένες κατηγορίες επενδυτικών προϊόντων ή συγκεκριμένα προϊόντα. Οι συγκεκριμένες πηγές μπορεί να μην περιλαμβάνουν τα επενδυτικά προϊόντα που σας ενδιαφέρουν.



❖ Τις εταιρείες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΑΕΠΕΥ) όπου μπορείτε να ζητήσετε πληροφορίες για συγκεκριμένα προϊόντα που σας ενδιαφέρουν.

❖ Το Χρηματιστήριο Αθηνών (ΧΑ), το Χρηματιστήριο Παραγώγων Αθηνών (ΧΠΑ), τα συλλογικά όργανα εταιρειών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών που εκδίδουν ενημερωτικά κείμενα σχετικά με τα χαρακτηριστικά των επενδυτικών προϊόντων που προσφέρονται στην αγορά και τη χάραξη συνετής επενδυτικής στρατηγικής

❖ Στο Διαδίκτυο (INTERNET) μπορείτε να βρείτε εξειδικευμένες ιστοσελίδες που κάνουν συγκρίσεις επενδυτικών προϊόντων. Συνήθως ανήκουν σε εταιρείες παροχής επενδυτικών προϊόντων και μπορεί να περιέχουν χρήσιμα εργαλεία, όπως μηχανές υπολογισμού με άμεση ανταπόκριση στο χρήστη.

**ΣΥΓΚΡΙΝΕΤΕ ΤΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΟΥ ΣΥΛΛΕΓΕΤΕ ΚΑΙ ΕΠΙΒΕΒΑΙΩΝΕΤΕ ΤΗΝ ΑΞΙΟΠΙΣΤΙΑ ΤΟΥΣ.**

**Επίσης, μπορείτε να λάβετε πληροφορίες από τις εξής διευθύνσεις:**

**Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών Α.Ε.**

Τμήμα Διάχυσης Πληροφόρησης

Τηλ.: 2103366217, 2103366216

Fax: 2103247983

e-mail : [helpdesk@ase.gr](mailto:helpdesk@ase.gr)

Website: [www.ase.gr](http://www.ase.gr).

**Χρηματιστήριο Παραγώγων Αθηνών Α.Ε.**

Λέκκα 23-25, 10562 Αθήνα

Τηλ.: 2103217244

Fax: 2103217302

e-mail : [secretariat@adex.ase.gr](mailto:secretariat@adex.ase.gr)

Website: [www.adex.ase.gr](http://www.adex.ase.gr).

**Χρηματιστηριακό Κέντρο Θεσσαλονίκης**

Κατούνη 16-18, 54625 Θεσσαλονίκη

Τηλ.: 2310777888

Fax: 2310530455

**Ένωση Ελληνικών Τραπεζών**

Μασσαλίας 1, 10680 Αθήνα

Τηλ.: 2103386500

Fax: 2103615324

Website: [www.hba.gr](http://www.hba.gr).

**Ένωση Θεσμικών Επενδυτών**

Ομήρου 15, 10672 Αθήνα

Τηλ.: 2103392730, 2103392740

Fax: 2103616968

e-mail: [info@agii.gr](mailto:info@agii.gr)

WebSite: [www.agii.gr](http://www.agii.gr).

**Ένωση Εισηγμένων Εταιρειών ΧΑΑ**

Κωνσταντινουπόλεως 373, 11743 Αθήνα

Τηλ.: 2105156328

Fax: 2105156329

**Ένωση Εταιρειών Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών**

Βουλής 17, 10563 Αθήνα

Τηλ.: 2103316888

Fax: 2103315195

e-mail: [asci@netone.gr](mailto:asci@netone.gr).

**Σύνδεσμος Εισηγμένων Εταιρειών ΧΑΑ**

Αιγινήτου 15, 11528 Αθήνα

Τηλ.: 2107487400, 2107486900

Fax: 2107487500

WebSite: <http://www.seiset.gr>.

**Σύνδεσμος Εταιρειών Διαμεσολαβητικών Υπηρεσιών Κινητών Αξιών (ΕΛΔΕ)**

Πραξιτέλους 3, 10562 Αθήνα

Τηλ.: 2103225345

Fax: 2103225382

**Σύνδεσμος Μελών Χρηματιστηρίου Αθηνών**

Φειδίου 16, 10678 Αθήνα

Τηλ.: 2103844283

Fax : 2103844307