

Μετοχές

Οι **μετοχές** είναι χρηματοοικονομικά μέσα που αντιπροσωπεύουν ιδιοκτησιακό μερίδιο σε μια ανώνυμη εταιρεία. Ο κάτοχος μετοχών, δηλαδή ο μέτοχος, θεωρείται συνιδιοκτήτης της εταιρείας και έχει δικαιώματα όπως συμμετοχή στη γενική συνέλευση και λήψη μερίσματος, ανάλογα με τον τύπο της μετοχής.

Πώς αποκτά κάποιος κέρδος από τις μετοχές:

1. Κεφαλαιακά κέρδη (Capital Gains):

Προκύπτουν όταν η τιμή αγοράς μιας μετοχής είναι χαμηλότερη από την τιμή πώλησής της. Η διαφορά αυτή αποτελεί το καθαρό κέρδος του επενδυτή. Παράδειγμα: Αν αγοράσεις μια μετοχή στα 20€ και την πουλήσεις στα 30€, έχεις κεφαλαιακό κέρδος 10€ ανά μετοχή.

2. Μερίσματα (Dividends):

Είναι περιοδικές χρηματικές απολαβές που διανέμει η εταιρεία στους μετόχους της από τα καθαρά κέρδη της. Το μέρισμα δεν είναι εγγυημένο και εξαρτάται από τη στρατηγική της εταιρείας, τα κέρδη της και τις αποφάσεις της γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Επιπλέον Παράγοντες Κέρδους ή Ζημίας:

- **Ασταθές περιβάλλον:** Οι τιμές των μετοχών επηρεάζονται από εξωτερικούς παράγοντες όπως η οικονομική συγκυρία, τα επιτόκια, η πορεία της εταιρείας, οι γεωπολιτικές εξελίξεις κ.ά.
- **Χρονικός ορίζοντας:** Οι μακροπρόθεσμοι επενδυτές μπορεί να αποκομίσουν σημαντικά οφέλη, ενώ οι βραχυπρόθεσμοι επενδυτές ενδέχεται να επηρεαστούν περισσότερο από τη διακύμανση της αγοράς.

Εν κατακλείδι, η επένδυση σε μετοχές ενέχει τόσο την προοπτική σημαντικών κερδών όσο και τον κίνδυνο απώλειας κεφαλαίου, οπότε απαιτείται σωστή πληροφόρηση, στρατηγική και διαχείριση κινδύνου.

Ομόλογα

Τα **ομόλογα** είναι χρεόγραφα, δηλαδή χρηματοοικονομικά προϊόντα που εκδίδονται από κράτη, τράπεζες ή εταιρείες για να δανειστούν χρήματα από επενδυτές. Ο επενδυτής που αγοράζει ένα ομόλογο ουσιαστικά **δανείζει χρήματα** στον εκδότη του ομολόγου και σε αντάλλαγμα λαμβάνει:

1. **Σταθερό ή μεταβλητό επιτόκιο (κουπόνι)** – περιοδικές πληρωμές (συνήθως ετήσια ή εξαμηνιαία).
2. **Επιστροφή του αρχικού κεφαλαίου** στη λήξη του ομολόγου.

Πώς έχεις κέρδος από τα ομόλογα:

1. Τόκοι (κουπόνια):

Κάθε χρόνο ή εξάμηνο παίρνεις τόκους, ανάλογα με το επιτόκιο που έχει το ομόλογο. Παράδειγμα: Ένα ομόλογο 1.000€ με επιτόκιο 4% ετησίως δίνει 40€ το χρόνο.

2. Κεφαλαιακά κέρδη:

Αν πουλήσεις το ομόλογο πριν τη λήξη του σε υψηλότερη τιμή από την τιμή αγοράς. Οι τιμές των ομολόγων μεταβάλλονται στην αγορά λόγω μεταβολών επιτοκίων, αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας κ.λπ.

Παράδειγμα:

Αγοράζεις ένα 10ετές κρατικό ομόλογο 1.000€ με 3% επιτόκιο.

→ Παίρνεις 30€ τον χρόνο για 10 χρόνια (σύνολο 300€).

→ Στο τέλος παίρνεις πίσω τα 1.000€.

→ Συνολικό κέρδος = 300€, αν κρατήσεις το ομόλογο ως τη λήξη.

Κίνδυνοι:

- **Πιστωτικός κίνδυνος:** Αν ο εκδότης δεν μπορεί να αποπληρώσει.
- **Κίνδυνος επιτοκίων:** Αν τα επιτόκια ανέβουν, οι τιμές των παλαιών ομολόγων πέφτουν.
- **Κίνδυνος ρευστότητας:** Δυσκολία πώλησης πριν τη λήξη.

Τα ομόλογα θεωρούνται γενικά πιο ασφαλή από τις μετοχές, αλλά με μικρότερες αποδόσεις.

Άλλα επενδυτικά οχήματα (investment vehicles).

1. ETF (Exchange-Traded Funds – Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια)

Ορισμός:

Τα ETF αποτελούν συλλογικά επενδυτικά οχήματα που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές (χρηματιστήρια) όπως μια μετοχή. Παρακολουθούν την απόδοση συγκεκριμένων χρηματιστηριακών δεικτών, κλάδων της οικονομίας, εμπορευμάτων ή ακόμα και σύνθετων στρατηγικών επενδύσεων.

Πώς δημιουργείται κέρδος:

1. **Κεφαλαιακή υπεραξία:** Όταν η αξία του ETF αυξάνεται, ο επενδυτής μπορεί να το πουλήσει με κέρδος.

2. **Εισόδημα από μερίσματα:** Πολλά ETF περιλαμβάνουν μετοχές που καταβάλλουν μέρισμα. Αυτά διανέμονται στους μεριδιούχους ή επανεπενδύονται.
3. **Διαχείριση κόστους:** Τα ETF, ειδικά τα παθητικά, έχουν χαμηλά έξοδα διαχείρισης, αυξάνοντας καθαρά τις αποδόσεις.

Πλεονεκτήματα:

- Ευρεία **διασπορά κινδύνου**.
 - **Ρευστότητα:** Μπορούν να αγοραστούν και να πωληθούν ανά πάσα στιγμή στη διάρκεια της συνεδρίασης.
 - Φορολογικά πλεονεκτήματα σε κάποιες χώρες.
-

2. Ακίνητη Περιουσία (Real Estate Investment)

Ορισμός:

Η επένδυση σε ακίνητα αφορά την απόκτηση φυσικής περιουσίας (οικιστικά, επαγγελματικά ή γη) με στόχο τη διαχρονική διατήρηση ή αύξηση της αξίας τους και την εκμετάλλευση μέσω εισοδήματος.

Πώς δημιουργείται κέρδος:

1. **Ενοικιαστικό εισόδημα:** Τα ακίνητα παράγουν σταθερές ταμειακές ροές μέσω της εκμίσθωσης.
2. **Κεφαλαιακή υπεραξία:** Η αξία του ακινήτου μπορεί να αυξηθεί με το πέρασμα του χρόνου λόγω ανάπτυξης της περιοχής ή βελτιώσεων.
3. **Μοχλευμένη επένδυση:** Με χρήση δανεισμού, ο επενδυτής μπορεί να αποκτήσει περιουσία μεγαλύτερης αξίας με μικρότερο αρχικό κεφάλαιο.

Πλεονεκτήματα:

- Αντιστάθμιση πληθωρισμού.
- Σταθερό εισόδημα και χαμηλή μεταβλητότητα σε σύγκριση με τις μετοχές.

- Δυνατότητα φορολογικών εκπτώσεων (π.χ. αποσβέσεις, έξοδα συντήρησης).
-

3. P2P Lending (Peer-to-Peer Δανεισμός)

Ορισμός:

Ο P2P δανεισμός είναι μορφή χρηματοδότησης μέσω διαδικτυακών πλατφορμών που φέρνουν σε επαφή δανειολήπτες και επενδυτές χωρίς τη διαμεσολάβηση τραπεζικών ιδρυμάτων.

Πώς δημιουργείται κέρδος:

1. **Εισόδημα από τόκους:** Ο επενδυτής λαμβάνει προκαθορισμένες πληρωμές τόκων, οι οποίες είναι συνήθως υψηλότερες από τις αντίστοιχες τραπεζικές αποδόσεις.
2. **Διαφοροποίηση:** Μέσω μικροεπενδύσεων σε πολλούς δανειολήπτες, μειώνεται ο συνολικός κίνδυνος αθέτησης.
3. **Επανεπένδυση κερδών:** Οι πληρωμές από τόκους μπορούν να επανεπενδυθούν για σύνθετη ανάπτυξη (compound growth).

Κίνδυνοι:

- **Πιστωτικός κίνδυνος:** Αδυναμία εξυπηρέτησης των δανείων από τον δανειολήπτη.
 - **Ρευστότητα:** Πολλά P2P δάνεια δεν είναι εύκολα ρευστοποιήσιμα.
 - **Ρυθμιστικό πλαίσιο:** Σε ορισμένες χώρες παραμένει ασαφές.
-

4. Κρυπτονομίσματα (Cryptocurrencies)

Ορισμός:

Ψηφιακά περιουσιακά στοιχεία που βασίζονται σε αποκεντρωμένα δίκτυα και τεχνολογία blockchain. Τα πιο γνωστά είναι το **Bitcoin (BTC)** και το **Ethereum (ETH)**, αλλά υπάρχουν χιλιάδες άλλα.

Πώς δημιουργείται κέρδος:

1. **Κεφαλαιακή υπεραξία:** Η κύρια πηγή κέρδους είναι η αγορά σε χαμηλή τιμή και η πώληση όταν η αξία αυξηθεί.
2. **Staking/Interest:** Κάποια κρυπτονομίσματα προσφέρουν ανταμοιβές για συμμετοχή στην επικύρωση συναλλαγών ή απλώς για κατοχή τους.
3. **Αποκεντρωμένα Χρηματοοικονομικά (DeFi):** Επενδύσεις με υψηλότερες αποδόσεις μέσω smart contracts.

Κίνδυνοι:

- **Υψηλή μεταβλητότητα:** Η τιμή των crypto μπορεί να μεταβληθεί ραγδαία μέσα σε λίγες ώρες.
- **Ασφάλεια:** Κίνδυνος hacking ή απώλειας ιδιωτικών κλειδιών.
- **Κανονιστική αβεβαιότητα:** Νομικό καθεστώς σε πολλές χώρες παραμένει ασαφές ή μεταβαλλόμενο.