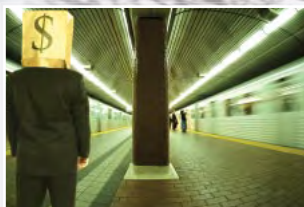


KURIER FINANSOWY

NR 6(6) listopad/grudzień 2007
cena 9,00 zł (z 7% VAT)

MAJĄTEK RODZINA PRACA BEZPIECZEŃSTWO



10 NAJLEPSZYCH FUNDUSZY
NA BESSE I HOSSE

str. 12



ALTERNATYWA
DLA PARKIETU

str. 21



POLSKI RYNEK DZIEŁ
SZTUKI

str. 52



JAK ZDOBYĆ WYSOKĄ EMERYTURĘ?



KONFERENCJE I SZKOLENIA

Centrum Prawa Bankowego i Informacji

GRUDZIEŃ

PRZECIWDZIAŁANIE PRANIU PIENIĘDZY. OBOWIĄZKI INSTYTUCJI FINANSOWEJ

- Cel** Prezentacja zagrożeń dla banków wynikających z działań przestępczości zorganizowanej; zapoznanie się z metodami prania pieniędzy i zasadami przeciwdziałania temu procederowi. **Termin** 5 grudnia.

KARTY PŁATNICZE – SPOJRZENIE PRAKTYKÓW NA STOSOWANIE INSTYTUCJI ELEKTRONICZNEGO INSTRUMENTU PŁATNICZEGO W ASPEKcie WYSTĘPUJĄCYCH KONFLIKTÓW MIĘDZY WYDAWCAMI A POSIADACZAMI KART PŁATNICZYCH

- Cel** Nabycie praktycznej umiejętności wykorzystywania zdobytej wiedzy w aspekcie rozwiązywania codziennych problemów związanych z funkcjonowaniem kart płatniczych i rozliczeń a także eliminacją najczęściej powielanych błędów przy formułowaniu zapisów umownych. **Termin** 7 grudnia.

Zapraszamy do współpracy

Joanna Kołodyńska

tel: 022 55-65-414; fax: 022 55-65-403; e-mail: joanna.kolodynska@cpb.pl

Centrum Prawa Bankowego i Informacji Sp. z o.o.; ul. Kruczkowskiego 8; 00-380 Warszawa;

Oto kilka wskazówek, jak sobie radzić przy wyborze poszczególnych form inwestowania

1 Banki – najlepiej internetowe, są najtańsze, wygodne, proste w obsłudze. Oprocentowanie kont i lokat jest w nich konkurencyjne. Ze względu na niższe koszty obsługi banki te są również konkurencyjne w zakresie kredytów. Przy wyborze banku radzę posłużyć się rankingiem banków www.bankier.pl albo na www.money.pl.

2 Papiery wartościowe (obligacje, akcje) – tutaj doradcą może być bank albo profesjonalni doradcy inwestycyjni jednej z wielu firm ubezpieczeniowych czy maklerskich. Przy wyborze doradcy należy brać pod uwagę jego staż (im dłuższy, tym lepiej), a także referencje. Doradzam zasięgnąć języka u znajomych. Nie zaszkodzi poprosić maklera czy doradcę inwestycyjnego, aby pokazał, ile sam w papiery wartościowe inwestuje i ile na tym zarabia. Odradzam maklerów, którzy nie mają dużych kont inwestycyjnych.

3 Fundusze inwestycyjne – przy ich wyborze należy sięgnąć po dane na temat rentowności funduszu za ostatnie 10 lat (minimum), pamiętając, że wyniki z przeszłości nie gwarantują tego, co będzie w przyszłości. Dane te można znaleźć m.in. na www.fundi.pl, www.expand.pl, www.bankier.pl, www.rynek.bizzone.pl, a także w „Gazecie Wyborczej”, „Rzeczpospolitej”, „Kurierze Finansowym” itp.

4 Nieruchomości – agencje pośrednictwa są u nas wciąż dość niemrawe, polecam więc działy ogłoszeń lokalnych gazet, źródłem okazji są także aukcje komornicze, o których informuje każde biuro komornicze. Dobrym źródłem mogą być również banki, które w swym portfelu pożyczek mają także złe kredyty. Osoby posiadające większą gotówkę mogą skorzystać z licznych aukcji i przetargów ogłaszanych w prasie centralnej.

5 Grunty rolne – źródłem informacji jest Agencja Nieruchomości Rolnych, ale także Agencja Mienia Wojskowego, PKP oraz same gminy. Polecam wybrać sobie lokalizację i penetrować ogłoszenia gminne, powiedzmy, co 2–3 tygodnie.

6 Złoto – kupujemy je w bankach (głównie NBP), w mennicy, numizmaty można kupić na aukcjach internetowych (hab., allegro) albo w lombardach. Tanim źródłem są zagraniczne firmy brokerskie. Koniecznie przed transakcją należy sprawdzić wysokość prowizji.

J. M. Fijor

12 miesięcy od debiutu!

Gdy startowaliśmy rok temu, nie przewidywalimy, że projekt naszego pisma spotka się z tak dobrym przyjęciem na rynku. To Wasza Zasługa Drodzy Czytelnicy! I za to Wam dziękujemy...! Może zabrzmiało to nieskromnie, ale w dziedzinie szeroko rozumianych finansów osobistych nie mieliśmy i wciąż nie mamy realnej konkurencji. Co więcej, możemy bez przesady powiedzieć, że to nasi rynkowi rywale dopiero po nas dostrzegli lukę w tej dziedzinie na polskim rynku wydawniczym. Zawsze chcieliśmy wspomagać naszych Czytelników w lepszym poznawaniu skomplikowanego świata finansów. Czasami idziemy pod prąd. Nie piszemy tylko o TFI, akcjach i obligacjach. Staramy się pokazać mało w Polsce znane zjawiska i patologie z globalnego i już wirtualnego rynku finansowego. Tak było z cyklem artykułów Roberta Nogackiego o oszustwach z rynków finansowych. Wielu „Kowalskich” szuka na osłep okazji, aby zarobić. Myślą, że można kupić jednostki TFI na kilogramy. Są atakowani reklamami, w których fundusze obiecują im niebotyczne zwroty z zainwestowanego kapitału. Tak jak nie można tłumaczyć się nieznajomością prawa, trudno nie dostrzegać, że karmą dla giełdowych rekinów zawsze były i będą pieniądze drobnych. A ta ulega psychozie i pod wpływem fałszywych doradców robi głupstwa. Pamiętajmy o starej radzie maklerów: „kupuj wtedy, gdy inni sprzedają i sprzedawaj, gdy inni masowo kupują”. Za błędy płacimy naszymi ciężko zarobionymi pieniędzmi. Wspomnijmy przesłanie z jednego z filmów Woody Allena: „makler to taki facet, który ucieka z twoimi pieniędzmi”. Życzymy miłych świąt Bożego Narodzenia, a w Nowym Roku samych udanych inwestycji...



Stanisław Brzeg-Wieluński



str. 8–9 Emerytura na miarę

TEMAT NUMERU:
Jak stać się bogatym
Inwestowanie w przyszłość

JAN FIJOR

Co zrobić, aby w jesieni życia nie obniżyć jego poziomu. Czy mając 45 lat, już trzeba zbierać pieniądze, aby zachować na emeryturze obecny poziom życia. W co inwestować, aby zgromadzić odpowiednie fundusze? Czy w średnim wieku stać nas na branie 20–30-letnich kredytów mieszkaniowych na dom?

str. 4–7

Emerytura na miarę

ROBERT NOGACKI

Indywidualne konto emerytalne (IKE) to taka forma zabezpieczenia finansowego, która jest szyta na miarę. Dzięki IKE każdy może ocenić, jaką wybrać strategię oszczędzania na jesień życia, aby stać nas było na regularne opłacanie składek.

str. 8–9

Pracownicze programy emerytalne

ROBERT NOGACKI

Gdy w 1998 roku ruszała reforma emerytalna, pracodawcy zapewniali, że będą tak jak Ford i GM w Ameryce przekazywać duże kwoty na pracownicze fundusze emerytalne. Dziś prawie wszyscy pracodawcy zapomnieli o tym programie.

str. 10

INWESTUJEMY

Najlepsze na bessę

ARTUR ZAKRZEWSKI

Jak inwestować, kupując jednostki TFI, aby nie kierować się negatywnymi emocjami, widząc, co się dzieje na warszawskim parkiecie...

str. 12–14

KURIER FINANSOWY

Redaktor naczelny
Stanisław Brzeg-Wieluński
tel. 022 629 18 77
s.brzeg-wielunski@wydawnictwocpb.pl

Sekretarz wydawnictwa
Andrzej Łazarowicz
a.lazarowicz@wydawnictwocpb.pl

Redakcja i korekta tekstów
Marian Borycki, m.borycki@wydawnictwocpb.pl

Współpracownicy
Piotr F. Borowski, Sławomir Dolecki,
Jan Fijor, Robert Galas, Ewa Kadys,
Michał Kisiel, Artur Król,
Krzysztof Maciejewski, Jan Mazurek,
Anna Piechaczek, Dorota Skrobisz,
Halina Tarasewicz, Artur Zakrzewski

Projekt graficzny
Małgorzata Azemska, Maciej Grabowski

Okladka, skład i przygotowanie do druku
Maciej Grabowski

Adres do korespondencji
Centrum Prawa Bankowego i Informacji Sp. z o.o.
ul. Solec 101 lok. 5,
03-382 Warszawa
tel. 022 629 18 77

Wydawca
Centrum Prawa Bankowego i Informacji Sp. z o.o.
ul. Kruczkowskiego 8,
00-380 Warszawa

Zarząd
Teresa Hildebrand-Wrzesień – prezes zarządu
Jacek Furga – wiceprezes zarządu
Dariusz Kozłowski – wiceprezes zarządu

Dyrektor wydawnictwa
Waldemar Zbytek

Dział reklamy
Karol Mazan, tel. 0 512 151 989
k.mazan@wydawnictwocpb.pl
Emilia Krupa, tel. 0 509 130 766
e.krupa@wydawnictwocpb.pl
Anna Kurowska, tel. 0 509 134 231
a.kurowska@wydawnictwocpb.pl
Paweł Wyżkiewicz, tel. 0 692 388 492
p.wyzkiewicz@wydawnictwocpb.pl

Rachunek bankowy
Filia KB SA nr 2 w Warszawie – III O/Warszawa,
ul. Foksal 16
Nr rachunku: 39 1500 1126 1211 2008 6067 0000

Druk i oprawa
KENGRAF Poligrafia, Kętrzyn

Redakcja zastrzega sobie prawo do skrótów i adiacji nadesłanych tekstów. Materiałów niezakceptowanych nie publikujemy i nie wynagradzamy. Redakcja nie ponosi odpowiedzialności za treść zamieszczanych reklam. Reklamami są także artykuły oznaczone jako: promocja, prezentacje, artykuły promocyjne i sponsorowane. Wszelkie prawa zastrzeżone. Copyright by Centrum Prawa Bankowego i Informacji Sp. z o.o. Publikacja jest chroniona przepisami prawa autorskiego. Rozpowszechnianie w jakikolwiek sposób bez zgody wydawcy jest zabronione i podlega odpowiedzialności karnej. Dostarczenie materiału przez autora do druku jest jednoznaczne z: udzieleniem bezwarunkowej zgody na jego publikację, akceptacją stawek dotyczących honorariów autorskich stosowanych przez Centrum Prawa Bankowego i Informacji Sp. z o.o. oraz udzieleniem Centrum Prawa Bankowego i Informacji Sp. z o.o. licencji niewyłącznej na wykorzystanie tekstu w pismach wydawanych przez Centrum Prawa Bankowego i Informacji Sp. z o.o. (wersje papierowe oraz elektroniczne) oraz w celach promocyjnych i reklamowych Centrum Prawa Bankowego i Informacji Sp. z o.o.



str. 29–48 Raport: Inwestowanie w nieruchomości

Najlepsze na hosse

ARTUR ZAKRZEWSKI

Co robić, aby kupując jednostki TFI na górze, nie ulec zbiorowej psychozie, że giełdowe indeksy będą rosły w nieskończoność...

str. 15–17

Wolniej, ale pewniej

JAN MAZUREK

Jak wybrać fundusze inwestycyjne, aby zapewnić sobie stały wzrost dochodów, a jednocześnie uchronić się przed skokami cen na GPW?

str. 18–20

Alternatywa dla parkietu

JAN MAZUREK

Czy naprawdę istnieją fundusze optymalnie chroniące przed zawirowaniami na rynkach finansowych?

str. 21–23

Kto pomnaża twoje pieniądze?

RAFAŁ BANAS

Na Zachodzie zarządzający funduszami są medialnymi gwiazdami. W Polsce klienci TFI nie zwracają uwagi na to, kto decyduje o polityce inwestycyjnej konkretnego funduszu. Wolą wierzyć w reklamy TFI o 200-proc. rocznym zysku z inwestycji.

str. 24–25

Inwestor w społecznej sieci...

MICHAŁ KISIEL

Coraz częściej międzynarodowi gracze giełdowi nie polegają tylko na oficjalnych danych dotyczących wyników spółek. Na internetowych forach wymieniają się ważnymi i często poufnymi informacjami o spółkach, które planują kupić.

str. 26–27

RAPORT:

Inwestowanie w nieruchomości

str. 29–48

Czy ceny mieszkań będą rosły w nieskończoność? Jak zdobyć kredyt na upragniony dom lub mieszkanie? Czy można zarobić na leasingu apartamentowca? Czy wciąż najbardziej opłacalne są kredyty hipoteczne we frankach szwajcarskich?

Gdzie po sztukę

ANNA PIECHACEK

Co się działo w AD 2007 roku na polskim rynku dzieł sztuki? Jakie pojawiły się na nim tendencje, co wydarzy się w roku przyszłym.

str. 52–53

BANKI

Konta stają w szranki

KRZYSZTOF MACIEJEWSKI

Banki internetowe walczą o klientów, obiecując niskie koszty prowadzenia ROR-ów. Postanowiliśmy wnikliwie przyjrzeć się ofercie aż 23 banków oferujących

str. 54–57



str. 58–59 Bank w komórce

„wirtualne konta”. Polecamy nasz ranking najlepszych – naszym zdaniem – kont ze stron WWW, który wyłonił nieoczekiwanego zwycięzcę...

Bank w komórce

KRZYSZTOF MACIEJEWSKI

Na co należy zwracać uwagę, gdy zdecydujemy się na płacenie rachunków przez telefon.

str. 58–59

WYDAJEMY

Na topie

str. 60–61

Dolce vita

str. 62–63

PIENIĄDZE RZĄDZĄ ŚWIATEM

Wirtualna gra o realne miliardy

str. 66–68

JAN CISZECKI

Gry komputerowe to znakomity biznes. Choć opracowanie polskiego „Wiedźmina” kosztowało ok. 20 mln złotych, to jego sprzedaż na świecie daje nadzieję, że ta dziedzina branży rozrywkowej może być zyskowna dla polskich producentów.

Nabici w... churning

ROBERT NOGACKI

Churning to mało znana i nowa kategoria naciągania klientów na lipne prowizje, która prędzej czy później uderzy w polskich graczy giełdowych. Warto wiedzieć, jak zarabiają na klientach pazerni maklerzy.

str. 70–71

