

# Basic Investment Guide

## Βασικός Οδηγός Επενδύσεων για Αρχάριους



# Εβίτα Μανούδη – Evita Manoudi

---

Ανεξάρτητος Οικονομικός – Επενδυτικός – Ασφαλιστικός Σύμβουλος

Δικηγόρος πάρα Πρωτοδικαίς Θεσσαλονίκης (LL.M. , Master of Laws)



Im Mediapark 8, 50670 Köln



+49 17632480889



evitafinanzcoach@gmail.com



www.evitafinanzcoach.com



Evita Manoudi – Finanzcoach



---

## ΠΩΣ ΘΑ ΩΦΕΛΗΘΕΙΣ & ΤΙ ΘΑ ΜΑΘΕΙΣ

**Οι 10 χρυσοί κανόνες  
στις επενδύσεις και τα 11  
σημαντικότερα επενδυτικά λάθη.**



**Όσα πρέπει να γνωρίζεις πριν  
ξεκινήσεις με τις επενδύσεις . . .  
για να αποφύγεις ακριβά λάθη!**



---

# ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

## A

---

Οι 10 Χρυσοι κανόνες που πρέπει να τηρήσεις στον επενδυτικό κόσμο.

## B

---

Τα 11 σημαντικότερα επενδυτικά λάθη που σου κοστίζουν ακριβά. Χωρίς να το αντιλαμβάνεσαι ή συνειδητοποιείς.

---

---

# A

---

**10 Χρυσοι κανόνες που  
πρέπει να τηρήσεις  
στον επενδυτικό κόσμο**

---



! .

Όποιος δεν τους γνωρίζει ή δεν τους τηρεί παραπονιέται, ότι για όλα φταίει το χρηματιστήριο, το ρίσκο, ο καπιταλισμός, η κρίση και τα μεγάλα κεφάλια που μονάχα αυτά βγαίνουν κερδισμένοι.

Όποιος τους τηρεί αποφεύγει λάθη και συνέπειες που κοστίζουν ακριβά . . .

# 1

---

**Μεγάλος χρονικός ορίζοντας**  
**= άνω 10ετίας**

Οι επενδύσεις είναι μαραθώνιος!

Όχι Sprint!

Ο χρονικός ορίζοντας επένδυσης είναι σημαντικός γιατί όσο περισσότερο παραμένετε στην αγορά:

**1.** τόσο λιγότερες οι πιθανότητες απώλειας κεφαλαίου.

Το ποσοστό επενδυτών που έχασαν χρήματα επενδύοντας για 20 συναπτά έτη στον δείκτη S&P 500 είναι μόλις 0,1%.

(Πηγή: *Finanzpedia.net., Schroders 2020 Datenbasis Januar 1871-März 2020*)

**2.** τόσο περισσότερες οι πιθανότητες να "απορροφηθούν" οι κραδασμοί, οι κακές στιγμές στην αγορά. Τα ` ` πάνω-κάτω ` ` της αγοράς και οι κραδασμοί απορροφούνται λόγω του χρόνου.



# 2

---

## Προετοιμασία & τήρηση βημάτων

Ακολουθήστε με την σειρά τα σωστά βήματα:

- Ξεκάθαρη στρατηγική
- Πλάνο εφαρμογής, ανάλυση ρίσκου
- Κατάλληλα επενδυτικά όχημα
- Τήρηση πλάνου
- Υπομονή και άσε τον χρόνο να κάνει την δουλειά του

Τήρησε την σωστή σειρά και μην ξεκινάς τσαπατσούλικά, γρήγορα και χωρίς προετοιμασία!

# 3

---

**Μην βάζεις όλα τα χρήματα (αυγά) σε ένα επενδυτικό μέσο (καλάθι).**

**Διασπορά κεφαλαίου (Asset Allocation)**

**ΓΙΑΤΙ:**

**A.** μειώνεις έτσι περισσότερο το ποσοστό απώλειας κεφαλαίου στο χαρτοφυλάκιο. Παράλληλα

**B.** αυξάνεις τις ευκαιρίες κέρδους. Περισσότερες ευκαιρίες και πιθανότητες κέρδους από διαφορετικές πηγές (π.χ. διαφορετικές χώρες, τομείς αγοράς - οικονομίας κλπ.)

# Πώς γίνεται η διασπορά κεφαλαίου;

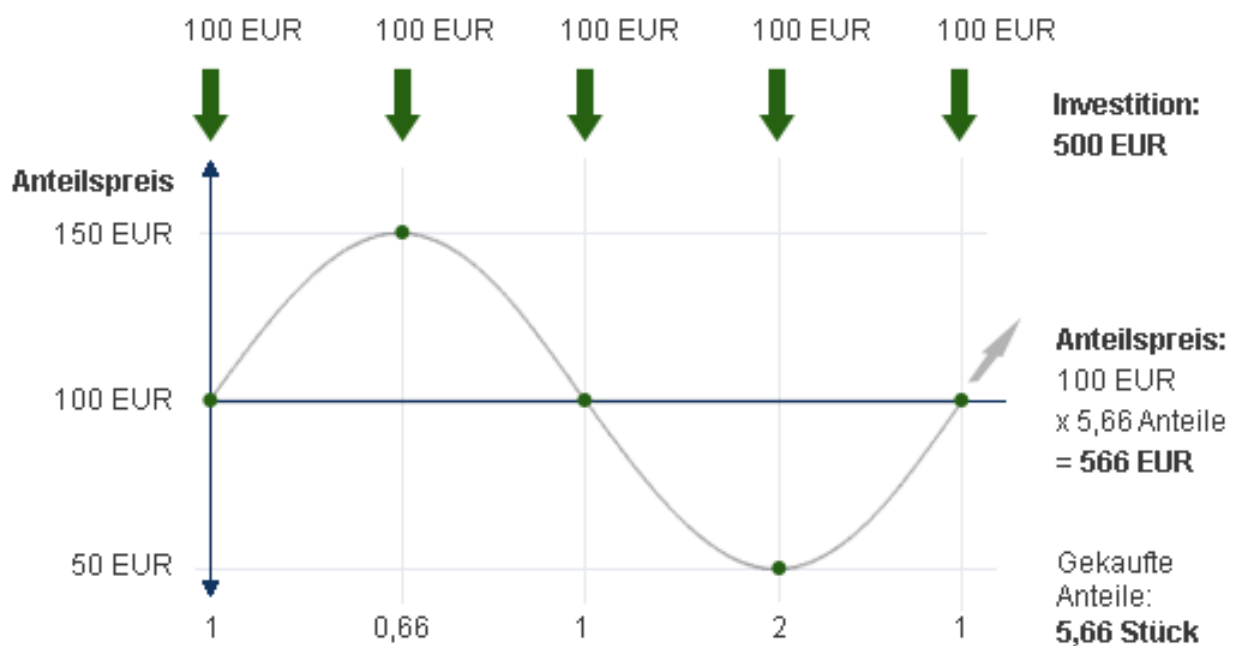
Βάσει 5 κριτηρίων:

1. τύπος του επενδυτή
2. ηλικία του επενδυτή
3. κατάσταση της παγκόσμιας οικονομίας
4. εκάστοτε επενδυτική στρατηγική
5. χρονικός ορίζοντας επένδυσης

# 4+

## Γνώρισε & εφάρμοσε την σημασία & το όφελος του Cost Average Effekt

### Cost-Average-Effekt



Quelle: Fidelity - Rechenbeispiel, das kein spezifisches Portfolio darstellt



## **Τι είναι το Cost Average Effekt ;**

Πρόκειται για το μέσο κόστος αγοράς μετοχών ή μεριδίων. Όταν επενδύεις για μεγάλο χρονικό διάστημα, επενδύεις σε διαφορετικές χρονικές στιγμές με διαφορετικές τιμές αγοράς. Αυτό οδηγεί σε μια ευνοϊκότερη τιμή αγοράς των μεριδίων. Χάρη στους διαφορετικούς χρόνους αγοράς κεφαλαίων, επωφελήσαι από ευνοϊκές τιμές αγοράς.

# Πως με ωφελεί το Cost Average Effekt στο τελικό κέρδος;

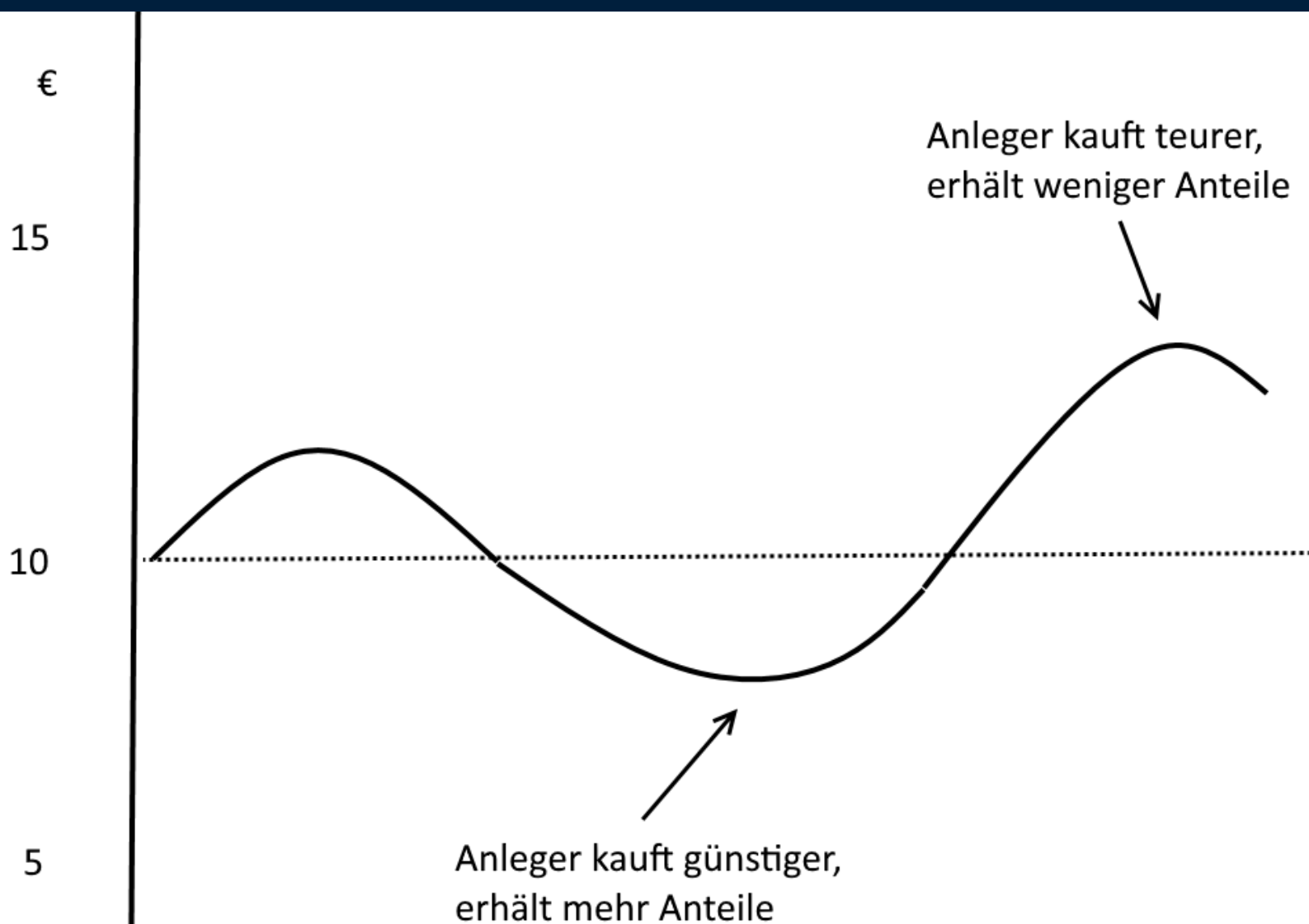
Εάν οι χρηματιστηριακές αγορές πέφτουν, οι τιμές των μετοχών ή μεριδίων σε επενδυτικά κεφάλαια πέφτουν επίσης.

**Το όφελος:** εσύ αγοράζεις πιο φθηνά, άρα περισσότερες μετοχές ή μερίδια.

Εάν οι κεφαλαιαγορές στη συνέχεια ανακάμψουν ξανά, θα αγοράσεις πιο ακριβά, άρα λιγότερες μετοχές ή μερίδια.

# Πως με ωφελεί το Cost Average Effekt στο τελικό κέρδος;

## ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ



# Πως με ωφελεί το Cost Average Effekt στο τελικό κέρδος;

Για αυτόν τον λόγο τι κάνουν όσοι γνωρίζουν καλά απο επενδύσεις, όταν οι χρηματιστηριακοί δείκτες πέφτουν και είναι στα "κόκκινα";

Αγοράζουν ακόμα περισσότερα μερίδια και επενδύουν μεγαλύτερα ποσά! Ένας απο τους λόγους που οι κρίσεις είναι αφορμή για δημιουργία ακόμη μεγαλύτερων κεφαλαίων - χαρτοφυλακίων. Εξού και το ρητό:  
"Η κρίση γεννάει κροίσους."



# 5

---

## Όρισε τι σημαίνει για σένα ακριβώς η έννοια ρίσκο & έως ποιόν βαθμό ρίσκου ανέχεσαι

- Ποιά είναι τα είδη ρίσκου στις επενδύσεις; Προσδιόρισε ακριβώς σε ποιο είδος ρίσκου αναφέρεσαι.
- Πως μπορείς (εάν μπορείς) να το αποφύγεις - ελέγξεις;
- Ποια η ανοχή σου στο ρίσκο;
- Μήπως τελικά οφείλεις να αποδαιμονοποιήσεις το ρίσκο γιατί αυτό σου φέρνει υπο προϋποθέσεις το κέρδος;

# Τα είδη επενδυτικού ρίσκου

## MAJOR RISKS EVERY INVESTOR NEED TO KNOW



# Συσχετισμός ορισμένων επενδυτικών μέσων με την απόδοση & το ρίσκο



- Η απόδοση – κέρδος είναι το αντάλλαγμα όσων έχουν αποφασίσει να πάρουν ρίσκο και να διατηρήσουν την επένδυσή τους για μεγάλο χρονικό ορίζοντα.
- Όσο μεγαλύτερη απόδοση θέλεις, τόσο μεγαλύτερο ρίσκο θα πρέπει να πάρεις.
- Πρίν ξεκινήσεις με τις επενδύσεις πρέπει αρχικά να ορίσεις την κλίμακα ανοχής ρίσκου.



# Μπορεί να αποφευχθεί ή να μειωθεί το ρίσκο;

**Ναι, με τους εξής 2 τρόπους:**

**1)** μακροπρόθεσμη επένδυση διάρκειας τουλάχιστον 10 ετών.

Όσο περισσότερα χρόνια τόσο το καλύτερο. Λόγω της ενίσχυσης του ανατοκισμού. Όσο περισσότερο δουλεύει το χρήμα τόσο περισσότερο ανατοκίζεται (πολλπλασιαστική δράση του ανατοκιζόμενου επιτοκίου).

## Μπορεί να αποφευχθεί ή να μειωθεί το ρίσκο;

2) διασπορά κεφαλαίου.

Επένδυση δηλαδή σε διαφορετικής κατηγορίας επενδυτικά μέσα που δεν αλληλοεξαρτάται ή αλληλοεπιδρά η απόδοση μεταξύ των (Korrelation) πολλές διαφορετικές ηπείρους ή χώρες, σε διαφορετικούς τομείς παραγωγής και οικονομίας και σε διαφορετικές εταιρίες.

## Υπάρχει τελικά πράγματι μεγάλο ρίσκο αν επενδύει κανείς σε:

- χιλιάδες μετοχές
- σε διαφορετικά επενδυτικά μέσα εκτός της κατηγορίας των μετοχών
- απο χιλιάδες εταιρίες
- σε δεκάδες διαφορετικούς τομείς
- σε όλες τις ηπείρους
- σε δεκάδες χώρες
- για πάνω απο μια δεκαετία

Μήπως τελικά με αυτόν τον τρόπο, την  
διασπορά του κεφαλαίου, μειώνεται  
το ρίσκο;

# 6

---

## **Κάνε εκτενή και ποικίλη έρευνα**

Οι πηγές πληροφόρησης είναι πολλές και ποικίλες εκεί έξω. Και μόλις σε απόσταση ενός "κλικ". Αφίερωσε χρόνο να οξύνεις την γνώση σου και την κριτική σκέψη στο θέμα του πολλαπλασιασμού του χρήματος ;)

Αρκετές φορές σκορπάμε και σπαταλάμε πολύτιμο χρόνο για ασήμαντα ή λιγότερα σημαντικά θέματα. Για τα οικονομικά μας όμως αφιερώνουμε δυσανάλογα λίγο χρόνο.



**Σκέψου ποιά συμφέροντα  
εκπροσωπεί ο κάθε  
\*προφήτης\* της αγοράς**

Μην κάνεις βιαστικές κινήσεις μόνο και μόνο επειδή το λέει ένας αγαπημένος σου Youtuber, ή το κάνουν οι φίλοι-γνωστοί σου ή υπάρχουν \*φήμες\* στην αγορά ή επειδή το γράφει κάποιο σχετικό περιοδικό / Blog.

# 7

---

***Και σας ακού να λέτε:***

*Μα πώς θα κάνω εκτενή έρευνα και θα λάβω γνώση (Κανόνας Νο6), εάν δεν εκτεθώ σε πολλές πληροφορίες;*

Πολλές φορές οι πολλές πληροφορίες αντί να μας ωφελήσουν, μας βλάπτουν. Αν δεν υπάρχουν τα κατάλληλα φίλτρα και η κριτική σκέψη, τότε οι πολλές πληροφορίες μας οδηγούν σε αντιστρόφως ανάλογα αποτελέσματα.

Information = Ruination

# 8

---

**Μην επενδύεις σε κάτι που δεν καταλαβαίνεις πως λειτουργεί**

Αν δε καταλαβαίνεις πως λειτουργεί κάποια επένδυσης πώς σε χρησιμεύει, τις ιδιότητες και το βαθμό ρίσκου της, τότε μην επενδύεις!

Ζήτα βοήθεια. Μπορείς να απευθυνθείς σε επαγγελματία σύμβουλο επενδύσεων.

Ή ερεύνησε διεξοδικά μόνος σου!





## Ξεκίνα με μικρά βήματα & μικρά ποσά

Διέθεσε αρχικά ένα μικρό ποσό, το οποίο δεν θα σου λείψει για τον βιοπορισμό σου και δεν εξαρτάσαι από αυτό.

Σημαντικό είναι να ξεκινήσεις, να εξοικειωθείς με μικρά ποσά, να αποκτήσεις την συνήθεια επένδυσης και να μάθεις πως λειτουργούν οι επενδύσεις.

# 10

---

## Έλεγξε τα συναισθημάτα σου

Η έλλεψη αυτοκυριαρχίας βλάπτει τις επενδύσεις σου!

Απόφυγε τα εξής συναισθήματα γιατί αυτά είναι πολλές φορές η αιτία κακών επενδύσεων.

Φόβος

Απληστία

Ανησυχίες

Ντροπή

Αβεβαιότητα

Απερισκεψία

---

# B

---

Τα σημαντικότερα  
επενδυτικά λάθη που  
σου κοστίζουν ακριβά.  
Χωρίς να το  
αντιλαμβάνεσαι ή  
συνειδητοποιείς.

---

# 1

---

## Στόχος είναι το γρήγορο κέρδος

Όποιος αποσκοπεί στο γρήγορο κέρδος σε σύντομο χρονικό διάστημα είτε θα πρέπει να επιλέξει πολύ επιθετικά επενδυτικά οχήματα και άρα να πάρει μεγάλο ρίσκο με αναμφίβολο αποτέλεσμα, είτε να κάνει Trading.

Στην μορφή “παθητικής” και μακροπρόθεσμης επένδυσης (set and forget, buy and hold) δεν υπάρχει γρήγορο κέρδος!

# 2

---

## Ξεκινάς χωρίς καμία στρατηγική

Είναι σαν να ξεκινάς να οδηγείς χωρίς προορισμό. Παραβαίνοντας τον Κανόνα No2 και δίχως πλάνο εφαρμογής επιλέγεις ο,τι είναι της μόδας (hype) ή συζητιέται πολύ απο τα μέσα ή τους φίλους σου. Αποτέλεσμα; να επενδύεις σε κάτι απλώς για να μην χάσεις το τρένο και νιώσεις ότι χάνεις μια μεγάλη ευκαιρία. Το λεγόμενο φαινόμενο:  
*FOM = Fear of missing something*

# 3

---

## ‘ ‘ Όλα στο μαύρο ή όλα στο 3 ‘ ‘

Επενδύεις δίχως διασπορά κεφαλαίου. Νομίζεις πως ένα και μόνο επενδυτικό μέσο και μόνο θα σε κάνει πλούσιο (π.χ. Κρυπτονομίσματα).

Υπερεκτιμάς την απόδοση ενός επενδυτικού μέσου είτε επειδή είναι δική σου επιλογή (ανάγκη υποστήριξης των επιλογών μας) είτε επειδή κάποιος άλλο φίλος – γνωστός το έχει κάνει (τείνουμε να μπερδεύουμε το γνώριμο και το οικείο με το σωστό).

# 4

---

**Αντιδράς συναισθηματικά.  
Δεν έχεις αυτοκυριαρχία &  
δεν είσαι εγκρατής**

Μή τηρώντας τον Κανόνα Νο10 πουλάς και αγοράζεις γρήγορα μετά απο κάθε μεταβλητότητα στην αγορά. Ακόμα κι αν όλα τα έκανες σωστά, όσο αποδοτικό κι αν είναι το χαρτοφυλάκιό σου, εάν επηρεάζεσαι απο τα συναισθήματά σου, τότε δεν θα έχεις επιτυχία στην επένδυσή σου. Γιατί *δεν τηρείς και αυτοσαμποτάρεις* το επενδυτικό σου πλάνο. Και δημιουργείς και *πολλά έξοδα διαχείρισης* λόγω των συχνών συναλλαγών (πουλάω - αγοράζω).



# 5

---

## Δεν έχεις υπομονή

Είναι προέκταση του λάθους Νο4 για την έλλειψη αυτοκυριαρχίας. Ο διάσημος επιτυχημένος επενδυτής, Warren Buffett, είπε:

“Ο λόγος που πολλοί άνθρωποι δεν είναι πλούσιοι, είναι γιατί δεν επιθυμούν να γίνουν αργά πλούσιοι”.

Εδώ εμφανίζεται ξανά η μεγάλη σημασία του απλού Κανόνα Νο1.

Ναι, μιλάμε για

- σταθερές
- μακροπρόθεσμες,
- βαρετές επενδύσεις

**ΔΕΝ** ακουμπάς τα χρήματά σου στο χαρτοφυλάκιο. Αφήνεις την πολλαπλασιαστική δράση του ανατοκισμένου επιτοκίου να δουλέψει. Όσο περισσότερο χρόνο διαθέτεις τόσο μεγαλύτερη η δράση του ανατοκισμού και άρα τόσο μεγαλύτερο το τελικό κέρδος σου.

Εξαίρεση: Εφαρμογή Rebalancing

# ΥΠΕΝΘΥΜΙΣΗ >> Κανόνας Νο1

Υπομονή

+

Μεγάλος Χρονικός Ορίζοντας

+

Γνώση → Σωστές επιλογές

=

Επιτυχία

# 6

---

**Δεν τηρείς την στρατηγική σου  
(εάν υπάρχει) γιατί επηρεάζεσαι  
εύκολα από όσα διαβάζεις & ακούς**

Αν κάθε φοράς που ακούς ή διαβάζεις  
κάτι σε οδηγεί να αλλάζεις το  
επενδυτικό σου πλάνο, τότε δεν  
επιτρέπεις το πλάνο σου να αποδώσει.  
Δεν του επιτρέπεις χρονικά να  
λειτουργήσει καν. Αυτοσαμποτάρεσαι  
και καταστρέφεις την επένδυσή σου  
καθώς παραβαίνεις τον Κανόνα Νο7.

Σκοπός των αρθρογράφων ή των Youtubers είναι να καταφέρουν να τραβήξουν όσο το δυνατόν περισσότερα "κλικς". Βαρύγδουποι τίτλοι ή προφητικά βίντεο με "πιασάρικα" θέματα σκοπό έχουν να προσελκύσουν περισσότερες θεάσεις. Γιατί έτσι πληρώνονται. Δεν είναι κακό.

Το θέμα είναι τι κάνεις εσύ με την κάθε πληροφορία. Υπενθύμιση: συχνά η πληροφορία χωρίς κριτική σκέψη μπορεί να βλάψει.

Information >> Ruination



## Ελλιπής ή/και μονόπλευρη ενημέρωση

Εδώ είναι περιττό να γράψω κάτι επιπλέον.

Εξάλλου ο Κανόνας Νο6 είναι ξεκάθαρος και γνωρίζεις τι σε ωφελεί και τι πρέπει να κάνεις ;)

# 8

---

**Νομίζεις ότι η ενασχόληση με τις επενδύσεις μονοπωλεί όλη την ημέρα σου και σου "τρώει" πολύ χρόνο**

Να λέμε αλήθειες: αρχικά για να μπούν οι βάσεις και να διαμορφωθεί σωστά το χαρτοφυλάκιό σου, ναι . . . απαιτείται χρόνος. Επιλογή σου είναι, εάν θέλεις να αφιερώσεις μόνος σου πολύ χρόνο και ενέργεια για να εκπαιδευτείς και να εφαρμόσεις όσα έμαθες ή εάν θα απευθυνθείς σε κάποιον εξειδικευμένο σύμβουλο. Για να γλυτώσεις έτσι χρόνο, ενέργεια και ακριβά λάθη.



## ΟΜΩΣ

Άπαξ και στηθεί το επενδυτικό πλάνο, έπειτα τρέχει στον αυτόματο και χρειάζεται λίγα μόλις λεπτά κάθε μήνα για έναν έλεγχο. Μια φορά το έτος χρειάζεται να γίνει το γνωστό Rebalancing το οποίο διαρκεί επίσης λίγα λεπτά.

Προσωπικά ελέγχω τα χαρτοφυλάκιά μου 1 φορά τον μήνα, περίπου για 15 - 20 λεπτά.

Εκτός και αν θέλω να επαναγοράσω φθηνά μερίδια όταν οι δείκτες είναι στα κάτω τους, οπότε μπαίνω συχνότερα ορισμένους μήνες.

# 9

---

## **Μεταχειρίζεσαι το χαρτοφυλάκιό σου σαν τον λογαριασμό κίνησης - όψεως (Girokonto)**

Το χαρτοφυλάκιο δεν έχει σκοπό να εξυπηρετήσει καθημερινές ανάγκες, πάγια ή έκτακτα - απροσδόκητα έξοδα. Δεν είναι ο σκοπός του αυτός. Προβλέπεται η δυνατότητα να βγάλεις ενδιάμεσα ένα μέρος ή όλα σου τα χρήματα (100% εφάπαξ σαν κεφάλαιο) αλλά δεν συνίσταται. Γιατί πρέπει να περάσει χρόνος ώστε να ωφεληθείς από το ανατοκιζόμενο επιτόκιο.

# 10

---

**Η πεποίθηση ότι οι επενδύσεις είναι  
μονάχα για τους πλούσιους.**

**Οι μικρομεσαίοι δεν ανήκουν στον  
επενδυτικό “ελιτίστικο” κόσμο**

Μεγάλος μύθος! Πλέον ο καθένας έχει πρόσβαση στις χρηματιστηριακές αξίες ακόμη και με πολύ μικρά ποσά, π.χ. 25€. Οι επενδύσεις έχουν εκδημοκρατικοποιηθεί και η πρόσβαση σε αυτές έχει διευκολυνθεί αρκετά.

## Ισχύει το λανθασμένο σκεπτικό:

"πρώτα θα βγάλω αρκετά χρήματα και έπειτα θα αρχίσω να επενδύω". Πώς έγιναν οι πλούσιοι . . . πλούσιοι; Αποταμίευαν σε βιβλιάρια; Όχι! Άρχισαν πρώτα να επενδύουν.

Ναι, υπάρχουν κι άλλοι αρκετοί τρόποι πλουτισμού όπως η επιχειρηματικότητα, τα ακίνητα, η κληρονομιά. Όμως το να ισχυριζόμαστε πως πρώτα θα γίνουμε εύποροι και μετά θα ξεκινήσουμε να επενδύουμε, είναι σαν να λέμε πως πρώτα θα περιμένω να μου ερθει ή όρεξη ή να νιώσω ευδιάθετος και μετά θα πάω γυμναστήριο. Ισχύει ακριβώς το αντίθετο.



## Η πεποίθηση, ότι υπάρχει μονάχα έναν σωστό τρόπο επένδυσης

Συνήθως παραπλανιόμαστε από το οικείο ή γνωστό που έχει εφαρμόσει ο κύκλος μας και νομίζουμε, ότι είναι κατάλληλο και αποτελεσματικό και για εμάς.

### **Αυτό δεν ισχύει γιατί:**

**1)** δεν είναι κατάλληλο για εμάς γιατί διαφέρουν: το οικονομικό & προσωπικό status, οι στόχοι του καθενός, ο τύπος επενδυτή.

# Η πεποίθηση, ότι υπάρχει μονάχα έναν σωστό τρόπο επένδυσης

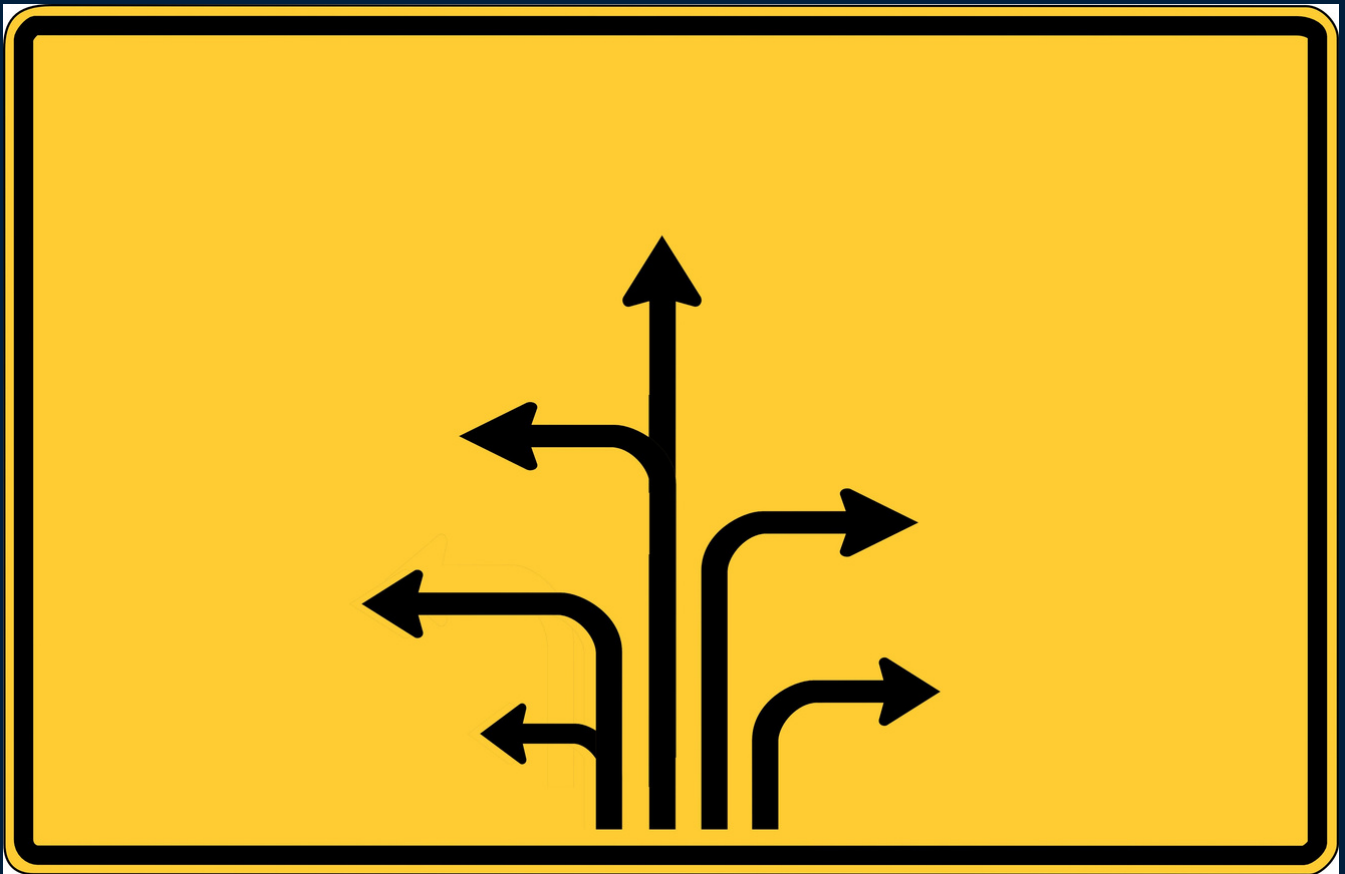
## Αυτό δεν ισχύει γιατί:

- 2) μια επενδυτική τακτική σε μια δεδομένη οικονομική & χρονική στιγμή δεν σημαίνει ότι είναι πλέον κατάλληλη ή ιδανική και για την περίπτωσή μας.
- 3) ο ίδιος επενδυτικός στόχος μπορεί να επιτευχθεί μέσω διαφορετικών επενδυτικών προϊόντων.









- **Δεν γνωρίζεις τι να (πρωτο)επιλέξεις και ποιο επενδυτικό πλάνο είναι το ιδανικότερο και αποτελεσματικότερο για σένα για την δεδομένη χρονική οικονομικοπολιτική στιγμή;**

- **Επιθυμείς να διαμορφώσεις το δικό σου εξατομικευμένο επενδυτικό πλάνο για να πετύχεις τους δικούς σου στόχους;**
- **Έχεις ερωτήματα ή διευκρινήσεις ως προς το να εντοπίσεις την δική σου κλίμακα ανοχής ρίσκου;**

**Μπορείς να απευθυνθείς  
στο γραφείο μας**



# Εβίτα Μανούδη – Evita Manoudi

---

Ανεξάρτητος Οικονομικός – Επενδυτικός – Ασφαλιστικός Σύμβουλος

Δικηγόρος πάρα Πρωτοδικαίς Θεσσαλονίκης (LL.M. , Master of Laws)



Im Mediapark 8, 50670 Köln



+49 17632480889



evitafinanzcoach@gmail.com



www.evitafinanzcoach.com



Evita Manoudi – Finanzcoach

