

Rizika drobných investorů na turbulentním kapitálovém trhu

16.4.2025 - | PROTEXT

Kdo je vlastně drobný, respektive retailový investor? „Drobný investor je fyzická osoba, která investuje svůj vlastní kapitál, nejčastěji prostřednictvím makléřů nebo investičních platforem. Ve srovnání s institucionálními investory, jako jsou banky, fondy nebo pojišťovny, má drobný investor omezenější kapitál a přístup k méně informacím,“ vysvětlil na konferenci Filip Floriančíč, analytik InvestingFox.

Právě tato omezení by měla vést drobné investory k mnohem obezřetnějšímu zacházení se svým kapitálem. Filip Floriančíč se na tom shodl s dalšími hlavními účastníky konference, ekonomem Alešem Rodem z NERVu Vlády ČR, Anglo-Americké Univerzity v Praze a CETA a Petrem Musilem z Národní rozpočtové rady a Metropolitní univerzity Praha.

Kromě geografické a nástrojové diverzifikace investičního portfolia je podle Floriančíče také klíčový rizikový profil investora a s ním spojený jeho investiční horizont: *„A to nás přivádí k jednomu zásadnímu rozdílu - obchodování versus investování. Obchodování neboli trading se skládá ze strategií, které se zaměřují na krátkodobé pohyby cen. Obvykle se v tomto případě používají různé deriváty, jako jsou CFD, opce a futures. Naproti tomu investování zahrnuje nákup aktiv s cílem dlouhodobého zhodnocení kapitálu, často s nižší frekvencí transakcí a vyšší stabilitou.“*

Zatímco tedy aktuální nejen prudké vzestupy, ale i pády akciových trhů mohou znamenat příležitost pro tradery, kteří s pomocí CFD a finanční páky sázejí na pokles či růst hlavních indexů světových burz a jsou připraveni činit během dne i více nákupních či prodejních rozhodnutí, pro dlouhodobé investory nebo účastníky odmítající vysoké riziko je tomu zcela jinak. Ti by naopak neměli podléhat náladám a nečinit zbrklé prodeje, ale ani nákupy cílových cenných papírů.

V této souvislosti stojí za pozornost sledovat jako investiční cíl odvětví ekonomiky, která uspokojují základní potřeby člověka. Aleš Rod poukázal na oblasti, jako je spotřební zboží, veřejné služby, včetně dodávky vody a elektřiny, nebo zdravotnictví. Tato odvětví nepodléhají nadprůměrným výkyvům a mají perspektivu trvalé potřeby. „Jde o alokaci kapitálu do sektorů s budoucím potenciálem. Položme si vždy otázku: Co bude společnost potřebovat? Uvažujme dlouhodobě: Potřeby můžeme modelovat, trend je přítel a čas eliminuje volatilitu. Neřešme názvy firem a jejich aktuální hype, ale uvažujme o jejich roli v ekonomice,“ komentoval Rod základní otázky, jaké by si retailoví investoři měli pokládat.

Na celou samostatnou skupinu rizik, která by měl i drobný investor vždy mít na zřeteli, upozornil účastníky konference Petr Musil. Jedná se o makroekonomická a hospodářsko-politická rizika v čele s fiskální politikou jednotlivých států. Český investor mířící se svým kapitálem na největší burzy, jako je ta newyorská nebo NASDAQ, pak pochopitelně musí sledovat nejen vývoj veřejných financí v ČR, ale také evropskou a americkou politiku. „Kroky Donalda Trumpa ve svém druhém prezidentském období jsou z hlediska drobných investorů vyloženě odstrašující,“ poukázal Musil zejména na nejistotu na trzích, která se váže k chaotickému vyjadřování a rozhodování prezidenta, mimo jiné v oblasti cel.

Konference se dále věnovala konkrétním investičním instrumentům, jako jsou akcie, ETF nebo deriváty, a řízení rizik s nimi spojených.

V závěru online konference Forex Expo 2025 byla udělena cena expertů finančních portálů Tradeinfo.cz/ Trade-info.sk nejlepšímu EU brokerovi s působností v Česku a na Slovensku. Ocenění Best European Award získal broker InvestingFox.

O Tradeinfo

Tradeinfo.cz je váš spolehlivý zdroj informací ze světa financí. Přináší aktuální zprávy, analýzy, recenze brokerů a finančních služeb.

Kontakt

Redakce webu Tradeinfo.cz

e-mail: redakce@tradeinfo.cz

Disclaimer

Obsah článku má pouze informační charakter a nepředstavuje investiční doporučení. Investování na kapitálových trzích je spojeno s rizikem ztráty. Před jakýmkoli investičním rozhodnutím doporučujeme konzultaci s kvalifikovaným finančním poradcem.

<https://www.ceskenoviny.cz/tiskove/zpravy/rizika-drobnych-investoru-na-turbulentnim-kapitalovem-trhu/2661958>