

3. DLACZEGO?

Na początek przedstawię najważniejsze cechy spółek dywidendowych oraz aspekty psychologiczne, dlaczego warto w nie inwestować, których program Excel niekoniecznie jest w stanie wyliczyć. Mógłbym porównać akcje dywidendowe do złota czy nieruchomości, ale tak naprawdę każde aktywo ma inne zadanie, inne parametry i inną służebność.

1. Bardzo prosta strategia inwestycyjna. W pierwszej kolejności zakładamy rachunek inwestycyjny, następnie wybieramy spółki do inwestowania, kupujemy je i trzymamy nawet latami, otrzymując regularne dywidendy, które ponownie inwestujemy lub wypłacamy. Oczywiście, czasami zdarza się sprzedać akcje w określonych okolicznościach.

2. Łatwość w rozpoczęciu inwestowanie. W dobie wszechobecnego internetu nie trzeba wychodzić z domu, aby otworzyć rachunek brokerski. Wystarczy pobrać aplikację na smartphona, wypełnić dane osobowe i teleadresowe, zrobić zdjęcie dowodu osobistego i selfie, a następnie czekać na zatwierdzenie. Cały proces może zająć nawet kilka godzin. Inną opcją jest otwarcie rachunku w oddziale fizycznym swojego banku, który oferuje usługi brokerskie.

3. Niski koszt wejścia. Aż trudno w to uwierzyć, ale za 10 zł można kupować polskie spółki dywidendowe, tyle

wynosi wartość minimalnej transakcji na polskiej giełdzie u brokera XTB. W przypadku zagranicznych rynków, kwoty są również niskie, np. 10 USD.

4.Prosty system zaczęcia budowania majątku.

Regularne wpłaty na konto brokerskie po wielu latach przyniosą duże rezultaty, czyli tzw. efekt procentu składanego.

5.Łatwość zbywalności. Sam zakup i sprzedaż akcji wykonuje się w mniej niż minutę, co stanowi czas operacyjny używając aplikacji. Oczywiście, czas potrzebny na analizę wyboru spółki pod inwestycję jest dłuższy.

6.Stosunkowo krótki czas na analizę przed wyborem.Parametry potrzebne do wyboru spółki, które przedstawiłem w rozdziale "Jaka spółka?", można zdobyć w ciągu jednego dnia. W tym miejscu warto przywołać legendę Warrena Buffeta, który poświęca wiele godzin na czytanie raportów firmowych. Jednakże, Buffett nie jest typowym inwestorem dywidendowym oraz nie jest inwestorem indywidualnym, ponieważ oprócz oceny tych parametrów, bierze również pod uwagę inne czynniki, a jego horyzont inwestycyjny jest znacznie dłuższy.

7.Przewidywana stopa zwrotu. Kupując akcje danej spółki, już z góry wiesz, jaką stopę zwrotu osiągniesz. Wartość dywidendy jest ustalana przez zarząd i

wyrażona w konkretnej kwocie na jedną akcję. Kurs akcji w dniu wypłaty dywidendy nie ma znaczenia. Kwartalne dywidendy zwykle są rozłożone równomiernie, a w przypadku półrocznych mogą się troszkę różnić.

8.Odporność na kryzysy finansowe. Gwałtowne spadki zwykle mniej dotyczą spółek dywidendowych, ponieważ doświadczeni inwestorzy często przenoszą swoje środki na takie aktywa, aby jakikolwiek osiągnąć zysk. Często zdarza się, że w czasie trudności na giełdzie akcje spółek dywidendowych rosną, a jeśli spadną, to nie tak bardzo jak akcje spółek wzrostowych. Ponadto spółki dywidendowe zwykle szybciej powracają do swoich poprzednich kursów. W przypadku spółek wzrostowych, które mogą spaść nawet o 50-70% w czasie kryzysu, może potrwać 2-3 lata, zanim wrócą do poprzedniego kursu.

9.Łatwość wypłaty kapitału. Od sprzedaży danych akcji do transferu na konto bankowe może być do kilku dni, w zależności od brokera, banku, systemu księgowania giełd.

10.Ochrona przed inflacją w krótkim okresie i przy niskiej stopie dywidendy, jej zwrot nie brzmi rewelacyjnie. Jednak dla osób posiadających duży majątek, takie stopy zwrotu są zadowalające. Przy założeniu, że inflacja wynosi w normalnych warunkach gospodarczych 3-4% w skali roku, a akcje dają 6-7% zwrotu, trzeba pamiętać, że stopy lokat

oszczędnościowych są wtedy na bardzo niskim poziomie. Czas wysokiej stopy inflacji np. 10-15% to okres w którym spółki dywidendowe niwelują ją w części.

12. **“Bezstresowe” aktywo** dla osób o niskiej tolerancji ryzyka, aby zapoznać się z rynkami finansowymi, zrozumienie bardziej strategii legendy inwestowania czyli Warrena Buffeta.

13. Jednym z popularnych sposobów **dywersyfikacji portfela** inwestycyjnego, zarówno wśród dużych, jak i małych inwestorów, którzy inwestują na rynku krypto czy forex, jest lokowanie części kapitału w bardziej stabilne aktywa.

14. Po 20-30 latach regularnego inwestowania i reinwestowania, idealne aktywo do zbudowania **portfela rentierskiego**. Oczywiście, jest to możliwe wcześniej, w zależności od Twojej aktywności zawodowo-biznesowej.

15. Dodatkowe **zabezpieczenie na emeryturę** można zapewnić poprzez inwestycje w ramach kont IKE i IKZE. Istnieje możliwość dokonywania odliczeń od podatku dochodowego oraz uniknięcia podatku Belki.

16. **Prosty system rozliczania podatkowego**. Dotyczy to jedynie zysków z samej dywidendy od polskich spółek, ponieważ nie ma potrzeby deklarowania jej w zeznaniach podatkowych. Płatnikiem podatku zamiast inwestora jest broker.

Do minusów takich aktywów można zaliczyć jedynie trudności w przewidywaniu stóp dywidendy w kolejnych latach, zwłaszcza w przypadku niektórych polskich spółek oraz niektórych branż. W pierwszym roku może wynosić 5%, w drugim 9% a trzecim nawet 14% a następnie spaść do 6%.

Kolejnym minusem może być raz do roku wypłata dywidendy przez polskie spółki oraz niekoniecznie te same miesiące wypłaty w następnych latach.

Aczkolwiek niektóre stosują dywidendy specjalne oraz z roku na rok przewidywalność czas wypłaty wzrasta..

Należy pamiętać, że istnieje możliwość przerwania wypłat dywidendy przez spółki, które nie ustanowiły stabilnej polityki, lub zaczęły wypłacać ją od 2-3 lat.

Nie zawsze istnieje idealny moment na sprzedaż konkretnych akcji, jeśli na już potrzebujemy gotówkę. Na ratunek przychodzi dywersyfikacja portfela.

Wspomniałem wcześniej o poza excelowych korzyściach takiego inwestowania. Dzięki posiadaniu stałych dodatkowych dochodów, podejmujemy bardziej rozsądne decyzje finansowe, a niejednokrotnie również życiowe. Chciałbym teraz przedstawić kilka scenariuszy życiowych, dla których warto inwestować w ten sposób.

W przypadku nowo narodzonego dziecka warto założyć subkonto u swojego brokera i dzięki niewielkim wpłatom po wielu latach zgromadzić pokaźny kapitał dla dziecka, aby np. mógł pójść na wymarzone studia.

W przypadku nastolatka, założenie subkonta i wspólne inwestowanie może być bardzo dobrym wejściem

młodego człowieka w świat finansów. Mając już 18 lat i w pełni decydując o swoich pieniądzach, **będzie podejmował o wiele bardziej rozsądne decyzje.** Z moich obserwacji wynika, że już od 12-13 roku życia warto zacząć edukować swoją pociechę. Wchodząc w dorosłe życie i zarabiając już prawdziwe pieniądze, większe lub mniejsze, lokując nadwyżki ze swojej pracy, zapewniamy sobie długotrwałe bogactwo. Tak jak już wspomniałem wcześniej, brak takiego rodzaju dochodu pasywnego uważam za mój największy błąd finansowy jako 20-latek.

Spotkałem się z inwestorami, którzy traktują spółki dywidendowe jako **poduszkę finansową.** Jest to zrozumiałe, gdyż w sytuacji kryzysowej można pozyskać środki pieniężne w ciągu kilku dni. Osobiście jednak nie polecam tego podejścia, gdyż w zależności od obecnej sytuacji życiowej powinno się najpierw utworzyć rezerwę finansową, a dopiero później gospodarować na inwestycje. Jednocześnie zachęcam do zaczęcia od naprawdę małych regularnych kwot, nawet 50 złotych na miesiąc, podczas budowania tej poduszki. Czas spędzony na inwestowaniu nawet takich niewielkich środków będzie cennym doświadczeniem.

Dla osób pomiędzy 30 a 40 rokiem życia, jeśli zaczęły inwestować 10 lat wcześniej i więcej, środki zgromadzone na koncie inwestycyjnym mogą stanowić idealne zabezpieczenie na **ciężkie chwile w życiu** lub po prostu fundamenty pod większe zmiany, np. przeprowadzkę do innego kraju.

Innym powodem zachęcającym do inwestycji w dywidendy jest możliwość gromadzenia kapitału na

zakup nieruchomości pod wynajem. Dodatkowo, regularny dochód ze inwestycji pozwala nam doświadczyć korzyści wynikających z tego typu inwestycji.

Kolejnym ważnym argumentem przemawiającym za inwestowaniem w dywidendy, szczególnie dla przedsiębiorców, jest **stabilność**. Prowadzenie firmy zawsze niesie ze sobą pewne ryzyko, którego nie kontrolujemy, co może mieć wpływ na kondycję firmy i jej egzystencję. Jako przedsiębiorca, zdaje sobie sprawę z tych zagrożeń i wiem, że brak budowania pasywnego dochodu wpłynęło negatywnie na życie wielu moich kolegów. Inwestowanie w dywidendy nie wymaga aż takiej koncentracji umysłowej ani notorycznego sprawdzania, co czyni je idealnym aktywem dla osób zabieganych.

Nie muszę chyba przypominać o **nieefektywności polskiego systemu emerytalnego**. Dla mnie jest to jeden z głównych powodów, dla których inwestuję w aktywa takiej klasy. Równocześnie chciałbym zwrócić uwagę na najbardziej dojrzały rynek amerykański, gdzie posiadanie akcji dywidendowych i REIT-ów przez emerytów jest powszechne. Temat Real Estate Investment Trust rozwinę w oddzielnym rozdziale.

Jeśli już mowa o odpoczynku od pracy, to warto zwrócić uwagę na popularność takiego aktywa wśród przedsiębiorców, którzy sprzedali swoje biznesy i przeszli na "biznesową" emeryturę. Dzięki posiadaniu tego typu aktywów zyskujesz czas na rodzinę, hobby, a pieniądze same pracują dla Ciebie.