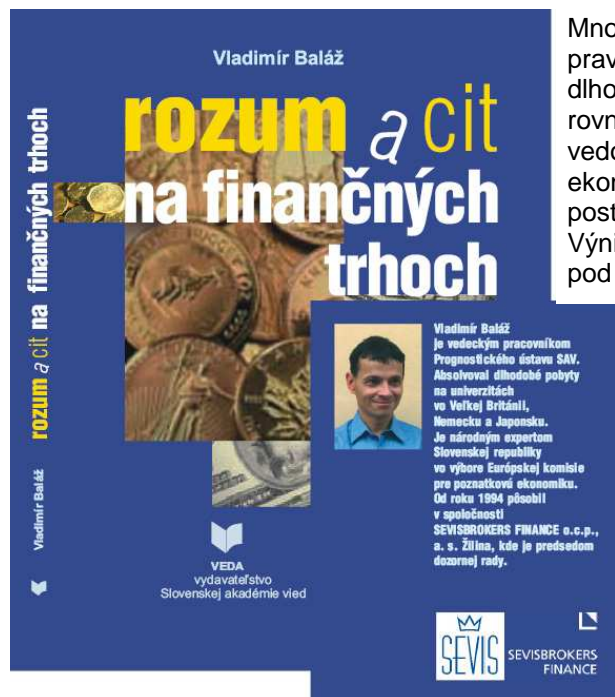


VLADIMÍR BALÁŽ - ROZUM A CIT NA FINANČNÝCH TRHOCH

Recenzia - Pavol Poklemba, šéfredaktor časopisu Investor

Čo nemôže chýbať vo vašej knižnici

Na Slovensku býva skôr vzácnosťou ako pravidlom, aby sa stalo, že v krátkom časovom úseku sa podarí vydať hneď dve publikácie venované investovaniu na finančných trhoch a práci finančných poradcov. Jednu z nich sme vám predstavili v predošliých číslach Investora. Tá druhá, nemenej kvalitná a hodnotná, prichádza na rad dnes.



Mnohí z vás, stabilných predplatiteľov Investora, pravidelne sledujete a vyhľadávate články nášho dlhoročného autora Vladimíra Baláža. Mnohí z vás sa rovnako ako ja nestíhate čudovať, aký obrovský je vedomostný a kapacitný potenciál tohto renomovaného ekonóma. Koľko zaujímavých a hodnotných rád a postrehov už jeho články nielen v Investorovi priniesli. Výnimkou nie je ani jeho najnovšia knižná publikácia pod názvom Rozum a cit na finančných trhoch

Ako už samotný názov upozorňuje, nie je to klasická finančná publikácia. A práve to je jej prínosom. Nie je to kniha o poučkách, definíciách a vzorčkoch. Je to kniha o investičnom rozhodovaní a živote ako takom. So všetkým, čo k nemu patrí vrátane emócií, rozumu a citu.

Je určená skúsenejším investorom, ale najmä finančným profesionálom, ktorí klientom radi, ako investovať. V praxi je veľmi častou profesionálnou chybou obrátenie investičného procesu. Poradca najprv predá klientovi nejaké fondy a až neskôr sa zamýšľa, či urobil

dobre. Ďalšou chybou je honba za najväčším výnosom. Investovanie je však beh na dlhé trate a vyžaduje si systematický a profesionálny prístup. A práve k tomu sa snaží autor prispieť.

Táto kniha nie je určená tým, čo si myslia, že účelom investovania je zarábať čo najväčší výnos v čo najkratšom čase. Ako sám autor trefne poznamenáva, tí z vás, ktorí takto premýšľate, by ste si mali pohľadať niečo o kasínach, vylupovaní bánk alebo privatizácii. Je určená tým, ktorí veria, že účelom investovania je pomôcť naplňať životné ciele a zabezpečiť sebe a klientom primeraný komfort v rôznych štádiách života a v predvídaných i nepredvídaných situáciách.

Prvá časť knihy je venovaná vzniku behaviorálnej ekonómie a financií. Tá je z veľkej časti postavená na experimentoch s reálnymi ľuďmi, čo je v ekonómii nóvum.

Druhá časť sa zaoberá prijímaním racionálnych rozhodnutí. Núdzové rezervy, poisťky, renty a kapitál - to všetko možno pre klienta naplánovať, ak dobre poznáme jeho osobnostný profil. Mimoriadna pozornosť sa venuje postojom klienta k finančným rizikám.

Obsahom tretej časti je meranie finančných rizík. No neľakajte sa. Síce je to jediná časť knihy, v ktorej sa vyskytuje aj zopár vzorcov a výpočtov, bežný investor a jeho finančný poradca si však vystačia s niekoľkými jednoduchými pravidlami na meranie finančných rizík. V závere kapitoly sa nachádzajú hodnotné rady, ako skĺbiť poznatky o meraní rizika a tolerancii investora k riziku pri konštrukcii investičného mixu klienta.

Ďalšia časť je tak trochu zvláštna a pre niekoho prekvapivá. Nachádzajú sa v nej až filozofické úvahy o peniazoch a šťastí. Iste však uznáte, kde inde ako v knihe o investovaní a finančnom poradenstve by sa takéto úvahy mali nachádzať?

O poslednej časti napovedá už jej názov: Niekoľko tipov na cestu. Obsahuje niekoľko praktických tipov, ktoré sa vám pri investovaní na kapitálových trhoch môžu zísť. Dajú sa výnosy na kapitálových trhoch predvídať? Čo hovorí dlhodobá štatistika a ako sa chrániť pred infláciou? To je len zopár otázok, na ktoré by ste mohli v tejto kapitole dostať odpoveď.

Na záver musím mierne doplniť svoj neskromný výrok z dávno nedávnej minulosti:

Každý seriózny a profesionálny finančný poradca, ktorý to myslí so svojou profesiou vážne, by mal mať predplatený mesačník Investor a určite by si mal prečítať knihu Rozum a cit na finančných trhoch, ktorou obohatil naše ekonomické knihkupectvá Vladimír Baláž. Knihu vydalo vydavateľstvo VEDA.

Musím konštatovať, že sa mimoriadne podarila.