

89 dôvodov prečo *ne*investovať

Váhate so svojou prvou investíciou? Odkladáte definitívne rozhodnutie na „vhodnejšiu chvíľu“? Obávate sa, že vás nepriaznivý vývoj na trhoch pripraví o peniaze? Podďte sa s nami pozrieť na situáciu očami amerického investora.

Pioneer Fund – tretí najstarší fond na svete

	Kumulatívna výkonnosť 1928–2016	Výkonnosť p. a.
Pioneer Fund	1 812 086 %	11,66 %
index S&P 500	393 902 %	9,76 %
americké firemné dlhopisy	17 224 %	5,97 %
americké štátne dlhopisy	11 386 %	5,48 %
americký peňažný trh	1 832 %	3,39 %
inflácia (CPI index)	1 295 %	3,01 %

Každý rok minulého storočia zaznamenal udalosť, ktorá otriasla americkým akciovým trhom...

1929–1930		Akcie	Dlhopisy	Peňažný trh
1929	→ krach na newyorskej burze	-8 %	3 %	4,7 %
1930	→ Bank of United States vyhlasuje úpadok	-25 %	5 %	2,4 %
1931–1935				
1931	→ kolaps Európskeho menového systému	-43 %	-5 %	1,1 %
1932	→ miera nezamestnanosti v USA dosahuje 24 %	-8 %	17 %	1,0 %
1933	→ americké úrady zatvárajú všetky banky	54 %	-0 %	0,3 %
1934	→ vrchol hospodárska kríza	-1 %	10 %	0,2 %
1935	→ občianska vojna v Španielsku	48 %	5 %	0,2 %
1936–1940				
1936	→ ničivé búrky sužujú stredozápad Spojených štátov	34 %	8 %	0,2 %
1937	→ štrajky ochromujú 15 tovární General Motors	-35 %	0 %	0,3 %
1938	→ Nemecko hrozí vojnou	31 %	6 %	0,0 %
1939	→ začiatok druhej svetovej vojny	-0 %	6 %	0,0 %
1940	→ obsadenie Francúzska nemeckými vojskami	-10 %	-6 %	0,0 %

		Akcie	Dlhopisy	Peňažný trh
1941–1945				
1941	→ útok na Pearl Harbor	-12 %	1 %	0,1 %
1942	→ Rada vojenskej výroby USA zastavuje akúkoľvek výstavbu	20 %	3 %	0,3 %
1943	→ v USA je zavedený prídellový systém na potraviny a domáce potreby	26 %	2 %	0,4 %
1944	→ ťaživý nedostatok spotrebného tovaru	20 %	3 %	0,3 %
1945	→ všeobecné očakávanie povojnovej recesie	36 %	11 %	0,3 %
1946–1950				
1946	→ štrajky v oceľariňach, baniach a energetických závodoch	-8 %	-0 %	0,4 %
1947	→ začiatok studenej vojny	6 %	-3 %	0,5 %
1948	→ blokáda Berlína	6 %	3 %	0,8 %
1949	→ Sovietsky zväz vykonal jadrovú skúšku	19 %	7 %	1,1 %
1950	→ začiatok kórejskej vojny	32 %	0 %	1,2 %
1951–1955				
1951	→ v USA je zavedená daň z nadmerných ziskov	24 %	-4 %	1,5 %
1952	→ Spojené štáty vyvlastňujú oceľiarne	18 %	1 %	1,7 %
1953	→ Sovietsky zväz testuje vodíkovú bombu	-1 %	4 %	1,8 %
1954	→ index Dow Jones prekročil hranicu 300 bodov	52 %	7 %	0,9 %
1955	→ otázne zdravie prezidenta Eisenhowera	32 %	-1 %	1,6 %



Akciové trhy dlhodobo rastú napriek neustálym katastrofám a nepokojom. Včasným vstupom do dlhodobej akciovej investície zvýšite perspektívu vyššieho výnosu.



