

Złoto w portfolio inwestycyjnym. Jaką rolę pełni i jak je zdywersyfikować?

Data publikacji: 7.02.2024 15:00

Inwestorzy na całym świecie, w tym w Polsce stale szukają nowych, korzystnych możliwości zabezpieczenia przed stratami swoich portfeli inwestycyjnych. Jedną ze skutecznych metod jest dywersyfikacja, która polega na inwestowaniu w kilka klas aktywów, w tym m.in. w złoto. Jaką rolę może pełnić królewski kruszec w portfolio inwestycyjnym i jak przeprowadzić jego skuteczną dywersyfikację?

□

Czym jest dywersyfikacja portfela inwestycyjnego?

Dywersyfikacja portfela inwestycyjnego to zróżnicowanie inwestycji. Mowa o takim podziale kapitału, by różne części portfela miały odmienny poziom i charakter ryzyka. Tym samym **celem dywersyfikacji jest ograniczenie ryzyka straty zainwestowanych pieniędzy**. W przypadku utraty na jednym aktywnie, liczyć można na wzrost dzięki kolejnemu. Obecnie portfele inwestycyjne dywersyfikuje się z wykorzystaniem np. **złota, srebra, palladu, platyny, diamentów**, biżuterii, luksusowych dóbr; łącząc je z papierami wartościowymi, akcjami giełdowymi, nieruchomościami czy kryptowalutami.

Jaką rolę pełni złoto w portfelu inwestycyjnym?

O roli złota w portfelu inwestycyjnym napisano i powiedziano wiele. Zbiór interesujących spostrzeżeń znanych specjalistów od finansów znaleźć można między innymi w publikacji *ZŁOTO JAKO SKŁADNIK PORTFELA INWESTYCYJNEGO*^[1] Katarzyny Mamcarz. W swojej publikacji dla Zeszytów Naukowych Uniwersytetu Ekonomicznego w Katowicach powołuje się na opinie i badania licznych ekspertów. Nie brakuje w nich nazwisk: Kaufmann, Winters, Chua, Stick, Woodward, Hillier, Draper, Faff czy Sindhu. Co o znaczeniu królewskiego kruszcu w kontekście portfeli inwestycyjnych piszą oni w swoich rozprawach ekonomicznych?

Światowej sławy ekonomiści zgodnie stwierdzają, że [złote sztabki](#) i [złote monety](#) bulionowe pełnią niebywale istotną funkcję w hedgingu (tj. strategia polegająca na ustaleniu stałego przyszłego kursu waluty) – **zachowują realną wartość z upływem czasu, która dodatkowo dynamicznie rośnie w czasach inflacji**. Specjaliści podkreślają, że z reguły wartość złota odwrotnie koreluje do dolara. Oznacza to, że zyskuje ono w trakcie kryzysów finansowych oraz w czasie spadku siły nabywczej USD.

Tym samym złote sztabki i monety bulionowe odgrywają olbrzymią rolę w budowaniu skutecznych portfeli inwestycyjnych. Stają się one **aktywem zabezpieczającym inwestorów w okresach ekonomicznej niepewności**. Często można również usłyszeć, iż złoto jest uznawane za „bezpieczny port” w inwestowaniu. Każdy doświadczony inwestor z pewnością zbuduje zatem swój dwu-, trzy-, cztero- czy nawet pięcioskładnikowy portfel inwestycyjny również z wykorzystaniem złota. Koniecznie musi być ono autentyczne, posiadać **akredytację LBMA** oraz oryginalne opakowanie – na zakup takich właśnie sztabek i numizmatów w złocie liczyć mogą klienci [Mennicy Skarbowej](#).

Jak zdywersyfikować portfel inwestycyjny z wykorzystaniem złota?

Dywersyfikowanie pokaźnych portfeli inwestycyjnych to z pewnością zadanie dla doradców finansowych i znawców rynku złota. Warto jednak podążać za uniwersalną zasadą, która mówi, iż **skuteczna dywersyfikacja możliwa jest w przypadku, w którym kruszec będzie miał przynajmniej kilkunastoprocentowy udział w całym portfelu inwestycyjnym**. To wtedy można liczyć na wysoką stopę zwrotu oraz niskie ryzyko inwestycyjne. Pamiętać jednak

należy również o tym, że w ekonomii wyróżnia się kilka rodzajów portfeli inwestycyjnych, w tym zachowawczy, agresywny, minimalnego ryzyka, krytyczny, optymalny i rynkowy – jego wybór w dużej mierze zależy od majątku inwestora, jego wiedzy, przekonań oraz stylu prowadzenia spraw finansowych.

Co jednak w przypadku budowania małych portfeli inwestycyjnych przez Polaków, którzy chcą po prostu **ochronić swój domowy kapitał przed inflacją**? W takim przypadku **warto rozpocząć inwestowanie nawet od najtańszych produktów inwestycyjnych w złocie i srebrze**, dostępnych w ofercie mennic. Zdecydować można się na kupno sztabek złota o różnej gramaturze i wartości, a także złotych monet bulionowych, które również są droższe i tańsze w zależności od gramatury (wyrażona w uncjach) oraz czystości złota (najwyższa próba to 999.9).

Pamiętaj! Każde inwestowanie, nawet w tak stabilne produkty inwestycyjne, jak złoto i srebro, niesie ze sobą ryzyko. Jeśli nie masz pewności co do swoich planów i ich skuteczności, skorzystaj ze wsparcia doradców finansowych, ekspertów zajmujących się szeroko rozumianą ekonomią lub specjalistów zatrudnianych przez mennice.

^[1] K, Mamcarz, *Złoto jako składnik portfela inwestycyjnego*, Studia Ekonomiczne / Uniwersytet Ekonomiczny w Katowicach. Współczesne Finanse (16), 2018, nr 374, s. 71-91, rys., tab., bibliogr. 23 poz.

Artykuł sponsorowany