

Podczas styczniowego posiedzenia Rada Polityki Pieniężnej podniosła stopy procentowe. Pomimo tej pierwszej od wielu miesięcy podwyżki, banki nie spieszą się z uatrakcyjnieniem oferty depozytów. Klientom szukającym przyzwoitych zysków proponują inwestycję w produkty strukturyzowane. Zainteresowani mogą wybierać spośród struktur opartych o waluty, złoto lub indeksy giełdowe.

Zarabianie na kursach walutowych...

Produkt strukturyzowany oparty o koszyk walut zaproponował klientom Deutsche Bank PBC. Db Gwarancja – Strefa Dolara to oferowane we współpracy z Nordea Polska TUnŻ grupowe ubezpieczenie na życie i dożycie, zapewniające 100-procentową ochronę zainwestowanej składki (pomniejszonej o opłatę wstępną) na koniec okresu odpowiedzialności. Zysk z inwestycji będzie liczony jako średnia arytmetyczna względnych zmian wartości koszyka trzech walut: dolara australijskiego, dolara kanadyjskiego i dolara singapurskiego wobec euro w okresie od 17 lutego 2011 r. do 1 lutego 2013 r. Opłata subskrypcyjna wynosi 1% od wpłacanej składki, a minimalna kwota inwestycji - 2 000 zł. Subskrypcja potrwa do 11 lutego 2011 r. – Sytuacja gospodarcza oraz perspektywy rozwoju Singapuru, Australii i Kanady, czyli państw, których waluty zostały wybrane do koszyka, świadczą o wysokim potencjale zysku z db Gwarancji - Strefa Dolara – przekonuje Monika Sadowska z Departamentu Centrum Inwestycyjne Deutsche Bank PBC. – Korzystne perspektywy gospodarcze, potwierdzone indeksami giełdowymi znajdującymi się w średnioterminowych trendach wzrostowych, pozwalają oczekiwać umacniania się walut tych krajów – dodaje Monika Sadowska.

Strukturę opartą na kursie CHF/PLN wprowadził do oferty Bank BPH. Lokata Inwestycyjna „Złoty Frank” umożliwia zarabianie na spadku kursu CHF/PLN (umocnieniu się złotego) w perspektywie 18-miesięcznej. Zysk z inwestycji jest uzależniony od stopnia umocnienia złotego w stosunku do franka szwajcarskiego na koniec inwestycji względem wartości początkowej i może wynieść maksymalnie 15%. W najgorszym przypadku produkt zapewnia 100-procentową ochronę kapitału w dniu zapadalności. Zapisy na produkt potrwiają od 7 lutego do 4 marca br., a minimalna kwota inwestycji to 3 tys. zł. - Począwszy od kwietnia 2010 r. frank szwajcarski silnie zyskiwał na wartości w stosunku do wspólnej waluty, napędzany obawami inwestorów co do trwałości strefy euro. Jednakże zdecydowana reakcja krajów członkowskich skutkująca utworzeniem Europejskiego Mechanizmu Stabilizacyjnego o wartości 750 mld EUR może przywrócić zaufanie rynków finansowych i zahamować trend wzrostowy franka. Dodatkowo mocny frank zaczyna szkodzić nastawionej na eksport gospodarce Szwajcarii, co również może być czynnikiem przyczyniającym się do wzrostu kursu EUR/CHF – mówi Tomasz Rzeski, Dyrektor Departamentu Produktów Oszczędnościowych i Inwestycyjnych w Banku BPH.

... i indeksach giełdowych

Amatorzy struktur mogą również rozważyć inwestycję w produkt oparty o indeksy spółek notowanych na warszawskiej giełdzie. Taką propozycję ma w swojej ofercie Bank Millennium. Lokata Inwestycyjna Perły Parkietu II (II edycja) powiązana jest z koszykiem sześciu firm notowanych na GPW, w skład którego wchodzi: PKO BP, PGNiG, PZU, PKN ORLEN, PEKAO, PGE. Minimalna kwota inwestycji wynosi 1 tys. zł, a zapisy na lokatę potrwiają od 1 do 28 lutego 2011 r. - Perły Parkietu są powiązane z rynkiem akcji i zakładają wzrost kursów największych polskich spółek. Jeżeli kursy 5 z 6 spółek będących podstawą inwestycji nie spadną w ciągu 12 miesięcy, to zysk z tej lokaty inwestycyjnej wyniesie 8% - tłumaczy Marek Ubysz, Kierujący Wydziałem Produktów Oszczędnościowych, Bank Millennium. - Prognozy zakładają średnio 10-15% wzrost indeksów w 2011 r. na GPW. I tu pojawia się zasadnicze pytanie, jakie wzrosty na giełdach obstawiamy. Jeżeli znaczące, większe niż 10-15%, to zapewne lepszą formą inwestowania będą np. fundusze inwestycyjne lub bezpośrednie inwestowanie poprzez rachunek maklerski. Jeżeli jednak preferujemy 100% gwarancji zainwestowanych środków, i zysk 8% jest dla nas satysfakcjonujący, to Perły Parkietu są ciekawą inwestycją – dodaje Marek Ubysz.

Zysk uzależniony od ceny złota

Bank Millennium zaoferował również klientom strukturę opartą o cenę złota. Lokata Inwestycyjna Siła Złota to 18-miesięczny produkt ze 100-procentową gwarancją kapitału w dniu zapadalności, umożliwiający osiągnięcie zysku w wysokości do 24% w skali roku. Subskrypcja potrwa od 1 do 28 lutego 2011 r., a minimalna kwota inwestycji wynosi 1 tys. zł. - Koncepcja Lokaty Inwestycyjnej Siła Złota zakłada stabilny wzrost ceny złota w średnim okresie (1,5 roku). Maksymalny zysk z inwestycji może wynieść 36% (6% w każdym z 6 kwartałów). Jest to produkt dla osób, które zakładają pozytywny scenariusz na rynku złota, a jednocześnie szukają inwestycji z gwarancją kapitału. Należy pamiętać, że klienci detaliczni w Polsce nie mają dostępu do wielu form inwestowania w złoto. Na rynku występują fundusze inwestujące w złoto, ale w ich wypadku nie ma gwarancji kapitału – wyjaśnia Marek Ubysz z Banku Millennium.

inwestycje.pl			
Bank	Produkt	Opis produktu	Czas subskrypcji
Deutsche Bank PBC	db Gwarancja – Strefa Dolara	2-letnia inwestycja w koszyk trzech walut: dolara australijskiego, dolara kanadyjskiego i dolara singapurskiego wobec euro	do 11 lutego 2011 r.
Bank Millennium	Lokata Inwestycyjna Perły Parkietu II	Roczna lokata powiązana z koszykiem sześciu spółek notowanych na GPW: PKO BP, PGNiG, PZU, PKN ORLEN, PEKAO, PGE	1-28 lutego 2011 r.
Bank Millennium	Lokata Inwestycyjna Siła Złota	18-miesięczna lokata, której zysk uzależniony jest od kształtowania się ceny złota	1-28 lutego 2011 r.
Bank BPH	Lokata Inwestycyjna „Złoty Frank”	18-miesięczna lokata inwestycyjna oparta na kursie CHF/PLN	7 lutego-4 marca 2011 r.

Justyna Niedzielska

ekspert ds. finansów osobistych portalu **Inwestycje.pl**