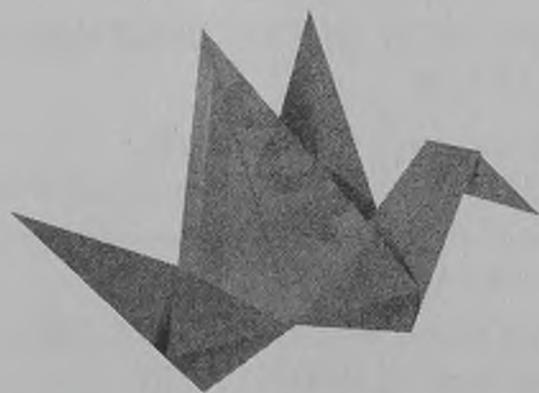


ТОМАС КЕЙЛ

№ 114595  
МОНА ЛИНКЕ

# ЕДИНСТВЕНАТА КНИГА ЗА ФИНАНСИ, която трябва да прочетеш

Превод от немски  
Ваня Пенева



**НЕ СЕ ИЗНАСЯ**

**INMAC**

и 93669

336

-133684

3  
gn  
L.2

БИБЛИОТЕКА УНСС  
Инв. №



120000133682

*Thomas Kehl and Mona Linke*

**DAS EINZIGE BUCH, DAS DU UBER FINANZEN  
LESEN SOLLTEST**

© by Ullstein Buchverlage GmbH, Berlin.

Published in 2022 by Ullstein Taschenbuch Verlag

---

*Томас Кейл и Мона Линке*

**ЕДИНСТВЕНАТА КНИГА ЗА ФИНАНСИ,  
КОЯТО ТРЯБВА ДА ПРОЧЕТЕШ**

Превод от немски: Ваня Пенева

Консултант: Вяра Пенева

Дизайн на корицата: Теодор Мирчев, Kontur Creative

© ИК „ЕМАС“, 2024

---

**Всички права запазени!**

УНСС  
СОФИЯ

# СЪДЪРЖАНИЕ

Предговор	7
Какво те очаква в девет глави	9
1. Седем грешки в мисленето по отношение на финансите	11
Пенсията все някак ще ми стига	11
Който внася повече, получава по-голяма пенсия	14
Парите са направили света лошо място	16
Само който се е научил отрано, се оправя добре с парите	18
Държавата би трябвало да се погрижи за мен	20
Ниските лихви са виновни, че парите ми не се умножават	22
Без финансов консултант не става	27
Банковият консултант всъщност е продавач	27
Как продадох на майка си скъп и прескъп фонд	30
Можеш да станеш свой собствен експерт	33
Щом всички правят така, сигурно е правилно	34
2. Поставай основите на финансовото си бъдеще	39
Как да си поставяш цели и как да ги постигаш	39
За какво мечтаеш?	40
Превърни мечтите в цели	42
Реалистична ли е целта ти?	43
Каква пенсия можеш да очакваш?	46
Никой не е в състояние да планира бъдещето си изцяло	47
Започни възможно най-рано	48
Огледай финансите си под лупа: В какво положение си?	51
Какво притежаваш наистина? Изчисли нетното си имущество	51

Книга за домакинството: поглед върху доходите и разходите	53
Изкуството да пестиш	56
Как да изчислиш месечната сума за спестяване и спестовната квота	57
Превърни спестяването в навик: модел на трите сметки	58
Увеличаване на спестовната квота със спестовен бустер	62
Спестяването предпазва от зависимости	64
Правилно отношение към дълговете	65
Добри дългове, лоши дългове	65
Освобождаване от дълговете стъпка по стъпка	67
Инвестирай въпреки дълговете си	68
Наистина се нуждаеш от тези застраховки	69
Това подсигуряване е задължително	71
Тези застраховки те предпазват от разорение	72
Вероятно ще имаш нужда от тези застраховки	75
Тези застраховки можеш да си спестиш	77
Може ли и по-евтино?	78
Онлайн или със застрахователен агент?	79
3. Класически капиталовложения	83
Разплащателна сметка, спестовна книжка, депозитна сметка на паричния пазар: вложения без печалба	84
Застраховка „Живот“, спестовна депозитна сметка за жилище и др. под.: спестяване по малко	87
Жилищноспестовен влог: има ли смисъл, или не?	87
Частни застраховки „Живот“ и пенсионни застраховки с гарантирано ниски лихви	90
И несигурни, и скъпи: застраховка „Живот“ или пенсионна застраховка, обвързани с фонд	94

Договор за втора пенсия с държавни добавки и базова рента: защита от загуби – и от печалби	95
Двойната защита не те пази по-добре: комбинирани продукти	97
4. Недвижими имоти – каменистият път към благоденствието	101
Под наем или покупка – големият въпрос	102
Недвижим имот като принудителен договор за спестяване	106
Подпомогнатата покупка	106
Разходи за поддържане на жилището – капан за пари	107
Недвижимият имот като верига на крака	108
Наемане или покупка на жилище – въпрос на стил на живот	109
Възможно ли е да дадеш недвижим имот под наем и между другото да печелиш пари?	111
Участие във фонд на инвестиционна компания вместо собствен дом: други начини да влагаш в недвижими имоти	115
Фонд за недвижима собственост	115
Инвестиция в недвижим имот чрез краудфъндинг	117
Инвестиция в акции на фирми за недвижимости	118
5. Акции – как да използваш борсата за себе си	121
Какво представлява акцията?	121
Какво означава да си акционер?	122
Как да печеля пари с акции?	123
Борсата: сайт за обяви на ценни книжа	124
Как се образува цената на една акция?	125
Всяка печалба е свързана с риск	127

Добри и лоши рискове на акциите	129
Пазарен риск: добрият риск на акциите	129
Риск на отделната стойност: лошият риск на акциите	130
Лошият риск не се възнаграждава	132
Специалното оръжие диверсификация	133
Какво ти дава диверсификацията?	133
6. Инвестиционен фонд и борсово търгуван фонд – купуване на ценни книжа в пакет	141
Принципът на фонда: твоят дял от голямото цяло	142
Индекс: барометърът, по който се ориентира борсовият свят	144
Активни фондове	147
Пасивни фондове	148
Скромните печалби от активни фондове	148
Активните фондове са скъпи	150
Борсово търгувани фондове (ETFs): инвестирай чрез копи-пейст	152
Предимства на борсово търгуваните фондове	154
Рискове при БТФ	157
Твоята стратегия: живей активно, инвестирай пасивно	160
Активният инвеститор: винаги в търсене	160
Пасивният инвеститор: изчакваш и не правиш нищо	162
Инвестиране на автопилот: защо пасивната стратегия функционира добре	166
7. В четири стъпки към първата ти инвестиция	171
Първа стъпка: Намери правилния баланс между риск и сигурност	171

Раздели своето портфолио	173
Как функционира частта за сигурност?	174
Какво разпределение е подходящо за теб?	175
Втора стъпка: Как да си изградиш портфолио	178
Пет начина да създадеш свой финансов свят	180
Твоето световно портфолио: обикновеното се изплаща	188
Трета стъпка: Намери подходящите борсово	
търгувани фондове за твоето световно портфолио	190
Каква информация се крие в името на БТФ	191
Важни критерии при търсенето на БТФ	192
За какво е добре да внимаваш, но не е задължително	196
Какво можеш да пренебрегнеш	198
Какво още научаваш от Factsheet	199
Да започваме!	200
Четвърта стъпка: Открий своето депо за световно портфолио	201
Какво представлява депото?	201
Къде да откриеш своето депо?	202
Как да откриеш своето депо?	207
Как да поддържаш баланса на твоето портфолио	209
8. Какво си искал да знаеш винаги	213
Кога е правилният момент да започнеш?	213
Твърде стари за инвестиции?	215
Не чакай курсовете да паднат	215
Всичко наведнъж или малко по малко?	216
С еднократното инвестиране крайният капитал вероятно ще е по-голям	217
При влагане на пари стъпка по стъпка усещането е по-приятно? Тогава не се колебай!	217

Инвестиции и данъци: страх ли те е от финансовите служби?	218
Кога трябва да плащаш данъци?	218
Какво да правиш при борсов крах?	219
Страхът от борсов крах е необоснован	220
Борсовият крах като трамплин за твоя капитал	221
Да не инвестираш, е по-рисковано	224
Държавни заеми като гаранция за безопасност?	225
Инвестирай в зелено: как да съчетаеш капиталовложението с чистата съвест?	227
Какво означава устойчива инвестиция?	227
Как възниква устойчив индекс?	229
Кой може да се включи? Зависи от индекса	229
Недостатъци на устойчивите индекси	231
Как да инвестираш устойчиво	233
9. Парите не са всичко? Какво общо имат финансите с щастието, свободата и самочувствието?	237
Парите те правят щастлив	238
Парите означават свобода	239
Можеш да направиш света малко по-добър	243
Ще живееш по-дълго (вероятно)	244
Можеш да инвестираш в себе си	246
Това беше всичко	250
Речник	251
Допълнителна информация	261
Вселената на Finanzfluss	261
Препоръчителни книги	263
Други полезни онлайн-източници	263