

„Ocena akceptowalnego poziomu ryzyka u Klientów Private Banking”

Dariusz Korczakowski

Jedną z najważniejszych cech oferty private banking jest jej zindywidualizowanie. Celowe jest zatem, by podejmując współpracę z klientem przygotować dla niego długoterminowy plan finansowy uwzględniający preferowane przez Klienta produkty i usługi, skorelowane z odpowiednim horyzontem czasowym.

Z każdym instrumentem finansowym związane jest większe lub mniejsze ryzyko. Każda osoba, która zamierza ulokować swoje pieniądze zwykle stara się więc dowiedzieć, czy po ustalonym okresie otrzyma z powrotem swoje środki i czy tych środków będzie więcej czy też może być ich mniej. Mówiąc inaczej, stara się oszacować, jakie ryzyko niesie ze sobą wybrany instrument finansowy. Następuje więc selekcja poszczególnych instrumentów pod kątem stopnia ryzyka, jaki może zostać przez nas zaakceptowany. Ale jak przeciętny Klient, zwykle zajęty codziennymi obowiązkami odbiegającymi swoim charakterem od tematyki inżynierii finansowej ma takiego szacunku dokonać ?

Tu naprzeciw wychodzą doradcy Klienta Private Banking. Dzięki przygotowanym przez Banki Kwestionariuszom starają się oni oszacować akceptowalny przez Klienta poziom ryzyka. Kwestionariusze zwykle zawierają zestawy odpowiednio ułożonych pytań wraz z odpowiedziami. Zestawy te opracowywane są przez specjalistów rynku finansowego, w tym licencjonowanych doradców inwestycyjnych. Dokonując wyboru odpowiedzi, Klient określa swoje preferencje w zakresie różnych aspektów związanych z identyfikacją profilu ryzyka. Po zanalizowaniu wypełnionego przez Klienta kwestionariusza, doradca bankowy przypisuje go do odpowiedniego profilu ryzyka.

Przykładowo mogą to być następujące profile:

- **Profil zupełnie bezpieczny.** Bardzo stabilna stopa zwrotu, brak ryzyka inwestycyjnego. Stopa zwrotu nie ulega żadnym fluktuacjom. (skład portfela: lokaty-50%, papiery dłużne-50%)
- **Profil o dużym poziomie bezpieczeństwa.** Nieco wyższa stopa zwrotu charakteryzująca się niewielką fluktuacją. małe ryzyko inwestycyjne. (skład portfela: lokaty-50%, papiery dłużne-35%, akcje-15%).
- **Profil akceptujący ograniczoną stopę ryzyka.** Wysoka stopa zwrotu przy ograniczonym ryzyku inwestycyjnym. Możliwość wystąpienia znacznych fluktuacji stopy zwrotu. (skład portfela: lokaty-40%, papiery dłużne-18%, akcje-42%).
- **Profil agresywnego inwestowania.** Możliwość osiągnięcia bardzo wysokiej stopy zwrotu, przy dużym ryzyku inwestycyjnym. Stopa zwrotu ulega czasami dużym fluktuacjom. (skład portfela: lokaty-20%, akcje-80%).

Prawidłowo przeprowadzone badanie pozwala doradcy bankowemu na zaproponowanie Klientowi konkretnych rozwiązań, dostosowanych do jego preferencji, w zakresie sposobu lokowania aktywów finansowych powierzonych w zarządzanie bankowi. Jednak zawsze ostateczna decyzja o wprowadzeniu strategii w życie zależy od Klienta.

Zastrzeżenia:

Autor niniejszego artykułu nie ponosi żadnej odpowiedzialności za decyzje podjęte na podstawie lektury artykułu. Wszystkie zawarte w artykule dane mają jedynie charakter informacyjny i nie mogą być przedmiotem jakiegokolwiek odpowiedzialności autora artykułu. Wykorzystanie artykułu lub jego części może się odbyć za zgodą autora poprzez serwis www.privatebanking.pl.

www.privatebanking.pl