

---

# Verðbréf

---



„Það er mikilvægt að fá góða ráðgjöf, en þú verður líka að vita hvert þú ætlar“



# Í upphafi skyldi endinn skoða

Áður en þú ákveður að fjárfesta í verðbréfum þarf að íhuga vel nokkra þætti.

## Settu þér markmið

Fyrsta skrefið er að ákveða hver markmiðin eru. Viltu leggja fyrir til efri ára, byggja upp varasjóð eða fjárfesta til skemmri tíma? Svörin við þessum spurningum eru mikilvægur leiðarvísir, enda segja þau til um fjárfestingartímann. Tíminn er síðan aftur eitt af lykilatriðum þess að

meta hversu mikla áhættu skynsamlegt er að taka í fjárfestingum.

## Ávöxtun og áhætta

Nauðsynlegt er að hafa í huga að sterk tengsl eru á milli ávöxtunar og áhættu. Búast má við lægri ávöxtun sé lítil áhætta tekin og að sama skapi hærri langtímaávöxtun eftir

því sem meiri áhætta er tekin. Mat á áhættu er einstaklingsbundið og þegar þú skoðar fjárfestingarkosti í samhengi við markmið þín og væntingar til ávöxtunar, þá þarftu að meta hversu mikla áhættu þú vilt taka.

Á næstu síðu er farið yfir helstu þætti sem hafa áhrif á áhættu.

Markmið

Ávöxtun

Áhætta

# 5 lykilatriði til að meta áhættustig

- 1 Skiptir aldurinn máli?**

Ráðlegt er að taka minni áhættu eftir því sem aldurinn færir yfir þar sem yngri einstaklingar hafa að jafnaði meira svigrúm til að þola sveiflur í ávöxtun.
- 2 Hvað ætlaðu að fjárfesta lengi?**

Ef fjárfest er til skamms tíma er ekki ráðlegt að taka mikla áhættu þar sem þú gætir átt von á sveiflum í ávöxtun. Ef fjárfest er til langs tíma gætirðu leyft þér að taka meiri áhættu og þannig aukið líkur á hærri ávöxtun.
- 3 Hefurðu reynslu af fjárfestingum?**

Ef þú hefur litla eða enga reynslu af fjárfestingum í verðbréfum er æskilegra að taka minni áhættu til að byrja með. Þeir sem hafa reynslu af fjárfestingum hafa yfirleitt betri forsendur til að meta hversu miklar sveiflur í ávöxtun þeir þola.
- 4 Hvert er þitt áhættuþol?**

Sumir eru reiðubúnir að taka mikla áhættu með það að markmiði að ná hærri ávöxtun á tilteknu tímabili. Aðrir leggja meira upp úr öruggri og stöðugri ávöxtun.
- 5 Hvernig er fjárhagsstaðan?**

Því betri sem fjárhagsstaðan er, þeim mun betur ertu í stakk búin/n til að takast á við sveiflur í ávöxtun.

# Áhættumat í sinni einföldustu mynd



# Ekki setja öll egginn í sömu körfu

**Tilgangur verðbréfasjóða** er að dreifa áhættu og draga úr sveiflum í ávöxtun með því að fjárfesta í fleiri en einni tegund verðbréfa.

Þannig verður fjárfestingin síður háð verðbreytingum á einu fyrirtæki eða ákveðnum flokki verðbréfa. Fjárfestingum í sjóðum er gjarnan skipt í fjóra flokka og ávöxtun þeirra sveiflast mismikið.

**Flokkarnir fjórir eru þessir:**

- » Innlend hlutabréf
- » Innlend skuldabréf
- » Innlánsreikningar
- » Erlend verðbréf

Hlutabréf geta hækkað á sama tíma og skuldabréf lækka, eða öfugt. Þannig er áhættan breytileg eftir samsetningu eigna og með því að fjárfesta í ólíkum sjóðum dreifir þú áhættunni enn meira.

Hér eru þrjú dæmi um samsetningu eignasafna og áhrif hennar á áhættu.





# Þjónusta Landsbankans

Lykillinn að árangri í fjárfestingum er að hafa skýr markmið, hentugar ávöxtunarleiðir og greiðan aðgang að faglegri ráðgjöf. Þú getur fjárfest í verðbréfum á fjóra ólíka vegu hjá Landsbankanum.

**Netbanki einstaklinga** – sinntu verðbréfavíðskiptum á netinu

**Verðbréfaþjónusta Landsbankans** – fagleg ráðgjöf þér að kostnaðarlausu

**Einkabankaþjónusta Landsbankans** – sérhæfð alhliða fjármálaþjónusta

**Útibú Landsbankans** – þú getur keypt í verðbréfasjóðum í öllum útibúum

---

## Netbanki einstaklinga

---

### Sinntu verðbréfavíðskiptum á netinu

Í netbankanum getur þú átt viðskipti með verðbréf og sjóði hvar og hvenær sem er á betri kjörum. Þar geturðu meðal annars

keypt og selt í verðbréfasjóðum og hlutabréf í Kauphöll Íslands, fengið yfirlit yfir verðbréfaeign þína og verðbréfavíðskipti.

---

## Verðbréfaþjónusta Landsbankans

---

### Fagleg ráðgjöf þér að kostnaðarlausu

Fagleg ráðgjöf er lykillinn að góðum árangri í fjárfestingum. Hjá Landsbankanum stendur þér til boða traust fjármálaráðgjöf, þér að kostnaðarlausu. Fjármálaráðgjafar veita

ráðgjöf um verðbréfavíðskipti og aðstoða þig við að skilgreina markmið og byggja upp eignasafn.

---

## Einkabankaþjónusta Landsbankans

---

### Sérhæfð alhliða fjármálaþjónusta

Einkabankaþjónusta Landsbankans er sérhæfð fjármálaþjónusta fyrir viðskiptavinum sem vilja byggja upp öflugt eignasafn og njóta í leiðinni sérfræðiráðgjafar. Viðskiptavinir

Einkabankaþjónustu njóta alhliða ráðgjafar á öllum sviðum bankaþjónustu og er þjónustan sniðin að efnamestu viðskiptavinum bankans.

---

„Það sem skiptir mig máli er að sjá árangur“



---

Komdu við í næsta útibúi, hringdu í Verðbréfaráðgjöf Landsbankans  
eða sendu okkur póst á [verdbrefaradgjof@landsbankinn.is](mailto:verdbrefaradgjof@landsbankinn.is).

---