

Jak zacząć inwestować i nie zwariować...

Kompletny start dla tych, którzy chcą mądrze pomnażać oszczędności bez spędzania godzin przed monitorem.



DAMIAN MAJEWSKI

Disclaimer

Niniejszy ebook nie stanowi porady inwestycyjnej ani rekomendacji inwestycyjnej w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców.

Inwestowanie na giełdzie, w akcje oraz surowce wiąże się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanego kapitału. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie gwarantują zysków w przyszłości.

Autor nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek decyzje finansowe, szkody lub straty poniesione przez czytelnika w wyniku korzystania z informacji zawartych w tym opracowaniu. Każda decyzja inwestycyjna powinna być poprzedzona własną analizą i dostosowana do indywidualnej sytuacji finansowej.

Prawa autorskie

Copyright by Damian Majewski, 2025. Wszelkie prawa zastrzeżone. Żadna część tej publikacji nie może być powielana, kopiowana ani rozpowszechniana w jakiegokolwiek formie bez uprzedniej pisemnej zgody autora.

Od autora

Jeszcze kilka lat temu termin ETF czy Dywidenda brzmiał dla mnie jak zakłęcie, a wykresy giełdowe przypominały zapis EKG kogoś w głębokim stresie. Czułem to samo co Ty teraz: obawę przed stratą ciężko zarobionych pieniędzy i poczucie, że świat finansów jest zarezerwowany dla ludzi w drogich garniturach.

Napisałem ten ebook, bo mam dość przekonania, że aby inwestować, trzeba mieć doktorat z ekonomii albo siedzieć 8 godzin dziennie przed monitorem. To nieprawda. Inwestowanie to narzędzie, które ma pracować dla Ciebie, a nie zabierać Ci spokój ducha.

Moja zasada jest prosta: Inwestowanie powinno być nudne, żeby Twoje życie mogło być ciekawe.

Nie musisz od razu rzucać się na głęboką wodę. Wystarczy, że zaczniesz. Gratuluję Ci podjęcia tej decyzji — Twoja przyszłość finansowa właśnie nabiera realnych kształtów.

Powodzenia!
Damian Majewski

Spis treści

Wprowadzenie

Hej, to nie jest kolejny nudny podręcznik	4
---	---

CZĘŚĆ I — Psychologia i fundamenty

Rozdział 1 — Dlaczego Twoje pieniądze leżą i gniją	14
Rozdział 2 — Twój mózg kontra portfel	34
Rozdział 3 — Zasada Złotego Środka	54
Rozdział 4 — Cele i horyzont inwestowania	74

CZĘŚĆ II — Technologia i narzędzia

Rozdział 5 — Rachunek inwestycyjny: IKE, IKZE	94
Rozdział 6 — Polski dom maklerski vs zagraniczne platformy	114
Rozdział 7 — Podatek Belki i inne radości	123

CZĘŚĆ III — Klasy aktywów

Rozdział 8 — Akcje: jak kupić kawałek firmy	143
Rozdział 9 — ETF-y: leniwy sposób na dywersyfikację	163
Rozdział 10 — Obligacje skarbowe	183
Rozdział 11 — Złoto, srebro i inne surowce	198
Rozdział 12 — Kryptowaluty: Bitcoin, Ethereum i dziki zachód	218

CZĘŚĆ IV — Budowanie portfela

Rozdział 13 — Twój pierwszy portfel	238
Rozdział 14 — Długoterminowa gra	258
Rozdział 15 — Plan na kolejne 10 lat	278

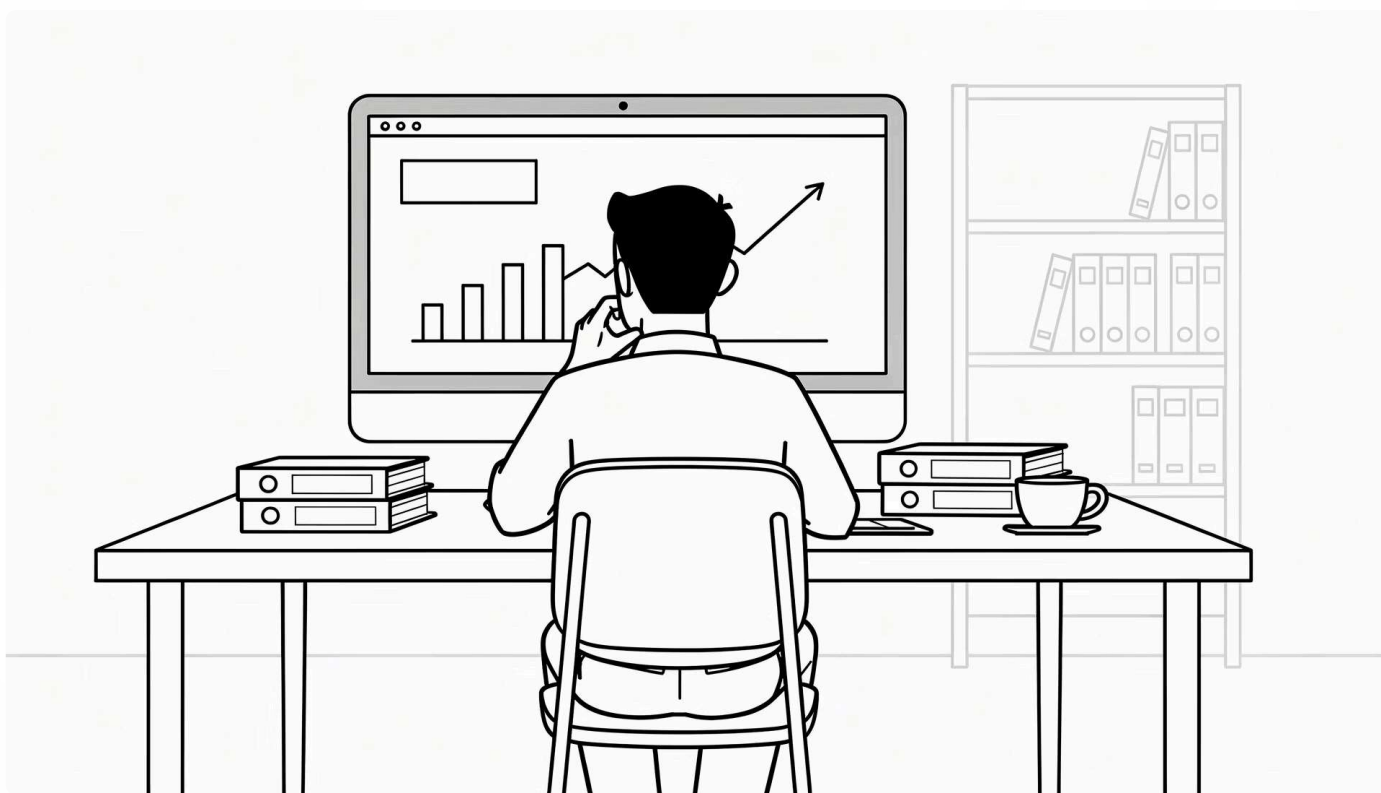
Dodatek

Słowniczek pojęć	298
------------------------	-----

Hej, to nie jest kolejny nudny podręcznik

Zanim zaczniesz myśleć "O nie, kolejna książka o finansach, która będzie mnie męczyć wykresami i równaniami" – zatrzymaj się na moment. To nie jest taka książka. Nie będę udawać, że jestem genialny inwestor, który zarobił miliony przed 30-stką. Nie będę Ci wmawiać, że "każdy może być bogaty w 6 miesięcy" (bo to bzdura). I na pewno nie będę bombardować Cię żargonem, który brzmi jak instrukcja obsługi reaktora jądrowego.

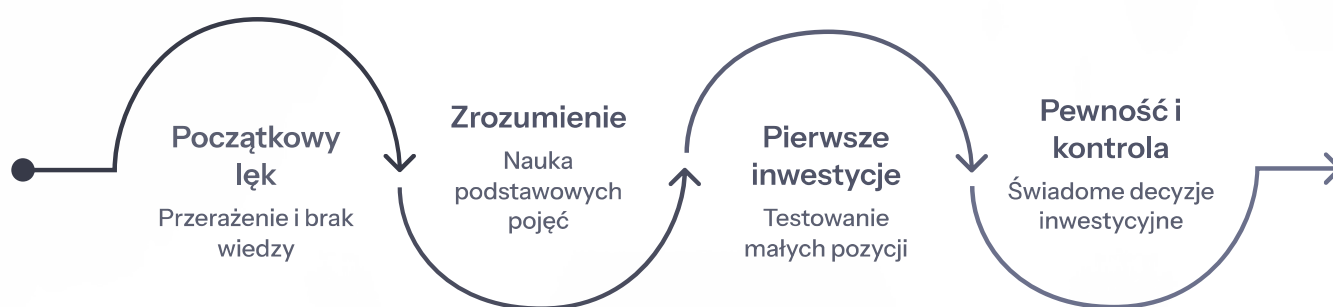
Ta książka została napisana przez kogoś, kto kiedyś stał dokładnie w tym samym miejscu co Ty – przed ekranem komputera, z kilkoma tysiącami złotych na koncie oszczędnościowym, zastanawiając się: "Co ja, do cholery, mam z tym zrobić?" To szczerza rozmowa o finansach, jakiej nie usłyszysz od doradcy bankowego w garniturze. Bez korporacyjnego żargonu, bez skomplikowanych wzorów, bez obietnic bogactwa z dnia na dzień.



Przyznanie: Też kiedyś byłem przerażony giełdą

Pamiętam swój pierwszy dzień z myślą o inwestowaniu. Wpisałem w Google: "jak zacząć inwestować". Wyniki? "Analiza fundamentalna vs. techniczna", "Wskaźnik P/E, ROE, EBITDA", "Strategia momentum z wykorzystaniem oscylatora RSI". Zamknąłem laptopa i włączyłem Netflixa.

Czułem się jak ktoś, kto wszedł na kurs zaawansowanego szycia, nie wiedząc, jak nawlec nitkę. Wszędzie pełno "ekspertów" mówiących językiem, którego nie rozumiałem. A ja? Miałem tylko proste pytanie: "Jak sprawić, żeby moje pieniądze nie gnęły na koncie bankowym?" Jeśli to brzmi znajomo – ta książka jest dla Ciebie.



Ta ścieżka ilustruje, jak krok po kroku można przejść od początkowego zagubienia do pełnej świadomości i pewności w świecie inwestycji.

Nie musisz być geniuszem matematycznym. Nie musisz rozumieć wszystkich skrótów finansowych. Nie musisz śledzić giełdy 24/7. Wystarczy, że chcesz zacząć. Reszta przyjdzie z czasem, krok po kroku. Ta książka będzie Twoim przewodnikiem po świecie, który na początku wydaje się tajemniczy, ale tak naprawdę jest zaskakująco prosty, gdy ktoś wytłumaczy Ci go normalnym językiem.

Obietnica: Bez żargonu, bez BS, bez "szybkiego bogacenia się"

Czego NIE znajdziesz

- "Sekretu milionerów, którego banki Ci nie powiedzą!"
- Skomplikowanych wzorów matematycznych
- Gwarancji, że staniesz się bogaty w rok
- Porad w stylu "rzuć pracę i handluj kryptowalutami!"

Co ZNAJDZIESZ

- Wyjaśnienie finansów językiem, którym rozmawiasz z przyjaciółmi przy piwie
- Konkretny kroki: "Zrób to, potem to, potem tamto"
- Szczerość o ryzykach (bo każda inwestycja je ma)
- Polskie realia (GPW, podatek Belki, IKE/IKZE, a nie tylko Wall Street)
- Humor (bo finanse nie muszą być nudne)

Co zyskujesz czytając tę książkę



Prosty język



Praktyczne kroki



Polskie realia



Szczerość o ryzykach



Konkretne działania

Ta książka to rozmowa przy kawie, nie wykład na uniwersytecie. Będziemy mówić o pieniądzu tak, jak rozmawiasz ze znajomymi – bez pretencji, bez udawania, że wszystko jest idealne. Finanse osobiste to nie egzamin, który musisz zdać. To umiejętność życiowa, którą każdy może opanować, jeśli ktoś wytłumaczy mu ją po ludzku.

Dla kogo jest ta książka?

Masz oszczędności, ale nie wiesz, co dalej

Kilka tysięcy złotych leży na koncie, tracąc wartość przez inflację

Giełda kojarzy Ci się z kasynem

Boisz się, że stracisz wszystko i wolisz wcale nie próbować

Żargon finansowy Cię przeraża

Każdy artykuł o inwestowaniu brzmi jak instrukcja w języku klingońskim

Mieszkasz w Polsce

Chcesz wiedzieć, jak to działa TUTAJ, nie tylko w USA

Chcesz zadbać o przyszłość

Nie masz pojęcia, od czego zacząć, ale wiesz, że musisz coś zrobić

Wiek nie ma znaczenia

18 lat czy 50 – nigdy nie jest za wcześnie ani za późno, żeby zacząć



Początkujący

Ktoś, kto stawia pierwsze kroki w świecie finansów i szuka prostych wyjaśnień.



Planujący przyszłość

Osoby chcące zabezpieczyć się na emeryturę, edukację dzieci lub duży zakup.



Szukający wzrostu

Ci, którzy mają oszczędności i chcą, aby pieniądze pracowały dla nich efektywniej.

Ta książka NIE jest dla doświadczonych inwestorów szukających zaawansowanych strategii arbitrażu. Nie jest też dla tych, którzy wierzą, że lokata bankowa to najlepsza opcja na najbliższe 20 lat (w takim razie musisz koniecznie przeczytać pierwszy rozdział). Jest za to idealnie dla każdego, kto chce przestać odkładać na później i w końcu zacząć działać.

Jak korzystać z tej książki? Instrukcja obsługi

Ta książka została zbudowana jak trasa wycieczki – możesz iść ścieżką, którą Ci wyznaczyłem, albo skoczyć do rozdziału, który Cię najbardziej interesuje. Ale jeśli zaczynasz od zera? Czytaj po kolei. Każdy rozdział buduje na poprzednim, tworząc kompletny obraz świata inwestowania.



Powyższy schemat przedstawia wizualną drogę, jaką przejdziesz przez cztery główne części książki, od mentalności inwestora po budowanie własnego portfela.

1

Część I: Mentalność i fundamenty

Tu budujesz fundament – zrozumiesz, dlaczego w ogóle warto inwestować i jak nie dać się własnym emocjom

2

Część II: Technologia i narzędzia

Tu uczysz się, jak technicznie to zrobić – rachunki, platformy, podatki. Nic skomplikowanego, obiecuję

3

Część III: Klasy aktywów

Tu poznasz opcje: akcje, ETF-y, złoto, kryptowaluty. Co jest czym, dla kogo, ile ryzyko

4

Część IV: Budowanie portfela

Tu składasz puzzle w całość – budujesz swój pierwszy portfel i uczysz się, jak go pilnować

Każdy rozdział jest zaprojektowany tak, żeby dostarczyć Ci konkretnej, praktycznej wiedzy. Nie ma tu wypełniaczy ani teoretycznych dywagacji. Tylko to, co naprawdę musisz wiedzieć, żeby zacząć inwestować mądrze i bezpiecznie.

Jak wycisnąć z tej książki maksimum?



1

Czytaj z długopisem

Zaznaczaj, rób notatki, pisz na marginesach "WTF?" albo "OK, to ma sens". Ta książka powinna wyglądać jak po przejściu tornada, nie jak muzealny eksponat. Aktywne czytanie to uczenie się, które pozostaje w głowie na długo.

2

Rób zadania domowe

Koniec każdego rozdziału ma sekcję "Zadanie domowe". Nie pomijaj ich. To właśnie one zamienią czytanie w działanie. Możesz przeczytać 100 książek o pływaniu, ale nie nauczysz się pływać, dopóki nie wskoczysz do basenu.

3

Wróć do checklisty

Każdy rozdział kończy się checklistą. To Twój kompas – sprawdzaj, czy wszystko odhaczasz. Jeśli coś jest niejasne, wróć i przeczytaj jeszcze raz. Nie ma pośpiechu.

4

Nie spiesz się

To nie jest wyścig. Niektórzy przeczytają to w weekend, inni w miesiąc. Oba tempo są OK. Ważne, żebyś rozumiał, nie żebyś przeleciał. Inwestowanie to maraton, nie sprint.

5

Dziel się wiedzą


Nauczysz się czegoś nowego? Opowiedz o tym komuś – partnerowi, przyjacielowi, rodzicowi. Nauczanie innych to najlepszy sposób na utrwalenie wiedzy i sprawdzenie, czy naprawdę rozumiesz temat.

Co zrobić TERAZ? Pierwszy krok

Zanim przejdziesz do następnego rozdziału, zrób jedną prostą rzecz, która może wydawać się banalna, ale ma ogromną moc. Weź kartkę papieru albo otwórz notatnik w telefonie i wypisz trzy rzeczy. Serio, zrób to teraz. Te odpowiedzi będą Twoją mapą drogową i motywacją, gdy będzie ciężko.




Powyższy diagram wizualizuje, jak Twoja motywacja, obawy i przyszłe cele są ze sobą powiązane, tworząc kompleksową ścieżkę do sukcesu w inwestowaniu.




Dlaczego sięgnąłeś po tę książkę?

Przykład: "Boję się, że za 20 lat będę żałować, że nic nie zrobiłem", "Chcę kupić mieszkanie za 10 lat", "Nie chcę pracować do 70-ki"



Czego się boisz w związku z inwestowaniem?

Przykład: "Stracę wszystkie oszczędności", "To za skomplikowane dla mnie", "Nie mam pojęcia, od czego zacząć"



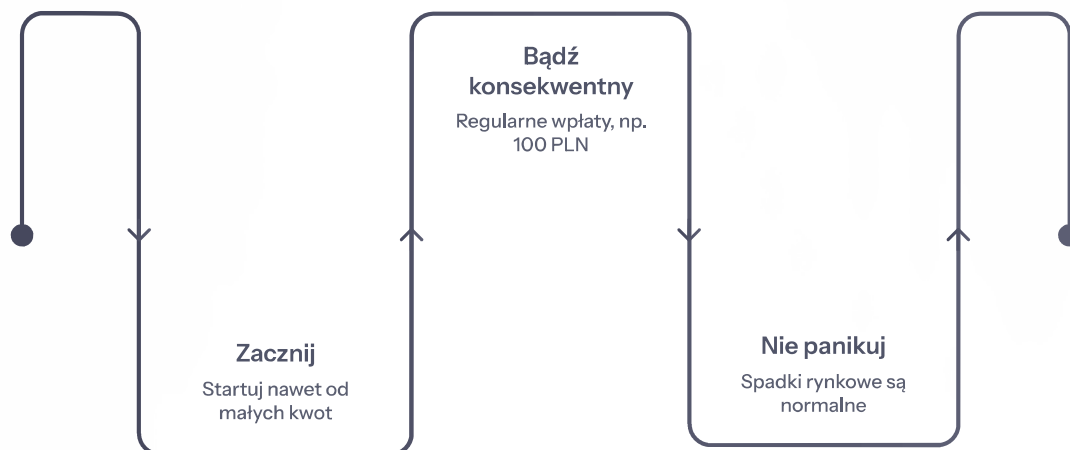
Jak będzie wyglądało Twoje życie za 10 lat, jeśli ZACZNIESZ inwestować teraz?

Przykład: "Będę miał 100 000 zł poduszki finansowej", "Będę spokojniejszy o przyszłość", "Może wcześniejsza emerytura?"

Zachowaj tę kartkę. Włóż ją między strony tej książki albo zrób jej zdjęcie. Wróć do niej za 6 miesięcy. Zobaczysz, jak bardzo się zmienisz. Twoje odpowiedzi na te pytania to nie tylko słowa – to Twoja osobista umowa z przyszłym sobą. Kiedy będziesz miał ochotę odpuścić, przypomni sobie, dlaczego zacząłeś.

Ostatnia rzecz, zanim ruszysz dalej

Inwestowanie to nie rocket science. To nie wymaga IQ 150, studiów ekonomicznych ani tajemnej wiedzy zarezerwowanej dla wybranych. Nie musisz być matematycznym geniuszem, który rozumie każdy wzór. Nie musisz czytać Financial Times od deski do deski każdego ranka. Nie musisz mieć dziesiątek tysięcy złotych na start.



To naprawdę tyle. Reszta jest tylko detalami, które poznasz na kolejnych stronach. Największą przeszkodą nie jest brak wiedzy – to strach przed pierwszym krokiem. Ale strach znika, gdy masz plan. A plan masz właśnie w rękach.

"Najlepszy moment na posadzenie drzewa był 20 lat temu. Drugi najlepszy moment jest teraz."



Ta stara chińska mądrość idealnie pasuje do inwestowania. Może żałujesz, że nie zacząłeś wcześniej. Może myślisz, że straciłeś czas. Ale **nie ma znaczenia, gdzie byłeś wczoraj – liczy się tylko to, co zrobisz dzisiaj.** Każdy dzień, w którym podejmujesz decyzję o inwestowaniu, to dzień, w którym Twoja przyszłość staje się bezpieczniejsza. Każda złotówka, którą zainwestujesz, to złotówka, która zaczyna pracować dla Ciebie, zamiast tracić wartość na koncie.

Gotowy na zmianę? Twoja przyszłość zaczyna się teraz

Za chwilę przekręcisz stronę i wejdiesz w świat, który do tej pory wydawał Ci się zamknięty, skomplikowany, niedostępny. Ale prawda jest taka: świat inwestowania to nie jakiś elitarny klub, do którego trzeba mieć zaproszenie. To po prostu narzędzie, które każdy może nauczyć się używać.



Twoja podróż

Będzie miała wznoszenia i upadki. Będą momenty euforii, gdy zobaczysz zyski, i momenty niepokoju, gdy rynek będzie spadać. To normalne. To część procesu.



Twój kompas

Ta książka będzie przy Tobie na każdym etapie. Wracaj do niej, gdy będziesz mieć wątpliwości. Sprawdzaj checklista. Przypominaj sobie zasady.



Twoja społeczność

Nie jesteś sam w tej podróży. Tysiące ludzi właśnie zaczynają swoją przygodę z inwestowaniem. Dziel się wiedzą, pytaj, ucz się od innych.



Pamiętaj: nie chodzi o to, żeby być idealnym. Chodzi o to, żeby być lepszym niż wczoraj. Żeby każdego dnia podejmować mądrzejsze decyzje finansowe. Żeby budować przyszłość, w której będziesz miał wybór – nie dlatego, że musisz, ale dlatego, że chcesz.

Witaj w świecie inwestowania. Będzie ciekawie.

To koniec wprowadzenia, ale dopiero początek Twojej przygody. Za chwilę przejdziemy do pierwszego prawdziwego rozdziału, w którym odpowiemy na najprostsze, ale najważniejsze pytanie: "Dlaczego Twoje pieniądze leżą i gniją?" Dowiesz się, jak inflacja zjada Twoje oszczędności, dlaczego lokata bankowa to nie rozwiązanie, i co możesz z tym zrobić.

Co Cię czeka dalej

W kolejnych rozdziałach poznasz wszystko, czego potrzebujesz, żeby zacząć inwestować mądrze i bezpiecznie. Krok po kroku, bez pośpiechu, ale też bez zbędnych opóźnień. Nauczysz się:



Fundamenty Inwestowania

Jak myśleć o pieniądzach długoterminowo.



Pierwsze Kroki

Otworzyć swój pierwszy rachunek inwestycyjny.



Budowanie Portfela

Wybierać aktywa i tworzyć zrównoważony portfel.



Psychologia Inwestowania


Jak nie dać się emocjom i panice.

Twoja obietnica

Zanim przejdziesz dalej, złóż sobie jedną obietnicę: **Przeczytam to uważnie i podejmę pierwsze kroki.** Nie jutro. Nie "kiedyś". Teraz.

Twoja przyszłość dziękuje Ci za tę decyzję.

Jesteś gotowy? W takim razie czas przestać czytać o zmianie i zacząć ją tworzyć. Przekręć stronę. Twoja przyszłość finansowa zaczyna się właśnie teraz. I będzie to cholernie ciekawa podróż.

-  **Pamiętaj:** Każdy wielki inwestor kiedyś był na Twoim miejscu – nerwowy, pełen wątpliwości, z milionem pytań. Różnica między nimi a resztą? Oni zaczęli. Ty też możesz.