

Ekonomiczny Uniwersytet Dziecięcy



Złoto jako bezpieczna przystań inwestycyjna

Justyna Brzezińska

Uniwersytet Ekonomiczny w Katowicach
04.03.2024 r.

Organizatorzy



Złoto – kosmiczny kruszec



Skąd się wzięło złoto na ziemi?

- zderzenia gwiazd neutronowych
- zderzenia różnych gwiazd w wyniku supernowej

Szczałki martwych gwiazd stają się złotem, a dokładnie takie zdarzenia miały miejsce głównie podczas formowania się Ziemi

Złoto i inne ciężkie pierwiastki, które spadły na ziemię, zatonęły w jądrze planety

Właściwości chemiczne złota



- Symbol chemiczny: Au (z łacińskiego *aurum* – „poranny brzask”)
- Liczba atomowa: 79
- Należy do grupy miedziowców
- Masa atomowa: 196,967
- Gęstość: 19,28 g/cm³
- Temperatura topnienia: 1064°C
- Temperatura wrzenia: 2800°C

Złoto w starożytności



- W starożytnym Egipcie wydobywano około tonę złota rocznie
- Ze złota wykonywano maski faraonów
- Za jeden z pierwszych znaczących akcentów można z pewnością uznać państwo **Krezusa**
- Objął on tron Lidii ok. 560 r. p.n.e., a jego imię współcześnie kojarzy nam się z powiedzeniem „**bogaty jak Krezus**”
- Wynika to z niesamowitego bogactwa, które król Lidii zgromadził

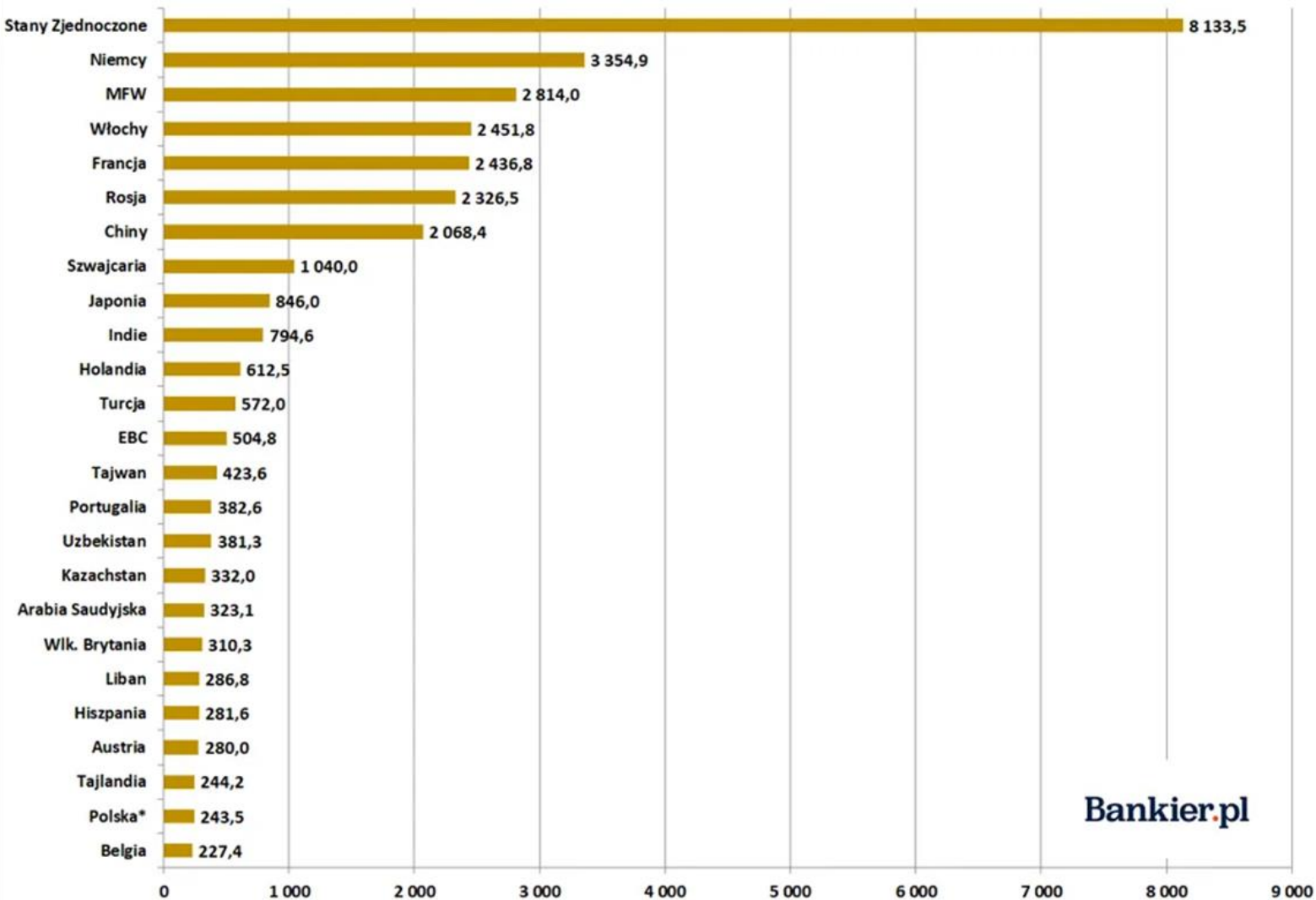
Ile złota wydobywa się na świecie?

- Rocznie na całym świecie wydobywa się ok **3,5 tys. ton** złota
- Złóża złota ulegają wyczerpaniu
- Według Światowej Rady Złota dostępne zasoby złota wyczerpią się ok. 2048 roku

Najwięksi producenci złota

Kraj	Ilość ton	Udział w światowej produkcji
Chiny	375,0	10,4%
Rosja	324,7	9,0%
Australia	313,9	8,7%
Kanada	194,5	5,4%
USA	172,7	4,8%
Ghana	127,0	3,5%
Peru	125,7	3,5%
Indonezja	124,9	3,5%
Meksyk	124,0	3,4%
Uzbekistan	110,8	3,1%

Oficjalne rezerwy złota (w tonach). Według stanu na marzec 2023 r.



Bankier.pl

Rezerwy złota na świecie

Ranking światowych rezerw

Pozycja	Państwo	Rezerwy złota w tonach	proc. rezerw
1	 Stany Zjednoczone	8 133,5	76,1
2	 Niemcy	3 391,3	73,2
3	MFW	2 814,0	-
4	 Włochy	2 451,8	72,5
5	 Francja	2 435,4	72,0
6	 Chiny	1 054,1	1,7
7	 Szwajcaria	1 040,1	11,0
8	 Rosja	934,9	9,8
9	 Japonia	765,2	3,3
10	 Holandia	612,5	60,3

Atuty złota



- łatwo się formuje w monety i sztabki
- łatwo jest zidentyfikować autentyczność złota z powodu jego unikalnej gęstości i struktury
- nie rdzewieje i nie poddaje się łatwo zużyciu
- ma wszystkie niezbędne cechy do funkcjonowania, jako waluta i pieniądz
- poręczne (w małej objętości zawarte jest dużo wartości),
- realne
- trwałe
- spełnia podstawowe funkcje pieniądza (środek wymiany, jednostka rozliczeniowa, ochrona wartości)

Atuty złota



- łatwo się formuje w monety i sztabki
- łatwo jest zidentyfikować autentyczność złota z powodu jego unikalnej gęstości i struktury
- nie rdzewieje i nie poddaje się łatwo zużyciu
- ma wszystkie niezbędne cechy do funkcjonowania, jako waluta i pieniądz
- poręczne (w małej objętości zawarte jest dużo wartości),
- realne
- trwałe
- spełnia podstawowe funkcje pieniądza (środek wymiany, jednostka rozliczeniowa, ochrona wartości)

Złoto inwestycyjne



- Złoto inwestycyjne to stop o bardzo wysokiej zawartości tego pierwiastka
- Według ustawy o podatku od towarów i usług złotem inwestycyjnym można nazwać złoto w postaci sztabek lub płytek o próbie co najmniej 995 tysięcznych
- Oznacza to, że stop musi zawierać minimum 99,5% czystego pierwiastka
- W przypadku monet wymagana próba wynosi co najmniej 90% czystego złota w stopie

Waga złota



- **Uncja trojańska** to jednostka miary służąca określaniu wagi metali szlachetnych, takich jak:
 - złoto
 - srebro
 - platyna
- Nazwa uncji trojańskiej wywodzi się od francuskiego miasta Troyes, które w średniowieczu pełniło rolę ważnego ośrodka handlowego
- Znormalizowana jednostka wagowa 1 uncji to **31,1 g** (symbol „oz”)

Dlaczego sztabka/moneta 1 oz?



- Sztabka jednouncjowa to najpopularniejsza postać złota lokacyjnego na rynku
- Popularność sztabki jednouncjowej wynika z kilku czynników:
 - jest poręczna
 - atrakcyjna cenowo w porównaniu do sztabek o mniejszej wadze
 - zapewnia łatwość zbycia
 - gwarantuje dużą płynność
- Znaczenie ma również fakt, że ze względów technologicznych i projektowych produkcja jednouncjowych sztabek jest tańsza niż odpowiadających im wagowo monet

Najpopularniejsze złote monety bulionowe



- Mennica Stanów Zjednoczonych (Złoty Bawół i Złoty Orzeł)
- Królewska Mennica Kanadyjska (Liść Klonowy)
- Mennica Austriacka (Filharmonicy Wiedeńscy)
- Mennica w Perth (Australijski kangur)
- PRA (Krugerand)

Dlaczego warto inwestować w złoto?



- Na wartość złota nie wpływa inflacja, której niestety podlega pieniądze
- Złoto zwolnione jest z podatku VAT
- Niezależność złota od systemów bankowych
- Długoterminowa inwestycja
- Dostępne i poręczne
- Łatwe w kupnie i sprzedaży
- Rozpoznawalne na całym świecie
- Ograniczona podaż

Gdzie kupić złoto?

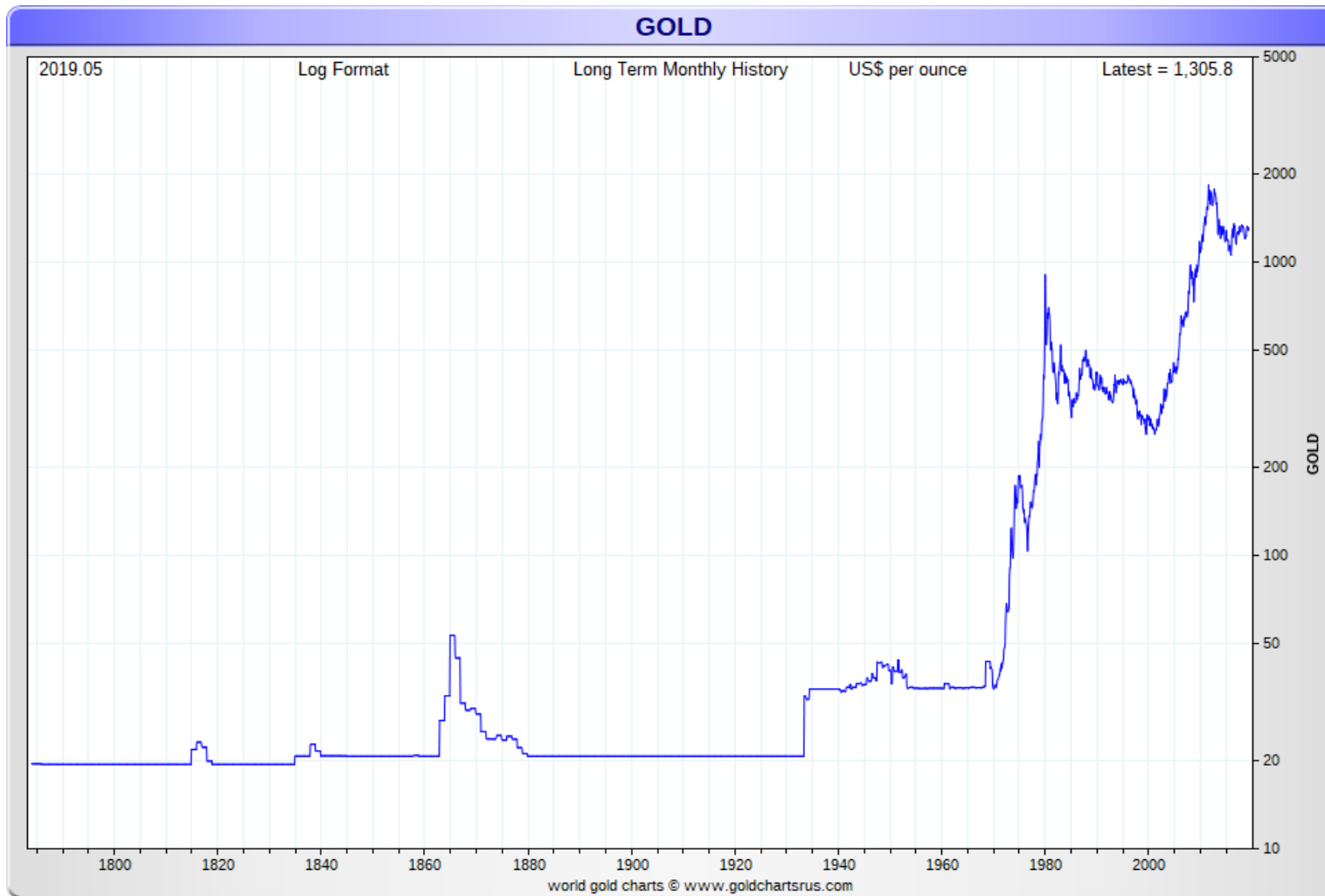


- **Mennice:** oferują monety i sztabki złota o różnych wagach i próbach. Zakup w mennicy gwarantuje autentyczność i wysoką jakość produktu
- **Dealerzy złota:** Specjaliści w handlu złotem często oferują lepsze ceny niż mennice. Warto jednak dokładnie sprawdzić wiarygodność dealera przed dokonaniem zakupu
- **Aukcje:** Choć aukcje mogą być atrakcyjnym miejscem do zakupu unikatowych monet czy biżuterii, ryzyko zakupu fałszywego złota jest tu wyższe. Zawsze korzystaj z usług renomowanych domów aukcyjnych

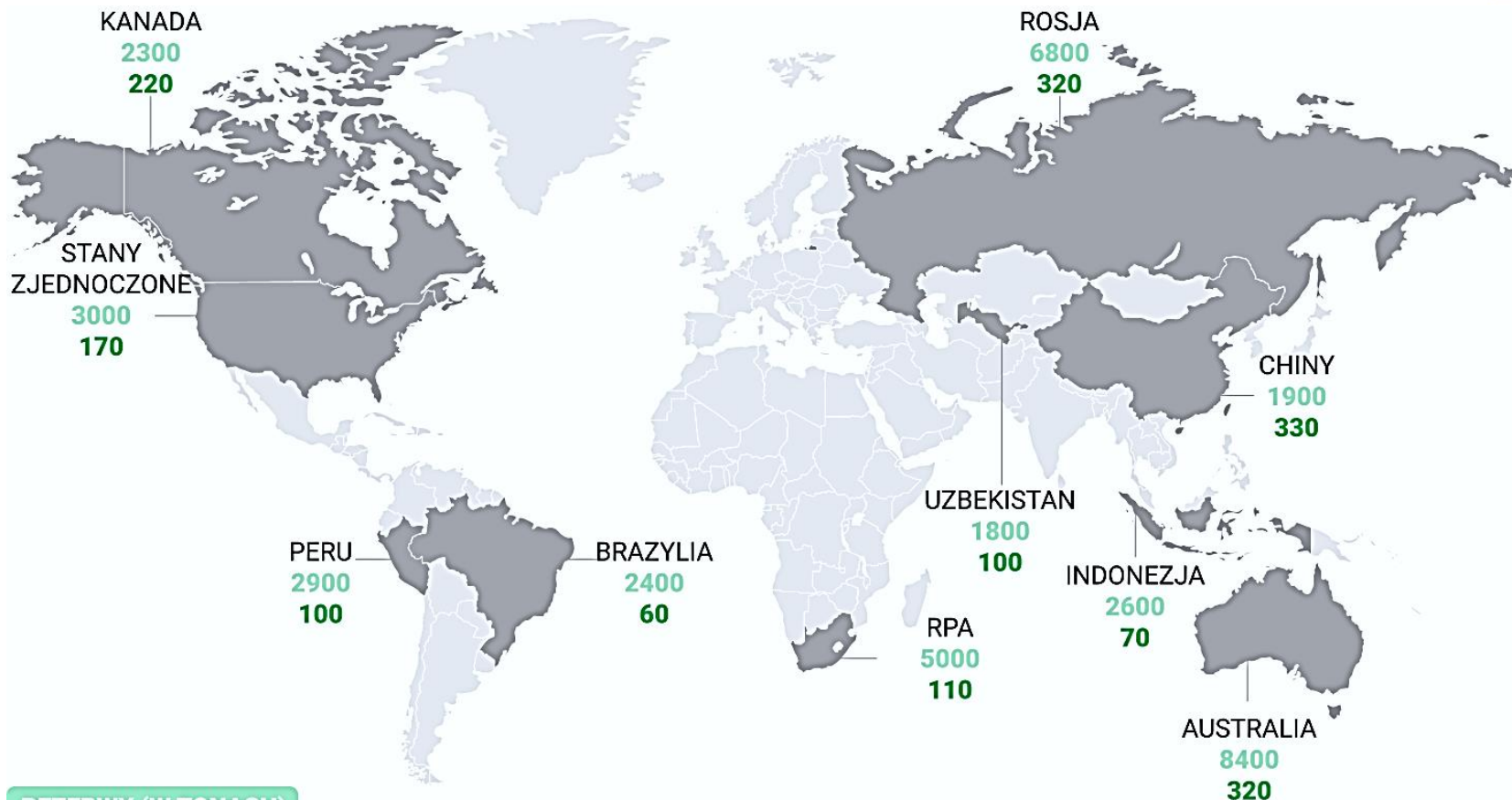
Cena złota



- Cenę złota ustala ICE Benchmark Administration (IBA), która od 20 marca 2015 roku jest administratorem LBMA Gold Price
- Ceny ustalane są 2 razy dziennie:
LBMA Gold Price AM (przedpołudniowy)
LBMA Gold Price PM (popołudniowy)
- W Polsce cena złota ustalana jest wg aktualnego kursu złota oraz aktualnego kursu USD/PLN



Złóża złota na świecie



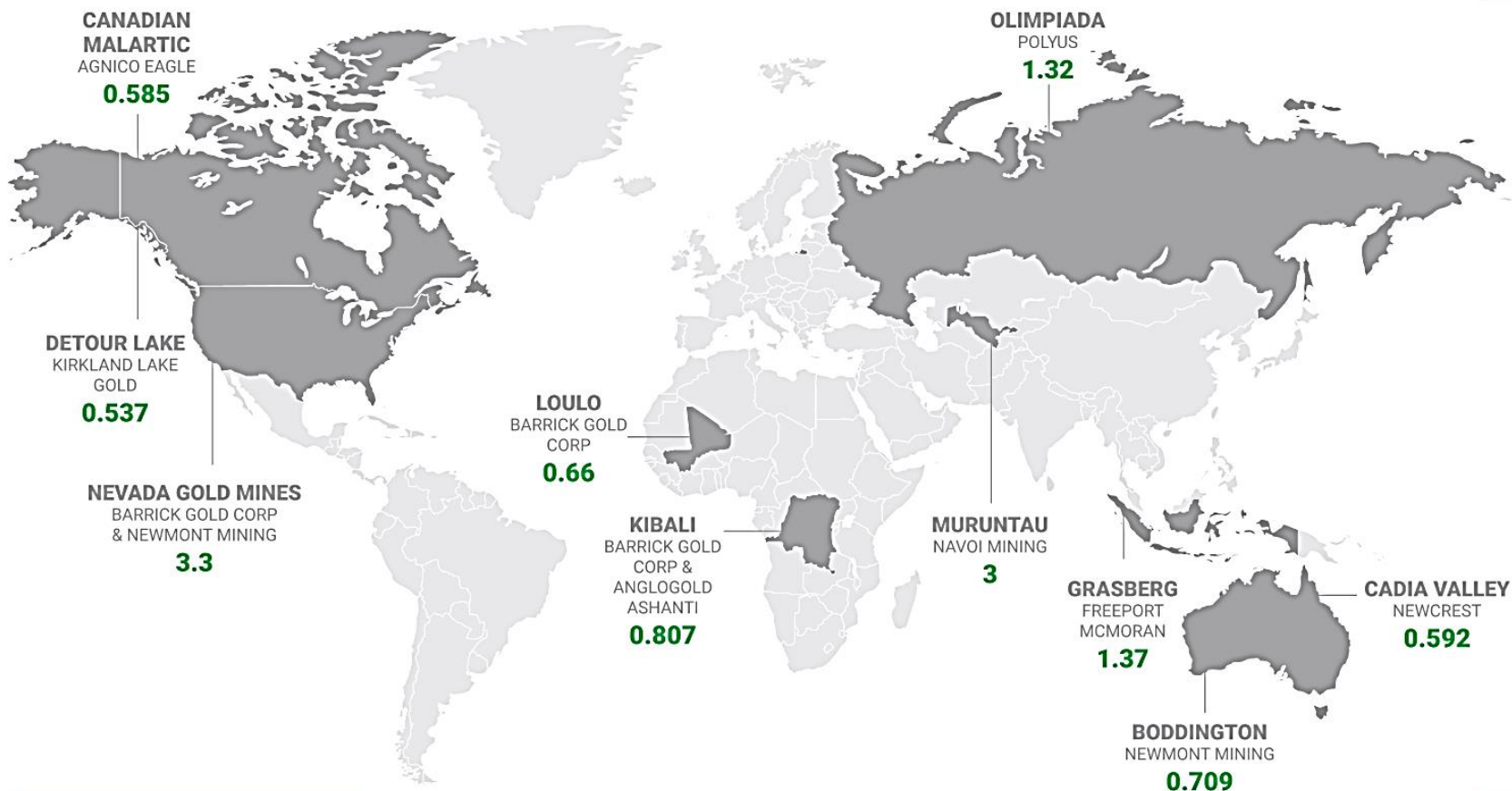
REZERWY (W TONACH)

WYDOBYCIE (W TONACH)

Źródło U.S. Geological Survey, Mineral Commodity Summaries, Styczeń 2023



Największe kopalnie złota na świecie



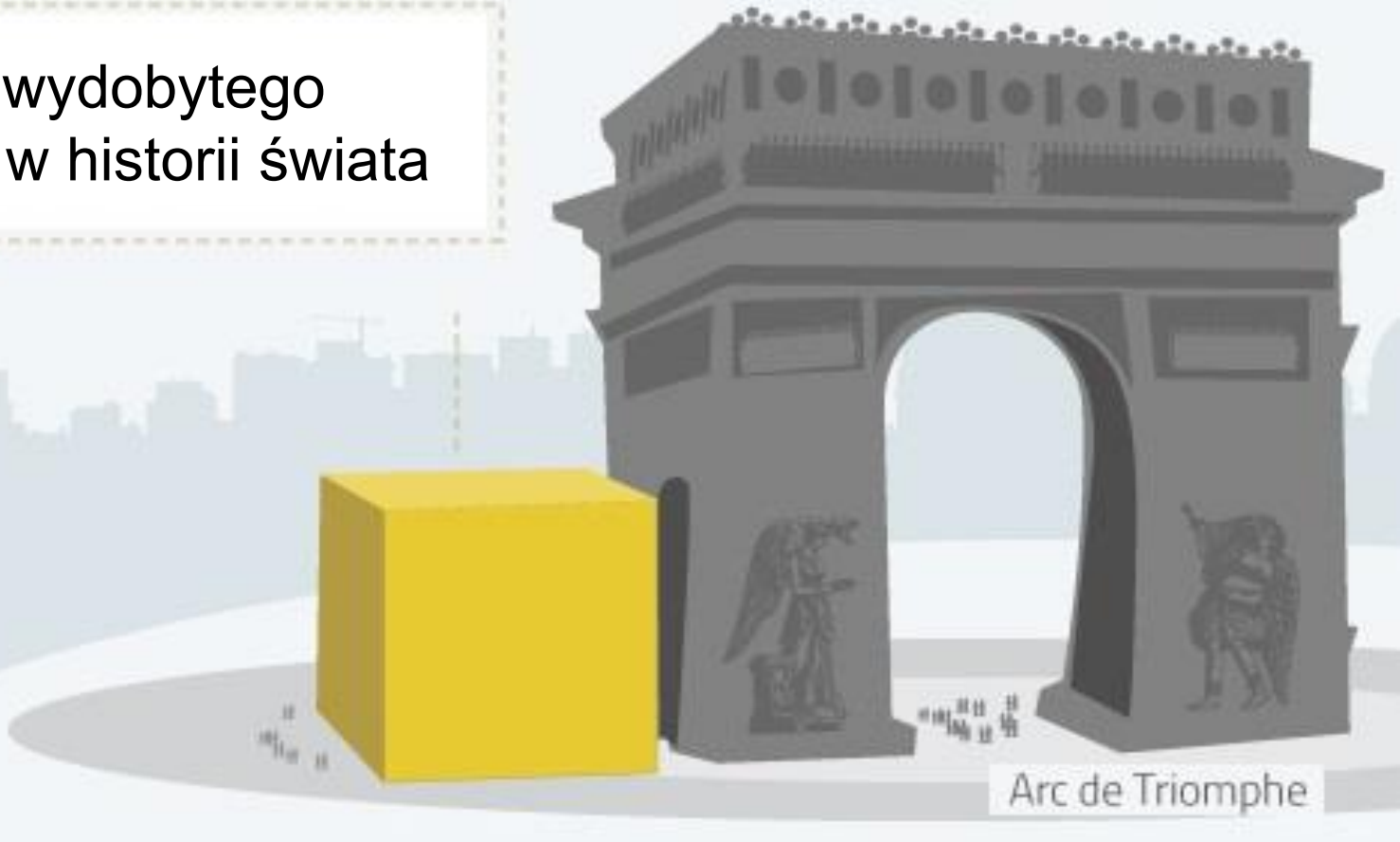
PRODUKCJA (W MLN UNCJI)

Źródła: Bloomberg, Xetra-Gold, Yahoo Finance



Ilość złota na świecie

Ilość wydobytego
złota w historii świata



Do pracy!



- Dysponujecie budżetem 10 000 zł.
- Projektujecie sztabkę lub monetę złota
- Jakie cechy będzie miała?
- Jakiego nominału będzie?
- Dlaczego? Projekt uzasadnij...

Do dzieła!

Dziękuję za uwagę!