

Ekonomiczny Uniwersytet Dziecięcy



Młody inwestor na giełdzie

dr inż. Krzysztof Świetlik

Politechnika Gdańska
07 listopada 2019r.

Organizatorzy



Czym jest giełda?

Giełda to taki wirtualny rynek, gdzie spotykają się firmy i ludzie, którzy chcą kupić i sprzedać **papiery wartościowe**. Są to głównie **akcje**, ale handluje się także np. obligacjami, instrumentami pochodnymi, certyfikatami inwestycyjnymi.

Ze względu na postęp technologiczny handlować akcjami możesz gdziekolwiek jesteś, jeśli tylko posiadasz: **komputer z dostępem do internetu, rachunek maklerski i określoną sumę pieniędzy**.

Giełda jest elementem rynku kapitałowego



źródło: www.nbp.pl

Jak przebiegają transakcje na giełdzie?

By móc kupować akcje na giełdzie, trzeba założyć **rachunek inwestycyjny** w licencjonowanym przez Komisję Nadzoru Finansowego **domu maklerskim**. Umożliwia on przechowywanie wszelakich instrumentów finansowych oraz obracanie nimi. Umowę o prowadzenie rachunku inwestycyjnego zawrzeć można w punkcie obsługi klienta lub złożyć wniosek on-line.

Czym jest kurs akcji?

Jest to aktualna ich wartość, czyli cena za jedną akcję.

Wyznaczana jest ona przez ostatnią transakcję w danym momencie. Jeśli więc będziesz ostatnim kupującym akcję firmy X w danym momencie i kupisz ich 10 za łączną kwotę 50 zł, to kurs akcji firmy X wynosi 5 zł.

W związku z tą właściwością możesz kupić akcje w jakiejś cenie i sprzedać po pewnym czasie drożej – **dzięki temu zarabiasz na handlu akcjami.**

To inwestorzy wpływają na kurs akcji



źródło: www.nbp.pl



AMICA - notowania spółki

Kurs odniesienia:	106,0000 zł (18-11-06)
Data początkowa:	2018-11-06
Data końcowa:	2019-11-07
Zmiana:	16,98%
Zmiana:	18,0000 zł
Minimum:	99,0000 zł (18-11-06)
Maksimum:	149,2000 zł (19-03-27)
Średni:	121,7556 zł
Wolumen obrotu:	880 042 szt

Dlaczego notowania cen akcji się zmieniają?

Cena akcji wyliczana jest na podstawie ofert kupna i sprzedaży. Jeżeli jest dużo chętnych do kupna, czyli **rośnie popyt**, to inwestorzy muszą kupić akcje drożej, co przekłada się na to, że **cena rośnie**. Analogicznie, gdy **popyt spada**, to sprzedający muszą zbywać akcje **taniej**.

Na nastroje inwestorów wpływa wiele czynników: od decyzji politycznych, sygnałów ekonomicznych, przez panującą modę aż po sytuację spółek.

O czym powinien pamiętać początkujący inwestor?

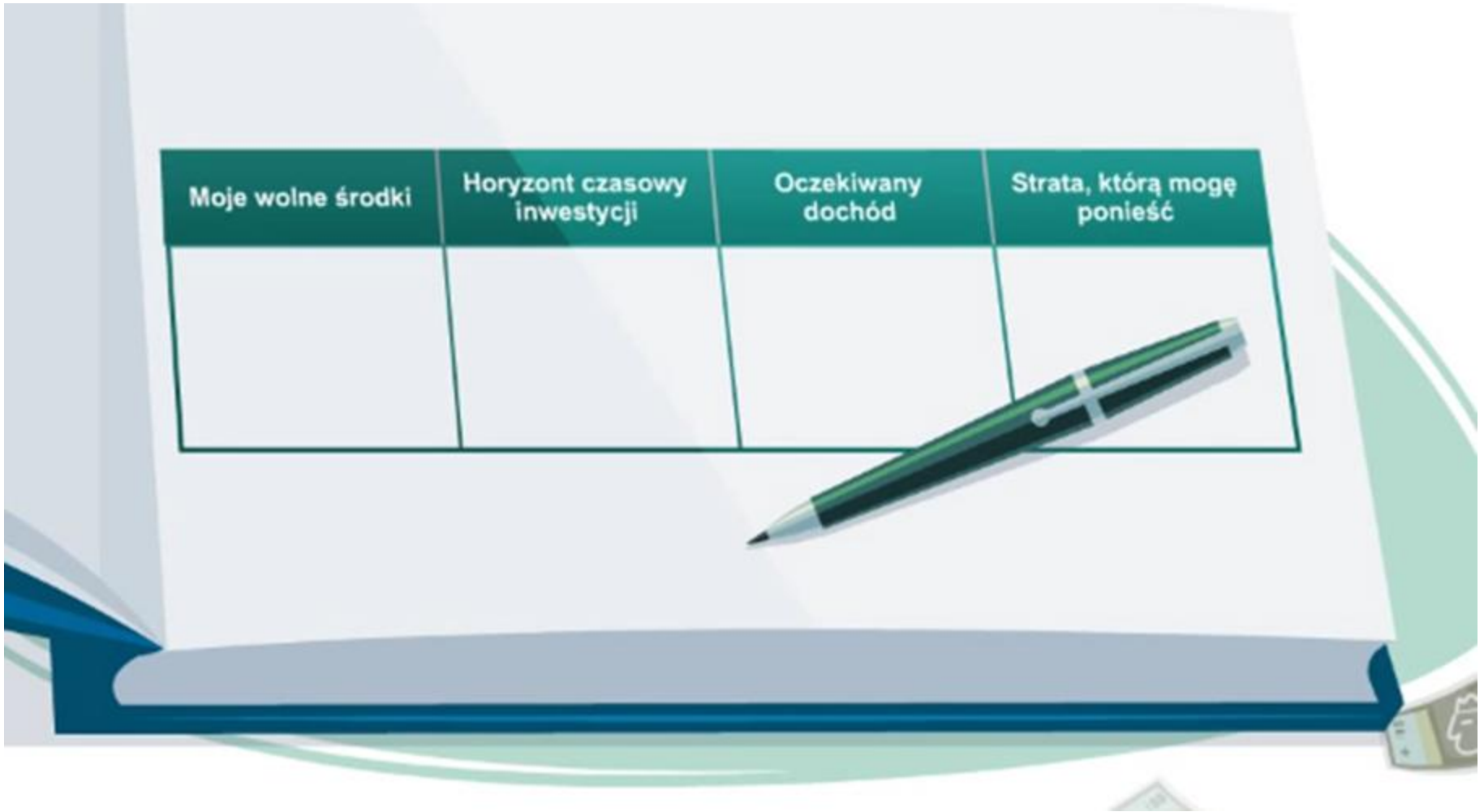
Trend is your friend – obserwuj, co się dzieje na rynku i nie graj „przeciwko niemu”. Raczej nie opłaca się kupowanie akcji spadkowych spółek, gdy na inne jest trwały trend wzrostowy.

Korzystaj ze zleceń „stop loss”- kiedy będziesz chciał sprzedać akcje, ustal cenę, poniżej której nie chcesz zejść, by zbyt wiele nie stracić.

Nie inwestuj wszystkich swoich oszczędności na giełdzie. Nie ryzykuj, że stracisz pieniądze swojego życia. Na początku zainwestuj sumę, bez której będziesz w stanie żyć, nawet gdy w całości ją stracisz.

Wybieraj spółki duże, stabilne i płynne. Kiedy zaczynasz, postaw na duże spółki, których akcje będziesz mógł potem łatwo sprzedać. Spada też ryzyko, że dany podmiot upadnie.

Podejście do inwestowania na giełdzie



źródło: www.nbp.pl

Sposoby inwestowania na giełdzie

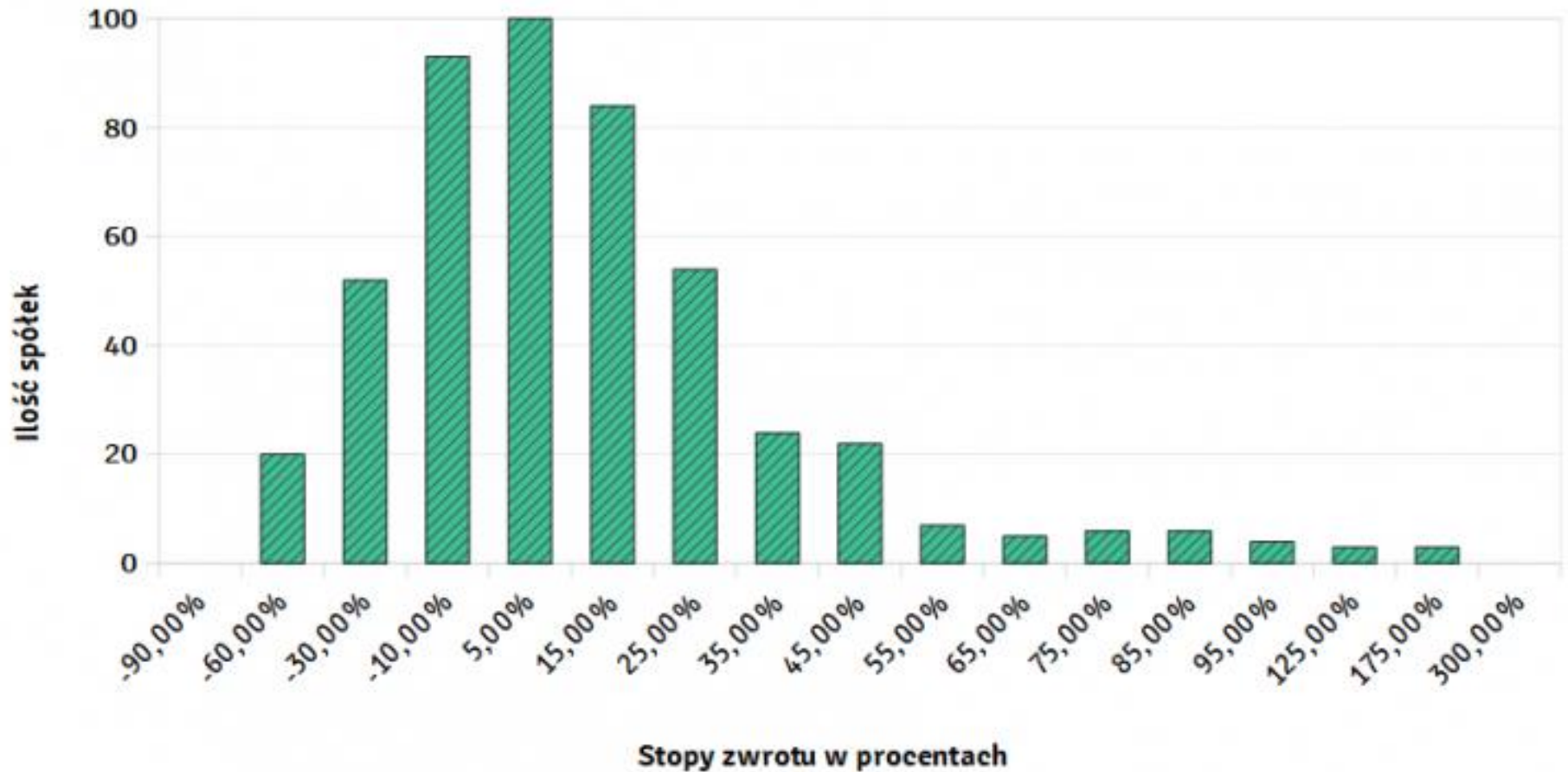
- Inwestowanie w akcje w trendzie
- Inwestowanie w akcje pod wzrost wartości wewnętrznej
- Inwestowanie w akcje pod dywidendę

Inwestor musi pamiętać o ryzyku!



źródło: www.nbp.pl

Rozkład stóp zwrotu spółek notowanych na GPW za 2017 rok



Miesiąc	Stopa zwrotu w spółce I	Stopa zwrotu w spółce II
1	18%	13%
2	33%	17%
3	-13%	16%
4	42%	15%
5	40%	15%
6	50%	14%

Psychologiczne pułapki inwestowania na giełdzie

- Przecież znam się na inwestowaniu!
- Dzień bez transakcji to dzień stracony!
- Nie mogłem się mylić – to musi wzrosnąć!
- To musi mi się zwrócić!
- Emocje po zakończeniu transakcji

Zadanie

Akcje trzech firm 1, 2 i 3 osiągnęły na koniec poprzedniego roku stopy zwrotu odpowiednio 10%, 40% i 20%. Ceny tych akcji to odpowiednio 50 zł, 10 zł i 100 zł.

Ponieważ stopy zwrotu są korzystne postanowiliśmy zainwestować 3 tys. zł w te akcje. Cztery grupy uczestników, kierując się zyskownością i ryzykiem, kupiły za tą sumę odpowiednio:

- a) tylko akcje firmy 2
- b) tylko akcje firmy 3
- c) akcje firmy 1 za 1,5 tys. zł i firmy 3 za 1,5 tys. zł
- d) akcje firm 1, 2 i 3. każdej za 1 tys. zł.

Biuro maklerskie potrąciło po 5% kosztów całkowitych jako swoją marżę.

Okazało się, że na koniec kolejnego roku stopy zysku z akcji firm 1, 2 i 3 wyniosły odpowiednio 50%, -20% (strata) i 10% (czyli taka była zmiana procentowa cen tych akcji).

Obliczyć wynik finansowy, jaki każda z grup inwestorów zrealizowała na kupnie akcji zakładając, że na koniec roku wszystkie akcje zostały przez inwestorów sprzedane.

Po uzyskaniu wyniku każda grupa proszona jest o jego prezentację i przedstawienie wniosków nasuwających się po zastosowaniu ich strategii inwestycyjnych.