

Ekonomiczny Uniwersytet Dziecięcy



Młody inwestor na giełdzie

Strategie inwestycyjne

dr Witold Gradoń

Uniwersytet Ekonomiczny w Katowicach

5 maja 2014 r.

Organizatorzy



EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL

Plan wykładu

- Historia giełdy,
- Pojęcie i rodzaje inwestorów,
- Pojęcie i rodzaje ryzyka inwestycyjnego,
- Pojęcie i rodzaje strategii inwestycyjnych,
- Pojęcie portfela inwestycyjnego,
- Analiza techniczna i fundamentalna,
- Zasady inwestowania

EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL

Geneza giełdy

- ✚ przodek współczesnych giełd to jarmark - instytucja handlowa znana już w Babilonie i w starożytnym Egipcie.
- ✚ najważniejszy krok w stronę dzisiejszej profesjonalnej giełdy to zwyczaj nieokazywania przedmiotu transakcji, który był przechowywany w magazynach

Geneza giełdy

Wiek XIX, a zwłaszcza druga jego połowa to okres szybkiego rozwoju giełd, kształtowania podstawowych zasad stosowanych obecnie na giełdach

Pojęcie i rodzaj inwestorów

- Inwestorem jest każdy, kto posiada oszczędności i chce je zainwestować
- Duża ilość inwestorów wpływa stabilizująco na giełdę.

Na rynku giełdowym można wyróżnić dwie zasadnicze grupy inwestorów

- Inwestorzy indywidualni – może być nim każdy z nas,
- Inwestorzy instytucjonalni

Podziały inwestorów

Ze względu na czas inwestycji

- krótkoterminowych
- średnioterminowych
- długoterminowych

...a także na

Ze względu na miejsce zamieszkania

- krajowych
- zagranicznych

Ryzyko inwestycyjne na rynku kapitałowym

Ryzyko inwestycyjne to niebezpieczeństwo tego,
że się straci posiadane pieniądze

lub

niebezpieczeństwo nie osiągnięcia założonego
celu przy podejmowaniu decyzji (np. wysokość
zysku)

Strategie inwestycyjne rynku kapitałowego

Strategia inwestycyjna to sposób postępowania,
który pozwala osiągnąć cel w postaci zysku z
inwestycji

Rodzaje strategii inwestycyjnych

- **strategie krótkookresowe,**
- **strategie długookresowe,**
- **strategie dochodowe** (bezpieczne) – dotyczą inwestycji w papiery wartościowe zapewniające pewny dochód,
- **strategie wzrostowe** (ryzykowne) – polegają na zakupie papierów wartościowych zakładających osiągnięcie zysku w wyniku wzrostu cen giełdowych.

Inne rodzaje strategii:

• **metoda regularnego inwestowania**

polega na systematycznym lokowaniu tej samej sumy pieniędzy w regularnych odstępach czasu na zakup określonego rodzaju papierów wartościowych

• **metoda stałej wartości zainwestowanego kapitału**

przeznaczamy pewną kwotę na zakup akcji i kiedy cena zacznie rosnąć to różnicę pomiędzy aktualną ceną a ceną zakupu przeznaczmy na zakup instrumentów pewnych (np. obligacji), a jak cena spada to sprzedajemy te obligacje, aby uzupełnić kapitał początkowy

Inwestowanie portfelowe

Portfel papierów wartościowych – zbiór różnych papierów wartościowych

Całkowite ryzyko zależy od ryzyka poszczególnych papierów wartościowych i od ich udziałów w portfelu oraz od zależności między nimi.

Skąd wiadomo, którą akcję kupić?

W wyborze właściwej akcji pomaga analiza techniczna lub fundamentalna

Analiza techniczna

- opiera się na założeniu, że pewne sytuacje i zachowania na giełdzie powtarzają się – historia lubi się powtarzać,
- zakłada, że ceny poruszają się w określonym kierunku (ścieżką, w tzw. trendach).

Rodzaje trendów

- długoterminowe - trwają na ogół od jednego do kilku lat,
- średnioterminowe - trwają od jednego do kilku miesięcy,
- krótkoterminowe - trwają krócej niż trzy, cztery tygodnie.
- wzrostowe - hossa,
- horyzontalne,
- Spadkowe - bessa

Cztery najpopularniejsze rodzaje wykresów to:

Wykresy liniowe

Wykresy słupkowe

Wykresy świecowe

Wykresy punktowo-symboliczne (Point&Figure)

EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL

Wykres liniowy



EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL

Wykres słupkowy



EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIĘCY.PL

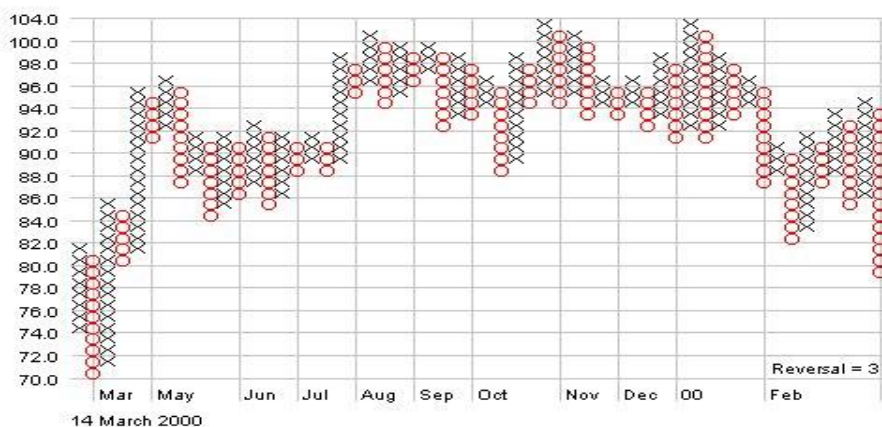
Wykres świecowy



EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIĘCY.PL

Wykresy punktowo-symboliczne (Point&Figure)



EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

Analiza fundamentalna

- służy do określenia opłacalności inwestycji w akcje spółki zakładając, że główny wpływ na wartość akcji ma otoczenie spółki, jak i same przedsiębiorstwo, a konkretnie wyniki jego działalności,
- polega na określeniu rzeczywistej (**tzw. wewnętrznej**) wartości akcji,
- porównując bieżącą cenę akcji na giełdzie z wewnętrzną wartością akcji, inwestor podejmuje decyzję o zakupie i sprzedaży.

EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

Czy inwestowanie jest sztuką, a nie nauką???

Jest to zapewne prawda, co nie oznacza, że można inwestować "na oko".

Na improwizację mogą sobie pozwolić muzycy, co jednak też wymaga od nich lat ciężkiej pracy.

Inwestor powinien posiadać jasny plan tego, co chce osiągnąć i w jaki sposób.

Ze względu na ciągle zmieniającą się sytuację na rynku zawsze też powinien mieć plan B, na wypadek, gdyby się pomylił.

Zasady inwestowania przydatne zwłaszcza dla początkujących (1/2)

1. Zanim zainwestujesz zapłać swoje rachunki (długi). Pozwoli to uniknąć sytuacji, w której sprzedajesz w pośpiechu swoje akcje tylko dlatego, że nadszedł termin jakiejś płatności. Musisz pamiętać, że kluczem do sukcesu na giełdzie jest **oszczędność**.
2. Opracuj własny **system inwestycyjny**. Może się on opierać na analizie technicznej lub fundamentalnej, albo też na kombinacji obydwu. **Inwestowanie na podstawie podglądania "co kupują inni", prędzej czy później źle się skończy.**
3. **Nie** inwestuj na podstawie **plotek** - 90% z nich okazuje się fałszywa lub też sprawdza się, gdy dla Ciebie jest już za późno.

Zasady inwestowania przydatne zwłaszcza dla początkujących (2/2)

3. Pamiętaj o **dywersyfikacji** inwestycji (czyli "nigdy nie wkładaj wszystkich jaj do jednego koszyka"),
4. Inwestując trzeba być **cierpliwym**. Nie należy wykonywać zbyt wielu transakcji.

Symulacja Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (WZA)

Symulacja Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (WZA)

Firma Cukierek S.A. produkuje czekolady i cukierki o różnych smakach w dwóch odrębnych zakładach produkcyjnych.

Za rok 2013 firma wypracowała zysk w wysokości 2 mln zł, a dzieci przyznały jej medal za najsmaczniejsze czekolady.

Firma ta zastanawia się nad rozpoczęciem produkcji batonów czekoladowych w nowym zakładzie produkcyjnym.

EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL

Struktura akcjonariuszy

1. Bank krajowy -10%
2. Fundusz inwestycyjny -10%
3. Skarb Państwa - 10%
4. Pracownicy - 10%
5. Inwestorzy indywidualni - 10%
6. Bank zagraniczny - 10%
7. Firma ubezpieczeniowa - 10%
8. Założyciele – 10%,
9. Inna firma cukiernicza – 10%,
10. Cukrownia – 10%

EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL

Uchwała 1 w sprawie podziału zysku za 2013 rok.

1. całość przeznaczyć na wypłatę dywidendy,
2. 50% zysku na dywidendę, 50% na kapitał zapasowy,
3. całość zysku przeznaczyć na kapitał zapasowy

Uchwała 2 w sprawie rozpoczęcia produkcji batonów czekoladowych

1. w nowym zakładzie, który trzeba wybudować,
2. w kupionym od innej firmy zakładzie, który już ma doświadczenie w produkcji batonów,
3. wstrzymać się i nie produkować batonów

Uchwała 3 w sprawie odwołania Prezesa