

Ekonomiczny Uniwersytet Dziecięcy



Młody inwestor na giełdzie

dr Dominika Kordela

Uniwersytet Szczeciński

26 październik 2017 r.

Organizatorzy



Plan spotkania

- Inwestycje, rodzaje inwestycji
- Giełda papierów wartościowych
- Strategie inwestycyjne
- Analiza ryzyka inwestycyjnego
- Podejmowanie decyzji
- Pułapki psychologiczne

Inwestycje, rodzaje inwestycji

Inwestycja jest to wyrzeczenie się bieżącej konsumpcji na rzecz przyszłych i niepewnych korzyści.

Efekt inwestycji jest niepewny - prawie każda inwestycja jest obarczona ryzykiem.

Inwestycje dzielimy na:

- rzeczowe
- finansowe

Inwestorzy

- Indywidualni – osoby prywatne, każda osoba pełnoletnia.
- Instytucjonalni – przedsiębiorstwa, instytucje takie jak np.: banki, fundusze inwestycyjne, zakłady ubezpieczeń.

Dochód z inwestycji

Dochód z inwestycji określa wynik finansowy danej inwestycji: zysk lub stratę.

Zysk lub stratę inwestor osiąga z:

- Przepływów finansowych od momentu zakupu do momentu sprzedaży instrumentu finansowego (odsetki, dywidenda),
- Wzrostu wartości instrumentu finansowego - od momentu zakupu do momentu sprzedaży.

Inwestycje finansowe

- Akcje
- Obligacje
- Instrumenty finansowe funduszy inwestycyjnych
- Instrumenty finansowe zakładów ubezpieczeń
- Lokaty

Akcje

- Akcja inaczej udział w przedsiębiorstwie; świadczy o posiadaniu przez jej właściciela części kapitału (własności) tego przedsiębiorstwa.
- Akcja to papier wartościowy stwierdzający udział jej właściciela w kapitale spółki, uprawniający do udziału w zyskach przedsiębiorstwa (czyli prawo do dywidendy).

Akcja



Spółka akcyjna

Jedna z form prawnych w jakiej funkcjonuje przedsiębiorstw, inne formy:

- spółka cywilna,
- spółka jawna,
- spółka partnerska,
- spółka komandytowa,
- spółka z o.o.

Gięda a rynek

Gięda to inaczej rynek miejsce wymiany/dokonywania transakcji kupna-sprzedaży;

- kupujący odczuwają potrzebę zakupu i posiadają odpowiednie środki finansowe,
- sprzedawcy posiadają produkty i chcą je sprzedać,
- obie strony muszą dojść do porozumienia w kwestii ceny.

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie



Strategie inwestycyjne [1]

- Strategia inwestycyjna – to inaczej wyznaczanie celów inwestowania oraz zasad i metod działania.
- W strategii inwestowania istotne jest skuteczne i efektywne reagowanie na sytuacje na rynku instrumentów finansowych.

Strategie inwestycyjne [2]

Czynniki istotne przy wyborze strategii inwestycyjnej:

- Horyzont czasowy: krótkookresowa, długookresowa.
- Poziom wiedzy inwestora oraz jego doświadczenie.
- Wielkość środków finansowych jakimi dysponuje inwestor.
- Poziom tolerowania ryzyka przez inwestora.

Ryzyko

- Ryzyko inwestycyjne to możliwość straty zainwestowanych pieniędzy całości bądź części.
- Ryzyko otrzymania rezultatów innych od planowanych (zamierzonych)

Ryzyko związane z inwestowaniem

- Sprzedamy taniej niż kupiliśmy (strata pieniędzy)!
- Inwestycja rzeczowa nie wygeneruje zysków.
- Brak możliwości zakupu lub sprzedaży (kwestia płynności).
- Niedostateczna ilość i jakość informacji (czas potrzebny na analizę, rzetelność spółek).
- Brak doświadczenia.

Pułapki psychologiczne

- Pułapka reprezentatywności,
- Sentyment inwestorów,
- Nadmierna pewność siebie,
- Efekt unikania strat,
- Efekt predyspozycji.

Warsztaty

Walne zgromadzenie akcjonariuszy [1]

Każda grupa pełni funkcję organu spółki lub grupy interesariuszy:

1. Zarząd
2. Rada Nadzorcza
3. Akcjonariusze
4. Pracownicy spółki
5. Bank
6. Potencjalni inwestorzy

Warsztaty

Walne zgromadzenie akcjonariuszy [2]

Spółka zajmuje się produkcją odzieży sportowej. Popyt na produkty spółki wzrasta, rośnie produkcja, zyski również rosną. Spółka jednak ma problem związany z brakiem pracowników. Może rozwiązać problem w następujący sposób:

- pozyskać kapitał z banku lub od inwestorów i otworzyć nową fabrykę w Polsce w rejonie gdzie jest duże bezrobocie,
- pozyskać kapitał z banku lub od inwestorów i otworzyć szwalnię za granicą w kraju o wyższym bezrobociu i niższych kosztach pracy,
- zatrudnić pracowników z zagranicy.

Warsztaty

Walne zgromadzenie akcjonariuszy [3]

Etapy pracy:

1. Rozmowy zarządu z grupami
2. Prezentacje decyzji poszczególnych grup (bez akcjonariuszy)
3. Podjęcie uchwały i głosowanie na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy