

Ekonomiczny Uniwersytet Dziecięcy



Czarodziejski młynek do pomnażania pieniędzy

dr inż. Krzysztof Świetlik

Politechnika Gdańska

7 marca 2019 r.

Organizatorzy



Czym jest akcja?

Mianem tym określa się **papier wartościowy** potwierdzający udział w kapitale **spółki akcyjnej**.

Udział ten jest uzależniony od liczby posiadanych akcji. Jeżeli wyemitowano 100 000 akcji, a akcjonariusz posiada 10 000 z nich, to jest właścicielem jednej dziesiątej przedsiębiorstwa.

Przedmiotem większości transakcji zawieranych na giełdzie są właśnie **akcje**.

Możliwości inwestowania



źródło: www.nbp.pl

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.

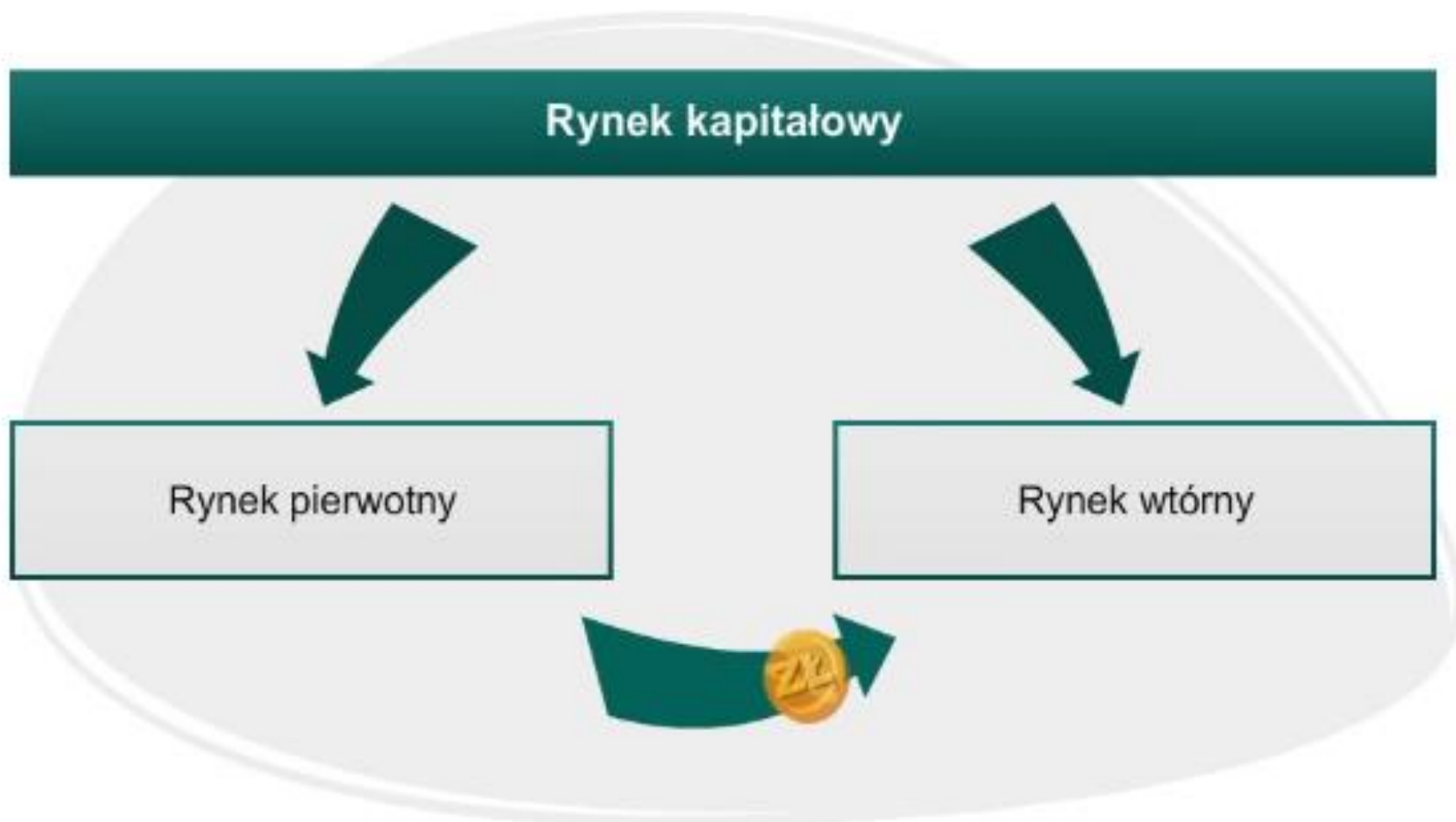
Ze względu na postęp technologiczny handlować akcjami możesz gdziekolwiek jesteś, jeśli tylko posiadasz: **komputer z dostępem do internetu, rachunek maklerski i określoną sumę pieniędzy**.

Giełda jest elementem rynku kapitałowego



źródło: www.nbp.pl

Podstawowy podział 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.

Mechanizm transakcji na giełdzie



źródło: www.nbp.pl

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

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 naprawdę wiele czynników: od decyzji politycznych, sygnałów ekonomicznych, przez panującą modę aż po sytuację spółek czy ruchy inwestorów wiodących, które często się naśladuje.

Przykład zmienności kursu akcji



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.

Inwestor musi pamiętać o ryzyku!



źródło: www.nbp.pl

Sposoby inwestowania na giełdzie (1)

- Powierzając środki instytucjom zbiorowego inwestowania (fundusze inwestycyjne)
- Powierzając środki wyspecjalizowanym instytucjom finansowym zarządzającym cudzym portfelem na zlecenie (ang. asset management)
- Korzystając przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych ze wspomagania instytucji finansowej
- Podejmując wszelkie decyzje inwestycyjne samodzielnie - inwestowanie indywidualne.

Jak podejść do inwestowania na giełdzie



źródło: www.nbp.pl

Sposoby inwestowania na giełdzie (2)

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

Zadanie

Akcje trzech firm 1, 2 i 3 osiągnęły na koniec poprzedniego roku stopy zysku 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.