

Ekonomiczny Uniwersytet Dziecięcy



Temat

Złoto jako bezpieczna przystań inwestycyjna

Dr Mateusz Muszyński

Organizatorzy

Uniwersytet Ekonomiczny w Katowicach
Data: 21.10.2024 r.



EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL

1

Plan zajęć:



1. Dlaczego inwestujemy?
2. Co to jest złoto?
3. Dlaczego złoto jest cenne?
4. Dlaczego warto inwestować w złoto?
5. Jak inwestować w złoto?

EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL DZIECIECY.PL

2

Dlaczego inwestujemy?



- pomnażanie kapitału
- ochrona przed inflacją
- generowanie dochodu
- zabezpieczenie na przyszłość
- dostosowanie do celów finansowych
- dywersyfikacja

EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECI

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL | CIECY.PL

3

W co możemy zainwestować?



EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECI

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL | CIECY.PL

4

Złoto w naszej historii



- złoto wyłukiwano z piasku już 6 tysięcy lat przed naszą erą
- pierwsze złote ozdoby wykonywali i nosili starożytni Egipcjanie i Babilończycy
- było wyznacznikiem **bogactwa**
- przed wprowadzeniem banknotów złoto stanowiło **środek płatniczy**

EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECI

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL | CIECY.PL

5

Gorączka złota



1. 1848 rok
2. Kalifornia, Stany Zjednoczone
3. 300 tysięcy migrantów

Źródło: <https://pl.khanacademy.org/humanities/us-history/the-gilded-age/american-west/a/the-gold-rush>

EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECI

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL | CIECY.PL

6

Złoto. Czym właściwie jest?



Au złoto (od łacińskiego Aurum) to **metal szlachetny** znany ze swojego piękna, rzadkości i różnorodnych zastosowań.

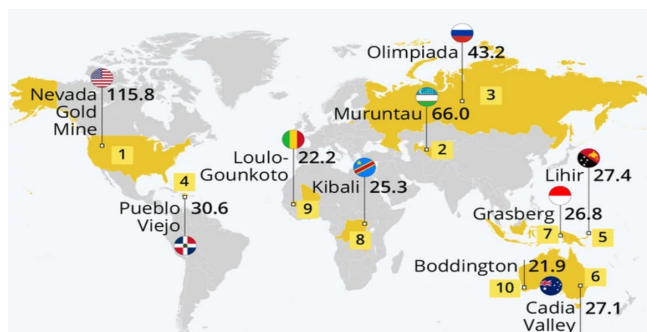
- **właściwości fizyczne:** kolor złota, połysk złota, stan skupienia złota, gęstość złota, temperatura topnienia złota, przewodnictwo złota
- **właściwości chemiczne:** reaktywność złota, kwasoodporność złota

Dlaczego złoto jest cenne?



- **unikalne** połączenie właściwości fizycznych, atomowych i chemicznych
- jako pierwiastek znajduje **zastosowanie** w wielu branżach
- jest **dobrem rzadkim**
- cieszy się **zaufaniem inwestorów** na całym świecie

Największe kopalnie złota na świecie



Źródło: <https://forsal.pl/finanse/artykuly/7838498,najwieksze-kopalnie-zlota-na-swiecie-punkt-szczytowy-apogeum-zlota.html>

EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECI

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL | CIECY.PL

9

Najwięksi producenci złota na świecie



Kraj	Ilość ton	Udział w światowej produkcji
Chiny	375,0	10,4%
Federacja Rosyjska	324,7	9,0%
Australia	313,9	8,7%
Kanada	194,5	5,4%
Stany Zjednoczone	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%

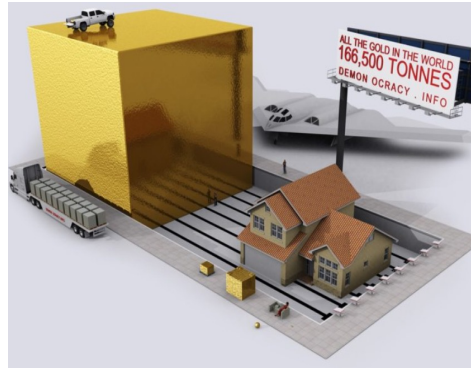
<https://mennicamazovia.pl/ile-jest-zlota-na-swiecie>

EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECI

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL | CIECY.PL

10

Ile złota jest na świecie?



Źródło: <https://dnarynkow.pl/inwestowanie-w-zloto-kompletny-poradnik-jak-robic-to-dobrze/>

208 874 ton
- tyle jak
dotąd
wydobyto
złota na
całym
świecie
(2023)



EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECI

WWW.UNIWERSYTET-DZIECI.PL | IECY.PL

11

Kiedy wyczerpią się zapasy złota?

- kopalnie produkują 3300 - 3500 ton złota rocznie → **za kilkanaście lat możemy odczuć deficyt**
- szacuje się, że na świecie zostało 54 000 ton złota → **rosnące zapotrzebowanie spowoduje wzrost ceny**



EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECI

WWW.UNIWERSYTET-DZIECI.PL | IECY.PL

12

Gdzie jest wydobyte złoto?



1. Bizuteria **(48%)**
2. Sztabki i monety **(20%)**
3. Banki centralne **(17%)**
4. Fundusze posiadające fizyczne złoto **(1%)**
5. Inne **(14%)**

Złoto jako bezpieczna przystań



Jak mówimy o złocie?



***Złoto to pewna inwestycja
na niepewne czasy.***

Co to znaczy?

EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECI

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL DZIECIECY.PL

15

Uncja złota - ile to gram?



Uncja, oznaczana symbolem „oz”, to jednostka w której wyrażana jest masa złota.

- uncja międzynarodowa
- uncja trojańska

Masa jednej uncji trojańskiej to w przybliżeniu **31 g.**

EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECI

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL DZIECIECY.PL

16

Od czego zależy cena złota?



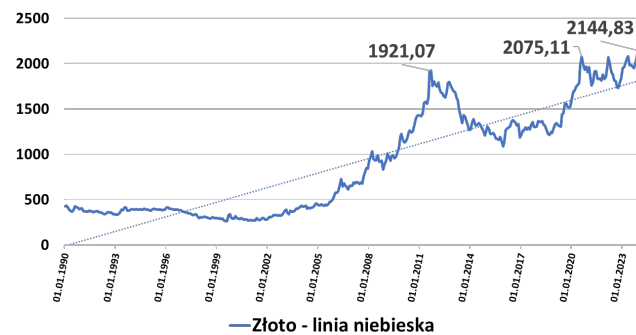
- od popytu i podaży na złoto
- od sytuacji polityczno-gospodarczej na świecie
- od poziomu inflacji
- od poziomu stóp procentowych
- od kursu dolara amerykańskiego

EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL DZIECIECY.PL

17

Ceny złota w USD za uncję

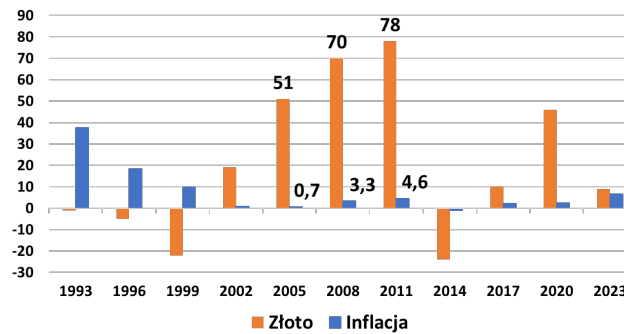


EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL DZIECIECY.PL

18

Ile zysku przynosi inwestycja w złoto? (3 letnia stopa zwrotu)



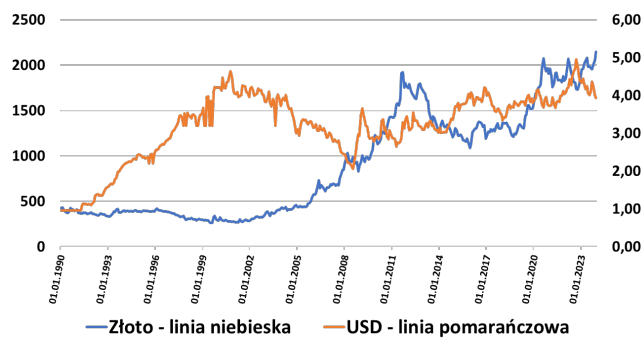
Źródło: Opracowanie własne na podstawie stooq.pl

EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL | CIECY.PL

19

Cena złota a kurs USD

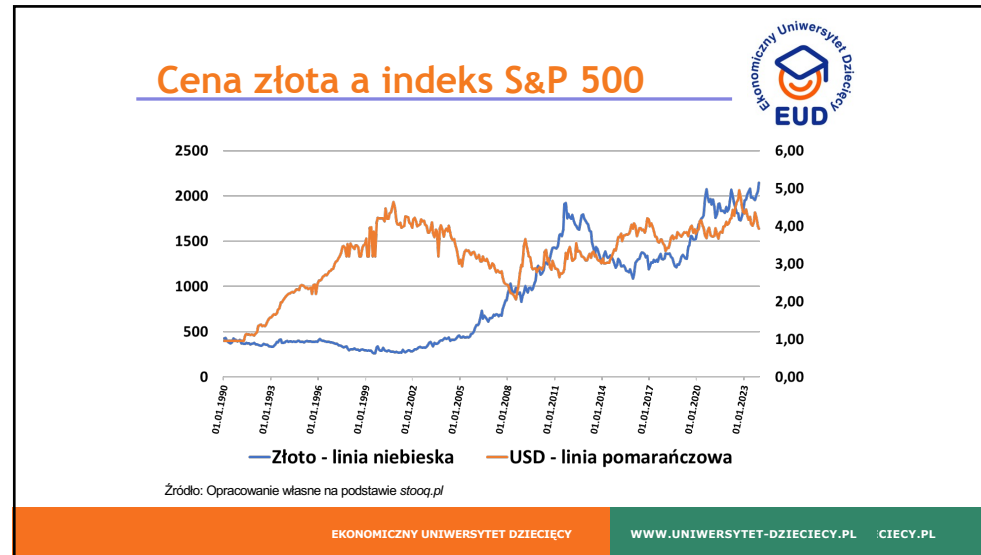


Źródło: Opracowanie własne na podstawie stooq.pl

EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL | CIECY.PL

20



21

Jak inwestować w złoto? (1)

- ☐ Złote sztabki lokacyjne
- ☐ Złote sztabki kolekcjonerskie

Źródło: <https://idfmetale.pl/produkt/valcambi-suisse-250g-sztabka-zlota>

EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIĘCY WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL DZIECIECY.PL

22

Sztabki złota



Sztabka Złota – Mennica Polska – 1 g	Sztabka Złota – Mennica Polska – 0,5 g	Sztabka Złota – Mennica Polska – 0,25 g
355,00 zł	185,00 zł	105,00 zł

Źródło: https://inwestycje.mennica.com.pl/produkty-inwestycyjne/zloto/?_filter=dostepne&priceMax=277320&priceMin=105&orderby=popularity

EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL | CIECY.PL

23

Jak inwestować w złoto? (2)



- ☐ Złote monety bulionowe
- ☐ Złote monety kolekcjonerskie



Źródło: <https://mennica.apart.pl/produkt/125-rocznica-perth-mint-1oz-24h/190>

EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL | CIECY.PL

24

Najpopularniejsze złote monety inwestycyjne



AUSTRALIA



AUSTRIA



KANADA



CHINY



USA



RPA

Źródło: <https://dnarynkow.pl/inwestowanie-w-zloto-kompletny-poradnik-jak-robic-to-dobrze/>

EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL | CIECY.PL

25

Polskie złote monety inwestycyjne



Orzeł Biały 1 oz. - Złota moneta bulionowa

Seria: Orzeł Biały

Cena: 11 800,00 zł

CHWILAŁO NIEDOSTĘPNE

SPECYFIKACJA

Emiscent:	Narodowy Bank Polski	Producent:	Mennica Polska
Nominal:	500 zł	Metal:	Au 999,9
Masa:	1 oz		

OPIS

Źródło: <https://www.mennica.com.pl/produkty-inwestycyjne/produkt-inwestycyjny/orzel-bialy-1oz-zlota-moneta-bulionowa>

EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL | CIECY.PL

26

100 dukatów Zygmunta III Wazy - najdroższa polska moneta w historii!



Opis awersu (1621)

Popiersie Zygmunta III Wazy.

Dokoła napis: SIGISMVNDVS III D
G POLONIAE ET SVECIAE REX –
Zygmunt III z Bożej łaski król
Polski i Szwecji

Źródło: <https://www.skarbnicanarodowa.pl/aktualnosci/177-100-dukatow-zygmunta-iii-wazy-znow-na-aukcji>

EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIĘCY.PL | CIECY.PL

27

Jak inwestować w złoto? (3)



- ☐ Zakup akcji firm związanych ze złotem
- ☐ Fundusze inwestycyjne



Źródło: <https://coloradoartfactual.com/product/the-rex-gold-mining-company-leadville-lake-county-colorado-signed-by-john-joseph-brown-stock-certificate-50-issued-1894/>

EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIĘCY.PL | CIECY.PL

28

Czego się dowiedzieliśmy?



1. Dlaczego inwestujemy?
2. Czym jest złoto?
3. Dlaczego warto inwestować w złoto?
4. Jak inwestować w złoto?



Czas na pracę zespołową!
Projekt: Nasza złota inwestycja

Zasady projektu



1. Dzielimy się na zespoły kilkusobowe.
2. Każdy zespół otrzymuje **20 000 złotych**.
3. Należy przeprowadzić konsultacje i zdecydować o podziale całej kwoty na przedstawione możliwości.
4. Pieniądze można przeznaczyć na jeden cel lub podzielić na różne cele.
5. Podjęte decyzje należy uzasadnić uwzględniając bezpieczeństwo, ryzyko, zysk.

EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIĘCY

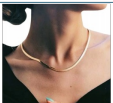
WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL DZIECIECY.PL

31

Budżet: 20 000 złotych



Możliwe decyzje inwestycyjne:

1. Sztabka złota o wadze 10g	2. Złota biżuteria	3. Trzymanie "w skarpecie"	4. Złote monety (1 moneta)	5. Papiery wartościowe (1 akcja firmy wydobywającej złoto)
Koszt: 4.000 zł	Koszt: 2.000 zł	Koszt: 0 zł	Koszt: 10.000 zł	Koszt: 150 zł
				

EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL DZIECIECY.PL

32