

Ekonomiczny Uniwersytet Dziecięcy



Akcje na giełdzie
dr Adam Zaremba

Uniwersytet Ekonomiczny w Poznaniu
28 kwietnia 2016 r.

Organizatorzy



UNIWERSYTET
EKONOMICZNY
W POZNANIU

PLAN WYKŁADU

- I. Wprowadzenie do inwestowania.
- II. Rynek kapitałowy: uczestnicy i instytucje
- III. Studium przypadku



I. WPROWADZENIE DO INWESTOWANIA (1)

Gromadzenie

Rozporządzanie

Wydawanie

Finanse to wszystkie sprawy i czynności łączące się z **gromadzeniem, posiadaniem oraz wydawaniem pieniędzy.**



I. WPROWADZENIE DO INWESTOWANIA (2)

Pojęcie i definicje

Inwestowanie to wyrzeczenie się bieżącej konsumpcji w celu osiągnięcia przyszłych (w założeniu większych) korzyści.

Inwestor dokonuje inwestycji licząc na wzrost jej wartości i tym samym jego celem jest zarobienie dzięki temu pieniędzy.

Na inwestycjach można zarówno wzbogacić się, jak i stracić.



I. WPROWADZENIE DO INWESTOWANIA (2)

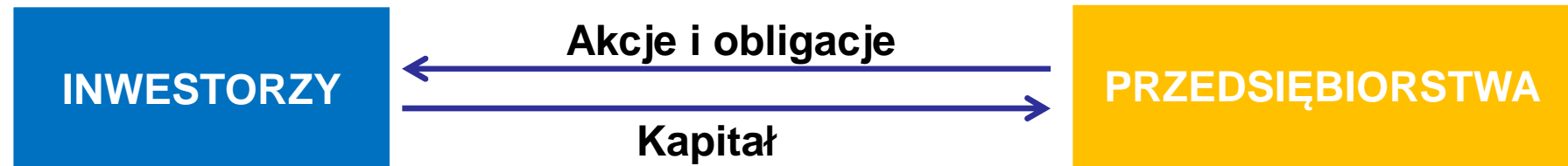
W co można inwestować?

- Lokaty
- Akcje
- Obligacje
- Surowce
- Nieruchomości
- Sztukę
- Własny biznes
- W ludzkie umiejętności



II. RYNEK KAPITAŁOWY

Rynek kapitałowy, to miejsce na którym dokonywane transakcje nabycia oraz sprzedaży średnio i długoterminowych **papierów wartościowych**.

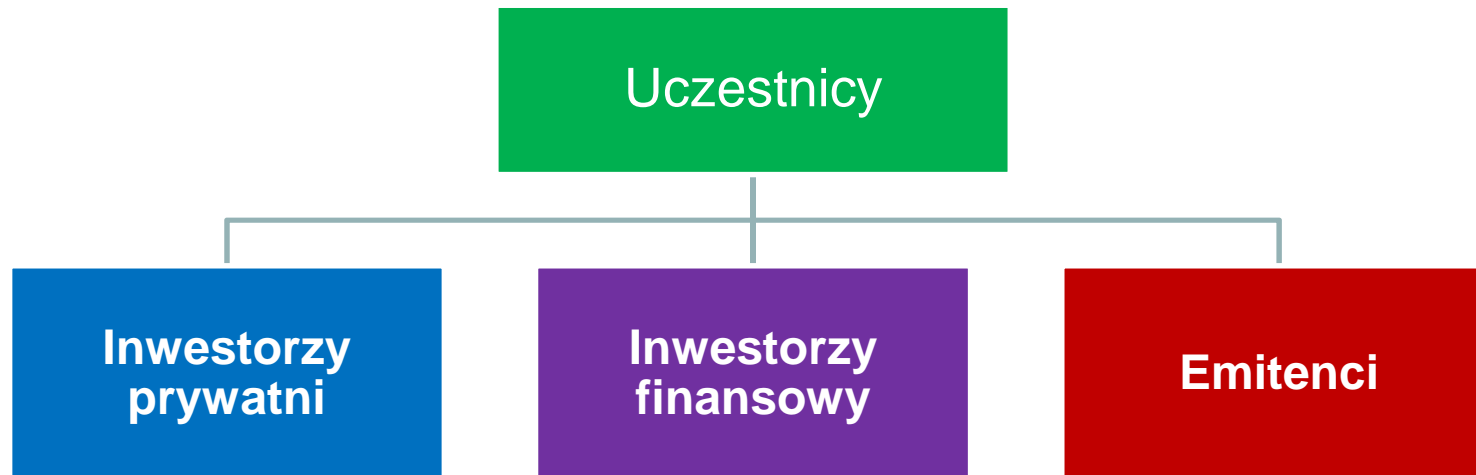


Rola rynku kapitałowego w gospodarce:

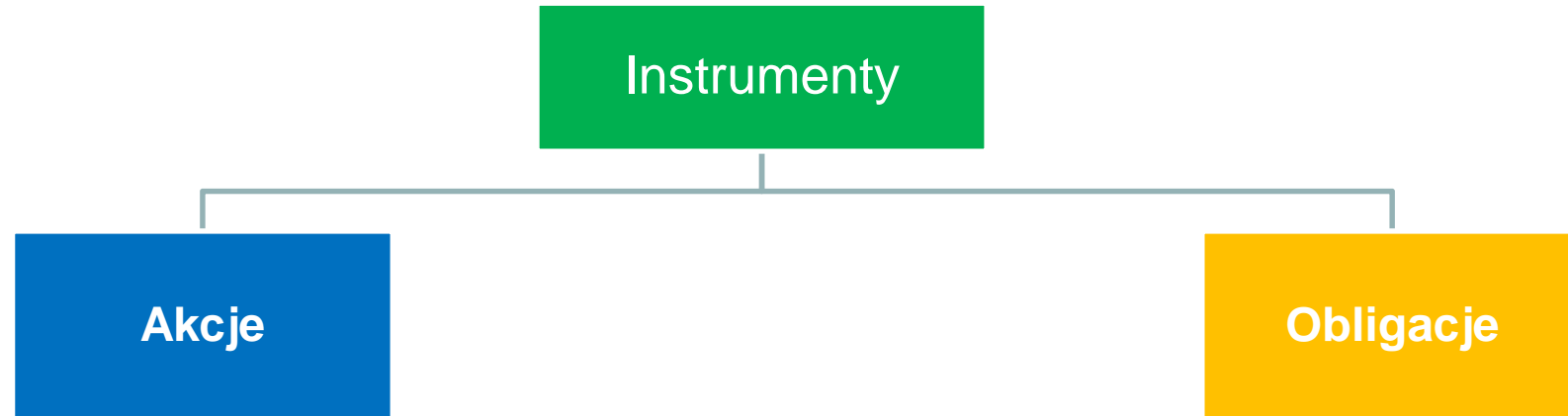
- 1) Pozyskanie kapitału (firmy)
- 2) Forma **oszczędzania** (inwestorzy),
- 3) Wycena aktywów oraz przedsiębiorstw,
- 4) Rola „barometru” gospodarki.



II. RYNEK KAPITAŁOWY



II. RYNEK KAPITAŁOWY



Udziałowe papiery wartościowe obejmowane w spółce akcyjnej, dające prawo do sprawowania **uprawnień właścicielskich**.

Papiery wartościowe w których emitent stwierdza, że jest dłużnikiem obligatariusza. Emitent zobowiązany jest do wypełnienia świadczeń w zamian za kapitał np. wypłaty odsetek.



II. RYNEK KAPITAŁOWY



II. RYNEK KAPITAŁOWY



DEMATERIALIZACJA

Najczęściej emitentem jest jednostka publiczna.



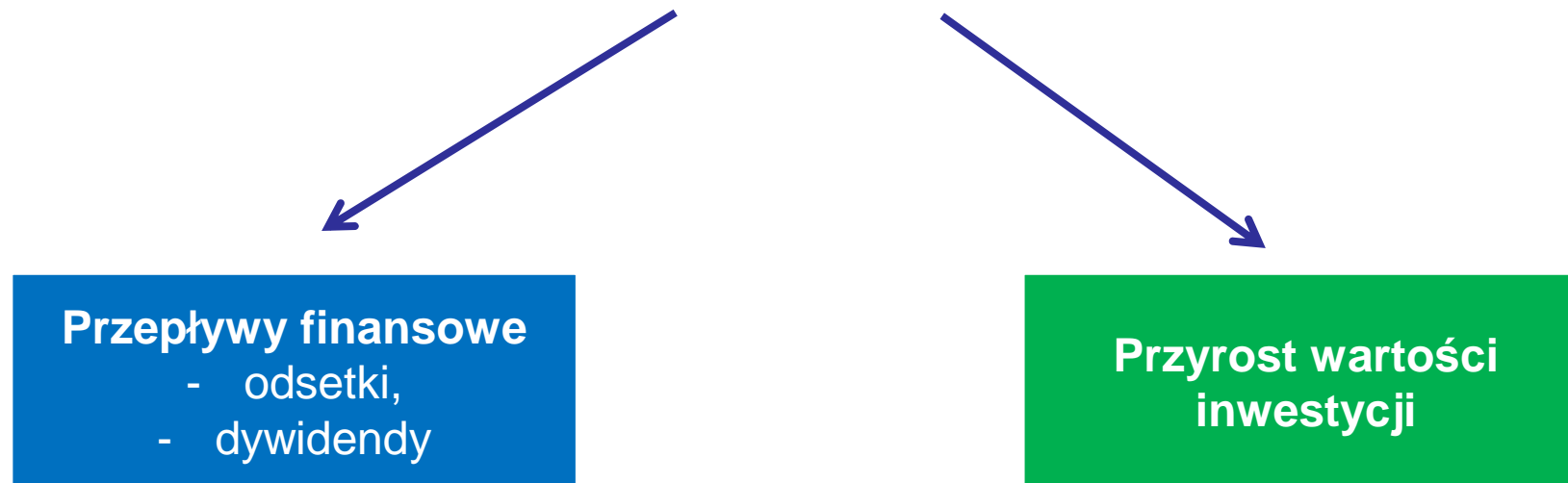
UNIWERSYTET EKONOMICZNY
W POZNANIU



II. RYNEK KAPITAŁOWY

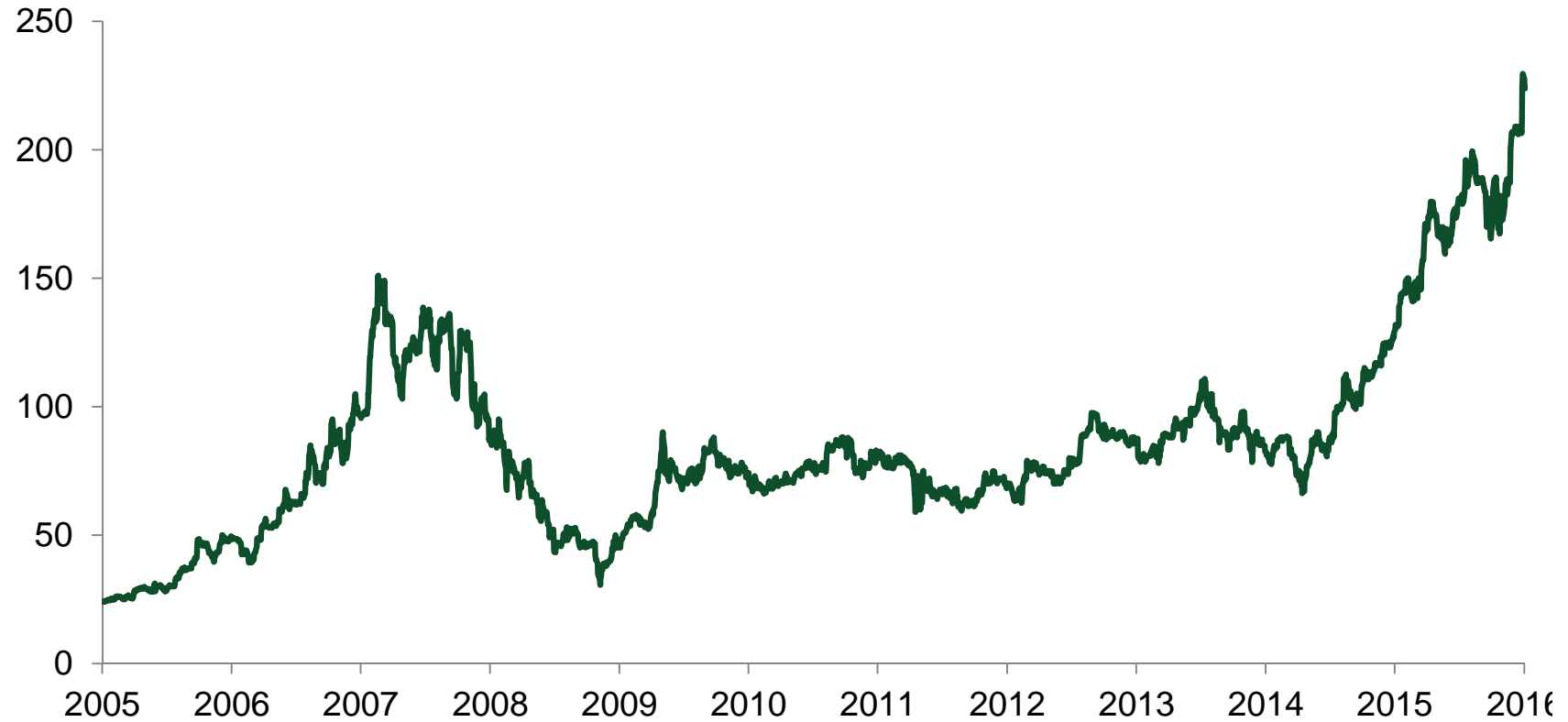
Dochód (zysk/strata) z inwestycji jest to miara określająca finansowy rezultat danej inwestycji.

Co do zasady wyróżniamy dwa podstawowe źródła dochodu z każdej inwestycji.



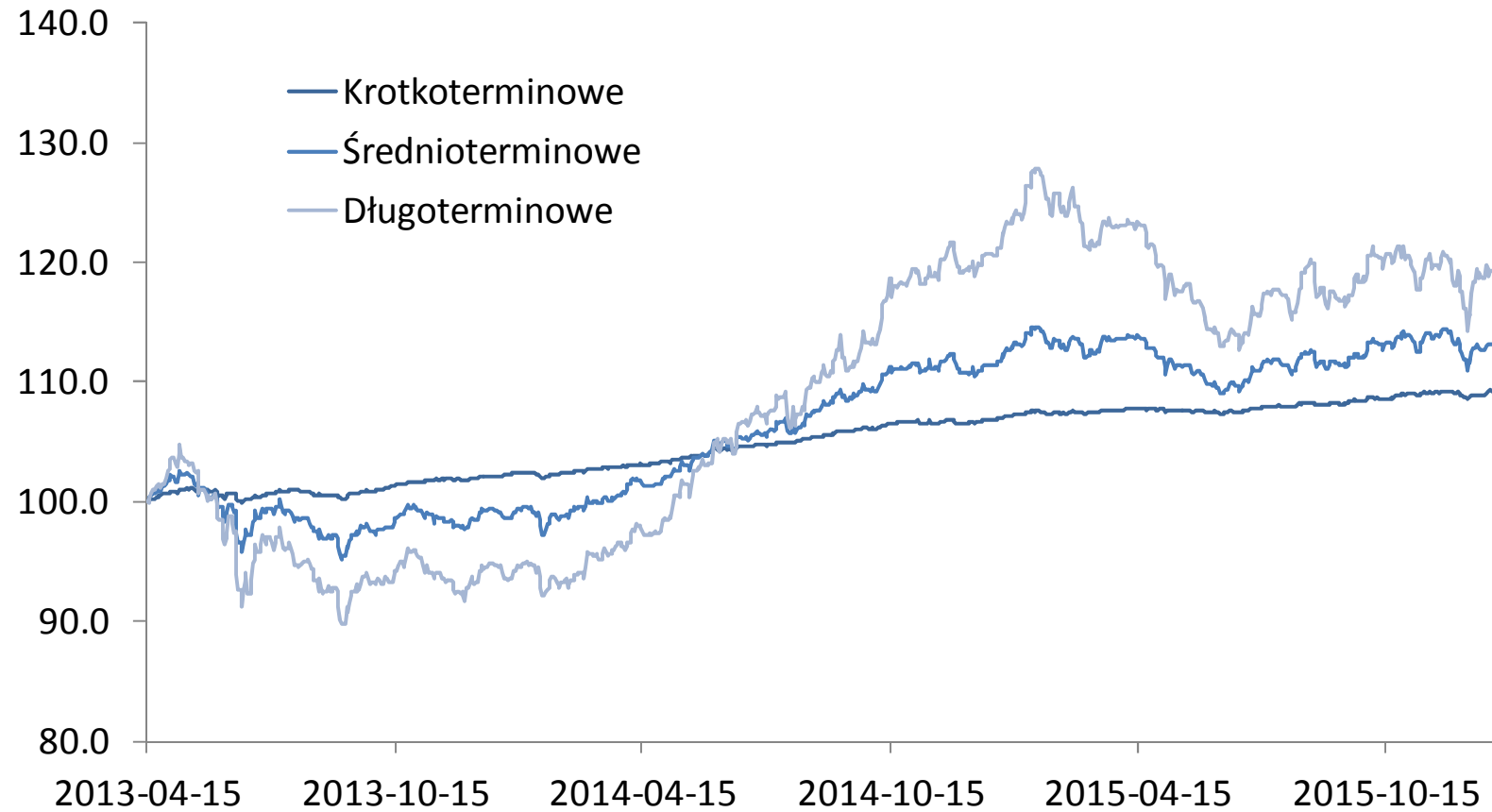
II. RYNEK KAPITAŁOWY

Cena akcji firmy Amrest S.A. (zł)



II. RYNEK KAPITAŁOWY

Notowania polskich obligacji



Zysk a ryzyko

- Zazwyczaj im wyższy potencjalny zysk, tym większe ryzyko;
- Ryzykować powinno się jedynie kapitałem, na którego utratę można sobie pozwolić;
- Bez ponoszenia ryzyka nie ma wielkich sukcesów.



II. STUDIUM PRZYPADKU

Zarządzacie budżetem domowym Waszej rodziny. Do dyspozycji macie **4.000 zł** dochodu miesięcznie.

Wasze stałe opłaty za mieszkanie wynoszą **700 zł**. Na żywność oraz ubrania wydajecie średnio **850 zł**. Z kolei łączność oraz transport stanowią wydatek rzędu **600 zł** miesięcznie. Rozrywka oraz inne koszty stanowią **350 zł**.

Dodatkowo co rok musicie opłacić **2.000 zł** za kurs językowy. Ponadto, za rok planujecie wyjazd na wakacje, na które chcecie przeznaczyć **6.000 zł**. Z kolei za 2 lata musicie oddać tacie pożyczone od niego **4.000 zł**.



II. STUDIUM PRZYPADKU

- 1). Ile pieniędzy z domowego budżetu możecie zaoszczędzić albo zainwestować?
- 2). Czy uważacie, że część tych pieniędzy należy mieć w łatwo dostępnej rezerwie na wypadek nieplanowanych wydatków? Dlaczego?
- 3). Zaplanujcie strukturę utrzymywania oszczędności oraz inwestycji z Waszego budżetu, jeżeli:
 - **na lokacie** można **zarobić 2% rocznie (20 zł od każdego 1.000 zł)**;
 - **inwestując** w obligacje skarbowe oczekuje się **zarobku 5% rocznie**, jednakże trzeba liczyć się z możliwością poniesienia **straty nawet 5% kapitału**;
 - **inwestując** w akcje spółek giełdowych, oczekuje się **zarobku 10% rocznie**, jednakże trzeba liczyć się z możliwością poniesienia **straty nawet 20% kapitału**;
 - **spekulując** na złocie można **zarobić nawet 40% rocznie** albo **tyle samo stracić**.



Dziękuję za uwagę



UNIWERSYTET EKONOMICZNY
W POZNANIU

