

# Ekonomiczny Uniwersytet Dziecięcy



## Młynek do pomnażania pieniędzy: Akcje na giełdzie

dr Dominika Kordela

Uniwersytet Szczeciński  
20 maja 2015 r.

Organizatorzy



# Plan spotkania

- Giełda papierów wartościowych
- Akcje
- Notowania akcji
- Inwestorzy i strategie inwestycyjne

# 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 [1]

- Giełda papierów wartościowych to odbywające się regularnie, w określonym miejscu i czasie, zgodnie z określonym prawem spotkania osób chcących zawrzeć transakcje kupna-sprzedaży papierów wartościowych.



# Giełda papierów wartościowych [2]

- Giełda to zespół osób, urządzeń i nowoczesnych środków technicznych, dzięki którym dochodzi do transakcji kupna i sprzedaży.

# Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie



# 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



# Inwestorzy

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

# Zysk z akcji

- Dywidenda – zysk dzielony między współwłaścicieli przedsiębiorstwa (akcjonariuszy, inwestorów)
- Sprzedaż po cenie wyższej niż cena kupna.

# Dywidenda

*Przykład:*

*Przedsiębiorstwo przeznaczają na wypłatę dla akcjonariuszy 1 000 000 zł z zysku netto.*

*Uprawnionych do dywidendy jest 1 000 akcjonariuszy, którzy łącznie mają 100 000 akcji tego przedsiębiorstwa.*

*Dywidenda na akcję wynosi:*

$$1\ 000\ 000\ \text{zł} : 100\ 000\ \text{akcji} = 10\ \text{zł}$$

*Akcjonariusz, który ma 100 akcji, otrzyma dywidendę w wysokości  $10\ \text{zł} \times 100\ \text{akcji} = 1000\ \text{zł}$*

# Notowania

<span>WIG20</span> <span>mWIG40</span> <span>sWIG80</span> <span>WIG30</span> <span>RESPECT</span> <span>PWP</span> <span>Oznaczenia</span> <span>I - B</span> <span>C - E</span> <span>F - J</span> <span>K - N</span> <span>O - Q</span> <span>R - Z</span> <span>Wszystkie</span>																								
Op. na pap.	Nazwa	Skrót	Waluta	Czas ost. trans.	Kurs odn.	TKO	Kurs otw	Kurs min	Kurs maks	Kurs ost. trans. / zamk.	Zm do k. odn. (%)	Najlepsza oferta kupna			Najlepsza oferta sprzedaży			Wol. ost. tr.	Liczba transakcji	Wol. obr. - skumul.	Wart. obr. - skumul. (tys.)			
												Liczba zleceń	Wolumen	Limit	Limit	Wolumen	Liczba zleceń							
✓	ALIOR	ALR	PLN	13:40:45	84,99	---	85,10	84,15	85,50	84,95	-0,05	1	9	84,95	85,10	334	3	7	115	7 493	638,48			
✓	ASSECOPOL	ACP	PLN	13:44:51	60,69	---	60,70	60,45	60,70	60,65	-0,07	5	557	60,60	60,68	167	2	150	319	43 483	2 635,10			
✓	BOGDANKA	LWB	PLN	13:41:37	83,00	---	83,50	83,05	83,50	83,41	0,49	3	468	83,41	83,50	630	4	8	204	15 398	1 281,31			
✓	BZWBK	BZW	PLN	13:44:08	358,00	---	355,45	346,45	356,55	351,00	-1,96	3	38	351,00	351,30	36	2	10	236	6 957	2 446,91			
✓	CYFRPLSAT	CPS	PLN	13:40:38	24,88	---	24,88	24,65	24,90	24,68	-0,80	2	150	24,68	24,73	2 045	3	33	198	31 272	774,56			
✓	ENEA	ENA	PLN	13:41:28	16,54	---	16,59	16,18	16,63	16,20	-2,06	5	2 202	16,19	16,20	2 683	3	100	411	237 911	3 869,79			
✓	ENERGA	ENG	PLN	13:42:32	26,40	---	26,16	25,93	26,28	25,94	-1,74	11	5 114	25,93	25,94	61	1	323	600	175 917	4 585,92			
✓	EUROCASH	EUR	PLN	13:44:08	36,00	---	36,32	36,32	36,79	36,58	1,61	2	306	36,58	36,64	2 523	4	228	704	189 527	6 932,04			
✓	KGHM	KGH	PLN	13:41:33	119,30	---	119,30	117,70	119,45	118,15	-0,96	4	915	118,15	118,25	499	4	1	1 640	238 728	28 219,86			
✓	LPP	LPP	PLN	13:44:07	6 800,00	---	6 800,00	6 800,00	6 822,10	6 815,75	0,23	2	3	6 800,05	6 815,75	8	3	2	67	147	1 000,16			
✓	MBANK	MBK	PLN	13:40:45	458,15	---	457,95	454,40	458,80	456,05	-0,46	8	102	456,05	457,50	142	3	16	145	3 018	1 377,49			
✓	ORANGEPL	OPL	PLN	13:44:57	10,12	---	10,13	10,06	10,21	10,21	0,89	4	7 408	10,21	10,22	2 101	2	2 000	536	1 088 867	11 021,85			
✓	PEKAO	PEO	PLN	13:41:24	186,60	---	185,30	184,60	186,50	184,80	-0,96	1	5	184,80	184,85	309	2	79	438	50 079	9 277,18			
✓	PGE	PGE	PLN	13:44:59	20,58	---	20,59	20,54	20,76	20,60	0,10	1	1 428	20,60	20,61	2 999	3	786	640	396 046	8 186,42			
✓	PGNIG	PGN	PLN	13:45:00	5,89	---	5,85	5,85	5,97	5,96	1,19	3	4 778	5,96	5,97	34 441	6	2 977	897	1 967 009	11 701,58			
✓	PKNORLEN	PKN	PLN	13:44:58	63,00	---	62,75	62,65	63,14	62,72	-0,44	2	668	62,68	62,72	640	3	300	987	242 331	15 224,74			
✓	PKOBP	PKO	PLN	13:43:46	33,99	---	34,04	33,94	34,22	34,14	0,44	1	1 481	34,14	34,15	5 628	6	519	1 327	651 185	22 197,47			
✓	PZU	PZU	PLN	13:44:08	495,90	---	497,00	493,25	498,00	496,00	0,02	2	46	495,70	496,00	208	5	16	773	34 124	16 921,60			
✓	SYNTHOS	SNS	PLN	13:40:45	4,73	---	4,72	4,70	4,74	4,71	-0,42	1	200	4,72	4,73	8 907	4	425	199	142 954	674,28			
✓	TAURONPE	TPE	PLN	13:40:45	4,72	---	4,72	4,68	4,72	4,70	-0,42	4	15 497	4,70	4,71	32 491	8	1 282	459	678 991	3 188,09			
																			Razem			6 201 437		152 154,83

# 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)!
- Nieokreślony poziom strat.
- Brak możliwości zakupu lub sprzedaży (kwestia płynności).
- Niedostateczna ilość i jakość informacji (czas potrzebny na analizę, rzetelność spółek).
- Wiedza potrzebna do inwestowania.

# Zadanie 1

Spółka wypracowała (osiągnęła) zysk netto w wysokości 2 500 000 zł.

Postanowiła go wypłacić akcjonariuszom w formie dywidendy.

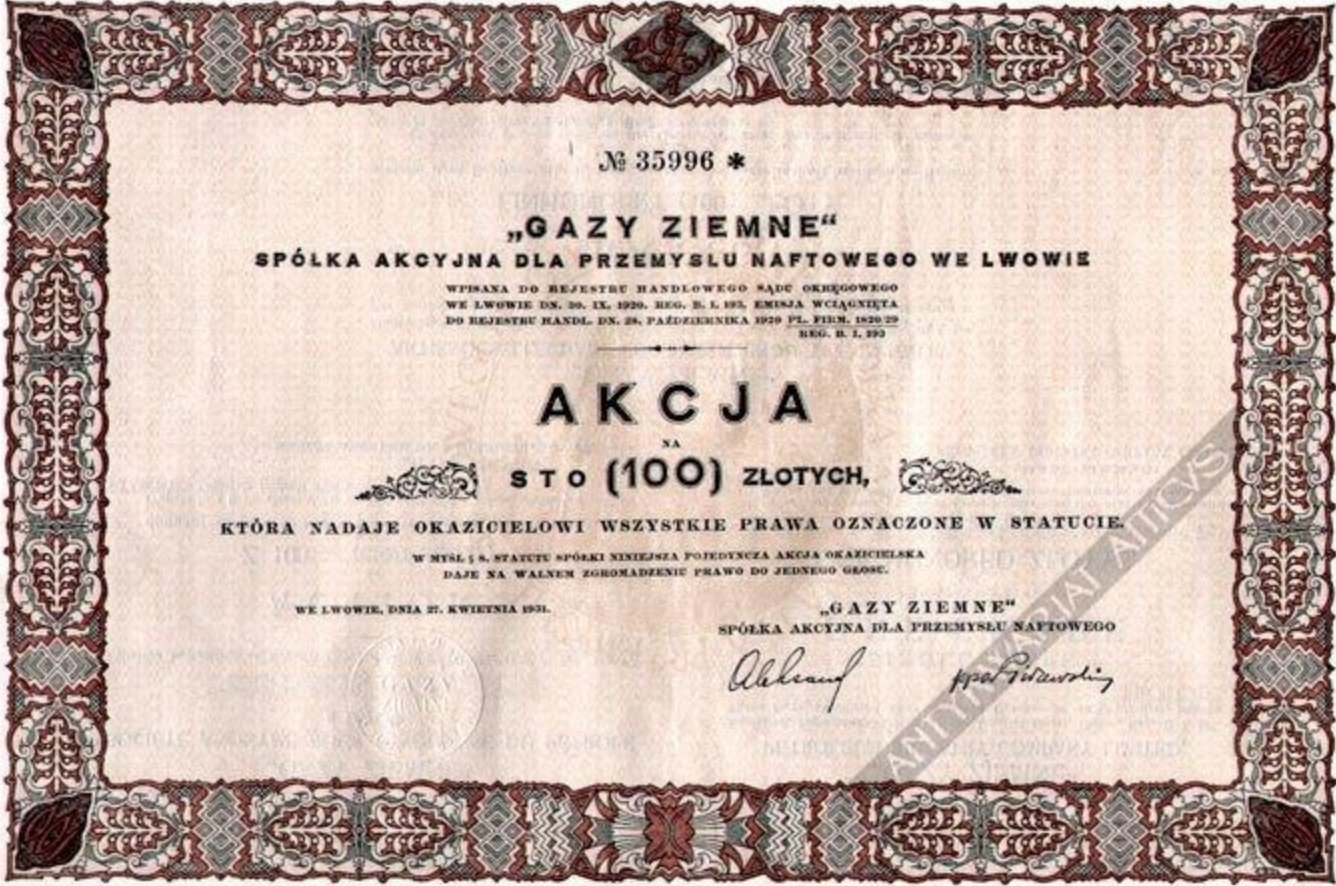
1. Oblicz jaka jest wartość dywidendy przypadająca na 1 akcje (ile zysku należy się inwestorowi za 1 posiadaną akcję) wiedząc, że spółka wyemitowała (akcjonariusze posiadają) 2 500 000 akcji.

2. Jaką dywidendę otrzyma inwestor, który ma 5 000 akcji tej spółki?

# Zadanie 2

Proszę o zaprojektowanie graficzne akcji.

- Nazwijcie spółkę.
- Ustalcie wartość jednej akcji (cena musi być na dokumencie).
- Proszę ozdobić akcję.



№ 35996 \*

**„GAZY ZIEMNE“  
SPÓŁKA AKCYJNA DLA PRZEMYSŁU NAFTOWEGO WE LWOWIE**

WPISANA DO REJESTRU HANDLOWEGO SĄDU OKRĘGOWEGO  
WE LWOWIE DN. 20. IX. 1920. REG. B. L. 192. EMISJA WCIĄgniĘTA  
DO REJESTRU HANDL. DN. 26. PAŹDZIERNIKA 1929 PL. FIEM. 1920 22  
REG. B. L. 192

**AKCJA**

NA  
**STO (100) ZŁOTYCH,**

KTÓRA NADAJE OKAZICIELOWI WSZYSTKIE PRAWA OZNACZONE W STATUCIE

W MYŚL 1 9. STATUTU SPÓŁKI NIKIEJSZA POJEDYWCZA AKCJA OKAZICIELSKA  
DAJE NA WALNEM ZGROMADZENIU PRAWO DO JEDNEGO GŁOSU.

WE LWOWIE, DNIA 27. KWIEŚNIA 1931.

„GAZY ZIEMNE“  
SPÓŁKA AKCYJNA DLA PRZEMYSŁU NAFTOWEGO

*Alchrauf*      *Wład. Szwedling*

