

Ekonomiczny Uniwersytet Dziecięcy



Akcje na giełdzie

Co daje akcja? Po co handlować akcjami na giełdzie?
Czym jest giełda?

Dr Witold Gradoń

Uniwersytet Ekonomiczny w Katowicach

Data: 11.04.2022 r.

Organizatorzy



EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

1

Plan zajęć



1. Pojęcie i rodzaje akcji.
2. Co akcja daje jej posiadaczowi?
3. Pojęcie i geneza giełdy.
4. Kiedy kupować/sprzedawać akcje - analiza techniczna a fundamentalna.
5. Co to dom maklerski?
6. Czym jest indeks giełdowy?
7. Zasady inwestowania dla początkujących inwestorów.

EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

2

Czym jest akcja?



Do rozpoczęcia działalności gospodarczej potrzebny jest kapitał pieniężny!!!

Można go zgromadzić poprzez emisję (sprzedaż) akcji.

Akcja to papier wartościowy, emitowany przez przedsiębiorstwo będące spółką akcyjną.

Zakup akcji przez inwestora oznacza, że w zamian za akcje przekazuje on swoje pieniądze do spółki, której staje się współwłaścicielem – staje się akcjonariuszem.

Rodzaje akcji



Ze względu na uprawnienia:

- Zwyczajne,
- Uprzywilejowane,
- Ułamne.

Ze względu na formę występowania:

- Materialne,
- Niematerialne (zapis elektroniczny).

Ze względu na sposób opłacenia:

- Gotówkowe,
- Aportowe.

Uprawnienia w akcjach zwykłych



1. prawo głosowania w ważnych sprawach dotyczących spółki,
2. prawo do informacji o tym, co się dzieje w spółce,
3. prawo do zatwierdzania działalności organów spółki,
4. prawo do udziału w zysku rocznym spółki (prawo do tzw. dywidendy),
5. prawo poboru/zakupu akcji nowej emisji,
6. prawo do udziału w tzw. kwocie likwidacyjnej,

EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

5

Akcje uprzywilejowane



Można więcej niż inni akcjonariusze 😊

- 1. Większa dywidenda**
- 2. Większa liczba głosów**
- 3. Pierwszeństwo w podziale majątku w razie likwidacji spółki**

EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

6

Akcje ułomne



brak jakiegogoś prawa występującego przy akcjach zwykłych

Przykład – akcje nieme

dają prawo do większej dywidendy, ale nie dają prawa głosu.

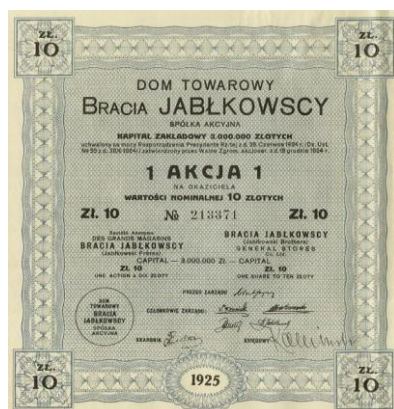
Szczególny rodzaj akcji – akcje złote

prawo do indywidualnej kontroli spółki przez posiadacza tej akcyjnej

EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL

7



EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL

8

Geneza giełdy



Przodek współczesnych giełd to jarmark - instytucja handlowa znana już w Babilonie i w starożytnym Egipcie.

Najważniejszy krok w stronę dzisiejszej profesjonalnej giełdy to zwyczaj nieokazywania przedmiotu transakcji, który był przechowywany w magazynach

Wiek XIX, a zwłaszcza druga jego połowa to okres szybkiego rozwoju giełd, kształtowania podstawowych zasad stosowanych obecnie na giełdach

EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

9

Obrazki z parkietu giełdowego



Giełda w Nowym Jorku



Giełda w Chicago

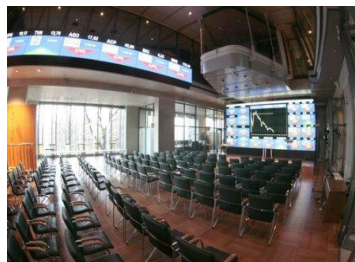


EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

10

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie



EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIECY

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL

11

Skąd wiadomo, którą akcję kupić/sprzedać i kiedy?



W wyborze właściwej akcji pomaga
analiza techniczna lub fundamentalna

EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZIECIECY

WWW.UNIWERSYTET-DZIECIECY.PL

12

Analiza techniczna



opiera się na założeniu, że pewne sytuacje i zachowania na giełdzie powtarzają się – historia lubi się powtarzać,

zakłada, że ceny poruszają się w określonym kierunku (ścieżką, w tzw. trendach).

EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

13

Najpopularniejsze rodzaje wykresów



Wykresy liniowe

Wykresy słupkowe

Wykresy świecowe

Wykresy punktowo-symboliczne (Point&Figure)

EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

14

Wykres liniowy



International Business Machines (IBM) NYSE

13-Mar-2000 4:00pm

O 102.91 H 107.86 L 101.43 Last 106.56 V 8.0M Chg +2.41 ▲

— IBM 106.56 (Weekly)



EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

15

Wykres słupkowy



Sun Microsystems, Inc. (SUNW) Nasdaq Nat. Mkt.

14-Mar-2000 4:00pm

Open 46.12 High 47.38 Low 43.38 Last 43.69 Volume 33.8M Chg -1.75 ▼

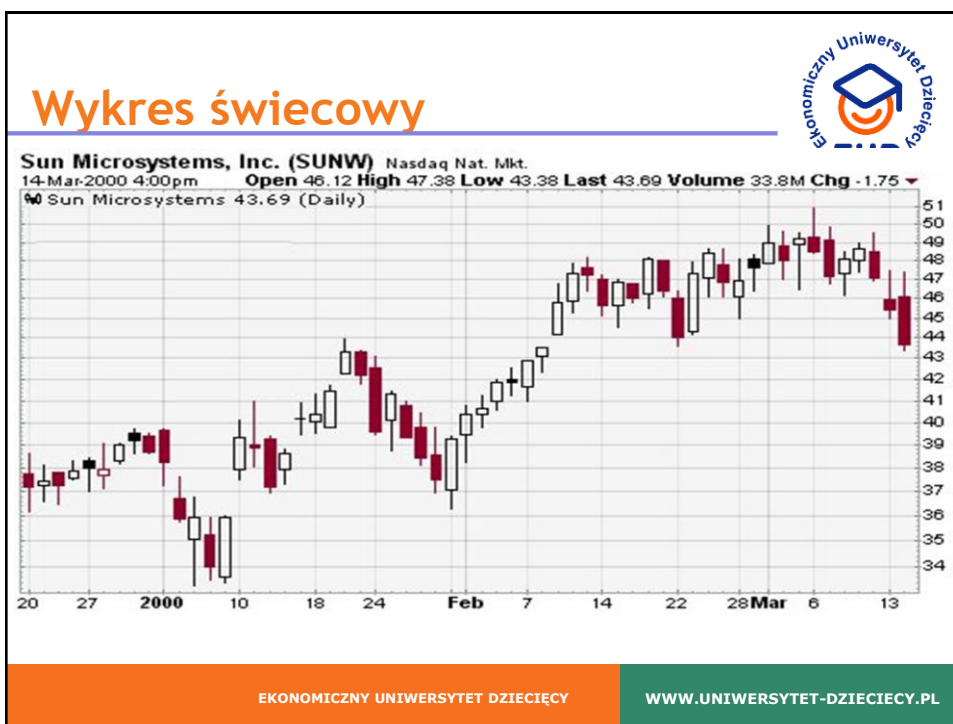
1/4 Sun Microsystems 43.69 (Daily)



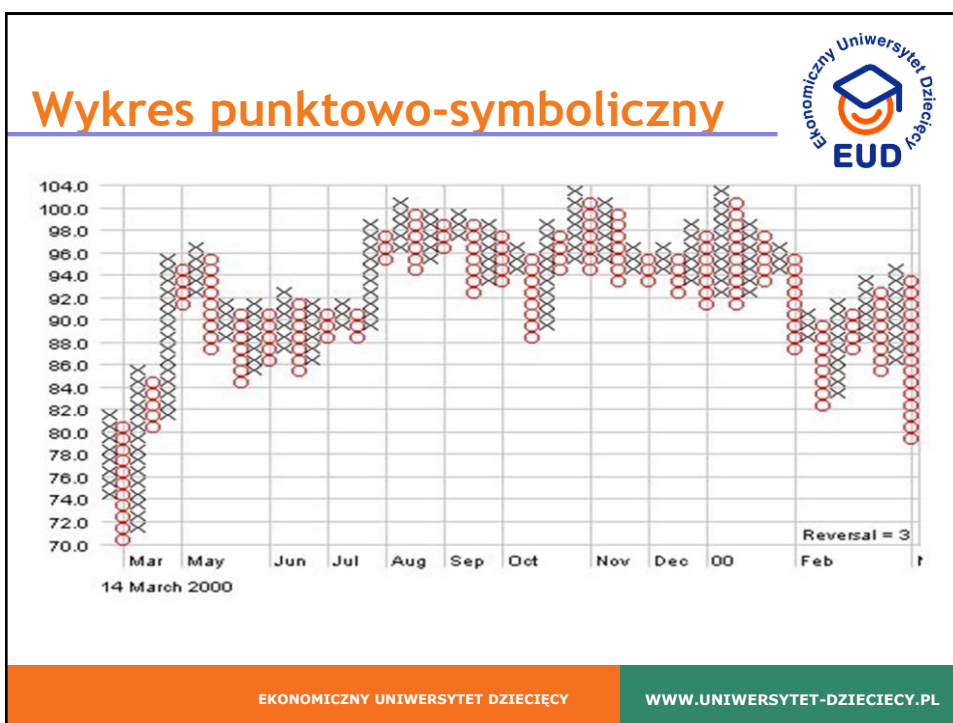
EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

16



17



18

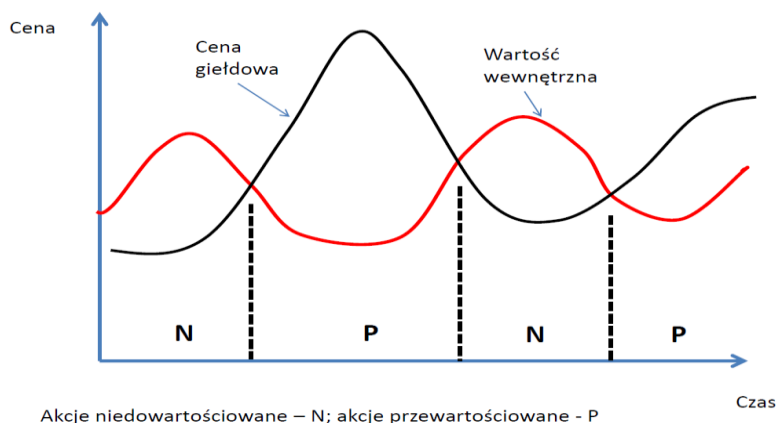
Analiza fundamentalna



- służy do określenia opłacalności inwestycji w akcje spółki zakładając, że główny wpływ na wartość akcji ma otoczenie spółki, jak i same przedsiębiorstwo, a konkretnie wyniki jego działalności,
- polega na określeniu rzeczywistej (**tzw. wewnętrznej**) wartości akcji,
- porównując bieżącą cenę akcji na giełdzie z wewnętrzną wartością akcji, inwestor podejmuje decyzję o zakupie i sprzedaży.



Poszukiwanie optymalnego momentu na zakup/sprzedaż przez analityka fundamentalnego



EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

21

Dom maklerski



Klient może składać zlecenia/oferty kupna oraz sprzedaży akcji na giełdzie **za pośrednictwem domu maklerskiego (trzeba w nim założyć rachunek)**.

Dom maklerski wykona transakcje kupna/sprzedaży w swoim imieniu, ale na rzecz klienta.

W domach maklerskich zatrudnieni są maklerzy, którzy są upoważnieni przez dany dom do dokonywania transakcji na giełdzie.

EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

22

System notowań



System służący do ustalania ceny giełdowej i zawierania transakcji na rynku giełdowym

Rodzaje:

1. *notowania jednolite – tzw. fixing,*
2. *notowania ciągłe.*

Indeks giełdowy



wskaźnik informujący o zmianie cen spółek na rynku, np.

- *WIG20, WIG (Polska),*
- *DowJones Average Industrial, S&P 500,*
- *Nasdaq (USA),*
- *DAX30 (Niemcy),*
- *FTS100 (Anglia),*
- *CAC40 (Francja),*
- *Nikkei (Japonia).*

Nastroje na giełdzie - kolory i zwierzęta 😊



bessa – długotrwała, silna tendencja spadkowa na rynku, tzw. rynek niedźwiedzia

hossa – długotrwała, silna tendencja wzrostowa na rynku, tzw. rynek byka



EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

25

Czy inwestowanie w akcje na giełdzie jest sztuką, a nie nauką?



Jest to zapewne prawda, co nie oznacza, że można inwestować "na oko".

Na improwizację mogą sobie pozwolić muzycy, co jednak też wymaga od nich lat ciężkiej pracy.

Inwestor powinien posiadać jasny plan tego, co chce osiągnąć i w jaki sposób.

Ze względu na ciągle zmieniającą się sytuację na rynku zawsze też powinien mieć plan B, na wypadek, gdyby się pomylił.

EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

26

Podstawowe zasady inwestowania dla początkujących



1. Zanim zainwestujesz w akcje zapłać swoje rachunki (długi). Pozwoli to uniknąć sytuacji, w której sprzedajesz w pośpiechu swoje akcje tylko dlatego, że nadszedł termin jakiejś płatności. Musisz pamiętać, że kluczem do sukcesu na giełdzie jest cierpliwość.
2. Opracuj własny system inwestycyjny. Może się on opierać na analizie technicznej lub fundamentalnej, albo też na kombinacji obydwu. Inwestowanie na podstawie podglądania "co kupują inni", prędzej czy później źle się skończy.
3. Nie inwestuj na podstawie plotek - 90% z nich okazuje się fałszywa lub też sprawdza się, gdy dla Ciebie jest już za późno.
4. Pamiętaj o dywersyfikacji inwestycji (czyli "nigdy nie wkładaj wszystkich jaj do jednego koszyka"),
5. Nie należy wykonywać zbyt wielu transakcji.

EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

27

Dziękuję za uwagę 😊



EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

28