

Ekonomiczny Uniwersytet Dziecięcy



Młody inwestor na giełdzie

dr Kamil Gemra

Szkoła Główna Handlowa w Warszawie
24 maja 2022 r.



SGH
Szkoła Główna
Handlowa
w Warszawie

EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

1

Oszczędzanie a inwestowanie



Oszczędzanie

odkładamy nasze pieniądze tak, aby zbierać większy kapitał. Rezygnujemy przy tym z rzeczy, które możemy kupić sobie teraz, na rzecz ważniejszego celu – budowy kapitału. **Nie podejmujemy ryzyka!**

Inwestowanie ma na celu pomnożenie naszego kapitału. **Wiąże się z podejmowaniem ryzyka**

EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

2



Dlaczego warto oszczędzać?

- Płynność finansowa
- Nawyk i dyscyplina
- Planowanie większych wydatków
- Niezależność finansowa
- Tańszy kredyt hipoteczny
- Magia procentu składanego

Dlaczego warto inwestować?

- Planujesz duże inwestycje
- Masz większe środki
- Masz kredyt hipoteczny
- Masz dzieci
- Myślisz o emeryturze

EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY
WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

3

Złote zasady finansów osobistych



Wpływy – Wydatki >0

Czy masz majątek?

Aktywa – zobowiązania = ?

EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY
WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

4

Kluczowe pytania



- Dlaczego inwestuję (czy inwestowanie ma być tylko hobby czy czymś więcej)?
- Jakie mam oczekiwania co do zysku?
- Jakie straty jestem w stanie zaakceptować?
- Ile mogę zainwestować?
- Ile czasu mogę poświęcić na inwestowanie?

EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

5

Giełda Papierów Wartościowych



Giełda jest rynkiem regulowanym i scentralizowanym

Giełda Papierów Wartościowych to miejsce, w którym handluje się papierami wartościowymi: akcjami, obligacjami oraz różnymi instrumentami finansowymi: kontraktami terminowymi, opcjami, certyfikatami, warrantami.



EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

6

Jak zacząć?



- Dom maklerski
- Rachunek inwestycyjny
- Zlecenia

EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

7

Czym są akcje?



Akcje to udziały w przedsiębiorstwach działających w postaci Spółek Akcyjnych. Spółka akcyjna może wyemitować wiele akcji, które następnie obejmowane są przez jej udziałowców. Posiadacz każdej akcji jest współwłaścicielem jej majątku. Z posiadaniem akcji wiążą się specjalne prawa i obowiązki.

Mamy prawa majątkowe i korporacyjne

EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

8

Dlaczego firmy wchodzą na giełdę?



- Potrzebują kapitału
- Wyjście z inwestycji
- Chęć zostania spółką publiczną

Co to jest IPO



- Spółka, która występuje o upublicznienie i notowanie na giełdzie może dokonać pierwszej oferty publicznej czyli z ang. IPO (Initial Public Offering).
- Może ona dotyczyć akcji nowej emisji ale mogą być sprzedawane już istniejące akcje
- Spółka szuka nowych inwestorów i wchodzi na giełdę

Zadanie



W zespołach przygotujcie opis firmy, która zamierza wejść na giełdę. W opisie wskaźcie czym zajmuje się firma, co chce robić w przyszłości i jakie ma perspektywy. Kluczowe jest to aby Wasza opowieść przekonała potencjalnych inwestorów do kupna akcji spółki.

11

Co po IPO - rynek wtórny



- Od momentu wejścia na giełdę inwestorzy handlują akcjami pomiędzy sobą
- Spółka nie dostaje już pieniędzy
- Dzięki handlowi możliwa jest codzienna wycena
- Spółki notowane troszczą się o swoje kursy, prowadząc relacje inwestorskie

12

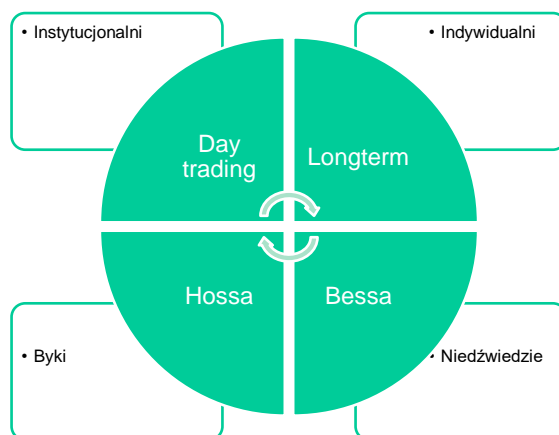
Organizacja sesji giełdowej



- Każda sesja giełdowa w systemie notowań ciągłych rozpoczyna się o godzinie 8:30, choć pierwsze transakcje zawierane są dopiero o godzinie 9:00.
- Sesja trwa do godziny 17:00. Między godziną 9:00 a 17:00 można stale dokonywać zakupów i sprzedaży – wielokrotnie w ciągu sesji.
- O 17:00 mają miejsce ostatnie transakcje, ustalany jest kurs zamknięcia. Przez kolejnych 5 minut trwa tzw. „dogrywka”, gdzie dochodzi jeszcze do transakcji po kursie zamknięcia i o 17:05 kończy się dzień notowań.

13

Who is who



14

Indeksy giełdowe



- WIG – indeks całego rynku
- WIG20 – indeks dwudziestu największych spółek
- mWIG40 – indeks czterdziestu średnich spółek
- sWIG80 – indeks osiemdziesięciu małych spółek



EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

15

Analiza techniczna



- Analiza techniczna to przede wszystkim ocena tego, co widać na wykresach akcji spółek. Wykres jest graficznym przedstawieniem tego jak zmieniały się ceny na giełdzie. Ceny zaś są pochodną transakcji dokonywanych przez kupujących i sprzedających.
- Poza oceną samego wykresu wykorzystują różnorodne wskaźniki, będące podstawą do oceny, czy ceny akcji są zbyt drogie, czy tanie

EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

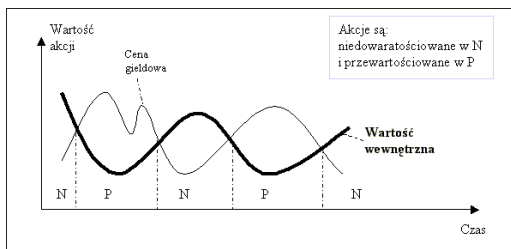
WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

16

Analiza fundamentalna



- Analiza fundamentalna z kolei zajmuje się próbą wyceny wartości przedsiębiorstwa, w przeliczeniu na jedną akcję.
- Jeśli wycena sugeruje, że akcje na rynku są tańsze (niedoszacowane) oznacza to, że mogą być atrakcyjną inwestycją.
- Z drugiej strony jeśli wycena fundamentalna sugeruje, że akcje są zbyt drogie (przewartościowane) sprzedają je lub uznają inwestycję za nieatrakcyjną.



EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

17

Kontakt



dr Kamil Gemra

e-mail: kgemra@sgh.waw.pl

Twitter: @kamilgemra

Linkedin: dr Kamil Gemra

EKONOMICZNY UNIwersYTET DZIECIĘCY

WWW.UNIwersYTET-DZIECIĘCY.PL

18