

Ekonomiczny Uniwersytet Dziecięcy



Jak inwestować i oszczędzać by osiągnąć finansowy sukces?

dr Wioletta Czemieli-Grzybowska

Politechnika Białostocka
Wydział Inżynierii Zarządzania
Data: 15 marca 2025 r.

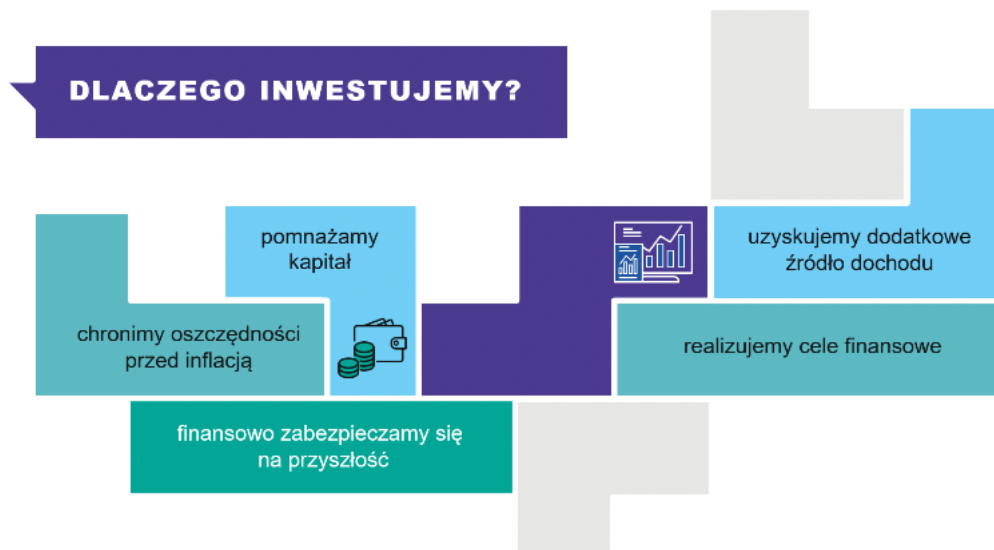
Organizatorzy



**Wydział Inżynierii
Zarządzania**

POLITECHNIKA BIAŁOSTOCKA

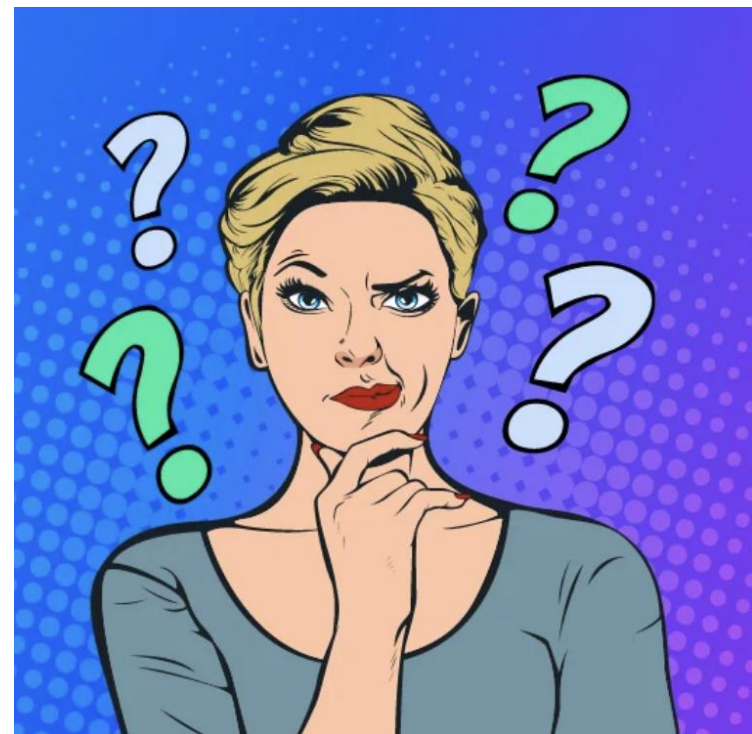
CO JEST WAŻNIEJSZE: OSZCZĘDZANIE CZY INWESTOWANIE?



Opracuj własny plan oszczędzania na dłuższy czas, na przykład na dwa, cztery, sześć miesięcy lub cały rok.
Wpisz informacje do tabelki i oszczędzaj!

Zanim rozpoczniesz pracę, zastanów się:

- Na jaki cel będziesz oszczędzać?
- Czy masz już jakieś oszczędności?
- Ile pieniędzy chcesz dodatkowo zaoszczędzić?
- Kiedy rozpoczniesz oszczędzanie?
- Kiedy zakończysz?
- Ile możesz odłożyć w tym czasie?



CO JEST WAŻNIEJSZE: OSZCZĘDZANIE CZY INWESTOWANIE?

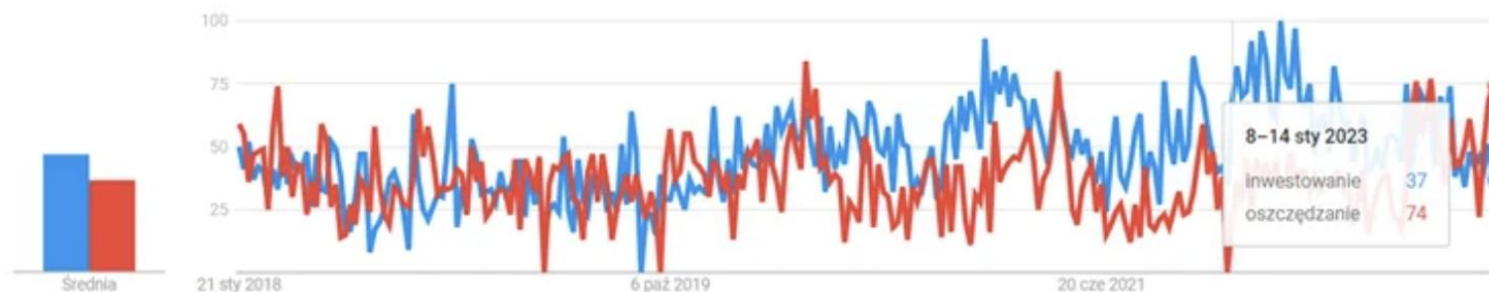
● inwestowanie
Wyszukiwane hasło

● oszczędzanie
Wyszukiwane hasło

+ Dodaj porównanie

Polska ▼ Ostatnie 5 lat ▼ Wszystko ▼ Wyszukiwarka Google ▼

Zainteresowanie w ujęciu czasowym ?

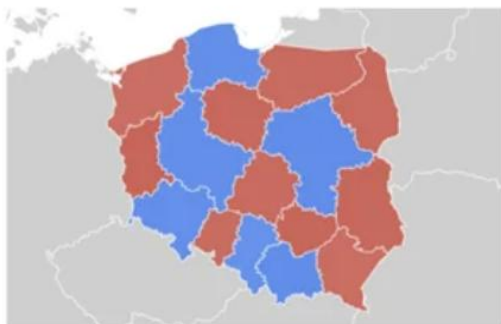


CO JEST WAŻNIEJSZE: OSZCZĘDZANIE CZY INWESTOWANIE?

Podział według podregionu – porównanie

Podregion ▾ ⬇ ⏪ ⏩ ⌂

● inwestowanie ● oszczędzanie



Intensywność koloru reprezentuje odsetek wyszukiwań [WIĘCEJ INFORMACJI](#)

Sortuj: Zainteresowanie: inwestowanie ▾

1	mazowieckie	
2	małopolskie	
3	Województwo dolnośląskie	
4	pomorskie	
5	wielkopolskie	

Systematyczne oszczędzanie i inwestowanie



Ryzyko w inwestowaniu

Inwestowanie wiąże się z ryzykiem. Przeszłe wyniki nie gwarantują przyszłych zysków.

Stopa zwrotu z inwestycji, choć ważna, **nie znajduje się pod naszą bezpośrednią kontrolą**.

Ryzyko:

<https://www.youtube.com/watch?v=GKN7LLHIWoY>

<https://www.youtube.com/watch?v=Ulu4UFbXGzw>



CO JEST WAŻNIEJSZE: OSZCZĘDZANIE CZY INWESTOWANIE?

LOKATA W BANKU



Bezpieczne **ulokowanie** pieniędzy **w banku**



Zazwyczaj na **krótkie okresy**



Ochrona kapitału – gwarancja BFG do równowartości w PLN kwoty **100 000 EUR**

JEDNOSTKI FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH:



FUNDUSZE

DŁUŻNE

AKCYJNE

MIESZANE



POŚREDNIE INWESTOWANIE
W PRODUKTY FINANSOWE



INWESTOWANIE
AKTYWNE VS PASYWNE (ETF)

AKCJE



udziały w firmie

inwestycja
ma charakter
trwały

aby się wycofać z inwestycji, należy
znaleźć inwestora, który odkupi
akcje

inwestor jest (współ)właścicielem firmy,
ma prawo m. in. do:

głosu na Walnym
Zgromadzeniu Akcjonariuszy
(wpływ na działalność firmy)

zysku (dywidenda)

OBLIGACJE



OBLIGACJE
SKARBOWE

OBLIGACJE
KOMUNALNE
(SAMORZĄDOWE)

OBLIGACJE
KORPORACYJNE

Kupując obligację, inwestor pożycza pieniądze w zamian za:

pobieranie okresowych
kuponów (odsetek)

wypłatę wartości nominalnej
obligacji w terminie jej wykupu

RYZIKO



ZYSK



bardzo niskie

emitentem jest
Skarb Państwa

niski

bardzo niskie

emitentem jest jednostka
samorządu terytorialnego

niski

wyższe

w porównaniu do obligacji
skarbowych,
kredytobiorcą jest firma

wyższy

w porównaniu do obligacji
skarbowych

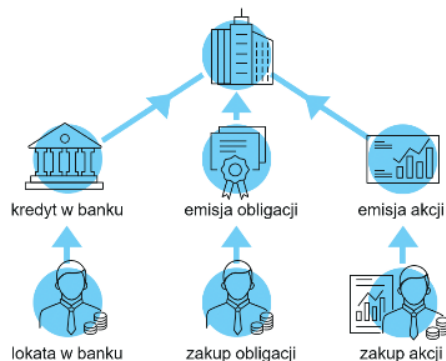
OSZCZĘDZANIE I INWESTOWANIE.

<https://www.youtube.com/watch?v=Ulu4UFbXGzw>

Możliwości finansowania

JAK MOŻEMY ZAINWESTOWAĆ NASZE PIENIĄDZE?

firma szuka finansowania na rozwój



INWESTYCJA A PROFIL INWESTORA



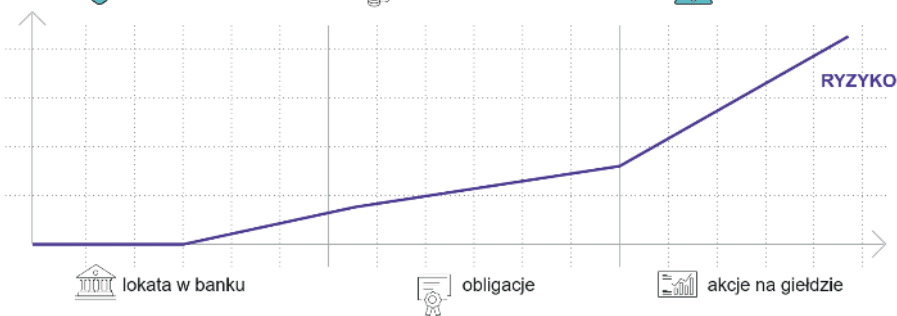
profil konserwatywny



profil umiarkowany



profil agresywny



EKONOMICZNY UNIWERSYTET DZ

ANALIZA WYSOKOŚCI ZYSKU PO 5 LATACH

ZAKUP PIĘCIOLETNIICH OBLIGACJI SPÓŁKI AKCYJNEJ NA KWOTĘ 5000 ZŁ

kiedy spółka ma zyski

1 rok — 500 zł*
2 rok — 500 zł*
3 rok — 500 zł*
4 rok — 500 zł*
5 rok — 500 zł*



kiedy spółka bankrutuje

1 rok — 500 zł*
2 rok — 500 zł*
3 rok — 500 zł*
4 rok — 500 zł*
5 rok — 0 zł



zysk 2500 zł* + 100% zwrotu kapitału
= 7500 zł



zysk 2000 zł* + 50% zwrotu kapitału**
(strata) = 4500 zł

WIĘKSZY ZYSK, ALE OBARCZONY RYZYKIEM ZWIĄZANYM Z MOŻLIWOŚCIĄ UPADŁOŚCI FIRMY

* podatek od zysków kapitałowych – 19%

**przykładowy zwrot kapitału, może się różnić w zależności od konkretnego przypadku

ANALIZA WYSOKOŚCI ZYSKU PO 5 LATACH

LOKATA 5000 ZŁ W BANKU NA 5 LAT (8%), TEN SAM BANK UDZIELA KREDYTU SPÓŁCE AKCYJNEJ

kiedy spółka ma zyski

1 rok — 400 zł*
2 rok — 400 zł*
3 rok — 400 zł*
4 rok — 400 zł*
5 rok — 400 zł*



kiedy spółka bankrutuje

1 rok — 400 zł*
2 rok — 400 zł*
3 rok — 400 zł*
4 rok — 400 zł*
5 rok — 400 zł*



zysk 2000 zł* + 100% zwrotu kapitału
= 7000 zł



zysk 2000 zł* + 100% zwrotu kapitału
= 7000 zł

ZYSK MAŁY, ALE PEWNY, NIEZALEŻNY OD TEGO, CZY SPÓŁKA SPŁACA KREDYT CZY NIE

* podatek od zysków kapitałowych – 19%

ANALIZA WYSOKOŚCI ZYSKU PO 5 LATACH

ZAKUP 250 AKCJI SPÓŁKI AKCYJNEJ NA KWOTĘ 5000 ZŁ

kiedy spółka ma zyski

1 rok — 600 zł*
2 rok — 450 zł*
3 rok — 800 zł*
4 rok — 750 zł*
5 rok — sprzedajemy 250 akcji po 25 zł



kiedy spółka bankrutuje

1 rok — 600 zł
2 rok — 0 zł
3 rok — 0 zł
4 rok — 0 zł
5 rok — nikt nie chce kupić naszych akcji



zysk 3850 zł* + 100% zwrotu kapitału
(2600 zł-dywidenda,
1250 zł- zysk ze sprzedaży akcji)
= 8850 zł



zysk 600 zł* + 0% zwrotu kapitału
= 600 zł

ZYSK DUŻY, OBARCZONY DUŻYM RYZYKIEM, MOŻNA WSZYSTKO STRACIĆ

* podatek od zysków kapitałowych – 19%

Jak stać się bogatym?

Podstawą budowaniu majątku jest wydawać mniej, niż się zarabia, i inwestować zgromadzone nadwyżki. Z czasem, dzięki mocy procenta składanego, małe kwoty urosną do wielkich, a im wcześniej zaczniesz, tym więcej zgromadzisz na koniec horyzontu inwestycyjnego (George S. Clason).

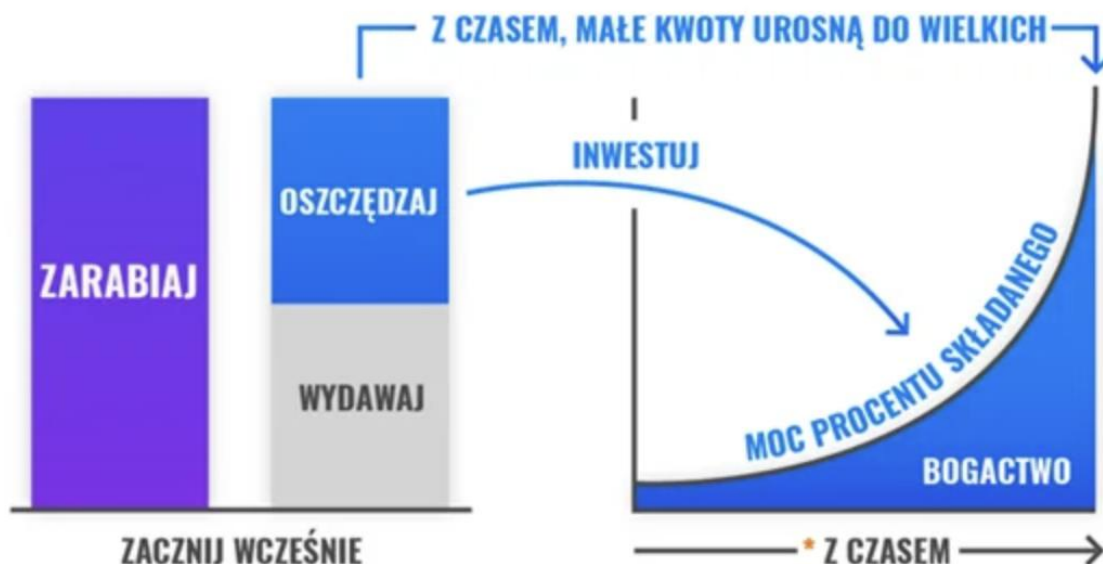
JAK STAĆ SIĘ BOGATYM?*

1. ZACZNIJ WCZEŚNIE
2. WYDAWAJ < ZARABIAJ
3. DOBRZE INWESTUJ

Oszczędności

Największy wpływ na końcową wartość naszego majątku ma to, jak wiele jesteśmy w stanie zaoszczędzić.

Stopa oszczędności jest parametrem, na który mamy realny wpływ, bo to my dokonujemy wyboru formy oszczędzania



PODSUMOWANIE



inwestycje zawsze
wiążą się z ryzykiem



im większy zysk, tym większe ryzyko



PAMIĘTAJ!



środki zgromadzone w banku
gwarantowane są przez BFG do
równowartości w PLN kwoty 100 000 EUR



ograniczaj ryzyko stosując
zasadę dywersyfikacji



Wykorzystano zawartość merytoryczną:

1. Mądre inwestowanie Bakcyl, Bankowcy dla Edukacji Finansowej Dzieci i Młodzieży, 2023.
2. Lekcje o oszczędzaniu PKO, 2022.
3. Scenariusz oszczędzanie mBank.



Dziękuję za uwagę!

W razie pytań zapraszam do kontaktu:

w.grzybowska@pb.edu.pl

