

**Inwestowanie.... czyli jak
pomnożyć pieniądze?**

Definicja

A) oszczędzanie- gromadzenie nadwyżek finansowych w celu wykorzystania ich w przyszłości

B) inwestowanie- jest to wyrzeczenie się bieżącej konsumpcji na rzecz przyszłych i czasem niepewnych korzyści.

- ▶ Lokowanie przez podmioty gospodarcze lub osoby fizyczne wolnych środków pieniężnych w sposób umożliwiający osiągnięcie lub zwiększenie dochodów w przyszłości.
 - ▶ Wynika z tego, że inwestor dokonuje podziału swego budżetu na część przeznaczoną na inwestycje. Przy określonych dochodach zwiększenie części przeznaczonej na konsumpcję oznacza zmniejszenie inwestycji i odwrotnie.



Chcąc inwestować pieniądze należy określić:

1. **Cel inwestycji-**

- ▶ zwiększenie kapitału,
- ▶ zachowanie obecnego,
- ▶ otrzymanie stałego dochodu.

2. **Czas na jaki deponujemy pieniądze-**

- Długość okresu inwestycji jest sprawą indywidualną każdego inwestora. Powinien on podjąć decyzję o długości okresu inwestycji przed wyborem możliwości inwestycyjnych. Często długość tego okresu wynika z celu inwestycji.

3. **Bezpieczeństwo pewność że inwestycja się zwróci.**

4. **Płynność.**

5. **Zysk-**

- ▶ ile zyskamy-dochód z inwestycji wyrażony procentowo.

Podział inwestycji

- **a) na czas trwania inwestycji**
 - **Inwestycje proste**, czyli takie, które w trakcie trwania inwestycji nie przynoszą dochodów, jedyny dochód pojawia się na końcu okresu inwestycji;
 - **Inwestycje kuponowe**, czyli takie, które w trakcie trwania inwestycji przynoszą dochody, przy czym dochody te mogą być konsumowane lub inwestowane.
- ▶ **b) przedmiot inwestycji:**
 - ✓ **Rzeczowe**- przedmiot inwestycji ma charakter materialny,
 - ✓ **Finansowe**- przedmiot transakcji ma charakter niematerialny jest to tzw. Instrument finansowy.
- ▶ **c) Podmiot inwestowania:**
 - ✓ **Prywatne** dokonywane przez podmioty prawne- instytucje oraz inwestorów indywidualnych,
 - ✓ **Komunalne** (samorzady terytorialne),
 - ✓ **Państwowe** (dokonywane przez rząd).
- ▶ **d) Cel inwestycji**
 - **Bezpośrednie**-cel : uzyskanie kontroli nad działalnością przedsiębiorstwa,
 - **Portfelowe** - cel: udział w zyskach z inwestycji.

Inwestycje rzeczowe



INWESTYCJE RZECZOWE

▶ **Inwestycje rzeczowe** to te, w których przedmiot inwestycji ma charakter materialny, a inwestor oczekuje, iż wartość przedmiotu inwestycji wzrośnie w okresie inwestycji.

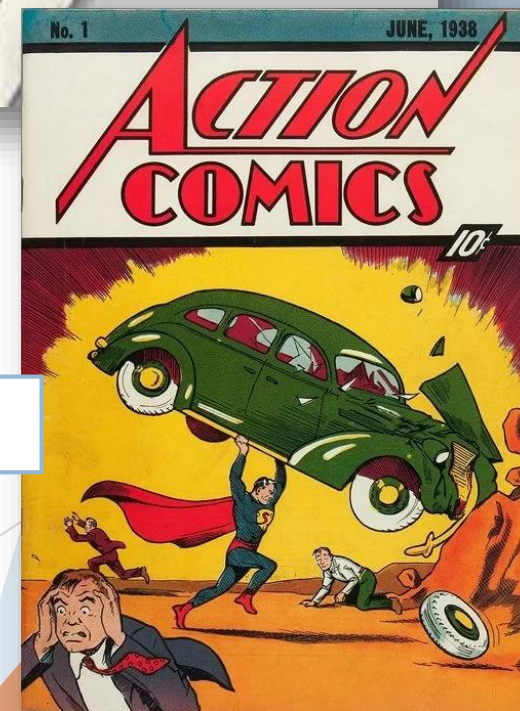
- ▶ Mogą być to np. nieruchomości, dzieła sztuki, metale szlachetne, przedmioty numizmatyczne. Nie chodzi tu jednak o wartość użytkową, jaką reprezentuje dane dobro, lecz o korzyści finansowe związane z posiadaniem dóbr rzeczowych, a więc przyrost wartości tych dóbr wraz z upływem czasu.
- ▶ Cechą charakterystyczną inwestycji rzeczowych jest ogromna różnorodność -na rynku znajdzie się miejsce dla posiadaczy fortuny, jak i osób startujących z dwoma tysiącami złotych w kieszeni.

▶ **Cechy inwestycji rzeczowych:**

- ▶ są kupowane ze względu na przewidywalny wzrost ich wartości
- ▶ drogi zakup
- ▶ przechowywanie i ubezpieczenie ich jest kosztowne
- ▶ zakup wymaga wiedzy fachowej

Inwestowanie w komiksy

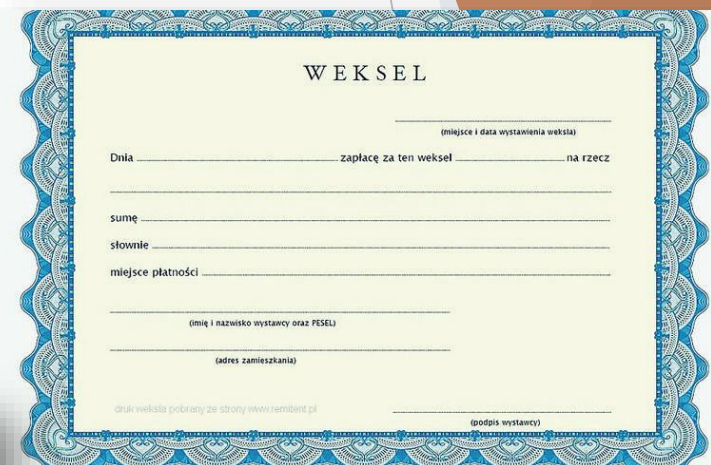
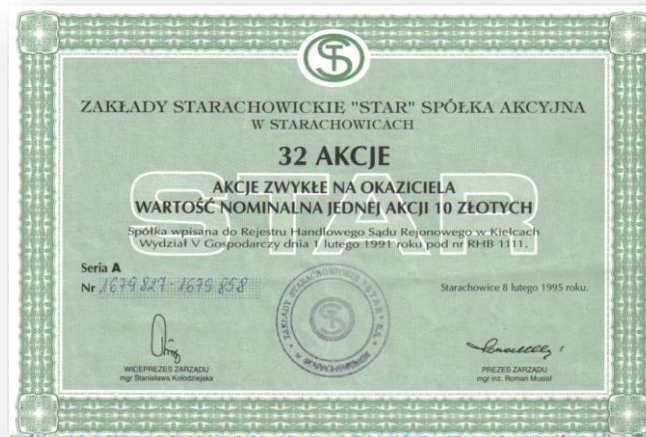
- ▶ Przykładem dużego zysku z plansz komiksowych są wewnętrzne strony komiksu “Hellboy” Mike’a Mignoty. W 2004 roku kosztowały one 600 dolarów, a w 2016 cena wzrosła prawie do 2 tys. dolarów.
- ▶ Bardziej popularne plansze mogą być jeszcze droższe - np. okładka z serii “Amazing Spider-Man” stworzona przez Johna Romitę w 2016 roku 65 tys. dolarów.
- ▶ W Polsce największym zainteresowaniem cieszą się również historie najbardziej rozpoznawalne, a w tym “Kajko i Kokosz”, “Tytus, Romek i A’Tomek” oraz “Kapitan Kloss”. Sumy na aukcjach lokalnych nie są jednak tak zawrotne jak te na rynku międzynarodowym. Mimo to najdroższą okładką w Polsce okazała się oryginalna plansza “Tytusa, Romka i A’Tomka”, która w 2015 roku została zlicytowana za bagatela 75 tys. zł.



Detective Comics 27 - wyceniany na 2,250,000 dolarów

INWESTYCJE FINANSOWE

- ▶ Inwestycje finansowe dotyczą przede wszystkim papierów wartościowych, które dzieli się na:
 - ▶ **papiery wartościowe dłużne-**
 - ▶ potwierdzające wielkość zadłużenia danego podmiotu wobec banku
 - ▶ (np. obligacje, bony, weksle)
 - ▶ **papiery wartościowe własnościowe-**
 - ▶ będące uznaniem prawa własności
 - ▶ np. akcje



a) Obligacje i ich rodzaje

- ▶ **Obligacje to- papier wartościowy emitowany w serii**, w którym **emitent(wystawca obligacji)** stwierdza, że jest dłużnikiem **obligatariusza(posiadacza obligacji)** i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia określonego świadczenia.
- ▶ Są to papiery masowego obrotu, występują więc w seriach. Obligacje nie dają posiadaczowi **żadnych uprawnień względem emitenta typu współwłasność**,
- ▶ Wyróżniamy:
 - ▶ obligacje skarbowe (rządowe) - emitowane przez Skarb Państwa (sprzedaje Bank PKO BP)
 - ▶ obligacje komunalne - emitowane przez samorządy terytorialne np. gminy
 - ▶ obligacje podmiotów prywatnych (osób fizycznych i prawnych), np. obligacje przedsiębiorstw
- ▶ Obligacje są bezpieczną ale przynoszącą niewielkie efekty finansowe formą oszczędzania. Od początku wiemy ile wyniesie zysk i po jakim czasie.

Rodzaje obligacji

Aktualnie na rynku pierwotnym - w stałej ofercie - sprzedawane są cztery rodzaje detalicznych obligacji Skarbu Państwa:

- ▶ Dwuletnie (DOS) - dwuletnie oszczędnościowe obligacje skarbowe o oprocentowaniu stałym;
- ▶ Trzyletnie (TOZ) - trzyletnie obligacje skarbowe o zmiennej stopie procentowej;
- ▶ Czteroletnie (COI) - czteroletnie indeksowane oszczędnościowe obligacje skarbowe;
- ▶ Dziesięcioletnie (EDO) - emerytalne dziesięcioletnie oszczędnościowe obligacje skarbowe;

Obligacje skarbowe można kupić:

- w oddziałach PKO Banku Polskiego w całym kraju, -
- w Punktach Obsługi Klientów Biura Maklerskiego PKO BP,



Oferta detalicznych obligacji skarbowych - STYCZEN 2021

Obligacje	serie	stopa	płatność odsetek
OTS (3-mies.)	OTS0421	0,5% w skali roku	po zakończeniu
DOS (2-letnie)	DOS0123	1,0% w każdym roku oszczędzania, z roczną kapitalizacją odsetek	po zakończeniu
TOZ (3-letnie)	TOZ0124	1,1% w pierwszym 6-mies. okresie odsetkowym, w kolejnych 6-mies. okresach odsetkowych - WIBOR 6M	co 6 mies.
COI (4-letnie)	COI0125	1,3% w pierwszym rocznym okresie odsetkowym, w kolejnych rocznych okresach odsetkowych: inflacja + marża 0,75%	po każdym roku oszczędzania
EDO (10-letnie)	EDO0131	1,7% w pierwszym rocznym okresie odsetkowym, w kolejnych rocznych okresach odsetkowych: inflacja + marża 1,0% , z roczną kapitalizacją odsetek	po zakończeniu
ROS (6-letnie)	ROS0127	1,5% w pierwszym rocznym okresie odsetkowym, w kolejnych rocznych okresach odsetkowych: inflacja + marża 1,25% , z roczną kapitalizacją odsetek	po zakończeniu
ROD (12-letnie)	ROD0133	2,0% w pierwszym rocznym okresie odsetkowym, w kolejnych rocznych okresach odsetkowych: inflacja + marża 1,50% ; z roczną kapitalizacją odsetek	po zakończeniu

Źródło: analizy.pl na podstawie obligacjeskarbowe.pl

Najważniejsze zalety i wady obligacji to:

▶ Zalety:

- ▶ pełne bezpieczeństwo powierzonych pieniędzy i gwarancja ich zwrotu wraz z należnymi odsetkami,
- ▶ łatwy do oszacowania zysk,
- ▶ możliwość bardzo szybkiego wycofania pieniędzy przez posiadacza obligacji,
- ▶ różnorodność typów instrumentów dłużnych, o różnym horyzoncie czasowym i zasadach określania dochodu.

▶ Wady:

- ▶ niewielka stopa wzrostu,
- ▶ przedterminowy wykup obligacji powoduje zmniejszenie odsetek.
 - ▶ *firmy bankrutują częściej... czy to oznacza, że Państwo również może zbankrutować? Jak najbardziej! Taka sytuacja miała miejsce w ostatnim czasie chociażby w Grecji, kiedy to kraj ten zwrócił swoim wierzycielom jedynie niespełną połowę powierzonych im środków. Pomimo, iż obligacje są i będą w czołówce bezpiecznych form inwestowania, nie ma 100% gwarancji że otrzymamy nasze środki z powrotem. Polska i inne kraje w związku z pandemią zadłużają się jeszcze szybciej niż dotychczas a poziom długów współczesnego świata przybrał już tak abstrakcyjny poziom, że nieuchronnie zbliżamy się do krytycznej granicy. Nieuniknione są bankructwa państw, umorzenia czy restrukturyzacje państwowych długów. Pytanie tylko kiedy to nastąpi.*

b) Akcje

- ▶ papier wartościowy łączący w sobie prawa o charakterze majątkowym i niemajątkowym, wynikające z uczestnictwa akcjonariusza w **spółce akcyjnej**. Także ogół praw i obowiązków akcjonariusza w spółce lub część kapitału akcyjnego.
- ▶ Nabywca akcji ma:
 - ▶ prawo do **dywidendy** (udziału w zysku spółki przeznaczonym do podziału między akcjonariuszy),
 - ▶ prawo do udziału w **podziale majątku** spółki w przypadku jej likwidacji.
 - ▶ prawo poboru **akcji nowej emisji**.
 - ▶ Kodeks spółek handlowych przyznaje dotychczasowym akcjonariuszom spółki prawo do objęcia akcji nowej emisji w przypadku podwyższenia kapitału przez spółkę,
 - ▶ prawo **głosu** (prawo to będzie realizowane głównie przez uczestnictwo w zgromadzeniu akcjonariuszy).
 - ▶ Prawo głosu przysługuje od dnia pełnego pokrycia akcji, chyba że statut stanowi inaczej. Kodeks spółek handlowych stanowi, że na jedną akcję nie może przypadać więcej niż 1 głos;
 - ▶ prawo do **uczestnictwa w walnym zgromadzeniu**. Akcjonariusz nie może być pozbawiony tego prawa;
 - ▶ prawo **żądania udzielenia informacji** na walnym zgromadzeniu;

Akcja- a prawo własności

- ▶ Akcja stanowi część przedsiębiorstwa. Innymi słowy, **każda akcja reprezentuje udział własnościowy w przedsiębiorstwie.**
 - ▶ Na przykład, jeśli posiadasz 1 akcję danej spółki, która wyemitowała w sumie 1.000 akcji, jesteś właścicielem 0,1 % przedsiębiorstwa. Podobnie, jeśli posiadasz 1 akcję spółki, która wyemitowała 1.000.000 akcji, jesteś właścicielem 0,0001 % spółki.
- ▶ **Ilość wyemitowanych akcji zależy tylko i wyłącznie od decyzji danej spółki.**
 - ▶ Inwestorzy oraz inni uczestnicy rynku nie mogą tworzyć dodatkowych akcji. Mogą jedynie obracać akcjami wyemitowanymi przez spółkę.

Emisja akcji

- ▶ **Prywatna** - przeznaczona tylko dla określonego adresata
- ▶ **Zamknięta** - dla kręgu inwestorów
- ▶ **Otwarta** - przeznaczona dla potencjalnych inwestorów
- ▶ **Publiczna** - przeznaczona dla drobnych inwestorów

Podział akcji

- ▶ Wg sposobu przenoszenia własności:
 - ▶ **imiennie**- powinny zawierać imię i nazwisko nabywcy akcji, przenoszenie praw własności wymaga oświadczenia woli posiadającego akcję (wpis do księgi akcyjnej),
 - ▶ **na okaziciela**- zbycie akcji polega na wręczeniu dokumentu lub przekięgowaniu na rachunku bankowym.
- ▶ Wg uprawnień właściciela akcji:
 - ▶ **zwykłe** (prawo do głosu na walnym zgromadzeniu, wypłaty dywidendy, zakupu akcji nowej emisji),
 - ▶ **uprzywilejowane**- dodatkowe uprawnienia np. liczba głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy).

Ranking kont maklerskich

Analiza strony:

- ▶ <https://www.najlepszekonto.pl/ranking-kont-maklerskich>

Zalety i wady inwestycji w akcje

▶ **Zalety:**

- ▶ Zyski przez rosnące akcje
- ▶ Długoterminowo akcje mogą przynieść nam zdecydowanie więcej zysków, niż wszelkiego typu lokaty czy obligacje.
- ▶ Wyplata dywidend
- ▶ Handel akcjami jest elastyczny. Większość akcji można w zasadzie w każdej chwili podczas godzin pracy giełdy sprzedać czy kupić

▶ **Wady:**

- ▶ straty i to znaczne, gdy okaże się, że kurs nabytych przez nas akcji będzie spadał, co może wystąpić przy nagłej złej informacji dotyczącej firmy.
- ▶ Nie mamy gwarancji stałych, regularnych zysków.
- ▶ Od zysków giełdowych naliczanych jest rocznie podatek 19%

c) Waluty obce:

- ▶ kupno i sprzedaż obcych walut takich jak: dolar, euro, funt brytyjski, jen, frank szwajcarski. Waluty można nabywać w kantorze lub na międzynarodowym rynku walutowym FOREX.



Źródła

- ▶ <https://www.najlepszekonto.pl/ranking-kont-maklerskich>
- ▶ <https://marciniwuc.com/w-co-inwestowac-male-kwoty/>
- ▶ <https://poradnikprzedsiębiorcy.pl/-w-co-inwestowac-pieniadze>
- ▶ <https://zagrano.pl/inwestowanie-w-komiksy-kolekcja/>
- ▶ <https://www.money.pl/pieniadze/kurs/eur,978.html>
- ▶ <https://dnarynkow.pl/jak-zaczac-inwestowac-poradnik-dla-poczatkujacego-inwestora/>