

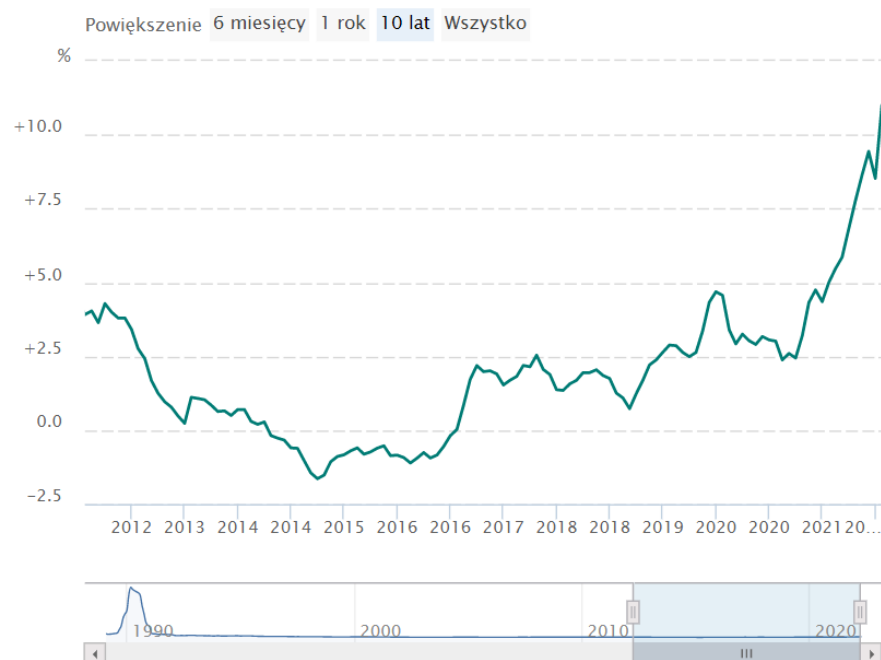


UMCS

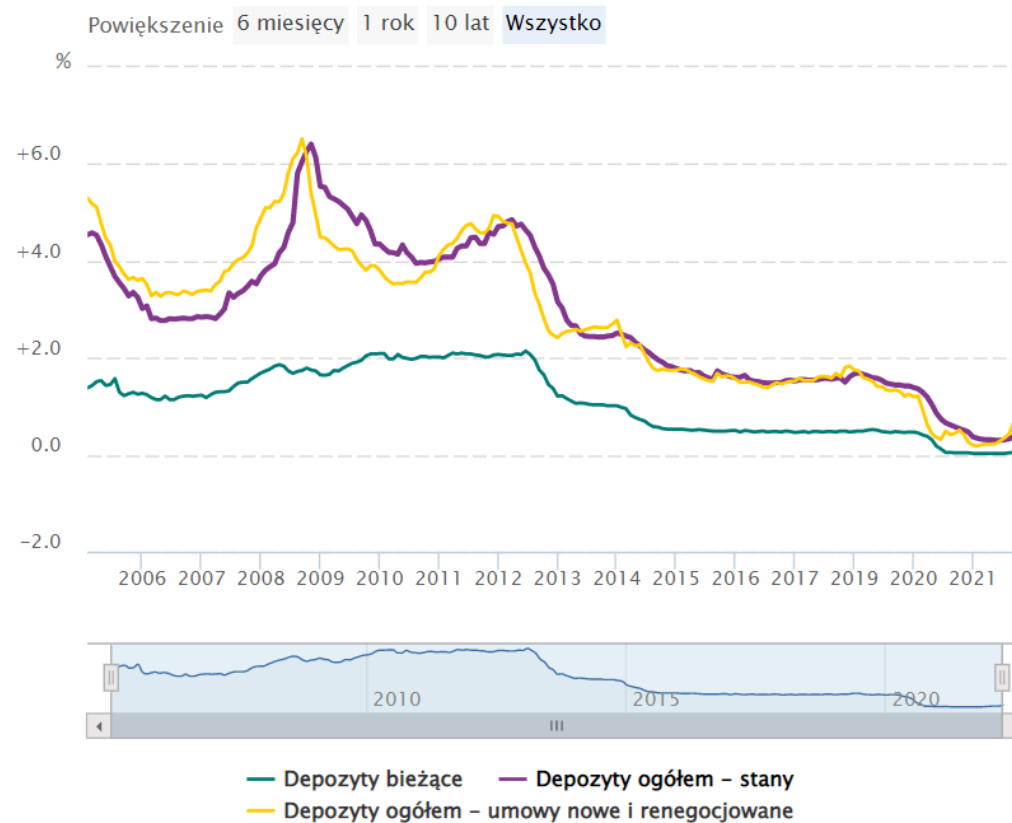
WYDZIAŁ EKONOMICZNY

Prezentacja specjalności Inwestycje kapitałowe

Inflacja (r/r)



Oprocentowanie depozytów – gospodarstwa domowe

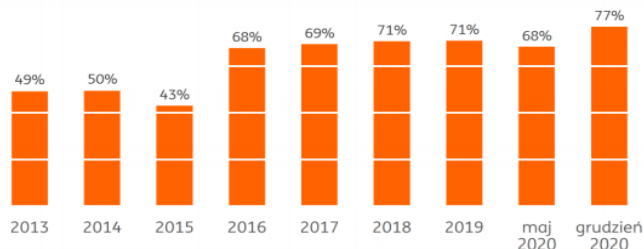


Odsetek oszczędzających bije rekordy za sprawą pandemii

- Pandemia to paradoksalnie czas, w którym sytuacja finansowa większości gospodarstw domowych poprawiła się. Wprawdzie na samym jej początku wielu ludzi musiało skorzystać z oszczędności na bieżące potrzeby, ale po kilku miesiącach wyraźnie wzrósł odsetek osób deklarujących posiadanie oszczędności, we wszystkich krajach objętych badaniem. W Europie był to przeciętnie wzrost z 64 do 74% między majem i grudniem 2020 (wobec 66% pod koniec 2019).
- Źródłem rosnących oszczędności jest to, że mamy mniej okazji do wydawania. Nie możemy odwiedzać centrów handlowych, chodzić do restauracji ani wyjeżdżać za granicę. Dlatego można się spodziewać, że gdy pandemia skończy się ludzie ponownie zaczną wydawać pieniądze a odsetek posiadających oszczędności znowu się zmniejszy

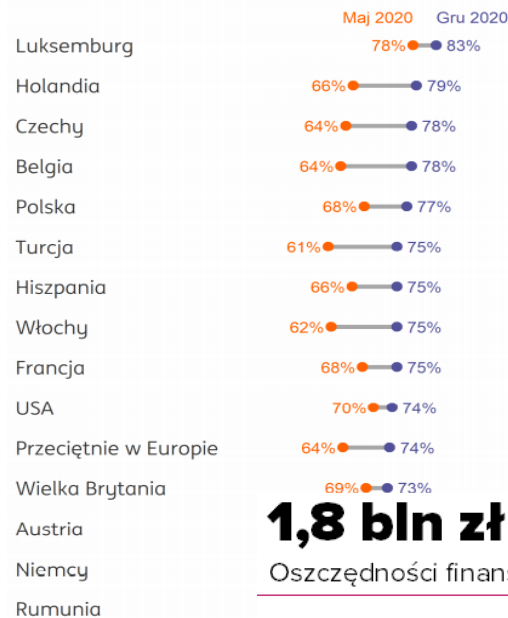
Polska. Czy Twoje gospodarstwo domowe posiada jakiegokolwiek oszczędności?

Próba: 1000-1015 mieszkańców Polski. W latach 2013-2019 pytanie zadawano pod koniec roku, w 2020 dwa razy



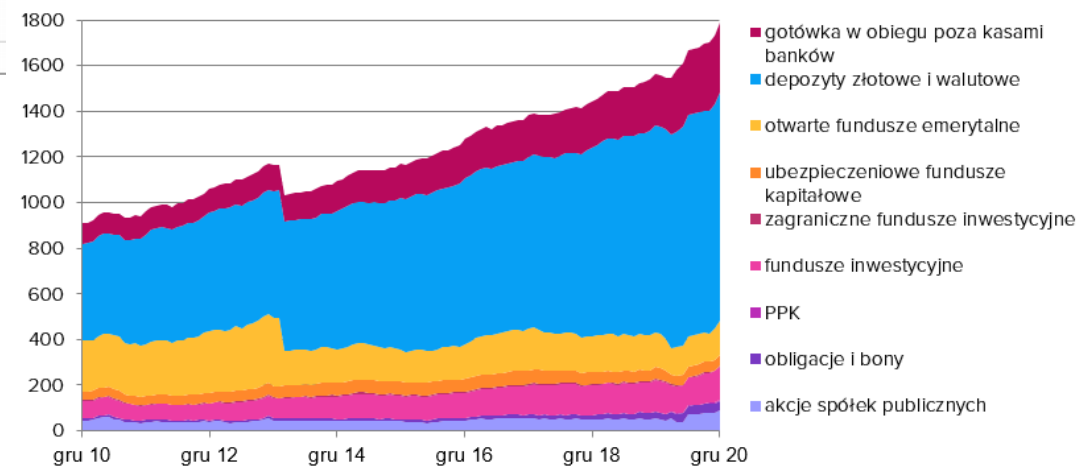
Europa. Czy Twoje gospodarstwo domowe posiada jakiegokolwiek oszczędności?

Próba: ok. 1000 osób w każdym z państw

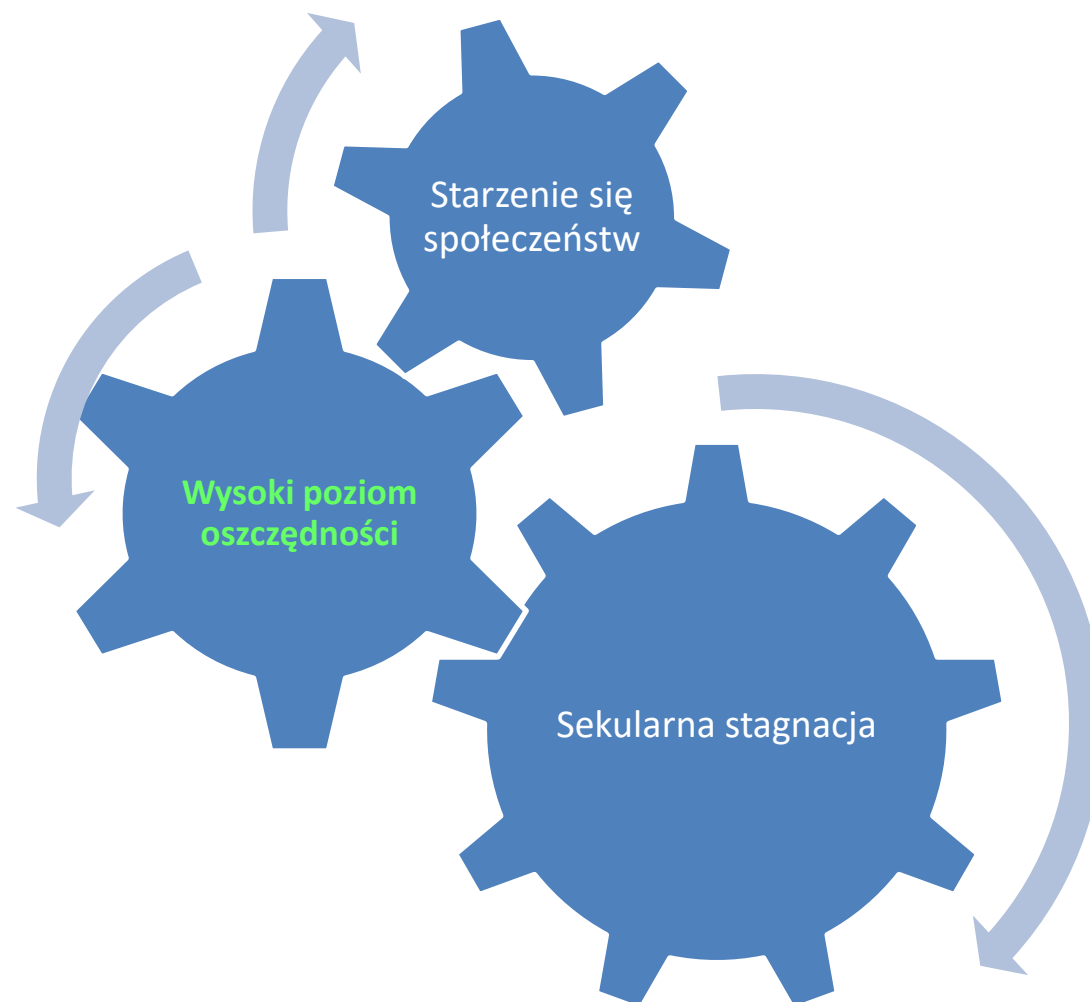
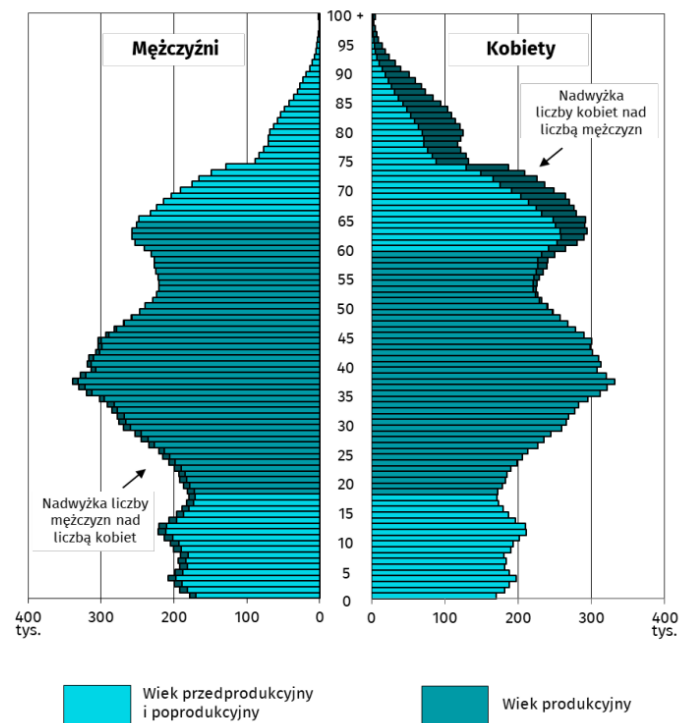


1,8 bln zł oszczędności Polaków

Oszczędności finansowe polskich gospodarstw domowych w mld zł



Wykres 4. Piramida wieku ludności (stan w dniu 31.12.2020 r.)



Sylwetka absolwenta

wiedza

- struktura i funkcjonowanie instrumentów finansowych
- ryzyka związane z inwestowaniem
- analizy inwestycyjne

umiejętności

- podejmowanie decyzji inwestycyjnych – transakcje zabezpieczające, spekulacyjne, arbitrażowe

Przyszła praca

TWOJA ROLA:

Nadzór nad inwestycjami kapitałowymi finansowanymi przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju.

Praca eksperta ds. Inwestycji Kapitałowych wiąże się z dużą samodzielnością, realnym wpływem na decyzje podejmowane w ramach nadzorowanych projektów, możliwością zdobycia unikalnej wiedzy z zakresu inwestycji publicznych w fundusze kapitałowe oraz daje szansę udziału w tworzeniu ekosystemu innowacji w Polsce.

Główne zadania:

- wykonywanie samodzielnego, kompleksowego nadzoru nad funduszami venture capital finansowanymi przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju,
- prowadzenie dokumentacji dotyczącej monitorowanych beneficjentów programu BRIDGE Alfa oraz nadzorowanych obszarów,
- weryfikacja dokumentacji związanej z realizowanymi projektami,
- uczestnictwo w Komitetach Inwestycyjnych funduszy oraz współpraca z ekspertami NCBR,
- nadzór i monitorowanie prawidłowości realizacji umów oraz projektów inwestycyjnych,
- sporządzanie raportów i analiz na potrzeby NCBR, w szczególności analiz w ramach monitoringu inwestorskiego,
- bieżąca współpraca z innymi działami NCBR (dział prawny, dział kontrolingu, dział finansowania projektów).

Menadżerka / Menedżer ds. Inwestycji Kapitałowych

Charakter Twojej pracy

- Pozyskiwanie nowych transakcji w zakresie inwestycji kapitałowych oraz finansowania strukturyzowanego, nawiązywanie kontaktów i utrzymywanie relacji z klientami, funduszami PE, kancelariami, firmami konsultingowymi oraz innymi bankami;
- Opracowywanie struktur transakcji oraz prowadzenie negocjacji warunków oraz dokumentacji transakcyjnej z klientami, bankami oraz doradcami;
- Uczestnictwo w przygotowaniu aplikacji inwestycyjnych /kredytowych, sporządzaniu analiz finansowych przedsiębiorstw i projektów inwestycyjnych oraz weryfikacji modeli finansowych;
- Prezentowanie transakcji na komitetach inwestycyjnych i kredytowych;
- Zarządzanie we współpracy portfelem zrealizowanych i powierzonych transakcji.

Masz jak w Banku

- zatrudnienie na podstawie umowy o pracę;
- wsparcie, wiedzę i pomoc przełożonych;
- możliwość pracy w międzynarodowym banku;
- realny wpływ na strategię i wyniki realizowanych projektów.

Przyszła praca

George Soros



Imię i nazwisko urodzenia	György Schwartz
Data i miejsce urodzenia	12 sierpnia 1930 Budapeszt
Zawód, zajęcie	przedsiębiorca, działacz społeczny

Warren Buffett *Warren Edward Buffett*



Warren Buffett (2011)

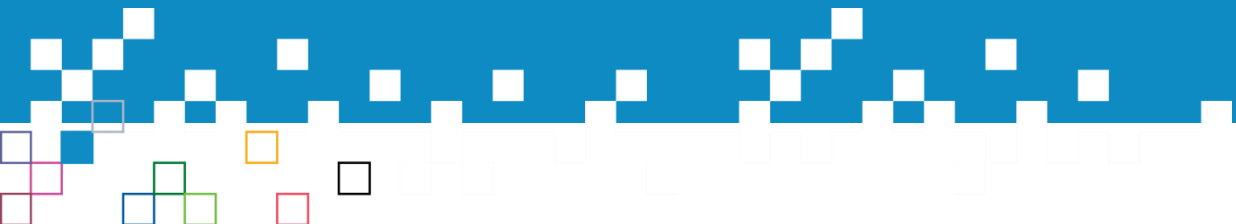
Data i miejsce urodzenia	30 sierpnia 1930 Omaha
Zawód, zajęcie	ekonomista, inwestor gieldowy, przedsiębiorca
Narodowość	amerykańska
Alma Mater	Wharton School University of Nebraska– Lincoln Columbia Business Scho
Majątek	84,4 mld USD ^[1]

Zygmunt Solorz-Żak *Zygmunt Józef Krok*



Zygmunt Solorz-Żak podczas Forum
Ekonomicznego w Krynicy (2013)

Data i miejsce urodzenia	4 sierpnia 1956 Radom
Zawód, zajęcie	przedsiębiorca



Przedmioty



Nowoczesne instrumenty finansowe



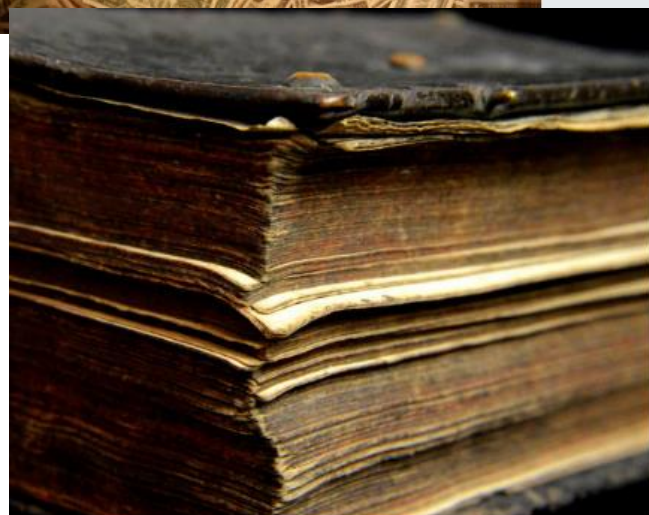
Obligacje ochronne na wypadek kataklizmów

Jan Cipiur

01.04.2020

Czas poznać unikatowy rodzaj obligacji. Mowa o tzw. cat bonds. Nie są to jednak obligacje „kizia-mizia” na rzecz kotów. Tym razem cat to nie jakiś Mruczuś, a skrót od catastrophe. Ostatnio obligacje ochronne na wypadek...

[czytaj dalej >](#)



Stary nowy instrument finansowy na ratunek emerytom

Jan Cipiur

07.08.2017

Desperacja ekspertów emerytalnych musi być potężna, skoro wracają do konceptów zarzuconych w Europie lat temu dwieście, a w USA przed stuleciem. W przerwach między wyszarpywaniem sobie włosów z głów a szacowaniem gór...

[czytaj dalej >](#)

RAPORT Z RYNKU CO₂

marzec 2022 | Nr 120

KOBIZE

Szanowni Państwo,

Z nieukrywana satysfakcją dzielimy się z Państwem informacją, że „Raport z rynku CO₂” właśnie wkracza w wiek nastoletni. W marcu 2022 r. minęło dokładnie 10 lat od pierwszego wydania naszego miesięcznika i zaczęliśmy jedenasty rok naszej publikacyjnej aktywności. W tym czasie, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, zdobywanym doświadczeniem i stałą obecnością w realizacji polityki klimatycznej, staraliśmy się Państwu dostarczać bieżących i kompleksowych informacji dotyczących, w szczególności rozwoju europejskiego systemu EU ETS. Rozwój EU ETS staraliśmy się jednocześnie osadzać w szerszym kontekście polityki klimatycznej i innych rynkowych instrumentów rozwijanych w Europie i na świecie. Na bieżąco dzielił się też szczegółowymi obserwacjami dotyczącymi rozwoju technologii redukcji emisji i mechanizmów wsparcia finansowego. Nasz zespół autorski, w tym składzie: Monika Sekuła, Robert Jeszke, Sebastian Lizak, Aneta Tyłka, Eugeniusz Łabala Zborowska, Zbyszek Pisarski, Marzena Chodor i Joanna Zabicka, codziennie wkładają pasję i determinację w pracę nad tym, aby w kolejnych numerach pojawiały się nowe, oryginalne i dopasowane do Państwa potrzeb i oczekiwań. Cieszymy się Państwa zasowym zainteresowaniem, które jest dla nas najlepszym bodźcem do ciągłego rozwoju, a dbałość o to, aby nasza publikacja wciąż stanowiła dla Państwa niezastąpioną wiedzę i informację jest i będzie naszym głównym priorytetem. Obecna sytuacja w Europie jest bezprecedensowa. Wywołana przez Rosję wojna w Ukrainie oraz idące sankcje bez wątpienia wpływają również na politykę klimatyczną Unii Europejskiej, dla której jednym z najważniejszych wyzwań będzie zmniejszenie się od paliw kopalnych z Rosji. Jest to niezwykle istotne także w świetle zerowej emisji gospodarki do 2050 r. oraz realizacji strategii Europejskiego Ładu i Pakietu „Fit for 55”, nad którym trwają obecnie intensywne prace. O tym będziemy Państwa na bieżąco informować. Serdecznie zachęcamy do lektury!

W numerze:

- ▶ Analiza kształtowania się poziomu cen uprawnień EUA/EUAA na rynku wtórnym w marcu
- ▶ Najważniejsze wydarzenia rynkowe marca 2022 r.
- ▶ Kształtowanie się cen uprawnień EUA i EUAA na rynku pierwotnym
- ▶ Analiza raportów Commitment of Traders (CoT)
- ▶ Analiza końcowego raportu ESMA dotyczącego występowania potencjalnych nadużyć na rynku uprawnień do emisji
- ▶ Najważniejsze informacje z innych systemów ETS oraz polityka klimatyczna Egiptu
- ▶ Kalendarium najważniejszych wydarzeń kwietnia 2022 r.

Analiza techniczna



Hangzhou Great Star Industrial Co., Ltd. - 002444

5 nov. 2018 - 29 sept. 2020 - Dr : 19,35

Graphiques © Surperformance.com



Fundusze inwestycyjne

Największe rynki emerytalne na świecie

	2018 (bln USD)	2008 (bln USD)	średnioroczne tempo wzrostu w ostatniej dekadzie (proc.)	relacja do PKB na koniec 2018 r. (proc.)
USA	24,7	11,8	7,7	120
Japonia	3,0	3,3	-0,7	61
Wlk. Brytania	2,8	1,4	7,1	102
Australia	1,9	0,7	10,2	131
Kanada	1,6	0,8	6,8	94
Holandia	1,5	0,8	5,9	167
Szwajcaria	0,9	0,5	5,8	126
Korea Płd.	0,7	bd	bd	44
Świat	43,2	20,8	6,8	60

Źródło danych: „Global Pension Assets Study 2019” Thinking Ahead Institute / Willis Towers Watson

Ewolucja funduszy emerytalnych

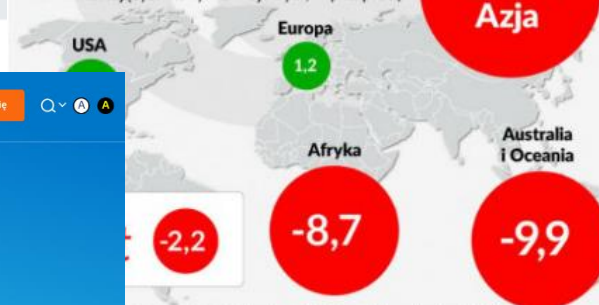
Piotr Rosik

09.04.2019

W 2018 r. aktywa funduszy emerytalnych ze 195 krajów świata spadły o 3,3 proc., do 43,2 bln dol. Wynik byłby jeszcze gorszy, gdyby nie to, że w ostatnich latach mniej inwestowały one w akcje.

Różnice w stopach zwrotu REIT

(dotyczy REIT zdywersyfikowanych geograficznie i REIT inwestujących na rynku krajowym, w pkt. proc.)*



REITs worthwhile? * różnica na korzyść REIT zdywersyfikowanych w latach 2003-2013

Polskie REIT-y być może już za pół roku

Jan Cipiur

27.06.2017

Są szanse, że od 2018 roku zacznie obowiązywać ustawa umożliwiająca tworzenie w Polsce funduszy znanych na Zachodzie jako REIT. U nas nosić mają nieporęczną nazwę spółek rynku wynajmu nieruchomości, ale przepisy...

[czytaj dalej >](#)



W sumie się optata

Pracownicze Plany Kapitałowe (PPK) to powszechny system oszczędzania dla pracowników realizowany przy współpracy z pracodawcami oraz państwem.

[Dowiedz się więcej](#) [Kalkulator PPK](#)

Dla pracownika Dla pracodawcy Instytucje finansowe Pliki do pobrania [Zaloguj się](#)



[Jestem pracownikiem](#)

[Jestem pracodawcą](#)

Strategie inwestycyjne na rynku kapitałowym



Zwycięski pochód funduszy ETF, czyli inwestowanie pasywne ma się dobrze

Grażyna Śleszyńska

21.07.2020

Samodzielne inwestowanie wymaga wieloletniego doświadczenia w tworzeniu portfela i w czasie, by śledzić wskaźniki, raporty i komunikaty spółek. A pomnażanie kapitału z pomocą funduszy inwestycyjnych otwiera (FIO) i...

 / **Ekonomia / BIZNES**

Redditowcy wzięli się za srebro. Zyskał na tym KGHM

Inwestorzy detaliczni zmagający się na portalu Reddit obrali sobie nowy cel: srebro. Kruszec zyskiwał w poniedziałek nawet 11 proc., a jego cena doszła do 30 dol. za uncję, czyli najwyższego poziomu od 2013 roku.

Aktualizacja: 02.02.2021 06:15 Publikacja: 01.02.2021 21:00



Fundusze PE inwestują w tym roku ostrożniej

Tomasz Świderek

11.04.2022

Wysoka inflacja i inwazja Rosji na Ukrainę sprawiły, że polityka inwestycyjna funduszy private equity jest w tym roku dużo ostrożniejsza niż w 2021 r., w którym na przejęcia firm wydały najwyższą kwotę w historii.



[czytaj dalej >](#)

Portfel inwestycyjny

Fundusze inwestycyjne

Fundusz można zrównoważyć lub ustabilizować samemu

Tylko u nas >

04.0



AKTUALNOŚCI

FUNDUSZE

FIRMY I PRODUKTY

EDUKACJA



Analizy Live

Jak zmniejszyć straty?

Analizy LIVE. 5 maja 2022, zaczynamy o 8.45!! Między Fedem a RPI

Analizy Live: Jak zmniejszyć straty?

Tylko u nas >

5 godzin temu

Behawioralna inżynieria finansowa



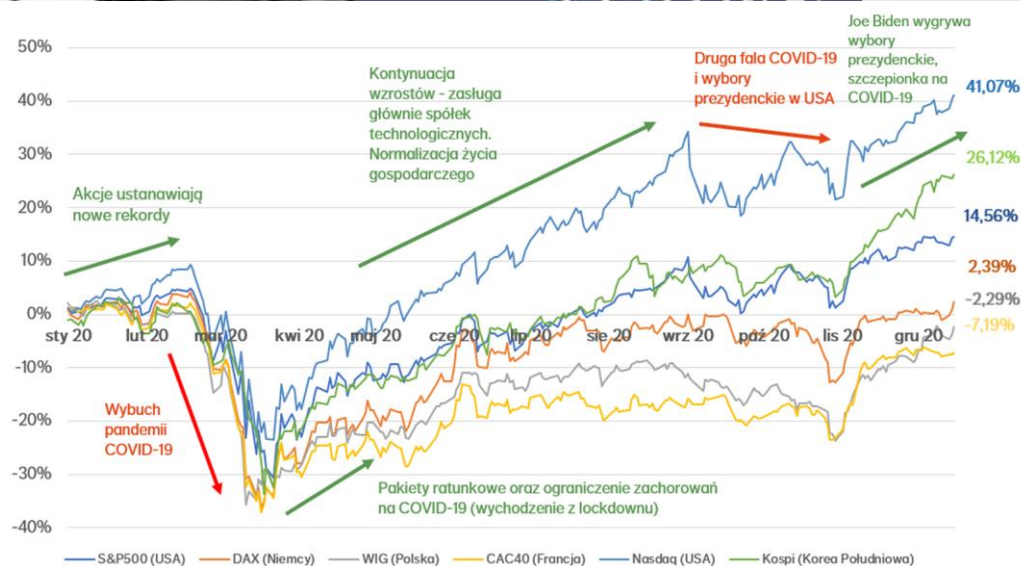
Waluta cyfrowa banku centralnego a ryzyko paniki bankowej

VoxEU

22.06.2021

...centralnego.
<https://www.obserwatorfinansowy.pl/bez-kategorii/rotator/finanse-moga-sie-troche-zdecentralizowac/> Nasze wyniki potwierdzają empirycznie, że istnienie bezpiecznych depozytów innych niż depozyty bankowe może odgrywać istotną rolę w wywoływaniu panik...

[czytaj dalej >](#)



Źródło: Opracowanie własne. Dane: Stoog, stan na 16.12.2020.

Inwestycje kapitałowe - zapraszamy

W prezentacji wykorzystano materiały ze stron:

www.obserwatorfinansowy.pl

www.nbp.pl

www.analizyonline.pl

www.gpw.pl

www.stat.gov.pl

www.kobize.pl