**TEMAT NR 6: POZABANKOWE FORMY INWESTOWANIA.**

**1. CZYM JEST INWESTOWANIE?**

**Inwestowanie** – to lokowanie przez podmioty gospodarcze lub osoby fizyczne wolnych środków pieniężnych w sposób zapewniający w przyszłości osiągnięcie zysków.

**2. PODZIAŁ INWESTYCJI:**

a) ze względu na przedmiot inwestycji:

**- inwestycje rzeczowe** (przedmiot inwestycji ma charakter materialny),

**- inwestycje finansowe** (przedmiot inwestycjo ma charakter niematerialny),

b) ze względu na podmiot inwestowania:

**- inwestycje prywatne** (dokonywane przez podmioty prywatne),

- **inwestycje komunalne** (dokonywane przez samorządy terytorialne),

- inwestycje państwowe (dokonywane przez rząd),

c) ze względu na cel inwestycji:

- inwestycje bezpośrednie (celem jest uzyskanie kontroli nad działalnością przedsiębiorstwa, w które się inwestuje),

- inwestycje portfelowe (celem jest udział w zyskach w inwestycji).

**3. PODZIAŁ INWESTYCJI ZE WZGLĘDU NA PRZEDMIOT INWESTYCJI:**

a) **inwestycje rzeczowe:**

- nieruchomości (np. dom, mieszkanie, lokal użytkowy),

- złoto i inne metale szlachetne (w formie sztabek),

- dzieła sztuki,

- kosztowności,

- ziemia,

- przedmioty numizmatyczne, np. monety,

**b) inwestycje finansowe:**

a) przewidywalne efekty inwestycji:

- obligacje,

- lokaty bankowe,

b) nieprzewidywalne efekty inwestycji:

- akcje,

- waluty,

- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

**4. PAPIERY WARTOŚCIOWE DZIELIMY NA:**

a) **dłużne** – potwierdzające wielkość zadłużenia danych podmiotu wystawiającego
te papiery, np. obligacje,

b) **własnościowe** – są uznaniem prawa własności, np. akcje.

**5. OBLIGACJE I ICH PODZIAŁ.**

**Obligacje** – to papiery wartościowe, które **emitent** (wystawca obligacji) jest dłużnikiem **obligatariusza** (posiadacza obligacje) i zobowiązuje się do ich do ich wykupu wraz
z odsetkami.

Ze względu na emitenta obligacji wyróżnia się:

a) **skarbowe** (emitentem jest Skarb Państwa),

b) **gminne** (komunalne),

c) **przedsiębiorstw** (korporacyjne).

**6. BONY SKARBOWE I WEKSLE.**

**Bony skarbowe** – to krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, z terminem wykupu do jednego roku.

**Weksle** – to papiery wartościowe stwierdzające zobowiązanie ich wystawcy do zapłacenia wskazanej osobie dawnej kwoty w określonym terminie.

**7. AKCJE I ICH RODZAJE.**

**Akcje** – to najczęściej spotykany rodzaj papierów wartościowych. Są one potwierdzeniem uczestnictwa ich właściciela w prawach majątkowych akcjonariusza (posiadacza akcji).

Rodzaje akcji:

a) **imienne** – z których uprawnienia przysługują osobie (fizycznej, prawnej) wskazanej
w dokumencie akcji. Wobec spółki za akcjonariusza uważa się osobę wpisaną do księgi akcyjnej, z uwzględnieniem przepisów o publicznym obrocie papierami wartościowymi,

**b) na okaziciela** – z których uprawnienia do wykonywania wynikających z nich praw przysługują każdemu posiadaczowi akcji. Dokumenty akcji na okaziciela nie mogą być wydawane przed pełną wpłatą,

c) **uprzywilejowane** – są one akcjami imiennymi. Uprzywilejowanie może dotyczyć zarówno praw majątkowych wynikających z akcji (dywidendy, udziału w podziale masy likwidacyjnej), jak i praw niemajątkowych (korporacyjnych – prawo głosu)

d) **nieme** – to akcje, z których akcjonariuszowi nie przysługuje prawo głosu, w zamian za to posiadacz takiej akcji jest uprzywilejowany co do wysokości dywidendy oraz prawa pierwszeństwa wypłaty dywidendy.

**8. WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI** – to ustalona z góry wartość, która pomnożona przez ustaloną liczbę emitowanych akcji, określa wartość kapitału zakładowego spółki.

**9. CENA RYNKOWA AKCJI** – jest uzależniona od pozycji spółki na rynku oraz na koniunkturze na giełdzie.

88O

**MATERIAŁY I POMOCE EDUKACYJNE DO TEMATU - POZABANKOWE FORMY INWESTOWANIA**

Krok w przedsiębiorczość, Podręcznik do podstaw przedsiębiorczości dla szkół ponadgimnazjalnych, Zbigniew Makieła, Tomasz Rachwał, Nowa Era, Warszawa 2014

Portale i strony internetowe - [www.podrecznik.edugate.pl](http://www.podrecznik.edugate.pl/), podręczniki.pl, pl.wikipedia.org, [www.nbportal.pl](http://www.nbportal.pl), [www.pecsa.edu.pl](http://www.pecsa.edu.pl), www.gpw.pl, filmy o Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie na YouTube.

**POLECENIA DO WYKONANIA**

Proszę przeczytać powyższe streszczenie, ewentualnie temat z podręcznika „Pozabankowe formy inwestowania”, str. 82 – 98 lub skorzystać ze źródeł internetowych, a następnie odpowiedzieć na następujące pytania i wysłać odpowiedzi do 7 kwietnia 2020 r. na e-maila: rsegda1@o2.pl:

**1. Scharakteryzuj podział inwestycji.**

**2. Opisz rodzaje akcji i obligacji.**

**3. Wyjaśnij różnice między akcjami, a obligacjami.**

W razie problemów proszę pisać do mnie na wyżej podanego e-maila.