

Optimizare Tehnico-Economică

PROIECT 6

OTE – P6

Stabilirea unui portofoliu de investitii financiare

Portofoliu de investitii

- investitie de portofoliu (cumpărarea de acțiuni și obligațiuni, fără implicarea investitorului în conducerea societăților emitente, în scopul obținerii unui venit net, îndeosebi din operațiuni speculative) și sub alte forme (ex. acordarea de credite, leasing financiar etc).

OTE – P6

Stabilirea unui portofoliu de investitii financiare

Diversificarea portofoliului – metodă de protecție la risc investitional

- companii din diverse sectoare – acțiuni
- instrumente cu venit fix - obligatiuni
- unitati de fond (ETF – Exchange Traded Fund)
- valuta
- mărfuri
- crypto-monedes
- contracte peer-to-peer
- investitii de portofoliu pe o piata straina.

OTE – P6

Stabilirea unui portofoliu de investitii financiare



Acțiuni

- Titluri de valoare ce oferă proprietarului drepturi asupra unei parti din capitalul companiei
- Grad de risc mediu
- Castig din dividend si cresterea valorii actiunii in timp
- Bursa de Valori Bucuresti (BVB)- Deciziei Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare 20/1996
- Bursa Electronica RASDAQ (*Romanian Association of Securities Dealers Automated Quotation*)- 1996, tranzactionarea actiunilor distribuite prin Programul de Privatizare in Masa. In 2005 a fuzionat cu BVB
- Domenii dinamice pe piata de capital din Romania - sectorul energetic, financiar-bancar, chimia si petrochimia

OTE – P6

Stabilirea unui portofoliu de investitii financiare



Obligațiuni

- titluri de credit
- ofera calitatea de creditor fata de emitent
- emitentul plateste detinatorului obligatiunii o dobanda pana la data scadentei
- instrumente financiare cu venit fix
- grad de risc mic/foarte mic

OTE – P6

Stabilirea unui portofoliu de investitii financiare



Unitati de fond – ETF

- unitati la fonduri tranzactionabile pe bursa
- activele fondurilor: actiuni, obligatiuni, marfuri, dintr-o economie anume sau dintr-un sector
- pretul de tranzactionare pe parcursul unei zile de trading se apropie de valoarea activului net ($VAN = Active - Datorii$)
- grad de risc mic/mediu

OTE – P6

Stabilirea unui portofoliu de investitii financiare



Valuta, criptomonede, NFT

OTE – P6

Stabilirea unui portofoliu de investitii financiare



Marfuri, Aur

- investitii pe termen scurt sau lung
- asteptarea ca valoarea sa creasca in timp
- grad de risc mic/mediu
- stabilitate – puterea de cumparare este conservata
- lichiditate – pot fi vandute oriunde si oricand

OTE – P6

Stabilirea unui portofoliu de investitii financiare

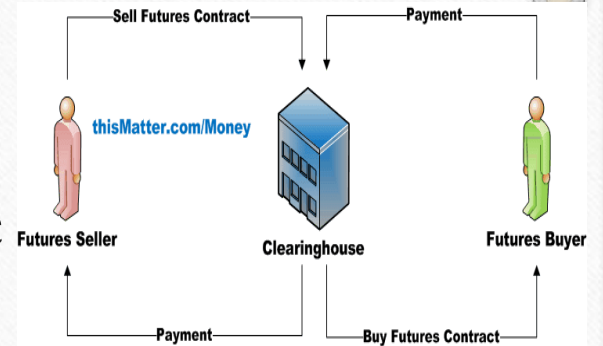


Contracte peer-to-peer

- platforme de tip peer-to-peer
- imprumuturi directe pentru cine are nevoie – instrument de creditare
- pot imprumuta bani persoane fizice sau companii
- imprumuturi prin evitarea bancii
- grad de risc mic/mediu – platformele de tranzactionare sustin plata in cazul in care imprumutatul nu plateste

OTE – P6

Stabilirea unui portofoliu de investitii financiare



Contracte futures

- angajament care obliga persoanele contractante sa cumpere sau sa vanda o anumita cantitate de actiuni, marfuri sau alte titluri la un pret stabilit in prezent, la un anumit moment in viitor
- perioada de livrare si cantitatea contractului futures sunt standardizate si specificate la inceput, pretul fiind negociat intre cumparatori si vanzatori in momentul incheierii tranzactiei.
- grad de risc mediu/mare

OTE – P6

Stabilirea unui portofoliu de investitii financiare



Investitii de portofoliu pe o piata straina

- Oricare din tipurile de investitii prezentate anterior
- Riscul de volatilitate - intrarea masiva de capital pe o piata emergenta cand castigurile asigurate sunt mari, si iesirea de capital la fel de masiva, cand castigurile asigurate de aceasta piata sunt extrem de reduse. Rezultat – variatii mari de pret
- Riscul de lichiditate - capitalizare bursiera slaba a unor pietele emergente. Numarul de companii tranzactionate pe astfel de pietele este extrem de redus in raport cu pietele mature.
- Riscul valutar - suma castigata de investitorul strain in moneda tarii gazda, ca rezultat al cresterii semnificative a cursului actiunilor, va fi convertita la un curs nefavorabil in moneda nationala a investitorului strain (rata inflatiei)
- Riscul politic - lupta pentru putere (loviturile de stat, competitia pentru succesiune, schimbari in zona legislativului)

OTE – P6

Stabilirea unui portofoliu de investitii financiare

Link-uri utile

- <https://www.tradeville.eu/educatie> - chestionare
- <https://investestelabursa.ro/cinci-tipuri-de-portofolii-de-investitii-care-ti-se-potrivate/> - procent tipuri de investitii
- <https://www.brk.ro/ce-tranzactionez/> - tipuri de instrumente financiare
- www.bvb.ro - Bursa de valori Bucuresti
- www.brm.ro – Bursa română de mărfuri

OTE – P6

Stabilirea unui portofoliu de investitii financiare

Pierderile sunt de obicei suferite de investitorii care

- nu și-au alocat prea mult timp la analiză/nu detin informaii suficiente
- nu au obiectiv clar la nivel de randament
- nu au obiectiv clar la nivel de risc
- iau decizii bazate pe sentimente
- nu au incredere in propriile decizii

OTE – P6

Stabilirea unui portofoliu de investitii financiare

Desfășurarea activităților - fiecare student

- caută informatii despre un tip de instrument de investitii
- prezinta caracteristicile instrumentului ales
- analizeaza gradul de risc al instrumentului ales
- își stabileste procentul din portofoliu pentru instrumentul prezentat
- stabileste procente finale pentru restul instrumentelor de investitii – 100%.