

Tom 14/2022, ss. 543-564
ISSN 0860-5637
e-ISSN 2657-7704
DOI: 10.19251/rtnp/2022.14(16)
www.rtnp.mazowiecka.edu.pl

Mateusz Zembowicz
Akademia Mazowiecka w Płocku

Analiza bankowych form oszczędzania w miesięcznym czasie inwestycji

Streszczenie: Autor przedstawił i omówił następujące produkty oszczędzania dostępne w bankach: lokata bankowa, obligacje skarbowe lub konta oszczędnościowe, jako najbardziej znane formy oszczędzania. Ukazanie z wyżej wymienionych form najbardziej opłacalnej, dla przeciętnego obywatela. Porównanie oraz wnioski płynące z przedstawionego zagadnienia o różnych formach oszczędzania. Metale szlachetne, jako forma oszczędzania pieniędzy będąca alternatywą dla monety. Porównanie obu form i prezentacja różnic i podobieństw finansowych - zyski i straty. Przegląd oraz zaprezentowanie istniejących banków na rynku finansowym. Omówienie poszczególnych ofert oszczędnościowych w danych bankach. Podsumowanie, jak również własne wnioski dotyczące form oszczędzania w bankach.

Słowa kluczowe: Konta, lokaty, obligacje, złoto

Abstract: Presentation and discussion of various forms of saving available in banks. Bank deposits, treasury bonds or savings accounts, as the best-known forms of saving. Which of the above-mentioned forms is the most profitable for the average citizen. Comparison and conclusions from the presented issue of saving. Precious metals as a form of saving money which

is an alternative to coins. Comparison of both forms and presentation of financial differences and similarities - gains and losses. Review and presentation of existing banks on the financial market. Discussion of individual savings offers in given banks. Summary as well as own conclusions regarding forms of saving in banks.

Keywords: Accounts, deposits, bonds, gold

Wstęp

Celem artykułu jest porównanie form oszczędzania, jakie proponowane są przez banki w czasie jednego miesiąca. Do zbadania postawionego problemu badawczego w pracy zastosowano metodę eksperymentalną. Powyższa metoda polega na tym, że do procesu badawczego wprowadza się czynnik eksperymentalny. Cały proces badawczy opiera się na tym, że sprawdza się wcześniej postawioną tezę (Naukowiec.org 2022).

W polskich bankach posiadamy różne formy oszczędzania np.:

- a) Konta oszczędnościowe,
- b) Lokaty bankowe,
- c) Obligacje skarbowe,
- d) Metale szlachetne.

Porównanie różnych form oszczędzania prowadzone było na podstawie banków, znajdujących się w Gostyninie.

Istnieją oddziały następujących banków:

- a) PKO SA,
- b) PKO BP,
- c) Milenium Bank,
- d) BNP Paribas Bank Polska,
- e) Credit Agricole,
- f) Santander Bank Polska,
- g) Bank Spółdzielczy w Gostyninie.

Część eksperymentalna

Artykuł w tej części ukazuje, jakie mechanizmy obowiązują przy różnych formach oszczędzania, jak również metody do wyliczania zysku z poszczególnych form oszczędzania.

Konta oszczędnościowe

Konto oszczędnościowe jest jednym z instrumentów finansowych umożliwiających oszczędzanie (Poradnik przedsiębiorcy 2022). Jest to konto elastyczne, ponieważ środkami odłożonymi możemy dowolnie dysponować bez utraty odsetek. W każdej chwili możemy wpłacać, jak również wypłacać środki pieniężne. Odsetki naliczane są od pierwszej złotówki, nie musimy posiadać konkretnej minimalnej kwoty na koncie, aby uzyskać odsetki. Niestety w wielu bankach nie możemy wypłacać pieniędzy z konta więcej niż raz w miesiącu za darmo, ponieważ oferty mają ograniczoną liczbę przelewów darmowych w miesiącu. Powyższe konto różni się od konta osobistego tym, że posiada oprocentowanie. Jest ono podawane najczęściej w skali rocznej, a odsetki dopisywane są w różnych okresach np.: na koniec miesiąca, kwartału, półrocza lub roku. Nie możemy również zapomnieć o tym, że od wypracowanych odsetek trzeba odprowadzić podatek tzw. „Belki”, który wynosi 19%. Na szczęście jest od razu potrącany, od naszych odsetek przez bank, w którym posiadamy konto oszczędnościowe. Nie trzeba go rozliczać, jako PIT 36, tak jak ma to miejsce przy transakcjach giełdowych. Wszystkie wyżej wymienione banki posiadają w swojej ofercie możliwość otworzenia konta oszczędnościowego. W poniższej tabeli zaprezentuję skalę porównawczą proponowanych ofert kont oszczędnościowych.

Tabela 1 Konta oszczędnościowe

Bank	PKO SA	PKO BP	Millenium Bank	BNP Paribas Bank Polska	Credit Agricole	Santander Bank Polska	Bank Spółdzielczy w Gostyninie
Oprocentowanie stałe	0,01 % w skali roku	0,01 % w skali roku	0,01% w skali roku	0,01% w skali roku	0,01% w skali roku	0,01% w skali roku	0,01% w skali roku
Warunki, jakie trzeba spełnić	Trzeba posiadać konto osobiste	Trzeba posiadać konto osobiste	Trzeba posiadać konto osobiste	Trzeba posiadać konto osobiste	Trzeba posiadać konto osobiste	Trzeba posiadać konto osobiste	Trzeba posiadać konto osobiste
Oprocentowanie promocyjne	2,5 % w skali roku	0,8% w skali roku	1,5% w skali roku	Brak	1,59% w skali roku	Brak	Brak
Warunki promocji	Do 20 000 zł	Do 50 000 zł	Do 100 000 zł	Brak	Kapitalizacja miesięczna	Brak	Brak
Okres oprocentowania promocyjnego	6 miesięcy od otwarcia rachunku	60 dni od otwarcia rachunku	62 dni od otwarcia rachunku	Brak	Brak	Brak	Brak

Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych ze stron internetowych banków

Przykład 1

Poniższy przykład dotyczy obliczenia zysku z poszczególnych kont oszczędnościowych. Przeprowadzona analiza wykaże, które konto jest najbardziej korzystne i opłacalne.

Tabela 2 Przykładowe zyski z kont oszczędnościowych

Bank	PKO SA	PKO BP	Millenium Bank	BNP Paribas Bank Polska	Credit Agricole	Santander Bank Polska	Bank Spółdzielczy w Gostyninie
Kwota wpłacona	1000 zł	1000 zł	1000 zł	1000 zł	1000 zł	1000 zł	1000 zł
Oprocentowanie	2,5 %	0,8 %	1,5%	0,01 %	1,59 %	0,01%	0,01%
Okres	1 miesięcy	1 miesiąc	1 miesiąc	1 miesięcy	1 miesięcy	1 miesiąc	1 miesiąc
Odsetki	2,08 zł	0,66 zł	1,25 zł	0,01 zł	1,32 zł	0,01 zł	0,01 zł
Podatek	0,40 zł	0,13 zł	0,24 zł	0,01 zł	0,25 zł	0,01 zł	0,01 zł
Kwota wypłacona	1 001,68 zł	1 000,53 zł	1 001,01 zł	1 000,00 zł	1 001,07 zł	1 000,00 zł	1 000,00 zł
Zysk	1,68 zł	0,53 zł	1,01 zł	0,00 zł	1,07 zł	0,00 zł	0,00 zł

Źródło: Opracowanie własne

Poniższy wzór przedstawia obliczenie odsetek od wpłaconego kapitału na konto oszczędnościowe.

$$O = k * \frac{p}{100} * \frac{t}{12}$$

Legenda oznaczeń

k – kapitał wpłacony

p – oprocentowanie w skali roku

t – czas, na jaki składamy pieniądze

Poniższy wzór charakteryzuje możliwość obliczenia podatku od uzyskanych odsetek.

$$P = O * 19\%$$

Legenda oznaczeń

P – podatek

O – odsetki

Na podstawie poniższego wzoru obliczony jest zysk z inwestycji na koncie oszczędnościowym.

$$Z = O - P$$

Z – zysk

O – odsetki

P – podatek

PKO SA

$$O = 1000 * \frac{2,5}{100} * \frac{1}{12} = 1000 * 0,025 * 0,083 = 2,08 \text{ zł}$$

$$P = 2,08 * 19\% = 0,40 \text{ zł}$$

$$Z = 2,08 - 0,40 = 1,68 \text{ zł}$$

PKO BP

$$O = 1000 * \frac{0,8}{100} * \frac{1}{12} = 1000 * 0,008 * 0,083 = 0,66 \text{ zł}$$

$$P = 0,66 * 19\% = 0,13 \text{ zł}$$

$$Z = 0,66 - 0,13 = 0,53 \text{ zł}$$

Millenium Bank

$$O = 1000 * \frac{1,5}{100} * \frac{1}{12} = 1000 * 0,015 * 0,083 = 1,25 \text{ zł}$$

$$P = 1,25 * 19\% = 0,24 \text{ zł}$$

$$Z = 1,25 - 0,24 = 1,01 \text{ zł}$$

BNP Paribas Bank Polska

$$O = 1000 * \frac{0,01}{100} * \frac{1}{12} = 1000 * 0,0001 * 0,083 = 0,01 \text{ zł}$$

$$P = 0,01 * 19\% = 0,01 \text{ zł}$$

$$Z = 0,01 - 0,01 = 0 \text{ zł}$$

Credit Agricole

$$O = 1000 * \frac{1,59}{100} * \frac{1}{12} = 1000 * 0,0159 * 0,083 = 1,32 \text{ zł}$$

$$P = 1,32 * 19\% = 0,25 \text{ zł}$$

$$Z = 1,32 - 0,25 = 1,07 \text{ zł}$$

Santander Bank Polska

$$O = 1000 * \frac{0,01}{100} * \frac{1}{12} = 1000 * 0,0001 * 0,083 = 0,01 \text{ zł}$$

$$P = 0,01 * 19\% = 0,01 \text{ zł}$$

$$Z = 0,01 - 0,01 = 0 \text{ zł}$$

Bank Spółdzielczy w Gostyninie

$$O = 1000 * \frac{0,01}{100} * \frac{1}{12} = 1000 * 0,0001 * 0,083 = 0,01 \text{ zł}$$

$$P = 0,01 * 19\% = 0,01 \text{ zł}$$

$$Z = 0,01 - 0,01 = 0 \text{ zł}$$

Z powyższej tabeli wynika, że najlepsze konto oszczędnościowe posiada PKO SA, z którego uzyskamy największy zysk z ulokowanych pieniędzy przy założeniach teoretycznych, że ulokowaliśmy 1000 zł na okres 1 miesiąca przy promocyjnym oprocentowaniu. Gdyby nie zróżnicowane oprocentowanie promocyjne, to moglibyśmy powiedzieć, iż konta oszczędnościowego nie opłaca się posiadać. Drugim aspektem, na który trzeba zwrócić uwagę jest fakt posiadania konta osobistego w każdym banku. Jest to kłopotliwy aspekt, gdyż w każdym banku są różne wymagania co do kwestii, by konto osobiste było darmowe lub prawie darmowe np.:

- Wpływ 1500 zł miesięcznie
- Płatności kartą (określona liczba transakcji)
- Minimalna kwota pieniędzy, która musi być przelana na konto oszczędnościowe w danym miesiącu

Lokaty bankowe

Lokata to umowa klienta z bankiem, w której klient powierza określoną sumę pieniędzy bankowi na określony czas.

Po zakończeniu okresu, na który została zawarta umowa bank zwraca kapitał wraz z odsetkami. Lokata ma na celu ochronę kapitału klienta. Podstawową formą lokaty jest lokata terminowa, którą uwzględnię w swojej pracy. Lokata od konta oszczędnościowego różni się tym, że nie możemy dysponować pieniędzmi, które na nią wpłacimy. Wszystkie powyższe banki mają w swojej ofercie wiele lokat terminowych. Poniższa tabela przedstawia porównanie ofert z wyżej wymienionych banków.

Oprocentowanie 1,50 2,00 i 3,00% w Bank 3 jest przewidziane dla nowych środków. Polega to na tym, że jeżeli posiadamy jedną lokatę i założymy kolejną taką samą, wówczas na drugą lokatę dostaniemy wspomniane oprocentowanie.

Tabela 3. Lokaty

Bank	PKO SA	PKO BP	Millenium Bank	BNP Paribas Bank Polska	Credit Agricole	Santander Bank Polska	Bank Spółdzielczy w Gostyninie
Oprocentowanie	0,01 % w skali roku	0,01 % w skali roku	Zmienne	0,01% w skali roku	Zmienne	2,5% w skali roku	Zmienne
Warunki, jakie trzeba spełnić	Trzeba posiadać konto osobiste	Trzeba posiadać konto osobiste	Trzeba posiadać konto osobiste	Trzeba posiadać konto osobiste	Trzeba posiadać konto osobiste	Trzeba posiadać konto osobiste	Trzeba posiadać konto osobiste
Minimalna wartość lokaty	1000 zł	1000 zł	1000 zł	1000 zł	1000 zł	1000 zł	1000 zł
Wyłączalność odsetek	Na koniec okresu	Na koniec okresu	Na koniec okresu	Na koniec okresu	Na koniec okresu	Na koniec okresu	Na koniec okresu
Okres lokaty	3 lub 6 miesięcy	3 miesiące	6, 12 lub 18 miesięcy	1, 3, 6, 9 lub 12 miesięcy	1, 2, 3, 6, 9, 12, 18, 24 lub 36 miesięcy	4 miesiące	1, 2, 3, 6, 12, 24, 36 miesięcy

Źródło: opracowanie własne na podstawie danych ze stron internetowych banków

Okres w miesiącach	1	2	3	6	9	12	18	24	36
Millenium Bank	X	X	X	1,5%	X	2,0%	2,5%	X	X
Credit Agricole	0,01%	0,01%	0,01%	0,01% 1,50%	0,01% 2,00%	0,01% 3,00%	X	0,01% 3,00%	0,01% 3,00%
Bank Spółdzielczy w Gostyninie	0,01%	0,01%	0,05%	0,10%	X	0,12%	X	0,13%	0,14%

Przykład 2

Poniższy przykład dotyczy obliczenia zysku z poszczególnych lokat bankowych. Przeprowadzona analiza wykazuje, która lokata jest najbardziej korzystna i opłacalna

Tabela 4. Przykładowe zyski z lokat

Bank	PKO SA	PKO BP	Millenium Bank	BNP Paribas Bank Polska	Credit Agricole	Santander Bank Polska	Bank Spółdzielczy w Gostyninie
Kwota wpłacona	1000 zł	1000 zł	1000 zł	1000 zł	1000 zł	1000 zł	1000 zł
Oprocentowanie	0,01 %	0,01 %	1,50 %	0,01 %	0,01 %	2,5 %	0,05%
Okres	3 miesiące	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	3 miesiące	4 miesiące	3 miesiące
Odsetki	0,03 zł	0,03 zł	7,40 zł	0,03 zł	0,03 zł	8,36 zł	0,13 zł
Podatek	0,01 zł	0,01 zł	1,41 zł	0,01 zł	0,01 zł	1,59	0,03 zł
Kwota wypłacona	1 000,02 zł	1 000,02 zł	1 005,99 zł	1 000,02 zł	1 000,02 zł	1 006,77 zł	1 000,10
Zysk	0,02 zł	0,02 zł	5,99 zł	0,02 zł	0,02 zł	6,77 zł	0,10 zł

Źródło: Opracowanie własne

Poniższy wzór przedstawia obliczenie odsetek od wpłaconego kapitału na lokatę.

$$O = k * t * \frac{p}{365}$$

Legenda oznaczeń

O - odsetki

k – kapitał początkowy

p – oprocentowanie w procentach

t – okres, na jaki założyliśmy lokatę

Poniższy wzór charakteryzuje możliwość obliczenia podatku od uzyskanych odsetek.

$$P = O * 19\%$$

Legenda oznaczeń

P – podatek

O – odsetki

Na podstawie poniższego wzoru obliczony jest zysk z inwestycji na koncie oszczędnościowym.

$$Z = O - P$$

Legenda oznaczeń

Z – zysk

O – odsetki

P – podatek

PKO SA

$$O = 1000 * 92 * \frac{0,01\%}{365} = 0,03 \text{ zł}$$

$$P = 0,03 * 19\% = 0,01 \text{ zł}$$

$$Z = 0,03 - 0,01 = 0,02 \text{ zł}$$

PKO BP

$$O = 1000 * 92 * \frac{0,01\%}{365} = 0,03 \text{ zł}$$

$$P = 0,03 * 19\% = 0,01 \text{ zł}$$

$$Z = 0,03 - 0,01 = 0,02 \text{ zł}$$

Millenium Bank

$$O = 1000 * 180 * \frac{1,5\%}{365} = 7,40 \text{ zł}$$

$$P = 7,40 * 19\% = 1,41 \text{ zł}$$

$$Z = 7,40 - 1,41 = 5,99 \text{ zł}$$

BNP Paribas Bank Polska

$$O = 1000 * 92 * \frac{0,01\%}{365} = 0,03 \text{ zł}$$

$$P = 0,03 * 19\% = 0,01 \text{ zł}$$

$$Z = 0,03 - 0,01 = 0,02 \text{ zł}$$

Credit Agricole

$$O = 1000 * 92 * \frac{0,01\%}{365} = 0,03 \text{ zł}$$

$$P = 0,03 * 19\% = 0,01 \text{ zł}$$

$$Z = 0,03 - 0,01 = 0,02 \text{ zł}$$

Santander Bank Polska

$$O = 1000 * 122 * \frac{2,5\%}{365} = 8,36 \text{ zł}$$

$$P = 8,36 * 19\% = 1,59 \text{ zł}$$

$$Z = 8,36 - 1,59 = 6,77 \text{ zł}$$

Bank Spółdzielczy w Gostyninie

$$O = 1000 * 92 * \frac{0,05\%}{365} = 0,13 \text{ zł}$$

$$P = 0,13 * 19\% = 0,03 \text{ zł}$$

$$Z = 0,13 - 0,03 = 0,10 \text{ zł}$$

Jak możemy wywnioskować z powyższej tabeli, najlepszą ofertę z lokat posiada Santander Bank Polska. Z ich lokaty będziemy mieli największy zysk z ulokowanych pieniędzy przy założeniach teoretycznych, że ulokowaliśmy 1000 zł na okres 4 miesięcy przy oprocentowaniu 2,5%. Bywa bardzo często, że nie opłaca się zakładać lokat, ponieważ zysk z nich nie jest duży, a zarazem nie możemy dysponować naszymi pieniędzmi przez określony czas. Drugim aspektem, na który trzeba zwrócić uwagę jest fakt posiadania konta osobistego w każdym banku. Jest to o tyle kłopotliwy aspekt, gdyż w każdym banku są różne wymagania co do tego, aby konto osobiste było darmowe lub prawie darmowe np.:

- Wpływ 1500 zł miesięcznie
- Płatności kartą (określona liczba transakcji)
- Minimalna kwota pieniędzy, która musi być przelana na konto oszczędnościowe w danym miesiącu

Obligacje skarbowe

Obligacje skarbowe są to papiery wartościowe dłużne. Sprzedaje je Minister Finansów, który reprezentuje Skarb Państwa. Skarb Państwa występuje jako dłużnik osoby, która kupiła obligacje skarbowe. Skarb Państwa pożycza określoną kwotę od obywatela i zobowiązuje się do zwrócenia zainwestowanej kwoty wraz z odsetkami po określonym czasie w umowie. Obligacje skarbowe są traktowane jako najbezpieczniejsza forma oszczędzania, ponieważ Skarb Państwa odpowiada całym swoim majątkiem za zobowiązanie. Wyróżniamy kilka rodzajów oszczędzania w obligacje skarbowe, każdy znajdzie coś dla siebie. Zarówno osoby, które chcą oszczędzać przez krótki czas, jak również długi oraz pośredni. Obligacje sprzedawane są:

- Na przetargach tylko dla dużych inwestorów, są to tzw. „obligacje hurtowe”, jednak indywidualny inwestor może je nabyć na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie poprzez biuro maklerskie.
- Przez agenta emisji, którym jest PKO Bank Polski, są to tzw. „obligacje oszczędnościowe”. Oferta dla osób indywidualnych przedstawia się następująco: mamy obligacje 3 – miesięczne, 2, 3, 4, 10 – letnie. Obligacje te są sprzedawane co miesiąc, a minimalna wartość, za jaką można je kupić wynosi 100 zł.

W Polsce obligacje skarbowe można nabyć w:

- Oddziale banku PKO BP
 - Punktach obsługi Klientów biura maklerskiego PKO BP
 - Telefonicznie
 - Na stronie www.zakup.obligacjeskarbowe.pl oraz www.inteligo.pl (Obligacje skarbowe kanały sprzedaży 2022)
- Wyróżniamy następujące rodzaje obligacji skarbowych:
- 3-miesięczne stałoprocentowe
 - 2-letnie stałoprocentowe
 - 3-letnie zmiennoprocentowe
 - 4-letnie zmiennoprocentowe
 - 10-letnie zmiennoprocentowe (Obligacje skarbowe 2022)

Wyżej wymienione rodzaje obligacji różnią się nie tylko długością inwestycji, ale również oprocentowaniem oraz czynnikami, które wpływają na to oprocentowanie. Poniższa tabela przedstawia różnice między obligacjami:

Tabela 5 Obligacje skarbowe

Składnik	3-miesięczne stałoprocentowe	2-letnie stałoprocentowe	3-letnie zmienneoprocentowe	4-letnie zmienneoprocentowe	10-letnie zmienneoprocentowe
Oprocentowanie	1,00 % w skali roku	1,50 % w skali roku	1,60 % w pierwszych sześciu miesiącach	1,80 % w pierwszym roku	2,20 % w pierwszym roku
Czynniki zmieniające oprocentowanie	Brak	Brak	WIBOR 6M	Inflacja + 1% marża	Inflacja + 1,25% marża

Źródło: Opracowanie własne

Przykład 3

Poniższy przykład dotyczy obliczenia zysku z poszczególnych obligacji skarbowych. Przeprowadzona analiza wykaże, która obligacja jest najbardziej korzystna i opłacalna

Tabela 6 Przykładowe zyski z obligacji skarbowych

Nazwa	Okres	Kapitał początkowy	Oprocentowanie	Odsetki	Podatek	Zysk
OTS0619	3 miesiące	1000 zł	1,00%	2,50 zł	0,48 zł	2,02 zł
DOS0322	2-letnie	1000 zł	1,50%	30,00 zł	5,70 zł	24,30 zł
TOZ0322	3-letnie	1000 zł	2,20% I półrocze 1,79% II i III półrocze 0,27% IV półrocze 0,25% V i IV półrocze	33,00 zł	6,27 zł	26,73 zł

COI0322	4-letnie	1000 zł	2,4% I okres 2,15% II okres 5,65% III okres 3,95% IV okres	141,50 zł	26,89 zł	114,61 zł
EDO0332	10-letnie	1000 zł	6,50% I okres 4,45% II okres 3,45% III okres 2,75% IV okres 2,75% V okres 4,55% VI okres 4,65% VII okres 3,65% VIII okres 7,15% IX okres 5,45% X okres	453,5 zł	86,17 zł	367,33 zł

Źródło: Opracowanie własne

Z powyższej tabeli możemy wnioskować, że osoby które zainwestowały 1000 zł 10 lat temu w obligacje skarbowe zależne od inflacji zarobiły najwięcej ze wszystkich dostępnych obligacji w skutek wzrostu inflacji. Również osoby, które zainwestowały w obligacje 4-letnie, także zyskały na inflacji.

Metale szlachetne

W metale szlachetne możemy inwestować na dwa sposoby:

- Kupni fizycznej formy metalu szlachetnego
- Inwestycje na giełdzie

Kupno metalu szlachetnego w fizycznej formie oferuje jedynie PKO BP, można również kupić na stronie Mennicy Skarbowej. W każdym oddziale PKO BP możemy zamówić sztabkę złota o określonej wadze np.: 1 gram, 2 gramy, 10 gramów, 20 gramów oraz 1 uncja, czyli około 28,35 gram. Natomiast w Mennicy Skarbowej możemy zamówić „prawie” dowolną gramaturę sztabek.

Aktualny kurs złota przedstawiają poniższe tabele:

Tabela 7 Ceny za poszczególne gramatury złota w PKO BP

Gramatura	5 marca 2022	12 marca 2022
1 gram	395 zł	390 zł
2 gramy	715 zł	710 zł
10 gramów	3 385 zł	3 345 zł
20 gramów	6 710 zł	6 635 zł
1 uncja	10 040 zł	9 930 zł

Źródło: Opracowanie własne

Tabela 8 Ceny za poszczególne gramatury złota w Mennicy Skarbowej

Gramatura	5 marca 2022	12 marca 2022
1 gram	364 zł	378 zł
2 gramy	686 zł	Brak
10 gramów	3 147 zł	3 233 zł
20 gramów	6 169 zł	6 282 zł
1 uncja	9 473 zł	9 561 zł

Źródło: Opracowanie własne

Jak wynika, z wyżej przedstawionych tabel bardziej opłacalną inwestycją jest zakup sztabek na stronie Mennicy Skarbowej, ponieważ tam ceny są o kilkadziesiąt, a nawet kilkaset złotych niższe niż w baku PKO BP.

Aktualną cenę skupu złota przedstawia poniższa tabela:

Tabela 9 Ceny skupu złota ze strony skup.zlota.pl

Gramatura	5 marca 2022	12 marca 2022
1 gram	302 zł	298 zł
2 gramy	595 zł	587 zł
10 gramów	2 882 zł	2 846 zł
20 gramów	5 735 zł	5 663 zł
1 uncja	8 936 zł	8 824 zł

Źródło: Opracowanie własne

Kształtowanie się zysku lub straty w wersji porównawczej przy sprzedaży zaraz po zakupie tj. 5 marca 2022 oraz po tygodniu od zakupu tj. 12 marca 2022

Tabela 10 Przykładowy zysk/strata z inwestycji w sztabki złota

Gramatura	5 marca 2022		12 marca 2022	
	PKO BP	Mennica Skarbowa	PKO BP	Mennica Skarbowa
1 gram	- 93 zł	- 62 zł	- 97 zł	- 66 zł
2 gramy	- 120 zł	- 91 zł	- 128 zł	- 99 zł
10 gramów	- 503 zł	- 265 zł	- 539 zł	- 301 zł
20 gramów	- 975 zł	- 434 zł	- 1 047 zł	- 506 zł
1 uncja	- 1 104 zł	- 537 zł	- 1 216 zł	- 649 zł

Źródło: Opracowanie własne

Podsumowując, wnioskować można, że nie opłaca się kupować i równocześnie sprzedawać sztabek złota, ponieważ skutkuje to stratą zysku. Jednak jak widać z powyższej tabeli po tygodniu również osiągamy stratę, która jest większa niż przy sprzedaży sztabek w tym samym momencie, w którym je kupiliśmy.

Inwestując w złoto na giełdzie, spekulujemy, czy jego cena pójdzie w górę, czy w dół. W moim przypadku na platformie Brokera XTB dźwignia finansowa na złoto wynosi 1:20. Złoto kupujemy na kontraktach CFD (kontrakty długoterminowe lub krótkoterminowe).

Aktualna cena złota na giełdzie na dzień 5 i 12 marca 2022 roku godzina 21:39 wynosi

Tabela 11 Ceny złota na giełdzie

	5 marca 2022 21:39	12 marca 2022 21:39
Cena kupna	1 967,71 \$	1 983,12 \$
Cena sprzedaży	1 967,27 \$	1 982,54 \$

Źródło: Opracowanie własne platforma xStation 5

Gdy kupujemy 2 uncje złota, kurs dolara wynosi 4,48 zł oraz opłaty związane z inwestycją zgodne z tabelą opłat.

$$1\,967,71 * 2 * 4,48 = 17\,630,68 \text{ zł}$$

$$\frac{17\,630,68}{20} = 881,53 \text{ zł}$$

Inwestycja w 2 uncje złota wynosi 881,53 zł. Chcąc od razu zamknąć pozycję, generujemy następujący zysk bądź stratę:

$$1\,967,27 * 2 * 4,48 = 17\,626,74$$

$$17\,626,74 - 17\,630,68 = 3,94 \text{ zł}$$

Po takiej operacji tracimy 3,94 zł

Transakcja, która została zawarta 5 marca 2022 o godzinie 21:39 i zakończona 12 marca 2022 o godzinie 21:39 przyniosła zysk lub stratę w wysokości:

$$1\,982,54 * 2 * 4,48 = 17\,763,56 \text{ zł}$$

$$17\,763,56 - 17\,630,68 = 132,88 \text{ zł}$$

$132,88 * 19\% = 25,25 \text{ zł}$ – podatek, który trzeba zapłacić

$132,88 - 5,88 - 25,25 = 101,75 \text{ zł}$ – zysk netto

Po tak dokonanej transakcji uzyskany zysk wyniesie 101,75 zł przy zainwestowaniu 881,53 zł, co dało stopę zwrotu w wysokości 11,54%.

Podsumowując dwa powyższe przykłady, można powiedzieć, że inwestowanie w złoto na giełdzie opłaca się w krótkim czasie w przeciwieństwie do fizycznej inwestycji.

Podsumowując, możemy powiedzieć, iż inwestując w złoto, musimy się zastanowić, czy możemy „zamrozić” nasze środki, które chcemy zaoszczędzić na dłuższy czas, czy potrzebujemy mieć „poduszkę bezpieczeństwa” i w każdej chwili móc spieniężyć nasze oszczędności. Inwestując w sztabki złota, musimy liczyć się z tym, że nie możemy ich szybko spieniężyć,

choć z drugiej strony możemy dokupować co jakiś czas kolejne sztabki i w taki sposób trzymać oszczędności oraz działać tym samym na wyższy zysk z inwestycji przez dywersyfikację wahań kursowych. Natomiast inwestując na giełdzie, możemy szybko spieniężyć naszą inwestycję, ale tutaj jest trudniejsza dywersyfikacja wahań kursowych.

Podsumowanie

Wnioski płynące z tego referatu są następujące:

- Lokowanie oszczędności na kontach oszczędnościowych bywa nieopłacalne. Jednak plusem jest to, że pieniądze mamy zawsze „pod ręką”. Natomiast nasz zysk może być zerowy. Mogą nam one służyć, jako dodatkowe konto na pieniądze na tzw. „czarną godzinę”. Jeżeli trafimy na dobrą okazję, to możemy osiągnąć „jako taki” zysk, trzeba tylko uważnie czytać warunki, jakie musimy spełnić.
- Lokaty często nie satysfakcjonują klientów banków, gdyż wymagają poświęcenia dużo czasu przy wypełnianiu formalności. Nie dość, że nie mamy dostępu do pieniędzy przez określony czas to nasz zysk nie będzie zadowalający.
- Obligacje skarbowe są dobrym pomysłem i mogą przynieść zysk. Korzystne są obligacje 4-letnie indeksowane inflacją, ponieważ zysk zawsze będzie większy, im większa będzie inflacja, co przełoży się na to, że nie odczujemy rosnącej inflacji, gdyż są to optymalne obligacje. Jednak, jeżeli ktoś nie chce odkładać pieniędzy na tak długi okres, zawsze może wybrać obligacje 3-miesięczne.
- Lokowanie oszczędności w metale szlachetne, a w szczególności w złoto jest bardzo opłacalne w długim czasie. To inwestor, który chce oszczędzać musi podjąć decyzję, czy chce inwestować w złoto, w sposób „w miarę” bezpieczny, czyli kupować sztabki złota. Czy jednak ma „żyłkę hazardzisty” i lubi „dreszczyk emocji” związany z tym, że zainwestuje w złoto na giełdzie na górze i niestety inwestycja będzie cały czas na minusie.

Bibliografia

Bank Pekao. 2022. <https://www.pekao.com.pl/> (data uzyskania dostępu: Marzec 5, 2022).

Bank Spółdzielczy w Gostyninie. Gostynin, 4 Marzec 2022.

BNP Paribas Bank Polska. 2022. <https://www.bnpparibas.pl/> (data uzyskania dostępu: Marzec 5, 2022).

Crédit Agricole. 2022. <https://www.credit-agricole.pl/klienci-indywidualni> (data uzyskania dostępu: Marzec 5, 2022).

Mennica PKO BP. 2022. <https://pkobp.mennica.com.pl/> (data uzyskania dostępu: Marzec 12, 2022).

Mennica skarbową. 2022. https://www.mennicaskarbowa.pl/pol_m_Zloto-147.html (data uzyskania dostępu: Marzec 12, 2022).

Mennica Skarbową skup złota. 2022. <https://skup.zlota.pl/> (data uzyskania dostępu: Marzec 2022, 12).

Millennium Bank. 2022. <https://www.bankmillennium.pl/> (data uzyskania dostępu: Marzec 5, 2022).

Naukowiec.org. 2022. https://www.naukowiec.org/wiedza/metodologia/metoda-eksperymentalna_3501.html (data uzyskania dostępu: Wrzesień 11, 2022).

Obligacje skarbowe. 2022. <https://www.obligacjeskarbowe.pl/> (data uzyskania dostępu: Marzec 5, 2022).

Obligacje skarbowe kanały sprzedaży. 2022. <https://www.obligacjeskarbowe.pl/kanal-sprzedazy/> (data uzyskania dostępu: Marzec 5, 2022).

PKO Bank Polski. 2022. <https://www.pkobp.pl/> (data uzyskania dostępu: Marzec 5, 2022).

Platforma XTB. 5 i 12 Marzec 2022.

Poradnik przedsiębiorcy. 2022. <https://poradnikprzedsiębiorcy.pl/-czy-warto-zakladac-konto-oszczednosciove> (data uzyskania dostępu: Marzec 5, 2022).

Santander Bank Polska. 2022. <https://www.santander.pl/klient-indywidualny> (data uzyskania dostępu: Marzec 5, 2022).