Słownik wyrażeń gry *CASHFLOW® 202*

FUNDUSZ REASEKURACYJNY: Firmy ubezpieczeniowe często „reasekurują" swoje polisy, korzystając z usług innej firmy (firmy reasekuracyjnej) w celu rozłożenia ryzyka w razie katastrof. Firmy te działają na zasadzie trustów. Przepływ pieniężny, zyski i zobowiązania podatkowe wędrują do inwestora/właściciela.

KRÓTKA SPRZEDAŻ: Strategia stosowana w celu osiągnięcia zysku na rynku spadkowym lub na spadku poszczególnych akcji. Ma miejsce, gdy inwestor sprzedaje pożyczone papiery wartościowe, które będzie musiał odkupić i oddać w przyszłości. Różnica między pierwotnym kursem sprzedaży i późniejszym kursem kupna stanowi zysk lub stratę inwestora.

ZAJĘCIE NIERUCHOMOŚCI: Bank lub osoba fizyczna, która udzieliła kredytu hipotecznego, przejmuje prawa własności nieruchomości z powodu niespłacenia kredytu.

OBLIGACJA DŁUGOTERMINOWA: Papier wartościowy wyemitowany przez rząd lub spółkę prywatną, która obiecuje zwrócić pieniądze pożyczone od nabywcy obligacji wraz z odsetkami narosłymi przez lata.

OPCJA: Opcja daje posiadaczowi prawo kupna lub sprzedaży papierów wartościowych po określonym kursie w późniejszym terminie.

OPCJA KUPNA: Opcje kupna umożliwiają ich posiadaczowi kupno akcji po ustalonym z góry kursie w późniejszym terminie. Posiadacze opcji kupna oczekują, że kurs akcji wzrośnie.

OPCJA NA ZAKUP NIERUCHOMOŚCI: Opcja na zakup nieruchomości oznacza, że możesz w danej chwili zakupić prawo do kupna nieruchomości w późniejszym terminie po z góry określonej cenie.

OPCJA SPRZEDAŻY: Opcje sprzedaży umożliwiają ich posiadaczowi sprzedaż akcji po ustalonym z góry kursie w późniejszym terminie. Posiadacze opcji sprzedaży oczekują, że kurs akcji spadnie.

PODZIAŁ AKCJI: Zwiększa się ilość akcji, których jesteś właścicielem, a kurs za jedną akcję zmniejsza się proporcjonalnie. Podziały akcji występują zwykle w sytuacji, gdy firma bardzo dobrze prosperuje i chce obniżyć kurs swoich akcji.

PODZIAŁ NIERUCHOMOŚCI: Działanie polegające na podziale większej nieruchomości na mniejsze części i sprzedaży ich oddzielnie.

PORTFEL INWESTYCYJNY: Spis inwestycji, których dany inwestor jest właścicielem.

REIT: Fundusz inwestycyjny nieruchomości. Podobny do klasycznego funduszu inwestycyjnego, z tym że zajmuje się jedynie nieruchomościami.

STELAŻ: Jednoczesny zakup opcji sprzedaży i opcji kupna na te same akcje. Pozwala to inwestorowi osiągnąć zysk z akcji niezależnie od tego, czy ich kurs rośnie, czy spada.

ZAMIANA NIERUCHOMOŚCI: Strategia inwestycyjna, umożliwiająca sprzedaż nieruchomości, której wartość wzrosła, oraz zakup za osiągnięty zysk większej lub większych nieruchomości.
(*Strategia popularna w USA ze względu na możliwość wykorzystania ulgi podatkowej, dzięki której zostaje odroczony podatek dochodowy od zysków kapitałowych uzyskanych ze sprzedaży nieruchomości*).

ZLECENIE STOP: Strategia, która pozwala automatycznie sprzedać akcje, gdy ich kurs spada do pewnego poziomu.

ZYSK KAPITAŁOWY: Zysk osiągnięty ze wzrostu ceny inwestycji pomiędzy jej kupnem i sprzedażą.

Pragniemy podziękować dr. Van K. Tharpowi za jego pomoc i wkład w grę CASHFLOW® 202.