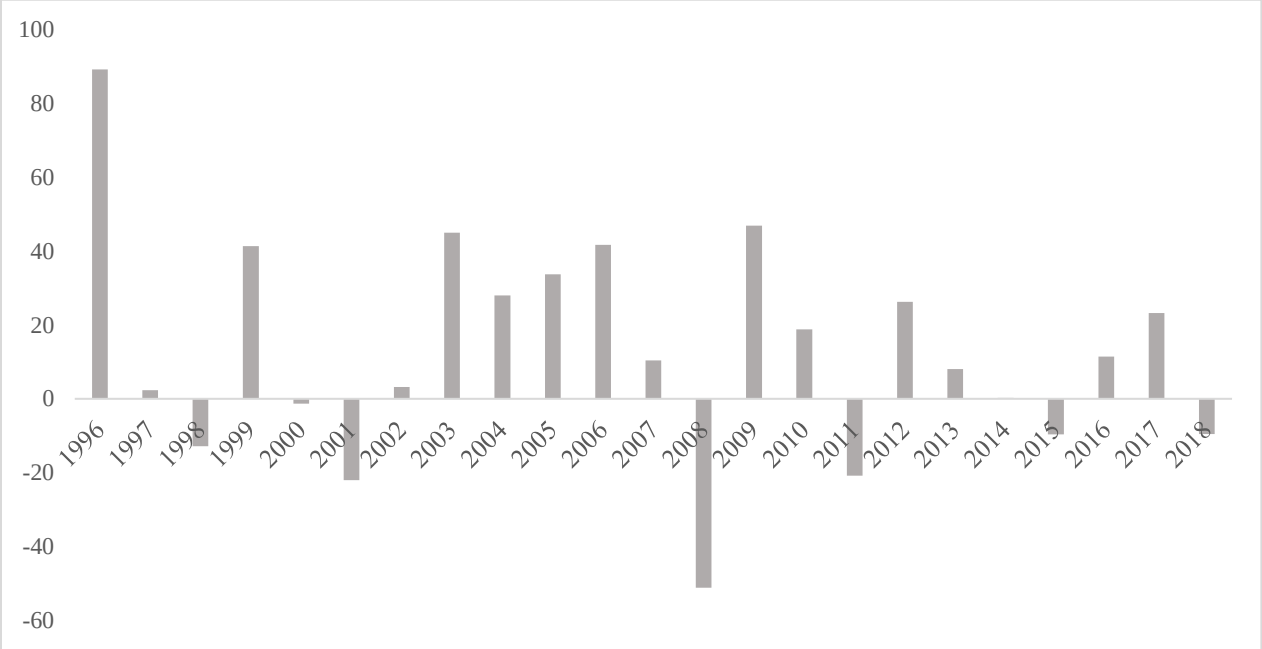
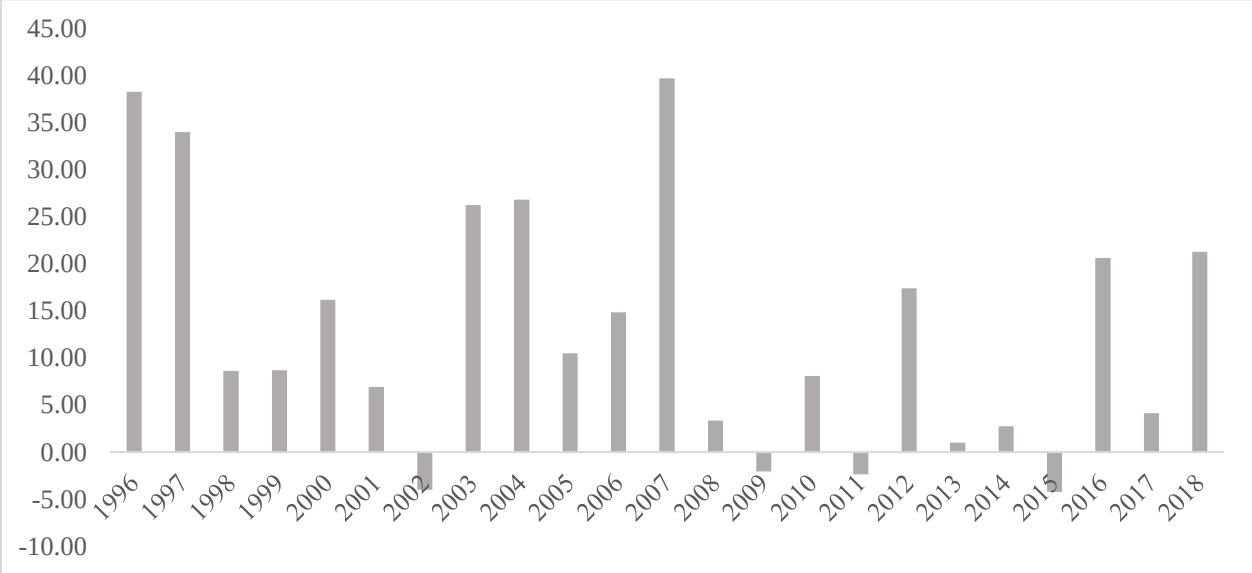
Stopy zwrotu z inwestycji w numizmatykę porównane zostały z wynikami klasycznych inwestycji opartych na **giełdowym indeksie WIG oraz na 10-letnich obligacjach państwowych**. Obliczone zostały procentowe zmiany na poszczególnych rynkach, w związku z przyjęciem w PIN roku 1995 jako roku bazowego pierwszy wynik dotyczy roku 1996. Dane zobrazowano za lata 1996-2018 dla WIG i indeksu numizmatycznego oraz za lata 1999-2018 dla obligacji państwowych (ze względu na dostępność danych). Procentowe stopy zwrotu z inwestycji prezentują wykresy 3.24., 3.25. oraz 3.26.

Wykres 3.24. Stopy zwrotu z inwestycji w WIG w latach 1996-2018



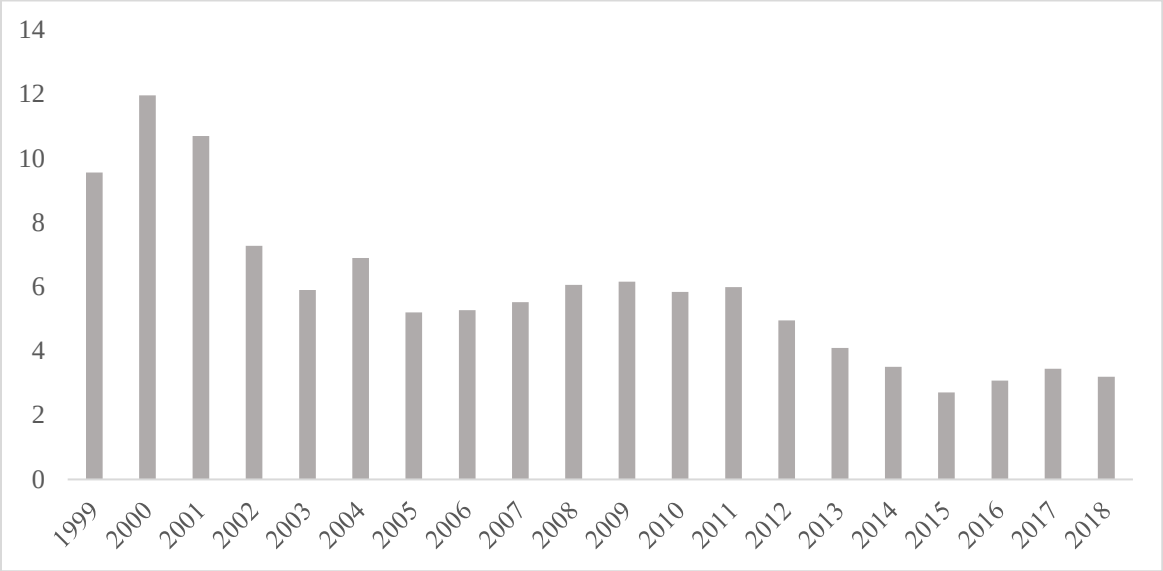
Źródło: opracowanie własne.

Wykres 3.25. Stopy zwrotu z inwestycji w PIN w latach 1996-2018



Źródło: opracowanie własne.

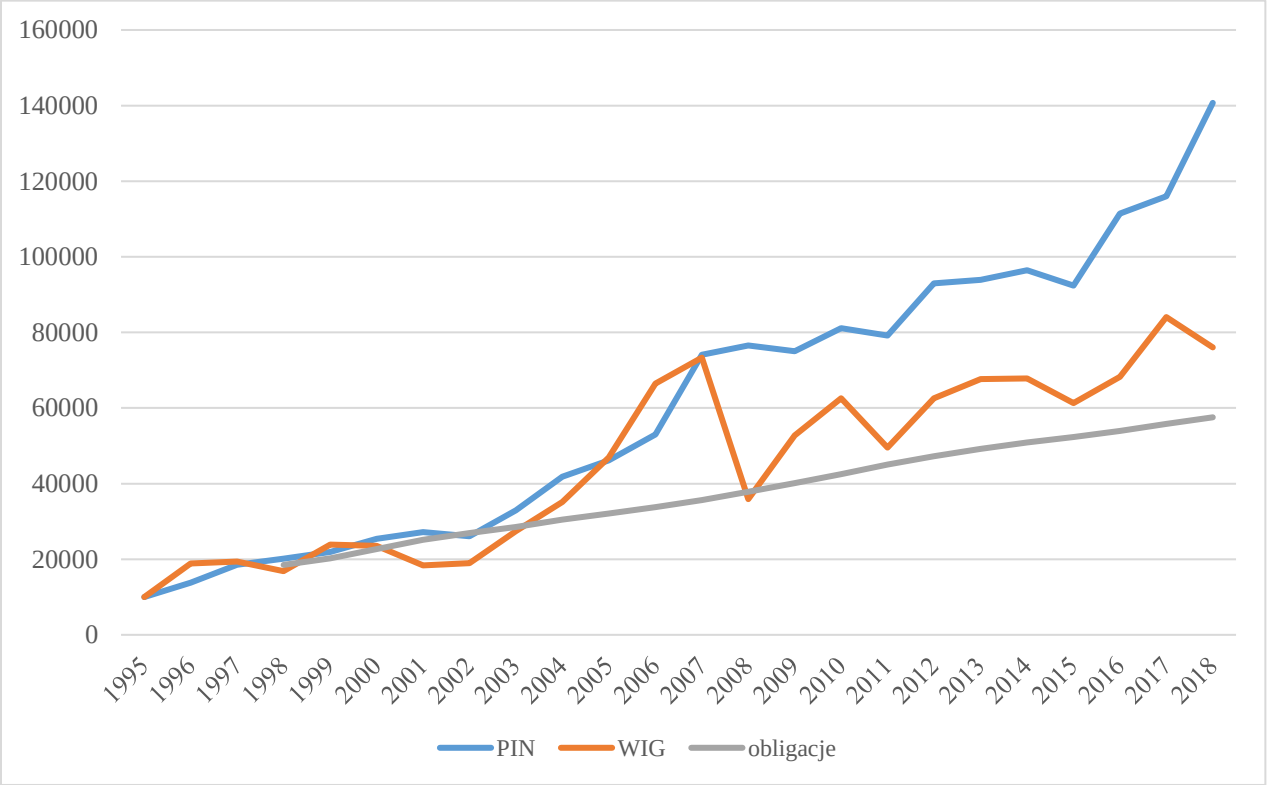
Wykres 3.26. Stopy zwrotu z inwestycji w państwowe obligacje 10-letnie w latach 1999-2018



Źródło: opracowanie własne.

Znaczna zmienność, zwłaszcza dotycząca rynku akcyjnego utrudnia porównanie długoterminowych stóp zwrotu. W tym celu **wyniki osiągane na rynkach klasycznych zostały również przetworzone w formę indeksu** zbliżonego do indeksu PIN. Indeks WIG niezależnie od swojej historycznej punktacji przeliczony zobrazowany został wykresem, w którym kwota bazowa w roku 1995 została przyjęta na poziomie 10000 punktów. Ze względu na dostępność danych dotyczących 10 letnich obligacji skarbowych i przyjęcie początkowej daty ich indeksu na rok 1999 za kwotę bazową przyjęto średnią wartość pozostałych indeksów w roku 1998, czyli 18500 punktów. Są to pewne uproszczenia, ale konieczne dla porównania na jednolitym wykresie wszystkich zagregowanych danych. Prezentuje je wykres 3.27.

Wykres 3.27. Porównanie stóp zwrotu z inwestycji w Polski Indeks Numizmatyczny oraz w inwestycje klasyczne – akcje oraz obligacje



Źródło: opracowanie własne.