

Regularne oszczędzanie

23 marca 2020



Klasyki finansów powiadają, że tylko dwie rzeczy są w stanie ruszyć rynek kapitałowy: chciwość i panika. Z tym drugim zjawiskiem mamy właśnie teraz do czynienia. W warunkach dużej niepewności, często popełniamy błąd i decydujemy się na zamknięcie naszych inwestycji w momencie dużego spadku cen instrumentów finansowych, a z racjonalnego punktu widzenia, nasza ocena sytuacji, powinna skłaniać do odwrotnego działania czyli zakupów mocno przecenionych aktywów. Najlepiej taką sytuację mogą wykorzystać osoby posiadające produkty emerytalne w postaci rozwiązań typu IKZE, IKE czy PPE, które charakteryzują się regularnym oszczędzaniem. Z uwagi na zasadę działania i długoterminowy cel takich inwestycji, okres zmienności powinien pomagać w wypracowaniu potencjalnie wyższych wyników inwestycyjnych na koniec całego okresu oszczędzania.

Regularne wpłaty oznaczają, że w takiej sytuacji jak obecna (spadki cen na rynku), za tą samą kwotę wyrażoną w złotych, nabywamy większą ilość jednostek

Przykład:

INWESTYCJA JEDNORAZOWA			
	cena j.u.	kwota wpłaty	ilość j.u.
1	115	1200 zł	10,4348

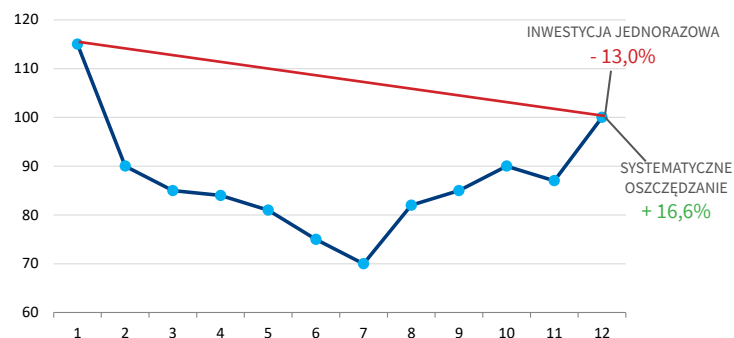
SYSTEMATYCZNE OSZCZĘDZANIE			
	cena j.u.	kwota wpłaty	ilość j.u.
1	115	100 zł	0,8696
2	90	100 zł	1,1111
3	85	100 zł	1,1765
4	84	100 zł	1,1905
5	81	100 zł	1,2346
6	75	100 zł	1,3333
7	70	100 zł	1,4286
8	82	100 zł	1,2195
9	85	100 zł	1,1765
10	90	100 zł	1,1111
11	87	100 zł	1,1494
12	100	100 zł	1,0000

średnia cena nabycia j.u.	87,0	1200 zł	14,0006
---------------------------	-------------	----------------	----------------

uczestnictwa w funduszu, a tym samym w przyszłości (po odreagowaniu rynków i powrocie cen aktywów do wcześniejszej wartości) będziemy mieli z tego tytułu większą wartość naszej inwestycji.

Warto zauważyć, że to właśnie dzięki takiemu, regularnemu podejściu ograniczamy ryzyko rozpoczęcia inwestycji przy wysokich cenach, poprzez uśrednianie cen zakupu jednostek uczestnictwa.

W oparciu o długą historię działania rynków finansowych, w trakcie której wielokrotnie pojawiały się okresy wyjątkowej zmienności, negatywnie wpływające na posiadany już kapitał, warto pamiętać, że ceny instrumentów finansowych zawsze powracają do realnej wartości. W przypadku dobrze dopasowanego rozwiązania do celu – np. emerytalnego, bieżący okres o ile może wzbudzać pewną dozę niepewności, to może się okazać efektywny inwestycyjnie, przy utrzymaniu dalszych regularnych dopłat.



Inwestycja jednorazowa – wartość rejestru na koniec okresu:
 $10,4348 * 100 \text{ PLN} = \underline{1043,48 \text{ PLN}}$

Systematyczne oszczędzanie – wartość rejestru na koniec okresu:
 $14,0006 * 100 \text{ PLN} = \underline{1400,06 \text{ PLN}}$



NOTA PRAWNA

Wszelkie informacje zawarte w niniejszym materiale pochodzą ze źródeł własnych TFI PZU SA lub źródeł zewnętrznych uznanych przez TFI PZU SA za wiarygodne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. TFI PZU SA nie może zagwarantować poprawności i kompletności informacji zawartych w niniejszym materiale i nie ponosi żadnej odpowiedzialności za szkody powstałe w wyniku jego wykorzystania niezgodnie z jej przeznaczeniem. TFI PZU SA nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne osób, które zapoznały się z niniejszym materiałem. Wszelkie opinie i oceny wyrażane w niniejszym materiale są opiniami i ocenami TFI PZU SA lub jej doradców będącymi wyrazem ich najlepszej wiedzy popartej informacjami z kompetentnych rynkowych źródeł, obowiązującymi w chwili jej sporządzania. Mogą one podlegać zmianie w każdym momencie, bez uprzedniego powiadomienia. TFI PZU SA zastrzega, że dane zamieszczone w niniejszym materiale mogą być nieaktualne, dlatego w przypadku zamiaru podjęcia decyzji inwestycyjnych zalecamy kontakt z TFI PZU SA, celem uzyskania aktualnych informacji.

TFI PZU SA informuje, że niniejszy materiał ma charakter reklamowy, dane w nim podane nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, jak również usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a także nie są formą świadczenia doradztwa podatkowego, ani pomocy prawnej.

Prawa autorskie do niniejszego materiału przysługują TFI PZU SA z siedzibą w Warszawie. Żadna z części tego materiału nie może być kopiowana lub przekazywana nieupoważnionym osobom. Materiał ten nie może być odtwarzany lub przetrzymywany w jakimkolwiek systemie odtwórczym: elektronicznym, magnetycznym lub innym. Wykorzystywanie jej przez osoby nieupoważnione lub działające niezgodnie z powyższymi zastrzeżeniami bez pisemnej zgody Towarzystwa lub w inny sposób naruszający przepisy prawa autorskiego może być powodem wystąpienia z odpowiednimi roszczeniami. Jeżeli w treści niniejszego materiału nie wskazano inaczej, źródłem danych są obliczenia własne TFI PZU SA.

Szczegółowe informacje dotyczące procesu inwestycyjnego opisane są w Statucie Funduszu.
TFI PZU SA podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, KRS: 0000019102, NIP 527-22-28-027, kapitał zakładowy: 13 000 000 zł wpłacony w całości, al. Jana Pawła II 24, 00-133 Warszawa, pzu.pl