



## MAŁE SUMY BUDUJĄ DUŻY KAPITAŁ NA EMERYTURĘ

„Małe oszczędności budują duży kapitał”. Nie ma chyba w finansach ważniejszej zasady niż ta. Część z nas nie zdaje sobie sprawy, że systematyczne odkładanie małych kwot daje efekty, które mogą przerosnąć nasze oczekiwania!

W przypadku odkładania środków na emeryturę systematyczność, a zwłaszcza wczesny moment rozpoczęcia odkładania środków są szczególnie ważne. Dzięki nim otrzymujemy rzecz najważniejszą – czas na zgromadzenie odpowiedniego kapitału oraz wypracowania potencjalnych zysków.



### EFEKT KULI ŚNIEŻNEJ

Na początek wyjaśnijmy sobie pojęcie „**procentu składanego**”. Jego działanie porównać można do kuli śnieżnej, która początkowo zwiększa się powoli, ale po czasie jest nie do zatrzymania. Podobnie jest z procentem składanym, zysk od zainwestowanych kwot staje się podstawą do generowania kolejnych zysków, a te kolejnych...itd. Nie tylko kapitał pracuje na nasze zyski, ale także dotychczas uzyskane odsetki. Im dłużej pozwolimy działać temu mechanizmowi, tym więcej zysku możemy wygenerować. Co ciekawe i może mało intuicyjne, inwestowanie mniejszych kwot częściej ma przewagę nad inwestowaniem większych sum, z mniejszą częstotliwością.

Analizując przykładową inwestycję, przy założeniu, że przyniesie ona 5% zysku rocznie w horyzoncie 10 lat. Mamy trzech inwestorów:



Wojtek inwestuje rzadko, odkładając **co roku 1200 zł**.



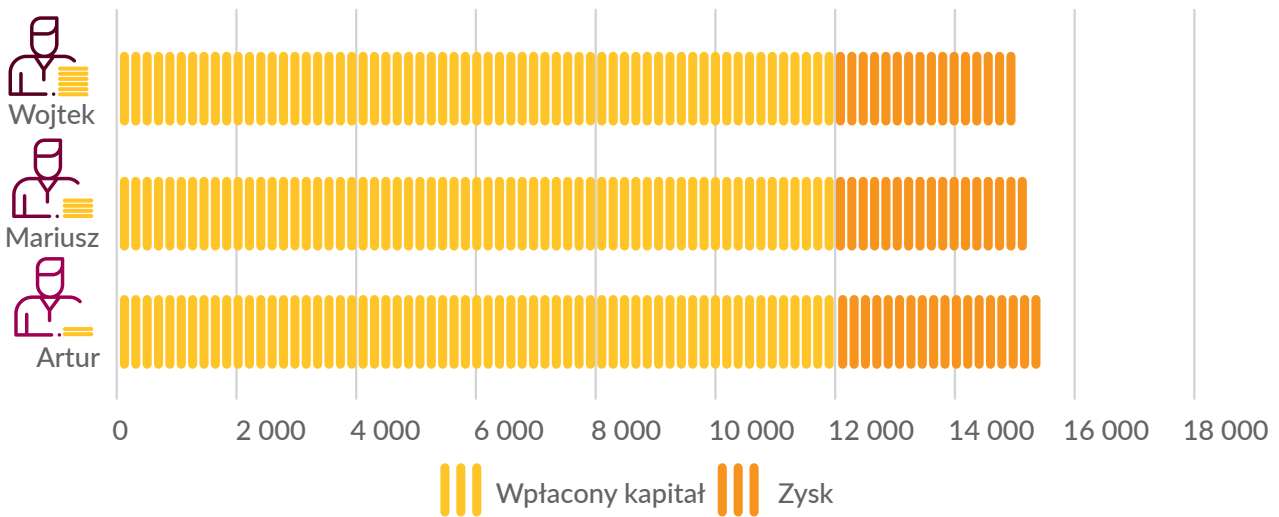
Mariusz wpłaca pieniądze częściej, przelewając **600 zł co pół roku**.



Artur dokonuje wpłat **co miesiąc** w wysokości **100 zł**.

Wszyscy inwestorzy wpłacają środki na koniec założonego przez siebie okresu. Jak widać suma rocznych wpłat każdego inwestora jest taka sama – 1200 zł. Po dziesięciu latach odkładania środków suma dokonanych wpłat będzie równa 12 tys. zł.

**Czy zatem wszyscy inwestorzy osiągną ten sam zysk?** Okazuje się, że nie. **Najwięcej zarobił, bo aż o prawie 500 zł więcej – Artur, czyli inwestor odkładający 100 zł w każdym miesiącu.** Artur nie czekał na zebranie odpowiednio dużej kwoty, postawił na systematyczność i mały wkład finansowy.






Powyższy przykład pokazuje, iż lepiej jest zacząć oszczędzanie wcześniej od małych kwot, niż zbierać najpierw duży kapitał, po czym dopiero wtedy przeznaczać go na inwestycję.

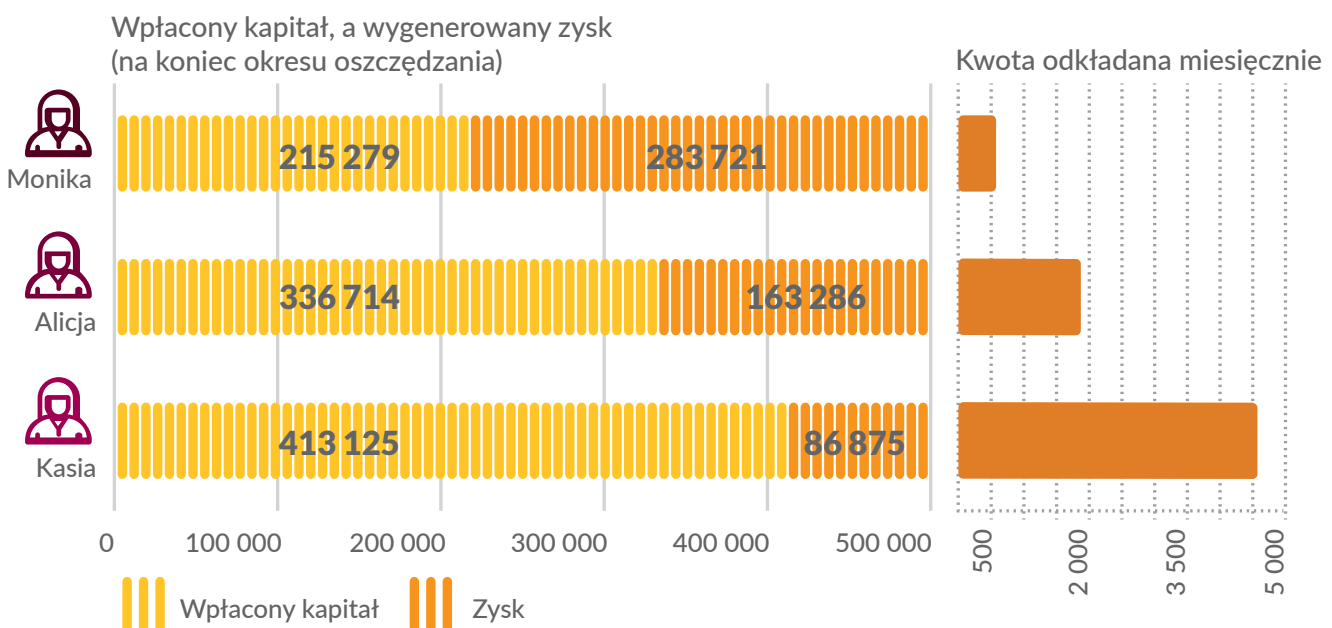
Ma to szczególnie duże znaczenie, kiedy musimy zgromadzić relatywnie duże oszczędności w długim terminie, czyli właśnie w przypadku oszczędzania na emeryturę.

### Przytoczmy jeszcze jeden przykład, aby bardziej przybliżyć to zjawisko.

Trzy inwestorki planują zbudować bezpieczną poduszkę finansową na emeryturę. Każda chce zgromadzić 500 tys. zł.

-  Monika planuje odkładać miesięcznie pewną kwotę przez **30 lat**,
-  Alicja przez **15 lat**,
-  Kasia przez **7,5 roku**.

### Jaka kwotę będzie musiała odkładać każda z inwesterek zakładając, że plan emerytalny będzie generować 5% zysku?



Monika będzie musiała odkładać około **601 zł** miesięcznie, aby zebrać 500 tys. zł. w perspektywie **30 lat**. Alicja, która chce osiągnąć ten sam cel musi odkładać w **1 871 zł** miesięcznie. Kasia będzie musiała odkładać aż **4 590 zł!**

Na tym przykładzie bardzo dobrze widać, że zależność między czasem oszczędzania, a wielkością składki **nie jest liniowa**. Skrócenie okresu oszczędzania o połowę wcale nie powoduje, że musimy odkładać dokładnie dwa razy tyle. W takim podejściu musimy odkładać ponad 2 razy więcej (601 zł vs 1871 zł), aby uzyskać ten sam cel. To właśnie skutek mniejszej „kuli śnieżnej”.



## UŚREDNIANIE CENY NABYCIA

**Unikalną korzyścią regularnego oszczędzania jest też zjawisko nazywane „efektem średniej ceny zakupu instrumentu finansowego (ang. cost-average)”**. Efekt ten jest szczególnie ważny w przypadku inwestycji długoterminowych w instrumenty finansowe charakteryzujące się dużą zmiennością, takich jak akcje czy fundusze akcyjne.

Systematyczne inwestowanie niewielkich kwot (zamiast jednej dużej) znacząco ogranicza ryzyko na inwestycji na „górze”, kiedy to ceny rynkowe aktywów są nieadekwatne do ich realnej wartości.

Dzięki regularnym wpłatom jesteśmy zwolnieni z takich trudnych pytań jak: „Czy jest to dobry moment na zakup?”, „Czy właśnie teraz cena jest najbardziej atrakcyjna?”. Nie musimy obserwować notowań, czekając na idealny czas, ponieważ przy regularnym zakupie instrumentów w różnych momentach na rynku uśredniamy cenę. Natomiast końcowy efekt inwestycji zależy od zgromadzonej liczby instrumentów finansowych i ich ceny w momencie wypłaty kapitału.



## DOBRE NAWYKI

Odkładanie małych kwot często ma też jeszcze kilka innych zalet, mniej może związanych z samą matematyką finansową. Osoby inwestujące systematycznie wypracowują pewien nawyk, który z czasem procentuje. Odkładanie niewielkich kwot sprawia również, że nie odczuwamy obciążenia naszego budżetu domowego, co dodatkowo ułatwia konsekwentne i systematyczne działanie.

Podsumowując, jest wiele argumentów przemawiających za systematycznym inwestowaniem. Pozwala zabezpieczyć i ulepszyć nasze bieżące finanse oraz daje nam motywację do utrzymywania pozytywnych nawyków dotyczących wydawania i lokowania pieniędzy. Dzięki sprzyjającej matematyce (procent składany) drobne kwoty z czasem zamieniają się w solidny kapitał. A kapitał ten może zapewnić nam w przyszłości solidne zabezpieczenie finansowe. Warto więc już teraz zacząć działać i zadbać o nasze bezpieczeństwo finansowe.

---

Przykłady przytoczone w niniejszym materiale opierają się na przyjętym założeniu stopy zwrotu w wysokości 5% narastającej liniowo w okresie inwestycji. Zwracamy uwagę, że rzeczywista stopa zwrotu ulega okresowym zmianom i jest uzależniona od bieżącej sytuacji rynkowej co ma wpływ na końcową wartość inwestycji. Przytoczone przykłady nie uwzględniają czynnika inflacji.

Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter marketingowo-informacyjny i jest upowszechniany w celu reklamy produktów i usług inwestycyjnych. Informacji zawartych w niniejszym materiale nie należy traktować jako porady inwestycyjnej, oferty lub rekomendacji zawarcia transakcji. Produkty inwestycyjne są obciążone ryzykiem inwestycyjnym, z możliwością utraty części lub nawet całości zainwestowanego kapitału, a w przypadku inwestycji w instrumenty pochodne strata może przekroczyć wartość wpłaconych środków. Stopień ryzyka zależy od rodzaju i klasy aktywów będących przedmiotem inwestycji. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej należy, oprócz prognozy potencjalnego zysku, określić także czynniki ryzyka, jakie mogą wiązać się z daną inwestycją. Alior Bank S.A - Biuro Maklerskie z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy pod numerem KRS: 0000305178, o kapitale zakładowym 1 305 539 910 zł w całości opłaconym, posiadający numer statystyczny REGON 141387142 i numer identyfikacji podatkowej (NIP) 107-001-07-31. Biuro Maklerskie jest wydzieloną organizacyjnie jednostką w strukturach Alior Bank S.A.