



## FENOMEN ŚWIATOWY – CHINY!!!

Od kilkunastu lat zadziwiają wszystkich: nieprzerwany wzrost gospodarczy, gdzie PKB rośnie w tempie ok. 10% rocznie, gigantyczna stopa wzrostu produkcji, poczynając od tekstyliów a kończąc na przemyśle motoryzacyjnym. Ostatnio poszła w świat kolejna ważna informacja – stopa oszczędności w Chinach wynosi 40%. Tego jeszcze nie było!!!

### Co z tą emeryturą w Polsce?

My Polacy zachowujemy się wciąż odwrotnie od Chińczyków. Jesteśmy bogatsi, ale żyjemy na kredyt konsumując na bieżąco wszystko, co zarobimy dodatkowo zadłużając się w bankach (na lodówki, pralki, samochody, mieszkania). Trwa to nieprzerwanie od 16 lat z rzędu. Mam przyjemność obsługiwać Klientów w zakresie doboru programów oszczędnościowych już od 11 lat. Wnioski ogólne są następujące: oszczędności są małe i źle ulokowane (nieracjonalnie), 10%-owa stopa oszczędnościowa to w Polsce rzadkość, ze średniej płacy, która wynosi ok. 2600 PLN, 260 PLN powinno być odkładane na przyszłość. Postulowana stopa oszczędności powinna wynosić 20% t.j. odkładane powinno być 520 PLN. Wszędzie na świecie bogactwo bierze się z inwestycji oszczędności bieżących. Innej drogi do zamożności nie ma i jak na razie nikt nie wymyślił nic innego. Bez względu na rządy, jakie będziemy mieli w Polsce i jak często będą się one zmieniać, o dobrobycie jednostek (rodzin) i ich pozycji w najbliższej przyszłości decydować będą: wielkość oszczędności, racjonalne ich inwestowanie oraz mądra dywersyfikacja ryzyka związana z różnymi formami oszczędzania. W Polsce na emeryturę przechodzi wyż demograficzny (roczniki 47-52). Na co mogą liczyć?

Pisałem w poprzednim miesiącu (800-1400 PLN) w starym systemie emerytalnym. Od roku 2009 (w ramach nowego systemu I i II filar) dostaną ok. 70% obecnych stawek, czyli 560-980 PLN – (pisała już o tym prasa), średnia płaca wynosić będzie ok. 3000 PLN. Reforma emerytalna zakładała **dobrowolny III filar**, gdzie obywatel sam wybierze formę oszczędności, deklarując składkę oraz dbając o to aby jego „stopa zastąpienia” wynosiła **80-100%** a nie 30-40%. Ze względów prawnych i instytucjonalnych jest wszystko w porządku. Polacy mają doskonałą ofertę (Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie, TFI, banki, biura maklerskie). Z każdym miesiącem oferta tych instytucji jest doskonalsza i szersza. Wszystko to jest w zgodzie z prawem i kontrolowane przez odpowiednie instytucje kontroli państwowej. Ponadto pojawiają się już na naszym rynku oferty Firm z zagranicy, które zajmują się zarządzaniem aktywami na zlecenie – **Tu jednak trzeba być ostrożnym i wiedzieć, co i jak się podpisuje a także, jakie daje się dyspozycje i upoważnienia wraz z pełnomocnictwem!!!**

Firma Polrentier Sp. z o.o. poleca instytucje działające na polskim rynku, w oparciu o polskie prawo i nadzór (KPWiG, KNUiFE, nadzór bankowy). Tak jest po prostu bezpieczniej. Natomiast oferta płynąca z naszego rynku jest bardzo szeroka. Można inwestować: **w PLN, EUR, USD na całym świecie, w różne papiery wartościowe oraz ich kombinacje**. My pomagamy w doborze odpowiedniego portfela inwestycyjnego, według potrzeb naszych Klientów.

Najprostszą formą oszczędzania w III filarze, to Indywidualne Konta Emerytalne – **IKE**.

Składka roczna maksymalna na rok 2005 wynosi 3600 PLN.

Nasz faworyt to IKE w TFI Union Investment, poprzez które realizujemy rejestry Indywidualnych Kont Emerytalnych. Za pierwszy rok działania IKE (do 31.10.2005) zarobito dla Klientów odpowiednio:

- w funduszu **akcyjnym** – **26,48%**,
- w funduszu **zrównoważonym** – **15,93%**,
- w funduszu **obligacyjnym** – **11,25%**.

**TFI – Union Investment** już 5 rok z rzędu jest oceniane jako najlepsze w ogólnopolskim dzienniku Rzeczpospolita.

Kolejną prostą formą oszczędzania – to programy inwestycyjne **NATIONWIDE (AEGON)**.

**Oferowane jest tu 22 polskich funduszy inwestycyjnych wyselekcjonowanych przez Firmę i po 6 w funduszach inwestujących w euro i dolarze.** Przykładowo za ostatni rok Klienci zarobili (do 8.11.2005) odpowiednio:

- w funduszu **obligacyjnym** – **od 3,68 do 8,1%**
- w funduszu **stabilnego wzrostu** – **od 9,62 do 16,52%**
- w funduszu **zrównoważonym** – **od 8,08 do 25,06%**
- w funduszu **akcji polskich** – **od 18,44 do 33,65%**
- w funduszu **euro** – **od 5,17 do 25,6%**
- w funduszu **dolarowym** – **od 1,37 do 15,82%**.

Stracić można było tylko w obligacjach dolarowych. Przy rosnących stopach procentowych FED w USA widoczne było, iż rentowność obligacji musi spaść. Ale czy przeciętny inwestor o tym wie – śmiem wątpić.

Najlepszy fundusz akcyjny zarobił **33,65%**. Przy rozsądnym zbudowanym portfelu **20%** zysk był pewny. Przy dwóch trafionych transferach zysk mógłby wynosić nawet 40% i więcej. Ale to jest tylko możliwe przy współpracy: inwestor (Klient) – Doradca Finansowy.

Inwestowanie możemy rozpocząć płacąc tylko 200 PLN miesięcznie.

Kolejną formą inwestowania, to jednostki uczestnictwa w TFI. Na Polskim rynku istnieje prawie 20 TFI oraz ok. 200 funduszy inwestycyjnych. Rozeznanie w funduszach mogą mieć jedynie doradcy finansowi permanentnie szkoleni przez TFI. Nasi doradcy są szkoleni. Dla ciekawostki nadmienię, iż jedno z TFI od 1. X. 2005 – uruchomiło fundusz dla małych i średnich spółek.

Szacuje się, że duże spółki są przewartościowane – tzn. **wskaznik P/E wynosi pow. 20pkt**. Natomiast średnie przedsiębiorstwa są niedowartościowane i tu **wskaznik P/E wynosi ok: 7,8,10 pkt**.

Ocenia się, że w 2006 roku fundusze te zarobią powyżej przeciętnej wzrostu spośród innych funduszy akcyjnych. Inne TFI oferują fundusz stabilnego wzrostu o aktywnej alokacji, gdzie udział obligacji oraz instrumentów rynku pieniężnego może być od 45 do 100%.

Jest to produkt, który gwarantuje wyniki zbliżone do funduszy zrównoważonych, przy jednocze-

snym bezpieczeństwie środków. Za pierwszy rok działania fundusz osiągnął rentowność – 12,33%. Inny produkt przeznaczony jest dla osób prawnych (min. wpłata – 100 000 PLN) o krótkim horyzoncie czasowym, inwestowanym w krótkoterminowe papiery dłużne. Jego wyniki za ostatni rok to – 6,09% przy średniej dla rynku 5%.

Kolejną formą inwestowania to jednostki uczestnictwa w TFI inwestowanych na rynkach trzecich. Przykładowe stopy zwrotu to odpowiednio:

- Ameryka Łacińska – **60,94%**
- Wschodnia Europa – **57,71%**
- Japonia – **40,96%**
- Azja – **33,82%**
- Stara Europa – **28,23%**
- Europa – **22,65%** (**konserwatywne podejście inwestycyjne: większe bezpieczeństwo inwestycyjne**)
- rynki wschodzące – **20,89%**
- cały świat – **17,12%**
- rynek USA – **7,12%**

Najtrudniejszą formą oszczędzania to samodzielna gra na GPW. Tu pomocni mogą być maklerzy giełdowi oraz biura maklerskie. Dla osób zainteresowanych tą formą oszczędzania mamy też ciekawą propozycję.

W naszej ofercie nasi Klienci znajdą również propozycje kredytowe z różnych banków. **Multibank – BRE, BPH, Citi Bank Handlowy** – to liderzy rynku bankowego.

Na dzień dzisiejszy kredyty hipoteczne realizujemy poprzez **Multibank** – lidera bankowości detalicznej i depozytowej. Dogodne warunki, raty malejące bądź równe, spłaty uzgadniane z klientem, dostępne waluty – to **USD, EUR, CHF, PLN**.

**Do 31.12.2005 r. trwa promocja na kredyty hipoteczne – oprocentowanie w CHF wynosi 2,75%, natomiast PLN - 6%.**

Dla Klientów, którzy pragną płacić mniejsze raty za już istniejące kredyty a także mających nowe potrzeby konsumpcyjne posiadamy pożyczki gotówkowe CitiBank HANDLOWY. Pożyczka dostępna **od 1500-60 000 PLN, przy minimalnych zarobkach 800 PLN netto**. Potrzebny jest tylko dowód osobisty oraz zaświadczenie o zarobkach. Dla Klientów, których wnioski kredytowe zostały odrzucone w innych bankach posiadamy także specjalną ofertę, która jest mniej restrykcyjna i wymaga mniejszej ilości dokumentów.

Kredyt jest udostępniony dla wszystkich, którzy pragną zrealizować zamierzone cele w jak najkrótszym okresie.

**Za pośrednictwem Polrentier Sp. z o.o. Klient nie płaci absolutnie nic. Koszty obsługi Klienta ponoszą firmy, których produkty dystrybuujemy.**

Z poważaniem  
dr. n. ek. **Jacek Rembiszewski**  
**Katarzyna Ziomek**

Lic. Specjalista d. s kredytów  
Tel. 22 773 30 21, Tel kom. 0 606 145 587