

ARCHIWUM >>	INFORMACJE O DOKUMENCIE	
<a href="#">Rejestracja</a>	<b>Autor</b>	Eliza Więclaw
<a href="#">Cennik</a>	<b>Tytuł</b>	Zabawa z liczbami
<a href="#">Regulamin</a>	<b>Podtytuł</b>	Akwizytor nie wyliczy przyszłej emerytury
<a href="#">FAQ</a>	<b>Data wydania</b>	1999.07.30
<a href="#">Kontakt</a>	<b>Dział</b>	gazeta/Moje Pieniądze
<a href="#">Wyloguj się</a>	<b>Czas:</b> 2004-04-26 21:02	
<a href="#">Szukaj</a>	<b>Licencja SMS do:</b> 23:58	

## FUNDUSZE EMERYTALNE

Akwizytor nie wyliczy przyszłej emerytury

# Zabawa z liczbami



COLLAGE - JANUSZ LEPPEK

**Żeby zachęcić potencjalnego klienta do podpisania umowy, agenci funduszy emerytalnych często wyliczają przyszłą emeryturę. Zwykle jest ona o wiele wyższa od obecnych zarobków. Ale nie cieszymy się z tego powodu.**

Nasz czytelnik Marcin M. wysłał kupon z gazety do OFE Ego. Zgodnie z obietnicą przysłano mu do domu wyliczenie przyszłej emerytury. Te same dane Marcin M. znalazł później na stronie internetowej funduszu Ego. Znajduje się tam kalkulator, za pomocą którego każdy klient może policzyć swoją przyszłą emeryturę.

- Co prawda jest tam podana informacja, że dane są szacunkowe, ale wynik obliczeń okazuje się tak bzdurny, że powinien być przedstawiony w dziale bajki - napisał Marcin M. w liście do Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi. List przesłał także do naszej redakcji.

### Emerytura wyższa od zarobków

Marcin M. uważa, że Ego rażąco narusza deklarację o zasadach uczciwej konkurencji podpisaną przez prawie wszystkie fundusze. Twierdzi on, że udostępniane klientom wyliczenia nie są rzetelne.

- Specjaliści i pełnomocnik rządu ds. reformy niejednokrotnie wypowiadali się, że ktokolwiek potrafi wyliczyć całą emeryturę, czyli z I i II filaru, jest oszustem. Kapitał początkowy umie bowiem wyliczyć tylko ZUS. Dla każdego ubezpieczonego będzie on inny, a różnice mogą w skrajnych przypadkach dochodzić do 150 proc. - pisze Marcin M.

Czytelnik nasz podaje przykład wyliczenia emerytury przez OFE Ego. Mężczyzna, który ma obecnie 28 lat i w grudniu 1998 r. zarabiał 1700 zł miesięcznie, po przejściu na emeryturę w wieku 65 lat będzie otrzymywał z ZUS

2504,42 zł, a z dwóch filarów - 3166,75 zł. Oczekiwana wysokość przyszłej emerytury oraz zebranego kapitału OFE Ego przeliczyło na ich dzisiejszą wartość. Marcin M. zastanawia się, po co jest III filar, skoro z dwóch pierwszych będzie można dostać aż tyle.

### **Co na to urząd**

UNFE nie odpowiedział na list naszego czytelnika. - Fundusze nie muszą mieć od nas pozwolenia na udostępnianie klientom emerytalnego kalkulatora - mówi Sebastian Bojemski, rzecznik prasowy UNFE. - Oczywiście muszą informować o przyjętych założeniach. Wynik obliczeń zależy właśnie od tych założeń.

Sebastian Bojemski twierdzi, że UNFE kontroluje strony internetowe funduszy emerytalnych, podobnie jak reklamy. Podkreśla, że nie może tam być żadnych nieścisłości. Ze swej strony UNFE wspólnie z "Gazetą Bankową" i "Businessmanem" opracował kilka miesięcy temu własny kalkulator do wyliczania emerytury.

### **To tylko symulacja**

- Przy naszych wyliczeniach podajemy założenia - mówi Mariusz Dąbkowski, wiceprezes OFE Ego. - Są to jednak tylko przewidywania i nie wiadomo, czy się sprawdzą. Naszym kalkulatorem chcieliśmy przede wszystkim udowodnić, że każdemu, nawet 50-latkowi - pod warunkiem, że nie korzysta z przywilejów branżowych - opłaca się przystąpić do II filaru.

Zdaniem Mariusza Dąbkowskiego, nie należy dziwić się, że emerytura jest większa niż obecne zarobki. - Przecież płaca rośnie. Tuż przed przejściem na emeryturę będziemy zarabiać znacznie więcej niż teraz - tłumaczy wiceprezes OFE Ego.

Mariusz Dąbkowski uważa, że takie wyliczenia nie powinny być kryterium wyboru konkretnego funduszu. Powinny natomiast pomóc w podjęciu decyzji, czy odprowadzać składkę tylko do ZUS, czy podpisać umowę z otwartym funduszem emerytalnym.

AIG OFE daje swoim akwizytorom emerytalne kalkulatory. - Każdy agent powinien ostrzec klienta, że wyliczenia nie są doskonałe - mówi Tomasz Frontczak, szef AIG OFE. - Klienci nie przywiązują dużej wagi do wyników symulacji.

### **Nominalnie i realnie**

Grzegorz Cimochoowski, doradca inwestycyjny CA IB Investment Management twierdzi, że do wyliczeń przyszłej emerytury trzeba podchodzić bardzo ostrożnie. Według niego, ludzie w ogóle nie pytają o założenia oraz o wykorzystaną formułę matematyczną. Nie wiedzą nawet, o co pytać, bo często brakuje im podstawowej wiedzy. Akwizytorzy z kolei nie potrafią wyjaśnić, w jaki sposób emerytura została wyliczona.

- Nierzadko założenia są nierealistyczne - mówi Grzegorz Cimochoowski. - A przecież manipulowanie jednym punktem procentowym może doprowadzić do istotnych zmian w wynikach.

Grzegorz Cimochoowski radzi także, by zwracać uwagę na to, w jakich wartościach - realnych czy nominalnych - został podany wynik. Akwizytor pomija tę kwestię i często operuje wartościami nominalnymi, czyli nie uwzględnia inflacji. - Dziś 5 tysięcy złotych to dużo, ale ile to będzie warte za 20 lat? - mówi Grzegorz Cimochoowski. - Ludzie dają się na to nabrać. To często stosowana sztuczka.

Jednak akwizytorzy OFE Nationale-Nederlanden oraz Bankowy OFE nie chcieli na moje zamówienie przygotować wyliczeń. Przedstawicielka pierwszego funduszu tłumaczyła, że nie byłoby to zgodne z prawem, a drugiego - że to tylko wprowadzi mnie w błąd, bo nie wiadomo, jaki będzie stan gospodarki w latach następnych.

Wszyscy fachowcy są zgodni, że wyników wyliczeń nie można porównywać i nie ma sensu zapisywać się do danego funduszu tylko dlatego, że wyliczył najwyższą emeryturę.

### **Eliza Więclaw**

#### **Sposób na wyliczenie kapitału gromadzonego w funduszu emerytalnym D3**