

□ □ □ □ "Economisirea trebuie să înceapă de la vârste tinere, 20 sau 25 de ani"



Cu cât o persoană începe să economisească mai devreme, cu atât efortul necesar pentru a strânge o anumită sumă la vârsta pensionării se reduce substanțial.

Spre exemplu, pentru a strânge 180.000 de euro la 65 de ani, sumă care ajunge pentru o pensie de circa 1.000 de euro pe lună (timp de 15 ani), sunt necesare economii de circa 410 lei (91 de euro) pe lună timp de 45 de ani, adică de la vârsta de 20 de ani, potrivit unei analize a ZF luând în calcul o dobândă sau randament anual mediu de 5%.

Pentru a beneficia de aceeași pensie, dacă economisirea începe spre exemplu mai târziu, de la 30 de ani, suma care trebuie pusă deoparte lunar urcă la 724 de lei (162 de euro), respectiv la 1.371 de lei (307 euro) începând cu vârsta de 40 de ani și ajunge la 3.031 de lei (679 de euro) lunar pentru o persoană care începe să economisească pentru pensie de la 50 de ani.

În analiză a fost luată în calcul o perioadă de 15 ani în care se beneficiază de pensie după vârsta pensionării. Speranța de viață la naștere în cazul bărbaților este de 70,3 ani (5,3 ani după pensionare) și 77,8 ani (12,8 ani) în cazul femeilor, însă cei care ajung la vârsta pensionării, de 65 de ani, au o speranță de viață mai mare, respectiv 14 ani în cazul bărbaților și 17,2 ani în cazul femeilor și se așteaptă ca aceasta să urce în deceniile următoare.

Pentru că au o speranță mai mare de viață, femeile trebuie să economisească o sumă de asemenea mai mare pentru a beneficia de aceeași pensie ca un bărbat.

„În Vest există de multă vreme cultura economisirii pentru bătrânețe, fapt care începe cât mai devreme. Tinerii sunt informați de către angajator, încă de la primul salariu, despre

nece-sita-tea sau măcar posibilitatea înce-pe-rii econo-misirii într-un fond de pensii pri-vate (fie ocu-pațional, fie personal, fie facultativ).

În mod normal, 25 de ani ar trebui să fie o vârstă optimă pentru începerea eco--nomisirii în cadrul fondurilor de pen-sii, cu un procent rezonabil din ve-nit sau măcar prin raportare la ve-ni-tul dis-ponibil. Specialiștii de pe piețele ma-ture recomandă o contri-buție de mă-car 10%-15% din venit timp de 40-45 de ani pentru a obține un nivel de-cent al ra-tei de înlocuire (raportul pen-sie / sa-la-riu). Pe măsură ce crește dura-ta de via-ță - atât la nivel global, cât și în Ro-mâ-nia - este nevoie ca și perioada ac--ti-vă, de eco-no-misire, să fie cât mai în-tin-să“, spune Mihai Bobocea, con-si-lier în ca-drul Asociației pentru Pen-siile Ad-mi--nistrate Privat din Ro-mânia (APAPR).

Potrivit datelor ASF, sumele strân-se de români în contul unui fond de pen--sii obligatoriu după șase ani de contribuții nu depășește în medie 1.000 de euro, în condițiile în care doar câteva pro-cente din salariu au fost virate în con---turile fondurilor de pensii obligatorii.

Ca urmare, cei care vor să aibă o pensie decentă la bătrânețe sunt nevoiți să economisească o parte însemnată din salariu.

„Se cunoaște faptul că, matematic, pensia de la pilonul I pe care o va putea oferi statul va fi insuficientă iar cea de pilon II cu caracter obligatoriu va acoperi undeva la 20-25% din echi-va-lentul salariului mediu al unui proaspăt pensionar al anilor 2035-2040. De aceea economisirea și investirea în instru-mente pe termen mediu și lung ar trebui să înceapă de la vârste tinere, de pildă de la 20 sau 25 de ani. O zecime din salariul dintr-un an este un reper des utilizat în finanțele personale, pentru a fi investit pe termen lung, în vederea unor venituri viitoare“, spune Cristian Tudorescu, managing partner în cadrul companiei de consultanță Explore Asset Management.

Randamentele obținute din sumele economisite sau investite pentru pensie joacă și ele un rol important, găsirea unor oportunități de câștig pe termen lung mai mari decât dobânzile la bancă putând reduce substanțial suma necesa-ră care trebuie economisită.

Spre exemplu, dacă economiile sunt plasate în instrumente care aduc un randament de 10% pe an în loc de 5% pe an, o persoană trebuie să economi-sească numai 236 de lei pe lună în loc

de 724 de lei pe lună timp de 35 de ani pentru a strânge aceeași sumă la vârsta pensionării, care să-i confere o pensie de 1.000 de euro pe lună.

„S-a observat inclusiv în România: cine ar fi investit în acțiuni ale companiilor de primă mărime de la Bursa de Valori București în ultimii 15 ani ar fi obținut un randament mediu anual de peste 10%, incluzând aici divi-dendele. Așadar, cu toate aceste crize care au fost și vor mai fi - un individ poate prinde 3-4 crize financiare pe par-cur-sul vieții sale active - investiția în acțiuni trebuie să ocupe un loc important în portofoliul unei persoane. În funcție de tipul de acțiuni, randamentele și riscurile pot fi mai mari. Tripleta acțiuni - obligațiuni, incluzând titluri de stat - depozite, în diverse proporții în funcție de apetitul pentru risc și de suma disponibilă, rămâne valabilă pentru acumulare“, spune Tudorescu.

Spre exemplu, americanii investesc o mare parte din economii în acțiuni la tinerețe pentru a obține randamente mai mari pe termen lung. Analistii de pe bursa de la București se așteaptă ca acțiunile românești să aducă randamente medii cuprinse între 10% și 12% în următorul deceniu, astfel că în anii timpurii cei care cotizează la un fond de pensii facultative pot să-și aleagă spre exemplu un fond care investește o pondere mai mare în acțiuni, care teoretic ar trebui să aducă randamente mai mari pe termen lung, sau să investească singuri direct pe bursă.

„Noi trebuie să învățăm acumula-rea de active financiare pe termen lung, căci indivizii din țările dezvoltate pe care îi vedem mai înstăriți au majorita-rea dintre ei o schemă de pensie privată sau mai multe, o asigurare cu economisire-investire, niște fonduri mutuale sau niște acțiuni în portofoliu. Dacă nu economisești, respectiv nu investești la 25 de ani, s-ar putea să nu o faci începând cu vârsta de 40 de ani. Desigur, trebuie ținut cont de cheltuielile cu rente și de venitul disponibil, însă de unde trebuie început. Faptul că românii au peste 30 de miliarde de euro în depozite arată o capacitate bună de economisire, iar o parte din aceste sume pot fi direcționate spre acțiuni, obligațiuni, titluri de stat“, a conchis Cristian Tudorescu.

□ ** □ **sursa □ : Articol publicat în ediția tipărită a Ziarului Financiar din data de 18.04.2014**