

## Twój osobisty fundusz emerytalny

Autor: [Adam Jagielnicki](#)

### Pewne pieniądze w niepewnych czasach!

**Emerytura** to dla wielu z nas upragniony koniec pracy zawodowej. Ma to być okres życia, który będziemy mogli wykorzystać na realizację odkładanych "na kiedyś" pasji, takich jak podróżowanie, nauka flamenco, medytacje w hinduskim klasztorze, hodowanie rasowych kotów czy cokolwiek innego, o czym aktualnie myślimy, a na co brakuje nam czasu. Ale czas to tylko jeden z zasobów, jakimi musimy dysponować, by spełniać marzenia. Drugim są pieniądze. Niestety, prognozy ekonomistów i demografów nie brzmią zbyt optymistycznie - mimo że teraz oddajemy państwowym i prywatnym instytucjom finansowym sporą część dochodów na poczet przyszłych świadczeń, nie powinniśmy oczekiwać zbyt wiele. ZUS i fundusze emerytalne nie zapewnią nam emerytury w wysokości gwarantującej wygodne życie. Najwyższy czas wziąć sprawy we własne ręce...

**Adam Jagielnicki** proponuje, by inwestowanie pieniędzy przeznaczonych na emeryturę zacząć od podstaw. Dzięki jego książce poznasz genezę systemów emerytalnych. Dowiesz się, jak działają i czym różnią się systemy emerytalne różnych krajów. Autor zwróci Twoją uwagę nie tylko na różnice między rozwiązaniami stosowanymi w poszczególnych państwach, ale także na zagrożenia, jakie niesie ze sobą każde z nich. Przyjrzyj się bliżej, jak na tym tle wygląda Polska, ZUS i OFE. Następnie poznasz alternatywne sposoby oszczędzania (TFI, polisy, odwrócona hipoteka, rynek kapitałowy oraz inwestycje alternatywne). W końcu krok po kroku zaczniesz budować własny fundusz emerytalny w oparciu o inwestowanie na rynku kapitałowym.

---

**Adam Jagielnicki** - z wykształcenia elektronik i informatyk. Od roku 1993 pasjonat giełdy. Znajomość nauk przyrodniczych pomogła mu zaobserwować szereg analogii pomiędzy rynkiem kapitałowym a światem naturalnym. Opracował własną teorię oceny sytuacji na rynku kapitałowym. W 2004 ukończył studia na Wydziale Informatyki Politechniki Szczecińskiej. Wykorzystując w praktyce wiedzę z dziedziny informatyki, napisał program, w którym zawarł znaczną część swojej analizy rynkowej. Jest autorem książek: Inwestycje giełdowe. Jak grać i wygrywać (Onepress 2007, 2009), NewConnect — nowa szansa na duże zyski (Onepress 2009), Inwestycje alternatywne. Pierwsze kroki na rynku pozagiełdowym (Onepress 2010), Strategie inwestycyjne. Jak z głową zarabiać na giełdzie (Onepress 2011).

Spis treści:

#### Wstęp (9)

### CZĘŚĆ I GENEZA SYSTEMÓW EMERYTALNYCH

#### Rozdział 1. Przyczyny powstania systemów emerytalnych (15)

- Długi czas gromadzenia środków (15)
- Różne możliwości zarobkowe obywateli (17)
- Myślenie "tu i teraz" (19)

## **Rozdział 2. System repartycyjny (21)**

- Założenia systemu (21)
- Grupy uprzywilejowane (22)

## **Rozdział 3. System kapitałowy (27)**

- Założenia systemu (27)
- Koszty pośredników (29)

## **Rozdział 4. Porównanie systemów emerytalnych (33)**

- Który system jest lepszy? (33)
- Możliwości wprowadzenia systemu kapitałowego (35)
- System mieszany (36)

## **CZĘŚĆ II SYSTEMY EMERYTALNE**

### **Rozdział 5. Systemy emerytalne na świecie (41)**

- System emerytalny w USA (41)
- System emerytalny we Francji (43)
- Inne państwa (45)
- Wiek emerytalny w krajach Unii Europejskiej (48)

### **Rozdział 6. Zagrożenia przyszłych emerytur (53)**

- Starzenie się społeczeństwa (53)
- Niestabilne rządy (59)
- Inflacja (60)
- Bezpieczeństwo składek (63)
- Zadłużenie państwa (64)
- Skutki błędnych prywatyzacji (66)
- Bezrobocie (67)
- Upadek prawa (69)

## **CZĘŚĆ III EMERYTURY W POLSCE**

### **Rozdział 7. Trzy filary systemu emerytalnego (75)**

- Zakład Ubezpieczeń Społecznych (75)
- Powszechne towarzystwa emerytalne (77)
- Ubezpieczenia dobrowolne (79)

### **Rozdział 8. Pierwszy filar - ZUS (87)**

- Wcześniejsze emerytury (87)
- Emerytury pomostowe (89)
- Okresy składkowe i nieskładkowe (91)
- Kapitał początkowy (92)
- Ochrona przedemerytalna (95)
- Stopa zastąpienia dotychczasowych zarobków (96)

- Emerytura i praca zarobkowa (98)
- Dożycie do emerytury (99)

## **Rozdział 9. Kasa Rolniczego Ubezpieczenia Społecznego (101)**

- Kto może należeć do KRUS-u? (101)
- Wymiar kwartalnych składek (102)
- Kwoty świadczeń (104)

## **CZĘŚĆ IV OTWARTE FUNDUSZE EMERYTALNE**

### **Rozdział 10. Grzech pierworodny OFE (109)**

- Kulisy reformy emerytalnej (109)
- Założenia i opłaty w OFE (111)
- Perspektywy OFE (113)

### **Rozdział 11. Zasady funkcjonowania OFE (117)**

- Wybór OFE (117)
- W co inwestują OFE? (119)
- Wyniki funduszy emerytalnych (121)
- Emerytura z drugiego filaru (123)

## **CZĘŚĆ V INNE MOŻLIWOŚCI OSZCZĘDZANIA NA EMERYTURĘ**

### **Rozdział 12. Towarzystwa funduszy inwestycyjnych (129)**

- Rodzaje funduszy (129)
- Koszty pośrednictwa (132)
- Wyniki funduszy inwestycyjnych (134)

### **Rozdział 13. Korzyści z posiadania nieruchomości na emeryturze (139)**

- Odwrócona hipoteka (139)
- Zamiana mieszkania na mniejsze (141)
- Wynajem części mieszkania (142)

### **Rozdział 14. Inne formy lokaty gotówki (145)**

- Produkty strukturyzowane (145)
- Polisy inwestycyjne (147)

### **Rozdział 15. Rynek kapitałowy (149)**

- Akcje (149)
- Obligacje (151)

### **Rozdział 16. Inwestycje alternatywne (155)**

- Rodzaje inwestycji (155)
- Surowce (157)

- Dzieła sztuki (158)
- Nieruchomości (160)
- Przedmioty kolekcjonerskie (162)

## **CZĘŚĆ VI JAK ZBUDOWAĆ OSOBISTY FUNDUSZ EMERYTALNY**

### **Rozdział 17. Przelamanie wewnętrznych obaw (165)**

- Nasza sytuacja emerytalna (165)
- Gdzie powstają zyski? (166)
- Upředzenia wobec rynku kapitałowego (168)
- Obrona przed szkodliwą działalnością spekulantów (171)

### **Rozdział 18. Charakterystyka inwestycji (173)**

- Inwestycje długoterminowe (173)
- Wpływ procentu składanego (174)
- Wpływ inflacji (174)
- Zdarzenia nadzwyczajne (175)
- Prowizje, podatki i inne koszty (176)
- Korzystanie z kapitału obcego (177)

### **Rozdział 19. Wybór właściwych obiektów inwestycyjnych (179)**

- Porównanie stóp zwrotu (179)
- Porównanie bezpieczeństwa kapitału (180)
- Szybkość zamiany inwestycji na gotówkę (182)

### **Rozdział 20. Kryteria fundamentalne i rynkowe wyboru spółek (185)**

- Współczynniki C/Z i C/WK (185)
- Kapitalizacja rynkowa spółki (189)
- Staż giełdowy (190)
- Uczestnictwo w indeksie (191)
- Niski nominal (191)

### **Rozdział 21. Strategie inwestycyjne (193)**

- Dywidendy (193)
- Spółki o najwyższej rentowności (196)
- Akcje w hossie a obligacje w bessie (201)

### **Rozdział 22. Zarządzanie naszym funduszem emerytalnym (205)**

- Postępowanie w czasie bessy i hossy (205)
- Zarządzanie gotówką (208)
- Zarządzanie portfelem (209)
- Wypłata emerytury (210)
- Wielkość regularnych wpłat (211)

### **Rozdział 23. Praktyczne przykłady funduszy emerytalnych (215)**

- Fundusz obligacji (215)
- Fundusz dywidendowy (217)
- Fundusz tworzony na podstawie rentowności względnej (220)

**Zakończenie (225)**

**Dodatek. Skutki podniesienia wieku emerytalnego do 67 lat (227)**

- Dla budżetu państwa (227)
- Dla ZUS-u i OFE (228)
- Dla obywateli (229)