

**Budapesti tőzsde:**
+407,53

BUX-index	12 467,12	Magyar Telekom	594
OTP	2598	Richter	29 000
Mol	10 055	Egis	11 930

23,3 milliárd forint volt a BÉT tegnapi forgalma.

Árfolyam: Euró:	297,94
USA-dollár:	230,57
Svájci frank:	197,20

gazdaság 7

Az öngondoskodás a nyugdíjas évek záloga

NYUGDÍJPÉNZTÁR Magyarország is az elöregedő lakosság problémájával küszködik, azaz a felosztó-kirovó elven működő állami nyugdíjrendszerben egyre kevesebb aktív korúnak kellene eltartania az egyre több nyugdíjast. Ez nyilvánvalóan lehetetlen, ezért is jöttek létre a nyugdíjrendszer második pilléréként a magánnyugdíjpénztárak.

MA MÁR MINDEN pályakezdőnek csatlakoznia kell valamelyik magánnyugdíjpénztárhoz, és a bruttó bérének 8%-a a pénztárhoz kerül tagdíjként.

A magánnyugdíjpénztárakhoz hasonló funkciót töltenek be az önkéntes nyugdíjpénztárak, a hazai nyugdíjrendszer úgynevezett harmadik pillére. Igaz, az önkéntes nyugdíjpénztárak esetében a pénztári tag egyénileg dönthet a tagságról és arról, hogy mekkora havi megtakarítással járul hozzá nyugdíjas éveinek biztonságához. Az önkéntes nyugdíjpénztári megtakarítás mellett az öngondoskodás része-

ként lehetőség van még az egészségpénztári tagságra is, aminek elsősorban az egészségmegőrzésben, az egészséges életmód fenntartásában van kiemelkedő szerepe.

A JELENLEGI VÁLSÁGOT sokan bizalmi válságként emlegetik. Általánosságban megrendült a bizalom a pénzügyi intézmények irányába is. A hazai nyugdíjpénztá-

ról pedig még mindig azt halljuk, hogy megtakarításainkat tegyük nyugdíjpénztári számlára, mert csak így teremthetünk anyagi biztonságot öregkori éveinkre. Nagy Csabát, a Stabilitás Pénztárszövetség elnökét arról kérdeztük,

hogy érdemes-e egyáltalán a pénzügyi válság kellős közepén a nyugdíjas éveinkre gondolni?
– **A HAZAI NYUGDÍJPÉNZTÁRAK** jellemzően negatív hozamokat értek el az elmúlt évben. Erre reagálva hallottunk már olyan javaslatokat, amelyek szerint meg kellene szüntetni a vegyes nyugdíjpénztári rendszert, és vissza kellene térni a tb-

már minden pályakezdőnek magánnyugdíjpénztári taggá válnia és magánnyugdíjpénztári számlát nyitnia. Az egyéni számlákon a pénztárhoz befizetéseik gyűlnek, és annak érdekében, hogy a megtakarítás fialjon is, a pénztárak befektetik az összegeket. Az elmúlt év pénztári hozamai a pénzügyi-gazdasági válság hatására igen kedvezőtlenül alakultak, de ez nem azt jelenti, hogy meg kellene szüntetni az egész rendszert.

A NYUGDÍJPÉNZTÁRI megtakarításokat hosszú távra tervezték, esetükben tehát nem az éves hozamadatokat érdemes vizsgálni, hanem meg kell nézni, hogy mit teljesítettek az elmúlt 10 évben. Ráadásul a szabályozások korábban nem engedték a pénztáraknak, hogy nagyobb kockázatú, de ugyanakkor magas hozamokat ígérő papírokba fektessenek be, pedig hosszú távon mindig ezek az eszközök teljesítenek a legjobban.

– Már lehetőségünk van arra, hogy különböző portfóliókat alakítsunk ki attól függően, hogy a pénztár-



A nyugdíjpénztári megtakarítások hosszú távra szólnak, nem a pillanatnyi hozamokat érdemes szem előtt tartani

tagnak hány éve van hátra a nyugdíjazásig, de ez az időszak – hangsúlyozta Nagy Csaba – éppen egybeesett a befektetési eszközöket nagymértékben sújtó pénzügyi válsággal.

A MEGTAKARÍTÁSOK TEHÁT – mivel azok különböző befektetésekben vannak – nem vesztek el, hanem arról van szó, hogy ezeknek az eszközöknek az értéke most alacsonyabb. Hosszú távon azonban a világgaz-

daság fellendülésével várhatóan nemcsak hogy egyenlítődnék majd a veszteségek, de pozitív eredmény várható.

Addig, amíg nem nyúlunk hozzá ezekhez a megtakarításokhoz, nem realizáljuk a veszteséget. A pénztárak összehasonlításakor pedig ajánlott az alapos körültekintés, hiszen a pénztárak hozammutatói mögött más-más befektetési politika és más portfólióösszetétel áll. METROPOL



„A tb-rendszer önmagában alkalmatlan arra, hogy az egyre kevesebb dolgozó befizetéseiből egyre több nyugdíjast tartson el. A nyugdíjrendszer második és harmadik pilléréként jöttek létre a magán- és önkéntes nyugdíjpénztárak.”

Nagy Csaba, a Stabilitás Pénztárszövetség elnöke

rendszerre – mondja Nagy Csaba. – A tb-rendszer önmagában alkalmatlan arra, hogy az évről évre egyre kevesebb dolgozó befizetéseiből egyre több nyugdíjast tartson el. Ezért is jöttek létre a magánnyugdíjpénztárak, és ezért kötelező ma

Elektronikusan kell beküldeni

Német cégek

A magyarországi német befektetők (százalék)