



## JAK INFLACJA I WZROST STÓP PROCENTOWYCH WPŁYWAJĄ NA MOJE FINANSE?

Inflacja to ogólny wzrost poziomu cen towarów i usług w danym okresie. W prostszym ujęciu oznacza to, że za taką samą kwotę dzisiaj można kupić mniej niż wczoraj.

Aby ograniczać inflację, banki centralne podwyższają stopy oprocentowania kredytów udzielanych bankom komercyjnym. Następnie banki komercyjne przenoszą podwyższone stopy procentowe na swoich klientów.

Oznacza to, że inflacja może wpływać na Twoje:

- kredyty i pożyczki
- oszczędności
- inwestycje finansowe
- emerytury\*
- ubezpieczenia
- pozostałe produkty finansowe

\* W tym zestawieniu informacji termin „emerytury” nie obejmuje państwowych systemów emerytalnych.



### Jak inflacja i rosnące stopy procentowe wpływają na moje bieżące i przyszłe kredyty i pożyczki oraz oszczędności?

Gdy stopy procentowe rosną, koszt kredytów jest wyższy: kredyty, które zaciągniesz, mogą mieć wyższe oprocentowanie, więc być może będziesz mógł pożyczyć mniejsze kwoty niż wcześniej. Wpływ na Twoje bieżące kredyty może różnić się w zależności od tego, czy ich oprocentowanie jest stałe czy zmienne. Możesz oczekiwać, że Twoje oszczędności będą rosły dzięki odsetkom przyrastającym na Twoich rachunkach oszczędnościowych, ale za zgromadzone pieniądze będziesz mógł kupić więcej niż wcześniej tylko wtedy, gdy realna stopa procentowa będzie miała wartość dodatnią. [Więcej informacji na ten temat można znaleźć w zestawieniu informacji sektorowych.](#)



### Jak inflacja wpływa na moje bieżące i przyszłe inwestycje finansowe?

W realizowanej strategii inwestycyjnej należy uwzględnić inflację. Inflacja powoduje zmniejszenie realnych zwrotów z inwestycji finansowych oraz ograniczenie siły nabywczej. Innymi słowy, zainwestowane przez Ciebie środki mogą mieć mniejszą wartość, gdy zechcesz z nich skorzystać. Inflacja może mieć różny wpływ na różne rodzaje instrumentów finansowych. [Więcej informacji na ten temat można znaleźć w zestawieniu informacji sektorowych.](#)

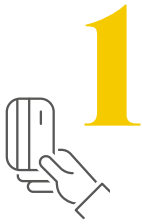


### Jak inflacja wpływa na emerytury i ubezpieczenia?

Inflacja może wpłynąć na koszty ubezpieczenia (wysokość składki), zakres ubezpieczenia i wypłatę świadczeń. Ryzyko inflacji będzie trwało przez cały okres pobierania emerytury. Niezależnie od tego, jak długo płaciłeś/płaciłaś składki, Twoje środki zgromadzone w funduszu emerytalnym mogą nie podlegać korekcie o stopę inflacji. [Więcej informacji na ten temat można znaleźć w zestawieniu informacji sektorowych.](#)



# 5 ważnych kwestii, o których należy pamiętać, zarządzając finansami w kontekście inflacji i rosnących stóp procentowych



## 1

### Należy wiedzieć, ile się wydaje i na co

Inflacja powoduje wzrost kosztów utrzymania, więc warto sprawdzić, czy trzeba w związku z tym ograniczyć wydatki. Należy to zrobić przed podjęciem jakichkolwiek decyzji finansowych. Dzięki temu możesz odpowiednio zaplanować swój budżet i efektywniej wykorzystać swoje dochody. Oto kilka wskazówek, jak w prosty sposób zaplanować budżet.

- Zrób listę wszystkich miesięcznych/rocznych dochodów i wydatków. Przejrzyj wyciągi z rachunku bankowego i karty debetowej/kredytowej za kilka ostatnich miesięcy. Istnieje wiele stron internetowych i aplikacji, które pomagają w planowaniu budżetu. Możesz na przykład skorzystać z internetowego kalkulatora dostępnego w Twoim kraju. Możesz również zwrócić się o pomoc do swojego banku lub doradcy finansowego.
- Nie zapomnij uwzględnić w budżecie wydatków o charakterze sporadycznym (np. naprawy samochodu). Należy także stworzyć sobie bufor bezpieczeństwa finansowego na wypadek innych nieprzewidywalnych wydatków (np. na wymianę zepsutego urządzenia AGD).



## 2

### Ustalenie priorytetów wydatków i planowanie budżetu

Gdy znasz już kwoty swoich dochodów i wydatków, możesz obliczyć ich saldo. Dzięki temu dowiesz się, czy dochody pokrywają wydatki i czy zostaje jakaś kwota, którą można by przeznaczyć na oszczędności. Następnie, planując budżet, należy najpierw ustalić priorytety finansowe: rata kredytu hipotecznego/czynsz, gaz/prąd, żywność, rachunki itp. Potem należy sprawdzić, czy możesz sobie pozwolić na pozostałe wydatki (np. czy istnieją tańsze alternatywy) i jak można by je ewentualnie zredukować. Przede wszystkim należy ujmować w budżecie najważniejsze wydatki, a dopiero potem rozplanowywać pozostałe środki. W miarę możliwości dla wydatków stałych należy tworzyć polecenia zapłaty. Zawsze trzeba starać się wydawać mniej niż się zarabia.



## 3

### Zwróć uwagę na opłaty związane z produktami finansowymi

Wiele produktów finansowych, takich jak karty kredytowe, rachunki bankowe czy ubezpieczenia na życie, wiąże się z pewnymi opłatami. Niektórych z tych opłat nie da się uniknąć, ale warto sprawdzić, czy któreś z nich można obniżyć lub całkowicie wyeliminować.

Na przykład zawsze trzeba pytać w banku o cennik opłat i opłaty, które obowiązują dla Twojego rachunku.

Również gdy posiadasz inwestycje finansowe, takie jak fundusze inwestycyjne (np. przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS)), zawsze porównuj ich koszty, aby sprawdzić, czy dostępne są tańsze alternatywy.



## 4

### Dowiedz się, jak możesz skorygować swój plan finansowy

Być może zastanawiasz się, jak zarządzać swoimi finansami w okresie wysokiej inflacji. Możesz w tym celu skorzystać z usług certyfikowanego doradcy finansowego, który pomoże Ci podejmować bardziej świadome decyzje. Może na przykład wskazać potrzebę aktualizacji Twojego profilu inwestycyjnego czy ponownej oceny adekwatności inwestycji. Jeśli chciałbyś/chciałabyś zrezygnować z ubezpieczenia na życie, pomoże dopilnować, żebyś nie zapłacił/zapłaciła zbyt wysokich kar umownych.

Jeśli masz problemy ze spłatą kredytu, jak najszybciej skontaktuj się z bankiem lub kredytodawcą, aby znaleźć rozwiązanie i ewentualnie skorzystać z doradztwa w sprawie zadłużenia. Dzięki temu możesz uniknąć kar umownych za opóźnienia w spłacie, zaległości finansowych i egzekucji z nieruchomości, a także nie będziesz podlegał ograniczeniom, jeśli postanowisz zaciągnąć nowy kredyt.



## 5

### Pamiętaj, że stopy procentowe banku centralnego również mogą wpływać na Twoje finanse

Banki centralne często podnoszą stopy procentowe, aby przeciwdziałać wysokiej inflacji. Jeśli zaciągnięty przez Ciebie kredyt jest o zmiennym oprocentowaniu, spowoduje to wzrost raty odsetkowej. Śledź komunikaty banków centralnych – pozwoli Ci to przygotować się na ewentualne zmiany wysokości rat kredytu.

# BANKOWOŚĆ



## Co wysoka inflacja i rosnące stopy procentowe oznaczają dla nowo zaciągniętych kredytów?



**Wysoka inflacja i rosnące stopy procentowe mogą sprawić, że nowo zaciągane kredyty będą droższe i mniej dostępne.**

Przy wysokiej inflacji następuje znaczny wzrost cen towarów i usług. Banki centralne zwykle podnoszą stopy procentowe, aby przeciwdziałać inflacji, co wpływa na oprocentowanie kredytów w bankach komercyjnych.

Oznacza to, że musisz bardziej uważać na finanse i unikać zaciągania kredytów, które mogą nadwyrżyć Twój budżet. Pilnuj, aby zawsze starczyło Ci środków na spłatę rat kredytu.

Na przykład jeśli przymierzasz się do dużego zakupu, np. samochodu, będzie Cię on kosztować więcej, ponieważ ceny aut będą wyższe. Jeśli potrzebujesz kredytu na finansowanie zakupu samochodu, kredyt, który zaciągniesz, będzie wyższy i będziesz płacić od niego większe odsetki. Może Ci być trudniej uzyskać kredyt w banku i go spłacać.



## Jak wysoka inflacja i rosnące stopy procentowe wpływają na kredyty o stałym lub zmiennym oprocentowaniu?



**Wysoka inflacja i rosnące stopy procentowe sprawiają, że kredyty o zmiennym oprocentowaniu stają się droższe.**

Wpływ wysokiej inflacji i rosnących stóp procentowych na kredyty ratalne, takie jak kredyty hipoteczne, kredyty na zakup samochodu i kredyty osobiste, może różnić się w zależności od rodzaju oprocentowania: stałego lub zmiennego.

Jeśli zaciągnięty przez Ciebie kredyt jest o stałym oprocentowaniu, oznacza to, że Ty i Twój bank uzgodniście niezmiennie oprocentowanie przez cały okres kredytowania. Nawet jeśli rynkowe stopy procentowe wzrosną, oprocentowanie Twojego kredytu nie zmieni się, a raty nie wzrosną.

Jeśli zaciągnięty przez Ciebie kredyt jest o oprocentowaniu zmiennym, jego oprocentowanie będzie rosnąć albo maleć zgodnie ze zmianami rynkowych stóp procentowych. Gdy inflacja jest wysoka, stopy procentowe banków mogą wzrosnąć, a wraz z nimi – oprocentowanie Twojego kredytu, a to oznacza płatność wyższych rat.



## Co inflacja i rosnące stopy procentowe oznaczają dla oszczędności?



**Inflacja może mieć pozytywny wpływ na stan Twoich oszczędności, ale trzeba uwzględnić realną stopę procentową.**

Jeśli oszczędzasz gotówkę, jej wartość nie wzrośnie ani nie zmaleje, jednak przy wysokiej inflacji jej siła nabywcza się zmniejszy. Oznacza to, że za swoje pieniądze nie będziesz w stanie kupić tyle co wcześniej, ponieważ towary będą droższe.

Natomiast jeśli oszczędzasz na rachunku oszczędnościowym, co do zasady możesz oczekiwać wzrostu wartości oszczędności, ponieważ bank powinien Ci naliczać wyższe odsetki. Korzyści wynikające z ewentualnego wzrostu stóp procentowych w kontekście wysokiej inflacji niekoniecznie oznaczają jednak, że oprocentowanie oszczędności będzie wysokie. Należy pamiętać, że kwota rekompensaty może być niższa od stopy inflacji, więc realna stopa procentowa może nie mieć wartości dodatniej.



# Cztery ważne kwestie, o których należy pamiętać, aby zminimalizować wpływ inflacji i rosnących stóp procentowych na kredyty i oszczędności



## 1

### Zawsze porównuj oprocentowanie

Porównuj kredyty, analizując rzeczywistą roczną stopę oprocentowania (RRSO). Jest to oprocentowanie kredytu w skali roku, z uwzględnieniem wszystkich opłat i innych dodatkowych kosztów.

Aby aktywnie zarządzać swoimi oszczędnościami, należy analizować oprocentowanie na koncie oszczędnościowym i porównywać różne opcje.



## 2

### Zwracaj uwagę na ochronę deponentów

Sprawdź, czy trzymasz oszczędności w banku posiadającym zezwolenie w UE, ponieważ dzięki temu w razie upadłości banku możesz skorzystać z ochrony deponentów do kwoty 100 000 euro na osobę.



## 3

### Planując zaciągnięcie kredytu, przeanalizuj wady i zalety kredytów o oprocentowaniu stałym i zmiennym, aby wybrać wariant, który najlepiej Ci odpowiada

#### **KREDYTY O OPROCENTOWANIU STAŁYM**

- Kredyt o oprocentowaniu stałym jest zazwyczaj droższy, a danym oprocentowaniem możesz być związany przez długi czas. Jeżeli jednak stopy procentowe wzrosną, miesięczne raty nie ulegną zmianie.
- Pozytywne jest to, że w przypadku spadku rynkowych stóp procentowych możesz renegotjować warunki kredytu albo przenieść go do innego banku lub kredytodawcy, aby uzyskać korzystniejsze warunki kredytowania i spłaty. Należy pamiętać, że konieczna jest zgoda banku na renegotjację warunków kredytów, a oprócz pozostałych kosztów trzeba będzie również opłacić prowizję.

#### **KREDYTY O OPROCENTOWANIU ZMIENNYM**

- Jeśli chcesz zaciągnąć kredyt o oprocentowaniu zmiennym, dowiedz się, jak ewentualne podwyżki stóp procentowych w przyszłości mogą wpłynąć na wysokość miesięcznych rat.
- Zapytaj swój bank lub kredytodawcę, jak zmieniłyby się Twoje miesięczne raty w przypadku wzrostu stóp procentowych (np. z 2% do 3%). Czy stać by Cię było na raty w takiej wysokości?



## 4

### Zwróć szczególną uwagę na ryzyko nadmiernego zadłużenia

W kontekście wysokiej inflacji, przed zaciągnięciem kredytu zastanów się, jaki wpływ będzie miała spłata zadłużenia na Twój miesięczny/roczny budżet i czy zachodzi konieczność ograniczenia innych wydatków (o ile jest to możliwe). Sprawdź swoją zdolność do spłaty zadłużenia, nie pożyczaj zbyt wysokich kwot i zaciągaj wyłącznie kredyty w kwotach, które jesteś w stanie spłacić.

Jeśli sądzisz, że możesz mieć trudności ze spłatą kredytów, jak najszybciej skontaktuj się ze swoim bankiem lub kredytodawcą, aby wspólnie poszukać odpowiedniego rozwiązania. Dzięki temu możesz uniknąć kar za opóźnienia w spłacie i ewentualnych ograniczeń związanych z zaciągnięciem kolejnego kredytu.

# INWESTYCJE FINANSOWE



## Co inflacja oznacza dla inwestorów?

W realizowanej strategii inwestycyjnej należy uwzględnić inflację.

Inflacja powoduje zmniejszenie realnych zwrotów z inwestycji finansowych oraz ograniczenie siły nabywczej.

Inflacja i wzrost stóp procentowych mogą mieć różny wpływ na różne rodzaje instrumentów finansowych:

Przykład: Nominalny zwrot z inwestycji w instrument finansowy X wynosi przed uwzględnieniem inflacji 3%. Jeżeli stopa inflacji wynosi 5%, realna stopa zwrotu ma wartość ujemną (-2%), a siła nabywcza zainwestowanego kapitału spada o 2%.



### AKCJE

Wpływ inflacji i wzrostu stóp procentowych na rynek akcji to dość złożone zjawisko.

Ogólny wzrost cen towarów i usług może mieć wpływ na zyski przedsiębiorstw, a tym samym – powodować wzrost lub spadek cen ich akcji w obrocie giełdowym. Inwestorom indywidualnym trudno jest przewidywać tego typu zmiany, ponieważ inflacja nie wpływa na ceny akcji wszystkich przedsiębiorstw w taki sam sposób.



### INSTRUMENTY FINANSOWE STAŁOKUPONOWE

Możesz zainwestować w instrumenty finansowe stałokuponowe. Wiele obligacji skarbowych lub korporacyjnych emitowanych jest właśnie w takiej formie. Otrzymujesz wówczas:

- okresowe płatności w niezmiennej kwocie do dnia, w którym instrument osiągnie termin zapadalności (kupony); oraz
- spłatę zainwestowanej kwoty (wartości nominalnej) w terminie zapadalności

Inflacja wpływa na tego typu inwestycje. W terminie zapadalności kwota, którą otrzymasz, będzie taka sama w różnych cyklach inflacyjnych, ale jej siła nabywcza ulegnie zmniejszeniu. Innymi słowy, w czasie inflacji za tę samą kwotę będziesz mógł/mogła kupić mniej.

Przykład: Załóżmy, że z tytułu posiadania trzyletniej obligacji wypłaca się 1000 euro rocznie. Inflacja oznacza, że w trzecim roku za 1000 euro będziesz w stanie kupić mniej niż w roku pierwszym i drugim.



### INSTRUMENTY FINANSOWE ZMIENNOKUPONOWE

Możesz zainwestować również w instrumenty finansowe zmiennokuponowe, na przykład w obligacje zmiennoprocentowe. Otrzymujesz wówczas:

- okresowe płatności w zmiennej kwocie do dnia, w którym instrument osiągnie termin zapadalności (kupony); oraz
- spłatę zainwestowanej kwoty (wartości nominalnej) w terminie zapadalności

Wartość okresowo wypłacanych kuponów zmienia się w zależności od różnych czynników (np. może być powiązana ze stopami procentowymi, stopą inflacji itp.).

Inflacja wpływa na spłatę kwoty inwestycji w terminie zapadalności, która będzie taka sama w różnych cyklach inflacyjnych, ale jej siła nabywcza ulegnie zmniejszeniu. Kwoty okresowo wypłacanych kuponów różnią się, więc mogą równoważyć wpływ stopy inflacji (przynajmniej częściowo). Nie zawsze jednak zmiany nominalnej stopy procentowej odzwierciedlają aktualny poziom stóp procentowych, nie zawsze też rekompensują stopę inflacji.



### FUNDUSZE INWESTYCYJNE

Inwestowanie w fundusze inwestycyjne zapewnia dostęp do portfela składającego się z kilku instrumentów finansowych. Wpływ inflacji i wzrostu stóp procentowych na fundusze inwestycyjne zależy od rodzaju funduszu i struktury jego portfela inwestycyjnego: rodzajów klas aktywów, sektora działalności itp.



# Trzy ważne kwestie, o których należy pamiętać, aby zminimalizować wpływ inflacji i rosnących stóp procentowych na inwestycje finansowe

## 1

### Zapoznaj się z realną stopą zwrotu z inwestycji finansowych



Porównując różne inwestycje lub analizując potencjalne rodzaje ryzyka oraz korzyści związane z danym instrumentem finansowym:

- zawsze należy brać pod uwagę ryzyko inflacji i jej potencjalny wpływ na **realną wartość i realną stopę zwrotu z inwestycji**
- należy pamiętać, że ryzyko inflacji ponoszone jest oprócz **zwykłych kosztów inwestycji w produkty finansowe**, takich jak opłaty za nabycie i odkupienie, koszty transakcyjne itp. Należy porównywać koszty związane z inwestycjami finansowymi i sprawdzać, czy istnieją tańsze alternatywy

Sprawdź lub zapytaj swojego doradcę finansowego o informacje na temat kosztów oraz realnych zwrotów netto (po uwzględnieniu łącznych kosztów oraz inflacji).

## 2

### Zastanów się nad dywersyfikacją swoich inwestycji



Zawsze należy pamiętać o podstawowych zasadach inwestowania:

- należy utrzymywać zdywersyfikowany portfel inwestycyjny
- należy prowadzić inwestycje zgodnie z założonymi celami

Dywersyfikacja rodzajów instrumentów składających się na portfel inwestycyjny może przynieść wystarczająco wysoki zwrot, który zrównoważy wpływ inflacji.

Zrównoważone portfele, na które składają się fundusze inwestycyjne, akcje i obligacje, mogą pomóc w zabezpieczeniu się przed ryzykiem inflacyjnym:

- akcje wiążą się z większym ryzykiem i zmiennością w porównaniu do obligacji, zazwyczaj przynoszą jednak wyższe oczekiwane zwroty, natomiast wpływ inflacji nie jest bezpośredni, jak wyjaśniono powyżej
- inflacja i wynikające z niej podwyżki stóp procentowych mogą mieć bardziej bezpośredni wpływ na obligacje, ich ceny charakteryzują się jednak mniejszą zmiennością niż ceny akcji
- dywersyfikacji portfela sprzyja inwestowanie w fundusze inwestycyjne, takie jak przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS). Nie ma w ich przypadku potrzeby dokonywania wyboru poszczególnych akcji ani obligacji, oferują także zaangażowanie w różne główne klasy aktywów i sektory gospodarki, w zależności od struktury portfela inwestycyjnego

## 3

### Dowiedz się, jak możesz skorygować swój portfel inwestycyjny



Doradca finansowy pomoże Ci podejmować bardziej świadome decyzje.

Jeżeli jesteś inwestorem i nie wiesz, w jaki sposób inflacja może wpłynąć na stan Twoich inwestycji, skonsultuj się z **certyfikowanym doradcą finansowym**. W okresach inflacji możesz zasięgnąć rady doradcy finansowego, który oceni, czy zachodzi potrzeba zmiany Twojego profilu inwestycyjnego, i przeanalizuje Twoje inwestycje pod kątem ich adekwatności.

# UBEZPIECZENIA/ EMERYTURY



## Co oznacza inflacja dla mojego ubezpieczenia i prywatnej emerytury\*?

**Inflacja może mieć wpływ na Twoją sytuację finansową i skutkować zmniejszeniem siły nabywczej obecnie, jak i w perspektywie długoterminowej.**

Dobrze się zastanów przed podjęciem ważnych decyzji dotyczących Twoich produktów ubezpieczeniowych i prywatnych emerytur (takich jak czasowe zaprzestanie opłacania składek emerytalnych lub składek ubezpieczenia na życie, nieodnowienie produktu ubezpieczeniowego lub wcześniejsze rozwiązanie umowy ubezpieczeniowego produktu inwestycyjnego), ponieważ decyzje te mogą mieć wpływ na Twoją sytuację materialną obecnie, jak i w przyszłości.

Ważne jest, aby przed podjęciem decyzji uzyskać wgląd w posiadane polisy ubezpieczeniowe i w zakres ochrony z ich tytułu. Należy pamiętać, że cena produktu ubezpieczeniowego nie zawsze jest najważniejszym czynnikiem decydującym.

Zastanów się, czy nie potrzebujesz pomocy lub porady. Zasięgnięcie porady w sprawie produktu ubezpieczeniowego może pomóc Ci przeanalizować obecne i przyszłe potrzeby oraz potencjalne konsekwencje podjętych decyzji (np. kary umowne za wcześniejsze wyjście z inwestycji, brak odpowiedniej ochrony ubezpieczeniowej domu czy samochodu).



## Jak inflacja wpływa na moje ubezpieczenie na życie lub prywatną emeryturę?

**Inflacja może sprawić, że Twojej inwestycji będą mniej opłacalne.**

Może to doprowadzić do sytuacji, w której obecnie albo w przyszłości będziesz mieć mniejszy dochód do dyspozycji, w zależności od zwrotów z inwestycji i kwoty prywatnej emerytury.

Na przykład w chwili odejścia z pracy lub przejścia na emeryturę kwota zaoszczędzona w puli emerytalnej może nie zostać skorygowana o stopę inflacji niezależnie od okresu wpłat. Przez to siła nabywcza zgromadzonych środków może ulec zmniejszeniu.

Jeśli zdecydujesz się zrezygnować z ubezpieczenia na życie albo tymczasowo przestaniesz opłacać składkę lub wpłacać środki na produkt oszczędnościowy ze względu na pilne potrzeby finansowe, możesz być zmuszony/zmuszona do opłacenia kar umownych i mieć mniejszy dochód lub niższe oszczędności na emeryturze lub w późniejszym okresie życia.



## Jeżeli posiadam produkty ubezpieczeniowe inne niż ubezpieczenie na życie, takie jak ubezpieczenie domu lub samochodu, w jaki sposób może na nie wpłynąć inflacja?

**Inflacja może wpłynąć na koszty ubezpieczenia (wysokość składek), zakres ubezpieczenia oraz kwotę, którą otrzymasz w przypadku uznania zgłoszonej szkody.**

Na przykład składka na ubezpieczenie samochodu może znacznie wzrosnąć w kolejnym roku ze względu na wzrost kosztów napraw.

W niektórych przypadkach inflacja może mieć bezpośredni wpływ na to, czy odszkodowanie za ewentualne szkody objęte polisą będzie wystarczające dla Twoich potrzeb. Weźmy na przykład ubezpieczenie domu. Po zgłoszeniu szkody wypłata z polisy może nie wystarczyć na pokrycie kosztów materiałów niezbędnych do wykonania remontu albo na odbudowę całego domu lub jego części.



\* Uwaga: niniejsze zestawienie informacji nie uwzględnia emerytur państwowych. Termin „emerytura prywatna” obejmuje emerytury zakładowe i indywidualne.



# Trzy ważne kwestie, o których należy pamiętać, aby zminimalizować wpływ inflacji i rosnących stóp procentowych na produkty ubezpieczeniowe i prywatne emerytury

## 1



### **W przypadku wszystkich rodzajów produktów ubezpieczeniowych i prywatnych emerytur należy unikać podejmowania nieprzemyślanych decyzji**

Niech wzrost cen nie wpływa na Twoje decyzje dotyczące rezygnacji z zawarcia umowy na podstawowe produkty ubezpieczeniowe, takie jak ubezpieczenie domu. Czasami skutki tego typu decyzji mogą być bardziej dotkliwe, niż Ci się wydawało.

Dlatego należy porównywać nie tylko ceny, lecz także zakres ubezpieczenia, i wybrać polisę odpowiadającą Twoim potrzebom.

Pamiętaj, że przed podjęciem ważnej decyzji w sprawie produktów ubezpieczeniowych należy rozważyć konsultację z doradcą finansowym.

Prywatne emerytury to inwestycje długoterminowe. Należy pamiętać, że oszczędzanie mniejszych kwot, aby mieć teraz większy dochód, przekłada się w przyszłości na niższą emeryturę, której kwota może nie odpowiadać Twoim potrzebom.

## 2



### **W odniesieniu do produktów ubezpieczenia na życie i prywatnych emerytur należy przyjąć perspektywę długoterminową**

Należy nie tylko kierować się krótkoterminowymi skutkami wysokiej inflacji, lecz także wziąć pod uwagę fakt, że w długim horyzoncie czasowym sytuacja zmieni się.

Pamiętaj, że polisę ubezpieczenia na życie, która jest ubezpieczeniowym produktem inwestycyjnym, zawiera się zwykle w celu inwestowania w średnim i długim horyzoncie czasowym.

- Nie należy podejmować pochopnych decyzji opartych wyłącznie na obecnej stopie inflacji
- Wartość niektórych inwestycji może zmieniać się w czasie ze względu na częste zmiany na rynkach finansowych
- Należy pamiętać, że wartość pieniądza dziś nie będzie taka sama jutro

Gdy konsultujesz się z doradcą finansowym, pamiętaj:

- Doradca finansowy jest zgodnie z przepisami zobowiązany, by działać uczciwie, sprawiedliwie i profesjonalnie, mając na uwadze Twój interes
- Powinien pomóc Ci dokonać świadomego wyboru polisy ubezpieczeniowej na życie lub inwestycji większej ilości środków w posiadaną już przez Ciebie polisę
- Jeśli zbliżasz się do wieku emerytalnego i rozważasz zawarcie umowy świadczenia dożywotniego, możesz też wziąć pod uwagę świadczenie indeksowane wskaźnikiem inflacji, gdyż uchroni to tego typu świadczenie przed jej wpływem. Początkowe wypłaty będą kształtowały się na znacznie niższym poziomie, ale pomoże to uniknąć ryzyka związanego z inflacją w przyszłości
- Jeżeli doradca finansowy doradzi Ci inwestycje w kilka różnych rodzajów aktywów, aby uzyskać wyższe zwroty i w ten sposób przezwyciężyć wysoką inflację, zapytaj go o opłaty, które musisz ponieść, oraz o związane z tym rodzaje ryzyka

## 3



### **Zmień zakres ubezpieczeń innych niż ubezpieczenie na życie**

Jeśli potrzebujesz zaoszczędzić, zamiast decydować się na nieprzedłużanie istniejącej polisy możesz rozważyć:

- wybór podstawowego zakresu ubezpieczenia
- zwiększenie stawki udziału własnego w szkodzie (jest to kwota, którą zgadzasz się wpłacić na poczet łącznych kosztów każdej zgłoszonej szkody)
- Możesz też sprawdzić, czy obejmuje Cię już ubezpieczenie z tytułu tego samego ryzyka w ramach innej polisy (w tym kart kredytowych)

Zrób rozeznanie rynku i porównaj oferty różnych ubezpieczycieli, ale nie podejmuj decyzji wyłącznie na podstawie ceny. Sprawdź, jakie są rodzaje oferowanego zakresu ubezpieczenia.