

JEDEN PILIER NESTAČÍ

PRAVIDELNÉ A PRESNÉ INFORMÁCIE O VÝVOJI DÔCHODKOVÝCH FONDŮ DSS

ADSS

Asociácia dôchodkových správcoch spoločností

AEGON d.s.s., a.s.
0850 1234 66

Allianz d.s.s., a.s.
0800 111 555

AXA d.s.s., a.s.
0850 11 11 22

ČSOB d.s.s., a.s.
0850 111 777

ING d.s.s., a.s.
0850 111 464

ÚVB Generali d.s.s., a.s.
0800 111 110

RASTOVÉ FONDY	VYVÁŽENÉ FONDY	KONZERVATÍVNE FONDY
- 6,23%	- 4,23%	3,25%
S&P 500	Eurostoxx 50	MSCI World
-45.07%	-46.71%	-47.73%
SDX gov < 5 Y	iBoxx € Corp. 3-5 Y	BRIBID / EURIBID 1W
6.45%	-7.22%	2.41%

Tabuľka porovnáva výsledky všetkých typov fondov DSS s akciovými a dlhopisovými indexmi za obdobie od 20. februára 2008 do 20. februára 2009.

AKÝM SPÔSOBOM JE MOŽNÉ ZMENIŤ DÔCHODKOVÝ FOND?

Sporiteľ môže v prípade záujmu požiadať o presun nasporených peňazí z jedného fondu do iného fondu v rámci jednej DSS.

Pri prestupe medzi fondmi musia byť rešpektované nasledovné pravidlá

- 15 rokov pred dovŕšením dôchodkového veku nie je možné byť sporiteľom v rastovom dôchodkovom fonde
- 7 rokov pred dovŕšením dôchodkového veku nie je možné byť sporiteľom vo vyváženom dôchodkovom fonde

Okrem týchto dvoch obmedzení nie je prestup medzi fondmi v rámci jednej DSS nijako obmedzený, možný je kedykoľvek a zdarma. K prestupu je potrebné vyplniť iba žiadosť o zmenu fondu. Formulár žiadosti poskytne DSS, s ktorou má sporiteľ uzatvorenú zmluvu. Prípadne ho možno nájsť aj na web stránke DSS.

Asociácia DSS

JE POTREBNÁ MINIMÁLNA DOBA POISTENIA A MINIMÁLNA DOBA SPORENIA?

Väčšina priebežne financovaných dôchodkových systémov odvodzuje nárok na starobný dôchodok zo splnenia dvoch podmienok: dovŕšenia dôchodkového veku a minimálnej doby účasti v systéme. Popri trende predlžovania dôchodkového veku je v dôchodkových systémoch prítomná aj snaha o predlžovanie alebo skracovanie minimálnej doby účasti v dôchodkovom systéme.

Pri určovaní minimálnej doby poistenia sa v 1. pilieri zohľadňujú dve skutočnosti:

- predlžovanie minimálnej doby poistenia zvyšuje počet poistencov, ktorí ostanú v starobe bez dôchodkového príjmu
- prílišným skracovaním doby poistenia sa ohrozuje stabilita dôchodkového systému, pretože je závislý od priebežného platenia poistného

V zásade platí, že minimálna doba poistenia je v 1. pilieri potrebná a chráni záujmy poistencov.

V slovenskom 2. pilieri je výška starobného dôchodku závislá od aktív na účte sporiteľa. Je úplne jedno, či aktíva vznikli za rok alebo za 20 rokov. Z hľadiska výšky dôchodku nie je potrebná žiadna dolná hranica doby sporenia.

Samozrejme platí, že čím dlhšie sa sporí, tým väčšia je pravdepodobnosť vyššieho zhodnotenia vkladov. To však nemá žiaden súvis s minimálnou dobou sporenia, potrebnou na vznik nároku na starobný dôchodok.

Ak sa okrem dôchodkového veku podmieňuje nárok na dôchodok aj minimálnou dobou sporenia, tak len preto, že v dlhšom časovom horizonte je pravdepodobnosť eliminácie výkyvov vo výkonnosti dôchodkových fondov vyššia ako v kratšom horizonte. Ide teda o prevenciu voči dôsledkom správania sa finančných trhov. Tu by malo 10 rokov sporenia úplne stačiť. Nebolo potrebné predlžovať dobu sporenia na 15 rokov a už vôbec nie je žiaduce jej ďalšie predlžovanie.

Ľubica Navrátilová, odborný poradca ADSS

viac nájdete na <http://blogy.etrend.sk/>

Z RUKY DO ÚST

Vláda opäť útočí na 2.pilier. Po polstoročí tak hrozí, že sa Slovensko začne meniť na krajinu, v ktorej sa žije „z ruky do úst“, bez odkladania si na horšie časy. Po vytvorení 2.piliera sa už už zdalo, že by sme sa mohli katapultovať medzi krajiny, v ktorých majú ľudia veľkú časť príjmov nielen zo mzdy či sociálnych dávok, ale aj z kapitálových výnosov. Pravdou je, že svetová kríza výnosy krátkodobo znížila, lenže rovnako dôležitou pravdou je aj to, že 1.pilier je zasiahnutý minimálne tak isto. Navyše je na rozdiel od 2.piliera dlhodobu určite neudržateľný. To však politikom nevádi. Peniaze potrebujú teraz, ešte pred voľbami. Nie sú ochotní obetovať ani percento z politických preferencií výmenou za dlhodobý úspech Slovenska. Dokonca nie sú ochotní obetovať ani svoje materiálne a ideologické nároky. Nebolo by predsa treba ničť 2.pilier, ak by sa vláda napríklad rozhodla obstarávať transparentne. Peniaze na zmiernenie dopadov krízy by sa mohli získať aj systémovými zlepšeniami podnikateľského prostredia, úsporami v štátnej správe, či rýchlejšim znížením verejného dlhu v časoch desiatpercentných rastov.

Eugen Jurzyca
riaditeľ INEKO