

JEDEN PILIER NESTAČÍ

PRAVDIVÉ A PRESNÉ INFORMÁCIE O VÝVOJI DŮCHODKOVÝCH FONDOCH DSS

ADSS

Asociácia dôchodkových správocovských spoločností

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

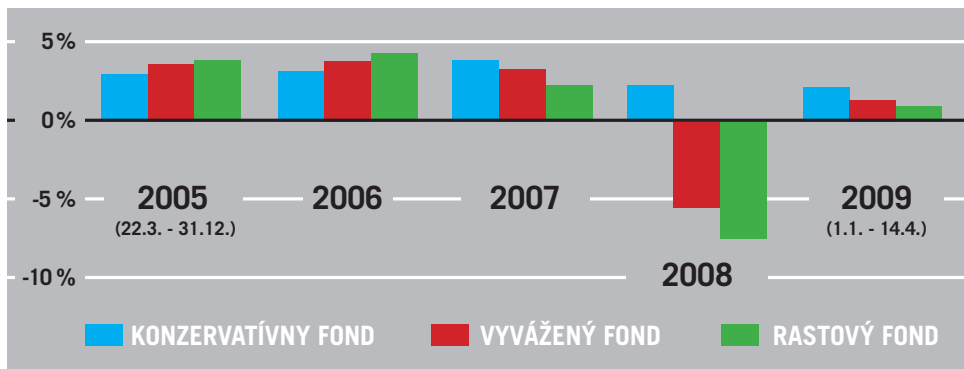
Allianz d.s.s., a.s.
0800 111 555

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

ÚB Generali d.s.s., a.s.
0800 111 110



Takto sa zhodnocovali úspory sporiteľov v dôchodkových fondoch. V rokoch 2005 a 2006 dosahovali všetky fondy plusové zhodnotenie úspor a najlepšie výsledky dosahovali Rastové fondy. Aj v roku 2007 sa fondy držali v pluse, ale najvyššie zhodnotenie dosahovali Konzervatívne fondy. Minulý rok, kedy celý svet naplno zasiahla finančná kríza zaznamenali Rastové a Vyvážené fondy dočasné mínusové hodnoty zhodnocovania. Konzervatívne fondy sa naopak udržali v pluse. Najdôležitejší je však údaj z roku 2009. Všetky fondy sa opätovne vrátili do plusového zhodnotenia. Nie je to síce zhodnotenie vysoké, ale nie je to ani mínus. A najmä je to signál, že v ďalšom období fondy vyrovnajú straty spôsobené dočasnými poklesmi a prinesú sporiteľom úžitok.

OD 1. JÚLA 2009 PLATÍ V 2. PILIERI PLNÁ GARANCIA ISTINY

Druhý pilier bude od 1. júla 2009 znovu trochu iný, ako dovtedy. Do platnosti vstúpia dva dôležité body, ktoré ustanovila posledná novela zákona o starobnom dôchodkovom sporení. Ide o tieto zmeny:

- KAŽDÝ SPORITEĽ BUDE MAŤ V 2. PILIERI GARANTOVANÚ ISTINU VLOŽENÝCH PROSTRIEDKOV
- VŠETCI SPORITELIA BUDÚ PLATIŤ DSS-KÁM NIŽŠIE (NAJNIŽŠIE V EURÓPE) POPLATKY ZA SPRÁVU DŮCHODKOVÝCH FONDOV

Tieto zmeny sú pre sporiteľa veľmi významné. Najmä v čase krízy, kedy klesá dôvera vo všetky finančné služby, je garancia istiny, kombinovaná s nízkymi poplatkami významným faktorom, ktorý posilňuje dôveru.

Nakoniec – najlepším dôkazom pretrvávajúcej a rastúcej dôvery sporiteľov v systéme 2. piliera je nízky počet odídených sporiteľov na jednej strane a pomerne vysoký počet nových sporiteľov, ktorí do systému priebežne vstupujú. Momentálne je v 2. pilieri stále takmer 1,5 milióna sporiteľov.

Už viackrát sa objavili názory, že pomer odvodov medzi prvým a druhým pilierom, ktorý je dnes 9:9 nie je správny a spôsobuje rastúci dlh Sociálnej poisťovne a 1. piliera. Túto tézu presadzuje najmä riaditeľ Sociálnej poisťovne Dušan Muňko, ktorý už niekoľko krát verejne vyhlásil, že do 2. piliera by malo odchádzať nie 9, ale iba 6, či dokonca iba 4 percentá z celkových 18-tich percent dôchodkových odvodov. O to viac by potom odchádzalo do piliera prvého.

V tejto súvislosti treba jasne povedať, že akékoľvek zníženie výšky odvodov do 2. piliera v prospech 1. piliera znamená obmedzenie možnosti sporiť a v konečnom dôsledku tak znižuje výšku budúcich dôchodkov z 2. piliera. Takýto zásah do systému 2. piliera by na rozdiel od zavedenia garancii istiny a zníženia poplatkov, bol v priamom rozpore so záujmami sporiteľskej verejnosti.

A najmä v situácii, kedy bude od 1. júla 2009 sporenie v 2. pilieri z pohľadu sporiteľa úplne bezpečné a lacné.

NEPODCEŇUJME RIZIKÁ 1. PILIERA

Nedávno bola v Bratislave medzinárodná konferencia o dôchodkoch. Zazneli na nej tézy, o ktorých hovorím už dlho, ale niektoré uši na Slovensku, ich nechcú počuť. Ide o prvý pilier a riziká, ktorým čelí a čeliť bude. Tu sú:

STARNEME A MÁME MÁLO DETÍ. Z odvodov, ktoré platíme do 1. piliera sa priebežne vyplácajú dôchodky. Týchto peňazí je stále menej. Klesá totiž počet pracujúcich (platiacich) a stúpa počet dôchodcov. A keďže sa zároveň rodí stále menej detí, tento trend sa nezastaví. **NEVYHNUTNÉ ZMENY.** Prvý pilier sa onedlho nevyhne zásadným zmenám. Jeho dnešná podoba sa nedá udržať. Zmeny sa napríklad určite dotknú veku odchodu do dôchodku (bude vyšší), a valorizácie (môže byť iba nižšia). Bude ich určite ešte oveľa viac, ale všetky budú smerovať proti dnešnej prílišnej štedrosti 1. piliera. **KRÍZA A KRÍZY.** Prvý pilier neochráni dôchodky pred krízami. Keď stúpa nezamestnanosť a klesajú mzdy, klesá aj suma peňazí, ktoré do 1. piliera prichádzajú. Ale neklesá množstvo peňazí, ktoré musí na dôchodkoch vyplatiť. Každá kríza (dnešná aj možné budúce) vždy negatívne zasiahne do 1. piliera.

Toto všetko treba mať na pamäti. A vedieť, že to nie je žiadny marketing, ale tvrdá realita, pred ktorou neutečieme.

Ľubica Navrátilová
odborný poradca ADSS