

# Penzijní připojištění

včera a dnes

## do roku 2013

- o I. pilíř – „důchodové pojištění“
  - aktuální generace pracujících přispívá na důchody aktuální generaci důchodců
  - stát nemusí dlouhodobě ukládat peníze, nižší riziko tunelování
  - proti jiným pilířům jednoduché na provoz
  - principiálně: dokud bude alespoň 1 pracující a alespoň 1 důchodce, systém bude fungovat, pouze se upravuje výše důchodu podle poměru pracujících a důchodců
- o II. pilíř – „penzijní připojištění se státním příspěvkem“
  - spoření do investičních fondů soukromých pojišťoven s každoměsíčními vklady a státními příspěvky

## 2013 – reforma

- o pro náročné: 426/2011 Sb., o důchodovém spoření; 427/2011, o doplňkovém penzijním spoření
- o důvody
  - nyní 2 pracující na 1 důchodce, výhledově 1 pracující na 2 důchodce – I. pilíř je nedostačující, důchody jsou tím pádem nižší
  - II. pilíř byl oblíbený, ale lidé se vzrůstem mezd nezvyšují své vklady – ve II. pilíři narůstal počet osob rychleji než objem vložených peněz, důchody jsou tím pádem opět nižší

## od roku 2013

- o I. pilíř – stejný jako dříve
- o II. pilíř – „důchodové spoření“
  - spoření do investičních fondů soukromých pojišťoven s každoměsíčními vklady jako u II. pilíře dříve, ale bez státní účasti
  - rozdíl:

## nová možnost předdůchodu

- z naspořených peněz v II. pilíři
- 2–5 let před důchodem
- kvůli tomu, že pokud někdo přijde o práci v 65 letech a jde do důchodu v 69 letech, už ho nikdo nezaměstná
- nekrátí se standardní důchod, nevyplácí ho vůbec stát
- nevyplatí se hlavně těm, kteří tu už neplánují být dlouho ☺

## III. pilíř – „doplňkové penzijní spoření“

- dřívější II. pilíř se stejnými podmínkami jako před reformou, pouze jiná tarifikační státní příspěvků

## výsledky reformy

- o chudí lidé nemají peníze na to, aby si spořili dostatek peněz na důchod – snížením státního příspěvku u menších vkladů se toto ještě prohloubilo
- o střední třída si může polepšit, ale za cenu vyššího rizika
- o bohaté toto stejně nezajímá, dokáží se zajistit sami lépe individuálními investicemi
- o nemožnost vystoupení způsobuje, že účastníci nemohou reagovat na neočekávatelné změny (větší regulace, změna ekonomiky, zásadní změna okolností – převrat, válka)
- o fondy byly i jsou nepojištěny, v případě krachu lidé o vše přijdou – nic se nezměnilo

## možnosti, jak spořit jinak

- o hlavní je diverzifikovat (využít více možností investic)
- o nemovitosti – byty, domy, pozemky
- o akcie – individuální investice, fondy (ze kterých lze vystoupit)
- o dluhopisy (?)
- o zlato a jiné nerosty
- o umění

## otázky

- o Jak vyřešit klesající objem prostředků v I. pilíři?
  - zvýšení důchodového věku ✓
  - snížení důchodu ✓
  - snížení důchodového věku
  - zvýšení sociálního pojištění ze mzdy ✓
- o Které z pilířů jsou postaveny na principu fondového financování?
  - I. pilíř
  - II. pilíř ✓
  - III. pilíř ✓
  - žádný

před reformou	po reformě
s garancí vkladů bez možnosti rizikových investic do akcií	bez garance vkladů s možností rizikových investic do akcií (4 typy fondů dle rizikovosti)
min. 85 % zisku nutné připsat účastníkům	bez stanovené min. části na přípis účastníkům
výplata v 60 letech	výplata po odchodu do důchodu dle I. pilíře
doživotní měsíční dávka/výběr najednou	doživotní měsíční dávka/to samé + 3 měsíce pro pozůstalé/měsíční dávka po 20 let
po 15 letech lze vybrat 50 % naspořené částky vč. státních příspěvků	nelze vybrat dříve
lze zrušit po 1 roce (se ztrátou výnosu i příspěvků)	nelze zrušit
možnost předčasné penze	možnost předčasné penze a předdůchodu
lze s penězi přestoupit do nového pilíře	–