

STANOVISKO REPUBLIKOVEJ ÚNIE ZAMESTNÁVATEĽOV

Bod č. 3 – Návrh zákona, ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a ktorým sa menia a dopĺňajú niektoré zákony

Stručný popis podstaty materiálu najmä jeho relevancie z pohľadu RÚZ

Materiál bol predložený na rokovanie Ministerstvom práce, sociálnych vecí a rodiny SR na základe Plánu legislatívnych úloh vlády SR na mesiac jún až december 2021

Cieľom a obsahom materiálu je najmä:

Primárnym cieľom navrhovanej právnej úpravy je najmä prijatie opatrení smerujúcich k zvýšeniu efektívnosti sporiacej a výplatnej fázy starobného dôchodkového sporenia – zavedením predvolenej investičnej stratégie na báze princípu životného cyklu pre nových a postupne aj pre existujúcich sporiteľov a prioritizáciou dlhodobého vyplácania majetku sporiteľov v starobe. Pozitívny efekt na hodnotu dôchodkových úspor sporiteľov budú mať aj navrhované zmeny v štruktúre odpát dôchodkovej správcovskej spoločnosti a návrh na zavedenie individuálnych garancií

Účelom návrhu zákona je preto aj realizácia pomerne zásadnej zmeny v rámci výplatnej fázy, ktorou sa predĺži investičný horizont (popri poberaní programového výberu bude majetok sporiteľa ďalej zhodnocovaný, pričom časť tohto majetku bude umiestnená aj v akciách) a súčasne sa zavedie povinnosť zakúpenia doživotnej anuity (z akumulovaného, resp. nespotrebovaného majetku), aby sa predišlo riziku nízkeho príjmu v prípade dlhovekosti.

Návrh zákona má nadobudnúť účinnosť dňa 01.01.2023, okrem vymedzených ustanovení, ktoré nadobudnú účinnosť neskôr

Postoj RÚZ k materiálu

Primárnym cieľom navrhovanej právnej úpravy je najmä prijatie opatrení smerujúcich k zvýšeniu efektívnosti sporiacej a výplatnej fázy starobného dôchodkového sporenia – zavedením predvolenej investičnej stratégie na báze princípu životného cyklu pre nových a postupne aj pre existujúcich sporiteľov a prioritizáciou dlhodobého vyplácania majetku sporiteľov v starobe. RÚZ materiál v medzirezortnom pripomienkovom konaní priamo nepripomenovala, avšak pripomienky predložil jej člen – Slovenská asociácia poisťovní.

RÚZ berie predložený materiál na vedomie po zapracovaní nižšie uvedenej pripomienky.

Pripomienky RÚZ k predkladanému materiálu

1. Zásadná pripomienka k nastaveniu predvolenej investičnej stratégie a rozdeleniu majetku sporiteľa

Pri existujúcom nastavení predvolenej investičnej stratégie a rozdelení majetku sporiteľa (1:1) na začiatku výplaty dôchodku programovým výberom je veľmi pravdepodobné, že doživotný dôchodok bude výrazne nižší ako dovtedy vyplácaný dôchodok prostredníctvom PV. Táto skutočnosť nie je pre sporiteľa veľmi žiaduca, pretože jeho potreby určite vekom/časom neklesnú, ba práve naopak (aj zákon vyžaduje neklesajúci PV) a súčasne to predstavuje pre poisťovne reputačné riziko, pretože to bude vnímané ako ich vina. Dá sa tomu vyhnúť niekoľkými spôsobmi, preto navrhujeme: znížiť podiel majetku určený na výplatu PV na max. 40 % (pri priemernom zhodnotení majetku určeného na vyplácanie doživotného dôchodku 2% p.a. by sa riziko dôchodku nižšieho ako PV výrazne znížilo); zmeniť predvolenú investičnú stratégiu tak, aby bod a) návrhu zákona platil len pre časť určenú na PV a následne až od začiatku výplaty PV primerane aj na časť určenú na dôchodok; prípadne kombináciu oboch týchto parametrov

Zdroj: RÚZ