

Pre klientov Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

# Newsletter

Allianz 

04/2008

Téma mesiaca

## Prítomnosť a budúcnosť dôchodkového systému na Slovensku



Čo vás zaujíma

## Problémy s príspevkami?

Rozhovor

Igor Bukovský

Najradšej mám jazdu na chrbte dolu hlavou



# Uhorková sezóna sa nekoná

Leto, slnko, dovolenky, prázdniny... Takmer každý z nás si v tomto období dopraje oddych, odmení sa po náročnom pracovnom roku a načerpá sily dopovaním energiou na horúcich plážach, v tieni hôr či aktívnym oddychom v našich záhradkách. K letným mesiacom a dovolenkovej sezóne patrí aj sezóna „uhorková“. Horúce dni spôsobujú, že sa zníži pracovné tempo, tém ubúda, utlmia sa naše snahy a zámery a posúvajú sa na aktívnejšie jesenné mesiace. Tento rok to však vyzerá tak, že na Slovensku uhorková sezóna nebude. Rozruch spôsobil nielen konverzný kurz a aktívna príprava na euro, ale aj diskusie k už aplikovaným či práve pripravovaným zmenám v dôchodkovom sporení. Téma dôchodkov sa aj počas letných dní bude skloňovať vo všetkých pádoch. A aby ste nemali pocit, že vám pri zaslúženom oddychu niečo z tejto diskusie uniká, budeme vás o potrebných a užitočných informáciách naďalej informovať na stránkach našich Newslettrov. Pekné leto plné nezabudnuteľných zážitkov!



*Marián Kopecký*  
člen Predstavenstva Allianz – Slovenská d. s. s.

Staňte sa súčasťou svojho Newslettra!

Vaše názory, nápady a pripomienky, ktoré umožnia zdokonaľiť a obohatiť náš i váš mesačník, nám môžete posielat' na e-mailovú adresu: [redakcia@asdss.sk](mailto:redakcia@asdss.sk)

Elektronický newsletter pre klientov Allianz - Slovenská d.s.s., číslo 4

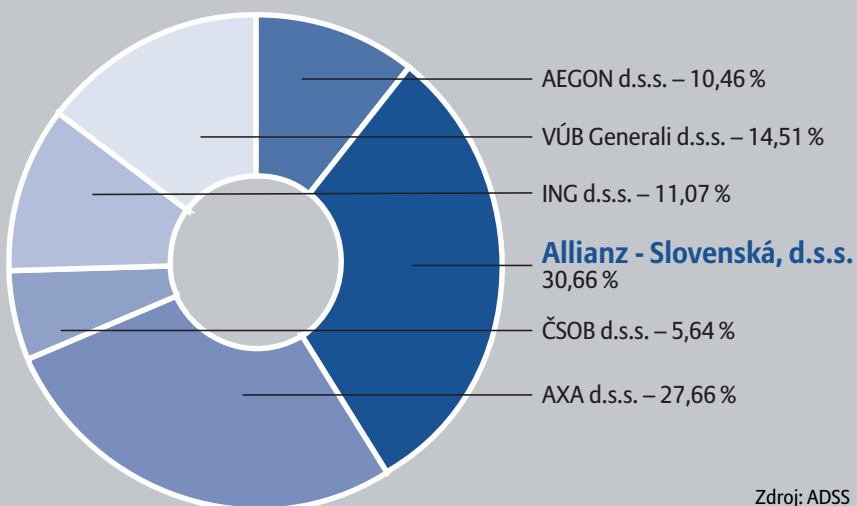
Adresa redakcie: Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a. s. Račianska 62, 83102 Bratislava, Tel.: 0800 111 555, e-mail: [redakcia@asdss.sk](mailto:redakcia@asdss.sk), Redakčne pripravili: Allianz - Slovenská d.s.s., Vydáva: spoločnosť Allianz - Slovenská d.s.s.



## Allianz - Slovenská d.s.s. – líder na trhu dôchodkového sporenia

S trhovým podielom 30,66 % k 4. júlu 2008 si Allianz – Slovenská d. s. s. naďalej udržiava pozíciu lídra medzi dôchodkovými správcovskými spoločnosťami na slovenskom trhu.

K 4. júlu 2008 všetky DSS na slovenskom trhu spravovali majetok v hodnote 59 663 898 953,18 Sk.



Zdroj: ADSS

## Objem aktív v dôchodkových fondoch Allianz - Slovenská d. s. s. 4. júla 2008

Dňa 4. júla 2008	Konzervatívny fond Garant	Vyvážený fond Optimal	Rastový fond Progres
Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky v Sk	1,1353	1,1020	1,0952
Čistá hodnota majetku v Sk	847 586 499,72	5 699 068 715,11	11 744 182 305,11
Odplata za správu v %*	0,0650	0,0650	0,0650

Zdroj: Allianz - Slovenská d.s.s.

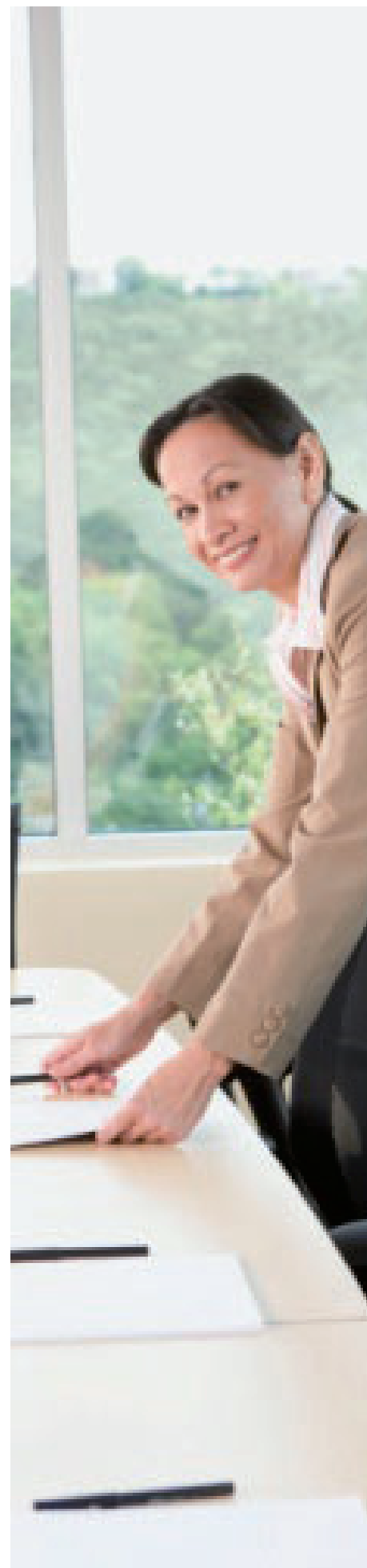
\* Z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Odplatu za správu môže DSS meniť, nie však nad hodnotu stanovenú zákonom. Informáciu o zmene DSS zverejní v tlači s celoslovenskou pôsobnosťou najmenej 30 dní pred dňom účinnosti zmeny. Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu predstavuje 1 % z príspevku sporiteľa.

Upozornenie podľa zákona č. 43/2004 Z. z.: S uzatvorením zmluvy s dôchodkovou správcovskou spoločnosťou je spojené aj riziko a doterajší alebo propagovaný výnos portfólia dôchodkového fondu v jej správe nie je zárukou budúceho výnosu portfólia dôchodkového fondu. Činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti je pod dohľadom Národnej banky Slovenska.

Otázka pre: Mária Blaščáka, analytika Allianz – Slovenská d.s.s.

**Európska komisia odporúča Slovensku zrušiť investičné obmedzenia pre DSS, podľa ktorých musia DSSky investovať 30 % majetku v dôchodkových fondoch na domácom trhu. Ako vnímate požiadavku na zrušenie týchto obmedzení a čo zrušenie obmedzenia môže priniesť sporiteľovi?**

Zrušenie obmedzenia na investovanie 30 % investícií DSS na domácom trhu príspeje podľa môjho názoru k efektívnejšiemu nakladaniu a správe s prostriedkami sporiteľov v 2. pilieri. Neustále rastúci objem spravovaných aktív v kapitalizačnom pilieri dôchodkového zabezpečenia by totiž po čase dospel do bodu, kde by nastal nedostatok domácich emisií cenných papierov. Dopyt po štátnych alebo podnikových cenných papieroch by tak výrazne prevyšoval ponuku, čo by viedlo k zbytočnému predražovaniu. Zrušenie, resp. úprava tohto limitu preto príspeje k zvýšeniu efektívnosti investovania.



# Prítomnosť a budúcnosť dôchodkového systému na Slovensku

Novela zákona o sociálnom poistení priniesla tento rok niekoľko zásadných zmien v dôchodkovom sporení. Už dnes sú avízované ďalšie. Systém starobného dôchodkového sporenia je vo fáze permanentného vývinu. Podstatné a dôležité je, aby zmeny dokázali eliminovať problémy aktuálneho deficitu financií v Sociálnej poisťovni a budúceho problému v disproporcii prispievateľov a poberateľov fungujúcich v dôchodkovom systéme. To, že prognóza demografického vývoja na Slovensku je nepriaznivá a predznamenáva problémy s vyplácaním budúcich dôchodkov, je známy fakt. Žiaľ, už dnes je neskoro na opatrenie, ktoré by ich raz a na vždy eliminovalo. Preto je potrebné robiť múdre rozhodnutia, ktoré nám zabezpečia pokojnú starobu.

## Demografický problém – strašiak budúcich dôchodcov alebo 473-tisíc proti 300-tisíc

Demografia dokáže úspešne predvídať vývoj populácie, a to s vysokou mierou úspešnosti. Dnes síce populácia Slovenska stále rastie, ale už čoskoro sa skóre obráti. Na konci minulého storočia sa začal trend poklesu pôrodnosti, ktorého skutočné efekty začneme reálne zažívať o 15 rokov. Stačí uviesť jeden príklad. Počet žien vo veku od 18 do 28 rokov, čo je obdobie, keď ženy najčastejšie rodia, je v súčasnosti 473-tisíc. Pozrime sa však na počet osôb ženského pohlavia, ktoré majú dnes viac ako tri roky a menej ako 14 rokov. Mladých slečien, ktoré budú o 15 rokov tvoriť jadro generácie plodných žien, je len 300-tisíc. Štatistika nepustí, ak odhliadneme od migrácie, týchto dievčat môže byť o 15 rokov len menej. Ako to súvisí s dôchodkami? O 37 % menej žien splodí menej detí.

Menej detí znamená, že o 35 rokov bude podstatne menej pracujúcich prispievajúcich do dôchodkového systému.

## Ako z kola von

Predpokladať, že sa za 15 rokov podarí zdvojnásobiť počet detí pripadajúcich na jednu matku, by bolo príliš trúfalé. Na súčasnosti, charakteristickej viac osobnou slobodou matky ako budovaním košatej rodiny, sa za 15 rokov ťažko niečo zmení. Menej pracujúcich sa na dôchodkovom systéme prejaví nedostatkom zdrojov potrebných na výplatu dôchodkov z priebežného systému piliera. Tento problém bude možné riešiť buď zvyšovaním odvodov, či daní, alebo znižovaním dôchodkov z priebežného piliera. Keďže okolo roku 2050 bude na jedného dôchodcu pripadať len 1,8 pracujúceho, odvody by sa museli zvýšiť na ťažko únosnú úroveň. Môžeme predpokladať, že tadiaľto cesta nevedie.

## Nestačí spoliehať sa na prácu budúcich generácií

Do roku 2050 sa počet dôchodcov zdvojnásobí a dotovanie ich dôchodkov z daní by znamenalo privysoké nároky na štátny rozpočet. Ostáva teda možnosť znižovania výšky dôchodku z priebežného piliera. Preto už dnes môžeme predpokladať, že dôraz na druhý pilier a ostatné formy sporenia na dôchodok nielenže nebude v budúcnosti klesať, ale naopak, bude sa musieť zvyšovať. Spoliehať sa na prácu budúcich generácií jednoducho nebude stačiť. Budúci dôchodkový systém bude musieť klesať väčší dôraz na osobnú zodpovednosť každého občana, nebude môcť počítať s pohodlným a pokojným životom medzi vnúčatami.

Radovan Ďurana  
www.iness.sk

(Pokračovanie na s. 6)



# Prítomnosť a budúcnosť dôchodkového...

(Dokončenie zo s. 5)

## 2. pilier obhájil svoj zmysel

Prvé roky fungovania boli pre druhý pilier zaťažkávavou skúškou. Nielenže sa kapitalizačný pilier boril s typickými problémami každého nového systému, ale musel obhájiť samotný zmysel svojej existencie. Dnes sa však zdá, že najmä vďaka dôvere občanov, ktorá sa prejavila v ich rozhodnutí zotrvať v novom dvojpilierovom systéme aj napriek silnej celospoločenskej diskusii o jeho budúcnosti, čakajú kapitalizačný pilier pokojnejšie časy. Hoci, samozrejme, predvolebné obdobie ešte môže priniesť ďalšie turbulencie.

### Nešťastné zdobrovoľnenie vstupu

Toto opatrenie je nešťastné z dvoch dôvodov. Po prvé, zmyslom zavedenia druhého piliera bolo trvale oslabiť prvý pilier - obmedziť vznik budúcich nárokov voči štátnemu priebežnému systému. Otvorením druhého piliera sa tento cieľ nenaplní, pretože niektorí mladí ľudia sa zrejme rozhodnú natrvalo zostať výlučne v štátnom priebežnom dôchodkovom systéme. Druhým nešťastným riešením je samotná konštrukcia zdobrovoľnenia, kedy sa mladí ľudia musia aktívne prihlásiť do druhého piliera. Strategickjším a rozumnejším riešením by bolo, keby boli mladí ľudia do druhého piliera zapojení automaticky, no mali možnosť vystúpiť z neho.

### Ďalšia fáza úpravy zákona o soc. poistení

Zatiaľ je ťažké odhadnúť, aká bude finálna podoba novely. Niektoré zmeny v zákone o starobnom dôchodkovom sporení - napríklad pravidlá výplaty dôchodkov - sú vyslovene potrebné, inde existuje priestor pre vylepšovanie súčasného zákona. Uvolnenie prestupov medzi DSS je rozumným krokom, no možno by bolo výhodnejšie umožniť prestupy raz ročne, podobne ako v zdravotnom poistení, no odstrániť poplatok za akceptačný list vydaný Sociálnou poisťovňou pri prestupe.

Martin Chren  
[www.hayek.sk](http://www.hayek.sk)



# Čo prinesie euro sporiteľom v 2. pilieri

Obdobie, kedy budeme platiť už len eurom, sa blíži. Od 8. júla poznáme výšku konverzného kurzu\*, ktorým budeme na prelome rokov 2008 a 2009 prepočítavať slovenské koruny na eurá.

1. januára 2009 slovenské koruny vymeníme za euro v konverznom kurze 30,126 SKK/EUR. Euro sa týmto dňom stane národnou menou, euromince a eurobankovky sa stanú zákonným platidlom. Zavedenie eura sa uskutoční podľa scenára „velký tresk“, čo znamená, že nová mena bude zavedená bez prechodného obdobia. Ako sa plynulý prechod na euromenu dotkne sporiteľov v 2. pilieri, vám priblížime v základných informáciách, ktoré by ste mali poznať a osvojiť si ich.



Prepočet vašich dôchodkových úspor v DSS na eurá prebehne automaticky. Úspory na vašich osobných dôchodkových účtoch budú po 1. januári 2009 prepočítané na eurá bez toho, aby ste nás museli navštíviť alebo o prepočet požiadať osobitnou žiadosťou. Pri prvom kontakte po januári 2009 vás budeme informovať o zostatku na vašom osobnom dôchodkovom účte už duálne,\*\* teda v mene euro aj v mene SKK

Nehrozia vám ani nepríjemné administratívne komplikácie. S prechodom na euro nebudete musieť zasahovať do zmlúv alebo dôchodkových účtov. Číslo zmlúv a číslo osobného dôchodkového účtu o starobnom dôchodkovom sporení sa nezmenia. Váš dôchodkový účet zostane vedený pod rovnakým číslom, len aktuálna výška dôchodkových úspor na ňom sa prepočíta zo slovenských korún na eurá podľa konverzného kurzu. Od januára 2009 budú vaše úspory automaticky vedené len v eurách. V platnosti a bez zmien zostanú aj všetky vaše zmluvné vzťahy s DSS.

A ako to bude so zaokrúhľovaním pri prepočtoch kurzov? Pre zaokrúhľovanie peňažných súm pri prechode na euromenu platia všeobecné pravidlá schválené Generálnym zákonom.\*\*\* Hodnota dôchodkovej jednotky, ktorá je dnes uvádzaná s presnosťou na štyri desiatinné miesta, bude v mene euro zaokrúhľovaná na šesť desiatinných miest, aby sa zachovala presnosť výpočtu a neboli dotknuté práva sporiteľov.

Zavedenie eura nebude mať na výšku vašich úspor žiadny vplyv, to znamená, že nebude znižovať, ale ani zvyšovať ich hodnotu. Po zavedení eura bude hodnota úspor v slovenských korunách rovnaká ako hodnota úspor v eurách po prepočítaní konverzným kurzom. Mesiac po zverejnení konverzného kurzu, teda 8. augusta 2008, bude Allianz – Slovenská d. s. s. podľa nariadení Generálneho zákona zverejňovať informácie o aktuálnej hodnote dôchodkovej jednotky a o čistej hodnote majetku v dôchodkových fondoch na verejne prístupných častiach svojej webovej stránky prostredníctvom kalkulačky aj v mene euro. Výpis z vášho osobného dôchodkového účtu, na ktorý máte prístup prostredníctvom prihlasovacích hesiel na našej webovej stránke, alebo výpis, ktorý vám zasielame do vašej e-mailovej schránky, bude zobrazovaný duálne, teda v mene SKK aj v mene euro.

Upozorňujeme aj na skutočnosť, že poplatky za správu vašich dôchodkových úspor v DSS sa v súvislosti so zavedením eura nebudú zvyšovať.

## Poznámka!

Pre ďalší vývoj dôchodkov na Slovensku aj po zavedení eura ostávajú kľúčovými kritériami hospodársky rast a rast miezd. Z pohľadu sporiteľa ostáva rozhodujúcim obdobie trvania starobného dôchodkového sporenia, čo je v zásade počet odpracovaných rokov po uzavretí zmluvy s DSS, príjem, vek odchodu do dôchodku a výnosy v dôchodkových fondoch (t. j. zhodnotenie dôchodkových úspor na finančných trhoch).

## \* Konverzný kurz

Rada ministrov financií Európskej únie (Ecofin) stanovila 8. júla 2008 konverzný kurz vo výške 30,126 koruny za euro. Konverzný kurz bol stanovený ako koeficient so šiestimi platnými číslicami, ktorý vyjadruje ekvivalent 1 eura v slovenských korunách (1 EUR = 30,126 SKK). Pri prevode položiek platí pravidlo, že konverzný kurz musíme použiť nezmenený tak, ako bol stanovený, nemôžeme ho ani zaokrúhľovať, ani modifikovať. Pri prevode slovenských korún na eurá od 1. januára 2009 sa môže použiť len konverzný kurz.

## \*\* Pravidlá duálneho zobrazovania

Platí, že od 8. augusta 2008 budú ceny tovarov a služieb uvádzané súčasne v slovenských korunách a v eurách v poradí SKK/EUR, kde SKK je zákonnou menou a EUR menou informatívnu. Po 1. januári 2008 budú až do konca roku 2009 uvádzané obe meny v opačnom poradí EUR/SKK. Zákonnou menou sa stane euro a suma v slovenských korunách bude len informatívna.

## \*\*\* Generálny zákon

Zákon, ktorým sa riadi zavádzanie eura ako národnej meny. Upravuje podmienky dvojitého zobrazovania, duálny beh meny, výmenu bankoviek a mincí, bezhotovostné platby, zaokrúhľovanie a prepočítavanie hodnôt základných imaní spoločností, cenných papierov a ostatných majetkových hodnôt a ďalšie pravidlá súvisiace s prechodom na euromenu. Zákon nadobudol účinnosť 1. januára 2008 a časť ustanovení nadobudne účinnosť k 1. januáru 2009.

# Problémy s príspevkami?

Často sa stretávame s vašimi výhradami k pripisovaniu príspevkov na svoj dôchodok, ktoré odvádzate na svoj osobný dôchodkový účet. Stav svojich dôchodkových úspor v 2. pilieri si môžete skontrolovať kedykoľvek na našej webovej stránke, v zasielanom výpise z účtu do vašej e-mailovej schránky, prípadne SMS správou, alebo v ročnom výpise z osobného dôchodkového účtu. Ak zistíte, že príspevky na vašom osobnom dôchodkovom účte boli pripísané oneskorene alebo vôbec neprišli, mali by ste sa informovať u zamestnávateľa, či za vás riadne platí a odvádza odvody do Sociálnej poisťovne.

Ak zamestnávateľ pravidelne a včas príspevky platí, so žiadosťou o vysvetlenie sa môže obrátiť, samozrejme, na nás, ale našim klientom spravidla odporúčame obrátiť sa na Sociálnu poisťovňu, ktorá má zasielanie platieb na starobné dôchodkové sporenie na starosti. „Sporiteľ sa v prípade meškajúcich platieb do 2. piliera môže obrátiť aj na ministerstvo práce. Od januára 2008 totiž MPSVaR SR vykonáva dohľad nad postupovaním príspevkov na starobné dôchodkové sporenie,“ spresňuje Miroslav Suchý, vedúci oddelenia obchodu a CRM. Sporiteľ v žiadosti uvedie, za aké obdobie mu príspevky na osobnom dôchodkovom účte chýbajú, resp. ktoré príspevky mu boli pripísané oneskorene.

1. Sociálna poisťovňa má zo zákona povinnosť postúpiť príspevky na starobné dôchodkové sporenie na bežný účet dôchodkového fondu dôchodkovej správcovskej spoločnosti do desiatich dní od priradenia platby príspevkov na starobné dôchodkové sporenie sporiteľovi a do 45 dní od ich priradenia na účet Sociálnej poisťovne v Štátnej pokladnici, najskôr však odo dňa splatnosti týchto príspevkov.
2. DSS má zo zákona povinnosť pripísať všetky správne identifikované a priradené príspevky za jednotlivých sporiteľov na ich osobné dôchodkové účty ku dňu, kedy boli na účet dôchodkového fondu pripísané príspevky zo Sociálnej poisťovne.

## Prečo meškajú vaše platby do DSS

Veľké percento problémov spojených

s nepostúpením odvodov do DSS je na strane zamestnávateľa. Preto je dobré, aby ste sa najprv obrátili na svojho zamestnávateľa a zistili, či nedošlo k jednej z nasledovných chýb:

- zamestnávateľ za vás nezaplatil odvody,
- zaplatil odvody, ale s chybnými identifikačnými údajmi úhrady,
- zaplatil odvody so správnymi identifikačnými údajmi úhrady, ale neposlal elektronickou cestou mesačný výkaz za celú spoločnosť,
- zaplatil odvody so správnymi identifikačnými údajmi úhrady, aj zaslal mesačný výkaz elektronickou cestou, ale výkaz obsahoval chybný údaj,
- zaplatil odvody so správnymi identifikačnými údajmi úhrady, aj zaslal mesačný výkaz elektronickou cestou, ktorý Sociálna poisťovňa akceptovala, keďže neobsahoval chyby, ale zabudol zaslať krycí list tohto mesačného výkazu do Sociálnej poisťovne aj v písomnej forme.

## Ďalšie dôvody meškania platieb:

- zamestnávateľ neskoro prihlásil zamestnanca do registra poisťencov a sporiteľov, neskoro poslal elektronický výkaz,
- živnostníci neskoro zaplatia dôchodkové odvody alebo SP nepredložia výpis z daňového priznania,
- dobrovoľne dôchodkovo poistené osoby niekedy neuhradia odvody.

### Poznámka!

Neplatenie odvodov zo strany vášho zamestnávateľa sa v žiadnom prípade negatívne neodrzkadlí na vašom budúcom dôchodku. Nezaplatené odvody bude vymáhať Sociálna poisťovňa. V prípade, že sa jej to do 60 dní odo dňa ich splatnosti nepodarí, chýbajúce príspevky zaplatí na váš osobný dôchodkový účet Sociálna poisťovňa z fondu garančného poistenia.

Ak Sociálna poisťovňa pošle na osobný dôchodkový účet príspevok s oneskorením, t. j. po uplynutí príslušnej lehoty podľa vyššie uvedeného bodu 1, mala by bezodkladne zaplatiť penále vo výške jednej tristošesťdesiatpäťiny zo základnej úrokovej sadzby NBS za každý deň omeškania. Táto úroková sadzba je dnes 4,25 percenta.



Anketa (verejnosť)

## O priblíženie akých oblastí zo starobného dôchodkového sporenia by ste mali záujem?

Michal, 21, IT

Chcel by som vedieť viac o investovaní. Ako to funguje. kam moje peniaze DSS investuje. Akú stratégiu si mám zvoliť, aby sa mi úspory čo najlepšie zhodnotili...

Blažena, 40, admin. pracovníčka

Zaujíma ma spôsob dedenia peňazí. Ako to vlastne je a aké sú možnosti. A ešte ako môžem ovplyvniť zhodnocovanie mojich nasparených peňazí.

Ján, 37, prevádzkar

Pre mňa je dosť nezrozumiteľné ako budem dostávať svoj dôchodok nasparený v DSS. Ako mám postupovať a čo brať do úvahy pri výbere jedného zo spôsobov.





## Ako sa v čase dôchodku dostanem k peniazom z 2. piliera?

Pri vzniku nároku na dôchodok sa budete môcť rozhodnúť, ako naložíte s majetkom na vašom osobnom dôchodkovom účte. Prvou možnosťou je použiť celý nasporený majetok na kúpu doživotného dôchodku (annuity) v životnej poisťovni. V tomto prípade prestávate byť klientom DSS. Druhou možnosťou je rozdelenie nasporeného majetku na dve časti. Jednu časť použijete na kúpu doživotného dôchodku v životnej poisťovni. Táto časť musí zodpovedať takej hodnote, aby vám za ňu životná poisťovňa vyplácala sumu vo výške minimálne 60 % zo životného minima pre jednu plnoletú fyzickú osobu (životné minimum je dnes 5 390 Sk, 60 % je 3 216 Sk). Druhú časť si môžete dať pravidelne vyplácať počas vami zvoleného obdobia. Tieto prostriedky sa budú naďalej nachádzať a zhodnocovať na vašom osobnom dôchodkovom účte v DSS.

## Aká časť zo sumy nasporenej na ODÚ musí ísť do životnej poisťovne, u ktorej si kúpim doživotný dôchodok, a koľko mi zostane na mojom osobnom dôchodkovom účte?

V životnej poisťovni, ktorú si vyberiete, si musíte „kúpiť“ dôchodok aspoň vo výške 0,6-násobku životného minima pre jednu plnoletú fyzickú osobu (životné minimum je dnes 5 390 Sk, 60 % je 3 216 Sk), a teda táto časť úspor bude prevedená

do uvedenej životnej poisťovne. Zvyšné úspory na vašom osobnom dôchodkovom účte v DSS zostanú vaším majetkom a vy si ich budete môcť vyberať podľa spôsobu, na ktorom sa dohodnete so svojou DSS.

## Aký vplyv bude mať zvýšenie max. vymeriavacieho základu na môj dôchodok?

Maximálny vymeriavací základ na dôchodkové poistenie sa zvýšil z pôvodného trojnásobku priemernej mzdy na štvornásobok – teda z pôvodných 56 283 Sk na 75 044 Sk v prvom polroku roku 2008 (4 x 18 761 Sk, keďže do konca júna 2008 sa brala do úvahy priemerná mzda na Slovensku za rok 2006) a v druhom polroku na 80 584 Sk (4 x 20 146 Sk - od júla 2008 sa berie do úvahy priemerná mzda za rok 2007). Pre skupinu sporiteľov s vyššími príjmami sa teda výška odvodov zvýšila, čo môže znamenať, že sa zvýši aj budúci dôchodok tých, ktorí sporia v 2. pilieri. Zo Sociálnej poisťovne nemôžete dostať vyšší ako maximálny dôchodok vypočítaný podľa zákona bez ohľadu na výšku vášho vymeriavacieho základu, z ktorého sa vypočítalo a následne zaplatilo poistné. V DSS sa vám však zvýši počet dôchodkových jednotiek nakúpených za vyššie príspevky, čím narastie aj hodnota vášho osobného dôchodkového účtu.

## V akej výške mi bude vyplácaný dôchodok, keď budem mať na svojom účte napr. milión korún?

Výšku vášho dôchodku vám dnes ne-

môže nikto záväzne vypočítať, pretože závisí od vašich budúcich osobných, ako aj trhových parametrov, ktoré dnes možno len predpokladať. Váš dôchodok vám bude vyplácať životná poisťovňa, ktorú si vyberiete, a s ktorou uzatvoríte zmluvu. Táto životná poisťovňa vám zo sumy presunutej z DSS bude vyplácať mesačný doživotný dôchodok, pričom výšku mesačného dôchodku vypočíta na základe poistno-matematických vzorcov v závislosti od nasledovných parametrov:

- demografické faktory (aktuálny vek, pohlavie, z ktorých bude podľa úmrtnostných tabuliek určená stredná dĺžka života),
- poistná technicko-úroková miera = očakávaná výnosnosť v poisťovni (o koľko sa vám bude ročne zhodnocovať zostatok na účte v životnej poisťovni),
- náklady a poplatky v životnej poisťovni.

## Aký je proces akceptácie zmluvy po tom, čo ju podpíšem bude doručená do DSS?

DSS akceptuje váš návrh zmluvy a zašle ju na zaregistrovanie do Sociálnej poisťovne. Sociálna poisťovňa musí zo zákona bez zbytočného odkladu oznámiť zápis zmluvy do registra samotnej DSS. DSS následne informuje klienta o vzniku jeho účasti na SDS. Sociálna poisťovňa rovnako bezodkladne informuje DSS, ak zmluvu nezapíše, a uvedie dôvod. DSS je následne povinná klienta informovať o nezaregistrovaní jeho zmluvy písomne. DSS urobí všetko, aby odstránila dôvod nezapísania zmluvy o SDS do registra, a opätovne zašle opravené údaje z tejto zmluvy Sociálnej poisťovni.

## K

### Konzervatívny dôchodkový fond

Ide o fond s najnižším rizikom, celý majetok v tomto fonde možno použiť len na investovanie do dlhopisových a peňažných investícií a musí byť zabezpečený proti menovému riziku. Predstavuje najnižšiu mieru rizika, ale aj najnižšiu možnosť dosiahnuť potenciálny výnos. Tento fond sa odporúča pre vyššie vekové skupiny občanov a na kratšie obdobie sporenia. Všetci sporitelia, ktorí majú 7 rokov do dovŕšenia dôchodkového veku, musia do tohto fondu povinne prestúpiť podľa zákona.

## O

### Odplata DSS

DSS má podľa zákona právo na odplatu za správu dôchodkového fondu. Odplata nesmie presiahnuť 0,065 % z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Zo zákona má nárok aj na odplatu za vedenie osobného dôchodkového účtu, ktorá predstavuje 1 % zo sumy mesačného príspevku.

### Osobný dôchodkový účet

Dôchodková správcovská spoločnosť zriadi a vedie každému sporiteľovi, s ktorým uzatvorí zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení, jeho osobný dôchodkový účet na účely evidencie počtu dôchodkových jednotiek dôchodkového fondu. Dôchodková správcovská spoločnosť zriadi každému sporiteľovi iba jeden osobný dôchodkový účet. Evidenciu počtu dôchodkových jednotiek dôchodkového fondu na ňom vedie oddelene od ostatných osobných dôchodkových účtov ostatných sporiteľov. V prípade smrti sporiteľa dôchodku je aktuálna hodnota osobného dôchodkového účtu vyplatená osobám, ktoré si sporiteľ určil v zmluve o SDS ako poberateľov majetku v prípade smrti. Ak si tieto osoby neurčil, pripadnú úspory na osobnom dôchodkovom účte manželke/ovi a ak



ho niet, tak deťom zomretého a ak ich niet, rodičom a ak ich niet, tak osobe, ktorá žila v spoločnej domácnosti so zomretým najmenej 1 rok pred jeho smrťou. Ak niet ani týchto osôb, stanú sa úspory predmetom dedenia podľa Občianskeho zákonníka.

## P

### Platenie príspevkov

Povinné príspevky, ktoré platí občan na účet Sociálnej poisťovne zriadený v Štátnej pokladnici za kalendárny mesiac pozadu bezhotovostným prevodom, poštovým poukazom alebo v hotovosti.

### Poberateľ dôchodku

Poberateľom dôchodku je fyzická osoba, ktorej sa vypláca starobný dôchodok,

predčasný starobný dôchodok alebo pozostalostný dôchodok.

### Pozostalostný dôchodok

Pozostalostný dôchodok sa vypláca po poberateľovi starobného alebo predčasného starobného dôchodku z 2. piliera. Ide o vdovský, vdovecký alebo sirotský dôchodok.

### Pravidlá podnikania DSS

Pravidlá podnikania DSS určuje zákon o SDS. Ich cieľom je zabezpečiť, aby bol majetok v dôchodkových fondoch investovaný v súlade so zákonom o SDS a so štatútom dôchodkového fondu. Zákon o SDS stanovuje pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika, v ktorých sa určuje, do akých aktív a v akých podieloch možno investovať majetok v dôchodkových fondoch tak, aby sa investičné riziko rozložilo a obmedzilo na minimum.

# Najradšej mám jazdu na chrbte dolu hlavou



## Igor Bukovský

Narodil sa v roku 1966 v Martine. Absolvoval lekársku fakultu na Jeseniovej fakulte v Martine a LF UK v Bratislave. V roku 2004 si otvoril vlastnú Ambulanciu klinickej výživy v Bratislave. Vydal niekoľko vlastných kníh, napríklad Návod na prežitie pre muža alebo kuchársku knihu Hneď to bude.

### Zaujíma ma, či kupujete zeleninu a ovocie v hypermarketoch, alebo či si niečo aj dopestujete sám?

Mám tri zdroje – supermarket, zelovoc a tržnicu. Doma mám dva veľké kríky černíc, ktoré dávajú toľko úrody, že občas z nich ostane aj na pár dní niečo do mrazničky. Tým sa však moja vlastná produkcia končí, nie som žiadny poľnohospodár, ani záhradkár.

### Čo hovoríte na tých, ktorí zeleninu a ovocie nahrádzajú vitamínmi z lekárne?

Neviem, možno sa pripravujú na svoj let do vesmíru a rozhodli sa, že prípravu začnú „kozmonautickou“ stravou. S veľkou pravdepodobnosťou sa u nich skôr alebo neskôr objavia zdravotné problémy. Nahrádzať ovocie a zeleninu vitamínmi z lekárne nie je rozumné a bezpečné. Existujú dôkazy, že vitamíny v tabletkách môžu dokonca riziko niektorých ochorení zvyšovať. Platí to napríklad o umelom betakaroténe a rakovine pľúc, či prostaty. Tabletky nikdy nenahradia prirodzenú stravu.

### Kedy ste sa rozhodli správne stravovať? Predpokladám, že aj vám rodičia dávali v detstve cukríky a napchávali vás mäsom...

Desať rokov môjho vrcholového plávania som o výžive nič nevedel.

Jediné, čo bolo v tom čase k dispozícii, boli tabuľky obsahu kalórií a vitamínov jednotlivých potravín. Vtedy som sa zameriaval na potraviny s najvyšším kalorickým obsahom. Často som jedol vyprážené kurence, salko, študentskú pečat, arašidy, hranolky... Mám aj rekord, plechovku salka a biskupský chlebíček som zjedol za nejakých šesť-sedem minút. Keď to skúsíte, zistíte, že to nejde veľmi ľahko, že na to musí byť človek veľmi hladný, aby to dokázal. Lenže ja som šesť hodín denne trénoval, na sústreďení sme naplávali aj dvadsať kilometrov denne. Bývali chvíle, kedy som sa tak triasol od hladu, že tú plechovku salka som v šatni na bazéne prerážal kľúčom a teniskou, aby som sa k nemu rýchlo dostal. Strašné, však?! To všetko sa zmenilo pred takmer 20 rokmi v poslednom ročníku štúdia na lekárskej fakulte.

### Kedysi lekári nevedeli o škodlivosti tabaku, a čiernymi ovcami boli skôr tí, čo nefajčili.

Dokonca sa tabak v minulosti považoval za liek na tuberkulózu. Ja som ako chalan fajčenie tiež skúšal. S bratrancami u starej mamy na dedine sme si kupovali cigarety, na ktorých bol kovboj na koni. Asi sme chceli byť takí kovboji. Mali sme ich schované zagumičkované v igelite na tajných miestach pri potoku a keď sme sa stretli, zapálili sme si. To všetko sa skončilo, keď to prasklo. Dodnes si pamätám ten mamin pohľad a tón: Igor, ty si fajčil. Bolo to deň pred mojimi trinástymi narodeninami. Odvtedy som cigaretu nemal v ústach.

### Ktorý zo športov preferujete a naopak, ktorému ste zatiaľ neprišli na chuť?

Teraz ma baví najmä tenis, beh, plávanie, bicyklovanie a kondičná kulturistika. A naopak: nelyžujem

a nehrám golf. Ako československý reprezentant v plávaní som si nemohol dovoliť zranenie, tak som sa vyhýbal lyžovaniu. Som snáď jediný Martinčan, ktorý nelyžuje. A golf často obsahuje veľa smotany, takže pre mňa je príliš masťný.

### Ako pre vás vyzerá ideálna dovolenka, napríklad aj tohtoročná?

Musí to byť miesto, kde svieti slnko, vlní sa more a vonia mi človek, ktorý mi je blízky. Je to miesto, kde môžem cvičiť a hrať tenis, kde nemusím večerať a kde majú zmrzlinu Haägen Dazs. Dvojtýždňové „hľivenie“ zvyknem prerušiť výjazdom na aute bez strechy do divokej prírody alebo k ukrytým zákutiam mora. Rád sa chodím aj šmýkať a robiť somariny na tobogánoch. Najradšej mám jazdu na chrbte dolu hlavou!

### Precestovali ste už kus sveta. Viete povedať, kde sa ľudia najlepšie stravujú?

Najbližší model k tomu, čo sa dnes považuje za optimálny spôsob stravovania, je niekde v oblasti Stredomoria. Je tam veľa zeleniny, ovocia, olivový olej, cesnak, chlieb, syry od voľne žijúcich zvierat alebo mäso voľne žijúcich zvierat a ryby. Celkom dobrý model stravovania majú aj mnohé divo žijúce kmene a národy, o ktorých ale nič neviem. Dobre sa stravujú aj mnohí ľudia v Kalifornii, v Mexiku, v Japonsku, v Indii alebo Číne či Taliansku. Neexistuje ideálny jedálny lístok, ktorý by mali všetci dodržiavať, lebo je „ideálny“. Ja by som sa dokázal stravovať na veľkej časti sveta, možno s výnimkou Grónska, Islandu, eskimáckej osady a u ludožrútov - tam dobre padne aj dlhší pôst. Je to doslova jediný spôsob, ako prežiť.