

ADSS

Asociácia dôchodkových správcovských spoločností

Mimoriadne vyhlásenie ADSS

Konštelácia navrhovaných zmien zvráti prínosy nedávnej reformy druhého piliera



Bratislava
21. marec 2023

ADSS

Asociácia dôchodkových správcovských spoločností

Prečo vzniká ohrozenie

Jednorazové výbery a súčasne individuálne garancie pripravujú sporiteľov o výnosy

Nízke výnosy v sporiacej fáze
Dopad na všetkých sporiteľov

Nízke výnosy vo výplatnej fáze
Dopad na sporiteľov s nižšími príjmami

ADSS

Asociácia dôchodkových správcovských spoločností

Vyzývame odborníkov, aby prehodnotili návrh zákona

- Prečo vzniká ohrozenie
- Kolízia v návrhu zákona
- Ako funguje predvolená investičná stratégia
- Riziko strát v závere sporenia
- Návrh riešenia



**Mimoriadne vyhlásenie ADSS
21.3.2023**



www.zmenyvdurohompilieri.sk

Kolízia v návrhu zákona

Návrh zákona obsahuje **pravidlá**, ktoré umožnia okamžitý výber celých úspor alebo ich častí pri dosiahnutí dôchodkového veku a splnení podmienok referenčnej sumy a výšky úspor.

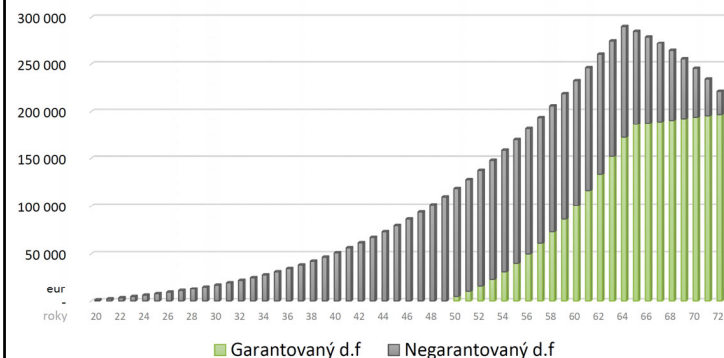


Problém nastane, ak si veľká časť sporiteľov môže určovať výber v nepredvídateľnom čase, keďže princíp individuálnych garancií je nadviazaný na čas čerpania programového výberu.

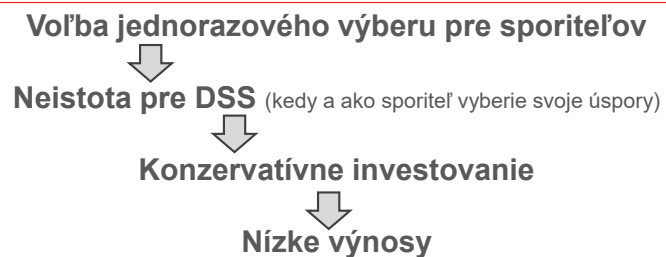


Predvolená investičná stratégia

Podiel úspor vo fondoch podľa predvolenej investičnej stratégie



Prečo vzniká ohrozenie



Nízke výnosy v sporiacej fáze
Dopad na všetkých sporiteľov

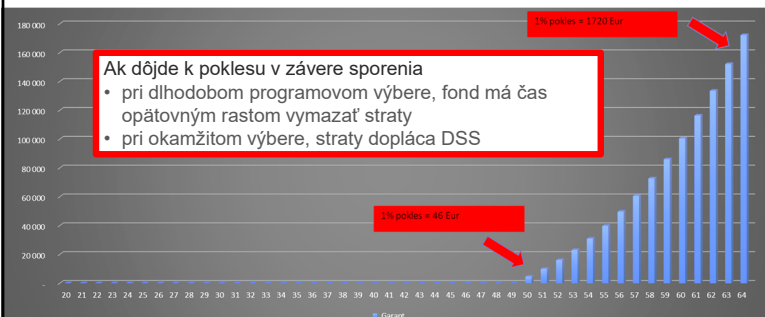
Nízke výnosy vo výplatnej fáze
Dopad na sporiteľov s nižšími príjmami

Mimoriadne vyhlásenie ADSS 21.3.2023



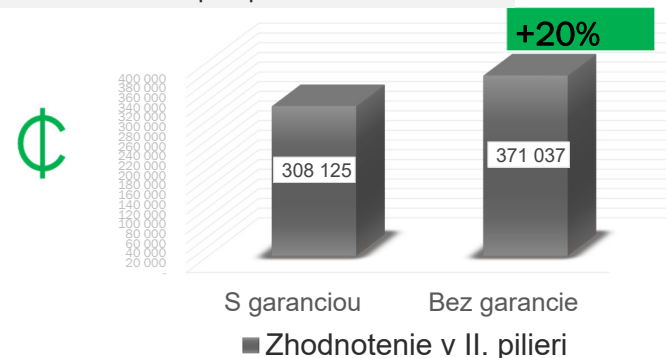
www.zmenyvdurohompilieri.sk

Riziko strát v závere sporenia



Návrh riešenia

Modelová situácia pri uplatnení návrhu ADSS



Návrh riešenia



Individuálna garancia v dlhopisovom fonde sa nebude vzťahovať na sporiteľov, ktorí si zvolia okamžitý výber úspor

- ❖ Vyššie zhodnotenia v garantovanom fonde
- ❖ Motivácia sporiteľov k využitiu dlhodobých foriem výberu úspor
- ❖ Zabránenie negatívnej diskriminácie sporiteľov s nižšími príjmami

Mimoriadne vyhlásenie ADSS 21.3.2023



www.zmenyvdurohompilieri.sk