

Podněty pro III. důchodový pilíř

Podněty pracovní skupiny NERV důchodová reforma

S úpravami I. pilíře důchodového je vhodné provázat i úpravy III. pilíře, který gesčně spadá pod MF (oproti MPSV v případě I. pilíře). Smyslem všech úprav by mělo být jediné – **učinit celý důchodový systém udržitelnější a i z prostředků akumulovaných ve III. pilíři vytvořit materiálně významný doplněk pravidelných příjmů z I. pilíře**. Úpravy dobrovolného, státem podporovaného zajištění na stáří by měly spočívat alespoň na těchto principech:

1) Omezit vyplácení státního příspěvku na osoby nepobírající starobní důchod z prvního pilíře (tj. zamezit tomu, aby toto spoření hrálo roli dotovaného běžného vkladu). (*Víme o zvažované realizaci.*)

- Ke zvážení tvrdý konec příspěvku v 55 nebo 60 letech (a proměnlivou podporu, viz níže); alternativně naopak umožnit příspěvek pracujícím lidem v důchodovém věku

2) Zvýšit motivaci spořit větší částky a zvýšit motivaci využívat III. pilíř u lidí mladých a s nízkými příjmy, úsporami a majetkem

- Degrese výše státních příspěvků v čase, aby byly výrazně větší v mladém věku a klesly s rostoucím věkem
- Zvážit navázání výše státních příspěvků na výši příjmu (případně výši majetku či podobně), tak aby co nejvíce ve spoření podporoval lidi s nízkými příjmy
- Možno nastavit poklesem přes věkové kategorie, popř. systémem typu “měsíční podpora = určité procento průměrné mzdy v ekonomice v 18 letech věku střadatele”, který spojí valorizaci příspěvku pro nově vstupující a pokles její reálné hodnoty v čase u každého střadatele
- Posunout výši státního příspěvku (a provázanost s výší vlastního/zaměstnavatelského vkladu) tak, aby lidé měli motivaci spořit více (zachování či zvýšení motivací při stejných či dokonce nižších rozpočtových nákladech)

3) Zvýhodnění konkurence v sektoru penzijních společností a hlubší podpora mobility účastníků z transformovaných fondů do fondů účastnických i v rámci sektoru transformovaných fondů plus zvýšení atraktivity doplňkového penzijního spoření i pro mladší ročníky (např. snazší přestup účastníků z transformovaných fondů do účastnických, umožnění postupného přesunu pouze části prostředků z transformovaných fondů do účastnických, zvážit podporu přechodu od transformovaných fondů k účastnickým přímým finančním stimulem, který by byl podmíněn věkem). Další možnosti:

- Ukončit státní podporu v transformovaných fondech k nějakému datu a lidem, kteří si nevolí náhradu převést spoření do konzervativních fondů (případně převést na vázané úsporové konto s minimálním výnosem a minimálními poplatky, a s možností vybrat po dosažení věku 60 let)

4) Podpořit vyplácení anuit

- Výrazně zvýhodnit vyplácení anuit na úkor jednorázové výplaty prostředků z III. pilíře (například ponechat současný systém pro anuity ale v případě jednorázové výplaty zavést

následující: vyšší sazba srážkové daně z naakumulovaného příspěvku zaměstnavatele a odebrání státního příspěvku či jeho významné části, redukovat státní příspěvek z peněz, které jsou vypláceny jinak než anuitou, popř. jsou vyplaceny v prvních 5 letech po dosažení důchodového věku)

- Provázat výplaty z III. pilíře se systémem státní sociální podpory tak, aby majetek naakumulovaný s pomocí státní podpory byl testován při přiznávání sociálních kompenzací.
- Možnost předělat systém výplaty anuitou na populační úmrtnostní tabulky, aby výplata anuitou reflektovala průměrného střadatele (Dnes nastavení anuity vychází z úmrtnostních tabulek, ale v rámci klientů bank, kteří si vybírají výplatu anuitou. Ty mají vyšší naději dožití, což rozkládá anuity do menších částek, která se většině lidí nevyplatí.)
- Možnost přenosu výplaty anuity na stát, kdy důchodový fond vyplatí při dosažení částku ČSSZ a ta to bude přidávat anuitou do důchodu v I. pilíři (Výhodou je vyšší jistota, že se v důchodovém věku nezhroutí fond a také posílení cashflow veřejného důchodového systému v době odchodu silných ročníků)
- Zvážit možnost snížení anuity výměnou za výplatu při úmrtí zbytku částky dědicům

5) Lépe sladit poplatky účtované účastníkům s náklady, které penzijním společností vznikají, tedy provázat výši poplatků s náklady, které vynakládají penzijní společnosti při investování do různých tříd aktiv (nebo jinak tvrději nastavit maximální poplatky pro získání státní podpory).

- Doporučujeme pečlivě zvážit a připravit zavedení konkurence státním penzijním fondem, který bude mít poplatky minimalizované a soukromé fondy s ním budou soutěžit

6) Zároveň velmi dobře zvážit smysl, logiku a parametry tzv. investičního penzijního účtu. V navrhované podobě se bez dalšího jedná o vytvoření nového státem podporovaného spořicího produktu, který využijí především nadprůměrně vydělávající domácnosti. A vzhledem k tomu, že naspořené prostředky bude možné jednorázově vybrat, bude mít jeho zavedení mizivý dopad na příjmovou situaci důchodcovských domácností, když bude nadto i daňově zvýhodněno proti stávajícímu doplňkovému penzijního spoření.