

Doplnkové dôchodkové sporenie

Elena ŠIRÁ

Úvod

Na to, aby si človek dobrovoľne sporil na dôchodok môže využiť rôzne finančné produkty. V súčasnosti je výhodou začať si sporiť na dôchodok v mladom veku, pretože nižšími príspevkami si môže zaobstarať pokojnú starobu. Avšak, je nutné sa zamyslieť, v akých inštitúciách a za akých podmienok sa budú zhodnocovať nami vložené peniaze. Tento príspevok približuje jednu z možností sporenia si na dôchodok a to prostredníctvom doplnkových dôchodkových spoločností.

1. Základná charakteristika DD sporenia

Tento druh sporenia vznikol pred vyše desiatimi rokmi. Doplnkové dôchodkové sporenie je individuálne zabezpečenie sa pred finančnou neistotou. Doplnkové dôchodkové sporenie sa vo svojich začiatkoch riadilo zákonom č. 123/1996 Z.z.. Neskôr bolo nahradené novelami a v súčasnosti je upravené zákonom č. 650/2004 Z.z. Je to dobrovoľná forma dlhodobého sporenia s možnosťou prispievania zamestnávateľa, kde klient uzatvára zmluvu s Doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou a zaväzuje sa pravidelne prispievať na svoj individuálny účet v Doplnkovej dôchodkovej (DD) spoločnosti. Doplnková dôchodková spoločnosť zhodnocuje vklady svojich klientov a zaväzuje sa vyplácať sporiteľom doplnkový dôchodok po splnení náležitých podmienok určených v zmluve a dávkovom pláne.

Do konca júna 2007 boli podľa zákona všetky doplnkové dôchodkové poisťovne povinné transformovať sa na doplnkové dôchodkové spoločnosti. Transformáciou sa všetci poisťovníci doplnkového dôchodkového poistenia stávajú účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia.

Podľa zákona č. 650 / 2004 Z. z. doplnkové dôchodkové sporenie predstavuje:

- a) Zhromažďovanie príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie od účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia a zamestnávateľov na nižšie uvedený účel.
- b) Nakladanie s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde.
- c) Vyplácanie dávok doplnkového dôchodkového sporenia.

Účelom doplnkového dôchodkového sporenia je umožniť účastníkovi získať doplnkový dôchodkový príjem v starobe a doplnkový dôchodkový príjem v prípade ukončenia výkonu prác, ktoré sú zaradené na základe rozhodnutia orgánu na ochranu zdravia do kategórie 3 alebo 4.¹

Platenie príspevkov zamestnávateľa a ich výšku možno dohodnúť v kolektívnej zmluve. Doplnkové dôchodkové sporenie sa oplatí uzatvoriť najmä

¹ Spracované podľa zákona č.650/2004 Z.z.

zamestnancom, ktorým je zamestnávateľ ochotný prispievať. V princípe nezáleží na tom, koľko bude prispievať, pretože minimálny vklad zamestnanca je 100 Sk a ak by zamestnávateľ prispel napríklad iba 100 Sk, tak to predstavuje 100-percentné zhodnotenie vkladu.

Rozlišujeme viacero typov zamestnávateľských **prispievaní**.

- Zamestnávateľ platí presne toľko, koľko platí zamestnanec.
- Ďalším typom prispievania je, že zamestnávateľ prispieva istú sumu bez ohľadu na výšku platby zamestnanca.
- Tretím typom je, keď zamestnávateľ mení výšku príspevku stupňovito, v závislosti od výšky príspevku zamestnanca.

Od januára 2001 sa môžu do DD sporenia zapojiť:

1. zamestnanci, ktorých zamestnávateľ uzatvoril zamestnávateľskú zmluvu - v tomto prípade platia príspevky na sporenie zamestnanci na základe zamestnaneckej zmluvy a prispieva im aj zamestnávateľ na základe zamestnávateľskej zmluvy,
2. zamestnanci, ktorých zamestnávateľ nebol ochotný prispievať na toto sporenie - v tomto prípade platia príspevky len samotní zamestnanci na základe účastníckej zmluvy s DDP,
3. samostatne zárobkovo činné osoby (SZČO) a ich spolupracujúce osoby - v tomto prípade platia príspevky SZČO alebo ich spolupracujúce osoby na základe sporiteľskej zmluvy s DDP.

Z DD sporenia sa poskytujú tieto dávky:

- **doplnkový starobný dôchodok:** je základnou dávkou, ktorá je určená všetkým sporiteľom. Nárok na tento dôchodok vzniká sporiteľovi ak dosiahol vek 50 rokov a platil príspevky najmenej 1 rok (záleží od dávkového plánu konkrétnej DD spoločnosti). Niektoré spoločnosti ho vyplácajú doživotne, u niektorých si môžete stanoviť vyplácanie počas vopred stanoveného počtu rokov.
- **doplnkový invalidný dôchodok:** sa priznáva sporiteľovi po vzniku nároku na invalidný dôchodok v štátnom systéme sociálneho zabezpečenia. Na základe dávkového plánu a zmluvy s DDS je vyplácaný buď iba počas trvania nároku na „normálny“ invalidný dôchodok alebo aj po zániku.
- **výsluhový dôchodok:** určený pre sporiteľov, ktorí určenú dobu vykonávali rizikové alebo zdraviu škodlivé práce. Môžu ho získať aj sporitelia, ktorí sa tak dohodli v zmluve s DDS alebo to za nich dohodol zamestnávateľ v zamestnávateľskej zmluve. Minimálna doba platenia príspevkov je stanovená v dávkovom pláne a v zmluve s DDS. Väčšinou je tento dôchodok možné získať skôr ako starobný dôchodok.
- **pozostalostný dôchodok:** na pozostalostný dôchodok má nárok pozostalý po sporiteľovi alebo príjemcovi dávky. Pozostalého určuje

sporiteľ v zamestnaneckej zmluve. Dôchodok sa vypláca spravidla po dobu piatich rokov.

- **odstupné:** vypláca sa, ak vznikne účasť na doplnkovom sporení ale ešte nevznikol nárok na dôchodok. Odstupné pozostáva z príspevkov (nie však aj príspevkov zamestnávateľa) zhodnotených o výnosy spoločnosti prislúchajúce týmto príspevkom.
- **jednorazové vyrovnanie:** sa vypláca sporiteľovi, ktorému vznikol nárok na doplnkový dôchodok. Vypláca sa v prípade, že sa sporiteľ vysťahoval do zahraničia, zanikla dôchodková spoločnosť, alebo v špeciálnych prípadoch po dohode so spoločnosťou.²

Do DD sporenia sa môžu zapojiť aj zamestnanci príspevkových a rozpočtových organizácií. Postupne sa do DD sporenia zapája aj generácia mladších zamestnancov vo veku od 18 do 30 rokov, ktorá si začína uvedomovať, že čím mladší človek začne prispievať na toto poistenie, tým nižší príspevok mu stačí na dosiahnutie vysokého doplnkového dôchodku.

DDS na Slovensku obhospodarujú v súčasnosti príspevky poistencov a zamestnávateľov vo výške viac ako 20 mld. Sk. Podľa zákona má nárok na výnosy z obhospodarovaných príspevkov každý poistenec a príjemca dávky (dôchodku).

Poistenec získava k svojim príspevkom:

- podiel na výnosoch z hospodárenia DDP,
- daňové zvýhodnenie,
- poistený zamestnanec môže ešte získať príspevok zamestnávateľa.

1.1. Príčiny vzniku doplnkového dôchodkového sporenia na Slovensku

Sústava sociálneho zabezpečenia pred vznikom systému doplnkového dôchodkového sporenia na Slovensku bola:

- príliš nákladná z dôvodu existencie neodôvodnených preferencií, nízkeho dôchodkového veku a určenia minimálnych podmienok nároku na niektoré dávky,
- založená na štátnom paternalizme, čím nebol utvorený potrebný priestor pre iniciatívu občanov, prípadne iných subjektov,
- nebola schopná adekvátne reagovať na prebiehajúci spoločensko-ekonomický vývoj, čo aj napriek existujúcemu valorizačnému mechanizmu malo negatívny dopad na sociálne slabšie skupiny obyvateľstva,
- nepriaznivý demografický vývoj spôsobil nárast občanov v produktívnom veku, v dôsledku ktorého základný systém môže

² Dostupné na internete: www.poistovne.sk, citované dňa 10.9.2007

zabezpečiť len obmedzenú náhradu príjmu dosahovaného občanom v čase pracovnej aktivity³.

Z uvedených dôvodov bolo potrebné vytvoriť ďalší systém, ktorý by predstavoval nadstavbu k základnému systému dôchodkového poistenia, a ktorý by umožňoval občanom priblížiť si výšku dôchodku k príjmu dosahovanému pred odchodom do dôchodku.

1.2. Princípy DDS

Systém DDS na Slovensku je podľa zákona postavený na piatich princípoch:

1. **zamestnávateľsko–zamestnanecký princíp:** znamená, že sporiteľ sa zúčastňuje na DDS so spoluúčasťou svojho zamestnávateľa.
2. **princíp dobrovoľnosti:** znamená, že systém je nepovinným článkom dôchodkového zabezpečenia. Každý účastník, zamestnávateľ i zamestnanec, doň vstupuje na základe svojho vlastného rozhodnutia.
3. **princíp štátnej podpory:** znamená, že štát motivuje nielen zamestnávateľa ale aj jeho zamestnanca k účasti na DDS prostredníctvom daňových zvýhodnení.
4. **kapitalizačný princíp:** znamená, že DDS zamestnancov SR je financované kapitalizačným systémom, pri ktorom sa vytvára kapitálová rezerva. Tá by mala byť kedykoľvek schopná pokryť náklady na vyplácané dávky, ako aj náklady na všetky nároky v prípade, že by sa všetci účastníci DDS rozhodli ukončiť svoju účasť na tomto sporení.
5. **princíp minimálneho rizika:** doplnková dôchodková spoločnosť je povinná hospodáriť s príspevkami a investovať ich tak, aby neboli ohrozené práva sporiteľov a nároky príjemcov dávok⁴.

1.3. Náklady systému a poplatky

Nízke výnosy, ktoré ani nepokryli infláciu sú reakciou na nepriaznivú situáciu na trhu. Samozrejme, odrážajú aj vysoké náklady systému. Ale správcovia sa na ne zväčša pozerajú ináč. Upozorňujú na príspevok zamestnávateľa sporiteľovi, ktorý celkovú bilanciu z hľadiska sporiteľov zlepšuje. Bez neho sú výsledky slabé. A takými sú aj pre vysoké poplatky, ktoré správcovia zdôvodňujú výdavkami na

³ Dostupné na internete: www.etrend.sk, citované dňa 8.9.2007

⁴ Spracované podľa zákona č. 650/2004 Z.z. a <http://www.etrend.sk/ekonomika/DDP.htm>, citované dňa 8.9.2007

administratívu. Deklarované zhodnotenie je vždy už od poplatkov očistené. Na to, aby sporiteľ vedel hrubý výnos majetku, musí k čistému zisku pripočítať poplatky.

Presun z jedného fondu do druhého v rámci každej DDS je bezplatný. Avšak prestup k inému správcovi už bezplatným nie je. Správcovské spoločnosti neradi vidia, že sporiteľ, na ktorého získanie vynaložili peniaze, sa odoberá ku konkurencii. Aspoň v prvých troch rokoch by mal sporiteľa od prestupu presvedčiť poplatok päť percent z hodnoty aktív za prestup. Po troch rokoch sa tento poplatok znižuje na jedno percento.

Podľa zákona o doplnkový dôchodok možno požiadať v 55 rokoch po najmenej desiatich rokoch sporenia. Ak niekto chce systém predčasne opustiť, musí sa pripraviť na stratu významnej časti úspor. Okrem demotivačnej zložky má takýto vysoký poplatok aj ďalší význam, keďže DDS investujú dlhodobo, fluktuácia klientov pred dôchodkovým vekom narúša investičné stratégie.

Sporiteľ, ktorý si na DDS uplatňoval daňové úľavy, musí počítať i s ďalšími nákladmi. Bude musieť vrátiť daň, ktorú mu štát odpustil za to, že si šetrí na dôchodok a všetky sumy odpočítané zo základu dane bude musieť v najbližších troch rokoch pripočítať k základu dane a dodaníť.

1.4. Výhody a nevýhody DDP

Ako každý systém, aj tento má svoje pre a proti. Medzi základné výhody doplnkového dôchodkového sporenia sa zaradzujú nasledovné:

- úspora na daniach: príspevky, ktoré zaplatíte, sú odpočítateľnou položkou zo základu dane,
- príspevok zamestnávateľa: k príspevku, ktorý si zamestnanec platí sám pribudne príspevok zamestnávateľa,
- služby bez poplatkov: vedenie účtu, výpisy z účtu raz za rok, overovanie podpisu – to poskytujú DDS zdarma,
- bonusy: niektoré DDS sa snažia prilákať sporiteľov bonusmi, ponúkajú darčeky, majú dohodu s obchodníkmi, od ktorých pri nákupe dostávajú klienti zľavu,
- doživotné dávky (+ možnosť pozostalostných dôchodkov),
- adresnosť: sporenie na vlastnom, individuálnom účte,
- bezpečnosť investície: nerizikové investovanie presne vymedzené zákonom,
- pružnosť: možnosť kedykoľvek prerušiť účasť na doplnkovom dôchodkovom sporení, kedykoľvek znížiť alebo zvýšiť príspevky bez obmedzenia a bez sankcií,
- nelimitovaný výnos: DDS rozdeľuje podľa zákona zisk len v prospech sporiteľov a na tvorbu rezervného fondu.

Nevýhody doplnkového dôchodkového sporenia sú:

- častá zmena legislatívy, ktorá oslabuje systém,

- viazanosť finančných prostriedkov - pri predčasnom výbere dostane sporiteľ len to, čo si sám nasporil s prislúchajúcimi výnosmi, príde však o príspevky zamestnávateľa,
- príspevky pri dlhodobej investícii nedosahujú výnosy, ktoré by mohli zarobiť napríklad investície do akciových a zmiešaných podielových fondov.

1.5. Kritériá pre správnu voľbu DDS

Voľba správnej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je dôležitá pre kľudnú, spokojnú a finančne zaistenú starobu. Nasleduje niekoľko orientačných bodov, ktoré by sa mali zobrať do úvahy pri výbere dôchodkovej spoločnosti.

Informačná otvorenosť: Je DD spoločnosť ochotná poskytnúť podrobné a aktuálne informácie o tom, kam ukladá zverenú prostriedky? Zverejňuje dôležité informácie o svojom hospodárení na svojej internetovej stránke?

Zamestnávateľská zmluva: Aj keď podľa zákona je možnosť platiť príspevky aj bez účasti zamestnávateľa, je výhodnejšie podpísať zamestnávateľskú zmluvu o spoločnosťou, do ktorej bude prispievať aj zamestnávateľ. Podmienky uzavretia zamestnávateľskej zmluvy sa dohodnú v kolektívnej zmluve.

Spôsob uloženia peňazí účastníkov: Podľa zákona č. 650/2004 Z.z. môžu DD spoločnosti investovať časť prostriedkov aj do slovenských a zahraničných akcií. Je tu teda riziko investície do nekvalitných cenných papierov.

Počet účastníkov: Počet sporiteľov v jednotlivých DD spoločnostiach ovplyvňuje náklady na jedného sporiteľa. Pri zákonom obmedzenej výške nákladov, vysoké náklady na jedného sporiteľa znižujú spoločnosti manévrovací priestor.

Dávkový plán: Dávkový plán ustanovuje základné podmienky sporenia, ktoré sú platné počas celej doby trvania sporenia, t.j. aké druhy dôchodkov DD spoločnosť poskytne, aké sú podmienky platenia príspevkov a aké sú možnosti prerušenia platenia príspevkov v prípade prípadnej pracovnej neschopnosti, aké sú podmienky vyplácania dávok, aké sú podmienky prerušenia účasti na dôchodkovom sporení, aké sú možnosti odstúpenia od zmluvy a iné.

Dávkové formuly: Súčasťou dávkového plánu sú aj dávkové formuly, na základe ktorých sa vypočítava výška dávok. Možno si porovnať výšky dávok v jednotlivých poisťovniach pri rovnakých podmienkach platenia príspevkov.

Zamestnanecká zmluva: Okrem dávkového plánu je dobré pozorne si preštudovať aj zamestnaneckú zmluvu. V nej sú stanovené podrobné podmienky vzťahu s DD spoločnosťou. V zamestnaneckej zmluve býva určená výška tzv. poisťovno-technickej úrokovej miery, čo je minimálna úroková miera, ktorú poisťovňa garantuje vyplatiť svojim sporiteľom. Je dobré si overiť, je výška tejto úrokovej miery ukotvená aj zmluvne.

Poplatky: Spoločnosť si môže účtovať rôzne poplatky (dodatočné výpisy, uzavretie zmluvy a pod.)

Pripisované výnosy: Tento faktor by mal byť skôr pomocným nástrojom pri výbere. Mala by sa zohľadniť najmä stabilita a dôveryhodnosť DD spoločnosti.

Doplnkové produkty: Používajú sa na prilákanie nových sporiteľov. Sú to napríklad zľavy na doplnkové produkty a alebo rôzne darčeky a bonusy.⁵

2. Doplnkové dôchodkové spoločnosti

V súčasnosti pôsobia na slovenskom trhu 4 doplnkové dôchodkové spoločnosti. Ich názvy ako aj kontaktné internetové adresy sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

Tabuľka č. 1

Prehľad DD spoločností pôsobiacich v SR

Názov inštitúcie	Web-stránka
AXA, d.d.s., a.s.	http://www.winterthur.sk/ , www.axa-sk.com
DDS Tatra banky, a.s.	http://www.pokoj.sk/
ING Tatra-Sympatia, d.d.s., a.s.	http://www.tatry-sympatia.sk/
Stabilita DDP, d.d.s., a.s.	http://www.stabilita.sk/

Zdroj: www.poistovne.sk

2.1. AXA, d.d.s., a.s.

Skupina AXA je celosvetový líder vo finančnom zabezpečení. Jej pôsobenie je geograficky rôznorodé. Sústreďuje sa hlavne v západnej Európe, Severnej Amerike a Ázijsko-pacifickej oblasti. Kmeňová akcia AXA je registrovaná a obchodovateľná pod symbolom AXA na parížskej burze (Paris Stock Exchange). Cenné papiere AXA vo forme „American Depository Share” sú tiež registrované na newyorskej burze (NYSE) pod symbolom AXA.

Všade vo svete ponúka AXA svoje produkty a služby pod globálnou a jednoduchou značkou „a žite v pohode”, ktorá je príslubom ochrany a podpory pre klientov, aby mohli realizovať svoje projekty v každej etape života.

AXA d.d.s., a. s. vytvára a spravuje v súlade so zákonom č. 650/2004 Z.z., § 43, doplnkové dôchodkové fondy, a to:

- jeden príspevkový doplnkový dôchodkový fond,
- jeden výplatný doplnkový dôchodkový fond.

Príspevkový fond je zameraný na investície so strednou mierou rizika investovania a vyvážený pomer medzi akciovými, dlhopisovými a peňažnými investíciami. S majetkom v príspevkovom fonde sa hospodári s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku v príspevkovom fonde v najlepšom záujme účastníkov a tak, aby bola zabezpečená ochrana účastníkov. Dlhodobým cieľom

⁵ Spracované podľa www.etrend.sk/etrend_radi/Ktory_pilier_si_vybrat_a_preco.htm, citované dňa 8.9.2007

DD spoločnosti je dosiahnutie stabilného zhodnotenia pri zachovaní primeranej miery rizika. **Výplatný fond** je zameraný na investície s nízkou mierou rizika, so stabilným rastom investícií. Cieľom výplatného fondu je primerané zhodnocovanie majetku za účelom dosahovania stabilných výnosov pri súčasnom obmedzení a rozložení rizika. Depozitárom je **UniCredit Bank, a.s.**

2.2. DDS Tatra banky, a .s.

DDS Tatra banky vznikla dňa 10.04.2006 transformáciou Pokoj doplnkovej dôchodkovej poisťovne na základe povolenia na vznik a činnosť doplnkovej dôchodkovej spoločnosti udeleného Národnou bankou Slovenska dňa 15.03.2006, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 17.03.2006. Predmetom činnosti je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov na účel vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia.

DDS Tatra banky s počtom klientov 190 tisíc a s hodnotou majetku v spravovaných doplnkových dôchodkových fondoch viac ako 6 miliárd Sk je druhou najväčšou doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou na Slovensku. DDS Tatra banky ako 100 % dcérska spoločnosť Tatra banky, a.s. je súčasťou silnej finančnej skupiny Tatra banka Group. Depozitárom je **ČSOB, a.s.**

DDS Tatra banky, a. s. vytvára a spravuje v súlade so zákonom č. 650/2004 Z.z., § 43, doplnkové dôchodkové fondy, a to:

- 2 príspevkové doplnkové dôchodkové fondy, a to rastový a vyvážený,
- 1 výplatný doplnkový dôchodkový fond.

2.3. ING Tatry – Sympatia, d.d.s, a.s.

Jediným zakladateľom ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. je Prvá doplnková dôchodková poisťovňa TATRY – SYMPATIA. 50% akcií spoločnosti ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. vlastní spoločnosť ING Central Europe Holdings, B.V. Zvyšných 50% akcií tvoria vlastné akcie ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. , s ktorými nie sú spojené hlasovacie práva.

ING Central Europe Holdings, B.V. je súčasťou medzinárodnej finančnej skupiny ING. Svoje sídlo má v Haagu. Okrem akcií spoločnosti ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. je tiež akcionárom, resp. spoločníkom v ďalších spoločnostiach v rámci ING v strednej, ako aj východnej Európe - v Českej republike, v Maďarsku, Poľsku a Rumunsku. Jediným vlastníkom ING Central Europe Holdings, B.V. je ING Verzekeringen, N.V.

INMG Tatry – Sympatia, d.d.s., a. s. vytvára a spravuje v súlade so zákonom č. 650/2004 Z.z., § 43, doplnkové dôchodkové fondy, a to:

- 3 príspevkové doplnkové dôchodkové fondy, a to rastový, vyvážený a konzervatívny,
- 1 výplatný doplnkový dôchodkový fond.

2.4. STABILITA, d.d.s, a.s.

Zakladateľom **STABILITA, d.d.s., a.s.** je Doplnková dôchodková poisťovňa Stabilita a akcionármi sú podľa zákona pôvodní zriaďovatelia Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Stabilita a to: Železnice Slovenskej republiky, ktoré sú majoritným akcionárom, U. S. Steel Košice, s.r.o., Železiarne Podbrezová, a.s., Slovenské Investičné družstvo, ZSNP ,a.s v Žiari nad Hronom, OFZ, a.s. a DMD Holding, a.s. Trenčín. Funkciu depozitára vykonáva **Slovenská sporiteľňa, a.s.**

Doplnková dôchodková poisťovňa Stabilita uzatvorila od svojho vzniku 5.12.1997 do 31.12.2006 spolu viac ako 140 tisíc zamestnaneckých a účastníckych zmlúv. K rovnakému dátumu spravovala majetok účastníkov a poberateľov dávok v objeme viac ako 4,3 mld. korún.

Stabilita, d.d.s., a. s. vytvára a spravuje v súlade so zákonom č. 650/2004 Z.z., § 43, doplnkové dôchodkové fondy, a to:

- jeden príspevkový doplnkový dôchodkový fond,
- jeden výplatný doplnkový dôchodkový fond.

2.5. Porovnanie jednotlivých DD spoločností

V Tabuľke č. 2 sú uvedené základné údaje o DD spoločnostiach pôsobiacich v SR. Ide o štyri spoločnosti, z ktorých najkratšie na trhu pôsobí DD spoločnosť AXA. Najväčšou DD spoločnosťou je ING Tatry – Sympatia, ktorá ku koncu minulého roka spravovala aktíva vo výške viac ako 8,5 mld. SK. Druhou najväčšou DD spoločnosťou je DDS Tatra Banky Pokoj, a.s.. DDS AXA a Stabilita tvoria po 2 fondy, a to jeden príspevkový a jeden výplatný. DDS Tatra banky Pokoj tvorí tri fondy. Okrem výplatného tvorí 2 druhy príspevkových fondov, a to rastový a vyvážený. O jeden príspevkový fond viac má ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a to konzervatívny príspevkový fond.

Základné informácie o DD spoločnostiach pôsobiacich v SR

	AXA, d.d.s., a.s. (Winterthur)	DDS Tatra Banky Pokoj, a.s.	ING Tatry – Sympatia, d.d.s, a.s.	STABILITA, d.d.s, a.s.
Počet klientov k 31.12.2006	x	>187 tis.	x	>140 tis.
Hodnota majetku v spravovaných DD fondoch	x	>6 mld. Sk	>8,5 mld. Sk	>4,3 mld.Sk
Počet fondov	2	3	4	2
Typy fondov	Príspevkový Výplatný	Príspevkový -rastový -vyvážený Výplatný	Príspevkový -rastový -vyvážený - konzervatívny Výplatný	Príspevkový Výplatný
Depozitár	UniCredit Bank, a.s.	ČSOB, a.s.	x	Slovenská sporiteľňa, a.s.

Zdroj: údaje spracované na základe výročných správ DD spoločností

Nasledujúca tabuľka prinesie porovnanie výnosnosti a poplatkov v jednotlivých fondoch, ktoré spravujú DDS.

Zhodnotenia a poplatky v DDS

Zhodnotenia a poplatky v DDS					
(% , 2006)					
	Fondy	Výkonnosť	Popl. za správu	Za prestup ¹	Za odstúpenie
ING Tatry-Sympatia	príspevkový	-1,6	3	5/1	20/10 ¹
DDS Tatra banky	vyvážený	2,22	1,95	5/1	20
	rastový	3,51	1,95	5/1	20
Winterthur	príspevkový	2,72	2,3	5/1	20

¹ Do troch rokov/po troch rokoch, Pozn.: DDP Stabilita sa zatiaľ netransformovala na DDS

PRAMEN: údaje DDS

Zdroj: www.etrend.sk

Tabuľka zhodnotenia a poplatkov porovnáva výkonnosť jednotlivých fondov a rôzne druhy poplatkov v DDS pôsobiacich v SR. Deklarované zhodnotenie je od poplatkov očistené. Na to, aby sa zistil hrubý výnos majetku, sa musia k čistému zisku pripočítať poplatky. Poplatky za správu sú najvyššie v DDS ING Tatry – Sympatia, kde dosahujú výšku až 3 %. Naopak, najnižšie poplatky má DDS Tatra banky. Poplatky za prestup a odstúpenie do a po troch rokoch sú vo všetkých DDS rovnaké. Jediný rozdiel je v ING Tatry – Sympatia, d.d.s, kde sa poplatok za odstúpenie po troch rokoch znižuje na 10 %. Zvyšné 2 DDS aj po troch rokoch účtujú za odstúpenie poplatok 20 %.

Záver

V súčasnosti pôsobia na Slovenskom trhu 4 doplnkové dôchodkové spoločnosti. Táto práca približuje problematiku DD sporenia, jej podstatu, náklady spojené so sporením, výhody a nevýhody a predkladá kritériá, podľa ktorých sa záujemcovia môžu orientovať pri výbere DD spoločnosti. Približuje a porovnáva aj samotné DD spoločnosti z pohľadu zakladateľov, počtu sporiteľov, hodnoty majetku v spravovaných fondoch a ponuky fondov. V neposlednom rade porovnáva aj poplatky spojené so správou fondu, pri predčasnom odstúpení od zmluvy a pri prestupe medzi DD spoločnosťami.

Kľúčové slová

Doplnkové dôchodkové sporenie, DD spoločnosť, sporiteľ

Literatúra

1. Kafková, E.: Poistovníctvo. Bratislava : Ekonóm, 2004,191 s. ISBN 80-225-1948-0

2. Zákon č.650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov
3. <http://www.axa-sk.com> – citované dňa 8.9.2007
4. <http://www.etrend.sk/ekonomika/DDP.htm> - citované dňa 8.9.2007
5. http://www.etrend.sk/etrend_radi/Ktory_pilier_si_vybrat_a_preco.htm - citované dňa 8.9.2007
6. <http://www.poistovne.sk> – citované dňa 10.9.2007
7. <http://www.pokoj.sk> – citované dňa 10.9.2007
8. <http://www.stabilita.sk> - citované dňa 10.9.2007
9. <http://www.tatry-sympatia.sk> - citované dňa 10.9.2007
10. výročná správa DDS Stabilita, a.s., 2006
11. výročná správa DDS Tatra banky, a.s., 2006
12. výročná správa ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s., 2006

Summary

This paper deals with complementary pension insurance system in Slovakia, defines basic terms, such as complementary pension insurance, who are policy holders and their opportunities, how to provide for pension. It closely displays complementary pension insurance system, its advantages and disadvantages. The paper describes 4 Complementary pension companies in Slovakia and compare them according to number of policy holders, number of funds, type of funds and other.

Adresa autora

Ing. Elena Širá
Katedra ekonómie a ekonomiky
Fakulta manažmentu
Prešovská univerzita v Prešove
Ul. 17. Novembra 1, 080 01 Prešov
Slovensko
Tel.: +0421(0)908 31 72 39
E-mail: sirae@unipo.sk