

21. DNEVI SLOVENSKEGA ZAVAROVALNIŠTVA, PORTOROŽ, 5. IN 6. JUNIJ 2014

# POKOJNINSKE RENTE PO NOVEM

**Mag. Maja Golovrški, Zavarovalnica Triglav, d.d.**



Vse bo v redu.

**triglav**

[www.triglav.si](http://www.triglav.si)

# **ZAKON O POKOJNINSKEM IN INVALIDSKEM ZAVAROVANJU**

**Uradni list RS, št. 106/1999 – ZPIZ-1**

**Uradni list RS, št. 96/2012 – ZPIZ-2**



# ZPIZ-1 vs ZPIZ-2

Pokojninska renta se izplačuje kot **doživljenjska mesečna** pokojninska renta.

Gre za obliko življenjskega zavarovanja – **zavarovalna pogodba**.

**Poseben pokojninski načrt** za izplačevanje **doživljenjske** pokojninske rente in **predhodna odobritev**.

**Poseben podzakonski akt**, ki ureja način in pogoje izplačevanja pok. rente.

**Poseben kritni sklad** za izplačevanje.

# **Pravilnik o podrobnejših pravilih in minimalnih zahtevah, ki jih zavarovalnica ali pokojninska družba upoštevata pri izračunu pokojninske rente**

**(Uradni list RS, št. 110/2013)**



# Pravilnik določa...

**Pokojninske rente se opredelijo o ozirom na:**

- 1. višino zneska rente,**
- 2. višino zbranih sredstev posameznika – višina OV,**
- 3. višino stroškov, ki se lahko upoštevajo v izračunu rente,**
- 4. obrestno mero (OM), ki se lahko upošteva v izračunu rente,**
- 5. udeležbo zavarovancev pri dobičku iz poslovanja KS.**

# ...in postavlja omejitve

1. Znesek posameznega izplačila ne sme biti nižji od 30 evrov;
2. Višina OV:
  - do vključno 5.000 EUR – ni omejitve pri obliki rente (min. izplačilo 30 EUR);
  - od 5.000 in do 20.000 EUR - znesek najnižje rente (četrletne), ne sme biti nižji od 30 EUR;
  - od vključno 20.000 EUR - visoka mesečna renta ne sme preseči 2 x nizke;
3. Obrestna mera ali časovna struktura **OM**, ki ni nižja od 1 in višja od 4 %;
4. **Stroški** do 12 % od izplačane rente + posebej stroški poslovanja po določenih ZISDU-1, ne pa upravljavska provizija;
5. **Udeležba** zavarovancev pri morebitnem ustvarjenem **dobičku** iz poslovanja KS.

# PRIMERA IZRAČUNOV:

## 1. Primer

### Predpostavke:

**65 let, 2,75% OM, stroški 12%, brez udeležbe na dobičku,  
OV 15.000 evrov**

## 2. Primer

### Predpostavke:

**65 let, 2,75% OM, stroški 12%, brez udeležbe na dobičku,  
OV 20.000 evrov**



Odkupna vrednost v EUR	15.000		
	mesečna renta v zajamčeni dobi	četrtna renta	mesečna renta
Pospešena oblika rente			
Zajamčena doba 3 leta, razmerje 1:12	275	69	-
Zajamčena doba 5 let, razmerje 1:12	195	48,75	-
Zajamčena doba 8 let, razmerje 1:12	139	34,8	-



Odkupna vrednost v EUR	20.000		
	mesečna renta v zajamčeni dobi	četrtna renta	mesečna renta
Pospešena oblika rente			
Razmerje 1:2, jamstvo 3 leta	153	76,5	-
Razmerje 1:2, jamstvo 5 let	139,5	70	-
Razmerje 1:2, jamstvo 8 let	124	62	-

# KAJ PA TUJINA?



# PRIPOROČILA OECD

1. Zavarovalni produkt za primer dolgoživosti – minimalni nivo zaščite;
2. „money illusion“;
3. Ravnovesje med zaščito zaradi dolgoživosti ter prilagodljivostjo potrebam zavarovanca - dostopom do sredstev;
4. Zaščita pred inflacijo.

**Vir: OECD, Pensions Outlook 2012.**



# Vrste rent v tujini

1. **Naraščajoče doživljenjske rente** - vezane na inflacijo ali na določeno obrestno mero – ohranjanje realne vrednosti;
2. **Fiksne doživljenjske rente** – ves čas v enakem (absolutno določenem) znesku;
3. **Vzajemne doživljenjske rente (*ang. joint life annuities*)** - ob zavarovančevi smrti dodatna finančna varnost zakoncu, zunajzakonskemu partnerju oziroma osebi, ki jo zavarovanec preživeljal;
4. **Prilagodljive rente (*ang. flexible annuities*)** - hibridni produkt med klasičnimi fiksnimi rentami in periodičnimi dvigi sredstev v določenem času po upokojitvi.

# Vrste variabilnih rent

- 1. Naložbene rente (*ang. investment-linked annuities*)** - višina rente odvisna od gibanja sredstev (naložbenih točk), ki so investirana v različne oblike naložbenih instrumentov, pri čemer naložbeno tveganje praviloma nosi zavarovanec.
- 2. Rente z udeležbo na dobičku (*ang. with-profits annuities*)** zagotavljajo določen minimalni znesek, nad njim pa je višina izplačila povezana z morebitno delitvijo dobička med zavarovancem in izplačevalcem. Pogoste pri rentah, ki imajo obe fazi. Jamstvo izvajalca ponavadi nizko (npr. jamstvo vplačil v fazi vplačevanja), zavarovanec pa je udeležen pri delitvi dobička oziroma bonusa, če to omogoča stanje sredstev po izvedeni izravnavi tveganj.

# Vrste rent glede na zdravstveno stanje oziroma življenjski slog

1. Rente za osebe s slabšim zdravstvenim stanjem (*ang. impaired annuities*) - omogočajo višje izplačilo skozi celotno dobo ali v predvidenem začetnem obdobju, kar je povezano s slabo zdravstveno diagnozo zavarovanca.
2. Rente za zavarovance, pri katerih slabo zdravstveno stanje še ni izkazano, vendar ga je pričakovati zaradi njihovega življenjskega sloga, na primer kajenja, prekomernega uživanja alkohola, debelosti (*ang. enhanced annuities*).

# Rente glede na jamstvo

1. Rente z jamstvom izplačila v primeru smrti (*ang. Guaranteed Minimum Death Benefit – GMDB*) - v primeru smrti zavarovanca v določenem obdobju po začetku izplačevanja zagotavljajo določeno višino izplačila upravičencu.
2. Rente z jamstvom najnižjega zneska dvigov v času po upokojitvi (*ang. Guaranteed Minimum Withdrawal Benefit – GMWB*) - omogočajo npr. letna enkratna izplačila, ki ne morejo biti višja od določenega odstotka zneska vseh vplačil ali drugače določenega zneska jamstva, pogosto v začetnem obdobju.
3. Rente z minimalnim jamstvom na vrednost zbranih sredstev (*ang. Guaranteed Minimum Accumulation Benefit – GMAB*) ob upokojitvi običajno dogovorjeno tudi začetno obdobje, ko enkratni dvig sredstev ni mogoč.
4. Rente z zajamčenim donosom (*ang. Guaranteed Minimum Income Benefit – GMIB*) zagotavlja minimalni znesek rente (glede na zajamčeni donos), ni pa jamstva na sredstva v primeru enkratnih dvigov.

# Fleksibilna doživljenjska renta

1. V razvoju v tujini,
2. Ni potrebno sprejeti dokončne odločitve na začetku in fiksirati zneska rente do konca življenja,
3. Možnost periodičnih dvigov do določenega zneska v določenem začetnem obdobju,
4. Večji nadzor nad naložbami premoženja, ki ostane v skladu,
5. Nadaljnja udeležba v donosih,
6. Zagotavljanje finančnih sredstev partnerju oz. nepreskrbljenemu družinskemu članu v primeru smrti,
7. Višina izplačane rente lahko pogojena s frekvenco izplačil.





# Možen razvoj v bodoče ?



# Fleksibilna renta

- 1. Možnost periodičnih dvigov do npr. 5% sredstev vsako leto v obdobju 10 let po upokojitvi ali do določene starosti (75. let), nato nakup doživljenjske rente;**
- 2. Vzajemnost – možnost nadaljnjega izplačevanja doživljenjske rente (ali njenega deleža) zakonskemu ali zunajzakonskemu partnerju v primeru smrti zavarovanca;**

**Možnost enkratnega izplačila v fazi akumulacije v primeru nastanka hujše bolezni zavarovanca in izkazano pričakovano krajšo življenjsko dobo.**

# Hvala



21. DNEVI SLOVENSKEGA ZAVAROVALNIŠTVA, Portorož, 5. in 6. junij 2014