



Kakšna je prava vrednost naših pokojnin

Matjaž Musil, pooblaščen aktuar

 3sigma d.o.o.



zvezdici Maji in njenemu bratcu ...



Uvod

- PDPZ, informativni izračun
- Priznam, da ne razumem
– rešitelj!?
- Tudi vi ne razumete?
- Začnimo na začetku in skušajmo razumet
- Pripomoček za izračun PFMzD



Pričakovanja PDPZ

- Informativni izračuni
- Vhodni podatki:
 - leto rojstva, spol
 - doba (starost ob upokojitvi)
 - vplačilo
 - pričakovana donosnost (opcijsko)
- Izračunaj
- Rezultati:
 - zbrana sredstva
 - dodatna pokojnina



Informativni izračun

- Vhodni podatki:
 - vplačilo: 30 EUR mesečno, nespremenjeno
 - neto donosnost: 5,0% po upoštevanju UP
- Predpostavke:
 - vstopni stroški: niso upoštevani
 - izstopni stroški: niso upoštevani
 - tehnična obrestna mera: 2,0%
 - stroški izplačevanja rent: niso upoštevani



Primer (DAV1994R)

Spol	Doba	Zbr. sredstva	DP 60	DP 63	DP 65
moški	10	4.547,13	19,09	20,67	21,91
moški	20	11.953,85	50,18	54,33	57,59
moški	30	24.018,62	100,83	109,17	115,72
moški	40	43.670,87	183,32	198,50	210,39
ženski	10	4.547,13	16,69	17,91	18,87
ženski	20	11.953,85	43,87	47,09	49,60
ženski	30	24.018,62	88,14	94,62	99,67
ženski	40	43.670,87	160,26	172,03	181,21



Primer (DAV2004R)

Spol	Doba	Zbr. sredstva	DP 60	DP 63	DP 65
moški	10	4.547,13	16,10	17,16	17,96
moški	20	11.953,85	42,34	45,10	47,23
moški	30	24.018,62	85,06	90,63	94,89
moški	40	43.670,87	154,66	164,78	172,53
ženski	10	4.547,13	14,86	15,72	16,38
ženski	20	11.953,85	39,06	41,32	43,06
ženski	30	24.018,62	78,48	83,03	86,51
ženski	40	43.670,87	142,70	150,97	157,30



Ali razumemo te številke?

- Ne!!!



Komentar

- Lepe številke
- Zanimive številke
- 1234567890.,



Komentar

- Kr neki
- Jajc



Komentar

Če v PDPZ mesečno vplačujem 30 EUR, lahko po 40 letih pričakujem, da bom privarčeval skoraj 44.000 EUR, kar pa je en kar dober avto.



Aktuarski lahko noč

- Pivo

- 1 = 2 EUR

- 2 = 3 EUR

- 3 = 5 EUR



40 let kasneje?

- Pivo

- 1 = 20 EUR

- 2 = 30 EUR

- 3 = 50 EUR

- In dober avto se spremeni v par steklenic piva na mesec



Kaj je narobe?

- Nominalna vrednost bodočih pokojnin ne pove prav veliko
- Bodoče pokojnine je treba predstaviti na realen, razumljiv način
- Potrebujemo neko referenčno vrednost



Referenčná vrednosť

- inflacija
- povprečna plača v RS (neto)

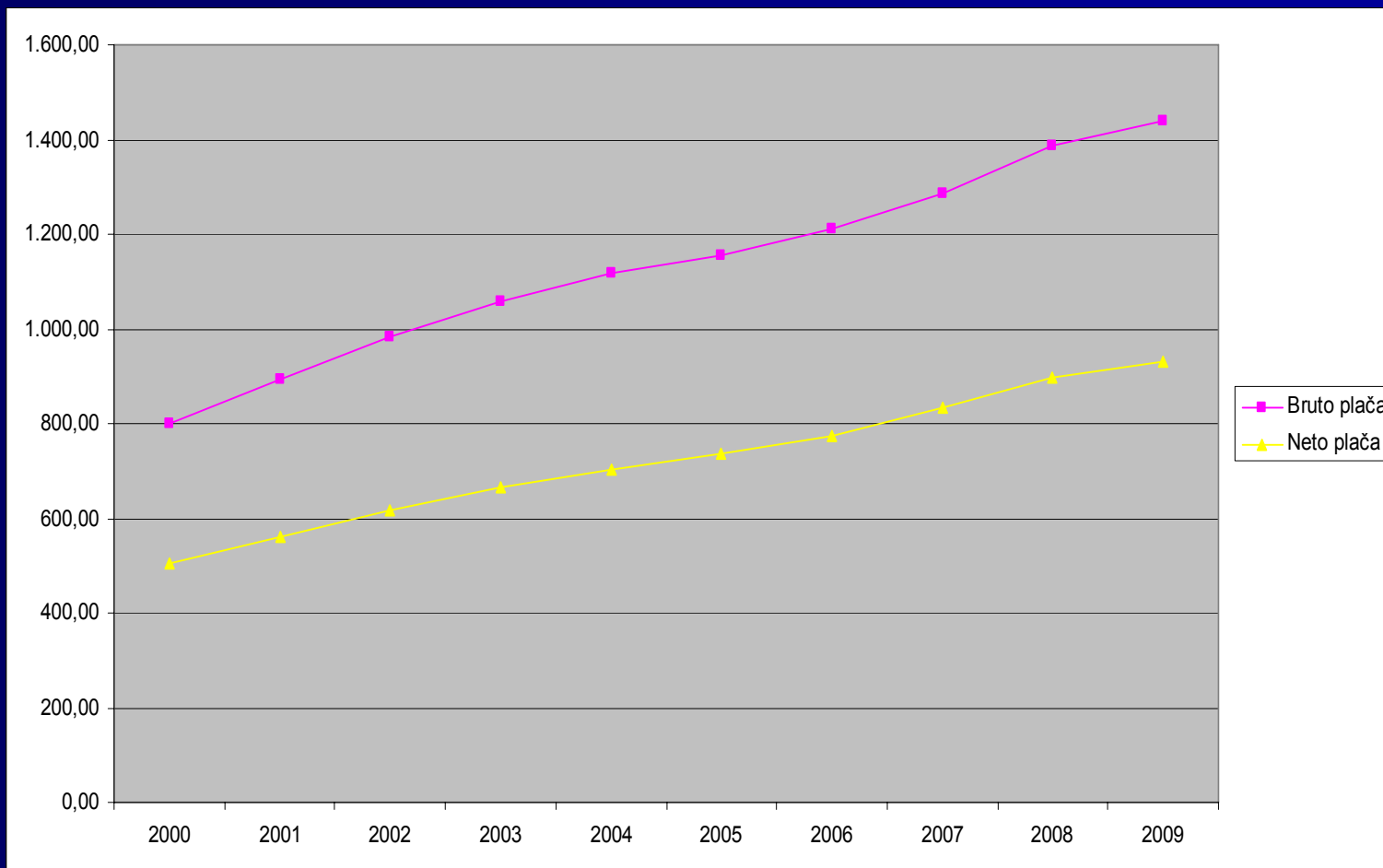


Povprečne plače v RS

Leto	Bruto plača	Neto plača	Davek
2000	799,62	503,52	37,10%
2001	895,09	562,60	37,10%
2002	982,40	617,33	37,10%
2003	1.056,43	663,71	37,10%
2004	1.116,36	701,78	37,10%
2005	1.156,88	735,63	36,40%
2006	1.212,41	773,19	36,20%
2007	1.284,20	834,17	35,05%
2008	1.387,70	897,85	35,33%
2009	1.439,26	930,16	35,37%



Povprečne plače v RS





Prava vrednost pokojnin

- Predpostavke:
 - rast plač: 5,0% letno
 - davčna stopnja za pokojnine: 25%



Prava vrednost pokojnin

Spol	Doba	Zbr. sredstva	DP 60	Neto plača	P1	P2
moški	10	4.547,13	14,32	1.514,87	300%	0,95%
moški	20	11.953,85	37,64	2.467,57	484%	1,53%
moški	30	24.018,62	75,62	4.019,41	598%	1,88%
moški	40	43.670,87	137,49	6.547,19	667%	2,10%



Prava vrednost pokojnin

- Dodatne predpostavke:
 - rast plač: 5,0% letno (tudi bruto plače)
 - vplačilo: 5,844% bruto plače



Prava vrednost pokojnin

Spol	Doba	Zbr. sredstva	DP 60	Neto plača	P1	P2
moški	10	15.732,04	49,53	1.514,87	1039%	3,27%
moški	20	51.251,20	161,36	2.467,57	2077%	6,54%
moški	30	125.223,87	394,25	4.019,41	3115%	9,81%
moški	40	271.968,49	856,25	6.547,19	4154%	13,08%
moški	30	125.223,87	332,62	4.019,41	3115%	8,28%
moški	40	271.968,49	722,40	6.547,19	4154%	11,03%



Formula MzD

- Zbrana sredstva = vplačilo * doba



Prava vrednost pokojnin

Spol	Doba	Zbr. sredstva	DP 60	Neto plača	P1	P2
moški	10	10.098,43	31,79	930,00	1086%	3,42%
moški	20	20.196,86	63,59	930,00	2172%	6,84%
moški	30	30.295,30	95,38	930,00	3258%	10,26%
moški	40	40.393,73	127,17	930,00	4343%	13,67%
moški	30	30.295,30	80,47	930,00	3258%	8,65%
moški	40	40.393,73	107,29	930,00	4343%	11,54%



Prava vrednost pokojnin

Spol	Doba	P1	P2	P1	P2
moški	10	1039%	3,27%	1086%	3,42%
moški	20	2077%	6,54%	2172%	6,84%
moški	30	3115%	9,81%	3258%	10,26%
moški	40	4154%	13,08%	4343%	13,67%
moški	30	3115%	8,28%	3258%	8,65%
moški	40	4154%	11,03%	4343%	11,54%



PFMzD

- Zbrana sredstva = vplačilo * doba + zbrana sredstva v trenutku izračuna

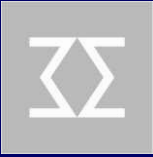


Obvezno zavarovanje

■ Predpostavke:

- povprečna neto plača v RS = 930 EUR (2009)
- odstotek za odmero: 72,50%
- valorizacijski količnik: 75,51%

Neto plača	Starostna pokojnina	Delež
930 EUR	510 EUR	54,80%



Kakšna je prava vrednost naših pokojnin

to je to ...

Matjaz.Musil@3sigma.si