



REPUBLIKA SLOVENIJA  
MINISTRSTVO ZA DELO,  
DRUŽINO IN SOCIALNE ZADEVE

# IZZIVI NADALJNJEGA RAZVOJA DRUGEGA STEBRA V DRŽAVAH ČLANICAH OECD

**18. DNEVI SLOVENSKEGA ZAVAROVALNIŠTVA**

**Peter Pogačar**



# VSEBINA

- 1. Reforma – možnosti - dilema**
- 2. Drugi steber – rešitve**
- 3. Stališča ODBORA OECD**



REPUBLIKA SLOVENIJA  
MINISTRSTVO ZA DELO,  
DRUŽINO IN SOCIALNE ZADEVE

# IZZIV REFORME

## PREPREČITEV TVEGANJA REVŠČINE

Iskanje ravnovesja

FINANČNA  
VZDRŽNOST  
SISTEMA

PRIMERNE  
POKOJNINE



# PRIMERNE POKOJNINE

- Dvig upokojitvene starosti
  - Avtomatizem prilagoditve med Life expectancy - effective retirement age
    - OHRANITEV VIŠINE POKOJNIN IN JASNO SPOROČILO, DA JE TREBA DELATI DLJE
- Prilagoditev višine pokojnin
  - Avtomatizem prilagoditve med life expectancy – višino pokojnine
    - PROBLEM – ZARADI PODALJŠEVANJA LE – ZNIŽEVANJE PREJEMKOV
- Kombinacija dokladnih in kapitalskih sistemov
  - Vloga javnih pokojninskih sistemov bo oslabela – nazaj k osnovnemu cilju – preprečitev tveganja revščine
    - DILEMA : ALI ZGOLJ SPODBUDA ZADOŠČA –
  - Vprašanje financiranja tranzicijskih stroškov



REPUBLIKA SLOVENIJA  
MINISTRSTVO ZA DELO,  
DRUŽINO IN SOCIALNE ZADEVE

# ZELENA KNJIGA EK O POKOJNINAH

Barosso, predsednik EK:

»Milijoni državljanov Evropske unije so v celoti odvisni od pokojnin ... Kriza je opozorila na pomembnost pokojninskih sistemov in demonstrirala soodvisnost različnih pokojninskih stebrov, obenem pa nas tudi opozorila, da so pokojninski skladi pomemben del finančnega sistema.«



# KLJUČNA DILEMA

- OSNOVNI NAMEN – PREPREČITEV TVEGANJA REVŠČINE
- NAČELA IN CILJI – NESPORNI IN ENAKI POVSOD

**IDEALNEGA UNIVERZALNEGA SISTEMA NI!!!**

- REŠITEV: KOMBINACIJA DOKLADNEGA IN KAPITALSKEGA

**DILEMA: KAKO ZAGOTOVITI, DA VEČINA PREJEMA  
POKOJNINE IZ OBEH STEBROV – VPRAŠANJE ZA  
KAPITALSKIH SISTEM**



# VPRAŠANJA 2. STEBRA

- Ali so posamezniki usposobljeni sprejemati pravilne odločitve glede:
  - Varčevanje DA ALI NE  
ODLAGANJE ODLOČITVE
  - izbire naložbene politike – IZBIRA IN MENJAVA  
FINANČNO IZOBRAŽEVANJE - PRECENJENO
  - nakup doživljenjske rente.  
SVOBODA IZBIRE IN ODLOČITVE – VLOGA DRŽAVE



REPUBLIKA SLOVENIJA  
MINISTRSTVO ZA DELO,  
DRUŽINO IN SOCIALNE ZADEVE

**RACIONALNI O ODDALJENI PRIHODNOSTI,  
MANJ RACIONALNI O SEDANJOSTI,**

**IN KO PRIHODNOST POSTANE SEDANJOST**

.....







# SMERNICE REŠITEV

- Obveznost vključitve
- Možnost izbire – skladi vseživljenjskega cikla
- Ločiti:
  - upravljanje sklada (centralizirano)
  - upravljanje sredstev (konkurenca)
- Spodbujanje črpanja sredstev v obliki doživljenjske rente



# SMERNICE OECD

- Kapitalske sheme morajo ostati sestavni del pokojninskih sistemov
  - PRITISK NA UKINITEV V ČASU KRIZE
- Varčevanje za starost je dolgoročno
  - IZZIV KRATKOROČNIH KRIZNIH UKREPOV
- Nadzor sorazmeren, fleksibilen na podlagi analize tveganj
  - KRATKOROČNI ODZIV NA KRIZO – POVEČAN NADZOR



# SMERNICE OECD

- Uporaba “varnostne mreže” v primeru zmanjšanja in posledično nezadostnih sredstev pred upokojitvijo
- DC SCHEME – LYFECYCLE FUNDS
- Izboljšava vodenja in upravljanja s tveganji pokojninskih skladov
- Razkrivanje informacij in finančno izobraževanje članov



# SKLEPNO

## POKOJNINSKA REFORMA – DISTRIBUCIJA MED GENERACIJAMI

### Uvedba dokladnega sistema –

prenos sredstev k prvi generaciji upokojencev

### Uvedba kapitalskega sistema –

prva generacija upokojencev brez sredstev iz  
sistema

## POKOJNINSKA REFORMA – POSEG V ARHITEKTURO SISTEMA

Širok družbeni konsenz, na dolgi rok, presega mandat politike



# SKLEPNO

Reforme danes se delajo pod vtisom:

- reform iz konca 90 let
- današnje finančne krize.

**Ukrep opustitve 2. stebra – kratkoročno pozitiven  
dolgoročno napaka**



REPUBLIKA SLOVENIJA  
MINISTRSTVO ZA DELO,  
DRUŽINO IN SOCIALNE ZADEVE

**POKOJNINSKI SISTEM NA DOLGI ROK MORA  
BITI KOMBINACIJA VSAJ DVEH STEBROV**

**ZA VSE DRŽAVLJANE**