



*cutting through complexity™*

# Důchodová reforma

30. března 2011

Lenka Fialková



# Důvody reformy

## Současný důchodový systém v ČR je

- ▶ nediverzifikovaný (asi 95% příjmů důchodců pochází ze základního důchodového pojištění)
- ▶ velmi solidární/rovnostářský
- ▶ Je fiskálně dlouhodobě neudržitelný: ročně vytváří 4% HDP deficitu (150 mld. Kč). Třetina budoucích důchodů tak není kryta zdroji.

## Pro zajištění finanční rovnováhy je nezbytné

- ▶ pokračovat v postupných parametrických úpravách průběžně financovaného základního důchodového pojištění a dále
- ▶ jeho doplnění o tzv. kapitalizační pilíř

## Programové prohlášení vlády

- ▶ v co nejvyšší míře respektovat závěry tzv. „Bezděkovy komise“ (PES)
- ▶ zvýšit diverzifikaci příjmů budoucích důchodců
- ▶ zajistit co nejnižší dopady na nejzranitelnější skupiny obyvatel
- ▶ kapitalizační pilíř by měl splňovat požadavky maximální bezpečnosti správy svěřených prostředků a
- ▶ minimalizovat náklady spojené se získáváním klientů a správou klientských prostředků

## Porada ekonomických ministrů v únoru

- ▶ Dohoda na koncepci důchodové reformy
- ▶ Definitivní podoba podle tehdejších slov měla jít na vládu začátkem března
- ▶ V průběhu března ještě další diskuze a změny v koncepci reformy
- ▶ Definitivní podoba na vládu zřejmě začátkem dubna

# MALÁ DŮCHODOVÁ REFORMA - ZÁKLADNÍ OPATŘENÍ SOUVISEJÍCÍ S NÁLEZEM Ústavního soudu

## Základní parametry pro výpočet důchodu

- ▶ Maximální vyměřovací základ pro pojistné (tzv. zastropování) na úrovni 4násobku průměrné mzdy (dnes 6násobek)
- ▶ prodloužení rozhodného období pro výpočet důchodu na celoživotní
- ▶ zápočty ve třech redukčních hranicích budou 100 %, 26 % a 0 %.

## Vysvětlení

- ▶ *Klíčovou změnou je zápočet a hodnota 2. redukční hranice, která je v současné době definována částkou 28 200 Kč; dochází k posunu na 4násobek průměrné mzdy – což je dnes téměř 100 000 Kč měsíčně. Důsledkem takto navrženého (rozpočtově neutrálního) řešení je, že podle modelových výpočtů bude výše důchodu zachována u nejohroženějších nízkopříjmových obyvatel (první příjmový decil). K navýšení důchodu dojde – na základě požadavku ÚS – u vyšších příjmových skupin (devátý a desátý příjmový decil) o 2 %, respektive o 26 %. Nově přiznávané důchody (po 30. září 2011) ve druhém až osmém decilu budou po následujících pět let postupně snižovány - ve výsledku o celkové jedno až tři procenta. V návrhu zákona se počítá s pětiletým přechodným obdobím, které bude sloužit k tomu, aby lidé těsně v předdůchodovém věku byli zasaženi změnou minimálně, každoroční valorizací dojde k několikanásobnému překrytí schodku).*

## Valorizace vyplácených důchodů

- ▶ Navrhuje se omezení manévrovacího prostoru vlády – současný princip valorizačního mechanismu spočívající v navyšování o 100 % růstu cen a 1/3 růstu reálných mezd - zůstane zachován, nicméně bude ukotven v zákoně a vláda tak nebude moci (bez vydání zvláštního zákona) do tohoto mechanismu svévolně zasahovat.

## Zvyšování důchodového věku

- ▶ Současný cílový stav po roce 2030 stanovuje důchodový věk na 65 let u mužů a u žen na 62 až 65 letech podle počtu vychovaných dětí
- ▶ Navrhuje se pokračovat ve zvyšování důchodového věku
- ▶ urychlit sjednocení důchodového věku mužů a žen
- ▶ Následně bude důchodový věk zvyšován všem pojištěncům tempem dva měsíce za rok

# MALÁ DŮCHODOVÁ REFORMA

Základní parametry nového nastavení pro výpočet důchodu		
	Současný stav (2011)	Návrh MPSV
Maximální vyměřovací základ pro pojistné	600% PM	400 % PM (98 957 Kč)
Rozhodné období	25 (30) let	Celoživotní
Základní výměra	2230 ( 9% PM)	9 % PM (2 230 Kč)
Zápočet za každý rok pojištění	1,50%	1,50%
Zápočet do 1. redukční hranice	100%	100%
Zápočet do 2. redukční hranice	30%	26%
Zápočet nad 2. redukční hranici	10%	0%
1. Redukční hranice	11 000 Kč	44 % PM (10 886 Kč)
2. Redukční hranice	28 200 Kč	400 % PM (98 957 Kč)

# VELKÁ DŮCHODOVÁ REFORMA: ZAVEDENÍ TZV. II. PILÍŘE

- ▶ Možnost dobrovolného rozhodnutí o vyvázání (opt-out) 3 % ze současné pojistné sazby 28 % pod podmínkou navýšení platby o další 2 %.
- ▶ Rozhodnutí o vyvázání bude dobrovolné, ale nevratné.
- ▶ Rozhodnout se bude moci občan nejpozději do konce kalendářního roku, ve kterém dosáhne 35 let věku, může však vstoupit dříve.
- ▶ Před faktickým spuštěním nového systému se občané nad 35 let budou moci rozhodnout v určené časové lhůtě (1. 7. 2012 - 31. 12. 2012) o vstupu do systému.
- ▶ Pro příjemce penze je možná výplata
  - buď doživotní penze, v případě úmrtí příjemce penze výplata končí
  - nebo doživotní penze s pozůstalostní penzí na 3 roky, v případě úmrtí příjemce penze je vyplácena pozůstalostní penze ve stejné výši
  - výplaty renty po dobu 20 let, v případě úmrtí příjemce penze výplata pokračuje po zbytek doby formou pozůstalostní penze ve stejné výši
- Při úmrtí účastníka ve fázi spoření bude naspořená částka podléhat dědickému řízení
- Správce prostředků: současné penzijní fondy za podmínky transformace (získání licence; dojde k oddělení majetku účastníků a správce) a nově založené penzijní společnosti.
- Investiční profily budou pro penzijní společnosti povinné:
  - Dynamický
  - Vyvážený
  - Konzervativní
  - Státních dluhopisů ČR
- Inkaso do 2. pilíře bude vybírat a centrální registr pojištěnců povede Jednotné inkasní místo (JIM).

# ŘEŠENÍ tzv. mezigenerační solidarity

- ▶ Dohoda na úrovni ekonomických ministrů ze dne 25. 2. 2011
- ▶ Asignace jednoho procenta mzdy, resp. vyměřovacího základu, potomků vůči svým rodičům, kteří jsou ve starobním důchodu
- ▶ Dobrovolnost
- ▶ Nebude mít vliv na jejich vlastní spoření na důchod
  
- ▶ Viz tisková zpráva MPSV  
<http://www.mpsv.cz/cs/10430>

## Opatření související se zavedením II. pilíře

- ▶ Zavedení II. pilíře znamená výpadek řádově 20mld. Kč ročně
- ▶ Jako zdroj krytí je navrhováno zvýšení snížené sazby DPH v roce 2012 na 14% a v roce 2013 sjednocení sazeb DPH na úrovni 17,5 %
- ▶ Nárůst inflace bude kompenzován u důchodců valorizací důchodů a u nízkopříjmových skupin obyvatel valorizací životního minima.
- ▶ Další kompenzační opatření jsou plánována v daňové oblasti, kde by došlo ke zvýšení slevy na jedno dítě o 150 Kč měsíčně

# Časový harmonogram

## Malá důchodová reforma

- ▶ vzhledem k nutnosti dodržet **termín 30. 9. 2011** (nález ÚS) byl již podán vládou návrh novely zákona (tisk 277) . Tento tisk byl projednán Sněmovnou v 1. čtení dne 15.3.2011 a přikázán výborům.

## Velká důchodová reforma

- ▶ ve stadiu základního koncepčního rozhodnutí
- ▶ legislativní zpracování bude následovat tak, aby pravidla nabyla účinnosti postupně v průběhu roku 2012 (licencování fondů, rozhodnutí účastníků).
- ▶ Se startem nového způsobu spoření v kapitálové pilíři se počítá k **1. lednu 2013**.
- ▶ ***Jinak je tomu ovšem u doprovodných opatření, zejména u změn sazeb DPH. Návrh novely zákona o DPH je již připraven a nyní probíhá vnější připomínkové řízení.***

## Novela zákona o DPH a zákona o daních z příjmů

- ▶ Zvýšení snížené sazby DPH od 1.1.2012 na 14%
- ▶ Sjednocení sazeb DPH na 17,5% od 1.1.2013
- ▶ Navrhuje se upravit podíl na sdíleném výnosu daně z přidané hodnoty pro obce a kraje tak, aby finanční dopad zvýšeného výnosu na obce a kraje byl neutrální a aby zvýšený výnos byl částečně (převáděná částka se snižuje o kompenzace prováděné vládou v důsledku zvýšení sazeb daně z přidané hodnoty) započítáván do výpočtu salda důchodového účtu, jehož přebytky se převádějí na zvláštní účet rezervy pro důchodovou reformu ve státních finančních aktivech.
- ▶ Kompenzace cílená na nízkopříjmové skupiny obyvatel v zákoně o daních z příjmů: zvýšení daňového zvýhodnění na jedno dítě o 1 800 Kč ročně tzn. o 150 Kč měsíčně,



# Konfrontace s návrhy NERV: úprava stávajícího pilíře

## Návrhy NERV

- ▶ sjednocení věkové hranice mužů a žen do roku 2035 a její další navyšování o 2 měsíce za každý rok
- ▶ Vláda by neměla mít možnost stanovovat vyšší procento valorizace a nejpozději do roku 2025 by systém měl přejít na valorizaci cenovou.
- ▶ umožnit manželům sdílet své vyměřovací základy.
- ▶ Strop pojistného by měl činit 3násobek úrovně průměrné mzdy.
- ▶ pravidelně aktualizovat definici invalidity a nepřiznávat invalidní důchod v případě, že již vznikl nárok na předčasný starobní důchod
- ▶ zrušit nově přiznávané doživotní vdovské/vdovecké důchody
- ▶ Sazby pojistného snížit ze současných 28 na 23 %

## Vládou navrhovaná důchodová reforma

- ▶ Částečné ANO. K úplnému sjednocení pro všechny pojištěnce dojde v roce 2041 pro osoby narozené v roce 1975 při dosažení důchodového věku 66 let a 8 měsíců.
- ▶ Částečné ANO. Nadále bude valorizace stanovována formou obecně závazného právního předpisu (vyhláška MPSV); cenová valorizace nezmíněna
- ▶ NE
- ▶ NE. Strop pojistného byl stanovena jako 4násobek úrovně průměrné mzdy.
- ▶ ANO. Řeší
- ▶ Částečné ANO
- ▶ NE. Sazba zůstává 28%

# Konfrontace s návrhy NERV: nový spořicí pilíř

## Návrhy NERV

- ▶ Opt-out 3 % z odváděných 23 % sazby na pojistné
- ▶ výběr pojistného a správu by prováděla Česká správa sociálního zabezpečení.
- ▶ Investiční správa by ležela na renomovaných penzijních fondech, investičních společnostech, bankách – jak by si účastník vybral.
- ▶ Naspořené prostředky by se nemohly vybírat najednou, ale postupně ve formě doživotní renty
- ▶ Opt-out povinný: Dobrovolně by se opt-outu zúčastnila jen část populace, čímž by reforma ztrácela smysl.
- ▶ Nedoporučuje příliš záruku státu za naspořené prostředky.
- ▶ Ti, kteří si fond nevyberou, budou automaticky spořit konzervativně – tedy 50 % dluhopisů ČR a zbytek složený z dluhopisů zemí s podobným nebo vyšším ratingem.
- ▶ Správci aktiv by neměli znát identitu svých klientů, ti by mohli během roku i několikrát migrovat (zlevní to systém a klientovi zvýší výnos)

## Vládou navrhovaná důchodová reforma

- ▶ částečné ANO: Opt-out 3 % z odváděných 28 % sazby na pojistné plus povinně ještě 2% (celkově by tedy občan byl zatížen 30%)
- ▶ ANO: Výběr bude provádět Jednotné inkasní místo (JIM).
- ▶ ANO: reformované současné penzijní fondy a nově založené penzijní společnosti
- ▶ Částečné ANO: Výběr ve formě doživotní penze, doživotní penze s pozůstalostní penzí na 3 roky, nebo 20leté renty
- ▶ NE: Opt-out dobrovolný
- ▶ ANO
- ▶ ANO
- ▶ NE?

# Konfrontace s návrhy NERV: doprovodná opatření

## Návrhy NERV

- ▶ sjednocení DPH na úroveň 19 %.
- ▶ Prostřednictvím daně z příjmu by se měl řešit také neomezený souběh důchodu a pracovního příjmu.
- ▶ zvýšit podporu rodinám s dětmi v oblasti daní a také dostupnost služeb s rodinou spojených.

## Vládou navrhovaná důchodová reforma

- ▶ Částečné ANO: 2012 zvýšení snížené sazby na 14%, standardní zůstává 20%; 2013 – sjednocení sazby na 17,5%
- ▶ Zatím NE
- ▶ Zatím částečně: zvýšení daňového zvýhodnění na jedno dítě o 1 800 Kč ročně tzn. o 150 Kč měsíčně,

# Děkuji

Lenka Fialková





*cutting through complexity™*

© 2011 KPMG Česká republika, s.r.o., a Czech limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity. All rights reserved. Printed in the Czech Republic.

The KPMG name, logo and ‘cutting through complexity’ are registered trademarks or trademarks of KPMG International Cooperative (KPMG International).