

## Cvičení č. 5 - Důchodový systém

### 1. Základní přehled důchodových systémů

- Co je cílem důchodového systému? Lze vůbec a případně jak to můžeme měřit?
- Jak by měl podle vás vypadat spravedlivý důchodový systém? Jaké by měl mít charakteristiky a principy?
- Typy důchodových systémů

		vztah mezi příspěvkem a dávkou	
způsob financování		dávkově definovaný (DB)	příspěvkově definovaný (DC)
	průběžné	PAYG DB (NDB)	NDC
	fondové	FDB	FDC

- způsob financování
  - průběžné (mezigenerační solidarita) – označovaný PAYG
  - fondové (úspory na důchod ve fondu, ideálně zhodnocení v čase)
- způsob výpočtu důchodu
  - DC (zásluhový v závislosti na předchozích platbách)
  - DB (vzoreček zohledňující více faktorů → „politické“ rozhodnutí)
- Formy důchodových systémů:
  - PAYG DB → český první pilíř; důchod počítán z předchozích výdělků a délky pojištění; v systému může být (viz ČR) příjmová redistribuce
  - NDC → průběžný systém, ale důchod záleží na předchozím příjmu (zásluhový systém např. formou fiktivních účtů)
  - FDC → obdoba klasického životního pojištění; český druhý a třetí pilíř; trpí méně na demografické šoky než PAYG; umožňuje více zohlednit přání pojištěnce
- Ve všech evropských státech najdeme multi-pilířové uspořádání, kde každý pilíř má svůj vlastní cíl; multipilířové uspořádání je v zemích na západ od nás dáno historickým vývojem (státní pilíř většinou garantuje životní standard v určité výši, kdežto „zaměstnanecké schéma“ poskytuje „earnings related pension“)
- Jaká pozitiva a negativa se pojí s jednotlivými, výše uvedenými, variantami uspořádání důchodových systémů?

## 2. Současný důchodový systém v ČR

- DS se v ČR skládá ze dvou pilířů:
  - 1. pilíř (státní / povinný) – důchodové pojištění
  - ~~2. pilíř (soukromý / dobrovolný) – důchodové spoření\*~~
  - 3. pilíř (soukromý / dobrovolný) – doplňkové penzijní spoření
- První pilíř DS - financovaný ze státního rozpočtu (častější je mimorozpočtový fond); pojistná sazba z vyměřovacího základu (mzda) je 28 % z hrubé mzdy (resp. bylo 25 % pro ty, co vstoupili do druhého pilíře). Je dělena mezi zaměstnance a zaměstnavatele (jaký má smysl toto dělení?); výše důchodové dávky zohledňuje příjmy a délku pojištění
- \*Druhý pilíř DS – zaveden 2013, byl financován následovně (součet všech tří složek):
  - 3 % z hrubé mzdy (vyvázání odvodů daného člověka z 1. pilíře)
  - 2 % z hrubé mzdy účastníka (navýšený odvod z hrubé mzdy)
  - zhodnocení (dle investiční strategie a vývoje na finančních trzích)
- Druhý pilíř definitivně uzavřen od roku 2016; jeho účastníci si mohou vybrat, co s nasporenými penězi:
  - převod na soukromý účet
  - převod do třetího pilíře (dobrovolné soukromé pojištění)
  - převod do SR, resp. do prvního pilíře = doplacení „dlužného“ pojistného, pak účastníkovi nebude krácen důchod z PAYG DB pilíře (v ostatních případech ano).
- Změny druhého pilíře, resp. jeho uzavření, ovlivnily i třetí pilíř - změna dílčích podmínek (například v něm mohou spořit nově i děti, resp. jejich rodiče). Více viz seminární práce

### Výdaje na důchody za rok 2018

Rok 2018	Nominálně (mld. Kč)	Reálně ku HDP (5 329 mld. Kč)	Relativně	Důchodové pojištění
Starobní důchody	351,23	6,59%	82,9%	23,0%
Invalidní důchody	44,78	0,84%	10,6%	3,1%
Pozůstalostní důchody	27,63	0,52%	6,4%	1,9%
<b>Důchody celkem</b>	<b>423,64</b>	<b>7,95%</b>	<b>100,0%</b>	<b>28,0%</b>

Zdroj: MPSV (2019)

- Co je to valorizace a k čemu slouží?
  - do 2012: 100% inflace + 1/3 růstu reálné mzdy (→ důchodci chránění před inflací, zároveň pomalu bohatnou)
  - 2013-2014: 1/3 inflace + 1/3 růstu reálné mzdy (→ důchodci budou chudnout → celková úspora za 3 roky až 50 mld. Kč)
  - 2015: 100% inflace + 1/3 růstu reálné mzdy
  - 2016: krom standardní valorizace jednorázový příspěvek důchodcům (1200 Kč)
  - 2017: standardní valorizace (100 % inflace + 1/3 růstu reálné mzdy)

- od 2018: 100 % inflace nebo 100 % růstu indexu životních nákladů důchodců (vybere se vyšší index) + 1/2 růstu reálné mzdy
- diskutujte podobu a formu valorizace důchodů v ČR a zamyslete se nad jeho konstrukcí a možnými úpravami vzhledem k záměrům jednorázových příspěvků.

rok	Příjmy z pojistného na DP	Výdaje na dávky DP	Výdaje na správu	Výsledek hospodaření
	mld. Kč	mld. Kč	mld. Kč	mld. Kč
2008	320,0	312,5	4,9	2,6
2009	310,3	339,8	7,4	-36,8
2010	317,9	346,2	7,3	-35,6
2011	328,0	368,1	5,3	-45,4
2012	332,1	382,0	5	-55,0
2013	332,6	382,8	4,9	-55,1
2014	342,1	385,8	5,1	-48,9
2015	361,6	395,2	5,3	-38,9
2016	383,3	399,0	5,5	-21,2
2017	416,7	414,4	5,9	-3,6
2018	458,63	433,84	6,15	18,64

Zdroj: MFČR (2019)

### 3. Referát - Jak se od roku 2013 změnil v ČR systém penzijního připojištění?

- Popište současnou podobu a význam PP, identifikujte jeho provedené změny v roce 2013
- Jaké jsou rizika a přínosy soukromého připojištění?
- Proč si (ne)spoříte na důchod?
- Pokuste se identifikovat, jaké další relevantní způsoby zajištění na důchod existují (z pohledu občana ČR v produktivním věku)
- Ovlivní zavedení institutu „předdůchod“ atraktivitu penzijního připojištění?

### 4. Výpočet dávky ze systému (starobní penze)

#### Zjednodušený vzorec pro výpočet důchodové dávky

$$npp^i = zvd + pvd^i \quad (1)$$

$$pvd^i = vz^i * 40 * 1,5\% \quad (2)$$

$$vz^i = \{ovz^i * rr_1 - \max(0, ovz^i - rh_1) * (rr_1 - rr_2) - \max(0, ovz^i - rh_2) * (rr_2 - rr_3)\} \quad (3)$$

$$ovz^i = M^i \quad (4)$$

#### Kde:

1. Starobní důchod je roven základní výměře důchodu **zvd** (od 1.1.2019: 3 270 Kč = 10 % z průměrné mzdy v daném roce) a procentní výměře důchodu **pvd** (minimálně 770 Kč měsíčně).
2. Procentní výměra důchodů závisí na (1) výpočtový základ **vz**, délce doby pojištění (**budeme předpokládat 40 let**) a procentu za každý rok pojištění (od 1996: **1,5 %**), pokud se účastní druhého pilíře, tak po dobu účasti je procento pouze **1,2%**.

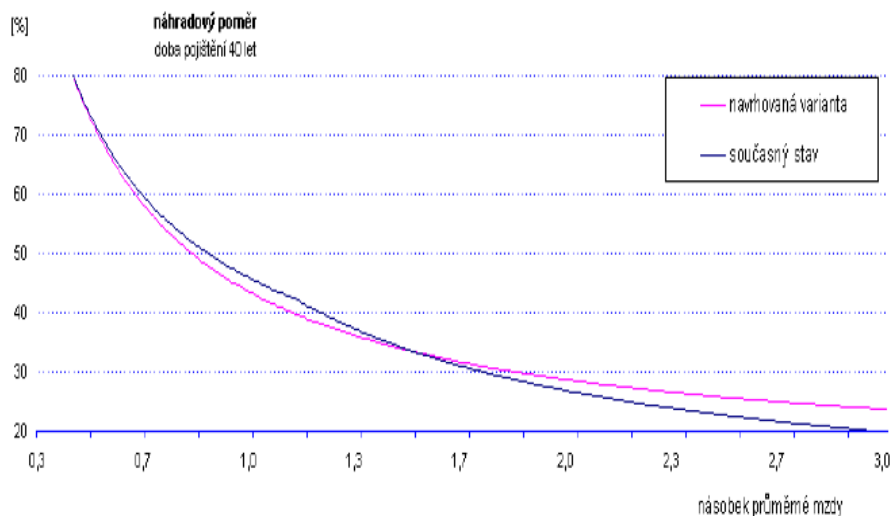
3. pro zjištění výpočtového základu ( $vz$ ) je osobní vyměřovací základ  $ovz$  upraven příslušnými redukčními parametry – první a druhou redukční hranicí  $rh_1, rh_2$  (2019: 14 388 Kč; 130 796 Kč) a výší zápočtu těchto redukčních hranic  $rr_1, rr_2, rr_3$  (2019: 100 %, 26 %, 0 %). Reformou z roku 2011 se tyto redukční hranice a výše zápočtu plynule měnily až do roku 2015 (**budeme předpokládat redukční hranice  $rh_1, rh_2$  (11 000 Kč, 100 000 Kč) a výší zápočtu těchto redukčních hranic  $rr_1, rr_2, rr_3$  (100 %, 26 %, 0 %)**).
4.  $ovz$  se určí jako „průměr“ ročních vyměřovacích základů  $RVZ_i$  za celý život (nejdříve však od roku 1986), kde historické  $RVZ_i$  jsou indexovány. Roční  $ovz$  je upraven na měsíční, **pro zjednodušení budeme předpokládat, že  $ovz$  je roven poslední mzdě**.

- Vypočítejte výši důchodu za výše uvedených předpokladů pro následující mzdy na modelových příkladech:

Mzda	Měsíční důchod v Kč
8 000 Kč	$D=2\,440+40*1,5%*(8\,000)= ?$
9 000 Kč	$D=2\,440+40*1,5%*(9\,000)= ?$
22 000 Kč	$D=2\,440+40*1,5%*[(100%*11\,000)+(26%*11\,000)]= ?$
23 000Kč	$D=2\,440+40*1,5%*[(100%*11\,000)+(26%*12\,000)]= ?$
80 000 Kč	$D=2\,440+40*1,5%*[(100%*11\,000)+(26%*69\,000)]= ?$
81 000Kč	$D=2\,440+40*1,5%*[(100%*11\,000)+(26%*70\,000)]= ?$
100 000Kč	$D=2\,440+40*1,5%*[(100%*11\,000)+(26%*89\,000)]= ?$
150 000Kč	$D=2\,440+40*1,5%*[(100%*11\,000)+(26%*100\,000)+(0%*39\,000)]= ?$

- Co je to náhradový poměr a co nám říká?

Graf 23: Náhradový poměr podle výše mzdy u jedinců s dobou pojištění 40 let



Zdroj: MPSV (2011a)

## 5. Fiskální výhled důchodového systému

- Proč je důchodový systém zmiňován jako hrozba pro veřejné finance?
- Jaká opatření ke zmírnění dopadu stárnutí populace na VEFI již byla učiněna a jaká byla/bude jejich účinnost?

## 6. Parametrické úpravy českého prvního pilíře

- Udělte základní přehled provedených opatření od roku 2004 a diskutujte jejich dopad na VEFI a na důchodce. Souhlasíte s nimi?
  - Prodlužování důchodového věku
  - Valorizace důchodů
  - Prodlužování rozhodného období pro výpočet důchodu
  - Nezapočítávání některých vyloučených dob (studium) do důchodového pojištění
  - Krácení výše důchodu v případě předčasného důchodu
- Diskuse nad jinými možnostmi parametrické reformy – jste ministr, v jehož pravomoci je rozhodnutí o nastavení parametrů důchodového systému.
- Důchodová komise (<http://www.duchodova-komise.cz/>) – existence, funkce, návrhy

## 7. Povinná literatura k nastudování

MPSV (2011a) Analýza českého důchodového systému [online]. Dostupné z:  
<<http://www.mpsv.cz/files/clanky/11969/Analyza.pdf>

MFČR (2019) Hospodaření systému důchodového pojištění [online]. Dostupné z:  
<https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/statni-rozpocet/hospodareni-systemu-duchodoveho-pojisten>

MPSV (2019) Základní ukazatele v oblasti práce a sociálního zabezpečení v ČR [online]. Dostupné z:  
<https://www.mpsv.cz/web/cz/zakladni-ukazatele-z-oblasti-prace-a-socialniho-zabezpeceni-v-cr>

MFČR (2019) Státní závěrečný účet za rok 2017 [online]. Dostupné z:  
<https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/statni-rozpocet/plneni-statniho-rozpocetu/2017/statni-zaverecny-ucet-za-rok-2017-35116>

MFČR (2019) Vládní návrh zákona o státním rozpočtu na rok 2020. [online]. Dostupné z:  
<https://www.mfcr.cz/cs/legislativa/legislativni-dokumenty/2019/vladni-navrh-zakona-o-statnim-rozpocetu-c-36270>

## 8. Doporučená literatura a odkazy k prozkoumání

EC (2010) Public finances in EMU – 2010. Online. Dostupné z:  
<[http://ec.europa.eu/economy\\_finance/publications/european\\_economy/2010/pdf/ee-2010-4\\_en.pdf](http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/european_economy/2010/pdf/ee-2010-4_en.pdf)>

Eurostat (2012a) At-risk-of poverty rate by detailed age group (Source: SILC). 65 years or over. Online. Dostupné z:  
<<http://epp.eurostat.ec.europa.eu/tgm/graph.do?tab=graph&plugin=1&pcode=tessi120&language=en&toolbox=data>>

MPSV (2011) Důchodová reforma. Otázky a odpovědi k vnějšímu připomínkovému řízení [online]. Dostupné z:  
<[http://socialniporadce.mpsv.cz/files/clanky/273/Q\\_A\\_II\\_k\\_vnejsimu\\_pripominkovemu\\_rizeni.pptx](http://socialniporadce.mpsv.cz/files/clanky/273/Q_A_II_k_vnejsimu_pripominkovemu_rizeni.pptx)>

MPSV (2017). Informace o vyplacených dávkách v resortu MPSV 2016 [online]. Dostupné z:  
<[http://www.mpsv.cz/files/clanky/29366/Informace\\_o\\_vyplacenyh\\_davkach\\_v\\_prosinci\\_2016.pdf](http://www.mpsv.cz/files/clanky/29366/Informace_o_vyplacenyh_davkach_v_prosinci_2016.pdf)>

Novela zákona o důchodovém pojištění. Sněmovní tisk č. 277. Online. Dostupné z:  
<<http://www.psp.cz/sqw/historie.sqw?o=6&T=277>>. Navštívit tisk 277/0

Vládní návrh zákona o doplňkovém penzijním spoření. Sněmovní tisk č. 413. Online. Dostupné z: <<http://www.psp.cz/sqw/historie.sqw?o=6&T=413>>. Navštívit tisk 413/0

Vládní návrh zákona o důchodovém spoření. Sněmovní tisk č. 412. Online. Dostupné z: <<http://www.psp.cz/sqw/historie.sqw?o=6&T=412>>. Navštívit tisk 412/0

Vládní návrh zákona v souvislosti s přijetím zákona o důchodovém a penzijním spoření - EU. Sněmovní tisk č. 414. Online. Dostupné z:  
<<http://www.psp.cz/sqw/historie.sqw?o=6&T=414>>. Navštívit tisk 414/0