

Česká zemědělská univerzita v Praze

Provozně ekonomická fakulta

Katedra ekonomiky



Bakalářská práce

Zhodnocení penzijního spoření u vybrané penzijní společnosti

Markéta Kulišková

© 2015 ČZU v Praze

ČESKÁ ZEMĚDĚLSKÁ UNIVERZITA V PRAZE

Katedra ekonomiky

Provozně ekonomická fakulta

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Markéta Kulíšková

Provoz a ekonomika

Název práce

Zhodnocení penzijního spoření u vybrané penzijní společnosti

Název anglicky

The evaluation of the pension savings at the chosen pension company

Cíle práce

Cílem práce je na základě provedených analýz v oblasti penzijního zabezpečení a připojištění definovat a specifikovat konkrétní možnosti pro zlepšení vnímání této problematiky mladší generací, a to v kontextu stanovení doporučení pro zvýšení ekonomické motivace k dobrovolnému důchodovému zajištění ze strany poskytovatelů těchto produktů.

Metodika

Bakalářská práce je dělena na dvě části, teoretickou a analytickou. V teoretické části jsou ke zpracování použity informace z odborných publikací a internetové články, které jsou zaměřeny na důchodový systém v České republice, a které pojednávají o vzniku tohoto systému ve světě. V analytické části jsou v grafech a tabulkách zobrazeny a seříděny analyzované údaje o klientech, kteří mají uzavřené důchodové spoření u Komerční banky. Analýzy zobrazují stav důchodového systému v Komerční bance k roku 2014. Základem dělení pro provádění analýzy je dle věku a pohlaví. Na základě těchto údajů práce poukazuje na problematiku spoření a navrhuje řešení daného problému.

Doporučený rozsah práce

40 – 50 stran

Klíčová slova

účastnické fondy, důchodové spoření, důchodové fondy, depozitář penzijní společnosti, doplňkové penzijní spoření, doživotní penze, penzijní jednotka, penzijní společnost, státní příspěvek

Doporučené zdroje informací

Filip, Miloš a Roman Pospíšil. 1. vyd. Praha: Institut pro finanční poradenství, 2013, 135 s. ISBN 978-80-905457-0-0.

Janda, Josef. Zajištění na stáří: jak se co nejlépe připravit na podzim života. 1. vyd. Praha: Grada, 2012, 197 s. ISBN 978-80-247-4400-1.

Loužek, Marek. Důchodová reforma. Vyd. 1. Praha: Karolinum, 2014, 100 s. ISBN 978-802-4626-123

Mesršmíd, Jaroslav Životní pojištění. 1.vyd. Praha: Grada Publishing, 2002, 104 s. Práce, mzdy, pojištění. ISBN 80-247-0146-4.

Příb, Jan. Kdy do důchodu a za kolik. 13. aktualiz. vyd. Praha: Grada, 2012, 139 s. Právo pro každého (Grada). ISBN 978-80-247-4090-4.

Rubeš, Lukáš. Doplňkové penzijní spoření a důchodové spoření: pro finanční poradce, zaměstnavatele a budoucí důchodce. Úvaly: Systemia, c2013. ISBN 978-802-6038-924.

Rytířová, Lucie. Důchodový systém v České republice. 1. vyd. Olomouc: ANAG, 2013, 115 s. ISBN 978-80-7263-821-5.

Syrový, Petr. Jak si spořit na důchod: zorientujte se v důchodové reformě. 1. vyd. Praha: Grada, 152 s. Finance (Grada). ISBN 978-80-247-4479-7.

Syrový, Petr. Osobní a rodinné finance. 1. vyd. Praha: Grada, 2003, 171 s. ISBN 80-247-0478-1.

Předběžný termín obhajoby

2015/06 (červen)

Vedoucí práce

Ing. Ondřej Škubna

Elektronicky schváleno dne 12. 3. 2015

prof. Ing. Miroslav Svatoš, CSc.

Vedoucí katedry

Elektronicky schváleno dne 12. 3. 2015

Ing. Martin Pelikán, Ph.D.

Děkan

V Praze dne 15. 03. 2015

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že svou bakalářskou práci „Zhodnocení penzijního spoření u vybrané penzijní společnosti“ jsem vypracovala samostatně pod vedením vedoucího bakalářské práce a s použitím odborné literatury a dalších informačních zdrojů, které jsou citovány v práci a uvedeny v seznamu literatury na konci práce. Jako autorka uvedené bakalářské práce dále prohlašuji, že jsem v souvislosti s jejím vytvořením neporušila autorská práva třetích osob.

V Praze dne 16. března 2015 _____

Poděkování

Ráda bych touto cestou poděkovala Ing. Ondřeji Škubnovi za dohled a odbornou pomoc při mé bakalářské práci.

Zhodnocení penzijního spoření u vybrané penzijní společnosti

The evaluation of the pension savings at the chosen pension company

Souhrn

V teoretické části bakalářské práce je analyzován důchodový systém v České republice a jeho reformy. Práce popisuje jednotlivé pilíře a celkové důchodové spoření. Dále je popsán vznik důchodového spoření a jeho vývoj. V praktické části práce je popsán systém penzijního spoření také z pohledu vybrané banky. Byly zde použity grafy popisující stav smluv ve vybrané bance. Ze zpracovaných interních informací banky vyplynulo, že velice málo spoří skupina mladých lidí ve věku 18 – 24 let. Na tuto věkovou skupinu se vztahují doporučení vyplývající z práce.

Summary

The theoretical part of the thesis analyzed the pension system in the Czech republic and its reforms. The work describes the individual pillars and pension savings in general. Origin of the pension savings is also described, as well as its development. The practical part also describes the system of pension savings from the perspective of the selected bank. Thesis contains a graphs describing the status of contracts in the selected bank. Processed internal bank data indicates, that very few saves group is the one containing young people in range of 18 – 24 years. The recommendations emerging from the thesis apply for group of that age.

Klíčová slova: účastnické fondy, důchodové spoření, důchodové fondy, depozitář penzijní společnosti, doplňkové penzijní spoření, doživotní penze, penzijní jednotka, penzijní společnost, státní příspěvek

Keywords: participation fund, pension saving, pension fund, depository of a pension company, additional pension saving, lifelong pension, pension unit, pension firm, goverment contribution

Obsah

1	Úvod	4
2	Cíl a metodika	5
2.1	Cíl práce	5
2.2	Metodika	5
3	Teoretická část	6
3.1	Vznik penzijního systému	6
3.2	Pilíře penzijního spoření	9
3.2.1	První pilíř	9
3.2.2	Druhý pilíř	9
3.2.3	Důvody proč si lidé nechtějí spořit v druhém pilíři	10
3.2.4	Třetí pilíř	11
3.3	Penzijní společnosti	13
3.4	Demografický vývoj	17
3.4.1	Nestabilní demografické projekce	20
4	Vlastní práce	22
4.1	Vybraná penzijní společnost	22
4.1.1	Postavení na trhu Penzijní společnosti KB	23
4.1.2	Princip spoření u Penzijní společnosti KB	24
4.1.3	Pravidla při přerušení či odkladu placení příspěvků	26
4.2	Dopad důchodové reformy na zaměstnavatele	27
5	Závěr	33
6	Seznam použitých zdrojů	35
7	Přílohy	36

1 Úvod

Občané České republiky často spoléhají pouze na důchodový příjem od státu, ale měli by rovněž přemýšlet o dalším finančním zajištění na stáří. K tomu to účelu byly založeny Penzijní fondy, kam si mohou občané spořit. Je na každém z nás, aby se svobodně rozhodl, jak s touto možností naloží.

Z hlediska demografického vývoje obyvatelstva v České republice, by pro mladou generaci spoření mělo být samozřejmostí. Dle hodnot uvedených v grafech práce, počet dětí na matku celosvětově klesá. V 60. letech 20. st. byl průměrný počet dětí na matku 5 a již koncem 20. st. klesl na 2,7. Demografický vývoj má tedy sestupnou tendenci, tudíž bude klesat i počet ekonomicky aktivního obyvatelstva k lidem v důchodu.

Spoření na penzi by mělo každému umožnit udržet si životní standard, na který je zvyklý i v období, kdy již nebude ekonomicky aktivní. Spořit si mohou občané v důchodových fondech II. pilíře a v účastnických fondech III. pilíře. Výrazně tím zvýší pravděpodobnost, že odchod do důchodu je nepřekvapí, alespoň po finanční stránce.

Penzijní spoření je tvořeno třemi pilíři:

Do prvního pilíře si občané i jejich zaměstnavatelé platí povinné odvody na důchodové pojištění na společný státní důchodový účet a z tohoto účtu jsou vypláceny státní důchody. Ve druhém pilíři, který byl zaveden v roce 2013, investují jednotlivci do důchodových fondů. Jeho zavedení vyvolalo velké důchodové reformy. Druhý pilíř se však nesetkal s takovým úspěchem, který byl očekáván. Počet uzavřených smluv zdaleka nedosáhl čísla, které si vláda tehdejšího premiéra Nečase představovala. Dle sdělovacích prostředků by se měl počet smluv zastavit přibližně u čísla 83213. Ke konci loňského roku bylo ve II. pilíři cca 1,7 miliardy korun úspor z toho 14% v akciích a podílových fondech (noviny E15, J. Bukovský).

Třetí pilíř tvoří dobrovolné spoření do tzv. účastnických fondů.

V rešeršní části práce je přiblíženo penzijní spoření, jeho výhody, nevýhody a jeho vývoj. Dále je zde popsána veškerá problematika a charakteristika penzijního spoření.

Ve druhé části je práce zaměřena na analýzu penzijní společnosti KB, a.s., která jako jeden ze svých produktů nabízí penzijní připojištění. Práce poukazuje na problematiku spoření u mladé generace a navrhuje její řešení.

2 Cíl a metodika

2.1 Cíl práce

Cílem práce je na základě provedených analýz v oblasti penzijního zabezpečení a připojištění definovat a specifikovat konkrétní možnosti pro zlepšení vnímání této problematiky mladší generace, a to v kontextu stanovení doporučení pro zvýšení ekonomické motivace k dobrovolnému důchodovému zajištění ze strany poskytovatelů těchto produktů.

2.2 Metodika

Bakalářská práce je dělena na dvě části, teoretickou a analytickou. V teoretické části jsou ke zpracování použity informace z odborných publikací a internetové články, které jsou zaměřeny na důchodový systém v České republice. Publikace pojednávají o vzniku tohoto systému ve světě a popisují spoření v České republice. V rešeršní části je také definován systém spoření pomocí třech pilířů. Dále je zde popsán a vyobrazen demografický vývoj pomocí grafů, které poukazují na problém porodnosti a možné budoucí problémy s ní spojené. V analytické části jsou v grafech a tabulkách zobrazeny a seříděny analyzované údaje o klientech, kteří mají uzavřené důchodové spoření u Penzijní společnosti KB, a.s.. Analýzy zobrazují stav důchodového systému za rok 2014. Základní dělení pro prováděné analýzy je dle věku a pohlaví. Věkové skupiny jsou rozděleny na 18 – 24 let, 25 – 34 let, 35 – 44 let, 45 – 54 let, 55 – 59 let, 60 – 64 let, a 65 let a více. Na základě údajů ze smluv poskytnutých Penzijní společností KB, práce poukazuje na problematiku spoření a navrhuje řešení daného problému. Nejvíce se práce zaměřuje na nízké spoření věkové kategorie 18 – 24 let a navrhuje řešení, jak tuto věkovou skupinu více zaujmout ke spoření. Dále je zde popsána činnost Penzijní společnosti KB, a.s.. Jsou také definovány její výhody a postavení na trhu.

3 Teoretická část

3.1 Vznik penzijního systému

Před několika tisíci lety penzijní systém vůbec neexistoval. Dodnes dokonce v Číně a v dalších vyspělých zemích penzijní systém stále nemají. Až do konce 19. století se lidé snažili co nejdéle pracovat a poté se o ně staraly jejich děti. Na venkově se staral, kdo zdědil grunt (Filip M. a Pospíšil R., 2013). Podobný systém stále funguje.

Během 18. a 19. st. se začal řešit problém, jak dostatečně uchránit a zabezpečit staré lidi před chudobou. Obyčejný dělník, či horník, nemohl uživit rodinu a dostatečně finančně zajistit i své rodiče, což dalo podnět k řešení tohoto problému.

S Ottem von Bismarckem je spojen zřejmě první systém zajištění na stáří. Otto von Bismarck byl německý kancléř a zavést penzijní připojištění se mu povedlo až ke konci jeho kariéry. Tento systém vznikl koncem 19. století ve střední Evropě. Během počátků penzijního pojištění ho mohli mít jen některé profese, především se týkalo státních zaměstnanců. Pojištění bylo nastaveno jako spoření, které bylo později vypláceno.

První zmínky o prvním systému státem řízeného zajištění na penzi pro nestátní zaměstnance jsou spojeny s r. 1907. Tehdy vzniklo zajištění hlavně pro zaměstnance duševní a nedělnické profese se služným okolo 600 Kč ročně, kterým bylo zajištění vypláceno. Podle serveru Československé komory odborových svazů začal systém reálně fungovat až v roce 1909. Je zřejmé, že do dnešního systému spoření bylo hodně daleko. Penze byla jen pro někoho, např. správní soud dodatečně vyloučil např. dozorce a prodavače, s nimiž se původně počítalo. Podle výše příjmu platil zaměstnavatel buď 2/3 příspěvku, nebo méně. Na starobní důchod vznikl nárok až po 40 letech spoření (Filip M. a Pospíšil R., 2013).

Po velké novelizaci v roce 1920 byli stále vyloučeni dělníci, učni a další. Okruh pojištěných se ale celkově rozšířil. Pojištění na důchod bylo zavedeno teprve v roce 1920 na Slovensku a Podkarpatské Rusi.

V roce 1924 dělníci konečně získali svůj důchodový systém, ale vyplácení nároků/dávek začalo až po roce 1929.

Pojištění postupně zlepšovalo podmínky pro pojištěnce, např. po 55. roce života, když byl člověk zaměstnaný déle než rok, byla již možnost získat důchod.

Starobní penze klesla od roku 1948 z 65 na 60 let. Tato změna proběhla při nástupu KSČ k moci. V této době bylo pojištění rozšířeno na skoro všechny zaměstnance a jeho minimální délka klesla na 20 let.

Postupně byla snaha o odstranění zbylých problémů pojištění, podařilo se oddělit pojištění od nemocenského. V roce 1948 bylo jasné, že budou muset komunisté udělat novelizaci tohoto systému. Jedna z novelizací byla, že se začal důchod počítat ze mzdy a pojištěná doba nehrála roli.

Penzijní nadlepení a Národní pojištění, které zahrnovalo penze a další dávky, bylo zrušeno v padesátých letech, což byla další ze změn, které proběhly. I po těchto změnách byly stále

rozdíly. Na příklad mezi členy JZD na tom byli nejhůře rolníci, kteří měli nejnižší platy. Naopak dělníci pracující ve zhoršených pracovních podmínkách, jako je práce v dolech apod., měli vyšší platy a byli celkově zvýhodňováni. Věkové hranice pro odchod do důchodu se lišily, změny byly dány i podle zásluh pracovníků. Zasloužilý pracovník byl ten, který pomohl při budování socialismu. Pokud rolník nedostal souhlas od Národního výboru odcházel do penze až v sedmdesáti letech. V šedesátipěti letech mohl do penze odejít rolník, který byl samostatně výdělečně činný a měl souhlas od Národního výboru. Doba jeho pojištění musela trvat nejméně 8 let.

Tabulka č. 1 vyobrazuje průměrný důchod pracovníků v roce 1957. Výsledné částky průměrných důchodů poukazují na to, že v té době hrál velkou roli druh zaměstnání a dle něj se také určovala částka důchodu k vyplacení.

Tabulka 1: Průměrný důchod v roce 1957 v Kčs

Profese	Horníci a výkonní letci	Zaměstnání v obzvláště těžkých podmínkách	Ostatní zaměstnání	Samostatně hospodařící rolníci
Důchod	1696	1231	645	274

Zdroj tabulky: M. Tomková, pasáž Sociální zabezpečení ve sborníku Komunistické právo v Československu.

V šedesátých letech se začalo s novelizací, tedy s vyrovnáváním rozdílů mezi penzí ze zemědělství a ostatními profesemi. Předchozí systém se stal nevyhovujícím a i ekonomicky neudržitelným.

S penzijním připojištěním se na finančním trhu můžeme setkat od roku 1994, kdy byl přijat zákon o penzijním připojištění se státním příspěvkem (zákon č.42/1994 Sb.). Záměrem bylo vytvořit doplňkový systém ke stávajícímu průběžnému důchodovému systému. Zákon č.170/1999 Sb. byl přijat v roce 1999, který na jedné straně zpřísnil podmínky zpětného čerpání prostředků a na straně druhé podpořil spořicí systém (Srový P., 2012).

Druhý pilíř, který je poslední změnou důchodového spoření, byl u nás zaveden od roku 2013. Zároveň byl výrazně upraven třetí pilíř: penzijní připojištění se státním příspěvkem bylo nahrazeno doplňkovým penzijním spořením. I přes přidání ostatních pilířů zůstává zásadním prvkem důchodového systému státem spravované důchodové pojištění (Rytířová L., 2013).

Postupně se systém penzijního spoření vyvíjel až do dnešní podoby. Změny ovšem stále probíhají a systém není ustálen.

V roce 2013 bylo 95 % příjmu lidí v důchodu tvořeno penězi od státu. Budoucí důchodci již bohužel nebudou moci spoléhat na příjem od státu. Ministerstvo práce a sociálních věcí předpokládá, že za 30 let se mohou státní důchody pohybovat mezi 6500 Kč a 7500 Kč měsíčně, což nebude stačit na plnohodnotný život. Z výsledku je zřejmé, že pokud nebudeme spořit peníze na stáří i jiným způsobem, výrazně se sníží naše životní úroveň.¹

¹ Ministerstvo práce a sociálních věcí: Duchodovareforma.mpsv.cz/cs/2, [citováno 20.9.2014]

K penzijnímu spoření také směřuje otázka, jak vysoký budeme pobírat důchod podle dnešních podmínek?

Výše našeho příjmu určuje částku našeho důchodu ve stáří. Platí, že čím máme vyšší příjem, tím máme vyšší důchod. Zároveň ale platí, že čím vyšší máme plat, tím vyšší je pro nás pokles příjmu při odchodu do důchodu.

Následující tabulka č.2, která porovnává výši důchodu a čisté mzdy (výpočty jsou provedeny pro muže ve věku čtyřiceti let, který odchází do důchodu v 66 letech a 2 měsících. Čistá mzda odpovídá pro rok 2012 (Syrový P., 2012).

V tabulce č.2 jsou zobrazeny hodnoty důchodu, který se vyplácel v dřívějších letech. Důchod se bude ještě měnit, takže lidé, kteří mají do důchodu ještě daleko, mohou ještě očekávat změny, které nelze předpovídat.

Tabulka 2: Porovnání výše důchodu a čisté mzdy v Kč

Hrubá mzda	Čistá mzda	Výše důchodu	Poměr v %
10 000	8 900	8 745	98
16 000	13 085	10 327	79
20 000	15 850	11 053	70
26 000	19 975	12 140	61
30 000	22 740	12 803	56
35 000	26 185	13 321	51
40 000	29 630	13 839	47
45 000	33 075	14 357	43
50 000	36 520	14 875	41
55 000	39 965	15 393	39
60 000	43 410	15 911	37
65 000	46 855	16 429	35
70 000	50 300	16 947	34

Zdroj: SYROVÝ, Petr. Jak si spořit na důchod: zorientujte se v důchodové reformě. 1. vyd. Praha: Grada, 152 s. Finance (Grada), vlastní zpracování tabulky.

Podle většiny zdrojů je zřejmé, že spořit na důchod je v dnešní době i budoucnu nezbytné, pokud bude chtít člověk prožít pohodový zbytek života.

3.2 Pilíře penzijního spoření

Penzijní spoření se skládá ze tří pilířů a Transformovaného fondu. V roce 2013 vznikla velká důchodová reforma, která umožňuje využít tři možnosti podporované státem. Běžně se nazývají I., II. a III. pilíř.

3.2.1 První pilíř

V České republice je povinnost z většiny druhů příjmů odvádět důchodové pojištění. Takto vybrané peníze stát obratem použije na vyplácení státních důchodů stávajícím důchodcům. Tento způsob financování se nazývá „průběžný“, také jako PAYG (Pay-as-you go) (Rubeš L., 2013). Tento pilíř se příliš měnit nebude, v tomto pilíři proběhnou pouze malé změny, jako například: bude se zvyšovat potřebný věk k odchodu do důchodu, což pro většinu obyvatelstva není zrovna příznivá zpráva. Další z možných změn je délka pojištění a získání starobního důchodu.

Stále bude nutné odvádět z každého příjmu sociální nebo důchodové pojištění podle toho, jestli jste zaměstnancem, nebo osobou samostatně výdělečně činnou (Janda J., 2012).

3.2.2 Druhý pilíř

Druhý pilíř je dobrovolný, je tedy založen na principu dobrovolnosti osob. Vstup je sice dobrovolný, ale účast v něm je po vstupu povinná, nelze z tohoto pilíře již odejít. Druhý pilíř byl založen pro občany, kteří se nechtějí spoléhat na finanční zajištění (důchod) jen od státu a penzijní připojištění.

Tento pilíř umožňuje vyvést tři procentní body odvodů na sociální pojištění do individuálního, soukromého spoření ve fondu (Filip M. a Pospíšil R., 2013).

Druhý pilíř je další možností finančně se zajistit v důchodovém věku. Část z odvodu důchodového pojištění je použita pro spoření na vlastní osobní účet pro financování výplaty vlastního důchodu po dosažení důchodového věku. Od 1.1.2013 je „důchodové spoření“ možné využívat (Rubeš L., 2013).

Hlavní úloha druhého pilíře je fondové investování, které bude v režii soukromých penzijních společností, mezi něž patří např. i KB, penzijní společnost. V nich bude oddělen majetek akcionáře, tedy samotné penzijní společnosti, a finanční prostředky samotných účastníků (Janda J., 2012).

Část finančních prostředků z prvního pilíře bude přesunuta do druhého pilíře. S tím souvisí také druhý pilíř.

3.2.3 Důvody proč si lidé nechtějí spořit ve druhém pilíři

Dle provedených analýz a vytvořeného průzkumu (zdroje analýz: průzkumy vedené ING, Partners a Fincentrum, více v knize Co s tou penzí, 2013) se mezi lidmi v minulých letech vyčlenilo několik příčin, proč lidé nechtějí spořit ve druhém pilíři.

Hlavní příčiny jsou tři:

- Nedostatek a neúplnost informací k reformě
- Nedůvěra ve světový finanční systém a soukromé správce peněz
- Nedůvěra k čemukoli, co vznikne na základě iniciativy státu

I přes velkou mediální kampaň se nepodařilo ovlivnit mnoho lidí, aby do pilíře vstoupili.

Ovšem i bez jakýchkoliv průzkumů, lze z postojů českého obyvatelstva vydedukovat, že jako většina lidského pokolení mají i Češi obecnou nechuť ke změnám. Svou roli v této problematice hraje strach z nových změn a nechuť k přizpůsobení se novým podmínkám. Dále hraje roli i postoj vůči politikům, kteří jsou zrovna ve funkci finančního sektoru. Když má člověk negativní postoj k těmto politikům, nebude jim v jejich funkci důvěřovat a bude jejich veškeré změny brát jako další šanci, jak by mohli politici přijít k dalším finančním obnosům.

Nedostatek a neúplnost informací k reformě

Průzkumy zjistily, že obyvatelé České republiky o reformě penzijního spoření vědí velice málo. Za tento problém může z velké části nedostatečná informovanost. Vláda zanedbala prezentaci tohoto produktu a lidé reformě skoro vůbec nerozumí. (zdroje analýz: průzkumy vedené ING, Partners a Fincentrum, více v knize Co s tou penzí, 2013)

Nedůvěra ve světový finanční systém a soukromé správce peněz

Lidé jsou k těmto organizacím nedůvěřiví kvůli problémům z minulosti s tzv.kuponovou privatizací. Lidé mají s privatizací spojenou větu: „Co se bude privatizovat, to se vykrade.“ Kvůli těmto zkušenostem jsou lidé opatrnější a proto také nemají v tyto systémy důvěru.

Nedůvěra k čemukoli, co vznikne na základě iniciativy státu

Během průzkumu se zjistila od občanů zajímavá informace, většina občanů důvěřuje z hlediska penzijní reformy spíše finančním institucím než státu. Tento poznatek je velice znepokojující, protože občané by měli mít důvěru ve stát, ve kterém žijí. Mnoho dotazovaných odpovídalo, že nevěří státu a nemají žádné záruky. (zdroje analýz: průzkumy vedené ING, Partners a Fincentrum, více v knize Co s tou penzí, 2013)

3.2.4 Třetí pilíř

Třetí pilíř je, stejně jako druhý pilíř, nepovinný, tudíž dobrovolný. Tento pilíř byl zaveden od 1. ledna 2013. Ve třetím pilíři můžete svou účast přerušit a zase obnovit, což ve druhém pilíři nelze. Stěžejním produktem tohoto pilíře bude doplňkové penzijní spoření, které nahradí současné penzijní pojištění (Janda J., 2012).

Vysvětlit výhody a nevýhody mezi druhým a třetím pilířem není moc možné. Důchodové spoření je navázáno na odvody důchodového pojištění, a to výší spoření i povinností spoření. Doplňkové penzijní spoření zase nově váže možnost výplaty k důchodovému věku. Novelizací zákonů (o doplňkovém penzijní spoření, o veřejném zdravotním pojištění a o důchodovém pojištění) se navíc zavedla možnost

tzv. „předdůchodu“, u kterých budoucímu důchodci umožní dočkat se státního důchodu s nižším zatížením odvody na pojištění (Rubeš L., 2013).

Bez základních znalostí celého důchodového systému v České republice se neobjedeme, protože bez nich bychom nemuseli pochopit vlastnosti spořicíh finančních produktů druhého a třetího pilíře.

Po roce 1989 ke změnám podmínek pro pobírání důchodu a jeho výše dochází celkem často. Mezi největší změny patřilo nastavení pravidel valorizace (1992), zvýšení věku potřebného pro získání starobní penze (1995), omezení zápočtu většiny náhradních dob na 80% (1997), další snížení starobního důchodu při předčasném odchodu do penze a naopak zvýhodnění odloženého důchodu (2001), omezení zápočtu doby studia a rozlišování OSVČ hlavní a OSVČ vedlejší (2004). Všechny realizované změny v konečném důsledku snižují výdaje státu a nijak nezlepšují životní úroveň (Rubeš L., 2013).

Prvním větším pokusem o hledání řešení dlouho odkládané penzijní reformy je vznik komise složené z expertů nominovaných politickými stranami.

V letech 2004 – 2005, tzv. Bezděkova komise, propočítala dopady na státní rozpočet a na výši penze podle jednotlivých scénářů různých penzijních reforem a dle každé z tehdejších parlamentních stran. K této politické dohodě však stejně nedošlo.

V roce 2010 nastaly další změny, např. prodloužila se minimální doba pojištění z 25 až na 30 let a změnilo se započítávání doby studia. V témže roce byla sestavena druhá Bezděkova komise v novém složení. Analyzovala stav důchodové problematiky a doporučila vlastní řešení možné cesty k reformě důchodového systému pro budoucí vládu.

Mezi své hlavní úkoly a cíle vzala důchodovou problematiku další vláda. Mezi lety 2010 - 2012 vznikla tzv. „malá důchodová reforma“, v níž byly realizované další důležité parametrické změny. Na příklad se zvýšila věková hranice pro získání nároku na státní důchod u žen o 6 měsíců ročně a u mužů o 2 měsíce ročně.

Výsledkem zvyšování věkové hranice bude sjednocení důchodového věku pro muže a ženy, a to bez ohledu na počet dětí. Je nastaven vzorec zvyšování důchodového věku bez stanovení maximální hranice věku pro odchod do důchodu. Je omezena maximální valorizace státních důchodů. Zásadní vliv má prodloužení minimální doby placení důchodového pojištění

pro získání starobního důchodu. Od roku 2010 se postupně každý rok hranice pro získání důchodů posouvá o rok, až na 35 let „odpracovaných/odsloužených“. Dále se mění výše krácení předčasných důchodů (Rubeš L., 2013).

Z celoživotních příjmů se vypočítá penze spravedlivějším přepočtem výše příjmů v jednotlivých letech. Mění se výpočet nově přiznávaných důchodů změnou redukčních hranic (tzn. procentní krácení příjmů). Poslední změnou je díky rozhodnutí Ústavního soudu mírné zvýšení zásluhovosti, kdy vyšší příjem znamená mírně vyšší důchod.

Jelikož příjmy zaměstnanců klesají, tak výše důchodů v posledních letech také klesá.

Průměrný důchod se v roce 2000 pohyboval okolo 57 % z průměrné hrubé mzdy, zatímco v roce 2008 byl průměrný důchod už jen necelých 53 % z průměrné hrubé mzdy. Během pouhých osmi let došlo k takovému poklesu (Rubeš L., 2013).

Doplňkové penzijní spoření:

Součástí třetího pilíře je doplňkové penzijní spoření. Toto spoření bylo zavedeno spolu s důchodovým spořením od 1.ledna 2013 v rámci druhé fáze důchodové reformy. Upravuje jej zákon č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření (Rytířová L., 2013).

Do třetího pilíře byla možnost se přihlásit pouze do 1.listopadu 2012, poté nebylo možné uzavírat nové smlouvy. Účastníci, kteří smlouvu uzavřeli před 1.listopadem 2012, mohou nadále pokračovat v penzijním připojištění podle původních podmínek. Změny, které ale proběhly od 1.ledna 2013 se jich však týkají také.

Třetí pilíř obsahuje:

- Fondové financování:

Penzijní společnost spravuje prostředky účastníků a zhodnocuje investice na kapitálových trzích.

Po celou dobu jsou majetkem daného účastníka a jsou mu z nich po skončení spořicí fáze vypláceny dávky.

- Individuální účast:

Účastník dostane to, co si naspoří sám, na rozdíl od prvního pilíře. Na financování dávek jiných účastníků nejsou použity jeho úspory.

- Výrazný prvek ekvivalence:

Vyplacené dávky odpovídají příspěvkům účastníka.

- Příspěvkově definovaný systém:

Je definována výše příspěvků do systému, od nichž se poté odvíjejí dávky.

- Dobrovolné zahájení a ukončení účasti:

Do tohoto pilíře se může přihlásit každý, kdo splňuje podmínky, a to dobrovolně, nikdo nemůže účastníka nutit. Účast v tomto pilíři je dobrovolná a je možné ji kdykoli ukončit. Ukončení však může mít negativní daňové dopady. (Rytířová L., 2013)

Penzijní připojištění:

Tento finanční produkt je pro masu občanů velice oblíbený pro svou jednoduchost. Tento finanční produkt je státem podporovaný a díky němu si můžeme naspořit na důchodový věk. Podle Asociace penzijních fondů České republiky má penzijní připojištění sjednáno přibližně 4,7 milionů lidí (Janda J., 2012). Do konce listopadu 2012 se uzavírali penzijní připojištění se státním příspěvkem, v tomto fondu se účastníci zavazovali platit příspěvky a fond se zavázal k vyplácení dávek těmto účastníkům.

Penzijní fond investoval zákonem povoleným způsobem tyto prostředky a výsledné zhodnocení těchto investic bylo připisováno účastníkům fondu. Protože zákon vyžadoval nezáporný výnos, investovaly penzijní fondy opatrně a upřednostňovaly méně rizikové investiční nástroje, jejichž výnosy však byly velmi nízké a často se pohybovaly na hranici inflace, případně dokonce na ní. Nevýhodou navíc bylo neoddělení majetku účastníků a majetku penzijního fondu. Příspěvky, které účastníci investovali, byly součástí majetku fondu (Rytířová L., 2013).

K transformaci stávajícího penzijního fondu došlo od 1. ledna 2013. Penzijní fondy musely získat povolení k činnosti penzijní společnosti podle zákona 427/2011 Sb. o doplňkovém spoření právě do 1. ledna 2013 (Asociace penzijních společností v ČR, <http://www.apfcr.cz/>) [citováno 17.10.2014].

Poté vznikl transformovaný fond, do kterého penzijní společnost převedla veškerá aktiva a pasiva související s penzijním připojištěním. Prostřednictvím transformovaného fondu provozují penzijní společnosti připojištění i nadále, ale pouze pro stávající účastníky a nemůže přibrat nové.

Díky transformovanému fondu došlo k oddělení majetku účastníků penzijního připojištění od majetku penzijní společnosti. Ta nyní majetek účastníků penzijního připojištění pouze spravuje. Tento majetek není součástí majetkové podstaty penzijní společnosti a nemůže být použit jinak než k plnění závazků souvisejících s penzijním připojištěním (Rytířová L., 2013).

3.3 Penzijní společnosti

Penzijní společnosti mají v důchodovém spoření důležitou roli, musejí spravovat finance účastníků důchodového spoření. Aby mohly tuto činnost vykonávat, musejí vlastnit povolení, neboli licenci k vytvoření důchodových fondů. Penzijní společnosti jsou v soukromém vlastnictví, ale jejich činnosti jsou zákonem přísně regulované. Česká národní banka přísně

a intenzivně dohlíží na jejich činnosti. Díky tomuto systému dohlížení jsou maximálně omezená rizika zneužívání svěřeneckých financí a insolvence.

Penzijní společnosti jsou řízeny zákonem o doplňkovém penzijním spoření. Tytéž penzijní společnosti mohou působit v doplňkovém penzijním spoření a v klasickém důchodovém spoření, splní-li další podmínky (Rytířová L., 2013).

Pouze akciová společnost se sídlem na území České republiky se může stát penzijní společností, ale musí také splňovat požadavky na kapitálovou vybavenost. Mezi požadavky patří:

- Počáteční kapitál musí být nejméně 300 miliónů Kč
- Ve III. pilíři stačí kapitál pouze 50 miliónů
- Společnost tento kapitál musí udržet ve výši přiměřené prostředkům účastníků (Rytířová L., 2013).

Penzijní společnosti jsou velice regulovány ve své činnosti ve II. pilíři a také se obávají nejasných postojů politických stran a nízkého zájmu o účast občanů. Tyto důvody jsou možná příčinou, že oprávnění k působení na trhu s důchodovým spořením získalo pouze šest penzijních společností z celkového počtu jedenácti společností.

Těchto šest penzijních společností získalo povolení k činnosti ve II. pilíři:

- Penzijní společnost České pojišťovny
- Penzijní společnost České spořitelny
- Allianz penzijní společnost
- Komerční banka Penzijní společnost
- ČSOB Penzijní společnost
- Raiffeisen penzijní společnost

Zdroj: Asociace penzijních společností v ČR, <http://www.apfcr.cz/>, [citováno 17.10.2014]

Penzijní společnosti se nikdy nestávají vlastníky účtů účastníků, ale pouze tyto prostředky spravují. Prostředky účastníka musí penzijní společnost spravovat odděleně od svého majetku.

Důchodový účet je penzijní společnost povinna vést pro každého účastníka. Tento účet zaznamenává veškeré prostředky účastníka a zhodnocení jejich podílu na majetku v důchodovém fondu, tzv. důchodové jednotky (Rytířová L., 2013). V důchodových fondech, které jsou součástí druhého pilíře, penzijní společnosti obhospodařují a shromažďují prostředky účastníků.

Tyto fondy vytváří penzijní společnosti na základě povolení České národní banky, pro jehož získání musí např. doložit průhledný a nezávadný původ svého kapitálu, předložit plán

obchodní činnosti podložený reálnými ekonomickými propočty, mít ve svém vedení osoby s dostatečnými zkušenostmi v oblasti investování majetku atd. (Rytířová L., 2013).

Zákon o důchodovém spoření upravuje důchodové fondy. Důchodové fondy vlastně znamenají soubory majetku náležejícího všem účastníkům důchodového spoření v poměru podle jejich naspořených peněžních prostředků (výpočet důchodovými jednotkami).

I když se jedná o společný majetek více osob, nepoužijí se na něj standardní ustanovení občanského zákoníku o spoluvlastnictví. Důchodový fond není samostatnou právnickou osobou, všechna práva a povinnosti důchodového fondu náleží penzijní společnosti (Rytířová L., 2013).

Penzijní společnost musí vytvářet a obhospodařovat tyto důchodové fondy:

- Konzervativní důchodový fond
- Důchodový fond státních dluhopisů
- Dynamický důchodový fond
- Vyvážený důchodový fond

Statut podrobně vysvětluje způsob investování, rizika spojená s důchodovým spořením a další důležité informace, které jsou nezbytné pro přesné a správné rozhodnutí účastníka o investování do tohoto fondu. Tento statut musí mít každý důchodový fond a penzijní společnost ho zveřejňuje na svých internetových stránkách, které aktualizuje.

Penzijní společnosti III. pilíř:

V novém, III. pilíři, neboli v doplňkovém penzijním spoření, jsou prostředky účastníků umístěné v účastnických fondech a spravuje je penzijní společnost, které bylo po splnění zákonných podmínek uděleno příslušné oprávnění.

Základní podmínky pro činnost penzijních společností v rámci II. pilíře (Rytířová L., 2013).

Stejně jako je tomu ve druhém pilíři, i ve třetím pilíři může působit jen akciová společnost sídlící na území České republiky. Musí také mít počáteční kapitál minimálně 50 milionů Kč a ten musí udržovat v přiměřené výši prostředků účastníků.

Cílem podnikání penzijní společnosti je shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků za účelem jejich umístění do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření (Rytířová L., 2013).

Jedenáct společností získalo povolení k činnosti ve třetím pilíři od 18. 6. 2013. Povolení k činnosti uděluje Česká národní banka a toto povolení se uděluje na základě žádosti, a to za stejných podmínek jako u II. pilíře.

Níže je uveden seznam penzijních společností ve III. pilíři:

- AXA penzijní společnost
- Aegon Penzijní společnost
- Allianz penzijní společnost
- Conseq penzijní společnost
- Komerční banka Penzijní společnost
- Penzijní společnost České spořitelny
- Penzijní společnost České pojišťovny
- ČSOB Penzijní společnost
- Generali Penzijní společnost
- Raiffeisen penzijní společnost
- ING Penzijní společnost

Zdroj: Asociace penzijních společností v ČR, <http://www.apfcr.cz/>, [citováno 17.10.2014]

Na osobních penzijních účtech účastníků eviduje penzijní společnost jejich prostředky. Příspěvky zaměstnavatele, státu a vlastní příspěvky účastníka jsou součástí těchto prostředků. Penzijní společnost je umístuje do účastnických fondů. Prostředky rozděluje účastník dle strategie spoření, kterou si sám zvolí a dosažený výnos připisuje penzijní společnost účastníkovi na jeho penzijní účet v podobě penzijních jednotek. Bohužel ale není garantovaný nezáporný výsledek investic, protože hodnota investic prostředků účastníka na penzijním účtu může kolísat. Ovšem z dlouhodobého hlediska by měl být výnos kladný a relativně vysoký s ohledem na malé související riziko. Od zvoleného fondu se odvíjí poměr rizika a očekávaný výnos.

Důchodové pojištění je někde uvedeno jako zvláštní typ pojištění, jedná se však o životní pojištění pouze s určitými zvláštnostmi, co se týče plnění. U smíšeného životního pojištění dochází obvykle k jednorázové výplatě pojistného plnění, ale u důchodového pojištění při dožití dochází k výplatě pravidelných, nejčastěji měsíčních splátek. (Jaroslav Mesršmíd, 2002).

3.4 Demografický vývoj

Demografická krize poukazuje a zdůvodňuje potřebu penzijní reformy. Důvodů k reformě je samozřejmě mnoho, ale demografická krize patří k těm nejdůležitějším, přesto není vztah mezi penzijním systémem a populačním vývojem v zemi dobře vyhodnocen. Někteří s tímto stanoviskem nesouhlasí a tvrdí, že se vláda snaží s občany manipulovat a nahnat je do penzijních fondů.

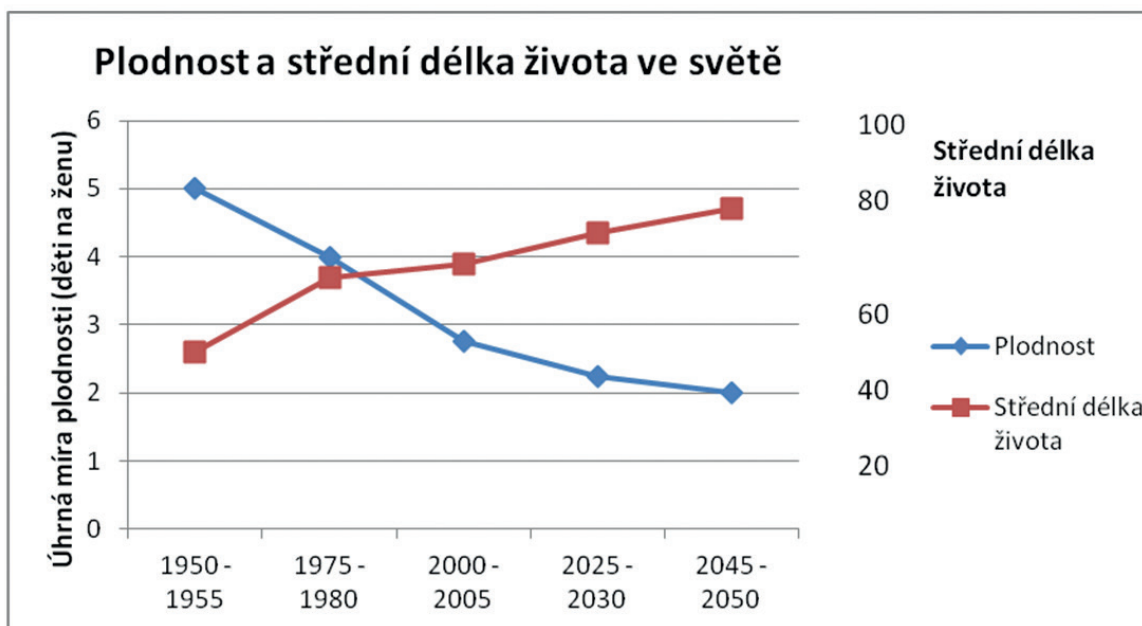
V dnešní době se dostáváme do situace, kdy obyvatelstvo ve vyspělých zemích stárne. Bohužel nastává krize rodiny, rodí se stále méně dětí k poměru dospělé populace. Obyvatelé se dožívají stále vyššího věku, např. v České republice se věk občanů prodloužil přibližně o šest let. Díky těmto údajům je zřejmé, že v budoucnu bude více občanů v důchodu, tudíž na jednoho důchodce bude v budoucnu připadat stále méně občanů v produktivním věku. Zároveň je ale dobré, že se zlepšuje zdravotní standard. To je považováno za jeden z nejzajímavějších úspěchů světa.

Mezi další příčiny stárnutí populace také patří např. snížení míry porodnosti. Plodnost již klesla pod míru prosté reprodukce, kde na jednu matku připadne dvě děti. Tento údaj je bez zakomponování přistěhovalých občanů. Například ve Spojených státech amerických udržují vyšší míru porodnosti přistěhovalí občané, v Evropě poklesla plodnost pod 1,4 dítěte na ženu, v České republice dokonce na 1,2 dítěte na ženu (Marek Loužek, 2014).

Důvod proč také porodnost ve vyspělých zemích klesá je, že bohatší vrstvy či společnosti mají obvykle méně dětí než ty chudší. Důvodem je již zmiňovaná tvorba kariéry, případné cestování, vzdělání a úspěchy v kariéře. Tyto zmiňované příklady se bohužel moc nepřibližují k zakládání velké rodiny. Například člověk z města má méně dětí. Na vesnici se lidé rozhodují podle potřeby pomoci s péčí o zvířata, popřípadě v zemědělství.

Z grafu č.1 vyplývá, že v letech 1975 – 1980 se hodnoty délky života a plodnosti nejvíce přiblížily. Naopak v letech 1950 – 1955 a zároveň v budoucích letech 2045 – 2050 jsou nejdále od sebe. Nejvhodnější by byla varianta vyrovnaného počtu plodnosti a délky života.

Graf 1: Plodnost a střední délka života, 1950 - 2050



Zdroj grafu: World Population Ageing 1950 – 2050, UN 2002, vlastní zpracování grafu.

Stárnutí obyvatelstva a nárůst délky života ovšem přináší problémy, které by měla řešit vláda, ale zároveň i občané. Jedině pak může být společnost na tento problém lépe připravena. Důležitý význam hraje v této problematice budoucí vývoj veřejných financí, protože veřejné výdaje rostou i s nárůstem průměrného věku. Zejména důchody a výdaje s nimi spojené, budou s ohledem na demografickou situaci narůstat. Na druhou stranu určité veřejné výdaje budou naopak klesat, např. nastane-li pokles sociálních dávek na děti, ve školství apod., výdaje na důchod budou stále vysoké a veřejné finance budou hodně čerpány na tento problém. Měla by být tedy vytvořena reforma, která by byla připravena řešit tuto situaci.

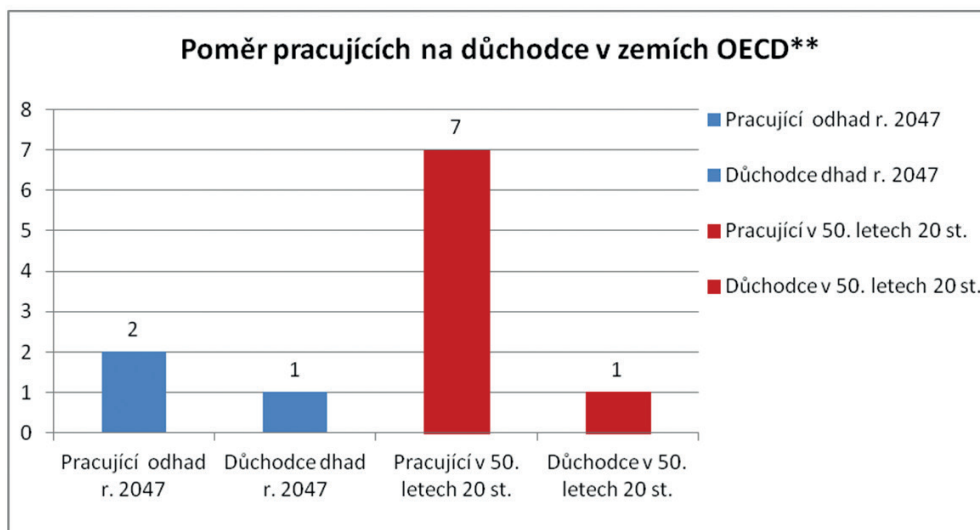
Na tento problém již v 90. letech minulého století upozornil demograf Peter Peterson, americký podnikatel a investiční bankéř v americkém časopise *Foreign Affairs*. V časopise varoval, že v budoucích desítkách let ve vyspělých státech naroste obrovský nárůst důchodců, nastane však i pokles mladých produktivních lidí.

V grafu č.2 vidíme odhadovaný stav budoucí, poukazuje na jev, který nejspíše nastane v budoucnosti. Není to nejhorší stav, ale samozřejmě by bylo lepší, kdyby se počet pracujících na **důchodce zvyšoval než snižoval. Stát se snaží zvyšovat produktivní obyvatelstvo například zvyšováním věku k odchodu do důchodu**, to ovšem není ideální varianta. V modré část grafu je počet dvou ekonomicky aktivních občanů na **důchodce v roce 2047, ale samozřejmě je to pouze odhad**, počet se může zvýšit či zmenšit.

Graf č.2 také poskytuje pohled do minulého stavu v 50. letech 20. století. Tento stav je pro obyvatele i stát lepší. Věk k odchodu do důchodu nebyl tak vysoký a produktivní obyvatelstvo

přinášelo více financí státu, např. pro sociální dávky apod.. Bohužel se dnešní hodnoty velice liší od stavu v 50. letech 20 století.

Graf 2: Grafy vývoje populace celosvětově

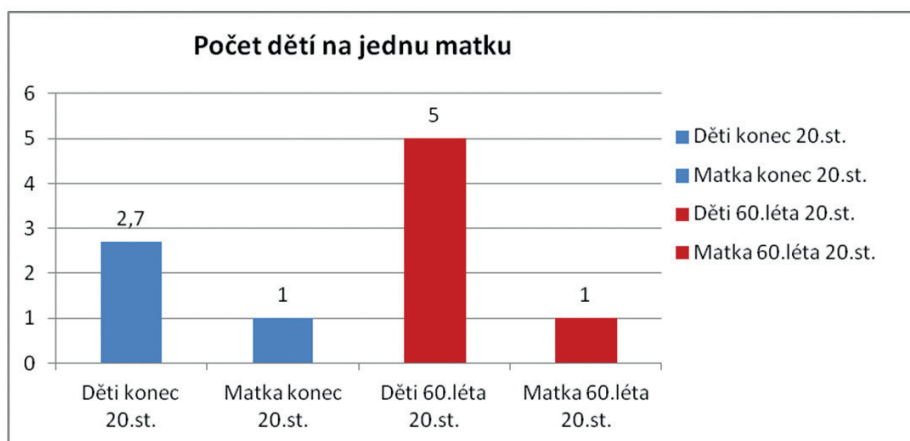


** OECD (Organization for Economic Cooperation Development)
Zdroj grafu: FILIP, M. a R. POSPÍŠIL. Co, s tou penzí, 2013. Vlastní zpracování grafu.

Současné hodnoty, které jsou vidět v grafu č.3 nejsou špatné, ale musíme brát v potaz, že hodnoty grafu jsou brány celosvětově, tudíž jsou zde zakomponovány také rozvojové země apod.. Evropa má bohužel menší přírůstky obyvatelstva než jiné kontinenty. Ovšem obyvatelstvo Evropy žije lepší a kvalitnější život, protože např. zdravotní péče je zde na velice dobré úrovni.

V grafu č. 3 je také vyobrazeno, jaká proběhla obrovská změna, co se týká počtu dětí na matku. Pokud bychom hodnoty srovnávali s dnešní dobou, tak na pokles porodnosti má určitě vliv změna stylu života. Někteří lidé upřednostňují kariéru před velkou rodinou a na to má také vliv, tzv. „uspěchaná“ doba.

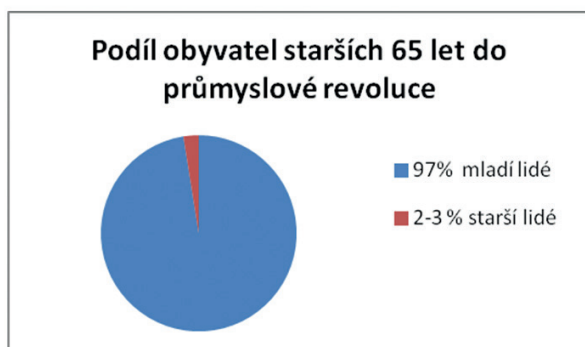
Graf 3: Počet dětí na matku rozdíl mezi koncem 20.století a 60. léty 20.století



Zdroj grafu: FILIP, M. a R. POSPÍŠIL. Co, s tou penzí, 2013. Vlastní zpracování grafu.

Graf č.4 poskytuje pohled na stav obyvatel do průmyslové revoluce. Je vidět, že stav obyvatel starších 65 let není nikterak vysoký. Za důsledkem tohoto stavu může být např.horší zdravotní péče a podmínky, ve kterých žila populace do průmyslové revoluce.

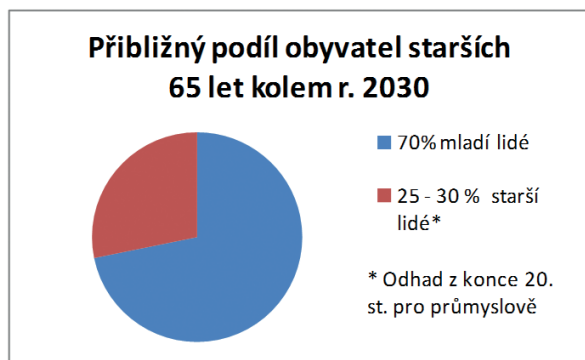
Graf 4: Celosvětový vývoj populace obyvatel starších 65 let ku počtu mladých



Zdroj grafu: FILIP, M. a R. POSPÍŠIL. Co, s tou penzí, 2013. Vlastní zpracování grafu.

Tento graf č.5 v porovnání předchozího stavu je velice rozdílný. Obyvatelé se budou dožívat vyššího věku a to má vliv na budoucí podíl oproti produktivnímu obyvatelstvu. Samozřejmě se zde rovněž promítá mnohem vyspělejší a kvalitnější zdravotní péče a životní podmínky.

Graf 5: Celosvětový vývoj populace obyvatel starších 65 let ku počtu mladých, r. 2030



Zdroj grafu: FILIP, M. a R. POSPÍŠIL. Co, s tou penzí, 2013. Vlastní zpracování grafu.

Grafy poukazují, že se věk obyvatelstva prodlužuje, a kvůli tomuto vlivu se i zhoršuje počet pracujícího obyvatelstva na důchodce. Tento jev pro nás do budoucna nevěstí nic dobrého.

Populace v České republice stárne a produktivní obyvatelstvo bohužel nenarůstá tak, aby byly pokryty potřeby k zajištění klidného stáří obyvatel v důchodu. (Doc.Dr. Petr Robejšek, 2014)

A co na příklad zapříčinilo tento problém stárnutí obyvatelstva? Většina obyvatel změnila svůj pohled na život a vidí spíš životní úspěch ve své kariéře než v budování rodiny. Svou roli hraje i schopnost plodit potomky, bohužel plodnost obyvatel je dost ovlivněno podmínkami ve kterých momentálně žijeme, např.horší ovzduší.

3.4.1 Nestabilní demografické projekce

I když by to vládě pomohlo, nejsou s jistotou známy dlouhodobé trendy v této projekci, a tak nemůže zvážit svou politickou reakci na daný problém. Analýza budoucích trendů již začíná být mnohem propracovanější, ale naše správné porozumění demografickému problému je stále omezené a jeho stav je nejistý.

Budoucí vývoj střední délky života patří mezi nejisté veličiny, někteří analytici tvrdí, že již horní hranice této veličiny byla přibližně dosažena a další velký nárůst tedy nemusíme očekávat.

Mezi další nejisté veličiny patří také vývoj porodnosti. V této veličině si nemůžeme být skoro vůbec jistí v budoucím vývoji. Nevíme, jestli bude porodnost stále klesat, či nastane zvrat a začne narůstat. Tento ukazatel může zásadně zasahovat do struktury obyvatelstva a vytvořit velké rozdíly např. v hodnotě produktivity obyvatelstva a dalších.

Kvůli těmto nejistotám ve vývoji vytvářejí demografové projekce populace ve kterých počítají se všemi variantami, s nízkým, středním a vysokým vývojem plodnosti, porodnosti a délky života. Tyto populační projekce jsou často přepočítávány a obměňovány.

V tabulce č.3 níže uvedené je odhadnutý vývoj od OECD² plodnosti a střední délky života muže a ženy do roku 2050.

Na hodnotách tabulky č.3 je zajímavé, že se předpokládá nárůst plodnosti, nejspíše v této hodnotě sehráli roli imigranti.

Co se týče nárůstu střední délky života u mužů a u žen, tak rovněž vzrůstá, ale tyto hodnoty jsou do budoucna předpokládány díky dalším pokrokům ve zdravotnictví a trendu zlepšování životního stylu.

Čísla v tabulkách se v budoucnosti nemusí vůbec uskutečnit. Tato čísla jsou přibližná a vývoj těchto skutečností se může postupem času měnit. Měnit se mohou i kvůli migračním tokům obyvatel.

Tabulka 3: Fiskální důsledky stárnutí ve vybraných Evropských zemích

	Plodnost (děti na ženu)		Střední délka života - muži, roky		Střední délka života - ženy, roky	
	2000	2050	2000	2050	2000	2050
Česká republika	1,14	1,50	71,5	75,2	78,4	81,5
Rakousko	1,31	1,50	75,0	80,3	81,2	86,0
Německo	1,40	1,50	74,7	80,0	80,8	85,0
Polsko	1,34	1,58	69,9	78,5	78,2	84,7

Zdroj tabulky: Fiskal Implications of Ageing – Project of Age- Related Spending, OECD Economic Outlook, June 2001, s.70, vlastní zpracování tabulky.

² Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj

Celková populace ve světě stále roste, ale velice záleží na geografických oblastech, např. v Evropě se populace zmenšuje.

Lidé se velice obávají stárnutí populace, obavy však nejsou nutné. Klesající porodnost a dožívání obyvatel vyššího věku svědčí o blahobytu. Nejdůležitější je, aby se důchodový systém reformoval k dané situaci ve státě a přizpůsobil se danému stavu. Mezi reformy, kterými se důchodový systém obměňuje patří například posouvání věku pro odchod do důchodu. To je ovšem reforma, která moc obyvatele České republiky netěší. Tato změna má bohužel pouze růstovou formu a věk se stále posouvá nahoru, nikoli dolů.

V této reformě je snaha o změnu obyvatel, aby si začali spořit na důchod sami a sami se rozhodli, kdy půjdou do důchodu. Pokud budou mít obyvatelé České republiky delší zdravý produktivnější život, vytvoří větší finanční přínos státu a také si mohou naspořit více peněz na klidné stáří. V některých případech se stává, že starší obyvatelé bývají více produktivnější a motivovanější než mladší populace. Na tento jev má určitě vliv tlak zaměstnavatele a nástup konkurence mladších zaměstnanců.

„Stárnutí obyvatel by nemělo být vnímáno jako krize, ale jako proces, který vytváří nové příležitosti“ (Healy, 2004).

4 Vlastní práce

Penzijní reforma se dotýká všech občanů České republiky. Systém spoření prochází častými změnami. Občané ve vyspělých zemích se špatně přizpůsobují novým změnám, a proto je těžké zavést systém, který by všem plně vyhovoval. Bylo by dobré přesvědčit občany o nutnosti spoření na důchod. Vláda proto vytvořila II. pilíř o kterém byla přesvědčena, že doplní nedostatky současného penzijního spoření. Ten se však neseťkal s úspěchem, posuzujeme-li dle počtu uzavřených smluv.

Dle současného stavu uzavřených smluv na důchodové spoření, u vybrané penzijní společnosti KB, je alarmující výsledek u věkové kategorie 18 – 24 let. Proto se penzijní společnost zaměřuje hlavně na tuto věkovou kategorii. V současné době mladí lidé berou spoření na lehkou váhu a neuvažují nad možnými problémy s nedostatkem financí ve stáří. Stát stále snižuje své příspěvky na důchod a je možné, že dojde k úplnému zrušení důchodu. Mladí lidé by měli uzavírat smlouvy u penzijních společností a postupným spořením financí si zajistit poklidné stáří.

Penzijní společnost KB organizuje stále více marketingových akcí na vysokých školách a snaží se tím získat nové klienty mezi mladými lidmi. Propagace penzijního fondu KB probíhá i na všech pobočkách KB, kde jsou vyškoleni všichni zaměstnanci v oblasti prodeje. Na podpoře penzijního spoření se rovněž podílí stát, a to formou příspěvku.

4.1 Vybraná penzijní společnost

KB Penzijní společnost vznikla 28.11.1994. Komerční banka a.s. je zde 100% akcionář a je členem silné mezinárodní finanční skupiny Sociétés Générale.

Penzijní fond KB patří mezi čtyři největší penzijní fondy na Českém trhu. Zhodnocení od roku 2000 je průměrně 2,94% => zhodnocuje vložené prostředky a stabilně poráží inflaci. Jediným 100 % vlastníkem je Komerční banka, a.s..

Výhodou penzijní společnosti je velká dostupnost a obslužnost poboček Komerční banky po celé České republice. Další výhodou je internetový přístup k účtům klientů, který je velice dobře zabezpečený. Bonusem penzijní společnosti jsou věrnostní programy, např. Lázeňský a rekreační program, Sphere card.

Penzijní společnost KB spravuje majetek v celkové hodnotě přesahující 32 miliard Kč. Dále si klient může 2x ročně měnit strategii spoření a může si pojistit penzi. Jsou zde nízké poplatky za správu ve srovnání s jinými investicemi.

Dozorové orgány:

- Depozitář: Česká spořitelna
- Ministerstvo financí
- Česká národní banka

Zákonné limity:

Na kapitál – poskytovat II. a III. pilíř může pouze společnost, která doloží průhledný a nezávadný původ svého kapitálu ve výši 300 mil. Kč.

Poplatky – stanoveny zákonem, musí odrážet účelně vynaložené náklady

Náklady – přísně omezeny zákonem

Zdroj: Interní zprávy banky, 2014, vlastní zpracování

KB penzijní společnost nabízí produkty ve II. a III. pilíři. Penzijní společnost nabízí důchodové fondy a Doplňkové penzijní spoření, kde jsou účastnické fondy. Každý důchodový fond i účastnický fond má dané limity v investování akcií, pohybuje se to mezi 0 % - 90 % v závislosti na konkrétním fondu.

V distribuční síti Penzijní společnosti KB je Komerční banka, externí partneři a Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s..

4.1.1 Postavení na trhu Penzijní společnosti KB

Ve všech penzijních produktech si Penzijní společnost KB, a.s. drží pozici mezi prvními pěti společnostmi. Penzijní společnost KB, a.s. si na trhu v počtu aktivních účastníků ve spoření nestojí nikterak špatně. Z celkového počtu devíti penzijních společností si stojí na trhu takto: V důchodovém spoření je na druhém místě s počtem 13987 aktivních účastníků. Na třetím místě je v doplňkovém penzijním spoření s počtem 43437 aktivních účastníků a v penzijním připojištění se nachází na čtvrtém místě s počtem 506121 aktivních účastníků.

Postavení na trhu by mohlo být samozřejmě lepší, ale z celkového počtu uzavřených smluv v České republice si Penzijní společnost KB, a.s. stojí dobře. Také v budoucnu by chtěla obsazovat pozice v počtu uzavřených smluv nejhůře do třetího místa.

4.1.2 Princip spoření u Penzijní společnosti KB

3% hrubé mzdy od státu + 2% hrubé mzdy z vlastních prostředků



Strategie spoření: KB dynamický důchodový fond, KB vyvážený důchodový fond, KB konzervativní důchodový fond, KB důchodový fond státních dluhopisů.

Pokud zaměstnanec vstoupí do II. pilíře, musí to nahlásit svému zaměstnavateli. Je zde nové peněžité plnění pro zaměstnavatele => odvod pojistného na důchodové spoření (5% na příslušný finanční úřad). OSVČ provádí odvod a nahlášení samostatně.

Zdroj: Interní výkazy banky, vlastní zpracování.

Platby se zahajují až po zaregistrování smlouvy na centrálním registru smluv.

Jednorázové vklady nelze vkládat. Jestliže nastane dlouhodobá nemoc, mateřská dovolená apod., nejsou do pilíře odváděny žádné příspěvky (není vyměřovací základ).

Platby do II. pilíře zajišťuje vždy zaměstnavatel, účastník je může vidět na výplatní pásce. Životní pojišťovna vybraná účastníkem zajišťuje výplatu dávek ve II. pilíři. Poté centrální registr smluv dává pokyn k převodu peněz do klientem vybrané Životní pojišťovny. Penzijní společnost celou částku jednorázově převede bez zdaněných výnosů.

Banka má stanovené podmínky pro vstup do důchodového spoření:

II. pilíř:

Tento pilíř je určen všem zájemcům, kteří platí důchodové pojištění. Věková hranice je od 18 let do 35 let. Ve věku nad 35 let byla možnost uzavřít smlouvu do 1.7.2013. Smlouva je uzavřena bez ohledu na národnost a státní příslušnost klienta. Pokud klient nemá rodné číslo lze smlouvu založit na základě datumu narození.

Poskytované penzijní spoření u Penzijní společnosti KB:

- Doživotní starobní důchod
- Doživotní starobní důchod se sjednanou výplatou pozůstalostního důchodu po dobu 3 let
- Starobní důchod na dobu 20 let

II. pilíř shrnutí, v rámci spoření u Penzijní společnosti KB:

3 % hrubé mzdy neodvede účastník státu, ale sobě, naspořené peníze jsou pouze jeho nebo je získají dědici. Spoří na svou osobní penzi a není závislí pouze na důchodu od státu. Sám rozhoduje, jak mají být peníze investovány a může tento způsob investování kdykoli změnit. Ve srovnání s jinými investicemi jsou zde nízké poplatky za správu ve srovnání s jinými.

Konzervativnější strategie investování – zákonná ochrana prostředků po dobu deseti let před odchodem do důchodu. Zaměstnané osoby doposud pobírající důchod z I. pilíře mají výhodný způsob spoření, avšak smlouva II. pilíře musí být uzavřena před přiznáním státního důchodu. Klienti do 35 let mají možnost vyššího výnosu při investování do dynamičtějších strategií. Objem naspořených peněz roste s délkou spoření. U klientů s vyššími příjmy není peněžní částka omezena, tak jako v I. pilíři.

III. pilíř doplňkové penzijní spoření:

Tento pilíř je určen všem klientům starším 18 - ti let bez ohledu na národnost či státní příslušnost.

Nárok na státní příspěvek má každý, kdo má uzavřené důchodové pojištění nebo důchod či zdravotní pojištění. Dále musí mít trvalý pobyt na území České republiky nebo v jiném státu, který je v Evropském hospodářském prostoru.

Další možná varianta vstupu pro zaměstnance do III. pilíře je zprostředkovaně přes zaměstnavatele. Je to určené jako benefit pro zaměstnance (zvýhodněný příspěvek až do výše 30 tis. Kč/rok/zaměstnanec).



Zdroj: Interní zprávy banky, vlastní zpracování.

Výhody doplňkového penzijního spoření:

Klient si vybírá strategii spoření, kde je zde možnost vyššího zhodnocení prostředků. Státní příspěvek podle výše vkladu (min. vklad účastníka je 300,- Kč, nejvyšší příspěvek od státu měsíčně je 230,- Kč, např. při vkladu 1.000,- Kč měsíčně získá klient 2.760,- Kč ročně od státu). Za klienta může celý příspěvek či jeho část hradit zaměstnavatel. Tento příspěvek od zaměstnavatele nepodléhá odvodům zdravotního a sociálního pojištění. Příspěvek od zaměstnavatele do 30 tis. Kč vyměřovacího základu nepodléhá dani z příjmu. Další výhodou je daňový odpočet až do výše 12. tis. Kč. Pro klienta vzniká úspora 1.800,- Kč.

Příspěvky účastníka:

Min. měsíční výše účastníka je 100,- Kč a min. příspěvek pro nárok na příspěvek od státu je 300,- Kč, max. 1.000,- Kč. Klient může kdykoli změnit výši příspěvku. Rovněž má možnost vložit jednorázový vklad. Nelze platit u více penzijních společností. Na jeden nový účet budou směřovány platby a dle zvolené strategie spoření budou nakupovány podíly v jednotlivých účastnických fondech na majetkový podúčet.

Příspěvky zaměstnavatele:

S příspěvkem od zaměstnavatele musí ze zákona souhlasit účastník. Státní příspěvek se neposkytuje na příspěvek od zaměstnavatele. Zaměstnanec nesmí být ovlivněn zaměstnavatelem při výběru penzijní společnosti.

4.1.3 Pravidla při přerušení či odkladu placení příspěvků

Klient může kdykoli přerušit placení příspěvku, ale je to možné pouze po oznámení této skutečnosti penzijní společnosti a nejdříve prvním dnem kalendářního měsíce po doručení oznámení. Přerušit placení z důvodu přechodu k jiné penzijní společnosti lze až po odspoření 36 měsíců. Doba, během které bude přerušeno placení příspěvku se nezapočítává do spořicí doby. V případě odložení placení příspěvku je nutno uvést délku doby odkladu. Přerušit penzijní připojištění lze pouze u Transformovaného fondu. Jestliže účastník doplatí příspěvky, které odložil, nezakládá se nárok na státní příspěvek, ale započítává se do spořicí doby.

4.1.3.1 Povinná starobní penze

Dvě podmínky, které musí být splněny při přerušení či odkladu placení příspěvku účastníka: úhrada minimálně 60 splátek => 5 let, a maximálně 5 let před dovršením důchodového věku, pokud účastník bude chtít čerpat pravidelně důchod.

Penze

Doživotní penze vyplácí životní pojišťovna, výplatu lze za poplatek přerušit	Starobní penze na určenou dobu min. 3 roky vyplácí penzijní pojišťovna	Penze na přesně stanovenou dobu s přesně stanovenou výší důchodu min. 3 roky vyplácí životní pojišťovna
---	---	--

4.1.3.2 Předdůchod

Splátky jsou měsíční, s klesající výší a výplata nelze přerušit. Měsíční splátka je alespoň 30% z průměrné mzdy v národním hospodářství za předchozí kalendářní rok. Výplata splátek

je vytvořena tak, aby skončila nejdříve 3 roky před dosažením důchodového věku. Doba výplaty předdůchodu je min. 2 roky.

Shrnutí III. pilíře v rámci spoření u Penzijní společnosti KB:

Mezi výhody III. pilíře patří např. daňové úlevy a státní příspěvky. Možnost příspěvku zaměstnavatele. I zde je možnost zvolit si nabídnutou nebo vlastní strategii investování. Příspěvky zaměstnavatele nejsou zdaněny v případě výplaty formou penze. Jsou zde nízké poplatky za správu (0,4 – 0,8 %). Podle zvolené strategie má klient možnost zajímavých výnosů ovšem s odpovídající mírou rizika. Měsíční úložku lze kdykoli snížit či zvýšit dle aktuální finanční situace klienta. Již 5 let před dovršením důchodového věku lze čerpat prostředky tzv. penzí (včetně předdůchodu). Jednorázovou výplatu naspořené částky lze až při dovršení důchodového věku. Klienti do 35 let mají možnost investovat do dynamičtější strategie s možností vyššího výnosu. V této formě je riziko rozloženo do více let. Klienti nad 35 let mají možnost při ztrátě zaměstnání čerpat předdůchod bez vlivu na výši starobního důchodu. Atraktivní forma investování s nízkými náklady je určena klientům s nadprůměrnými příjmy.

4.2 Dopad důchodové reformy na zaměstnavatele

II pilíř:

Zaměstnavateli musí zaměstnanec písemně oznámit, že uzavřel smlouvu o důchodovém spoření.

Sankce: Při porušení této podmínky zaměstnavatel nesráží a neodvádí pojistné na důchodové spoření, proto zaměstnanci vzniká povinnost zaplatit částku včetně 10 % přírážky z neodvedeného pojistného.

Zaměstnavatel musí písemné oznámení akceptovat a zajistit 5% odvod na příslušný finanční úřad.

Sankce: V případě, že zaměstnavatel nezaplatí za zaměstnance pojistné vůbec, nebo zaplatí méně, vzniká zaměstnavateli povinnost uhradit dlužnou částku, včetně penále ve výši 20 % z částky zálohy, která je určena dle poslední platby pojistného.

OSVČ si agendu vede samostatně

III. pilíř:

Částky uspořené na zdravotním a sociálním pojištění z příspěvků zaměstnavatele do III. pilíře zůstávají v platnosti. Jejich limit se zvyšuje z 24 tis. Kč na 30 tis. Kč na rok a zaměstnance.

Příspěvek účastníka nebo jen jeho část může platit zaměstnavatel, ale pouze se souhlasem účastníka. Tuto skutečnost musí účastník písemně oznámit penzijní společnosti předem. Ovšem na příspěvek zaměstnavatele se neposkytuje žádný státní příspěvek.

Zdroj: Interní zprávy banky, vlastní zpracování.

V tabulce č. 4 jsou uvedeny počty smluv transformovaného fondu, které klienti uzavřeli u Penzijní společnosti KB během roku 2014. Z tabulky je zřejmé, že nejvíce uzavřených smluv v transformovaném fondu uzavřeli muži, a to o 102 985 smluv více.

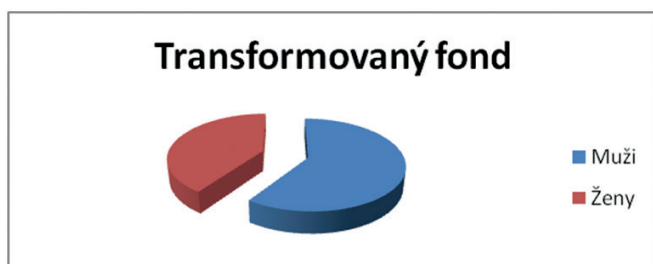
Tabulka 4: Počet smluv transformovaný fond v Penzijní společnosti KB

Věk	Muži	Ženy	Celkem	Muži %	Ženy %
18 - 24 let	16 188	10 821	27 009	3,0	2,0
25 - 34 let	55 503	35 771	91 274	10,4	6,7
35 - 44 let	74 507	48 258	122 765	13,9	9,0
45 - 54 let	61 711	41 825	103 536	11,5	7,8
55 - 59 let	35 684	25 180	60 864	6,7	4,7
60 - 64 let	29 951	20 151	50 102	5,6	3,8
65 let a více	45 190	33 743	78 933	8,5	6,3
Celkem:	318 734	215 749	534 483	59,6	40,4

Zdroj: interní data z Penzijní společnosti KB, a.s., vlastní zpracování.

Klienti Komerční banky, penzijní společnosti byli v grafu č. 6 rozděleni na muže a ženy. Z grafu je zřejmé, že spoří v transformovaném fondu více jak polovina mužů (59,6 %) a žen (40,4 %).

Graf 6: Poměr uzavřených smluv v transformovaném fondu



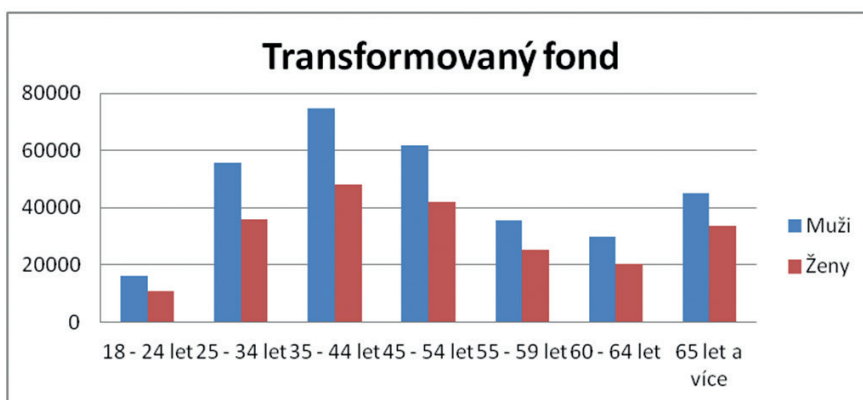
Zdroj: interní data z Penzijní společnosti KB, a.s., vlastní zpracování.

Věková struktura v grafu č. 7 byla rozdělena na první věkovou skupinu 18 – 24 let, na druhou 25 – 34 let, na třetí 35 – 44 let, na čtvrtou 45- 54 let, na pátou 55 – 59 let, na šestou 60 - 64 let, a na poslední 65 a více let. Z tohoto grafu vyplývá, že občané ve věku 35 – 45 let využívají transformovaný fond nejvíce, a to v celkovém počtu 122 765 občanů. Také celkově nejvíce mužů má uzavřený transformovaný fond ve věku 35 – 44 let a nejvíce žen má uzavřený

transformovaný fond také ve věku 35 - 44 let. Na druhé pozici jsou občané ve věku 45 – 54 let v celkovém počtu 103 536 lidí, opět mají více uzavřených smluv muži. Na třetí pozici je věková kategorie 25 – 34 let v celkovém počtu 91 274 lidí.

Na čtvrté pozici překvapivě věková skupina 65 a více let, kde v celkový počet uzavřených smluv je 78 933. Poté navazuje skupina 55 – 59 let v celkovém počtu 60 874 lidí, dále skupina 60 – 64 let v počtu 50 102 a jako poslední je nejmladší věková skupina 18 – 24 let v celkovém počtu smluv 27 009. Rozdíl mezi skupinou, která má nejvíce uzavřených smluv (věk 35 – 44 let) v transformovaných fondech a nejméně (18 – 24 let) je 95 756, což je alarmující. Mladí lidé by měli více myslet na stáří a více spořit, jelikož stát bude přispívat každým rokem méně, ale veškeré výdaje budou stoupat. Proto by bylo lepší začít spořit, co nejdříve.

Graf 7: Počet uzavřených smluv dle věkových skupin v Penzijní společnosti KB



Zdroj: interní data z Penzijní společnosti KB, a.s., vlastní zpracování.

Tabulka č. 5 popisuje stav počtu smluv uzavřených v doplňovém spoření u Penzijní společnosti KB. Zde je vidět, že i v doplňkovém spoření muži uzavírají víc smluv než ženy. Rozdíl je 5806 smluv o tento počet muži uzavřeli smluv více.

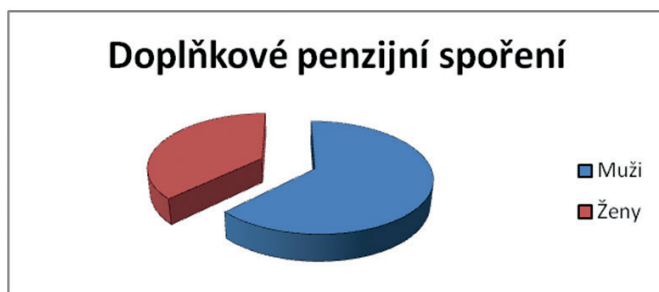
Tabulka 5: Počet smluv doplňkové penzijní spoření v Penzijní společnosti KB

Věk	Muži	Ženy	Celkem	Muži %	Ženy %
18 - 24 let	1538	800	2338	6,7	3,5
25 - 34 let	2455	1156	3611	10,8	5,1
35 - 44 let	2537	1290	3827	11,1	5,7
45 - 54 let	2024	1022	3046	8,9	4,5
55 - 59 let	1006	470	1476	4,4	2,1
60 - 64 let	2053	1634	3687	9,0	7,2
65 let a více	2694	2129	4823	11,8	9,3
Celkem:	14307	8501	22808	62,7	37,3

Zdroj: interní data z Penzijní společnosti KB, a.s., vlastní zpracování.

V grafu č. 8 je znázorněno, že většina klientů doplňkového penzijního spoření v KB, penzijní společnosti jsou muži s 62,7 % . Ženy mají pouze 37,3 % z celkového počtu uzavřených smluv.

Graf 8: Poměr uzavřených smluv v doplňkovém penzijním spoření

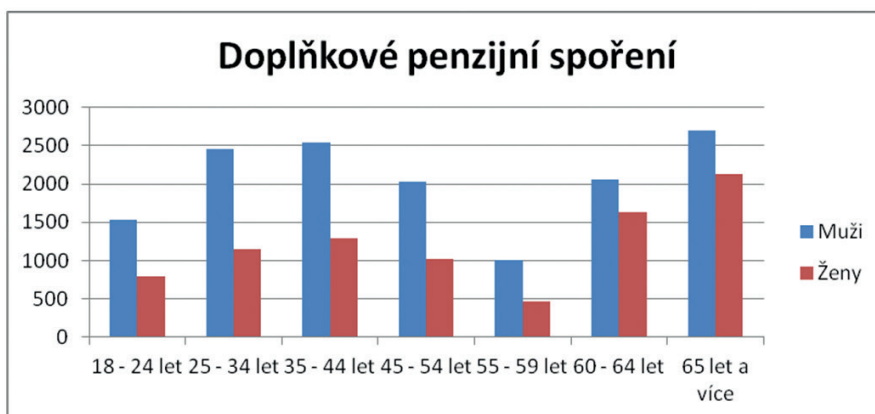


Zdroj: interní data z Penzijní společnosti KB, a.s., vlastní zpracování.

Nejvíce klientů v grafu č. 9 je v doplňkovém fondu ve věkové skupině 65 a více let (4823 osob). Na druhé pozici je věková skupina 35 – 44 let (3827 osob). Na třetí věková skupina 60 – 64 let (3687 osob). Na čtvrté je věková skupina 25 – 34 let (3611 osob).

Na páté pozici je 45 – 54 let (3046 osob), poté skupina 18 – 24 let (2338 osob) a jako poslední skupina 55 – 59 let (1476 osob). Muži v tomto doplňkovém spoření mají vyšší zastoupení než ženy ve všech věkových kategoriích. Z grafu je zřejmé, že smlouvu mají většinou uzavřenou starší věkové kategorie.

Graf 9: Počet uzavřených smluv dle věkových skupiných v Penzijní společnosti KB



Zdroj: interní data z Penzijní společnosti KB, a.s., vlastní zpracování.

Tabulka č. 6 vyobrazuje celého roku 2014 v důchodovém system. Dle dat, které byly poskytnuty je zřejmé, že muži mají uzavřených více smluv v důchodovém spoření než ženy, a to o 5853 smluv.

Tabulka 6: Důchodové spoření v Penzijní společnosti KB

Věk	Muži	Ženy	Celkem	Muži %	Ženy %
18 - 24 let	428	142	570	3,1%	1,0%
25 - 34 let	1484	542	2026	10,7%	3,9%
35 - 44 let	4802	2095	6897	34,6	15,1
45 - 54 let	2646	1101	3747	19,1	7,9
55 - 59 let	459	133	592	3,3	1,0
60 - 64 let	51	4	55	0,4	0,0
65 let a více	0	0	0	0,0	0,0
Celkem:	9870	4017	13887	71,1	28,9

Zdroj: interní data z Penzijní společnosti KB, a.s., vlastní zpracování.

Klienti Komerční banky, penzijní společnosti byli v grafu č. 10 rozděleni na muže a ženy. Z grafu je zřejmé, že v důchodovém spoření spoří více jak polovina mužů 71,1 % a žen oproti tomu pouze 28,9 %.

Graf 10: Poměr uzavřených smluv v důchodovém spoření



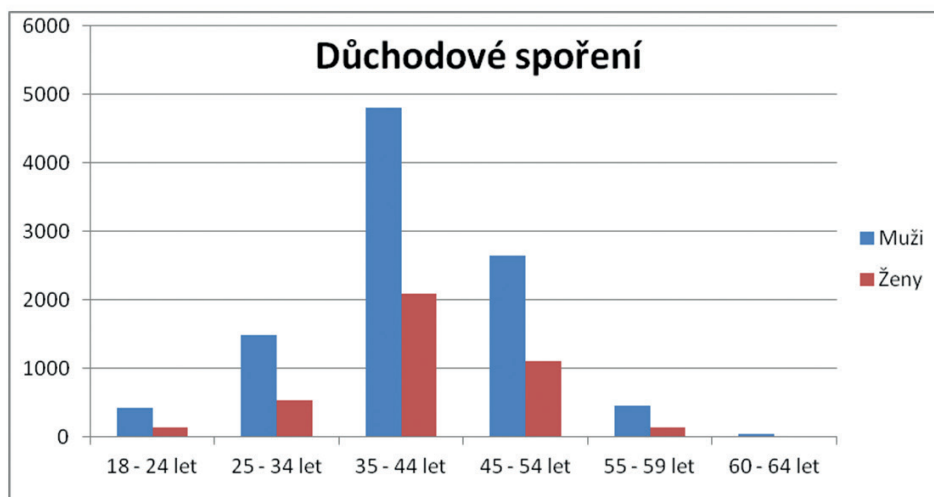
Zdroj: interní data z Penzijní společnosti KB, a.s., vlastní zpracování.

V grafu č. 11 jsou věkové skupiny rozděleny do šesti věkových kategorií. Věková kategorie 65 a více let neměla ani jednu uzavřenou smlouvu, proto není uvedena.

Nejvíce klientů je tedy ve věkové skupině 35 - 44 let. Druhá věková skupina s největším počtem klientů je 45 -54 let.

Třetí věková skupina 25 -34 let, poté věková skupina 55 – 59 let, věková skupina 18 – 24 let a jako poslední 60 – 64 let. Ve všech kategoriích je větší podíl uzavřených smluv u mužů.

Graf 11: Počet uzavřených smluv dle věkových skupin v Penzijní společnosti KB



Zdroj: interní data z Penzijní společnosti KB, a.s., vlastní zpracování.

V Penzijní společnosti KB bylo uzavřeno mnoho smluv. Díky podkladům, které banka poskytla, známe i jejich počty, viz uvedené tabulky. Hodnoty nejsou nikterak příznivé. Proto se snaží penzijní společnost vstupovat mezi mladou generaci a přesvědčovat ji o nutnosti spoření na důchod. Mladí lidé spoří velice málo a v důchodovém věku jim to může přivodit případné finanční potíže. Dle statistiky je u mladých lidí uzavřeno malé množství smluv. Z toho vypývá, že nejvíce potencionálních klientů je právě mezi nimi.

5 Závěr

Tato bakalářská práce se zaměřila na celkové seznámení se současným systémem důchodového spoření a historií jeho vzniku. V současné době spoří na svůj důchod přibližně 67 – 70 % obyvatel České republiky.

Státní penzijní výdaje se v řadě rozvinutých zemích pohybují mezi 10 – 15 % HDP (M.Loužek, 2014).

V kontextu na demografický vývoj by bylo dobré mladou generaci seznamovat s penzijním spořením již na středních školách, aby se jim do podvědomí dostala důležitost spoření na stáří a nebrali tento problém na lehkou váhu. Další formou informací pro mladé by měla být média, která by např. různými zábavnými spoty sdělovala důležitost důchodového spoření. Zábavné spoty by mohly mladé lidi více zaujmout, což by mohlo přispět k šíření informací mezi mladou generací. Rovněž by k šíření informací mohl být využit internet. V dnešní době je tento sdělovací prostředek nejvíce využíván, a proto by mohl být použitý např. k uzavírání smluv z domova pro lepší komfort klienta.

Současný důchodový systém zahrnují tři pilíře:

I. pilíř – povinné odvody na důchodové pojištění do společného státního důchodového účtu.
II. pilíř – volitelné dobrovolné důchodové spoření. Převedení 3% z I. pilíře + 2% vlastního příspěvku z hrubé mzdy na individuální účet účastníka (tzv. Opt-out).
III. pilíř – Doplnkové penzijní spoření. Jedná se tzv. účastnické fondy a tvoří je vlastní příspěvky účastníka, které mohou být navýšeny o příspěvky zaměstnavatele, státní příspěvky a je zde možnost daňových úlev.

Důchodové spoření prošlo reformou k 1. 1. 2013, systém má však určité nedostatky, proto vláda opět uvažuje o změnách v systému. Zároveň se rozhoduje, zda se II. pilíř úplně nezruší. Dle dostupných informací by k ukončení II. pilíře mělo dojít v roce 2016. Důvodem je nízký zájem občanů a politické rozhodnutí.

Důchodové spoření by mělo projít reformou, která by zapojila občany do spoření co nejdříve. Ideálně by si občané měli spořit více než 35 let a nejlépe od 18- ti let. Protože, čím delší doba spoření, tím větší částka na kvalitní důchod. Stát by se měl snažit o vštěpení této myšlenky svým občanům. Vláda by měla více podporovat své občany ve spoření, např. formou vyššího příspěvku od státu v případě delší doby spoření. Penzijní společnosti by mohly formou různých benefitů odměňovat své klienty v případě doporučení dalších potenciálních klientů.

V bakalářské práci je popsán pohled ze strany banky k penzijnímu spoření.

Je zde uveden současný stav uzavřených smluv důchodového spoření u Penzijní společnosti KB. Práce také poukazuje na problematiku důchodového spoření u mladých lidí. Mladí lidé dle dat, která byla poskytnuta od Penzijní společnosti KB, spoří skoro nejméně ze všech věkových skupin. Tento problém poukazuje na budoucí nedostatek finančního zajištění v důchodovém věku. V bakalářské práci jsou provedeny analýzy v oblasti penzijního spoření a připojištění. Byly analyzovány data různých věkových kategorií dle počtu uzavřených smluv v různých

penzijních produktech. Mezi nejsilnější spořicí skupiny v důchodovém spoření u Penzijní společnosti KB patří muži ve věku 35 – 44 let. Oproti tomu nejméně mužů a žen spoří ve věku 60 – 64 let. Důvodem může být např. nedostatečný přehled v možnostech spoření nebo nedostatečný příjem finančních prostředků na spoření, jelikož většina občanů v tomto věku již není ekonomicky aktivních. U žen je rovněž nejvyšší počet smluv uzavřen ve věkové kategorii 35 – 44 let. Příčina, proč dochází k tomuto výsledku je, že v tomto věku jsou občané nejvíce ekonomicky aktivní a snaží se zabezpečit na stáří. V případě transformovaného fondu, v počtu uzavřených smluv, opět vede skupina mužů i žen ve věku 35 – 44 let. Nejmenší počet uzavřených smluv je u věkové kategorie 18 – 24 let. Největší změna v počtu smluv je v doplňkovém penzijním spoření. Jedním z důvodů uzavření velkého počtu smluv, hlavně ve věkové kategorii 65 let a více, je převod z dobrovolného penzijního připojištění se státním příspěvkem do doplňkového penzijního spoření. Z tohoto důvodu je nejvyšší počet uzavřených smluv ve věkové kategorii 65 a více, jak u mužů, tak u žen. Naopak nejnižší počet uzavřených smluv je u věkové kategorie 55 – 59 let.

Každý člověk má jiné nároky, očekávání od budoucnosti, plány, názory a finanční možnosti. Právě proto zůstává finální rozhodnutí pouze na něm samotném. Je důležité, aby každý věděl o problematice důchodů a důchodového spoření a nebyl tak odkázán jen na stát, který dříve či později od vyplácení důchodů bude ustupovat. V dnešní době již státem vyplácený důchod není dostačující k pokrytí základních životních potřeb. Lidé by si tedy měli začít spořit co nejdříve a nepodcenit danou situaci. Nejvýhodnějším produktem spoření v současné době je ten, který má začleněnou státní podporu, daňové úlevy a daňově zvýhodněné příspěvky zaměstnavatele, jak tomu je u doplňkového spoření.

Z bakalářské práce vyplynulo, že by si občané České republiky měli spořit již v mladém věku. Ke spoření na důchod by měli využít doplňkové penzijní spoření, které je ve III. pilíři a zahrnuje mnoho výhod, které jsou v práci uvedeny.

6 Seznam použitých zdrojů

Odborná literatura

PŘIB, Jan. Kdy do důchodu a za kolik. 13. aktualiz. vyd. Praha: Grada, 2012, 139 s. Právo pro každého (Grada). ISBN 978-80-247-4090-4.

RYTÍŘOVÁ, Lucie. Důchodový systém v České republice. 1. vyd. Olomouc: ANAG, 2013, 115 s. Práce, mzdy, pojištění. ISBN 978-80-7263-821-5.

SYROVÝ, Petr a Roman POSPÍŠIL. Osobní a rodinné finance: zorientujte se v důchodové reformě. 1. vyd. Praha: Grada, 2003, 171 s. Finance (Grada). ISBN 80-247-0478-1.

FILIP, Miloš a Roman POSPÍŠIL. Finanční poradenství: co s tou penzí. 1. vyd. Praha: Institut pro finanční poradenství, 2013, 135 s. Práce, mzdy, pojištění. ISBN 978-809-0545-700.

LOUŽEK, Marek a Roman POSPÍŠIL. Důchodová reforma: co s tou penzí. Vyd. 1. Praha: Karolinum, 2014, 100 s. Práce, mzdy, pojištění. ISBN 978-802-4626-123.

SYROVÝ, Petr a Roman POSPÍŠIL. Jak si spořit na důchod: zorientujte se v důchodové reformě. 1. vyd. Praha: Grada, 2012, 152 s. Finance (Grada). ISBN 978-80-247-4479-7.

JANDA, Josef a Roman POSPÍŠIL. Zajištění na stáří: jak se co nejlépe připravit na podzim života. 1. vyd. Praha: Grada, 2012, 197 s. Finance pro každého. ISBN 978-80-247-4400-1.

RUBEŠ, Lukáš a Roman POSPÍŠIL. Doplnkové penzijní spoření a důchodové spoření: pro finanční poradce, zaměstnavatele a budoucí důchodce. 1. vyd. Úvaly: Systemia, c2013, 137 s. Finance pro každého. ISBN 978-802-6038-924.

Životní pojištění. 1.vyd. Praha: Grada Publishing, 2002, 104 s. ISBN 80-247-0146-4.

Internetové zdroje:

Mladá fronta, Ekonomické noviny E15: Zanikající druhý pilíř stále láká klienty, autor: J. Bukovský, 2015, <http://www.e15.cz/>

Asociace penzijních společností ČR, <http://www.apfcr.cz/>

Ministerstvo práce a sociálních věcí, důchodová reforma, <http://www.mpsv.cz/cs/3>

Interní informace:

Výkazy Penzijní společnosti KB, a.s.
Databáze Penzijní společnosti KB, a.s.

Přílohy

Seznam tabulek:

Tabulka 1: Průměrný důchod v roce 1957 v Kčs	7
Tabulka 2: Porovnání výše důchodu a čisté mzdy v Kč	8
Tabulka 3: Fiskální důsledky stárnutí ve vybraných Evropských zemích.	21
Tabulka 4: Počet smluv transformovaný fond v Penzijní společnosti KB.	29
Tabulka 5: Počet smluv doplňkové penzijní spoření v Penzijní společnosti KB	30
Tabulka 6: Důchodové spoření v Penzijní společnosti KB	32

Seznam grafů:

Graf 1: Plodnost a střední délka života, 1950 - 2050	18
Graf 2: Grafy vývoje populace celosvětově	19
Graf 3: Počet dětí na matku rozdíl mezi koncem 20.století a 60. léty 20.století	19
Graf 4: Celosvětový vývoj populace obyvatel starších 65 let ku počtu mladých	20
Graf 5: Celosvětový vývoj populace obyvatel starších 65 let ku počtu mladých, r.2030	20
Graf 6: Poměr uzavřených smluv v transformovaném fondu	29
Graf 7: Počet uzavřených smluv dle věkových skupin v Penzijní společnosti KB	30
Graf 8: Poměr uzavřených smluv v doplňkovém penzijním spoření	31
Graf 9: Počet uzavřených smluv dle věkových skupin v Penzijní společnosti KB	31
Graf 10: Poměr uzavřených smluv v důchodovém spoření	32
Graf 11: Počet uzavřených smluv dle věkových skupin v Penzijní společnosti KB.	33

Seznam smluv:

Příloha 1: Smlouva o důchodovém spoření v penzijní společnosti KB, a.s.	38
Příloha 2: Smlouva o doplňkovém penzijním spoření strana 1	39
Příloha 3: Smlouva o doplňkovém penzijním spoření strana 2	40

Příloha 1: Smlouva o důchodovém spoření v penzijní společnosti KB, a.s.



Smlouva o důchodovém spoření (dále také jen „Smlouva“)



Smlouvu uzavírají v souladu se zákonem č. 426/2011 Sb., ve znění pozdějších předpisů, a zákonem č. 89/2012 Sb., v platném a účinném znění, KB Penzijní společnost, a.s., IČO: 61860018, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2865, sídlo: Praha 5 - Stodůlky, náměstí Junkových 2772/1, PSČ: 155 00 (dále také „KB PS“ nebo „Penzijní společnost“), a účastník důchodového spoření (dále také „Účastník“):

ČÍSLO SMLOUVY
2005065102

Tel. Příjmení* Jméno* Titul za

Pohlaví* muž žena Rodné č. / dat. narození* Rodné příjmení

Průkaz totožnosti (druh)* Číslo* Průkaz totožnosti vydal*

Datum platnosti do* Místo narození* Státní příslušnost*

Politicky exponovaná osoba* Země výkonu funkce politicky exponované osoby Funkce politicky exponované osoby

Vztah k politicky exponované osobě

Adresa trvalého pobytu* - ulice č. popisné č. orient. PSČ

Město (město)* Stát*

Korespondenční adresa (pokud se liší od adresy trvalého pobytu)
ulice č. popisné č. orient. PSČ město (město) stát

Uplnění

Č. tel.* Mobil* Telefon do zaměstnání Email* E-mail do zaměstnání

Investiční profil účastníka a Strategie spoření

Profil z Investičního dotazníku* <input type="checkbox"/> dynamický <input type="checkbox"/> růstový <input type="checkbox"/> vyvážený <input type="checkbox"/> konzervativní <input type="checkbox"/> účastník odmítl vyplnit Investiční dotazník	Doporučená Strategie spoření.* Strategie životního cyklu <input type="checkbox"/> růstová <input type="checkbox"/> vyvážená <input type="checkbox"/> konzervativní	Účastníkem zvolená Strategie spoření.* Strategie životního cyklu <input type="checkbox"/> růstová <input type="checkbox"/> vyvážená <input type="checkbox"/> konzervativní	NEBO Individuální strategie KB dynamický důchodový fond KB Penzijní společnosti, a.s. <input type="checkbox"/> % KB vyvážený důchodový fond KB Penzijní společnosti, a.s. <input type="checkbox"/> % KB konzervativní důchodový fond KB Penzijní společnosti, a.s. <input type="checkbox"/> % KB důchodový fond státních dluhopisů KB Penzijní společnosti, a.s. <input type="checkbox"/> %
--	--	--	--

Zaměstnavatel:

IČO Název zaměstnavatele

V současné době spořím v penzijní společnosti:

Žádost o zřízení internetového přístupu Mobil pro SMS autorizaci Vyplňte, i pokud je stejná s mobilním tel. výše

Souhlas s poskyt. informací způsobem umožňujícím dálkový přístup E-mail pro dálkový přístup

Prohlášení Účastníka:

Prohlašuji, že jsem se před podpisem této Smlouvy seznámil se statuty Důchodových fondů, Seznamem a Obchodními podmínkami, které jsou součástí této Smlouvy, převzal jsem exemplář Doporučené strategie a přehled poskytovaných informací a Obchodních podmínek, které mi byly poskytnuty před uzavřením této Smlouvy a souhlasím s jejich zněním. Dále prohlašuji, že (i) v případě, že (i) v případě, že jsem uzavřel tuto Smlouvu prostřednictvím internetech, byly mi před uzavřením Smlouvy poskytnuty veškeré informace požadované příslušnými ustanoveními Občanského zákoníku pro smlouvy uzavírané prostřednictvím prostředků komunikace na dálku a že (ii) v případě, že jsem uzavřel tuto Smlouvu mimo obchodní prostory KB PS, byly mi před uzavřením této Smlouvy poskytnuty veškeré informace požadované příslušnými ustanoveními Občanského zákoníku pro smlouvy uzavírané mimo obchodní prostory. Údaje vyplněné ve Smlouvě jsem uvedl pravdivě. Zavazuji se plnit své závazky vůči KB PS. Žádost o výplatu dávky podám a o způsobu výplaty se rozhodnu nejdříve při vzniku nároku. Předáním kopie Smlouvy zaměstnavateli a písemnou informací o dni, kdy jsem se stal Účastníkem důchodového spoření, zajímám hrazení Příspěvků. Dále prohlašuji, že podpisem této Smlouvy souhlasím se zpracováním svých osobních údajů v souladu se Souhlasem 2), jenž je nedílnou součástí této Smlouvy. Jsem správně poskytnut Smlouvu odměnou nebo Souhlas odvolat. Dále prohlašuji, že nejsem politicky exponovanou osobou ve smyslu zák. č. 253/2008 Sb., (viz definice na zadní straně v Poučení), v opačném případě doložím v příloze této Smlouvy původ mojího použitého v rámci tohoto smluvního vztahu. V případě změny se zavazuji a tomto neprodělané písemně informovat KB PS. Potvrzuji, že jsem byl před uzavřením této Smlouvy seznámen s informacemi uvedenými v § 79 a násl. zák. č. 426/2011 Sb., a že jsem se po vyplnění Investičního dotazníku seznámil ve smyslu § 85 Mňoz zákona s Doporučením investiční strategie KB PS. V případě, že jsem ve Smlouvě zvolil investiční strategii v rozporu s Investičním doporučením KB PS, Investičního zprostředkovatele nebo vázaného zástupce KB PS (vycházející z mnou vyplněného Investičního dotazníku), činím tak výlučně na svou vlastní odpovědnost. Dále potvrzuji, že jsem před uzavřením Smlouvy převzal informace podle § 79 odst. 5 zák. 426/2011 Sb., včetně Investičního dotazníku a seznámil se s Klíčovými informacemi vybraných Důchodových fondů. Součástí této Smlouvy jsou Obchodní podmínky, na které se tato Smlouva odvolává a které mi byly poskytnuty před uzavřením této Smlouvy. KB PS a Účastník této Smlouvy si dále ujednali, že v případě rozporu této Smlouvy se zák. č. 426/2011 Sb., včetně KB PS jako Smlouvy s Účastníkem ke dni podpisu této Smlouvy a zároveň máe výrazem a tímto ukončením písemně na adresu uvedenou ve Smlouvě. Jakákoliv případná lineární plnění bude v tomto případě vůči měno přičítat. Prohlašuji též, že jsem se s KB PS dohodl, že se práva a povinnosti z této Smlouvy budou řídit zákonem č. 89/2012 Sb., ve znění pozdějších předpisů, ode dne nabytí jeho účinnosti, a že všechny změny Smlouvy jsou účinné nejdříve dnem doručení do sídla KB PS. Pokud tato Smlouva obsahuje pojmy se začátečními velkými písmeny, jejichž obsah není definován v této Smlouvě, budou pro definici těchto pojmů použity definice použité v dokumentu „Obchodní podmínky, kterými se řídí provozování důchodového spoření a doplňkové penzijního spoření společnosti KB Penzijní společnosti, a.s.“

Datum podpisu Smlouvy*

Podpis Účastníka*

Pavel Jiráč Ing. Pavel Jiráč - předseda představenstva KB PS

Vojtěch Kubec Ing. Vojtěch Kubec - místopředseda představenstva KB PS

Zprostředkovatel:

Prohlašuji, že jsem ověřil totožnost Účastníka podle průkazu totožnosti nebo dokladů uvedených výše a správnost údajů uvedených ve Smlouvě, kterou Účastník vlastnoručně přede mnou podepsal. Potvrzuji, že se Účastník před podpisem seznámil se statuty Důchodových fondů, Seznamem a Obchodními podmínkami KB PS, Informací zájemci, a že jsem zjistil jeho investiční profil v souladu s pravidly KB PS. Účastník byl mnou upozorněn na možná rizika při výběru Strategii spoření nebo Důchodových fondů, zejména v případech odmítnutí zpracovat Investiční dotazník nebo při volbě individuální Strategie spoření.


Číslo prodejního místa* Identifikační číslo poradce* Příjmení*

Mobil poradce* E-mail poradce* Jméno*

Podpis poradce*


* tyto údaje jsou povinné

Příloha 2: Smlouva o doplňkovém penzijním spoření strana 1



KB
 Penzijní společnost

Smlouva o doplňkovém penzijním spoření
 (dále také jen „Smlouva“)



Smlouvu uzavírají v souladu se zákonem č. 427/2011 Sb., ve znění pozdějších předpisů a zákonem č. 89/2012 Sb., v platném a účinném znění, KB Penzijní společnost, a.s., IČO: 01860018, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2865, sídlo: Praha 5 - Stodžiky, náměstí Junkových 2772/1, PSČ: 155 00, (dále také „KB PS“ nebo „penzijní společnost“), a účastník doplňkového penzijního spoření (dále také „Účastník“).

ČÍSLO SMLOUVY

3005065103

Titul	Příjmení *	Jméno *	Titul za
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Pohlaví: * muž <input type="checkbox"/> žena <input type="checkbox"/>		Rodné číslo / číslo pojištění *	Rodné příjmení
<input type="text"/>		<input type="text"/>	<input type="text"/>
Průkaz totožnosti (druh) *	Číslo *	Průkaz totožnosti vydal *	
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	
Datum platnosti do *	Místo narození *	Státní příslušnost *	
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	
Politicky exponovaná osoba ¹⁾ <input type="checkbox"/>	Země výkonu funkce politicky exponované osoby	Funkce politicky exponované osoby	
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	
Vztah k politicky exponované osobě			
<input type="text"/>			
Adresa trvalého pobytu * - ulice			č. popisné
<input type="text"/>			<input type="text"/>
			č. orientační
			<input type="text"/>
			PSČ
			<input type="text"/>
Město (místo) *		Stát *	
<input type="text"/>		<input type="text"/>	
Korespondenční adresa - ulice (pokud se liší od trvalého pobytu)		č. popisné	č. orientační
<input type="text"/>		<input type="text"/>	<input type="text"/>
		PSČ	Město (místo)
		<input type="text"/>	<input type="text"/>
			Stát
			<input type="text"/>
Upřesnění			
<input type="text"/>			
Druh pobytu (u cizince) *		Zdroj příjmů (ze zaměstnání, z podnikání, z majetku...)	
<input type="text"/>		<input type="text"/>	
Č. tel. *	Mobil *	Telefon do zaměstnání	
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	
E-mail *	E-mail do zaměstnání		
<input type="text"/>	<input type="text"/>		

Investiční profil Účastníka a Strategie spoření

Profil z Investičního dotazníku: * <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dynamický <input type="checkbox"/> růstový <input type="checkbox"/> vyvážený <input type="checkbox"/> konzervativní <input type="checkbox"/> Účastník odmítá vyplnit Investiční dotazník 	Doporučená Strategie spoření: * <p>Strategie životního cyklu</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> růstová <input type="checkbox"/> vyvážená <input type="checkbox"/> konzervativní <input type="checkbox"/> individuální strategie: 100 % do KB zajištěného účastnického fondu KB Penzijní společnosti, a.s.
---	---

Účastníkem zvolená Strategie spoření: *


Strategie životního cyklu	NEBO	Individuální strategie		
<input type="checkbox"/> růstová		KB dynamický účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s.	<input type="text"/>	%
<input type="checkbox"/> vyvážená		KB vyvážený účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s.	<input type="text"/>	%
<input type="checkbox"/> konzervativní		KB povinný konzervativní účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s.	<input type="text"/>	%
		KB zajištěný účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s.	<input type="text"/>	%

Součet podílů musí být 100 %.

Sml/01.plt/v-02/11.2013 Original

39

Příloha 3: Smlouva o doplňkovém penzijním spoření strana 2



KB
 Penzijní společnost

Způsob a výše platby: Nejmenší měsíční příspěvek zakládající nárok na státní příspěvek je 300 Kč.

Pravidelný měsíční příspěvek v Kč * Mimořádný vklad Kč na měsíc

Dočlové optimum Frekvence příspěvků * měsíčně čtvrtletně pololetně ročně jiné

Smluvné dávky: starobní penze invalidní penze

Způsob platby: * Bezhotovostně Bankovní spojení, z účtu, ze kterého budou odesílány platby Pokladniční složenkou Pošlovni poukázkou

Souhlasím s příspěvkem zaměstnavatele IČ Název zaměstnavatele Výše přisp. zaměstnavatele Pevnou částkou nebo procentem

Žádost o zřízení internetového přístupu Mobil pro SMS autorizaci Vyplňte, i pokud je stejný s mobilním tel. výše Souhlas s poskytováním informací způsobem umožňujícím dálkový přístup E-mail pro dálkový přístup

Prevod od jiné PS Způsob ukončení nebo přerušení Převod z TF KB PS

Určené osoby:

Titul	Příjmení	Jméno	Příbuz. vztah	r.č. / dat. naroz.	Podíl %
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>

Adresa místa pobytu v ČR, bydliště mimo ČR - ulice č. popisné č. orient. PSČ Město (místo) Stát

Titul	Příjmení	Jméno	Příbuz. vztah	r.č. / dat. naroz.	Podíl %
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>

Adresa místa pobytu v ČR, bydliště mimo ČR - ulice č. popisné č. orient. PSČ Město (místo) Stát

Prohlášení Účastníka:
 Prohlašuji, že jsem se před podpisem této Smlouvy seznámil se statuty účastnických fondů, Sezbeníkem a Obchodními podmínkami, které jsou součástí této Smlouvy, přečetl jsem exemplář Doporučené strategie a přehled poskytovatelských informací a Obchodních podmínek, které mi byly poskytnuty před uzavřením této Smlouvy a souhlasím s jejich zněním. Dále prohlašuji, že [i] v případě, že jsem uzavřel tuto Smlouvu prostřednictvím internetu, byly mi před uzavřením Smlouvy poskytnuty veškeré informace požadované příslušnými ustanoveními Občanského zákoníku pro smlouvy uzavírané prostřednictvím prostředků komunikace na dálku a že [ii] v případě, že jsem uzavřel tuto Smlouvu mimo obchodní prostory KB PS, byly mi před uzavřením této Smlouvy poskytnuty veškeré informace požadované příslušnými ustanoveními Občanského zákoníku pro smlouvy uzavírané mimo obchodní prostory. Údaje vyplněné ve Smlouvě jsem uvedl pravdivě. Zavazuji se plnit své závazky vůči KB PS. Žádost o výplatu dávků podám a o způsobu výplaty se rozhodnu nejdříve při vzniku nároku. Dále prohlašuji, že podpisem této Smlouvy souhlasím se zpracováním mých osobních údajů v souladu se Souhlasem¹⁾, jenž je nedílnou součástí této Smlouvy. Jsem oprávněn poskytnout Souhlas odvolat nebo Souhlas odvolat. Dále prohlašuji, že nejsem politicky exponovanou osobou ve smyslu zák. č. 253/2008 Sb., (viz definice na zadní straně v Poučení), v opačném případě dokládám v příloze této Smlouvy příklad mojího pouzření v rámci tohoto smluvního vztahu. V případě změny se zavazuji o tomto neprodleně písemně informovat KB PS. Dále potvrzuji, že jsem před uzavřením této Smlouvy přečetl informace ve smyslu § 130, a následujících, zák. č. 427/2011 Sb., ve znění pozdějších předpisů, včetně sdělení klíčových informací a investičního dotazníku, a dále, že jsem se seznámil s investičním doporučením odpovědným investičnímu profi, tj. výsledku investičního dotazníku. V případě, že jsem ve Smlouvě zvolil investiční strategii v rozporu s investičním doporučením KB PS, investiční zprostředkovatele nebo vázaného zástupce KB PS (vycházející z mým vyplněného investičního dotazníku), činím tak výlučně na svou vlastní odpovědnost. Součástí této Smlouvy jsou Obchodní podmínky, na které se tato Smlouva odvolává a které mi byly poskytnuty před uzavřením této Smlouvy. KB PS a Účastník této Smlouvy si dále ujednali, že v případě rozporu této Smlouvy se zák. č. 427/2011 Sb., ukončí KB PS tuto Smlouvu s Účastníkem ke dni podpisu této Smlouvy a zároveň mne vyrozumí o tomto ukončení písemně na adresu uvedenou ve Smlouvě. Jakákoliv případná finanční plnění bude v tomto případě věcně přáti. Prohlašuji též, že jsem se s KB PS dohodl, že se převa a povinnost z této Smlouvy budou řídit zákonem č. 89/2012 Sb., ve znění pozdějších předpisů, ode dne nabytí jeho účinnosti, a že všechny změny Smlouvy jsou účinné nejdříve dnem doručení do sídla KB PS. Pokud tato Smlouva obsahuje pojmy se zvláštním významem, zejména v případech odlišných zprávy investiční dotazník nebo při volbě individuální Strategie spoření použité v dokumentu Obchodní podmínky, kterými se řídí provozování důchodového spoření a doplňkového penzijního spoření společnost KB Penzijní společnost, a.s.

Datum podpisu Smlouvy * Datum vzniku doplňkového penz. spoření * Podpis Účastníka *

Pavel Jiráček
 Ing. Pavel Jiráček - předseda představenstva KB PS

Vojtěch Kubec
 Ing. Vojtěch Kubec - místopředseda představenstva KB PS

Zprostředkovatel:
 Prohlašuji, že jsem ověřil totožnost Účastníka podle průkazu totožnosti nebo dokladů uvedených výše a správnost údajů uvedených ve Smlouvě, kterou Účastník vlastnoručně přede mnou podepsal. Potvrzuji, že se Účastník před podpisem seznámil se statuty Účastnických fondů, Sezbeníkem a Obchodními podmínkami, informací zjemci, a že jsem zjistil jeho investiční profil v souladu s pravidly KB PS. Účastník byl mnou upozorněn na možná rizika při výběru Strategie spoření nebo Účastnických fondů, zejména v případech odlišných zprávy investiční dotazník nebo při volbě individuální Strategie spoření.

Číslo prodejního místa * Identifikační číslo poradce * Příjmení *

Mobil poradce * E-mail poradce * Jméno *

Podpis poradce *

* tyto údaje jsou povinné