

Osnova zprávy PES

1. Úvod (vysvětlení kdo, proč a s jakým cílem)
2. Současný stav ČR
 - stručný popis současného důchodového systému (charakteristika vlastností)
 - i. základní důchodové pojištění
 1. vývoj po uskutečněných změnách bez změny (no policy change scenario) – ?kde je problém – neudržitelnost (už dnes ne až za X let), vynucená změna později (vyšší náklady, rizika?) – (pokryto - MPSV)
 - ii. doplňkové systémy – popis stávajícího stavu
 - silné a slabé stránky základního důchodového pojištění (ČR 2010)
 - i. slabé stránky
 1. finanční neudržitelnost – saldo, nejistota ohledně budoucího nastavení systému (směřování reformy)
 2. mezigenerační dopady (?) - IRR,
 3. intragenerační solidarita - demotivace k placení pojistného – OSVČ/zaměstnanci (vysoké pojistné), stropy
 4. neprůhledná solidarita (zápočet náhradních dob pojištění, rozhodné období ...)
 5. informovanost, srozumitelnost (?) vůči klientům
 6. volný souběh důchodu a mzdy – vývoj, názor jak změnit
 - ii. silné stránky
 1. ochrana před nedostatkem příjmů ve stáří (chudobou) – mez. srovnání, NP nízkopříjmových
 2. universálnost (bez profesních odchylek) – zmínka o ozbr. složkách
 3. pokrytí (?) - důchodem
 - silné a slabé stránky současných doplňkových schémat
 - i. slabé stránky
 1. neprovázanost na penzi (doživotní anuitu)
 2. nízké příspěvky účastníků (vazba na mzdy)
 3. neefektivní státní podpora
 4. institucionální zastaralost (např. neoddělený majetek, garance meziročního výnosu, skrytý dluh ze starých plánů ...) - PPSSP
 - ii. silné stránky
 1. vysoká účast
 2. bezpečnost
 3. účast zaměstnavatelů
 4. funkční infrastruktura přímé státní podpory - PPSSP
 - kde není řešení (mýty) – zvýšená porodnost, migrace ... - pokryto citlivostní analýza
3. Cíle změny (proč je třeba něco dělat (měnit) s důchodovým systémem)
 - co se chce (a může) změnou dosáhnout
 - i. zmírnění mezigenerační nespravedlnost ?! (definovat co to je)
 - ii. z pohledu zainteresovaných aktérů (pojištěnec, stát, ...)

1. pojištěnec – přiměřený důchod – příklady (tabulka) – „soft“ úvod k dalším možným formám zabezpečení
2. stát – dlouhodobá finanční vyrovnanost, omezit náklady dalších sociálních systémů
- iii. zvýšení stability systému (diversifikace (příjmy, výnos, dávky) ...)
- co změna nepřinese (malý opravník obecně oblíbených omylů)
 1. Důchodová reforma zlepšit stav veřejných financí a povede k vyšším důchodům.

Dosavadní výpočty (zejm. PAYG systému)

 1. Schopnost domácností spořit/platit nad rámec 28% příspěvkové sazby? (analýza závislosti úspor na výši příjmu)

Analýza MFČR na základě Rodinných účtů ČSÚ z let 2002, 2005 a 2008

 2. Nastavení anuit obecně (nákladovost, druhy, regulace...)
 - a. Tržní
 - b. Centrálně regulováno

Viz diplomová práce T.Hochmeistera z FSVUK z roku 2006
<http://ies.fsv.cuni.cz/work/index/show/id/780/lang/cs>

Jiří Fialka?, Materiál k opt-out z MPSV/Deloitte z roku 2008/2009

 3. Existuje rozdíl ve fiskálních dopadech a rizicích mezi opt-out a větší státní podporou připojištění (zahrne také téma opt-out obecně)
 - a. Tranzitivní období
 - b. Náklady (mandatorní(?))

Materiál k opt-out z MPSV/Deloitte z roku 2008/2009
Závěrečná zpráva Výkonného týmu z roku 2005 (varianty KDU-ČSL a US-DEU)

 4. Možnosti reformy (fiskálních úspor) nestarobních důchodů.
 5. Garance – popis, rizika, typy garancí
 6. Zavedení zaměstnaneckých penzijních plánů/pojištění pro riziková zaměstnání ve vazbě na prodlužování věkové hranice pro odchod do důchodu
 7. Různorodost FF a PAYG systémů (náklady, rizika, problematika „ziskové“ a „neziskové“ správy atd).

Částečně Závěrečná zpráva Výkonného týmu 2005
http://www.mpsv.cz/files/clanky/2235/zaverecna_zprava.pdf

 8. Analýza objemu a struktury soukromých úspor (vč. mezinárodního srovnání).
4. Malá změna (suboptimální alternativa) – *více nerozpisuji, musíme se shodnout, co je malá změna*
 - Malá změna ?
 - minimum nutných změn ke stabilizaci systému
 - i. parametrické změny PAYG (základní důchodové pojištění)
 1. věk, valorizace, diversifikace příjmů (payroll vs. nepřímé daně) + ?
 - ii. změny v doplňkových schématech
 - silné a slabé stránky malé změny
 - i. slabé stránky – neřeší: ekvivalence, diversifikace + ?
 - ii. silné stránky - ? nízké riziko (náklady), prosaditelnost (akceptovatelnost), + ?
 - schopnost dosažení cílového stavu
5. Velká změna (optimální alternativa)

- Velká změna (zavedení „pov.“ kap. Píliře?, resp. změna proporcí jednotlivých složek)
 - i. II. pilíř povinně ze sazby (3) + parametrické změny
 - ii. II. pilíř kvazipovinně nad sazbu (3+3) + parametrické změny
 - iii. Opt out (3+3) + parametrické změny
 - iv. Rovný důchod (25% PM), strop 3 nás. PM, pokles sazby
- Start 2015, sub. pod 31, pod 41, proporcionální krácení
- návrh změn
 - i. varianty (obecně vs. v detailu)
- silné a slabé stránky velké změny
- schopnost dosažení cílového stavu
 - i. tranzitivní období (délka)
 - ii. tranzitivní náklady (a jejich pokrytí)
- garance (?) státu, providera

6. Executive Summary