

Opis razlogov za spremembo (povišanje) starostnih mej za določitev naložbene politike

Več razlogov nas je navedlo k povišanju starostnih mej, med njimi so najpomembnejši:

- podaljševanje življenjske dobe,
- zviševanje upokojitvene starosti zavarovancev,
- zasledovanje višje ekonomske koristi zavarovancev.

1. Podaljševanje življenjske dobe

Podaljšuje se statistično pričakovana življenjska doba. Podatki, ki jih objavlja Statistični urad Republike Slovenije, se odražajo tudi v tehničnih podlagah, ki jih uporabljamo pokojninske družbe in zavarovalnice.

Iz slovenskih populacijskih tablic, ki so bile narejene za obdobje 1993-1995, izhaja, da je bila za moškega, starega 65 let, pričakovana preostala življenjska doba 13,30 leta, in za enako staro žensko 17,11 leta. Če v izračunu upoštevamo mlajše populacijske tablice (slovenske 2007), dobimo prav tako za starost 65 let pri moškem pričakovano preostalo življenjsko dobo 15,75 leta ter pri ženski 19,92 leta. Tablice so bile narejene z razmakom približno 13 let, razlika v pričakovani življenjski dobi pa se je za oba spola povečala za približno 2,5 leti.

2. Zviševanje upokojitvene starosti ob prehodu v rentne sklade

Zvišuje se povprečna starost novih prejemnikov pokojnin (novih upokojencev), kot jih objavlja Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje Republike Slovenije. Posamezniki se upokojujejo kasneje, kot je to veljalo pred leti, kar je posledica pokojninskih reform.

Posledično zavarovanci aktivno varčujejo dlje in pričnejo dodatno pokojninsko rento koristiti kasneje, kot pred leti. V obdobju med leti 2015 in 2020 se je starost zavarovancev pri prehodu iz varčevanja v izplačevanje rente povečala za 1,56 let oziroma 0,3 leta letno.

3. Zasledovanje višje ekonomske koristi za zavarovance

Zavarovancem v varčevalnem delu želimo omogočiti doseganje čim višjih donosnosti. Zaradi podaljševanja življenjske dobe in zviševanja upokojitvene starosti želimo zavarovancem omogočiti, da bodo v skladu, ki je namenjen najstarejši starostni skupini (Moj zjamčeni), varčevali približno enako dolgo, kot je to veljalo ob uvedbi naložbene politike življenjskega cikla.

Obenem bo zavarovancem dana možnost, da dlje časa varčujejo v naložbenih politikah z večjo izpostavljenostjo delniškim naložbam in tako privarčujejo več. Raven donosnosti obvezniških naložb bi po pričakovanjih v prihodnjih letih morala precej zaostajati za bolj drznimi naložbenimi politikami.

Zavarovanci, ki ne želijo varčevati v skladu, namenjenemu starostni skupini, v katero se uvrščajo, lahko varčujejo v skladih z bolj konzervativno naložbeno politiko. Zavarovanec lahko 1-krat letno spremeni naložbeno politiko.

4. Povzetek

Povišanje mejnih starosti za določitev naložbene politike je v prid zavarovancem in predstavlja kakovostno izboljšanje Pravil upravljanja, saj:

- bodo zavarovanci zaradi višje upokojitvene starosti ohranili primerljivo obdobje »varovanja« sredstev z zjamčenem skladu, kot so jo imeli (takratni) zavarovanci ob uvedbi politike skladov življenjskega cikla, s čimer zavarovanci ohranjajo primerljivo raven varnosti sredstev,
- bodo zavarovanci imeli dlje časa možnost varčevanja s pričakovano višjo donosnostjo in s tem višjih potencialnih prihranjenih sredstev za dodano pokojninsko rento in
- bo Sava pokojninska zavarovancem ponudila izboljšano konkurenčnost produkta, pri čemer lahko vsak zavarovanec izbere tudi bolj konzervativno naložbeno politiko.

Sava pokojninska, d. d.