

Název modulu: **Důchodové plánování**

Kód modulu: DUPL

Garant modulu: Karel Maroušek

Lektoři modulu: Karel Maroušek, Ing. Igor Polanský, Ing. Oldřich Šoba, Ph.D., Ing. Vladimír Bezděk, Ing. Jiří Rusnok, odborníci MPSV

Cíl modulu:

V první části tohoto modulu získá posluchač poznatky o důchodovém systému v ČR i v zahraničí, základní pojmovologii, problémech i trendech důchodových systémů. V dalších částech se studenti podrobně seznámí s prvním a druhým pilířem důchodového systému, a možnostmi třetího dobrovolného pilíře důchodového systému. Důraz bude kladen na vlastnosti běžných i alternativních produktů z pohledu příspěvků, možností participace zaměstnavatele, statní podpory, daní, čerpání dávek a prostředků a předčasného ukončení. V poslední části modulu budou řešeny a počítány různé strategie financování penze na reálné bázi a hodnoceny jejich atributy, tedy riziko, likvidita, předčasné ukončení, diverzifikace, očekávaná výnosnost i psychologické aspekty.

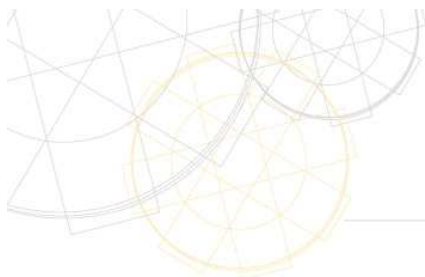
Počet hodin přímé výuky: 8

Počet hodin webcastů: 4

Obsah modulu:

A) Základní terminologie důchodových systémů obecně a v ČR

- 1) Způsob financování (PAYG; fondové spoření; PAYG s nárazníkovým fondem...)
- 2) Konstrukce důchodového plánu (DC; DB; NDC)
- 3) Systém zdanění (EET; TEE...) + daňová podpora v III. pilíři v ČR (penz.připojištění (účastník; zaměstnavatel); životní pojištění)
- 4) Členění důchodových systémů dle sektorů (veřejný; soukromý systém); soukromý systém se člení na zaměstnavatelský a občanský/individuální.
- 5) 3pilířová až 4pilířová konstrukce důchodového systému (0. pilíř: sociální síť; I. pilíř: většinou PAYG, DB, veřejný; II.pilíř: většinou FF, DC, soukromý (zaměstnavatelský/občanský), (kvazi)povinný; III.pilíř: FF;DC;soukromý individuální; dobrovolný)
- 6) Mandatorní x povinný důchodový systém



- 7) Solidarita x ekvivalence
- 8) +/- DB/DC a PAYG/FF = proč je důležitá diverzifikace
- 9) Důchodový systém v ČR:
 - a) 0. pilíř: systém sociálních dávek;
 - b) I. pilíř: veřejný; PAYG; DB; povinný; velmi solidární;
 - c) II. pilíř: důchodové spoření
 - d) III. pilíř:
 - doplňkové penzijní spoření: FF,DC,soukromý,ekvivalentní, dobrovolný;
 - ŽP: DB (KŽP), DC (IŽP), Dobrovolný, soukromý

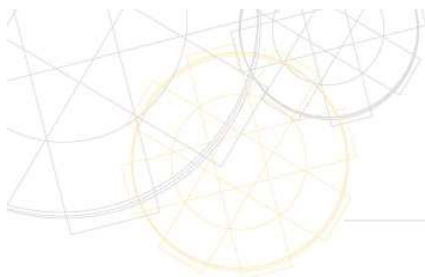
B) Etické otázky důchodového plánování

- 1) Etický kodex EFPA a jeho návaznost na důchodové plánování
- 2) Zakázané transakce
- 3) Příklady špatného použití produktů při plánování penze

C) PAYG pilíř v ČR - detaily

- 1) Základní data a jejich vývoj v čase (příjmy; výdaje; výdaje na starobní a nestarobní penze; počet důchodců; počet důchodů; počet plátců pojistného a jejich struktura (zaměstnanci x OSVČ)
- 2) Projekce PAYG pilíře (saldo)
- 3) Demografie včetně mezinárodní komparace, vliv:
 - rostoucí naděje dožití;
 - klesající porodnosti;
 - sociologických změn (růst času na vzdělání; pokles času v práci)
- 4) Pravidla pro výpočet dávky, zejména starobního a invalidního důchodu (částečné opakování a navázání na modul Pojištění)
- 5) Terminologie důchodového vzorce (OVZ, VVZ, redukční hranice, přepočítací koeficient, doba pojištění, základní výměra, procentní výměra, vyloučené doby pojištění, náhradní doba pojištění, valorizace důchodu...) = starobní důchod (částečné opakování a navázání na modul Pojištění); pravidla pro oblast invalidních důchodů; zdanění důchodů





D) Nástroje pro tvorbu penzijního plánu

- i. Rozbor běžně využívaných produktů pro tvorbu penzijního plánu
 - Platby a příspěvky klienta
 - Státní podpora
 - Participace zaměstnavatele
 - Výběry a čerpání
 - Předčasné ukončení
 - Zdanění
- ii. Alternativní nástroje a jejich využití

E) Analýza důchodových příjmů a potřeb

- Analýza potřeb a představ klientů
- Stanovení a vyčíslení důchodových cílů
- Rozbor výdajových položek během důchodu/renty
- Rozbor důchodových příjmů
- Vliv inflace na plánování penze

F) Strategie při tvorbě penzijního plánu

- Tvorba penzijního plánu
- Výpočet reálné hodnoty penzijního plánu
- Způsoby čerpání a diverzifikace prostředků v době penze
- Předčasný důchod – psychologické a finanční aspekty
- Dopady výběrů z penzijního plánu

Základní zdroje:

- KREBS, V. a kol. *Sociální politika*. 5. vyd. Praha: Wolters Kluwer, 2010. 542 s. ISBN 978-80-7357-585-4.
- SYROVÝ, P. *Jak si spořit na důchod: zorientujte se v důchodové reformě*. Praha: Grada Publishing, 2012. 152 s. ISBN 978-80-247-4479-7.
- Základní učební texty modulu Důchodové plánování ve studijním IS.

