

Metodika porovnania hypotetického dôchodku k článku na webovej stránke Finaxu Kde získam väčší dôchodok? Európsky dôchodok, 3. pilier alebo Inteligentné investovanie

Parametre sporenia a jednotlivých riešení

- Porovnanie potenciálneho dôchodku získaného z 3 alternatív dôchodkového sporenia na základe ich nákladovosti, zdaňovania výnosov a výplatnej fázy:
 - Európsky dôchodok, stratégia 100-60,
 - doplnkové dôchodkové sporenie (3. pilier), indexový príspevkový fond,
 - Inteligentné investovanie (základné portfóliá).
- Modelový príklad na 34-ročnej osobe, ktorá bude 30 rokov odkladať 100 eur mesačne.
- Výplatná fáza trvá 20 rokov.
- V sporiacej fáze počítame s jednotným hrubým zhodnotením 8% p.a. (výnos akcií) a s priemerným výnosom dlhopisov 3% p.a. (pre výplatnú fázu).
- Výnos je pripočítavaný každý mesiac a každý mesiac sa z hodnoty hypotetického účtu odrátavajú prislúchajúce poplatky.
- V tomto porovnaní abstrahujeme od potenciálnej rozdielnej výkonnosti portfólií, aby sme porovnali len vplyv rôznych poplatkových štruktúr, daňových režimov a výplatných fáz na výsledok potenciálneho dôchodku – všetky 3 alternatívy dnes ponúkajú podobné 100% akciové indexové investovanie.
- Pri Európskom dôchodku v tomto príklade nepočítame s tzv. fázou znižovania rizika v posledných 10 rokoch sporiacej časti, kedy sa postupne nelineárne portfólio 100/0 preklápa do portfólia 60/40.
- Počítame s nasledujúcimi skutočnými nákladmi riešení:
 - Európsky dôchodok – poplatok za riadenie 0,6% p.a. + DPH (0,72% p.a.),
 - 3. pilier – poplatok za správu fondu 1% p.a. a poplatok za zhodnotenie 10% (spomedzi 3 indexových fondov v 3. pilieri dva účtujú maximálne poplatky 1,2% p.a. za správu a 10% zo zhodnotenia a jeden fond účtuje 1% p.a. za správu a 10% za zhodnotenie – vybrali sme najlacnejší indexový fond v 3. pilieri),
 - Inteligentné investovanie – poplatok za riadenie portfólia 1% p.a. + DPH (1,2% p.a.) a poplatok za spracovanie platby do 1000 eur 1% + DPH (1,2%) – nezohľadňujeme podmienky Finax Elite po ich naplnení.
- Poplatky za riadenie portfóliá sú účtované na mesačnej báze z jednoduchého priemeru hodnoty účtu na konci dvoch po sebe nasledujúcich mesiacov.
- Poplatok za spracovanie platby sa v prípade Inteligentného investovania odpočítava z každého mesačného vkladu pred zainvestovaním (investuje sa 98,8 eur).
- Poplatok za zhodnotenie sa v prípade 3. piliera počíta na mesačnej báze spôsobom highwatermark (predchádzajúca najvyššia dosiahnutá hodnota je po odpočítaní poplatku za riadenie a pred poplatkom za zhodnotenie, aktuálna hodnota zohľadňuje poplatok za riadenie).
- V prípade Európskeho dôchodku a 3. piliera vklad 100 eur mesačne zvyšujeme o daňovú úsporu 2,85 eur vznikajúcu z odpočítania 180 eur ročne zo základu dane.

Príspevky zamestnávateľa

- Príspevky zamestnávateľa do Európskeho dôchodku a do Inteligentného investovania nie sú daňovým výdavkom, preto zamestnávateľ môže prispievať zamestnancovi na tieto účty len cez zvýšenie mzdy a zrážky zo mzdy s plnou úhradou zdravotného a sociálneho poistného a dani z príjmu zamestnanca.
- V porovnaní počítame s čistým mesačným príspevkom 100 eur (na úrovni čistej mzdy), potom náklady zamestnávateľa na tento príspevok po započítaní odvodov a dane predstavujú 192,74 eur (cena práce).
- Ak zamestnávateľ smeruje tento náklad ako príspevok do 3. piliera oslobodený od odvodov do Sociálnej poisťovne, zamestnancovi na jeho účte doplnkového dôchodkového sporenia pristanie 136,25 eur.
- Ostatné parametre porovnania zodpovedajú metodike priamych príspevkov sporiťa.

Výplatná fáza

- Výplatná fáza prebieha z nasporenej sumy v jednotlivých riešeniach počas 20 rokov.
- V prípade 3. piliera sa výplatná fáza realizuje prostredníctvom dočasného doplnkového dôchodku z výplatných doplnkových fondov.
- V prípade Európskeho dôchodku a Inteligentného investovania sa výplatná fáza realizuje prostredníctvom pravidelného výberu (renty) na báze Finax Inteligentnej renty v portfóliu 60/40.
- V prípade dočasného dôchodku z 3. piliera počítame s ročným hrubým zhodnotením pred poplatkom 3% p.a. (ani jeden skutočný výplatný fond 3. piliera nedosahuje takéto zhodnotenie) a poplatkom za riadenie fondu 0,6% ročne.
- V Európskom dôchodku a Inteligentnej rente počítame s ročným zhodnotením 6% (čistá 30-ročná modelová výkonnosť portfólia 60/40 po poplatku Finaxu bola ku koncu septembra 2022 6,58% p.a. po poplatku za riadenie portfólia).
- Pri Európskom dôchodku a Inteligentnom investovaní odpočítavame poplatok za riadenie rovnako na mesačnej báze a rovnakým spôsobom ako v sporiacej fáze (0,72% p.a., resp. 1,2% p.a. – nezohľadňujeme podmienky Elite).
- Vo všetkých troch prípadoch je výška dôchodku vypočítaná, aby sa portfólio do skončenia poberania dôchodku vyčerpalo s ohľadom na zhodnotenie portfólia.
- Nepočítame s pravidelným zvyšovaním renty alebo dávok o infláciu.
- Vo všetkých alternatívach je dôchodok vyplácaný na mesačnej báze.
- Dávky z Európskeho dôchodku a z 3. piliera sa zdaňujú 19% sadzbou dane v súlade so Zákonom o dani z príjmov. Vklady realizované počas sporiacej fázy sú rozpočítané na dobu poberania dôchodku (20 rokov) a daň sa zráža z rozdielu medzi hodnotou dávky a rozpočítaného celkového vkladu.
- V prípade renty z Inteligentného investovania sú výnosy oslobodené od dane v súlade so Zákonom o dani z príjmov.