



MIROVINSKI SUSTAV

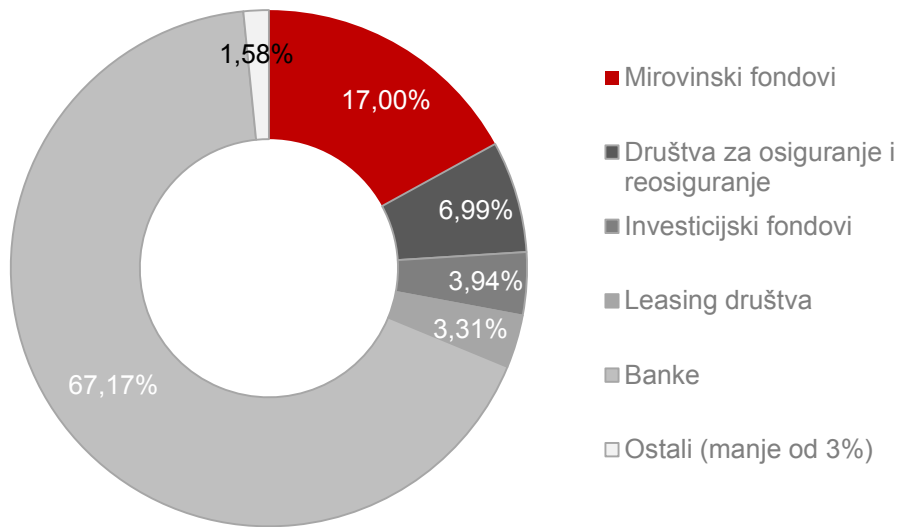
Obvezni mirovinski fondovi

**100 milijardi kuna mirovinske štednje
građana**

1. veljače 2019.

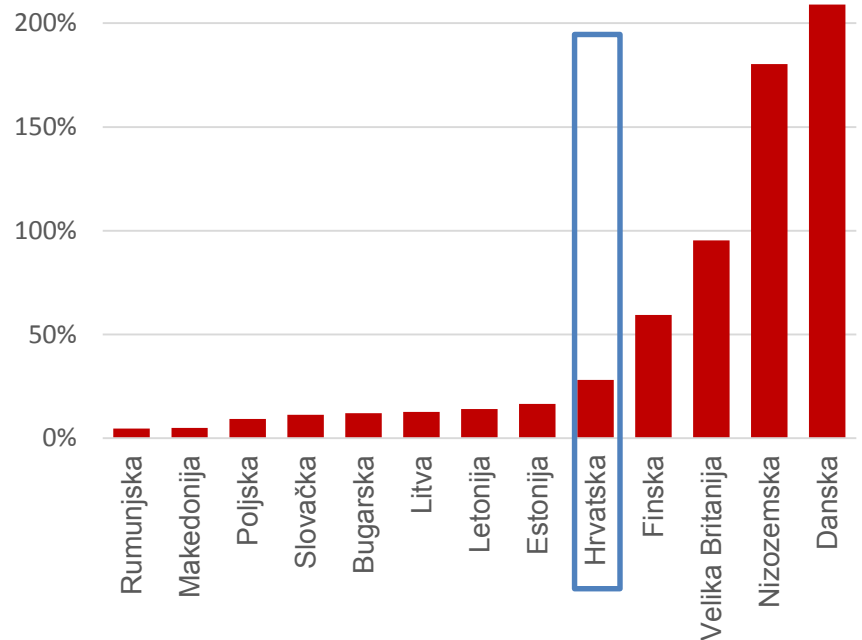
Veliki sustav s potencijalom daljnjeg rasta

Udio imovine mirovinskih fondova u ukupnoj imovini financijskog sustava u RH tijekom posljednjih 10 godina porastao je s manje od 5% na 17%



Izvor: HANFA, HNB

Veličinom imovine mirovinskih fondova u odnosu na BDP Hrvatska prednjači među usporedivim državama, ali u usporedbi sa razvijenijim europskim zemljama vidljiv je veliki potencijal za daljnji rast i razvoj.



Izvor: OECD, nacionalni regulatori

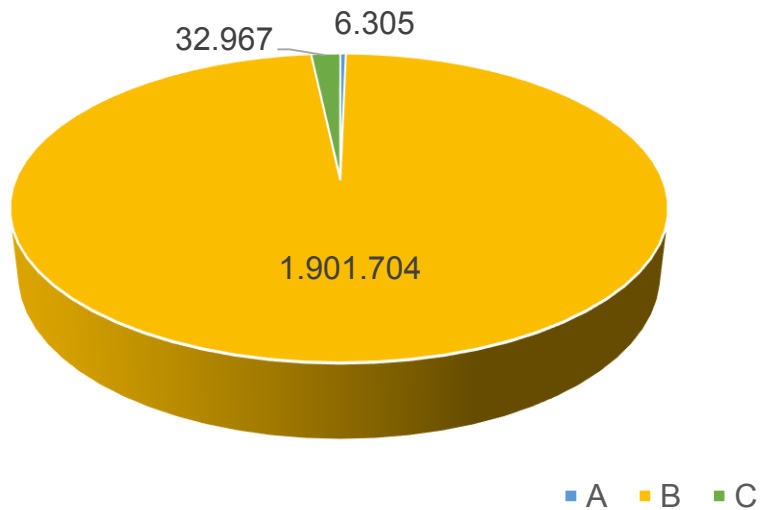
Odgovornost prema članovima

Članova je više od 1.940.000, od toga 70% aktivno.

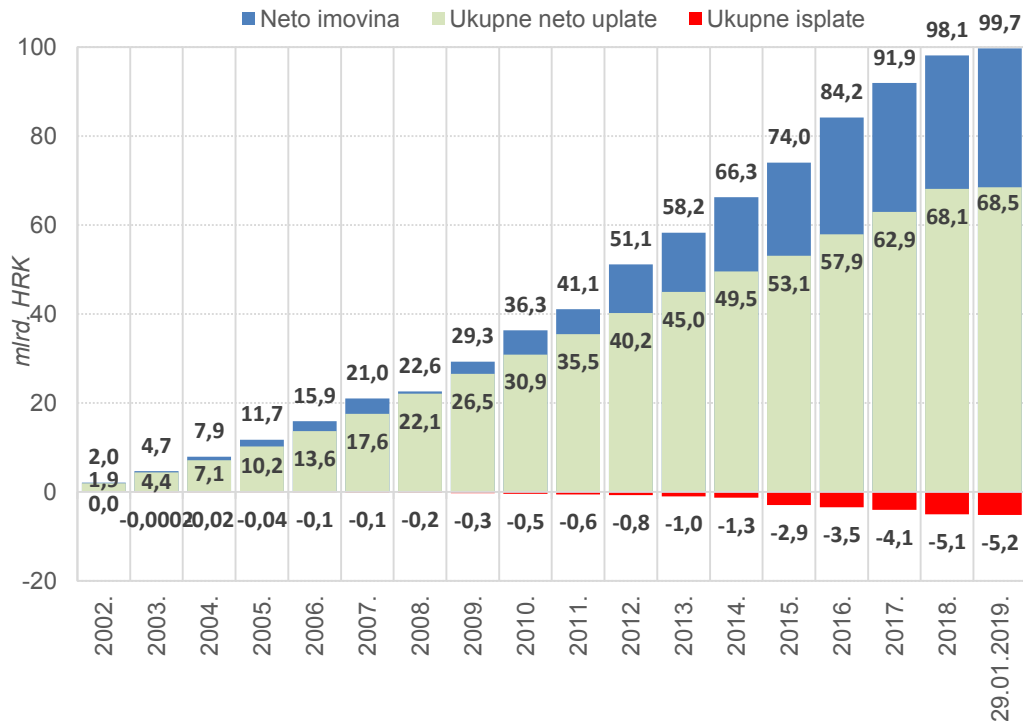
Od osnutka, obvezni mirovinski fondovi zaradili su gotovo 30 milijardi kuna što odgovara oko 30% vrijednosti njihove imovine.

Neto imovina mirovinskih fondova kontinuirano raste, budući da još uvijek traje faza akumulacije. Početak većih isplata očekuju se kroz nekoliko godina.

Članstvo OMF po kategorijama



Izvor: REGOS



Izvor: HANFA, REGOS

Iskorištavanje tržišnih mogućnosti

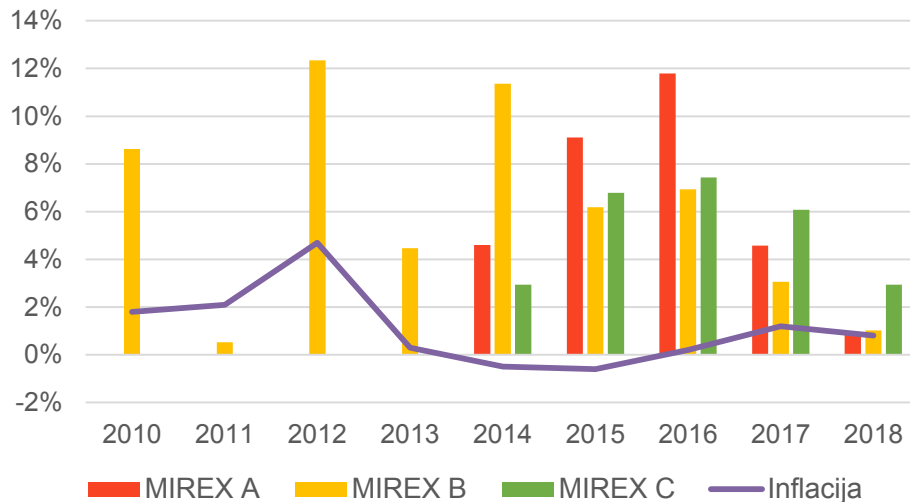
Prosječni godišnji prinosi od početka rada

Mirex A	7,27%
Mirex B	5,52%
Mirex C	5,98%

Svojim strategijama ulaganja obvezni mirovinski fondovi ostvaruju pozitivne prinose unatoč povremenim korekcijama uobičajenima za tržište kapitala.

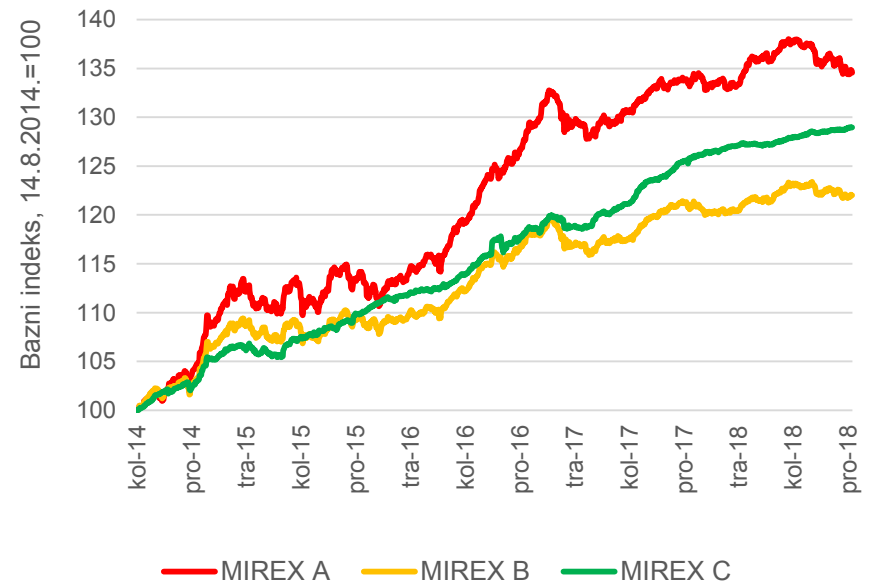
Na rezultat mirovinskih fondova u proteklom razdoblju značajno su utjecali visoki prinosi državnih obveznica u okruženju povijesno niskih kamatnih stopa na tržištu.

Godišnji prinosi po kategorijama



Izvor: HANFA, DZS

Kretanje vrijednosti Mirex indeksa



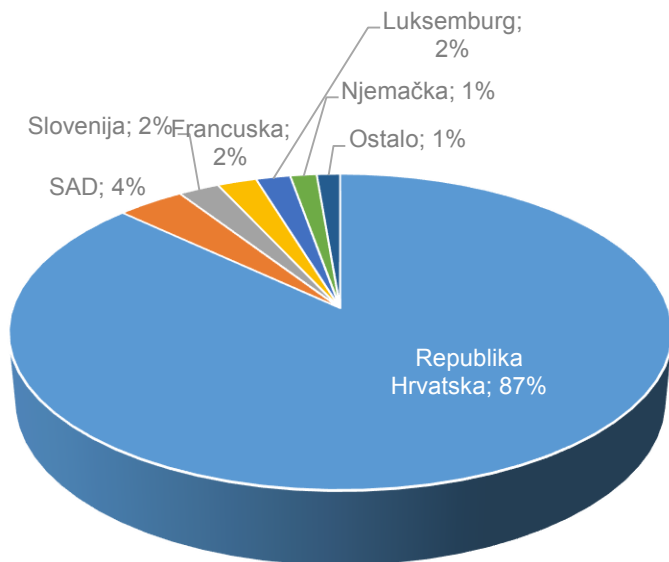
Izvor: HANFA

Značajni ulagači na tržištu kapitala

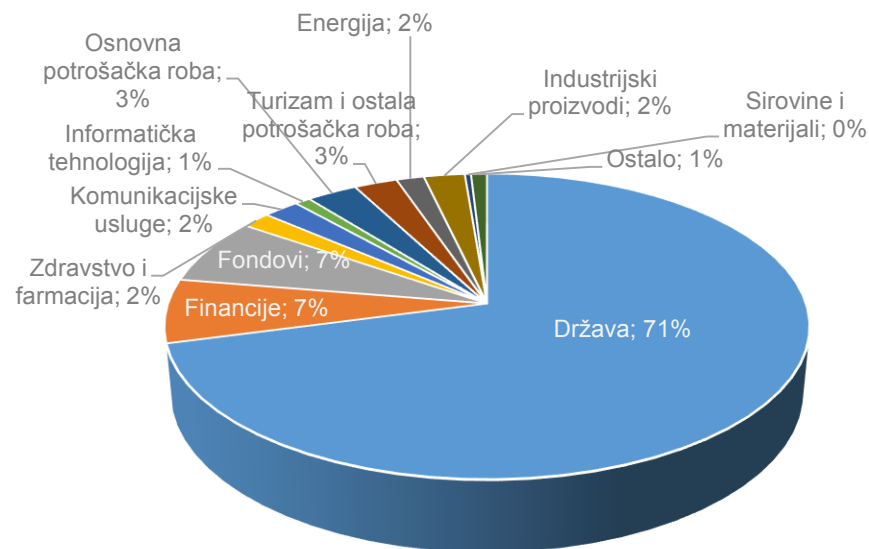
Primarni cilj je sigurnost ulaganja imovine članova mirovinskih fondova uz osiguravanje dugoročnog prinosa i koristi za članove.

Imovina se ulaže uglavnom u hrvatske državne obveznice, u skladu sa zakonskim ograničenjima. Kroz izloženost različitim sektorima na domaćem i stranim tržištima nastoji se postići odgovarajuća diversifikacija.

Geografska izloženost



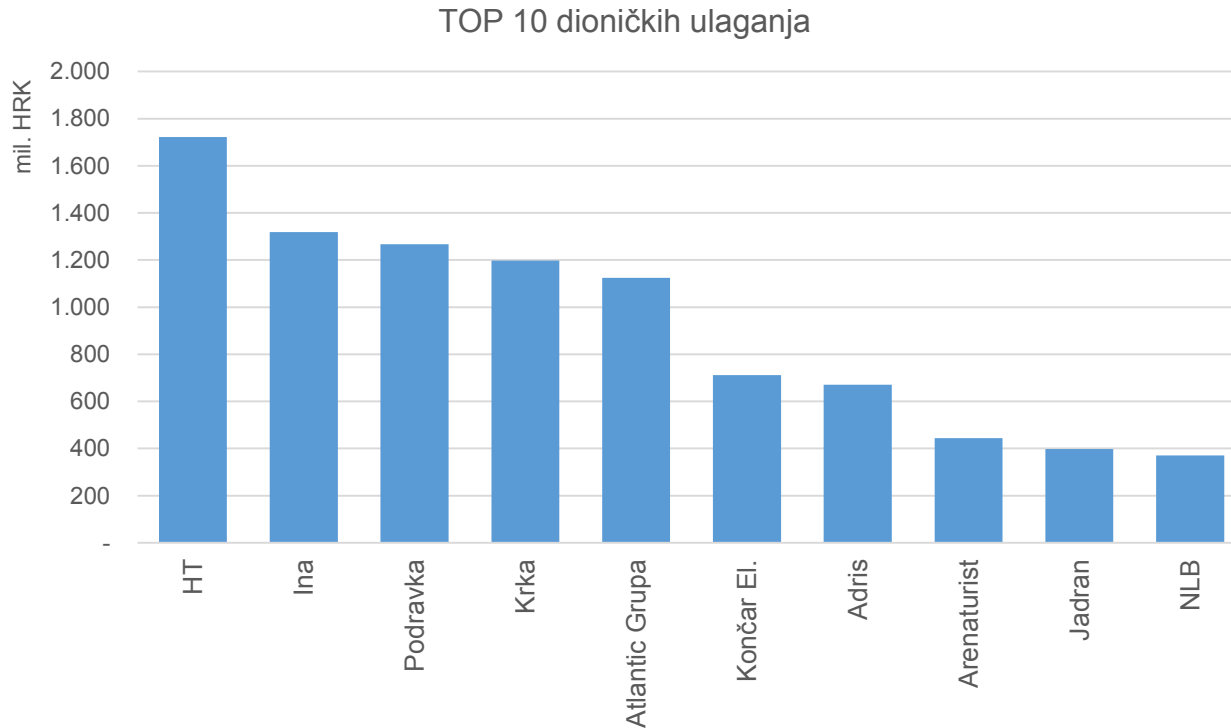
Sektorska izloženost



Potruga za prinosima

Mirovinska društva na tržištu traže kvalitetne kompanije s potencijalom rasta, kojima se ulaganjem daje mogućnost daljnjeg razvoja.

Nove zakonske mogućnosti ulaganja, ali i dalje uz stroge organizacijske zahtjeve te detaljnu pripremu i praćenje ulaganja s razrađenim investicijskim ciljevima, upravljanjem rizicima i sukobom interesa, izlaznom strategijom, ...

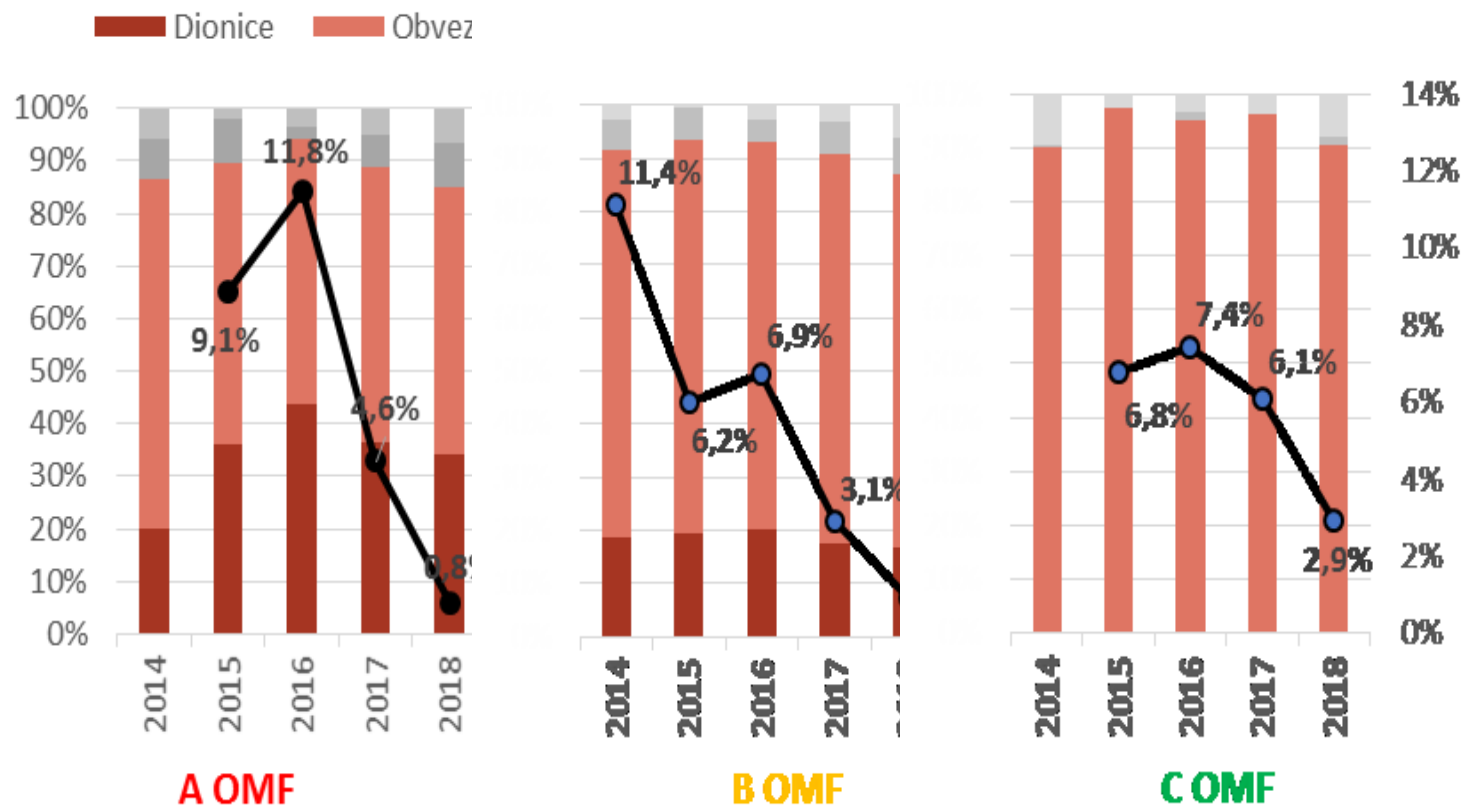


Izvor: HANFA

A, B i C kategorija fonda

mogu primjereno zadovoljiti očekivanja i potrebe svih članova

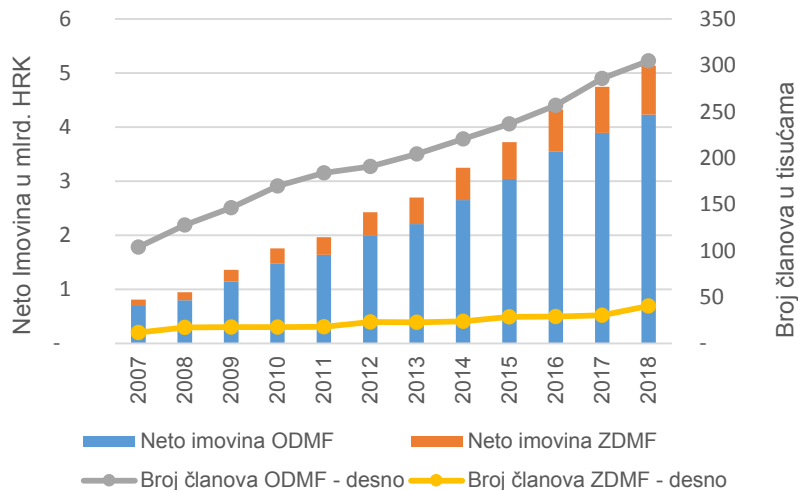
Cjeloživotna shema ulaganja kroz fondove kategorija A, B i C osigurava ostvarivanje primjerenog prinosa uz istovremenu zaštitu od rizika na tržištu kapitala, ovisno o dobi i vremenu do umirovljenja.



Izvor: HANFA

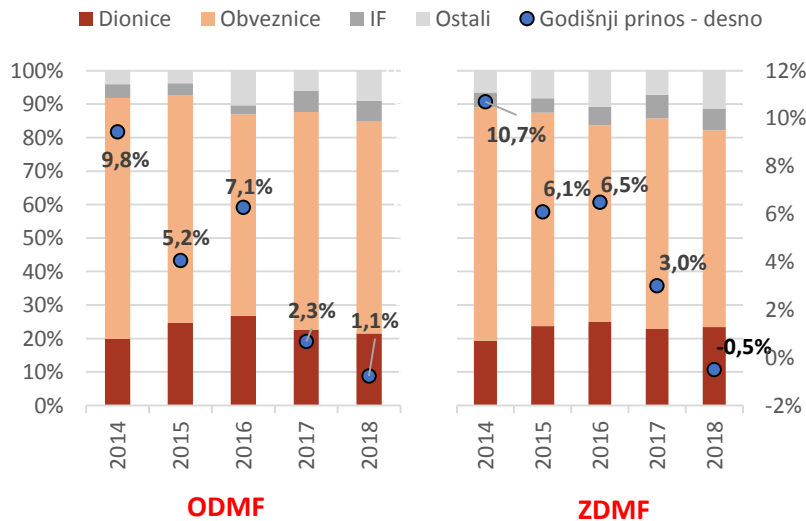
Dobrovoljni mirovinski fondovi

Efikan način za povećanje vlastite mirovine



Moguć izbor jednog ili više fondova, ovisno o preferenciji rizika i ulagačkim ciljevima.

- *Fleksibilna visina i dinamika uplate*
- *Državna poticajna sredstva od 15% na sve uplate do 5.000 kn godišnje (maksimalno 750kn)*
- *Korištenje porezne olakšice za poslodavce do 6.000kn godišnje (uplate do 500kn mjesečno)*
- *Korištenje mirovine moguće već s navršениh 55 godina*
- *Više mogućih načina isplate*



Izvor: HANFA

HANFA

Nužnost veće uključenosti članova

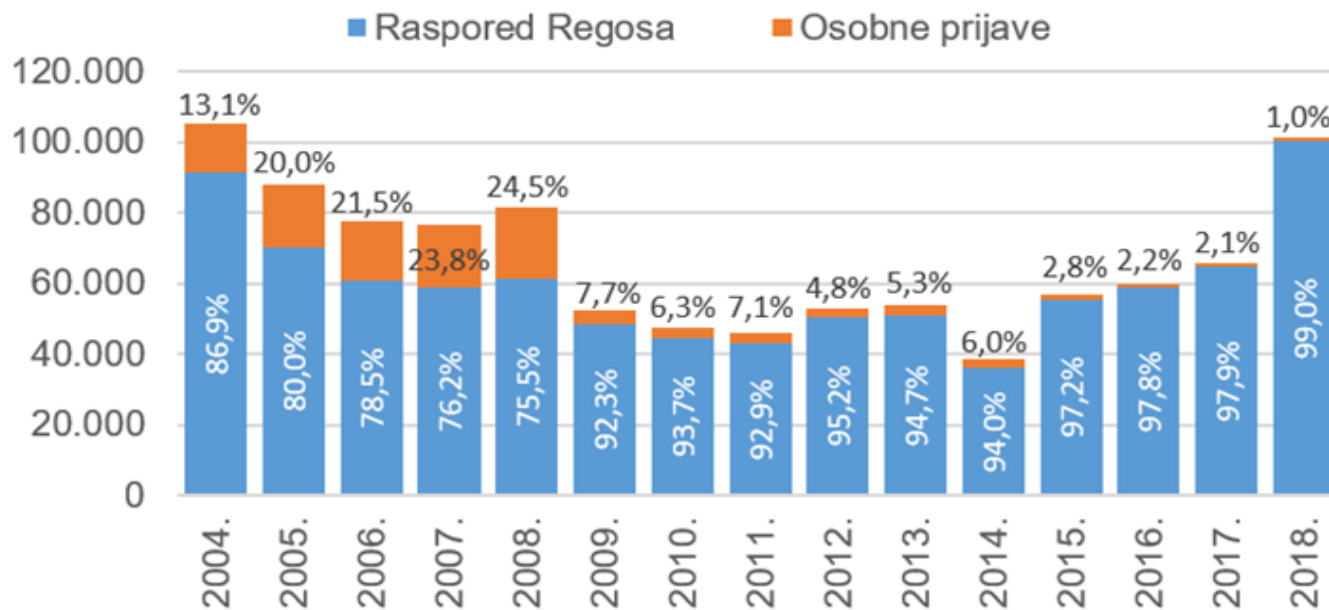
Aktivnost članova pri odabiru obveznog mirovinskog fonda je zabrinjavajuće mala.

Fond je potrebno inicijalno odabrati, a naknadno ga je moguće promijeniti.

Odabir odnosno promjena fonda trebaju biti:

- *informirani*
- *temeljeni na vlastitim preferencijama*

Potrebno je osvijestiti članove mirovinskih fondova da je informiranje i praćenje ulaganja za njihove buduće mirovine od velike važnosti!



Izvor: REGOS

Zakonske izmjene

najnovije izmjene ZOMF-a stupile na snagu početkom 2019.

Donose se u svrhu unaprjeđenja poslovanja subjekata mirovinskog sustava, a ujedno se očekuje i korist za sve članove obveznih mirovinskih fondova.

Smanjivanje naknada za mirovinska društva (ulazna naknada i naknada za upravljanje)

Raspoređivanje osiguranika u fondove na osnovu rizikom prilagođenog prinosa

Ulaganje mirovinskih društava u jačanje financijske pismenosti građana

Mogućnost prelaska osiguranika iz 2. u 1. stup po ostvarivanju prava na mirovinu

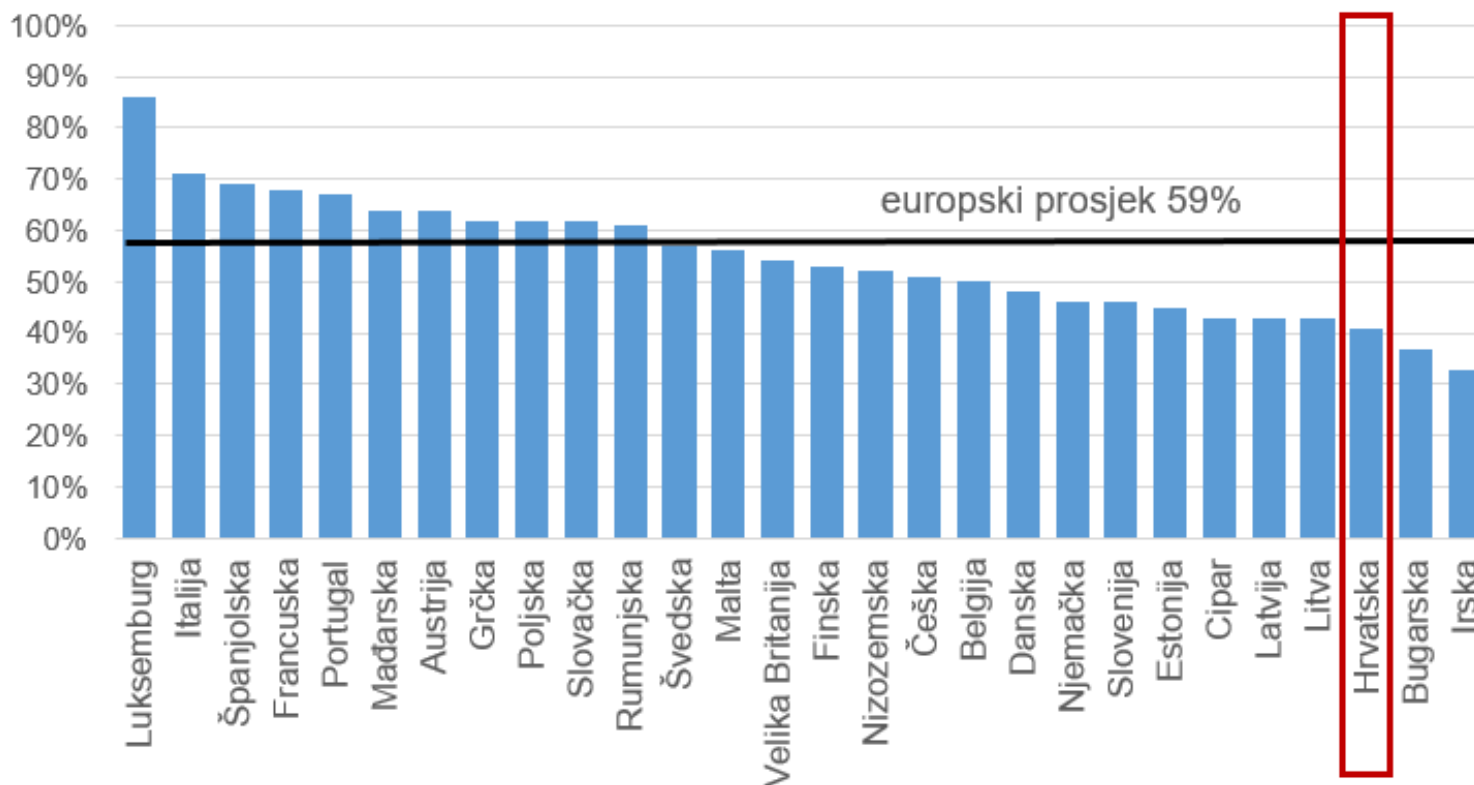
Unaprjeđenje ulaganja (infrastrukturni projekti i start up-ovi kao nova klasa imovine, ulaganja u dionice vezana uz benchmark i informiranje javnosti o odstupanjima, uređenje ulaganja u depozite/novac na računu kod povezanih osoba)

Imenovanje predstavnika članova fondova u nadzorni odbor mirovinskog društva od strane Vlade RH

Detaljnije propisivanje kriterija za prepoznavanje sukoba interesa

Demografska kretanja stvaraju pritisak na mirovinske sustave

Odnos isplaćenih mirovina i dohodaka ostvarenih neposredno prije umirovljenja među najnižima je u EU



Napomena. Podaci za 2017.

Izvor: Eurostat (EU-SILC)

Za mirovinu počnite štedjeti na vrijeme

Simulacija uplata



Godišnja uplata
5.000 kn
(417 kn mjesečno,
14 kn dnevno)

30 godina uplata
1% prinosa godišnje
750 kn DPS

Više od 200.000 kn
na osobnom računu

Isplata dodatne mirovine u iznosu od:

- 840kn kroz 20 godina
- 670 kn kroz 25 godina
- 560 kn kroz 30 godina

Dodatne mogućnosti:

- **Jednokratna isplata dijela mirovine u visini od najviše 30% iznosa na računu člana fonda.**
- **Ušteden iznos do 100.000 kn moguće je isplatiti putem mirovinskog društva kao privremenu isplatu mirovine kroz period od najmanje pet godina**

Napomena: Izračun je informativan i temeljen na pretpostavkama prosječnog prinosa.

Hvala na pažnji.

info@hanfa.hr

www.hanfa.hr