STABILITA
doplnková dôchodková spoločnosť

SPRAVODAJCA

číslo 25/2022

www.stabilita.sk | bezplatná infolinka 0800 11 76 76

Finančné trhy v roku 2021

Len pred niekoľkým dňami dobehol do cieľa... Bol to opäť zvláštny rok. Občas temný a pochmúrny, s vyľudnenými ulicami, prázdnymi školskými lavicami i kaviarenskými stoličkami. Bez športu a bez kultúry. Občas so zábleskom svetla, prílevom energie a kvapkou, často i prehnaného, ale tak potrebného optimizmu.

Ťažko sa bilancuje rok, z ktorého veľká časť plynie nechtiac akosi mimo nás. Bez možnosti výraznejšie zasiahnuť, ovplyvniť. Všetci túžime vidieť „pomyselné svetielko“, pocítiť chuť posúvať veci do normálu. Máme radosť z každej dobrej správy, z každého úspechu, bez ohľadu na jeho rozmer. My v STABIITE veríme, že príjemným dôvodom na radosť budú pre Vás aj výsledky uplynulého roka. Tak sa za ním aspoň na chvíľu spoločne obzrime.

Rok 2021 bol veľkou výzvou pre celý svet - vrátiť život a hospodárstvo po pandémii čo najviac do normálneho režimu. Od začiatku minulého roka sme pociťovali stále trvajúce dopady globálnej pandémie a navyše veľká časť vyspelého sveta sa nachádzalo v zovretí ďalšej vlny ochorenia. Aj keď situácia bola vážna, svetlo na konci tunela dávali ľudom a investorom už dostupné vakcíny, ktorých výroba a distribúcia sa rozbiehali na plné obrátky. Vidina návratu do normálneho režimu pomohla finančným trhom udržiavať optimizmus a zatieniť aj problémy s dostupnosťou vakcín, či nedostatkom komponentov vo výrobnom procese. S pandémiou sa ľudia a spoločnosti aj za pomoci dostupnej vakcinácie pomaly naučili žiť a jej ekonomické dopady spolu s obmedzeniami počas druhej vlny neznamenali pre globálne finančné trhy toľko rizika a negatív, ako tomu bolo na jej začiatku v roku 2020.

Mierne odlišný vývoj v ekonomike a na finančných trhoch pomáhali udržiavať centrálne banky, ktoré od začiatku pandémie nastavili veľmi uvoľnenú menovú politiku a pokračovali s dodávaním nových peňazí do ekonomík. Oživenie dopytu nad normálne úrovne v niektorých sektoroch podporili aj fiškálne stimuly samotných vlád. Takéto prostredie, keď sú do ekonomík dodávané objemné stimuly, pričom celkový dopyt presahuje výrobné a prepravné kapacity v celom hospodárstve, pôsobí veľmi proinflačne a tlačí ceny základných surovín a výrobkov nadpriemerným tempom nahor.

Práve inflácia bola pre finančné trhy hlavnou témou minulého roka a jej najrýchlejší rast za posledné desaťročia pocítili aj bežní ľudia, hlavne pri nákupe základných surovín. Akciové trhy riziká vysokej inflácie, až na menšie výkyvy, takmer vôbec nezapočítavali a akcie boli v minulom roku jedným z najziskovejších aktív. Práve rizikové investície s vyšším potenciálom rastu vytvárali pre investorov istú ochranu pred infláciou. Pri tak vysokých cenových tlakoch naprieč celým rokom nemohli ostať nečinne centrálne banky, ktoré najprv situáciu začiatkom roka upokojovali a videli vyššiu infláciu len ako dočasnú. V druhej polovici roka už ale vyjadrenia centrálnych bankárov naznačovali, že úrokové sadzby pôjdu nahor skôr ako sa očakávalo. Reakcia na očakávané sprísňovanie menovej politiky zdvihla trhové úrokové sadzby, čo poslalo nadol dlhopisové investície, ktoré ukončili rok v strate.

Nastavenie našich fondov a vhodná kombinácia aktív zabezpečila kladné zhodnotenie vo všetkých troch príspevkových dôchodkových fondoch. Indexový príspevkový d.d.f. pokračoval v nadpriemernom raste a dosiahol zhodnotenie 17,32%. Akciový príspevkový d.d.f. zaznamenal v minulom roku tiež dvojciferné zhodnotenie 12,87%. Príspevkový d.d.f., ktorý obsahuje menší podiel akcií, ale podstatne viac dlhopisov, a má tak konzervatívnejšiu stratégiu, zhodnotil svoj majetok o 2,46%. Jediný negatívny výsledok dosiahol čisto dlhopisový Výplatný d.d.f. so zhodnotením -0,59%.

Situácia v svetovom hospodárstve sa zdanlivo upokojuje a posun k znižovaniu podporných opatrení odráža pozitívnu skutočnosť, že ekonomika už dokáže fungovať aj bez masívnej podpory. Do tohto obdobia sa však vytvorilo množstvo nerovnováh, ktoré spôsobujú komplikácie pre spoločnosti v dodávateľských reťazcoch, pri hľadaní novej pracovnej sily alebo pri cenotvorbe a prenášaní vyšších nákladov do cien. Navyše ani situácia okolo pandémie nie je stále vyriešená a medzi obyvateľstvom sa koncom roka 2021 začal šíriť nový variant, ktorý môže ohroziť návrat do normálu. Rok 2022 tak bude naďalej veľkou neznámou, plný výziev v zdravotnej a ekonomickej oblasti, kde aj za pomoci prísnejšej monetárnej politiky bude snaha väčšinu z týchto nerovnováh eliminovať.

Oslavujte s nami a vyhrávajte po celý rok!

DDS STABILITA oslavuje 25. výročie vzniku a bude pre nás potešením, ak ho budete oslavovať spolu s nami. Po celý rok môžete na našej webovej stránke súťažiť o **25 milých a praktických vecných cien každý mesiac a o 3 dovolenkové poukazy v hodnote 2 000 € na konci roka.**

Kto môže súťažiť?

Každý, kto si v čase od 1.1.-31.12.2022 **uzatvorí účastnícku zmluvu** s DDS STABILITA s minimálnym mesačným príspevkov účastníka 10 € (alebo 1% z vymeriavacieho základu)

alebo

zvýši svoj doterajší mesačný účastnícky príspevok minimálne o 10 € alebo o 1% (ak bol doterajší príspevok stanovený percentuálne).

Na každého, kto v čase súťaže splnil ktorúkoľvek z vyššie uvedených podmienok, čaká hneď prvý **„zdravý“ darček** v podobe balenia vitamínov so špeciálnym 8 miestnym hracím kódom.

Ako súťažiť?

Máte už svoj prvý darček? Zaregistrujte sa do súťaže!

Navštívte našu webovú stránku **www.stabilita.sk a kliknite na logo súťaže.**

Vyplňte kompletne registračný formulár a zadajte hrací kód z darčekového balenia vitamínov (každý kód je možné použiť v súťaži iba raz!).

Okamžite sa dozviete, či ste vyhrali niektorú z vecných cien. O Vašej výhre Vás následne budeme informovať aj elektronickou poštou, na Vami uvedenú emailovú adresu.

Ak sa na Vás práve neusmialo šťastie, nie je dôvod na smútok. Každý zaregistrovaný súťažiaci postupuje automaticky do záverečného žrebovania **o 3 dovolenkové poukazy v hodnote 2 000 €** (dovolenka podľa vlastného výberu). **Žrebujeme 3.1.2023.**

Hrajte a vyhrávajte. Držíme Vám palce!

Kompletné pravidlá súťaže nájdete na www.stabilita.sk

Letom svetom... dôchodkov a financií

Prvý aj druhý dôchodkový pilier majú byť povinné

Aktuálny vládny návrh počíta s tým, že tak ako doterajší prvý pilier, ktorý predstavuje Sociálna poisťovňa, by mal byť aj druhý pilier, ktorý v súčasnosti tvoria dôchodcovské správcovské spoločnosti, **povinný**. Tretí pilier ostane aj do budúcnosti dobrovoľný.

Aké dôchodkové zmeny nás čakajú

- **dôchodkový strop 64 rokov** sa má definitívne zrušiť
- dôchodkový vek sa plánuje naviazať na **strednú dĺžku života**
- ženám by sa mal vek odchodu do dôchodku skracovať o **šesť mesiacov za každé vychované dieťa**, najviac však o 18 mesiacov
- navrhuje sa zaviesť **individuálny odchod do dôchodku** – do penzie bude môcť odísť každý, kto pracoval aspoň 40 rokov
- počíta sa aj s tým, že **za každý mesiac** skoršieho odchodu do dôchodku sa dôchodok **skráti o 0,3 %**

Najnižšie dôchodky sa novoročnej valorizácie nedočkajú

Novoročná valorizácia dôchodcov nepoteší. Kým začiatkom roku 2021 mal každý poberateľ starobného dôchodku garantovaný nárast dávky najmenej o 9,40 €, v tomto roku to bude inak. Od januára 2022 sa totiž budú dôchodkové dávky valorizovať len o dôchodcovskú infláciu, čo predstavuje ich zvýšenie len o 1,3%.

Odchádzate do dôchodku na prelome rokov? Počkajte do januára!

S odchodom do dôchodku sa oplatí počkať do januára. Vyššia dôchodková hodnota Vám totiž zabezpečí vyšší dôchodok. Až do konca roka 2021 je suma aktuálnej dôchodkovej hodnoty 14,2107 €. Od januára sa predpokladá jej nárast na sumu 14,5040 €, a tá pre Vás znamená automaticky vyšší dôchodok, ako keby ste oň požiadali v decembri.

Zbavíme sa drobných mincí. Čaká nás zaokrúhľovanie

Cena nákupov v hotovosti sa bude od júla povinne zaokrúhľovať.

Dlho avizované postupné obmedzenie používania jednocentových a dvojcentových mincí bolo schválené. V utorok (2. novembra 2021) o tom rozhodol parlament, keď odobril novelizáciu zákona o cenách. Jeho účinnosť sa však posunula o šesť mesiacov. K samotnému zaokrúhľovaniu výslednej ceny za nákup v hotovosti tak pristúpime až **od 1. júla 2022**.

Takto sa bude zaokrúhľovať

Ak sa výsledná suma nákupu bude na miestach „centoviek“ končiť sumou 0 až 2, cena sa zaokrúhli smerom nadol. Pri platbe do 5 centov sa navrhlo zaokrúhlenie nahor – na 5 centov.

Zaujali Vás tieto témy? Nielen na ne, ale aj na množstvo ďalších otázok zo sveta dôchodkov a financií hľadáme odpovede na novom PORTÁLI – **www.dochodkuj.sk**

dôchodkuj.sk