

VZORCE NA VÝPOČET PROGNOZOVANEJ HODNOTY  
OSOBNÉHO DÔCHODKOVÉHO ÚČTU SPORITEĽA

**1. Vzorec na výpočet hrubého ročného výnosu**

$$r_y = (1 + r_h)^{12} - 1$$

**2. Vzorec na výpočet vplyvu odplaty za zhodnotenie na zníženie výnosnosti**

$$RiY_{f_z} = (r_y - f_s - f_o) \times f_z$$

**3. Vzorec na výpočet ukazovateľa zníženia výnosnosti**

$$RiY = \sqrt[12]{1 + f_s + f_o + RiY_{f_z}} - 1$$

**4. Vzorec na výpočet čistého výnosu**

$$r = r_h - RiY$$

**5. Vzorec na výpočet prognózovanej hodnoty osobného dôchodkového účtu sporiteľa**

$$NS = \frac{\{[P \times (1 - f_v)] \times [(1 + r)^{n-1} - 1]\}}{r}$$

Označenie a názov veličín použitých vo vzorcoch:

$r_y$  hrubý ročný výnos v %,

$r_h$  hrubý mesačný výnos uvedený v tabuľkách č. 1 až 3, určený na základe súhrnného ukazovateľa rizika, zostávajúcej dĺžky starobného dôchodkového sporenia a prognózovaného scenára,

$RiY_{f_z}$  vplyv odplaty za zhodnotenie na zníženie výnosnosti v %, ak je predpoklad výnosu v tabuľkách č. 1 až 3 záporné číslo, použije sa hodnota „0“,

$f_s$  ročná odplata za správu v %,

$f_o$  ostatné ročné náklady hradené z majetku fondu v %,

$f_z$  odplata za zhodnotenie v %,

$f_v$  odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu v %,

$RiY$  ukazovateľ zníženia výnosnosti v %,

$r$  čistý výnos v %,

$NS$  prognózovaná hodnota osobného dôchodkového účtu sporiteľa,

$n$  predpokladaná zostávajúca dĺžka starobného dôchodkového sporenia v mesiacoch,

$P$  povinný príspevok na starobné dôchodkové sporenie vo výške 50 eur mesačne.

Tabuľka č. 1: Mesačný výnos dôchodkového fondu pre zostávajúcu dĺžku starobného dôchodkového sporenia 5 rokov\*

Kategória súhrnného ukazovateľa rizika	1	2	3	4	5	6	7
Pesimistický scenár	0,07 %	0,07 %	0,10 %	0,06 %	-0,04 %	-0,15 %	-0,40 %
Základný scenár	0,19 %	0,24 %	0,36 %	0,55 %	0,67 %	0,71 %	0,84 %
Optimistický scenár	0,46 %	0,45 %	0,67 %	1,05 %	1,35 %	1,41 %	1,68 %

Tabuľka č. 2: Mesačný výnos dôchodkového fondu pre zostávajúcu dĺžku starobného dôchodkového sporenia 10 rokov\*

Kategória súhrnného ukazovateľa rizika	1	2	3	4	5	6	7
Pesimistický scenár	0,08 %	0,08 %	0,13 %	0,11 %	0,05 %	-0,01 %	-0,12 %
Základný scenár	0,19 %	0,24 %	0,36 %	0,54 %	0,67 %	0,71 %	0,85 %
Optimistický scenár	0,44 %	0,42 %	0,63 %	0,95 %	1,22 %	1,26 %	1,47 %

Tabuľka č. 3: Mesačný výnos dôchodkového fondu pre zostávajúcu dĺžku starobného dôchodkového sporenia 40 rokov\*

Katégória súhrnného ukazovateľa rizika	1	2	3	4	5	6	7
Pesimistický scenár	0,10 %	0,13 %	0,21 %	0,28 %	0,32 %	0,35 %	0,41 %
Základný scenár	0,22 %	0,24 %	0,35 %	0,52 %	0,64 %	0,68 %	0,83 %
Optimistický scenár	0,37 %	0,36 %	0,54 %	0,80 %	1,00 %	1,03 %	1,16 %

\* Údaje v tabuľkách č. 1 až 3 sa upravujú o ukazovateľ zníženia výnosnosti na základe výšky odplaty podľa § 63 ods. 1 písm. a) až c) zákona platnej v kalendárnom roku, v ktorom sa kľúčové informácie zostavujú.