

POMEMBNE INFORMACIJE IN SKLEPI SKUPŠČINE

Dne 7. junija 2016 je potekala redna letna skupščina SOP, ki je obravnavala poslovanje v letu 2015. Skupščina se je seznanila, da je bilo poslovanje v letu 2015 glede na razmere na finančnih trgih uspešno. SOP je dosegel neto finančne prihodke v višini 3,3 mio EUR, dosegel 19,6 % rast premije, povečal število članov za 1.011. Donosi so bili doseženi tako z domačimi kot s tujimi vrednostnimi papirji, delnicami in obveznicami. Vedno več je financiranja domačih podjetij prek komercialnih zapisov. Ob dobrem poslovanju je SOP uspel v tožbi proti državi za obveznosti za leta 2008 do 2011 in iz tega naslova prejel dodatnih 30,7 mio EUR, poleg tega je država nakazala zapadle obveznosti za leta 2012 do 2014 v višini 17,8 mio EUR. Bilančna vsota v letu 2015 je zrasla za 27,2 % in je konec leta znašala 202,9 mio EUR. Spor z državo kljub nakazilom še ni zaključen. Nakazila za leta 2012 do 2014 niso usklajena z zakonskimi določbami, zato je SOP že začel sodne postopke. Poleg tega je država v začetku leta 2016 spremenila Zakon o poračunavanju finančnih obveznosti RS iz pokojninskega in invalidskega zavarovanja (ZPFOPIZ-1), s katerim je praktično ukinila bodoče financiranje »starih« SOP-ovih zavarovanj. SOP bo vložil zahtevo za ustavno presojo sprememb ZPFOPIZ-1. Premoženje novih zavarovanj je ločeno od premoženja starega Poklicnega pokojninskega zavarovanja in na ta način ni obremenjeno z njegovo problematiko z državo.

SOP je v letu 2015 uvedel nekaj novosti. Za nova zavarovanja (PPZ, IPZ, RPZ) je na spletni strani www.sop.si omogočen vpogled v stanje na računu. Poleg tega je SOP začel sestavljati bazo elektronskih naslovov. Namen je dodatno obveščanje članov, vsaj enkrat letno.

Konec leta 2016 poteče mandat skupščini SOP, zato bodo jeseni izvedene volitve za člane skupščine.

Podatki o poslovanju v letu 2015

	v EUR
Premije – prispevki	3.883.479
Pokojnine in druga izplačila zavarovancem	9.771.008
Neto prihodki od naložb	3.313.626
Sprememba matematičnih rezervacij	42.734.554
Matematične rezervacije	189.689.055
Kapital brez presežkov iz prevrednotenja	6.375.640
Število zavarovancev	17.966

RENTNO POKOJNINSKO ZAVAROVANJE (RPZ)

Rentno pokojninsko zavarovanje nudi zavarovanje za dodatno starostno, družinsko in invalidsko pokojnino in je najbližje klasičnim življenjskim zavarovanjem zavarovalnic. Poleg tega ima v izračunu vključeno garantirano tehnično obrestno mero in še pripis dobička, ki je v letu 2015 znašal 157.881,54 EUR. V skladu s statutom se najmanj 70 % tega dobička razdeli zavarovancem. Skupni donos na sredstva zavarovanca za leto 2015 tako znaša 5,9 %. V skladu s pogoji Rentnega pokojninskega zavarovanja mora SOP zagotavljati pokojnino v najmanj predpisani višini, kar pri tako dolgoročnem zavarovanju prinaša tveganje tako z vidika finančnih naložb kot z vidika aktuarskih tveganj. Zato SOP poleg obstoječih, oblikuje še dodatne posebne rezervacije v višini do 10 % kritnega sklada, ki niso pripisane zavarovancem.

PROSTOVOLJNO POKOJNINSKO ZAVAROVANJE (PPZ)

V okviru Prostovoljnega pokojninskega zavarovanja se izvajata dve naložbeni politiki PPZ-strateški in PPZ-dinamični. V obeh primerih SOP naložbe aktivno upravlja, to pomeni, da dnevno kupuje in prodaja vrednostne papirje, za katere oceni, da so primerni. Pri strateški naložbeni politiki so naložbe razpršene, vključenih pa je največ do 30 % delniških naložb. Pri dinamični naložbeni politiki omejitev glede naložb praktično ni in naložbe niso razpršene. To pomeni, da je v posamezno naložbo lahko naloženo tudi do npr. 50 % portfelja, kar je izrazito tvegano. Glavnino donosa v letu 2015 je prineslo trgovanje z obveznicami. Donos pri strateški naložbeni politiki je znašal 4,67 % pri dinamični pa 22,85 %.

Člani lahko izbirajo med obema naložbenima politikama, željo po spremembi pa morajo oddati v pisni obliki.

INVESTICIJSKO POKOJNINSKO ZAVAROVANJE (IPZ)

Upravljanje naložb IPZ je pretežno pasivno. To pomeni, da portfelj sestavljajo naložbe v vzajemne sklade, ki jih SOP občasno zamenja. Do letos so bili to skladi Alpen Investa in Ilirike, v začetku leta 2016 pa smo dodali možnost naložb v tako imenovane ETF. ETF so skladi, ki so pasivno upravljani, naložbe pa so sestavljene tako, kot je sestavljen referenčni indeks. ETF nemškega indeksa DAX je npr. sestavljen iz enakih naložb kot sam indeks in mu z gibanjem tečaja sledi praktično v celoti. Vzajemni skladi Ilirike in Alpen investa, ki npr. investirajo na nemški trg, pa sestavo naložb naredijo po lastni presoji. Praviloma imajo ETF nižje stroške kot aktivno upravljani vzajemni skladi. Ocenjujemo, da je naložbena politika v ETF primernejša, zato imetnikom IPZ priporočamo, da izberejo eno od dveh možnosti, novi IPZ-pospešeni oziroma novi IPZ-zmerni. Prva vključuje bolj tvegane in praviloma donosnejše ETF, druga manj. Služba SOP bo vsakih 6 mesecev pregledala stanje na trgih in sredstva naložila v 2 do 4 ETF za vsako naložbeno politiko. Ocenjujemo, da bomo tako dosegli boljše razmerje med donosom in tveganjem. Na dolgi rok bi morale biti te naložbene politike bolj donosne, v časih kriz pa je za pričakovati večja nihanja vrednosti.

Donosi na produktih IPZ v letu 2015 so znašali med -11,83 % in 3,46 %. Imetniki IPZ zavarovanj imajo možnost izbrati PPZ naložbeno politiko (dinamično ali strateško), ne da bi prekinili zavarovanje, oziroma izbrati katero od novih oblik upravljanja z ETF. Prehod se izvrši na podlagi pisne izjave člana, več informacij pa dobite na 01/300 36 24.

POKLICNO POKOJNINSKO ZAVAROVANJE

Kot je zapisano v uvodu, so se sredstva za izplačilo pokojnin »vzajemnih« poklicnih pokojninskih zavarovanj bistveno povečala, tako da pokritost sedaj znaša 85,1 %, pri tehnični obrestni meri 2,75 %, kar je v sedanjih razmerah nizkih obrestnih mer precej visoko. SOP ima še odprte sodne spore z državo, ki bodo v primeru uspeha izboljšali pokritost. Ne glede na to pa obstaja nevarnost, da donosa 2,75 % dolgoročno ne bo mogoče zagotavljati (v letu 2015 je ta znašal 1,91 %). V tem primeru bo potrebno preučiti vse možnosti in ukrepe, v skrajnem primeru tudi morebitno znižanje pokojnin. SOP mora poskrbeti, da bodo pokojnine dobile vse generacije zavarovancev, tudi najmlajše, in mora zagotoviti izplačila pokojnin tudi v bolj oddaljeni prihodnosti. Srednjeročna likvidnost SOP pa je dobra in SOP si bo prizadeval tako za čim višje finančne donose kot za uspeh na sodiščih, tako da bi se izognil skrajnemu ukrepu, znižanju pokojnin.

Celotno dogajanje in stanje pri Poklicnem pokojninskem zavarovanju se nanaša izključno na pravice teh zavarovancev in ne posega v pravice zavarovancev drugih zavarovanj.

POMEMBNI SKLEPI SKUPŠČINE

- 1) Uporaba bilančnega dobička in podelitev razrešnice upravi in nadzornemu svetu SOP
»Skupščina SOP sprejme sklep o uporabi dobička za leto 2015 v višini 644.337,93 EUR:
 - po določilih 64. in 230. člena ZGD se za leto 2015 oblikuje zakonska rezerva v višini 32.216,90 EUR,
 - čisti dobiček pri kapitalnem pokojninskem zavarovanju znaša 225.545,06 EUR in se 70 % ustvarjenega dobička pripiše zavarovancem v znesku 157.881,54 EUR na podlagi 23.1. člena statuta Sklada,
 - preostanek čistega dobička iz sredstev kapitala v višini 386.575,97 EUR in 30 % ustvarjenega dobička po kapitalnem pokojninskem zavarovanju v višini 67.663,52 EUR ostaneta kot nerazporejeni dobiček v skupni vrednosti 454.239,49 EUR.«
- 2) »Nadzornemu svetu in upravi se podeli razrešnica za poslovno leto 2015.«
- 3) Izbor revizijske hiše
»Za revidiranje poslovanja SOP v letu 2016 se imenuje revizijska družba Deloitte Revizija d.o.o.«

Za vsa dodatna vprašanja smo dosegljivi na telefonskih številkah 01/300 36 26 (izračun pokojnin), 01/300 36 27 (izplačilo pokojnin) in 01/300 36 18 (knjigovodstvo), oziroma na sedežu SOP-a. Informacije so na voljo tudi na www.sop.si.

OBVESTILO

Za člane, ki imajo nova zavarovanja (PPZ, RPZ in IPZ) je mogoč vpogled v stanje na osebnem računu. Obrazec za prijavo je objavljen na spletni strani www.sop.si.

Za še boljše informiranje svojih članov namerava SOP poleg vsakoletnega pisnega obveščanja enkrat letno obveščati o aktualnih novicah in informacijah po elektronski pošti. Obrazec za prijavo je na voljo na spletni strani.

član uprave
mag. Božidar Marot

predsednik uprave
mag. Bojan Jean