

VZORCE NA VÝPOČET UKAZOVATEĽA ZNÍŽENIA VÝNOSU DÔCHODKOVÉHO FONDU

1. Výpočet s odplatou za správu dôchodkového fondu a nákladmi dôchodkového fondu

$$r_z = \frac{1 + r_h}{(1 + f_s)^{\frac{1}{12}} \times (1 + f_o)^{\frac{1}{12}}} - 1$$

$$NS = \frac{P \times [(1 + r_z)^{479} - 1]}{r_z}$$

$$V_{all} = NS$$

2. Výpočet bez odplaty za správu dôchodkového fondu

$$r_z^{(-f_s)} = \frac{1 + r_h}{(1 + f_o)^{\frac{1}{12}}} - 1$$

$$NS^{(-f_s)} = \frac{P \times (1 + r_z^{(-f_s)})^{479} - 1}{r_z^{(-f_s)}}$$

$$V_{-f_s} = NS^{(-f_s)}$$

3. Výpočet bez ostatných nákladov dôchodkového fondu

$$r_z^{(-f_o)} = \frac{1 + r_h}{(1 + f_s)^{\frac{1}{12}}} - 1$$

$$NS^{(-f_o)} = \frac{P \times (1 + r_z^{(-f_o)})^{479} - 1}{r_z^{(-f_o)}}$$

$$V_{-f_o} = NS^{(-f_o)}$$

4. Vplyv odplaty za správu dôchodkového fondu a nákladov na výnos dôchodkového fondu ročne

$$EARI_x = \left(\left(\frac{V_x}{V_{all}} \right)^{\frac{12}{480}} - 1 \right) \times 100, x \in \{f_s, f_o\}$$

PARAMETRE

- P** povinný príspevok na starobné dôchodkové sporenie vo výške 70 eur mesačne
- f_s** priemerná odplata za správu dôchodkového fondu v percentách pre zostávajúcu dĺžku starobného dôchodkového sporenia 40 rokov
- f_o** ostatné ročné náklady uhrádzané z majetku dôchodkového fondu v percentách
- r_h** hrubý mesačný výnos dôchodkového fondu uvedený v prílohe č. 3 tabuľke č. 3, pre základný scenár, zostávajúcu dĺžku starobného dôchodkového sporenia 40 rokov, určený na základe súhrnného ukazovateľa rizika
- r_z** hrubý mesačný výnos dôchodkového fondu po odpočítaní odplaty za správu dôchodkového fondu a ostatných ročných nákladov dôchodkového fondu
- NS** prognózovaná hodnota osobného dôchodkového účtu sporiteľa
- V_{all}** prognózovaná hodnota osobného dôchodkového účtu sporiteľa po zohľadnení odplaty za správu dôchodkového fondu a nákladov dôchodkového fondu
- V_{-f_s}** prognózovaná hodnota osobného dôchodkového účtu sporiteľa bez odplaty za správu dôchodkového fondu
- V_{-f_o}** prognózovaná hodnota osobného dôchodkového účtu sporiteľa bez ostatných nákladov dôchodkového fondu
- EARI** ročný vplyv odplaty za správu dôchodkového fondu a nákladov na výnos dôchodkového fondu