CSG CZECHOSLOVAK GROUP
CZECHOSLOV
Stárnutí není hlavní příčinou vrásek a povislé pleti! (Dělejte toto
Goldwin TREE READ MORE

LIDOVKY.cz

Komerční sdělení

SERIÁLY

Jak zhodnotit peníze. Je stavební spoření opravdu výhodné?

Premium DOPORUČUJEME

Stavební spoření patří mezi tradičně velmi oblíbené produkty, jejich smysluplnost je ale nyní v ohrožení. Podobné je to i s výnosností doplňkového penzijního spoření, jehož podmínky se nejspíš budou v dohledné době měnit.

Jana Chmelíková 7. ledna 2023 13:00

0 příspěvků

Hlavní výhoda stavebního spoření vždy spočívala ve státním příspěvku, o jehož zrušení se ale už delší dobu mluví. Největší výhoda tohoto typu spoření by tak byla rázem pryč. Přestože v této době má „stavebko" podobnou výhodu jako terminované vklady – vysoké úročení –, jeho výhodnost je nyní značně diskutabilní.

SERIÁL NOVINKY 2023
Jak se změní hypotéky, penzijní spoření či důchody? Podívejte se na novinky pro rok 2023 ve školství, zdravotnictví, kultuře i ekonomice.

Při tříprocentním úroku z vkladu, měsíční úložce 1740 korun a ročním poplatku 320 korun (což jsou dnes běžné a ideální podmínky), za šest let vloží klient do takového spoření 125 tisíc korun. „Za takovýchto podmínek bude mít po odečtení srážkové daně a dalších poplatků jen 20 tisíc navíc, tedy 1,16násobek toho, co do spoření vložil. Za mne je to velmi málo a na trhu jsou dnes jiné možnosti, jak spořit. A i bez státní podpory vykazují vyšší výnosy," upozorňuje ekonom Jiří Rotschedl.

Z uvedených důvodů proto stavební spoření klientům nedoporučuje a motivuje je k jiným střednědobým investicím. Stejný názor má i Jiří Kovács z Partner Bank AG: „Stavební spoření bych v této situaci a současně s parametry, které nabízí, zcela vynechal."

Rotschedl varuje i před dalším aspektem: guvernér ČNB otevřeně avizuje, že bude dělat maximum pro to, aby lidé i vláda více šetřili a vznikal kapitál pro firemní investice vedoucí k rostoucí produktivitě. Guvernér tak chce obnovit tzv. konvergenční trend české ekonomiky a měny, který fakticky skončil finanční krizí v roce 2009. Pokud se to ale podaří, můžeme očekávat v horizontu deseti let zvýšení produktivity, životní úrovně a hlavně posilující měnu.

Reklama

Vysoké výnosy mohou skončit

„Dokážu si představit, že se euro může dostat až na 22 korun," předpovídá Rotschedl. To má své výhody, ale i nevýhody zejména pro domácnosti investující do akcií v cizích měnách. Ty by navíc mohly být rizikovější než dříve. „Právě teď je však skvělá příležitost využít produkty s fixními výnosy a zajistit si je na co nejdelší dobu. Tím myslím klidně i pět a více let, protože takhle vysoké výnosy se nemusí opakovat klidně čtvrt století," říká Jiří Mesároš, majitel portálu dluhopisy.cz. „Dlouhodobě se nyní vyplatí využít sílu složeného úročení a sáhnout po akciích, fondech a podobných produktech," dodává.

Co dělat, pokud si chcete začít spořit na důchod? Hlavně dlouho neotálet, shodují se oslovení odborníci. Pokud je vám 40 a teprve řešíte, jak si zajistit klidné stáří, určitě se neomezujte jen na doplňkové penzijní spoření, které se od roku 2024 nejspíš bude měnit, a státní příspěvek bude až o 12 procent nižší, než je nyní. Nyní se pohybuje mezi 23–30 procenty, nově by měl být jednotně 18 procent.

Hledáte alternativu ke spořicím účtům? Stavební spoření se vrací do módy, banky zvýšily úroky

Toto snížení procentní sazby pro státní příspěvek je podle Asociace penzijních společností ČR zásadní problém. „Samotné sjednocení procentuální výše pro všechny úložky je správné a vítáme ho, produkt bude přehlednější. Zásadním problémem je navrhovaná výše příspěvku. To by v reálu pro většinu aktuálně spořících účastníků znamenalo nominální snížení státního příspěvku, což bude působit demotivačně," říká Aleš Poklop, prezident asociace. Podle pět let starého průzkumu agentury STEM/MARK byl totiž státní příspěvek největší motivací, proč si do penzijního spoření peníze ukládat.

Když je do důchodu daleko

„Ve věku čtyřiceti let je časový horizont tak dlouhý, že ani není jisté, jak budou důchody v té době vypadat. Navíc je to tak dlouhá doba, že si investor může dovolit jít i do dynamičtějších produktů," podotýká Andrea Štefanová ze společnosti K a Partneři.

„Záleží tedy na osobních preferencích a výši pravidelně investované částky. Do úrovně, která je státem podporována, dává smysl zejména doplňkové penzijní spoření," dodává. Při úložce nad 1000 Kč měsíčně státní příspěvek nyní činí 230 korun. Poradci tak doplňkové penzijní spoření obvykle radí obohatit o investování do fondů, které odpovídají investičnímu horizontu a profilu klienta i jeho ochotě jít do zvýšeného rizika, neboť investiční výnos může značně kolísat. Zaměstnancům na tento typ spoření navíc jako benefit mohou přispívat i zaměstnavatelé, z pohledu daní se to vyplatí do 50 tisíc korun za rok.