



## Téma týdne: Kam s ušetřenými penězi

Od nového roku si mnozí polepší díky realizovaným daňovým reformám. Zaměstnancům se zmenšila efektivní daňová sazba kvůli zrušení superhrubé mzdy, která se používala jako zvýšený základ pro výpočet daně. Ti s hrubým příjmem 50 tisíc korun měsíčně si přijdou na bonus 2 785 korun, ti s příjmem 100 tisíc korun dokonce dostanou o 5 320 korun více. Někteří podnikatelé pocítí změny, když využijí možnosti přechodu do režimu paušální daně. Zde se jedná o široké rozpětí finančních dopadů. Například bezdětný podnikatel s ročními příjmy 800 tisíc korun, který standardně využíval 40% výdajový paušál ušetří 7001 korun měsíčně na paušální dani.

### Zhodnocení finančních rezerv

Ve výsledku tak zaměstnanci a někteří podnikatelé díky nižším daním ušetří různě velké peněžní částky, což sebou přináší i otázku jejich správného využití. Lze se vydat cestou zvýšené spotřeby. To znamená, že za získané peníze ihned uděláme větší nákup. Tato varianta by sice mohla trochu přispět k zotavování utlumené ekonomiky, ale to by za obdržené peníze museli podnikatelé pořizovat například vybavení pro svůj business. Samotné krátkozraké projídání však dlouhodobě nepomůže ani domácnostem ani ekonomice. Pak zde tedy vyvstává druhá možnost, jak s penězi naložit. To zahrnuje vytvoření si finanční rezervy pro horší časy. Kdekdo však bude u této varianty stát na rozcestí – do jakého finančního produktu ušetřené peníze vložit. Stačí se však podívat na uplynulý rok. Tento pohled nám nabídne menší náповědu, jaké produkty by mohla průměrná česká domácnost upřednostňovat. Pojdme si ale současně říct, jaký výběr finančního produktu je ve skutečnosti optimálnější.

V roce 2020 se přitom až překvapivě těšilo z vysoké poptávky stavebního spoření. Stalo se vyhledávaným především kvůli strachu z nejistého vývoje na finančních trzích a také díky vidině státní podpory. Nyní se ale v průměru úrok těchto produktů pohybuje poblíž pouhého 1 %. Každý by také měl blíže prozkoumat samotnou státní podporu stavebního spoření. Ta je pro jeden rok definována na úrovni 10 % z vkladu, nejvíce však 2 tisíce korun. To znamená, že lze maximalizovat výši státního příspěvku při spoření 1 667 korun měsíčně. Při vyšších částkách pak daná procentuální státní podpora klesá z 10 % níže. Na stavebním spoření tedy zpočátku dostanu jednorázovou státní podporu na jeden vklad, následně se mi ale už bude úročit pouhým 1 %.

Jestliže hledáte produkt především kvůli zajímavé státní podpoře, jako možná alternativa se nabízí doplňkové penzijní spoření. Zde maximalizujete státní příspěvek při měsíčním spoření 1000 korun, a to ve výši 23 %. I kdybyste měsíční vklad dále navyšovali, až do úrovně 2300 korun měsíčně, budete na tom se státním příspěvkem stále lépe než u stavebního spoření. U penzijního spoření vám navíc státní příspěvek přijde do penzijní společnosti daleko dříve než v případě stavebního spoření. Z investičního hlediska například dynamické účastnické fondy dokázaly klientům v roce 2020 zvýšit hodnotu jejich vkladů v rozmezí od 3,5 % po 14 %. Za posledních pět let se pak jejich průměrné roční zhodnocení pohybuje od 3,7 % po 6,9 %.

### Fondové řešení

U stavebního spoření a doplňkového penzijního spoření však stále platí nevýhoda špatné likvidity. Stavební spoření se pojí k 6 letům, doplňkové penzijní spoření je výloženě určeno pro důchodové zabezpečení. Předčasné výběry jsou pak zatíženy výraznými škrtami z vašich prostředků. Jestliže tedy chcete spořit na stáří či budoucí cíle, ale současně mít peníze likvidní k dispozici, máte možnost využít investování do fondů kolektivního investování, pro zkušenější do fondů kvalifikovaných investorů a jiných produktů investičních instrumentů. Ve strategii šité na míru můžete zohlednit jakékoliv specifické požadavky. Jestliže vám je nepříjemná rychle rostoucí inflace hnaná cenami nemovitostí, pak lze do své strategie zakomponovat nemovitostní fond. Jestliže názorově souzníte s trendy obnovitelných energií, můžete investovat s cílem globálně podpořit tento trend, a ještě na tom finančně participovat. Mnoho drobných investorů vyhledává cenné kovy, zvláště pak zlato, jejichž cenový vývoj může být také zanesen do vašeho fondového portfolia. Když nemáte moc volného času a nevyznáte se ve složitostech finančních trhů, pak jsou vhodným řešením fondy například Best Solution Funds SICAV. Vyberou za vás ty nejlepší fondy na trhu, které budou zahrnovat i zmíněné trendy a současně respektují princip rozložení rizika při zachování zajímavého zhodnocení. Ti, kteří minulý rok vstoupili do světa akciových produktů, se mohli podílet na cenovém růstu. Tento růst, měřeno podle globálního akciového indexu MSCI ACWI, dosáhl více než 14 %.

*Ing. Richard Bechník  
Investiční analytik Fincentrum & Swiss Life Select a.s.*



Finančního kurýra si můžete poslechnout na telefonním čísle +420 273 188 881.



<https://podcasts.apple.com/podcast/id1543717565>



<https://podcasts.google.com/feed/aHR0cHM6Ly9mZmVycy5idXp6c3Byb3V0LmNvbS8xNDY4NjE1LnJzcvw==>



<https://open.spotify.com/show/3WZqZuLHKdJQRJcddhC13?si=LldlObUIR4-WqD-tOz43iw>



[https://www.fcsls.cz/cs/home/pro\\_media/financni-kuryr.html](https://www.fcsls.cz/cs/home/pro_media/financni-kuryr.html)

