

Jak si spočítat výnosnost III. pilíře (penzijního spoření)?

Penzijní připojištění se od roku 2013 zásadním způsobem mění. Kolik bude „nové penzijko“ vydělávat? Bude pak ještě vůbec zajímavé?

Základní vstupní údaje

Pro výpočet je třeba zadat pár vstupních údajů:

Věk klienta	40 let
Měsíční vklad	1 000 Kč
Příspěvek zaměstnavatele	0 Kč
Daňové pásmo	15%
Státní příspěvek	230
Doba spoření	20 let

Měsíční vklad je částka, kterou budete sami ukládat. Všimněte si, že pro vklad pod 300 Kč není příspěvek žádný, nad 1000 Kč už nenarůstá.

Do účastnických fondů může přispívat i zaměstnavatel. Pokud by přispíval, zadejte příspěvek právě sem.

Dále zvolte výši daně, jakou je daněn váš příjem. V současné době to je 15 %.

Výnosy investic

Složení portfolia účastnického fondu		Očekávaný výnos	
Akciová složka	80%	Výnos nastaveného portfolia	7,6%
Dluhopisová složka	20%	Výnos zadaný uživatelem	
		Předpokládaný výnos fondu	7,6%

Jestli potřebujete pomoci s nastavením výnosů, kalkulačka vám s nimi pomůže. Zadejte si složení portfolia. Kolik bude akciová a kolik dluhopisová složka. Kalkulačka vám spočítá výnos na základě historických výnosů podobných investic.

Výnos je:

- Nominální, nepočítá s inflací
- Čistý – po započtení poplatků
- Průměrný historický. Takže očekávaný. Nikoli jistý, nikoli pesimistický ani optimistický.

Jaké jsou výnosy?

Základní výsledky jsou v následující tabulce:

Naspořená částka	630 370 Kč
z toho:	
Vklady účastníka	240 000 Kč
Státní příspěvky	55 200 Kč
Příspěvky zaměstnavatele	0 Kč
Daňové odpočty	0 Kč
Zhodnocení fondu	394 318 Kč
Daň z výnosů	15%
Zaplacená daň	59 148 Kč
Efektivní úrok	8,54%

Nejdůležitější je efektivní výnos. Ten použijete pro porovnání, jestli je investice zajímavá nebo nikoli.

Naspořená částka je uvedena nominální. Proto z ní nezískejte dojem, že za 30 let budete boháči. Díky inflaci bude cca poloviční.

Před spočítáním výsledků můžete zadat také výši daně, jakou budou daně výnosy z fondu. Protože počítáme na 30 let dopředu, je asi rozumné počítat se stejnou daní jako v případě otevřených podílových fondů. Dnes zatím má penzijní připojištění proti OPF daňovou nevýhodu.

Kolik přináší státní podpora?

Přínos státní podpory je dobře vidět na grafu:



Díky státní podpoře získá naše investice nadvýnos necelý 1 procentní bod.

Máme investici, kde získáme vyšší výnos (při podobném riziku) než v účastnickém fondu? Pokud ano, pak je pro nás účastnický fond v rámci III. pilíře nezajímavý z hlediska výnosu.

Kalkulačku k tomuto článku získáte po kliknutí na odkaz: <http://shop.kfp.cz/kalkulacky.php>

Autor: Petr Syrový, KFP

Důležité upozornění

Tato kalkulačka má pouze analytický a informativní charakter a je určena pro interní potřeby toho, kdo si tuto kalkulačku pořídil.

Zásadně nedoporučujeme samostatně používat jakékoli závěry, vyplývající z kalkulací a výpočtů, poskytnutých touto kalkulačkou. V žádném případě nedoporučujeme používání této kalkulačky bez respektování osobního finančního plánu a bez porady s profesionálním finančním konzultantem!

Jakékoli odhady výnosů nebo údaje o minulých výnosech nejsou zárukou budoucích výnosů. Společnost KFP – Kořený Fichtner Pavlásek s.r.o. nezodpovídá za jakoukoli finanční nebo jinou ztrátu, která by mohla investorovi vzniknout použitím výpočtů a závěrů této kalkulačky.