

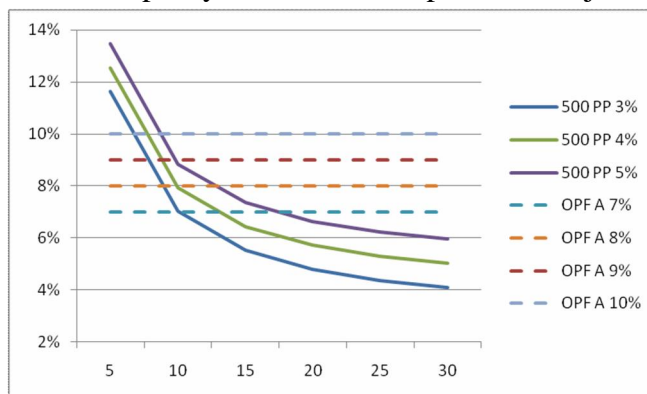
13 největších chyb investorů – Chyba č. 3: Přeceňují význam státních podpor

Také máte klienty nebo známé, kteří mají uzavřeny smlouvy na penzijní připojištění nebo životní pojištění hlavně proto, že dostanou státní příspěvek nebo ušetří na daních?

V České republice stát přispívá investorům dvěma základními způsoby: poskytuje státní příspěvky (stavební spoření, penzijní připojištění) a nebo odpočitatelnými položkami ze základu daně (penzijní připojištění, životní pojištění).

Státní příspěvky a daňové úspory jsou důležitým faktorem při výběru finančních produktů. Jejich vliv si dnes ukážeme na penzijním připojištění.

Státní příspěvek na penzijní připojištění zvyšuje jeho výnosnost. Důležité je si uvědomit, že vliv státního příspěvku v čase klesá. Jestliže si člověk v 55 letech uzavře smlouvu a bude do ní dávat 500 Kč, pak díky 150 Kč státnímu příspěvku se jeho pětistovka zhodnotí asi 12 procenty ročně! Založíme-li si ale penzisko v mladším věku (tzn. na delší dobu), vliv státního příspěvku klesá. Pokud budete spořit 30 let, státní příspěvek vám zvýší výnosnost pouze o 1 % (viz 1. graf)!

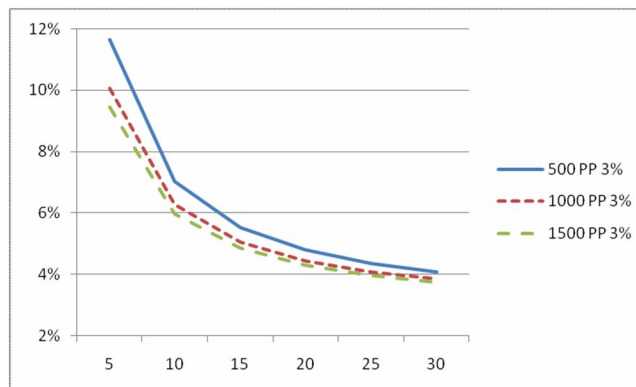


Kdybyste místo toho dávali 500 Kč do otevřeného podílového fondu akciového (OPF A), pak byste po 20 – 30 letech měli více než dvojnásobek. A bez státního příspěvku.

Z prvního grafu lze také vyčíst, že penzijní připojištění vyhrává nad akciovými fondy v běhu na krátkou trať (5 – 10 let), při běhu na 15 a více let však již jednoznačně vyhrávají akciové fondy.

A co **daňová úspora** z penzijního připojištění při vkladu nad 500 Kč měsíčně? Daňové úspory výnosnost nezvyšují, naopak ji snižují (státní příspěvek tvoří 30 % z vkladu 500 Kč, daňová úspora je pouze 15 %). Tuto situaci ilustruje i 2. graf.

Státní podpora je **důležitým** faktorem, který musíme brát do úvahy při výběru produktů. Nesmí ale být **jediným** ani **hlavním** důvodem pro výběr produktu.



***Nevybírejte produkty podle toho, kolik ušetříte na daních nebo kolik vám stát „přidá“.
Produkt musí být hlavně vhodným kamínkem v pestré mozaice vašeho finančního portfolia.***

***Přeji vám dobře poskládanou finanční mozaiku.
Karel Kořený***