

Zajištění na stáří – penzijní spoření

Důchodová reforma, která by řešila dlouhodobou finanční neudržitelnost českého důchodového systému, je v nedohlednu. Mnozí ekonomové varují, že na její provedení je již pozdě. Reálně tedy hrozí, že se **bude prodlužovat věková hranice pro odchod lidí do důchodu nebo že důchody začnou plošně klesat až o desítky procent**, kdy tento pokles může být ještě výraznější díky koronavirové krizi a jejím dopadům na státní rozpočet.

Jednoduše řečeno na důchody být nemusí a reálně hrozí, že část důchodců bude ohrožena hranicí chudoby. **Nelze se spoléhat na stát, že se o nás na důchod postará. Je nutné nastavit si svůj finanční plán tak, abyste měli situaci ve svých rukách a byli na podobný scénář připraveni.**

Penzijní spoření (neboli „penzijko“) patří mezi Čechy k nejoblíbenějším produktům, kterými se snaží zajistit na stáří.

O oblíbenosti penzijka svědčí i to, že na penzijních účtech účastníků *třetího pilíře* je již více než půl bilionu korun. Na konci 4. čtvrtletí 2020 si spořilo na penzi celkem 4 415 759 účastníků. Z toho 3 134 354 účastníků si spořilo v transformovaných fondech (tzv. „staré“ penzijní připojištění) a pouze 1 281 406 účastníků v účastnických fondech (tzv. „nové“ doplňkové penzijní spoření).

Je ale penzijko opravdu vhodný produkt pro zajištění na stáří?

Pojďme se podívat, jaké jsou skutečné výnosy penzijního připojištění.

Byly zveřejněny výsledky transformovaných fondů („starého“ penzijka) za minulý rok. Resp. to, jaký výnos připsalo penzijní připojištění za rok 2020.

Přiznám se, není to příliš hezké čtení.

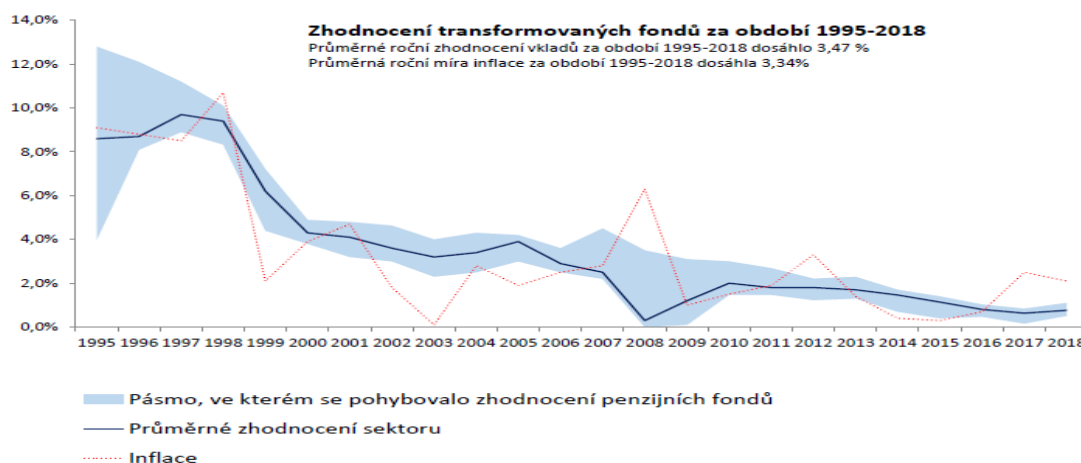
Nejnižší zisk připsal Penzijní fond Komerční banky ve výši 0,35%, nejvyšší zisk připsal Penzijní fond České pojišťovny ve výši 1,3%. Průměr celého trhu je cca 0,8%.

Název penzijní společnosti	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020*
Conseq PS, a.s. (dříve AEGON)	2,17	0,7	0,4	0,47	0,16	0,58	1,5	0,43
Allianz penzijní společnost, a.s.	1,6	1,64	1,38	1,03	0,41	0,68	0,94	0,66
AXA penzijní společnost, a.s.	2,29	1,46	1,1	1,025	0,76	0,92	1,26	0,88
ČSOB Penzijní společnost, a.s.	1,7	1,4	1,2	0,7	0,63	0,76	1,0	0,67
PS České pojišťovny, a.s. (vč. Generali PS)	2,1	1,7	1,40	0,94	0,84	1,1	1,75	1,3
NN Penzijní společnost, a.s. (dříve ING)	1,41	1,13	0,88	0,66	0,69	0,61	0,95	0,71
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	1,3	1,42	0,85	0,68	0,51	0,51	1,69	0,97
KB Penzijní společnost, a.s.	1,44	1,35	1,16	0,66	0,49	0,51	0,6	0,35

*) preliminární výsledky (potvrzené zhodnocení zveřejníme po valných hromadách jednotlivých penzijních společností)

A to je skutečně bída. Zejména proto, že je to zhodnocení nominální (bez započtení inflace).

Když započítáte inflaci (3,2% v loňském roce), tak byla připsána ZTRÁTA. Připisované výnosy jsou tak nízké, že nepokryjí ani inflaci. A to platí už několik posledních let. A obávám se, že podobně to bude vypadat i v dalších letech. Změně trendu nic významného nenasvědčuje, viz graf níže.



A ano – předpokládáte správně, pokud výnos nepokrývá inflaci, tak je asi něco špatně. A může být vhodné „hlasovat nohama“, tedy utéct jinam. Lze změnit nastavení penzijního připojištění, tak aby mělo výrazně větší výnosový potenciál.

Výše výnosů penzijního připojištění totiž závisí jak na zvoleném fondu (transformovaný nebo účastnický fond - tedy „staré“ nebo „nové“ penzijko), tak na nastavené strategii. **Opravdu proto není jedno, kde máte penzijko a jak ho máte nastavené.**

Z účastnických fondů („nového“ penzijka) byl výnosově nejhorší Povinný konzervativní fond od KB, který za 8 let přinesl zisk celkem 1,74%.

Výnosově nejlepší byl Globální akciový účastnický fond od spol. Conseq, který za 8 let přinesl zisk celkem 75,81%.

Rozdíl 74% výnosu je značný. A to je jen 8 posledních let. A teď si představte ten rozdíl, když máte důchod až za 20 či 30 let..

Samozřejmě uznávám, že výnos není zdaleka jediným kritériem pro výběr doplňkového penzijního spoření či penzijního připojištění, ale je to kritérium velmi důležité. Zejména, pokud penzijko představuje pro člověka základní stavební kámen pro zajištění do důchodu a je předpokládán delší investiční horizont (nad 10 let).

Praktické rady:

1) Podívejte se, kdy jste smlouvu o penzijním spoření uzavírali. Pokud jste smlouvu sepsali před rokem 2013, máte „staré“ penzijní připojištění (transformované fondy). A pokud jste smlouvu sepsali v roce 2013 a později, máte „nové“ doplňkové penzijní spoření (účastnické fondy).

2) Pokud máte „nové“ penziko zjistěte, jakou máte zvolenou strategii. Víte, co pro vás tato strategie v dlouhodobém horizontu znamená a zda je to pro vás výhodná?

Pokud si nejste jisti, není nic jednoduššího, než mne kontaktovat. Pomohu Vám se v tom zorientovat.

3) Podívejte se na výpis z penzika a ověřte, jaký výnos Vám připisuje. Nezapomeňte při tom kalkulovat i s mírou inflace (3,2% v roce 2020). Líbí? OK. **Nelíbí? Řešte to co nejdříve.** Často to člověk zjistí a řeší, až když je pozdě a důchod je za dveřmi.

4) **Ověřte u zaměstnavatele**, zda nenabízí příspěvek na penziko v rámci firemních benefitů. Často to jsou velmi zajímavé částky.

5) Investujte sami alespoň **300 Kč měsíčně**. To je minimum pro získání státního příspěvku.

6) Ověřte, zda máte nárok na **výsluhovou penzi**. Můžete si bez sankcí vybrat až 50% všech naspořených prostředků, které můžete následně vhodným způsobem investovat.

Nejste si čímkoliv jisti? Chcete zkonzultovat, zda forma vašeho penzijního spoření je pro vás ta správná? Nebo chcete komplexně nastavit svůj finanční plán tak, abyste byli na důchod zajištěni? **Nečekejte, až bude důchod za dveřmi, a řešte to co nejdříve. Budu rád, když se na mne obrátíte.**

Přeji Vám klidný večer a v budoucnu pohodový a finančně zajištěný důchod či finanční nezávislost.

Tomáš Jelínek

