



Legislativní změny v penzijním spoření

Příležitost maximalizovat své investice



Vladimír Jeřábek

Výkonný ředitel
a předseda představenstva
KB Penzijní společnosti, a.s.



Jana Petrovská

Členka představenstva
a ředitelka úseku obchod a marketing
KB Penzijní společnosti, a.s.



Hana Kovářová

Ředitelka pro strategii
značky a komunikaci
skupiny KB, a.s.

KB Penzijní společnost, a.s.

Člen Finanční skupiny KB, a.s. – 30 let na trhu

Počet klientů: **475 tis.**

Objem spravovaných prostředků:
75,957 mld. Kč

Meziroční nárůst: **2 %**

Trh penzijního spoření v ČR (2023)

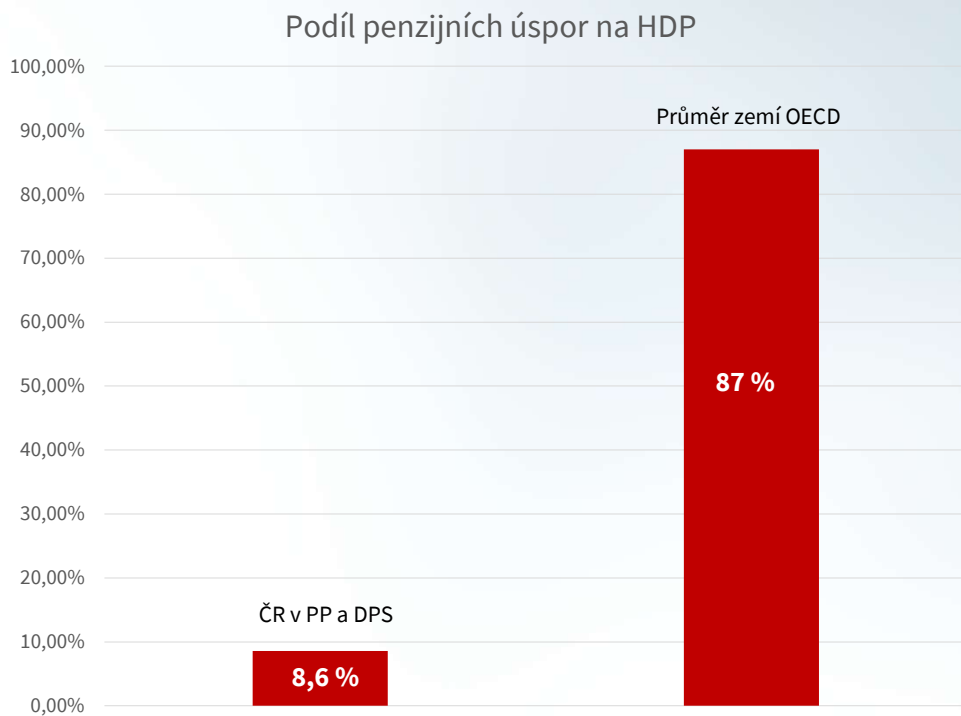
Počet klientů: **4,23 mil.**

Prostředky v PP a DPS celkem:
595,494 mld. Kč

Meziroční nárůst: **2 %**

Zdroj APS

Na penzi si nespoříme dost



Údaje k roku 2022.

Zdroj: Pensions at a Glance 2023, výpočty KBPS

Aktuální situace v ČR

- 2/3 obyvatel v ČR si spoří na penzi.
- Ukládají si ale příliš málo nebo si začínají ukládat až ve středním či pozdějším věku, než aby dokázali naspořit dostatečnou částku.
- 15 % Čechů nespoří z důvodu nedostatku prostředků.

Jaká je situace?

1. Hodnota penzijních nároků českých domácností (nárok současných i budoucích penzistů ze všech typů penzí*) ke konci roku 2022:

305,2 % HDP* = 20,7 bilionu Kč

Z toho:

Starobní penze činí **73 %**,
starobní, pozůstalostní a sirotčí dohromady **86 %**.

Zdroj: ČSÚ



Stát musí hledat úspory a nejvíce může ušetřit na penzích:

- Představují cca 1/3 státního rozpočtu.
- Důchodový systém je v deficitu za minulý rok téměř 75 mld.

**Podíl zodpovědnosti
za prostředky na výdaje
v penzijním věku výrazně
poroste.**

2. Hospodaření státu atakuje dluhovou brzdu.

*Netýká se těch, kteří ještě nezačali pracovat

Měníme pohled na Doplnkové penzijní spoření

Legislativní názvy produktů versus realita

- Doplnkové penzijní spoření – není spoření ale investice.
- Penzijní připojištění - není připojištění ale spoření.
- Dlouhodobý investiční produkt – není produkt.

DPS je dlouhodobý produkt s dobrým výnosem, strategie v letech 2019 – 2023:

Dynamická = 9,05 % p.a. Vyvážená = 5,40 % p.a. Konzervativní 1,73 % p.a.

Zhodnocení účastnických fondů v roce 2023 bylo na velmi vysoké úrovni:

Dynamické = 20,64 % p.a. Vyvážené = 14,84 % p.a. Konzervativní = 9,04 % p.a.

Reakce na legislativní změny

Zákon o DPS platí od roku 2013, dnes máme již 16. verzi.

Návštěvnost webu KBPS se v lednu 2024 meztiročně zvýšila o téměř 300 %.

Většina z více než 83 tisíc návštěvníků webu KBPS se zajímala právě o legislativní změny.

Počet hovorů na zákaznické lince v lednu 2024 meztiročně stoupl o 35 %.

Změny a výhody v systému penzijního spoření, o kterých by se mělo mluvit

Předčasné důchody vs. předdůchody

Již od října 2023 se razantně zpřísnily podmínky pro předčasný odchod do penze.

- Možnost odejít 3 roky před dosažením penzijního věku, oproti předchozím 5 letům; výraznější penalizace.

Naopak předdůchody z DPS se nemění.

- Lze je čerpat 5 let před dosažením penzijního věku bez dopadu do penze z 1. pilíře.
- Zdravotní pojištění platí stát, lze pracovat, pobírat dávky atd.

Vyšší příspěvky od zaměstnavatele

Příspěvky do 50 tisíc Kč ročně do produktů spoření na stáří je 100% nákladová položka na 1 zaměstnance.

- Úspora mzdových nákladů až 33,8 %.
- Ve srovnání s výplatou ve mzdě ušetří zaměstnanec 11,6 %.
- To je více než polovina ze zhodnocení státním příspěvkem.
- Polovina příspěvků FKSP musí být nově použita na produkty spoření na stáří.

Zrušení státního příspěvku penzistům

Od 1. 7. 2024 nemají klienti s přiznaným starobním důchodem nárok na státní příspěvek.

- Řada lidí si přitom spořila i v penzijním věku.
- Dává smysl, aby lidé akumulovali majetek, dokud mohou. Stát by to měl podporovat. V Evropě tak činí více než polovina důchodců.
- Mnoho těchto lidí řeší co dál a hrozí jejich odchod ze systému spoření.
- Za celý trh by šlo o více než 100 miliard korun.
- Přichází o zhodnocení, hrozí proinflační přelití těchto peněz do spotřeby.

KB Penzijní společnost garantuje státní příspěvky

Negativní publicita vedla již v průběhu roku k destabilizaci systému. Narušení důvěry v třetí pilíř vedlo k odlivu dlouhodobých prostředků ze systému.

- Nárůst počtu žádostí o výplatu dávky + 50 %
- Nárůst objemu vyplacených prostředků + 78 %

Retroaktivní změna podmínek pro občany v systému – část klientů je „uzamčena“ do doby splnění podmínek pro výplatu.

Do konce roku 2025 budeme penzistům vyplácet „Věrnostní odměnu“ odpovídající výši státního příspěvku. Maximální výše za 18 měsíců je 4 140 Kč.

Podmínky:

- Minimální zůstatek na penzijním účtu 500 tis. Kč a smlouva musí být dále aktivní. Prostředky je možné i jednorázově vložit.
- Kvartálně vyplácena „Věrnostní odměna“ odpovídající násobku státního příspěvku z ledna 2024.
- Klient si musí dále spořit alespoň 300 Kč měsíčně.

Další důvody proč zůstat v penzijku:

- Od 1. 7. 2024 mohou starobní důchodci uplatnit daňové odpočty již od 1 Kč zaplaceného vlastního příspěvku.
- Naspořené prostředky lze vložit do KB peněžního účastnického fondu, který je vhodný i pro konzervativní a starší klienty.
- Nízkonákladová investice ve srovnání se vstupními poplatky podílových fondů.
- Určená osoba - prostředky nejsou předmětem dědického řízení. U DIP tato možnost neexistuje.



Proč u nás investovat na stáří formou penzijního spoření

Maximální státní příspěvek v PP a DPS se zvýší z 230 Kč na 340 Kč měsíčně. Za rok je to až **4 080 Kč**.

Ze základu daně si lze odepsat až 48 000 Kč (započítávají se všechny produkty spoření na stáří), a ušetřit tak **7 200 Kč** za rok.

Díky bonusovému programu kreditních karet KB může klient na svém PP nebo DPS získat navíc až **6 000 Kč** za rok.

Celkem 17 280 Kč + zhodnocení investovaných prostředků

Přispívat může zaměstnavatel.

Při uzavření DPS přes KB+ a KB mobilní banka do konce června 2024 získá klient akční bonus **1 000 Kč**.



GEN Z

OD POCITŮ K REALITĚ

TOP využívané banky:

ČS, KB, ČSOB / Air Bank

Počet klientů KB: 1 700 000

Z toho Gen Z: 181 000 (9-10%)

Nejvyužívanější produkty:

běžný účet / spořicí účet / stavební spoření / investice



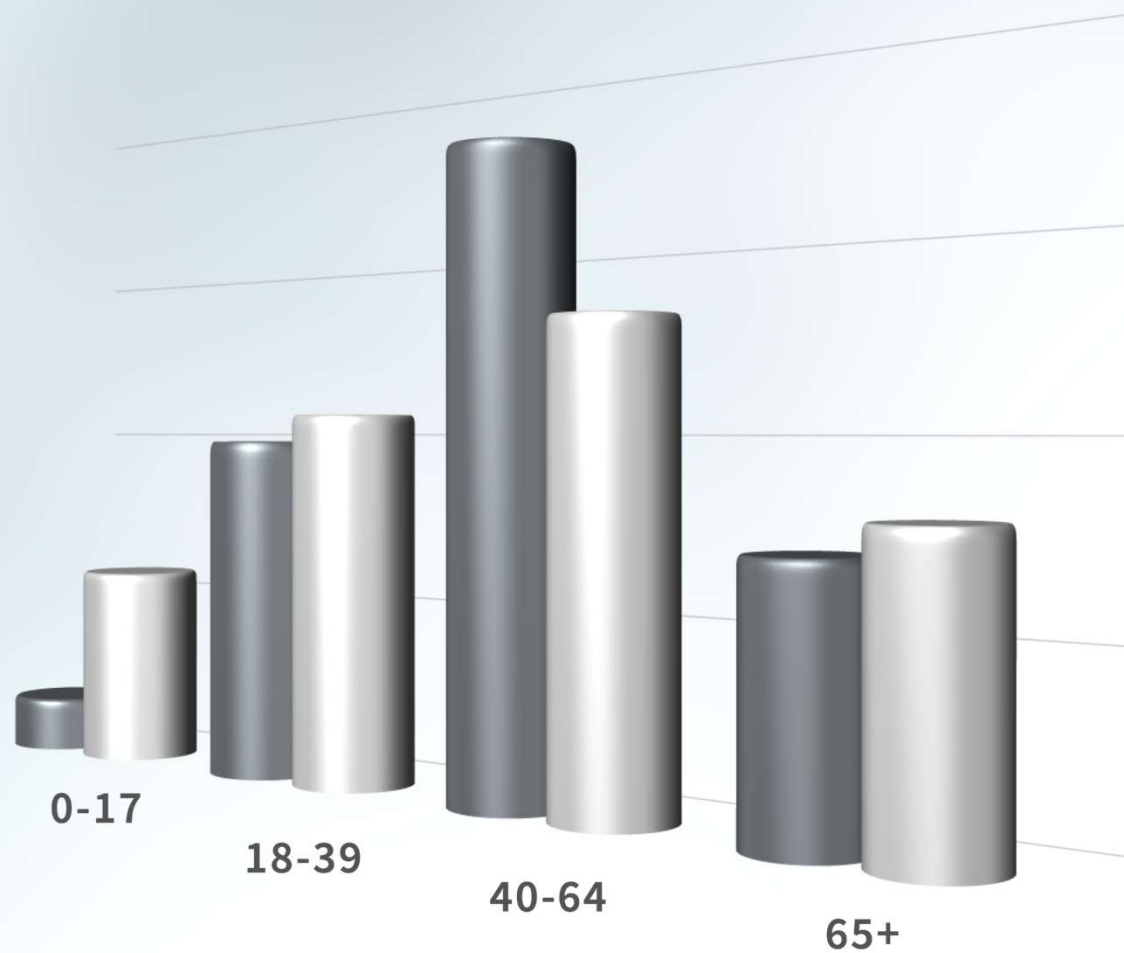
VS



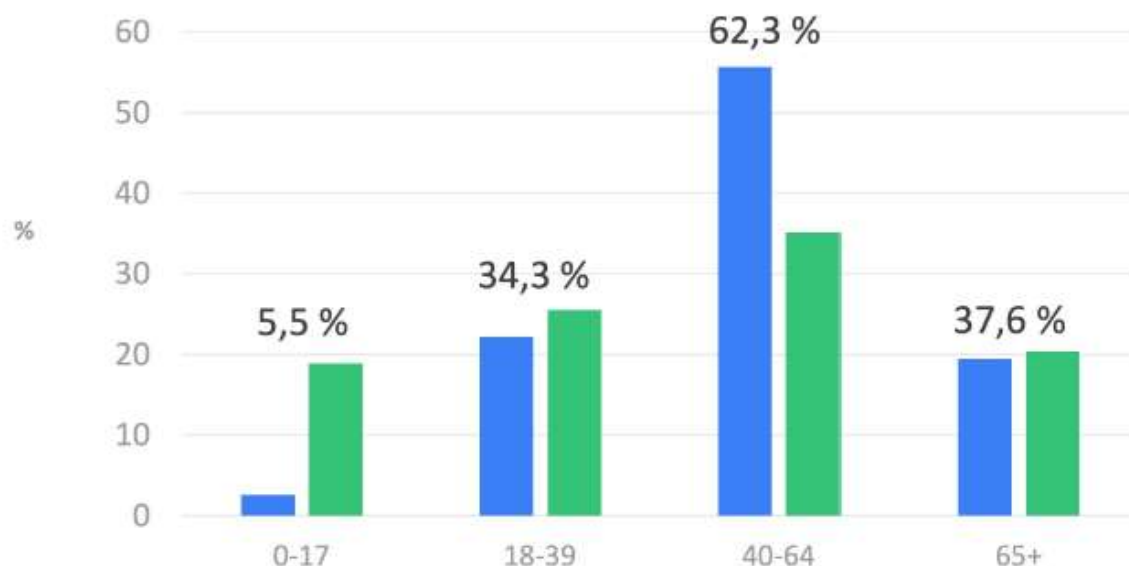
**NĚKTERÉ PRODUKTY CHTĚJÍ A
NĚKTERÉ PRODUKTY BY MĚLI MÍT**

CELKOVÝ POHLED

JAK SI SPOŘÍME NA DŮCHOD



Kdo začne před čtyřicítkou, vydělá nejvíc



GRAF

Ukazuje v modrých sloupcích procentuální zastoupení dané věkové kategorie v rámci třetího pilíře. V zelených sloupcích ukazuje procentuální zastoupení dané věkové kategorie v celé české populaci. Čísla nad grafy pak ukazují, kolik procent lidí z dané věkové kategorie je ve třetím pilíři. Data vycházejí ze statistik MF a ČSÚ (SLDB 2021).

„Cílem všech by mělo být motivovat k dlouhodobému investování především lidi mladší 40 let. Jako dobrý prostředek by mohl fungovat vyšší státní příspěvek. Ukazuje se totiž, že ačkoliv hraje při investování ve finální částce jen relativně malou roli, z hlediska motivace vstoupit je zásadní,“
říká Aleš Poklop, prezident APS ČR.

KOMENTÁŘ

- Jsou tři oblasti, ve kterých není penzijko ideálně využíváné. Oblasti, kde by z něj lidé profitovali víc, kdyby ho vyžívali na maximum. Jsou to: délka spoření, úložka a volba strategie.
- Nízké zastoupení v kategorii 0–17 je logické,

ale i stávajících 100 tisíc dětských smluv v budoucnu vygeneruje investory, kteří by jinak třeba nezačali nebo by nezačali tak brzo. Dětské smlouvy mají především edukativní efekt.

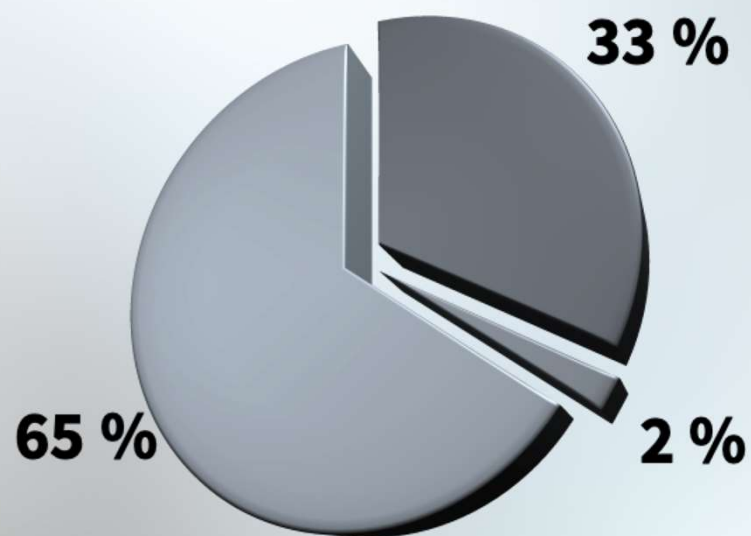
- Kategorie 40–64 je slušně saturovaná, stejně jako 65+, která se ale bohužel –

pokud změna zákona projde ve stávajícím znění – do budoucna zásadně zredukuje.

- Cílem všech by mělo být posílení kategorie 18–39. Jednou z možností by mohl být degresivní státní příspěvek, který by byl nejvyšší u mladých a s věkem by klesal.

TÉMĚŘ NIKDO V PENZI NEPLÁNUJE PLNĚ NESPOLÉHAT NA STÁT

PENZIJNÍ SPOŘENÍ



- Stát se o mě 100% postará
- Stát se sice postará, ale budu si muset i něco našetřit
- Budu se muset o sebe postarat úplně sám/sama

98%



MLADÍ LIDÉ

A PŘÍPRAVA NA DŮCHOD

Ano, už jsem začal/a spořit

9%

Vážně o tom uvažuji a chci začít
v nejbližší době

14%

Už jsem nad tím přemýšlel/a, ale zatím nemám
prostředky nazbyt a také si chci ještě pořídit jiné věci

37%

Zatím ještě ne, ještě mám dost času něco
naspořit v budoucnu

39%

Ne, není potřeba mít naspořené vlastní
prostředky

2%

MLADÍ LIDÉ

A PŘÍPRAVA NA DŮCHOD

98% mladých čeká, že si budou muset na penzi našetřit

Ano, už jsem začal/a spořit

9%

Vážně o tom uvažuji a chci začít v nejbližší době

14%

Už jsem nad tím přemýšlel/a, ale zatím nemám prostředky nazbyt a také si chci ještě pořídit jiné věci

37%

Zatím ještě ne, ještě mám dost času něco naspořit v budoucnu

39%

Ne, není potřeba mít naspořené vlastní prostředky

2%

MUŽ	ŽENA	18-24 LET	25-30 LET
			
14%	6%	6%	12%
13%	14%	12%	16%
30%	40%	31%	43%
39%	40%	50%	28%
4%	1%	1%	2%

CO S TÍM?





I HATE DŮCHOD.cz

I HATE DŮCHOD

I HATE
DŮCHOD.cz

>> O co jde?



I HATE DŮCHOD.cz

>> O co jde?



21 milionů zobrazení

3,5 milionu unikátních uživatelů

Téměř 70 tisíc kliknutí

33 % mladých lidí si uvědomilo potřebu
nebýt v důchodu závislý na státu

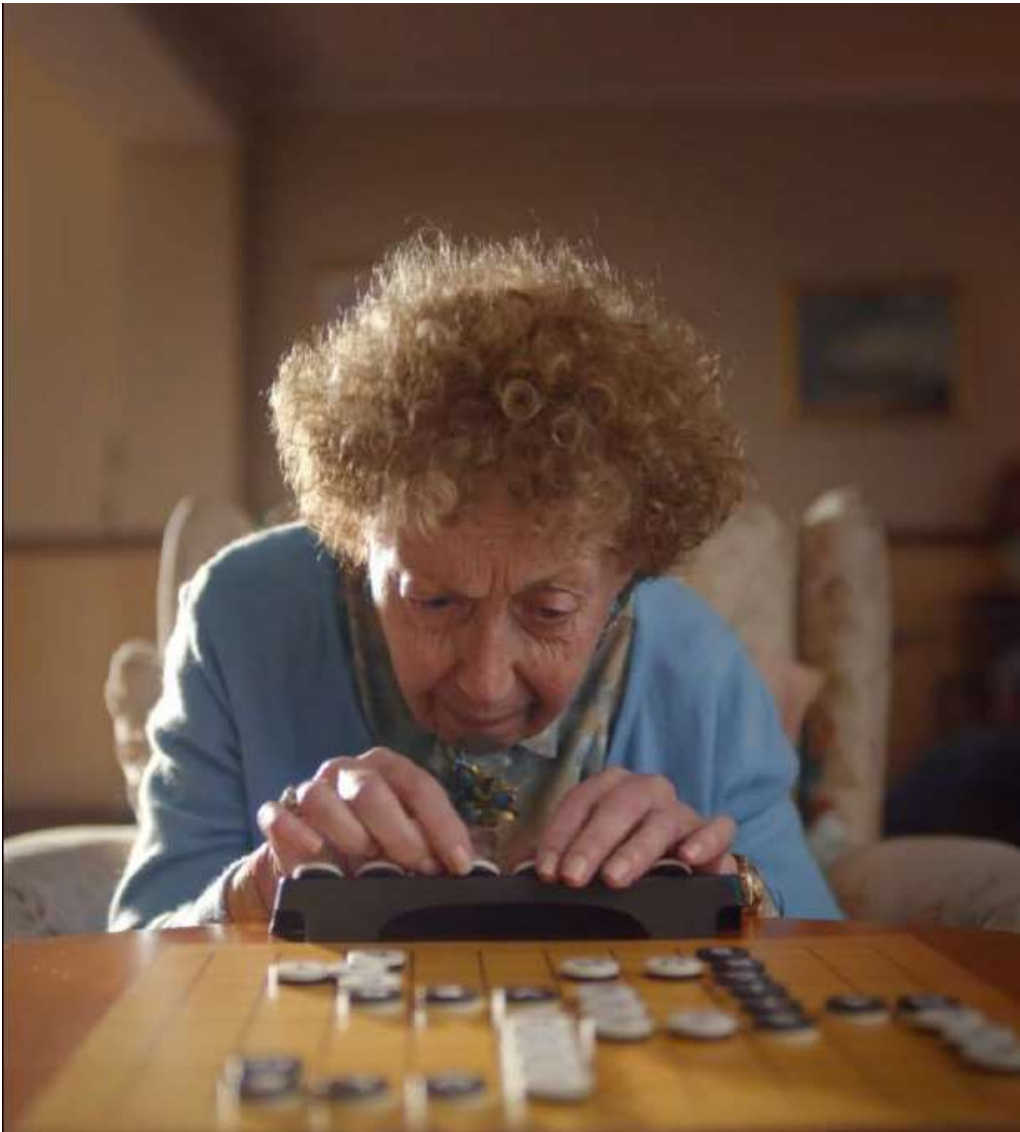
40 % mladých lidí vidělo svůj
důchod stejně jako Just.ina

27 % uvedlo, že díky nám konečně
pochopili problematiku důchodů

Zároveň jsme odbourali nezájem a nechvalně známé stereotypy jak se to dosud žádné značce v Česku nepodařilo

71 % z nich mělo pocit, že kampaň byla vytvořena přesně pro ně

Za unikátní označilo ILD 81 % respondentů



I LOVE
DŮCHOD.cz

Hana Kovářová, Komerční banka

[linkedin.com/in/kovarovahana/](https://www.linkedin.com/in/kovarovahana/)