



Optimalizace důchodového pojištění v České republice

Bakalářská práce

Studijní program:

B0413A050006 Podniková ekonomika

Studijní obor:

Management služeb

Autor práce:

Andrea Neumannová

Vedoucí práce:

Ing. Karina Tatek Benetti, Ph.D.

Katedra ekonomické statistiky





Zadání bakalářské práce

Optimalizace důchodového pojištění v České republice

Jméno a příjmení: **Andrea Neumannová**
Osobní číslo: E19000054
Studijní program: B0413A050006 Podniková ekonomika
Specializace: Management služeb
Zadávací katedra: Katedra ekonomické statistiky
Akademický rok: **2021/2022**

Zásady pro vypracování:

1. Teze bakalářské práce.
2. Úvod do problematiky důchodového pojištění.
3. Analýza stávající situace u vybraného subjektu.
4. Optimalizace zabezpečení se na stáří vybraného subjektu.
5. Zhodnocení přínosu bakalářské práce.

Rozsah grafických prací:
Rozsah pracovní zprávy:
Forma zpracování práce:
Jazyk práce:

30 normostran
tištěná/elektronická
Čeština



Seznam odborné literatury:

- LOUŽEK, Marek, 2014. *Důchodová reforma*. Praha: Karolinum. ISBN 978-80-246-2617-8.
- OECD, 2020. *OECD Reviews of Pension Systems: Czech Republic*. Paris: OECD Publishing. ISBN 978-92-64-80644-3. Dostupné z: <https://doi.org/10.1787/e6387738-en>
- THE ECONOMIST INTELLIGENCE UNIT N.A., Incorporated, 2013. *Czech Republic economy: Unravelling pension reform in the Czech Republic*. Databáze článků ProQuest [online]. United Kingdom, New York. ProQuest. Dostupné z: <https://www.proquest.com/wire-feeds/czech-republic-economy-unravelling-pension-reform/docview/1439434330/se-2?accountid=17116/>
- VOSTATEK, Jaroslav, 2016. *Penzijní teorie a politika*. Praha: C. H. Beck. ISBN 978-80-7400-571-8.
- ŽENÍŠKOVÁ, Marta, 2014. *Pojistné na sociální zabezpečení zaměstnavatelů, zaměstnanců, OSVČ a dobrovolně důchodově pojištěných s komentářem a příklady k 1. 1. 2014*. 6. vyd. Olomouc: Anag. ISBN 978-80-7263-861-1.
- PROQUEST, 2021. *Databáze článků ProQuest* [online]. Ann Arbor, MI, USA: ProQuest. [cit. 2021-10-13]. Dostupné z: <http://knihovna.tul.cz>

Konuzultant: Ing. Eva Slavětínská, ekonom pro vědu a výzkum, TUL Ústav pro nanomateriály

Vedoucí práce:

Ing. Karina Tatek Benetti, Ph.D.
Katedra ekonomické statistiky

Datum zadání práce:

1. listopadu 2021

Předpokládaný termín odevzdání:

31. srpna 2023

L.S.

doc. Ing. Aleš Kocourek, Ph.D.
děkan

Ing. Vladimíra Hovorková Valentová,
Ph.D.
vedoucí katedry

V Liberci dne 1. listopadu 2021

Prohlášení

Prohlašuji, že svou bakalářskou práci jsem vypracovala samostatně jako původní dílo s použitím uvedené literatury a na základě konzultací s vedoucím mé bakalářské práce a konzultantem.

Jsem si vědoma toho, že na mou bakalářskou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb., o právu autorském, zejména § 60 – školní dílo.

Beru na vědomí, že Technická univerzita v Liberci nezasahuje do mých autorských práv užitím mé bakalářské práce pro vnitřní potřebu Technické univerzity v Liberci.

Užiji-li bakalářskou práci nebo poskytnu-li licenci k jejímu využití, jsem si vědoma povinnosti informovat o této skutečnosti Technickou univerzitu v Liberci; v tomto případě má Technická univerzita v Liberci právo ode mne požadovat úhradu nákladů, které vynaložila na vytvoření díla, až do jejich skutečné výše.

Současně čestně prohlašuji, že text elektronické podoby práce vložený do IS/STAG se shoduje s textem tištěné podoby práce.

Beru na vědomí, že má bakalářská práce bude zveřejněna Technickou univerzitou v Liberci v souladu s § 47b zákona č. 111/1998 Sb., o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších předpisů.

Jsem si vědoma následků, které podle zákona o vysokých školách mohou vyplývat z porušení tohoto prohlášení.

5. května 2022

Andrea Neumannová

Optimalizace důchodového pojištění v České republice

Anotace

Bakalářská práce se zaměřuje na důchodové pojištění v České republice, které občanům již pobírajícím důchod, přináší často problémy v podobě nedostatku peněžních prostředků. V teoretické části práce je rozebrán systém sociálního a důchodového pojištění v České republice a je zde uvedeno několik možností, jak si občan sám může prostředky na stáří připravit. V úvodu praktické části jsou vyhodnoceny výsledky ankety. Následně je v praktické části detailně rozebráno doplňkové penzijní spoření, které alespoň částečně může prostředky na důchodový věk zajistit, a dále investice do nemovitosti. V závěru práce jsou uvedeny možnosti zajištění dostatku prostředků pro zachování důstojné životní úrovně i v pozdním věku.

Klíčová slova

Důchod, pojištění, zabezpečení, stáří, prostředky, finance, investice, doplňkové penzijní spoření.

Optimization of Pension Insurance in the Czech Republic

Annotation

The thesis focuses on the current pension system in the Czech Republic, which does not provide much security for those who are or are to be dependent on it. The theoretical part aims to analyze the aspects of social and pension insurance in the Czech Republic and offers several ways as to how to prepare financially for life after retirement. In the introduction of the practical part of this thesis, reads are acquainted with results of the survey done specifically for this thesis. Then follows a thorough and detailed analysis of supplementary pension savings, which can at least partially secure funds for retirement age, as well as real estate investments. The conclusion of this thesis represents the possibilities as to how senior citizens would be able to preserve their dignified quality of life.

Keywords

Pension, insurance, security, retirement, resources, finances, investments, supplementary pension savings.

Poděkování

Na tomto místě bych ráda poděkovala v první řadě vedoucí mé bakalářské práce za vstřícnost, trpělivost, odborné rady, konzultace, podporu a vedení, Technické univerzitě v Liberci za studium, při kterém jsem nabyla vědomostí a dostala možnost bakalářskou práci psát, mé konzultantce za doporučení, informace, kontrolu, pomoc a podporu při psaní, kamarádce Tereze za poskytnutí osobních informací, smlouvy a důvěru v jejich zpracování a celé rodině, která mě při studiu podporovala.

Obsah

Seznam obrázků	13
Seznam tabulek	14
Seznam zkratk	15
Úvod.....	17
1 Vymezení pojmů	21
2 Sociální zabezpečení v České republice.....	25
2.1 Aktuální sociální situace	26
2.2 Systém sociálního zabezpečení.....	27
3 Důchodové pojištění v České republice	31
3.1 Popis systému důchodového pojištění.....	31
3.2 Druhy dávek v důchodovém pojištění.....	33
3.3 Historie důchodového pojištění	36
4 Pojistné produkty v České republice.....	39
4.1 Účastnické fondy.....	40
4.2 Transformované fondy	42
5 Investice jako zajištění na stáří	43
6 Anketa	47
6.1 Vyhodnocení ankety.....	47
6.2 Zkoumání závislosti	58
7 Optimalizace pojistné ochrany	61
7.1 Doplnkové penzijní spoření	62
7.1.1 Modelace ochrany.....	63
7.1.2 Zhodnocení ochrany	66
7.2 Investice do nemovitosti.....	67
7.2.1 Zhodnocení investice	70

Závěr	73
Seznam použité literatury	75
Seznam příloh.....	81

Seznam obrázků

Obrázek 1: Graf plodnosti a střední délky života ve světě, 1950–2050	18
Obrázek 2: Vztah veřejných výdajů na sociální zabezpečení v zemích EU v % HDP a HDP/obyv. v EUR.....	26
Obrázek 3: Financování sociálního pojištění v ČR	29
Obrázek 4: Výdaje na důchody podle druhu důchodu.....	34
Obrázek 5: Tok prostředků v rámci doplňkového penzijního spoření.....	42
Obrázek 6: Graf k otázce č. 1	48
Obrázek 7: Graf k otázce č. 2	49
Obrázek 8: Graf k otázce č. 3	50
Obrázek 9: Graf k otázce č. 4	50
Obrázek 10: Graf k otázce č. 5	51
Obrázek 11: Graf k otázce č. 6	52
Obrázek 12: Graf k otázce č. 7	52
Obrázek 13: Graf k otázce č. 8	53
Obrázek 14: Graf k otázce č. 9	54
Obrázek 15: Graf k otázce č. 10	54
Obrázek 16: Graf k otázce č. 11	55
Obrázek 17: Graf k otázce č. 12	56
Obrázek 18: Osobní SWOT analýza.....	62
Obrázek 19: Graf rozložení fondů	65
Obrázek 20: Graf vývoje strategie	65
Obrázek 21: Kalkulace DPS při příspěvku účastníka 500 Kč.....	66
Obrázek 22: Kalkulace DPS při příspěvku účastníka 1 000 Kč.....	67
Obrázek 23: Detail inzerátu.....	68
Obrázek 24: Detail hypoteční kalkulačky	69
Obrázek 25: Graf průměrné ceny pronájmu – 1 m ² /měsíc – Liberec	70
Obrázek 26: Indexy cen nemovitostí v Libereckém kraji v letech 2011 až 2019	71

Seznam tabulek

Tabulka 1: Státní příspěvek do doplňkového penzijního spoření	41
Tabulka 2: Porovnání přímých a nepřímých investic do nemovitostí.....	43
Tabulka 3: Věkové kategorie respondentů	48
Tabulka 4: Finanční příprava na stáří respondentů	56
Tabulka 5: Způsoby zajištění respondentů	57
Tabulka 6: Rozdělení žen a mužů v přípravě na stáří	59

Seznam zkratk

APF ČR	Asociace penzijních fondů České republiky
ČNB	Česká národní banka
ČSSZ	Česká správa sociálního zabezpečení
ČSÚ	Český statistický úřad
DPS	Doplňkové penzijní spoření
ETF	Exchanged Traded Fund
HDP	Hrubý domácí produkt
HPP	Hlavní pracovní poměr
KB	Komerční banka, a. s.
KB PS	KB Penzijní společnost, a. s.
MPSV	Ministerstvo práce a sociálních věcí
OSVČ	Osoba samostatně výdělečně činná
SP	Sociální pojištění
SSP	Státní sociální podpora

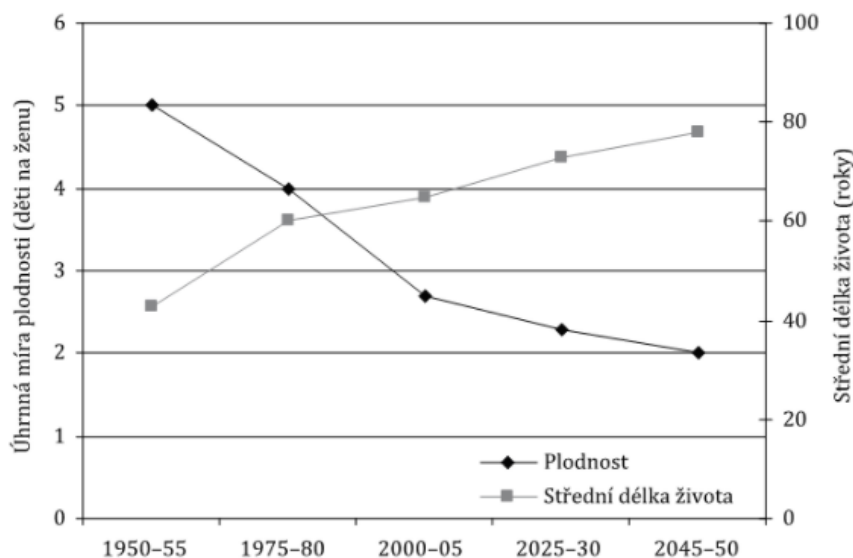
Úvod

Důchodový věk je část života, která nemine téměř nikoho z nás. Odchod do důchodu je významným mezníkem pro velkou část obyvatelstva. V České republice je důchodové pojištění již delší dobu problematické. Vzhledem k tomu, že důchodový systém v České republice je již nezanedbatelnou dobu zastaralý a nevhodný pro současnost, natož pro současnou epidemiologickou situaci ve světě a válečnou situaci na Ukrajině, kdy inflace v ČR v únoru 2022 dosáhla 11,1 % (ČNB, 2022), dá se pro občany považovat jako nezodpovědné spoléhat s finančním zajištěním ve stáří na stát, který sám bojuje s výraznou finanční krizí. Tato problematika zatím ve státě nebyla vyřešena a obnovení či reforma systému je v nedohlednu. Proto je na každém, aby se na svém zajištění v důchodovém věku podílel primárně sám a byl pak řádně zajištěn bez nutnosti práce v důchodovém věku nebo podpory blízkých, případně zadlužení.

Důchodový systém je ovlivňován řadou společenských faktorů jako jsou postoje a zkušenosti generací obyvatelstva, národní tradice, ekonomická úroveň země, historický vývoj a mezinárodní úmluvy v rámci členství České republiky v Evropské unii. (Loužek, 2014)

V současné době lidé mají spoustu zájmů, cestují, vzdělávají se, pracují a snaží se získat co nejvyšší pracovní pozici. Často je úspěch v zaměstnání pro člověka důležitý natolik, že již nemá zájem budovat velkou rodinu. Dříve byly děti důležité například i pro pomoc v zemědělském hospodaření, kdy děti vypomáhaly svým rodičům. Vzhledem ke snižování porodnosti a navyšování délky života se navyšují i veřejné výdaje, a to kvůli přiřazování velké části sociálních dávek a zdravotních výdajů primárně staršímu obyvatelstvu. Tato problematika se odráží i v systému důchodového pojištění, kde jsou zdroje vstupující do státního rozpočtu nedostačující. Otázkou zůstává, jak se porodnost bude nadále vyvíjet. Je velmi obtížné předpovídat vývoj populace. (Loužek, 2014)

Obrázek 1 znázorňuje předpoklad OECD o vývoji míry plodnosti a střední délky života až do roku 2050. Graf byl převzat od UN. Population Division (2002) a zároveň byl zveřejněn v knize Marka Loužka (2014, str. 81).



Obrázek 1: Graf plodnosti a střední délky života ve světě, 1950–2050

Zdroj: UN. Population Division, 2002

Stárnutí populace motivuje ke změně důchodového systému a systémové reformě. Nepříznivý demografický vývoj není správně řešen – na jedné straně je tento fakt využíván k výraznému nátlaku k důchodové reformě a na straně druhé je dopad nízké porodnosti na důchodový systém zpochybňován. (Loužek, 2014)

V České republice je v současnosti důchodová problematika poměrně závažná a některé státy v Evropské unii tuto aktuální problematiku dokáží řešit mnohem lépe než ČR. Ačkoliv se stát snaží zajistit dostatek příjmů pro lidi v důchodu, tato funkce není zcela správně naplněna, lidé se v tomto věku často dostávají do krizových situací. Důchodový systém v České republice, bohužel, nefunguje perfektně, nesplňuje účel zajištění dostatku finančních prostředků lidem v důchodu, neobstarává prostředky pro kompletní vyžití člověka, pravděpodobně nepokryje veškeré náklady a člověk v důchodu musí být zajištěn dalšími zdroji. V případě, že tomu tak není, člověk již méně zdatný se dostává do situace, kdy je pro něj nutné získat další finanční příjem. V důchodu nastává pro nezajištěného člověka velké riziko chudoby, které je třeba zmírnit. Lidé v důchodu jsou nuceni na své vlastní vyžití využívat své životní investice, nemají-li je, připadají v úvahu brigády. Omezená zdatnost a zdravotní potíže jim pak mohou výkon práce velmi zneprůjemňovat. Systém důchodového pojištění je promyšlený a propracovaný, ale v současnosti se nedá zhodnotit jako využitelný, kvůli jeho zastaralosti. (Neumannová, 2021)

Téma bakalářské práce bylo zvoleno z důvodu neustále problematičtější situace ohledně prostředků v početném věku. Důchodový systém nenaplňuje zcela plně svou funkci a někteří občané České republiky se kvůli tomu dostávají ve stáří do finanční tísně. Současná sociální politika a vláda našeho státu nutí občany téměř plně spoléhat pouze na sebe, v krizových situacích pojištěnců je obvykle k problémům přistupováno pomalu, s výrazným časovým odstupem a někdy až neprofesionálně. Občané jsou nuceni k přemýšlení nad útratou a zároveň k vysoké finanční gramotnosti, které je však v České republice nedostatek. Nadměrné spoření a šetření financí způsobuje nižší počet financí v ekonomice, a to může vést k nárůstu cenové hladiny. Reforma důchodového systému je žádaná a velice potřebná. Do doby, než bude tento problém vyřešen státem, je nutné, aby se o sebe každý občan dokázal sám postarat i v případě nutnosti „stát na vlastních nohou“.

Hlavním cílem bakalářské práce je optimalizace zabezpečení se na stáří vybraného subjektu. Tento hlavní cíl bude naplněn pomocí dílčích cílů – popisem sociálního systému a uvedením do problematiky důchodového pojištění v České republice, dále k naplnění cíle bude vybraný subjekt konkretizován a bude analyzována jeho současná situace. Výsledky analýzy budou vyhodnoceny a následně bude modelována ochrana pro zvolený subjekt. Cílem této modelace je, aby ochrana přinesla dostatek prostředků pro osobu v důchodovém věku, a tak byla zachována životní úroveň.

1 Vymezení pojmů

Pro jednodušší pochopení této bakalářské práce se pro začátek v 1. kapitole nachází vysvětlení pojmů, které se mohou v práci objevit nebo s prací souvisí.

Akcie – majetkový a obchodovatelný cenný papír představující právo majitele (akcionář) na podíl na zisku (dividenda), základním kapitálu, podílení se na řízení společnosti a na majetkovém zůstatku při zániku společnosti. Je to investiční nástroj využívaný po celém světě. (MONETA Money Bank, a. s., 2022a)

Cenné papíry – listiny, představující peněžní nebo majetkovou pohledávku vůči vydávajícímu emitentovi. Cenným papírem se rozumí dluhopisy, podílové listy, akcie, směnky, pokladniční poukázky atd. (MONETA Money Bank, a. s., 2022b)

Dluhopis – cenný papír, který jeho majiteli zajišťuje nárok na předem stanovený peněžní obnos uvedený v dokladu. Emitent se zavazuje tento peněžní obnos vyplatit majiteli dluhopisu. (MONETA Money Bank, a. s., 2022d)

Doba fixace – pevně sjednané úrokové podmínky při splácení hypotečního úvěru na určitou dobu. (Hypoteční banka, a. s., 2022)

ETF – fond, který je veřejně obchodovaný na burzách. (Fio banka, 2022)

HDP – celková hodnota nových statků a služeb na daném území a v dané období v peněžním vyjádření, která se využívá pro určení výkonnosti ekonomiky. (ČSÚ, 2015)

Hypoteční úvěr – jinak řečeno hypotéka je úvěr splácený většinou 5 až 30 let, který je zajištěn zástavním právem k obytné nemovitosti. (MONETA Money Bank, a. s., 2022e)

Inflace – všeobecný růst cenové hladiny v čase. (ČNB, 2022)

Investice – finanční prostředky, které byly uloženy do konkrétního nástroje/projektu/aktiva za účelem udržení jejich hodnoty, zhodnocení či nabytí výnosu. (MONETA Money Bank, a. s., 2022c)

Očištěná míra nezaměstnanosti – podíl nezaměstnaných ku součtu zaměstnaných a nezaměstnaných (tj. ekonomicky aktivní). (ČSÚ, 2022)

Penny stocks – neboli také cent stocks nebo pink sheet, jsou akcie firem, které mají velmi nízkou cenu, často jde o hodnotu do 1 amerického dolaru. (Finex, 2019)

Penzijní fond – fond do kterého se spoří na důchod, slouží jako nástroj k zajištění životního standardu v důchodovém věku. (MONETA Money Bank, a. s., 2022f)

Pojistné – cena, která je za pojištění placena. (Ducháčková, 2015)

Pojistitel – instituce, která získala oprávnění k provozování pojišťovací činnosti. (Ducháčková, 2015)

Pojistník – osoba, která uzavřela smlouvu o pojištění s pojistitelem, obvykle také platí pojistné. (Ducháčková, 2015)

Pojištění – finanční služba, jejímž záměrem je rozložení výdajů a tlumení finančního dopadu určitých negativních událostí. (MONETA Money Bank, a. s., 2022g)

Pojištěný – osoba, pro kterou se pojištění vztahuje, pojištění je sjednáno na její majetek, život, odpovědnost za škodu či jiné hodnoty. (Ducháčková, 2015)

Pojišťovna – instituce, která se specializuje na pojišťovací činnost a má povolení k jejímu provozu. (Ducháčková, 2015)

Portu – investiční platforma, která umožňuje správu peněz a funguje online. (WOOD & Company Financial Services, a. s., 2022)

Roth IRA – individuální důchodový účet bez zdanění za splnění určitých podmínek. Používá se hlavně ve Spojených státech amerických. (Segal, 2022)

Starobní důchod – dávka, na kterou mají senioři nárok po získání potřebné doby pojištění a dosažení stanoveného věku. (ČSSZ, 2021e)

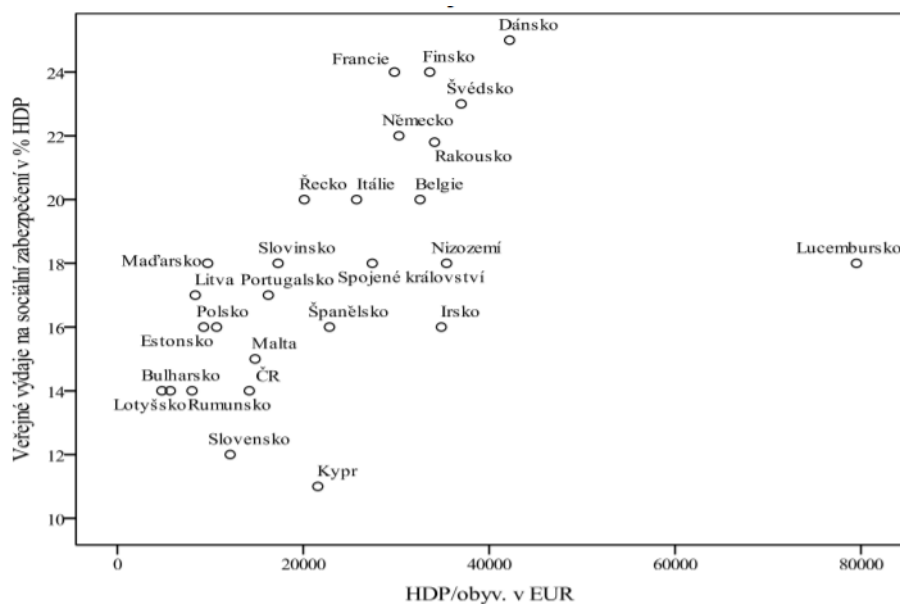
2 Sociální zabezpečení v České republice

Sociální zabezpečení v České republice je zajištěno pomocí sociálního pojištění občanů a je součástí sociální politiky státu. Sociální zabezpečení funguje na principu solidarity. Princip solidarity funguje zjednodušeně na bázi toho, že platí všichni a je vypláceno pouze těm, kteří to potřebují. (Švehlík, 2021)

Sociální zabezpečení má pro stát i jeho občany řadu velmi významných funkcí. Například krytí rizik, Ducháčková (2015, str. 38) uvedla „*V rámci sociálního pojištění jsou kryta rizika, která mají sociální charakter, a z nich vyplývající potřeby. K potřebám vyplývajícím z realizace:*

- *potřeby v souvislosti s dlouhodobou pracovní neschopností,*
- *potřeby v souvislosti s krátkodobou pracovní neschopností,*
- *potřeby v souvislosti s pracovními úrazy a nemocemi z povolání,*
- *potřeby zdravotní péče,*
- *potřeby v důsledku nezaměstnanosti.“*

Na obrázku 2 je možné vidět vztah veřejných výdajů na sociální zabezpečení v zemích Evropské unie v procentech HPD a HDP na jednoho obyvatele v eurech, graf pracuje s daty z roku 2011, proto je nutné počítat, že data se aktuálně alespoň minimálně liší. V roce 2011 v České republice není vysoké HDP na jednoho obyvatele a veřejné výdaje na sociální zabezpečení v procentech HDP jsou na přibližně stejné úrovni. Například Švédsko a Dánsko mají situaci výrazně lepší než ČR, na grafu lze vidět, že v těchto zemích jsou oba ukazatele o značnou část vyšší. Toto značí vyšší úroveň státu v oblasti sociálního zabezpečení. Z grafu je možné porovnat přístupy jiných zemí Evropské unie a přístupem České republiky. „*Rozptyl veřejných výdajů na sociální zabezpečení je z 26,6 % vysvětlen rozptylem HDP na obyvatele v EUR. Ze 73,4 % tyto hodnoty pak ovlivňují jiné faktory (např. počet a věková skladba obyvatel, vládní politika daného státu, celkové veřejné výdaje, výdaje na jiné veřejné služby nebo rozloha státu). Ze vztahu veřejných výdajů na sociální zabezpečení v % HDP a HDP na obyvatele v EUR jsou patrné obdobné závislosti u skandinávských států (Dánska, Finska a Švédska) nebo u zemí kontinentální Evropy zejména u Německa, Rakouska a Francie“ (Halásková, 2013, str. 65)*



Obrázek 2: Vztah veřejných výdajů na sociální zabezpečení v zemích EU v % HDP a HDP/obyv. v EUR

Zdroj: Halásková, 2013, str. 66

2.1 Aktuální sociální situace

V České republice je aktuální sociální situace nepříznivá, vzhledem k následkům pandemie a situaci na Ukrajině. Pro rok 2020 bylo v rámci státního rozpočtu počítáno s výdaji na sociální dávky ve výši 632 mld. Kč, tato částka tvořila asi 39 % jeho plánovaných nákladů, nejvyšší položka v sociálních transferech byla tvořena dávkami na důchodové pojištění. Průměrný měsíční starobní důchod je u žen v ČR dlouhodobě nižší než u mužů, rok 2020 nebyl výjimkou. Průměrná výše měsíčního starobního důchodu k 31. prosinci 2020 u mužů byla v průměru 15 898 Kč, zatímco ženy průměrně pobíraly k tomuto datu 13 221 Kč. Minimální mzda v ČR pro rok 2022 je 16 200. Rok 2022 přinesl ČR pádivou inflaci, v březnu dosáhla inflace 12,7 % a podle ekonomů míra inflace může vzrůst až na 15 % přibližně v polovině tohoto roku. V porovnání s vedlejšími státy je na tom ČR s vyšší inflací nejhůře (březen 2022). Nezaměstnanost v ČR v únoru 2022 činila 3,5 %, nicméně, k tomuto měsíci je počet volných pracovních míst (364 917) vyšší než počet uchazečů (263 433). Předchozí únor přinesl nezaměstnanost o 4,3 % a únor 2020 nezaměstnanost nižší, a to 3 %. (Vávra, 2022; Macela, 2020; ČTK, 2022; ČSÚ, 2021; MPSV, 2021a)

2.2 Systém sociálního zabezpečení

V České republice soustava sociálního zabezpečení stojí na třech pilířích:

1. pilíř: sociální pojištění
2. pilíř: státní sociální podpora
3. pilíř: sociální pomoc (IS MUNI, 2017)

Každý pilíř má jiný účel a je jinak významný pro řádný chod státu. Sociální zabezpečení má velký význam pro příliv peněz do státního rozpočtu. Všechny tři pilíře jsou založeny na typu pomoci. Zde rozlišujeme tři typy. Pro shrnutí lze říci, že první pilíř vznikl pro řešení sociálních situací, které lze předem předpokládat, odkladem části finančních prostředků. Systém sociální státní podpory je zajištěn v druhém pilíři, který řeší takové sociální situace, které jsou státem vyhodnoceny jako potřebné. Třetí pilíř zajišťuje sociální pomoc, kde je pak řešena hmotná a sociální nouze. (Arnoldová, 2012)

Následně budou rozebrány jednotlivé pilíře sociálního zabezpečení.

Státní sociální podpora

Státní sociální podpora je poskytována v situacích, které jsou státem vyhodnoceny jako nezbytné. O právní úpravu se stará zákon č. 117/1996 Sb. V rámci SSP se poskytuje několik typů dávek, a to:

- rodičovský příspěvek
- přídavek na dítě
- příspěvek na bydlení
- porodné
- pohřebné

Odpovědnost za vzniklé sociální situace přes tyto dávky částečně přebírá stát. Vyplacení výše zmíněných sociálních dávek a příspěvků probíhá skrze Úřad práce České republiky, kde se zároveň podávají i žádosti o tento typ SSP. Náklady jsou hrazené státem. (Měšec, 2021; MPSV, 2022)

Sociální pomoc

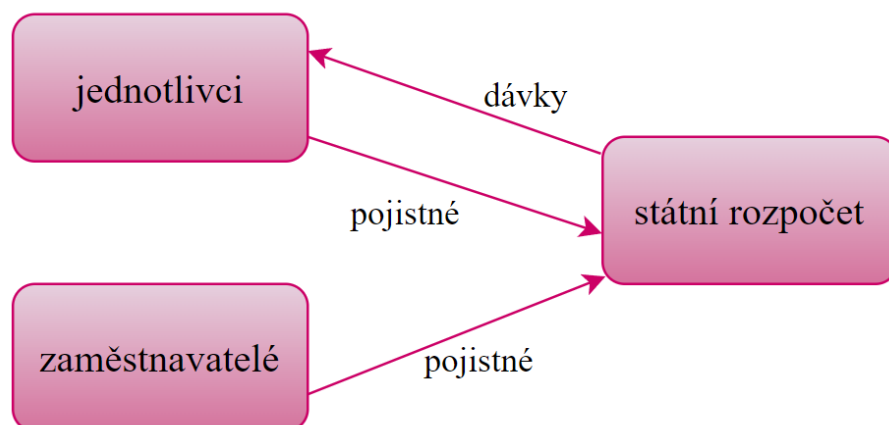
Mimo dávky sociální státní podpory byl zřízen také systém pomoci ve stavu hmotné nouze neboli sociální pomoc. „*Stav hmotné nouze se definuje jako nepříznivá sociální situace*

projevující se nedostatkem finančních prostředků k uspokojování potřeby výživy a ostatních osobních potřeb“ (Hloušek a Hloušková, 2013, str. 48). Tato forma pomoci je moderní a inovativní a účelem je zajištění pomoci pro chudé, potřebné a osoby s nedostatečnými příjmy. Cílem je zvýšení nízkých příjmů nad hranici hmotné nouze a zamezení setrvání ve špatné finanční situaci i sociálnímu vyloučení. Záměrem je i motivace osob ke snaze opatřit si finanční prostředky pro svoje potřeby samostatně. Do tohoto systému patří mimořádná okamžitá pomoc, životní a existenční minimum, doplatek na bydlení a příspěvek na živobytí. (Hloušek a Hloušková, 2013)

Sociální pojištění

Sociální pojištění v České republice je vytvořeno pro řešení sociálních situací, na které je možné se dopředu připravit odkládáním finančních prostředků do státního rozpočtu. Pojistné je proto průběžně financováno a je významný příjmem státu. (IS MUNI, 2017)

Příliv peněz do sociálního pojištění je zajištěn pojistným hrazeným zaměstnanci a zaměstnavateli. Plátcem je tedy pouze zaměstnavatel a poplatníkem je zaměstnanec, ale zároveň i zaměstnavatel. Peníze ze SP jsou vkládány do státního rozpočtu a následně jsou těmito penězi ze státního rozpočtu vypláceny dávky. Na správu dávek ze sociálního zabezpečení dohlíží v České republice Česká správa sociálního zabezpečení. Na obrázku níže je znázorněno schéma financování sociálního zabezpečení v České republice. Platby pojistného přicházející od jednotlivců a zaměstnavatelů, finance z plateb vstupují do státního rozpočtu a následně jsou z těchto peněz jednotlivcům vypláceny dávky. Dávky jsou vypláceny v rámci důchodového pojištění jako důchody, v rámci nemocenského jako dávky krátkodobě nahrazující příjmy a dále jsou ze sociálního pojištění hrazeny dávky v nezaměstnanosti. (Ducháčková, 2015)



Obrázek 3: Financování sociálního pojištění v ČR

Zdroj: Ducháčková, 2015, str. 41

Jak je již výše zmíněno, systém sociálního pojištění slouží k výběru financí pomocí sociálního pojištění na sociální zabezpečení formou:

- nemocenského pojištění,
- důchodového pojištění. (Ducháčková, 2015)

Nemocenské pojištění

Nemocenské pojištění poskytuje peněžité dávky, které mají občana zajistit v případě nutnosti nahrazení příjmu. Konkrétně jde o:

- nemocenské
- ošetřovné
- peněžité pomoci v mateřství
- vyrovnávací příspěvek v těhotenství a mateřství
- dlouhodobé ošetřovné
- dávka otcovské poporodní péče (MPSV, 2021b; Ducháčková, 2015)

Účastníky nemocenského pojištění jsou zaměstnanci a osoby samostatně výdělečně činné. Účast na nemocenském pojištění je volitelná a dobrovolná pouze pro OSVČ, pro zaměstnance je účast povinná, nelze se tomuto odvodu tedy nijak vyhnout. (MPSV, 2021b)

Nárok na vyplacení nemocenské dávky mají osoby, které splní určité podmínky. Při uznání zaměstnance nebo OSVČ dočasně pracovní neschopným, vzniká nárok na nemocenské od 15. kalendářního dne trvání dočasné pracovní neschopnosti. Tento nárok trvá až do konce

prozatímní pracovní neschopnosti. Nemocenské je možné čerpat maximálně 380 kalendářních dnů, počítáno je ode dne vzniku dočasné pracovní neschopnosti, sem se zahrnují i předešlé započtené doby trvání této neschopnosti. Pro získání nároku u OSVČ je nutné, aby OSVČ byla účastna dobrovolného nemocenského pojištění minimálně po dobu 3 měsíců bezprostředně před vznikem dočasné pracovní neschopnosti. V prvních 14 dnech je od prvního pracovního dne dočasné neschopnosti zaměstnanec zabezpečen náhradou mzdy, kterou zajišťuje zaměstnavatel podle zákoníku práce. (MPSV, 2021b)

Důchodovému pojištění, jakožto tématu bakalářské práce, je věnována celá samostatná následující (druhá) kapitola, kde je toto pojištění detailně rozebráno.

3 Důchodové pojištění v České republice

Základní důchodové pojištění v Česku je součástí sociálního zabezpečení občanů, společně s nemocenským pojištěním. Účast na sociálním pojištění je pro zaměstnance povinná. Základní důchodové pojištění zabezpečuje všechny ekonomicky aktivní občany. Tento důchod aktuálně pobírá přes 99 % občanů České republiky, kteří jsou ve vyšším věku, než je hranice pro nárok na starobní důchod. Pro všechny pojištěnce je totožná právní úprava, neexistují zde výjimky pro odlišné profese či odvětví. Jedinou odchylkou jsou výsluhové renty, které náleží státním zaměstnancům tzv. silových rezortů. Jde o výsluhové renty, například pro příslušníky policie, hasičů či vojáků. (MPSV, 2020)

3.1 Popis systému důchodového pojištění

V České republice funguje systém důchodového pojištění podle zákona č. 155/1995 Sb., o důchodovém pojištění, ve znění pozdějších předpisů. Podle tohoto zákona je vybíráno základní povinné důchodové pojištění, které zajišťuje příliv peněz do státního rozpočtu. Ve státech Evropské unie jsou poměrně rozšířené zaměstnavatelské penzijní systémy, které v České republice nenajdeme. Nalezneme zde systém dobrovolných doplňkových systémů, kterým je penzijní připojištění se státním příspěvkem dle zákona č. 42/1994 Sb., které je od roku 2013 následovníkem doplňkového penzijního spoření podle zákona č. 427/2011 Sb., které bylo kompletně nahrazeno. Dále se v tomto systému vyskytují produkty komerčních pojišťoven (např. životní pojištění). (MPSV, 2020)

Systém důchodového pojištění v České republice dříve stával na třech pilířích, jeden z nich je však již zrušený. Přehledněji, v systému důchodového pojištění České republiky jsou stojí 3 pilíře:

1. pilíř: povinný
2. pilíř: dobrovolný (již ukončený)
3. pilíř: dobrovolný (IS MUNI, 2017)

1. pilíř

Prvním pilířem je základní pilíř průběžného důchodového systému, z něhož jsou vypláceny starobní důchody. Odvody jsou pravidelně strhávány povinně ze mzdy. Vybrané finanční

prostředky jsou spravovány státem a výplata prostředků probíhá po odchodu do důchodu pomocí starobního důchodu od státu. (IS MUNI, 2017)

2. pilíř

Druhý pilíř důchodového pojištění, fungující od roku 2013 do roku 2015, byl dobrovolný finanční produkt bez možnosti samostatného ukončení a s možností dědění naspořených peněžních prostředků. Aktuálně již neexistuje. Správcem produktu a peněžních prostředků byly soukromé penzijní společnosti. Byly zde 4 možnosti investiční strategie, které se odlišovaly podle míry rizika a pravděpodobnosti výnosu. Podle investiční strategie pak probíhalo zhodnocování prostředků, které byly financovány z hrubé mzdy 3 % z důchodového pojištění, které za účastníka druhého pilíře odváděl zaměstnavatel a 2 % z vlastních prostředků, prostředky pak putovaly na vlastní individuální investiční účet. Vstup do druhého pilíře byl umožněn občanům do konce roku, v němž dosáhli věku 35 let. Zájemci, kteří chtěli vstoupit do systému a bylo jim více než 35 let, měli možnost se rozhodnout a připojit do konce první poloviny roku 2013. (APF ČR, 2020; IS MUNI, 2017; Sporimnaduchod, 2022; Aktuálně, 2015)

Přesto, že byl tento pojistný program dobrovolný, po vstupu do něj již nebylo možné z něj vystoupit. Spousta lidí tento fakt odrazoval. Asociace penzijních fondů České republiky uvedla, že v prvních osmi měsících roku 2013 vstoupilo do druhého pilíře pouze 81 949 osob. V samotném červnu přibylo 31 084 nových klientů, v červenci 1 654 a v srpnu pouze 1 819. Osoby často více tíhly k třetímu pilíři, ze kterého bylo možné vystoupit. Nad existencí druhého pilíře byl již v roce 2013 velký otazník. (The Economist Intelligence Unit N.A., Incorporated, 2013)

Zrušení druhého pilíře bylo prosazeno vládou ČSSD, ANO a KDU-ČSL a to z důvodu nezájmu občanů a neefektivnosti. Lidé, kteří druhého pilíře využívali, měli možnost si vybrat způsob, jak získají své peníze zpět. První možností byla výplata v hotovosti (respektive převodem na bankovní účet) se zahrnutými 3 % z hrubé mzdy, které by jinak byly odvedeny státu, s budoucím krácením důchodu. Vrácení peněz bylo provedeno do konce roku 2016. Druhou variantou bylo vrácení peněžní sumy (částky, která odpovídá povinným odvodům do státního důchodového pojištění) do průběžného systému s budoucím nesnížením důchodu. (Aktuálně, 2015)

3. pilíř

Třetí pilíř důchodového systému České republiky je dobrovolný a stále fungující. V rámci třetího pilíře jde o doplňkové penzijní spoření (dříve penzijní připojištění), kterého se může účastnit osoba starší 18 let, která uzavře smlouvu o tomto typu spoření s penzijní společností. Spoření je financováno vlastními příspěvky účastníka, příspěvky státu a v některých případech i příspěvky od zaměstnavatele účastníka. Konkrétně jde o transformované a účastnické fondy, které jsou podrobně rozebrány v kapitole 3. (IS MUNI, 2017)

V následujících podkapitolách budou konkrétně rozebrány typy dávek v důchodovém pojištění a systém nároku na tyto příjmy ze státního rozpočtu.

3.2 Druhy dávek v důchodovém pojištění

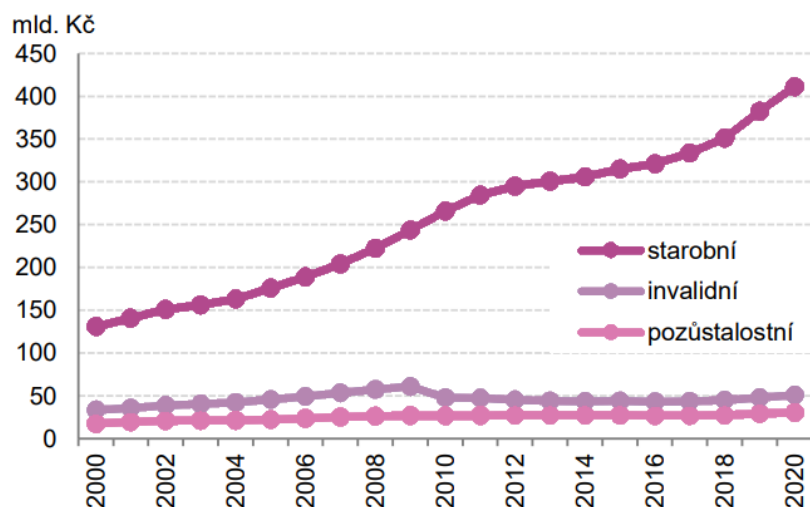
Ekonomicky aktivní osoby jsou zabezpečeny základním důchodovým pojištěním kvůli průběžnému financování a dávkovému definování tohoto pojištění. Ze základního důchodového pojištění je v Česku poskytování několik typů důchodů:

- sirotčí
- invalidní
- vdovský a vdovecký
- starobní

U starobního důchodu jde také o předčasný starobní důchod a u invalidního důchodu jsou zde vyplácené důchody pro invaliditu prvního, druhého i třetího stupně. Vdovský, vdovecký a sirotčí důchod se též nazývají pozůstalostní. (MPSV, 2020; ČSSZ, 2021a)

Výdaje na důchody ovlivňují primárně dva parametry, a to počet důchodců a výše důchodů. Výše důchodů je ovlivněná zejména valorizacemi. Graf na obrázku 4 znázorňuje čisté výdaje na důchody, bez záloh poštám na výplatu důchodů, podle druhu důchodů v letech. Graf byl převzat Českého statistického úřadu (2021) a zdrojem dat je ČSSZ. Z celkového počtu osob, pobírajících jakoukoliv formu důchodu, je nejvyšší počet těch, kteří pobírají starobní důchod. Na tento typ důchodu bylo v roce 2020 vynaloženo více než 400 miliard Kč. Na invalidní důchody bylo vydáno okolo 50 mld. Kč a nejmenší výdaje byly na důchody pozůstalostní (okolo 30 mld. Kč). V roce 2010 je zřejmé snížení podílu na invalidní důchody,

toto snížení vzniklo jako důsledek zákonem o důchodovém pojištění byly invalidní důchody osob nad 65 let přetransformovány na důchody starobní. (ČSÚ, 2021)



Obrázek 4: Výdaje na důchody podle druhu důchodu

Zdroj: ČSÚ, 2021 dle ČSSZ

Níže budou specifikovány jednotlivé druhy důchodů.

Sirotčí důchod

Nezaopatřené dítě (tzv. sirotek) má bezprostřední nárok na sirotčí důchod po zesnulém rodiči v případě, že rodič pobíral starobní nebo invalidní důchod či zemřel kvůli pracovnímu úrazu. Nezaopatřeným dítětem se rozumí dítě do 26 let, které se soustavně po dokončení povinné školní docházky připravuje na budoucí povolání nebo nemá možnost vykonávat výdělečnou činnost kvůli zdravotním důvodům. V dalších případech vzniká nárok na sirotčí důchod, pokud zemřelá osoba získala stanovenou dobu důchodového pojištění. To je minimálně jeden rok v období posledních deseti let před dnem smrti u osoby nad 28 let, dále pak u osoby nad 38 let to jsou dva roky dvaceti letech před dnem úmrtí. Výjimkou je smrt pěstouna – po smrti pěstouna nevzniká dítěti nárok na sirotčí důchod. (ČSSZ, 2021c)

Invalidní důchod

Invalidní důchod se rozlišuje podle stupně invalidity, které jsou aktuálně tři – invalidita prvního, druhého a třetího stupně. Stupeň invalidity se určuje podle míry poklesu pracovní schopnosti osoby. Pokud pracovní schopnost klesne o 35-49 % jde o invaliditu prvního stupně, u 50-69 % o invaliditu druhého stupně a nejvyšší stupeň invalidity je u minimálně 70% poklesu pracovní schopnosti. (ČSSZ, 2021b)

Jako u každého důchodu také u invalidního je nutné splnit dané podmínky. Jednou z nich je zjištění invalidity, kterému předchází proces posuzování zdravotního stavu. Druhou podmínkou je nutná doba pojištění, která se určí podle období před vznikem invalidity a závisí na věku občana. U osoby nad 28 let je potřebná doba pojištění 5 let a zjišťuje se z posledních 10 let před vznikem invalidity, u občana staršího 38 let je nutná doba pojištění stejná, ale pokud není splněna, hledí se na posledních 20 let před invaliditou a je nutné mít v této době minimálně 10 let pojištění. Osoby do 20 let potřebuje dobu pojištění méně než rok. U občana ve věku 20 až 22 let je nutné mít alespoň 1 rok pojištění, osoba v rozmezí 22-24 let musí splnit minimálně 2 roky pojištění a ve věku 24-26 alespoň 3 roky. Minimálně 4 roky potřebuje pak občan v rozmezí od 26. do 28. roku života. Podmínky pro nárok na invalidní důchod stanovuje zákon o důchodovém pojištění (z. č. 155/1995 Sb.). (ČSSZ, 2021b)

Vdovský a vdovecký důchod

Po zesnulé manželce či manželovi má vdovec či vdova nárok na vdovský, v druhém případě vdovecký důchod. Základní podmínkou je, že manželství bylo k datu úmrtí manželky nebo manžela platné a existující. V případě registrovaného partnerství a rozvedeného manželství nárok na důchod nevzniká. Další podmínkou, aby vznikl nárok, je, že zesnulá osoba naplnila ke dni úmrtí podmínku nutné doby pojištění pro nárok na invalidní nebo starobní důchod. Tento nárok vzniká i bez získání potřebné doby pojištění, a to v případě, že osoba zemřela následkem pracovního úrazu. (ČSSZ, 2021f)

Starobní důchod

Pro získání starobního důchodu je potřeba dosáhnout daného věku a nabýt potřebnou dobu důchodového pojištění. Žádost o důchod podává osobně samotný občan, který o důchod může žádat i zpětně. V tomto případě je výše výplaty stanovena od data vzniku nároku a nevyplacené důchody jsou následně doplacený. V případě potřeby lze odejít do důchodu

ještě před dosažením důchodového věku. Tato situace se nazývá odchod do předčasného důchodu. Předčasný odchod do důchodu je nevratný a podmiňuje to nemožnost odchodu do řádného starobního důchodu. Dřívější odchod do důchodu snižuje výši důchodu dobou, o kterou se odchází dříve. Snížení výše důchodu je nevratné. (ČSSZ, 2021d)

Na základní důchodové pojištění se lze pojistit i dobrovolně, následně po splnění podmínek vzniká ve stáří nárok na starobní důchod. Osoba musí být starší 18 let a pojistné na důchod obstarává sama. Vyměřovací základ si samostatně určuje a následně pojistné odvádí za kalendářní měsíc. Podmínky pro přihlášení osoby k dobrovolnému důchodovému pojištění jsou stanoveny v § 6 ZDP a sazby jsou uvedeny v § 7 ZPSZ a činí 28 % z určeného vyměřovacího základu. (Ženíšková, 2014)

Výše starobního důchodu je ovlivněna dvěma aspekty – délka doby důchodového pojištění a výše výdělků dosažených v rozhodném období. Základní a procentní výměra jsou dvě části starobního důchodu, které jsou stanovené zákonem. Základní výměra je sjednocená, procentní je však určena procentní sazbou z výpočtového základu podle získané doby samotného pojištění. Odchod do důchodu je možný, nikoliv však povinný. V případě setrvání v zaměstnání se důchod navyšuje. Za každých 365 dní důchodového pojištění před vznikem nároku na důchod patří 1,5 % výpočtového základu. V případě, že nárok na důchod už vznikl, výdělečná činnost je stále udržována a není zažádáno o důchod, důchod je pak navyšen za každých 90 dní výdělečné činnosti vždy o 1,5 %. (ČSSZ, 2021d)

3.3 Historie důchodového pojištění

České společnosti a její ekonomika se v posledních desetiletích výrazně proměnily a s ní i český důchodový systém. Po roce 1989, kdy se Československo vrátilo k demokracii sametovou revolucí, začal proces důchodové reformy. Stát chtěl vytvořit jednotný systém sociálního zabezpečení, který by zajišťoval nemocenské, zdravotní i důchodové dávky. Byly sjednoceny 3 pracovní kategorie, která existovaly v době komunistické vlády a OSVČ byly nově zařazeny do důchodového systému. (OECD, 2020)

Konstrukce dnešní podoby českého systému veřejného penzijního pojištění pochází již z poloviny 90. let 20. století. V tu dobu byly zvýhodňovány vybrané profese (např. horníci),

ale soukromníci jako rolníci a živnostníci byli diskriminováni. Až na výjimky se jednalo o univerzální dávkově definovaný penzijní systém, kdy důchody byly vypočítávány z finální mzdy. Důchod byl počítán z mzdového průměru 3 nejvýdělečnějších let z posledních 10 let. (Vostatek, 2016)

V roce 1992 přešel důchodový systém z daňového na příspěvkově financovaný. Vznik nového důchodového systému nastal v roce 1995, kdy pak jeho reformy nastaly v letech 2003, 2008, 2011 a 2016. Ačkoliv za posledních 27 let došlo k různým změnám, architektonické principy v českém penzijním systému zůstávají od roku 1995 stejné. (OECD, 2020)

Zákon, který ustanovuje důchodové pojištění nabyl platnosti již 1. ledna 1996. Od té doby však byly přijaty legislativní změny. Velká část těchto změn vznikla z důvodu finanční udržitelnosti pro zachování odpovídající výše finančních dávek v České republice. (MPSV, 2020)

4 Pojistné produkty v České republice

K doplnění příjmů v tzv. postaktivním věku se používají důchodové produkty (jinak řečeno penzijní produkty), které je možné zřídit ve specializovaných finančních institucích, které produkty nabízejí a zřizují. Tyto produkty vznikly v rámci druhého a třetího pilíře důchodového pojištění osob. U penzijních produktů je kladen důraz na vytváření úspor na stáří. Důchodové fondy by pak měly doplňovat finančními prostředky příjmy ze státního důchodového pojištění, které může být nedostatečné a omezené vzhledem k systému solidarity, který je zde uplatňován. Proto je velmi důležité být zajištěn i dalším způsobem. Penzijní fondy fungují dvěma různými způsoby. První způsob je penzijní fond založený na zaměstnaneckém principu, kdy je penzijní fond zřízen a spravován zaměstnavatelem. Druhý způsob – penzijní fond fungující nezávisle na zaměstnaneckém poměru účastníka, tedy penzijní fond založený na občanském principu. Dále existují dva typy penzijních produktů:

- systém s definovanou dávkou
- systém s definovaným příspěvkem

V prvním systému jde o penzijní produkt, kdy je při zřizování stanovena pevná dávka. Účastník ji pak bude pobírat. Od výše dávky se pak udává výše příspěvku, který bude placen samotným účastníkem. V druhém případě je stanoven příspěvek (též placen poplatníkem), z kterého se pak odvíjí výše pojistného plnění, kterou účastník pojištění získá. Tento typ je jednodušší a také stabilnější. Při tomto systému existuje individuální účet účastníka penzijního připojištění a z jeho výše je pak odvozena výše dávky, kterou pojištěný dostává po odchodu do důchodu jako doplnění příjmů. Je zde i možnost vybrat celou sumu najednou jako jednorázovou částku, a to na konci spoření. (Ducháčková, 2015)

Každý pojistný produkt musí být nějakým způsobem financován a pro financování penzijních produktů máme obecně tři způsoby:

- průběžné financování
- fondový přístup
- systém účetní rezervy

Průběžné financování je založeno na metodě, kdy jsou přímo z příspěvků z daného období vypláceny dávky. Druhý, fondový přístup, funguje tak, že se vytvoří fond a prostředky v tomto fondu jsou zhodnocovány na kapitálovém trhu. Proto se tomuto přístupu říká též kapitálový. Způsob financování, kdy jsou důchodové závazky firmy vzhledem

k zaměstnancům vedeny odděleně se nazývá systém účetní rezervy. Firma eviduje závazky firmy vůči jejím zaměstnancům ve firemním účetnictví. Nejtypičtějším způsobem financování penzijních produktů je fondový (kapitálový) přístup. (Ducháčková, 2015)

Důchodové produkty v podmínkách České republiky

V České republice se penzijní a důchodové produkty používají již od roku 1994. V tomto roce bylo zřízeno penzijními fondy tzv. penzijní připojištění, které je již v současnosti jako produkt nedostupné. V rámci tohoto pojistného produktu byla vyplácena plnění jako invalidní, pozůstalostní, výsluhová a starobní penze, dále odbytné (pokud účastník vybral naspořené prostředky předčasně) a jednorázové vyrovnání (stejná hodnota jako penze – naspořené prostředky jsou vyplaceny jednorázově). V roce 2013 se penzijní produkty v rámci třetího pilíře začaly označovat jako Doplnkové penzijní spoření. Toto spoření provozují penzijní společnosti, které vznikly buď jako nástupci penzijních fondů, nebo jako nové společnosti nabízející tyto produkty. Společnostmi jsou spravovány:

- účastnické fondy
- transformované fondy (Ducháčková, 2015)

4.1 Účastnické fondy

Účastnické fondy tvoří spořením finanční rezervu na potřeby v důchodovém věku. Zde je volena strategie investování. „*Doplnkové penzijní spoření je zákonem definováno jako shromažďování a umístování příspěvků účastníka doplnkového penzijního spoření, příspěvků placených jeho zaměstnavatelem a státních příspěvků do účastnických fondů obhospodařovaných penzijní společností a vyplácení dávek z doplnkového penzijního spoření, jehož účelem je zabezpečit doplnkový příjem účastníka ve stáří nebo invaliditě. Penzijní společnosti nabízí účastníkům investování v rámci:*

- *povinného konzervativního fondu a*
- *dalších účastnických fondů, které penzijní společnost nabízí“* (Ducháčková, 2015, str. 172).

U doplnkového penzijního spoření při dodržení zákonných podmínek má nárok na příspěvek ze státního rozpočtu každý občan České republiky. Podmínky pro účastníka pro získání státního příspěvku jsou:

- být fyzická osoba
- být občanem České republiky, případně občan jiného státu s trvalým pobytem v ČR a přiděleným rodným číslem
- přispívat minimálně 300 Kč měsíčně na svůj účet s penzijním připojištěním

Výše státního příspěvku se pohybuje od 90 Kč do 230 Kč. Minimální měsíční vklad je 100 Kč, ale státním příspěvkem je podporovaný vklad až od 300 Kč. Příspěvek do tohoto spoření lze získat nejen od státu, ale i od zaměstnavatele. Výše příspěvku od zaměstnavatele je plně v jeho kompetenci a není nijak regulována státem. Průměrná částka přispívaná zaměstnavatelem se pohybuje okolo 500 Kč. (Příspěvky, 2020)

V tabulce níže je přehled, v jaké výši je státním příspěvkem doplňkové penzijní spoření podporováno. Vklady jsou ještě následně zhodnocovány až do výše 30 %. (Ducháčková, 2015; Příspěvky, 2020)

Tabulka 1: Státní příspěvek do doplňkového penzijního spoření

Výše měsíčního příspěvku účastníka v Kč	Výše státního měsíčního příspěvku v Kč
300	90
400	110
500	130
600	150
700	170
800	190
900	210
1000 a více	230

Zdroj: Ducháčková, 2015, str. 172 a 173

Na schématu toku prostředků v rámci doplňkového penzijního spoření lze vidět, jak putují finanční prostředky od účastníků spoření, jejich zaměstnavatelů a státu, který tento typ spoření podporuje financemi ze státního rozpočtu, do penzijní společnosti. Finance jsou společností použity pro investice na finančním trhu a společnost z těchto investic získává výnosy. Penzijní společností jsou účastníkům doplňkového penzijního spoření vypláceny dávky. (Ducháčková, 2015)



Obrázek 5: Tok prostředků v rámci doplňkového penzijního spoření

Zdroj: Ducháčková, 2015, str. 175

4.2 Transformované fondy

U transformovaného fondu dochází ke spoření peněžních prostředků na základě rysů, které platily i pro penzijní připojištění. To jsou:

- organizace na základě občanského principu (přímý kontakt mezi fondem a občanem)
- fungování na systému s definovanou dávkou a definovaným příspěvkem, má pouze doplňkový charakter
- regulace činnosti fondů státem skrz právní normy a státní dohled
- přiznání nezáporného výnosu
- státní podpora prostřednictvím státních příspěvků (tj. státní dotace)

Od roku 2013 však není možné tento produkt získat, noví klienti mohou vstoupit pouze do účastnických fondů, které jsou uvedeny výše. (Ducháčková, 2015)

5 Investice jako zajištění na stáří

V některých případech je vhodnější vybrat jiný nástroj pro zhodnocení či nabytí prostředků, než jsou pojistné produkty. Jednou z cest pro navýšení hodnoty jmění, které lze následně uplatnit nejen ve stáří, jsou investice. „Investice jsou finanční prostředky, které byly investorem vloženy do konkrétního projektu za účelem jejich zhodnocení a výnosu“ (MONETA Money Bank, a. s., 2022c).

Investice nepřinášejí okamžitý prospěch, jde o vklady do kapitálu, které pravděpodobně umožní zvýšení produkce statků v budoucnosti. Osoba odloží část svého příjmu/finančních prostředků za účelem nabytí užitku v budoucnu. Výnos v budoucnosti může být peněžní i nepeněžní. Minimálním cílem investic bývá investování prostředků tak, aby neztratily svou hodnotu, nebo lépe, aby jejich hodnota rostla. Investice se dělí na reálné a nereálné. Reálné investice jsou investice do reálných produktů – zlato, drahé kovy, nemovitosti. Nereálné pak znázorňují investice finanční – akcie, dluhopisy, peněžní vklady, stavební spoření, deriváty, podílové listy či nemovitostní aktiva. (MONETA Money Bank, a. s., 2022c)

V tabulce níže lze vidět porovnání hlavních variant investic ve stěžejních aspektech.

Tabulka 2: Porovnání přímých a nepřímých investic do nemovitostí

Porovnání přímých a nepřímých investic do nemovitostí			
	Fyzické nemovitosti	Fondy	Dluhopisy
Potřebný minimální kapitál	stovky tisíc Kč	od několika set Kč	od desítek tisíc Kč
Návratnost	10 a více let	od 3 let	předem dohodnutá
Roční zhodnocení (doporučené)	okolo 5 % a více	3–5 %	běžně 3–8 %
Likvidita	slabá (v rádech měsíců)	dobrá (dny/týdny)	nulová (daná předem)

Ochrana před hyperinflací	ano	některé ano	ne
----------------------------------	-----	-------------	----

Zdroj: Finex, 2021

Před samotným investováním je nutné zvážit rizika a přístup, který k investici chce občan mít. Je dobré se rozhodnout, jestli bude upřednostněna výše výnosu nebo jistota. (Kohout 2018)

Podle Kohouta (2018) lze rozlišit 3 přístupy:

1. Je vyžadováno nízké riziko, u investice není preferováno, aby příliš kolísala.
2. Je investováno pro vyšší výnos, což nese riziko, že hodnota investice může poklesnout, přesto je vyhledávána její nižší až střední míra kolísání.
3. Je upřednostňováno vysokých výnosů, s výrazným kolísáním investice se počítá.

Investování podle Kohouta (2018) má 12 relativně jednoduchých zásad, které by měly vést k úspěšnému nabytí investic a zhodnocení majetku:

1. Přípravení finanční částky na účtu.
2. Otevření účtu u investiční společnosti nebo makléřské firmy.
3. V případě investice na krátkou dobu (do tří let) a zájmu o nižší riziko, je vhodné využít termínovaných vkladů (nebo jiným podobně bezpečného nástroje).
4. V případě investice jednorázové s vyšší částkou (v řádech milionů), může být vhodné investice rozložit do pravidelných splátek (po nejméně 3 roky).
5. Nedoporučuje se půjčování peněz přátelům, příbuzným či známým a doporučuje se vyhýbat se měnovým spekulacím, komoditám, rozvojovým trhům, podvodným schémátům a odvětvově orientovaným fondům.
6. Doporučuje se investovat do fondů, nikoliv do jednotlivých akcií.
7. U fondů ETF, které jsou levnější, hrozí riziko poklesu v případě recesí nebo krizí.
8. Robot Investment Calculator může být užitečným nástrojem pro identifikaci bublin, krizí a recesí.
9. Nejméně jednou ročně je dobré revidovat vývoj hodnoty portfolia. V případě souvisejících s vlastním portfoliem, je vhodné revidovat častěji.
10. V případě dostatku finančních prostředků je vhodné zvážit investice do nemovitostí.
11. Důležitým bodem je znát sám sebe a svou psychologii.
12. Nepropadávat panice.

Investice do nemovitostí

Jednou z nejbezpečnějších forem investic je reálná investice do nemovitosti. Jde o přímé investování, které má návratnost od 10 let více a ročně zhodnotí prostředky okolo 5 % a více. Investiční nemovitost může zajistit mnohem vyšší zhodnocení než to, které zajišťuje spořicí účet, termínované vklady či stavební spoření. Nemovitosti výrazně lépe chrání hodnotu peněz. Nicméně, ačkoliv jde o jeden z nejbezpečnějších způsobů, jak investovat, cesta k nabytí výhodné investiční nemovitosti nemusí být jednoduchá. (Finex, 2021)

Nejideálnější chvíle, kdy investovat do reálných nemovitostí nastává v okamžiku, kdy jsou stabilně nízké úrokové sazby. Při pořizování nemovitosti je třeba být obezřetný, protože cena nemovitostí může prudce vzrůst kvůli zvyšování úrokových sazeb, mezd a nájmu. V případě, že zájemce nemá dostatečné finanční prostředky pro nákup nemovitosti, a ačkoliv v jiných typech investic se hypotéky nedoporučují, u investování do nemovitostí se využití hypotéky považuje jako výborný nástroj, ale pouze v případě, že je správně využito. Hypotéku je nejjednodušší získat v situaci, kdy žadatel má již nějaké vlastní zdroje. Pokud má žadatel naspořeno již nějaké procento z celkové ceny dané nemovitosti, zvyšuje se tím okruh poskytovatelů – bank, které mohou úvěr zajistit. Při řešení financí ohledně nemovitosti je také dobré myslet na vedlejší výdaje, tedy rekonstrukci nebo nepředvídatelné problémy. Před pořízením je ještě dobré si rozmyslet, v jaké lokalitě nemovitost pořídit a jakou cestou bude nemovitost pro investici využita. Nejčastějším způsobem je pronajímání, nicméně lze udělat nákup za nižší cenu za účelem dalšího prodeje za vyšší cenu. Při pronajímání má pronajímatel jisté povinnosti, též nese rizika a zajišťuje určité výdaje, proto rozdíl mezi nájmem získaným od nájemníka a splátkou hypotéky nelze považovat jako zisk. (Finex, 2021)

6 Anketa

Pro začátek praktické části bakalářské práce byla vypracována anketa o 14 otázkách na téma Důchodové pojištění v České republice, která byla následně rozeslána respondentům. Účelem bylo získání jejich názorů na důchodové pojištění v České republice. Pro vytvoření ankety a sběr odpovědí byl využit webový portál survio.com. U uzavřených otázek číslo 1 až 13 bylo na výběr z minimálně 3 a maximálně 7 odpovědí. Všechny otázky kromě otázky č. 14, která byla jako jediná otevřená, byly povinné. Anketa byla sdílena přes sociální sítě Facebook a Instagram a přes online obchodní portál Vinted. Povedlo se získat celkem 150 responzí. Samotnou anketu lze nalézt v příloze bakalářské práce (Příloha A). V první polovině ankety byly pokládány otázky pro zosobnění odpovědí a nabytí informací, jací lidé na otázky odpovídali. Druhá polovina ankety je zaměřena na osobní názory, pohledy a zkušenosti respondenta.

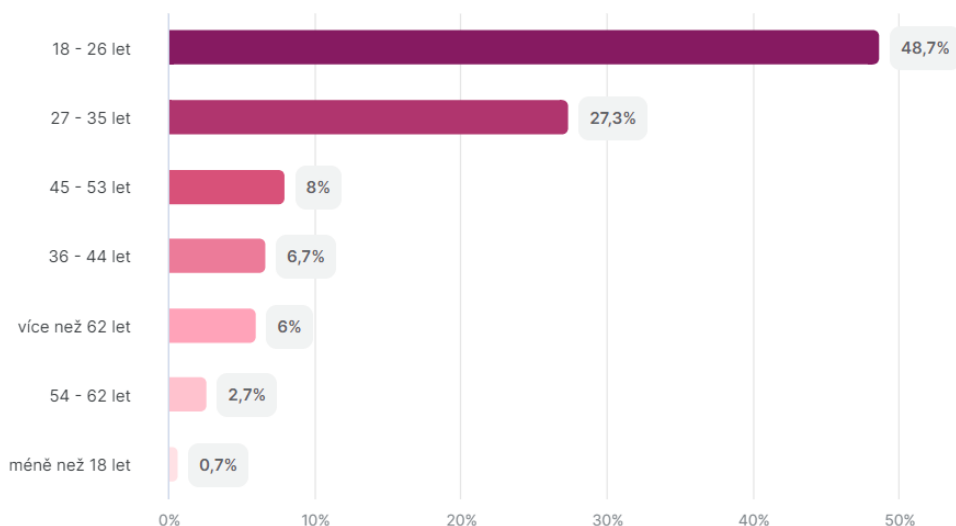
Níže jsou popsány a rozebrány jednotlivé otázky a jejich odpovědi.

6.1 Vyhodnocení ankety

V této podkapitole se nachází vyhodnocení odpovědí na jednotlivé otázky ankety.

1. otázka: Jaký je Váš věk?

První otázka byla směřována na věk respondentů. Na grafu lze vidět, že ze 150 osob byla největší účast ve věkové kategorii 18 až 26 let a to celkem 48,7 % což se významně blíží k polovině. Tento fakt byl pravděpodobně ovlivněn i platformami, kterými byla anketa sdílena.



Obrázek 6: Graf k otázce č. 1

Zdroj: vlastní tvorba na survio.com

Zatímco nejčastějším věkem bylo rozmezí 18 až 26 let, nejméně respondentů bylo neploletých. Pouze 1 respondent byl ve věku do 18 let a tvoří tak 0,7 % z celkového počtu. Další věkové kategorie byly obsazeny v následujících hodnotách (viz tabulka 3):

Tabulka 3: Věkové kategorie respondentů

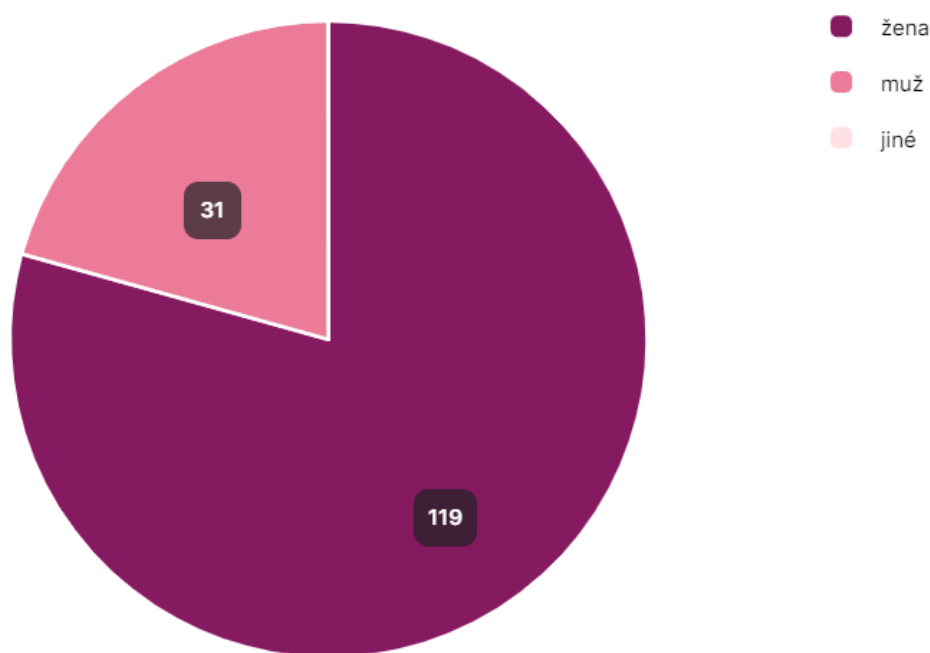
Odpověď	Počet responzí (absolutní četnost)	Podíl v % (relativní četnost)
18–26 let	73	48,7
27–35 let	41	27,3
45–53 let	12	8
36–44 let	10	6,7
více než 62 let	9	6
54–62 let	4	2,7
méně než 18 let	1	0,7

Zdroj: vlastní tvorba

2. otázka: Jaké je Vaše pohlaví?

Další otázka směřovala na pohlaví. Ankety se zúčastnil menší množství mužů. Mužů bylo celkem 31 a žen 119, tento nepoměr je neočekávaný, jelikož dotazník byl rozeslán přes různé platformy, kde jsou zúčastněni jak muži, tak ženy. Pouze na platformě Vinted je větší

podíl žen. Pravděpodobně z toho vyplývá, že ženy jsou ochotnější se výzkumů účastnit. Genderově neutrální z dotázaných nebyl nikdo.

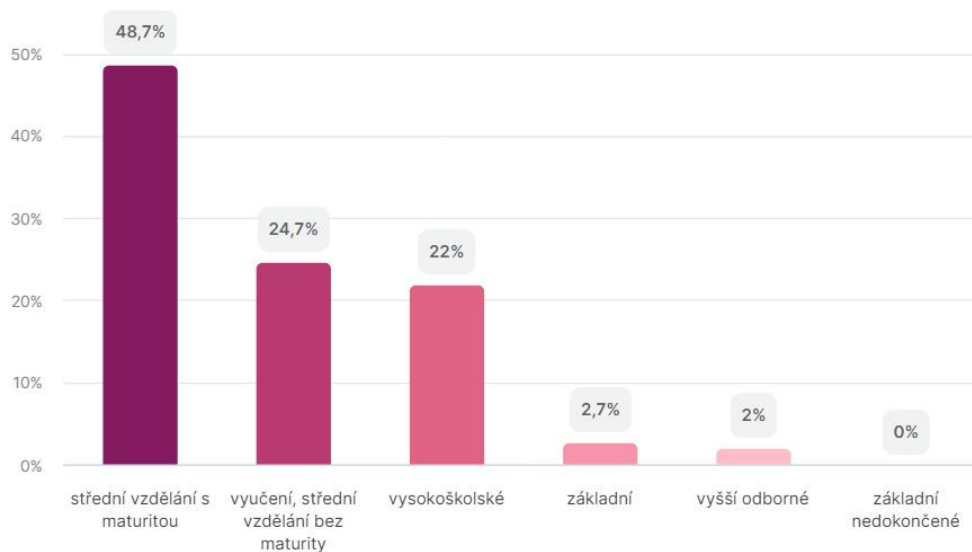


Obrázek 7: Graf k otázce č. 2

Zdroj: vlastní tvorba na survio.com

3. otázka: Jaké je Vaše nejvyšší dosažené vzdělání?

Tato otázka zjišťovala, jakého nejvyššího vzdělání respondenti dosáhli. Výše vzdělání může částečně ovlivňovat povědomí o důchodové problematice. Největší podíl tvořily osoby se středním vzděláním zakončeným maturitní zkouškou, ty tvořily téměř polovinu z celkového počtu dotázaných. Vyučeno bylo celkem 24,7 % a dokončenou vysokou školu má 22 %. Pouhá 2 % mají jako nejvyšší vzdělání základní školu.

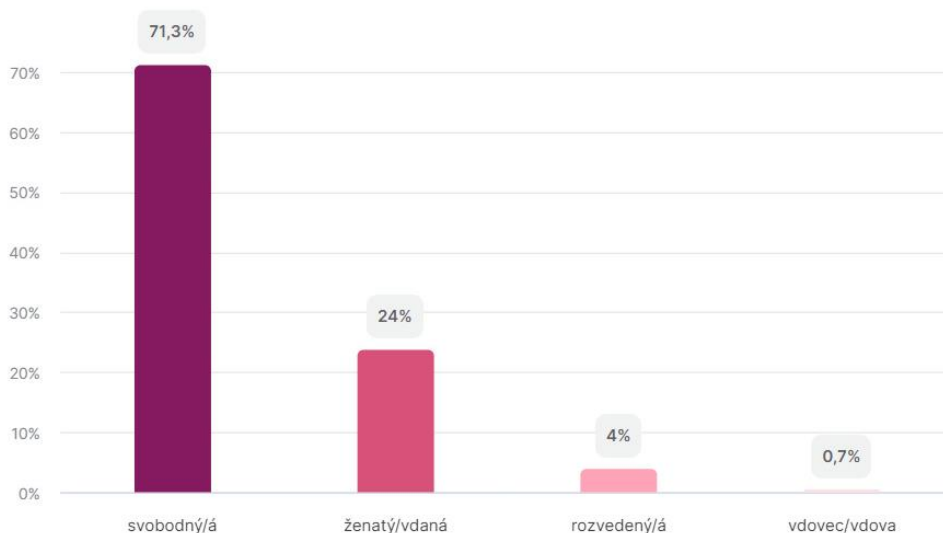


Obrázek 8: Graf k otázce č. 3

Zdroj: vlastní tvorba na survio.com

4. otázka: Jaký je Váš aktuální stav?

Ve 4. otázce bylo dotazováno, v jakém stavu aktuálně respondenti jsou, jestli jsou v manželství, jsou svobodní nebo vdovec či vdova. Aktuální stav respondentů může ovlivnit výši potřeby finančních prostředků na důchodový věk. 71,3 % dotázaných bylo svobodných, 24 % v manželství a 4 % uvedla, že jsou rozvedení. 0,7% byla vdovec nebo vdova.

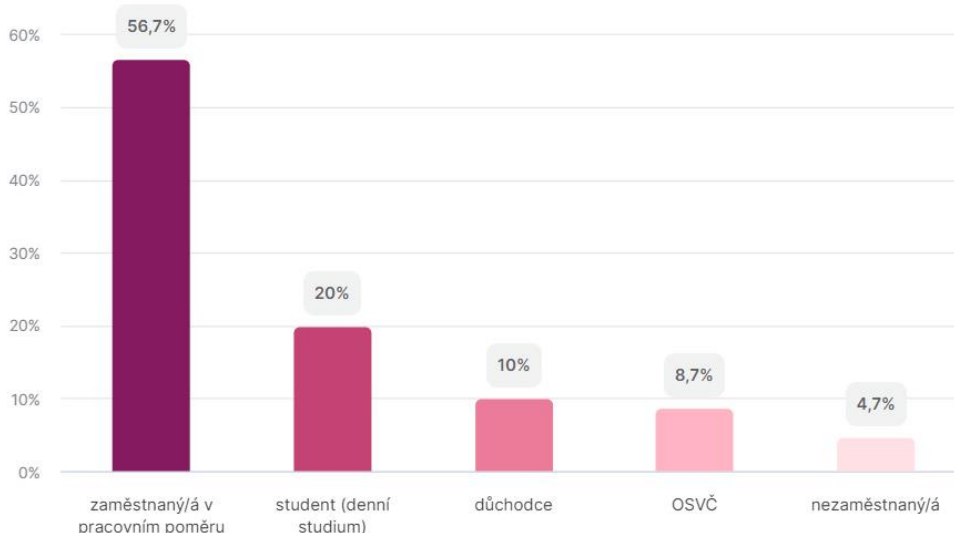


Obrázek 9: Graf k otázce č. 4

Zdroj: vlastní tvorba na survio.com

5. otázka: Jaký je Váš aktuální status?

V dotazu na aktuální stav nadpoloviční množství respondentů zodpovědělo, že jsou zaměstnání v pracovním poměru. Pouhých 4,7 % dotazovaných bylo v době vyplnění bez práce. 20 % tvořili studenti na denním studiu, 10 % důchodci a OSVČ 8,7 %.



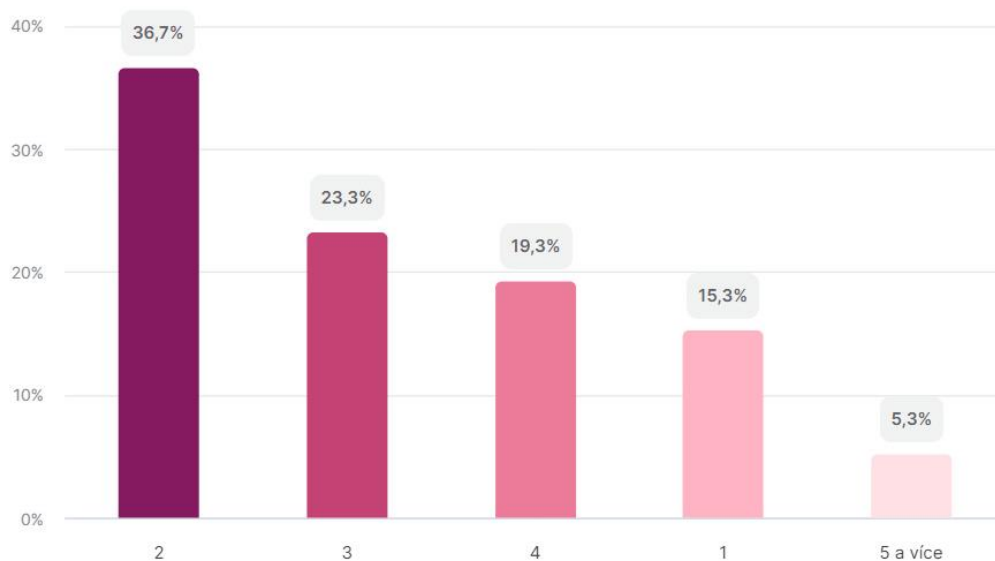
Obrázek 10: Graf k otázce č. 5

Zdroj: vlastní tvorba na survio.com

Vzhledem k tomu, že k lednu 2022 očištěná míra nezaměstnanosti tvořila na 2,3 % (ČSÚ 2022), není překvapivým údajem, že z celkové počtu 150 respondentů bylo 4,7 % (tj. 7 osob) v době vyplnění ankety nezaměstnaných.

6. otázka: Kolik členů má Vaše domácnost?

Největší část (36,7 %) dotazovaných uvedlo, že žijí v jedné domácnosti pouze ve dvou, 23,3 % žije po třech a těsně za tím jsou čtyřčlenné domácnosti s hodnotou 19,3 % z celkového počtu respondentů. 5 a více členů v domácnosti mělo 8 dotazovaných (5,3 %). Respondentů, kteří žijí sami bylo 15,3 %.

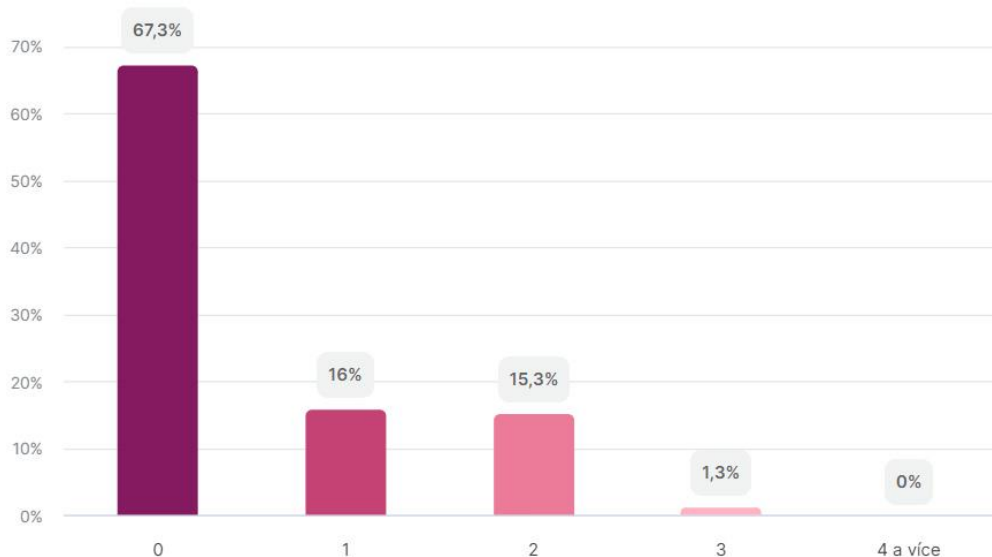


Obrázek 11: Graf k otázce č. 6

Zdroj: vlastní tvorba na survio.com

7. otázka: Kolik dětí je ve Vaší domácnosti?

67,3 % dotázaných zodpovědělo tuto otázku tak, že v domácnosti nemají jediné dítě. Zbylé procento má v domácnosti 1 až 3 děti. Větší počet dětí nikdo z dotázaných neuvedl.

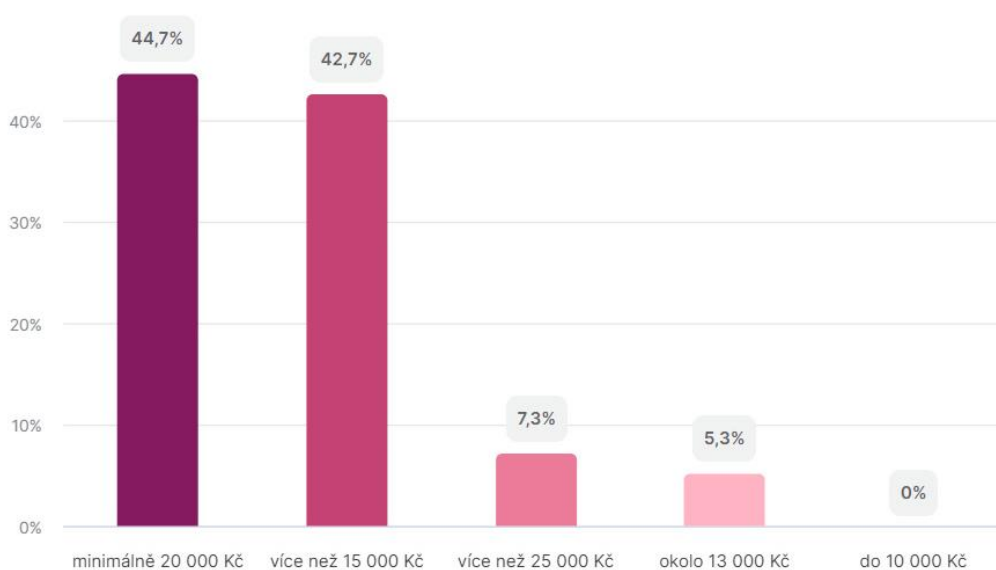


Obrázek 12: Graf k otázce č. 7

Zdroj: vlastní tvorba na survio.com

8. otázka: Jaký měsíční důchod od státu považujete aktuálně za dostačující?

Další otázka byla na aktuální výši měsíčního důchodu od státu, aby byl dostačující. Nikdo ze 150 respondentů nepovažuje důchod do 10 000 Kč za dostačující. Po vyhodnocení ankety se 44,7 % (67 osob) shodlo na tom, že dostačující důchod musí nabývat minimálně 20 000 Kč. 64 respondentů má požadavky na dostačující důchod o trochu níže, a to nad 15 000 Kč. 11 osob ze 150 respondentů uvedlo, že na vyžití v důchodu považují za dostatečné dokonce více než 25 000. Pouhé minimum (5,3 %) uvedlo, že důchod okolo 13 000 Kč posuzuje za uspokojivý. Důchod pod 10 000 nebyl přijatelný pro nikoho z odpovídajících.



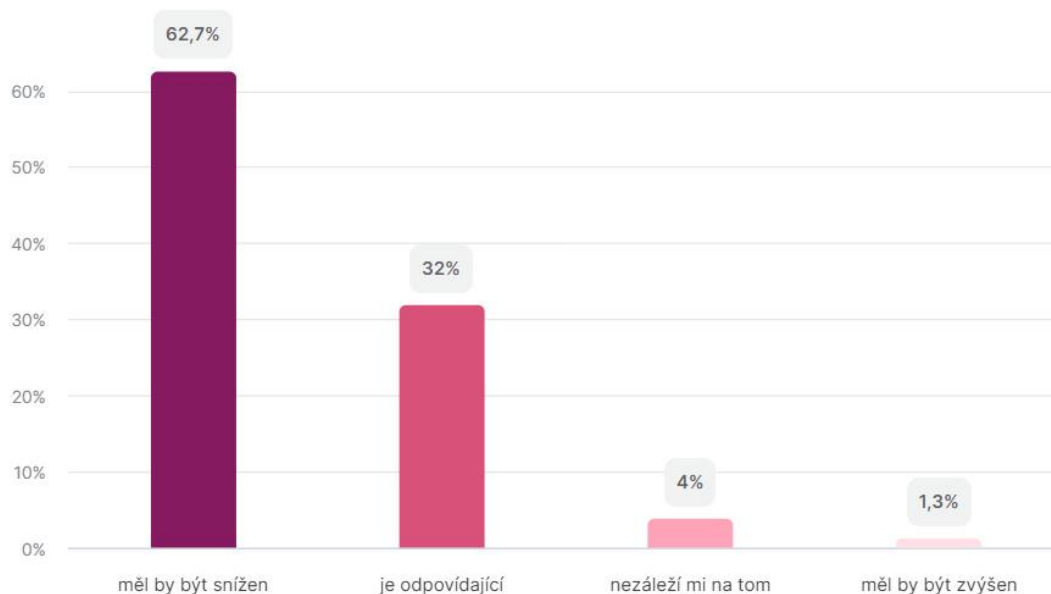
Obrázek 13: Graf k otázce č. 8

Zdroj: vlastní tvorba na survio.com

Pro rok 2022 byla navýšena minimální mzda o 1 000 Kč oproti roku 2021, a to na 16 200 Kč (MPSV, 2021a), proto 2 nejčastější odpovědi na otázku č. 8 lze zhodnotit jako očekávané.

9. otázka: Jaký máte názor na maximální věk odchodu do důchodu?

S odchodem do důchodu se pojí i věková hranice, která udává maximální věk odchodu do důchodu. Ten je aktuálně 65 let, tato hranice je platná od 1. ledna roku 2018 (ČSSZ, 2021e). Otázka č. 9 byla směřována právě tímto směrem. Nadpoloviční počet respondentů (62,7 %) posuzuje tento věk jako příliš vysoký, uvedli, že by měl být snížen. 32 % dotázaných v anketě odpověděli, že je věk 65 let adekvátní pro odchod do důchodu. Zvýšení tohoto věku podpořilo 1,3 % a s nezájmem vůči této problematice se ztotožnila 4 % dotázaných.

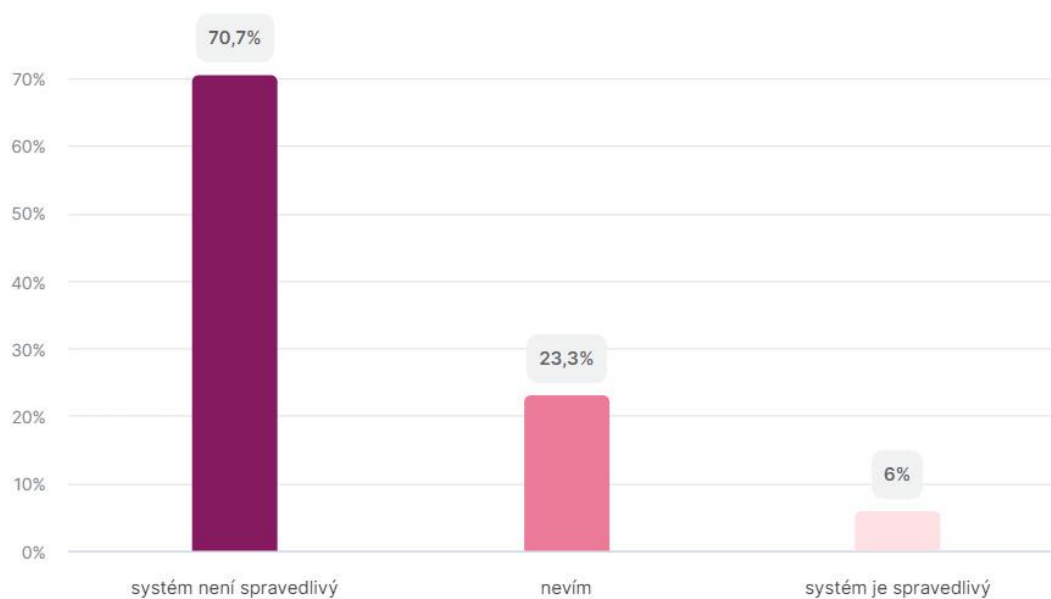


Obrázek 14: Graf k otázce č. 9

Zdroj: vlastní tvorba na survio.com

10. otázka: Jaký je Váš názor na aktuální důchodový systém v České republice?

V 10. otázce padlo téma na názor ohledně spravedlnosti. Spravedlnost důchodového systému v České republice byla podpořena pouhými 6 % dotázaných, které tvořilo 9 osob. Bez názoru, tedy s odpovědí „nevím“ se ztotožnilo 23,3 %. Většina respondentů však tento důchodový systém označila jako nespravedlivý.

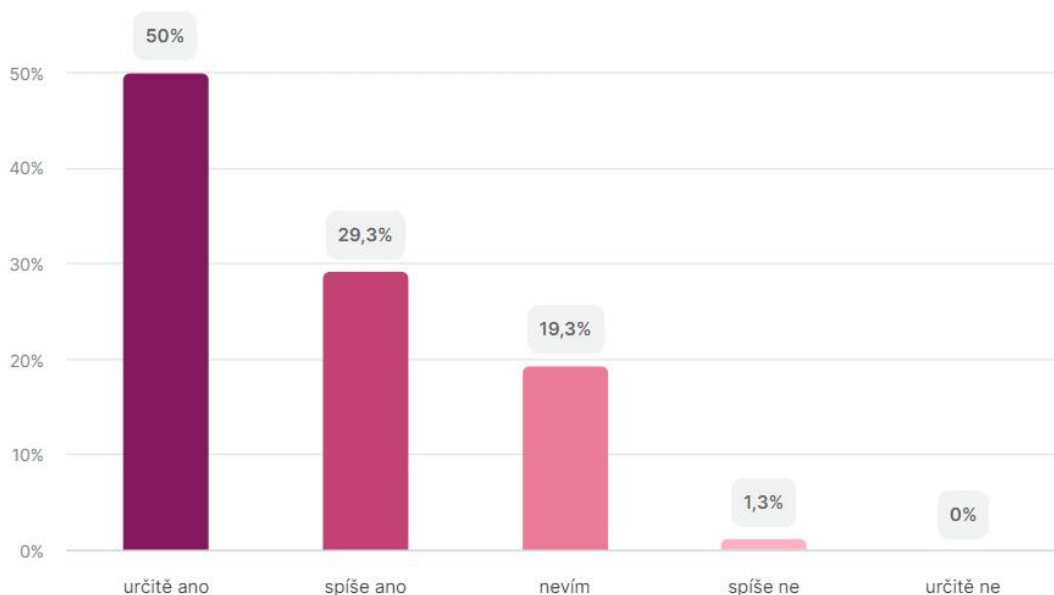


Obrázek 15: Graf k otázce č. 10

Zdroj: vlastní tvorba a survio.com

11. otázka: Je podle Vás v České republice potřebná důchodová reforma?

11. otázka poukazuje na velmi časté spekulace ohledně důchodové reformy, zdali je v Česku potřebná nebo ne. Přesně polovina dotazovaných zvolila jako svou odpověď možnost „určitě ano“, necelých 30 % vybralo „spíše ano“. 19,3 % respondentů zodpovědělo tuto otázku možností „nevím“ a pouhých 1,3 % dalo „spíše ne“.

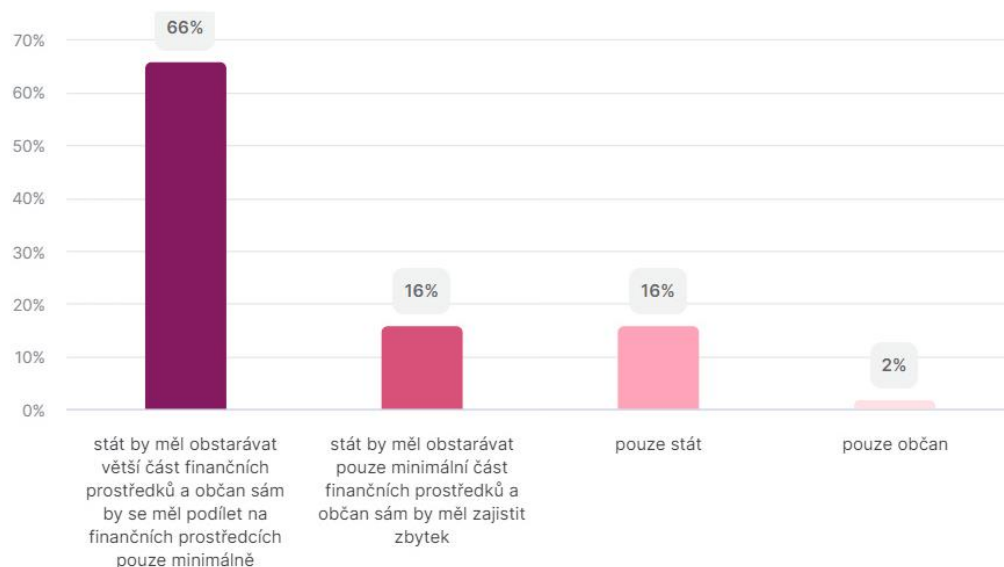


Obrázek 16: Graf k otázce č. 11

Zdroj: vlastní tvorba na survio.com

12. otázka: Kdo by podle Vás měl zajistit finanční prostředky na stáří občana?

Otázka č. 12 měla za cíl zjistit, jaký názor mají respondenti na financování zdrojů ve stáří. 66 % zodpovědělo, že nejlepší možností je, když samotný občan zajišťuje pouze minimální část finančních prostředků a stát obstarává většinu. Pouhých 16 % si myslí, že by tyto prostředky měl dodávat pouze stát a dalších 16 % vybralo odpověď, která je opakem nejčastější odpovědi a to, že obstarávání finančních prostředků by mělo být primárně na občanovi a z minimální části na státu. Odpověď, že by peníze na stáří mělo být pouze na občanu zvolila pouhá 2 %.



Obrázek 17: Graf k otázce č. 12

Zdroj: vlastní tvorba na survio.com

13. otázka: Připravujete se finančně na stáří?

Příprava finančních prostředků pro stáří je velmi důležité a může člověku velmi usnadnit jeho důchodový věk. Proto na toto téma směřuje otázka č 13, v otázce bylo možné zvolit více možností, jelikož je možné, že se občané připravují různými formami. To je důvod, proč je zde evidováno více než 150 odpovědí, a tedy i více než 100 %. V tabulce níže je znázorněný přehled odpovědí. Právě 49 lidí uvedlo, že by se rádi na stáří připravovali, ale že nemají možnost volných finančních prostředků, aby mohli investovat nebo spořit. Z celkového počtu respondentů již 9 pobírá starobní důchod. Z těchto 9 důchodců jsou 3, kteří si stále nějakým způsobem spoří. Celkem 13 osob považuje svou přípravu na důchodový věk jako nepotřebnou a spoléhají na důchod od státu. Další respondenti se na stáří připravují různými formami, které budou rozebrány v otázce č. 14.

Tabulka 4: Finanční příprava na stáří respondentů

Odpověď	Počet responzí (absolutní četnost)	Podíl v % (relativní četnost)
ano, spořím si (spoření, penzijní připojištění, doplňkové penzijní spoření apod.)	65	43,3

bohužel ne, rád(a) bych, ale nemám volné finanční prostředky	49	32,7
ano, připravuji se jinou formou (např. investice)	31	20,7
ne, spoléhám na důchod od státu	13	8,7
již pobírám starobní důchod	9	6

Zdroj: vlastní tvorba

14. otázka: Jakou formou si spoříte? Do čeho investujete?

Otázka č. 14 měla za cíl zjistit, jakým způsobem se na stáří zajišťují lidé, kteří v otázce č. 13 odpověděli, že si spoří nebo se zajišťují jinou formou. Respondenti byli požádáni o vypsání jednotlivých pojistných nebo finančních produktů, zkonkretizování investice nebo popsání jiného způsobu zajištění. V tabulce níže se nachází výčet jednotlivých odpovědí. Některé odpovědi byly bohužel nesrozumitelné nebo mimo téma bakalářské práce, proto v tabulce nebylo možné uvést všechny jednotlivé odpovědi. Respondenty bylo v odpovědích často zmiňováno tzv. penzijko, což bylo vyhodnoceno a přiřazeno k doplňkovému penzijnímu spoření.

Tabulka 5: Způsoby zajištění respondentů

Způsob zajištění	Počet responzí
doplňkové penzijní spoření	12
akcie, penny stock	12
kryptoměny	11
nemovitosti	11
penzijní připojištění	10
investiční a podílové fondy, ETF	7
obecně spoření	7
stavební spoření	6
ukládání peněz na spořicí účet	5
důchodové pojištění	4
důchodové spoření	4

důchodové připojištění	3
investice obecně	3
investice do zlata	2
investice do vlastní firmy/vlastního podnikání	2
penzijní pojištění	1
ukládání peněz na běžný účet	1
vytváření pasivních příjmů	1
nemovitostní fondy	1
fyzické spoření – ukládání peněz doma	1
sběratelství	1
Roth IRA	1
Portu	1
životní pojištění se spořením	1
starobní spoření	1

Zdroj: vlastní tvorba

Po celkovém vyhodnocení výsledků v otázce č. 14 bylo zjištěno, že nejčastěji využívaným nástrojem u respondentů je doplňkové penzijní spoření a akcie, dále se umístily kryptoměny a po nich nemovitosti. Naopak nejméně časté je pak sběratelství, ukládání peněz doma, vytváření pasivních příjmů a nemovitostní fondy.

Jedním z nejméně spolehlivých způsobů spoření může být fyzické spoření doma, které uvedl jeden odpovídající. V tomto případě může dojít jednoduše ke ztrátě či odcizení.

6.2 Zkoumání závislosti

V této podkapitole bude zkoumána závislost dvou alternativních proměnných, a to mezi pohlavím a faktem, jestli se daná osoba na stáří připravuje či ne. Otázka č. 13 zněla „Připravujete se finančně na stáří?“, ze 150 respondentů jakoukoliv formu přípravy na důchodový věk uvedlo 80 osob, z toho bylo 62 žen 18 mužů. Zbýlých 61 odpovídajících (11 mužů a 51 žen) uvedlo, že se na stáří nepřipravují žádným způsobem, buď z důvodu, že na to nemají volné prostředky nebo spoléhají v tomto směru na zabezpečení od státu.

V tabulce nejsou zahrnuty osoby již pobírající starobní důchod (celkem 9 osob). Jde o asociační tabulku, test bude proveden na hladině významnosti $\alpha = 5\%$.

Tabulka 6: Rozdělení žen a mužů v přípravě na stáří

Pohlaví	Příprava na stáří		Celkem
	ano	ne	
Žena	62	51	113
Muž	18	10	28
Celkem	80	61	141

Zdroj: vlastní tvorba

H₀: Příprava na stáří a pohlaví jsou nezávislé.

H₁: Příprava na stáří a pohlaví jsou závislé/non H₀.

$$n = 141$$

Testové kritérium:

$$\chi^2 = n \frac{(n_{11}n_{22} - n_{12}n_{21})^2}{n_{1.}n_{.2}n_{.1}n_{2.}} \sim \chi^2(1)$$

Kritický obor:

$$W = \{\chi^2: \chi^2 \geq \chi^2(1)_{1-\alpha}\}$$

$$W = \{\chi^2: \chi^2 \geq \chi^2(1)_{0,95} = 3,84\}$$

Hodnota TK:

$$\chi^2 = 141 \frac{(62 \cdot 10 - 18 \cdot 51)^2}{113 \cdot 28 \cdot 80 \cdot 61} = 0,810952$$

V tomto případě bylo prokázáno, že $\chi^2 \notin TK$, protože $0,810952 \leq 3,84$, proto H₀ nezamítáme a H₁ nepřijímáme. Závěr tedy zní, že na hladině významnosti 5 % nebyl přijat předpoklad o tom, že sledované znaky příprava na stáří a pohlaví jsou závislé.

7 Optimalizace pojistné ochrany

V 7. kapitole bakalářské práce bude rozebrána optimalizace pojistné ochrany. Pro vyšší efektivnost a propracovanost praktické části byla zvolena jedna osoba, pro kterou bude optimalizace vypracována. Na základě rozhovoru s vybranou osobou vznikl její popis, který je možné nalézt v následujících odstavcích.

Tereza

Tereza je 22letá žena pracující v bance jako telefonní bankéř na hlavní pracovní poměr se smlouvou na dobu neurčitou a její průměrný čistý měsíční příjem činí 23 500 Kč. Tereza bydlí v Liberci s přítelem v bytě ve vlastnictví otce o velikosti 2+1 s malou zahradou. Otec má v plánu dceři tento byt odkázat, Tereza může bytem potencionálně ručit. Její fixní měsíční náklady jsou okolo 10 000 Kč. Aktuálně dokončuje kombinované bakalářské studium. Tereza nemá v osobním vlastnictví žádnou nemovitost a doposud nebyla účastníkem v žádném penzijním produktu. Tereza má k dispozici na svém běžném bankovním účtu 300 000 Kč, které má aktuálně jako volné finanční prostředky a zvažuje jejich vhodnou investici. Dále by se Tereza ráda stala účastníkem doplňkového penzijního spoření.

Pro zhodnocení a analýzu Tereziny výchozí situace byla zvolena osobní SWOT analýza, která je graficky zpracována na obrázku níže. Jako absolvent střední školy s maturitou má Tereza relativně odpovídající mzdu a vzhledem k tomu, že jí často peníze zbývají je možné část své výplaty investovat. Pokud Tereza dokončí bakalářské studium úspěšně, pravděpodobně se pak její měsíční příjem navýší. Terezinou velkou výhodou a silnou stránkou je práce s dostačujícím příjmem na HPP se smlouvou na dobu neurčitou a naspořených 300 000 Kč na běžném účtu, které může okamžitě využít. Další silnou stránku je nízký věk, který zajišťuje dostatek času pro nabytí potřebného jmění na stáří. Mezi slabé stránky ve výchozí situaci patří aktuálně žádná příprava pro důchodový věk a nedostatečný obnos naspořených peněz pro nákup větší investice. K zajištění na stáří je v tento moment spousta příležitostí, a to například zřízení pojistné ochrany, nákup akcií nebo dluhopisů, různé formy investic a spoření nebo obstarání hypotečního úvěru pro nákup větší investice (např. nemovitost). Terezu ohrožuje neschopnost splácet její potenciální závazky, případná ztráta zaměstnání nebo vysoký nárůst jejích nákladů.

Faktory vnitřního původu	Silné stránky	Slabé stránky
	<ul style="list-style-type: none"> • dostačující příjem • zajištěné bydlení • práce na HPP na dobu neurčitou • volné finanční prostředky k dispozici • bakalářské studium • nízký věk 	<ul style="list-style-type: none"> • aktuálně žádné zajištění na stáří • nedostatek finančních prostředků pro nákup větší investice
Faktory vnějšího prostředí	Příležitosti	Hrozby
	<ul style="list-style-type: none"> • zřízení pojistné ochrany • různé formy investic • různé formy spoření • nákup cenných papírů • hypoteční úvěr 	<ul style="list-style-type: none"> • výrazné navýšení nákladů • neschopnost splácet • ztráta zaměstnání

Obrázek 18: Osobní SWOT analýza

Zdroj: vlastní tvorba

SWOT analýza slouží k analýze silných a slabých stránek, příležitostí a hrozeb, anglicky strengths, weaknesses, opportunities a threats. Používá se primárně v marketingu pro podniky a následně pro tvorbu strategií. (Čevelová, 2011) V tomto případě byla použita SWOT analýza pro osobu, tedy osobní SWOT analýza.

Výsledky analýzy stávající situace vybraného subjektu přinesly, že subjekt je schopen se začít na stáří připravovat. Níže bude modelována samotná ochrana.

7.1 Doplnkové penzijní spoření

Komerční banka a. s. jako penzijní společnost nabízí produkt Doplnkové penzijní spoření. Toto spoření lze sjednat na pobočce nebo po telefonu a v případě, že je občan již klientem KB, je možné si tento produkt sjednat přímo v aplikaci Mobilní banka. Minimální měsíční částka, kterou lze spořit je 100 Kč. V případě zájmu o státní příspěvek je nutné spořit minimálně 300 Kč měsíčně, přičemž při spoření 1 000 Kč a více získává klient maximální

státní příspěvek, a to ve výši 230 Kč za měsíc. Výhody lze maximalizovat spořením 3 000 Kč měsíčně z vlastních prostředků, pak je pro klienta možnost si odečíst ze základu daně 24 000 Kč a tím získat 3 600 Kč za daný rok. Během trvání smlouvy lze kdykoliv výši příspěvků i strategii spoření měnit bez poplatku. Toto doplňkové penzijní spoření lze předčasně bezplatně ukončit již po dvou letech aktivního spoření, výplata je pak zkrácena o státní příspěvky, které jsou následně vráceny ministerstvu financí. Výplata je zdaněna srážkovou daní a zaslána na účet klienta. (Komerční banka, a. s., 2022)

Pro ukázkou finančních a pojistných produktů v této bakalářské práci byla vybrána KB penzijní společnost a. s., která má jako jediného akcionáře Komerční banku, a. s. Tato společnost byla zvolena z důvodu obsáhlosti nabízených služeb, jejich komplexnosti a přívětivosti k jak již současným klientům Komerční banky, a. s., tak novým. Služby KB penzijní společnosti jsou poskytovány na jakékoliv pobočce komerční banky. (KB Penzijní společnost, a. s. 2022b)

Veškeré uvedené informace jsou zpracovány dle rozhovoru s Terezou.

7.1.1 Modelace ochrany

Tereza se rozhodla, že by se ráda začala připravovat na stáří již v útlém věku, a to ve 22 letech, kdy si vybrala pro svůj penzijní produkt společnost KB penzijní společnost, a. s., přímo od této společnosti pak produkt Doplňkové penzijní spoření. Účastnice se rozhodla do DPS vkládat 500 Kč měsíčně.

Informace v následujících odstavcích byly převzaty ze smlouvy o DPS (viz Příloha B), kterou Tereza poskytla pro zpracování této práce. Tereza souhlasila s použitím jejích vlastních smluvních dokumentů mezi ní a KB penzijní společností, a. s. za podmínky, že její osobní a citlivé údaje nebudou zveřejněny.

Sjednání samotného produktu DPS je u společnosti KB PS velmi jednoduché. Tereze k podepsání smlouvy stačilo využít elektronický podpis a mobilní aplikaci Mobilní banka, která je dostupná jak pro operační systém iOS, tak pro Android. Tereza s aplikací již aktivně pracuje, primárně kvůli vedení běžného účtu u KB. Před uzavřením smlouvy byla zájemkyně

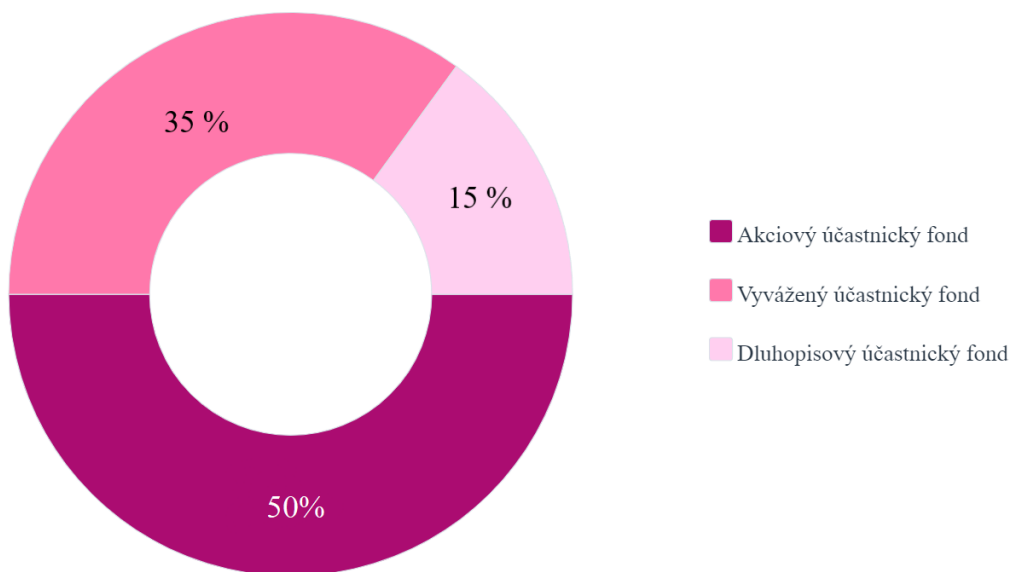
seznámena s dokumenty, jejichž znalost je potřebná před podepsáním samotné smlouvy. Jedná se o: Obchodní podmínky, Informace doplňkovém penzijním spoření, Klíčové informace Účastnických fondů a Sazebník. Všechny dokumenty byly před uzavřením smlouvy zájemkyni poskytnuty.

Volba strategie a rozložení fondů

Před nebo při sjednání DPS je zájemcem vyplňován investiční dotazník (viz 3. a 4. strana v příloze B). Tereza jej vyplnila, dle něj byla doporučena a navolena vyvážená strategie životního cyklu a bylo navrženo ideální rozložení fondů přímo pro její osobu. V investičním dotazníku padají dotazy ohledně:

- znalosti a zkušenosti z oblasti finančních produktů a investičních nástrojů
- vztah k riziku a ztrátě
- preference v rámci doplňkového penzijního spoření
- věk zájemce/účastníka

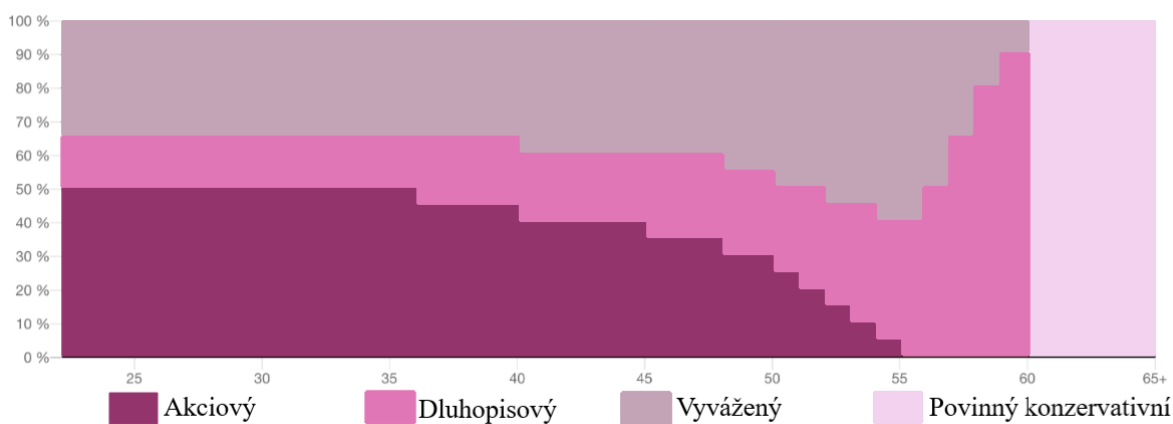
Tereza v 5 odpovědích uvedla, že běžně využívá i další finanční prostředky, jako je například spotřebitelský úvěr nebo kreditní karty. Dále vyplnila, že nemá zkušenosti s investováním. V otázce zaměřené na riziko ztráty při příkladu, kdy hodnota prostředků vložených do účastnických fondů klesne po 3 letech o 10 %, odpověděla, že by reagovala nespokojeností, a uvažovala o změně strategie spoření. Jako cíl uvedla přiměřený výnos investice, tedy aby výše zhodnocení byla na úrovni inflace a akceptaci kolísání samotné hodnoty investice. Sama účastnice se pak rozhodla, že její finance vložené do spoření budou rozloženy následovně (viz obrázek 19: Graf rozložení fondů) – do akciových účastnických fondů bude vloženo 50 %, vyváženým účastnickým fondům bude přiděleno 35 % a nejmenší účast budou mít dluhopisové fondy se zbylými 15 %. To znamená, že v případě peněžního vkladu je vklad rozložen mezi fondy podle přidělených procentuálních hodnot. Tedy při vkladu např. 1 000 Kč bude vklad rozložen na 3 části – 500 Kč bude vloženo do akciových účastnických fondů, 350 Kč poputuje do vyvážených účastnických fondů a 150 Kč náleží do dluhopisových fondů. U KB penzijní společnosti, a. s. jsou dále nabízeny ještě 2 fondy – peněžní a povinný konzervativní, které v tomto případě nejsou využity. (KB penzijní společnost, a. s., 2022c)



Obrázek 19: Graf rozložení fondů

Zdroj: vlastní tvorba

Aktuálně je navolena vyvážená strategie životního cyklu. Rozložení fondů nemusí být trvalé, aktuální rozložení do fondů je možné změnit podle věku a v závislosti na sjednaných parametrech. Na obrázku 20 lze vidět předpokládaný graf postupného vývoje strategie a poměru jednotlivých zúčastněných fondů konkrétně u účastnice Terezy. Na ose X se nachází věk a na ose Y procenta, v grafu je znázorněno, kolik procent bude do daného fondu investováno v konkrétních letech zúčastněné osoby. Tento model je vytvořený a specifický pro konkrétní osobu a je dostupný pouze pro ni v jejím osobním profilu u KB penzijní společnosti. (KB penzijní společnost, a. s., 2022c)



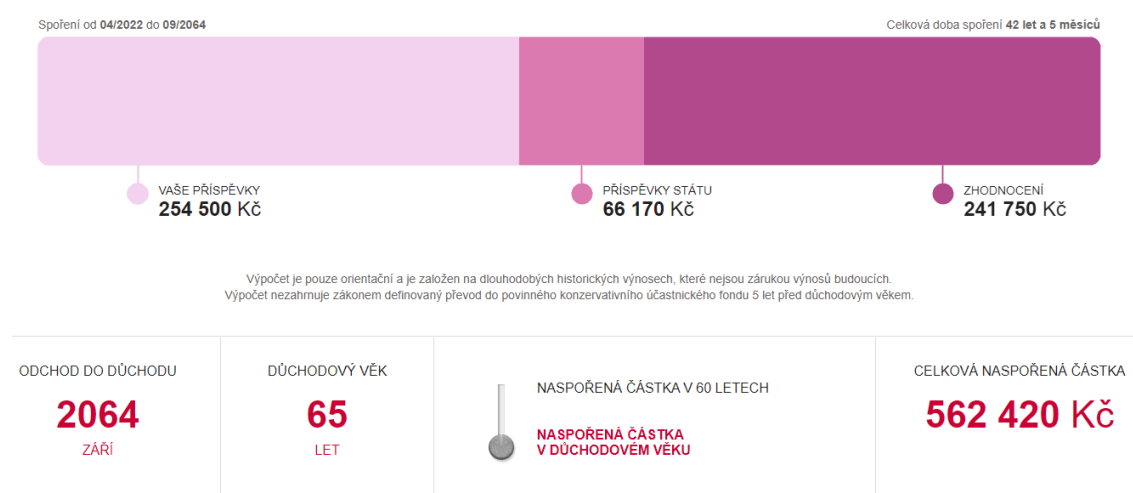
Obrázek 20: Graf vývoje strategie

Zdroj: (KB penzijní společnost, a. s., 2022c)

V případě Terezy lze z grafu vyčíst, že předpokládaný vývoj rozdělení fondů se do 35 let jejího věku nezmění, od 35 let bude procentuální rozložení následující: 45 % akciový fond, 20 % dluhopisový a 35 % vyvážený fond. Další změna by měla nastat ve 40. roku života, kdy je předpokládáno, že fondy budou od tohoto věku rozděleny následovně: 40 % akciový, 20 % dluhopisový a 40 % vyvážený. Akciový fond by měl následně klesat až do 55. roku, kdy by měl být zúčastněn pouhými 5 % a po 55 letech účastnice už by měl být na 0. Následně by se mělo navyšovat procentuální zúčastnění dluhopisové fondu a klesání vyváženého fondu až do věku 60 let. Od 60. roku je možné využívat pouze povinný konzervativní fond. (KB penzijní společnost, a. s., 2022c)

7.1.2 Zhodnocení ochrany

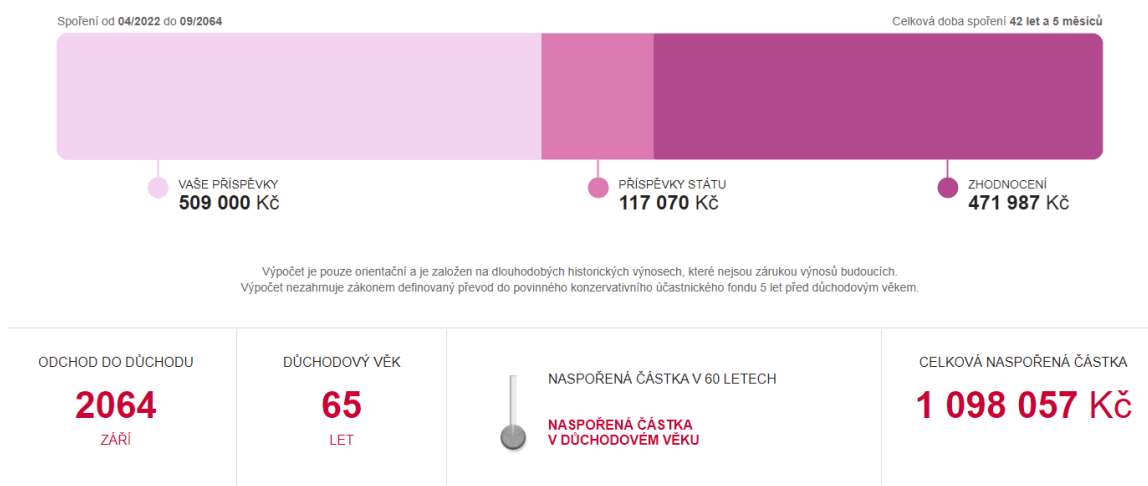
Tereza se rozhodla vkládat do svého DPS 500 Kč měsíčně, což je uvedeno i ve smlouvě, nazváno jako smluvní příspěvek. Jelikož výše sjednaného měsíčního příspěvku přímo souvisí s nárokem na státní příspěvek, znamená to, že této výši vlastního příspěvku odpovídá měsíční státní příspěvek 130 Kč. Na obrázku níže je možné vidět detail kalkulačky, kde se nachází odhadovaná výše naspořených finančních prostředků v případě spoření do 65 let. Kalkulačka je veřejně dostupná na webových stránkách KS PS. Předpokládané zhodnocení vložených prostředků je 2,47 %. Naspořená částka by pak měla dosáhnout přes 562 tisíc Kč při setrvání ve vyváženém profilu. (KB Penzijní společnost, a. s., 2022a)



Obrázek 21: Kalkulace DPS při příspěvku účastníka 500 Kč

Zdroj: (KB Penzijní společnost, a. s., 2022a)

Navýšení vlastního měsíčního příspěvku o dvojnásobek, tedy na 1 000 Kč (za stejné strategie a stejných podmínek), by vedlo k navýšení příspěvku od státu o celých 100 Kč, celková výše měsíčního státního příspěvku by tedy byla 230 Kč měsíčně. Toto spoření by pak při tomto vyšším příspěvku bylo efektivnější a hromadění finančních prostředků rychlejší a dorůstalo by do vyšších částek, konkrétně by mělo doplňkové spoření přinést více než 1 milion Kč. (KB Penzijní společnost, a. s., 2022a)



Obrázek 22: Kalkulace DPS při příspěvku účastníka 1 000 Kč

Zdroj: KB Penzijní společnost, a. s., 2022a

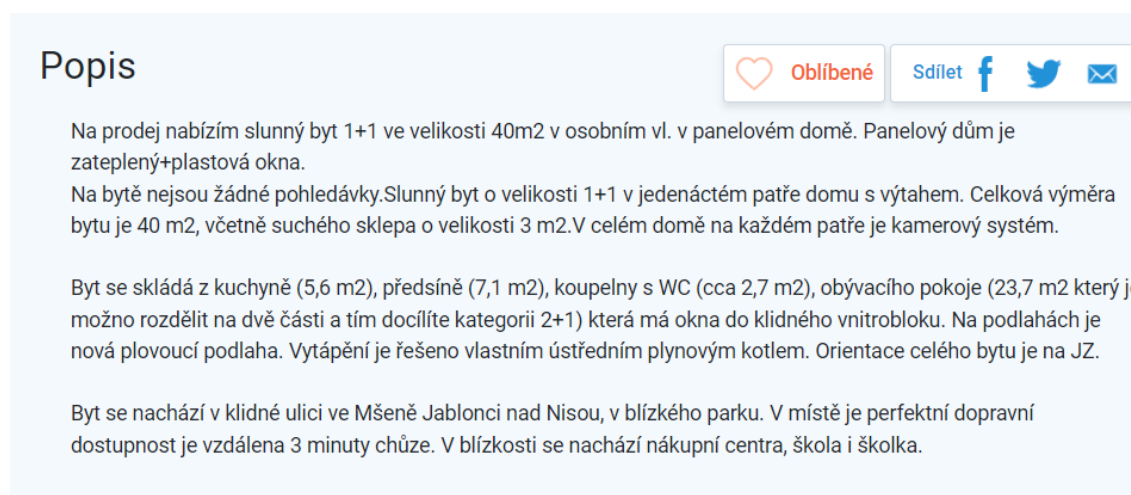
O celkové efektivnosti doplňkového penzijního spoření a jeho vývoji lze do budoucna pouze polemizovat, vzhledem k aktuálně stále rostoucí meziroční inflaci, která v únoru 2022 narostla na 11,1 % (ČNB, 2022) a v březnu inflace dosáhla již na 12,7 % (Vávra, 2022). Kvůli inflaci pak ve stáří nemusí DPS přinést dostatečné zhodnocení finančních prostředků, a tedy i jejich dostatečnou finální výši. Odhadované zhodnocení 2,47 % je oproti inflaci opravdu nízké. Z tohoto důvodu by bylo dobré mít i další zdroje a investice, případně je dobré zjistit, jestli aktuální zaměstnavatel poskytuje svým zaměstnancům příspěvek do DPS a případně ho využít. Jedna z možností investice, a to investice do nemovitostí bude prakticky rozebrána v následující podkapitole.

7.2 Investice do nemovitosti

Vzhledem ke stále rostoucí inflaci se dá považovat za rozumné investovat do hmotných věcí, konkrétně pak nemovitosti, která může do budoucna přinést velmi vysoké zhodnocení

finančních prostředků. Při faktu, že Tereza má k dispozici 300 000 Kč jako volné finanční prostředky, které by ráda investovala, jednou z nejefektivnějších cest by mohl být nákup nemovitosti na hypotéku a její následné pronajímání.

Pro Terezu by bylo pravděpodobně nejvíc vhodné vybrat byt v Liberci, kde žije. Avšak ve vedlejší městě Jablonci nad Nisou se vyskytují byty s o něco nižší pořizovací cenou, proto se nabízí nákup i zde. V Jablonci se nachází aktuálně jeden nabízený byt, který by Tereza byla schopná v současnosti zakoupit. Jde o byt 1+1 je o velikosti 40 m² v panelovém domě v 11. podlaží, součástí bytu je sklepní prostor, kompletní popis inzerovaného bytu je níže na obrázku č. 23. Cena inzerovaného bytu je 2 550 000 Kč. Inzerát je z portálu bezrealitky.cz.



Popis

Na prodej nabízím slunný byt 1+1 ve velikosti 40m² v osobním vl. v panelovém domě. Panelový dům je zateplený+plastová okna.

Na bytě nejsou žádné pohledávky.Slunný byt o velikosti 1+1 v jedenáctém patře domu s výtahem. Celková výměra bytu je 40 m², včetně suchého sklepa o velikosti 3 m².V celém domě na každém patře je kamerový systém.

Byt se skládá z kuchyně (5,6 m²), předsině (7,1 m²), koupelny s WC (cca 2,7 m²), obývacího pokoje (23,7 m² který je možno rozdělit na dvě části a tím docílíte kategorii 2+1) která má okna do klidného vnitrobloku. Na podlahách je nová plovoucí podlaha. Vytápění je řešeno vlastním ústředním plynovým kotlem. Orientace celého bytu je na JZ.

Byt se nachází v klidné ulici ve Mšeně Jablonci nad Nisou, v blízkého parku. V místě je perfektní dopravní dostupnost je vzdálena 3 minuty chůze. V blízkosti se nachází nákupní centra, škola i školka.

Obrázek 23: Detail inzerátu

Zdroj: Bezrealitky, 2022

Byt se nachází v přívětivé lokalitě v Jablonci nad Nisou, v ulici Boženy Němcové, proto by o jeho pronájem měl být potencionálně vysoký zájem. V okolí bytu je dostupné vše, co by mohlo být potřeba – základní škola i školka, obchod s potravinami, lékárna, banka i sportovní hřiště a pizzerie. (Bezrealitky, 2022)

V případě, že by se Tereza opravdu rozhodla zakoupit tento byt jako investici a pronajímat ho, při pořizovací ceně nemovitosti 2 550 000 Kč za předpokladu, že 270 000 Kč by Tereza uvolnila ze svých volných finančních prostředků a vložila je do hypotéky, úrok by se podle hypoteční kalkulačky u Hypoteční banky, a. s. orientačně pohyboval okolo 5,29 % v případě fixace na 10 let a doby splácení 30 let (Hypoteční banka, a. s., 2022). V záloze by Tereze

zůstalo 30 tisíc na vedlejší či neočekávané výdaje. Samozřejmě, lze brát v potaz to, že úrok by mohl být i nižší v případě, že by jiné banky nižší úrok zájemkyni po osobní diskuzi nabídly.

Hypoteční kalkulačka

Kolik stojí nemovitost ? 2 550 000 Kč

Kolik si chcete půjčit ? 2 280 000 Kč

Doba splacení ? 30 let

Doba fixace ? 10 let

Nastavte si měsíční splátku

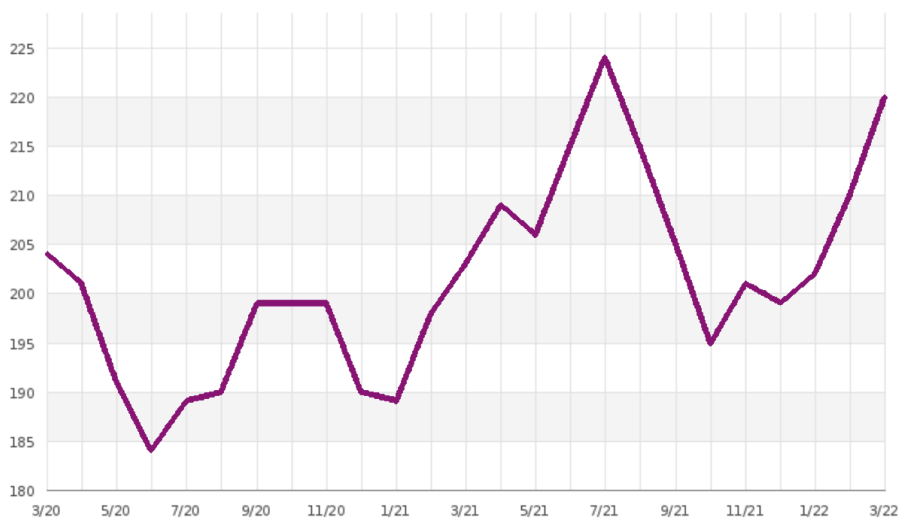
12 647 Kč

při úroku 5,29 % ročně.

Obrázek 24: Detail hypoteční kalkulačky

Zdroj: Hypoteční banka, a. s., 2022

Podle hypoteční kalkulačky by minimální výše měsíční splátky vyšla na 12 647 Kč (Hypoteční banka, a. s., 2022). Tuto částku by Tereza měla být schopná splácet, vzhledem k výši nájmu v dané lokalitě a jejím fixním nákladům, které jsou měsíčně 10 000 Kč k jejímu průměrnému platu 23 500 Kč. Výše nájmu, který by Tereza mohla požadovat po nájemci bytu 1+1 v Jablonci nad Nisou by se měl pohybovat okolo 220 Kč za 1 m² (RealityMIX 2022) podle grafu (viz obrázek 25, převzatý od RealityMIX), který se vztahuje k nejbližšímu statisticky zpracovanému městu Liberec v březnu 2022. Tedy případě ceny 220 Kč za 1 m² a rozloze bytu 40 m² by pak cena za pronájem měla průměrně činit 8 800 Kč bez služeb a vedlejších poplatků. Tereza by mohla zkusit byt nabídnout i za vyšší cenu nájmu vzhledem k lokalitě.



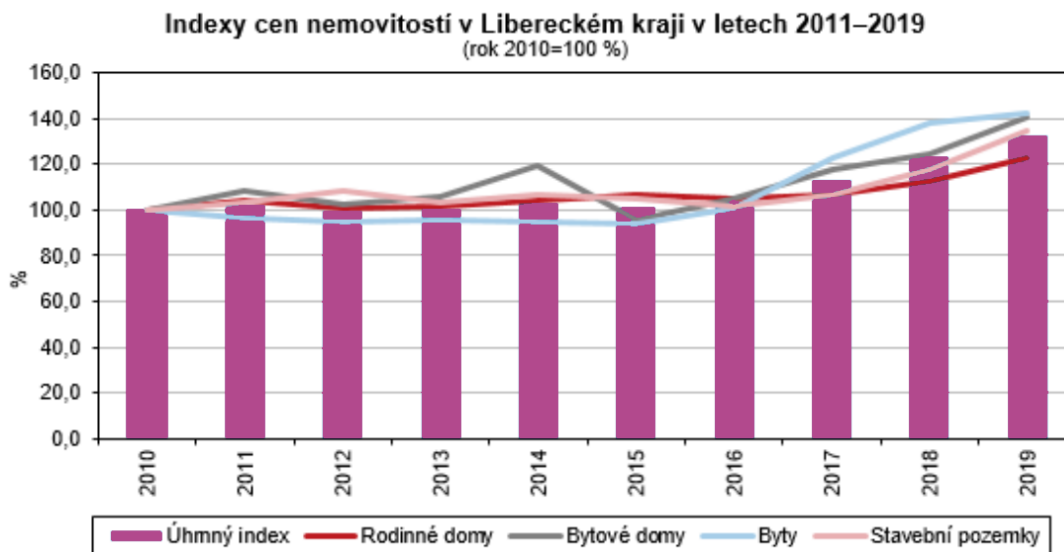
Obrázek 25: Graf průměrné ceny pronájmu – 1 m²/měsíc – Liberec

Zdroj: RealityMIX, 2022

V grafu (obrázek 25) je možné vidět vývoj cen pronájmu za 1 m² za měsíc ve městě Liberec, který je od Jablonce nad Nisou přibližně 13 km. Na ose Y jsou ceny v Kč a na ose X měsíc/rok.

7.2.1 Zhodnocení investice

Investice do nemovitosti, i za okolnosti nutnosti hypotečního úvěru, by mohla vytvořit významné aktivum pro život. Při pohledu na graf na obrázku 26, lze jasně vidět velký nárůst cen bytů v Libereckém kraji v letech 2010 až 2019. Vývoj cen bytů je pro majitele tohoto typu nemovitosti velmi kladný, proto by i se i nadále mohl vyvíjet pozitivně pro držitele tohoto typu majetku. V případě nedostatku prostředků může být byt za několik desítek let prodán za o výrazně vyšší peněžní sumu, a tím by majitelka Tereza získala svou finanční investici do bytu zpět i s potenciálně dostatečným a významným zhodnocením již vložených prostředků.



Obrázek 26: Indexy cen nemovitostí v Libereckém kraji v letech 2011 až 2019

Zdroj: ČSÚ v Liberci, 2021

Podle Horáčka (2021) je Jablonec nad Nisou jedním z nejideálnějších měst v ČR pro investici do bytu. Konkrétně se Jablonec nad Nisou umístil v roce 2021 na 8 místě. Jablonec nad Nisou je tak nejideálnějším městem pro investici do bytu v Libereckém kraji.

Analýza cen bytů podle jejich velikosti a technického stavu od Očenáškové (2020), zveřejněné na portálu Aktuálně.cz, uvádí, že v Jablonci nad Nisou u bytu v průměrném stavu o rozloze 40 m² roční výnosnost bez splátky hypotéky měla dosáhnout 5,72 %, meziroční růst hodnoty 23,88 % a návratnost investice by měla trvat 18 let.

Závěr

Nedostatek finančních prostředků ve stáří ohrožuje a může skličovat téměř každého občana. Je na každém situaci zvážit a rozhodnout se, zdali se na toto budoucí období bude připravovat a případně jakým způsobem. Každý člověk by měl mít snahu riziko chudoby eliminovat.

Možnost připravovat se na důchodový věk však nemá každý. Anketa o důchodovém spoření, která byla rozeslána pomocí online formuláře, přinesla informaci, že více než 30 % z celkového počtu respondentů nemá možnost se na stáří připravovat z důvodu nedostatku volných finančních prostředků. Toto procento tvoří poměrně velkou část a předpokládá se, že osob v podobné situace je v České republice hojný počet. Tato situace může přinést do budoucna zásadní problém pro život mnoha občanů.

V rámci naplnění cíle byl v první polovině bakalářské práce popsán sociální a důchodový systém v České republice. Pro splnění hlavního cíle, optimalizaci zabezpečení se na stáří, se stala zvoleným subjektem Tereza – mladá žena pracujícího na hlavní pracovní poměr a dokončujícího dálkové vysokoškolské studium. Informace o stávající životní situaci vybraného subjektu byly získány z přímého osobní rozhovoru. Získané informace byly následně analyzovány pomocí osobní SWOT analýzy, která zhodnotila aktuální silné a slabé stránky, příležitosti a hrozby vybraného subjektu. Ačkoliv se ve výsledcích analýzy vyskytly jisté ohrožující aspekty, bylo vyhodnoceno, že právě tento zvolený subjekt by měl být schopen začít se na stáří adekvátně připravovat. Optimalizace důchodového pojištění má spoustu možností. Pro optimalizaci u vybraného subjektu – Terezy, bylo pro zabezpečení na důchodový věk zvoleno DPS, které bylo ve výsledcích ankety vyhodnoceno jako jedno z nejvíce využívaných nástrojů. V rámci tohoto cíle byla dále navržena investice do nemovitosti.

Pro zkoumání efektivnosti a výnosnosti produktu DPS byla provedena kalkulace pro vklad 500 Kč měsíčně. To by nemuselo plně naplnit hlavní cíl bakalářské práce, protože DPS s tímto vkladem by mohlo přinést nedostatečně vysokou konečnou částku. Z toho důvodu bylo doporučeno vkládat do tohoto typu spoření měsíčně alespoň dvojnásobek. Úvodní rešerše přinesla informaci, že při využití doplňkového penzijního spoření se nejvíce vyplatí vkládat měsíčně minimálně 1 000 Kč, protože je následně státem přispívána maximální výše

příspěvku, a to 230 Kč měsíčně. Totožná kalkulace byla provedena pro měsíční vklad 1 000 Kč. Z výsledků kalkulace vyplynulo, že by účastníci DPS toto navýšení vkladu přineslo výrazně vyšší závěrečnou sumu, což lze posoudit jako velmi přínosné a cíl práce by byl pak naplněn mnohem lépe. V případě, že by navýšení vkladu nebylo možné, DPS s měsíčním vkladem 500 Kč dle kalkulace vytvoří minimálně jistý peněžní balíček téměř bez rizika.

Pro ještě významnější naplnění hlavního cíle byla doporučena investice do nemovitosti. Efektivnost tohoto typu investic byla zkoumána v rešerši bakalářské práce a následně v konkrétních záznamech realitních serverů, v materiálech od ČSÚ a dalších internetových zdrojích. Pro tuto práci pro investici do nemovitosti byl zvolen byt v Jablonci nad Nisou, který by Tereze mohl přinést návratnost sice až po 18 letech, ale výnosnost by mohla být 5,72 % bez splátky hypotéky a meziroční růst by mohl dosáhnout hodnoty 23,88 %. Vzhledem k vývoji cen nemovitostí se dá tato investice považovat za dobrou a perspektivní.

Investice do nemovitosti přináší nutnost jisté péče a nezbytné starosti se správou a případným pronajímáním. Tuto investici tedy nelze doporučit každému, protože ne každý bude schopen o nemovitost pečovat, případně si obstarat hypoteční úvěr na pořízení. DPS je pak jedna z konzervativnějších možností, která již nemusí být natolik efektivní. DPS nepřinese sice závratné peněžní částky, ale vytvoří minimálně jistý peněžní balíček téměř bez rizika.

Z těchto dvou, výše zmíněných, eventualit lze považovat za pravděpodobně výnosnější právě investici do nemovitosti. Ideální cestou zajištění se na důchodový věk je kombinovaná příprava, kdy budou prostředky vloženy do více různých nástrojů, do některých s vyšším rizikem a zároveň do dalších s rizikem nižším. Hlavní cíl bakalářské práce byl naplněn kombinací DPS a investice do nemovitosti.

Tato bakalářská práce může být přínosem každému, kdo by se rád připravoval na stáří, zejména pak osobám s podobnými či totožnými osobními údaji jako má vybraný subjekt, na který byla optimalizace aplikována.

Seznam použité literatury

AKTUÁLNĚ, 2015. *Druhý pilíř penzí podle důchodové reformy* [online]. Aktuálně.cz [cit. 2022-01-22]. Dostupné z: <https://www.aktualne.cz/wiki/finance/druhy-pilir-penzi-podle-duchodove-reformy/r~i:wiki:3795/>

APF ČR, 2020. *Druhý pilíř: nevyzvednuté peníze poputují z finančních úřadů do státního rozpočtu* [online]. Apfcr.cz [cit. 2022-01-19].

Dostupné z: <https://www.apfcr.cz/2020/03/02/druhy-pilir-nevyzvednute-penize-poputuji-z-financnich-uradu-do-statniho-rozpoctu/>

ARNOLDOVÁ, Anna, 2012. *Sociální zabezpečení I*. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-247-3724-9.

BEZREALITKY, 2022. *Prodej bytu Boženy Němcové Jablonec nad Nisou Liberecký kraj 1+1 bez RK* [online]. Bezrealitky.cz [cit. 2022-03-21].

Dostupné z: <https://www.bezrealitky.cz/nemovitosti-byty-domy/706827-nabidka-prodej-bytu-bozeny-nemcove-jablonec-nad-nisou>

ČEVELOVÁ, Magdalena, 2011. *SWOT analýza: jak a hlavně proč ji sestavit*. [online]. Cevelova.cz [cit. 2022-04-20]. Dostupné z: <https://www.cevelova.cz/proc-swot-analyza/>

ČNB, 2022. *Současná inflace – Vše, co o ní potřebujete vědět* [online]. Cnb.cz [cit. 2022-03-20]. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/inflacni-cil/tema-inflace/index.html>

ČSSZ, 2021a. *Důchody* [online]. Csz.cz [cit. 2021-12-29].

Dostupné z: <https://www.csz.cz/web/cz/duchody1>

ČSSZ, 2021b. *Invalidní důchod* [online]. Csz.cz [cit. 2021-12-29].

Dostupné z: <https://www.csz.cz/invalidni-duchod>

ČSSZ, 2021c. *Sirotčí důchod* [online]. Csz.cz [cit. 2021-12-26].

Dostupné z: <https://www.csz.cz/sirotci-duchod>

ČSSZ, 2021d. *Starobní důchod* [online]. Csz.cz [cit. 2021-11-23].

Dostupné z: <https://www.csz.cz/web/cz/starobni-duchod>

ČSSZ, 2021e. *Starobní důchod podrobně* [online]. Csz.cz [cit. 2021-12-29].

Dostupné z: <https://www.csz.cz/starobni-duchod-podrobne>

ČSSZ, 2021f. *Vdovský/vdovecký důchod* [online]. Csz.cz [cit. 2021-12-27].

Dostupné z: <https://www.csz.cz/vdovsky-vdovecky-duchod>

ČSÚ, 2015. *Hrubý domácí produkt (HDP) - Metodik* [online]. Csz.cz [cit. 2022-03-30].

Dostupné z: https://www.czso.cz/csu/czso/hruby_domaci_produk_t_-hdp-

ČSÚ, 2021. *Vybrané údaje o sociálním zabezpečení za rok 2020* [online]. Csz.cz [cit. 2022-03-30].

Dostupné z: <https://www.czso.cz/documents/10180/142872062/19002921u.pdf/7c3e3464-73a7-4a50-b03b-b688149f0757?version=1.1>

ČSÚ, 2022. *Míry zaměstnanosti, nezaměstnanosti a ekonomické aktivity - leden 2022* [online]. Csz.cz [cit. 2022-03-16]. Dostupné z: <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/miry-zamestnanosti-nezamestnanosti-a-ekonomicke-aktivity-leden-2022>

ČSÚ V LIBERCI, 2021. *Ceny nemovitostí v Libereckém kraji* [online]. Csz.cz [cit. 2022-03-28]. Dostupné z: <https://www.czso.cz/csu/xl/ceny-nemovitosti-v-libereckem-kraji-2019>

ČTK, 2022. *Nezaměstnanost v Česku v únoru klesla o desetinu bodu na 3,5 %* [online]. Ceskenoviny.cz [cit. 2022-04-16].

Dostupné z: <https://www.ceskenoviny.cz/zpravy/nezamestnanost-v-cesku-v-unoru-klesla-o-desetinu-bodu-na-3-5-/2173834>

DUCHÁČKOVÁ, Eva, 2015. *Pojištění a pojišťovnictví*. Praha: Ekopress. ISBN 978-80-87865-25-5.

FINEX, 2019. *Co jsou to penny stocks? Lze díky nim zbohatnout?* [online]. Finex.cz [cit. 2022-03-16]. Dostupné z: <https://finex.cz/co-jsou-to-penny-stocks/>

FINEX, 2021. *Investice do nemovitostí – Průvodce pro začátečníky*. [online]. Finex.cz [cit. 2022-03-02]. Dostupné z: <https://finex.cz/rubrika/investice/nemovitosti/>

FIO BANKA, 2022. *ETF* [online]. Fio.cz [cit. 2022-03-30].

Dostupné z: <https://www.fio.cz/akcie-investice/etf>

HALÁSKOVÁ, Martina, 2013. *Přístupy k financování veřejných služeb v zemích EU*. Scientific Papers of the University of Pardubice. Series D. Faculty of Economics and Administration. (27), 59–71. ISSN 1211555X.

HLOUŠEK, Jan a Zuzana HLOUŠKOVÁ, 2013. *Právo sociálního zabezpečení* [online]. Hradec Králové: Gaudeamus. ISBN 978-80-7435-463-2.

Dostupné z: https://www.uhk.cz/file/edee/filozoficka-fakulta/studium/hlousek_-_pravo_v_socialnim_zabezpeceni.pdf

HORÁČEK, Filip, 2021. *Kde nejvíc vydělat na investici do bytu? Na Prahu zapomeňte*. [online]. Seznamzpravy.cz [cit. 2022-04-19].

Dostupné z: <https://www.seznamzpravy.cz/clanek/kde-nejvic-vydelat-na-investici-do-bytu-zapomente-na-prahu-170534>

HYPOTEČNÍ BANKA, A. S., 2022. *Hypoteční kalkulačka* [online]. Hypotecnibanka.cz [cit. 2022-03-21]. Dostupné z: <https://www.hypotecnibanka.cz/kalkulacky/hypotecni-kalkulacka/>

IS MUNI, 2017. *Sociální zabezpečení* [online]. Is.muni.cz [cit. 2021-12-27]. Dostupné z: https://is.muni.cz/el/1441/jaro2017/SP4BP_SOPR/um/67556169/Socialni_zabezpeceni_2017.pdf

KB PENZIJNÍ SPOLEČNOST, A. S., 2022a. *Kalkulačka* [online]. Kbps.cz [cit. 2022-03-28]. Dostupné z: <https://www.kbps.cz/kalkulacka/>

KB PENZIJNÍ SPOLEČNOST, A. S., 2022b. *KB Penzijní společnost* [online]. Kbps.cz [cit. 2022-03-16]. Dostupné z: <https://www.kbps.cz/o-kb-ps/kb-penzijni-spolecnost/>

KB PENZIJNÍ SPOLEČNOST, A. S., 2022c, *Osobní účet účastnice DPS* [online]. Penzekbps.cz [cit. 2022-02-28]. Dostupné z: <https://www.penzekbps.cz/>

KOHOUT, Pavel, 2018. *Investice: Nová strategie*. Praha: Grada Publishing, a. s. ISBN 978-80-271-2101-4.

KOMERČNÍ BANKA, A. S., 2022. *Doplňkové penzijní spoření* [online]. Kb.cz [cit. 2022-03-14]. Dostupné z: https://www.kb.cz/cs/obcane/sporeni/penzijni-sporeni/doplňkove-penzijni-sporeni?utm_term=penzijni_sporeni_exact&utm_id=128247&utm_campaign=penzijni_sporeni~penzijni_sporeni_generic&utm_content=search&tg=S1-1423236124-61414827968-479422300941

LOUŽEK, Marek, 2014. *Důchodová reforma*. Praha: Karolinum. ISBN 978-80-246-2617-8.

MACELA, Miroslav, 2020. *Sociální transfery v (po)koronavirové době* [online]. Denik.obce.cz [cit. 2022-04-16]. Dostupné z: <https://denik.obce.cz/clanek.asp?id=6800020>

MĚŠEC, 2021. *Státní sociální podpora: kdo má nárok na dávky?* [online]. Měšec.cz [cit. 2022-01-15]. Dostupné z: <https://www.mesec.cz/socialni-davky/statni-socialni-podpora/>

MONETA MONEY BANK, A. S., 2022a. *Akcie* [online]. Moneta.cz [cit. 2022-03-19]. Dostupné z: <https://www.moneta.cz/detail-pojmu>

MONETA MONEY BANK, A. S., 2022b. *Cenné papíry* [online]. Moneta.cz [cit. 2022-03-20]. Dostupné z: <https://www.moneta.cz/detail-pojmu>

MONETA MONEY BANK, A. S., 2022c. *Co je investice?* [online]. Moneta.cz [cit. 2022-02-25]. Dostupné z: <https://www.moneta.cz/detail-pojmu>

MONETA MONEY BANK, A. S., 2022d. *Dluhopisy* [online]. Moneta.cz [cit. 2022-03-21]. Dostupné z: <https://www.moneta.cz/detail-pojmu>

MONETA MONEY BANK, A. S., 2022e. *Hypoteční úvěr* [online]. Moneta.cz [cit. 2022-03-21]. Dostupné z: <https://www.moneta.cz/detail-pojmu>

MONETA MONEY BANK, A. S., 2022f. *Penzijní fond* [online]. Moneta.cz [cit. 2022-03-19]. Dostupné z: <https://www.moneta.cz/detail-pojmu>

MONETA MONEY BANK, A. S., 2022g. *Pojištění* [online]. Moneta.cz [cit. 2022-03-19]. Dostupné z: <https://www.moneta.cz/detail-pojmu>

MPSV, 2020. *Důchodové pojištění* [online]. Mpsv.cz [cit. 2021-11-20]. Dostupné z: <https://www.mpsv.cz/duchodove-pojisteni>

MPSV, 2021a. *Minimální mzda se od ledna 2022 zvýší na 16 200 korun* [online]. Mpsv.cz [cit. 2022-03-12]. Dostupné z: <https://www.mpsv.cz/-/minimalni-mzda-se-od-ledna-2022-zvysi-na-16-200-korun>

MPSV, 2021b. *Nemocenské pojištění* [online]. Mpsv.cz [cit. 2021-12-08]. Dostupné z: <https://www.mpsv.cz/nemocenske-pojisteni>

MPSV, 2022. *Státní sociální podpora* [online]. Mpsv.cz [cit. 2022-01-15]. Dostupné z: <https://www.mpsv.cz/statni-socialni-podpora>

NEUMANNOVÁ, Andrea, 2021. *Problematika důchodů v České republice*. Liberec: Esej k předmětu Hospodářská politika.

OČENÁŠKOVÁ, Adéla, 2020. *Jak z bytu udělat investici: Peníze se vrátí v Chomutově, Praha nepokryje ani splátku* [online]. Aktuálně.cz [cit. 2022-04-19]. Dostupné z: <https://zpravy.aktualne.cz/finance/kde-se-vyplati-investovat-do-nemovitosti/r~91996508436911ebb1110cc47ab5f122/>

OECD, 2020. *OECD Reviews of Pension Systems: Czech Republic*. Paris.: OECD Publishing. ISBN 978-92-64-80644-3. Dostupné z: <https://doi.org/10.1787/e6387738-en>

PŘÍSPĚVKY, 2020. *Příspěvek na penzijní připojištění 2021: až 230,- Kč* [online]. Příspěvky.cz [cit. 2021-12-16]. Dostupné z: <https://www.prispevky.cz/ostatni/penzijni-pripojisteni>

REALITYMIX, 2022. *Statistika nemovitostí - Průměrná cena pronájmu - 1m2/měsíc - graf - Liberec* [online]. Realitymix.cz [cit. 2022-03-22]. Dostupné z: <https://realitymix.cz/statistika-nemovitosti-graf.php>

SEGAL, Troy, 2022. *The Basics of Roth IRA*. [online]. Investopedia.com [cit. 2022-03-30]. Dostupné z: <https://www.investopedia.com/terms/r/rothira.asp>

SPORIMNADUCHOD, 2022. *2. pilíř - Důchodové pojištění* [online]. Sporimnaduchod.cz [cit. 2022-01-22]. Dostupné z: <http://www.sporimnaduchod.cz/duchodove-pojisteni/>

ŠVEHLÍK, Matěj, 2021. *Zdravotní a sociální pojištění* [online]. 2021. yourchance TV. Dostupné z: <https://www.youtube.com/watch?v=NawJoTVvpI0&t=929s>

THE ECONOMIST INTELLIGENCE UNIT N.A., Incorporated, 2013. *Czech Republic economy: Unravelling pension reform in the Czech Republic*. Databáze článků ProQuest [online]. United Kingdom, New York. ProQuest [cit. 2021-11-11]. Dostupné z: <https://www.proquest.com/wire-feeds/czech-republic-economy-unravelling-pension-reform/docview/1439434330/se-2?accountid=17116>

UN. POPULATION DIVISION. ed., 2002. *World population ageing, 1950-2050*. New York: United Nations. ISBN 978-92-1-051092-9.

VÁVRA, Jan, 2022. *Východ Evropy drtí pádivá inflace. Ta v Česku je jen mírně nižší než na Ukrajině či v Rusku* [online]. E15.cz [cit. 2022-04-15]. Dostupné z: <https://www.e15.cz/inflace-v-cr-a-ve-svete-ceny-graf>

VOSTATEK, Jaroslav, 2016. *Penzijní teorie a politika*. Praha: C. H. Beck. ISBN 978-80-7400-571-8.

WOOD & COMPANY FINANCIAL SERVICES, A. S., 2022. *O nás* [online]. Portu.cz [cit. 2022-03-30]. Dostupné z: <https://www.portu.cz/o-nas>

ŽENÍŠKOVÁ, Marta, 2014. *Pojistné na sociální zabezpečení zaměstnavatelů, zaměstnanců, OSVČ a dobrovolně důchodově pojištěných s komentářem a příklady k 1. 1. 2014*. 6. vyd. Olomouc: Anag. ISBN 978-80-7263-861-1.

Seznam příloh

Příloha A: Anketa

Příloha B: Smlouva od DPS

Důchodové pojištění v České republice

Dobrý den,

moje jméno je Andrea Neumannová a jsem studentkou Ekonomické fakulty na
Technické univerzitě v Liberci.

V rámci svojí bakalářské práce na téma Optimalizace důchodového pojištění v České republice jsem se rozhodla vytvořit tuto anketu. Tímto bych Vás ráda požádala o její vyplnění. Výsledky ankety mi pomohou při zpracování své práce. Vyplnění by Vám mělo zabrat okolo 3 minut.

Předem děkuji za Váš čas.

1. Jaký je Váš věk?

Vyberte jednu odpověď.

- a) méně než 18 let
- b) 18–26 let
- c) 27–35 let
- d) 36–44 let
- e) 45–53 let
- f) 54–62 let
- g) více než 62 let

2. Jaké je Vaše pohlaví?

Vyberte jednu odpověď.

- a) žena
- b) muž
- c) jiné

3. Jaké je Vaše nejvyšší dosažené vzdělání?

Vyberte jednu odpověď.

- a) základní nedokončené
- b) základní
- c) vyučení, střední vzdělání bez maturity
- d) střední vzdělání s maturitou
- e) vyšší odborné
- f) vysokoškolské

4. Jaký je Váš aktuální stav

Vyberte jednu odpověď.

- a) svobodný/á
- b) ženatý/vdaná
- c) rozvedený/á
- d) vdovec/vdova

5. Jaký je Váš aktuální status?

Vyberte jednu odpověď.

- a) student (denní studium)
- b) zaměstnaný/á v pracovním poměru
- c) OSVČ
- d) nezaměstnaný/á
- e) důchodce

6. Kolik členů má Vaše domácnost?

Vyberte jednu odpověď.

- a) 1
- b) 2
- c) 3
- d) 4
- e) 5 a více

7. Kolik dětí je ve Vaší domácnosti?

Vyberte jednu odpověď.

- a) 0
- b) 1
- c) 2
- d) 3
- e) 4 a více

8. Jaký měsíční důchod od státu považujete aktuálně za dostačující?

Vyberte jednu odpověď.

- a) do 10 000 Kč

- b) okolo 13 000 Kč
- c) více než 15 000 Kč
- d) minimálně 20 000 Kč
- e) více než 25 000 Kč

9. Jaký máte názor na maximální věk odchodu do důchodu?

Aktuálně je maximální věk odchodu do důchodu 65 let. Vyberte jednu odpověď.

- a) je odpovídající
- b) měl by být snížen
- c) měl by být zvýšen
- d) nezáleží mi na tom

10. Jaký je Váš názor na aktuální důchodový systém v České republice?

Vyberte jednu odpověď.

- a) systém je spravedlivý
- b) systém není spravedlivý
- c) nevím

11. Je podle Vás v České republice potřebná důchodová reforma?

Vyberte jednu odpověď.

- a) určitě ano
- b) spíše ano
- c) nevím
- d) spíše ne
- e) určitě ne

12. Kdo by podle Vás měl zajistit finanční prostředky na stáří občana?

Vyberte jednu odpověď.

- a) pouze stát
- b) pouze občan
- c) stát by měl obstarávat pouze minimální část finančních prostředků a občan sám by měl zajistit zbytek
- d) stát by měl obstarávat větší část finančních prostředků a občan sám by se měl podílet na finančních prostředcích pouze minimálně

13. Připravujete se finančně na stáří?

Vyberte jednu nebo více odpovědí.

- a) ne, spoléhám na důchod od státu
- b) bohužel ne, rád(a) bych, ale nemám volné finanční prostředky
- c) ano, spořím si (spoření, penzijní připojištění, doplňkové penzijní spoření apod.)
- d) ano připravuji se jinou formou (např. investice)
- e) již pobírám starobní důchod

14. Jakou formou si spoříte? Do čeho investujete?

Pokud jste v předchozí otázce zvolili možnost "ano, spořím si" nebo "ano, připravuji se jinou formou", prosím, rozveďte svou odpověď. V případě, že jste odpověděli jinak, nechte tuto otázku nevyplněnou.

Smlouva o doplňkovém penzijním spoření (dále také jen „Smlouva“) č.


Smlouvu uzavírají v souladu se zákonem č. 427/2011 Sb., ve znění pozdějších předpisů a zákonem č. 89/2012 Sb., v platném a účinném znění, **KB Penzijní společnost, a.s.**, IČO: 61860018, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2865, sídlo: Praha 5 – Stodůlky, náměstí Junkových 2772/1, PSČ: 155 00, (dále také „KB PS“ nebo „Penzijní společnost“), a **účastník doplňkového penzijního spoření** (dále také „Účastník“):

Titul: Pohlaví: Muž <input type="checkbox"/> Žena <input checked="" type="checkbox"/>	Příjmení: Rodné číslo/Číslo pojištění: Datum narození:	Jméno: TEREZA	Titul za:
Průkaz totožnosti (typ): OP Datum platnosti do: 20.05.2030 Druh pobytu v ČR: Trvalý	Číslo: Místo narození (mimo ČR i stát):	Vydal: Liberec CZ	Státní občanství: CZ
Prohlášení o daňovém rezidentství:	Stát daňové rezidence: Česká republika	DIČ:	
Politicky exponovaná osoba (PEP): <input type="checkbox"/>	Funkce PEP:	Vztah účastníka k PEP:	Země výkonu funkce PEP:
Zdroj příjmu: Čistý měsíční příjem:	Kategorie zaměstnání: Profese:		
Adresa trvalého pobytu (ulice, č. popisné/č. orientační, PSČ, město, stát): Liberec Česká republika			
Korespondenční adresa: Liberec Česká republika			
Upřesnění:			
Mobilní telefon:	E-mail pro elektronickou komunikaci:		
Přístup k internetové aplikaci Můj penzijní účet: <input checked="" type="checkbox"/>	Uvedením e-mailu souhlasíte s elektronickou komunikací.		

Investiční profil Účastníka doplňkového penzijního spoření a zvolená Strategie spoření:

Profil z Inv. dotazníku:	Doporučená Strategie spoření:	Účastníkem zvolená Strategie spoření:		
DYNAMICKÝ <input type="checkbox"/>	RŮSTOVÁ s. živ. cyklu <input type="checkbox"/>	Strategie životního cyklu: NEBO	Individuální strategie: <input type="checkbox"/>	Podíl
RŮSTOVÝ <input type="checkbox"/>	VYVÁŽENÁ s. živ. cyklu <input checked="" type="checkbox"/>	RŮSTOVÁ s. živ. cyklu <input type="checkbox"/>	KB dynamický účastnický fond	%
VYVÁŽENÝ <input checked="" type="checkbox"/>	KONZERVATIVNÍ s. živ. cyklu <input type="checkbox"/>	VYVÁŽENÁ s. živ. cyklu <input checked="" type="checkbox"/>	KB vyvážený účastnický fond	%
KONZERVATIVNÍ <input type="checkbox"/>		KONZERVATIVNÍ s. živ. cyklu <input type="checkbox"/>	KB spořicí konzervativní účastnický fond	%
Vyplnění Inv. dotazníku odmítnuto <input type="checkbox"/>			KB povinný konzervativní účastnický fond	%
			KB peněžní účastnický fond	%

Nejnižší měsíční příspěvek zakládající nárok na státní příspěvek je 300,00 Kč

Pravidelný měsíční příspěvek: 500,00 Kč	Daňové optimum: NE	Trvalý příkaz pro měsíční příspěvek
Účet, ze kterého přijde první platba:		
Smluvené dávky: starobní penze <input checked="" type="checkbox"/> invalidní penze <input checked="" type="checkbox"/>		
Souhlas s příspěvkem zaměstnavatele: <input checked="" type="checkbox"/>	IČO:	
Název zaměstnavatele:		1. Sejměte QR kód 2. Odešlete trvalý příkaz

Převod z jiné Penzijní společnosti

Převod z Transformovaného fondu KB Penzijní společnosti

Určené osoby

1. Příjmení:	Jméno: Michal	RČ/dat. narození:	Podíl: 100,00 %
--------------	----------------------	-------------------	------------------------

**KB**

Penzijní společnost

Smlouva o doplňkovém penzijním spoření č.**Prohlášení Účastníka/Zástupce:**

Prohlašuji a svým podpisem potvrzuji, že (a) jsem se v dostatečném předstihu před podpisem této Smlouvy seznámil se statuty Účastnických fondů, Sazebníkem, (b) jsem převzal vyhotovení Obchodních podmínek tvořících součást této Smlouvy a Informaci o doplňkovém penzijním spoření, s jejichž zněním souhlasím a (c) jsem těmito dokumenty vázán stejně jako touto Smlouvou. Nesplnění povinností či podmínek uvedených v těchto dokumentech může mít pro mne stejné právní následky jako nesplnění povinností a podmínek vyplývajících ze Smlouvy.

Dále prohlašuji, že (a) v případě, že jsem uzavřel tuto Smlouvu prostřednictvím internetu, byly mi v dostatečném předstihu před uzavřením této Smlouvy poskytnuty veškeré informace požadované příslušnými ustanoveními Občanského zákoníku pro smlouvy uzavírané prostřednictvím prostředků komunikace na dálku, a že (b) v případě, že jsem uzavřel tuto Smlouvu mimo obchodní prostory KB PS, mi byly v dostatečném předstihu před uzavřením této Smlouvy poskytnuty veškeré informace požadované příslušnými ustanoveními Občanského zákoníku pro smlouvy uzavírané mimo obchodní prostory.

Žádost o výplatu dávky podám a o způsobu výplaty se rozhodnu nejdříve při vzniku nároku na dávku. **Příspěvky budu zasílat na účet č. 300300232/0800, VS: číslo smlouvy Účastníka, KS: vlastní příspěvek 3558, příspěvek zaměstnavatele 3552, SS: IČO přispívající organizace (pouze u příspěvku zaměstnavatele).**

Dále prohlašuji, že pokud jsem Politicky exponovanou osobou, doložím Prohlášení o majetku politicky exponované osoby a doklad o příjmech. V případě změny se zavazuji o tomto neprodleně písemně informovat KB PS.

Já, níže podepsaný, dále tímto prohlašuji, že pokud jsem výše uvedl stát daňové rezidence jiný, než Spojené státy americké, nejsem U.S. osobou podle čl. 15.1 Obchodních podmínek splňující definiční podmínky dle Dohody FATCA. Dále potvrzuji, že jsem před uzavřením této Smlouvy převzal informace ve smyslu § 130, a následujících Zákona, včetně sdělení Klíčových informací příslušných účastnických fondů KB PS a Investiční dotazník, a dále, že jsem se seznámil s investičním doporučením odpovídajícím mému investičnímu profilu, tj. výsledku Investičního dotazníku. V případě, že jsem ve Smlouvě zvolil Strategii spoření v rozporu s doporučením KB PS (vycházející z mnou vyplněného Investičního dotazníku), činím tak výlučně na svou vlastní odpovědnost.

Dále souhlasím s tím, že v případě uvedení mého Mobilního telefonu a E-mailu pro elektronickou komunikaci ve Smlouvě mi KB PS zašle na tento mnou uvedený e-mail přihlašovací údaje pro službu Můj penzijní účet. V případech, kdy KB PS bude vyžadovat identifikaci a kontrolu podle zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „AMLZ“), souhlasím s pořízením fotokopie mého dokladu totožnosti. Předložení dokladu totožnosti může KB PS vyžadovat na základě ustanovení § 8 odst. 9 AMLZ. Z tohoto ustanovení plyne též oprávnění KB PS pořizovat kopie nebo výtisky z předložených dokladů a zpracovávat takto získané informace. Kopie dokladů předložených k identifikaci, byly-li pořizovány, uchovává KB PS po dobu 10 let od ukončení obchodního vztahu s Účastníkem.

Datum podpisu Smlouvy:	Datum vzniku DPS:
-------------------------------	--------------------------

KB PS
KB Penzijní společnost, a.s.
PODEPSÁNO ELEKTRONICKY
Pavel Racoča
předseda představenstva KB PS

KB PS
KB Penzijní společnost, a.s.
PODEPSÁNO ELEKTRONICKY
Lubomír Koňák
člen představenstva KB PS

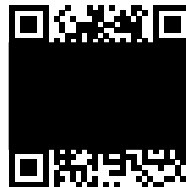
Účastník/Zástupce
PODEPSÁNO ELEKTRONICKY

Platba příspěvků do doplňkového penzijního spoření**Trvalý příkaz pro pravidelné měsíční platby**

	Účastník	Zaměstnavatel
Číslo účtu:		
Variabilní symbol:		
Konstantní symbol:		
Specifický symbol:	-	IČO zaměstnavatele

Mimořádný vklad

	Účastník
Číslo účtu:	
Variabilní symbol:	
Konstantní symbol:	
Specifický symbol:	

QR kód pro trvalý příkaz**QR kód pro mimořádný vklad****Ve Vašem mobilním bankovníctví:**

1. Sejměte QR kód
2. U mimořádného vkladu doplňte částku
3. Odešlete trvalý/jednorázový příkaz

Pokud tento dokument obsahuje pojmy se začátečními velkými písmeny, jejichž obsah není definován v tomto dokumentu, jsou tyto pojmy uvedeny v Obchodních podmínkách. Plné názvy Účastnických fondů KB PS jsou uvedeny ve statutech těchto fondů.

Smlouva vznikla na základě návrhu číslo:

Prodejní místo

Číslo poradce

Příjmení

Jméno

TEREZA

INVESTIČNÍ DOTAZNÍK (pro ZÁJEMCE, ÚČASTNÍKA, NEZLETILÉHO)

Příjmení:

RČ/ČP:

Datum narození:

Jméno: **TEREZA**

Odmítnuto vyplnění dotazníku

Investiční profil
zájemce

Vyvážený

Datum:

Produkt:

Doporučená strategie spoření:

DPS (III.pilíř)

Vyvážená strategie životního cyklu

Otázky a odpovědi:

Dotazník č. 3

Otázka č. 1	Jaké jsou vaše znalosti a zkušenosti z oblasti finančních produktů?	
Odpověď	Rozumím pouze běžným bankovním produktům, které využívám (např. běžný účet, termínovaný účet, spořicí účet, debetní karta)	<input type="checkbox"/>
	Běžně využívám i jiné finanční produkty nad rámec základních bankovních produktů (např. penzijní spoření, stavební spoření, spotřebitelský úvěr, kreditní karty)	<input checked="" type="checkbox"/>
	Využil jsem již v minulosti některé investiční nástroje (např. podílové fondy, dluhopisy, akcie)	<input type="checkbox"/>
Otázka č. 2	Jaké jsou vaše znalosti a zkušenosti s investičními nástroji?	
Odpověď	Nemám žádné zkušenosti v oblasti investování	<input checked="" type="checkbox"/>
	Investuji pouze do cenných papírů kolektivního investování (především podílové fondy peněžního trhu, dluhopisové a smíšené podílové fondy), případně dluhopisů	<input type="checkbox"/>
	Mám zkušenosti s investicemi do akcií nebo akciových fondů	<input type="checkbox"/>
	Mám zkušenosti s investicemi do derivátů (např. futures, opce)	<input type="checkbox"/>
Otázka č. 3	Jaký je váš vztah k možnému riziku ztráty? Příklad: Hodnota prostředků vložených do účastnických fondů klesne po 3 letech spoření o 10 %	
Odpověď	Jedná se o dlouhodobé spoření, proto je pro mne důležitá hodnota mé investice až při odchodu do penze	<input type="checkbox"/>
	Jsem nespokojený a začnu se zajímat o změnu strategie spoření	<input checked="" type="checkbox"/>
	Okamžitě začnu uvažovat o ukončení spoření	<input type="checkbox"/>
Otázka č. 4	Jaké jsou vaše cíle a preference v rámci doplňkového penzijního spoření?	
Odpověď	Požaduji vysoký výnos i za cenu vysokého rizika možné ztráty, jsem ochoten podstoupit i riziko, že hodnota mé investice může významně kolísat	<input type="checkbox"/>
	Požaduji nadprůměrný výnos i za cenu vyššího rizika možné ztráty, chápu, že hodnota mé investice může významně kolísat	<input type="checkbox"/>
	Požaduji přiměřený výnos mé investice (vyšší zhodnocení nad úroveň inflace), akceptuji mírné kolísání hodnoty mé investice	<input checked="" type="checkbox"/>
	Hlavním požadavkem je bezpečnost investice bez potencionálního výnosu, netoleruji výkyvy hodnoty mé investice	<input type="checkbox"/>

Otázka č. 5 Jaký je váš věk? Věk je důležitým kritériem pro určení investičního horizontu. Podle zákona by měly být Vaše naspořené prostředky 5 let před odchodem do penze převedeny do povinného konzervativního fondu (pokud se nerozhodnete jinak).

- Odpověď
- 40 let a méně, resp. doba investování do dynamických investičních nástrojů může být více než 20 let**
- 41 až 54, resp. doba investování do dynamických investičních nástrojů může být max. 10 až 20 let**
- 55 let a více, resp. doba investování do dynamických investičních nástrojů může být max. 5 let**

KB Penzijní společnost, a.s., mne před uzavřením smlouvy o doplňkovém penzijním spoření nebo jejího dodatku seznámila s uvedenými dokumenty, které mi následně poskytla:

- ✓ Obchodní podmínky
- ✓ Informace o doplňkovém penzijním spoření
- ✓ Klíčové informace Účastnických fondů
- ✓ Sazebník

Účastník/Zástupce

PODEPSÁNO ELEKTRONICKY