

# AKAT | ČR

Asociace pro kapitálový trh České republiky

## Návrh Asociace pro kapitálový trh na zavedení Individuálního penzijního účtu (IPU)

# Východiska

- Forma vytváření dlouhodobých rezerv s podporou státu
- Státní podpora je postavená na stejnou úroveň jako u soukromého životního pojištění ve formě odpočtu vkladu do určitého limitu od základu daně poplatníka
- Základní charakteristika: Osobní odpovědnost za vytváření a řízení rezervy

# Inspirace v zahraničí

## ■ Německo

- Riester-Rente - Systém podporován především státním příspěvkem a - v některých případech - prostřednictvím daňových odpočtů.
- Vklad je zainvestován pouze do certifikovaných produktů: stavební spoření, IŽP, programy pravidelných investic apod.
- Až 4 % zdanitelného příjmu lze odečíst v celkové výši € 2,100 za rok

## ■ Velká Británie

- Umožňuje oddělený investiční účet (tzv. Individual Savings Account) na kterém jsou vedeny pouze povolené nástroje
- Účet evidovaný u (schváleného) asset managera
- Limit na roční vklady do 15.240 GBP

# Individuální penzijní účet (IPU)

## Základní parametry - návrh

- Správcem IPU – asset manažer s licencií k obhospodařování individuálních portfolií (obchodník s cennými papíry, investiční společnost, banka)
- Odborná péče při investování a distribuci regulována evropskou směrnicí regulující investiční služby MIFID – v ČR implementována v ZKPT
- Způsobilá aktiva: cenné papíry (dluhopisy, akcie, cenné papíry vydávané fondy atd.), vklady u bank (termínové vklady, vkladové účty)
- Vklady jednorázové a/nebo pravidelné
- IPU sjednává osoba, která je zároveň vkladatelem
- Výplata z IPU je možná nejdříve po 60 kalendářních měsících a současně nejdříve v roce, ve kterém dosáhne klient věku 60 let

# Individuální penzijní účet (IPU)

## Státní podpora

### ■ Klient

- Klient (poplatník daně) si může od základu daně za zdaňovací období odečíst jím zaplacené vklady na IPU až do výše 12 000
- společný limit se soukromým životním pojištěním

### ■ Zaměstnavatel

- Příspěvky jsou až do výše 30 000,- osvobozeny od daně z příjmů (společně s příspěvkem na doplňkové penzijní spoření a soukromé životní pojištění).
- Pro zaměstnavatele daňově uznatelný náklad, zároveň z těchto příspěvků neodvádí pojistné na všeobecné zdravotní pojištění a na sociální zabezpečení

# Individuální penzijní účet (IPU)

## Daňové konsekvence změny IPU

- Předčasný výběr z IPU Klient (poplatník daně)
  - Obdobné jako při předčasném ukončení soukromého životního pojištění, tj. vkladatel dodaní své vklady i příspěvky zaměstnavatele
- Převody
  - Možnost převést prostředky vedení na IPU od jednoho providera k jinému poskytovateli, bez dodanění vkladů
  - Možnost bez sankcí převést prostředky mezi soukromým životním pojištěním a IPU – zvýšení konkurence

# Přínosy

- Rozšíření možností pro dlouhodobé spoření na stáří
- Nabídka širšího spektra investičních nástrojů, než v současné době nabízejí penzijní společnosti a životní pojištění
- Individuální odpovědnost za výběr investiční strategie
- Zvýšená konkurence mezi poskytovateli přispěje k růstu kvality služeb a také k poklesu nákladovosti
- Dopad do státního rozpočtu - neutrální

# Diskuse



Děkuji za pozornost.

**Asociace pro kapitálový trh České republiky**

Štěpánská 16/612

110 00 Praha 1

Tel.: +420 224 919 114

Fax: +420 224 919 115

**[www.akatcr.cz](http://www.akatcr.cz)**