



KLUB ZAMĚSTNAVATELŮ

# Srovnání produktů na dlouhodobé spoření, investování a pojištění

**Z pohledu využití pro zaměstnanecké výhody a důchodovou reformu**



## Účastníci trhu – základní produkty



KLUB ZAMĚSTNAVATELŮ

- Penzijní společnosti **(PS)**
- Stavební spořitelny **(STS)**
- Životní pojišťovny **(ŽP)**
- Investiční společnosti **(IS)**

		<b>Regulace distribuce</b>	
		<b>Provize</b>	<b>Licence</b>
<b>PS</b>	dle zákona provize <b>NOVĚ</b> zastropována ve výši max. <b>1.813 Kč</b> za smlouvu  ( <i>donedávna 880 Kč</i> )	speciální zkouška u akreditované osoby + KAŽDÝ ROK zpoplatněné obnovování registrace u ČNB poradce (fyz. osoba): 2000 Kč (1. rok) / 1000 Kč (každý další rok)  zprostředkovatel (právnícká osoba): 10 000 Kč (1. rok) / 5000 Kč (každý další rok)	
	<b>bez regulace</b> provize zhruba 1% z CČ, tj. <b>2.400 Kč *</b> )	bez regulace	
<b>ŽP</b>	<b>bez regulace</b> provize zhruba 180% ročního pojistného, tj. <b>21.600 Kč *</b> )	dnes zkouška a licence neomezeně dlouho; zprostředkovatel (fyz. osoba): jednorázově 10 000 Kč; nově zkouška na 5 let + "poplatek na rok" v novele zákona 38	
<b>IS</b>	<b>bez regulace</b> provize zhruba 60% ročních vkladů, tj. <b>7.200 Kč *</b> )	žádná zkouška není třeba (navzdory nabídce rizikovějších fondů), pouze registrace u ČNB bez poplatku; poradce (fyz. osoba): zcela bez poplatku  zprostředkovatel (právn. osoba): 10 000 Kč (1. rok) / dále bez poplatku	
*) 1000 Kč měsíčně/20 let			

## Rozdíly v poplatcích

**PS**

**NOVĚ**, TF: 0.8% + 10% success fee ÚF: až 1% + 15% success fee

**STS**

**není omezen**, zpravidla vstupní poplatek = 1% z cílové částky, každoroční poplatek za vedení účtu cca 350 Kč, AM fee dle typu smlouvy

**ŽP**

**výše poplatků není regulována**,  
nutné ukazovat SUN (Standardizovaný ukazatel nákladovosti), (provize obchodníkovi až 200% ročního pojistného), poplatek za vedení účtu

**IS**

**není omezena, musí být zveřejněn TER** (Total expense ratio)

Konz. fondy – cca 0,7% – 1%

Vyv. fondy - 1,5% – 2,2%

Dynamické f. – 1,9% - 2,8%

+ vstupní / výstupní poplatek 2-3%

## Poplatková struktura

	<b>PS</b>	<b>STS</b>	<b>ŽP</b>	<b>IS</b>
Roční poplatky za správu majetku ve fondech	Až 1% ( + success fee)	1,5% - 3% (úroková marže)	1% - 3%	1% - 3%
Poplatek ze zaplaceného vkladu	0	0	3% z pojistného tj. 7.200 Kč za dobu trvání smlouvy *)	0
Administrativní a inkasní poplatek	0	25 Kč měsíčně, tj. 6.000 Kč za dobu trvání smlouvy **)	45 Kč měsíčně tj. 10.800 Kč za dobu trvání smlouvy *)	0
Poplatek na krytí nákladů distribuce	0	1% z cílové částky, tj. 2.400 Kč za uzavření smlouvy	180% ročního pojistného, tj. 21.600 Kč za uzavření smlouvy *	3% z cílové částky vkladů tj. 7.200 Kč za uzavření smlouvy

## Státní podpora

**PS**

státní příspěvek

max 2.760 Kč / rok

daňové úlevy

**NOVĚ 24.000 Kč ročně** daňově odčitatelné pojistné pojištěného + společný limit pro zaměstnavatele s ŽP  
**NOVĚ 50.000 Kč ročně**

**STS**

max 2.000 Kč / rok

odpočitatelnost úroků z úvěru od základu daně do výše 300 tis. Kč

**ŽP**

Není

**NOVĚ 24.000 Kč ročně** daňově odčitatelné pojistné pojištěného + společný limit pro zaměstnavatele s PS  
**NOVĚ 50.000 Kč ročně**

**IS**

Není

osvobození od daně z výnosů dle zákona - v případě držby cenných papírů déle než 3 roky

## Příklad – srovnání konkrétních produktů

### VKLAD 500 Kč měsíčně

Produkt	Hodnota úspor			
	Smlouva na 30 let		Smlouva na 10 let	
	Na konci	Po 5 letech	Na konci	Po 5 letech
Životní pojištění NN (konzervativní strategie, hrubé zhodnocení 2,4 % p.a.)	169 329 Kč	16 128 Kč	54 520 Kč	25 736 Kč
Doplňkové penzijní připojištění (konzervativní strategie, hrubé zhodnocení 2,4 % p.a.)	246 362 Kč	30 724 Kč	66 360 Kč	30 724 Kč
Životní pojištění NN (dynamická strategie, hrubé zhodnocení 6 % p.a.)	295 856 Kč	17 224 Kč	65 234 Kč	28 111 Kč
Doplňkové penzijní připojištění (dynamická strategie, hrubé zhodnocení 6 % p.a.)	416 129 Kč	33 203 Kč	77 641 Kč	33 203 Kč

-Rozdíl je dán tím, že u ŽP jsou vyšší poplatky z plateb a také management fee  
 -V dané modelaci počítáno u penzijního spoření s 0,4% poplatkem za správu u konzervativní strategie a s 1% poplatkem u dynamické strategie. U životního pojištění počítáno u obou strategií s poplatkem ve výši 1,66 % ročně (poplatek si účtuje pojišťovna i fond, do kterého je investováno).

**Děkuji za pozornost**



KLUB ZAMĚSTNAVATELŮ

**Klub zaměstnavatelů o.p.s.**

Pavel Hulák, ředitel

**E:** [pavel.hulak@klubzamestnavatelu.cz](mailto:pavel.hulak@klubzamestnavatelu.cz)

**M:** +420 604 232 251



**ROK**  
řemesel  
2016

Podporujeme **Rok řemesel**