

AKAT | ČR

Asociace pro kapitálový trh České republiky

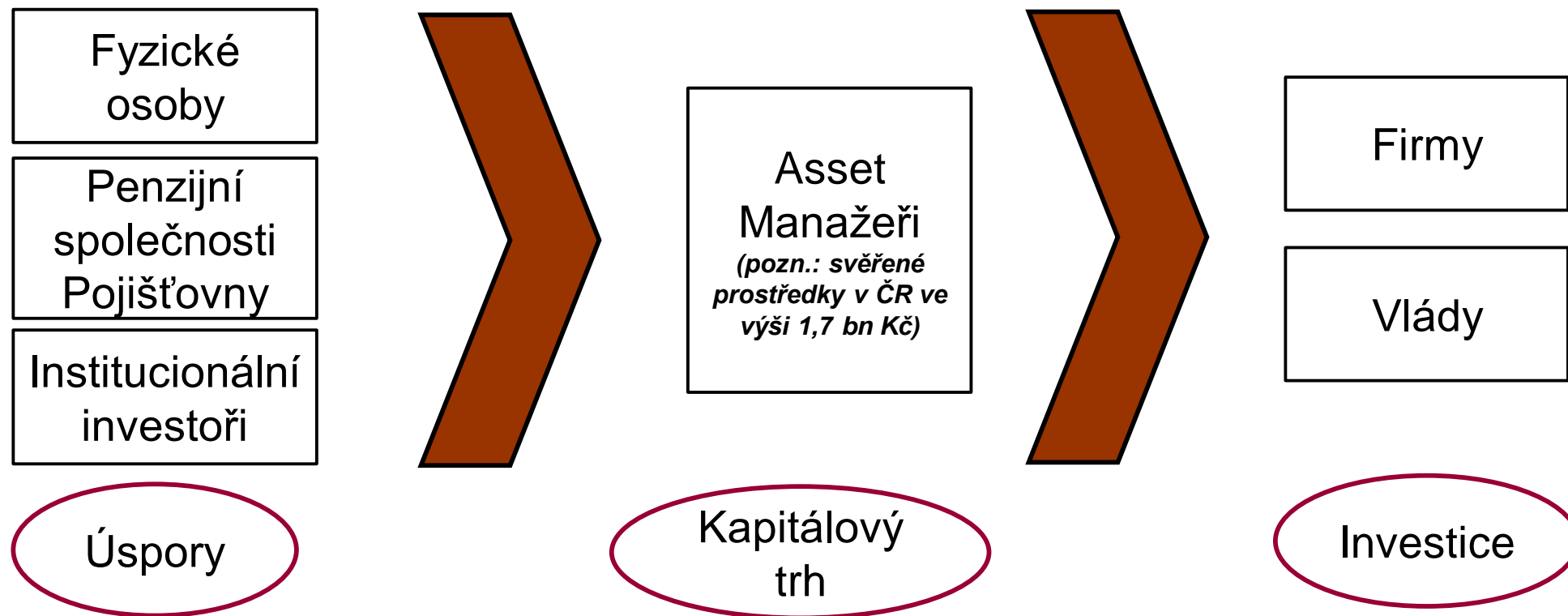
Konference VŠE Rozvoj a inovace finančních produktů
Jana Brodani: Evoluce soukromého zajištění na stáří
4. června 2021

AKAT | ČR
Asociace pro kapitálový trh České republiky

Asociace pro kapitálový trh ČR (AKAT)

- Asociace pro kapitálový trh České republiky patří mezi nejvýznamnější profesní sdružení působící na kapitálovém trhu.
- Asociace sdružuje nejvýznamnější správce – investiční společnosti a asset management společnosti, dále pak obchodníky s cennými papíry a banky, které působí v České republice, a další subjekty poskytující služby v oblasti kapitálového trhu.
- Je představitelem více než 95% asset managementu v České republice a usiluje zejména o rozvoj kapitálového trhu a kolektivního investování.
- Celkový majetek po správou členů již 1,7 bn Kč.

Asset management v kostce



Koncepce rozvoje kapitálového trhu v ČR

- Přijetí základní strategie rozvoje kapitálového trhu Vládou ČR
- Hlavní cíle Koncepce:
 - Podpora investiční aktivity firem/snižování nákladů kapitálu firem
 - Vytvoření investičních příležitostí pro občany v rámci regulovaného a ČNB dohlíženého sektoru
 - Vyšší ekonomický růst
- Atraktivní prostředí pro nabízení finančních služeb i pro zahraniční subjekty
- Capital Markets Union
- „*Střecha se opravuje, když je hezky*“

Nový produkt zajištění na stáří: Účet dlouhodobých investic

- Daňová neutralita produktů zajištění na stáří - daňový odečet:
 - příspěvky fyzických osob v souhrnné výši 48 000 Kč ročně na všechny produkty spoření na stáří (ušetřená daň 7 200 Kč)
 - osvobození příspěvků zaměstnavatele až v hodnotě 50 000 Kč ročně
- Dlouhodobost: podmínka 60 let + 60 měsíců
- Flexibilita: účty, akcie, dluhopisy, fondy
- Regulace: poskytování účtu jenom regulovanými subjekty
- Praktické dopady
 - Podpora dlouhodobého investování a spoření na důchod
 - Přiblížení se rozvinutým ekonomikám Západní Evropy
 - Zapojení penzijních prostředků do kapitálového trhu

Východiska ÚDI

- Forma vytváření dlouhodobých rezerv s podporou státu jako u soukromého životního pojištění
- Základní charakteristika: Osobní odpovědnost za vytváření a řízení rezervy
- Inspirace v zahraničí: Německo (Riester-Rente), Velká Británie (ISA), Polsko (IKZE), Maďarsko (NYESZ) a další
- Prvky individuálního zajištění na stáří:
 - Penzijní fond
 - státní podpora ale předdefinovaná a legislativně omezená strategie, regulace
 - IŽP
 - není státem omezená strategie, avšak je předdefinována v rámci fondu
 - Třetím prvkem bude ÚDI
 - ani předem definovaná strategie, ani legislativně omezené portfolio
 - transparentní a jednoduchý a regulovaný produkt

Přínosy ÚDI

- Rozšíření možností pro dlouhodobé spoření na stáří
- Nabídka širšího spektra investičních nástrojů, než v současné době nabízejí penzijní společnosti a životní pojištění, a to dle potřeb klienta
- Individuální odpovědnost za výběr investiční strategie (edukace)
- Zvýšená konkurence mezi poskytovateli
- Dopad do státního rozpočtu – neutrální z hlediska potenciálu (doplnění možností výběru pro investory v rámci již existující státní podpory)
- Rozšíření zdrojů pro krytí penzijních nákladů
- Snížení tlaku na průběžný pilíř penzijního systému, doplněk ke 3. pilíři
- Využití těchto rezerv v ekonomice
- V případě státních dluhopisů pak dlouhodobý zdroj pro financování státního rozpočtu