

Vláda schválila reformu penzijní. Méně poplatků a více akcií má změnit i způsob, jak Češi úspory čerpají

00:45 | 25.08.26 [Originál](#) [Stáhnout](#)[Internet](#) • [ZDROJ: HospodářskéNoviny.cz - Ihned.cz - Archiv Premium](#) • [AUTOR: Jitka Vlková](#) • [SUPERTÉMA: APSS ČR](#) • [TÉMA: Prezident APSS ČR](#)

Vláda schválila největší změny v penzijním spoření za posledních 14 let. Penzijní ve své současné podobě lidem na důchod nevýdělá – změnit to má snížení poplatků, nasměrování mladých k investicím do akcií a zdvojnásobení příspěvku na spoření dětem a mladým.

Změna podle ekonomů přiměje lidi i k tomu, že si přestanou naspořovat částku vybírat jednorázově a zvolí spíše postupné vyplácení. Ministryně financí Alena Schillerová zvažuje také zavedení automatického vstupu do penzijního spoření při nástupu do nového zaměstnání.

„Penzijko“, které využívá 3,9 milionu lidí a v němž mají naspořeno 660 miliard korun, by mělo začít konečně vynášet, slibuje ministerstvo financí. „Přinese českému střadateli, když začne spořit na důchod včas, jeden milion korun navíc oproti současnému stavu – místo 600 tisíc si odnese přes 1,6 milionu korun,“ uvedla na tiskové konferenci po jednání vlády ministryně financí Alena Schillerová (ANO). V propočtu počítá s tím, že lidé budou nově spořit na důchod o 10 let déle, zvolí si takzvanou strategii životního cyklu a penzijní společnosti si budou smět účtovat výrazně nižší poplatky.

Co se tedy přesně změní? Při založení penzijního spoření musí penzijní společnost účastníkům nabídnout jako výchozí takzvanou strategii životního cyklu, kde bude převažovat podíl akcií – nejméně 75 procent. Do té bude možné vstoupit i bez vyplnění investičního dotazníku, který je jinak povinný a testuje znalost investičního prostředí a ochotu riskovat. Jenže často vede klienty ke zbytečně opatrným strategiím, které pro spoření v řádu desítek let téměř nic nevýdělají.

S blížícím se důchodovým věkem se pak majetek klienta bude postupně přesouvat ke konzervativnějším investicím. Konkrétní nastavení přesunů ve strategii životního cyklu bude záležet na každé penzijní společnosti.

Zásadně se změní také poplatky, které vybírají penzijní firmy za správu peněz – jestliže dnes představuje průměrný poplatek dvě procenta ročně z objemu majetku, nově to má být jen půl procenta. Výjimkou jsou alternativní fondy, kde poplatky zůstávají stejné – 2,5 procenta za správu, 25 procent ze zhodnocení.

Třetí velkou změnou je postupné ukončení starého penzijního, tedy takzvaného spoření s garancí neprodělků. Tyto staré fondy, které byly do roku 2012 jedinou možnou variantou penzijního spoření a dlouhodobě ani nepokrývaly inflaci, skončí k 31. prosinci 2036. Klienti z nich mohou přestoupit do nových fondů, které fungují od roku 2013. Ty, kdo do té doby sami nepřejdou, převedou penzijní společnosti automaticky do nejméně rizikových nových fondů.

Čtvrtou velkou změnou je zvýšená státní podpora pro děti a mladé do 29 let. Budou dostávat státní příspěvek už od vkladu sto korun měsíčně a dostanou od státu 40 procent toho, co sami vloží, na nejvýš však 680 korun měsíčně. To má zvýšit motivaci spořit v penzijní už od raného věku. Dnes musí účastníci spořit minimálně pětistovku a dostávají od státu pětinu, maximum je 340 korun. Stát ní pokladnu bude vylepšení mladý stát o 1,8 miliardy korun ročně víc. Mladí si navíc budou moci až třetinu z vlastních naspořených peněz vybrat bez sankcí předčasně, nejpозději ale do 36. roku věku.

Reforma by měla vést k vyšším výnosům a jako vedlejší efekt by se podle ekonomů mohla změnit i běžná praxe, kdy si lidé úspory na konci spoření vybírají jednorázově a často je i hned utratí. Postupný výběr v průběhu seniorského věku, takzvaná renta, se stane pro lidi lákavější. „Při jednorázovém výběru se totiž musí výnos danit 15 procenty, což dnes při nízkém výnosu tolik nebolí. Ale při zhodnocení o milion korun bude znamenat zaplatit daň 150 tisíc korun,“ uvádí příklad ekonom Filip Pertold, spoluautor studie upozorňující na vysoké poplatky penzijních fondů, s nimiž ministerstvo financí změny v penzijním spoření konzultovalo. Naopak při výběru úspor rentou, vyplácenou nejméně po dobu deseti let, se výnosy nedaní vůbec. Nevybraná část peněz se navíc může nadále zhodnocovat, takže klient vydělává.

Asociace penzijních společností se proti snížení poplatků dlouhodobě ohrazuje. Podle ní plošné snížení pošle drtivou většinu sektoru do účetní ztráty. Společnosti prý nebudou mít peníze na marketing a na provize pro externí finanční poradce, přes které dnes do penzijního spoření přichází 90 procent nových klientů.

„Každý nový klient by pro penzijní společnosti při navrhovaném poplatkovém stropu generoval ztrátu. Místo nárůstu účastníků ve třetím pilíři tak budeme sledovat jejich úbytek,“ varuje Radek Moc, prezident Asociace. Ministryně Schillerová nicméně jejich argumenty odmítá s odkazem na Českou národní banku, podle níž snížení poplatků neohrozí stabilitu penzijních společností.

Nyní vládní návrh směřuje do Poslanecké sněmovny. Opoziční strany ho podporují, ale chystají už i vlastní návrhy. Starostové i Piráti například navrhuji možnost převádět naspořené peníze mezi penzijními spořeními a dlouhodobým investičním produktem, který stát také podporuje, i když jen daňově. Obě strany navrhuji také povinný příspěvek zaměstnavatele k penzijní až do dvou procent mzd. Piráti pak chtějí zavést bonus za vstup do penzijního spoření ve výši až 20 tisíc korun.

ODS zase varuje před snižováním poplatků. „Z diskusí, které vedeme s jednotlivými penzijními společnostmi, vyplývá riziko, že ty menší zaniknou. Což může vést k oligopolizaci trhu,“ myslí si poslanka ODS Jiří Havránek. Jeho strana, stejně jako Piráti, by chtěla směřovat investice fondů do české ekonomiky, včetně dopravní či sociální infrastruktury, namísto do zahraničních akciových fondů.

Snahou vlády bude nové penzijní protlačit legislativním procesem v parlamentu tak, aby platilo už od ledna příštího roku, nejpозději od dubna.

Ministryně financí Schillerová také uvedla, že ve hře je ještě automatický vstup do penzijního spoření s nástupem do nového zaměstnání. To by ulevilo penzijním společnostem v nákladech na získávání nových klientů. „Nepodařilo se nám zatím najít shodu na konkrétní podobě. Nevylučuji, že bych podpořila případný pozměňovací návrh v tomto směru,“ uvedla s tím, že by povinnost přihlásit zaměstnance k penzijní musela být pro zaměstnavatele co nejjednodušší.

Podle šéfa Unie zaměstnavatelských svazů je ale pravděpodobnější varianta „měkkého“ vstupu. „Spolu se Svazem průmyslu jsme navrhli kompromis, aby firmy musely ze zákona nového zaměstnance při nástupu informovat o možnosti spořit si v penzijním spoření,“ vysvětluje šéf unie **Jiří Horecký**.

SEKCE: Ostatní

KLÍČOVÁ SLOVA: jirí (1x), horecký (1x)