



AVENIR KLIENTŮM

Martin CIBULKA



Vážení klienti a přátelé AVENIRu,

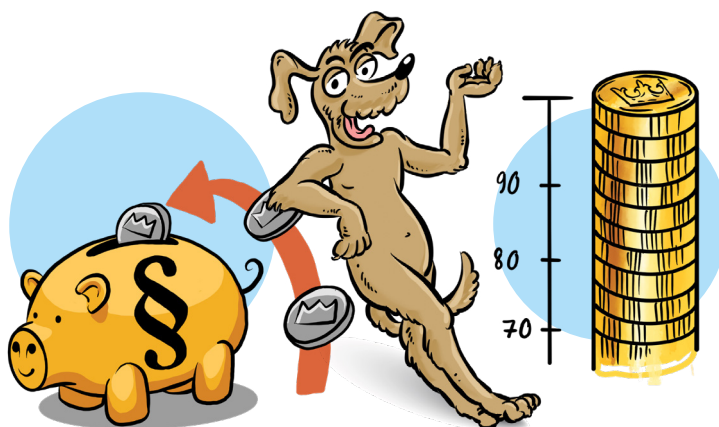
před prázdninami vám přinášíme další vydání našeho zpravodaje, ve kterém se věnujeme aktuálním tématům ze světa financí, investování, penzijního spoření i novinkám pro OSVČ.

Stejně jako v loňském roce si i náš měsíčník během letních měsíců dopřeje krátkou pauzu. Další vydání proto bude v září.

Přejeme vám krásné léto, příjemné prázdniny, dostatek odpočinku a mnoho pohodových chvil s rodinou i přáteli. Užijte si letní dny ve zdraví, dobré náladě a pohodě.



OSVČ dostanou zpět až 4 920 Kč na sociálním pojištění



Ústavní soud zrušil část legislativní změny, která zvýšila minimální vyměřovací základ pro sociální pojištění.

Minimální zálohy pro OSVČ se zpětně sníží.

Česká správa sociálního zabezpečení vrátí vzniklé přeplatky automaticky.

OSVČ mohou získat zpět až **4 920 Kč** za rok.

Změna se týká především podnikatelů odvádějících minimální zálohy.

Zájem o investice roste, přesto Češi drží na účtech rekordní objem peněz

Češi mají na bankovních účtech téměř **3,8 bilionu korun**, přičemž více než **1,17 bilionu korun leží na běžných účtech bez smysluplného zhodnocení**. Přitom celkový finanční majetek domácností dosahuje přibližně **11,7 bilionu korun**. Přestože zájem o investování roste, stále značná část úspor zůstává v produk-

tech, které dlouhodobě nedokážou držet krok s inflací. **I malé přesměrování části těchto prostředků do dlouhodobých investic může mít během 10 až 20 let zásadní dopad na tvorbu majetku a finanční rezervy na důchod.**



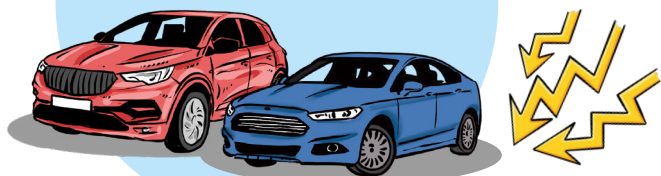
Finanční poradci pomáhají Čechům více investovat a připravovat se na důchod

Zájem o finanční poradenství dál roste. V 1. čtvrtletí 2026 zprostředkovali finanční poradci produkty v objemu přes **74 miliard korun**, což představuje **meziroční nárůst o 28 %**. Klienti prostřednictvím poradců uzavřeli téměř **580 tisíc smluv**, přičemž výrazně rostl zejména zájem o investice a produkty zaměřené na zajištění na stáří. Samotné jednorázové investice překročily **20 miliard korun**. Data potvrzují, že Češi stále více řeší vlastní finanční budoucnost a využívají odborné poradenství při budování majetku i přípravě na důchod.



Automobilový průmysl pod tlakem. Čeká Evropu zásadní změna?

- Evropské automobilky investovaly stovky miliard eur do elektromobility, návratnost těchto investic však zůstává nejistá.
- Prodeje elektromobilů v Evropě rostou pomaleji, než automobilky i regulátoři očekávali.
- Čínští výrobci nabízejí levnější vozy a postupně získávají podíl na evropském trhu.
- Tradiční automobilky se potýkají s tlakem na marže a s rostoucími náklady na výrobu.
- Akcie některých automobilek se obchodují za poměrně nízké ceny vzhledem k jejich ziskům a majetku, což může naznačovat, že investoři očekávají dlouhodobější problémy celého odvětví.



Více než 2 miliony Čechů spoří na důchod méně efektivně, než by mohli

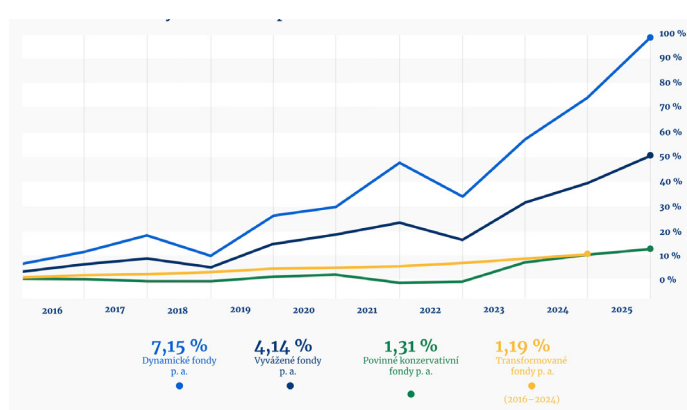
Ve starém penzijním připojištění zůstává více než 2 miliony účastníků.

Transformované fondy dosahují dlouhodobě spíše nižších výnosů, protože musí zachovávat velmi konzervativní investiční strategii.

V řadě let bylo zhodnocení nižší než inflace, což znamená reálný pokles hodnoty úspor.

Moderní účastnické fondy nabízejí vyšší potenciál výnosu, zejména při dlouhém investičním horizontu.

Mnoho lidí ve starém systému setrvává ze zvyku nebo kvůli obavám z kolísání hodnoty investic.



<https://apscr.cz/statistiky>

Rozdíl mezi výnosy

- vlastní příspěvek: 1 000 Kč měsíčně
- státní příspěvek: 20 % = 200 Kč měsíčně
- celkem se investuje: 1 200 Kč měsíčně
- doba spoření: 30 let
- varianta A: zhodnocení 1,19 % p.a. (typické pro transformované fondy)
- varianta B: zhodnocení 7,15 % p.a. (dlouhodobý průměr dynamičtějších strategií)



Varianta	Roční výnos	Naspořeno za 30 let
Transformovaný fond	1,19%	cca 529 000 Kč
Dynamická strategie	7,15%	cca 1 475 000 Kč

Rozdíl činí přibližně 946 000 Kč.