

PRODUKTOVÝ NEWSLETTER

01/2023



 **OK
KLIENT**
člen OK HOLDING



Vážení obchodní partneři,

OK KLIENT je společnost, která se snaží posouvat podporu svých spolupracovníků a finančních poradců neustále dopředu, a proto mi dovolu, abych vám představil zbrusu nový Produktový Newsletter. Obchodníci, kteří se aktivně věnují oblasti investic, jistě znají Investiční Bulletin. Řekli jsme si ale, že by byla škoda, abyste přišli o zajímavé novinky a vychytávky z trhu, který se zabývá pojištěním, úvěry nebo penzijním spořením. Proto bude nově vycházet pouze Produktový Newsletter, který zastřeší všechny oblasti a můžete se na něj těšit každé čtvrtletí.

Co vás čeká a nemine?

Produktové novinky, IT vychytávky v OČKu a navazujících aplikacích, rozhovory s kolegy z centrály OK KLIENT, ale také se zástupci pojišťovacích, bankovních, investičních či penzijních společností a v neposlední řadě se budeme věnovat i tomu, co se aktuálně děje na centrále.

Protože věříme, že můžete mít spoustu námětů na vylepšení nebo další zajímavá témata, neváhejte nás inspirovat a dejte nám vědět prostřednictvím emailové adresy marketing@okklient.cz. Děkujeme, že jste součástí OK KLIENT.

My s kolegy na centrále OK KLIENT se snažíme, abyste se na nás mohli obracet pokaždé s absolutní důvěrou a měli jste k dispozici nejen kvalitní produktovou podporu, ale také spolehlivé zázemí při řešení veškerých compliance záležitostí a plnění povinností vůči ČNB. Naším cílem je poskytnout vám vše, co by měl silný partner zabezpečit.

Přeji vám příjemné čtení našeho nového Produktového Newsletteru!



Radoslav Kubiš ml.



PŘIPRAVILI



Radek ŠEBELA
Provozní ředitel

Věra ŠVECOVÁ

Manažerka produktové podpory pro oblast ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ a PENZÍ



Jan HOLUB

Manažer produktové podpory pro oblast ÚVĚRŮ a STAVEBNÍHO SPOŘENÍ



Jaroslava MAZÁLKOVÁ

Manažerka produktové podpory pro oblast NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ



Marko PETKO

Manažer produktové podpory pro oblast INVESTIC



OBSAH

 PRODUKTOVÉ NOVINKY	5
 APPKY OKK	7
 JAK COVID-19 ZATOČIL S ŽIVOTNÍM POJIŠTĚNÍM?	9
 TÉMĚŘ DVA ROKY PO TORNÁDU A STÁLE PODPOJIŠTĚNO!	13
 HYPOTÉKA – VZÍT ČI VYČKAT?	15
 ZMĚNÍ SE PODMÍNKY PŘEDČASNÉHO SPLACENÍ HYPOTÉKY?	17
 VÝVOJ HYPOTEČNÍHO TRHU	20
 PROČ ČESKÉ STÁTNÍ BONDY PRÁVĚ TEĎ?	21
 CHYSTANÉ ZMĚNY V PENZIJNÍM SPOŘENÍ	25
 POJIŠTĚNÍ - NÁSLEDNÉ VZDĚLÁVÁNÍ 2023	29
 JEŠTĚ NOVĚJŠÍ OK KLIENT!	31
 BUĎ OK S POJMY	33

PRODUKTOVÉ NOVINKY

ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

Letní novinky v ČSOB Náš život

V polovině června vešly v platnost zajímavé novinky v životním pojištění ČSOB Náš život. Produkt nově nabízí pojištění pracovní neschopnosti od 29. dne se zpětným plněním a bez dokládání příjmů nově pojistíte až 600 Kč na den. Plnění z pracovní neschopnosti či hospitalizace nově není omezeno, úvěrový balíček nabízí širší možnost pojištění invalidity a došlo i ke zmírnění několika výluk. Od července navíc pojišťovna umožňuje u některých rizik převést uplynuté čekací doby od jiného pojistitele.

Kooperativa spustila RENOVAČE i pro staré FLEXI

V dubnu byl v KNZ spuštěn program RENOVAČE i pro pojistné smlouvy FLEXI bývalé Pojišťovny České spořitelny. Doposud jej bylo možné využívat pouze pro původní smlouvy Kooperativy (zejména Na Přání a Perspektiva). Díky RENOVAČI můžeme klientům nabídnout modernizaci stávající smlouvy u Kooperativy do nové FLEXI 22, a to včetně převedení zdravotního stavu a čekacích dob z původní smlouvy.

Červnové novinky v ČPP NEON

1. června spustila ČPP čerstvé novinky v životním pojištění NEON. Nově pojišťovna nabízí možnost pojištění i pro osoby s cukrovkou, trvalé následky úrazu je možné sjednat s desetinásobnou progresí a u pojištění hospitalizace je nově nárok na pojistné plnění i za pobyt v lázních. Novinkou je mimo jiné také riziko dětské invalidity.

NEŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

Nový produkt ZAMEX

ČPP zahájila od 1.5.2023 prodej nového produktu na pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou zaměstnavateli ZAMEX. Tento produkt nabízí možnost sjednat pojištění, která jsou v jiných produktech ve výlukách. Pojištění je možné sjednat samostatně v rámci majetkového pojištění občanů, dále se plánuje jeho prodej v rámci životního pojištění NEON.

Ukončení prodeje neživotních produktů UNIQA a ex AXA

K 30.6.2023 byl ukončen prodej starých produktů pojišťoven Uniqa a ex AXA - Pojištění vozidel, Domov Variant, Auto Go a Domov IN. Od 1.7.2023 je možné sjednávat pouze nové produkty Domov & bezpečí a Auto & pohoda. Další novinka se týká zasílání fotodokumentace vozidel - nově je možné zasílat fotodokumentaci výhradně přes aplikaci Cebia Foto, která je zdarma ke stažení na Obchod Play nebo v App Store.

ČSOB

Marketingová akce - akční sleva ve výši 30 % pro sjednání produktu Náš Domov byla prodloužena až do 31.8.2023. Slevu je možné použít pouze pro nové obchody.



Kooperativa

Od 30.6.2023 byl zahájen prodej inovovaného produktu cestovního pojištění z řady Kolumbus. Inovace obsahuje vylepšení pojistné ochrany, rozšíření asistenčních služeb a také možnost poskytování slev ve výši 25 a 30 %.

Monopol Pojišťovny VZP na pojištění cizinců pravděpodobně skončí

V polovině července Poslanecká sněmovna schválila novelu zákona, která má zrušit monopolní postavení Pojišťovny VZP v oblasti poskytování komplexního zdravotního pojištění cizinců, které bylo zavedeno před dvěma lety. Novela nyní čeká na projednání Senátem. Kromě toho novela počítá mimo jiné se zavedením registru zdravotního pojištění cizinců, který má provozovat ČKP (Česká kancelář pojistitelů). Zvýšit se má také minimální limit pojistného plnění, a to téměř 7x (ze současných 60 000 EUR na 400 000 EUR).

ÚVĚRY

ČNB deaktivovala ukazatel DSTI

Úvěrové společnosti nemají s účinností od 1. července 2023 povinnost posuzovat ukazatel DSTI u žádostí o nový úvěr. Klient tak může dát ze svého čistého měsíčního příjmu na splátky více než původně vyžadovaných 45 %, resp. 50 %. Tímto krokem ČNB uvolnila bankám ruce v posuzování bonity a ty na tuto změnu okamžitě reagovaly. Většina z nich ukazatel DSTI zachovala, ale navýšila ho v rozsahu 50-70 %, UniCredit Bank ho pak vyřadila z posuzování úplně.

Změna ve stavebním spoření

Vládní koalice představila návrh úsporných opatření včetně změn parametrů stavebního spoření. Pokud projde v současné podobě celým schvalovacím procesem, dojde ke snížení maximální státní podpory od roku 2024 na 1 000 Kč. I přes toto snížení by stavební spoření zůstalo alternativou pro střednědobé ukládání úspor s možností sjednání levného úvěru na bydlení.

Úvěry klientů Sberbank převedeny do České spořitelny

Po více než rok trvající nejistotě se klienti s úvěry u Sberbank CZ dočkali a jejich úvěry převzala do správy Česká spořitelna. Od května mají opět možnost využívat bankovní finanční služby v plném rozsahu. Smluvní podmínky včetně úrokových sazeb dohodnutých ve Sberbank CZ se převzetím úvěrového portfolia do České spořitelny nemění.

INVESTICE

Nový partner v oblasti investic

Připravujeme pro poradce další možnost, pomocí koho sjednat svým klientům investice. Do produktové nabídky zařazujeme společnost KKIP, která vznikla v červnu 2021 po rozdělení NN Investment Partners C.R., a.s. na obchodní platformu (KK Investment Partners, a.s.) a na společnost, která spravuje fondy (Goldman Sachs Asset Management). Poradci budou moci na platformě KKInvestor využít více než 60 rozdílných investičních strategií podílových fondů od světových správců investic. Převážná nabídka (až 62 podílových fondů) je zajištěna proti kurzovému riziku do české koruny.

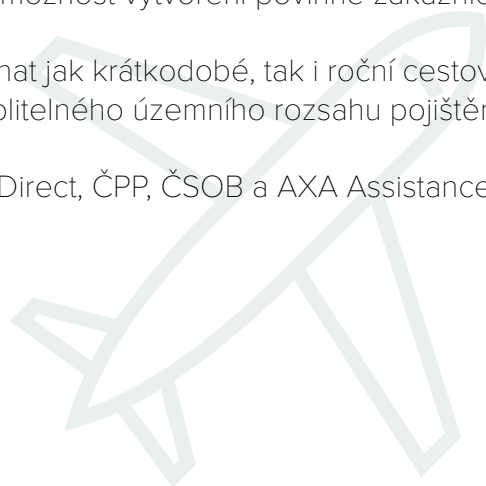
CEStovka

Nový sjednavač na cestovní pojištění

Dne 15. června byl v rámci OK APPEK spuštěn nový srovnavač a sjednavač - CEStovka! Tato nová aplikace umožňuje porovnávat nabídky na cestovní pojištění a následně sjednat pojistnou smlouvu. Navíc je zde možnost vytvoření povinné zákaznické dokumentace.

V CEStovce je možné sjednat jak krátkodobé, tak i roční cestovní pojištění, pro turistické i pracovní pobyty, s možností volitelného územního rozsahu pojištění.

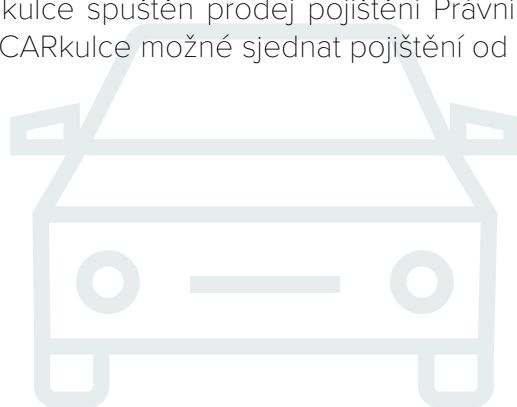
A to vše od čtyř partnerů - Direct, ČPP, ČSOB a AXA Assistance.



CARkulka

Rozšíření počtu partnerů

Od 1. června byl v CARkulce spuštěn prodej pojištění Právní ochrany vozidel od pojišťovny D.A.S. Aktuálně je tak v CARkulce možné sjednat pojištění od 11 hlavních a 2 doplňkových pojišťoven.



Očko

Automatické načítání smluv z OK APPEK

Koncem července se nám podařilo spustit nový systém, který je v tuto chvíli napojený na CARkulku, CHALoupku a CEStovku a jedná se o plně automatizované načítání do Očka, které výrazně zrychlí a zjednoduší samotný zápis smluv, sjednaných prostřednictvím těchto tří OK APPEK.

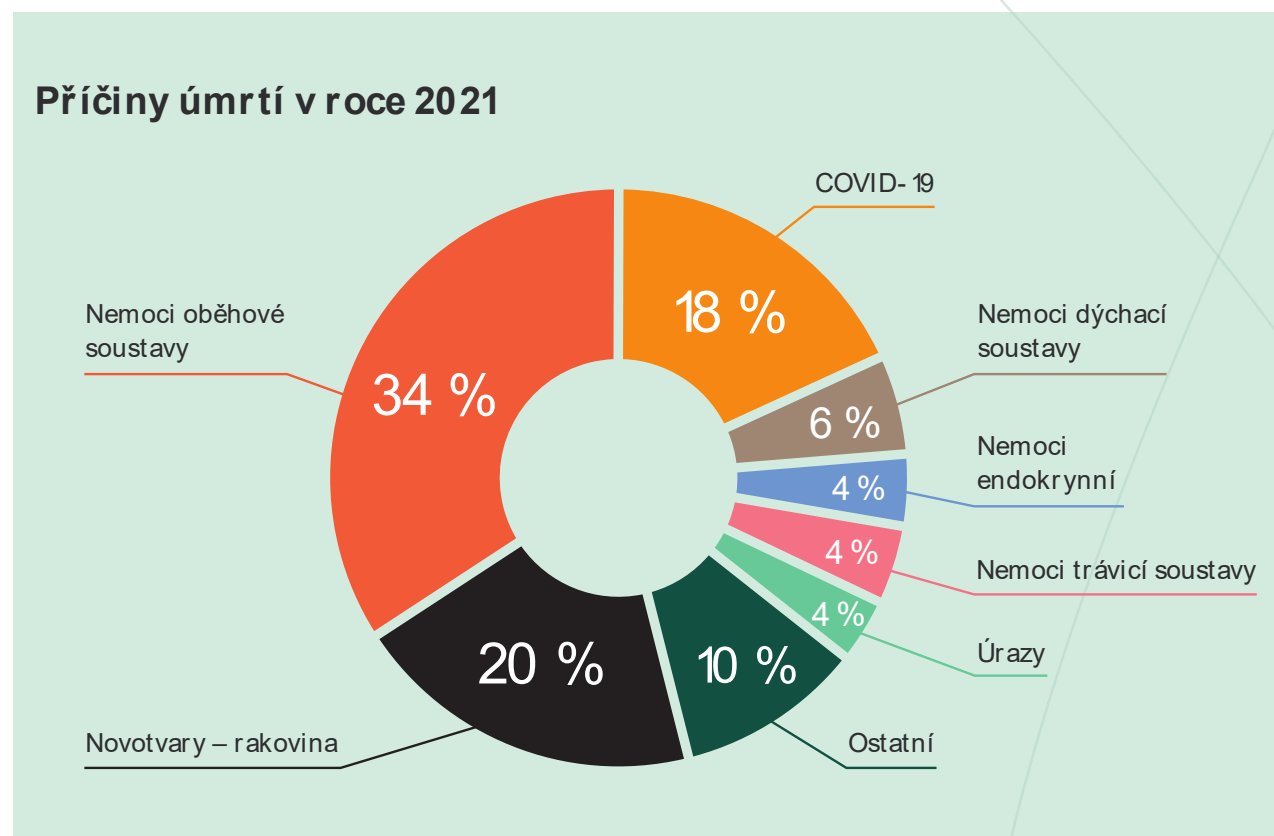


JAK COVID-19 ZATOČIL S ŽIVOTNÍM POJIŠTĚNÍM?

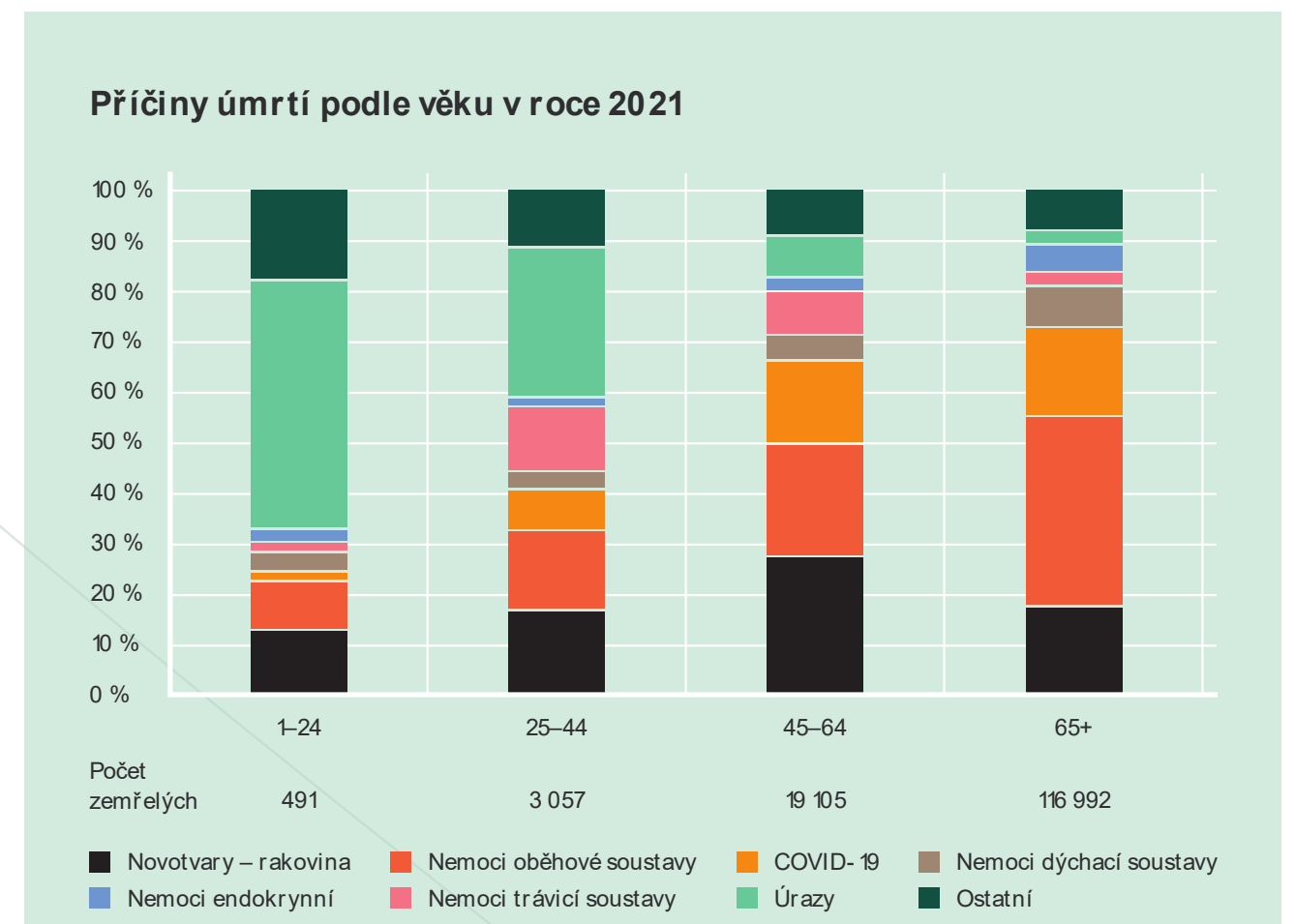
Světová zdravotnická organizace (WHO) odvolala v květnu globální stav zdravotní nouze zavedený kvůli pandemii covidu-19. Počet úmrtí na covid-19 totiž celosvětově klesá, v současnosti se nachází přibližně na úrovni z doby začátku pandemie v březnu 2020. Možná je tedy ten správný čas ohlédnout se zpět a vyhodnotit, jaký dopad měla pandemie covidu-19 na zdravotní statistiky a jak vůbec vlastně ovlivnila trh životního pojištění v Česku. Možná vás čísla překvapí!

Statistika úmrtí

Pandemie covidu-19 bez pochyby výrazně ovlivnila úmrtnostní statistiky. V roce 2021 zemřelo v ČR bezmála 140 tisíc obyvatel. Standardní počty zemřelých se přitom v předcovidových letech pohybovaly zpravidla kolem 112 tisíc. Covid-19 se také zařadil mezi nejčastější příčiny úmrtí – v roce 2021 byl primární příčinou úmrtí u 25,5 tisíce případů, což odpovídá podílu přibližně 18 %.



Největší podíl měl covid-19 na počtu zemřelých ve věkové kategorii 65+. Výraznou měrou se ale podílel i na příčinách úmrtí mladších ročníků, zejména mezi 45 a 64 lety.



Finální statistika úmrtí za rok 2022 zatím není k dispozici, nicméně podle doposud dostupných údajů zemřelo v loňském roce v Česku přibližně 120 tisíc lidí, tedy zhruba o 20 tisíc méně než v roce 2021. Uvidíme, zda se v letošním roce již podaří navrátit k dlouhodobému průměru počtu zemřelých.

Statistika pracovní neschopnosti

Se statistikou pracovní neschopnosti pandemie zahýbala opravdu znatelně. Výrazně narostly počty neschopenek a současně se znatelně snížila průměrná doba pracovní neschopnosti. Důvodem jsou především krátkodobé karanténní neschopenky.

Rok	Počet hlášených pracovních neschopností	Průměrný počet dní na pracovní neschopnosti
2019	1 832 412	41
2020	2 293 733	38
2021	2 717 968	34,5
2022	3 437 913	26,5

Jak je možné si z čísel všimnout, v loňském roce byl počet hlášených neschopenek extrémně vysoký – to je dle ČSÚ částečně způsobeno i metodickými důvody, jelikož na začátku roku mohli karanténní neschopenky vydávat jak praktičtí lékaři, tak krajské hygienické stanice, což vedlo v některých případech k duplicitám. V kritických měsících lednu a únoru, kde byla covidová vlna na svém vrcholu, byl podíl neschopenek vydaných z důvodu karantény či izolace dokonce téměř 60 %.



Jak se s covidem-19 popraly životní pojišťovny?

Pro životní pojišťovny znamenal nástup pandemie obrovské nejistoty. Ať už to však byly obavy z poklesu prodejů vzhledem k omezení osobního kontaktu, z nárůstu plnění z životních pojistek, z pojišťování klientů po covidu-19 či z nutného zdražení, můžeme říci, že se se všemi výzvami pojišťovny vypořádaly s grácií.

Byl to právě covid-19, díky kterému se urychlila elektronizace sjednání životního pojištění, a tak dnes máme možnost u mnohých pojišťoven klientům sjednat pojistku na dálku. To bylo v době před pandemií skoro nemyslitelné, vzpomínáte? I díky tomu se nijak zásadní pokles prodeje životního pojištění neprojevil. Navíc u mnoha klientů zvýšila pandemie zájem o uzavření životní pojistky.

Jak se covid-19 projevil v pojistných plněních z životního pojištění? Možná méně, než bychom na samém začátku očekávali. Logicky samozřejmě stoupla plnění z pojištění pro případ nemoci, zejména smrti či pracovní neschopnosti. Na druhou stranu však výrazně poklesl počet úrazů hlášených pojišťovnám, a to mnohdy až o desítky procent. To bylo způsobeno zejména omezením pohybu, zavřením škol či rozšířením práce z domu. Generali Česká pojišťovna se s námi dokonce exkluzivně podělila o vývoj konkrétních počtů pojistných událostí z jednotlivých rizik – ty shrnuje tabulka níže.

Typ pojištění	20 19	20 20	20 21	20 22
 Trvalé následky	20 133	15 417	16 592	17 945
 Hospitalizace úrazová	11 153	9 967	8 971	9 517
 Úraz	134 193	108 952	102 559	116 199
 Hospitalizace nemocenská/pobyt v nemocnici	13 536	12 247	12 026	13 892
 Pracovní neschopnosti	16 642	17 559	18 573	19 752
 Ostatní	1 388	1 150	1 127	1 271
 Smrt	6 894	7 168	8 682	7 983
 Invalidita	245	187	203	353
 Závažné onemocnění	528	701	767	1 293

Také pojišťovna Kooperativa potvrdila, že v době covidu-19 vzrostla plnění z pojištění smrti i pracovní neschopnosti a oproti tomu došlo k výraznému poklesu hlášených úrazů.

Celkový vliv covidu-19 na vyplacená pojistná plnění z životního pojištění tedy nakonec nebyl tak zásadní, jak se na počátku pandemie čekalo. Nárůsty pojistných plnění z pojištění smrti nebyly tak vysoké, jelikož nárůst úmrtí se v největším měřítku projevil ve starší věkové populaci, již nepojištěné v rámci soukromých životních pojistek. U pracovní neschopnosti zase délka trvání často u lehčích průběhů nepřesáhla karenční dobu, takže ani zde nedošlo k zásadnímu růstu plnění. Nakonec se tedy naštěstí nepotvrdily ani prvotní obavy z toho, že se v důsledku pandemie bude muset přikročit ke zdražení životního pojištění, případně i k omezení plnění za události v souvislosti s covidem-19 či pandemií obecně.

» Byl to právě covid-19, díky kterému se urychlila elektronizace sjednání životního pojištění, a tak dnes máme možnost u mnohých pojišťoven klientům sjednat pojistku na dálku. To bylo v době před pandemií skoro nemyslitelné, vzpomínáte? «

Jak dnes pojišťovny ke covidu-19 přistupují?

Už na počátku pandemie většina tuzemských pojišťoven neměla ve svých produktech životního pojištění výluku na události v souvislosti s epidemií či pandemií. Pojišťovny, které nějaké omezení měly v pojistných podmínkách v té době stanoveny, obecně dodatečně přistoupily ke garanci plnění, například formou veřejného příslibu.

Můžeme tak říct, že v podstatě od počátku bylo možné klientům za covid-19 plnit ze všech relevantních pojištění (samozřejmě při splnění standardních podmínek) – tzn. z pojištění pracovní neschopnosti, úmrtí, hospitalizace či ošetřování. To platí stále, pojišťovny v tomto ohledu přístup nijak nezpřísnily.

Většina pojišťoven však přistoupila ke zohlednění covidu-19 ve zdravotním zkoumání na vstupu do pojištění. Zejména pokud covid-19 způsobil vážnější průběh či hospitalizaci, může být uzavření pojistky zkomplikováno. Některé pojišťovny například nepojistí klienta dříve než po uplynutí několika měsíců od ukončení hospitalizace. Pokud však klient prodělal covid-19 se standardním lehčím průběhem, zpravidla uzavření životní pojistky nic v tomto smyslu nebrání.

Závěrem můžeme říci, že covidová doba s sebou přinesla mnohé výzvy, se kterými bylo potřeba se vypořádat a které znamenaly nejen negativní, ale někdy i pozitivní dopady. Konkrétně v oblasti životního pojištění se i přes zprvu děsivá čísla a predikce podařilo jak pojišťovnám, tak i zprostředkovatelům se situací vypořádat opravdu se ctí. A to ať už se jedná o úpravy obchodních procesů, podmínek pojištění či urychlení elektronizace.

Věra Švecová



DVA ROKY PO TORNÁDU A STÁLE PODPOJIŠTĚNO!

Před dvěma lety jsme se mohli na vlastní oči přesvědčit o tom, jak ničivá může být síla přírody v podobě tornáda. Letní tornádo, které řádilo v červnu 2021 v několika obcích na Jižní Moravě, smetlo vše, co mu stálo v cestě, a zanechalo za sebou spoušť v podobě zničených a poškozených domů, vozidel, stromů, ale bohužel také zmařených lidských životů.



Rozsah škod způsobených tornádem byl obrovský

Při řešení škod, které tornádo způsobilo, vyšlo najevo, kolik z poškozených domů je nepojištěno nebo podpojištěno. Pokud měli klienti platné pojištění, byla velká část smluv zastaralá nebo s neaktualizovanými pojistnými částkami.

V letních měsících, které po této události následovaly, zaznamenaly pojišťovny nezvyklý nárůst produkce v pojištění majetku občanů. Pro spoustu občanů byl totiž rozsah škod způsobených tornádem tak nečekaně obrovský, že začali přemýšlet, jestli by jim jejich pojištění pokrylo následky takovéto škody. Ve většině případů bylo jasné, že by to nestačilo. Aktualizace pojištění majetku tak byla v letních měsících 2021 jedním z nejčastějších požadavků klientů při schůzkách s obchodníky. Tento trend pokračoval i v dalších měsících, kdy začalo docházet k dalšímu strmému zvyšování cen ve stavebnictví.

Přestože za sebou tornádo v roce 2021 zanechalo škody ve výši přes 15 miliard Kč, pojišťovnami bylo dosud vyplaceno plnění za více než 6,5 miliardy Kč a mnoho škod ještě není ukončeno, je stále mnoho klientů, kteří zabezpečení svého majetku před

řáděním živlů podceňují a svoje pojištění si dosud neaktualizovali. Jen na Jižní Moravě se odhaduje, že aktuálně má podpojištěný majetek asi 84 % domácností, v celé ČR je pak odhad kolem 60 %. Vyplývá to z informací zveřejněných na [opojisteni.cz](https://www.opojisteni.cz).

Po roce byla stejná oblast zasažena tornádem znovu. Ničivá síla živlu sice nebyla tak obrovská jako v předchozím roce, ale rozsah škod byl i tentokrát velký. Při hlášení pojistných událostí se překvapivě opět ukázalo, že pojištění občanů stále není dostatečné, a to i přesto, že se v mnoha případech jednalo o rok staré smlouvy, které byly sjednané po prvním tornádu.

Jak je to možné?

Od začátku roku 2021 se začaly zvyšovat ceny stavebních prací a materiálů, k největšímu zdražení došlo na podzim 2021 a na začátku roku 2022, kdy bylo navýšení cen u některých segmentů v desítkách i stovkách procent. Pokud si klienti při sjednání smlouvy v létě 2021 nenastavili pojistnou částku s dostatečnou rezervou, mohlo se při řešení nové škody zjistit, že už po roce je jejich pojištění nedostatečné, protože pojistná částka již s ohledem na dramatický



vývoj cen ve stavebnictví v posledním roce neodpovídá současným nákladům potřebným na opravu nebo znovuobnovení domu.

Předejít podobným škodám do budoucna není dost dobře možné, spíše se dá očekávat, že se u nás budou vichřice a tornáda vyskytovat častěji než v předchozích desetiletích. Jediný způsob ochrany je v tomto případě správně nastavené pojištění majetku. Revize pojistných smluv je proto potřeba dělat daleko častěji než v předchozích letech.

Jak tedy pojištění majetku správně nastavit?

Klíčové je správné nastavení pojistné částky tak, aby odpovídala hodnotě, za kterou by bylo možné dům znovu postavit. Pokud byl dům před 15 lety postaven za 4 miliony Kč, v dnešní době bude částka na jeho znovupostavení minimálně dvojnásobná. Pokud není pojistná částka správně nastavena, může pojišťovna uplatnit podpojištění a krátit pojistné plnění. Klient tak dostane na opravu nebo obnovu méně peněz, než kolik potřebuje.

Jak správně stanovit pojistnou částku?

Stanovení nové ceny pro pojištění domu může být problém. Je pravda, že pojistnou částku pro pojištění domu je možné ověřit ve většině kalkulátorů pojišťoven. Z praxe však vyplývá, že ceny nastavené v kalkulatorech nejsou vždy dostatečně aktualizovány a jimi zjištěná pojistná hodnota je spíše nižší, takže kalkulačka zde moc nepomůže.

Kde tedy nejlépe zjistit pojistnou částku pro pojištění domu? Jednoduše v naší aplikaci CHALoupka! Zde mají obchodníci OK KLIENT možnost využít orientačního výpočtu, který byl stanoven přímo týmem oceňování majetku ze společnosti OK GROUP. Výpočet vychází z aktuálních ukazatelů cen prací a materiálů ve stavebnictví a je průběžně aktualizován. Stačí správně zadat parametry velikosti budovy.

A co rozsah pojištění? Určitě je vhodné klientům doporučit sjednání co nejširšího rozsahu pojistného krytí. Pojištění pak může pokrýt škody z širokého spektra pojistných nebezpečí, která dnešní produkty nabízejí. Na druhou stranu – největší a nejčastější pojistné události bývají zapříčiněny živly, které jsou (kromě povodně a záplavy) u většiny pojišťoven obsaženy již v základním rozsahu pojistného krytí. Pro ochranu před vichřicemi a tornádem tedy postačí i sjednání základního živelního pojištění.

» Správně nastavené pojistné krytí by mělo tvořit základ osobních financí každého klienta. «

Co říci závěrem?

Nikdo si nepřeje, aby jeho domov postihla živelní pohroma, ale pokud to hrozí, je dobré myslet na to předem a svůj domov před živelními pohromami ochránit kvalitním a dobře nastaveným pojištěním.

Správně nastavené pojistné krytí by mělo tvořit základ osobních financí každého klienta. Dobře pojištěný klient se nemusí obávat nepříjemných překvapení v případě vzniku pojistné události a řešení škody.

Nabídka revize nebo aktualizace smlouvy je nezbytnou součástí servisu, který obchodník klientovi poskytuje. Díky našim aplikacím je navíc tato služba rychlá, jednoduchá a efektivní.

Jaroslava Mazálková

HYPOTÉKA – VZÍT ČI VYČKAT?

Často se dnes setkáváme s dotazem klientů, zda je vhodná doba pro pořízení nemovitosti. Roli hrají především dva parametry, a to cena pořizované nemovitosti a úroková sazba případného úvěru na financování. Odhlédneme teď od toho, že je v dnešní době těžší než dříve splnit podmínky banky a na hypotéku takzvaně dosáhnout. Vyšší sazby v kombinaci s parametrem DTI představují pro část klientů nepřekonatelnou překážku a na dostatečně vysoký úvěr pro pořízení nemovitosti v požadované lokalitě aktuálně prostě nemají. Zaměříme se na klienty, kteří by na hypotéku dosáhli, mají našetřeny vlastní zdroje v dostatečné výši a pořízení nemovitosti zvažují nebo stále odkládají a čekají na vhodnou dobu. Mají čekat dál?

DTI

Poměr výše celkového zadlužení žadatele o úvěr a výše jeho čistého ročního příjmu

DSTI

Procentní podíl celkové výše všech měsíčních splátek na čistém měsíčním příjmu žadatele o úvěr

Vysoké sazby a klesající ceny

Hypoteční sazby v průběhu roku 2022 dle oficiálních dat ČNB vystoupaly z lednových 3,4 % na 6,08 % na konci roku. Objem poskytnutých hypotečních úvěrů pak v porovnání s rokem 2021 klesl o víc než 60 %. Zejména propad hypotečního trhu v druhé polovině roku byl výrazný. Za pozitivní zprávu se dá považovat fakt, že sazby od září do dnešních dní nerostou a zůstávají na hranici 6 %.

Méně pozitivní je výhled do blízké budoucnosti, kdy se v následujících měsících nedá očekávat výraznější snižování sazeb. Pokud půjde vše dle prognózy České národní banky, ke snížení repo sazby (a tím pádem i pravděpodobnému snížení sazeb hypotečních úvěrů) by mohlo dojít nejdříve v posledním kvartále tohoto roku. Letos se tedy výrazně levnější hypoteční úvěry očekávat nedají.

» Za pozitivní zprávu se dá považovat fakt, že sazby od září do dnešních dní nerostou a zůstávají na hranici 6 %.

Druhou proměnnou je již zmíněná cena nemovitostí. Z pohledu zájemce o nemovitost se jedná o výrazně pozitivnější údaj. Například v Brně klesla meziročně průměrná cena bytu za 1 m² o téměř 10 %, v některých krajích je pokles ještě výraznější. Jestliže se v loňském roce v Brně nabízely byty 2+1 v panelovém domě s plochou 55 metrů v blízkém okolí centra běžně za 5 milionů Kč, dnes takových bytů najdete v nabídce realitních kanceláří hned několik a často s cenou pod 4,5 milionu Kč. K mírnému poklesu ceny pravděpodobně ještě může dojít, ochota prodávajících ke snížení ceny roste úměrně s délkou období, po které se jim nedaří nemovitost prodat. Zejména u atraktivnějších nemovitostí se ale nějaké velké slevy čekat nedají.

» Při vhodné volbě fixace pak sleva z ceny bohatě vykompenzuje „příplatek“ za aktuálně vyšší sazbu.

Je tedy vhodný čas pro pořízení nemovitosti?

Troufneme si říct, že ano. Kupující má dnes více nemovitostí na výběr, lepší ceny a silnější pozici při vyjednávání slevy, než tomu bylo v předchozích pěti letech. V případě nabídky zajímavé nemovitosti za atraktivní cenu by tak neměl váhat.

Potenciálních zájemců čekajících na pokles sazeb se za poslední rok a půl nashromáždila spousta a ve chvíli, kdy začnou výrazněji klesat sazby hypotečních úvěrů, se může cena nemovitostí velmi rychle vrátit na úroveň začátku roku 2021. Při vhodné volbě fixace pak sleva z ceny bohatě vykompenzuje „příplatek“ za aktuálně vyšší sazbu. Mírný růst hypotečního trhu je vidět již nyní, v březnu se poprvé po 9 měsících přehoupl objem nově sjednaných hypoték přes 10 miliard a s velkou pravděpodobností v tomto trendu bude pokračovat i nadále. K objemům rekordního roku 2021 je ještě hodně dlouhá cesta, ale konečně se opatrně začíná blýskat na lepší časy.

Jan Holub

O ZMĚNĚ SE PODMÍNKY ? PŘEDČASNÉHO SPLACENÍ HYPOTÉKY

Účelně vynaložené náklady předčasného splacení úvěru na bydlení jsou jedním z nejdůležitějších témat, která se na současném úvěrovém trhu řeší. Vysoké úrokové sazby nebudou přetrvávat věčně a postupné snižování může vést k velice chaotické situaci, kdy klienti budou refinancovat své hypoteční úvěry možná i několikrát během pár let motivováni nižší úrokovou sazbou u jiné banky. A banky jim v tom případě dle současného výkladu zákona mohou bránit pouze naúčtováním účelně vynaložených nákladů v rámci pár stokorun. Co by tato situace znamenala pro celý trh? Budou banky akceptovat situaci, kdy ony jsou smluvně zavázány klientovi garantovat sazbu po celou dobu fixace, ale klient může velmi levně úvěr doplatit a utéct ke konkurenci? Nebo se rozhodnout jednat a změnit trh s hypotečními úvěry od základu?



Kde problém vznikl?

Počátek dnešní situace lze hledat v prosinci 2016, kdy vstoupil v platnost nový zákon o spotřebitelském úvěru číslo 257/2016 Sb. Do té doby měly banky podstatně větší pravomoci v určování výše poplatku za předčasné splacení úvěru. Standardem na trhu byl poplatek ve výši 10 % ze splácené jistiny, případně 5 % za každý rok do konce fixace. U úvěrů sjednaných od prosince 2016 nebo u již sjednaných úvěrů, kde došlo k otočce fixace, má „věřitel právo na náhradu účelně vynaložených nákladů, které mu vzniknou v souvislosti s předčasným splacením“. Co přesně je považováno za účelně vynaložené náklady, nebylo ze znění zákona zřejmé a banky k tomuto přistoupily různě. Tedy zatímco některé banky účtovaly za mimořádné splátky stokorunové položky, jiné chtěly po klientech klidně i vyšší desetitisíce až statisíce korun.

Zákon zároveň myslel i na specifické situace, které může život přinést, a umožnil

splatit celý úvěr zdarma při pojistném plnění, při úmrtí či invaliditě klienta nebo jeho partnera, dále omezil maximální výši nákladů při prodeji nemovitosti a přidal možnost bezplatné mimořádné splátky jednou za rok až do výše 25 %.

V roce 2019 vydala Česká národní banka prohlášení, ve kterém vyjádřila svůj názor k tomu, co považuje za účelně vynaložené náklady a co nikoli. Z tohoto prohlášení vyplývá, že si věřitelé mohou účtovat pouze „takové náklady, jejichž vynaložení je v daném případě věcně nutné a jejichž výše je zároveň odůvodněná.“ Jinak řečeno jedná se pouze o administrativní náklady poskytovatele na realizaci předčasného splacení. Přesto zůstaly tři společnosti, které za předčasné splacení účtovaly více než jen několik stokorun, všechny tři dostaly postupně pokutu od ČNB v řádech milionů korun a od svého výpočtu ustoupily.

Určitou předehtou k situaci, která může

brzy nastat, byl rok 2021. Po období mírného růstu sazeb, kdy se průměrné poskytnuté sazby hypotečních úvěrů vyšplhaly téměř na tři procenta v únoru 2019, došlo k postupnému propadu až těsně pod dvouprocentní hranici. Objem refinancovaných úvěrů vzrostl meziročně téměř dvojnásobně (88,5 mld. Kč v roce 2020, 162 mld. Kč v roce 2021). V tomto čísle navíc nejsou započítány úvěry, u kterých stávající banka klientům ustoupila a raději jim snížila v průběhu fixace sazbu, než aby pustila klienta v podstatě zdarma ke konkurenci. U rozdílu 1 procentního bodu se banky se situací vypořádaly a k výraznějším změnám nepřistoupily. Jak zareagují banky, pokud klesnou v následujících letech hypoteční sazby třeba až pod 3 procenta, klienti budou chtít v průběhu fixace snížit sazby, případně budou téměř bezplatně odcházet ke konkurenci? V krajním případě můžou banky přestat nabízet fixace a přejít pouze na variabilní sazby, tzn. banka naváže sazbu například na 1M PRIBOR, kterou vyhlašuje ČNB a přidá si svou marži.

» Tuto situaci si uvědomuje i Ministerstvo financí a do parlamentu tak míří návrh zákona, který by upravil výpočet účelně vynaložených nákladů. «

V takové situaci by bance pokles sazeb nevedl, svou marži by měla jistou. Pro klienty už by situace byla složitější. V době poklesu úrokových sazeb by se jim úrok postupně snižoval, ale příklad posledních dvou let může být velkým varováním. 1M PRIBOR vystoupal během 18 měsíců z hodnoty 0,3 % na současných 7,11 %. Zvýšení splátek hypotečních úvěrů by tak bylo dramatické!



Tuto situaci si uvědomuje i Ministerstvo financí a do parlamentu tak míří návrh zákona, který by upravil výpočet účelně vynaložených nákladů. Takové pokusy již proběhly dva, první návrh podala poslankyně Jana Levová, druhou snahou byl pozměňovací návrh poslance Jana Řehounka, ani jeden z návrhů ale poslaneckou sněmovnou neprošel. V pořadí třetí pokus má jednu významnou přednost, nepředkládá ho řadový poslanec ale přímo Ministerstvo financí, a tak i šance na kladné posouzení je podstatně vyšší.

Základním kamenem výpočtu účelně vynaložených nákladů by byla Referenční úroková sazba.

REFERENČNÍ ÚROKOVÁ SAZBA

Za referenční úrokovou sazbu pro předčasně splácený rezidenční úvěr se pak považuje průměr sjednávaných úrokových sazeb uveřejněný ČNB v měsíci předcházejícím datu předčasného splacení, a to pro skupinu úvěrů, které typově odpovídají předčasně splácenému úvěru co do účelu, zajištění a osoby věřitele (úvěry ze stavebního spoření) podle § 2 odst. 2 ZSÚ a současně kde sjednaná délka fixace úrokové sazby odpovídá době, která u předčasně spláceného úvěru uplyne od doby předčasného splacení do konce sjednaného období fixace.

Věřitel by pak vypočítal úrok, který má klient zaplatit do konce fixace stávající smlouvy a úrok, který by zaplatil do stejného data za využití referenční sazby. Pokud by rozdíl mezi první a druhou částkou byl kladný, tak by tato částka byla považována za účelně vynaložený náklad.



Zároveň by si věřitel mohl účtovat administrativní náklady v maximální výši 1 tisíc korun, přičemž by platilo, že součet účelně vynaložených nákladů a administrativních nákladů nesmí přesáhnout 2 % z předčasně splácené jistiny. Další změnou by bylo rozšíření možnosti doplatit úvěr zcela zdarma o dvě varianty oproti stávajícímu stavu, prodej nemovitosti a vypořádání společného jmění manželů, pokud se vypořádání týká nemovitosti, která byla úvěrem na bydlení financována nebo sloužila k jeho zajištění. Výše uvedené změny by sice situaci nenarovnaly zcela, stále by se určité části klientů vyplatilo refinancovat úvěr na nové podmínky mimo fixaci, pokud by sazby začaly klesat výrazněji, ale účelně vynaložené náklady dle nového výpočtu by bance alespoň z části kompenzovaly náklady s tímto spojením.

Pokud by byl návrh Ministerstva financí přijat, zůstává nevyjasněná ještě jedna otázka. Budou uvedena opatření platit pouze na úvěry sjednané po datu platnosti těchto úprav, případně na úvěry, kde proběhne změna fixace po tomto datu, nebo bude platit změna i retroaktivně, tedy na všechny úvěry sjednané či refixované od prosince 2016? Jedna strana tohoto sporu říká, že není možné změnit zákon zpětně a návrh Ministerstva financí by tedy měl platit jen na nové úvěry. Na této názorové straně aktuálně stojí Česká národní banka. Druhá strana zastoupená hlavně úvěrovými institucemi oponuje, že se nejedná o změnu zákona, ale jde pouze o vyjasnění právní úpravy, a proto je možné aplikovat pravidla uvedená v tomto návrhu na všechny úvěry sjednané od platnosti zákona 257/2016 Sb.

Jak celá situace dopadne, zda návrh Ministerstva financí projde celým legislativním procesem v navrhované podobě a zda bude případně použitelný retroaktivně, to se doufejme dozvíme v následujících měsících. Pokud se tak stane, je potřeba již nyní

přemýšlet nad vhodnou volbou délky fixace u klientů a nespolehat se na to, že bude možné úvěr splatit a převést jinam téměř zdarma. Klient by pak mohl být nemile překvapen náklady ve výši desítek tisíc korun, se kterými nepočítal, viz příložený příklad. Pokud naopak změny dostatečně brzy schváleny nebudou a snižování úrokových sazeb přijde dřív, než se legislativa změní, bude velmi zajímavé sledovat reakci jednotlivých bank. Český bankovní sektor je dostatečně silný na to, aby celou situaci ustál, ale zároveň je velmi pravděpodobné, že by se úvěrové společnosti nenechaly dotlačit klienty k nějakému hromadnému snižování sazeb v průběhu fixace a jejich reakce by pravděpodobně negativně ovlivnila celý hypoteční trh. Ať už by se jednalo o zrušení fixací a přechod pouze k plovoucím sazbám nebo by si ušlý zisk promítly do vyšších marží na nových úvěrech a tím zdražily výhledově všem.

PŘÍKLAD:

Klient má zůstatek úvěru 2,5 mil. Kč, do konce splatnosti 28 let, sazbu 5,79 % a tři roky do konce fixace. Aktuální sazby na trhu jsou 4,5 %, toto vezmeme jako referenční sazbu.

Pokud by splácel za stávajících podmínek, zaplatil by na úrocích do konce fixace 424.656,08 Kč.

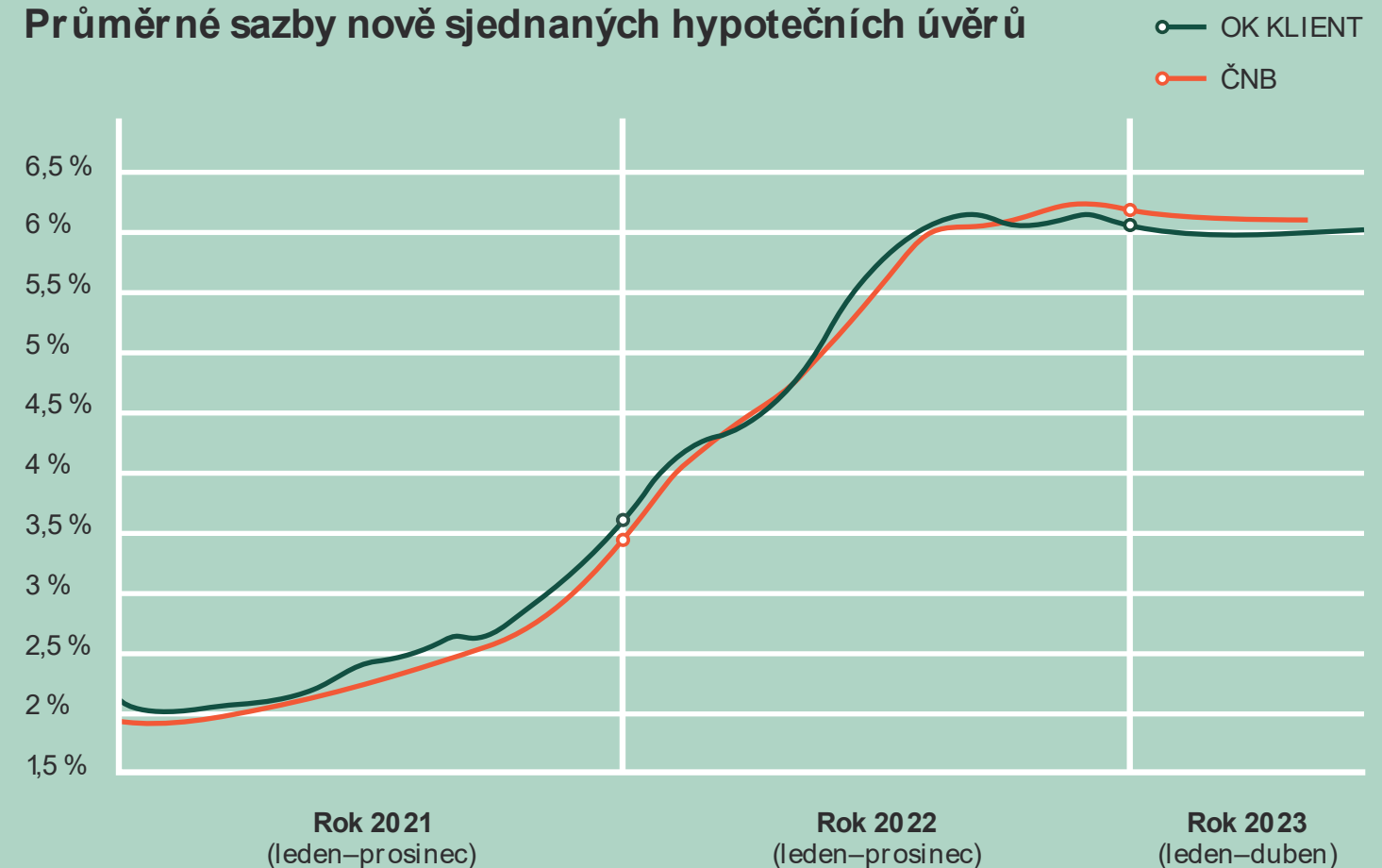
Při referenční sazbě by klient zaplatil do konce fixace 328.315,08 Kč.

Rozdíl vychází 96.341 Kč + 1.000 Kč administrativní náklady.

Banka by si tak při úplném splacení účtovala 2 % dlužné jistiny, tedy 50.000 Kč.

Jan Holub

Průměrné sazby nově sjednaných hypotečních úvěrů



Celkový objem poskytnutých hypotečních úvěrů (v mld. Kč)

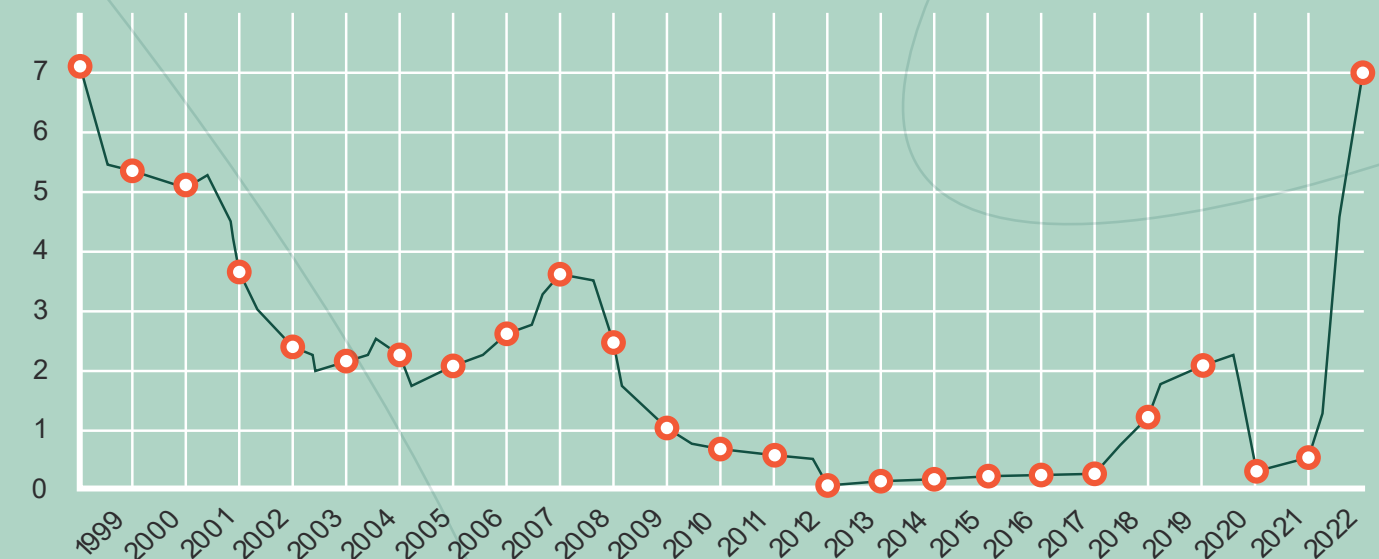


PROČ ČESKÉ STÁTNÍ BONDY PRÁVĚ TEĎ?

Po dlouhém období nízkých úrokových sazeb v ČR se nacházíme v době, kdy repo sazba České národní banky (ČNB) dosahuje velmi zajímavých čísel, která by měla zajímat nejednoho investora v České republice. 7 % je momentální hodnota 2týdenní repo sazby v České republice a patří k základním nástrojům monetární politiky ČNB. Jedná se o jednu ze tří úrokových sazeb, které ČNB vyhláší. Dalšími dvěma jsou diskontní a lombardní sazba. O repo sazbě rozhoduje Bankovní rada ČNB v čele s guvernérem Alešem Michlem osmkrát ročně.

V grafu Dvoutýdenních repo sazeb je vidět, že aktuální sazba je nejvyšší v tomto století a naposledy jsme vyšší 2týdenní repo sazbou v České republice zažili ještě v roce 1999 (7,2 %). To ovlivňuje nejen zhodnocení na spořicíh účtech v bankách či jiných finančních institucích, taktéž se od této sazby odvíjejí úroky, za které si lze vzít hypotéku či úvěr z bank. V neposlední řadě to má vliv i na české státní a korporátní dluhopisy, které se letos nabízejí na finančním trhu společnostmi a státem s nebývalými výnosy, které u korporátních dluhopisů přesahují i dvouciferné zhodnocení za rok.

Dvoutýdenní repo sazba v % (1999–2022)

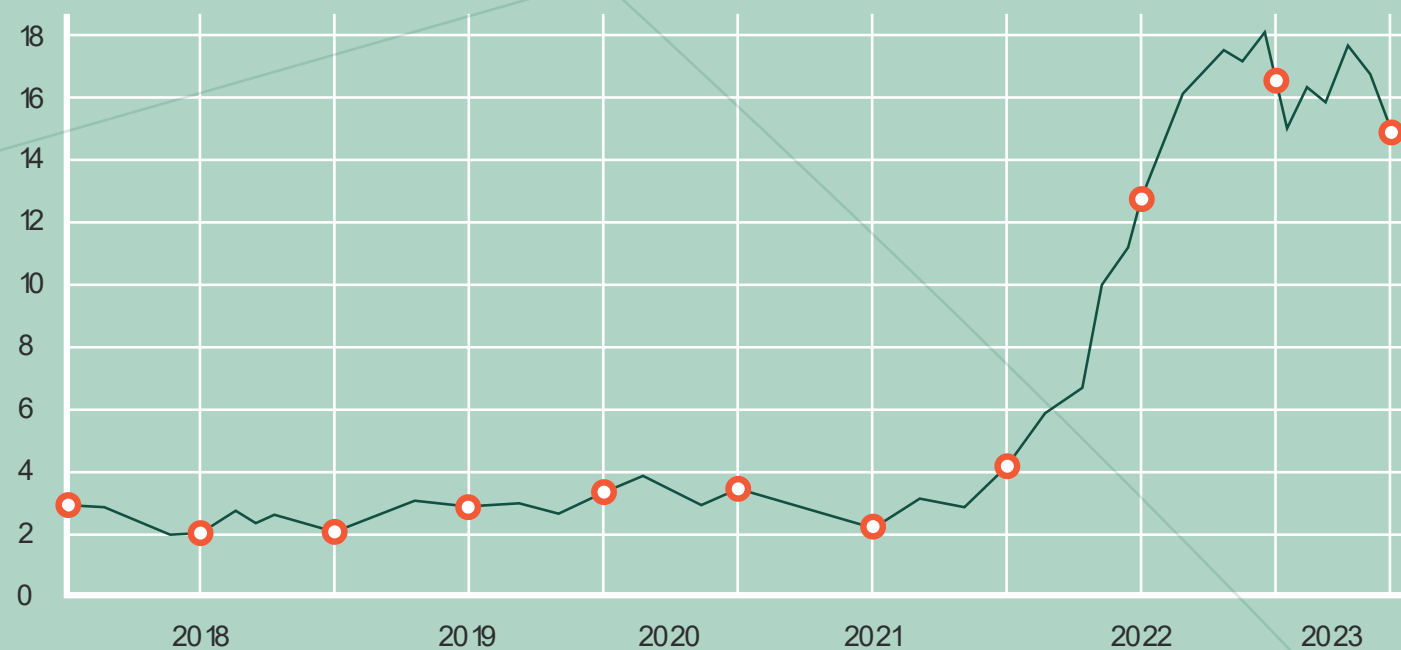


Důležitou informací pro klienty a poradce bude další průběh vývoje repo sazby v ČR. Guvernér ČNB Aleš Michl uvedl, že připouští možnost dalšího zvýšení v případě, že se roztočí mzdová spirála. Momentálně v bankovní radě drtivě převažuje názor zachování sazeb na aktuální úrovni s výhledem možného snížení v případě poklesu míry inflace.





Meziroční vývoj indexu spotřebitelských cen (2017–2023)



Co by to znamenalo pro investory, kteří drží české státní dluhopisy nebo dluhopisové fondy obsahující v převážné nebo úplné míře bondy ČR? Při zachování aktuální repo sazby jim budou přinášet zmíněné finanční instrumenty výnosy blížící se k 7 % ročně. Přesný výnos bude záviset i na duraci dluhopisových fondů, která pokud je delší, pro klienta přináší nižší kupónový výnos, než

kdyby tomu bylo naopak. Dluhopisové fondy s delší durací ale budou těžit při snižování repo sazby ČNB, které jim poskytne dodatečný výnos investice (při snížení dojde k vyššímu nárůstu hodnoty fondu či dluhopisu).

Tento finanční nástroj může být vhodný jak pro konzervativního klienta, tak pro dynamičtějšího klienta, který v aktuální době hledá velmi zajímavé zhodnocení jednorázové investice při zachování dostatečně nízkého rizika. U těchto dluhopisových fondů můžeme očekávat zhodnocení překonávající hodnotu 10 % p.a. již v následujícím roce 2024, kdy by měla ČNB dostat míru

» Momentálně v bankovní radě drtivě převažuje názor zachování sazeb na aktuální úrovni s výhledem možného snížení v případě poklesu míry inflace. «



pod kontrolu. Netřeba ale zapomínat na případně možné mírné zvýšení sazeb v ČR, i proto by měli investoři volit několik investic (dluhopisové fondy) do dluhopisů ČR s různou délkou durace, aby vyvážili negativní dopad na investované finance.

Na konec je určitě třeba dodat, že tato strategie není a nemusí být jediná správná v této době. Nejdůležitějším bodem je dbát na potřeby a preference investora, který by

sám měl nejlépe znát riziko, které je ochoten podstoupit, s čímž je spojen i následný výnos. Určitě se ale v této době netřeba bát investovat do státních dluhopisů ČR, které konečně po dlouhých letech nízkých výnosů mohou uspokojit i investora, který očekává zhodnocení daleko vyšší, než tomu bylo u zmíněných finančních instrumentů v posledních letech.

Marko Petko

CHYSTANÉ ZMĚNY V PENZIJNÍM SPOŘENÍ



Ministerstvo financí navrhuje významné změny v rámci spoření na důchod, které by měly začít platit už od příštího roku. Návrh zákona již schválila vláda, nyní čeká na projednání v Poslanecké sněmovně. Jaké hlavní změny návrh zákona chystá? Především zavedení tzv. dlouhodobého investičního produktu, významné změny ve výši státního příspěvku či zavedení nového alternativního účastnického fondu v doplňkovém penzijním spoření. Všechny tyto změny si kladou za cíl především jediné – zatraktivnit tvorbu vlastní rezervy na důchod a motivovat k vyšším úločkám.

Dlouhodobý investiční produkt (DIP)

Dlouhodobý investiční produkt (DIP) bude nově umožňovat tvorbu rezervy na stáří investováním do akcií, dluhopisů, podílových listů apod., a to za využití stejného daňového zvýhodnění, jaké je dnes možné využít pouze u produktů životního pojištění, doplňkového penzijního spoření a penzijního připojištění. Nutné bude dodržet základní podmínku, že prostředky nesmí být vyplaceny dříve než 120 měsíců od založení a dříve než v 60 letech věku střadatele. Podmínka minimální doby spoření v délce 120 měsíců bude platit i pro nové daňově uznatelné smlouvy životního pojištění a penzijního spoření. Pro nové smlouvy se tak zpřísní dnešní časový test v délce 60 měsíců - ten by měl zůstat jen u stávajících smluv.

Maximální výše částky, o kterou je v současnosti možné snížit základ daně, činí 24 000 Kč, a to zvláště za příspěvky do penzijních produktů a zvláště za příspěvky do životního pojištění. Nově by měl být pro odpočet od základu daně stanoven společný limit 48 000 Kč kumulativně na všechny tři typy daňově podporovaných produktů (životní pojištění, stávající penzijní produkty a nový dlouhodobý investiční produkt).

Na dlouhodobý investiční produkt bude moci svému zaměstnanci přispívat také zaměstnavatel, přičemž do výše 50 000 Kč půjde o příjem osvobozený od daně z příjmů a odvodů na sociální a zdravotní pojištění. Limit 50 000 Kč zůstává společný napříč daňově podporovanými produkty.

Zavedením dlouhodobého investičního produktu se tak mají výrazně rozšířit daňově zvýhodněné možnosti tvorby rezervy na stáří.

» Zavedením dlouhodobého investičního produktu se tak mají výrazně rozšířit daňově zvýhodněné možnosti tvorby rezervy na stáří. «

» Hlavním cílem navrhovaných změn ve státních příspěvcích má být motivace účastníků v doplňkovém penzijním spoření a penzijním připojištění k vyšším úločkám. Změny se mají týkat všech smluv, tedy včetně stávajících. «

Změny ve výši státních příspěvků

Vláda plánuje změnit výši státního příspěvku u doplňkového penzijního spoření i penzijního připojištění (transformovaných fondů). Nově by měl na státní podporu dosáhnout jen ten, kdo uloží minimálně 500 Kč měsíčně (v současnosti je přitom státní příspěvek poskytován již od úločky 300 Kč měsíčně). Na maximální státní podporu by pak nově dosáhl pouze střadatel, který si do penzija bude odkládat alespoň 1 700 Kč měsíčně (v současnosti pro maximální státní podporu stačí úložka ve výši 1 000 Kč měsíčně). Maximální státní podpora se však má zvýšit, a to na 340 Kč (ze současných 230 Kč). V původním návrhu ministerstva financí se počítalo s maximální státní podporou ve výši 270 Kč při úložce 1 500 Kč – během jednání se však koalice dohodla na zvýšení státního příspěvku i horního stropu pro příspěvek.

I přes navýšení maximální státní podpory se však sníží její výnosnost. Výše státní podpory by měla být nově nastavena jako lineární ve výši 20 % příspěvku účastníka (v případě, že se příspěvek bude pohybovat ve výši od 500 do 1 700 Kč). V původním návrhu se počítalo dokonce s výší příspěvku pouze 18 %. V současnosti příspěvek klesá z 30 % u nejnižší úločky (300 Kč) na 23 % u té nejvyšší (1 000 Kč).



Zvýšení hranice úložky pro získání maximálního státního příspěvku bude také znamenat, že daňově zvýhodněné budou až částky nad 1 700 Kč z vložené měsíční úložky, nikoliv nad 1 000 Kč, jako je tomu v současnosti. Důvodem je, že od daňového základu nelze odečítat částky, k nimž je poskytován státní příspěvek.

Hlavním cílem navrhovaných změn ve

státních příspěvcích má být motivace účastníků v doplňkovém penzijním spoření a penzijním připojištění k vyšším úložkám. Změny se mají týkat všech smluv, tedy včetně stávajících. Jak se mají výše státních příspěvků změnit, popisuje tabulka níže.

Je nutné dodat, že na státní příspěvek má mít nově nárok pouze účastník, kterému ještě nebyl přiznán starobní důchod.

Měsíční vklad	Současný státní příspěvek		Plánovaný státní příspěvek od r. 2024	
	v Kč	v % ku výši vkladu	v Kč	v % ku výši vkladu
do 299 Kč	0 Kč	0,00 %	0 Kč	0,00 %
300 Kč	90 Kč	30,00 %	0 Kč	0,00 %
400 Kč	110 Kč	27,50 %	0 Kč	0,00 %
500 Kč	130 Kč	26,00 %	100 Kč	20,00 %
600 Kč	150 Kč	25,00 %	120 Kč	20,00 %
700 Kč	170 Kč	24,29 %	140 Kč	20,00 %
800 Kč	190 Kč	23,75 %	160 Kč	20,00 %
900 Kč	210 Kč	23,33 %	180 Kč	20,00 %
1 000 Kč	230 Kč	23,00 %	200 Kč	20,00 %
1 100 Kč	230 Kč	20,91 %	220 Kč	20,00 %
1 200 Kč	230 Kč	19,17 %	240 Kč	20,00 %
1 300 Kč	230 Kč	17,69 %	260 Kč	20,00 %
1 400 Kč	230 Kč	16,43 %	280 Kč	20,00 %
1 500 Kč	230 Kč	15,33 %	300 Kč	20,00 %
1 600 Kč	230 Kč	14,38 %	320 Kč	20,00 %
1 700 Kč	230 Kč	13,53 %	340 Kč	20,00 %
více než 1 700 Kč	230 Kč	klesající poměr s každou další vloženou korunou účastníka	340 Kč	klesající poměr s každou další vloženou korunou účastníka

Alternativní účastnický fond

Navrhovaná novinka v podobě alternativního účastnického fondu v doplňkovém penzijním spoření má otevřít možnost investovat ještě odvážněji a rizikověji, než je tomu možné v současných dynamických účastnických fondech. Nový typ fondu nabídne volnější investiční pravidla a bude tak možné investovat například do nemovitostí, infrastrukturních projektů, komodit či do přímých podílů ve firmách. V dlouhodobém horizontu by tak tento typ fondů měl umět nabídnout ještě zajímavější zhodnocení než současné dynamické účastnické fondy.

Co říci závěrem?

Plánované novinky mají za cíl zvýšit zájem o tvorbu vlastních úspor na stáří, což je bezpochyby krok správným směrem. Dá se předpokládat, že pro velkou část účastníků v penzijním spoření budou změny ve státních příspěvcích motivací ke zvýšení měsíční úložky, zaujmou jistě také nové možnosti v tvorbě rezervy na penzi v podobě dlouhodobého investičního produktu nebo alternativního účastnického fondu v doplňkovém penzijním spoření. Je však otázkou, zda pro určitou část účastníků nebude plánovaná změna ve výši státních příspěvků impulzem k ukončení penzijního spoření namísto zvýšení příspěvku, vzhledem k částečnému snížení výnosnosti státního příspěvku u nižších úložek.

Diskutabilní je také navrhované zrušení státní podpory penzijního spoření u starobních důchodců.

Je nutno také dodat, že plánované změny jsou zatím pouze ve fázi jednání, finální podoba parametrů se ještě může lišit. Ministr práce a sociálních věcí Marian Jurečka se navíc na konci května nechal slyšet, že chce do návrhů změn v penzijním spoření dodatečně zahrnout také zásadní podmínku pro vyplacení státních příspěvků. Na ty by dle ministra ideálně měli mít nárok pouze účastníci, kteří si své úspory nechají vyplácet rentou, nikoliv jednorázově. Situaci pro vás budeme sledovat!

Rozhodně doporučujeme zatím nečinit s ohledem na diskutované změny žádné úpravy stávajících smluv penzijního spoření a vyčkat na finální podobu zákona. Zkrátka uvidíme, jak to celé dopadne.

Věra Švecová



O NÁSLEDNÉ VZDĚLÁVÁNÍ 2023 POJIŠTĚNÍ

Také v letošním roce máte možnost pro splnění zákonné povinnosti následného vzdělávání na pojištění v rozsahu 15 hodin využít naší spolupráce s akreditovanou společností FAPIN!



Přihlaste se do 31. 8. 2023 a získáte tak zvýhodněnou cenu 750 Kč vč. DPH!

Více informací naleznete na [Intranetu](#).



Absolvování následného vzdělávání na pojištění je legislativně povinné pro všechny poradce s odbornou zkouškou na pojištění a je základní podmínkou pro prodloužení licence na příští rok. To neplatí pro poradce, kteří absolvovali odbornou zkoušku až v letošním roce 2023 - těch se bude následné vzdělávání týkat až v roce 2024.

Doklad o absolvování následného vzdělávání je nutné doložit do konce roku 2023!

Máte již následné vzdělávání splněno? Gratulujeme!

JEŠTĚ NOVĚJŠÍ OK KLIENT!



OK KLIENT vstoupil do jarní sezóny plné zajímavých eventů jako hlavní partner na festivalu finančních profesionálů – FINfest. Tato významná akce se konala v hotelu Clarion 2. května 2023 v Praze a představovala skvělou příležitost k setkání s našimi obchodními partnery, konkurencí, odborníky z oboru a dalšími profesionály na trhu. Měli jsme také možnost přivítat návštěvníky na našem zbrusu novém stánku!

Během FINfestu se OK KLIENT aktivně zapojil do různých programových aktivit. Předseda představenstva Ing. Štefan Tillinger vystoupil jako řečník v panelové diskuzi s názvem „Poradci a provize vítězů nad lží a nenávisť“, která se zaměřila na problematiku současného poradenského trhu.

Ředitel pro obchodní síť - Ing. Ondřej Vaverka, moderoval workshop, který jsme za OK KLIENT uchopili poněkud netradičněji, s názvem „Na panáka!“, kde proběhla diskuse mezi Radoslavem Kubišem ml. a účastníky našeho workshopu. Součástí tohoto programu byl také Produktový kvíz, kde měli účastníci možnost vyhrát řadu zajímavých cen.

Vrcholným okamžikem akce byl rozhovor mezi Ing. Štefanem Tillingerem a ex-guvernér ČNB a bývalým premiérem Ing. Jiřím Rusnokem na téma „Vše, co jste jako poradci chtěli vědět (ale neměli možnost se zeptat)“.

OK KLIENT úspěšně odstartoval novou etapu eventů letošního roku a s radostí vás očekáváme 4. října 2023 na Colors of Finance v Ostravě! Přijďte navštívit náš nový stánek!



BUĎ OK S POJMY

VICHŘICE

Vítr, tj. proudění vzduchu dosahující v místě pojištění rychlosti minimálně 75 km/hod. (20,8 m/s). **POZOR!** Ve starých pojistných podmínkách může být vichřice klasifikována jako vítr o rychlosti min. 100 km/h (28,5 m/s).

PODPOJIŠTĚNÍ

Jako podpojištění označujeme stav, při kterém je předmět pojištěn na nižší částku, než je jeho pojistná hodnota. Dojde-li ke vzniku pojistné události, má tento stav negativní vliv na výši pojistného plnění, které pak může být kráceno ve stejném poměru, v jakém je hodnota pojištění předmětu a částka, na kterou je pojištěn.

ÚROK VS. ÚROKOVÁ SAZBA

Úrok je odměna věřiteli za půjčení peněz. Když si klient peníze od banky půjčí, zaplatí bance odměnu za jejich půjčení v podobě úroku. Úrok vyjádřený v procentech se nazývá úroková sazba.

OK KLIENT

člen OK HOLDING

Aplikace pro Váš
profesní úspěch

Sjednáváče a srovnávače



CARkulka



CHALoupka



HyCal



Atlas produktů



CEStovka

Povinná dokumentace



PovDOK

Finanční plánování



COrad

Administrativní systémy



OčKo



Intranet

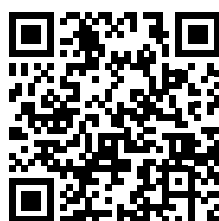
Investice



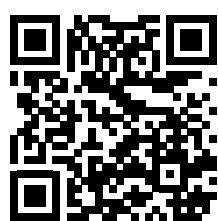
OK Portfolia

SLEDUJTE NAŠE SOCIÁLNÍ SÍTĚ

FACEBOOK



INSTAGRAM



LINKEDIN

