



Srovnání – TPF-DPS-DIP

Detailní analýza – transformovaný penzijní fond (TPF), doplňkový penzijní spoření (DPS) a dlouhodobý investiční produkt (DIP)

Autorka:

Veronika Kalátová

www.financnizralost.cz

Srovnání – penzijko vs. DIP

Obsah

1. Proč analýza vznikla a co přináší?
2. Státní podpora
3. Transformované penzijní fondy (TPF)
4. Doplnkové penzijní spoření (DPS)
5. Dlouhodobý investiční produkt (DIP)
6. Srovnání produktů III. pilíře důchodového systému
7. Daňová povinnost penzijních fondů
8. Příklady zhodnocení – penzijko vs. DIP
9. Tipy a doporučení
10. Kontakty
11. Prohlášení o ochraně informací



1. Proč analýza vznikla a co přináší?

První pilíře důchodového systému v ČR nás nutí najít si vlastní cestu tvořit kapitál na podzim života. Nabídka produktů se státní podporou je dnes mnohem širší, protože stát motivuje občany k intenzivnějšímu spoření, a to i díky možnosti využít dlouhodobý investiční produkt (DIP). Nově přidaná možnost – DIP – se díky médiím rychle stala horkým tématem. Čím více se o tématu mluví, tím více se množí dotazy ohledně této varianty. A proto vám nabízíme ucelené srovnání.

Najdete zde informace, jak využít nebo nevyužít DIP a jak ho případně zkombinovat s penzijkem. Podíváme se do detailu na daňové odpočty, výši státních příspěvků, možnosti zhodnocení, ale i dědickou daň. Nabízíme vám porovnání DIP s penzijkem pod lupou, které vám pomůže k vlastnímu rozhodnutí, případně vás navede k akci se s námi spojit a probrat možnosti pro vaši osobní situaci. Někdy se prostě vyplatí si svou úvahu potvrdit, zvláště u smluv na desítky let.

Věříme, že většina z nás si uvědomuje důležitost zabezpečení se na podzim života vlastním kapitálem a nespolehá pouze na první důchodový pilíř – starobní důchod. To je také důvod, proč dává smysl využívat státem podporované produkty ve třetím pilíři důchodového systému v České republice. A proto vznikla tato detailní analýza.

2. Státní podpora

Stát umožňuje **odečítat vlastní vklady od základu daně** do maximální výše **48 000 Kč ročně** na všechny produkty cílené na přípravu rezerv na stáří, ať se jedná o penzijní fond – transformovaný penzijní fond (TPF) nebo doplňkové penzijní spoření (DPS); dlouhodobý investiční produkt (DIP) nebo životní pojištění. Do těchto produktů může přispívat i **zaměstnavatel do maximální výše 50 000 Kč ročně** a má tento náklad osvobozen od daně ze závislé činnosti. Pracujete-li pro více společností na základě pracovní smlouvy, může vám přispívat každá z nich.

U penzijních fondů je navíc možnost získat **státní příspěvek**, která se od **1. 7. 2024** změní na maximální výši 340 Kč z vlastního vkladu 1 700 Kč neboli vždy 20 % z úločky, a to od minimální částky 500 Kč měsíčně. Vklady se státní dotací není možné odečítat od základu daně. Důchodcům se státní příspěvek již připisovat nebude!

Podmínkou těchto státních výhod je uzavřít smlouvu na dobu minimálně 10 let (do 31. 12. 2023 to bylo pouze 5 let) a dosažení věku minimálně 60 let.

Měsíční příspěvek klienta v Kč	300	500	600	700	800	900	1 000	1 200	1 300	1 500	1 600	1 700	1 800	2 000	3 000
Měsíční státní příspěvek v Kč	-	100	120	140	160	180	200	240	260	300	320	340	340	340	340
Roční příspěvek klienta	2 400	6 000	7 200	8 400	9 600	10 800	12 000	14 400	15 600	18 000	19 200	20 400	21 600	24 000	36 000
Roční státní příspěvek		1 200	1 440	1 680	1 920	2 160	2 400	2 880	3 120	3 600	3 840	4 080	4 080	4 080	4 080
Roční sleva na dani z příjmu (15 %)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	180	540	2 340
Celkové roční státní zvýhodnění	-	1 200	1 440	1 680	1 920	2 160	2 400	2 880	3 120	3 600	3 840	4 080	4 260	4 620	6 420
Celková roční úspora (klient + stát)	2 400	7 200	8 640	10 080	11 520	12 960	14 400	17 280	18 720	21 600	23 040	24 480	25 860	28 620	42 420

3. Transformované penzijní fondy (TPF)

Přes 2,4 mil. Čechů stále využívá starý typ penzija, tzv. transformovaný penzijní fond, který klientům přináší **garanci nezáporného zhodnocení**. Bohužel, tato zákonná podmínka způsobuje, že fond musí investovat až tak moc konzervativně, že tyto vklady dlouhodobě nemají možnost porazit inflaci. Peníze se v tomto typu produktu znehodnocují a ztrácí na své hodnotě.

V tomto produktu jsou **státem regulované poplatky**, kdy penzijní fondy účtují průměrný poplatek za správu aktiv ve výši 0,8 % ročně z objemu majetku účastníka a 10 % ročně ze zisku.

Transformované penzijní fondy nabízí tyto **typy výplat penze** – výsluhovou, starobní, invalidní, pozůstalostní, jednorázové vyrovnání a předčasné ukončení formou odbytného. Právě **výsluhová penze** je u tohoto produktu oblíbená, kdy můžete čerpat po 15 letech až 50 % svých úspor.

Nevýhodou a rizikem tohoto produktu je, že u některých společností (jejich penzijních plánech) je uvedeno, že dojde-li k úmrtí účastníka, který čerpá penzi, a zároveň dojde i k úmrtí pozůstalostní osoby uvedené ve smlouvě, tak nevyčerpané prostředky zůstávají fondu, **nedojde k dědictví!** Chcete-li se tomuto případnému riziku vyhnout, změňte si produkt na DPS, čerpejte jednorázové vyrovnání nebo dědici ještě mohou požádat o individuální dohodu. Penzijní společnosti obvykle vycházejí těmto žádostem vstříc.

Nově od 1. 1. 2024 je možné vedle TPF otevřít i DPS, aniž by bylo třeba ukončovat a převádět TPF.

4. Doplnkové penzijní spoření (DPS)

DPS využívá okolo 1,8 mil. Čechů, kterým tento produkt **nabízí možnost volby investiční strategie** – konzervativní (složeno z dluhopisů a úročené hotovosti), vyváženou (obsahuje mix dluhopisů a akcií), dynamickou (převážně složené z akciových titulů), případně kombinovanou. Nově budou moci společnosti nabízet i alternativy u dynamických investičních strategií, jako jsou například investice do nemovitostí, start-upů nebo infrastruktury.

U účastníků fondu s vyváženou nebo dynamickou strategií musí penzijní společnosti ze zákona provést automatické **zkonzervativňování strategie 10 let před možným čerpáním**. Dynamičtí investoři mohou explicitně požádat o neuplatnění této podmínky.

Státem regulované poplatky jsou i v DPS, kde se pohybují u konzervativních strategií pouze do 0,4 % ročně za správu aktiv z objemu majetku a max. 10 % ročně ze zisku. U dynamičtějších portfolií jsou poplatky za správu aktiv max. ve výši 1 % ročně a max. 15 % ročně ze zisku.

DPS poskytuje tyto **výplaty** – předdůchod, starobní a invalidní penzi, jednorázové vyrovnání, částečný výběr v 18. letech, pozůstalostní vyrovnání, předčasné ukončení formou odbytného.

Právě předdůchod je u tohoto produktu unikátní a velmi atraktivní pro ty, co chtějí nebo potřebují čerpat penzi min. v 60 letech a 2-5 let před řádným důchodem. Při čerpání předdůchodu není nutné platit sociální a zdravotní pojištění, pakliže nepracujete. Podmínkou je, mít dostatečný kapitál na účtu DPS, který pokryje měsíční výplatu ve výši alespoň 30 % loňské průměrné mzdy. Potřebnou částku je možné vložit do DPS i jednorázově před čerpáním.

5. Dlouhodobý investiční produkt (DIP)

DIP poskytuje širokou škálu investičních příležitostí, a to dokonce na více smlouvách! Je možné otevřít více bankovních a investičních účtů, ve kterých je možné investovat např. do akcií, dluhopisů, podílů v investičních fondech, bankovních účtů nebo pořizovat zajišťovací deriváty, sloužící ke krytí úrokového nebo měnového rizika.

DIP neumožňuje investovat do firemních dluhopisů, které nejsou obchodovány na regulovaném trhu, ale ani do rizikovějších aktiv, jako jsou nemovitosti, komodity, umělecká díla nebo investice do cenných papírů na páku.

Při dodržení podmínek pro daňové výhody neboli uzamčení do 60 let věku a investování po dobu min. 10 let, je možné na tomto investičním účtu měnit pozice. Dokonce je možné převádět prostředky z jednoho DIP účtu do jiného. Nedojde-li k částečné nebo plné výplatě z těchto účtů, a to i např. dividend, stále je možné využívat daňových výhod a nemusí se dodržovat. Následné čerpání prostředků/renty, po dodržení podmínek, není nijak omezeno.

Poplatková politika v těchto produktech není regulována zákonem a může se tedy pohybovat ve velmi širokém rozmezí. Je nutné si ohlídat vstupní, výstupní, správcovské poplatky a odměnu ze zisku. U investičních produktů se vyplatí sledovat **TER** (Total Expense Ratio) neboli celkové roční náklady na správu.

6. Srovnání produktů III. pilíře důchodového systému

POROVNÁNÍ PRODUKTŮ VYUŽÍVANÉ PRO KAPITÁL NA STÁŘÍ			
	Transformovaný penzijní fond (Penzijní přípojištění)	Doplňkové penzijní spoření (Účastnický fond)	Dlouhodobý investiční produkt
Státní příspěvek	ANO	ANO	NE
Příspěvek zaměstnavatele (daňový náklad do 50 000 Kč ročně)	ANO	ANO	ANO
Daňové odpočty (do výše 48 000 Kč ročně)	ANO	ANO	ANO
	(nad částku 1 700 Kč měsíčně)		VŠE DO LIMITU
Nové sjednání	NE	ANO	ANO
Potenciál výnosu	NÍZKÝ (garance kladného výnosu)	VOLITELNÝ	VOLITELNÝ
Možnost měnit investiční strategie v průběhu trvání	NE	STŘEDNÍ	VYSOKÁ
Státem regulované poplatky	ANO Max. poplatky dle zákona: 0,8 % správcovský a 10 % ze zisku	ANO - Max. poplatky dle zákona: - konzervativní fondy 0,4 % správcovský a 10 % ze zisku - smíšené a akciové fondy 1 % správcovský a 15 % ze zisku	NE - Každý produkt má vlastní poplatkovou politiku! Může se pohybovat mezi 0,2 % - 2,5 % za správu + případně 10-15 % ze zisku
Podmínky výběru bez ztráty výhod	VE VĚKU 60 LET A PO MIN. 5 LETECH TRVÁNÍ SMLOUVY	VE VĚKU 60 LET A PO MIN. 5/10 LETECH TRVÁNÍ SMLOUVY	VE VĚKU 60 LET A PO MIN. 10 LETECH TRVÁNÍ SMLOUVY
Flexibilita v nastavení výše a čerpání penze/renty	ČÁSTEČNĚ	ČÁSTEČNĚ	ANO
Výsluhová penze (50 % po 15 letech)	ANO	NE	NE
Invalidní penze	ANO	ANO	NE
Starobní penze	ANO	ANO	NE
Předdůchod	NE	ANO	NE
Jednorázové vyrovnání	ANO	ANO	ANO
Majetek spadá do dědictví	ANO/NE	ANO	ANO
Daň z příjmu (z výnosů)	ANO/NE (při čerpání v čase delším než 10 let)	ANO/NE (při čerpání v čase delším než 10 let)	ANO/NE (u vkladu min. 3 roky v investici)

7. Daňová povinnost penzijních fondů

Typ fondu	Transformovaný penzijní fond - smlouvy do 12/2012 (Penzijní přípojištění)			Doplňkové penzijní spoření - smlouvy od 01/2013 (Účastnický fond)		
	Podmínky	Daň z příjmu		Podmínky	Daň z příjmu	
		Příspěvky zaměstnavatele	Výnosy		Příspěvky zaměstnavatele	Výnosy
Výsluhová penze na dobu určenou - výplata do 10 let	Min. 180 vkladů (15 let) 50 % z úspor	0%	15%	-	-	-
Výsluhová penze na dobu určenou - výplata nad 10 let		0%	0%			
Výsluhová penze formou jednorázového vyrovnání		15%	15%			
Starobní penze na dobu určenou - výplata do 10 let	Min. 60 let věku	0%	15%	Min. 60 let věku	0%	15%
Starobní penze na dobu určenou - výplata nad 10 let	a je min. 60 vkladů (5 let)	0%	0%	a je min. 60/120 vkladů (5/10 let)	0%	0%
Invalidní penze na dobu určenou	Min. 36 vkladů (3 roky)	0%	0%	Min. 36 vkladů (3 roky)	0%	0%
Jednorázové vyrovnání – smlouvy sjednané do 31. 12. 2023	Min. 60 let věku	15%	15%	Min. 60 let věku	15%	15%
Jednorázové vyrovnání – smlouvy sjednané od 1. 1. 2024	a je min. 60 vkladů (5 let)	15%	15%	a je min. 60/120 vkladů (5/10 let)	0%	15%
Jednorázové pojištění na doživotní penzi	-	-	-	Min. 60 let věku	0%	0%
Jednorázové pojištění na penzi na konkrétní dobu a výši	-	-	-	a je min. 60/120 vkladů (5/10 let)	0%	0%
Odbytné (předčasné zrušení smlouvy)	Min. 12 vkladů (výplata bez státních dotací, dodaňování max. 10 let zpětně)	15%	15%	Min. 24 vkladů (výplata bez státních dotací, dodaňování max. 10 let zpětně)	15%	15%
Částečné obytné pro "děti" v 18 letech věku	-	-	-	Min. 120 vkladů (10 let) a 24 měsíců u stejné společnosti před dobou čerpání - musí se vyčerpat do 2 let od 18 narozenin max. 30 % z úspor	15%	15%
Předdůchod	-	-	-	Min. 60 let věku a je min. 60/120 vkladů (5/10 let) Čerpání na 2-5 let. Naspořený kapitál = jedna měsíční výplata musí dosáhnout alespoň 30 % loňské průměrné mzdy. Zda nepracujete, nemusíte platit sociální a zdravotní pojištění.	0%	výplata do 10 let 15%, nad 10 let 0 %
Pozůstalostní penze na dobu určenou - výplata do 10 let	Min. 36 vkladů (3 roky) Peníze se vyplatí bez dědického řízení.	0%	15%	-	-	-
Pozůstalostní penze na dobu určenou - výplata nad 10 let	Zda podmínky splněny nejsou, jde o výplatu odbytného bez státní dotace.	0%	0%		-	-
Určená osoba v případě úmrtí (jednorázové vyrovnání)	-	-	-	Peníze se vyplatí bez dědického řízení. Zda byly splněny podmínky na penzi, dědic má nárok na jednorázové vyrovnání. Zda nebyly, dědic má nárok na obytné bez státních příspěvků.	0%	15%
Dědictví v případě neurčení osoby při úmrtí	Některé smlouvy v sobě mohou skrývat riziko, že v případě úmrtí klienta, který pobíral penze a zároveň i smrti oprávněné osoby, peníze propadají fondu, NEDĚJÍ SE!	0%	0%	Spadá vždy do dědického řízení	0%	0%

8. Příklady – DPS vs. DIP – na dobu 30 let

Kolik a kam vkládáme			Kolik a kam vkládáme			Kolik a kam vkládáme		
Měsíční vklad	1 700 Kč		Měsíční vklad	4 000 Kč		Měsíční vklad	5 700 Kč	
Doba investice (let)	30		Doba investice (let)	30		Doba investice (let)	30	
Produkt	Nové DPS	DIP	Produkt	Nové DPS	DIP	Produkt	Nové DPS	DIP
Parametry investice			Parametry investice			Parametry investice		
Předpokládaný výnos	6,0%	6,0%	Předpokládaný výnos	6,0%	6,0%	Předpokládaný výnos	6,0%	6,0%
Poplatky			Poplatky			Poplatky		
Vstupní	0,0%	0,0%	Vstupní	0,0%	0,0%	Vstupní	0,0%	0,0%
Průběžné fixní	1,0%	1,3%	Průběžné fixní	1,0%	1,3%	Průběžné fixní	1,0%	1,3%
Průběžné ze zisku	15%	10%	Průběžné ze zisku	15%	10%	Průběžné ze zisku	15%	10%
Daň ze zisku	15%	0%	Daň ze zisku	15%	0%	Daň ze zisku	15%	0%
Výnosy			Výnosy			Výnosy		
Naspořená částka	1 350 654 Kč	1 211 979 Kč	Naspořená částka	2 873 451 Kč	2 851 716 Kč	Naspořená částka	3 998 996 Kč	4 063 695 Kč
Efektivní úrok	4,85%	5,16%	Efektivní úrok	4,79%	5,16%	Efektivní úrok	4,78%	5,16%
Větší detail	Pro zvidané -)		Větší detail	Pro zvidané -)		Větší detail	Pro zvidané -)	
Vaše vklady	Nové DPS	DIP	Vaše vklady	Nové DPS	DIP	Vaše vklady	Nové DPS	DIP
Měsíční vklad	1 700 Kč	1 700 Kč	Měsíční vklad	4 000 Kč	4 000 Kč	Měsíční vklad	5 700 Kč	5 700 Kč
Státní příspěvek	340	0	Státní příspěvek	340	0	Státní příspěvek	340	0
Daňová úspora	0 Kč	255 Kč	Daňová úspora	345 Kč	600 Kč	Daňová úspora	600 Kč	855 Kč
Do produktu se vloží	2 040 Kč	1 700 Kč	Do produktu se vloží	4 340 Kč	4 000 Kč	Do produktu se vloží	6 040 Kč	5 700 Kč
Náklady klienta	1 700 Kč	1 445 Kč	Náklady klienta	3 655 Kč	3 400 Kč	Náklady klienta	5 100 Kč	4 845 Kč
Zhodnocení	Nové DPS	DIP	Zhodnocení	Nové DPS	DIP	Zhodnocení	Nové DPS	DIP
Výnos portfolia	6,0%	6,0%	Výnos portfolia	6,0%	6,0%	Výnos portfolia	6,0%	6,0%
Fixní poplatek	1,0%	1,3%	Fixní poplatek	1,0%	1,3%	Fixní poplatek	1,0%	1,3%
Poplatek ze zisku (p.a.)	0,8%	0,5%	Poplatek ze zisku (p.a.)	0,8%	0,5%	Poplatek ze zisku (p.a.)	0,8%	0,5%
Průměrný výnos p.a.	4,3%	4,2%	Průměrný výnos p.a.	4,3%	4,2%	Průměrný výnos p.a.	4,3%	4,2%
Naspořená částka	Nové DPS	DIP	Naspořená částka	Nové DPS	DIP	Naspořená částka	Nové DPS	DIP
Celkem	1 350 654 Kč	1 211 979 Kč	Celkem	2 873 451 Kč	2 851 716 Kč	Celkem	3 998 996 Kč	4 063 695 Kč
z toho:			z toho:			z toho:		
Vlastní vklady			Vlastní vklady			Vlastní vklady		
(bez daňové úspory)	612 000 Kč	520 200 Kč	(bez daňové úspory)	1 315 800 Kč	1 224 000 Kč	(bez daňové úspory)	1 836 000 Kč	1 744 200 Kč
Kumulovaná daňová úspora	0 Kč	91 800 Kč	Kumulovaná daňová úspora	124 200 Kč	216 000 Kč	Kumulovaná daňová úspora	216 000 Kč	307 800 Kč
Státní příspěvky	122 400 Kč	0 Kč	Státní příspěvky	122 400 Kč	0 Kč	Státní příspěvky	122 400 Kč	0 Kč
Zhodnocení investice	725 005 Kč	599 979 Kč	Zhodnocení investice	1 542 413 Kč	1 411 716 Kč	Zhodnocení investice	2 146 583 Kč	2 011 695 Kč
Zaplacená daň	-108 751 Kč	0 Kč	Zaplacená daň	-231 362 Kč	0 Kč	Zaplacená daň	-321 988 Kč	0 Kč

8. Příklady – DPS vs. DIP – na dobu 20 let

Kolik a kam vkládáme			Kolik a kam vkládáme			Kolik a kam vkládáme		
Měsíční vklad	1 700 Kč		Měsíční vklad	4 000 Kč		Měsíční vklad	5 700 Kč	
Doba investice (let)	20		Doba investice (let)	20		Doba investice (let)	20	
Produkt	Nové DPS	DIP	Produkt	Nové DPS	DIP	Produkt	Nové DPS	DIP
Parametry investice			Parametry investice			Parametry investice		
Předpokládaný výnos	6,0%	6,0%	Předpokládaný výnos	6,0%	6,0%	Předpokládaný výnos	6,0%	6,0%
Poplatky			Poplatky			Poplatky		
Vstupní	0,0%	0,0%	Vstupní	0,0%	0,0%	Vstupní	0,0%	0,0%
Průběžné fixní	1,0%	1,3%	Průběžné fixní	1,0%	1,3%	Průběžné fixní	1,0%	1,3%
Průběžné ze zisku	15%	10%	Průběžné ze zisku	15%	10%	Průběžné ze zisku	15%	10%
Daň ze zisku	15%	0%	Daň ze zisku	15%	0%	Daň ze zisku	15%	0%
Výnosy			Výnosy			Výnosy		
Naspořená částka	721 679 Kč	634 149 Kč	Naspořená částka	1 535 337 Kč	1 492 115 Kč	Naspořená částka	2 136 736 Kč	2 126 264 Kč
Efektivní úrok	5,41%	5,71%	Efektivní úrok	5,31%	5,71%	Efektivní úrok	5,29%	5,71%
Větší detail <small>Pro zvidané :-)</small>			Větší detail <small>Pro zvidané :-)</small>			Větší detail <small>Pro zvidané :-)</small>		
Vaše vklady	Nové DPS	DIP	Vaše vklady	Nové DPS	DIP	Vaše vklady	Nové DPS	DIP
Měsíční vklad	1 700 Kč	1 700 Kč	Měsíční vklad	4 000 Kč	4 000 Kč	Měsíční vklad	5 700 Kč	5 700 Kč
Státní příspěvek	340	0	Státní příspěvek	340	0	Státní příspěvek	340	0
Daňová úspora	0 Kč	255 Kč	Daňová úspora	345 Kč	600 Kč	Daňová úspora	600 Kč	855 Kč
Do produktu se vloží	2 040 Kč	1 700 Kč	Do produktu se vloží	4 340 Kč	4 000 Kč	Do produktu se vloží	6 040 Kč	5 700 Kč
Náklady klienta	1 700 Kč	1 445 Kč	Náklady klienta	3 655 Kč	3 400 Kč	Náklady klienta	5 100 Kč	4 845 Kč
Zhodnocení	Nové DPS	DIP	Zhodnocení	Nové DPS	DIP	Zhodnocení	Nové DPS	DIP
Výnos portfolia	6,0%	6,0%	Výnos portfolia	6,0%	6,0%	Výnos portfolia	6,0%	6,0%
Fixní poplatek	1,0%	1,3%	Fixní poplatek	1,0%	1,3%	Fixní poplatek	1,0%	1,3%
Poplatek ze zisku (p.a.)	0,8%	0,5%	Poplatek ze zisku (p.a.)	0,8%	0,5%	Poplatek ze zisku (p.a.)	0,8%	0,5%
Průměrný výnos p.a.	4,3%	4,2%	Průměrný výnos p.a.	4,3%	4,2%	Průměrný výnos p.a.	4,3%	4,2%
Naspořená částka	Nové DPS	DIP	Naspořená částka	Nové DPS	DIP	Naspořená částka	Nové DPS	DIP
Celkem	721 679 Kč	634 149 Kč	Celkem	1 535 337 Kč	1 492 115 Kč	Celkem	2 136 736 Kč	2 126 264 Kč
z toho:			z toho:			z toho:		
Vlastní vklady (bez daňové úspory)	408 000 Kč	346 800 Kč	Vlastní vklady (bez daňové úspory)	877 200 Kč	816 000 Kč	Vlastní vklady (bez daňové úspory)	1 224 000 Kč	1 162 800 Kč
Kumulovaná daňová úspora	0 Kč	61 200 Kč	Kumulovaná daňová úspora	82 800 Kč	144 000 Kč	Kumulovaná daňová úspora	144 000 Kč	205 200 Kč
Státní příspěvky	81 600 Kč	0 Kč	Státní příspěvky	81 600 Kč	0 Kč	Státní příspěvky	81 600 Kč	0 Kč
Zhodnocení investice	273 034 Kč	226 149 Kč	Zhodnocení investice	580 867 Kč	532 115 Kč	Zhodnocení investice	808 396 Kč	758 264 Kč
Zaplacená daň	-40 955 Kč	0 Kč	Zaplacená daň	-87 130 Kč	0 Kč	Zaplacená daň	-121 259 Kč	0 Kč

8. Příklady – DPS vs. DIP – na dobu 10 let

Kolik a kam vkládáme			Kolik a kam vkládáme			Kolik a kam vkládáme		
Měsíční vklad	1 700 Kč		Měsíční vklad	4 000 Kč		Měsíční vklad	5 700 Kč	
Doba investice (let)	10		Doba investice (let)	10		Doba investice (let)	10	
Produkt	Nové DPS	DIP	Produkt	Nové DPS	DIP	Produkt	Nové DPS	DIP
Parametry investice			Parametry investice			Parametry investice		
Předpokládaný výnos	6,0%	6,0%	Předpokládaný výnos	6,0%	6,0%	Předpokládaný výnos	6,0%	6,0%
Poplatky			Poplatky			Poplatky		
Vstupní	0,0%	0,0%	Vstupní	0,0%	0,0%	Vstupní	0,0%	0,0%
Průběžné fixní	1,0%	1,3%	Průběžné fixní	1,0%	1,3%	Průběžné fixní	1,0%	1,3%
Průběžné ze zisku	15%	10%	Průběžné ze zisku	15%	10%	Průběžné ze zisku	15%	10%
Daň ze zisku	15%	0%	Daň ze zisku	15%	0%	Daň ze zisku	15%	0%
Výnosy			Výnosy			Výnosy		
Naspořená částka	294 345 Kč	252 316 Kč	Naspořená částka	626 204 Kč	593 686 Kč	Naspořená částka	871 491 Kč	846 002 Kč
Efektivní úrok	7,24%	7,40%	Efektivní úrok	7,03%	7,40%	Efektivní úrok	6,98%	7,40%
Větší detail	Pro zvidané :-)		Větší detail	Pro zvidané :-)		Větší detail	Pro zvidané :-)	
Vaše vklady	Nové DPS	DIP	Vaše vklady	Nové DPS	DIP	Vaše vklady	Nové DPS	DIP
Měsíční vklad	1 700 Kč	1 700 Kč	Měsíční vklad	4 000 Kč	4 000 Kč	Měsíční vklad	5 700 Kč	5 700 Kč
Státní příspěvek	340	0	Státní příspěvek	340	0	Státní příspěvek	340	0
Daňová úspora	0 Kč	255 Kč	Daňová úspora	345 Kč	600 Kč	Daňová úspora	600 Kč	855 Kč
Do produktu se vloží	2 040 Kč	1 700 Kč	Do produktu se vloží	4 340 Kč	4 000 Kč	Do produktu se vloží	6 040 Kč	5 700 Kč
Náklady klienta	1 700 Kč	1 445 Kč	Náklady klienta	3 655 Kč	3 400 Kč	Náklady klienta	5 100 Kč	4 845 Kč
Zhodnocení	Nové DPS	DIP	Zhodnocení	Nové DPS	DIP	Zhodnocení	Nové DPS	DIP
Výnos portfolia	6,0%	6,0%	Výnos portfolia	6,0%	6,0%	Výnos portfolia	6,0%	6,0%
Fixní poplatek	1,0%	1,3%	Fixní poplatek	1,0%	1,3%	Fixní poplatek	1,0%	1,3%
Poplatek ze zisku (p.a.)	0,8%	0,5%	Poplatek ze zisku (p.a.)	0,8%	0,5%	Poplatek ze zisku (p.a.)	0,8%	0,5%
Průměrný výnos p.a.	4,3%	4,2%	Průměrný výnos p.a.	4,3%	4,2%	Průměrný výnos p.a.	4,3%	4,2%
Naspořená částka	Nové DPS	DIP	Naspořená částka	Nové DPS	DIP	Naspořená částka	Nové DPS	DIP
Celkem	294 345 Kč	252 316 Kč	Celkem	626 204 Kč	593 686 Kč	Celkem	871 491 Kč	846 002 Kč
z toho:			z toho:			z toho:		
Vlastní vklady			Vlastní vklady			Vlastní vklady		
(bez daňové úspory)	204 000 Kč	173 400 Kč	(bez daňové úspory)	438 600 Kč	408 000 Kč	(bez daňové úspory)	612 000 Kč	581 400 Kč
Kumulovaná daňová úspora	0 Kč	30 600 Kč	Kumulovaná daňová úspora	41 400 Kč	72 000 Kč	Kumulovaná daňová úspora	72 000 Kč	102 600 Kč
Státní příspěvky	40 800 Kč	0 Kč	Státní příspěvky	40 800 Kč	0 Kč	Státní příspěvky	40 800 Kč	0 Kč
Zhodnocení investice	58 288 Kč	48 316 Kč	Zhodnocení investice	124 005 Kč	113 686 Kč	Zhodnocení investice	172 578 Kč	162 002 Kč
Zaplacená daň	-8 743 Kč	0 Kč	Zaplacená daň	-18 601 Kč	0 Kč	Zaplacená daň	-25 887 Kč	0 Kč

9. Tipy a doporučení

Produkty je vhodné zvolit na základě svého **osobního finančního plánu** a prostředky případně rozdělit do více produktů. Kombinace penzijka a DIP vám přináší možnost využít max. daňových výhod (státní příspěvek do 1 700 Kč + 4 000 Kč měsíčně odečitatelná položka) a diverzifikaci svého portfolia.

Nezapomeňte při zájmu **zvýšení měsíčního příspěvku** upravit nejen trvalý příspěvek ve své bance, ale hlavně **nahlásit** tuto skutečnost i **penzijní společnosti**. Pokud navýšíte příspěvek na penzijním spoření bez změny smlouvy, jedná se pouze o předplacení na další měsíce! Změnu je možné zadat více způsoby, informujte se u svého finančního poradce nebo přímo u penzijní společnosti.

Při čerpání penze/renty po dosažení podmínek se ještě řeší **daňová povinnost** z příjmu neboli dosažených výnosů. Daň ze zisku se u produktů liší. Penzijko při čerpání do 10 let vám zisky včetně státních dotací očistí o srážkovou daň z příjmu. DIP umožňuje investice po 3 letech držení na účtu čerpat bez zdanění zisku.

Tip pro důchodce – využíváte-li penzijka, doporučujeme od 1. 7. 2024 snížit měsíční vklad na 100 Kč (min. měsíční vklad bez státního příspěvku), dokončit podmínku 5 let a vyčerpat své zhodnocené prostředky bez ztráty státních dotací.

9. Tipy a doporučení

Závěry výhod:

- ✓ U DIP je možné se dostat na nižší poplatky
- ✓ U DIP v investicích – zisky z investic po 3 letech nepodléhají dani z příjmu
- ✓ U DPS – státní příspěvek – pomáhá zvyšovat zhodnocení kapitálu
- ✓ U DPS – možnost využít výplaty formou předdůchodu
- ✓ ŘEŠENÍ = individuální nastavení dle finančního plánu klienta

Společnosti se budou předhánět a předkládat své nabídky. Nyní již víte, že nejdůležitější je se rozhodnout pro produkt bez zbytečně vysokých poplatků. Náš top tip je: volte spolupráci s nezávislými společnostmi a jejich finančními poradci, kteří vám dlouhodobě budou moci nabídnout servis, zohlední vývoj nabízených možností na trhu, budou schopní pracovat s alokacemi, stanou se vaším finančním mentorem a vždy vám srozumitelně objasní ekonomický vývoj.



Nevím, co dál. Můžete mi pomoci?

Děkuji, že jste si přečetli analýzu. Pokud stále nevíte, který produkt je pro vás nejvhodnější nebo si chcete ujasnit některé věci z dokumentu, neváhejte využít nabídky 30 minutové konzultace.

Během 30 minut můžeme probrat váš konkrétní případ nebo jiné věci, které jsou spojené s financemi.

KONZULTACE JE ZCELA ZDARMA.

10. Kontakt

Jméno: **Veronikou Kalátová**
Sídlo: Pod Harfou 938/60, 190 00 Praha 9
IČ: 66868475
Telefon: +420 777 025 000
E-mail: info@financnizralost.cz
Web: www.financnizralost.cz
Číslo účtu 670100-2216995464/6210

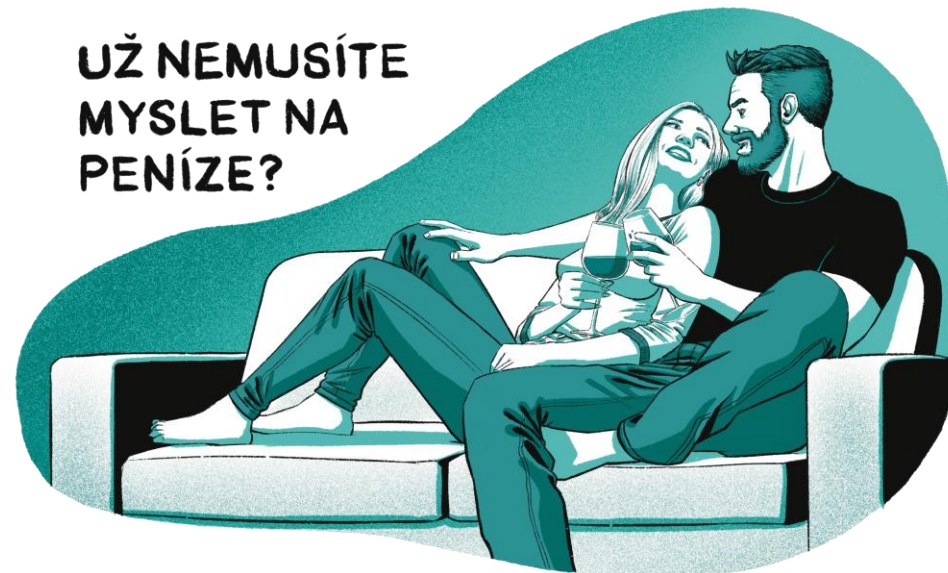
Facabook: <https://www.facebook.com/financni.zralost/>
LinkedIn: <https://www.linkedin.com/in/veronikakalatova/>
YouTube: [Finanční zralost](#)

Newsletter: Máte zájem o zasílání ekonomických zpráv, finanční edukaci a informace o workshopech a webinářích? Požádejte o jeho zasílání [ZDE](#).



11. Prohlášení o ochraně informací

Veronika Kalátová si vyhrazuje práva na informace uvedené v tomto dokumentu – Srovnání TPS-DPS-DIP. Bez předchozího písemného souhlasu je zakázána jakákoli další publikace, přetištění nebo distribuce materiálu nebo části materiálu zveřejněného v tomto dokumentu, a to včetně šíření prostřednictvím elektronické pošty.



www.DEJSIVINO.cz!