

Důchodová novinka DIP už nalákala sto tisíc Čechů. Poslali do něj dvě miliardy

7.2.2025 - Jiří Janda | VLTAVA LABE MEDIA

Nový nástroj umožňující zabezpečit se na stáří - takzvaný dlouhodobý investiční produkt (DIP) zavedený od začátku loňského roku - vzbudil překvapivý zájem Čechů. Jen za prvních dvanáct měsíců jej podle Asociace pro kapitálový trh (AKAT) začalo využívat 116 544 klientů. Vydělávat na stáří jim prostřednictvím DIP mělo celkem asi 2,4 miliardy vložených korun, z toho 80 procent v investičních fondech.

DIP se od běžného **penzijního spoření** liší zejména v tom, že na něj stát napřímo nepřispívá. Nabízí na něj ale daňové úlevy. Protože lze ale takto uložené peníze investovat do výnosnějších nástrojů, mohou na nich lidé vydělat více než v penzijních fondech. Přitom ovšem naopak nemají jistotu, že se při investování někdy také nespálí.

Podle výkonné ředitelky AKAT Jany Brodani počet investorů do DIP stabilně roste. „Potvrdilo se, že největší poptávka po založení byla obdobně jako u všech produktů podporovaných státem na roční bázi na podzim a koncem roku. I konec roku 2024 tak potvrdil popularitu DIP jako produktu zajištění na stáří,“ řekla Brodani.

Zájem překonal očekávání

Odborníci uvádějí, že zájem investorů výrazně překonal původní očekávání. Kupříkladu doplňkové penzijní spoření mělo po prvním roce fungování necelých 78 tisíc klientů. „Úspěch DIP je tak o to významnější, že překonal i původní penzijní připojištění, které mělo po prvním roce zhruba o polovinu méně klientů,“ zmínil metodik poradenství Swiss Life Select Adam Babczyński.

Na DIP se mu líbí zejména možnost, aby si jeho prostřednictvím lidé **na stáří investovali** podle vlastních představ a s daňovou podporou. „Stále však existuje značná část potenciálních klientů, kteří DIP neznají, což dává tomuto produktu velký prostor pro další růst,“ konstatoval Babczyński.

Co je to dlouhodobý investiční produkt (DIP) a jaké jsou jeho výhody a nevýhody

- peníze lze investovat v mnoha variantách do velkého množství produktů
- také díky DIP si lidé mohou ročně odečíst ze základu daně až 48 000 korun (do této celkové částky se ale musejí „vejít“ i s penzijním pojištěním, životní pojistkou či pojištěním dlouhodobé péče)
- klientovi může na smlouvu přispívat i zaměstnavatel, jenž si z daní může odečíst až 50 000 korun
- při jednorázovém výběru po ukončení životnosti produktu není třeba danit výnos ani příspěvky zaměstnavatele
- na DIP ale klienti nedostanou žádný státní příspěvek
- protože je tento nástroj rizikovější, nemusí se vložené peníze vždy zhodnotit

Dobrou zprávou pro budoucnost DIP je podle poradce rovněž rostoucí zájem zaměstnavatelů, kteří jej stále častěji svým zaměstnancům nabízejí jako nový benefit. „To zájem o DIP dále podporuje,“ podotkl Babczyński.

Firmy kvůli tomu někdy ovšem musí nejprve upravit své interní směrnice a postupy. „Nícméně zasílání příspěvků na DIP není složitější než u penzijního spoření, jak potvrzují mnozí

zaměstnavatelé. Ti zároveň dodávají, že nejtěžší bylo se do problematiky DIP aktivně ponořit a pochopit, jak je administrativní proces snadný," konstatoval Babczynski.

K milionovému polštáři stačí 2700 měsíčně

Zájem o DIP roste nejen ze strany klientů, ale i na straně poskytovatelů. V druhé polovině loňského roku jejich řady rozšířila také Banka CREDITAS. „Pokud si chce člověk během dvaceti let vytvořit milionový polštář, měl by měsíčně investovat okolo 2700 korun, pokud dva miliony, tak zhruba 5500 korun, samozřejmě v závislosti na zvolené investiční strategii," uvedla ředitelka retailového bankovníctví Banky CREDITAS Ivana Pícková.

Podle ní má navíc tento produkt i další výhodu. „Ročně investovaná částka do DIP až do 48 tisíc korun ročně se dá navíc odečíst ze základu daně z příjmů, takže přináší daňovou úsporu až 7200 korun," připomněla Pícková.

Svou cestu ke zhodnocení peněz si ale může každý zákazník vybrat sám. „Dle své aktuální finanční situace, investiční odvahy nebo zkrátka dle doby, která mu do důchodu zbývá," vysvětlila projektová manažerka Alena Mandák, která má DIP na starosti ve Fio bance.

Kromě toho lze měnit i způsob využívání DIP. „Je možné ho využít jen jako odložení peněz, na které nějakou dobu nemůžu sáhnout. Další klient ho využije jako alternativní obchodní účet pro obchodování s akcemi. A všichni dohromady mohou využívat další bonusy jako jsou příspěvky zaměstnavatele nebo sleva na dani z příjmu," pochvaluje si Mandák.

Podle analytika investiční platformy Portu Marka Pokorného mají o DIP obvykle zájem lidé ve věku mezi 40 a 50 lety, investování je však vhodné i pro mladší. Vkládání nižších částek jim ovšem na zajištění na stáří stačit nebude. „S postupem času a rostoucími výdělky je vhodné zvyšovat i vklady do DIP. Pro maximální využití daňových výhod dává smysl nastavit vklad na částku čtyři tisíce korun," míní Pokorný.

Někde se investuje již od dětství

Zahraniční zkušenosti podle Babczynského dokazují, že začít s **investováním na stáří** se vyplatí už od dětství. „DIP se inspiroval úspěšným modelem investičního prostředí ve Švédsku, kde i malá daňová úleva motivovala obyvatele k investování. Díky tomu má ve Švédsku investice do investičních fondů 90 procent dospělých a 70 procent dětí," podotkl Babczynski.

Datový ekonom společnosti Datarun Petr Bartoň je přesvědčen, že také v Česku by si DIP mělo zřídit mnohem více lidí. „Vzhledem k tomu, že máme zhruba šest milionů budoucích důchodců v ekonomicky aktivním věku, tak je to dnes velice málo. Jen každý padesátý," připomněl Bartoň.

Úřadům proto vytýká, že o této možnosti investování na stáří neinformuje tak, aby se o tom lidé dozvěděli. „To, co není pochopitelné, je téměř absolutní mlčení státu o této novince. Přitom může vykonat pro budoucnost našich důchodů mnohem více, než co stát vykonal důchodovými reformami," dodal.

Jak loni rostl počet investorů do DIP

Datum / Počet investorů

- 31. 3. / 22 445
- 30. 6. / 53 561

- 30. 9. / 78 680
- 31. 12. / 116 544

Zdroj: Asociace pro kapitálový trh

Seznam poskytovatelů dlouhodobého investičního produktu

- Amundi Czech Republic Asset Management
- ATRIS investiční společnost
- Banka CREDITAS
- Conseq Investment Management
- CYRRUS
- Czech Asset Investments
- Česká spořitelna
- Československá obchodní banka
- EFEKTA obchodník s cennými papíry
- EnCor Asset Management
- Fio banka
- Fondee
- Generali Investment CEE investiční společnost
- Golden Gate investiční společnost
- IN Equity Czech Republic
- INVESTIKA investiční společnost
- J&T Banka
- KK Investment Partners
- Komerční banka
- MONECO investiční společnost
- MONETA Money Bank
- Partners investiční společnost
- Patria Finance
- Raiffeisenbank
- Sentinel investiční společnost
- Zahraniční poskytovatelé dlouhodobého investičního produktu
- European Investment Centre
- IN Equity Slovakia
- Mercurius Pro
- MOVENTUM S.C.A.

<https://www.denik.cz/ekonomika/dip-dlouhodoby-investicni-produkt-2025.html>