

WR

WEALTH REPORT

2011
INVESTIČNÍ CHOVÁNÍ
ČESKÝCH DOLAROVÝCH MILIONÁŘŮ

J&T BANKA

WEALTH REPORT

UNIKÁTNÍ VÝZKUM O CHOVÁNÍ A ZÁMĚRECH
ČESKÝCH DOLAROVÝCH MILIONÁŘŮ,
KTERÝ INICIOVALA J&T BANKA, EXPERT NA INVESTICE
A CHOVÁNÍ MOVITÝCH A NÁROČNÝCH LIDÍ.

OBSAH

Úvodní slovo Štěpána Ašera
Představení iniciátora výzkumu
Nejdůležitější závěry z výzkumu

Dolarový milionář jako investor

Jak bohatství zavazuje
Bohatí a oblíbené značky

Životní styl

Závěrem
Doplňující informace

Vítejte ve světě dolarových milionářů	4
Kdo je J&T Banka	5
Na co jsme přišli?	6
Jací tedy jsou čeští dolaroví milionáři?	7
Dolarový milionář pohledem demografů	9
Milionáři radí, kam investovat	10
Kdo nebo co ovlivňuje investiční rozhodnutí?	14
Mají dolaroví milionáři svůj vzor úspěšného investora?	15
Aneb umějí dolaroví milionáři pomáhat?	16
Cesta do duše českého milionáře	18
Oblíbená značka: automobil	20
Oblíbená značka: hotel	21
Oblíbená značka: nápoje	22
Oblíbená značka: hodinky	23
Oblíbená značka: letecké společnosti	24
Racionální patriotismus	25
Jak žijí čeští dolaroví milionáři	26
Rozdělení dolarových milionářů podle postoje k životnímu stylu	28
Čím se baví dolaroví milionáři	29
Poděkování	30
Metodika průzkumu	31
Kontakty	32

Vítejte ve světě milionářů.

Na následujících stránkách vám chceme představit náš aktuální projekt, kterým je exkluzivní průzkum českých dolarových milionářů. Svým zaměřením a rozsahem se jedná o průzkum, který je v rámci České republiky naprosto unikátní. Málokdo může takový projekt zrealizovat. A jen málokdo zná české milionáře a miliardáře tak dobře, jako J&T Banka.

Štěpán Ašer
generální ředitel J&T Banky

PŘEDSTAVENÍ
INICIÁTORA VÝZKUMU

KDO JE J&T BANKA

Už třináctým rokem se věnujeme privátnímu bankovníctví. Začínali jsme s desítkami klientů a dnes už pečujeme o tisíce.

Rosteme s našimi klienty jak z hlediska objemu spravovaných peněz, tak z hlediska společných zisků.

Zajišťujeme pro ně vše, po čem touží. Může to být rodinná dovolená, výběr školy pro děti, VIP PASS na oscarové galavečery, soukromé letadlo na služební cestu, jediný exemplář archivního koňaku nebo třeba uspořádání dobročinné akce. Známe jejich přání, potřeby i obavy.

NEJDŮLEŽITĚJŠÍ
ZÁVĚRY Z VÝZKUMU

NA CO JSME PŘIŠLI?

Výsledky průzkumu nás překvapily. Pozitivně. Příjemně.

Pokud je elita národa na vysoké úrovni a cítí společenskou zodpovědnost, je celý národ na úrovni. A pokud existuje přímá úměra mezi majetkem a úrovní chování, postoji a názory, je tomu stejně. Abychom použili parafrázi známého citátu: „Ukažte mi boháče a já vám

řeknu, v jakém stádiu vyspělosti se společnost nachází.“

Za dvacet let svobodné ekonomiky prošli naši milionáři dlouhou cestu od bohatých lidí s velkým majetkem blíže ke společenské elitě, jež může být vzorem a následováníhodným příkladem. A my jsme rádi, že jsme po té cestě mohli jít vedle nich a s nimi.

JACÍ TEDY JSOU ČEŠTÍ DOLAROVÍ MILIONÁŘI?

Jsou realisty. Očekávají, že časy budou horší.
Jsou na to připraveni a jednají podle toho.
Jsou opatrní, žádní střelci.
Přemýšlejí, co po sobě zanechají.
Myslí na další generace.
Spoléhají sami na sebe, nevěří na pomoc okolí,
ale rádi ji přijmou.
Podporují budoucnost, děti a vzdělávání.
Podporují estetiku a krásno.
Podporují sociálně slabší a ty, kterým štěstí
tolik nepřálo.
Jenom malá hrstka necítí zodpovědnost
za společnost, ve které žije.

JACÍ TEDY JSOU ČEŠTÍ DOLAROVÍ MILIONÁŘI?

Dokážou se zmobilizovat a v případě přírodních katastrof poslat přes noc velké objemy peněz. Jsou patrioty, ale cítí i solidaritu s ostatními lidmi na planetě.

Mají rádi značky Škoda a Kofola a jsou hrdí na Českou republiku.

Investují do sebe, do zdraví a vzdělání svých dětí. A moc nepijí.

Když už, tak skoro polovina z nich pije víno.

DOLAROVÝ MILIONÁŘ POHLEDEM DEMOGRAFŮ

Průměrný věk zpovídaného dolarového milionáře je 47 let. Nejmladšímu je 30 a nejstaršímu 69 let. Ženy tvoří mezi oslovenými vzácnou minoritu, pouhých 5 %. Svět milionářů je tedy zejména světem mužů. Profesí jsou dolaroví

milionáři především podnikatelé (66 %) nebo osoby samostatně výdělečně činné (15 %). Pouze 14 % respondentů se nachází v roli zaměstnance.

DOLAROVÝ MILIONÁŘ JAKO INVESTOR

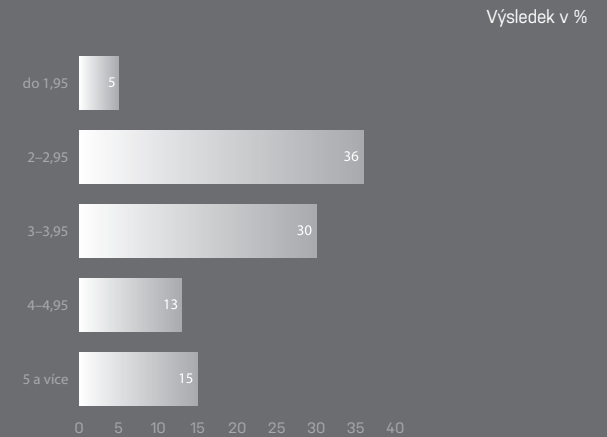
Milionáři radí, kam investovat.

Prozradí, kam investovat milion korun a kam 10 milionů korun, co je bezpečné a rizikové a s kým se o investicích poradit.

„Jeden milion korun bych investoval do sebe a svého zdraví. Když se složím já, složí se spousta lidí a věcí kolem mě. Deset milionů korun už bych vložil do nemovitosti, ale pořádně zvážím, která je ta pravá. Na akcie bych příliš nesázel, jsou dost rizikové.“

Pokud by měl dolarový milionář investovat „pouhý“ milion korun, investuje jej do sebe. Za 10 milionů korun by si již koupil nemovitost, kterou si velmi obezřetně vybere nebo k níž má nějaký osobní vztah. Naopak se příliš nežene do nákupu akcií, které považuje za rizikové. Při výběru investičních příležitostí věří své intuici nebo dá na radu

přátel a známých, za důležité považuje sledovat ekonomické dění u nás i v zahraničí. V otázce inflace je mírně skeptický. Na začátku roku 2012 očekává její výši na úrovni 3,43 % (median mezi dotázanými činí 3 %). Počítá tedy s podstatným zrychlením růstu cenové hladiny oproti ČNB, která odhaduje inflaci na úrovni 2 %.



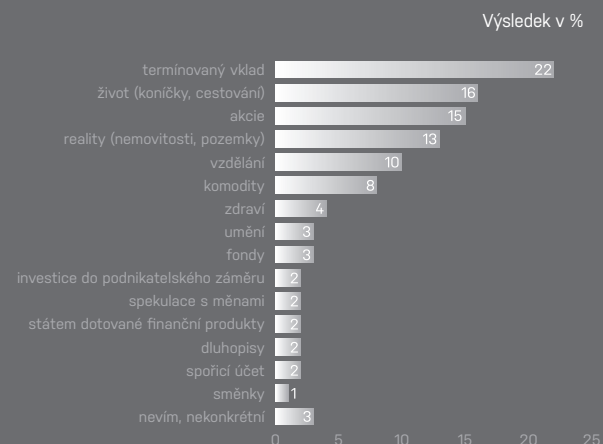
Jaká bude podle vás roční míra inflace v Česku na počátku roku 2012?

KAM INVESTOVAT

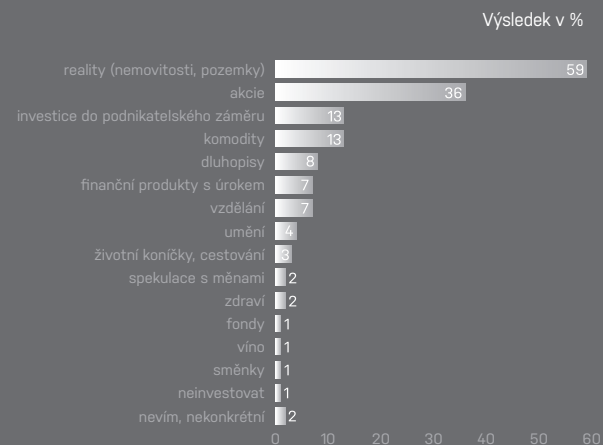
Kam by dolaroví milionáři v současné době investovali co nejvýhodněji 1 milion a 10 milionů korun? Ukázalo se, že respondenti považují investici 1 milionu za krátkodobou investici, kterou je vhodné vložit „tady a teď“ do sebe. 16 % z nich by částku investovalo do koníčků nebo cestování, 10 % do vzdělání, a to zejména svých dětí, a 4 % do zdraví, neboť jak zaznělo v průzkumu: „Když se složím já, složí se spousta lidí a věcí kolem mě.“ Pokud by milion korun neinvestovali do sebe, doporučují

jej vložit do bankovních produktů, jako jsou termínované vklady (22 %), nebo do akcií (15 %), podílových fondů (3 %) a obligací (2 %).

Částku 10 milionů korun již považují za investici dlouhodobou, která by měla přinést další peníze. Více než polovina dotázaných (59 %) by jednoznačně zvolila investici do nemovitosti, zvolená nemovitost by však podléhala přísnému výběru. Druhou nejčastěji zvolenou investicí by pak byly akcie (36 %), a to i přesto, že ji jednoznačně řadí do rizikových investic.



Do čeho, do kterých oblastí je podle vás v současné době nejvýhodnější investovat 1 milion Kč?



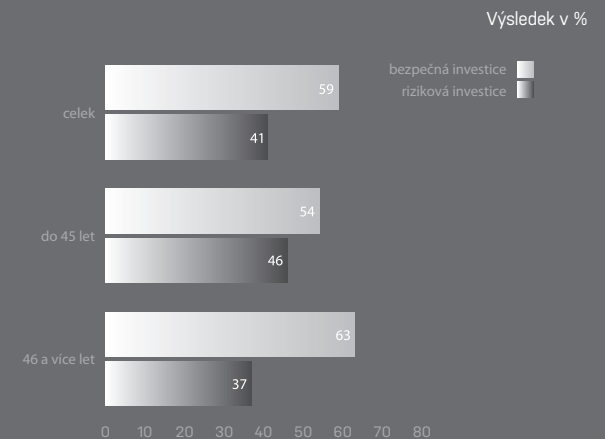
Do čeho, do kterých oblastí je podle vás v současné době nejvýhodnější investovat 10 milionů Kč?

Další sada otázek směřovala k rizikovosti a bezpečnosti investic. Průzkum ukázal, že nikdo z dotazovaných není hráčem, který by riskoval všechny svoje prostředky. V průměru respondenti doporučují cca 40% podíl rizikových investic z celkového investičního portfolia. Rozptyl odpovědí je ovšem značný. Třetina respondentů doporučuje podíl rizikových investic pouze do 20 %. Výzkum se zaměřil také na volbu portfolia z hlediska věku. Starší investoři mají ve svém portfoliu vyšší poměr bezpečných investic než mladší.

Za rizikovou část svých investic milionáři považují především akcie (54 %

a investice do vlastního podnikatelského záměru (18 %), překvapivě 9 % odpovědí označilo za rizikový spořicí účet – respondenti vnímají riziko v příliš malém výnosu. Jak zdůraznili v hloubkovém rozhovoru: „Peníze jsou zboží, které se musí točit.“ 8 % milionářů raději v investicích vůbec neriskuje.

Navzdory diskutované realitní krizi jsou bezpečným přístavem pro peníze milionářů právě reality. Za bezpečnou část svých investic je považuje 46 % milionářů. Ovšem investici podmiňují dobrým výběrem nemovitosti. Dále za bezpečné označují dluhopisy (26 %), termínované vklady (21 %) a fondy (19 %).



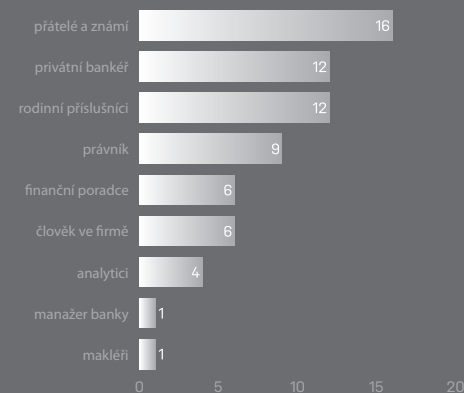
Když vezmete portfolio svých investic jako celek, jakou část z Vašich investic tvoří rizikovější investice, tj. investice, kde díky vyšší míře rizika očekáváte vysoký výnos, a jakou část „bezpečné investice“, tzn. investice s nižší mírou rizika?

KDO NEBO CO OVLIVŇUJE INVESTIČNÍ ROZHODNUTÍ

Zajímavé odpovědi se sešly na otázku, kdo respondenty ovlivňuje při výběru investiční příležitosti. Na prvních třech příčkách žebříčku se umístili lidé, které dolaroví milionáři řadí do kategorie blízkých. Patří sem privátní bankéři, přátelé a rodina, přičemž milionáři důvěřují přátelům a známým více než členům své vlastní rodiny. Vzhledem k tomu, že „přátelé a známí“ musí vědět o majetku respondenta, aby mu mohli radit, jedná se pravděpodobně o neformální investiční kruhy. Jak zaznělo v jednom rozhovoru: „Samozejmě, že si na golfu řekneme, kdo kam investoval, a bavíme se o situaci na světových trzích, ale nakonec se stejně každý rozhodujeme sám.“

Ačkoliv „běžní“ občané rozdíl mezi privátními bankéři, analytiky a finančními poradci zatím příliš nerozlišují, dolaroví milionáři v tom mají jasno – privátní bankéři dobře znají investiční možnosti a portfolia svých klientů, zatímco radám analytiků a finančních poradců příliš nevěří. Důležitými osobami, které ovlivňují investiční rozhodnutí, jsou také právníci. Je to dáno tím, že právník většinou zná finanční i rodinnou situaci svého klienta komplexně, tedy i s případnými krizemi a problémy. Dolaroví milionáři uvádějí, že je pro ně důležité sledovat všeobecné ekonomické dění v ČR a v zahraničí. Překvapivě, značná část uvádí, že není pro ně důležité sledovat investiční zpravodajství a aktuality.

Výsledek v %



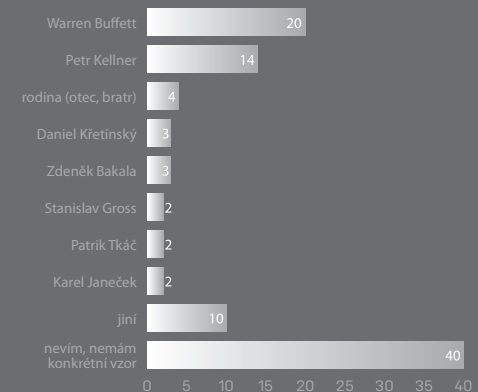
Při výběru investiční příležitosti vás ovlivňují:

MAJÍ DOLAROVÍ MILIONÁŘI VZOR ÚSPĚŠNÉHO INVESTORA?

40 % dotázaných uvedlo, že nemá žádný konkrétní vzor. Tuto skutečnost potvrzuje zjištění během kvalitativních rozhovorů, ze kterých vyplynulo, že dolaroví milionáři jsou spíše individualisté jdoucí vlastní cestou, kteří si cení svého vlastního úspěchu.

Pokud už někoho zmínili, pak nejčastěji amerického investora Warrena Buffetta, který v roce 2008 vévodil žebříčku časopisu Forbes o nejbohatšího člověka na světě, z Čechů jasně vede Petr Kellner.

Výsledek v %



Kdo je pro vás konkrétním příkladem skutečně úspěšného investora?

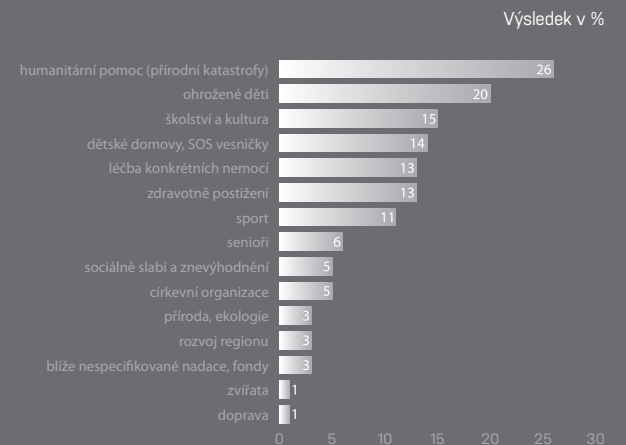
JAK BOHATSTVÍ ZAVAZUJE

Aneb umějí dolaroví milionáři pomáhat?
Neziskový sektor by se bez svých donátorů neobešel.
Naštěstí mají čeští milionáři převážně štědrou ruku.

„Na charitu přispívám. Měl jsem štěstí, které jiní neměli, a proto bych se měl určitě o část peněz rozdělit. Nejraději pomáhám v Česku, protože tady jsem doma a mám to tu rád.“

Češi jsou v otázce charity aktivní, tyto příspěvky berou jako svou povinnost. „Měl jsem štěstí, jiní ho neměli, a proto bych se měl určitě o část peněz rozdělit,“ uvádějí. Přitom na dárcovství zatím není v ČR nahlíženo jako na formu investice (např. ve Švýcarsku je dárcovství součástí private banking služeb). Pocit odpovědnosti ke společnosti však neroste s výší majetku (tedy o co více mám, o to více přispěji), ale je dán individuálně osobností investora. Pouze 13 % respondentů uvádí, že na charitu nepřispívá.

V otázce dobročinnosti jsou respondenti jasnými patrioty – naprostá většina (71 %) přispívá v rámci České republiky. Nejvíce s jejich peněženkami „zahýbají“ přírodní katastrofy (26 %) a pak děti, ať již se jedná o děti bez domova nebo o problematiku vzdělávání. Protože průměrný dolarový milionář již dosáhl středního věku, začíná růst i jejich podpora seniorů. Překvapivě málo peněz jsou dotázáni ochotni věnovat na přírodu a ekologii.



Na co konkrétně jste přispěl/přispěla?

BOHATÍ A OBLÍBENÉ ZNAČKY

Cesta do duše českého milionáře.
Kvalitní věci si rádi dopřejí, ale spolehlivost a praktičnost
je často důležitější než okázalost.

„Pro české značky mám slabost. Když budou stejně kvalitní jako ty zahraniční, rád po nich sáhnu.
Společenský tlak mě občas nutí, abych si vybral luxusnější značku, jinak dám
ale hlavně na kvalitu a spolehlivost.“

Průzkum ukázal, že dolaroví milionáři mají značky rádi spíše pro jejich kvalitu a spolehlivost než pro jejich honosnost či okázalost. Bude-li dosahovat česká značka stejné kvality jako zahraniční, rádi ji podpoří. Z českých značek mají slabost pro ty, jež mají na našem trhu dlouholetou tradici a které se dokázaly prosadit i ve světě. Zkrátka značky s příbě-

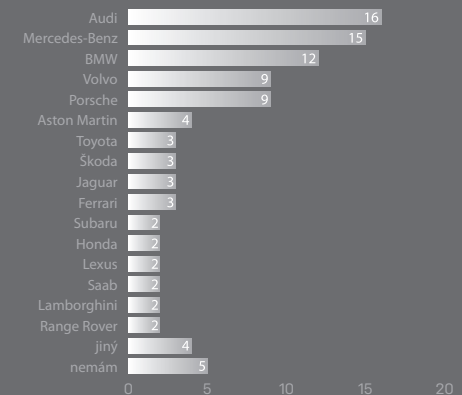
hem, jako je např. Baťa. Ovšem ani český milionář neodolá hlasům nostalgie a rád se vrátí do dob svého mládí, kdy se pila kofola. Právě tento nápoj zvítězil mezi českými značkami na celé čáře. Mezi další oblíbené české značky patří již tradičně Pilsner Urquell, Škoda (i když jako oblíbený automobil si ji vybrala pouze 3 % respondentů) a Becherovka.

OBLÍBENÁ ZNAČKA: AUTOMOBIL

Do vítězné pětky se dostaly převážně automobily, které slouží pro běžnou každodenní jízdu. Jediným luxusním sportákem, který zabodoval, je Porsche. Po automobilu se žádá hlavně garance kvality, spolehlivost, účelnost a komfort, snaha ohromovat není tak důležitá. Ovšem někdy se stává renomé značky společenskou nutností. Jak zaznělo v jednom z rozhovorů: „Když jedu na golf, tak jezdím Lexusem. Musím zkrát-

ka přijet v něčem, co zapadne. Je na to velký společenský tlak. Jinak jsem jezdil vždycky Volvem, a to ani ne tím nejnovějším modelem. Značku auta беру spíš jako společenskou nutnost, než že by to pro mě osobně bylo důležité.“ Jako nejoblíbenější značku automobilu jmenovali respondenti nejčastěji Audi (16 %), Mercedes-Benz (15 %) a BMW (12 %), Škoda obsadila 7.–10. pozici, vůbec nezabodovala značka Volkswagen.

Výsledek v %



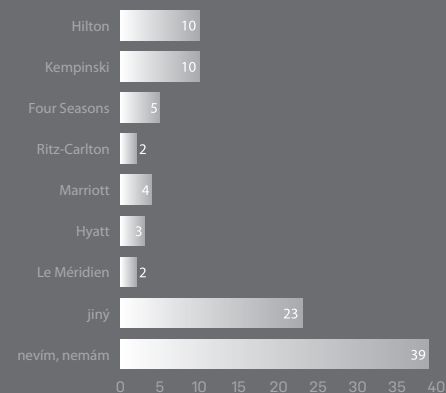
Jaká je vaše nejoblíbenější značka automobilu?

OBLÍBENÁ ZNAČKA: HOTELY

Oblíbené značky hotelů jsou mnohem individuálnější než třeba automobily. Necelých 40 % dotázaných dolarových milionářů navíc uvedlo, že svůj oblíbený hotel vlastně nemá. Proto i u velkých hotelových společností jako Hilton či Kempinski (oba získaly po 10 % preferencí) je shoda v oblíbenosti celkem

nízká. Průzkum ukázal, že respondenti upřednostňují dva typy hotelů – celosvětové sítě s dlouholetou tradicí a garantovanou kvalitou a lokální hotely využitelné během aktuálních cest do zahraničí. Důležitější než značka je pro ně kvalita služeb hotelu.

Výsledek v %



Jaká je vaše nejoblíbenější značka hotelu?

OBLÍBENÁ ZNAČKA: NÁPOJE

Zatímco čeští konzumenti jsou známými milovníky piva a v jeho spotřebě stabilně drží první pozici, dolaroví milionáři si potrpí spíše na víno (39 % z nich). Mezi víny mají i své oblíbené značky, jejich preference je ovšem napříč respon-

denty zcela individuální. Podle vývoje spotřeby alkoholických nápojů se dá odhadovat, že dolaroví milionáři předešli trend v čase a že vývoj půjde směrem od piva ke konzumaci vína.

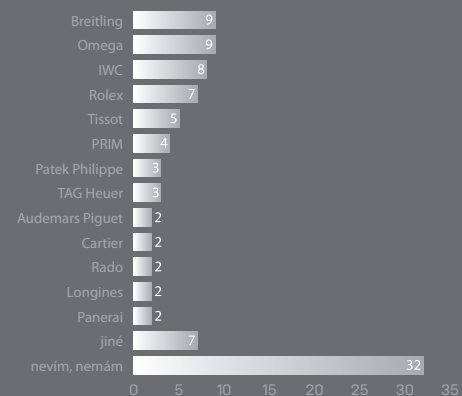


OBLÍBENÁ ZNAČKA: HODINKY

Hodinky jsou tradičním segmentem, který hodně souvisí se značkovostí. Už dávno převýšily jen praktickou potřebu měření času a stávají se šperkem či módním doplňkem, pro muže vlastně tím jediným akceptovatelným ve všech společenských kruzích. Svou oblíbenou značku hodinek mají celé 2/3 dotáza-

ných dolarových milionářů, žádná však není výrazně dominující ostatním. Nejoblíbenější jsou značky Breitling a Omega (9 %), IWC (8 %) a Rolex (7 %). Česká značka PRIM, která nabrala druhý dech na začátku nového milénia, obsadila ve-lice slušné 5. místo a opět ukázala na patriotismus respondentů.

Výsledek v %

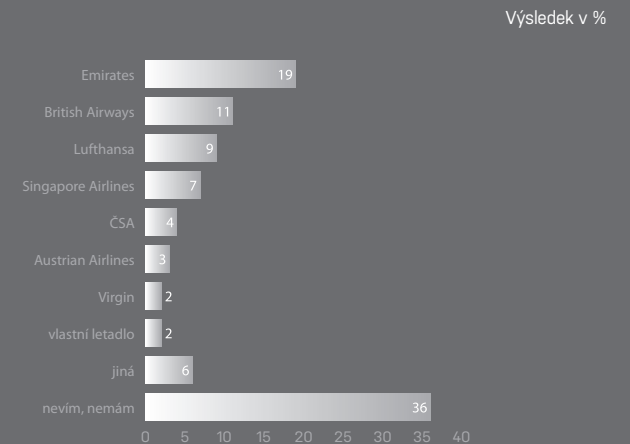


Jaká je vaše nejoblíbenější značka hodinek?

OBLÍBENÁ ZNAČKA: LETECKÉ SPOLEČNOSTI

Více než třetina oslovených vůbec žádnou oblíbenou značku letecké společnosti nemá. Na druhou stranu pěti na respondentů se shodla na značce

Emirates. Pro výběr letecké společnosti je pro respondenty klíčový komfort, spolehlivost a kvalita odpovídající jejich potřebám.

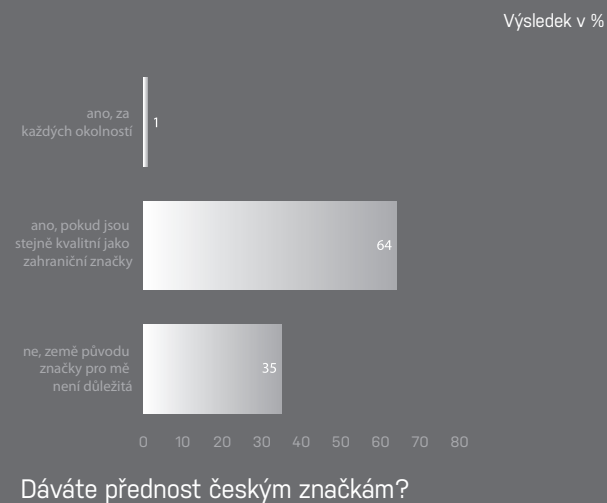


Jaká je vaše nejoblíbenější značka letecké společnosti?

RACIONÁLNÍ PATRIOTISMUS

Dolaroví milionáři upřednostňují kvalitu a přidanou hodnotu výrobku nad zemí původu. Celých 64 % z nich jsou racionálními patrioty. Rádi investují peníze do českých výrobků a značek, jestliže jsou stejně kvalitní jako ty zahraniční.

Ve světě českých milionářů běžně potkáme nejen značky, které se za dobu své existence staly „národním bohatstvím“, ale také relativně nové značky jako pivo Bernard. Pro více než třetinu milionářů (35 %) není původ produktu rozhodující.



JAK SI ŽIJÍ DOLAROVÍ MILIONÁŘI

Životní styl

České milionáře nejlépe charakterizuje, jak se staví k výroku „K velkému majetku jednoduše patří i luxus“.

„Při kolektivních sportech mi vadila rozptýlenost výsledku mezi ostatní.
Abych cítil úspěch, musím si výsledky vydobýt sám.“

Nakolik dolaroví milionáři dávají své bohatství na odív? Závísí to na věku a způsobu, kdy a jak svůj majetek získali.

Milionářů, které je možné nazvat „honosnými“, je zatím cca 55 %, ale postupně jich ubývá. Jejich prototypem je 46letý muž, který si své peníze chce pořádně užít a ukázat je ostatním. Dbá na to, jaké si koupí auto, s kým létá a kde se ubytuje.

„Střízliví“ milionáři jsou o trochu starší, je jim průměrně 48 let, a daleko větší zastoupení než mezi „honosnými“ zde mají ženy. Tam, kde jsou, se dostali vlastní pílí a rozumem. To je asi také důvodem, proč při investicích příliš nedávají na rady analytiků. Věří hlavně sami sobě. Samostatně se také rozhodují, kam přispějí na charitu, u organizací jim totiž vadí, že nemají nad tokem peněz kontrolu.

ROZDĚLENÍ
DOLAROVÝCH
MILIONÁŘŮ PODLE
POSTOJE
K ŽIVOTNÍMU STYLU:

MILIONÁŘ HONOSNÝ

„K VELKÉMU MAJETKU JEDNODUŠE PATŘÍ
I LUXUS.“

Jsem muž a je mi 46 let.

Co se týká majetku a životního stylu, mám
v tom jasno.

Třeba takové Porsche. Jde o bezvadné auto
pro lidi, jako jsem já, tak proč ho nemít?

Jsem často na cestách. Je pro mne důleži-
té, kde se ubytuji a s kým letím. Například rád
létám s Emirates.

Mezi dotazovanými dolarovými milionáři je nás
55 %.

MILIONÁŘ STŘÍZLIVÝ

„RÁD SI UŽÍVÁM, ALE NEPOTŘEBUJI DÁVAT
SVÉ BOHATSTVÍ NA ODIV.“

„JEN SOBĚ VDĚČÍM ZA TO, KDE JSEM.“

Je mi 48 let, jsem muž, ale v naší skupině je
žen více, než bývá mezi milionáři zvykem.

Vlastní pílí a rozumem jsem se dostal tam, kde
jsem. To je asi důvod proč při investicích moc
nedávám na rady analytiků.

Když přispívám na charitu, tak raději sám bez
organizace, abych měl kontrolu, kam peníze
putují.

Mezi dotazovanými dolarovými milionáři je nás
45 %.

ČÍM SE BAVÍ DOLAROVÍ MILIONÁŘI

Dolaroví milionáři ve svém volném čase nejraději sportují – lyžování, golf, tenis a vodní sporty patří mezi jejich nejoblíbenější aktivity. Lze z toho vyčíst, že dotyční jsou individualisté a hrají nejraději sami za sebe, nechtějí se o úspěchy a neúspěchy dělit s týmem. Zatím-

co někteří mladší dotazovaní se přiznali, že tzv. honosnější koníčky dělají kvůli svému okolí, lidé starší 40 let se zvoleným aktivitám věnují už jen kvůli sobě. Z mimosportovních aktivit preferují zejména umění v tom nejširším smyslu či šachy a karetní hry.



Jaký je váš nejoblíbenější aktivně provozovaný sport nebo koníček?

ZÁVĚREM

„Ukažte mi boháče a já vám řeknu,
v jakém stádiu vyspělosti se společnost nachází.“

Děkujeme všem respondentům a partnerům, kteří se na tomto unikátním průzkumu podíleli.

DOPLŇUJÍCÍ
INFORMACE

METODIKA PRŮZKUMU

Průzkum, který probíhal mezi březnem až květnem 2011, provedla J&T Banka ve spolupráci s výzkumnou agenturou Perfect Crowd. Cílem průzkumu bylo zmapovat investiční chování a životní styl dolarových milionářů, tedy těch, jejichž disponibilní majetek má hodnotu minimálně 18 milionů korun. Do průzkumu se zapojilo celkem 106 respondentů z řad dolarových milionářů. Data byla sbírána pomocí dotazníku a individuálních hloubkových rozhovorů.

Kvalitativní pohled doplnil skupinový rozhovor s privátními bankéři J&T Banky.

KONTAKTY

J&T Banka, a.s.
Pobřežní 14, 180 00 Praha 8

Pro více informací nebo v případě dotazů kontaktujte:

Petr Málek
tiskový mluvčí JT Banky
malek@jtbank.cz

Informace uvedené v tomto dokumentu jsou vlastnictvím J&T Banky.

Šířit tyto informace, sdílet nebo jinak je využívat lze pouze s písemným souhlasem J&T Banky.

Informace, názory a závěry obsažené v tomto dokumentu poskytuje J&T Banka na základě zdrojů, které považuje za správné, důvěryhodné a odpovídající skutečnosti. Přesto J&T Banka nepřebírá žádnou právní odpovědnost ani záruku za informace zde uvedené.