



WR

WEALTHREPORT2018

RŮST. **SPOLEČNĚ.**

VIDÍME
DALŠÍCH
20 LET

J&T BANKA | JT BANK.CZ

J&T BANKA WEALTH REPORT 2018

Unikátní výzkum o chování, názorech a záměrech českých a slovenských dolarových milionářů, který iniciovala **J&T Banka**, expert na investice a chování movitých a náročných lidí.

VÍTEJTE VE SVĚTĚ MILIONÁŘŮ



Již po osmé přinášíme pohled na investiční myšlení a chování českých a slovenských dolarových milionářů. Unikátní studie J&T Banka Wealth Report 2018 v nejedné otázce srovnává naše úspěšné s těmi zahraničními. A ti naši v mezinárodním porovnání skvěle obstáli. I když jsou oproti těm v Evropě a světu stále relativně mladí, především co se týká tvorby majetku. Představují první vlnu lokálních bohatých lidí a formují tuzemské rodinné tradice spojené s bohatstvím.

Čeští a slovenští dolaroví milionáři už nejsou zdaleka tak konzervativní, a to nejen v oblasti investic, ale také v přístupu k technologiím a digitalizaci. Ve světě mimořádně nízkých úrokových sazeb a nadbytku volných financí očekávají stále nejlepší zhodnocení od nemovitostí, zejména od stavebních pozemků. V minulých letech opěvovaná zemědělská půda však v jejich očekávání zisku razantně propadla. Nepředstavuje pro ně už zajímavou investici, ať už kvůli tomu, že je jí

nedostatek, nebo kvůli vnímanému tlaku „zemědělských oligarchů“.

Čeští a slovenští dolaroví milionáři jsou především podnikatelé a je vidět, že podnikání je baví. Stále do něho masivně investují a plánují tak činit ještě deset let. Pak se z podnikání stáhnou a to přestane být nejdůležitějším zdrojem jejich bohatství. Podporují své potomky v dosažení jejich vlastních snů, i když je trápí, že nemají takový tah na bránu, jako měli oni samotní.

Čeští a slovenští dolaroví milionáři ušli ohromný kus cesty. Jsme hrdí na to, že spolu s nimi kráčíme více než 20 let. A těšíme se, že se o ně budeme starat i nadále.

ŠTĚPÁN AŠER
generální ředitel J&T Banky

RŮST. SPOLEČNĚ.

DOLAROVÝ MILIONÁŘ V KOSTCE



Nejzajímavější zhodnocení očekává od stavebních pozemků, start-upů a rezidenčních nemovitostí.



Potěšení z dobře vydělaných peněz a zajištění osob, které na něm závisí, ho pohání ve snaze zvyšovat jmění.



Ohrožením společnosti dle jeho názoru je také nízká finanční gramotnost a zvyšující se počet lidí s exekucí.



Za celoevropskou společenskou hrozbu prohlašuje nástup populistických stran prosazujících oslabení Evropské unie nebo vystoupení své země z evropského společenství.



Od čistě konzervativního portfolia se více otevírá riziku a reálným investičním nástrojům, jako jsou akcie.



Při tvorbě a ochraně majetku se posouvá od stávajících čistě tržních faktorů, jakými jsou návratnost investice, diverzifikace portfolia a růst hodnoty investic, k netržním aspektům, jako jsou zdraví a osobní bezpečí.



Tradičně negativně se staví k nestálým pravidlům státu pro podnikání, narůstající administrativě a vzrůstajícím požadavkům státu na podnikatele.



Není spokojen s aktuální politickou situací v naší zemi, vadí mu směřování země na Východ a sílící pozice levice včetně její participace na vládnutí. Nepřípustné je pro něj vedení české vlády trestně stíhanou osobou.



Největším zdrojem příjmů pro jeho investiční portfolio je příjem z podnikání. V porovnání se světem jsou tak naši bohatí stále ve fázi kumulace majetku.



Nejlépe za posledních šest let hodnotí tuzemskou ekonomickou situaci a pozitivně ji vnímá i pro své investice.



V oblasti infrastruktury bije na poplach. Volá po uvolnění pravidel pro stavební řízení klíčových infrastrukturálních staveb či pro výstavbu a rozšíření odstavných parkovišť u stanic metra a železničních stanic v okolí Prahy.



Se svými potomky počítá ve své firmě či podnikání ve třetině případů.



Od svých investic vyžaduje vyšší výkon, než je tržní průměr.



Znepokojuje ho nedostatek pracovníků v důsledku nízké nezaměstnanosti, jednostranná orientace našeho hospodářství na automobilový průmysl a orientace naší země na práci s nízkou přidanou hodnotou.



Současnou vlnu digitalizace považuje spíše za příležitost než hrozbu.



Trápí ho, že jeho děti nemají takový tah na bránu jako on sám.



Emoční, sběratelská aktiva ho lákají stále více. Přes polovinu dolarových milionářů tak investuje do umění a starožitností, známek, mincí a sbírek či vína.



Za vážnou společenskou hrozbu považuje šíření dezinformací a krizi důvěry v tradiční média.



Uvědomuje si současnou krizi v oblasti nedostatku bydlení a volá po uvolnění pravidel pro stavební řízení rezidenční výstavby. Zároveň situaci s pokračujícím růstem cen nemovitostí označuje jako hrozbu pro naši společnost.



Uvědomuje si, že dříve či později musí řešit otázku předání majetku, ale v tuto chvíli ji nepovažuje za naléhavou.

JAK DOLAROVÝ MILIONÁŘ VYPADÁ

Jednoduše se dá říci, že dolaroví milionáři nám zase o rok zestárli. Průměrně jim je mezi 51–53 lety, převažují stále více muži než ženy, vysokoškoláci a majitele firem. Hlavním zdrojem jejich příjmů je stále podnikání.





ČAS JE NEÚPROSNÝ I MEZI MILIONÁŘI

V průměru je českým dolarovým milionářům 53 let, těm slovenským pak o dva roky méně. Ve věku od 50 do 60 let je v České republice hned 41 % bohatých (na Slovensku 30 %). Starších šedesáti let je pak mezi dolarovými milionáři shodně v obou zemích necelá čtvrtina. Mladých do 40 let je v České republice 6 % a na Slovensku 12 %. V rozmezí 40–49 let věku se nachází v Česku 29 % a na Slovensku 34 % dolarových milionářů. Při pohledu na mezinárodní srovnání jsou naši dolaroví milionáři ještě stále mladí. Dle zahraničního Wealth X World Ultra Wealth Report 2018 je průměrný věk světového dolarového milionáře téměř 61 let.



GENTLEMEN ONLY

Svět českých i slovenských dolarových milionářů je světem mužů. V Česku tvoří muži 95 % tuzemských bohatých a na Slovensku 91 %. V Čechách je mezi dolarovými milionáři pouze 5 % žen, na Slovensku 9 %. I když po celém světě mezi bohatými výrazně převažují muži, je jich u nás i na Slovensku ve světě bohatých více, než bývá v zahraničí zvykem. Tam se zastoupení žen odhaduje na 13 %.

Ve zdůvodnění hraje svou roli původ majetku. Zatímco ve světě jsou bohatí často příslušníky druhé, třetí nebo i další generace bohaté rodiny, u nás se formuje teprve ta první. Ženy totiž mezi bohatými figurují spíše ve vícegeneračním pohledu jako ty, kdo bohatství udržují a předávají dál. Méně často již jsou těmi, kdo si prožil podnikatelský úspěch a vzestup mezi bohaté.



VLASTNÍ FIRMA HRAJE PRIM

Hlavním zdrojem příjmu českých a slovenských milionářů je i nadále podnikání. Není tak překvapivé, že nejvíce dolarových milionářů aktuálně zastává pozici majitele či jednatele firmy (v ČR 51 %, v SR 55 %) nebo osoby samostatně výdělečně činné (9 % v ČR, 7 % v SR). Narůstající věk dolarových milionářů se začíná projevovat také v zastávaných funkcích. Celých 14 % českých a 7 % slovenských bohatých je ve funkci člena dozorčí rady nebo představenstva, což může souviset v mnoha případech s předáváním žezla nástupcům a ponechání si jen kontrolní role ve vybudovaných impériích. V penzi je pak celých 9 % českých a 15 % slovenských dolarových milionářů. Roli zaměstnance zastává 12 % respondentů ve vedoucích pozicích (4 % v SR) a pozici specialisty pak 2 % českých bohatých (7 % v SR).

DOLAROVÍ MILIONÁŘI VE SVĚTĚ INVESTIC



NEJZAJÍMAVĚJŠÍ ZHODNOCENÍ

Nejzajímavější zhodnocení nyní čeští dolaroví milionáři očekávají od stavebních pozemků (39 %), start-upů (35 %) či rezidenčních nemovitostí (29 %). Stálicemi jsou akcie zahraničních firem (20 %), korporátní dluhopisy (16 %), směnky (11 %) či podílové fondy (5 %). Meziročně si u českých bohatých o něco polepšily akcie českých firem (9 %). Největší skok pak v Česku zaznamenala sběratelská aktiva, která se meziročně zdvojnásobila a dosáhla výše 20 %.

Naproti tomu slovenští dolaroví milionáři nejvíce věří z hlediska výnosu stavebním pozemkům (35 %), korporátním dluhopisům (32 %) či akciím zahraničních firem (31 %). Ke stálicím se u slovenských dolarových milionářů řadí alternativní investice (24 %), směnky (13 %) či jiné nemovitosti (12 %). Největší posun ve vnímání nejzajímavějšího výnosu zažily na Slovensku start-upy, které meziročně vzrostly o 10 % a dosáhly výše 25 %.

? Od kterých typů investic lze v současné době očekávat nejzajímavější zhodnocení (%)?

NEJZAJÍMAVĚJŠÍ INVESTICE (2018) – POROVNÁNÍ ČR VS. SR



* investice do začínajících firem | ** obrazy, umělecké předměty, šperky, veteráni, mince, poštovní známky, hodinky apod. | *** kanceláře, objekty pro průmysl, obchod apod.



NEMOVITOSTI TÁHNOU

Tendenci pokračovat v růstu mají obecně nemovitosti. Zejména stavební pozemky jsou již několik let v řadě stálíci, od které očekávají dolaroví milionáři nejzajímavější zhodnocení (39 % v ČR, 35 % v SR). Je to dáno tím, že obecně v České i Slovenské republice, hlavně v regionu Prahy a Bratislavy, je stavebních pozemků málo, ty volné tak investoři velmi rádi a rychle skupují. Rezidenční nemovitosti sice v Česku oproti loňsku oslabily, ale i tak od nich 29 % dolarových milionářů očekává nejzajímavější zhodnocení. Naopak na Slovensku mají rezidenční nemovitosti neustále vzrůstající popularitu, hned 20 % slovenských dolarových milionářů jim přisuzuje nejzajímavější zhodnocení (oproti roku 2017 jde o nárůst 5 procentních bodů). Důvěru v rezidenční nemovitosti zvyšuje také celkový ekonomický rozmach a silná poptávka po bydlení při dynamicky rostoucích platech a nízkých úrokových sazbách. Právě dlouhé období nulových

či záporných úrokových sazeb vede investory k hledání uchovatele hodnot u reálných aktiv, jakými jsou právě nemovitosti nebo různé alternativní investice. Kapitulu nemovitostí lze uzavřít investicí do jiných nemovitostí, od kterých očekává nejzajímavější výnos 20 % českých a 12 % slovenských milionářů. Největší meziroční propad zaznamenala v očekávání nejzajímavějšího výnosu zemědělská půda. V ČR meziročně propadla o deset procentních bodů na 18 % a na Slovensku o dva procentní body na 19 %. Tento propad je způsoben nejen vyšší cenou oproti minulosti, ale také faktem, že hodně jí je již skoupeno, a jde tedy spíše o „paběrkování“ menších polí. Svůj díl na propadu nese také vnímaný tlak velkých oligarchických seskupení, která v oblasti zemědělství působí a ovlivňují dění v tomto sektoru.



PODNIKÁNÍ JAKO INVESTICE

Nezapře se, že naši dolaroví milionáři jsou podnikatelé tělem i duší. Do podnikání, tedy nejen toho svého, velmi rádi investují, a to ať již prostřednictvím akcií, dluhopisů, nebo podporou začínajících firem. Zejména na Slovensku k investicím do dluhopisů přistupují jako k možnosti investovat do reálných lokálních firem a projektů. I když jsou dluhopisy více konzervativní než akcie, je zde patrný meziroční posun k opravdovým investicím. Od start-upů nejzajímavější zhodnocení očekává 35 % českých a 25 % slovenských dolarových milionářů. Vnímají sice riziko těchto investic a vědí, že ne každý nápad vyjde, ale tato forma investice jim nabízí mnohem víc než jen zhodnocení peněz. Uplatňují zde své zkušenosti a postavení a mnoho z nich v začínajících firmách působí v roli „mentora“. Možná i tento rozměr pak napomohl zajímavému meziročnímu posunu v očekávání (v ČR +8 procentních bodů, v SR +10 procentních bodů).



TECHNOLOGICKÝ POSUN A POHLED Z VĚTŠÍ PERSPEKTIVY

Stále více dolarových milionářů očekává zajímavý výnos také u kryptoměn. Mohlo by se zdát, že za zvýšeným zájmem o kryptoměny může stát jejich vysoká medializace, zejména u bitcoinu. Nicméně dolaroví milionáři nepatří k těm, kteří by podléhali mediální tlakům a trendům. Už v roce 2013 jim 2 % českých a slovenských dolarových milionářů přisuzovala zajímavé zhodnocení. V kryptoměnách se tedy pohybují od počátku. Za investicí vidí nejen kryptoměnu samotnou, ale také technologie potřebné pro její existenci. Nyní zajímavý výnos od kryptoměn očekává 8 % českých a 11 % slovenských bohatých. Oproti populaci jsou také čeští dolaroví milionáři opatrnější v otázce regulace, nebo dokonce zájmu internetových měn (24 % milionářů, 28 % populace). Zajímavý pohled na investiční trendy přináší porovnání v horizontu uplynulých pěti let. Stále více českých dolarových milionářů věří výhodnosti investic do

stavebních pozemků (+11%), rezidenčních nemovitostí (+10 %) a jiných nemovitostí (+13 %). Zatímco v roce 2014 očekávalo zajímavé zhodnocení od zemědělské půdy 31 % českých bohatých, letos je to o 13 % méně, při porovnání s rokem 2016 pak o neuvěřitelných 23 % méně. Podobný trend je pozorovatelný také na Slovensku, kde věří výhodnosti investic do stavebních pozemků o 17 procentuálních bodů více dolarových milionářů než před rokem. I zde zemědělská půda propadla v očekávání o polovinu na rovných 19 % oproti svému maximum z roku 2014. V České republice je patrný také již výše zmíněný investiční rozměr podnikání. Za čtyři roky si start-upy z hlediska zajímavosti investic polepsily u českých dolarových milionářů o rovných 14 procentních bodů, stejně tak akcie českých firem, které vzrostly o 7 procentních bodů oproti roku 2014.

? Od kterých typů investic lze v současné době očekávat nejzajímavější zhodnocení (%)?

NEJZAJÍMAVĚJŠÍ INVESTICE (2013–2018)

	ČR 2018	SR 2018	ČR 2017	SR 2017	ČR 2016	SR 2016	ČR 2015	SR 2015	ČR 2014	SR 2014	ČR 2013	SR 2013
Stavební pozemky	39	35	38	18	34	25	26	11	28	20	35	15
Start-upy*	35	25	27	15	26	27	23	25	21	20	×	×
Rezidenční nemovitosti	29	20	33	15	23	16	22	8	18	20	11	11
Akcie zahraničních firem	20	31	18	32	18	22	25	31	24	23	×	×
Sběratelská aktiva**	20	24	10	24	18	23	17	16	12	11	×	×
Jiné nemovitosti***	20	12	15	11	11	11	13	13	7	9	7	9
Zemědělská půda	18	19	28	21	41	18	34	15	31	38	31	29
Korporátní dluhopisy	16	32	17	21	10	22	9	21	14	25	23	22
Směnky	11	13	10	17	12	15	13	22	10	14	14	18
Akcie CZ firem / Akcie SK firem	9	4	6	1	3	3	4	1	2	2	4	7
Kryptoměny, bitcoin	8	11	3	1	1	<1	2	1	2	2	×	×
Komodity	8	7	5	4	9	15	12	7	7	7	17	11
Obchody s měnami	5	11	7	11	4	8	12	12	6	9	10	22
Zlato	5	6	7	10	16	18	3	9	7	11	11	15
Podílové fondy	5	11	5	15	3	9	7	13	5	2	3	6
Státní dluhopisy	2	4	2	3	3	5	4	8	6	9	7	7
Drahé kovy, drahokamy	2	4	3	8	3	4	5	6	5	5	9	6
Termínované vklady	2	1	2	3	1	5	1	4	1	4	6	11

* investice do začínajících firem | ** obrazy, umělecké předměty, šperky, veteráni, mince, poštovní známky, hodinky apod. | *** kanceláře, objekty pro průmysl, obchod apod.



STÁLE PATRNÝ KONZERVATISMUS

Na první pohled to vypadá, že portfolia českých a slovenských dolarových milionářů jsou stále stejná, i v letošním roce v nich převažují konzervativní nástroje (45 % v ČR, 51 % v SR). Při porovnání složení portfolia po dvou letech (tedy mezi roky 2016 a 2018) vidíme nepatrné snížení konzervativních instrumentů ve prospěch těch více rizikových (-3 % v ČR, -8 % v SR).

Ukazuje se, že čeští a slovenští dolaroví milionáři jsou si myšlením blízcí, složení jejich portfolia je totiž téměř totožné. Češi mají oproti Slováckům více zastoupeny akcie (+3 %), Slováci mají poměrně více zastoupeny dluhopisy (+7 %). Shodně pak mají v poměru hotovosti.

Co se týká zahraničních investic, v České republice expozice vůči zahraničí klesla (-5 %). Průměrně pouze 15 % investičního portfolia mají čeští bohatí mimo naši zemi. Naopak na Slovensku expozice vůči zahraničí

vzrostla. Celých 35 % investičního portfolia mají Slováci v zahraničí (+5 % meziročně), přičemž 23 % ze zahraničních investic je mimo Českou republiku, kde se nachází jen 12 % slovenských zahraničních investic.

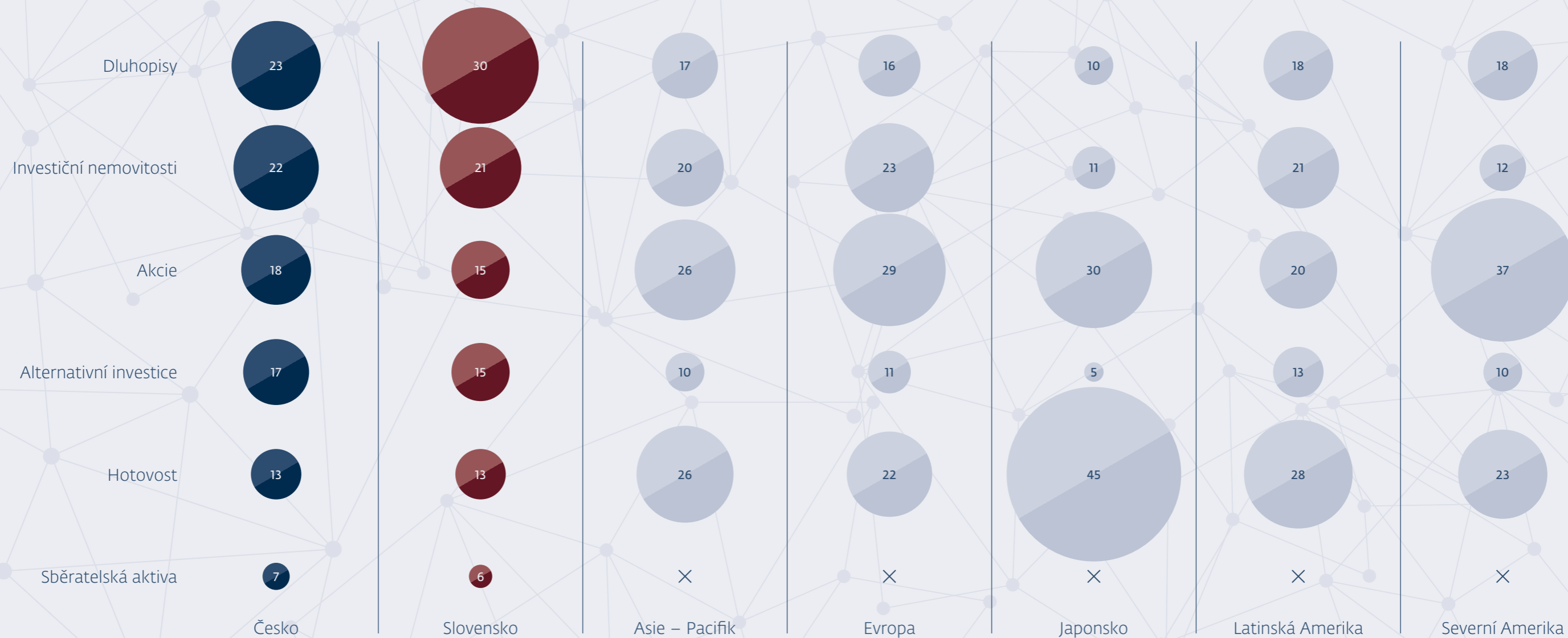
Investiční portfolio českých a slovenských dolarových milionářů je oproti těm zahraničním více konzervativní. Expozice vůči akciím je přibližně o polovinu nižší v porovnání se světem (Capgemini World Wealth Report 2018), kde dosahuje 30 % investičního majetku. Je to dáno zejména tím, že v našich zemích neexistuje dlouhodobá investiční tradice. V devadesátých letech mnoho investorů ztratilo důvěru k rizikovějším instrumentům v rámci divoké privatizace či se popálilo na dot.com bublině nebo prožilo ztrátu při krizi v roce 2008. Proto se k podstoupení rizika staví více rezervovaně.

Na druhé straně je patrné, že jejich investiční apetit roste, neboť dluhopisová aktiva tvoří největší část portfolia bohatých Čechů a Slováků. Dokonce expozice milionářů pod Tatrami je oproti světu dvojnásobná. Stojí za tím především atraktivní potenciál, který vidí v lokálních podnikových dluhopisech, u kterých je možné získat zajímavé výnosy při relativně nízkém riziku a volatilitě jejich cen. V potaz lze brát i lokální patriotismus, tedy nejenže mají investice do lokálních projektů stále na očích, ale také jimi podporují domácí ekonomiku.

Čeští a slovenští dolaroví milionáři mají ve svém portfoliu zhruba pětinový podíl nemovitostí, což odpovídá světovému průměru.

? Když se podíváte na vaše investiční portfolio jako na celek, jakou část z něho tvoří... (%)?

SKLADBA INVESTIČNÍHO PORTFOLIA MILIONÁŘŮ



Procenta nemusí tvořit součet 100 %, protože jsou zaokrouhlena na nejbližší celé procento. Pro mezinárodní srovnání byla za svět využita data Capgemini Financial Services Analysis 2018.



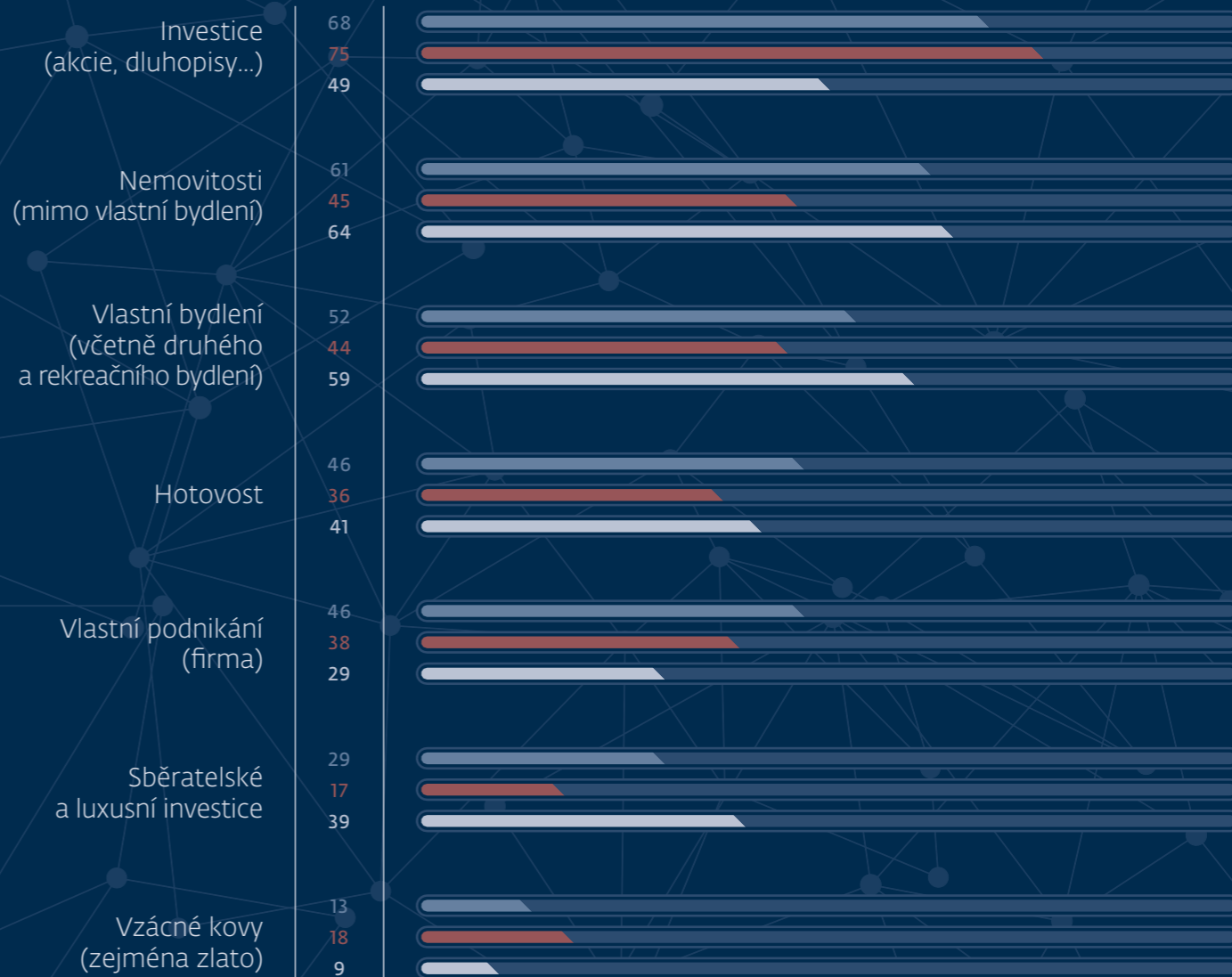
FORMOVÁNÍ BOHATSTVÍ

Oproti Evropě a světu jsou naši milionáři stále mladí, tedy co se týká tvorby majetku. Zatímco v zahraničí jde převážně o bohaté rodiny, které řeší svůj majetek již po několik generací, u nás vzniká teprve první vlna bohatých a formují se rodinné tradice spojené s bohatstvím. Můžeme tak zjednodušeně říci, že jmění českých a slovenských milionářů jsou tzv. nové peníze, zatímco ve světě milionáři disponují častěji tzv. starými penězi. Není proto překvapením, že největším zdrojem příjmů pro jejich investiční portfolio je příjem z podnikání (29 % v ČR, 30 % v SR), v České republice následovaný investičními nemovitostmi (14 %), akciemi (12 %), alternativními investicemi (10 %) a dluhopisy (9 %). Na Slovensku druhou příčku obsadily dluhopisy (13 %) následované investičními nemovitostmi (10 %) a akciemi (9 %). Alternativní investice byly hlavním zdrojem růstu portfolio pouze pro 6 % slovenských dolarových milionářů. Podíváme-li se na vývoj jejich aktiv za posledních 10 let,

je i zde patrný rozdíl ve srovnání s mezinárodním přístupem. Naši bohatí přistupují k penězům zkrátka jinak – více investují. U investic pak konečně opouští konzervativní přístup a posouvají se k reálným investicím, nicméně celkové portfolio je stále konzervativní. Slováci investují více, protože jim jednotná evropská měna pomáhá bez měnového rizika vstupovat do zahraničních akcií. Rozhodovací proces tak mají o něco snazší. Vysoké investice do vlastního bydlení lze u bohatých spojit se světoběžnictvím, tedy vlastnictvím domů a bytů v několika zemích. Investičním přístupem se snaží být celých 27 % českých a 21 % slovenských dolarových milionářů nad tržním průměrem. Oproti Evropanům jsou tedy více draví (17 %). S trhem srovnatelnými výnosy je pak spokojeno shodně 31 % slovenských a evropských a 21 % českých bohatých. Čtvrtina českých a evropských bohatých je pak spokojena, pokud jejich investice dosahují jejich osobních cílů bez nutnosti porovnávání se s trhem.

? Jak se za posledních 10 let změnil podíl těchto aktiv ve vašem finančním majetku?

ZMĚNA PODÍLU AKTIV (%) ČR VS. SR VS. EVROPA



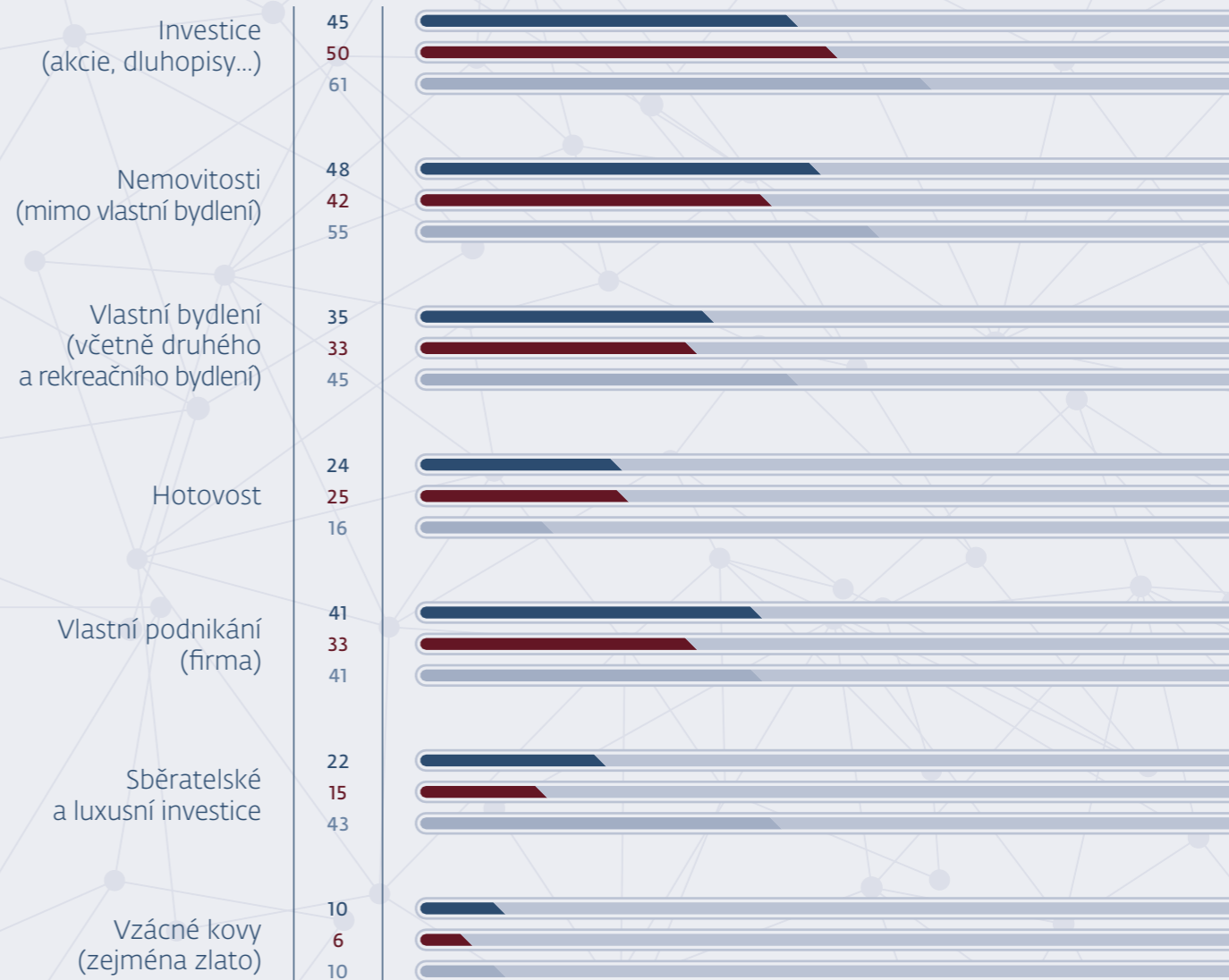


BUDOUCNOST

Při pohledu do budoucnosti, jak vidí naši bohatí vývoj svých aktiv v následujících 10 letech, je nejvíce patrný odklon od podnikání. Tento posun souvisí s věkem našich bohatých. Ve svém portfoliu tak očekávají nárůst nemovitostí a investic. I když v oblasti investic jsou stále za očekáváním zahraničních bohatých, je to v jejich myšlení značný posun. Mnohem více budou mít zastoupena také sběratelská aktiva, i tady ještě zaostávají za světem, nicméně vzrůstající obliba může souviset právě s ustupující rolí podnikání. Bohatí počítají s postupným předáváním své pozice ve firmě a mnohem více času budou věnovat svým koníčkům, což se pak právě může projevit v nárůstu emočních investic.

? Jak myslíte, že se změní vaše investice do následujících druhů aktiv v příštích 10 letech?

ODHAD ZMĚNY AKTIV (%) ČR VS. SR VS. EVROPA



Pro mezinárodní srovnání byla za Evropu využita data z průzkumu Knight Frank 2016.



STOUPAJÍCÍ ROLE EMOČNÍCH INVESTIC

Polovinu slovenských a přes polovinu českých dolarových milionářů zlákaly investice do sběratelských aktiv. V České republice představují sběratelská aktiva vůbec největšího skokana v očekávání zajímavého zhodnocení, když se meziročně zdvojnásobila a dosáhla úrovně 20 %. Vypadá to, že čeští dolaroví milionáři konečně odhalili investiční potenciál u svých emočních investic.

Prim mezi emočními investicemi hrají v obou zemích umění a starožitnosti, do nichž investuje 51 % českých a 35 % slovenských bohatých, kteří deklarují ve svém portfoliu sběratelská aktiva. Oproti Evropě Slováci a Češi mnohem více investují do známek, mincí a sbírek. Ne nadarmo se o nás ve světě hovoří jako o národech filatelistů. Vždyť i slavný modrý a červený Mauricius má tuzemské majitele. Pro známky a mince hraje také fakt, že jsou snadno skladovatelné a přenositelné.

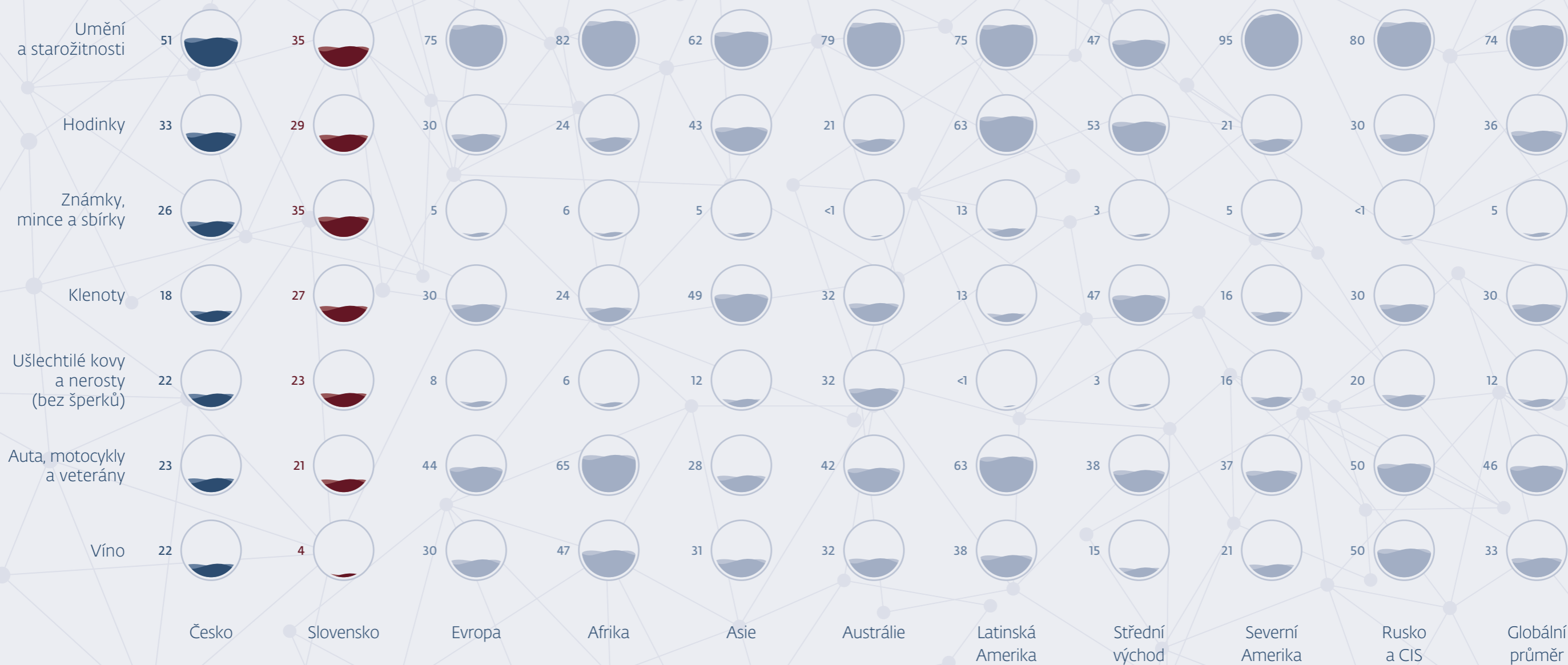
Vzrůstající oblibě hraje do karet stále vyšší počet tuzemských aukcí právě se známkami či mincemi. Tato vlna je způsobena generační obměnou. Letití sběratelé opouští tento svět a dědicové nejsou stejně zapálení pro jejich vášeň, mnoho sbírek se tak nyní prodává, což dolarovým milionářům nahrává. Vědí, že nyní je doba nakupovat, a věří, že tak nejen diverzifikují své portfolio, ale bezpečně uloží své finance. O vzrůstající oblibě historických mincí a jejich investičnímu potenciálu svědčí také nově zakládané fondy numismatiky.

Velký rozdíl mezi Čechy a Slováky tvoří pohled na víno jako na investici. Tento rozdíl se dá vysvětlit tím, že zatímco v České republice je dlouholetá vinařská tradice, která byla navíc před několika lety umocněna trendem růstu zájmu o víno jako protikladu k obyčejné pivní kultuře, je Slovensko více spjato s destiláty. V České republice lze víno a vinařství

označit za jakýsi statusový symbol. To, že vinařství je pro mnoho Čechů spojeno s investováním, dokazují vznikající vinařské fondy.

? Do jakých z těchto aktiv investujete?

SBĚRATELSKÁ AKTIVA (%)



Pro mezinárodní srovnání byla za svět využita data z průzkumu Knight Frank 2017.



POTĚŠENÍ, ROZVOJ, ALE I PRESTIŽ

Při pohledu na hlavní motivy investic do sběratelských aktiv stojí v čele bez rozdílu druhu investice osobní potěšení. Právě to jako hlavní motor zájmu o sběratelská aktiva přiznává 78 % českých milionářů. Méně to platí pro ušlechtilé kovy a nerosty. K těm dolarové milionáře spíše vede diverzifikace investičního portfolia (55 %) a bezpečí pro vydělané peníze (45 %). Osobní rozvoj, rozšíření obzoru a profesní zájem plní ze sběratelských aktiv nejvíce klenoty (37 %) či umění a starožitnosti (33 %). Prestiž spojenou s vlastnictvím dané věci jednoznačně nejvíce vidí dolarové milionáři u hodinek (24 %). U vína pak vyhrává přidružení do společenství lidí, kteří mají o tuto věc zájem (18 %).

V důvodech investic do sběratelských aktiv se čeští a slovenští dolarové milionáři neliší od těch světových. I u nich převažuje osobní potěšení – podle průzkumu Knight Frank ho vybralo jako první 8 z 10 bohatých,

následovaný potenciálem zhodnocení a prestiží, které dle The Wealth Report Attitudes Survey shodně uvedlo 7 z 10 bohatých.



BOHATSTVÍ ZAVAZUJE

Motivátorem, který bohaté pohání k růstu jmění, je nejen potěšení z dobře vydělaných peněz, ale také možnost pomoci ostatním. Čeští a slovenští dolarové milionáři si tak velice dobře uvědomují, že bohatství zavazuje, a jsou v tomto naprosto srovnatelní se světovými bohatými. Zajištění osob, které na nich závisí (95 %), nebo zajištění sama sebe na stáří (91 %) pak hraje hlavní roli v tom, jak a kde naši bohatí investují.

V mezinárodním srovnání naši bohatí mnohem méně řeší společenské postavení, které je s majetkem vázáno. Poměrně markantní rozdíl je dán především tím, že u nás je být bohatý určitým stigmatem, prostě se to celospolečensky nenosí. Dolarové milionáři tak mají větší strach ukázat se. Zachování vlastního soukromí je tak v současnosti pro české i slovenské bohaté čtvrtým nejdůležitějším hlediskem při správě jejich majetku a investičních rozhodnutích (48 % v ČR, 43 % v SR).

Naopak v zahraničí je bohatství bráno jako součást života. I tento faktor opět souvisí se „stářím“ peněz. V zahraničí je běžné se bohatým již narodit, zatímco u nás se formuje teprve první generace bohatých. Tato rozdílnost je patrná i na osobním potěšení – zatímco čeští a slovenští bohatí jej uvádí jednoznačně jako největší motivaci, v zahraničí jde až o čtvrtý faktor. Tedy u nás jsme ve fázi kumulace a tvorby majetku, v zahraničí jde spíše již o dědice a „pouhé“ obhospodařování bohatství.

Třetinu českých a slovenských bohatých ve snaze o růst jmění pohání také možnost překonat konkurenci. Dolarové milionáři již v minulosti několikrát poukázali v hodnocení sebe samých, že mají tah na bránu a věří si, jdou zkrátka za svým cílem a nebojí se soupeřit. Schopnost podstupovat riziko a přijmout jej se projevila i v motivaci k růstu majetku, když hned

pětina českých a více než čtvrtina slovenských dolarových milionářů označila za motivaci také požitek z určité míry rizika a napětí.

? Jak důležitou roli hrají následující motivace ve snaze o růst či uchování vašeho jmění?

MOTIVACE PRO SNAHU O RŮST JMĚNÍ (%) ČR VS. SR VS. SVĚT





ZDRAVÍ, BEZPEČÍ A PŘEDÁNÍ MAJETKU

Při pohledu na nejdůležitější faktory při tvorbě a ochraně majetku v horizontu nadcházejících deseti let hrají pro české a slovenské milionáře poměrně vysokou roli netržní faktory, jako jsou zdraví (75 % v ČR, 76 % v SR) a osobní bezpečí (46 % v ČR, 40 % v SR). Naopak evropští bohatí se obávají nejvíce míry zdanění majetné části společnosti (68 % Evropa, 35 % ČR, 27 % SR) a legislativy státu mířící přímo na bohaté (43 % Evropa, 29 % ČR, 19 % SR). Tento rozdíl souvisí s majetkovými daněmi v Evropě, které u nás neexistují. Přísné zdanění příjmů, které je mnohem vyšší než v našich zemích, přimělo mnoho bohatých změnit stálou adresu a občanství.

Předání majetku a zapojení další generace je mnohem větším, dalo by se říci dvojnásobně důležitějším, faktorem pro evropské než tuzemské dolarové milionáře. Je vidět, že u nás v tomto směru neexistuje na rozdíl od Evropy tradice. Celoevropsky nejvíce obav mezi bohatými pak do budoucna způsobuje vývoj světové ekonomiky (47 % v ČR, 46 % v SR, 35 % Evropa). V současné chvíli jsou nejdůležitějšími hledisky pro správu majetku a investiční rozhodnutí čistě tržní faktory. Čeští i slovenští dolaroví milionáři tak nyní nejvíce posuzují návratnost investice (57 % v ČR, 55 % v SR), diverzifikaci portfolia (55 % v ČR, 53 % v SR) a růst hodnoty investic (54 % v ČR, 56 % v SR).

DOLAROVÍ MILIONÁŘI A EKONOMIKA



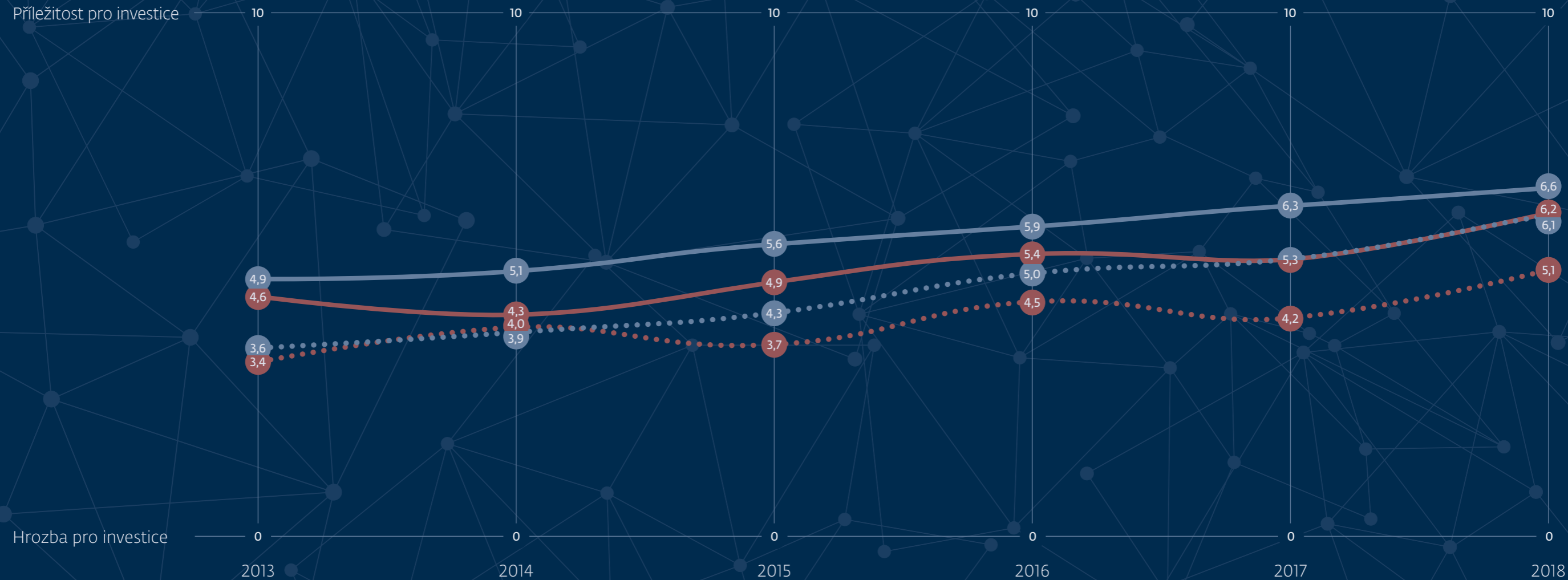
POZITIVNÍ VNÍMÁNÍ

Každý rok v Česku roste pozitivní vnímání tuzemského prostředí pro investice, nikdy za posledních šest let však nebylo hodnocení tak vysoké. Totožně jak bohatí, tak česká společnost jako celek vnímají situaci na našem trhu jako pozitivní. Skokové pozitivní hodnocení na straně obecné populace je s největší pravděpodobností živeno růstem mezd. Tedy obecná populace vidí nízkou nezaměstnanost, historicky nejvyšší mzdy a s tím spojený fakt, že si mohou dovolit více než kdykoliv předtím, zatímco dolaroví milionáři hodnotili ekonomickou situaci meziročně lépe jen o 0,3 bodu. Některá pozitiva, která vidí populace, jsou vyšším nákladem pro firmy, tedy i pro podnikatele – dolarové milionáře. I přes tento drobný nesoulad si nikdy tyto dvě skupiny ve vnímání ekonomické situace nebyly tak blízko.

Pozitivně vidí situaci také na Slovensku. Dolaroví milionáři i populace dokonce poskočili ve vnímání investičního prostředí o 0,9 bodu. I zde je optimismus tlačěn fungující ekonomikou, která jede na plné obrátky a dosahuje výtečných výsledků v porovnání s eurozónou.

? Současnou ekonomickou situaci v naší zemi hodnotíte...?

HODNOCENÍ SOUČASNÉ EKONOMICKÉ SITUACE ČR / SR MILIONÁŘI VS. ČR / SR POPULACE





? Následující události ohodnotte podle toho, jak vážnou hrozbu pro naši společnost představují.

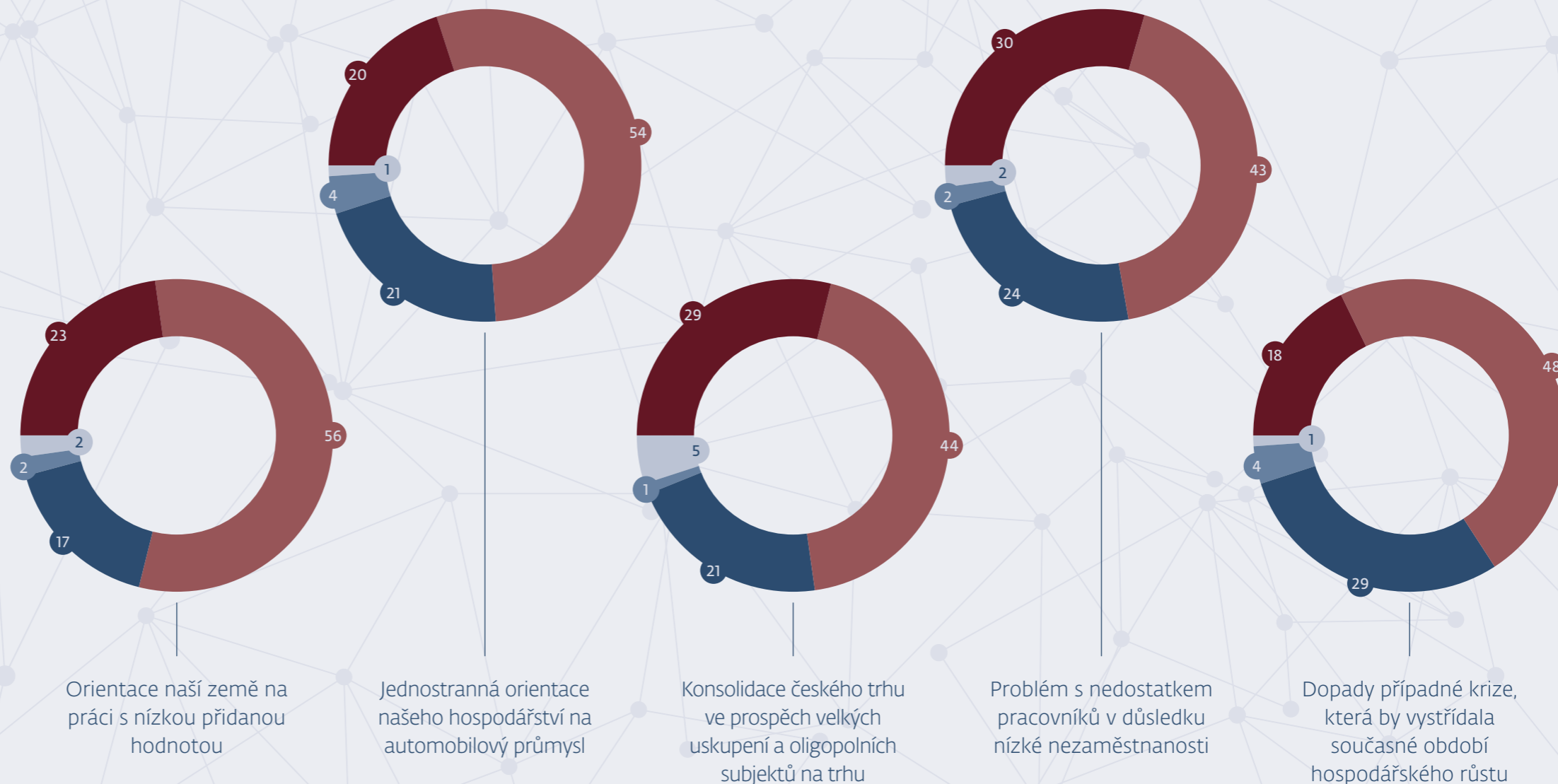
SPOLEČENSKÉ HROZBY (%) OČIMA MILIONÁŘŮ

CHYBĚJÍCÍ SÍLA

Problém s nedostatkem pracovníků v důsledku nízké nezaměstnanosti označují téměř tři čtvrtiny českých dolarových milionářů za společenskou hrozbu. 74 % pak znepokojuje jednostranná orientace našeho hospodářství na automobilový průmysl a 79 % za hrozbu označuje orientaci naší země na práci s nízkou přidanou hodnotou.

Necelé tři čtvrtiny také poukazují na přílišnou konsolidaci českého trhu ve prospěch velkých uskupení a oligopolních subjektů na trhu.

Důkazem víry v naši ekonomiku je také fakt, že pouze 18 % českých dolarových milionářů vidí jako vážnou společenskou hrozbu dopady případné krize, která by vystřídala současné období hospodářského růstu.



● – Velmi vážná hrozba | ● – Celkem vážná hrozba | ● – Ne moc vážná hrozba | ● – Není hrozba | ● – Nevím, nechci odpovídat

DOLAROVÍ MILIONÁŘI A SPOLEČNOST



NEDŮVĚRA V TRADIČNÍ MÉDIA

Z aktuálních společenských problémů jako vážnou hrozbu pro naši společnost hodnotí 87 % českých dolarových milionářů a 65 % obecné populace šíření dezinformací a krizi důvěry v tradiční média.



HODNOCENÍ ŠKOLSTVÍ

Již tradičně nelichotivě hodnotí čeští dolaroví milionáři úroveň našeho školství, téměř tři čtvrtiny z nich (72 %) a přes polovinu populace (58 %) označilo jeho úroveň jako hrozbu pro společnost. Mezery ve školství pak mohou souviset také s nedostatečnou úrovní finanční gramotností, která pálí 75 % českých dolarových milionářů a 70 % české populace. Tyto obavy pak jdou ruku v ruce s vysokým podílem lidí s exekucí, což jako společenskou hrozbu hodnotí 69 % českých bohatých a 82 % české populace.

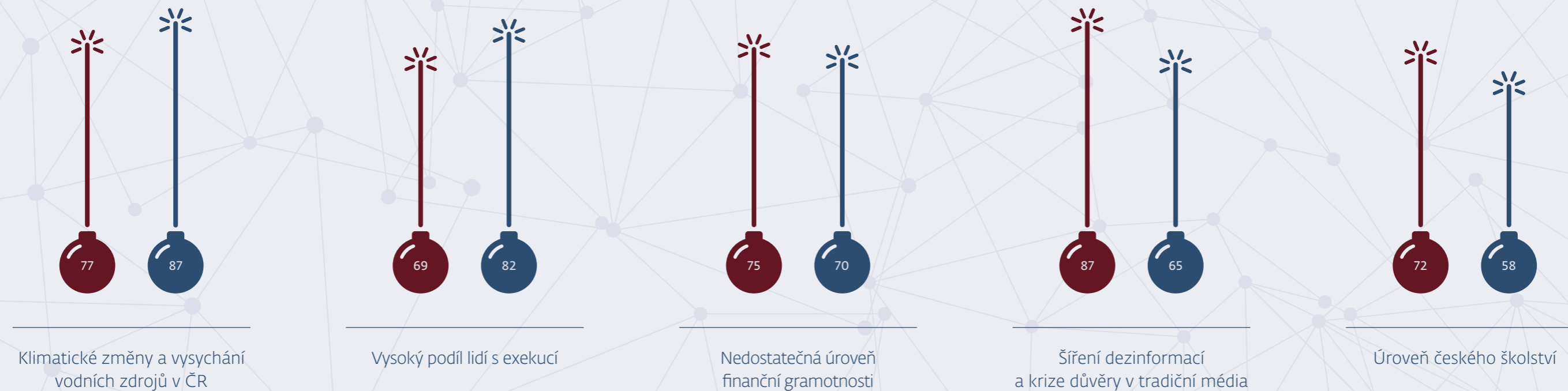


OCHRANA SOUKROMÍ

Ochrana soukromí hraje velmi důležitou roli v životě každého z nás. Není proto překvapením, že po kauze zneužívání osobních údajů uživatelů Facebooku společností Cambridge Analytica si jako společenskou hrozbu zneužití údajů z on-line světa připustilo 63 % českých dolarových milionářů a 67 % české populace. Dlouhodobě pozorovatelné klimatické změny, které se u nás letos projevily tropickými letními teplotami, a s tím spojené vysychání vodních zdrojů za společenskou hrozbu označilo 77 % českých dolarových milionářů a 87 % zástupců z řad české populace.

? Za velmi vážnou či vážnou hrozbu považuje níže uvedené události...

HROZBY PRO SPOLEČNOST V ČESKU (%) MILIONÁŘI VS. POPULACE



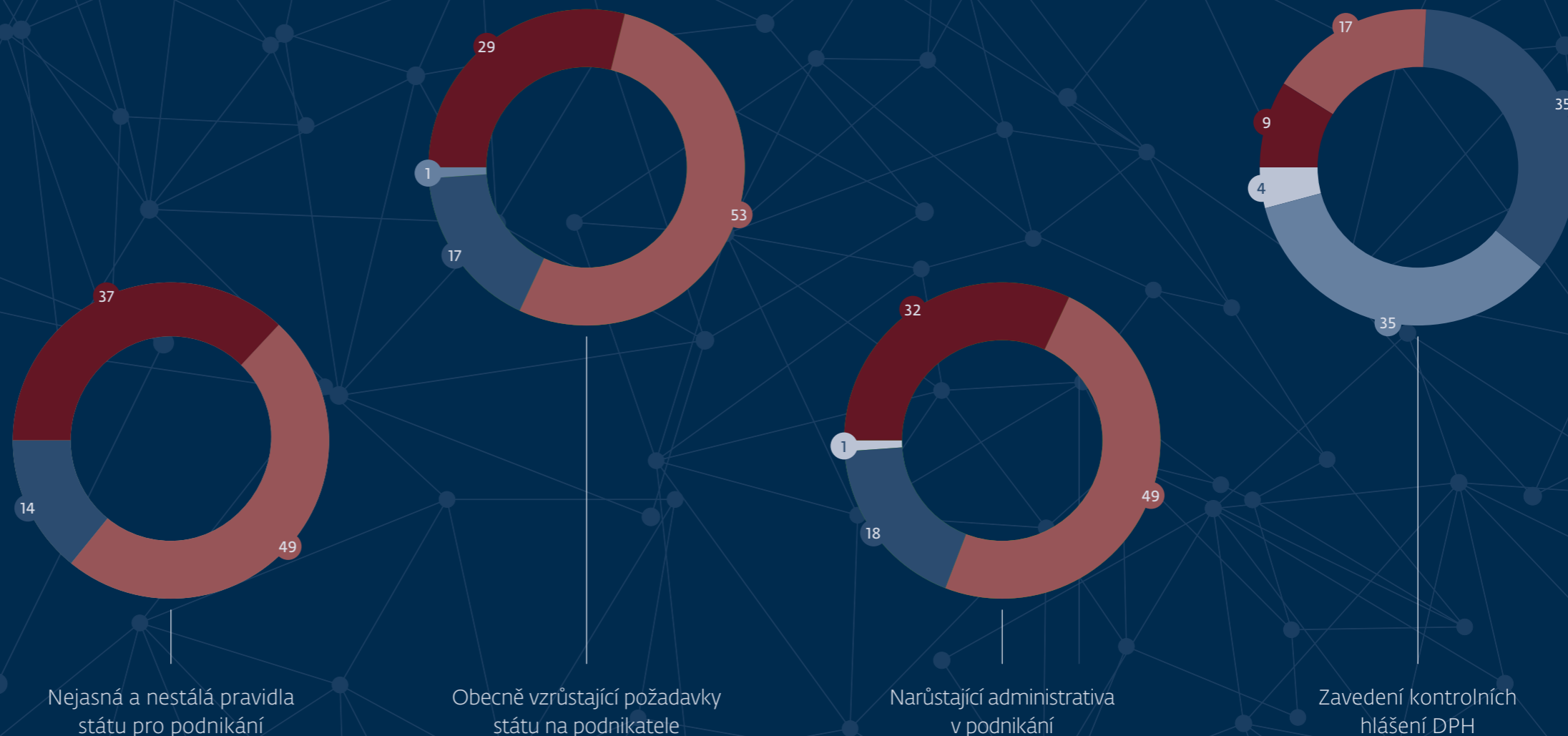


? Následující události ohodnoťte podle toho, jak vážnou hrozbu pro naši společnost představují.

SPOLEČENSKÉ HROZBY (%) OČIMA MILIONÁŘŮ

POTŘEBA STÁLÝCH PRAVIDEL

Velké obavy českým dolarovým milionářům přináší nejasná a nestálá pravidla státu pro podnikání, která označilo 86 % z nich jako hrozbu pro společnost. Více než u třetin českých bohatých (82 %) vzbuzuje obavu také narůstající administrativa v podnikání a obecně vzrůstající požadavky státu na podnikatele. Naopak dílčí opatření spojená s daněmi včetně jejich zvyšování nejsou z hlediska dolarových milionářů tak vážnou komplikací. Daně ochotně platí, ale potřebují mít jistotu, že s nimi stát nebude neustále hýbat, což jim podnikání komplikuje. Zavedení kontrolních hlášení DPH tak jako velmi vážnou společenskou hrozbu vnímá pouze 9 % z nich.



● – Velmi vážná hrozba | ● – Celkem vážná hrozba | ● – Ne moc vážná hrozba | ● – Není hrozba | ● – Nevím, nechci odpovídat



TUZEMSKÉ VÝROBKY POLARIZUJÍ

Zajímavý fenomén přináší pohled na volbu českého výrobku. 40 % českých dolarových milionářů po něm sáhne, jakmile je v nabídce, Stejný počet jej ale v tom samém případě nezvolí. Mnohem větším patriotem při výběru a podpoře českých výrobků je obecná populace, u níž 60 % zástupců vždy vybere český výrobek, jakmile jim je nabídnut. Na Slovensku je fenomén domácích výrobků podobný, i zde je preferuje více obecná populace než bohatí.



VĚTŠÍ NÁKLONNOST K TECHNOLOGIÍM

Technologiím a digitalizaci jsou více nakloněni bohatí než obecná populace. Současnou vlnu digitalizace dokonce 63 % českých a 56 % slovenských dolarových milionářů považuje spíše za příležitost než hrozbu. Necelých sedmdesát procent českých (69 %) a slovenských (67 %) dolarových milionářů pak fandí rozvojovým a výzkumným projektům, technologiím a start-upům, z řad populace mají technologie v Česku o 20 % bodů méně fanoušků. Více než třetina českých i slovenských dolarových milionářů už jezdí autem s elektrickým pohonem nebo o jeho koupi uvažuje.



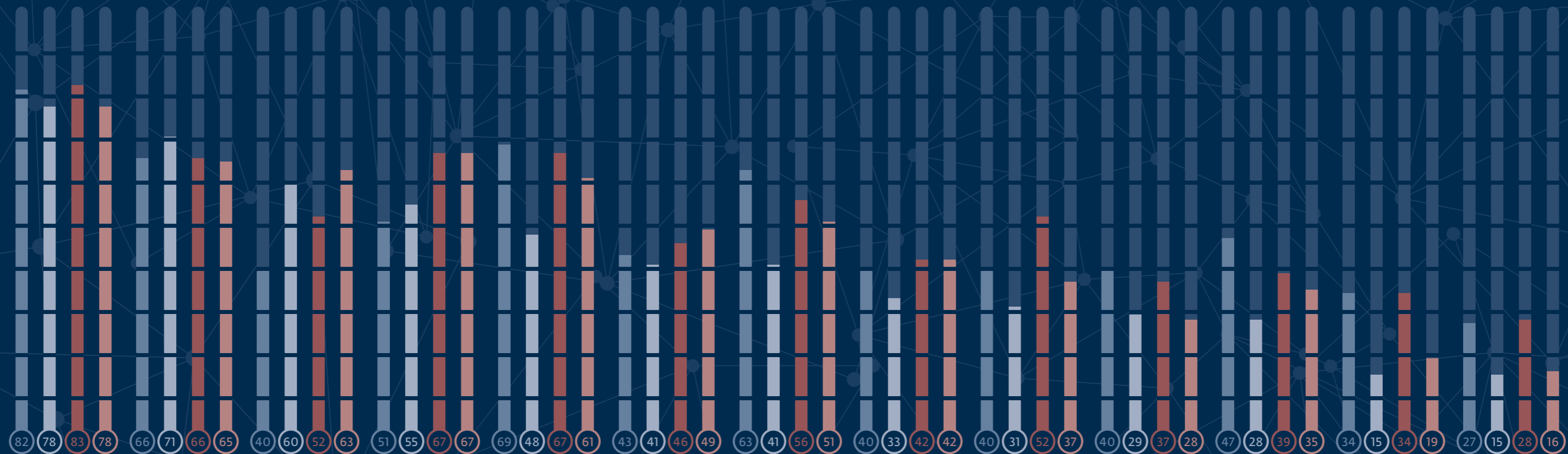
SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST ROZDĚLUJE GENERACE

Dokud se bavíme o osobním stylu, oblékání, zdanění, rozvoji a vědě, nejsou mezi generacemi českých dolarových milionářů velké rozdíly. Zlom nastává zejména v tom, že pro mladší generaci bohatých nejsou peníze jedinou dimenzí. Nová, mladší generace milionářů například více dbá na šetrnost k přírodě (62 % mladších vs. 47 % starších), na příběhy za výrobky (48 % mladších vs. 37 % starších), na chování firem k zaměstnancům (52 % mladších vs. 40 % starších), na volbu obchodních partnerů (64 % mladších vs. 38 % starších) či elektromobilitu (42 % mladších vs. 28 % starších). Tyto trendy však nesouvisí s velikostí majetku, spíše s věkem. Spojujícím motivem je společenská odpovědnost. Zatímco pro starší jsou peníze prostě peníze, mladší hledají smysl a příběh.

Na Slovensku sice není tento trend tak výrazný jako v Česku, i zde ale pozorujeme, že mladší Slováci vyhledávají více značky a výrobky s příběhem na úkor masové kvality a že hodnotí své obchodní partnery i z jiných než čistě byznysových hledisek.

? Souhlasíte s těmito výroky, které vystihují váš přístup ke světu a rozhodování?

TRENDY (%) ČR / SR MILIONÁŘI VS. ČR / SR POPULACE



Když si mohu vybrat, vždy volím výrobek, který déle vydrží

Je mi bližší oblečení, které vyjadřuje, kým jsem, než oblek a kravata

Když si mohu vybrat, vždy volím český/slovenský výrobek

Když si mohu vybrat, vždy volím výrobek, který je šetrný k přírodě

Fandím rozvojovým a výzkumným projektům, start-upům

Ve službách dbám na to, jak se dodavatelská firma chová ke svým zaměstnancům

Současnou vlnu digitalizace považuji spíše za příležitost než za hrozbu

Ocením, když je za nějakým výrobkem příběh, než když je perfektní

Povaha mých investic má odrážet i mou osobnost

Raději se budu věnovat něčemu, co mě přesahuje, než se soustředit na výdělky

S kým obchodujete, se projeví na tom, kým budete

Jezdím nebo uvažuji o koupi auta s elektrickým pohonem

Jsem ochotný platit vyšší daně, pokud by to znamenalo, že budoucí generace se vyhnou nepřiměřeně vysokému daňovému břemenu

DOLAROVÝ MILIONÁŘ JAKO OBČAN



INFRASTRUKTURA

Zejména infrastruktura dělí české dolarové milionáře od obecné populace. Po uvolnění pravidel pro stavební řízení klíčových infrastrukturních staveb, jakými jsou například dálnice, volá 84 % českých dolarových milionářů oproti 52 % populace. Milionáři jako by viděli vnitřní dluh, který si Česko vytváří chybějícími investicemi do infrastruktury. Stejně tak mnohem více preferují budování a rozšiřování odstavných parkovišť u stanic metra a železničních stanic v okolí Prahy (87 % milionáři, 65 % populace). Narůstající problémy s dopravou do hlavního města z přilehlých oblastí, kde vzniká čím dál tím více satelitních městeček, tak paradoxně řeší více než populace, která v přilehlých oblastech bydlí častěji.

V oblasti dopravy se pak čeští dolaroví milionáři s populací shodují pouze v jednom – jen přibližně třetina milionářů a čtvrtina populace by přistoupila ke zpoplatnění průjezdu centrem Prahy. Zajímavé je, že infrastruktura jako taková je mnohem větší téma pro starší Čechy, a to bez rozdílu výše majetku.



NEDOSTATEK BYTŮ A S VĚKEM PŘÍCHÁZÍ ROZHODNOST

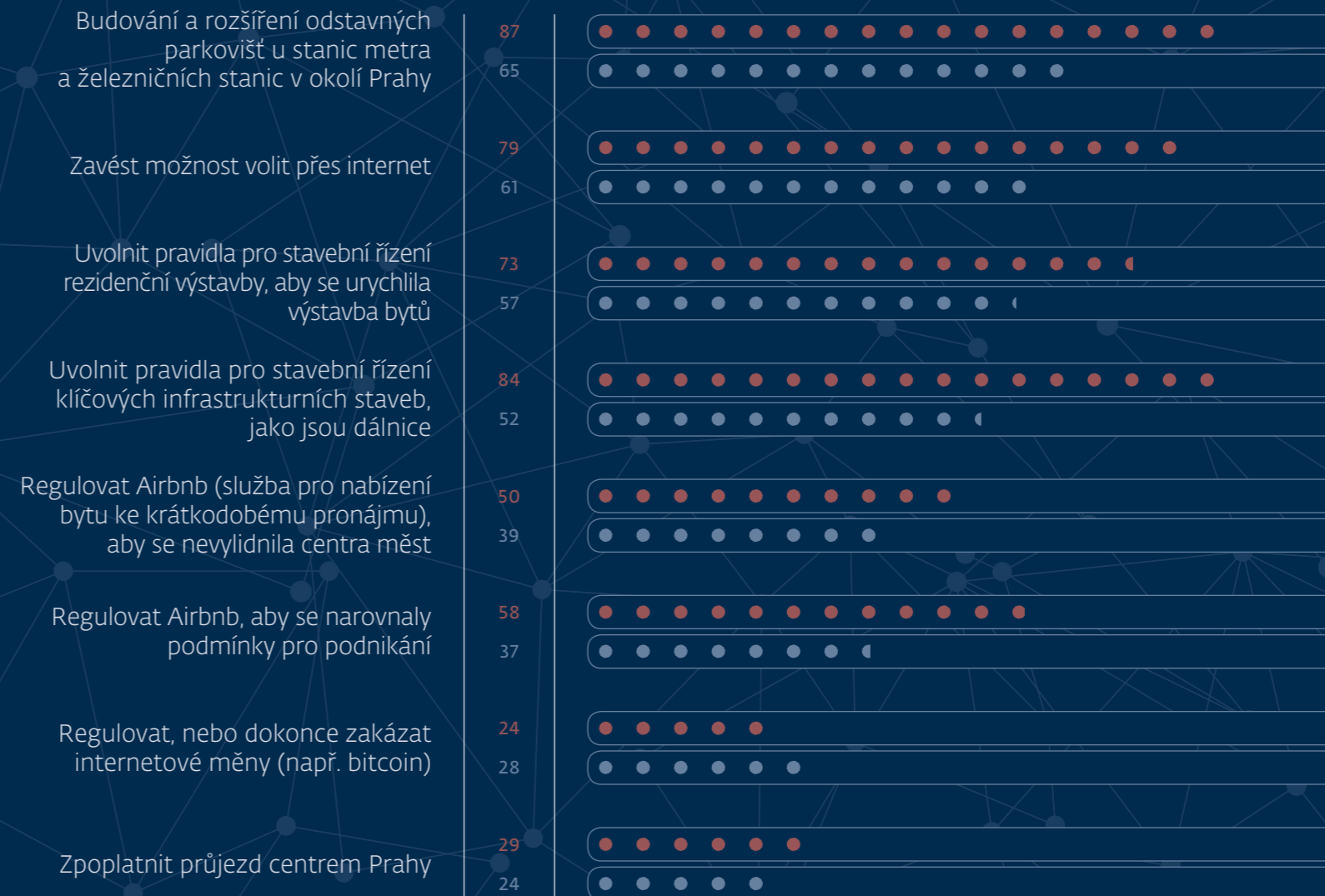
Současnou krizi v oblasti nedostatku bydlení si více uvědomují čeští dolaroví milionáři než populace. Jisté východisko z této situace spatřují v uvolnění pravidel pro stavební řízení rezidenční výstavby, což by podle nich výstavbu bytů urychlilo (73 % milionáři, 57 % populace). Přes polovinu (54 %) českých dolarových milionářů a přes tři čtvrtiny české populace (77 %) vnímají pokračující růst cen nemovitostí a tím i zvyšující se náklady na financování bydlení jako hrozbu pro naši společnost. V souvislosti s bytovou krizí lze ve společnosti slyšet názory o vylidňování center měst a nadbytečném využívání bytů ke krátkodobému pronájmu, což se nejčastěji připisuje službě Airbnb. Pro regulaci této služby jsou mnohem více dolaroví milionáři než populace. Po regulaci Airbnb právě s ohledem na vylidňování center měst, kdy hlavně v Praze a větších městech se dá na krátkodobém pronájmu

slušně vydělat, volá polovina českých dolarových milionářů a 39 % české populace. Regulaci Airbnb by pak 58 % českých dolarových milionářů přivítalo také z hlediska narovnání podmínek trhu pro podnikání. Mnoho dolarových milionářů tedy vidí dopad krátkodobých pronájmů na celkovou ekonomiku a odvětví cestovního ruchu.

Zajímavé srovnání nabízí porovnání v otázce žádoucích opatření státu dle věkové kategorie. Dolaroví milionáři nad 50 let jsou ve všech otázkách včetně voleb přes internet rozhodnější než ti mladší.

? Které z následujících opatření by podle vás měla Česká republika zavést?

ŽÁDOUCÍ OPATŘENÍ STÁTU (%) MILIONÁŘI VS. POPULACE





POPULISMUS JAKO HROZBA

Jednou z největších hrozeb naší společnosti podle českých dolarových milionářů (77 %) je nástup populistických stran v Evropě prosazujících oslabení Evropské unie nebo vystoupení své země z evropského společenství. Sílicí vliv islámu a vstup muslimských stran do parlamentu některých evropských zemí jako společenskou hrozbu vnímá tři čtvrtiny české společnosti (75 % populace, 72 % milionáři).

Ovšem nejen evropskou politickou situaci vnímají čeští bohatí jako hrozbu pro společnost. Aktuální politická situace v naší zemi znepokojuje 62 % českých bohatých a přes polovinu obecné populace (55 %). Hrozbu směřování naší země na Východ a sílicí pozici levice včetně její participace na vládnutí považují za společenské ohrožení více dolaroví milionáři než populace.

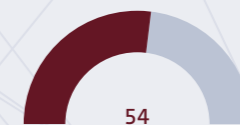
Pro 67 % českých dolarových milionářů a téměř polovinu české populace je pak nepřijatelné, že českou vládu vede trestně stíhaná osoba, což jasně označují jako hrozbu pro naši společnost. Toto vymezení může souviset s morálním aspektem, tedy jakousi upadající morálkou společnosti a špatným příkladem mladším generacím.

Politika přináší ještě jeden zajímavý pohled na českou společnost a zásadně rozděluje mezi mladšími a staršími bez rozdílu výše majetku. Mladším obecně více vadí aktuální politická situace a více se negativně vymezují vůči nástupu nedemokratických stran.

? Následující události označuje za velmi vážnou či vážnou hrozbu...

SPOLEČENSKÉ HROZBY V ČESKU (%) MILIONÁŘI VS. POPULACE

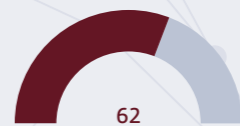
Pokračující růst ceny nemovitostí a tím i zvyšující se náklady na financování bydlení



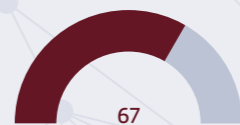
Vstup muslimských stran do parlamentu některých evropských zemí



Aktuální politická situace v naší zemi obecně



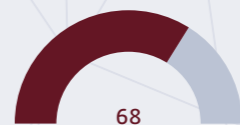
Předseda vlády je trestně stíhaná osoba



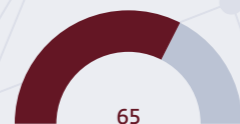
Nástup populistických stran v Evropě prosazujících oslabení Evropské unie nebo vystoupení své země z Evropské unie



Hrozba směřování naší země na Východ



Sílicí pozice levice a její participace na vládnutí



DOLAROVÝ MILIONÁŘ JAKO RODIČ



RODIČE MILIONÁŘI

Vyšší majetek neubírá na rodičovských starostech a povinnostech. Tedy i naši dolaroví milionáři řeší v rodičovských rolích nejeden problém. Třeba hned u přístupu k výchově svých potomků jsou v rozporu. 88 % českých dolarových milionářů vede své děti k tomu, že pokud chtějí něco nad rámec běžných potřeb, musí se snažit samy, například si na to vydělat, tedy nedávají dětem nic zadarmo. Na druhou stranu se 81 % z nich svým dětem snaží materiálně umožnit jít za svým snem. Podpora jít za svým snem souvisí také s tím, že 57 % českých bohatých přiznává, že jejich potomci mají své sny a nevidí u nich zájem jít v jejich stopách. I z toho důvodu pouze něco málo přes třetinu českých dolarových milionářů počítá se svými dětmi ve své firmě či podnikání.

Nejinak tomu je i na Slovensku, i tam v přístupu k výchově zažívají dolaroví milionáři stejný rozpor. Tedy 75 % vede své děti k tomu, že když něco chtějí nad rámec běžných potřeb, musí si na to vydělat samy, a zároveň 71 % bohatých se snaží materiálně umožnit jít dětem za svým snem. I zde přes polovinu slovenských dolarových milionářů přiznává, že jejich děti mají své sny a nemají ambice jít v jejich stopách. Dokonce pouze něco málo přes čtvrtinu s potomky počítá ve své firmě či podnikání.



NAPĚTÍ MEZI VÝCHOVOU A PENĚŽI

Polovina českých respondentů, což je dvakrát více než v obecné populaci, řeší, jak dát svým dětem dobrou příležitost pro úspěch, ale nedat jim příliš, aby se musely také samy snažit. Třetinu českých bohatých rodičů trápí, jak děti učit spravovat majetek, aniž by se upínaly na peníze. Na druhou stranu pouze 10 % bohatých rodičů se obává, že děti nerozumí nebo nebudou rozumět hodnotě peněz. Tato obava paradoxně panuje více u obecné populace.

České rodiče bez rozdílu velikosti majetku spojuje otázka, jak nejlépe naučit děti pokoře, respektu a trpělivosti a jak si prožít i neúspěch, aby je posílil, ale nezlomil. Shodují se také v tom, jak v dětech žít touhu vyniknout, ale nevystavit je nepřiměřenému tlaku. Zatímco rodiče z řad dolarových milionářů trápí, že jejich potomci nemají takový tah na bránu jako oni, zástupci rodičů z obecné populace mnohem více řeší, jak naučit děti žít reálný život mimo jejich on-line svět.

Velmi podobně je tomu na Slovensku. I zde třetinu rodičů bez rozdílu velikosti majetku trápí otázka pokory, respektu a trpělivosti a prožitého neúspěchu. Shodují se také v otázce touhy vyniknout či obavy z neporozumění hodnotě peněz.



OBAVY ZE ZVYKU NA PŘEPYCH

Přiznáním, že děti mají své vlastní sny a že s nimi ve svých firmách počítají ve třetině případů, udělali velký posun. Uvědomují si, že dříve či později budou muset řešit otázku předání majetku, i tak ji však nevidí jako naléhavé téma (41 % v ČR, 45 % v SR).

Také v rámci rodiny to vypadá, že dolaroví milionáři nechtějí přiznat výši svého majetku. Více než třetinu v Česku (37 %) a necelou třetinu na Slovensku (27 %) k tomu vede obava, aby si děti nevytvářely automaticky nárok na majetek. Tento postoj může souviset také s výše uvedenou snahou, aby si děti šly za svým snem a snažily se vyniknout, zkrátka nedostaly nic zadarmo. Oproti evropským rodičům z řad bohatých to vypadá, že zejména ti čeští, o něco méně slovenští, své děti nerozmazlují. Jinými slovy nechtějí, aby si jejich děti vytvářely zvyk na přepych. S tím může souviset rovněž fakt, že pouze 6 % českých dolarových milionářů s jistotou očekává, že jejich děti budou

jednou bohatší, než jsou oni sami. Spíše bohatší pak vidí své děti 35 % českých bohatých. Na Slovensku svým potomkům z hlediska výše bohatství více fandí. 8 % rodičů z řad dolarových milionářů tvrdí, že jejich potomci budou určitě bohatší než oni, 37 % že spíše ano. Ve světovém porovnání jsou si pak v očekávání zbohatnutí svých potomků ti čeští a slovenští velmi blízcí s bohatými rodiči v Evropě, kde vyšší bohatství dětí předpokládá 33 %, v Severní Americe dokonce 37 % rodičů. Přes polovinu bohatých rodičů věří ve větší bohatství svých dětí v Latinské Americe (57 %) či regionu Asie a Pacifiku (53 %).

? Co jsou hlavní překážky k tomu, abyste mohli vést diskusi o předávání majetku?

PŘEKÁŽKY V DISKUSI O MAJETKU A PŘEDÁVÁNÍ (%) ČR VS. SR VS. SVĚT



Nemám pocit, že by se jednalo o nějak naléhavé téma



Nechci, aby si mé děti vytvářely automatický nárok na majetek



Nechci, aby si mé děti vytvářely zvyk na přepych



Nejsme zvyklí se otevřeně bavit o finančních otázkách



Nic z uvedeného



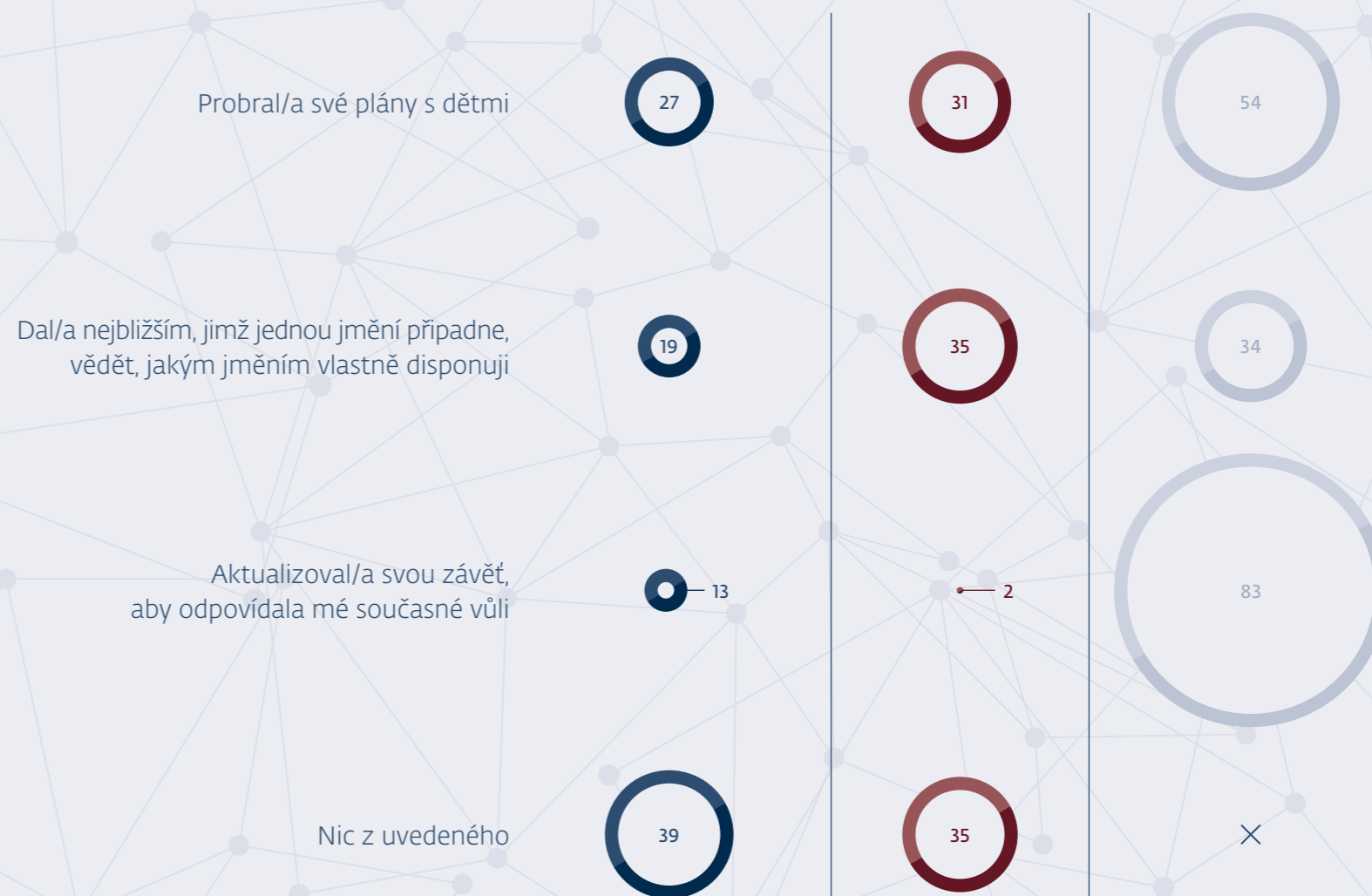
O SVÝCH PLÁNECH S DĚTI MI DISKUTUJÍ

S ohledem na předávání majetku je pozitivní, že polovina respondentů již směrem k dětem učinila nějaká opatření. Téměř třetina českých slovenských dolarových milionářů probrala s dětmi své plány, na Slovensku dokonce více než třetina. I když je to méně než ve světě, jedná se o slušný posun. Oproti Čechům jsou nejen ve světě, ale i na Slovensku mnohem otevřenější k přiznání výše svého jmění u těch, kterým jednou majetek připadne. Markantní rozdíl mezi Čechy a Slováky je v tomto případě s největší pravděpodobností způsoben tím, že většina Slováků se snaží vypořádat své majetkové závazky ještě před smrtí. Na rozdíl od České republiky totiž nebyl na Slovensku aktualizovaný občanský zákoník a dědická práva. S majetkem se tak v případě dědění nakládá dle zákona, který například neumožňuje vylénit jakéhokoli zákonného dědice, a proto poslední vůle pozbývá smyslu či platnosti. V otázce závěti však

mají čeští bohatí v porovnání s těmi světovými co dohánět. Aktualizovaná závěť ve světě je naprostým standardem nejen mezi movitými. Může za to nejen jiný právní systém, ale také dlouholetá tradice předávání bohatství z generace na generaci, která u nás teprve vzniká.

? Co jsou hlavní překážky k tomu, abyste mohli vést diskusi o předávání majetku?

OPATŘENÍ (%) VZHLEDEM K PŘEDÁVÁNÍ MAJETKU ČR VS. SR VS. SVĚT




METODIKA PRŮZKUMU

Průzkum, který probíhal mezi červencem až srpnem 2018, provedla J&T Banka ve spolupráci s agenturou Perfect Crowd.



PRŮZKUM

Cílem průzkumu bylo zmapovat investiční chování a životní styl dolarových milionářů, tedy těch, jejichž disponibilní majetek má hodnotu minimálně 1 milion USD. Do průzkumu se zapojilo celkem 287 respondentů z řad dolarových milionářů (173 Čechů a 114 Slováků). Data byla sbírána pomocí on-line dotazování. Kvalitativní pohled doplnily hloubkové rozhovory s 20 respondenty (15 v České republice, 5 na Slovensku). Poprvé byli mezi respondenty hloubkových rozhovorů zařazeni také nástupci, dědici (12 otců zakladatelů, 8 nástupců dědiců).



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

Pro více informací nebo
v případě dotazů kontaktujte:

Monika Veselá
PR manažerka J&T Banky
mvesela@jtbank.cz

www.JTBankaWR.com