


J&T BANKA





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



Zdá se, že stojíme na prahu zlomového období, období, ve kterém svět, a to nejen ten finanční, tak jak jej známe, přestává existovat a přichází nová éra, na kterou se musíme připravit. Úrokové výnosy jsou na historických minimech, rekordní množství peněz ve světové ekonomice hledá příležitosti anebo ochranu.

„Kam investovat?“ Tuto otázku slyšíme ze všech stran. Jak se čeští a slovenští bohatí staví k výzvám finančního světa? Kde vidí příležitosti a hrozby pro svůj majetek? Může být médii tolik probíraná migrační vlna příležitostí pro rozjezd nového podnikání, nebo je snad předzvěstí nějakého světového konfliktu? Co říkají o perspektivách západní společnosti, jak uvažují nad svou budoucností, co nejvíc ohrožuje vybudovaný majetek a jak jej chtějí ochránit? Letošní, již šestý ročník, unikátní studie odhaluje pohled dolarových milionářů na výzvy dnešního světa a stav naší společnosti.

Vítejte ve světě bohatých a úspěšných, ve světě, ve kterém J&T BANKA již téměř 20 let pomáhá spravovat majetek a vytvářet řešení pro podnikatelský i společenský život.

ŠTĚPÁN AŠER
Generální ředitel J&T Banky

DÍKY KLIENTŮM. DÍKY VÝNOSŮM.

DOLAROVÍ MILIONÁŘI V KOSTCE

VE SVĚM INVESTIČNÍM PORTFOLIU MAJÍ ZASTOUPENY Z NEJVĚTŠÍ ČÁSTI NEMOVITOSTI A DLUHOPISY SE SMĚNKAMI.



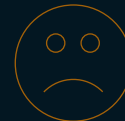
RŮST OČEKÁVAJÍ V OBLASTI IT SLUŽEB, NANOTECHNOLOGIÍ, BIOTECHNOLOGIÍ A OBLASTI SOCIÁLNÍCH SLUŽEB.

VYSTUDOVALI OBOR, VE KTERÉM PODNIKAJÍ, A JSOU SI JISTÍ, ŽE SVŮJ ÚSPĚCH BY ZOPAKOVALI I V DNEŠNÍ DOBĚ.



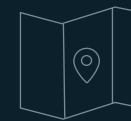
HLAVNÍ ZDROJE NOVÉHO KAPITÁLU VIDÍ VE SVĚM PODNIKÁNÍ, ZAVÁDĚNÍ NOVÝCH TECHNOLOGIÍ ČI INOVACÍ VE FIRMĚ.

UVAŽUJÍ O PŘEDÁNÍ MAJETKU NA DALŠÍ GENERACI, PŘIČEMŽ SE NEJVÍCE OBÁVAJÍ NEPŘIPRAVENOSTI POTOMKŮ ČI FAKTU, ŽE RODINA MAJETEK „PROŠUSTRUJE“.



POKUD BY BYLI NUCENI OPUSTIT SVOU VLAST, ZAMÍŘILI BY DO ŠVÝCARSKA ČI SPOJENÝCH STÁTŮ.
BEDLIVĚ SLEDUJÍ SITUACI V ZAHRANIČÍ A NESKRÝVAJÍ OBAVY Z JEJÍHO VÝVOJE.

JSOU VDĚČNÍ ZA EXISTENCI EU, ALE STÁLE ČASTĚJI JÍ VYČÍTAJÍ NESCHOPNOST ŘEŠIT PROBLÉMY A POVAŽUJÍ JI ZA SLABOU A NEMOCNOU.

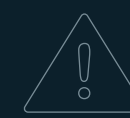


OD STÁTU OČEKÁVAJÍ PŘEDEVŠÍM DLOUHODOBOU KONCEPCI ROZVOJE.

PŘÍLEŽITOST VIDÍ V ZEMĚDĚLSKÉ PŮDĚ, STAVEBNÍCH POZEMCÍCH, NÁKUPU FIREM ČI START-UPECH.



V OBLASTI INVESTIC JE PRO NĚ STÁLE VÍCE DŮLEŽITÁ BEZPEČNOST. I TAK SE ODKLÁNÍ OD TRADIČNÍCH TERMÍNOVANÝCH VKLADŮ A HLEDAJÍ VYŠŠÍ ZHODNOCENÍ.



HLAVNÍ NEBEZPEČÍ PRO SVÉ JMĚNÍ VIDÍ VE ŠPATNÉM FUNGOVÁNÍ STÁTU, ZVYŠOVÁNÍ KONTROLY STÁTU A ZVYŠOVÁNÍ DANÍ.

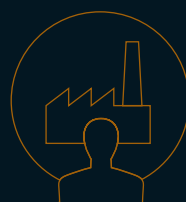


PODPORUJÍ NEZISKOVÝ SEKTOR, KTERÝ JE JASNOU SOUČÁSTÍ DEMOKRACIE, A SVOU POMOC SMĚŘUJÍ SPÍŠE ADRESNĚ NEŽ PŘES NEZISKOVÉ ORGANIZACE.

JAK DOLAROVÝ MILIONÁŘ VYPADÁ



JE TO VYSOKOŠKOLÁK, MAJITEL
FIRMY VE VĚKU 50–51 LET. NENÍ TO
ŽÁDNÝ RYCHLÝ ZBOHATLÍK,
SVÉ JMĚNÍ SI VYDĚLAL
DLOUHODOBÝM ROZVOJEM
SVÉHO PODNIKÁNÍ.



MILIONÁŘ NOSÍ KALHOTY...

Svět dolarových milionářů je především světem mužů. V Česku tvoří muži 90% dolarových milionářů, a na Slovensku dokonce 94%. Obdobný trend je ale možné sledovat i jinde ve světě. Podle Wealth-X and UBS World Ultra Wealth Report 2014 bylo mezi ultra bohatými jen 13% žen. Tento mezinárodní report ukazuje ještě jednu zajímavost – majetek formou dědictví získalo 13% bohatých mužů, ale 48% žen. Vlastní prací získalo majetek 34% žen a 68% mužů, zbytek mužů a žen získal majetek kombinací dědictví a vlastního úsilí.

J&T Banka Wealth Report v otázce zdroje majetku pohlaví nerozlišoval, a tak lze obecně konstatovat, že u českých a slovenských dolarových milionářů je jejich hlavním zdrojem majetku podnikání (66%), dále investování (13%) a zaměstnání (13%). Dědictví je hlavním zdrojem majetku pro 8% českých a slovenských milionářů. Typický respondent-milionář nastartoval své podnikání vlastním přičiněním v 90. letech minulého století, přičemž nemohl počítat s dědictvím nebo výraznějším majetkem od rodičů, jak tomu často je ve vyspělém světě.

... VLASTNÍ FIRMU

Nejvíce dolarových milionářů aktuálně zastává pozici majitele nebo jednatele firmy (v ČR 53%, v SR 68%), vedoucího pracovníka (v ČR 15%, v SR 10%) a člena dozorčí rady nebo představenstva (v ČR 11%, v SR 14%).

BARVU VLASŮ ANI VÝŠKU

POSTAVY PRŮZKUM

NEPROZRAZUJE,

I TAK TOHO ALE VYPOVÍDÁ

O DEMOGRAFII DOLAROVÝCH

MILIONÁŘŮ HODNĚ.



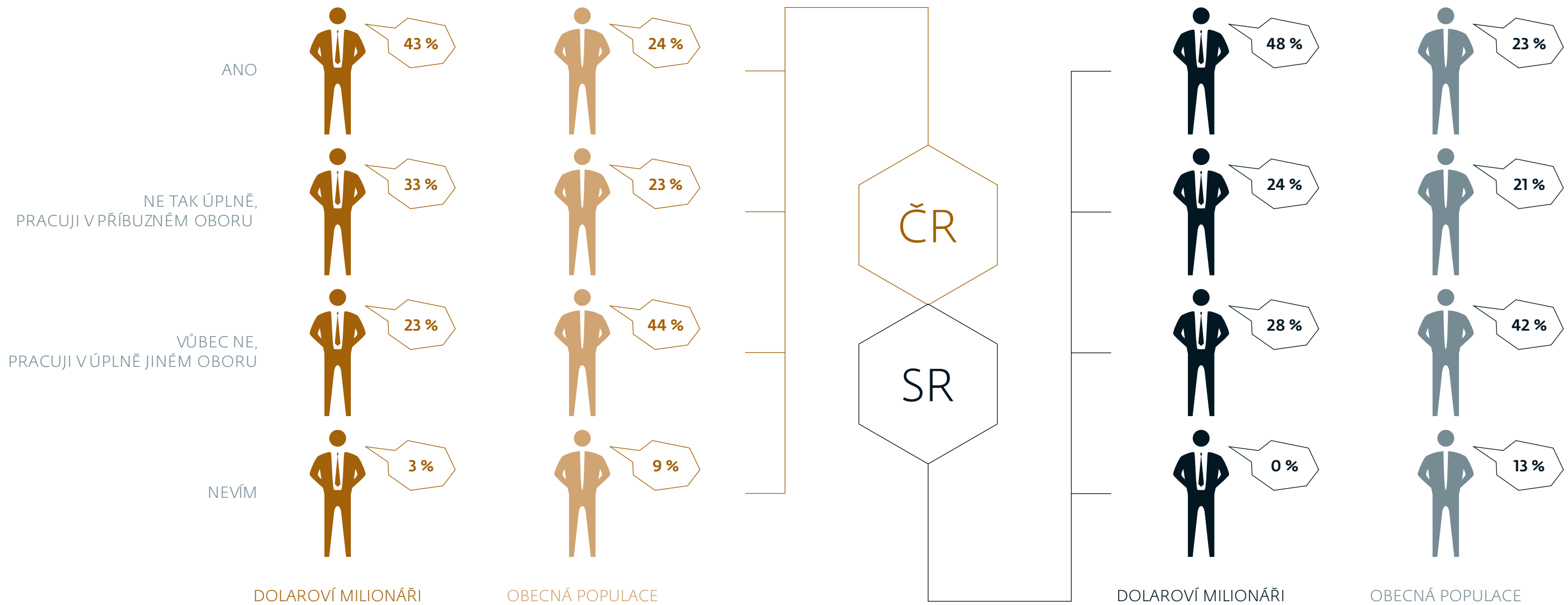
... VYSTUDOVAL VYSOKOU ŠKOLU

Naprostá většina dolarových milionářů má VŠ vzdělání – 79% v ČR a 86% na Slovensku. Přitom v běžné dospělé populaci absolvovalo vysokou školu 13% Čechů a 14% Slováků (zdroj: ČSÚ, Sčítání lidu, domů a bytů 2011, ŠUSR, Sčítanie obyvateľov, domov a bytov 2011). Překvapující může být, že tři čtvrtiny dolarových milionářů (76% v ČR a 72% na Slovensku) pracují v oboru, který vystudovali, nebo v příbuzném oboru. Dlouhodobé působení ve „svém“ nebo alespoň příbuznému oboru může být jedním z důvodů jejich úspěchu – to, co dělají, dobře znají, věnují se tomu systematicky a baví je to. U běžné populace ve vystudovaném oboru nebo v oboru příbuzném pracuje v ČR 47% a na Slovensku 44% lidí.

... A DÁLE SE VZDĚLÁVÁ

Z pozorování privátních bankéřů vyplývá, že dolaroví milionáři bývají psychicky odolné, cílevědomé, přemýšlivé, pohotové a učenlivé osobnosti. Ve svých aktivitách jdou za svými vizemi a mají odvahu překonávat překážky. V průzkumu J&T Banka Wealth Report 2013 bylo možné vysledovat, že dvě třetiny z nich se nějakým způsobem dále vzdělávají. Nejčastěji to jsou jazykové kurzy (v ČR 31%, v SR 46%), dále kurzy osobního rozvoje a manažerské kurzy. Ani běžné populaci nelze upřít snahu po vzdělávání – dvě třetiny populace uvedly, že se v posledních pěti letech také nějakým způsobem vzdělávaly, rozdíl je ovšem v tom, že běžná populace preferuje praktické znalosti jako účetnictví, práce s PC, kurzy znalostí práce pro konkrétní pozici apod.

PRACUJETE NEBO PODNIKÁTE V OBORU, KTERÝ JSTE VYSTUDOVAL/A?



DOLAROVÍ MILIONÁŘI VE SVĚTĚ INVESTIC



Kde vidí příležitosti

Dlouhodobě nízké, až nulové úrokové sazby způsobily, že trh je plný levných peněz. Stačí je jen vzít a vhodně investovat. Jenže kam? I dolaroví milionáři mají stále častěji pocit, že není kam investovat.

ZEMĚDĚLSKÁ PŮDA LÁKÁ VELKÉ HRÁČE

Prioritou je pro ně stále více bezpečnost investic. Za bezpečnou považují například zemědělskou půdu, a to v obou zemích. V Čechách ji preferuje dokonce úplně nejvíce respondentů (41 %), na Slovensku obsadila spolu se zlatem sedmou příčku (18 %). Jen pro srovnání – v roce 2015 v Česku zemědělské půdě fandilo „jen“ 34 % a na Slovensku 15% oslovených. Trendy ukazují, že kupující neplánují na této půdě hospodařit ani ji nechtějí přeměnit ve stavební parcely. Jejich cílem je propojit pozemky do velkých celků a ty pak výhodně prodat nebo pronajmout. Tato investice se většinou pohybuje od 5 milionů korun výše, a proto ji využívají spíše „větší“ hráči. Velké nadšení ze zemědělské půdy již ale zahýbalo cenami směrem nahoru, z čehož jsou dolarová milionáři trochu zklamaní. „Tak dlouho se o půdě mluvilo, až na ni vlítli všichni, zvláště Babiš, ale i PPF, Tykač nebo Penta. Před dvěma třemi lety stál metr čtvereční 10-11 Kč, dneska je to u té lukrativní půdy i 20-25 Kč, a to už není taková rozkoš,“ zhodnotil situaci jeden z respondentů.

PRŮZKUM UKÁZAL, ŽE DOCHÁZÍ
K ODKLONU OD TRADIČNÍCH
INVESTIC VE FORMĚ BANKOVNÍCH
PRODUKTŮ, A NAOPAK PŘÍKLONU
K INVESTICÍM, KE KTERÝM MÁ
INVESTOR I JINÝ NEŽ PENĚŽNÍ
VZTAH.



START-UP JE INVESTICE SE VZTAHEM

Stále rostoucí tendenci (o 2-3% ročně) mají investice do start-upů. Na Slovensku dokonce na otázku, kde očekávají nejzajímavější zhodnocení, jmenovali dolaroví milionáři start-upy úplně nejčastěji (27%, v ČR je uvedlo 26 %).

Za setrvalým nárůstem zájmu o start-upy stojí hned několik faktorů. Nastává odklon od tradičních investic ve formě bankovních produktů, a naopak příklon k investicím, k nimž má investor i jiný než peněžní vztah. A právě start-upy naplňují trend investice se vztahem. Investor si v nich „nekupuje“ pouze určitý podíl, ale sám může přispívat svými zkušenostmi a kontakty. Může se cítit jako patron nápadu a být pyšný, pokud se „jeho“ projektu daří. Úspěch start-upu mu může třeba i nahrazovat nerealizovanou investici do vlastních potomků, kteří se vydali cestou, s níž investor tak úplně nesouhlasí.

STÁLICE A NOVÉ TRENDY

Stálící jsou investice do stavebních pozemků (v ČR 34%, v SR 25 %), kde nastal meziroční nárůst o 8%, respektive 14%, a do rezidenčních nemovitostí (v ČR 23%, v SR 16%; v roce 2014 v ČR 22%, v SR 8 %). I když i v této oblasti se mezi respondenty objevily skeptické hlasy. „Kupoval jsem nemovitosti, jenomže s tím jsou starosti a v současné situaci je určitě výhodnější mít investice s vyšší likviditou,“ zaznělo například v průzkumu.

INVESTORY VEDOU PŘEDCHOZÍ
ZKUŠENOSTI, ZODPOVĚDNOST
ZA RODINU A CHOD FIRMY
I NESTABILNÍ SITUACE VE SVĚTĚ
PŘI TVORBĚ PORTFOLIA
SPÍŠE K OBEZŘETNOSTI.

Z komodit si vede nejlépe zlato, které v průzkumu meziročně poskočilo v ČR z 3% na 16% a v SR z 9% na 18%. Důvodem je jednak výrazný pokles ceny, která v polovině roku 2015 spadla pod hranici 1100 dolarů za trojskou unci, jednak víra ve zlato jako likvidní investiční nástroj, který je fyzicky velmi dobře transportovatelný v případě naplnění černých scénářů vývoje (ruské vojenské aktivity, migrační krize aj.).

S érou levných peněz přichází trend alternativních investic. Abychom mohli investici považovat za alternativní, musí splňovat podmínku, že není pouze investičním nástrojem, ale má také emocionální rozměr. Patří sem např. mince, známky, obrazy, autoveteráni, šperky, starožitnosti aj. Mnoho movitých si tak stále častěji klade otázku, proč investovat do akcií, když umění nebo sbírka motocyklů udělá větší radost a zhodnocení je díky osobnímu vhladu investora podobné, ne-li vyšší. U českých dolarových milionářů tak vzrostl zájem meziročně ze 17% na 18%, a na Slovensku dokonce ze 16% na 23%.

ZNALOSTI ROZHODUJÍ

Klíčovým faktorem při rozhodování ohledně investic je znalost dané oblasti. Podnikatelé proto investují zejména do svého podnikání, za investice v širším slova smyslu považují rovněž investice do sebe, svého zdraví, zálib, rodiny a vztahů. Důležitost přikládají důvěryhodným a dobře informovaným „zdrojům“, tedy lidem ze svého okolí, kteří jim jsou schopni zprostředkovat nebo doporučit opravdu výhodnou investici (např. do primárních emisí akcií). Naopak skeptičtí jsou k informacím o investicích zveřejněným v médiích.

NEJZAJÍMAVĚJŠÍ INVESTICE – OD KTERÝCH TYPŮ INVESTIC LZE V SOUČASNÉ DOBĚ OČEKÁVAT NEJZAJÍMAVĚJŠÍ ZHODNOCENÍ?

ZEMĚDĚLSKÁ PŮDA	41 %	18 %	34 %	15 %	31 %	38 %	31 %	29 %
STAVEBNÍ POZEMKY	34 %	25 %	26 %	11 %	28 %	20 %	35 %	15 %
NÁKUP FIREM	29 %	22 %	26 %	25 %	41 %	25 %	35 %	35 %
START-UPY	26 %	27 %	23 %	25 %	21 %	20 %	—	—
REZIDENČNÍ NEMOVITOSTI	23 %	16 %	22 %	8 %	18 %	20 %	11 %	11 %
ALTERNATIVNÍ INVESTICE (OBRAZY, UMĚLECKÉ PŘEDMĚTY, ŠPERKY, VETERÁNI, MINCE, ZNÁMKY, HODINKY...)	18 %	23 %	17 %	16 %	12 %	11 %	—	—
AKCIE ZAHRANIČNÍCH FIREM	18 %	22 %	25 %	31 %	24 %	23 %	—	—
ZLATO	16 %	18 %	3 %	9 %	7 %	11 %	11 %	15 %
SMĚNKY	12 %	15 %	13 %	22 %	10 %	14 %	14 %	18 %
JINÉ NEMOVITOSTI (KANCELÁŘE, PRŮMYSL, OBCHOD APOD.)	11 %	11 %	13 %	13 %	7 %	9 %	7 %	9 %
KORPORÁTNÍ DLUHOPISY	10 %	22 %	9 %	21 %	14 %	25 %	23 %	22 %
KOMODITY	9 %	15 %	12 %	7 %	7 %	7 %	17 %	11 %
OBCHODY S MĚNAMI	4 %	8 %	12 %	12 %	6 %	9 %	10 %	22 %
DRAHÉ KOVY, DRAHOKAMY	3 %	4 %	5 %	6 %	5 %	5 %	9 %	6 %
PODÍLOVÉ FONDY	3 %	9 %	7 %	13 %	5 %	2 %	3 %	6 %
STÁTNÍ DLUHOPISY	3 %	5 %	4 %	8 %	6 %	9 %	7 %	7 %
AKCIE ČESKÝCH/SLOVENSKÝCH FIREM	3 %	3 %	4 %	1 %	2 %	2 %	4 %	7 %
TERMÍNOVANÉ VKLADY	1 %	5 %	1 %	4 %	1 %	4 %	6 %	11 %
INTERNETOVÉ MĚNY, BITCOIN	1 %	0 %	2 %	1 %	2 %	2 %	—	—

V OBECNÉ ROVINĚ JE V OBLASTI
INVESTIC TRENDEM
VĚTŠÍ DIVERZIFIKACE
PORTFOLIA, VSTŘÍCNOST
K MODERNĚJŠÍM FORMÁM
INVESTOVÁNÍ,
VĚTŠÍ OTEVŘENOST VŮČI
SPOLEČNOSTI A TÍM
ROSTOUCÍ ZÁJEM
O FILANTROPII A POPTÁVKA
PO LIKVIDNÍCH INVESTICÍCH,
KTERÉ LZE V PŘÍPADĚ
POTŘEBY RYCHLE
PŘEMĚNIT NA HOTOVOST.

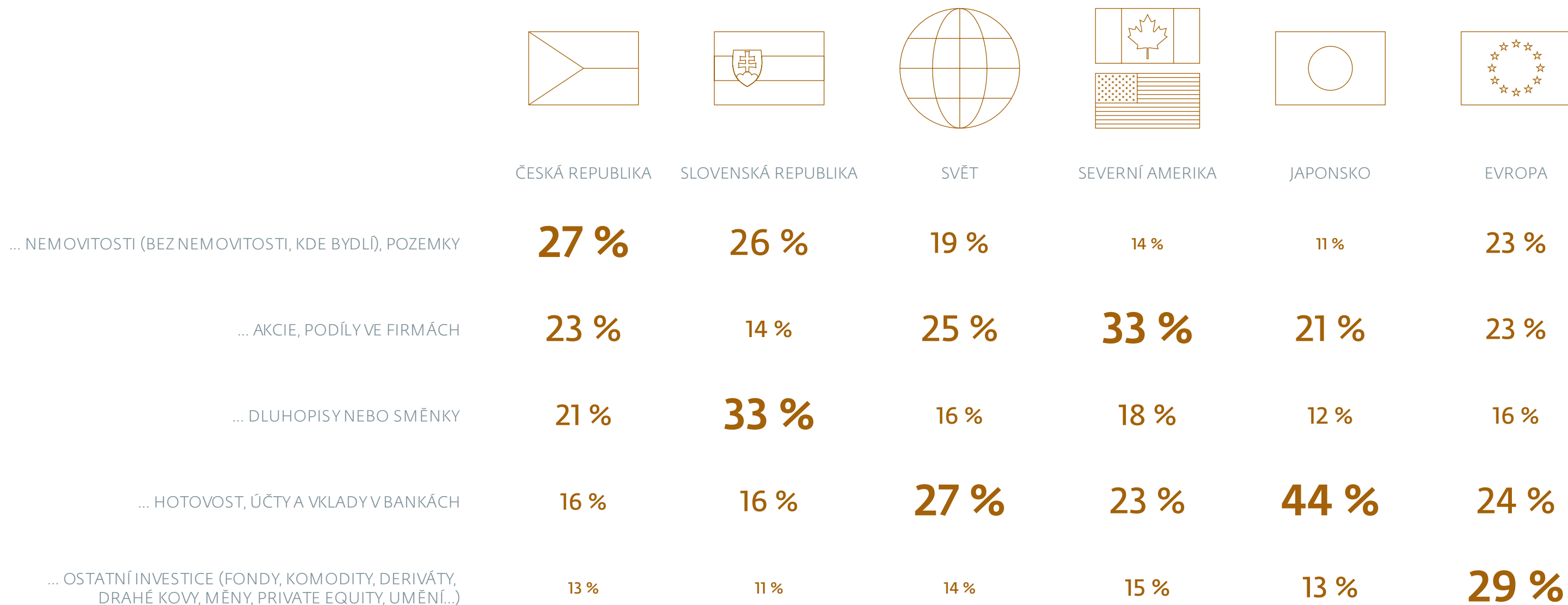
Jak vypadá investiční portfolio dolarových milionářů?

I přes výrazný pokles úrokových sazeb mají dolaroví milionáři jasno. Chtějí roční výnosy ze svých investic alespoň ve výši 4 až 5%. To jim ale až doposud oblíbené termínované vklady nejsou schopné přinést, a proto se poohlížejí jinde. Není proto překvapením, že v roce 2016 tvořila hotovost jen 16% investičního portfolio českých i slovenských dolarových milionářů. V Česku začaly tvořit hlavní složku portfolio nemovitosti (27%), akcie (23%) a dluhopisy společně se směnkami (21%). Na Slovensku představují až třetinovou (33%) složku portfolio dluhopisy společně se směnkami, 26% tvoří nemovitosti. Akcie, resp. podíly ve firmách, mají u Slováků výrazně menší zastoupení (14%) v jejich portfoliu, než je tomu u Čechů (23%).

V ZAHRANIČÍ JE TO JINAK

Chování Čechů a Slováků se v některých ohledech poměrně výrazně odlišuje od chování milionářů v zahraničí. Milionáři v Severní Americe mnohem více investují do akcií, resp. do podílu ve firmách (33% portfolio dolarových milionářů). V Japonsku výrazně více do hotovosti a jejích ekvivalentů (44% portfolio). Naopak čeští a slovenští milionáři mají ve svém portfoliu výrazně větší podíl nemovitostí než Japonci nebo milionáři ze Severní Ameriky. (Zdroj: Capgemini, RBC Wealth Management, World Wealth Report 2014. Pozn.: Definice hotovosti a jejích ekvivalentů používaná Capgemini se lehce liší od definice použité v J&T Banka Wealth Reportu 2016.)

KDYŽ SE PODÍVÁTE NA SVÉ INVESTIČNÍ PORTFOLIO JAKO NA CELEK, JAKOU JEHO ČÁST PORTFOLIA TVOŘÍ...



DOLAROVÍ MILIONÁŘI A EKONOMIKA

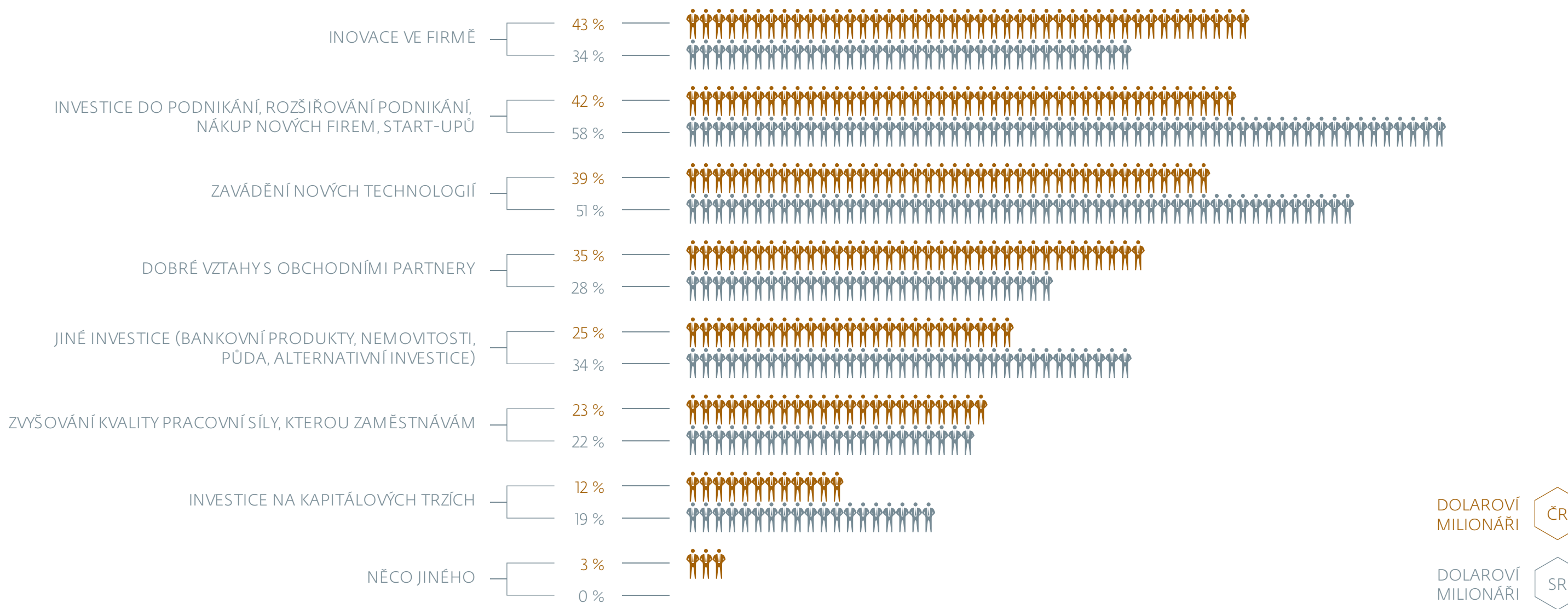


Již druhým rokem považují čeští i slovenští dolaroví milionáři současnou ekonomickou situaci více za příležitost než za hrozbu pro své investice (V SR je zlepšení o něco výraznější). Pozitivní nálada z roku 2014 vloni ještě mírně stoupla a dá se tedy očekávat další oživení a vznik nových investičních příležitostí. Při srovnání se zbytkem populace se již tradičně ukázalo, že dolaroví milionáři jsou k aktuálnímu vývoji ekonomiky vždy o něco optimističtější.

KDE VIDÍ INVESTIČNÍ PŘÍLEŽITOSTI

Hlavní zdroje nového kapitálu vidí dolaroví milionáři ve svém podnikání. Jelikož pro většinu z nich je podnikání hlavním zdrojem majetku, je logické, že potenciál opět spatřují právě v něm. Kromě investic do podnikání a jeho rozšiřování (v ČR 42%, v SR 58%) považují za způsob, jak tvořit další kapitál, zavádění nových technologií (v ČR 39%, v SR 51%) či inovace ve firmě (v ČR 43%, v SR 34%). Za nezanedbatelné považují také dobré vztahy s obchodními partnery (v ČR 35%, v SR 28%), které dokonce stavějí výše než zvyšování kvality pracovní síly (v ČR 23%, v SR 22%). V ostatních investicích, jako jsou bankovní produkty, nemovitosti či alternativní investice, vidí příležitost jen 25% českých a 34% respondentů.

KDE VIDÍTE V SOUČASNÉ DOBĚ NEJVĚTŠÍ PŘÍLEŽITOSTI PRO TVORBU NOVÉHO KAPITÁLU?



ČEŠTÍ (27%) I SLOVENŠTÍ (43%)

DOLAROVÍ MILIONÁŘI SE

SHODNOU V JEDNOM –

RŮST OČEKÁVAJÍ V OBLASTI

IT SLUŽEB.

PAK UŽ SE ALE JEJICH NÁZORY

VÝRAZNĚ LIŠÍ.



Ve kterých oborech očekávají růst

ČEŠI VĚŘÍ VĚDĚ A SOCIÁLNÍM SLUŽBÁM

V Česku respondenti (34%) nejvíce věří nanotechnologiím, což ovšem není žádným velkým překvapením. Už v průzkumu realizovaném před 3 lety se nanotechnologie umístily na prvním místě. O nanotechnologiích se v Česku hodně píše a diskutuje a Česká republika je v obecné rovině považována za nanotechnologiím zaslíbenou zemi, obzvláště v problematice nanovláken. Titulky jako Češi bodují v nanotechnologiích nebo Češi jdou v nanotechnologiích s dobou atakují čtenáře opravdu v hojné míře. Na druhou stranu je možná „nano“ tak trochu módní slovo, neboť pouze 7% milionářů, kteří očekávají od nanotechnologií výrazný růst, v nich má reálně zainvestováno.

V oblasti vědy věří Češi rovněž biotechnologiím (30%) a také sociálním službám, kterým důvěřují výrazně více než v minulosti (v roce 2013 očekávalo růst v této oblasti 13%, v roce 2016 už to bylo 29%). Problematiku stárnoucí populace, kdy se díky zkvalitňování životní úrovně a stylu dožívá lidstvo stále vyššího věku, vnímají také jako perspektivní příležitost pro investice. Tento trend pak kopíruje chování zahraničních investorů, kdy zejména ve Spojených státech zažívá oblast sociálních služeb a pomoci seniorům rozvoj.

V ČESKU VĚŘÍ DOLAROVÍ
MILIONÁŘI NANOTECHNOLOGIÍM,
BIOTECHNOLOGIÍM A SOCIÁLNÍM
SLUŽBÁM.

NA SLOVENSKU NAOPAK
PREFERUJÍ AUTOMOBILOVÝ
PRŮMYSL A TURISMUS.



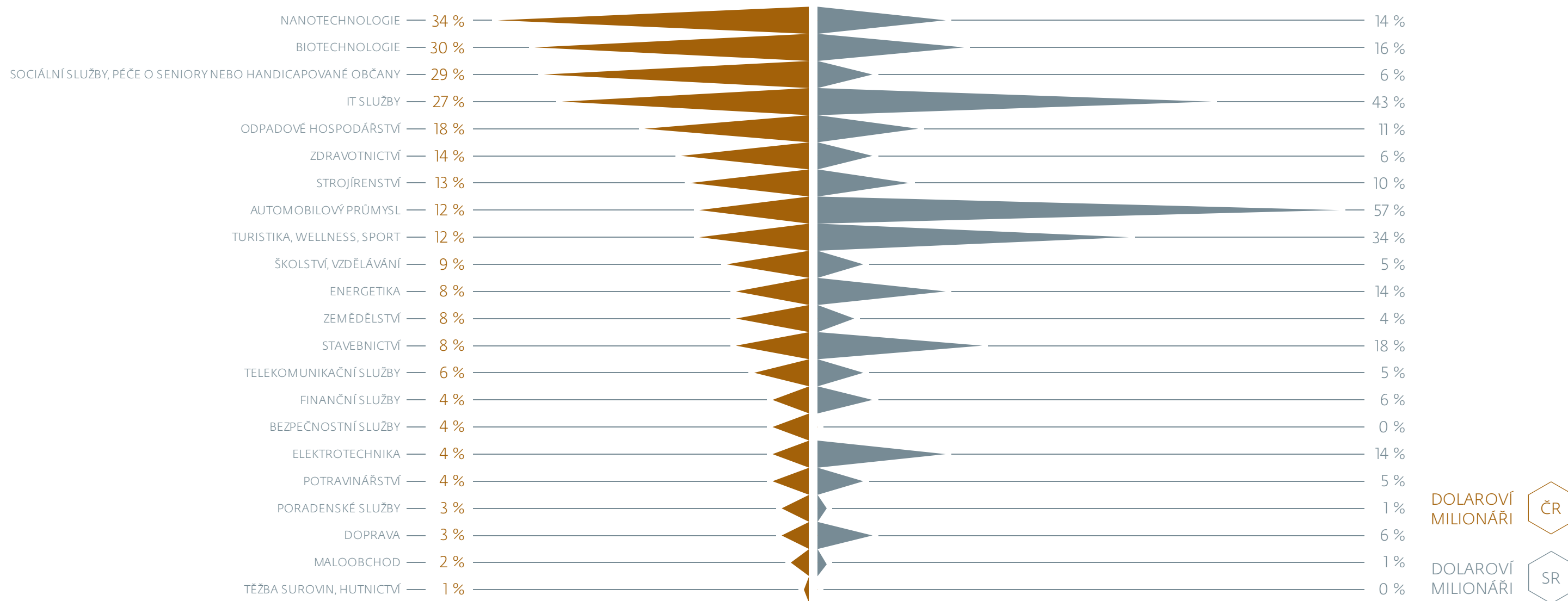
SLOVÁCI FANDÍ AUTŮM A TURISMU

Na Slovensku se respondenti nejvíce (57%) zhlédli v automobilovém průmyslu. Jako důvod růstu očekávání se nabízí přímá zahraniční investice (britský výrobce luxusních vozidel Jaguar Land Rover podepsal na konci roku 2015 se slovenskou vládou investiční smlouvu, na jejímž základě zde automobilka v první fázi investuje 1,1 miliardy liber a v novém závodě u Nitry zaměstná zhruba 2 800 lidí). I když Slováci očekávají růst celého automobilového průmyslu (Jaguar Land Rover je již čtvrtou automobilkou, která tu postaví továrnu), tak v této oblasti neinvestují a ani neplánují investovat. Uvědomují si totiž, že do přímého obchodního kontaktu s velkými automobilkami se dostanou těžko. Jen pro srovnání – v roce 2013 očekávalo růst jen 13% respondentů. Slovenští respondenti očekávají růst také v oblasti turismu (34%, v roce 2013 to bylo 11%), kde předpokládají, že dojde z důvodu obav o bezpečnost a hledání jiných destinací k odklonu turistů od „jižních moří“.

ENERGETIKA NETÁHNE

V obou zemích výrazně méně než před 3 lety dolaroví milionáři očekávají růst v oblasti energetiky (v roce 2013 v ČR 29%, SR 49%, v roce 2015 v ČR 8%, SR 14%).

JAKÉ OBLASTI HOSPODÁŘSTVÍ ČEKÁ V ČR/SR PODLE VÁS V BLÍZKÉ BUDOUCNOSTI VÝRAZNÝ RŮST?



NEJVĚTŠÍ OBAVY VZHLEDEM
K UDRŽENÍ SVÉHO MAJETKU
VNÍMAJÍ DOLAROVÍ MILIONÁŘI
VÍCE VE STÁTNĚPOLITICKÉ
OBLASTI NEŽ NA TRZÍCH.



Kde vnímají hrozby

Hlavní nebezpečí pro své jmění vidí ve špatném fungování státu (v ČR 47%, v SR 62%) a EU (v ČR 45%, v SR 47%), které vnímají jako mnohem větší hrozbu než třeba nejistotu na trzích (v ČR 25%, v SR 27%), zvyšování kontroly státu (v ČR 16%, v SR 13%) či zvyšování daní (v ČR 15%, v SR 10%).

KDE VIDÍTE V SOUČASNÉ DOBĚ NEJVĚTŠÍ HROZBY PRO UDRŽENÍ SVÉHO JMĚNÍ?



TI NEJBOHATŠÍ VE SVĚTĚ
SE OBÁVAJÍ ZEJMÉNA
ZTRÁTY MAJETKU,
ZVYŠOVÁNÍ DANÍ A ŠPATNÉHO
FUNGOVÁNÍ STÁTU.



Jak už bylo řečeno, dolaroví milionáři jsou většinou podnikatelé, kteří mají smířlivý postoj k daním jako k „nutnému zlu“. Více než výše daní jim však vadí, co za ně dostávají – stát, který nemá jasnou koncepci rozvoje a častými změnami zákonů jim komplikuje podnikání. A oni potřebují plánovat, mít jasně dané rovné podmínky, aby se mohli rozhodovat, investovat a spoléhat se na vymahatelnost zákonů.

Dolarovým milionářům přináší členství v Evropské unii více zřejmých přímých výhod než běžnému občanovi. Otevřené hranice zjednodušují export na západní trhy, jednotná měna usnadňuje transakce, cestování přes otevřené hranice je rychlejší a oni cestují často, a tak i výhody schengenského prostoru pocítují ve větší míře. V tomto kontextu není divu, že se o Evropskou unii tak trochu bojí. Spíše než z uprchlíků mají ale obavu, zda EU problémy s migrací zvládne a zda nepřijdou o výhody, které jim existence Unie dává. Jako hrozbu pro svoje jmění naopak příliš nevnímají vztahy s Ruskem (v ČR se jich obává 13%, v SR 6%) ani krizi na Blízkém východě (v ČR i SR ji jmenovalo shodně 13% respondentů). Rovněž pro ně nejsou hrozbou konflikty v rodině (v ČR 1%, v SR 3%).

ČEHO SE BOJÍ VE SVĚTĚ

Pokud nahlédneme do Wealth Report 2015 z dílny Knight Frank, zjistíme, že ti nejbohatší ve světě se obávají zejména ztráty majetku nebo změny životního stylu v důsledku převodu majetku na další generaci (85%), 81% má obavy ze zvyšování daní, 68% má strach ze špatného fungování státu, 66% se bojí zdravotních potíží, 51% krize na Blízkém východě a 51% aktivit Ruska.

DOLAROVÍ MILIONÁŘI A ÚSPĚCH



Většina (51%) dolarových milionářů si myslí, že by svůj úspěch zopakovala i v současnosti. Pro lidi, kteří jsou investory-záčátečníky a právě nyní se rozhlížejí, jak investicemi zhodnotit své jmění, mají několik rad: jednejte s klidem a rozvahou, diverzifikujte, radte se s odborníky, uče se a studujte.

Podle zkušených investorů je důležité dát na selský rozum, řídit se srdcem a nepodléhat momentálním vlnám na trhu. Vyplatí se podle nich znát zdravou míru rizika, plánovat a myslet dlouhodobě. Při stavbě portfolia je důležité držet se základního hesla, které zní „Diverzifikovat!“ Začínajícím investorům by dolaroví milionáři doporučili riskovat pouze s 20% volného finančního kapitálu a utrácet jen 10% toho, co vydělají. Určitě je podle nich lepší začít s malými částkami a konzervativními investicemi např. do státních dluhopisů a k tomu přidat dobře zvolené akcie. Pokud si půjdou pro rady k třetí straně, měli by využít pouze renomované společnosti, a při používání bankovních nástrojů se opírat o erudovanou investiční expertizu.

MYSLÍTE, ŽE BYSTE USPĚL/A V PODNIKÁNÍ, POKUD BYSTE SVŮJ PŘÍBĚH ZOPAKOVAL/A V SOUČASNOSTI?



DOLAROVÍ MILIONÁŘI A SPOLEČNOST



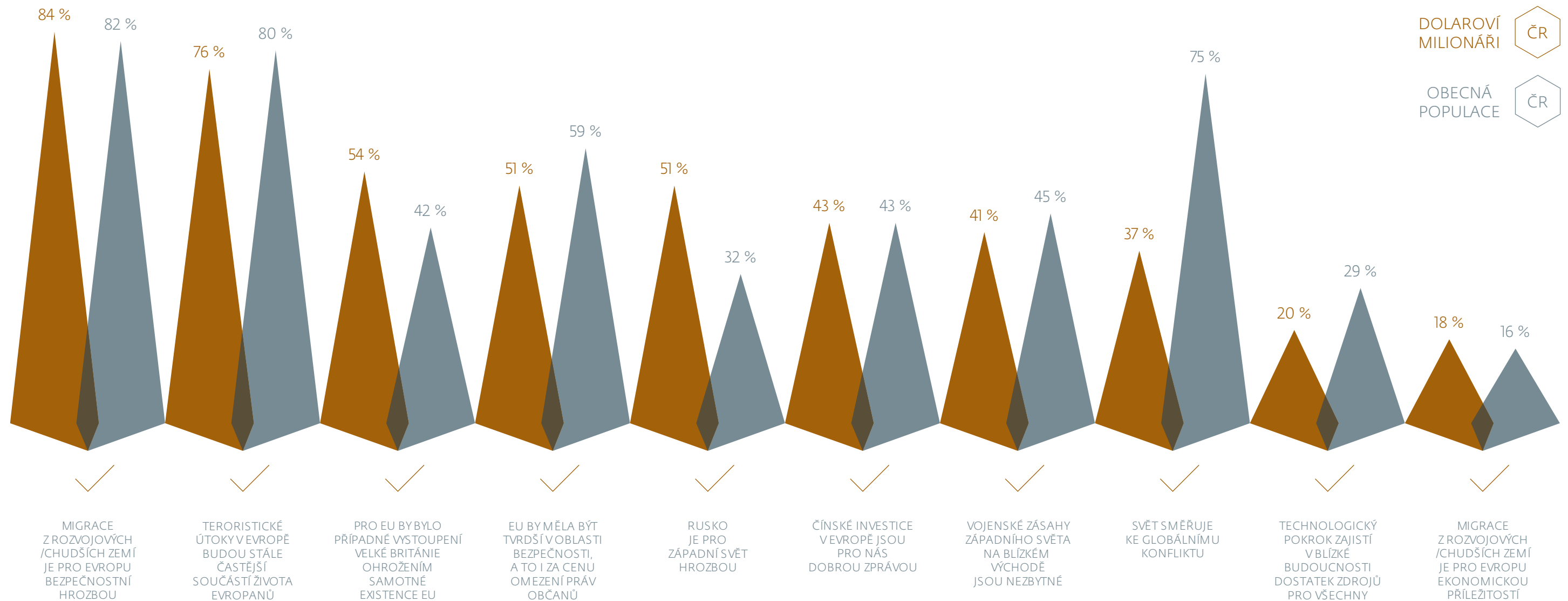
Dolaroví milionáři a vývoj ve světě

Dolaroví milionáři bedlivě sledují situaci v zahraničí a neskrývají obavy z jejího vývoje. Za jednoznačnou bezpečnostní hrozbu považují migraci do Evropy (v ČR 84 %, v SR 85 %), v odpovědích se tentokrát vzácně shodovali s běžnou populací. Migraci jako příležitost pro Evropu vidí shodně jen 18 % českých i slovenských dolarových milionářů.

Více než tři čtvrtiny milionářů i běžné populace (o něco více na Slovensku) předpokládají, že teroristické útoky v Evropě budou stále častější součástí života Evropanů a přibližně třetina českých milionářů a tři čtvrtiny české populace si myslí, že svět směřuje ke globálnímu konfliktu. Proto není až tak překvapivé, že více než polovina bohatých je pro tvrdší opatření v oblasti bezpečnosti, a to i za cenu omezení lidských práv. Výrazné společenské změny totiž nejsou tím, co by je lákalo, neboť oni jsou těmi, kdo může v případě chaosu či globálního konfliktu hodně ztratit.

Dolaroví milionáři jsou vděční za existenci Evropské unie, ale stále častěji jí vyčítají neschopnost řešit problémy a považují ji za slabou a nemocnou. Důsledkem této slabosti je podle jejich názoru právě aktuální neschopnost čelit migrační krizi. V rovině teorií dokonce vedou úvahy o možném přestěhování se jinam, nejčastěji zmiňují Spojené státy. „Skutečně zvažujeme, že bychom odešli do USA. Cítím to jako povinnost vůči dětem. Ráda bych se mýlila, ale myslím, že Evropa má svůj vrchol za sebou. To, co přijde, bude další oslabení a nárůst neomarxismu,“ zaznělo v průzkumu.

SOUHLASÍTE S NÁSLEDUJÍCÍMI VÝROKY OHLEDNĚ VÝVOJE V ZAHRANIČÍ?



OD STÁTU OČEKÁVAJÍ DOLAROVÍ MILIONÁŘI JAK V ČESKU (81 %), TAK NA SLOVENSKU (96%) PŘEDEVŠÍM DLOUHODOBOU KONCEPCI ROZVOJE.

VADÍ JIM (A ZEJMÉNA JEJICH PODNIKÁNÍ) ČASTÉ A NEPŘEDVÍDATELNÉ ZMĚNY, CHYBÍ JIM LEGISLATIVNÍ STABILITA.

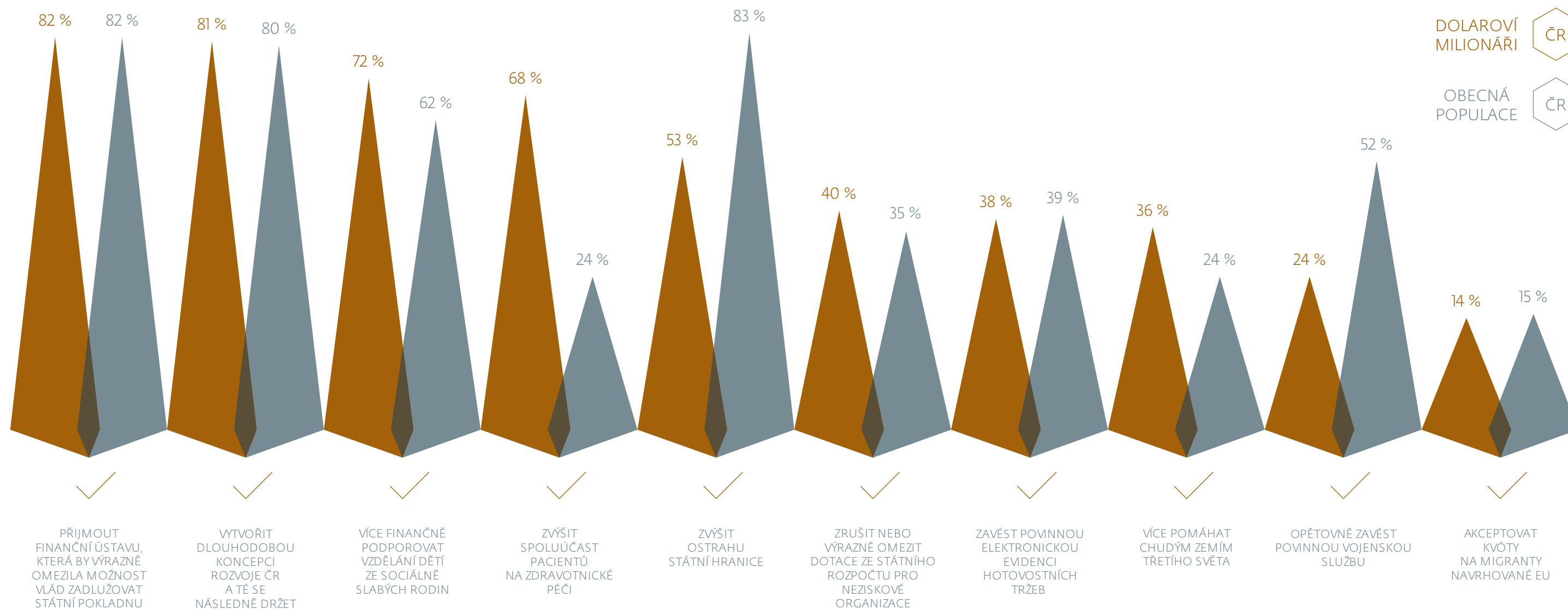
Jak vidí situaci doma

Jedním z opatření, které by stát měl dle českých milionářů (82 %), ale i české populace (82 %) přijmout, je finanční ústava, která by výrazně omezila možnost vlád zadlužovat státní pokladnu. Pro zvýšení ostrahy státní hranice by bylo jen 53 % českých bohatých, neboť k jejich životnímu stylu patří časté cestování, zatímco u české populace požaduje radikálnější zásah 83 % lidí. Pro opětovné zavedení povinné vojenské služby by bylo 24 % bohatých Čechů, oproti tomu v běžné populaci by vojnu obnovilo 52 % lidí. Na Slovensku se ukázal velký rozdíl mezi bohatými a obecnou populací zejména v otázce, zda zvýšit počet příslušníků policie – milionářů by bylo pro tyto státní výdaje jen 6 %, zatímco u běžné populace by více policistů chtělo 33 % lidí. V kostce by se dal pohled dolarových milionářů shrnout tak, že po státu chtějí, aby jim zajistil bezpečnost, dobré podmínky pro život a podnikání, ale zůstal liberální.

VZDĚLÁNÍ ANO, ZDRAVOTNICTVÍ NE

Protože většina dolarových milionářů má vysokou školu a vzdělání obecně přisuzují důležitou roli, souhlasí s větší finanční podporou vzdělávání dětí ze sociálně slabých rodin (v ČR 72 %, v SR 80 %). Více než třetina (v ČR 36 %, v SR 33 %) také souhlasí s podporou chudých zemí třetího světa, v běžné populaci by pro tuto formu podpory bylo jen 24 % Čechů a 25 % Slováků. Na druhou stranu by ale byli respondenti z řad milionářů pro zvýšení spoluúčasti pacientů na zdravotnické péči (v ČR 68 %, v SR 58 %). V obecné populaci by se logicky tento krok s příliš velkým nadšením neseťkal, akceptovalo by ho jen 24 % Čechů a 35 % Slováků.

JAKÉ KONKRÉTNÍ OPATŘENÍ BY ČR MĚLA V BLÍZKÉ BUDOUCNOSTI PŘIJMOUT?



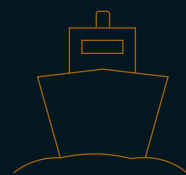
DOLAROVÍ MILIONÁŘI HLEDAJÍ MÍSTO PRO ŽIVOT



Dolaroví milionáři jsou zvyklí na určitý standard a nechtějí z něho slevovat. Předchozí ročníky J&T Banka Wealth Report ukázaly, že se rádi účastní společenských, kulturních a sportovních akcí, které vnímají nejenom jako možnost aktivního odpočinku, ale také jako příležitost pro navázání nových kontaktů. Volný čas tráví výrazně aktivněji než běžná populace, preferovanými volnočasovými aktivitami jsou cestování a sport, a to sport individuální jako lyžování, cyklistika, turistika a plavání. Snaží se vést zdravý životní styl, preferují kvalitní jídlo a kvalitní potraviny a výrazně méně kouří než obecná populace.

Vydělané peníze se snaží i užít, a proto se chtějí méně věnovat práci a více vztahům, koníčkům a rodině. „Mám z druhého manželství malého syna a nechci přijít o to, vidět ho vyrůstat a být s ním. S dětmi z prvního manželství jsem o to, bohužel, přišel. Vůbec jsem na ně neměl čas, plánoval jsem s nimi občasná schůzky v Outlooku, jako kdyby to byli obchodní partneři,“ tvrdí jeden z respondentů. Někdy bývá impulzem k zamyšlení se nad změnou životního stylu i příhoda někoho z přátel nebo obchodních partnerů. „Byli jsme ve firmě tři společníci a všichni jsme tvrdě makali. Pak jeden z nás dostal rakovinu, nebylo mu ani padesát. Pro mě to byl wake up call. Našli jsme schopné manažery ve Švédsku a v USA a ti teď prakticky firmu vedou,“ svěřil se další účastník průzkumu.

PRO SLOVENSKÉ BOHATÉ JE
ALTERNATIVNÍ ZEMÍ ČESKO NEBO
RAKOUSKO. VOLÍ TEDY NEJBLIŽŠÍ
SOUSEDY SMĚREM NA ZÁPAD.
NAOPAK ČEŠI SI ČASTĚJI VYBÍRAJÍ
ZAOCEÁNSKÉ DESTINACE JAKO
USA NEBO AUSTRÁLII.

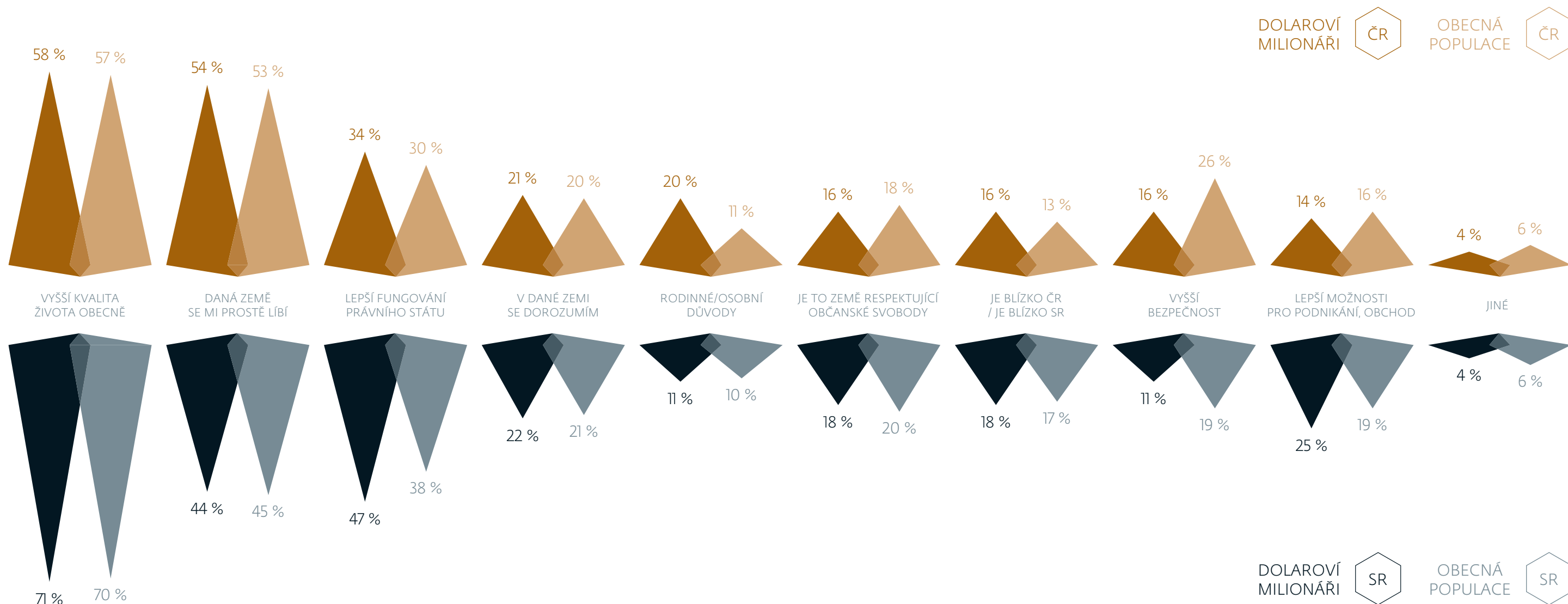


Češi se nebojí vydat přes oceán

Pokud by byli dolaroví milionáři nuceni opustit svoji zemi, preferovali by Češi Švýcarsko či Spojené státy (shodně 17 %), Rakousko či Austrálii (shodně 9 %) a Nový Zéland (7 %). Slovensko by volilo jen 1% respondentů. Slovinci by se nejspíše přestěhovali do Česka nebo Rakouska (shodně 13 %), vyrovnané hlasy pak získalo Švýcarsko, Austrálie, Kanada a Německo (po 7 %). Slovinci tedy volí své nejbližší sousedy směrem na Západ, naopak Češi by se neobávali vydat ani do zaoceánských destinací.

I když pro milionáře není veřejný prostor prioritní, konkrétní zemi si vybírají kvůli kvalitě života (v ČR 58 %, v SR 71 %), sympatiím (v ČR 54 %, v SR 44 %) nebo fungování právního státu (v ČR 34 %, v SR 47 %). Podnikání nebo bezpečnost jsou spíše vedlejšími důvody. Hledisko bezpečnosti by bylo při volbě prioritou pro 16% bohatých Čechů a 11% Slováků, v obecné populaci by však bylo důležitým hodnotícím kritériem pro 26% Čechů a 19% Slováků.

PROČ JSTE SI VYBRAL/A PRÁVĚ TUTO ZEMI?



DOLAROVÍ MILIONÁŘI A PŘEDÁVÁNÍ MAJETKU

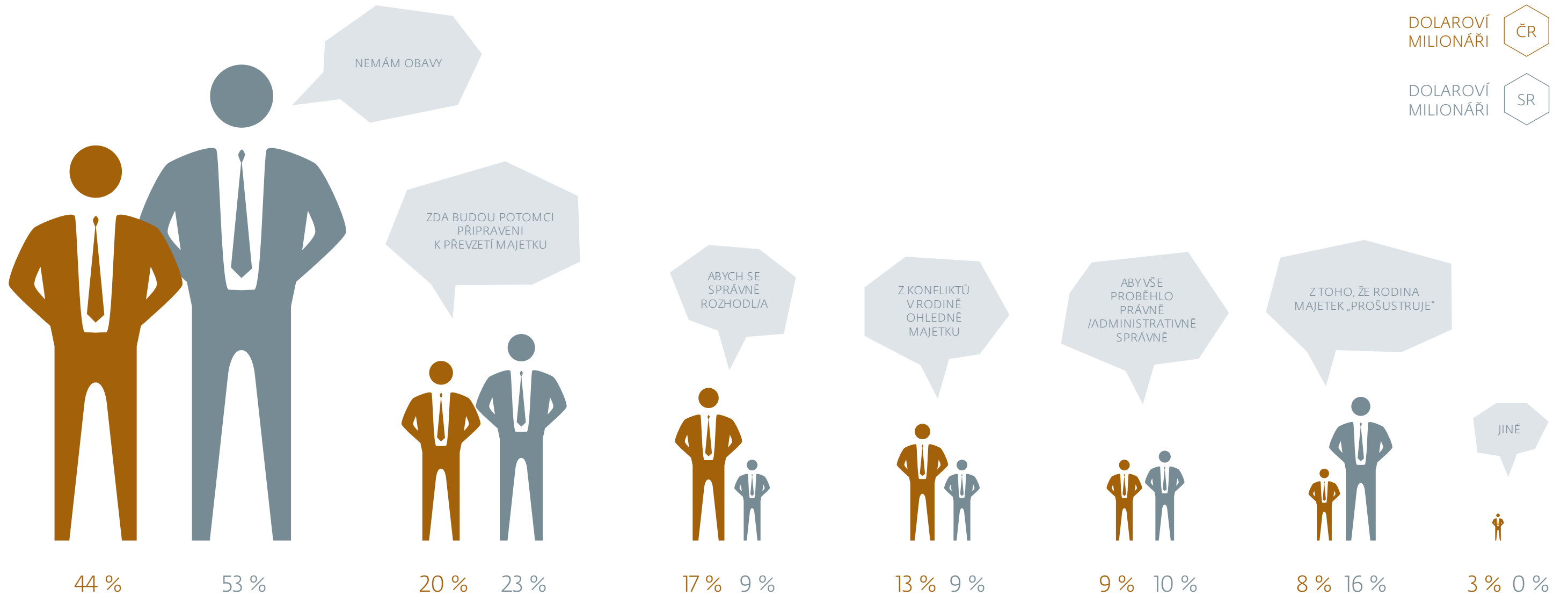


Většina českých i slovenských dolarových milionářů už někdy uvažovala o tom, jak převede svůj majetek na další generaci. Dokonce necelá čtvrtina (v ČR 23%, v SR 23%) již přesně ví, kdo jejich majetek jednou převezme a jak to bude vše fungovat. Většina jich však vzhledem ke svému věku nemusí akutně řešit předávání majetku další generaci, tuší však, že se tomuto problému v budoucnu nevyhne.

JEN ABY TO POTOMCI ZVLÁDLI

V otázkách převodu majetku na další generaci mají obavy hlavně z toho, jestli budou potomci připraveni na převzetí majetku, zda rodina majetek „neprošustruje“ nebo jestli nezpůsobí konflikty v rodině. Při převodu je pro ně důležité, aby se správně rozhodli a byli ke všem spravedliví. „Vím, že syn firmu nikdy nepřebere, prostě na to nemá. Když jsme to zjistil, byla to pro mě velká rána. Snažil jsem si namluvit, že se třeba vzpamatuje, že se to změní, ale už je mi jasné, že se nezmění nic. Proto jsem se začal zajímat o svěrenské fondy, abych zajistil pokračování firmy a nějakým způsobem se spravedlivě vypořádal s rodinou,“ zaznělo v průzkumu. Přibližně polovina milionářů (v ČR 44%, v SR 53%) své rodině věří a nemá z převodu majetku žádné obavy.

MÁTE NĚJAKÉ OBAVY Z PŘEDÁVÁNÍ MAJETKU DALŠÍ GENERACI?



TÉMĚŘ TŘI ČTVRTINY BOHATÝCH
UŽ PŘEMÝŠLÍ O PŘEDÁVÁNÍ
MAJETKU DALŠÍ GENERACI NEBO
V TOM MÁ ZCELA JASNO.

MENŠÍ ČÁST TOTO TÉMA JEŠTĚ
NEMÁ VYŘEŠENO.

Jako nástupce si dolaroví milionáři nejčastěji (v ČR 43%, v SR 46%) připravují některé ze svých dětí. Za děti již není náhrada, jen minimum jich uvažuje, že majetek bude spravovat najatý profesionální manažer (v ČR 6%, v SR 8%). Za nejvhodnější osobu, která by jim měla pomoci s bezproblémovým převodem majetku na další generaci, považují Češi právníka (28%) a životního partnera (18%), Slováci mají preference obrácené – nejprve svého životního partnera (20%) a až pak právníka (15%). Na dalším místě, a to jak u Čechů, tak u Slováků, je notář (shodně 13%).

Ať již se potomci majetku ujmou, nebo ne, je pro bohaté důležité, aby jejich děti byly úspěšné, a je jedno, v jaké oblasti. Často také chtějí, aby se potomci zasloužili o svůj úspěch sami, za základ jejich úspěchu považují kvalitní vzdělání, které jsou ochotni jim financovat.

DOLAROVÍ MILIONÁŘI A NEZISKOVÝ SEKTOR

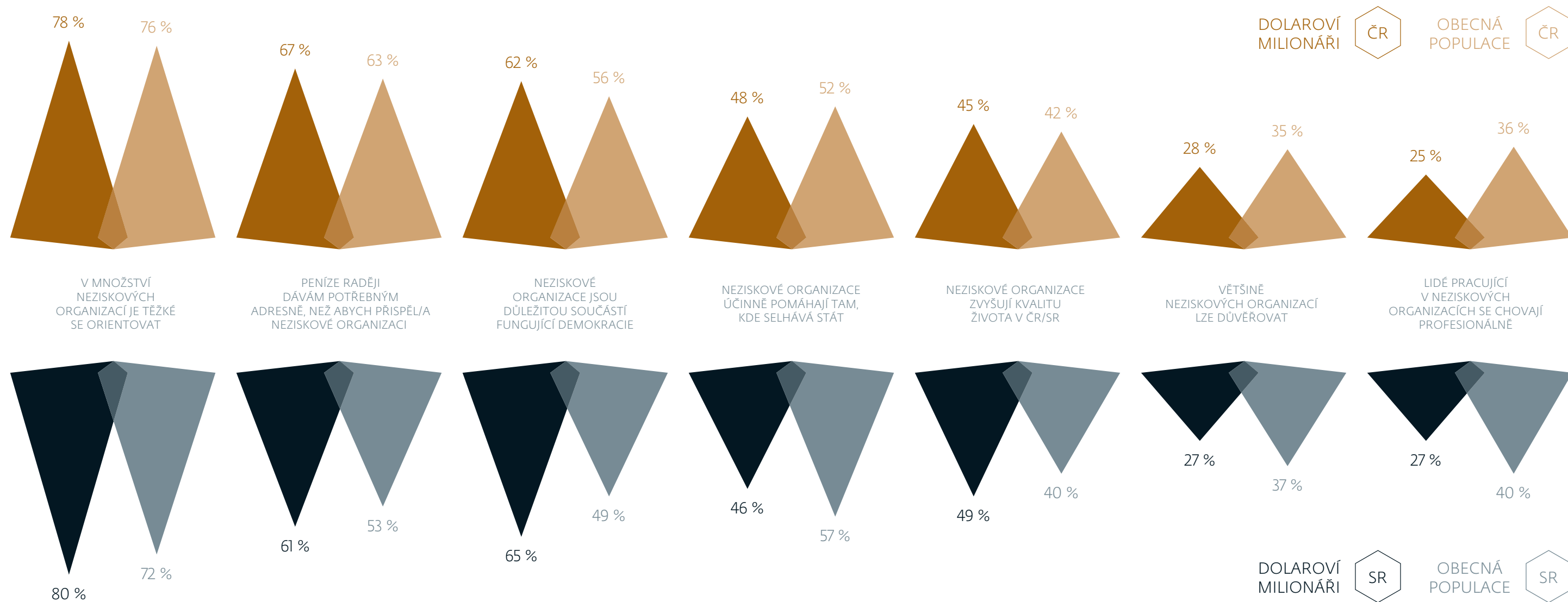


Ve světě je zcela běžné, že bohatí přispívají na dobročinnost. Podle Wealth-X and Arton Capital Philanthropy Report 2014, který se věnuje dobročinné činnosti bohatých, své finanční prostředky nejčastěji věnují na vzdělání, zdravotnictví a kulturu. Ani čeští a slovenští dolaroví milionáři nejsou vůči dobročinnosti lhostejní a část jich dokonce uvažuje (v ČR 26%, v SR 22%), že při převodu svého majetku na další generaci by jeho část věnovali na dobročinnost.

BOHATÍ NEZISKOVKÁM NEDŮVĚŘUJÍ

Jak čeští (67%), tak slovenští (61%) milionáři preferují spíše přímou adresou pomoc potřebným než příspěvek neziskovým organizacím. Z velké míry je to dáno tím, že je pro ně obtížné se v množství neziskovek orientovat (v ČR 78%, v SR 80%). Někteří bohatí mají k neziskovkám spíše zdrženlivý postoj a ne vždy jim důvěřují. Z jejich strany totiž cítí vzrůstající tlak až agresi, když se je snaží přesvědčit, že je jejich povinnost přispět. „Některé neziskové organizace se chovají nadřazeně. Jako kdybyste měl povinnost dát jim peníze, jako kdyby to nebylo na bázi dobrovolnosti," objevilo se např. v anketě. Možná i kvůli takovýmto zkušenostem má jen čtvrtina respondentů (v ČR 25%, v SR 27%) pocit, že pracovníci neziskových organizací se chovají profesionálně.

JAK VNÍMÁTE NEZISKOVÉ ORGANIZACE?



„NEZISKOVÝM ORGANIZACÍM
OBECNĚ SPÍŠ NEVĚŘÍM. ZDÁ SE
MI, ŽE SPOUSTA PENĚZ PRASKNE
NA JEJICH PROVOZ.

SVĚTLOU VÝJIMKOU JE DOBRÝ
ANDĚL, KDE VÍM, ŽE TI KLUCI
TO DĚLAJÍ TAK, ŽE SE K LIDEM
DOSTANE I POSLEDNÍ KORUNA.“

Bohatí Češi a Slováci si tak stále pečlivěji vybírají organizace a oblasti, kterým přispějí. Preferují takové neziskovky, o kterých něco vědí a kde mají jistotu, že prostředky půjdou opravdu na dobročinné účely. „Neziskovým organizacím obecně spíš nevěřím. Zdá se mi, že spousta peněz praskne na jejich provoz. Světlou výjimkou je Dobrý anděl, kde vím, že ti kluci to dělají tak, že se k lidem dostane i poslední koruna,“ prohlásil respondent.

Dobročinnost však nemusí mít jenom podobu finančních darů, ale může jít i o vytváření specifických pracovních míst nebo nákup výrobků od chráněných dílen. J&T Banka Wealth Report 2014 ukázal, že 22% českých a 11% slovenských milionářů organizuje nebo zřizuje dobročinnou nadaci a přibližně šestina trénuje nebo vede sportovní/zájmový kroužek.

METODIKA PRŮZKUMU

PRŮZKUM, KTERÝ PROBÍHAL MEZI ÚNOREM AŽ
BŘEZNEM 2016, PROVEDLA J&T BANKA VE SPOLUPRÁCI
S AGENTUROU PERFECT CROWD.

Cílem průzkumu bylo zmapovat investiční chování a životní styl dolarových milionářů, tedy těch, jejichž disponibilní majetek má hodnotu minimálně 1 milion USD (24,1 milionů Kč nebo 891 000 EUR). Do průzkumu se zapojilo celkem 239 respondentů z řad dolarových milionářů (160 Čechů a 79 Slováků). Data byla sbírána pomocí on-line dotazování. Kvalitativní pohled doplnily hloubkové rozhovory se 6 respondenty a průzkum mezi 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:

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

Andrej Kyselica
vedoucí projektu
kyselica@jtbank.cz