

# NEWSLETTER

společnosti INDECON

1 / 2024

Vítejte u dalšího vydání  
„Finančního newsletteru“  
Indeconu.

**TAKÉ SE ZDE  
DOČTETE**

na straně 2  
**Změny v penzijním spoření v roce  
2024**

na straně 3  
**Vývoj na finančních trzích –  
prosinec 2023**

na straně 4  
**V loňském roce hypotéky ve výši  
150 mld. Kč**

**DŮLEŽITÉ  
ZMĚNY  
ve zdanění  
a odvodech  
od roku 2024**



## Změna zákona o dani z příjmu u životního pojištění od 1. 1. 2024

S platností od 1. 1. 2024 došlo ke změně zákona o dani z příjmů, která má dopad také mimo jiné na daňovou uznatelnost smluv životního pojištění. Minimální doba trvání smlouvy musí být nyní 10 let (místo aktuálních 5) a podmínka na sjednání investiční složky minimálně do 60 let věku pojištěného zůstává beze změny. Zjednodušeně, tato úprava se dotkne potenciálně jen daňově uznatelných smluv s investiční složkou, u kterých je věk pojištěného 50 let a vyšší. U takových smluv musí být nově doba pojištění minimálně 10 let. Změna na minimální dobu trvání smlouvy 10 let místo 5 se nedotkne sjednaných smluv před datem účinnosti novely (smlouva se řídí daňovým režimem, který byl účinný v

době uzavření smlouvy).

Další změnou je zvýšení limitu daňové uznatelnosti, a to z 24 tis. Kč/rok na 48 tis. Kč/rok. Nově je možno sjednat daňově uznatelné investiční pojistné až do výše 4 tis. Kč/měsíc. Nově se může limit 48 tis. Kč/rok kumulativně uplatnit společně na penzijní připojištění, doplňkové penzijní spoření, životní pojištění, dlouhodobý investiční produkt (tzv. DIP) anebo pojištění dlouhodobé péče. Tato změna se dotkne i již sjednaných smluv. Příspěvek zaměstnavatele zůstává stejný jako v roce 2023 (50 tis./rok). Naši spolupracovníci jsou připraveni pomoci s uplatněním výše uvedených změn či poradit s daňovou optimalizací vašich finančních prostředků.

# Změny v penzijním spoření v roce 2024



Od 1. ledna 2024 se mění podmínky doplňkového penzijního spoření (tzv. účastnický fond) i penzijního připojištění (tzv. transformovaný fond). Cílem těchto změn je motivovat občany, aby si na penzi vytvořili co největší „finanční polštář“ a zmírnili tak případný propad finančních příjmů při odchodu do důchodu. Jaké změny novela přináší? Prodlužuje se minimální doba spoření nutná pro získání nároku na řádnou výplatu naspořených prostředků včetně státního příspěvku. Své peníze ze spoření si bude klient moci bez sankce

vybrat po 10 letech. Tato změna se týká pouze nových smluv sjednaných od 1. 1. 2024 (pro smlouvy sjednané do konce roku 2023 se nic nemění, tzn. min. 5 let a 60 let věku klienta). Od roku 2024 je možné odečíst si od daňového základu (stejně jako u ŽP) až 48 000 Kč a získat tak z daní zpět až 7 200 Kč za rok. Pokud si spoříte v transformovaném fondu (staré penzijní spoření / PPSP) v rámci penzijního připojištění, můžete si po přerušení původní smlouvy sjednat a spořit i na nové smlouvě v doplňkovém penzijním spoření, a to bez ohledu na to,

v jaké penzijní společnosti máte starou smlouvu. V případě výplaty jednorázového vyrovnání nebude nově docházet k dodaňování příspěvků zaměstnavatele. Platí pouze u nových smluv s účinností od 1. 1. 2024. Při předčasném výběru (odbytném) zdaňuje příspěvek zaměstnavatele za předchozích 10 let nově klient sám ve svém daňovém priznání. Příspěvky zaměstnavatele zaplacené před 11 lety a více zdaňují penzijní společnosti. Jsme připraveni pomoci, přijďte se přesvědčit.



# Vývoj na finančních trzích – prosinec 2023

I nadále sledujeme vývoj na finančních trzích a zde je krátká rekapitulace za měsíc prosinec 2023. Vývoj na trzích je mírně ovlivněn vypuknutím války v Izraeli a boji na Ukrajině, i když ne tolik, jako před 2 měsíci. Napětí ve světě pokračuje a spolu s tím i pochopitelně obavy investorů. Konec loňského roku 2023 lze tedy shrnout následujícími ekonomickými daty. Konec roku byl pro investory zajímavý růstem akcií, hodnoty předních akciových indexů se dostaly na úroveň maxima z roku 2021, kdy se dařilo americkým technologickým firmám. Cena zlata koncem roku vyšplhala na historické maximum (dokonce v jednu chvíli

nad 2100 dolarů za unci). Cena elektřiny a plynu na burze i nadále klesá, kdy roční kontrakty obchodují již pod 100 EUR za MWh u silové elektřiny a pod 40 EUR za MWh u plynu. V průběhu uplynulého roku klesly ceny na polovinu. Bohužel, o co jsou samotné dodávky energie levnější, o to víc si od ledna připlatíme za distribuci energií a podporu obnovitelných zdrojů. Neradostná zpráva pro Čechy je však ta, že budeme mít nadále jedny z nejdražších energií na světě. Česká národní banka v prosinci přistoupila k prvnímu drobnému snížení úrokových sazeb o 0,25 % p.a.. Základní dvoutýdenní repo sazba klesla na 6,75 %, podle predikce by sazba měla

do konce tohoto roku klesnout na úroveň 4,5 % p.a. Tím také budou postupně klesat úroky na spořicích a termínovaných účtech. Na snižování úrokových sazeb reaguje i dluhopisový trh. U delších splatností už úrokové výnosy výrazně poklesly. V prosinci došlo i k mírnému poklesu české koruny. Vývoj měnových kurzů v roce 2024 bude záležet na součinnosti centrálních bank při snižování úrokové sazby.

Situaci sledujeme a klienty na svých servisních schůzkách o dění na finančním trhu pravidelně informujeme.

# V loňském roce hypotéky ve výši 150 mld. Kč

Za celý loňský rok poskytly banky a stavební spořitelny hypoteční úvěry v objemu 150 mld. Kč a z toho „nové“ úvěry bez refinancování činily 124 mld. Kč. Meziročně se jedná o 1/4 propad, který je dán efektem vyšší srovnávací základny z první poloviny roku 2022, kdy objemy hypoték byly nadále vysoké. V prosinci 2023 byly poskytnuty hypoteční úvěry přesahující 15 mld. Kč. Hypoteční trh tak pokračuje v mírném ožívání, které souvisí s uvolněným pravidel ze strany ČNB (DTI, DSTI),

mírným poklesem sazeb i odloženou poptávkou. Úrokové sazby v prosinci pokračovaly v poklesu a snížily se z cca 5,7 % na 5,65 %. Je to nejnižší hodnota od poloviny roku 2022. Uvedené informace zveřejnila Česká bankovní asociace, které sledují data všech tuzemských bank a stavebních spořitelen poskytujících hypoteční úvěry.

V tomto roce (tedy 2024) budou úrokové sazby klesat a trh se bude ožívat. Trend poklesu sazeb započal již v závěru roku

2023, příčinou je postupný pokles ceny zdrojů a pochopitelně k tomu přispívá i tržní prostředí. Očekává se, že dojde k oživení refinancování hypoték, a to zejména u klientů s úrokovou sazbou kolem (a nad) 6 %, kteří stále mohou využít mimořádné splátky zdarma. Pokles hypotečních sazeb bude mít pravděpodobně pozitivní vliv i na realitní trh, kdy zvýšená poptávka může působit na cenu nemovitostí.

Zdroj: ČBA

