**ANALÝZA**

Praha, 26. června 2025

**Evropští střadatelé zaseklí v hotovosti – New Financial a Fidelity International identifikuje příležitost uvolnit v příštím desetiletí až 4,8 bilionu eur**

**Nová analýza evropského think-tanku New Financial, vypracovaná ve spolupráci se společností Fidelity International, odhaluje odvážnou vizi, jak v příštích deseti letech změnit finanční prostředí EU a uvolnit až 4,8 bilionu eur v dlouhodobém kapitálu.**

Zpráva s názvem „Design spořicích a investičních účtů v EU“ vychází z osvědčených mezinárodních postupů a nabízí desetibodový plán pro vládní ekonomy v celé EU.

Evropská komise také aktuálně rozvíjí svou strategii "Unie úspor a investic" (SIU), jejímž cílem je povzbudit domácnosti, aby přesunuly finanční prostředky z nízkoúročených hotovostních vkladů do produktivnějších dlouhodobých investic. Současně přichází s označením "Finance Europe" pro spořicí produkty, které mohou uvolnit více úspor do ekonomiky kontinentu.

Vzhledem k tomu, že v roce 2023 bylo v celé EU v hotovosti drženo téměř 11 bilionů eur, zpráva uvádí, že i mírné změny v chování v oblasti spoření by mohly mít významný hospodářský dopad.

Zpráva konstatuje, že dlouhodobé kapitálové rezervy v EU, které v současnosti dosahují 239 % HDP, jsou výrazně menší než v USA a Spojeném království. Zdůrazňuje, že pouze několik členských států EU v současnosti nabízí specializované spořicí a investiční účty, a vychází ze srovnávací analýzy 25modelů z celého světa, aby určila faktory, které přispívají k jejich úspěchu.

Zde vyniká švédský účet ISK jako vzor úspěchu. Jeho aktiva se rovnají 29 % švédského HDP pouhých deset let po spuštění. Tento úspěch je připisován jednoduchosti, flexibilitě a jasným daňovým pobídkám k účtu.

Společnost New Financial odhaduje, že pokud by podobné účty byly zavedeny v celé EU a jejich využití by odpovídalo nejúspěšnějším účtům ze vzorku, mohly by v příštím desetiletí dohromady přilákat investice ve výši 1,5 až 4,8 bilionu EUR.

**Plán reformy:**

**Zpráva uvádí 10 doporučení pro vytvoření efektivních spořicích a investičních účtů, zahrnujících například:**

- Jednoduchost: Zajistit, aby se účty snadno otevíraly, spravovaly a byly srozumitelné, s automatizovaným daňovým výkaznictvím a širokými investičními možnostmi.

- Atraktivní daňové pobídky: Nabídněte jasné a spravedlivé daňové výhody, které podpoří účast.

- Vysoké nebo žádné stropy pro vklady: Vyhněte se omezujícím limitům, které by mohly odradit od smysluplných investic.

- Žádná omezení výběru: Umožňuje střadatelům přístup k prostředkům bez sankcí: budujte důvěru a flexibilitu.

- Žádná geografická omezení: Vyhněte se složitým a omezujícím strukturám, což usnadní efektivní evropské investice.

Vyzývá také k osvětovým kampaním, juniorským investičním účtům na podporu rané finanční gramotnosti a omezujícím změnám pro budování důvěry.

**Christian Staub, vedoucí oddělení EMEA** a globálních nabídek klientů ve společnosti Fidelity International, k tomu vysvětluje: "Tato zpráva zdůrazňuje naléhavou potřebu inovativních spořicích modelů, které posílí jednotlivce a finanční budoucnost Evropy. Zjištění ukazují, že při správné koncepci – jednoduché, flexibilní a podpořené chytrými daňovými pobídkami – se i spořicí účty mohou stát mocným nástrojem pro osobní finanční zabezpečení i hospodářský růst. Jsme hrdí na to, že můžeme podpořit tuto iniciativu a výzvu k odvážným, praktickým reformám, které mohou mít skutečný dopad v celé EU."

**Maximilian Bierbaum, vedoucí výzkumu ve společnosti New Financial a hlavní autor zprávy,** dodává: "Evropané jsou skvělí střadatelé, ale ne vždy skvělí investoři. Příliš mnoho kapitálu leží nečinně v hotovosti, ztrácí na hodnotě a přichází tak o možnost podpořit dlouhodobou prosperitu. Tato zpráva ukazuje, že se správnými politickými nástroji to můžeme změnit. ISK ve Švédsku, TFSA v Kanadě a ISA ve Spojeném království ukazují, jak mohou dobře navržené účty změnit chování ve velkém měřítku.

**Pro více informací kontaktujte:**

**Eliška Krohová**

**Crest Communications, a.s.**

Ostrovní 126/30

110 00 Praha 1

gsm: + 420 720 406 659

e-mail: [eliska.krohova@crestcom.cz](mailto:eliska.krohova@crestcom.cz)

**Informace pro editory:**

**Fidelity International**byla založena v roce 1969 a poskytuje investiční služby a produkty soukromým a institucionálním investorům. Od ostatních globálních investičních společností se liší zejména formou vlastnictví. Jedná o čistě privátní, soukromou společnost vlastněnou přímo členy zakládající rodiny a managementem firmy. Společnost klade veliký důraz na provádění podrobných analýz, na jejichž základě pak identifikují pro klienty nejvýhodnější investiční příležitosti. Její speciální týmy investičních analytiků a odborníků působí ve všech hlavních finančních centrech světa – v Londýně, Frankfurtu, Paříži, Hongkongu, Tokiu, Singapuru, Soulu, Dillí, Bombaji a v Sydney. V současné době administruje aktiva ve výši 87 mld. USD (assets under administration) a globálně pro klienty investovala 290 mld. USD ve 25 zemích napříč Evropou, Asií, Tichomořím, středním Východem a jižní Amerikou. V České republice Fidelity působí od roku 2012 a mezi její klienty patří celá řada významných institucionálních i privátních klientů, všechny významné banky, pojišťovny, finanční společnosti a nezávislí finanční poradci, kteří koncovým investorům zprostředkovávají investiční fondy této globální investiční společnosti.

**Důležité upozornění**

Toto je propagační materiál. Tento dokument nesmí být bez předchozího souhlasu rozmnožován nebo rozšiřován.

Fidelity International poskytuje informace pouze o svých produktech a neposkytuje investiční poradenství na základě individuálních potřeb, jinak než konkrétně řádně stanovené oprávněnou společností při formální komunikaci s klientem.

Jako Fidelity International je označována skupina společností, které tvoří globální organizaci správy investic poskytující informace o produktech a službách v určených jurisdikcích mimo Severní Ameriku. Toto písemné sdělení není směřováno k osobám se sídlem ve Spojených státech a takové osoby nesmí podle něj jednat. Je určeno pouze osobám bytem v takové v soudní příslušnosti, kde jsou příslušné fondy povoleny k distribuci nebo tam, kde není takové povolení vyžadováno.

Všechny názory představují stanoviska společnosti Fidelity, není-li uvedeno jinak. Fidelity, Fidelity International a logo Fidelity International a symbol měny F jsou všechno ochrannými známkami společnosti FIL Limited.

Tento dokument nepředstavuje distribuci, nabídku nebo výzvu k využití služeb investiční správy společnosti Fidelity, ani nabídku ke koupi, prodeji nebo výzvu k nabídce ke koupi nebo prodeji jakýchkoli cenných papírů v jakékoli jurisdikci nebo zemi, kde taková distribuce nebo nabídka není povolena či by byla v rozporu s místními zákony nebo předpisy.

Odkazy v tomto dokumentu na konkrétní cenné papíry nelze vykládat jako doporučení ke koupi nebo prodeji těchto cenných papírů, ale jsou uvedeny pouze pro ilustraci. Investoři by rovněž měli vzít na vědomí, že vyjádřené názory již nemusí být aktuální a společnost Fidelity již mohla jednat. Průzkumy a analýzy použité v této dokumentaci shromažďuje společnost Fidelity pro své potřeby správce investic a je možné, že podle nich již bylo postupováno pro její vlastní účely. Tento materiál byl vytvořen společností Fidelity International.

Minulá výkonnost není spolehlivým ukazatelem budoucích výsledků.

Tento dokument může obsahovat materiály třetích stran, které jsou dodávány společnostmi, jež nejsou spojeny s žádným subjektem Fidelity (obsah třetích stran). Společnost Fidelity se nepodílela na přípravě, přijetí ani úpravě takových materiálů třetích stran a výslovně ani implicitně takový obsah neschvaluje ani nepodporovala.

Údaje nejsou auditované. Odborníci provádějící průzkum zahrnují společníky a analytiky. Doporučujeme, abyste si před uskutečněním jakéhokoli investičního rozhodnutí opatřili podrobné informace. Investice by měly být prováděny na základě aktuálního prospektu (v angličtině a češtině) a dokumentu KIID (Klíčové informace pro investory) - dostupný v angličtině a češtině, které jsou dostupné spolu s výročními a pololetními zprávami zdarma na https://www.fidelityinternational.com nebo od našich distributořů a našeho evropského Centra služeb v Lucembursku, sídlící na adrese FIL (Luxembourg) S.A. 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembourg.

Fidelity Funds "FF" je otevřená investiční společnost (SKIPCP) sídlící v Lucembursku, která disponuje akciemi různých tříd. Společnost FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. si vyhrazuje právo ukončit nabízení podfondu a jeho podílových jednotek na trhu v souladu s článkem 93 písm. a) směrnice 2009/65/ES a článkem 32 písm. a) směrnice 2011/61/EU. Toto ukončení bude předem oznámeno v Lucembursku.Obchodní známky třetích stran, autorská práva a další práva duševního vlastnictví zůstávají majetkem jejich konkrétních vlastníků.

Investoři a potenciální investoři mohou získat informace o svých právech ve spojení se stížnostmi a soudními spory na tomto odkazu: https://www.fidelity.cz (v češtině).

MKAT13082