

d Test

objektivně
nezávisle
bez reklam

Výsledky

jediných skutečně
nezávislých testů
v ČR a SR
a spousta
užitečných
informací pro
spotřebitele
každý měsíc
ve Vaší schránce
a denně na

www.dtest.cz

**Děkujeme vám, že jste si stáhli informace
z www.dtest.cz.**

**I díky Vaším penězům může časopis dTest hradit
vysoké náklady na testování výrobků a poskytovat
prvotřídní služby spotřebitelům.**

**Šířením elektronické verze testu způsobíte, že na další
testování a kvalitní služby nebudeme mít dostatek peněz.
Přejeme příjemné počtení.**



Výrobci nemají žádnou možnost ovlivnit testování.

**Komerční subjekty nemají možnost ovlivnit obsah
časopisu prostřednictvím inzerce.**

Finance

Stavební spoření není mrtvé

Nejslavnější časy stavebního spoření jsou ty tam. Úrok 4,3 % a k tomu státní dotace 4500 Kč činily ze stavebního spoření skutečně atraktivní produkt. S poklesem dotací a úroků a s nástupem dalších spořicíh produktů zájem o „stavebko“ postupně klesal. Přesto zůstává poměrně výhodnou možností spoření.

Zatímco v roce 2003, kdy končily původní podmínky stavebního spoření, uzavřelo novou smlouvu 2 097 338 lidí, vloni bylo nových smluv jen 410 461. Celkově nižší zhodnocení peněz v tomto produktu je způsobeno na jedné straně nižšími příspěvky od státu, na straně druhé nižšími úroky od banky. Proč klesá míra zhodnocení peněz ve stavebním spoření?

Smysl stavebního spoření

Stavební spoření u nás vzniklo začátkem devadesátých let s cílem zlepšit nedostatečnou kvalitu bytového fondu a motivovat obyvatele, aby investovali do svého bydlení. Nasporené prostředky lze ovšem od počátku použít i na jiné účely a stavebního spoření i státní dotace s ním spojené se proto hromadně využívá v rozporu s původním záměrem, na který jako daňoví poplatníci přispíváme. To, že neplní svůj zamýšlený účel, je nejčastější výtku vůči tomuto způsobu spoření.

Jak se ale říká „hloupý, kdo dává, hloupější, kdo nebere“. Prostřednictvím stavebního spoření můžeme od státu získat část zaplacených



ných daní zpět formou dotace – v současné chvíli dva tisíce korun ročně. Přestože se po posledním snížení státního příspěvku výhodnost spoření snížila, těžko budeme na trhu hledat výnosnější varianty spoření. Je ovšem nutné vzít v potaz, že pro získání maximálního výnosu je třeba vázat své peníze na účtu celých šest let.

Jak si vybrat stavební spoření

Pokud vám jde čistě o spořicí účet se státní dotací, vy-



bírejte v našich tabulkách dle výsledného zhodnocení, vyjádřeného „efektivním úrokem“. To je úroková sazba, která počítá se všemi dotacemi i poplatky a určuje tak jednoduše výhodnost spořicího produktu.

V tabulce vidíte, že spoření po dobu šesti let se nejvíce vyplatí u Pravidleného spoření Českomoravské stavební spořitelny s efektivním zhodnocením 4,19 %, resp. 4,38 % (při využití akční nabídky). Vyšší sazba na spoření je zde tradičně vykoupěna vyšší sazbou úvěru. Rozdíly mezi jednotlivými tarify stavebních spořitelen jsou při této době spoření v jednotkách tisíců Kč.

Srovnání je pro modelovou situaci, kdy je stavební spoření nejvýhodnější. Ukládáte 1700 korun měsíčně a doba spoření je 6 let. Při delším spoření efektivní úrok klesá. Po šesti letech proto je vhodné založit si nové stavební spoření a do něj vložit již naspořené prostředky.

Vít Kalvoda a Martin Smutný, think-tank TANK



Kam jinam spořit?

Pro pravidelné neúčelové spoření menších částek můžete použít bankovní spořicí účty a produkty pravidelného investování.

Co lze od těchto produktů čekat?

Pokud si můžete dovolit spořit šest let, je stavební spoření výhodnější než obyčejný spořicí účet nebo fondy dluhových cenných papírů. Investiční životní pojištění je na takto krátkou dobu téměř zaručeně ztrátové. Možnost vydělat více nabízejí snad jedině investice do akcií nebo komodit, ovšem s vyšší mírou rizika.

Výhodou fondů a spořicích účtů je lepší dostupnost prostředků než u stavebního spoření (to neplatí při investování prostřednictvím životního pojištění). Pokud si nejste jisti, že prostředky nebudete potřebovat dříve než za 6 let, využijte raději fondů peněžního trhu nebo spořicího účtu.

U dluhopisových fondů při předčasném výběru také riskujete – jejich zhodnocení

kolísá a při dřívějším výběru nemusíte být momentálně zrovna v zisku.

Konkurenční výhodou oproti ostatním produktům zůstává u stavebního spoření také možnost získání výhodného úvěru, do určité výše bez zástavy nemovitostí. Tarify výhodné na spoření však nebývají vždy výhodné také na úvěr.

Je nutno vzít v potaz, že pro delší období než 6 let, přestává být stavební spoření zajímavé. Efekt státních dotací omezených na šest let se totiž s nárůstem prostředků fixovaných na účtu postupně snižuje.



Základní parametry stavebního spoření od 1. 1. 2011

■ Státní podpora ve výši až 2000 Kč ročně: s účinností od 1. 1. 2011 snížena poskytovaná záloha státní podpory na 10 % z uspořené částky v příslušném kalendářním roce, max. z částky 20 000 Kč, tj. maximálně 2000 Kč, přičemž celkový součet záloh státní podpory ke všem smlouvám účastníka v příslušném kalendářním roce nesmí přesáhnout limit 2000 Kč.

■ Garantovaný úrok z vkladů až 3,15 % ročně.

■ Stejně jako u ostatních bankovních vkladů i zde stát strhává 15 % z výnosů formou srážkové daně.

■ Vklady jsou ze zákona pojištěny do výše 100 000 EUR.

■ Po šestileté vázací době můžete úspory využít na cokoliv. Je to minimální doba stanovená zákonem o stavebním spoření, po kterou není dovoleno nakládat s prostředky na účtu stavebního spoření, pokud chcete získat státní podporu.

■ Možnost využití překlenuvacího a řádného úvěru ze stavebního spoření.

výnosy ostatních spořicích produktů

	spořicí účet u běžné banky	spořicí účet u stavební spořitelny	fond peněžního trhu ¹⁾ (přímý nákup)	fond peněžního trhu ¹⁾ v investičním pojištění	dluhopisový fond ¹⁾ (přímý nákup)	dluhopisový fond ¹⁾ v investičním pojištění	akciový / komoditní fond
zhodnocení (efektivní úrok)	0,5–2,8 % p.a.	2,99–4,3 % p.a.	1–2,5 % p.a.	-7 až -2 % p.a.	do 3 % p.a.	-8 až -1 % p.a.	-20 až +20 % p.a.
dostupnost	kdykoliv	po 6 letech	kdykoliv	různá	kdykoliv	různá	kdykoliv
riziko	nízké	nízké	nízké	nízké	vyšší	vyšší	vysoké

¹⁾ Zhodnocení stanoveno aproximací na základě aktuálních úroků na dluhových cenných papírech a poplatků v uvedených fondech a produktech životního pojištění. Zdroj: www.t-a-n-k.eu

standardní poplatek za zpracování úvěru

stavební spořitelna	tarif	úroková sazba spoření	úroková sazba úvěr	poplatek za založení smlouvy	poplatek za vedení účtu ročně vč. výpisu	naspořená suma	efektivní výnos
Českomoravská	Variant Pravidlené spoření	2,50 %	4,30 %	1 % z cílové částky	340 Kč	139 345 Kč	4,19 %
Wüstenrot	Stavební spoření	2,00 %	4,70 %	1 % z cílové částky	240 Kč	138 218 Kč	3,93 %
České spořitelny	Stavební spoření	2,00 %	4,75 %	1 % z cílové částky	310 Kč	137 779 Kč	3,83 %
Modrá pyramida	Stavební spoření	2,00 %	3,40 nebo 5,00 %	1 % z cílové částky	319 Kč	137 723 Kč	3,82 %
Českomoravská	Variant Flexibilní spoření	2,00 %	4,30 %	1 % z cílové částky	340 Kč	137 592 Kč	3,79 %
Raiffeisen	spořicí tarif	2,00 %	×	1 % z cílové částky	360 Kč	137 466 Kč	3,76 %
Wüstenrot	Stavební spoření	1,00 %	3,70 %	1 % z cílové částky	240 Kč	134 783 Kč	3,13 %
Českomoravská	Garant	1,00 %	2,95 %	1 % z cílové částky	340 Kč	134 170 Kč	2,99 %
Raiffeisen	úvěrový tarif	1,00 %	3,50 %	1 % z cílové částky	360 Kč	134 048 Kč	2,96 %

snížený poplatek při nejružnějších akcích stavebních spořitel

stavební spořitelna	tarif	úroková sazba spoření	úroková sazba úvěr	poplatek za založení smlouvy	poplatek za vedení účtu ročně vč. výpisu	naspořená suma	efektivní výnos
Českomoravská	Variant Pravidlené spoření ¹⁾	2,50 %	4,30 %	1000 Kč	340 Kč	140 165 Kč	4,38 %
Wüstenrot	Stavební spoření ³⁾	2,00 %	4,70 %	0 Kč	240 Kč	139 877 Kč	4,31 %
České spořitelny	Stavební spoření ²⁾	2,00 %	4,75 %	0 Kč	310 Kč	139 439 Kč	4,21 %
Modrá pyramida	Stavební spoření ³⁾	2,00 %	3,40 nebo 5,00 %	0 Kč	319 Kč	139 383 Kč	4,20 %
Raiffeisen	spořicí tarif ²⁾	2,00 %	4,90 %	0 Kč	360 Kč	139 126 Kč	4,14 %
Českomoravská	Variant Flexibilní spoření ¹⁾	2,00 %	4,30 %	1000 Kč	340 Kč	138 395 Kč	3,97 %
Wüstenrot	Stavební spoření ³⁾	1,00 %	3,70 %	0 Kč	240 Kč	136 362 Kč	3,50 %
Raiffeisen	úvěrový tarif ²⁾	1,00 %	3,50 %	0 Kč	360 Kč	135 626 Kč	3,33 %
Českomoravská	Garant ¹⁾	1,00 %	2,95 %	1000 Kč	340 Kč	134 942 Kč	3,17 %

¹⁾ akce pro dítě do 18 let²⁾ smlouva přes internet zdarma³⁾ akční nabídka

předplatné časopisu dTest **5 důvodů, proč si ho pořídit**

1. Peníze vložené do předplatného se vám mohou vrátit už během jediného nákupu. Naše nezávislé testy ukazují, že dražší výrobky nemusí být lepší než levnější konkurence. S dTestem efektivně nakoupíte a ušetříte.

2. Jako předplatitelé získáváte **zdarma přístup do unikátní databáze tisíců testů** na www.dtest.cz.

3. S předplatným dTestu se stanete součástí velké rodiny spotřebitelů, kterou jen tak někdo neoklame. Informujeme o nástrahách trhu a **bojujeme za spotřebitelská práva.**

4. Praktické dárky, které dostávají naši předplatitelé, potěší a **usnadní život.**

5. Pro zachování skutečné nezávislosti nezveřejňujeme žádnou reklamu.
Příjmy z předplatného jsou hlavním zdrojem financování našich testů i ostatních aktivit.

**předplatné dTestu
objednávejte zde**



Předplatné dTestu objednávejte na www.dtest.cz/predplatne nebo telefonicky na číslo 241404922.

**Aktuálně na
www.dtest.cz**