



# index investiční gramotnosti

---

Výsledky květen 2022

2. sběr dat od spuštění indexu

# Náš cíl



- Pozitivně přispívat ke **zlepšování** investiční gramotnosti v ČR.
- Nabídnout **nástroj** měření a sledování vývoje investiční gramotnosti v čase a srovnávání jednotlivých skupin populace.

# Kdo za iniciativou stojí?



Projekt je realizován pod záštitou odborníků a odbornic ze světa financí a investic, kteří usilují o zvyšování investiční gramotnosti.



**Lukáš Kovanda**  
Hlavní ekonom  
Trinity bank



**Dominik Stroukal**  
Hlavní ekonom  
Roger



**Jana Brodani**  
Výkonná ředitelka  
AKAT



**Radim Krejčí**  
Zakladatel  
Portu



**Jiří Kovařík**  
Mluvčí  
BCPP



**Petr Novotný**  
Šéfredaktor  
Investiční web



**Anna Kortusová**  
Analytička  
Portu



**Martin Luňáček**  
Managing director  
Portu



**Vojta Žižka**  
Investiční podcast

# Popis indexu - připomenutí



- Index sleduje úroveň investiční gramotnosti v ČR.
- Odborným garantem projektu je investiční platforma **Portu**.
- Sestaven na základě **dotazníkového šetření**.
- Vychází ze zahraničních renomovaných průzkumů, akademických výzkumů i zkušeností Portu s investiční gramotností Čechů.
- Obsahově pokrývá důležité **oblasti investiční gramotnosti**:

Vliv inflace

Vztah výnos-riziko

Finanční matematika

Princip složeného úročení

Princip diverzifikace

Vliv měnových kurzů

- Výsledek indexu stanoven na základě předem dané **metodiky** ohodnocení odpovědí respondentů.

# Relevance

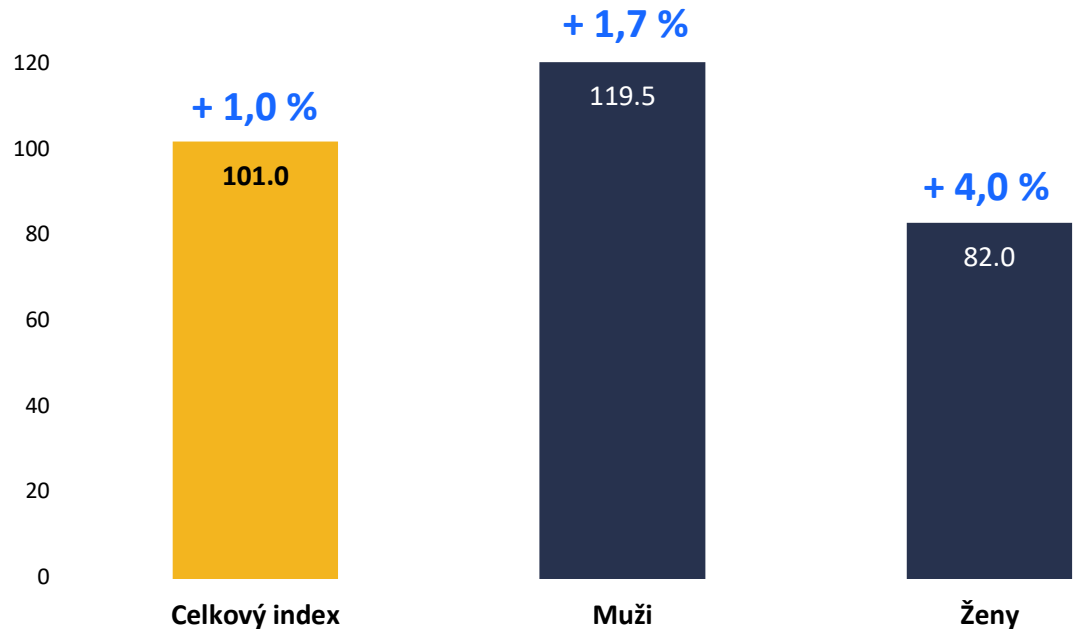


- 2. vlna šetření opět prováděna ve spolupráci s agenturou **IPSOS**.
- Otázky jsou testovány na **reprezentativním vzorku** české populace:
  - internetová populace 18–65 let
  - počet respondentů = 1 046
  - termín sběru dat: květen 2022
  - jednalo se o jiné respondenty, než ty při prvním sběru dat v říjnu 2021
- Výchozí hodnota Indexu pro ČR byla při prvním měření v říjnu 2021 stanovena na **100 bodů**.
- Závazek ze strany Portu **minimálně 1x ročně** aktualizovat jeho stav.

# Zjištěné výsledky – obecné

# Investiční gramotnost vzrostla o 1 procentní bod

## Index investiční gramotnosti podle pohlaví (květen 2022)



změna oproti poslednímu měření

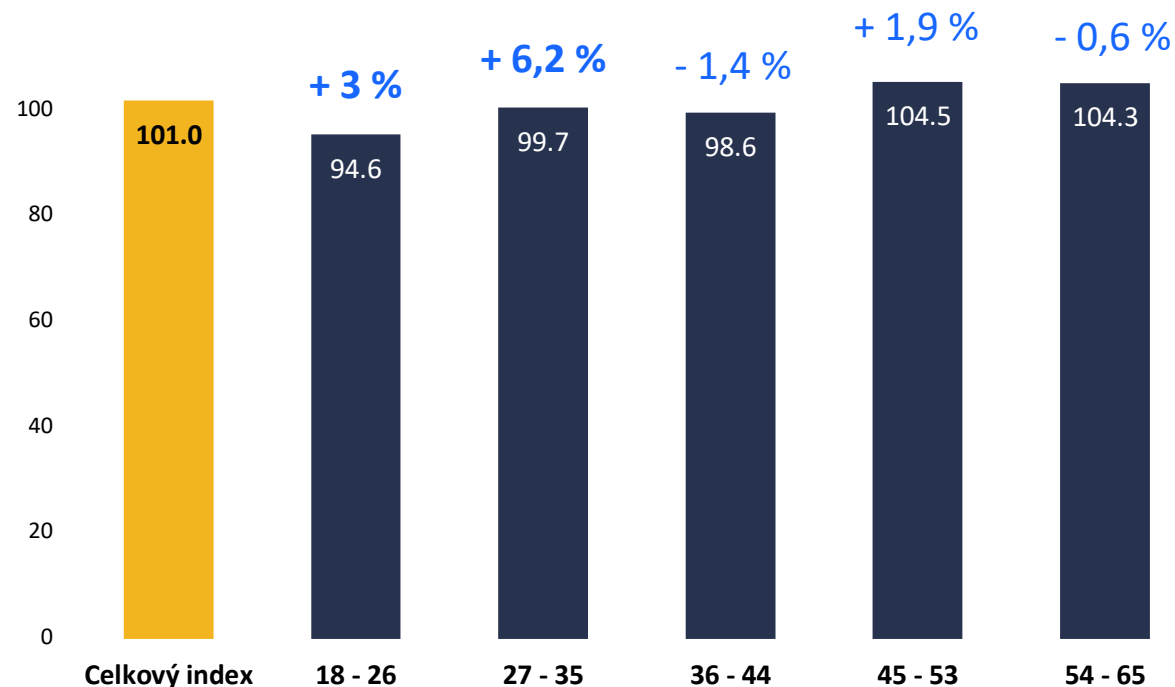
- **Muži mají** v investiční gramotnosti před ženami stále **náskok**, **znalosti žen** se však **zlepšují** rychlejším tempem.
- Oproti roku 2021 udělaly ženy největší pokrok v tématech **inflace**, **diverzifikace** a lépe chápou **rozdíly mezi spořením a investováním**.

# Index táhnou vzhůru mileniálové a generace Z

- Potvrzuje se, že s vyšším věkem roste investiční gramotnost.
- **Největší zásluhu na růstu indexu měli lidé mezi 18–35 lety:** rostoucí inflace a úrokové sazby nutí mladší generaci aktivněji řešit osobní finance (nájmy, hypotéky, měsíční rozpočet apod.).
- Mladí se nejvíce zlepšili v pochopení témat diverzifikace (+ 21 %), rozdílu mezi spořením a investováním (+ 14 %) a v principu složeného úročení (+ 14 %).

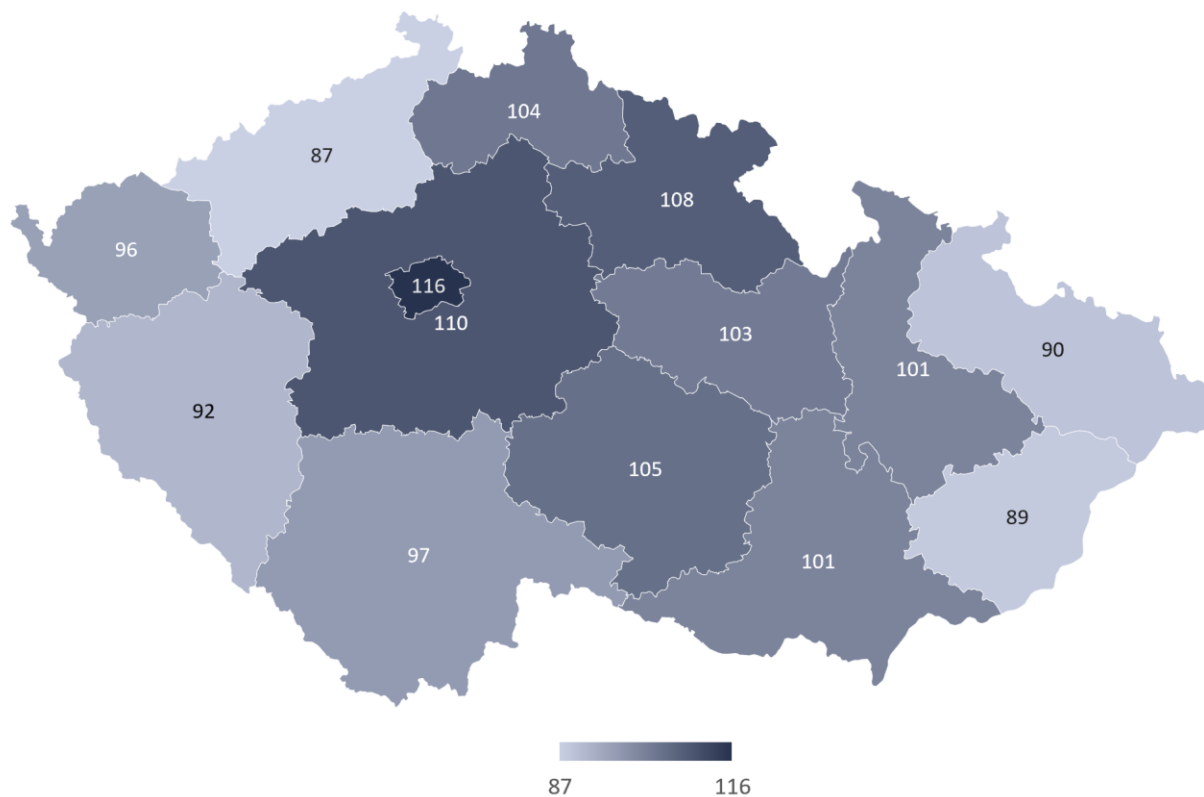
změna oproti poslednímu měření

Index investiční gramotnosti podle věku  
(květen 2022)





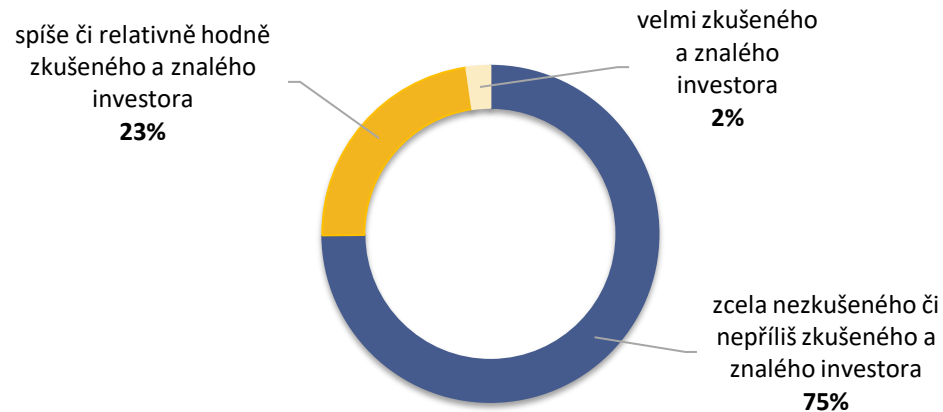
# Nejvyšší investiční gramotnost je v Praze a Středočeském kraji



- Opakuje se trend z loňského měření: **nejhorší výsledky najdeme v ekonomicky slabších regionech** (Ústecký, Moravskoslezský kraj).
- Anomálie z minulého měření se u Středočeského kraje nepotvrdila

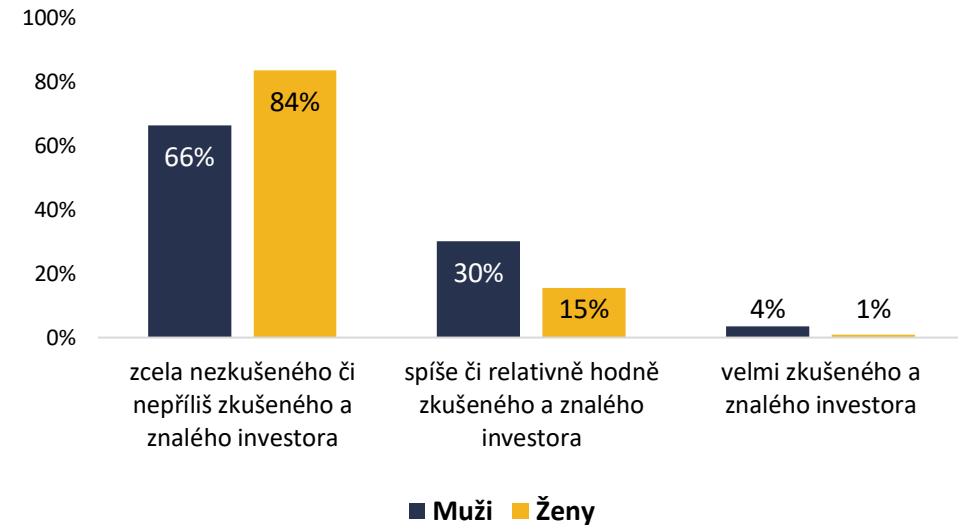
# V investicích si Češi (a obzvláště ženy) stále nejsou jistí

## Za jak zkušené se lidé v investování považují?



- 4 z 10 Čechů se vnímají jako nezkušení investoři, další 3 z 10 jako zcela nezkušení.
- Přípravenější na svět investic se cítí mladší ročníky a muži.

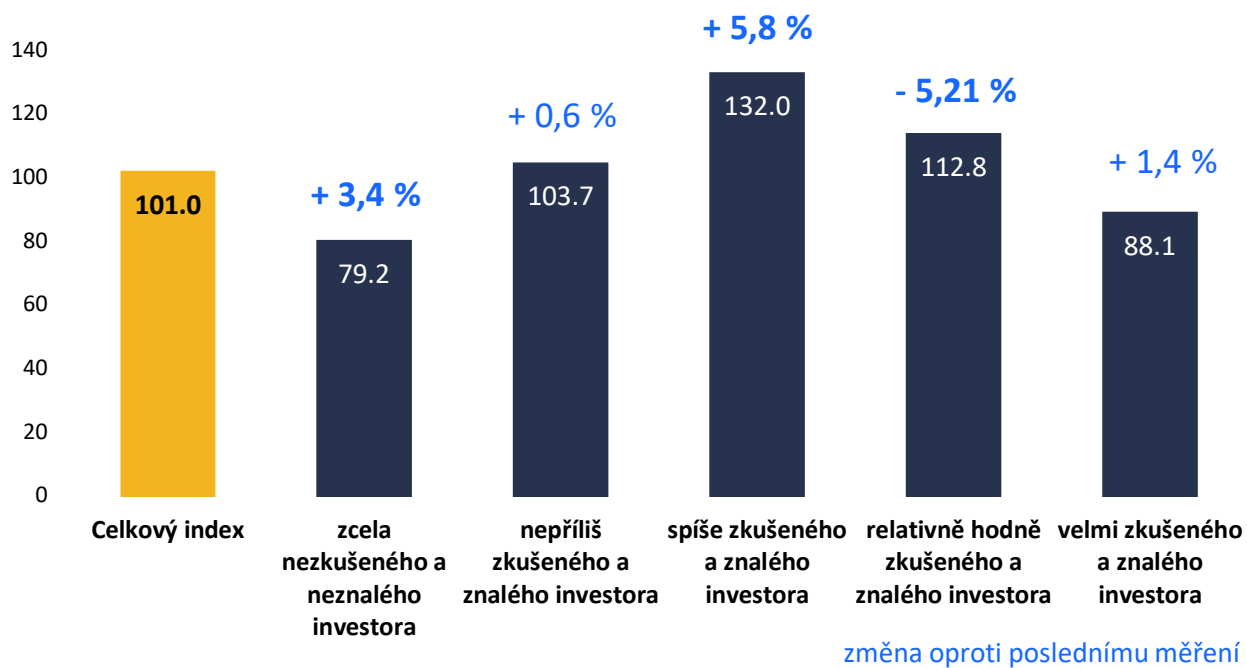
## Muži si v investování věří více než ženy



- Ženy si oproti mužům věří méně, odpovídá tomu i nižší investiční gramotnost.
- 40 % žen dokonce řeklo, že jsou v oblasti investic zcela nezkušené.

# Odpovídá sebevědomí investiční gramotnosti? Zkušení se podceňují, nezkušení se přeceňují

Index investiční gramotnosti podle sebehodnocení  
(„Považuji se za“), květen 2022



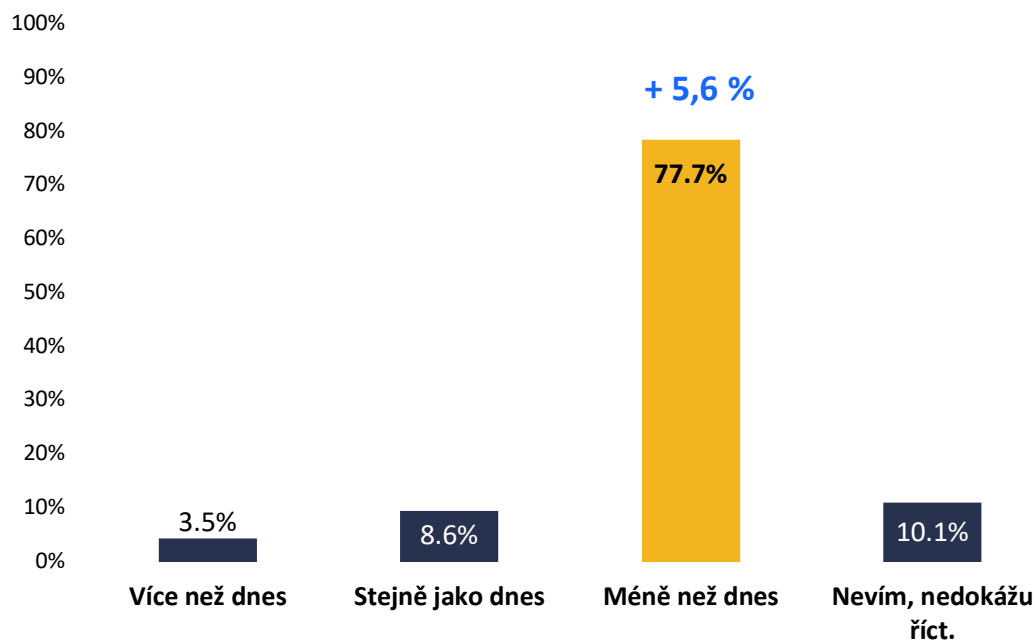
Potvrzují se zjištění z minulého šetření:

- Téměř polovina lidí se považuje za **nepříliš zkušené a znalé, v investiční gramotnosti jsou však nadprůměrní.**
- Ti, kteří se **považují za velmi zkušené a znalé investory, se se svými vědomostmi umísťují až na předposledním místě** – a vedou si jen o něco lépe než ti, kteří se označují za zcela nezkušení.

# Zjištěné výsledky – dílčí

# 8 z 10 Čechů chápe správně pojem inflace, ale jen polovina své peníze před inflací ochraňuje

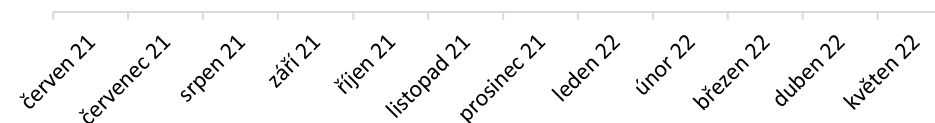
Představte si, že úrok na Vašem účtu činil 1 % ročně a inflace dosáhla 2 % ročně. Po uplynutí jednoho roku si s penězi na účtu můžete koupit:



změna oproti poslednímu měření

- Zvyšování cen pociťuje každý a slovo inflace se díky médiím dostává do povědomí širšího okruhu lidí:

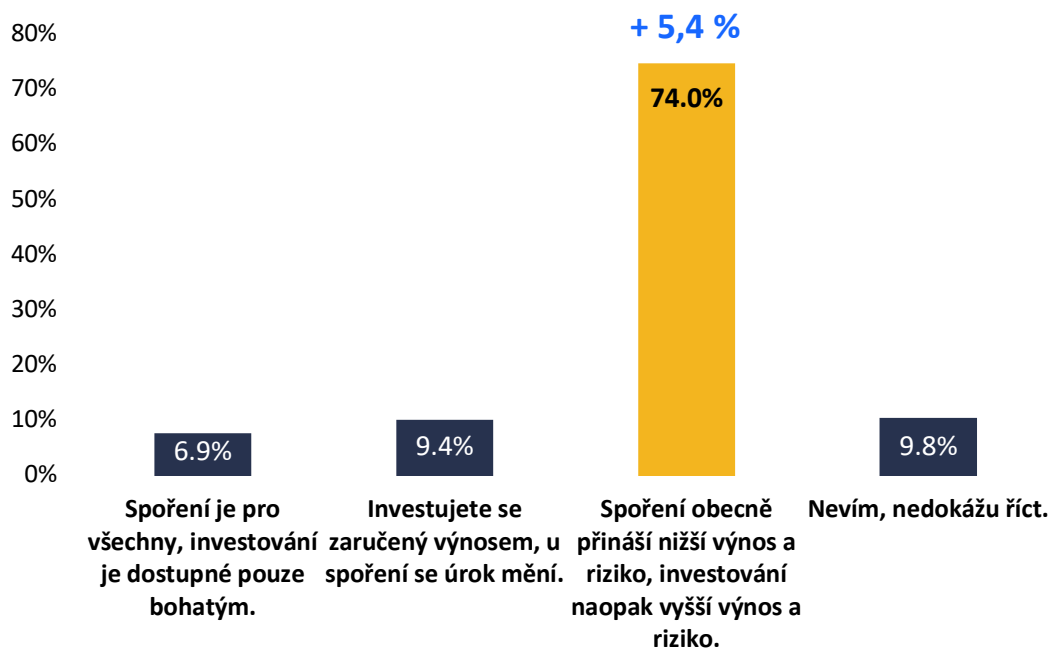
Trend vyhledávání pojmu „inflace“ na Google v ČR (červenec 2021–květen 2022)



- Navzdory tomu, že lidé inflaci rozumí, **více než polovina z nich neumí v praxi své peníze před znehodnocením efektivně ochránit.**

# Češi chápou, že investování přináší vyšší výnosy. Rozumí ale také správně rizikům?

Jak byste popsal/a hlavní rozdíl mezi investováním a spořením?

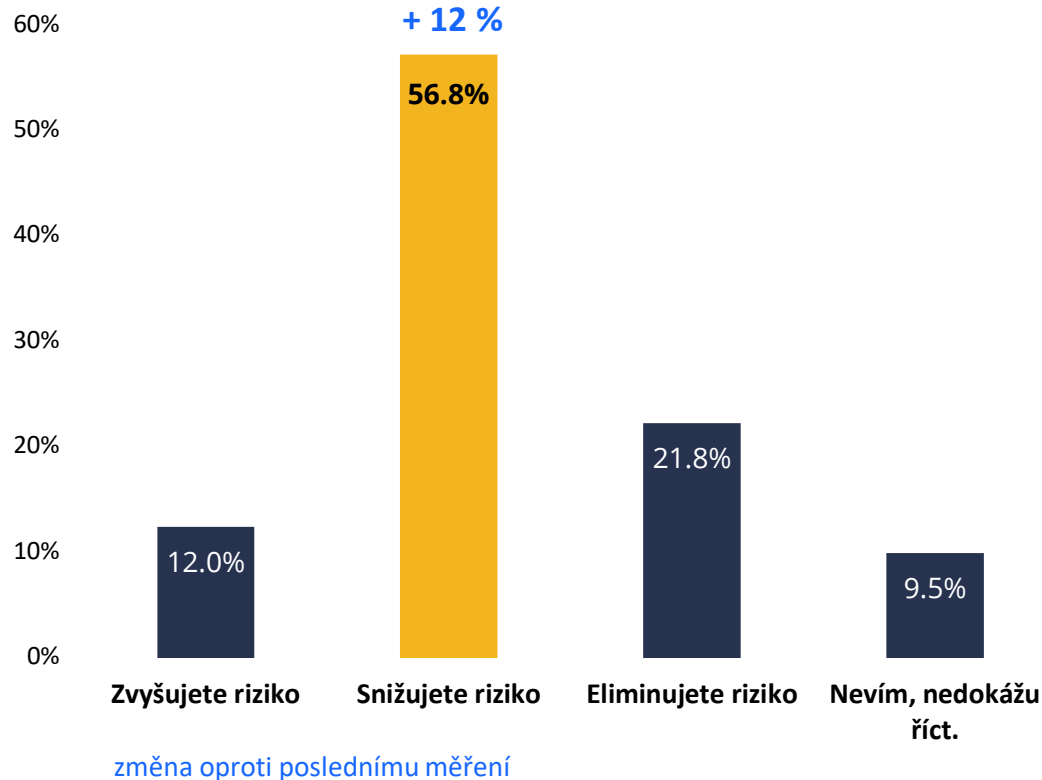


změna oproti poslednímu měření

- **Tři čtvrtiny Čechů správně určilo, že s investováním se pojí oproti spoření větší výnosy i riziko.**
- **Porozumět riziku však dělá lidem stále problém:** to, že při investování na rozdíl od spoření nejsou výnosy zaručeny, si uvědomuje jen přibližně 42 % Čechů.
- Vysvětlení lze hledat i v komunikaci médií, která v posledních měsících často vyzdvihují fakt, že spoření za současné inflace peníze neochrání a je třeba investovat → je důležité komunikovat také zvýšené riziko.

# Význam diverzifikace je dnes jasnější než dříve

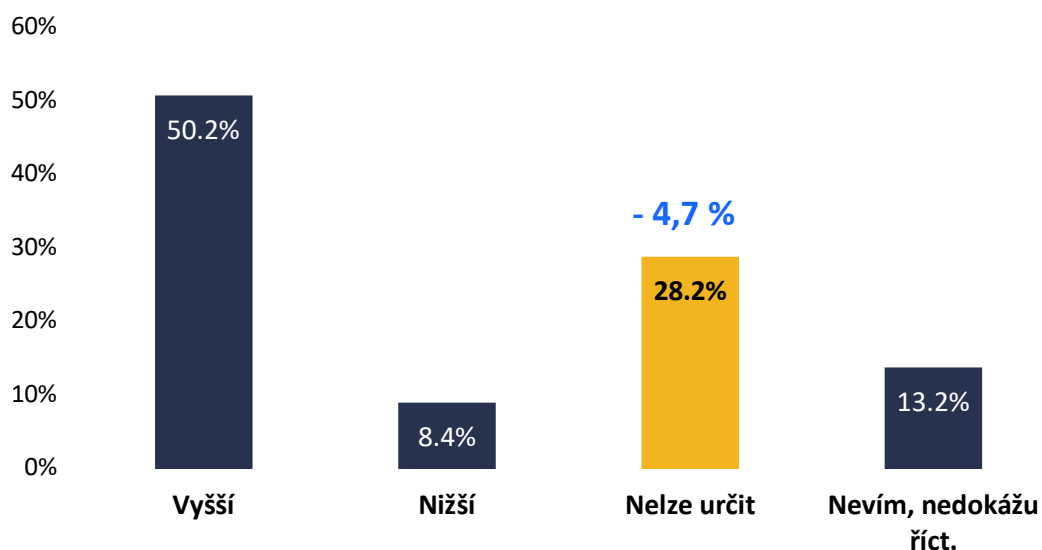
Když investujete do více firem místo jedné, tak:



- Letošní rok ukázal, že sázet na jednu kartu se nevyplácí – po letech, kdy se dařilo jakékoli investici se ukazuje, že **rozložení rizika do různých aktiv má svůj význam.**

# Polovina Čechů si myslí, že minulé výnosy jim zaručí také ty budoucí

Představte si, že máte k dispozici následující informace ohledně penzijního fondu a o jeho historickém výnosu – 2018: 2 %, 2019: 4 %, 2020: 6 %. Na základě těchto informací lze říct, že výnos v roce 2021 bude oproti roku 2020:



změna oproti poslednímu měření

- Průzkum potvrzuje, že **Češi se v oblasti investic rozhodují na základě historické výkonnosti** a do budoucna očekávají stejné výnosy, jako byly ty minulé.
- To po letech pohádkových výnosů na akciích může být problematické.
- Nejvíce na historickou výkonnost spoléhají mladí.



# Ženy excelují v obecnějších otázkách, komplexnější témata jim stále dělají problém

- Zejména v techničtějších oblastech investiční gramotnosti je mezera mezi vědomostmi mužů a žen stále velmi znatelná.

Procento správných odpovědí dle pohlaví ve vybraných oblastech:

