



**index  
investiční  
gramotnosti**

---

Výsledky říjen 2021

# 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 ze světa financí a investic, kteří dlouhodobě usilují o zvyšování investiční gramotnosti populace.



**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

# Představení indexu



- Index sleduje úroveň investiční gramotnosti, primárně v ČR
- odborným garantem je investiční platforma **Portu**
- sestaven na základě **dotazníkového šetření**
  - vychází ze zahraničních renomovaných průzkumů, akademických výzkumů i zkušeností Portu s investiční gramotností česků
  - 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 stanovené **metodiky** ohodnocení odpovědí respondentů

# Relevance

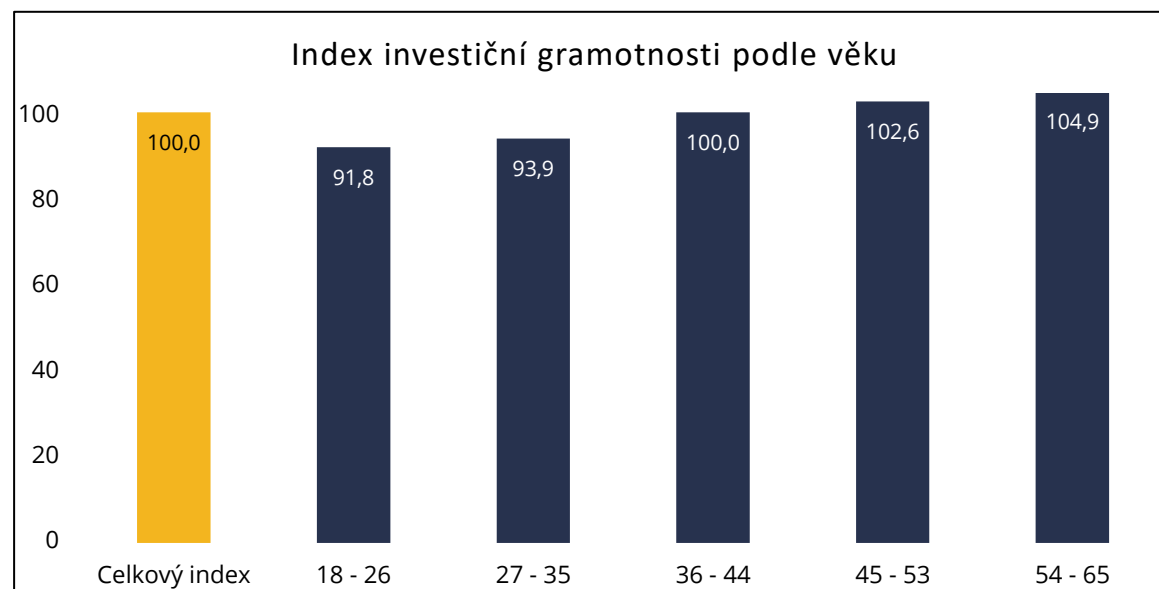


- šetření prováděno ve spolupráci s agenturou **IPSOS**
- otázky jsou testovány na **reprezentativním vzorku** české populace
  - internetová populace 18-65 let
  - počet respondentů = 1 050
  - termín sběru dat: říjen 2021
- výchozí hodnota Indexu pro ČR je stanovena na **100 bodů**
- závazek ze strany Portu **minimálně 1x ročně** aktualizovat jeho stav

# Zjištěné výsledky - obecné

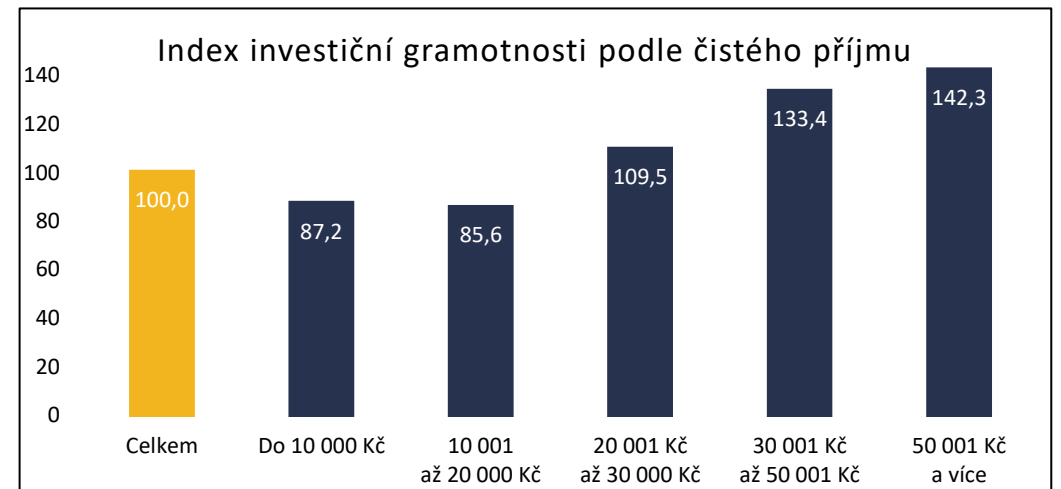
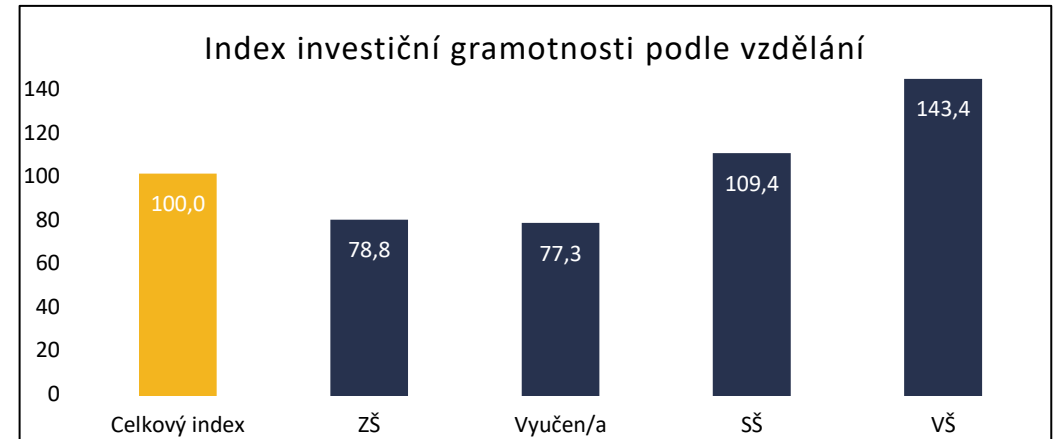
# Lepší znalosti v oblasti investování mají starší ročníky

- S rostoucím věkem lidem obecně roste investiční gramotnost. Lidé 45+ jsou nad průměrem populace.



# Jak se vzděláním tak s vyšší mzdy investiční gramotnost roste

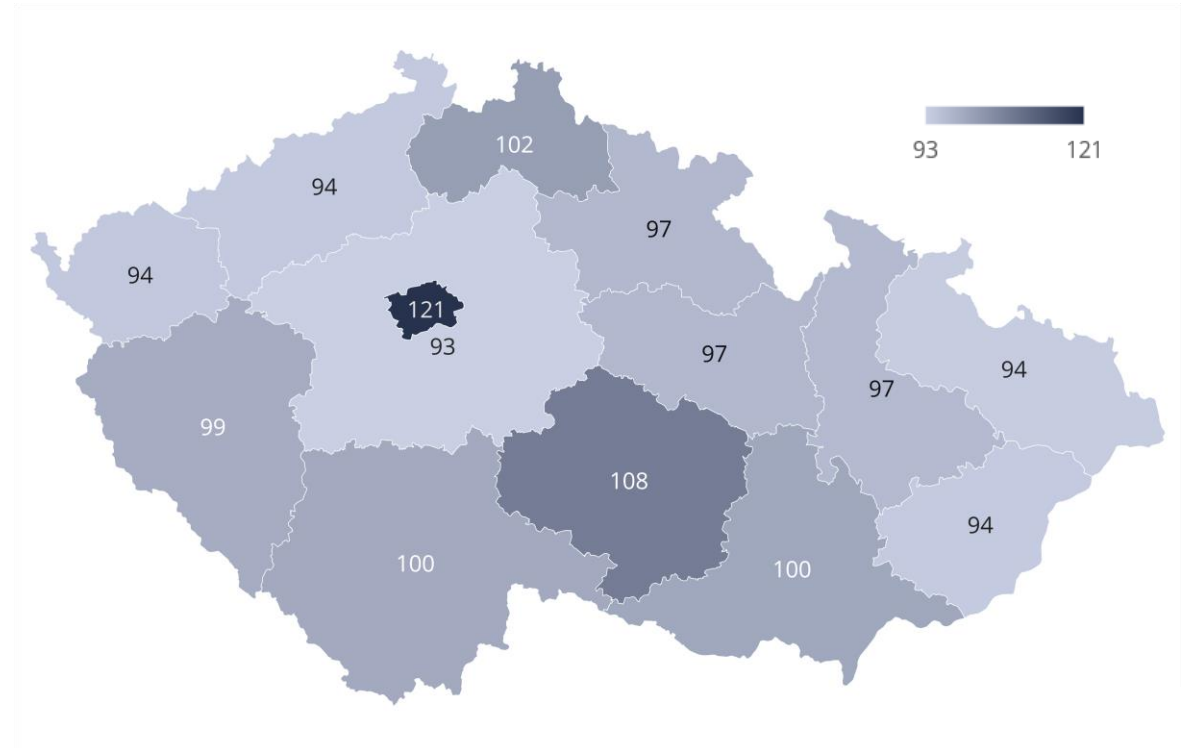
- Vyšší vzdělání jde ruku v ruce s vyšší investiční gramotností a **nejlepších výsledků tak dosahují vysokoškoláci.**
- Stejně tak roste investiční gramotnost i s uváděným příjmem jednotlivců.





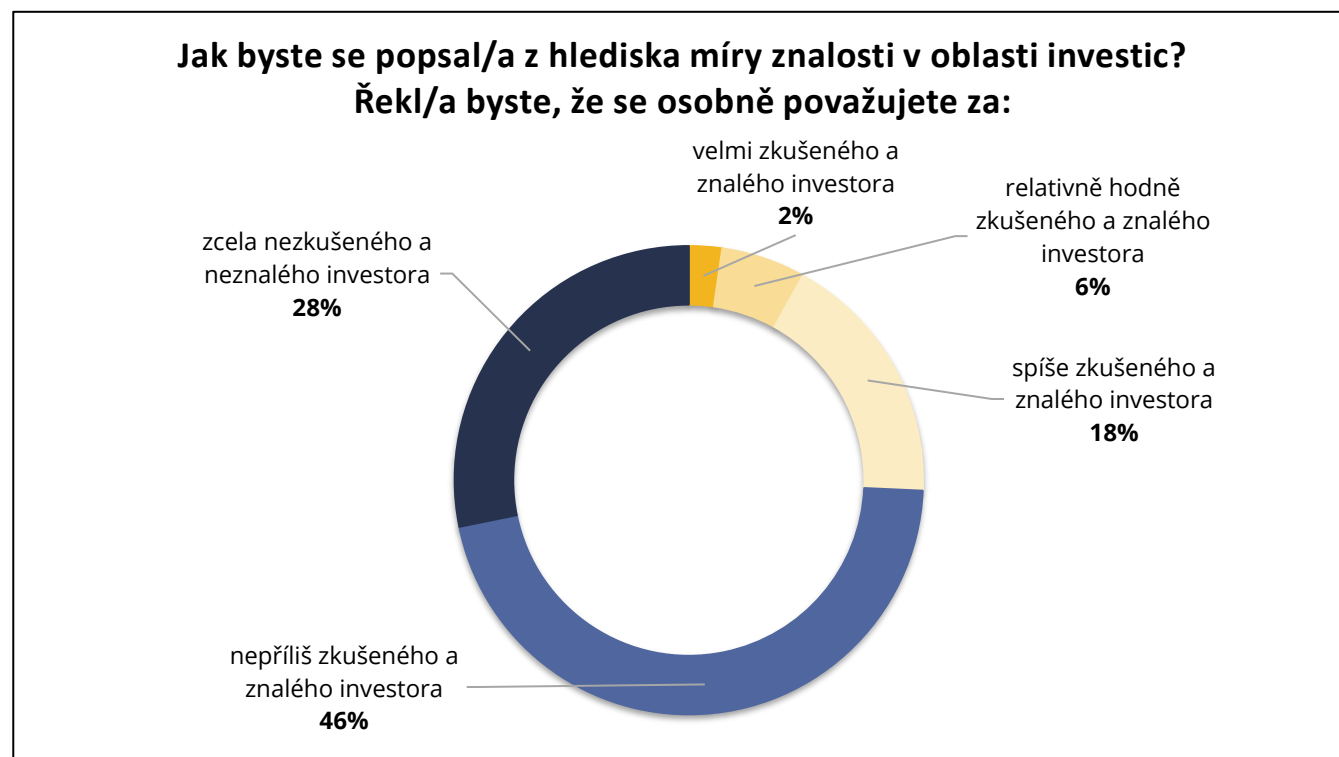
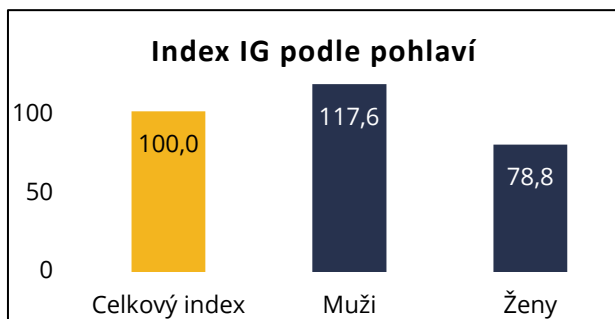
# Nejvyšší investiční gramotnost je v Praze

- Naopak na opačném konci žebříčku se ocitli například zástupci **Středočeského, Ústeckého nebo Karlovarského kraje** – tedy regionů, které jsou často charakterizovány jako sociálně slabší a také s vyšší mírou exekucí.



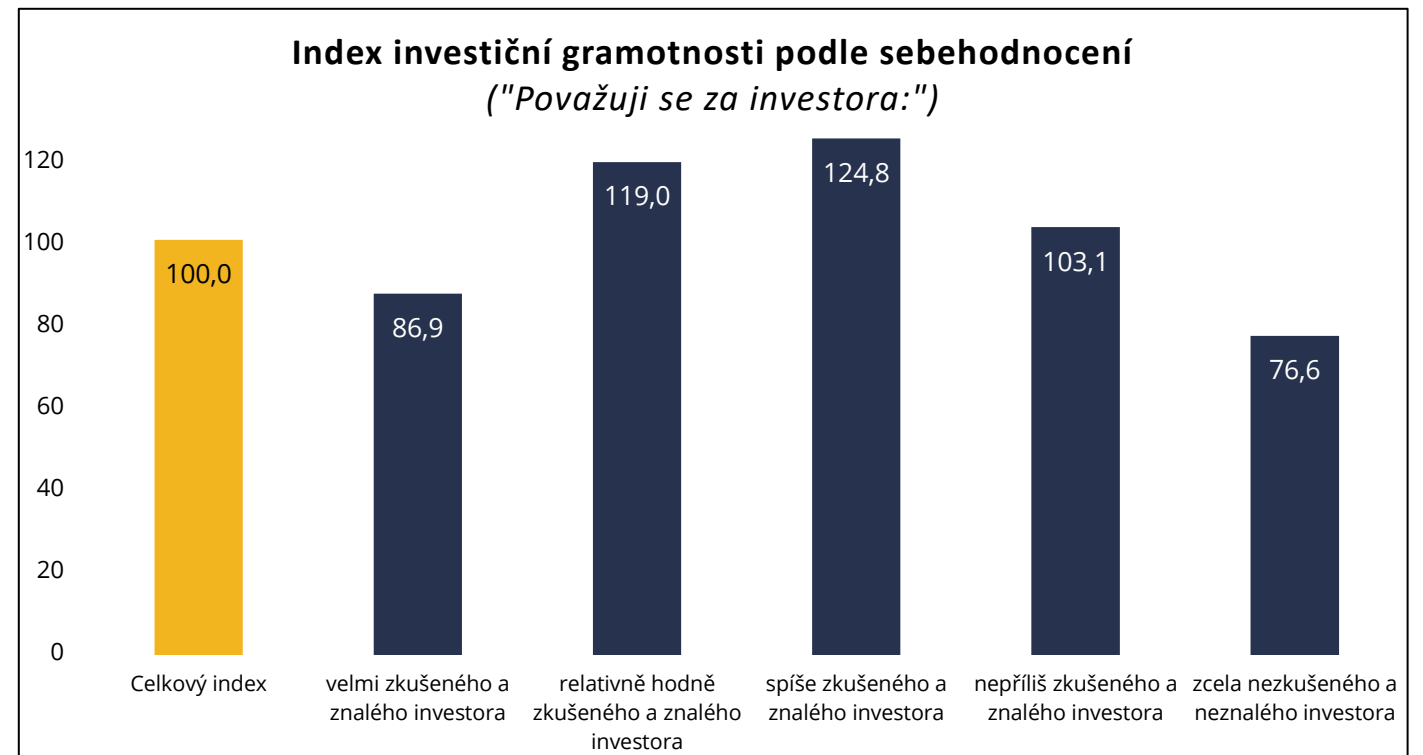
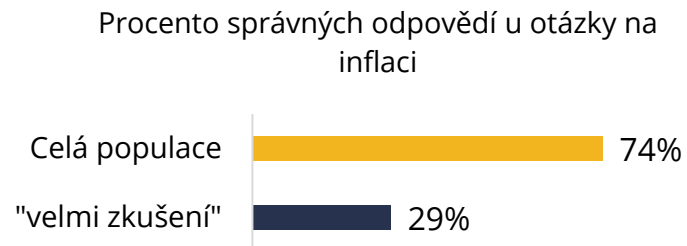
# Téměř tři čtvrtiny Čechů si v investicích nevěří

- **Nejvíce si věří mladí ve věku 18-26 let**, nejméně naopak nejstarší testovaná věková skupina ve věku 54-65 let.
  - Dosahovaná investiční gramotnost ovšem důvěře mladých neodpovídá.
- Rozdíl v sebedůvěře je i mezi pohlavími. Přirozeně v investicích **jsou více sebejistí muži**.
  - Sebedůvěra je zde oprávněnější – jejich výsledky jsou lepší, než u žen.



# Lidé, kteří se považují za velmi zkušené a znalé investory, skončili v rámci vědomostí na předposledním místě

- V průměru mají **horší znalosti** než respondenti, kteří se označili za nepříliš zkušené investory.
- Ukázalo se mimo jiné, že jen 29 % z nich dobře rozumí inflaci, stejně jako dalším základním konceptům.



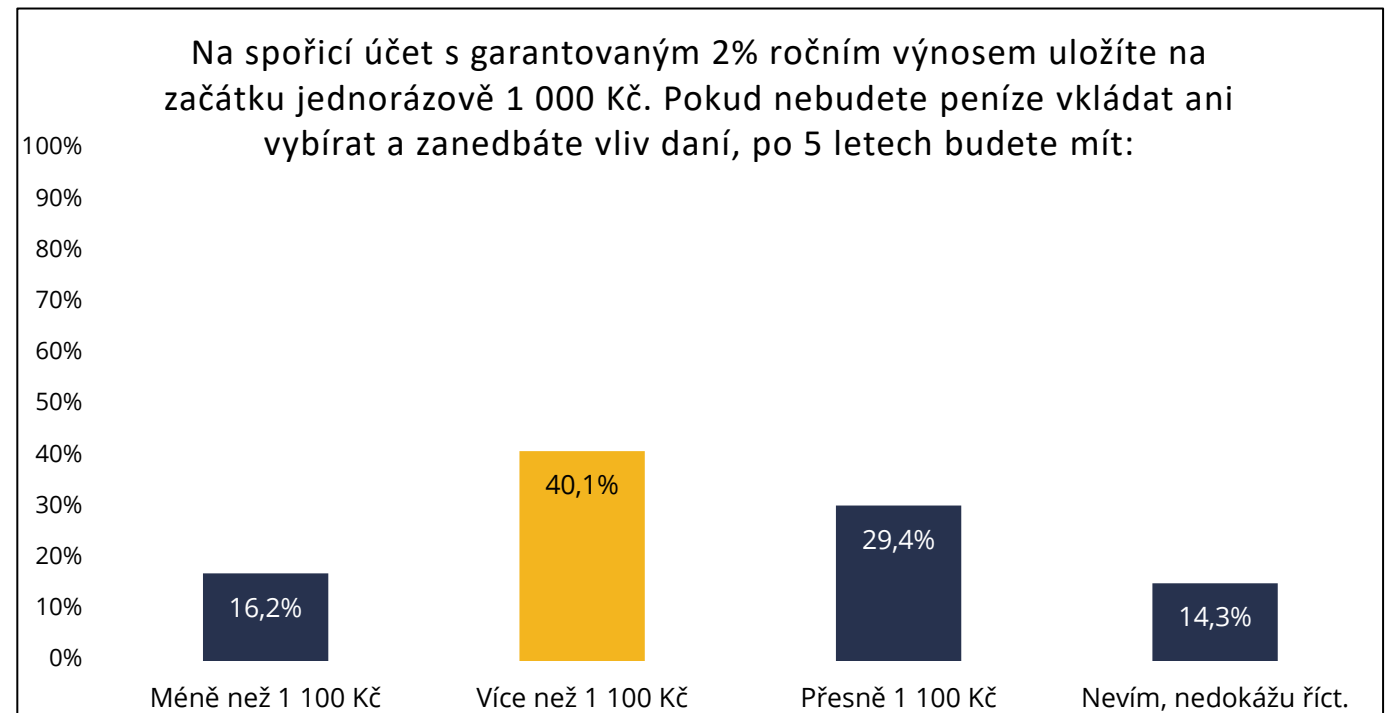
# Zjištěné výsledky - dílčí

# Většina populace zná vztah mezi vyšší výnosu a rizikem a rozumí inflaci. V zárukách výnosu tápou.

- 72 % respondentů se správně domnívá, že větší výnos znamená také větší riziko
- Čtvrtina respondentů se bohužel chybně domnívá, že diverzifikací se riziko zcela eliminuje.
- Tři čtvrtiny respondentů se správně domnívají, že pokud inflace převyšuje míru zhodnocování peněz, tak si v budoucnu koupí méně než dnes.
- To, že při investování na rozdíl od spoření nejsou výnosy zaručeny, si uvědomuje jen přibližně třetina Čechů. Zbýlých **65 % si není jisto, zda jim nějaké záruky někdo garantuje**, nebo spoléhají na Českou národní banku

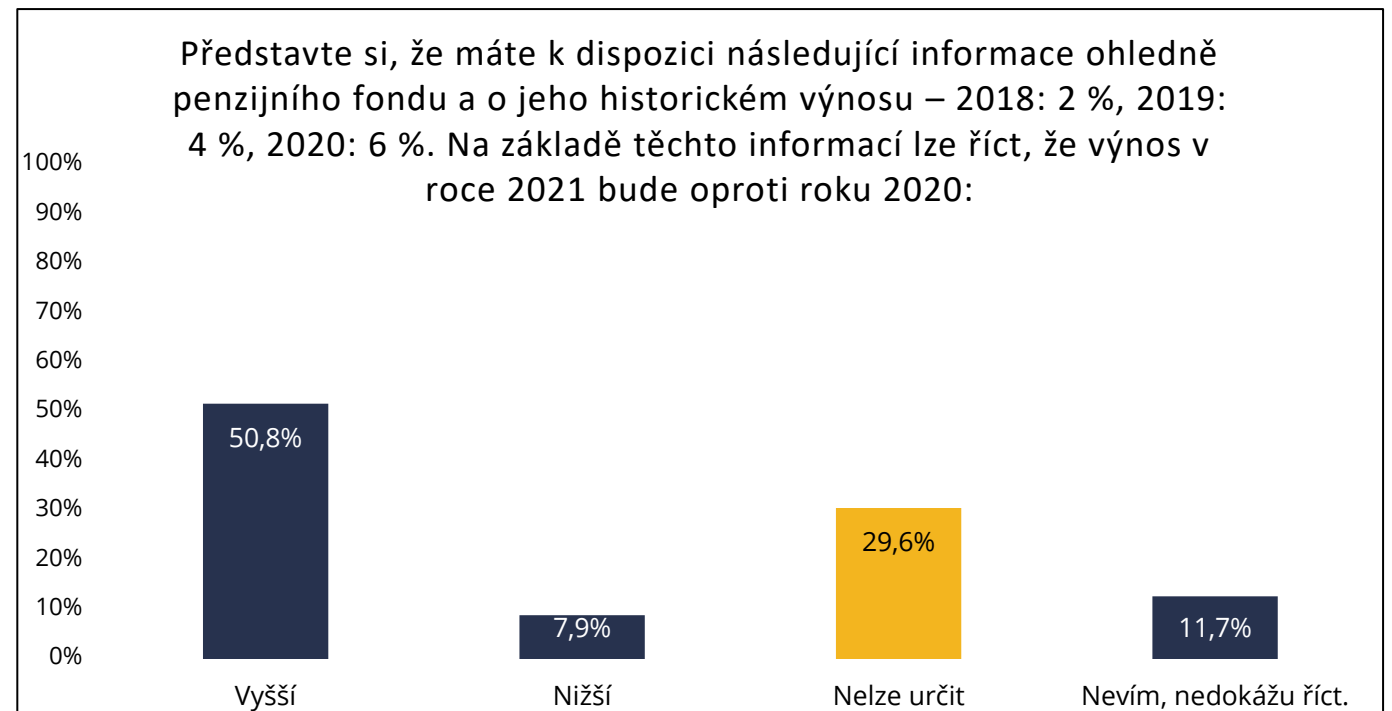
# Zhruba jen 40 % Čechů chápe koncept složeného úročení.

- Dvě pětiny populace si tak dokážou na jednoduchém příkladu dopočítat úroky na spořicím účtu.
- Podstatně lépe si v této oblasti vedou muži.



# Jen 30 % Čechů rozumí tomu, že historické výnosy nejsou zárukou budoucích.

- Většina české populace naopak očekává, že pokud v minulosti výnosy rostly, bude tomu tak i nadále.
- S **nejmenší úspěšností** odpovídaly nejmladší generace ve věku 18-35 let.



# Poklesy a růsty hodnoty: počítání s procenty dělá většině česků problémy.

- Lépe se v této oblasti dařilo mužům, přesto více než polovina z nich nedokázala odpovědět správně.

