AVENIR KLIENTŮM



Daniel CIDLINSKÝ

Daniel Cidlinský
AVENIR GROUP

Vážení klienti a přátelé AVENIRu,

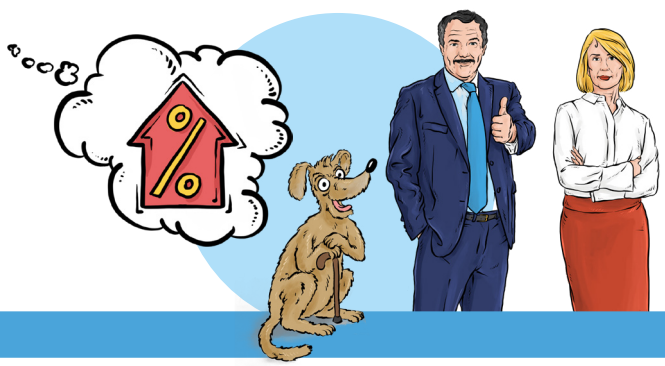
po prázdninové přestávce vám přinášíme zpravodaj tentokrát zaměřený na změny v důchodech a rodičovských příspěvcích.

Ukážeme vám jak je důležité investovat a jak se lze na určité změny v životě připravit. Pro více informací kontaktujte naše poradce, rádi vám pomohou.



TIP MĚSÍCE

Je nejvyšší čas podívat se jaké možné příspěvky můžete čerpat od vaší zdravotní pojišťovny. U každé však platí jiné podmínky. Někde je nutné podat žádost přes mobilní aplikaci, předložit doklad nejvýše několik měsíců starý nebo absolvovat preventivní prohlídku u lékaře. Rozpočet se navíc může vyčerpat před koncem roku. Zjistěte si více informací na webu své pojišťovny.



Důchody se od ledna 2027 zvýší

Od **1. ledna 2027** dojde k další valorizaci důchodů. Průměrný starobní důchod se má zvýšit přibližně o **304 Kč měsíčně** na **22 196 Kč**. Základní výměra důchodu vzroste o **270 Kč na 5 170 Kč** a procentní část důchodu se zvýší o **0,2 %**.

Zvýší se také minimální důchody. Minimální starobní důchod má nově činit **10 340 Kč měsíčně**. Vedle valorizace vláda počítá také s **jednorázovým příspěvkem 2 000 Kč**.

Z pohledu dlouhodobého finančního plánování je ale důležité připomenout, že samotný státní důchod nemusí být pro zachování životního standardu dostačující. **Vlastní finanční rezerva a dlouhodobé investování na penzi proto zůstávají důležitou součástí finančního plánu.**

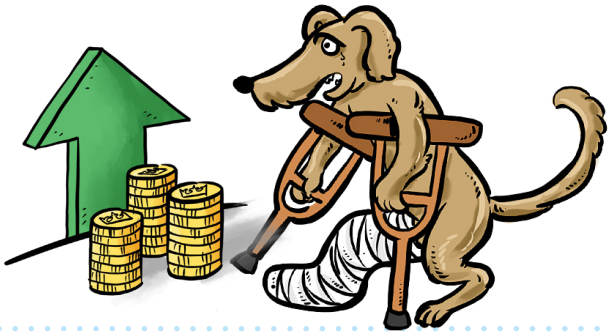
Druh důchodu	Minimum z průměrné mzdy	2026	2027	Zvýšení
Starobní důchod	20 %	9 800 Kč	**10 340 Kč**	**540 Kč**
Invalidní důchod - III. stupeň	20 %	9 800 Kč	**10 340 Kč**	**540 Kč**
Invalidní důchod - II. stupeň	15 %	7 350 Kč	**7 755 Kč**	**405 Kč**
Invalidní důchod - I. stupeň	13,33 %	6 534 Kč	**6 894 Kč**	**360 Kč**
Vdovský a vdovecký důchod	15 %	7 755 Kč	**7 755 Kč**	**405 Kč**
Sirotčí důchod	14 %	6 860 Kč	**7 238 Kč**	**378 Kč**

Nejvyšší minimální důchod v roce 2027 tak bude 10 340 Kč měsíčně, a to u starobního důchodu a invalidního důchodu III. stupně.

Co rozhoduje o výši invalidního důchodu?

Invalidní důchod není pro každého stejný. Jeho výši ovlivňuje především **stupeň invalidity, předchozí příjmy a získaná doba pojištění**. Každý invalidní důchod se přitom skládá ze základní a procentní výměry. V roce 2026 činí základní výměra **4 900 Kč měsíčně a v roce 2027 bude 5 170 Kč**.

Rozlišují se tři stupně invalidity podle poklesu pracovní schopnosti: **I. stupeň 35–49 %, II. stupeň 50–69 % a III. stupeň 70 % a více**. Právě stupeň invalidity má na výslednou částku důchodu zásadní vliv.

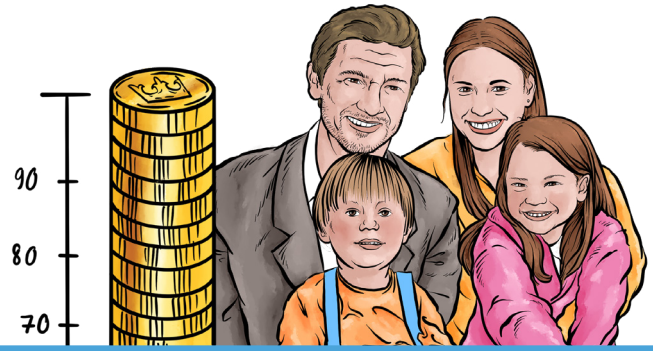


Rodičovský příspěvek se zvýší

Prezident podepsal zvýšení **rodičovského příspěvku**. Rodiny s dětmi narozenými od **1. ledna 2027** budou moci čerpat celkem **400 000 Kč**, tedy o **50 000 Kč více** než dosud. U vícerčat se celková částka zvýší na **600 000 Kč**.

Důležité je, že zvýšení se bude týkat **pouze dětí narozených od začátku roku 2027**. Rodiny, které rodičovský příspěvek čerpají na starší děti, budou pokračovat podle dosavadních pravidel.

Vyšší rodičovský příspěvek může rodinnému rozpočtu pomoci, stále je ale vhodné období rodičovské dovolené plánovat dopředu a počítat s tím, že příjem domácnosti bývá po několik let nižší.



Investice v roce 2026 zatím porážejí inflaci

Rok 2026 zatím investorům ukazuje, proč má smysl **dlouhodobě investovat a peníze rozkládat mezi více druhů aktiv**. Zatímco meziroční inflace v České republice se pohybuje okolo 2 %, řada hlavních investičních trhů od začátku roku zaznamenala výrazně vyšší zhodnocení.

Vývoj od začátku roku 2026

Aktivum/ukazatel	Vývoj od začátku roku
Inflace ČR	cca +1,9 % meziročně
S&P 500	cca +13 %
Nasdaq	cca +16 %
MSCI World	cca +12 %
Zlato	cca -4 %
Bitcoin	cca -5 %
PX - české akcie	cca 0 %

Velmi dobře si letos vedou **akcie i zlato**. Americký S&P 500 a technologický Nasdaq jsou v dvouciferném plusu a růst zaznamenávají také globální akcie reprezentované indexem MSCI World. Mimořádně silné je zlato. Naopak Bitcoin ukazuje druhou stránku investování – jednotlivá aktiva se nemusí vyvíjet stejným směrem.

Co si z toho odnést?

Výsledky jednoho roku by neměly být důvodem k zásadním změnám investiční strategie. To, co letos roste nejrychleji, nemusí být vítězem příštího roku.

Pro dlouhodobé budování majetku zůstává nejdůležitější **pravidelnost, dostatečně dlouhý investiční horizont a diverzifikace**. Cílem není trefit každý růst či pokles trhu, ale dlouhodobě budovat majetek a překonávat inflaci.

Údaje jsou orientační k září 2026. Výnosy jednotlivých investic se mohou lišit také podle měny. Minulá výkonnost není zárukou budoucích výnosů.

Daniel CIDLINSKÝ +420 602 393 998 dcidlinsky@avenirgroup.cz dcidlinsky.avenirgroup.cz