

**J&T BANKA**

**WR**

**WEALTH REPORT**  
2014

Unikátny prieskum správania a zámerov slovenských a českých dolárových milionárov, ktorý iniciovala J&T Banka, expert na investície a na správanie majetných a náročných ľudí

# Vitajte vo svete úspešných

3

Dámy a páni,

prijmite naše pozvanie do sveta dolárových milionárov a prostredníctvom jedinečného prieskumu J&T Banky WEALTH REPORT nazrite do ich myslenia, investičného správania a životného štýlu.

Unikátnu štúdiu WEALTH REPORT prinášame na Slovensku tretí a v Česku už štvrtý rok, pretože poznanie myslenia, správania a potrieb úspešných považujeme za základ dlhodobého vzťahu medzi bankou a klientom.

Vitajte vo svete bohatých a úspešných a nechajte sa viesť.



**Ing. Andrej Zaťko**  
riaditeľ J&T Banky  
a člen Predstavenstva

# Akí sú slovenskí dolároví milionári?

4

NAJZAUJÍMAVEJŠIE ZHODNOTENIE OČAKÁVAJÚ OD NÁKUPU POĽNOHOSPODÁRSKEJ  
PÔDY, FIRIEM A INVESTÍCIÍ DO KORPORÁTNÝCH DLHOPISOV.

NEBRÁNIA SA INVESTÍCIÁM DO UMELECKÝCH DIEL  
A INVESTÍCIÁM DO STARTUPOV.

BRATISLAVSKÚ BURZU NEPOVAŽUJÚ  
ZA INVESTIČNE ZAUJÍMAVÚ.

ZA NAJATRAKTÍVNEJŠÍ REGIÓN Z HLADISKA INVESTÍCIÍ NA 3 AŽ 5 ROKOV POVAŽUJÚ  
ROZVÍJAJÚCI SA TRH JUHOVÝCHODNEJ ÁZIE.

SÚČASNÚ EKONOMICKÚ SITUÁCIU VNÍMAJÚ SKÔR AKO HROZBU  
PRE SVOJE INVESTÍCIE.

OČAKÁVAJÚ NAŠARTOVANIE EKONOMIKY A RAST HDP.

# Akí sú slovenskí dolároví milionári?

5

NIE SÚ SPOKOJNÍ  
S FUNGOVANÍM ŠTÁTU.

ZA NAJPÁLČIVEJŠIE PROBLÉMY POVAŽUJÚ  
KORUPCIU A FUNGOVANIE JUSTÍCIE.

ZA DŔLEŽITÉ POKLADAJÚ, ABY ŠTÁT REFORMOVAL SÚDNICTVO.

UVÍTALI BY VÄČŠIU AKTIVITU SLOVENSKA V EÚ A TVRDŠIE PRESADZOVANIE  
NÁRODNÝCH ZÁUJMOV.

BUDÚCNOSŤ SLOVENSKA VIDIA V EÚ.

SLOVENSKO POVAŽUJÚ ZA SPOĽAHLIVÉHO  
PARTNERA OSTATNÝCH KRAJÍN EÚ.

SÚ AKTÍVNI V OBČIANSKEJ SPOLOČNOSTI, PRISPIEVAJÚ NA DOBROČINNOSŤ,  
PODPORUJÚ ŠPORTOVÉ A KULTÚRNE AKTIVITY.

UVAŽUJÚ O SPÔSOBE ODOVZDANIA  
SVOJHO MAJETKU ĎALŠEJ GENERÁCII.

PRAKTICKY TAKMER VŠETCI ŠPORTUJÚ.

# Dolárový milionár z pohľadu demografov

**DOLÁROVÍ MILIONÁRI SÚ PREDOVŠETKÝM ĽUDIA VO VEDENÍ FIRIEM, ČI UŽ AKO MAJITELIA, KONATELIA ALEBO ČLENOVIA DOZORNEJ RADY.**

Slovenskí a českí dolároví milionári sú v strednom veku, na Slovensku je to okolo 49 rokov, v Česku o dva viac, teda 51 rokov. Najmladší respondent mal 24 rokov, najstarší 91. Ženy sú v skupine dolárových milionárov minoritou. Stále tak platí, že svet milionárov patrí najmä mužom. Výrazná väčšina dolárových milionárov má vysokoškolské vzdelanie (89% v SR, 80% v ČR). Dolároví milionári sú najčastejšie majiteľmi či konateľmi firiem (48% v ČR, 66% v SR).

# Dolárový milionár ako investor

## **NAJZAUJÍMAVEJŠIMI INVESTÍCIAMI SÚ NÁKUP POĽNOHOSPODÁRSKEJ PÔDY, FIRIEM A INVESTÍCIE DO KORPORÁTNÝCH DLHOPISOV.**

Väčšina dolárových milionárov sa považuje za konzervatívnych investorov, ktorí za kľúčové pokladajú správne rozloženie portfólia. K určitej opatrnosti ich vedie predovšetkým životná fáza, v ktorej sa nachádzajú, a skúsenosti z finančnej krízy, ktorá vypukla v roku 2008. Uvedomujú si zodpovednosť za rodinu, svoju firmu a za ľudí, ktorých zamestnávajú.

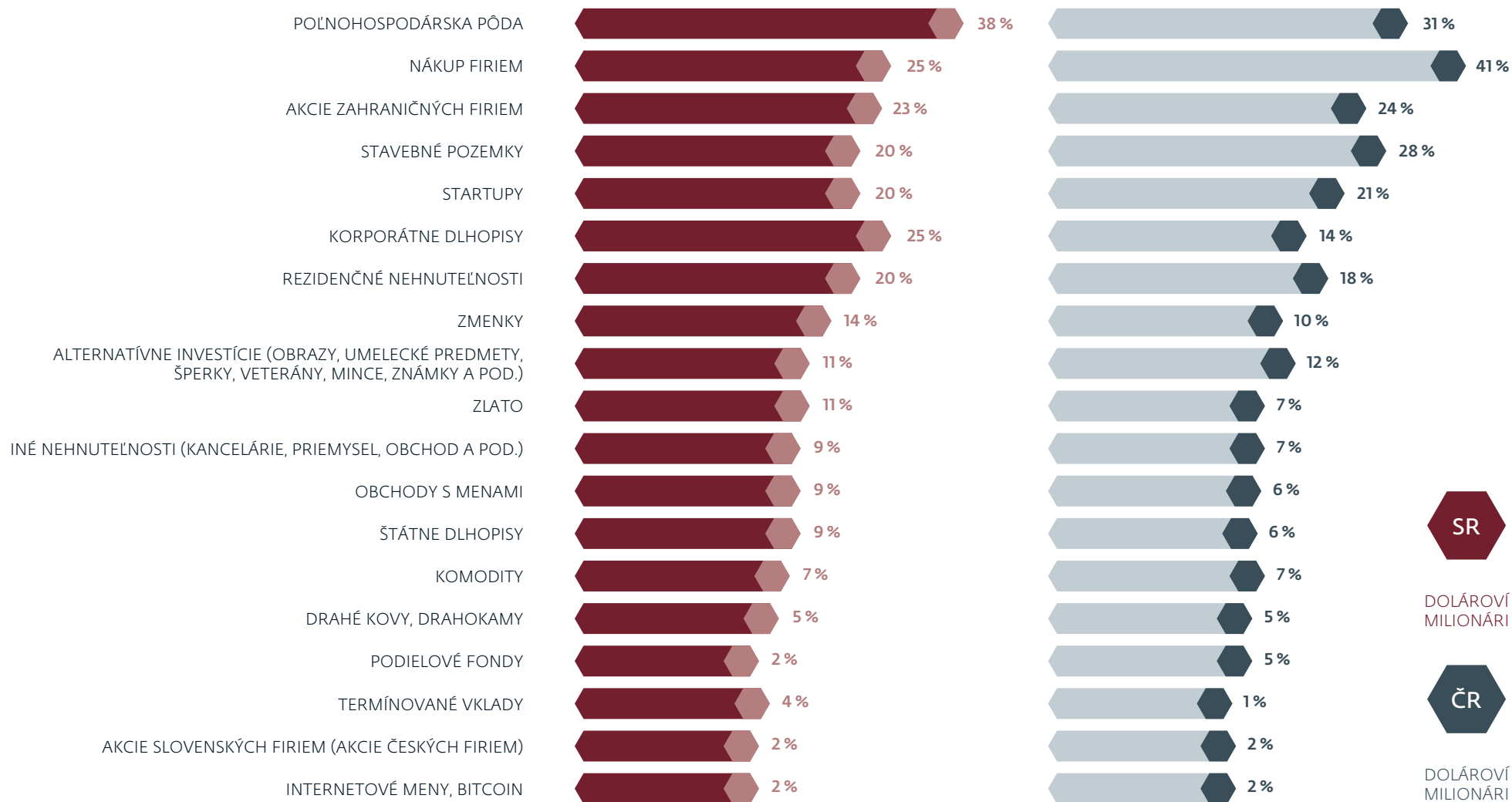
Slovenskí dolároví milionári v súčasnosti najzaujímavejšie zhodnotenie očakávajú od poľnohospodárskej pôdy (38 %), nákupu firiem (25%) a od investovania do korporátnych dlhopisov (25 %). Za investične zaujímavé tiež považujú akcie zahraničných firiem, stavebné pozemky, startupy a rezidenčné nehnuteľnosti. Naopak, za najmenej zaujímavé považujú investície do internetových mien (bitcoin), akcií slovenských firiem, podielových fondov a do termínovaných vkladov.

V medziročnom porovnaní je zrejмый posun vo vnímaní výhodnosti termínovaných vkladov, podielových fondov a obchodov s menami, ktoré v súčasnosti milionári považujú za menej atraktívne než v minulosti. Naopak, za výhodnejšie než v minulosti považujú investície do poľnohospodárskej pôdy.

Rozdiely medzi českými a slovenskými milionármi sú malé, Slováci a Česi odpovedali veľmi podobne. Výraznejšie odlišnosti sú len pri nákupe firiem, kde sú Česi pozitívnejší, a pri investovaní do korporátnych dlhopisov, kde sú, naopak, pozitívnejší Slováci.

## NAJZAUJÍMAVEJŠIE INVESTÍCIE

OD KTORÝCH TYPOV INVESTÍCIÍ MOŽNO V SÚČASNOSTI OČAKÁVAŤ NAJZAUJÍMAVEJŠIE ZHODNOTENIE?



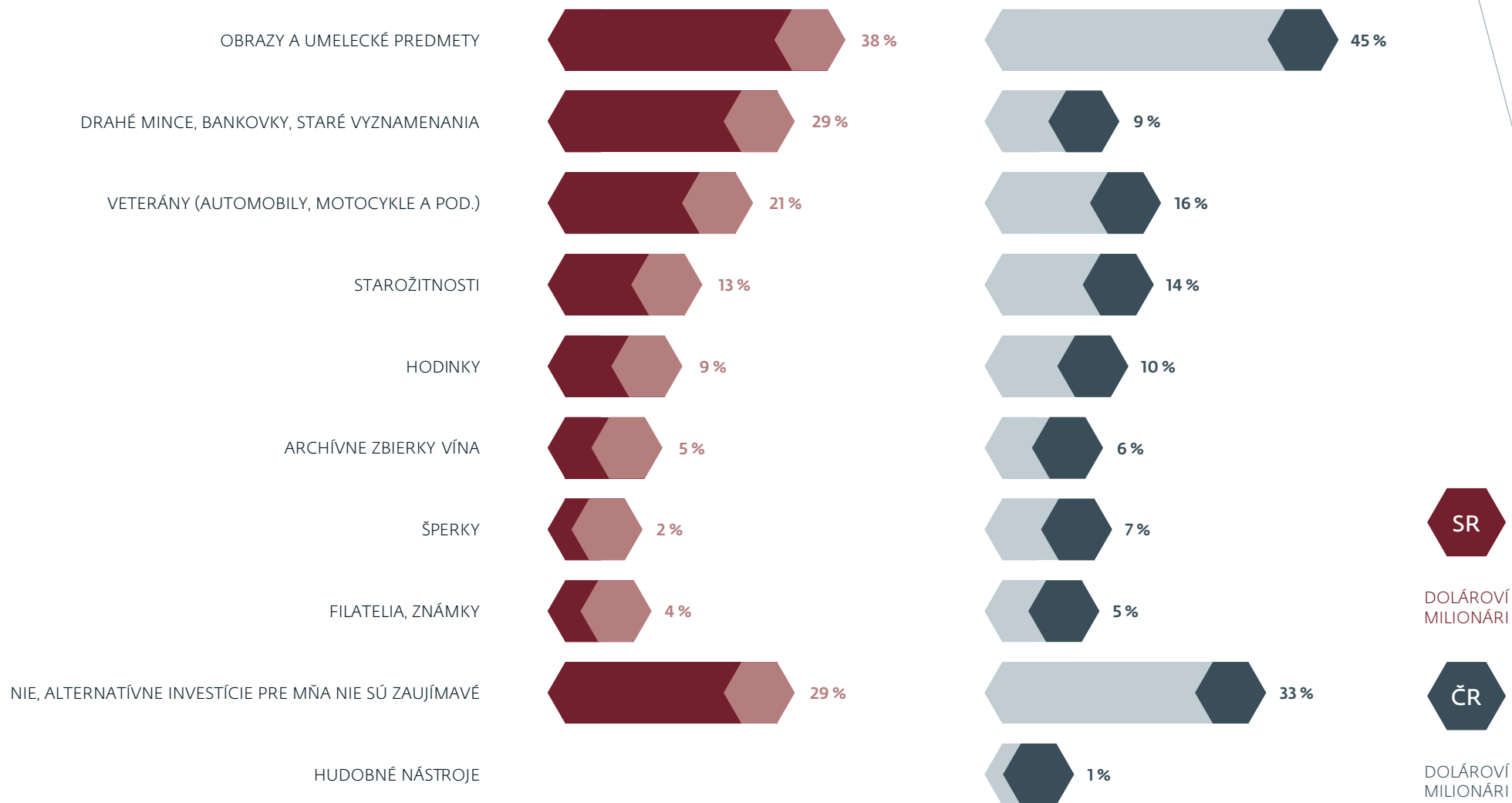


Pre veľkú časť dolárových milionárov sú zaujímavé aj tzv. passion investments, teda investície z vášne, ktoré prinášajú popri finančnom zhodnotení tiež estetický a emocionálny rozmer a potešenie z luxusu. Za najzaujímavejšie považujú Slovanskí milionári obrazy a umelecké predmety, drahé mince, bankovky, staré vyznamenania a veterány.

Dolároví milionári sú otvorení aj investíciám do startupov. Do startupu už investovalo 11% slovenských a 14% českých milionárov. Ďalších 7% na Slovensku a 8% v Česku zvažuje konkrétnu investíciu.

## NAJZAUJÍMAVEJŠIE INVESTÍCIE Z VÁŠNE

JE NEJAKÁ ALTERNATÍVNA INVESTÍCIA, KTORÁ BY PRE VÁS OSOBNĚ BOLA ZAUJÍMAVÁ?



Slovenskí milionári považujú za dôležité investovať do oblastí, ktoré dobre poznajú (86 %). Bratislavská burza nie je pre nich investične zaujímavá (75%) a tým, ktorí chcú investovať na finančnom trhu, odporúčajú orientovať sa na zahraničie (93 %).

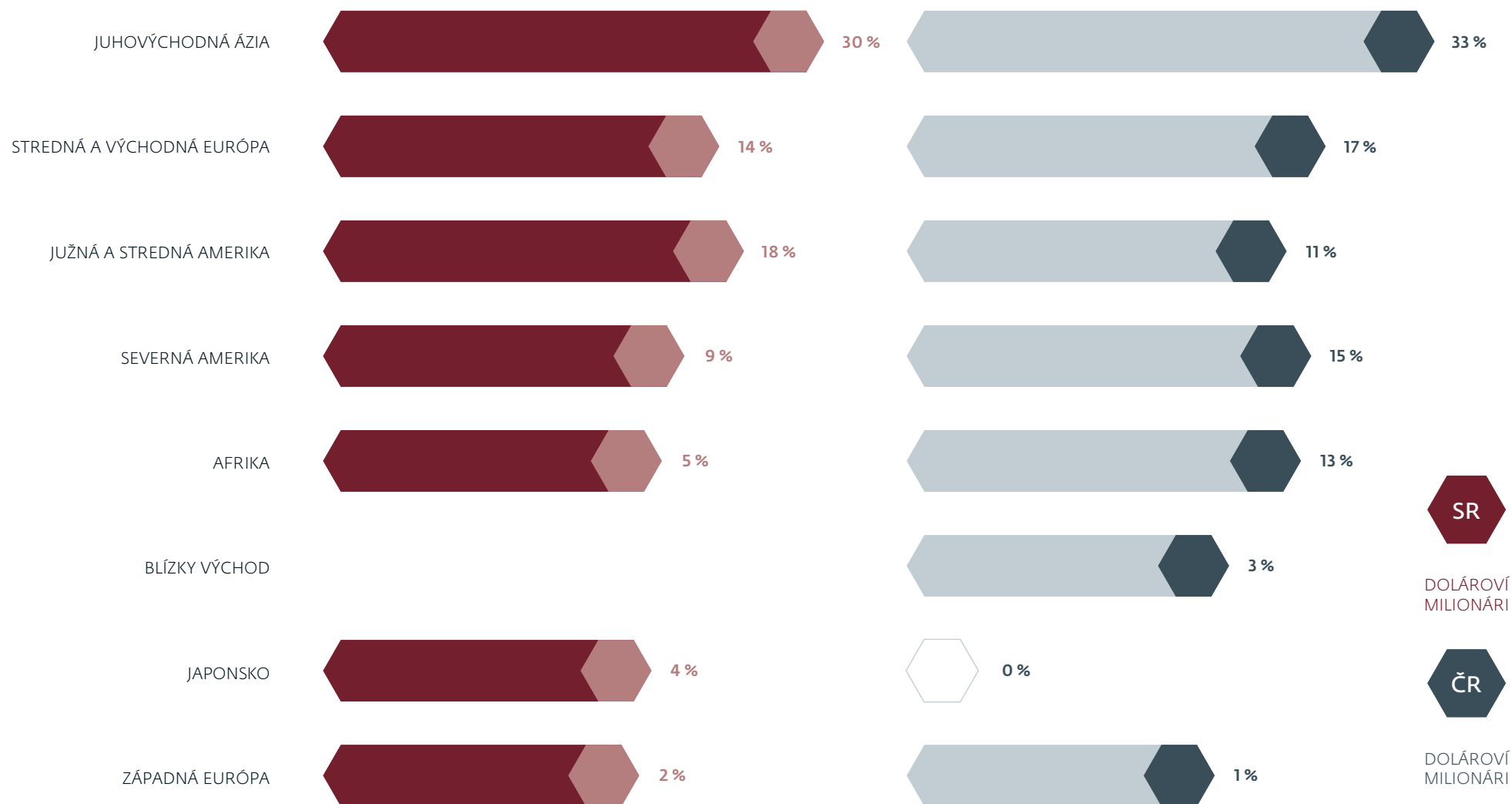
Podľa 57% milionárov na Slovensku a 62% v Česku skvelé možnosti zhodnotenia investícií ponúkajú rozvíjajúce sa trhy, ako sú Čína, India, Afrika, Južná Amerika, Rusko (pozn.: prieskum bol realizovaný po vypuknutí ukrajinskej krízy). Zároveň však je zrejماً určitá neistota ohľadne bezpečnosti týchto investícií, keď len štvrtina súhlasí, že obavy z investícií na rozvíjajúcich sa trhoch sú zbytočné.

Najatraktívnejším svetovým regiónom z hľadiska zhodnotenia investícií v horizonte 3 – 5 rokov je pre slovenských (30 %), ako aj českých (33%) milionárov juhovýchodná Ázia. S väčším odstupom nasledujú Južná a Stredná Amerika u Slovákov (18 %) a stredná a východná Európa u Čechov (17 %). Najmenej atraktívnymi regiónmi tak pre Slovákov, ako pre Čechov, sú Blízky východ, západná Európa a Japonsko.

## ATRAKTIVITA REGIÓNOV Z HĽADISKA INVESTÍCIÍ

KTORÝ SVETOVÝ REGIÓN PONÚKA V BLÍZKEJ BUDÚCNOSTI (3 AŽ 5 ROKOV) MOŽNOSŤ NAJZAUJÍMAVEJŠIEHO ZHODNOTENIA?

12



DOLÁROVÍ  
MILIONÁRI



DOLÁROVÍ  
MILIONÁRI

# Dolárový milionár ako ekonóm

## SLOVENSKÍ DOLÁROVÍ MILIONÁRI SÚ OPTIMISTICKÍ OHĽADNE VÝVOJA SLOVENSKEJ EKONOMIKY.

V porovnaní s minulým rokom došlo u dolárových milionárov k výraznému posunu vo vnímaní vývoja ekonomiky. Zatiaľ čo minulý rok u slovenských dolárových milionárov prevažovali negatívne očakávania vývoja HDP, v súčasnosti sú milionári výrazne optimistickejší. Rast HDP očakáva 70 % z nich. Populácia vo všeobecnosti je ohľadne vývoja HDP výrazne menej optimistická, keď rast HDP očakáva 44 %. Podobný vývoj sledujeme aj v ČR – milionári sú optimistickejší, ako boli vlani, a optimistickejší ako bežná populácia.

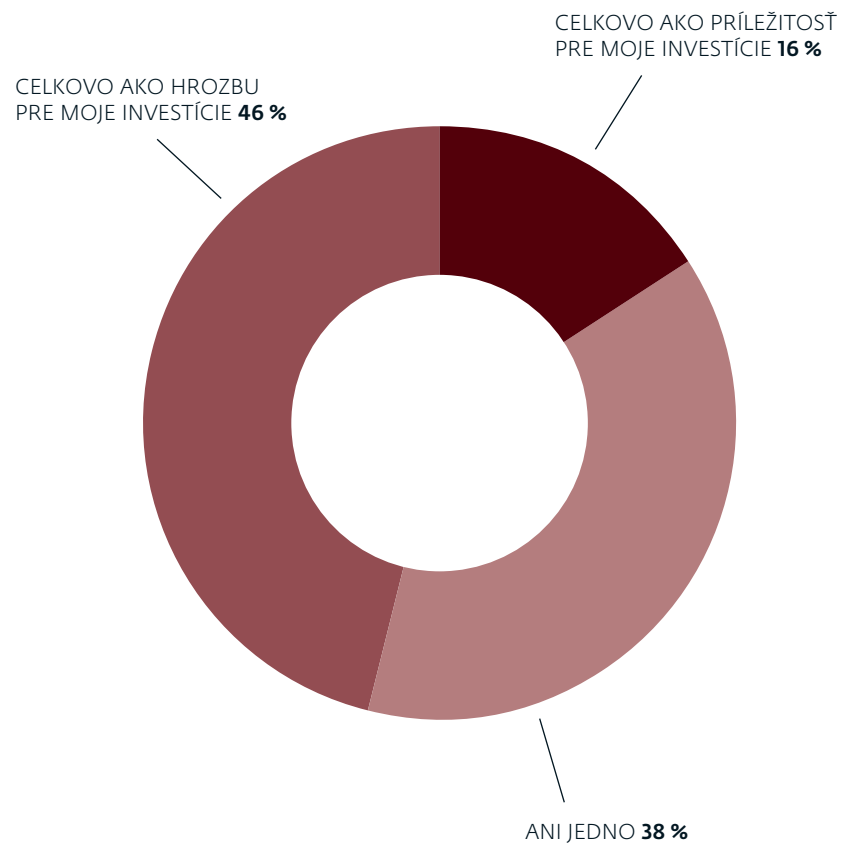
Napriek pozitívnym očakávaniam pri raste ekonomiky veľká časť slovenských milionárov (46 %) vníma súčasnú ekonomickú situáciu

na Slovensku ako hrozbu pre svoje investície. Naopak, ako príležitosť ju vníma len 16 % z nich. Zdá sa teda, že pozitívne očakávania pri raste ekonomiky sa zatiaľ nepremietli do pozitívneho sentimentu ohľadne vlastných investícií.

Českí milionári sú mierne optimistickejší, ako boli vlani, a výrazne optimistickejší ako Slováci. Očakávaný rast ekonomiky sa prejavuje aj na pozitívnom sentimente ohľadne vlastných investícií.

## HODNOTENIE SÚČASNEJ EKONOMICKEJ SITUÁCIE

AKO VNÍMATE SÚČASNÚ EKONOMICKÚ SITUÁCIU VO VAŠEJ KRAJINE?

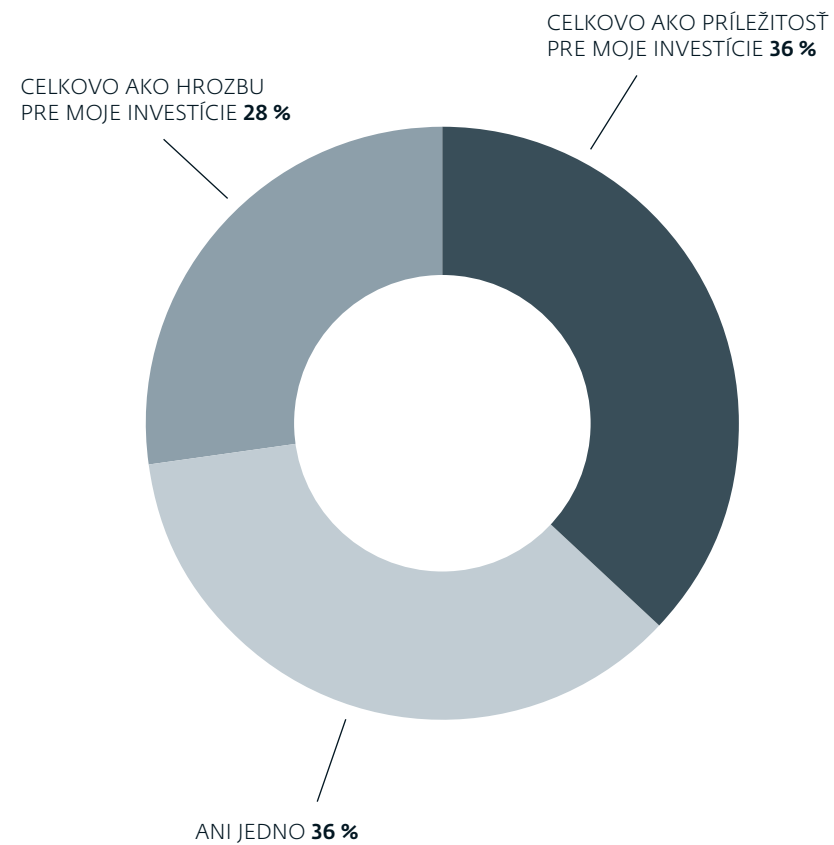


SR

DOLÁROVÍ  
MILIONÁRI

ČR

DOLÁROVÍ  
MILIONÁRI



# Dolárový milionár ako občan

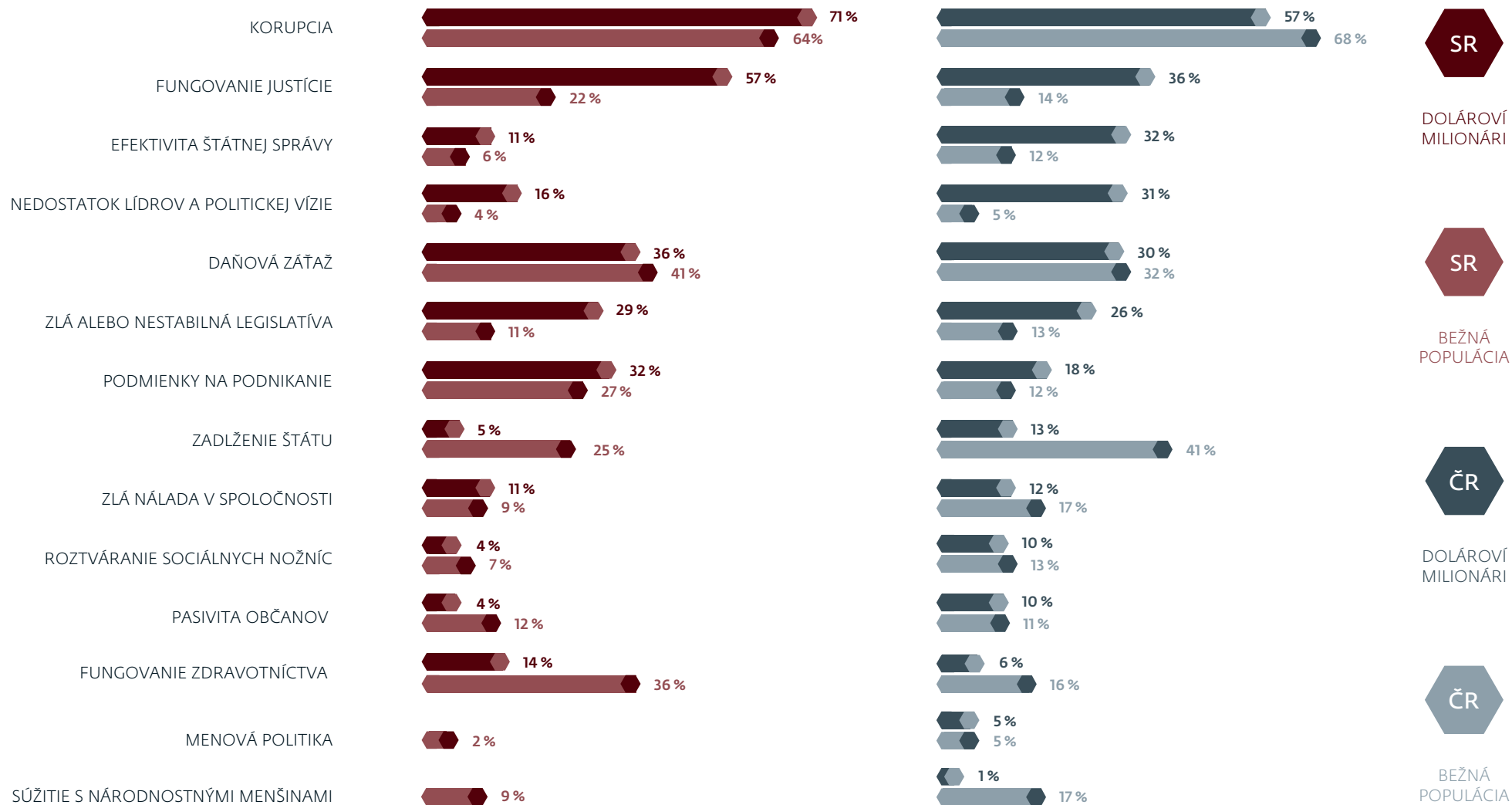
## **DOLÁROVÍ MILIONÁRI NIE SÚ SPOKOJNÍ S FUNGOVANÍM ŠTÁTU.**

Za najpálčivejšie problémy súčasnosti považujú slovenskí dolároví milionári korupciu (71 %), fungovanie justície (57%) a daňovú záťaž (36 %). Problémy vidia tiež v podmienkach na podnikanie (32%) a v nestabilnej legislatíve (29 %). Korupcia, fungovanie justície a daňová záťaž sa objavili medzi hlavnými problémami aj u českých milionárov. Významnejší rozdiel medzi slovenskými a českými milionármi bol zaznamenaný len pri efektívite štátnej správy, ktorú Česi uvádzali ako problém výrazne častejšie.

Významné rozdiely vo vnímaní spoločenských problémov sú medzi milionármi a populáciou. Bežná slovenská populácia ako hlavné problémy výrazne častejšie uvádza fungovanie zdravotníctva, zadlženie štátu a súžitie s národnostnými menšinami. Naopak, milionári výrazne častejšie uvádzajú nedostatok lídrov a politickej vízie, nestabilnú legislatívu a fungovanie justície.

## NAJPÁLČIVEJŠIE PROBLÉMY

ČO JE PRE VÁS V SÚČASNOSTI NAJPÁLČIVEJŠÍM PROBLÉMOM?





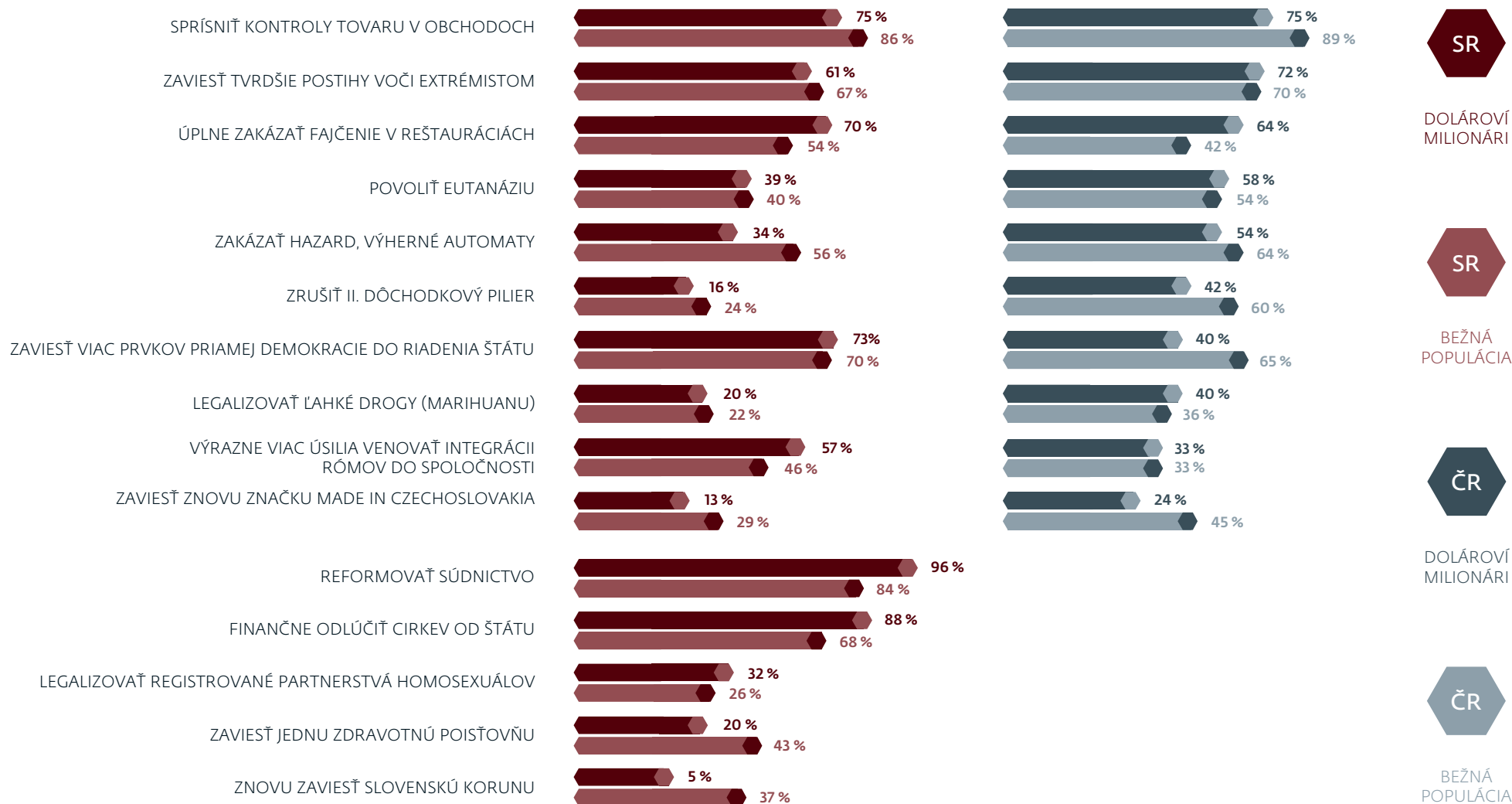
## **DOLÁROVÍ MILIONÁRI POVAŽUJÚ ZA DÔLEŽITÉ, ABY ŠTÁT REFORMOVAL SÚDNICTVO.**

Reforma súdnictva je jedným z opatrení, ktoré by mal podľa slovenských dolárových milionárov (96 %) štát uskutočniť. Reformu súdnictva požaduje aj bežná populácia (84 %). Ďalšími žiadanými opatreniami podľa milionárov sú finančná odluka cirkvi od štátu (88 %) a sprísnenie kontroly tovaru v obchodoch (75 %).

Z porovnania slovenských a českých milionárov vychádza, že českí sú o niečo liberálnejší v otázkach eutanázie a legalizácie ľahkých drog. Slovenskí vo väčšej miere uvádzali, že sa treba viac venovať integrácii Rómov do spoločnosti a zaviesť viac prvkov priamej demokracie do riadenia štátu.

## NAŠA REPUBLIKA BY MALA...

SÚHLASÍM S NASLEDUJÚCIMI VÝROKMI A CHCEM, ABY MOJA REPUBLIKA...



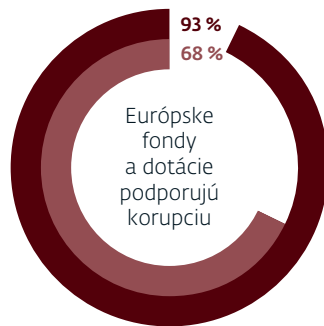
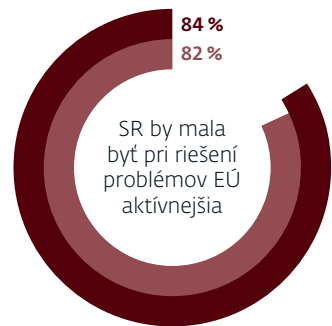
## **DOLÁROVÍ MILIONÁRI SÚ EURÓPSKY ORIENTOVANÍ, MAJÚ VŠAK VÝHRADY K SPÔSOBU, AKÝM SLOVENSKO V EÚ FUNGUJE.**

Vzťah dolárových milionárov k EÚ možno popísať ako pragmatický a racionálny. V členstve vidia jedinú a správnu cestu pre malé krajiny, ako sú Slovensko a Česko. Milionári považujú Slovensko za spoľahlivého partnera ostatných krajín EÚ (77 %). Na druhej strane sú však presvedčení že Slovensko nedokáže presadiť v EÚ svoje záujmy, ostatné krajiny ho neberú ako plnohodnotného partnera a že sa nespráva v EÚ konštruktívne. Českí milionári sa o pozícii ČR v EÚ vyjadrovali ešte negatívnejšie.

Slovenskí (93 %), ale aj českí milionári (79%) si myslia, že európske fondy a dotácie podporujú korupciu. Zaujímavosťou v tejto súvislosti je, že vlani sa 29% slovenských a 44% českých milionárov vyjadrilo, že chcú, aby EÚ zrušila alebo aspoň výrazne obmedzila európske dotácie. Dolároví milionári sú rozhodne za zotrvanie v Európskej únii, nie sú spokojní s pozíciou svojej krajiny v EÚ a očakávajú, že oba štáty budú v EÚ aktívnejšie.

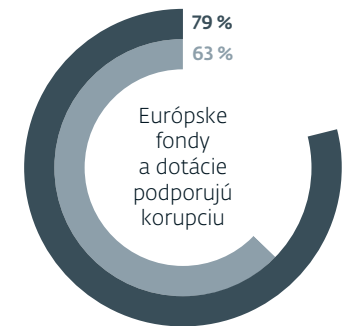
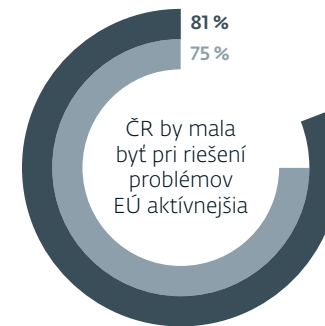
## POSTOJ K EÚ

SÚHLASÍM S NASLEDUJÚCIMI VÝROKMI O PÔSOBNÍ MOJEJ KRAJINY V EURÓPSKEJ ÚNII...



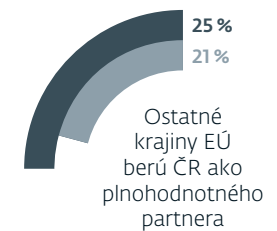
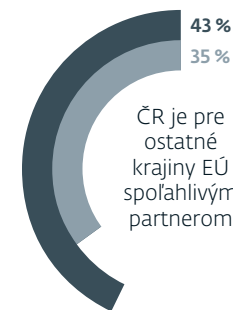
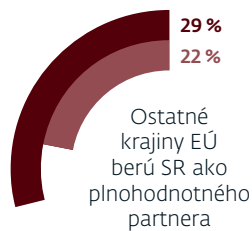
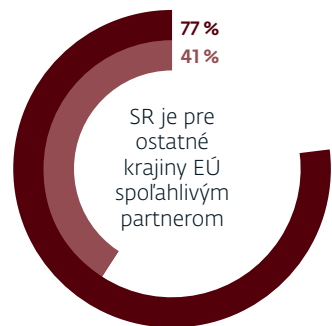
SR

DOLÁROVÍ MILIONÁRI



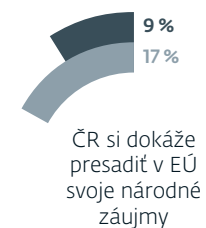
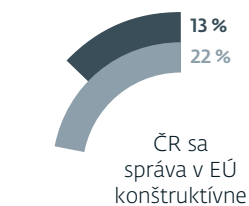
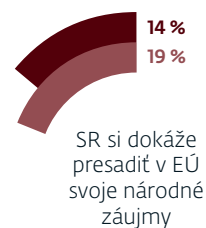
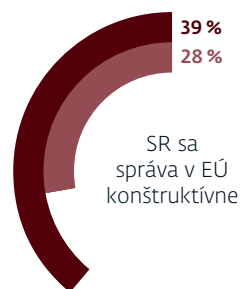
SR

BEŽNÁ POPULÁCIA



ČR

DOLÁROVÍ MILIONÁRI



ČR

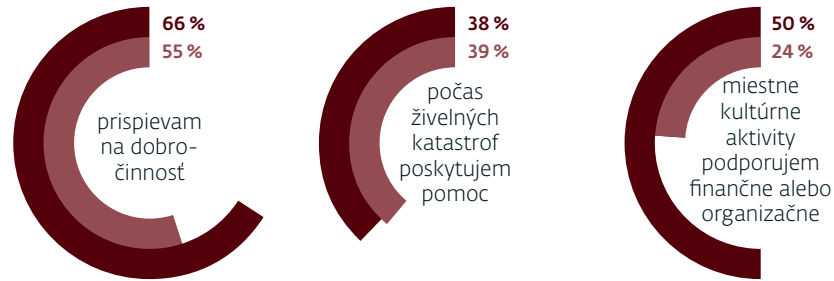
BEŽNÁ POPULÁCIA

## DOLÁROVÍ MILIONÁRI SÚ AKTÍVNI V OBČIANSKEJ SPOLOČNOSTI.

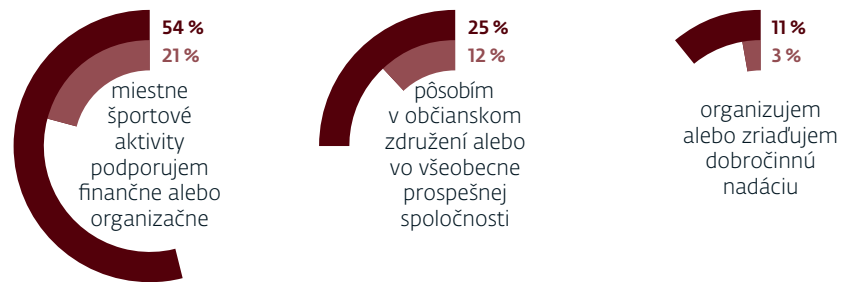
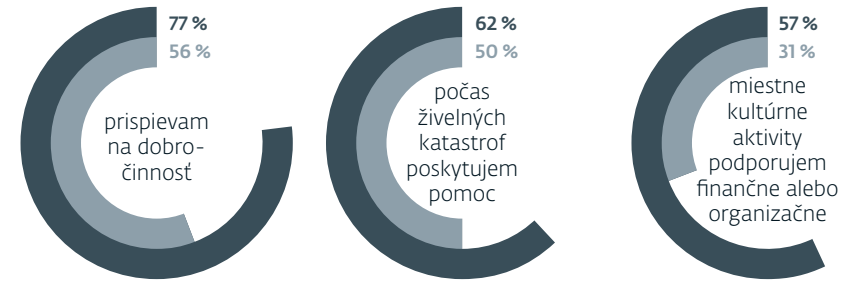
Podľa sociológov a politológov je občianska spoločnosť nutnou podmienkou dlhodobého fungovania demokracie. V tomto ohľade sú dolároví milionári aktívnejší než priemerný občan. Milionári prispievajú na dobročinnosť (66 %), finančne alebo organizačne

podporujú miestne športové (54%) alebo kultúrne (50%) aktivity, alebo počas živelných katastrof poskytujú pomoc (38 %). Bežná populácia je výrazne aktívnejšia, a to na Slovensku aj v Česku, len v prípade podpory ekologických organizácií.

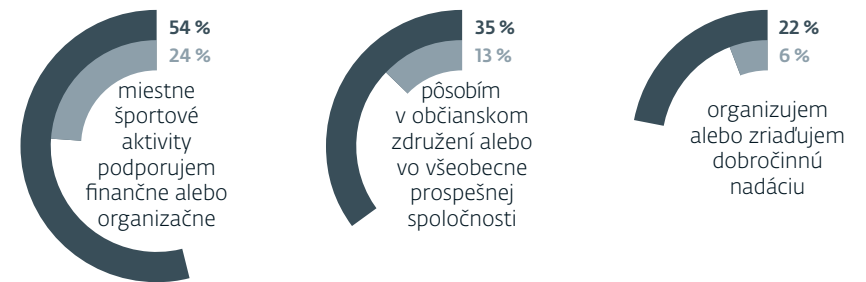
## SOM AKTÍVNYM OBČANOM SVOJEJ KRAJINY A...



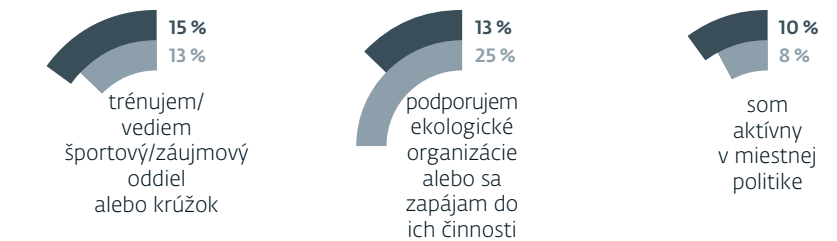
SR  
DOLÁROVÍ MILIONÁRI



SR  
BEŽNÁ POPULÁCIA



ČR  
DOLÁROVÍ MILIONÁRI



ČR  
BEŽNÁ POPULÁCIA

# Odovzdávanie majetku ďalšej generácii

## **DOLÁROVÍ MILIONÁRI UVAŽUJÚ O SPÔSOBE ODOVZDANIA SVOJHO MAJETKU ĎALŠEJ GENERÁCII.**

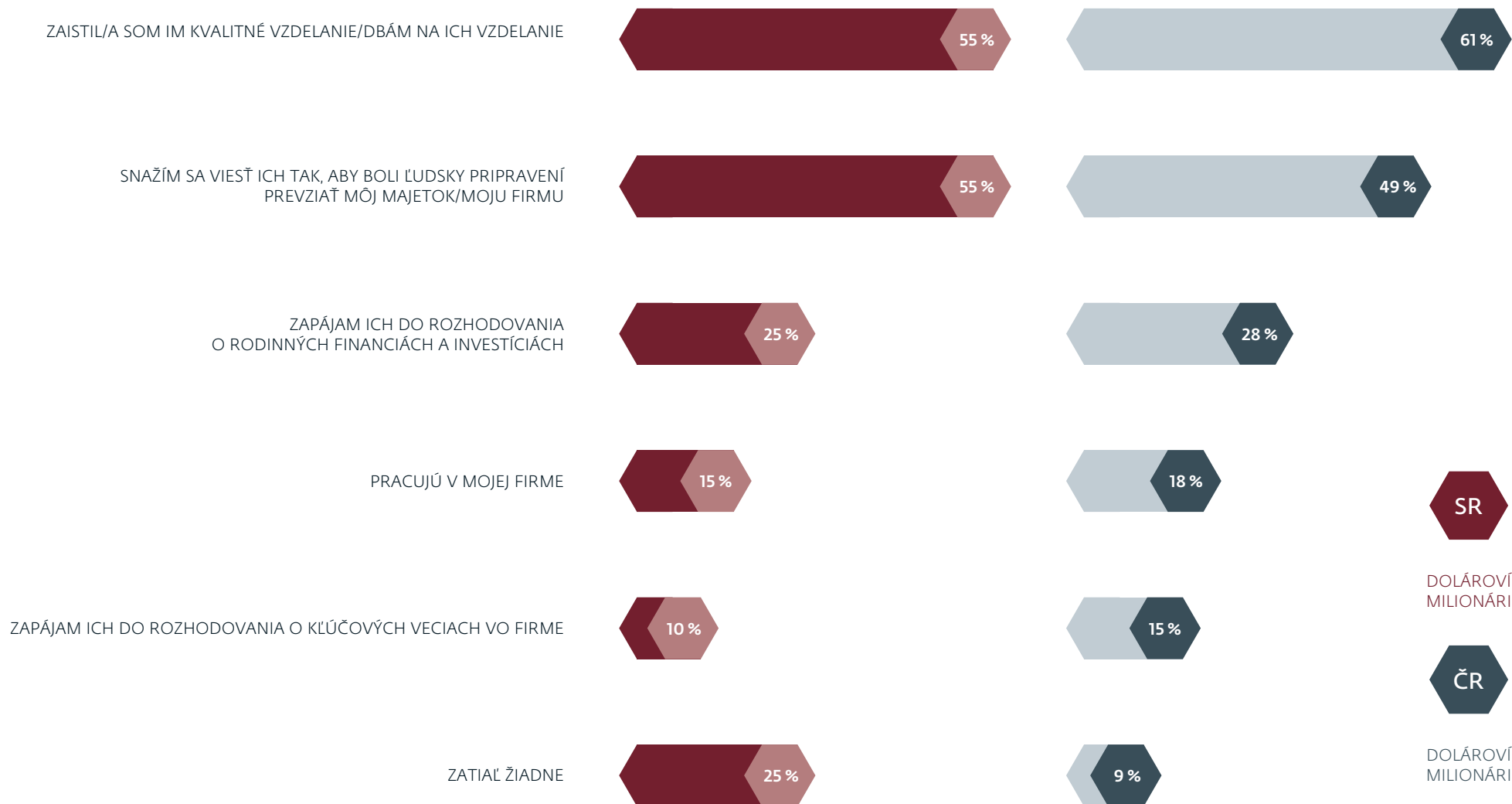
O odovzdávaní svojho majetku ďalšej generácii už uvažovalo 71% slovenských a 72% českých dolárových milionárov.

V otázke nástupníctva majú milionári pragmatický postoj. Snažia sa zabezpečiť deti, pokiaľ ide o vzdelanie a o bývanie. Zároveň ich nechcú príliš rozmaznávať. Ich zámerom je, aby sa ich deti presadili v živote samy.

Vzhľadom na svoj vek (priemer 49 rokov) však zatiaľ milionári nie sú v pozícii, že by odovzdávanie majetku akútne riešili. Už teraz si však uvedomujú, že sa mu v budúcnosti pravdepodobne nevyhnú.

## ODOVZDANIE RODINNÉHO ŽEZLA

PRIPRAVUJEM SA NA ODOVZDANIE MAJETKU ĎALŠEJ GENERÁCII, PRETO...



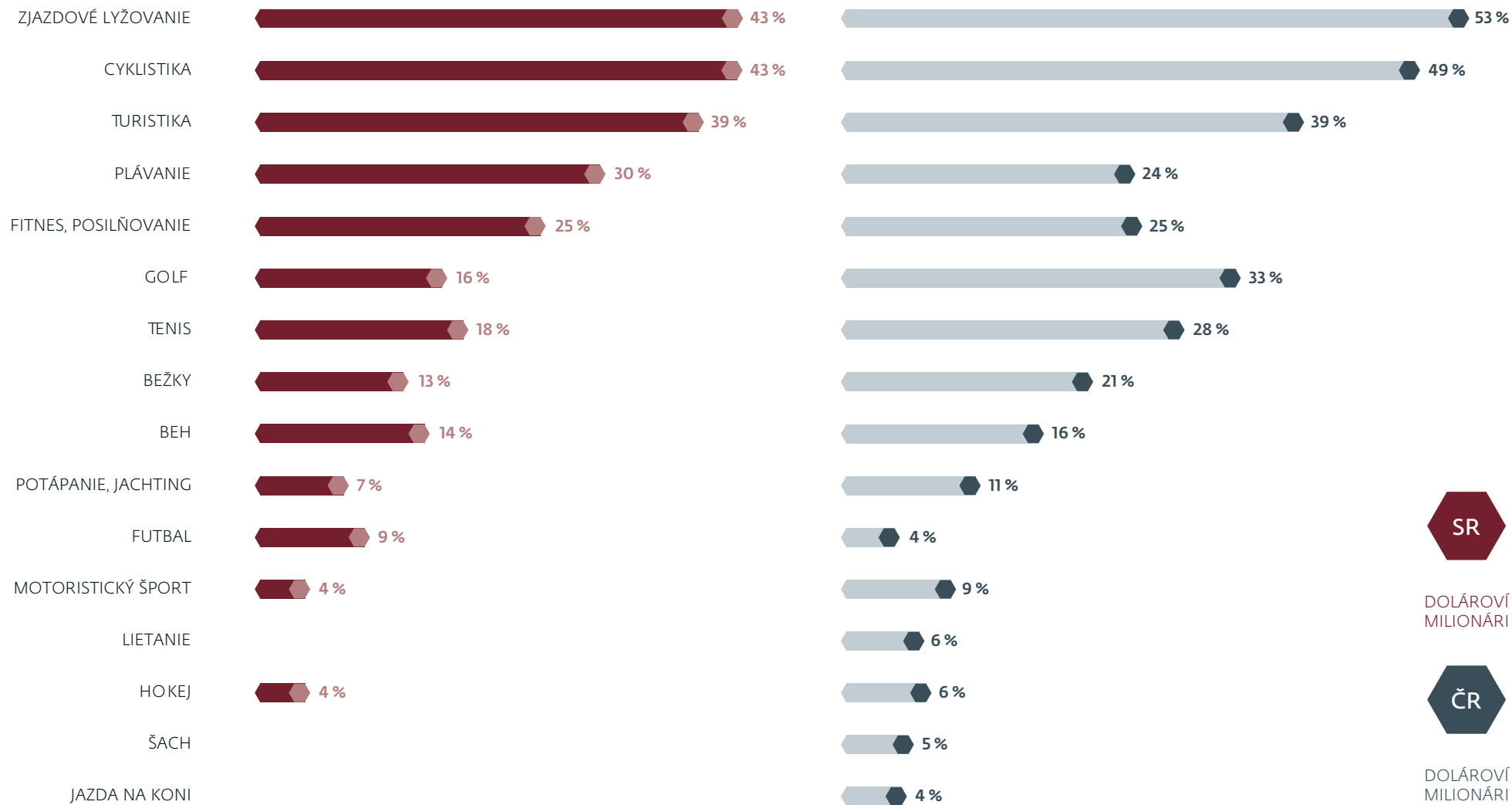


## SÚ SPOLOČENSKY AKTÍVNI, VENUJÚ SA KULTÚRE A ŠPORTUJÚ.

Takmer každý dolárový milionár sa venuje nejakému športu. Šport je v tejto komunite obľúbeným spôsobom relaxácie. Zároveň ho vnímajú aj ako príležitosť na nadväzovanie obchodných kontaktov. Typické športy dolárových milionárov sú zjazdové lyžovanie, cyklistika a turistika. Prekvapením je, že do prvej trojice sa nedostali tenis ani golf, ktoré bývajú označované za top športy majetných. Českí milionári hrajú golf a tenis o niečo viac.

## OBLÚBENÉ ŠPORTY

KTORÝM ŠPORTOM SA AKTÍVNE VENUJETE?

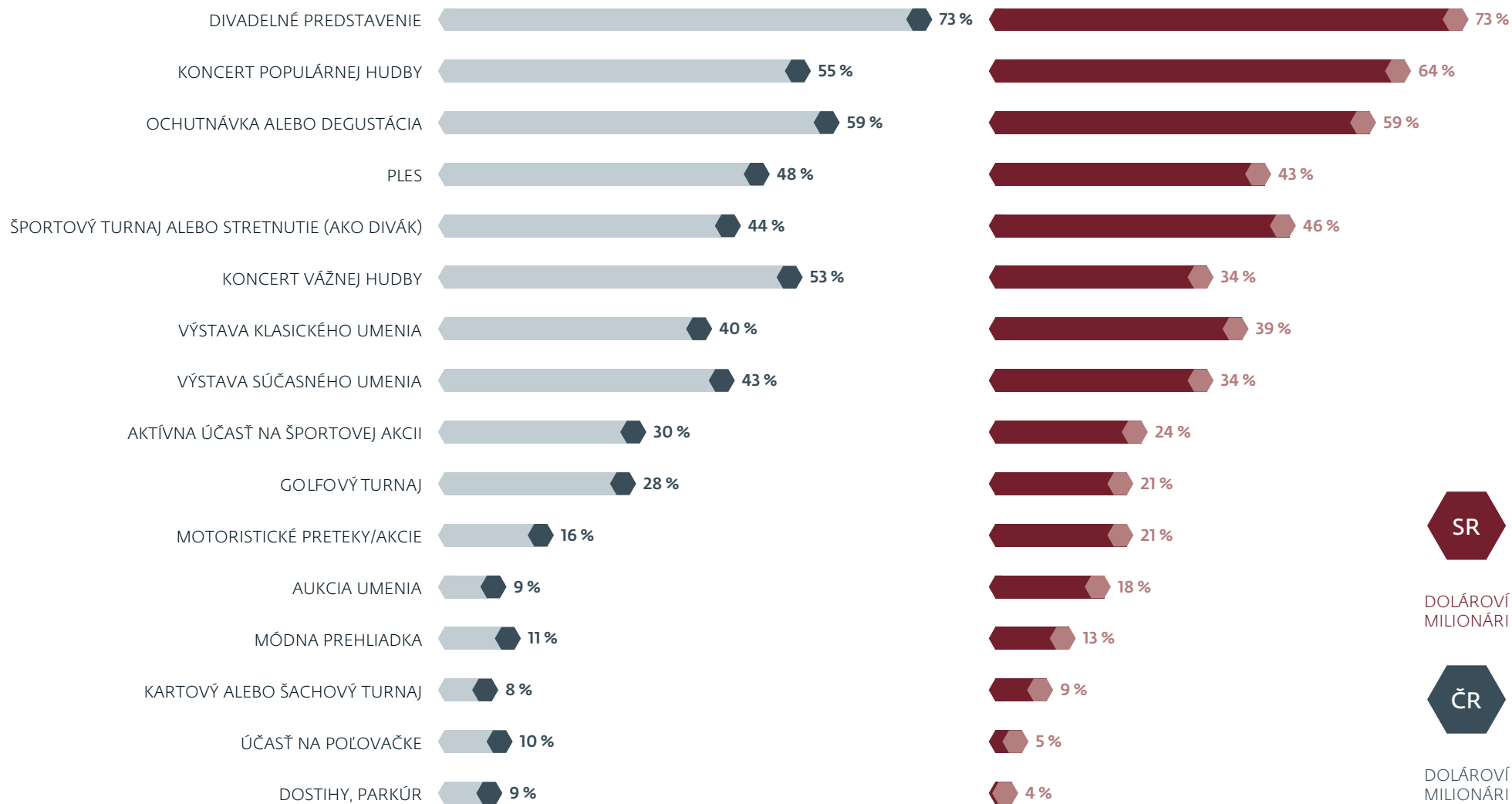


Výrazne viac ako bežná populácia sa slovenskí, ale aj českí milionári venujú kultúre. K najobľúbenejším činnostiam patrí návšteva divadla, koncertu, plesu a ochutnávka alebo degustácia.

Záujem o kultúru je pravdepodobne daný vyšším vzdelaním, ako aj tým, že väčšina žije vo väčšom meste, kde je možnosť kultúrneho vyžitia lepšia. Zároveň rovnako ako v prípade športu aj spoločenské a kultúrne udalosti otvárajú možnosti na získanie nových kontaktov.

## SPOLOČENSKÝ A KULTÚRNY ŽIVOT

NA KTORÝCH Z TÝCHTO SPOLOČENSKÝCH PODUJATÍ SA ZÚČASTŇUJETE ASPOŇ RAZ ZA ROK?



# Metodika prieskumu

## **PRIESKUM, KTORÝ PREBIEHAL V OBDOBÍ FEBRUÁR AŽ MAREC 2014, REALIZOVALA J&T BANKA V SPOLUPRÁCI S AGENTÚROU PERFECT CROWD.**

Cieľom prieskumu bolo zmapovať investičné správanie a životný štýl dolárových milionárov, teda tých, ktorých disponibilný majetok má hodnotu minimálne 728 000 EUR na Slovensku, resp. 20 miliónov korún v Česku. Do prieskumu sa zapojilo celkovo 197 respondentov (141 Čechov a 56 Slovákov). Dáta boli zbierané formou online dopytovania. Kvalitatívny pohľad doplnili osobné rozhovory so 6 respondentmi a skupinový rozhovor s privátnymi bankármi J&T Banky.

**ĎAKUJEME VŠETKÝM RESPONDENTOM A PARTNEROM,  
KTORÍ SA NA TOMTO UNIKÁTNYM PRIESKUME PODIEĽALI.**

Informácie uvedené v tomto dokumente sú vlastníctvom J&T Banky. Šíriť tieto informácie, sprístupňovať alebo ich inak využívať možno iba s písomným súhlasom J&T Banky.

Informácie, názory a závery obsiahnuté v tomto dokumente poskytuje J&T Banka na základe zdrojov, ktoré považuje za správne, dôveryhodné a zodpovedajúce skutočnosti. J&T Banka nepreberá žiadnu právnu zodpovednosť ani záruku za informácie tu uvedené.

# Kontakty

J&T Banka, a. s., pobočka zahraničnej banky  
Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava

V prípade otázok sa obráťte na:

Ing. Linda Gáliková

PR manažérka

[galikova@jtbanka.sk](mailto:galikova@jtbanka.sk)

Andrej Kyselica

manažér projektu

[kyselica@jtbank.cz](mailto:kyselica@jtbank.cz)