

Jak by v roce 2023 investovali milionáři?

J&T Banka publikovala výsledky již dvanáctého ročníku průzkumu investičního myšlení a chování českých a slovenských dolarových milionářů. Ti pro rok 2023 věří především zahraničním akciím, pozemky a nemovitosti vedle možného zhodnocení zůstávají bezpečným přístavem v turbulentních dobách současného světa.



Klíčem k úspěchu diverzifikace

Bohatí považují za důležité zachovat si i v nejisté době chladnou hlavu, nepropadat panice, důsledně diverzifikoval, pravidelně investoval a využívat

příležitostí, která doba nabízí. Podle výzkumu zároveň dochází ke sblížení investičního spektra napříč generacemi. Starší investoři doplňují portfolia o rizikovější nástroje, mladší investoři, kteří byli v některých případech zainvestováni především v rizikových aktivech jako jsou technologické akcie, kryptoměny a startupy, diverzifikují portfolia o něco jistějšího, především nemovitosti.

Tento trend potvrzuje i Jan Rejcha, CEO společnosti Rellox, která se specializuje na prodej nemovitostí v zahraničí v se střední a vyšší cenové kategorii. "Stále větší procento našich klientů tvoří střední generace a lidé mladšího věku, kteří často podnikají v IT nebo ve službách. Nemovitosti v zahraničí se často kupují za účelem diverzifikace majetkového portfolia, ale ve spojení s aspektem vlastního užívání. Pořízení krásné nemovitosti u moře, jezera nebo na horách přináší úplně jiné pocity, než nákup investičního bytu třeba v severních Čechách. Prostě takové to joie de vivre," říká Jan Rejcha.

Zahraniční akcie příležitostí, nemovitosti jistotou

Zatímco loni byly akcie zásadním zdrojem bohatství dolarových milionářů, letos často stojí za poklesem jejich majetku. Propady citelněji zaznamenali zejména mladší dolaroví milionáři zainvestovaní v technologických titulech. Přesto jsou akcie zahraničních firem vítězem v aktuálním Wealth reportu. Pro 33 % českých dolarových milionářů představují možnost nejzajímavějšího zhodnocení a zároveň jeden z hlavních nástrojů, kterým je možné se bránit inflaci.

V případě pozemků a realit došlo k meziročnímu poklesu. Milionáři přesto nemovitosti považuje stále za atraktivní, jen nepřinášejí takový výnos jako v předchozích letech. Spolu s půdou je ale považují za zdroj alespoň částečného pocitu klidu. Za nejzajímavější příležitosti ke zhodnocení považuje stavební pozemky 30 %, zemědělskou půdu 21 % a rezidenční nemovitosti 19 % dolarových milionářů.

Za meziročním poklesem v atraktivnosti zhodnocení stojí vyšší úrokové sazby, které mohou přibrzdit překotný cenový vývoj, kterého jsme třeba v právě

v Česku byli svědky. I přesto ale dolaroví milionáři do nemovitostí nadále investují. Právě v období nejistoty a klesajících trhů pro ně představují konzervativní investici, investici, která drží hodnotu.

Čtyři z deseti milionářů dokonce uvádějí, že v reakci na aktuální vývoj investovali právě do realit a to nejen tuzemských, ale i zahraničních. Dalších 30 % majetných podobný krok zvažuje.

Inflace zůstává problémem

Dolaroví milionáři nepanikaří, ale inflaci považují za vážný problém, který je ale způsoben více faktory od dlouhodobé politiky nízkých sazeb a masivních nákupů aktiv centrálními bankami přes bezprecedentní kompenzace v období covidové pandemie až k dopadům energetické politiky Evropské unie. Posledně jmenovaný inflační stimul pak byl umocněn kroky Ruska, které vedle samotného vpádu na Ukrajinu vedlo hybridní válku a snažilo se vyvolávat v Evropě nestabilitu a zvyšovat ceny komodit.

Nadpoloviční většina českých dolarových milionářů si myslí, že inflace zůstane vysoká v úrovni mezi 10-15 %. Ještě vyšší úroveň inflace nad 15 % očekává 14 % českých milionářů. Zároveň nečekají, že by došlo k rychlému návratu inflace na cílovou úroveň kolem 2 %.

Z hlediska investiční strategie více než 80 % majetných svůj přístup k investicím z důvodu inflace neměnilo a věří, že mají optimálně nastavené portfolio, které v dlouhodobém horizontu inflaci překoná. Na klidu jim zřejmě přidává fakt, že významnou část majetku investují do nemovitostí, které je před vlivem inflace do značné míry kryjí.