Investície Slovákov vo fondoch poskočili

HN KONFERENCIE

Slováci majú v podielových fondoch už viac ako 19 miliárd eur, no v porovnaní s Európou majú stále veľký investičný potenciál.

Martin Laczko ©hn
martin.laczko@mafraslovakia.sk



O výsledkoch podielových fondov na Slovensku hovorili experti na HN konferencii Kolektívne investovanie.

FOTO: HN/MIROSLAVA SPODNIAKOVÁ

Bratislava – Európsky trh kolektívneho investovania v súčasnosti predstavuje zhruba 27 biliónov eur a kvartálne predaje podielových fondov sa pohybujú okolo 250 miliárd eur. Pre porovnanie, objem majetku, ktorý mali Slováci koncom tretieho kvartálu roku 2026 zainvestovaný v podielových fondoch, sa blížil k 20-miliardovej hranici.

„Podiel Slovenska na čistých aktívach v Európe je menej ako 0,07 percenta," poukázal výkonný riaditeľ Slovenskej asociácie správcovských spoločností Roman Vlček. Dodal, že vzhľadom na náš počet obyvateľov by sa dalo očakávať, že to bude aspoň percento. „Z pohľadu bohatstva a peňazí, ktoré sú investované v týchto nástrojoch, máme ešte obrovský potenciál a je tu čo dohániať," zhrnul. O tom, ako sa podielovým fondom na Slovensku darilo v roku 2026, hovorili experti na HN konferencii Kolektívne investovanie.

Rozdiel medzi Slovákom a priemerným Európanom

Kým v roku 2019 nemali Slováci v podielových fondoch ani 10 miliárd eur, teraz je to viac ako 19 miliárd. Od európskeho priemeru sa však líšime v tom, do čoho radšej vkladáme naše peniaze. Najobľúbenejšie u našincov sú akciové fondy, ktoré tvoria 38,8 percenta zo spomínaného 19-miliardového balíka. Takto pred rokom to pritom bolo o čosi menej – 34,5 percenta. „Nárast podielu v akciových fondoch je pomerne dramatický a ide na úkor všetkých ostatných," zhodnotil Vlček. Podiel zmiešaných fondov klesol pod 30 percent, realitné fondy sú tesne pod 19 percent a podiel dlhopisových fondov je menej ako 12 percent.

Na druhej strane pri pohľade na Európu je vidieť, že až 27,1 percenta všetkých aktív tvoria dlhopisové fondy. Naopak, obyvatelia ostatných európskych krajín majú uloženú výrazne menšiu časť majetku v realitných fondoch. Tie predstavujú 3,9 percenta ich aktív, zatiaľ čo na Slovensku je to až 19 percent. „Kým u nás sú veľmi populárne, v Európe to nešlo. Je to možno tým, že časť tých investícií je vykazovaná ako akciové investície a tie realitné fondy nášho strihu sa tam ponúkajú menej," vysvetľuje Vlček.

Trendy v realitných investíciách

Aj trendy na realitnom trhu sa však podľa expertov menia a vyvíjajú. „Často sa teraz investorom predstavujú ako nová trieda realitných aktív dátové centrá. Je to pre nás veľmi zaujímavé a na niekoľkých lokalitách pripravujeme investície tohto typu," priblížil predseda predstavenstva a zakladateľ DRFG Investment Group David Rusňák.

Dodal, že tým, ako dramaticky rastie spotreba dát a využívanie umelej inteligencie, sa bez dátových centier nezaobídeme. „Je to teraz veľká téma v USA a ak Európa nechce zaostávať, tak to bude čoskoro veľká téma aj na európskej úrovni," upozorňuje Rusňák. Experti sa zhodujú, že doba nízkych úrokových sadzieb, ktorá bola priaznivá pre realitné investície, je za nami a čoraz väčší význam bude v súčasnosti predstavovať kvalita.

„V súčasnosti, ak chcete získať pridanú hodnotu z nehnuteľnosti, tak sa o ňu musíte kvalitne starať, aby ste boli schopní udržať, prípadne zvýšiť nájomné, čo vám následne dokáže zvýšiť hodnotu nehnuteľnosti," povedal člen predstavenstva IAD Investments Vladimír Bolek. „Hlavným trendom v súčasnosti bude sústredenie sa na kvalitu projektu a tá je daná kvalitou nájomcu, objektu a kvalitou nájomného vzťahu," súhlasí člen predstavenstva 365.invest Tomáš Hozlár. Podľa člena predstavenstva Tatra Asset Management Martina Čuriančíka tento rok ožíva kancelársky sektor, ktorý bol predtým viac v úzadí. „Oddeľujú sa kvalitné projekty od tých menej kvalitných," povedal.