



index  
investičnej  
gramotnosti

---

Výsledky marec 2026 (SK)

# Náš cieľ



- Ponúknuť **nástroj** merania a sledovania vývoja investičnej gramotnosti.
- Pozitívne prispievať k **zlepšovaniu** investičnej gramotnosti na Slovensku.
- Získať možnosť porovnávania jednotlivých skupín populácie v čase.

# Kto za iniciatívou stojí?



Projekt je realizovaný pod záštitou odborníkov zo sveta financií a investícií, ktorí sa dlhodobo usilujú o zvýšenie investičnej gramotnosti populácie.



**Eva Sadovská**

Analytička  
WOOD & Company



**Michal Mešťan**

Dekan  
Ekonomická fakulta UMB



**Anetta Čaplánová**

Vedúca Katedry ekonómie  
Ekonomická univerzita v BA



**Radim Krejčí**

Zakladateľ  
Portu



**Martin Luňáček**

Výkonný riaditeľ  
Portu



**Marek Malina**

Analytik  
Portu

# Predstavenie indexu



- Index sleduje úroveň investičnej gramotnosti na Slovensku a v Česku.
- Odborným garantom je investičná platforma **Portu**.
- Zostavený na základe **dotazníkového prieskumu**.
  - Vychádza zo zahraničných renomovaných prieskumov, akademických výskumov i skúseností Portu.

Obsahovo pokrýva dôležité oblasti investičnej gramotnosti:

Vplyv inflácie

Vzťah výnos-riziko

Finančná matematika

Princíp zloženého úročenia

Princíp diverzifikácie

Vplyv menových kurzov

- Výsledok indexu zhotovený na základe vopred stanovenej **metodiky** hodnotenia odpovedí respondentov.

# Relevancia

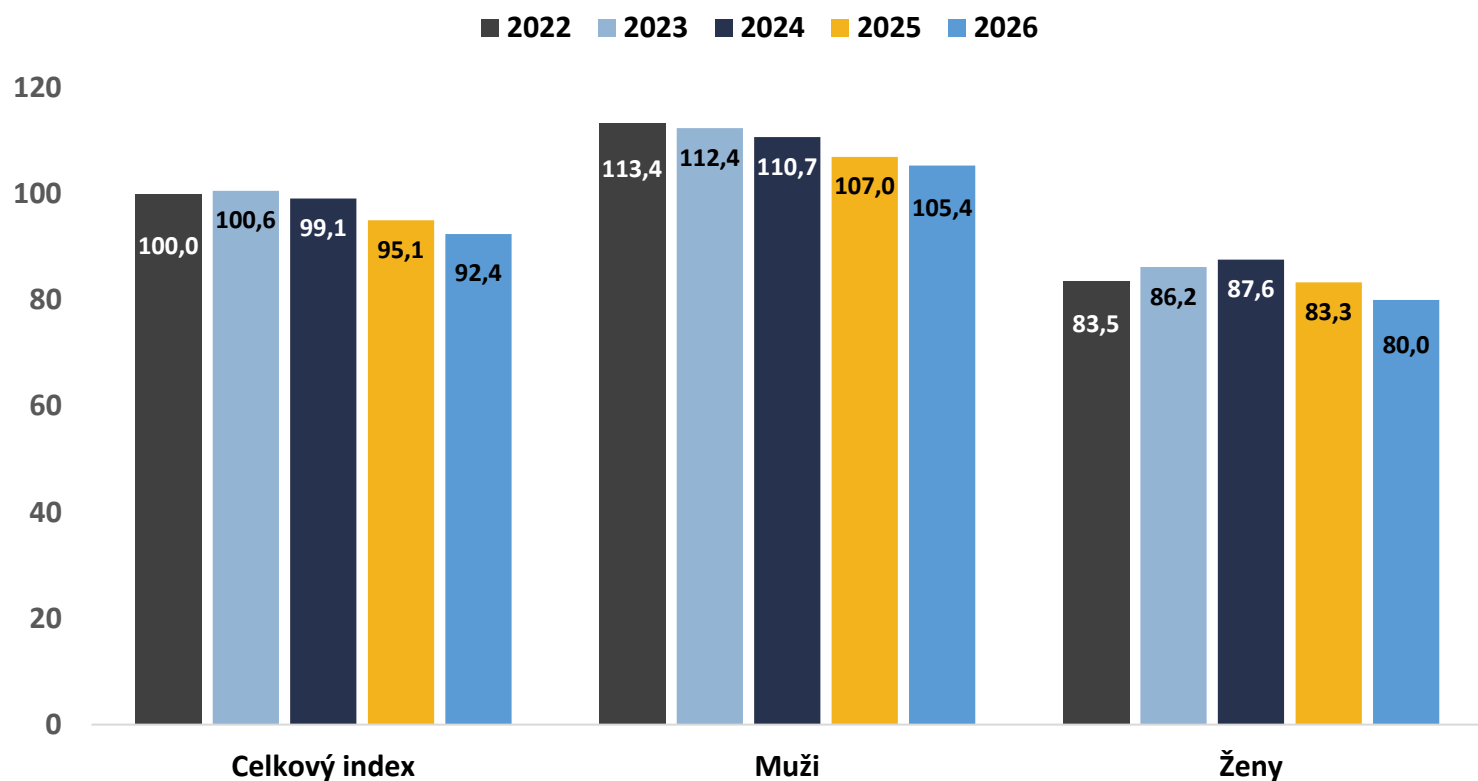


- Prieskum vykonávaný v spolupráci s agentúrou **IPSOS**.
- Otázky sú testované na **reprezentatívnej vzorke** slovenskej populácie
  - internetová populácia 18-65 rokov,
  - počet respondentov = **1 534** (iní respondenti ako pri predchádzajúcich meraniach)
  - termín zberu dát: február 2026.
- Východisková hodnota Indexu nastavená pre rok 2022 na úroveň **100 bodov**.
- Záväzok zo strany Portu **minimálne 1x ročne** aktualizovať jeho stav.

# Zistené výsledky - súhrnne

# Investičná gramotnosť na Slovensku upadá, ľudia sa nevzdelávajú

Index investičnej gramotnosti podľa pohlavia

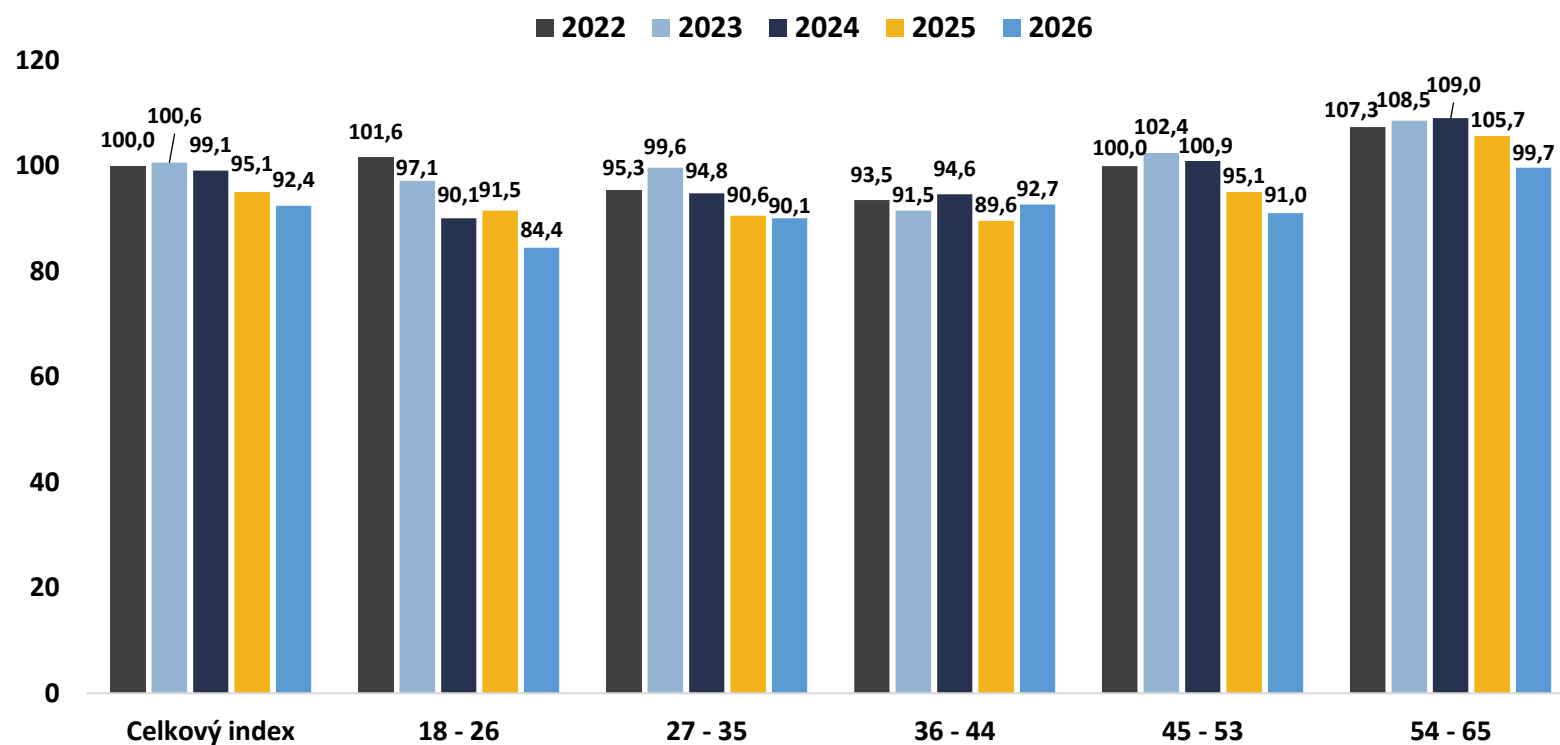


- Investičná gramotnosť dosiahla **najhorší výsledok od začiatku merania** a medziročne výrazne poklesla.
- Hoci majú muži oproti ženám stále vedomostný náskok, ich výsledky sú z roka na rok horšie.
- Ženy v IIG dosiahli zlepšenie v skorších meraniach, ale ich vedomosti sa v posledných dvoch meraniach zhoršili.

# Investičná gramotnosť je naprieč vekovými kategóriami porovnateľná, vyčnievajú najstaršie a najmladšie skupiny

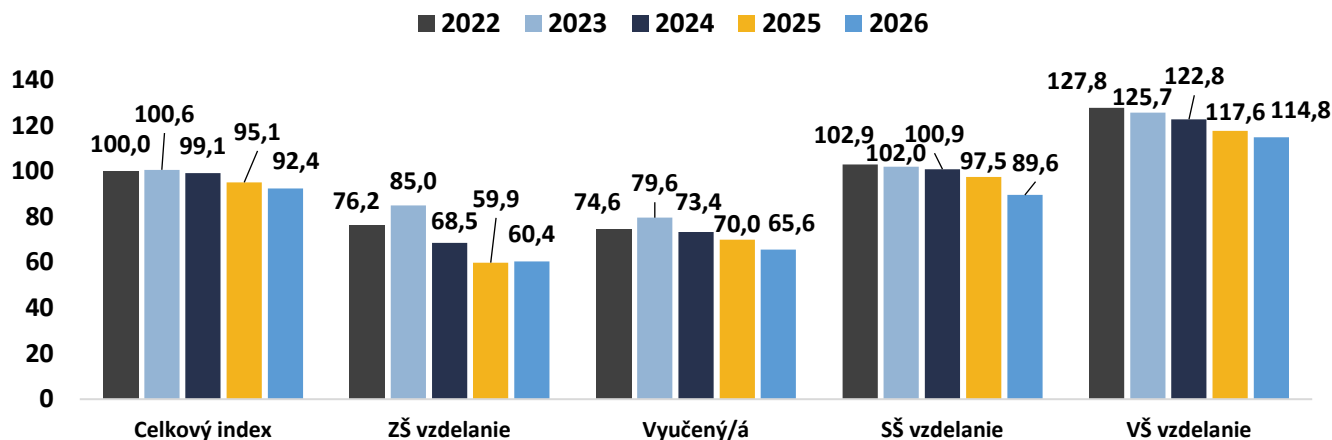
- **Staršie ročníky nad 54 rokov** vyrastajúce v Československu potvrdili najlepšie výsledky z predošlých meraní.
  - Ich investičné znalosti sa však zhoršujú a dosiahli zatiaľ **najslabší výsledok**.
- **Najmladšia generácia (18 – 26 rokov)** potvrdzuje **najnižšiu investičnú gramotnosť** v rámci vekových skupín, čo podčiarkuje dlhodobu kritickú úroveň slovenského školstva.
  - Na to poukazujú aj výsledky **testovania PISA**.
  - Mladí dosiahli zatiaľ **najhorší výsledok** a medziročné zhoršenie až o 7,1 b.

Index investičnej gramotnosti podľa veku

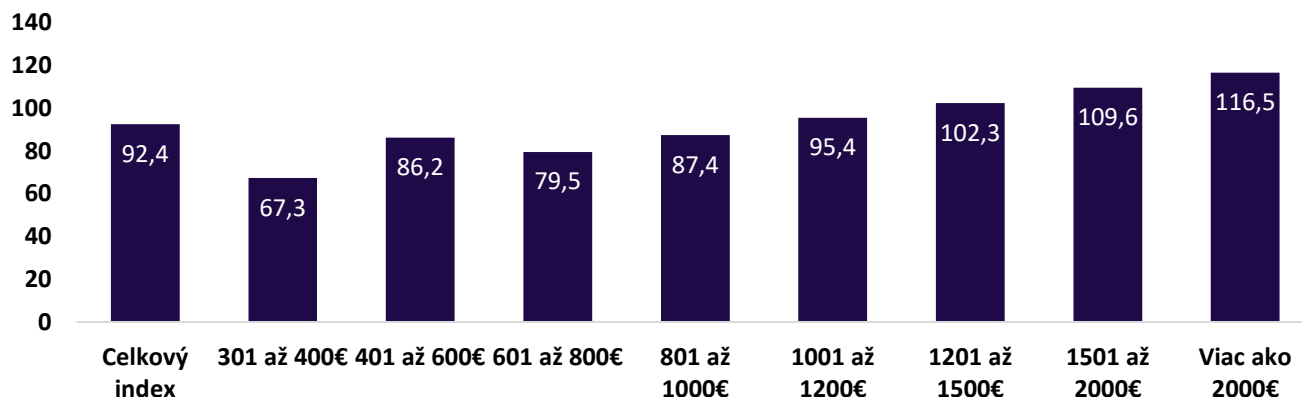


# Výška príjmov a vzdelania definuje úroveň IG, u všetkých sociodemografických skupín ale klesá

## Index investičnej gramotnosti podľa vzdelania



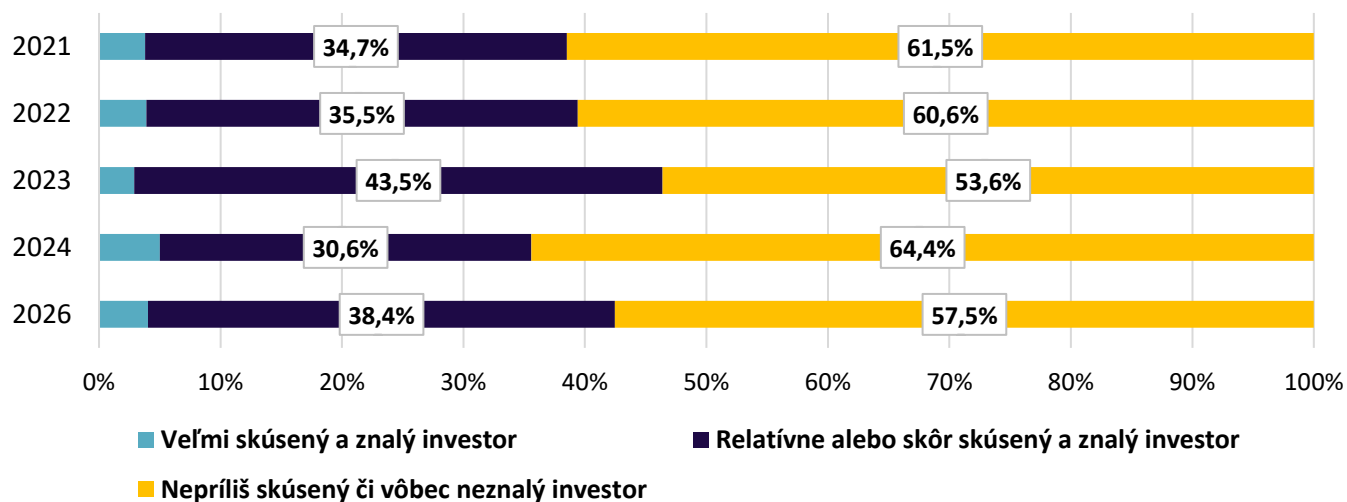
## Index investičnej gramotnosti podľa príjmu



- Vysokoškolsky vzdelaní ľudia a tí s vyšším príjmom dosahujú prirodzene vyššiu úroveň investičnej gramotnosti.
  - Najlepšie výsledky dosahujú **obyvatelia Bratislavského kraja** (102,8 b.).
- Smutné však je, že **ani tí vzdelanejší a bohatší si úroveň IG nedokážu v čase udržať**.
  - Reflektuje to zrejme **nízky záujem a chuť riešiť svoju budúcu finančnú situáciu** vrátane zaistenia na dôchodok.
  - To môže spolu s demografickou krivkou vyústiť do ešte vyššieho tlaku na **dôchodkový systém, zdravie verejných financií a životnú úroveň domácností**.
  - Najväčší prepád v meraniach dosiahli ľudia so **stredoškolským vzdelaním** (7,9 b.).
  - Medzi najvzdelanejšou a najmenej vzdelanou skupinou existuje obrovská priepasť**, pričom najnovšie merania ukazujú rozdiel až 54 bodov.

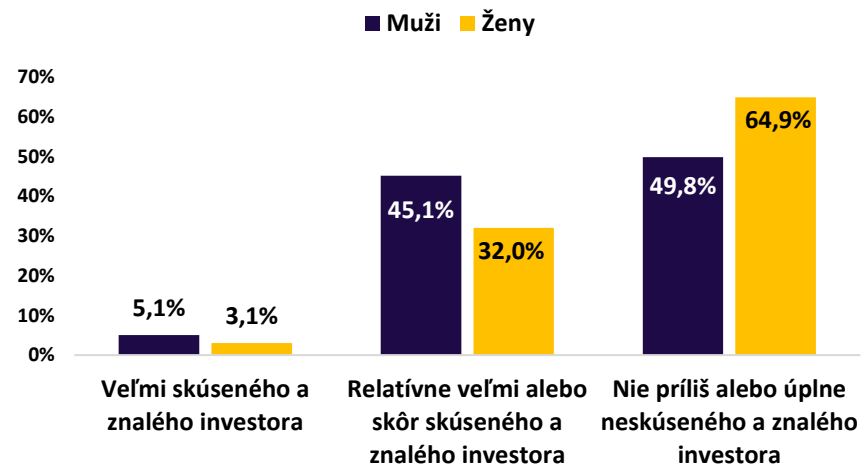
# Sebavedomie Slovákom nechýba, výsledky ho ale nepotvrdzujú

Považujem sa za...



- Podiel ľudí, ktorí sa považujú za **relatívne alebo skôr znalého investora**, sa oproti predchádzajúcemu roku zvýšil.
- Sebavedomie Slovákov v investovaní však nepotvrdzujú výsledky meraní.** Index ukázal pokles skutočných investičných znalostí a vyššiu mieru preceňovania vlastných schopností.
- Paradoxom je, že takmer polovica **mladých (45,3 %)** sa považuje za veľmi, relatívne alebo skôr skúsených a znalých investorov, aj napriek tomu, že dosiahla najhoršie výsledky.
- Naopak, najmenej vo svojej schopnosti verí **najstaršia veková skupina**, ktorá ale dosiahla v prieskume **najlepšie výsledky**.

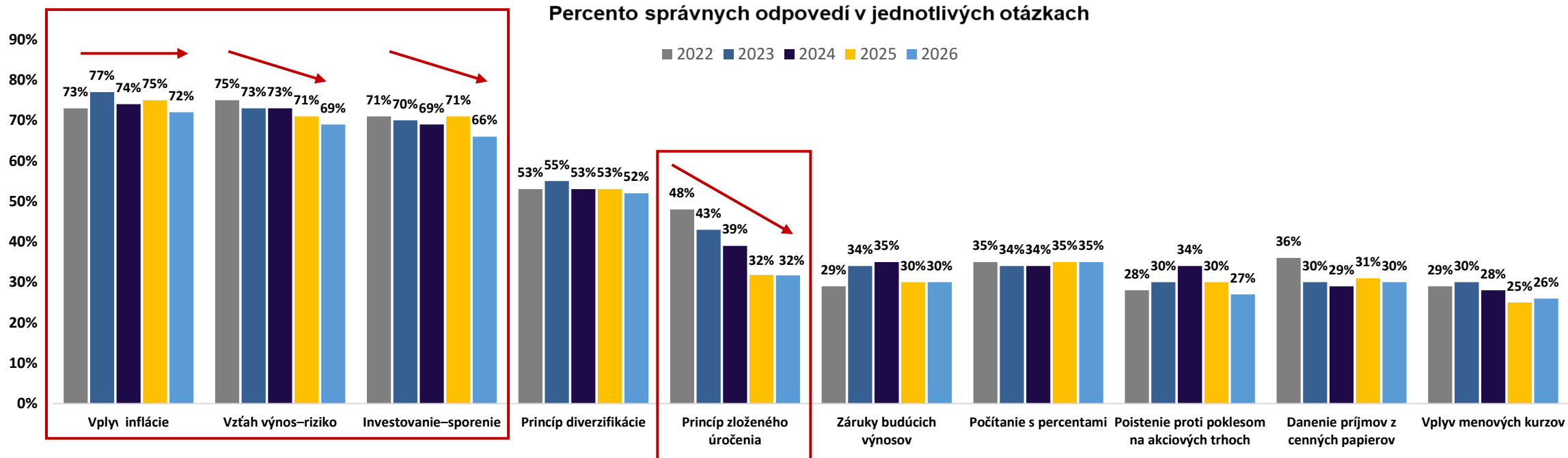
Ženy si v investovaní veria menej než muži



- Rozdiely v sebavedomí okolo investícií sa medzi ženami a mužmi zmenšujú.**
- Obe pohlavia sa tento rok cítia viac skúsenými ako vlani, to bohužiaľ ale neodpovedá zhoršeniu v znalostiach
- Za neskúseného či vôbec neznalého investora sa považuje 65 % žien a 50 % mužov.

# Zistené výsledky - individuálne

# Zložitejšie investičné otázky robia ľuďom naďalej problémy a výsledky sa nezlepšujú, ba naopak

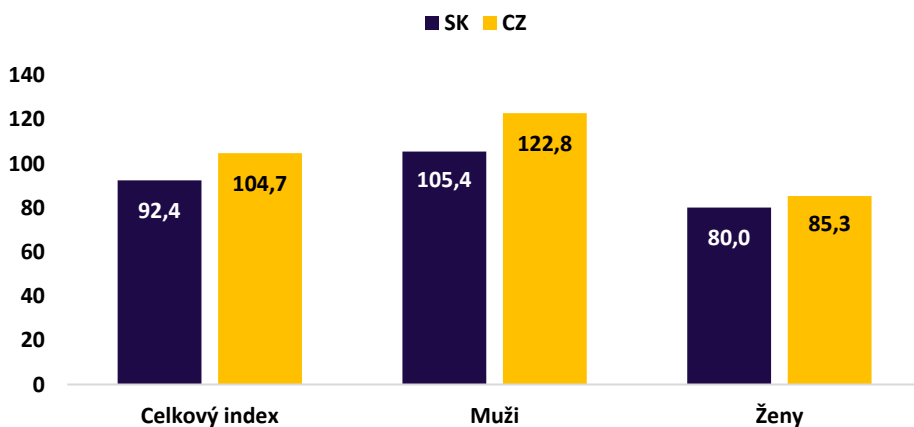


- Zhruba ¾ Slovákov správne chápe **infláciu, vzťah výnos-riziko a rozdiel sporenia a investovania**. Aj tieto znalosti sa ale drobne snižujú.
  - Zatiaľ čo téme inflácie rozumie až 82,4 % ľudí v najstaršej vekovej skupine, spomedzi najmladšej ide iba o 63,1 %. Mladí dosiahli nadpriemerné hodnotenie iba v otázke diverzifikácie.
- Rapídne ale klesá miera znalosti **princípu zloženého úročenia**.
  - Ten je pritom kľúčový pre pochopenie významu dlhodobého a pravidelného odkladania aj menších čiastok. Absencia porozumenia tohto základného princípu vedie k poklesu motivácie si začať odkladať peniaze na budúcnosť čo najskôr.

# Slováci v porovnaní IG za Čechmi výrazne zaostávajú, i v Česku ale IG klesá

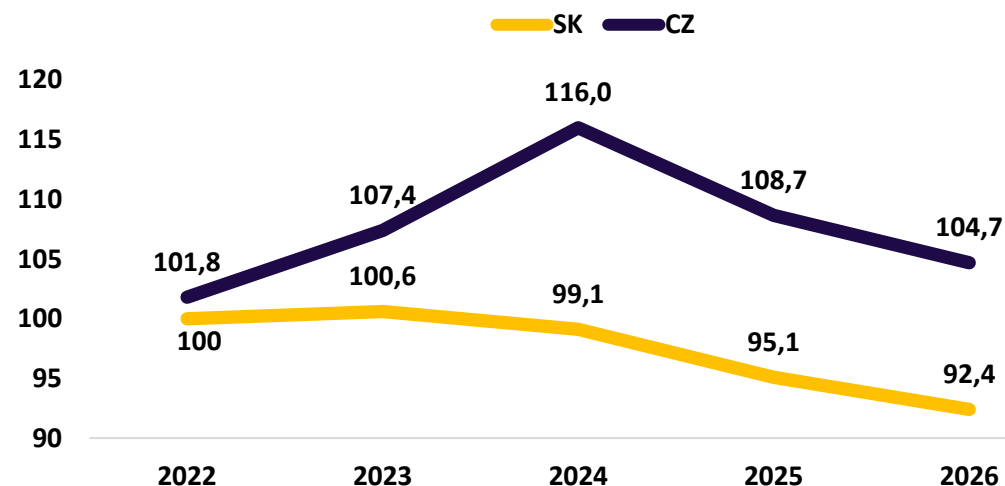
- Rozdiel IG v Česku a na Slovensku predstavuje až **12,3 b.**
- Slovenské ženy zaostávajú za českými menej než muži.
  - Rozdiel medzi ženami predstavuje **5,3 b.** a medzi mužmi **17,4 b.**

Investičná gramotnosť podľa pohlavia v Česku a na Slovensku



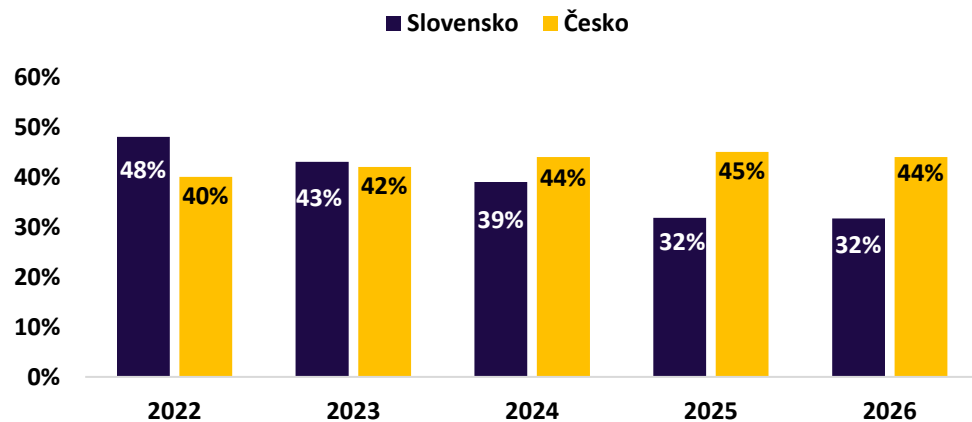
- Na Slovákov nefungujú ani pozitívne ani negatívne makroekonomické impulzy.
  - Do výsledkov sa nepremietla ani inflačná a energetická kríza, ani stabilný pozitívny rast finančných trhu posledných troch rokov.
  - V Česku pritom kríza výrazne prispela k rastu IG, rast trhov a pokoj naopak pôsobil na hladinu IG negatívne.

Investičná gramotnosť na Slovensku a v Česku

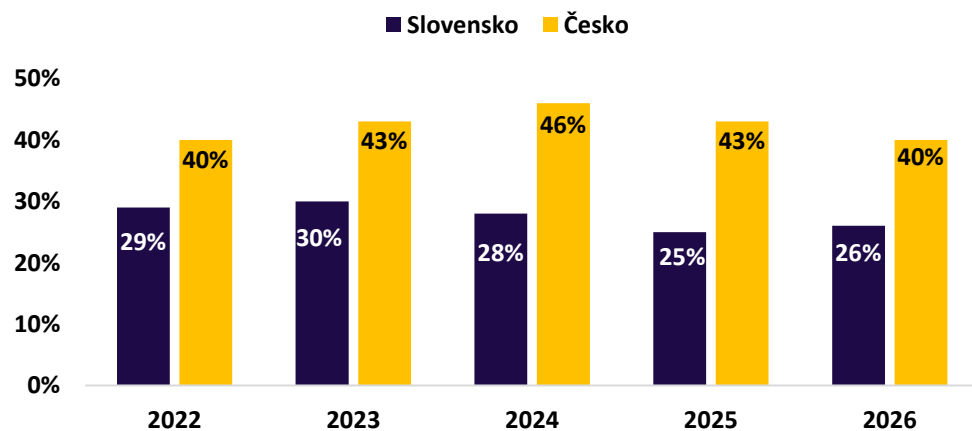


# Nerozumieme zloženému úročeniu ani vplyvu menových kurzov

Princíp zloženého úročenia



Princíp vplyvu menových kurzov na investíciu



- Slovákom robí stále väčší problém **zložený úrok**.
  - Podiel správnych odpovedí sa postupne znižuje, oproti prvému meraniu klesol až o 16 p.b.
- **Vplyvu menových kurzov na investície** rozumie na Slovensku len štvrtina ľudí.
  - Podiel sa na Slovensku postupne znižuje, zatiaľ čo v Česku správne odpovedalo viac než 40 % ľudí.
    - Rozdiel možno vysvetliť tým, že Česi pravidelne pri cestovaní prichádzajú do styku s menovou konverziou. Slováci v rámci eurozóny prichádzajú do styku s výmenným kurzom sporadicky.