

# **Tvorba finančního plánu domácnosti na základě analýzy instrumentů na finančním trhu v ČR**

Veronika Blahušová

---

Bakalářská práce  
2021



Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně  
Fakulta managementu a ekonomiky

---

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně

Fakulta managementu a ekonomiky

Ústav financí a účetnictví

Akademický rok: 2020/2021

## ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE (projektu, uměleckého díla, uměleckého výkonu)

Jméno a příjmení: **Veronika Blahušová**  
Osobní číslo: **M17214**  
Studijní program: **B6208 Ekonomika a management**  
Studijní obor: **Management a ekonomika**  
Forma studia: **Prezenční**  
Téma práce: **Tvorba finančního plánu domácnosti na základě analýzy instrumentů na finančním trhu v ČR**

### Zásady pro vypracování

#### Úvod

Definujte cíle práce a použité metody zpracování práce.

#### I. Teoretická část

- Vypracujte literární rešerši k problematice finančního zprostředkování a k tvorbě finančního plánu domácnosti.

#### II. Praktická část

- Analyzujte trh finančních zprostředkovatelů v ČR.
- Proveďte komparaci vybraných instrumentů finančního trhu nabízených finančními zprostředkovateli retailové klientele v ČR.
- Formulujte praktická doporučení pro tvorbu finančního plánu domácnosti.

#### Závěr

Rozsah bakalářské práce: **cca 40 stran**  
Forma zpracování bakalářské práce: **Tištěná/elektronická**

**Seznam doporučené literatury:**

CALLAGHAN, George a Ian FRIBBANCE. *Personal finance*. 2nd ed. Basingstoke: Palgrave Macmillan, 2012, 214 p. ISBN 978-0-230-34811-0.  
DOUBKOVÁ, Anna a Karel TOMEK. *Finanční gramotnost pro každého*. Stařeč: Infra, 2016, 180 s. ISBN 9788086666648.  
NOVOTNÝ, Josef. *Investování na finančních trzích s podporou psychologické analýzy*. Ostrava: Key Publishing, 2018, 181 s. ISBN 9788074182914.  
SYROVÝ, Petr a Tomáš TYL. *Osobní finance: řízení financí pro každého*. 2., aktualiz. vyd. Praha: Grada, 2014, 220 s. ISBN 9788024748320.  
TŮMA, Aleš. *Ideální investiční portfolio: jak dosáhnout investičního zenu*. Praha: Grada, 2019, 176 s. ISBN 9788027107582.

Vedoucí bakalářské práce: **Ing. Jana Přílučiková, Ph.D.**  
Ústav financí a účetnictví

Datum zadání bakalářské práce: **15. ledna 2021**  
Termín odevzdání bakalářské práce: **18. května 2021**

L.S.

---

**doc. Ing. David Tuček, Ph.D.**  
děkan

---

**prof. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková**  
ředitelka ústavu

Ve Zlíně dne 15. ledna 2021

**PROHLÁŠENÍ AUTORA  
BAKALÁŘSKÉ/DIPLOMOVÉ PRÁCE**

**Prohlašuji, že**

- beru na vědomí, že odevzdáním diplomové/bakalářské práce souhlasím se zveřejněním své práce podle zákona č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, bez ohledu na výsledek obhajoby;
- beru na vědomí, že diplomová/bakalářská práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému dostupná k prezenčnímu nahlédnutí, že jeden výtisk diplomové/bakalářské práce bude uložen na elektronickém nosiči v příruční knihovně Fakulty managementu a ekonomiky Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně;
- byl/a jsem seznámen/a s tím, že na moji diplomovou/bakalářskou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, zejm. § 35 odst. 3;
- beru na vědomí, že podle § 60 odst. 1 autorského zákona má UTB ve Zlíně právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;
- beru na vědomí, že podle § 60 odst. 2 a 3 autorského zákona mohu užít své dílo – diplomovou/bakalářskou práci nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen připouští-li tak licenční smlouva uzavřená mezi mnou a Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně s tím, že vyrovnání případného přiměřeného příspěvku na úhradu nákladů, které byly Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše) bude rovněž předmětem této licenční smlouvy;
- beru na vědomí, že pokud bylo k vypracování diplomové/bakalářské práce využito softwaru poskytnutého Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně nebo jinými subjekty pouze ke studijním a výzkumným účelům (tedy pouze k nekomerčnímu využití), nelze výsledky diplomové/bakalářské práce využít ke komerčním účelům;
- beru na vědomí, že pokud je výstupem diplomové/bakalářské práce jakýkoliv softwarový produkt, považují se za součást práce rovněž i zdrojové kódy, popř. soubory, ze kterých se projekt skládá. Neodevzdání této součásti může být důvodem k neobhájení práce.

**Prohlašuji,**

1. že jsem na diplomové/bakalářské práci pracoval samostatně a použitou literaturu jsem citoval. V případě publikace výsledků budu uveden jako spoluautor.
2. že odevzdaná verze diplomové/bakalářské práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou totožné.

Ve Zlíně 8.6.2020

Jméno a příjmení: VERONIKA BLAHOŠOVÁ

.....  
podpis diplomanta

## **ABSTRAKT**

Hlavní cílem této bakalářské práce je nalézt nejvýhodnější řešení tvorby nového portfolia domácnosti na základě porovnání produktů finančního trhu u jednotlivých finančních společností. Tento cíl byl řešen pomocí literární rešerše finančního zprostředkování a samotné tvorby finančního plánu. Následně za využití analýzy byl porovnán trh finančních zprostředkovatelů a díky komparaci bylo provedeno porovnání jednotlivých finančních produktů u vybraných společností. Na konci práce je představen nový finanční plán pro zvolenou rodinu, což je zároveň hlavním cílem.

Klíčová slova: Rodinné finance, poradenství, finanční produkty, rodinný rozpočet, finanční plán

.

## **ABSTRACT**

The main goal of this bachelor work is find optimum solution of creation of the new household portfolio based on a comparison of financial market products for individual financial companies. This goal was solved by literary research of financial interposition and creation of a financial plan. Then, using the analysis, the market of intermediaries was compared and with the help of comparison the financial products were compared for several selected companies. In the end of the work is introduced the new financial plan for chosen family, which is the main goal of this work.

Keywords: Family finance, personal finance, consulting, financial products, family budget, financial plan

Touto cestou chci poděkovat paní Ing. Janě Přílučkové, Ph.D. za vedení, pomoc, cenné rady, trpělivost a čas, který věnovala mojí bakalářské práci.

Dále tímto také děkuji za poskytnutí materiálů, zkušeností a cenných rad a také za veškerý vynaložený čas a úsilí, které mi věnovali, společnosti Partners, konkrétně tedy lidem z Partners Market Zlín.

Poděkování také patří mojí rodině, rodičům, partnerovi a přátelům za trpělivost a podporu po celou dobu mého studia.

Prohlašuji, že odevzdaná verze bakalářské/diplomové práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou totožné.

# OBSAH

<b>ÚVOD</b> .....	<b>10</b>
<b>I TEORETICKÁ ČÁST</b> .....	<b>12</b>
<b>1 FINANČNÍ TRH</b> .....	<b>13</b>
<b>2 FINANČNÍ ZPROSTŘEDKOVÁNÍ</b> .....	<b>16</b>
2.1.1 Služby plně placené klientem.....	16
2.1.2 Služby plně placené z provizí.....	16
2.1.3 Služby částečně placené klientem a částečně z provizí.....	17
2.1.4 Služby poskytované na základě smlouvy s klientem .....	17
2.1.5 Služby poskytované na základě smlouvy s jedním zprostředkovatelem produktu .....	17
2.1.6 Služby poskytované u více konkurenčních poskytovatelů.....	17
<b>3 ČASOVÁ HODNOTA PENĚZ</b> .....	<b>18</b>
3.1 ÚROK A ÚROKOVÁ SAZBA .....	18
3.2 ÚROČENÍ .....	18
<b>4 INSTRUMENTY FINANČNÍHO TRHU</b> .....	<b>20</b>
4.1 SPOŘICÍ PRODUKTY .....	20
4.1.1 Spořicí účet.....	20
4.1.2 Stavební spoření .....	20
4.1.3 Penzijní spoření .....	21
4.2 INVESTIČNÍ PRODUKTY .....	24
4.2.1 Výnos, riziko a likvidita .....	24
4.2.2 Investiční horizont – Ideální investiční portfolio .....	24
4.2.3 Investiční nástroje .....	25
4.2.4 Výběr podílového fondu.....	27
4.3 POJIŠTĚNÍ .....	28
4.3.1 Životní pojištění .....	28
4.3.2 Neživotní pojištění .....	31
4.4 ÚVĚRY .....	31
4.4.1 Spotřebitelský úvěr na bydlení = Hypoteční úvěr.....	31
4.4.2 Úvěry stavebních spořitelén .....	32
<b>5 FINANČNÍ PLÁN DOMÁCNOSTI</b> .....	<b>34</b>
5.1 TVORBA FINANČNÍHO PLÁNU .....	35
5.3 CÍL FINANČNÍHO PLÁNU .....	38
<b>ZÁVĚR K TEORETICKÉ ČÁSTI</b> .....	<b>39</b>
<b>II PRAKTICKÁ ČÁST</b> .....	<b>40</b>
<b>6 ANALÝZA TRHU FINANČNÍCH INSTITUCÍ V ČESKÉ REPUBLICĚ</b> .....	<b>41</b>
6.1 BANKY .....	41

6.1.1	Československá obchodní banka, a. s. ....	42
6.1.2	Česká spořitelna, a. s. ....	42
6.1.3	Komerční banka, a. s. ....	43
6.1.4	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s. ....	43
6.1.5	Raiffeisenbank, a. s. ....	44
6.2	DRUŽSTEVNÍ ZÁLOŽNY .....	44
6.3	POJIŠŤOVNY .....	46
6.4	PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI .....	48
6.5	INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....	48
6.5.1	Conseq Investment Management, a. s. ....	49
6.5.2	Amundi Czech Republic, a. s. ....	51
6.6	FINANČNĚ PORADENSKÉ SPOLEČNOSTI .....	52
6.6.1	OVB Allfinanz, a. s. ....	52
6.6.2	Partners Financial Services, a. s. ....	53
<b>7</b>	<b>KOMPARACE VYBRANÝCH FINANČNÍCH PRODUKTŮ V ČESKÉ REPUBLICĚ .....</b>	<b>54</b>
7.1	BĚŽNÝ ÚČET .....	54
7.2	SPOŘICÍ ÚČET .....	56
7.3	STAVEBNÍ SPOŘENÍ .....	58
7.4	PENZIJNÍ SPOŘENÍ .....	60
7.5	PODÍLOVÉ FONDY .....	62
7.5.1	Dluhopisové fondy .....	62
7.5.2	Akciové fondy .....	63
<b>8</b>	<b>TVORBA MODELOVÉHO FINANČNÍHO PLÁNU DOMÁCNOSTI .....</b>	<b>66</b>
8.1	ZÁKLADNÍ ÚDAJE O DOMÁCNOSTI .....	66
8.2	ANALÝZA ROZPOČTU DOMÁCNOSTI .....	66
8.2.1	Příjmy .....	66
8.2.2	Výdaje .....	67
8.2.3	Vyhodnocení .....	68
8.3	ANALÝZA STÁVAJÍCÍCH PRODUKTŮ .....	68
8.4	ANALÝZA FINANČNÍCH CÍLŮ VYBRANÉ RODINY .....	69
8.5	NAVRHOVANÉ PORTFOLIO PRO VYBRANOU DOMÁCNOST .....	70
8.5.1	Ochrana příjmu .....	70
8.5.2	Bydlení .....	72
8.5.3	Rezervy na budoucnost .....	72
8.5.4	Finanční rezerva .....	75
8.6	VYHODNOCENÍ SITUACE PO APLIKACI NAVRHOVANÉHO PORTFOLIA .....	78
8.6.1	Výhody pro rodinu .....	79
8.6.2	Shrnutí navrhovaného řešení .....	79



<b>9 PRAKTICKÁ DOPORUČENÍ K TVORBĚ FINANČNÍHO PLÁNU DOMÁCNOSTI.....</b>	<b>81</b>
<b>ZÁVĚR .....</b>	<b>84</b>
<b>SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY.....</b>	<b>86</b>
<b>SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK .....</b>	<b>89</b>
<b>SEZNAM OBRÁZKŮ .....</b>	<b>90</b>
<b>SEZNAM TABULEK.....</b>	<b>91</b>
<b>SEZNAM PŘÍLOH.....</b>	<b>93</b>

## ÚVOD

Jako téma bakalářské práce jsem si zvolila Tvorbu finančního plánu domácnosti na základě analýzy instrumentů na finančním trhu ČR. Důvodů, proč jsem si toto téma zvolila, je hned několik. V první řadě je to to, že mě toto téma velmi zajímá. Ráda se v této oblasti stále vzdělávám a dozvídám se nové věci, které již teď využiji a v budoucnu je využiji ještě mnohem více. Druhým důvodem je to, že s touto problematikou se zabývá každý z nás na denním pořádku, ať chceme nebo nechceme. A i přesto se stále ještě spousta lidí v dnešní době v této problematice pořádně neorientuje. Finanční gramotnost je v této problematice ovšem velmi důležitá. Peníze k životu potřebujeme a je pro to správné mít dobře nastavené to, jak s nimi manipulujeme, k čemu je používáme. Proto je důležité mít v této oblasti přehled, a pokud jej já osobně nemám, tak mít alespoň někoho, kdo se v tom orientuje a je schopen mi pomoc. Je taky ovšem ale velmi důležité se pořádně rozhodnout, s kým svoje finance budu řešit. Stále existuje spousta lidí, kteří si sjednali nevýhodné produkty od finančních zprostředkovatelů, kterým šlo primárně o vlastní výdělek, a ne o samotného klienta.

Cílem mé práce je tedy přiblížit tuto problematiku a objasnit, jakým způsobem své finance využívat. Zároveň také provést porovnání samotných finančních institucí, zprostředkovatelů a produktů, od běžného účtu až po podílové fondy. Také se pokusím vysvětlit, jak si ideálně nastavit své finanční produkty a v poslední části vytvořím finanční plán domácnosti.

V teoretické části se budu zabývat popisem finančního trhu a principem fungování finančního zprostředkování. Následně představím produkty finančního trhu, vysvětlím, k čemu slouží, a proč je důležité je mít. Poté přejdu k samotnému finančnímu plánu. Seznámíme se s nejdůležitějšími body plánu, nad kterými je vhodné přemýšlet a poté podle toho si finanční plán sestavit. Samotný finanční plán rozdělím do několika částí, dle kterých je dobré se řídit.

Praktická část začne seznámením s institucemi vystupujícími na českém finančním trhu, jako jsou banky, pojišťovny, družstevní záložny a také penzijní a investiční společnosti. Po tomto porovnání následuje analýza konkrétních produktů, uvedu rozdíly mezi stejným produktem, ale u různých společností. Poslední část se bude zabývat již samotnou tvorbou portfolia. Jako první zanalyzuji aktuální situaci vzorové domácnosti. Jejich aktuální finanční situace a také produkty finančního trhu, které využívají. Z těchto získaných informací a dále z údajů vyplývajících z této práce, navrhu nové řešení, jak lépe využít rodinné finance.

## CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE

Hlavním cílem práce je přiblížení problematiky finančního plánování rodinných financí a objasnění, jak danou problematiku řešit. Na základně analýzy vzorové rodiny bude vytvořen finanční plán, v němž bude zahrnuta řada finančních produktů, které byly v předchozích částech popsány a porovnány. Hlavního cíle práce bude dosaženo po splnění dílčích cílů práce.

Do těchto cílů spadá provedení analýzy finančního zprostředkování postavené na literární rešerši a komparace vybraných finančních produktů. Díky komparaci bude v praktické části provedeno srovnání produktů u vybraných společností, které aktuálně na trhu vystupují. Toto bude základem pro tvorbu finančního plánu vzorové rodiny.

Dalším cílem je tedy analýza finanční situace domácnosti, porovnání jejich příjmů a výdajů, představení jejich přání a snů a také rozbor finančních produktů, které aktuálně využívají. Po zjištění těchto informací bude díky využití informací získaných provedením komparace produktů navrženo nové portfolio, které má za úkol zlepšit finanční situace domácnosti. Následně bude provedeno porovnání původního a navrhovaného řešení finančního plánu vzorové rodiny.

Závěrem budou formulována praktická doporučení pro tvorbu finančního plánu domácnosti.

## **I. TEORETICKÁ ČÁST**

## 1 FINANČNÍ TRH

Finanční trh je trh, kde probíhá pohyb finančních zdrojů jako jsou peníze, cenné papíry, akcie, dluhopisy, směnky, šeky a další finanční instrumenty. Na tomto trhu se setkávají investoři s dostatečným množstvím finančního majetku a jsou ochotni je za určitou odměnu poskytnout jiným lidem, firmám, investorům, kteří na rozdíl od nich mají těchto financí nedostatek. (Management mania, 2016)

Dle Rejnuše (2014, s. 38) je náplní činnosti finančního trhu přemísťování finančních prostředků od subjektů, které jich mají navyše, k subjektům, které jich mají naopak nedostatek. A to primárně k těm, jenž jsou schopni pro ně najít nejefektivnější využití. Na základě nabídky a poptávky se dosahuje směny výrobních faktorů, zboží a služeb za množství finančních prostředků, které tomu odpovídají.

Z objemu a pestrosti poskytovaných činností na finančním trhu vyplývá, že na trhu vystupuje řada subjektů. Trh lze dělit dle různých parametrů. Nejčastěji se ale setkáváme s dělením trhu podle toho finančních instrumentů, se kterými se na daném trhu obchoduje. Na finančním trhu vystupuje spousta jednotlivých instrumentů, nejčastěji se ovšem jedná o trh peněžní a kapitálový. Kromě těchto dvou existují i trhy se specifickými instrumenty jako jsou drahé kovy, cizí měny. (Rejnuš, 2016, s. 43)

Dle Mejstříka (2014, s. 44) lze trh rozčlenit podle různých hledisk:

- doba splatnosti
  - o peněžní trh – splatnost do 1 roku
  - o kapitálové trhy – splatnost od 1 roku
- území obchodu
  - o zahraniční – obchody v cizí měně
  - o národní – obchody v domácí měně
  - o eurotrhy
- předmět obchodování
  - o akciové
  - o dluhové
  - o komoditní

o měnové

Rejnuš (2016, s. 28-31) naopak uvádí rozdělení trhu do dvou sektorů. Prvním z nich je trh zboží a služeb a trh výrobních faktorů. V tomto sektoru se na základě nabídky a poptávky určují ceny produktů, které mají vliv na chování subjektů a konkurence, jenž se na trhu nachází. Zároveň to ovlivňuje, jaké zboží se bude vyrábět, jaké služby se budou poskytovat a v jaké bude jejich množství. Oproti tomu v druhém sektoru se distribuují důchody. Zde je hovořeno o ziscích jednotlivých firem, ale také zde patří mzdy, renty, úroky, dividendy a další. Důležité je, že tyto trhy jsou vzájemně propojené a jeden bez druhého nemohou fungovat.

Aby byla zachována stabilita trhu nejen na národní, ale také na mezinárodní úrovni, je nutné ho regulovat. Regulace také slouží k ochraně subjektů na tomto trhu. (Finanční vzdělávání, ©2021)

Nedílnou součástí finančního trhu je finanční systém a jeho funkce. Prostřednictvím tohoto systému se rozdělují finanční prostředky mezi ty, co je potřebují a chtějí je získat. Peníze investorů jsou zde vyměňovány do různých finančních instrumentů. Díky tomu lze využít tyto volné prostředky a změnit úspory v investice. (Rejnuš, 2016, s. 24-25)

Finanční trh má dle Rejnuše (2016, s.24-25) několik funkcí:

- Funkce depozitní – uložení volných finančních prostředků pomocí bankovních vkladů a investičních produktů
- Funkce kreditní – získání potřebných finančních prostředků pro různé subjekty (domácnosti, firmy, stát)
- Funkce uchování hodnoty – minimalizace důsledků působení inflace na finance díky využití investičních produktů
- Funkce likvidity – přeměna finančních nástrojů na hotovost
- Funkce platební – provádění všech různých druhů plateb
- Funkce ochrany proti riziku – zajišťuje ochranu proti různým druhům rizik pomocí pojistných smluv
- Funkce politická – funkce státu zasahovat do fungování finančního systému

Na finanční trh i zprostředkování dohlíží Česká národní banka. V rámci EU provádí regulace a dohled nad finančním trhem Evropská rada pro systémová rizika (ESRB) a tři

evropské orgány: Evropský orgán pro bankovníctví (EBA), Evropský orgán pro cenné papíry a trhy (ESMA) a Evropský orgán pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění (EIOPA). Součástí toho je i ČNB. (Historie ČNB, 2003-2018)

## 2 FINANČNÍ ZPROSTŘEDKOVÁNÍ

Z objemu a pestrosti poskytovaných činností na finančním trhu vyplývá, že zde vystupuje řada subjektů. (Rejnuš, 2016, s. 43)

Dle Rejnuše (2016, s. 55) je teoretické rozdělení finančních institucí, tedy subjektů působících na finančním trhu, vskutku jednoduchou záležitostí. Vychází, totiž z konkrétní funkcí subjektů a jejich následného rozčlenění dle předmětu jejich činnosti. Jako jsou finanční instituce nabízející investiční produkty, ale také instituce, které nenabízí investiční produkty a v neposlední řadě licencované instituce finančního systému.

V praxi se využívá členění, které odpovídá nastavení systému regulace. Mezi bankovní instituce spadají komerční banky a také spořitelny. Do dalších členění spadají instituce pojišťovnictví, a to konkrétně pojišťovny a zajišťovny. Do institucí investičních služeb jsou zařazeni obchodníci s cennými papíry, investiční společnosti, dále penzijní společnosti a burzy. (Mejstřík, 2014, s. 45)

### 2.1 Druhy finančního zprostředkování

Dle České bankovní asociace (Finanční vzdělávání, 2021) můžeme finanční zprostředkování také rozdělit do těchto skupin:

#### 2.1.1 Služby plně placené klientem

Při rozhodování, jak efektivně využít své finanční prostředky můžeme využít poradce, placeného klientem, který není závislý na provizích ale na honoráři, který mu zaplatíme. Tato služba ovšem není v České republice tolik využívána. (Finanční vzdělávání, 2021)

#### 2.1.2 Služby plně placené z provizí

Pokud se rozhodneme pro využití této služby neplatíme přímo žádné peníze navíc. Zprostředkovatel je závislý na provizích ze úspěšně uzavřených smluv k produktům. Tato služba je nejvíce využívána nejen v České republice ale i v okolních státech. Zprostředkovatelé této služby potřebují k poskytnutí této služby zvláštní podnikatelské oprávnění, které vydává Česká národní banka. Zároveň je poskytování pojištění, investic a důchodových produktů (netýká se penzijního připojištění) řízeno pomocí zvláštních zákonů. (Finanční vzdělávání, 2021)



### **2.1.3 Služby částečně placené klientem a částečně z provizí**

Zde klient platí za přípravu a tvorbu finančního plánu a následně je zprostředkovatel odměňován dle realizace konkrétních smluv a jejich provizí za sjednání. (Finanční vzdělávání, 2021)

### **2.1.4 Služby poskytované na základě smlouvy s klientem**

Do této kategorie spadá klientem placené finanční poradenství. Nejčastěji se jedná o investiční poradenství a také o činnosti pojišťovacích zprostředkovatelů. (Finanční vzdělávání, 2021)

### **2.1.5 Služby poskytované na základě smlouvy s jedním zprostředkovatelem produktu**

Tito finanční zprostředkovatelé mají uzavřenou smlouvu s jedinou finanční institucí, mluvíme o tzv. výhradním zastoupení, ať už se jedná o jakoukoliv instituci finančního zprostředkování. Zástupci nabízejí tedy produkty pouze této společnosti, tudíž je jejich nabídka a nezávislost omezená. (Finanční vzdělávání, 2021)

### **2.1.6 Služby poskytované u více konkurenčních poskytovatelů**

V tomto případě hovoříme o nejrozšířenějšímu typu této služby. Finanční plán se může skládat z produktů různých bank a pojišťoven. Plán by tedy měl obsahovat ty nejlepší produkty pro konkrétního klienta a za tu nejvýhodnější cenu. (Finanční vzdělávání, 2021)

### 3 ČASOVÁ HODNOTA PENĚZ

Časová hodnota peněz spočívá v tom, že peníze mají odlišnou hodnotu v různých okamžicích, tedy hodnota peněz se postupem času mění. (Šoba a Širůček, 2017, s. 17-23)

Časová hodnota peněz je také důležitou částí finančního managementu. Může být použita k porovnání investičních možností a k řešení problémů v oblasti půjček, hypoték či úspor. (Tripathi, 2019)

Šoba a Širůček (2017, s. 19-23) uvádějí příklad toho, že obecně platí, že stokoruna má dnes vyšší hodnotu než stokoruna za rok. Důvodem toho je, že tato částka bude uložena a úročena, díky tomu se hodnota tedy zvýší. Toto funguje ale i obráceně.

- Budoucí hodnota – jaká částka bude na spořicíím účtu a jak se změní hodnota investice v budoucnu (Šoba a Širůček, 2017, s. 17-25)
- Současná hodnota – kolik je třeba nyní uložit, aby v budoucnu bylo dosaženo požadované částky. (Šoba a Širůček, 2017, s. 17-25)

#### 3.1 Úrok a úroková sazba

Úrok je cenou peněz neboli cenou za půjčení (pohled dlužníka) a odměnou za vypůjčení peněz (poklad věřitele). Úroková sazba značí úrok, který je vyjádřený v procentech a váže se vždy k určitému období. (Šoba a Širůček, 2017, s. 30-37)

Využívají se dva typy úrokové sazby, hrubá a čistá. Hrubá úroková sazba nezahrnuje zdanění úrokových příjmů, což čistá úroková sazba ano. V ČR se u spořicíích a termínovaných účtů využívá zdanění srážkovou daní, tj. 15 %. Z toho vyplývá, že jsou připisovány již zdaněné úroky, hovoří se tedy o čisté úrokové sazbě. (Šoba a Širůček, 2017, s. 47-50)

Dalším typem úrokové sazby je nominální a reálná. Nominální nezohledňuje vliv inflace, reálná úroková sazba tento vliv zohledňuje. (Šoba a Širůček, 2017, s. 51-52)

#### 3.2 Úročení

Úročení vyjadřuje způsob připisování úroků. Existují dva typy, jednoduché a složené. U jednoduchého úročení dochází k úročení pouze původního kapitálu, tedy neúročí se i připsané úroky z předchozích období. Naproti tomu u složeného úročení se úročí nejen původní kapitál, ale také připsané úroky předchozích období. (Šoba a Širůček, 2017, s. 83-88)

Tripathi (2019) uvádí, že složené úročení spočívá v přičtení úroku k částce jistiny půjčky nebo vkladu, tzv. úrok na úroku. Tento princip spočívá v úroku získaného z poslední částky jistiny, který se na konci složeného období stává součástí jistiny.

Šoba a Širůček (2017, s. 85-88) uvádí příklad, že pokud bude uložena stokoruna s úrokem 10 % za každé období, tak v rámci jednoduchého úročení bude po uplynutí prvního období připsán úrok 10 Kč. V následujících obdobích bude úročena opět pouze původní stokoruna, tedy každé období vznikne úrok opět ve výši 10 Kč. Na rozdíl tomu u složeného úročení také po uplynutí prvního období vznikne úrok 10 Kč, následující období se ale úrok bude počítat již ze součtu původní částky a již získaného úroku, tj. 110 Kč. V následujících letech se tedy vždy počítá úrok k původní vložené částky a všech připsaných úroků.

V praktické části práce je pracováno při výpočtech spořicíh a investičních produktů se složeným úročením.

## 4 INSTRUMENTY FINANČNÍHO TRHU

Tato kapitola se zabývá produkty, které nabízí finanční trh a slouží k ideálnímu nastavení nejen osobních, ale také rodinných financí a rozpočtu.

### 4.1 Spořicí produkty

Do této kapitoly spadá několik různých typů produktů odlišujících se nejen dobou spoření, ale také účelem a typem spoření či jeho rizikovostí.

Pojmem spoření se rozumí ukládání peněz do produktů s předem daným výnosem, jako je spořicí účet, stavební spoření a také spoření na penzi. (Rejnuš, 2016, s. 55)

#### 4.1.1 Spořicí účet

Spořicí účty jsou u nás jedním z nejrozšířenějších vkladových produktů. (Janda, 2012, s. 297)

Tento druh spoření je nejvýhodnější na tvorbu krátkodobých rezerv. Výhodou je, že s vloženými penězi můžeme kdykoliv pracovat, vybrat je, přesunout na běžný účet atd. Peníze jsou tehdy k dispozici vždy. A zároveň není třeba peníze vkládat pravidelně. Připisované úroky na těchto účtech by měli dosahovat vyšší hodnoty než na účtech běžných. (Janda, 2012, s. 303)

#### 4.1.2 Stavební spoření

Další z možností, jak si naspořit peníze, je stavební spoření, které vzniklo k podpoře financování bydlení občanů. Na rozdíl od předchozího produktu, je stavební spoření státem garantovaný produkt, což znamená, že stát občanům na toto spoření přispívá, aktuálně tento příspěvek činí 10 % z vložené částky, ovšem je to omezeno na max. 2 000 Kč/ročně. Jeho zhodnocení činí zhruba 1–2 % ročně, jak lze vidět v tabulce 1.

Toto spoření se aktuálně zakládá na dobu 6 let a zároveň si klient volí cílovou částku. Po uplynutí 6 let či po naspoření cílové částky může klient tyto peníze vybrat i s jeho zhodnocením a státními příspěvky, nebo si tohoto stavebního spoření vzít úvěr k financování nejen bydlení. Zároveň pokud naspoří cílovou částku, tak může spořit dál, ale nedostane již státní příspěvky.

Stavební spoření dneska nabízí řada stavebních spořitelén a je také velmi oblíbené u rodičů, kteří takto spořicí svým dětem, aby měli nějak finanční základ, až se budou chtít osamostatnit. (Sylvový a Tyl, 2014, s. 181-183)

Tabulka 1 Vývoj stavebního spoření (vlastní zpracování)

	<b>Sjednáváno 1.4.1993 - 31.12.2003</b>	<b>Sjednáváno 1.1.2004 – 31.12.2010</b>	<b>Sjednáváno 1.1.2011 - doposud</b>
<b>Minimální doba trvání</b>	Sjednáváno	5 let	6 let
<b>Státní podpora</b>	25 %	25 %	10 %
<b>Max částka na státní podporu</b>	18 000 Kč/rok	20 000 Kč/rok	20 000 Kč/rok
<b>Max státní podpora</b>	4 500 Kč/rok	3 000 Kč/rok	2 000 Kč/rok
<b>Zdanění výnosů</b>	0 %	0 %	15 %
<b>Platnost</b>	Do 31.12.2010	Do 31.12.2010	Od 1.1.2011 platí i pro všechno smlouvy zpětně

#### 4.1.3 Penzijní spoření

Dalším spořicíím produktem je spoření na penzi, známé také jako Doplnkové penzijní spoření. Tomuto produktu dříve předcházela Transformovaný fond penzijního spoření. Tento typ spoření slouží k tomu, aby se klienti mohli sami, po stránce finanční, lépe připravit na dobu, kdy budou v penzi, a aby tak nemuseli jen žít ze státního důchodu, o kterém nevíme, jak to s ním v budoucnu bude a jaká bude jeho výše.

Transformovaný fond penzijního připojištění nelze sjednat od důchodové reformy, která proběhla 1. ledna 2013. Poté byl plně nahrazen Doplnkovým penzijním spořením. Oba tyto

produkty nejsou pojištěny ani garantovány státem, ale stejně jako stavební spoření mají státní podporu. Ta činí max 230 Kč/měsíčně, a to v případě, že si klient každý měsíc spoří 1 000 Kč. Spodní hranice státního příspěvku je 90 Kč měsíčně, a to, pokud si klient spoří 300 Kč měsíčně. Výše státních příspěvků je popsána v tabulce 2.

Nárok na tyto příspěvky klient získá v případě, že má spoření sjednáno min do 60 let věku a spoří min 60 měsíců. (Srový a Tyl, 2014, s. 138)

Tabulka 2 Státní podpora penzijního spoření (vlastní zpracování)

Měsíční vklad	Státní podpora
100 Kč	0 Kč
200 Kč	0 Kč
300 Kč	90 Kč
400 Kč	120 Kč
500 Kč	150 Kč
600 Kč	170 Kč
700 Kč	180 Kč
800 Kč	190 Kč
900 Kč	210 Kč
1000 Kč a víc	230 Kč

Tyto produkty se také shodují v tom, že pokud klient spoří každý měsíc 1000 Kč a více, tak může využívat daňových úlev. A zároveň mu na spoření na penzi může přispívat zaměstnavatel, ovšem z těchto příspěvků není státní podpora.

V případě, že chce klient peníze vybrat dříve než před odchodem do penze, přijde o státní příspěvky. (Srový a Tyl, 2014, s. 138)

Při jednorázovém výběru obou druhů penzijního spoření je nutná platba daně ve výši 15 % z výnosů a z příspěvku zaměstnavatele. Toto platí i při pravidelném výběru penze na 9 a méně let. Při výběru nad 10 let je výplata od daně osvobozena.

#### **4.1.3.1 TRANSFORMOVANÝ FOND**

Transformovaný fond penzijního spoření je na rozdíl od produktu, který jej nahradil, čistě spořicí produkt s garantovaným výnosem (klient tam nikdy nebude mít méně, než tam dal), který dosahuje v dnešní době zhodnocení zhruba 0,5 % - 1 %. Je zde tzv. výsluhová penze, což znamená, že si klient může po 15 letech vybrat 50 % z naspořené částky i se státními příspěvky. (Janda, 2012, s. 100-102)

V dnešní době tento produkt již sjednat nelze, stále ho ale můžeme nalézt v portfoliu u řady lidí.

#### **4.1.3.2 DOPLŇKOVÉ PENZIJNÍ SPOŘENÍ**

Nejdůležitější změna, která proběhla je, že tento produkt je investiční, proto se zde očekává vyšší výnos. Klient posílá peníze do účastnických fondů, kde se nakupují tzv. penzijní jednotky, které fungují podobně jako podílové listy (viz kapitola 4.2). U tohoto typu produktu se volí nebo je doporučena investiční strategie. Ze zákona musí mít každá penzijní společnost konzervativní strategii, která funguje velmi podobně jako TF. Výnos tohoto produktu se odvíjí od zvolené strategie a aktuální situace na trhu, čím je strategie dynamičtější, tím očekáváme vyšší výnos. Ovšem není zde garantovaný nezáporný výnos, takže se může stát, že během spořicí doby, bude výnos různě stoupat, či klesat a také se nám může celková částka snížit, vše se odvíjí od aktuální situace na trhu. Ale stejně i jako u investic, v případě poklesu, klient za stejnou částku nakoupí podstatně více penzijních jednotek, než když je křivka průběhu spoření na vrcholu, protože právě v období poklesu je cena penzijních jednotek nižší, a tudíž jich nakoupí více. Poté když křivka a ekonomika znovu vzroste, tak má klient nakoupené větší množství jednotek, tudíž se pak zhodnocuje větší objem a tím pádem vzniká vyšší výnos. (Syrův a Tyl, 2014, s. 183–188)

Strategie je volena podle toho, jak dlouhá je spořicí doba, čím je člověk mladší, tím může zvolit dynamičtější strategii, protože spoření bude trvat řadu let, z toho důvod může mít křivka průběhu spoření více výkyvů. Zároveň je ale DPS nastaveno tak, že když se blíží doba výběru peněz, tak se spořicí strategie stává více a více konzervativní, abychom zabránili tomu, že při výběru peněz bude zrovna propad křivky výnosu trhu a klient tak získá méně peněz. (Syrův a Tyl, 2014, s. 183–188)

U DPS může klient čerpat tzv. předdůchod. Již 5 let před dosažením důchodového věku, který je stanovený státem, může začít čerpat naspořené peníze. (Syrův a Tyl, 2014, s. 183–188)

## 4.2 Investiční produkty

Investice jsou dlouhodobý produkt na finančním trhu, např. podílové fondy, akcie, dluhopisy atd. Ve všech případech se jedná o stejné základní principy, klienti se vzdávají možnosti vybrat a využít svoje peníze hned, kdy je potřebují, ale poskytují je investiční společnosti, která s těmi financemi nakládá dle nejlepší možné varianty. Odměnou pro klienty za dlouhodobé nebo pravidelné ukládání peněz je to, že očekávají vysoký výnos. Stejně jako tomu bylo u Doplňkového penzijního spoření, která se chová jako investice.

Důležitou větou hned na začátek je to, že výnosy let minulých nezajišťují výnosy let budoucích. (Lazarevič, 2014)

Dle Rejnuše (2016, s. 132) můžeme investice chápat jako úmyslné obětování určité dnešní hodnoty peněz, která je jistá (ve většině případů mluvíme o peněžních prostředcích), za účelem zvýšení její hodnoty v budoucnu. Pomocí nákupu různých druh investičního majetku. Ke zvýšení hodnoty dochází pomocí úkonů z jejich držení, nebo tím, že jejich ceny postupem času stoupají.

### 4.2.1 Výnos, riziko a likvidita

Cílem každého investora je většinou maximalizace výnosu spolu s velkou likviditou, tedy schopností proměny na hotovost, a zároveň s nízkým rizikem neboli volatilitou. Tyto tři vlastnosti by měl splňovat ideální instrument finančního trhu. (Mejstřík, 2014, s. 40)

### 4.2.2 Investiční horizont – Ideální investiční portfolio

Čas je všechno, co potřebujete, zní ve slavném filmu *Vykoupení z věznice Shawshank*. A toto platí i u investic, čím více času na investování klient má, tím lépe. Výnos není jistý nikdy, ani u dlouhého časového horizontu. Rizika velkého procentního propadu jsou pravděpodobné, ovšem s délkou horizontu klesá pravděpodobnost, že se klient dostane do mínusu proti částce, kterou investoval. Zároveň je důležité si rozdělit spoření na krátkodobé a dlouhodobé. Krátkodobé spoření klientům pomůže v nenadálých situacích a tím pádem, pokud tyto rezervy mají dostatečné, není třeba sahat do rezerv na delší časový horizont. Potom už nic nebrání tomu, dodržet předem stanovený dlouhodobý horizont (10-20 let). Dle historických dat lze potvrdit, že s vyšším investičním horizontem klesá riziko nenaplnění investičního cíle. Podle horizontu se také volí konkrétní druh investice, např. akcie jsou rizikovější než dluhopisy, proto je vhodné investovat do akcií na 10 let,



pokud má klient horizont na 20 let, zde jsou akcie jednoznačné. Je důležité, aby byl klient schopen ustát možná rizika i v průběhu tohoto horizontu. (Tůma, 2019, s. 47-49)

### **4.2.3 Investiční nástroje**

Dle Syrového a Tyla (2020) lze investování chápat jako obětování aktuální známé hodnoty finančních prostředků za předpokladu, že v budoucnu bude tato hodnota vyšší, tedy uložení peněz takovým způsobem, aby jejich hodnota v budoucnu vzrostla.

Investovat se dá do leccího od akcií přes nemovitosti až třeba po obrazy. Konkrétně se podívám na akcie, dluhopisy a podílové fondy.

#### **4.2.3.1 AKCIE**

Z historických údajů víme, že investování do akcií je z dlouhodobého hlediska výnosnější než investování do dluhopisů. Akcie představují určitou míru rizika, ale také vyšší výnos. Je to kvalitní zdroj pro pasivní příjmy. Investování do akcií přináší investorům pravidelné dividendy, které jsou jim vypláceny. Tyto dividendy mohou být zdrojem právě již zmíněného pasivního příjmu. Akcie mají potenciál růstu či poklesu jejich hodnoty odvíjející se od situace na trhu. (InvestPlus, ©2014-2021)

Akciové fondy tak tvoří nejzajímavější část nabídky. V čistě akciových strategiích je investováno více než třetina majetku investovaného v evropských fondech. (Tůma, 2014, s. 117-119)

Tyto fondy lze různě kategorizovat podle regionu, země, odvětví. Lze tedy investovat do akcií nejen naší země, ale také do akcií zahraniční, akcií vyspělých zemí, ale i zemí rozvojových. Jádro takového portfolia dle zemí by měli tvořit fondy vyspělých zemí a doplňkem v tomto portfoliu by měly být fondy rozvíjejících se trhů. (Tůma, 2014, s. 120 -139)

V rámci rozdělení lze sektoru se bavíme např. o energetice, surovinách, průmyslu, zdravotnictví, informačních technologiích apod. Také můžeme využít investování do ekologie, luxusního zboží, či těžby zlata či stříbra. Sektorové fondy slouží převážně k doplnění portfolia. (Tůma, 2014, s. 140-147)

#### **4.2.3.2 DLUHOPISY**

Dluhopisy jsou velmi vhodné pro konzervativní investory. Reálně existuje ale ovšem řada dluhopisů od velmi kvalitních až po velmi rizikové. (Tůma, 2014, s. 176)

Význam dluhopisů tkví v tom, že díky nim si ekonomické subjekty opatřují peněžní prostředky pro svou činnost. (Rejnuš, 2016, s. 198)

Dle Rejnuše (2016, s. 201) dělíme krátkodobé dluhopisy na:

- Státní pokladniční poukázky
- Pokladniční poukázky centrální banky
- Depozitní certifikáty
- Směnky

Obligace neboli dlouhodobé dluhopisy mají určenou dobu splatnosti, která je delší než 1 rok. Podle této splatnosti je můžeme dále dělit na krátkodobé, střednědobé, dlouhodobé. Dále je také můžeme dělit dle výnosu z jejich držení (kuponové, bezkuponové), z hlediska zajištěnosti finančních nároků, podle práv emitenta nebo jejich držitele, dále na domácí, zahraniční, či euroobligace. (Rejnuš, 2016, s. 201-206)

Státní dluhopisy jsou jedním z nejbezpečnější konzervativních způsobů investování. Je zde garantovaný výnos a také splacení dlužné částky. (Tůma, 2014, s. 138)

#### **4.2.3.3 PODÍLOVÉ FONDY**

Podílové fondy jsou známé jako kolektivní investování. Drobní investoři se spojují za účelem většího objemu kapitálu k investování. (Rejnuš, 2019, s. 292)

Tento jejich majetek obhospodařuje investiční společnost, která je na tento druh investic specializovaná, spravuje tyto fondy, vybírá, do kterého fondu se peníze budou investovat a dohlíží na jejich průběh. Majitelem toto majetku jsou ale i nadále jednotliví investoři. Jejich podíl na majetku znázorňuje cenný papír nazývaný podílový list. Hlavní výhodou těchto fondů je diverzifikace rizika. (Tůma, 2014, s. 27-32)

Nejznámějším typem fondu jsou otevřené podílové fondy, investoři do nich mohou kdykoliv vstupovat a mají kdykoliv nárok a jejich odkup a vyplacení peněz. (Tůma, 2014, s. 53-59)

Portfolia fondů tvoří řada cenných papírů, akciové i dluhopisové tituly atd. Tato diverzifikace omezuje riziko, v případě že se jedné investici aktuálně nedaří, jiné se dařit může. Dluhopisové fondy jsou konzervativnější strategií a jejich kolísání není tak velké jako u akciových fondů. (Rejnuš, 2016, s. 296-297)

#### 4.2.4 Výběr podílového fondu

Web Finex (2019) uvádí, že při výběru konkrétního podílového fondu je důležitých několik faktorů:

- Podstupované riziko – rizikovější fondy přináší vyšší výnos, což zároveň ale znamená pravděpodobné výkyvy mezi vyšší výnosů např. velkém nárustu výnosu může předcházet významný pokles výnosu
- Dostupnost investovaného kapitálu – proces výběru peněz z fondu může trvat delší dobu, zpravidla měsíc od zadání požadavku k výběru k samotnému obdržení peněz
- Výše poplatků – u fondů existuje několik typů poplatků:
  - výstupní poplatek – poplatek z vybírané částky
  - vstupní – placený při vstupu do fondu, buď placený jednorázově nebo postupně
  - manažerský – placen v průběhu investování
- Typ fondu – akciový, dluhopisový, smíšený, komoditní nebo např. nemovitostní
- Historický vývoj fondu – důležitý je vývoj za posledních 5, 10 nebo více let, odvíjí se to od typu fondu
- Velikost podílového fondu – díky historickému vývoji je známo, že u příliš velkých fondů (nad 100 miliard USD) je poměrně nákladná jejich správa, zároveň ale u příliš malých fondů se nedá předpokládat jejich vývoj, pokud by získali větší množství peněžních prostředků
- Další faktory – aktuální situace na trhu, plánovaný investiční horizont

Dle Lazareviče (2014) hrají důležitou roli při výběru fondu tyto faktory:

- Investiční profil a investiční horizont
- Poplatky
  - TER - total expense ratio neboli ukazatel celkové nákladnosti
- Historická výkonnost – alespoň za posledních 10–20 let
- Správce peněz
- Makro faktory a oblast investice

- Země, kde fond investuje
- Měna fondu
- Oblast investování

Lepším ukazatelem výkonnosti fondu je průměrná roční výkonnost než výkonost kumulativní, kde se sčítá výkonnost za uplynulé roky dohromady.

Syrový (2016, s.127-152) uvádí, že prvním důležitým bodem při výběru vhodného investičního portfolia je stanovení způsobu investování a s tím spojená volba vhodné strategie a složení investičního portfolia. Je třeba se zamyslet nad stanovením poměru možného výnosu a rizika plynoucího z investování. Výnosy i rizika jsou dány složením portfolia. Při volbě složení portfolia je důležitý investiční horizont, dle toho lze lépe vybrat druh investičního produktu. Čím bude tento horizont delší, tím více rizikový produkt si lze vybrat. Naopak u krátkodobého investování je důležité, aby bylo podstupeno, co nejmenší riziko, s tím je ale ovšem spojený i nižší výnos. Poté přichází již na řadu volba samotného produktu, zda budeme investovat do akcií, dluhopisů, podílových fondů či třeba nemovitostí.

Dle Tůmy (2019) je při výběru investičního produktu důležitá volba úrovně podstupovaného rizika, výše investované částky a její pravidelné či jednorázové ukládání, sestavení vhodného investičního portfolia a doba spoření

### 4.3 Pojištění

Pojištění je jeden ze způsobů, jak chránit sám sebe a svoji rodinu před možnými riziky. (Doubková a Tomek, 2016, s. 87)

#### 4.3.1 Životní pojištění

Dle Rejnuše (2016, s. 103) slouží životní pojištění neboli pojistný produkt k tomu, aby ochránil pojištěného a jeho nejbližší osoby před možnými finančními problémy.

Abych bylo možné splnění přání, je třeba mít stálý příjem. Tento pravidelný příjem ale může ohrozit nemoc nebo také ztráta povolání, úmrtí, dokonce i invalidita, ať už způsobená úrazem či nemocí. (Syrový a Tyl, 2014, s. 37)

A právě k ochraně těchto rizik slouží životní pojištění. Primárně bývají pojišťována dvě základní rizika, riziko smrti a riziko dožití. Častokrát se na trhu vystupuje jejich kombinace. Kromě těchto dvou již zmíněných rizik bývají zahrnována další připojištění, jako je invalidita, úraz apod. (Rejnuš, 2016, s. 103)

#### **4.3.1.1 Rizikové životní pojištění**

Slouží ke krytí rizika smrti, což znamená, že v případě smrti pojištěného v době platnosti tohoto pojištění, bude pozůstalým osobám vyplacena sjednaná částka. Toto pojištění neobsahuje spořicí složku, tudíž pokud pojištěný zemře až po skončení platnosti pojistky, pojištění zanikne bez jakékoliv výplaty pojistné částky rizika smrti. (Rejnuš, 2016, s. 103)

Pojištění pro případ smrti by mělo splňovat to, že v případě smrti pojištěného úrazem i nemocí se dostane pozůstalým z pojistky takový kapitál, který je zabezpečí či splatí dluhy zemřelého. Pojistná doba by měla trvat do odchodu pojištěného do penze. A zároveň by se výše pojistné částky měla postupem měnit podle výše majetku (např. snižování dluhu.) (Srový a Tyl, 2014, s. 47)

#### **4.3.1.2 Rezervotvorné životní pojištění**

Toto pojištění je založeno na spořicí částce, které odpovídá pojistnému plnění v případě dožití. Je tedy uzavíráno, pokud se člověk chce zabezpečit do budoucnosti. Nejčastěji uzavíráno za účelem udržení standartní životní situace po uplynutí produktivního věku. Nejčastěji bývá vypláceno jednorázově, ale také existuje možnost pravidelné měsíční renty. (Rejnuš, 2016, s. 103)

Dle Srového (2014, s. 49) jsou preferovány rizikové pojistky před rezervotvornými vzhledem k tomu, že pojistky by měli sloužit hlavně k zabezpečení rizik a na investování a spoření existují jiné lepší produkty. Pokud se tyto produkty spojí nedosahují dostatečné kvality ani v jednom.

#### **4.3.1.3 Smíšené rizikové pojištění**

Tento typ pojištění slučuje dohromady dva předchozí typy. Dále se dělí na dva typy:

- **Kapitálové životní pojištění** – zde je pojišťovnou garantováno minimální zhodnocení spořicí složky. Klient ale nemůže nijak ovlivnit investování spořicí složky. A vzhledem ke garanci zhodnocení je pro pojišťovnu nejdůležitější bezpečnost investované částky, proto tyto peníze se investují do méně rizikových státních dluhopisů. (Rejnuš, 2016, s. 103-104)
- **Investiční životní pojištění** – tento druh pojištění se liší od kapitálového v tom, že klientovi je povolena možnost rozhodnout, kam bude peníze investovat formou nákupu podílových fondů a zvolit si tedy investiční strategii podle rizikovosti.

Tentokrát ale pojišťovna neposkytuje žádnou garanci a veškerá rizika spočívá na klientech. (Rejnuš, 2016, s. 103-104)

#### **4.3.1.4 Druhy základních připojištění:**

Pracovní neschopnost – Výše pojistné částky by měla pokrýt riziko výpadku příjmu při pracovní neschopnosti a měla by dosahovat výše rozdílů pravidelné mzdy a nemocenské. Tudíž klient by i při pracovní neschopnosti měl mít podobně vysoký příjem jako obvykle. Maximální doba neschopnosti je 1 rok. V případě překročení této doby či zhoršení zdravotního stavu se bude jednat o invaliditu. Zpravidla pojišťovna toto plnění vydává od 29. dne neschopnosti formou pravidelných měsíčních plateb. (Srový a Tyl, 2014, s.43)

Pokud má klient dostatečné úspory, aby pokryli jeho výpadek příjmu, není nutné toto připojištění uzavírat, jeho sjednání je tedy velmi individuální a rozhodně je výhodné v případě, pokud má klient úvěr. (Srový a Tyl, 2014, s. 43)

Nepatří ovšem mezi nejvýhodnější připojištění díky jeho ceně. (Srový a Tyl, 2016 s. 42)

Úmrtí a invalidita – Zde je důležité uvědomit si ,jaké finanční riziko hrozí v případě úmrtí či invalidity. Člověk během života vydělá miliony korun. A na takové částky by měla být pojistná částka nastavena, aby opět pojistná částka pokryla výpadek příjmu, nebo dokonce aby zastřešila výdaje spojené s péčí o nemocného. Plnění invalidity závisí na přiznání státního invalidního důchodu. Pokud klient o tento důchod přijde, přijde tak i o vyplácení pojistného plnění. (Srový a Tyl, 2014, s. 43, 48, 49)

Horší rizikem z těchto dvou je invalidita, protože v této situaci narostou výdaje domácnosti mnohem více. V případě smrti tyto výdaje naopak klesnout. (Srový a Tyl, 2014, s. 43, 48, 49)

Trvalé následky – Toto připojištění je využíváno nejen u dospělých, ale hlavně u dětí. Ačkoliv děti nemají příjem, tak v případě, že onemocní nebo se jim stane úraz, po kterém jim zůstanou trvalé následky, to pro rodinu znamená zvýšení výdajů, které jsou vázány na léčbu a péči o dítě. A zároveň taky existuje možnost snížení příjmů a to tehdy, když nemocný bude potřebovat péči. (Srový a Tyl, 2014, s. 47)

### 4.3.2 Neživotní pojištění

Toto pojištění slouží k pojištění majetku. Výše pojistné částky by měla být taková, abychom si mohli tento majetek pořídit znovu. Dělíme ho dále např. na pojištění nemovitosti a domácnosti. Je velmi důležité uvědomit si jejich hodnotu a podle toho správně nastavit nejen výši pojistné částky, ale také rizika, na které je nemovitost a domácnost pojištěná. (Syrový a Tyl, 2014, s. 41)

Mezi nejznámější patří:

- Pojištění majetku
- Pojištění domácnosti
- Pojištění odpovědnosti za škodu – při výkonu povolání, v občanském životě,
- Povinné ručení
- Havarijní pojištění
- Cestovní pojištění

## 4.4 Úvěry

Úvěry využívají lidé, pokud nemají dostatek financí. Poskytují je banky a další společnosti. Lidé si od nich peníze půjčí, následně je splácí spolu s úroky. (Syrový a Tyl, 2014, s. 193)

Spotřebitelským úvěrem se rozumí nabídka, která je sjednaná na jméno a účet poskytovatele nebo na jméno a účet spotřebitele.

Druhy spotřebitelských úvěrů:

- Spotřebitelský úvěr na bydlení – zajištěn movitou věcí a musí být účelově vymezen
- Vázaný spotřebitelský úvěr – vázán na koupi zboží nebo poskytnutí služby, např. leasing
- Spotřebitelský úvěr jiný než na bydlení – bez účelu a zajištění nemovitou věcí

### 4.4.1 Spotřebitelský úvěr na bydlení = Hypoteční úvěr

Dlouhodobý úvěr, který je zajištěný zástavním právem k nemovité věci nacházející se na území ČR. Žádost musí být doložena dokladem o vlastnictví. (Rejnuš, 2016, s. 80)

Mezi základní účely tohoto úvěru dle Rejnuše (2016, s. 80) patří např:

- Koupě (pořízení) nemovitosti
- Výstavba a rekonstrukce
- Majetkové vypořádání

#### **4.4.1.1 Americká hypotéka**

Jedná se o neúčelovou hypotéku, kdy tedy banka nezkoumá účel a ten není ani uveden v úvěrové smlouvě. Dokládají se pouze údaje týkající se nemovitosti, která slouží jako zástava, a informace týkající se klientů. (Janda, 2013, s. 253-254)

Nejčastější účelem bývá konsolidace stávajících úvěrů. Tyto hypotéky mívají vyšší úrokovou sazbu než hypotéky účelové. Splatnost je zpravidla maximálně 20 let. (Janda, 2013, s. 253-254)

#### **4.4.1.2 Dočasně nezajištěný hypoteční úvěr**

Financuje se jeho pomocí pořízení nemovitostí, u kterých nelze provést zástavní právo. Nejčastěji se s tím setkáme u koupě družstevního, obecního nebo státního bytu, u nákupu nemovitosti ve dražbě. Klient čerpá hypotéku bez zástavního práva, ale jeho povinností je nejčastěji do 12 až 24 měsíců dodat vhodnou nemovitost k zástavě. Po tuto dobu se platí zpravidla vyšší úroky. Po zajištění zástavního práva, tento úvěr zaniká a vzniká anuitní splácení hypotéky. (Zlatá koruna, 2020)

#### **4.4.1.3 Hypoteční úvěr 2v1**

Věřitel půjčuje klientovi peníze nejen na klasický účel, ale umožňuje mu také použít část peněz na cokoliv. Většinou bývá neúčelová část omezena výší 20 % z celkové výše úvěru. Výhodou je nízká úroková sazba, ale nevýhodou tohoto úvěru je, že klient musí platit dvoje poplatky za vedení dvou různých úvěrových účtů. (Prima finance, 2021)

#### **4.4.2 Úvěry stavebních spořitelen**

Stavební spoření je určeno z velké části k poskytování úvěrů. Existují dva typy úvěrů – řádný a překlenovací. (Janda, 2013, s. 333–349)

Řádný úvěr ze stavebního spoření získá klient v případě, kdy splní tři podmínky:

- Spoření min 2 roky

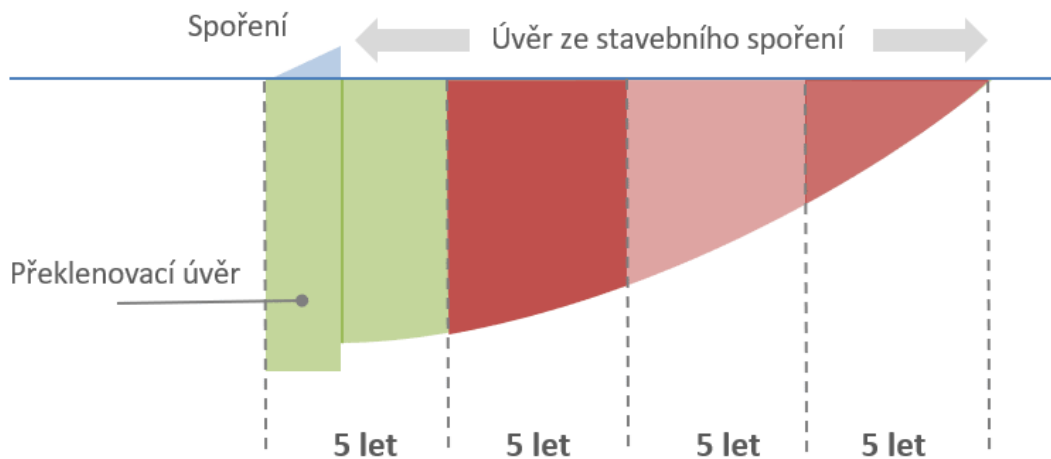


- Dosažení určitého procenta z cílové částky – odvíjí se od zvoleného tarifu
- Hodnotící číslo – interní údaj firmy, který hodnotí např. pravidelnost vkladů, dobu, po kterou klient vkládá peníze, výši vkladů

Řádný úvěr funguje stejně jako většina úvěrů, klient má danou úrokovou sazbu a pravidelně tento úvěr splácí pomocí splátek, které mají stejnou výši. Na začátku splácení tvoří větší část splátky úrok a zbytek splátka úvěru, to se postupem času obrací. Úrok se počítá pomocí úrokové sazby a aktuální výše dluhu. (Janda, 2013, s. 333–349)

V případě, že klient nesplní některou z výše uvedených podmínek, ztrácí nárok na řádný úvěr ze stavebního spoření a získá překlenovací úvěr. Ten spočívá v tom, že dokud klient nesplní všechny tři podmínky, nenaspoří dostatečnou částku, nesplní hodnotící číslo a neuběhne spořicí doba 2 roky, tak se úroky z úvěru počítají z původní částky úvěru. Při splnění podmínek se úvěr transformuje na řádný úvěr a výše jistiny a úroku se počítá, tak jak je zvykem u ostatních úvěrů. (Janda, 2013, s. 333–349)

Princip fungování překlenovacího úvěru je znázorněn na obrázku 1.



Obrázek 1 Řádný a překlenovací úvěr (Stavebky, 2019)

## 5 FINANČNÍ PLÁN DOMÁCNOSTI

Dnes, kdy je velmi diskutované zabezpečení na důchodový věk, při ztrátě zaměstnaní nebo nemoci, je důležité vytvořit si finanční plán, jenž může hodně pomoci při neočekávané situaci, které během života mohou nastat. Proto je důležité vytvořit si určitou finanční rezervu právě na tyto časy. (Novotný, 2018, s. 20)

Finanční plán spočívá ve stanovení cílů a k nim je třeba přiřadit určité množství peněz, podle toho, kolik jejich splnění bude stát. Jestliže má klient jakýkoliv cíl, musí si na něj nahromadit nějaké peníze. (Syrový a Tyl, 2014, s. 11)

Finanční plán vytváří mapu pro peníze a díky němu je dosaženo cílů a přání. Je to tedy komplexní pohled na současnou finanční situaci rodiny, jejich cíle a nastavení způsobu jejich dosažení. Kvalitní plán by měl dosahovat podrobnosti nejen o příjmech a výdajích, ale také dlužích, úsporách, investicích, pojištěních a dalších důležitých částí osobních či rodinných financí. Tento plán si může vytvořit každý sám nebo s ním může pomoci profesionál. (Voigt a Benson, 2021)

Při sestavování plánu je důležité se zamyslet, čeho chce člověk v budoucnu dosáhnout, jaké jsou jeho možnosti a co je pro něj konkrétně nejlepší řešení. Je třeba také brát ohled i na možnost, že nastanou nějaké neočekávané situace, a právě i na tyto situace musí být finančně připravený. (Syrový a Tyl, 2014, s. 11-13)

Dle Callaghana a Fribbance (2012) jsou pro oblast osobních financí zásadně nejdůležitější tyto čtyři faktory: měnící se sociální a ekonomický kontext, věk osoby, vztahy mezi osobami a domácnostmi a plánování osobních financí.

Plán by měl tedy pomoci splnit sny a přání. Lze si jej představit jako mapu, díky které bude úspěšně docíleno jejich splnění. Zároveň je plánování osobní či rodinných financí dobrou metodou i pro lidi, kteří plánování nemají v oblibě. Díky němu lze finančně dostáhnout v budoucnu toho, na co v daném okamžiku finance nejsou. Stačí jen najít správnou cestu a směr, jakým se vydat, aby bylo dosaženo splnění těchto snů a přání. (Finanční vzdělávání, 2021)

## 5.1 TVORBA FINANČNÍHO PLÁNU

Lidé mají čas od času problém s tím, jak využívají své finance, ať už to je zapříčiněno finanční negramotností, vypjatý rozpočtem nebo tím, že podléhají při návštěvě obchodů a kupují si maličkosti nebo věci, které vlastně vůbec nepotřebují. (Moneytalks, 2021)

Při tvorbě finančního plánu je třeba se zabývat otázkou, jak se co nejefektivněji dostáhnout z bodu A do bodu B. Přičemž bod A je aktuální situace a bod B je dosažení přání a snů v budoucnu. (Finanční vzdělávání, 2021)

Při sestavování plánu je důležité si plán sepsat, ať už ručně nebo na počítači. Pokud plán nebude sepsán a člověk bude spoléhat na to, že si jej zapamatuje, a tudíž jej bude mít pouze ve své hlavě, je velká pravděpodobnost, že plán postupem času zapomene anebo ho nenaplní. (Finanční-škola, 2021)

Prvním důležitým bodem při sestavování finančního plánu je vytvoření samotného rozpočtu. Umět si spočítat hodnotu našich příjmů a zároveň taky, kolik peněz, na co bude vynaloženo, tedy výdajů. Tímto způsobem zjistit, kolik volných prostředků zůstává a jakou část z nich lze využít při tvorbě plánu. (Finanční vzdělávání, 2021)

Mezi nejčastější příjmy dle společnosti Partners řadíme:

- Příjmy ze zaměstnání
- Příjmy z podnikání
- Materská dovolená
- Důchod
- Výživné
- Příjem z pronájmu

Do kategorie obvyklých výdajů můžeme například zařadit:

- Bydlení a náklady s tím spojené – poplatky za vodu, elektřinu, televizi, internet atd.
- Strava a potraviny
- Doprava – benzín, apod.
- Studium, koníčky

- Oblečení, zdraví a kosmetika
- Děti a jejich kroužky
- Finanční produkty:
  - Úvěry a jejich splátky
  - Pojištění
  - Stavební spoření
  - Penzijní spoření

Druhým bodem je stanovení již mnohokrát zmíněných cílů a přání. Ať už se jedná o různé dovolené, koupi nového auta, pořízení vlastní nemovitosti či dokonce předčasného odchodu do penze. Hovoří se zde nejen o krátkodobých ale také i dlouhodobých cílech. Je ovšem důležité uvědomit si, že těchto cílů bude dosahováno postupem času. (Šeda, 2016)

Posledním bodem je již samotné rozdělení volných prostředků, lze je vložit do bankovních, pojistných nebo investičních produktů. Na trhu jich existuje celá řada, a proto je nesmírně důležité porovnat jejich nabídky a vybrat si pro sebe tu nejlepší, nejvýhodnější i nejlevnější variantu. (Money talks, 2021)

## 5.2 Best practices při tvorbě finančního plánu

Při tvorbě finančního plánu domácnosti je důležité stanovení cílů, kterých chce rodina či jedinec dosáhnout. K těmto cílům je následně třeba přiřadit peněžní prostředky. Je doporučeno postupovat tak, že si první rozdělíme cíle do několika doporučených kategorií (viz kapitola 4.2.1. – 4.2.5), stanoví se množství peněz, které jsou k dispozici na splnění cílů, stanovení rizik a v neposlední řadě přiřazení cílům zdroje. (Srový a Tyl, 2020, s. 15-17).

Srový a Tyl (2020, s. 62-68) uvádí rozdělení do několika kategorií, jako například bydlení, děti a jejich studium, finanční nezávislost či cíle jako je dovolená či nové auto. Dále je vhodné, aby plán zajišťoval likvidní rezervu, zajištění majetku a příjmu.

### 5.2.1 Zabezpečení příjmu

Prvním a zároveň nejdůležitějším bodem, kterým je třeba se zabývat, je výše příjmů a výdajů. Je velmi důležité se nad těmito dvěma věci zamyslet a probrat je ze všech stran. Podle rozdílu mezi příjmy a výdaji pak se sestavuje finanční plán. (Srový a Tyl, 2014, s. 30-31)

Zároveň je třeba si uvědomit, co může zapříčít výpadek příjmu a zamyslet se na tím, jak předejít možné situaci, kdy by člověk mohl zůstat nějakou dobu bez příjmu. Ať už při ztrátě zaměstnání, nebo při zdravotních problémech, kdy člověk má příjem pouze částečný nebo v nejhrošším případě vůbec žádný. V případě krátkodobého výpadku příjmu by měl mít člověk krátkodobou rezervu ve výše 3–6 měsíčních platů. A tato rezerva mu pomůže tento výpadek pokrýt. (Srový a Tyl, 2014, s. 32)

V případě dlouhodobého výpadku příjmu musí mít klient vysokou rezervu anebo správně nastavenou životní pojistku. Ta by měla být nastavena tak, aby při této situaci byla výše klientova příjmu na přibližně stejné hranici jako jeho obvyklý příjem, tudíž aby propad jeho příjmu byl co nejmenší. (Srový a Tyl, 2014, s. 19-22)

### 5.2.2 Bydlení

Neméně důležitou částí finančního plánu je kapitola zabývající se bydlením. Každý člověk musí někde bydlet, ať v bytě nebo v domě, v pronájmu či ve vlastním. Náklady na bydlení bývají zpravidla jedním z největších výdajů, které osobní nebo rodinný rozpočet nejvíce zatěžují, proto je vhodné se tímto zabývat a získat tak správně informace klidně i dříve, než to lidé vůbec začnou realizovat. Zároveň je důležitou se touto tématikou zabývat vždy rámci celé finančního plánu, nikdy ne odděleně. (Srový a Tyl, 2014, s. 201-202)

Pokud bude financováno bydlení pomocí úvěru, je důležité si to řádně promyslet a propočítat tak, aby to neohrozilo plnění dalších cílů. Většinou je řešeno dvěma možnostmi, splácet méně, ale delší dobu, nebo splácet více po dobu kratší. Pokud je nastavená nižší pravidelná splátka s dlouhodobou splatností, je velmi výhodné využít zbytek volných prostředků na plnění jiných cílů, např. zajištění příjmu, na důchodový věk, a také na spoření nebo investování, či jen jako rezervu pro neočekávanou událost. Samozřejmě vše se odvíjí od konkrétní finanční situace jedince či domácnosti. Neméně důležitou součástí je také samotná výše úvěru a s tím spojený úrok a jeho fixace. (Srový a Tyl, 2014, s. 201-210)

### 5.2.3 Rezervy na budoucnost – děti, penze, volný čas

Při sestavování finančního plánu jsou stanoveny cíle, kterých je požadováno dosáhnout a zároveň je důležité seznámení se stavem financí v daný moment. Je známo, kolik budou stát předchozí cíle, tudíž jsou jasné zdroje, které zůstanou k dispozici a lze je tedy využít ke spoření na budoucnost, třeba na koupi auta, dovolenou, či spoření na penzi. Při pravidelném odkládání peníze se jejich suma se nahromadí a díky tomu lze naplnit požadované cíle.

Určitě není vhodné nechávat tyto peníze na běžném účtu nebo je nechat doma ležet v šuplíku, působí proti nim totiž negativně inflace. Neméně důležitou roli hraje čas. Je velmi důležité, kdy ty peníze budeme potřebovat, podle toho se poté rozhoduje, kam peníze bezpečně uložíme. (Syrový a Tyl, 2014, s. 54–55)

### **5.3 Cíl finančního plánu**

Cílem finančního plánu je klienta připravit na budoucnost, pomoci mu zacházet se svými penězi a zároveň je využívat tak, aby klientovi přinesli užitek. Spousta lidí se financemi nerada zabývá, proto toto téma obvykle vůbec neřeší a pak když se vyskytne nějaký problém, neví si s ním rady a mnohdy ten problém svým nevhodným řešením pouze komplikují. Je důležité mít finanční rezervy, protože člověk nikdy neví, kdy se, co stane, a je důležité být na to předem připraveni. A zároveň je třeba si uvědomit co důležité je a co důležité není. (Syrový a Tyl, 2014, s. 217-220)

## ZÁVĚR K TEORETICKÉ ČÁSTI

První teoretická část práce se zabývá seznámením s finančním trhem, institucemi a produkty, které se na tomto trhu v České republice nachází. Je zde provedena literární rešerše dané problematiky a následně byly zanalyzovány nejen instituce, ale také samotné produkty. Tyto informace budou využity v praktické části práce.

Velkým konkurentem bank v nabídce běžných účtů, spořicíh účtů a také termínovaných vkladů jsou právě družstevní záložny, dříve známe jako kempeličky či spořitelní družstva. Kdo chce využít služby záložen musím se stát jejich členem, což spočívá v úhradě členského poplatku a vyplnění žádosti o členství. Vklad neboli poplatek je pro členy jedné družstevní záložny vždy stejný.

V části teoretické práce, která se zabývá samotnými produkty na finančním trhu, jsou uvedeny spořicí a investiční produkty, pojištění a úvěry. V rámci spořicíh produktů je popsáno několik produktů, konkrétně spořicí účet, stavební spoření a spoření penzijní. Další část obsahuje představení produktů spořicíh, akcií, dluhopisů a podílových fondů. V části věnující se pojištění je řešeno pojištění životní i neživotní. Posledním produktem na finančním trhu, jehož problematikou se práce zabývá, jsou úvěry.

Po provedení analýzy finančního poradenství a finančních produktů následuje seznámení s financemi domácnosti a jejich rozčlenění do kategorie příjmů a výdajů. Poté přichází na řadu finanční plán, postup při jeho tvorbě a rozčlenění cílů plánu do několika kategorií.

## **II. PRAKTICKÁ ČÁST**



## 6 ANALÝZA TRHU FINANČNÍCH INSTITUCÍ V ČESKÉ REPUBLICE

První kapitola je zaměřena na instituce vystupující na finančním trhu České republiky. Je zde představeno, čím se zabývají a podrobnější seznámení s některými z nich.

Tabulka 3 Počty finančních institucí v ČR k 25.5.2021 (vlastní zpracování)

	Počet
<b>Banky</b>	49
<b>Družstevní záložny</b>	7
<b>Pojišťovny</b>	44
<b>Penzijní společnosti</b>	9
<b>Investiční společnosti</b>	40

### 6.1 Banky

V následující tabulce je uvedeno pět největších bank dle jejich bilanční sumy za rok 2020. Tyto banky a jejich produkty budou následně využity a porovnávány v dalších částech práce.

Tabulka 4 Srovnání největších bank dle jejich bilanční sumy za rok 2020 (vlastní zpracování)

	Bilanční suma (v mld Kč)
ČSOB	1 756
Česká spořitelna	1 538
Komerční banka	1 167
UniCredit Bank	664 (dohromady ČR a Slovensko)
Raiffeisenbank	411

Všechny zvolené banky byly v roce 2020 ovlivněny koronavirovou krizí, která se podepsala na jejich zisku (viz tabulka 5-9). V těchto tabulkách je také popsána výše aktiv jednotlivých bank za poslední 4 roky.

### 6.1.1 Československá obchodní banka, a. s.

Československá obchodní banka, známá jako ČSOB, byla státem založena roku 1964. Od roku 2007 je jejím jediným vlastníkem belgická KBC Bank. Ke konci loňského roku bylo klienty skupiny ČSOB více jak 4 milióny lidí. V retailovém bankovníctví vystupuje pod obchodními značkami ČSOB (pobočky) a Poštovní spořitelna (Finanční centra a obchodní místa České pošty). Skupina ČSOB je tvořena nejen samotnou bankou, ale také společnostmi, s nimiž je propojena jako je Hypoteční banka, ČSOB Stavební spořitelna, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing, ČSOB Pojišťovna, ČSOB Factoring a Patria Finance (ČSOB, ©2021)

Tabulka 5 Přehled ČSOB v mil. Kč (vlastní zpracování)

	2020	2019	2018	2017
<b>Aktiva celkem</b>	1 756 440	1 630 597	1 377 568	1 315 590
<b>Základní kapitál</b>	5 076	5 076	5 076	5 076
<b>Čistý zisk</b>	8 488	19 691	15 757	17 517

### 6.1.2 Česká spořitelna, a. s.

Česká spořitelna byla založena roku 1825. Je to banka s nejdelší tradicí na českém trhu. Od roku 2000 je součástí skupiny Erste Group, která byla založena v roce 1819 jako první rakouská spořitelna. Ke konci roku 2020 měla Česká spořitelna zhruba 4,5 miliónu klientů. Mezi její dceřiné společnosti spadá například Česká spořitelna penzijní společnost, Realitní společnost České spořitelny, REICO investiční společnost České spořitelny, Stavební spořitelna Česka spořitelny. (Česká spořitelna, ©2021)

Tabulka 6 Přehled České spořitelna v mil. Kč (vlastní zpracování)

	2020	2019	2018	2017
<b>Aktiva celkem</b>	1 537 780	1 458 650	1 426 465	1 329 223
<b>Základní kapitál</b>	350 000	350 000	350 000	350 000
<b>Čistý zisk</b>	10 006	17 743	15 362	14 610

### 6.1.3 Komerční banka, a. s.

Komerční banka vznikla vyčleněním obchodní činnosti z dřívější Státní banky československé v roce 1990. V roce 2001 koupila většinový podíl banky francouzská finanční skupina Société Générale. V České republice má Komerční banka zhruba 1,6 miliónu klientů. Skupina nabízí zároveň také specializované služby jako je penzijní připojištění, stavební spoření, faktoring, pojištění či spotřebitelské úvěry. (Komerční banka, ©2021)

Tabulka 7 Přehled Komerční banky v mil. Kč (vlastní zpracování)

	2020	2019	2018	2017
<b>Aktiva celkem</b>	1 167 131	1 077 334	1 059 932	1 004 039
<b>Základní kapitál</b>	19 005	19 005	19 005	19 005
<b>Čistý zisk</b>	8 299	15 172	15 171	15 274

### 6.1.4 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.

Unicredit bank zahájila svou činnost v roce 2007 a to spojením HVB Banka a Živnostenské banky. Působí nejen na české a slovenském trhu ale také v několika dalších evropských zemích. Jediným akcionářem československé Unicredit Bank je italský Unicredit. Její počet klientů se pohybuje kolem 450 tisíc. Do dceřiných společností spadají Unicredit Leasing a Unicredit pojišťovací makléřská společnost. (UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, ©2021)

Tabulka 8 Přehled UniCredit Bank v mil. Kč (vlastní zpracování)

	2020	2019	2018	2017
<b>Aktiva celkem</b>	664 352	686 593	671 615	672 078
<b>Základní kapitál</b>	8 755	8 755	8 755	8 755
<b>Čistý zisk</b>	5 317	10 122	8 957	7 626

### 6.1.5 Raiffeisenbank, a. s.

Působí na českém trhu od roku 1993. Je součástí rakouské Raiffeisen Bank International a jejím zakladatelem je Friedrich Wilhelm Raiffeisen. Odhadovaný počet klientů je asi 700 tisíc. Do skupiny Raiffeisen mimo jiné patří Raiffeisen Leasing, Raiffeisen stavební spořitelna, Raiffeisen investiční společnost a UNIQA pojišťovna. (Raiffeisenbank, ©2021)

Tabulka 9 Přehled Raiffeisenbank v mil. Kč (vlastní zpracování)

	2020	2019	2018	2017
<b>Aktiva celkem</b>	411 056	370 715	362 564	337 874
<b>Základní kapitál</b>	11 061	11 061	11 061	11 061
<b>Čistý zisk</b>	2 140	4 188	3 365	2 825

## 6.2 Družstevní záložny

Družstevní záložny jsou nebankovní finanční společnostmi, které tedy nabízí stejné bankovní produkty a služby jako banky. Úročení těchto účtů bývá ve většině případů vyšší než u bank. Některé záložny poskytují i spotřebitelské úvěry, kontokorent nebo produkty pro podnikatele. (Družstevní záložny, 2021)

V České republice existují záložny od roku 1996. Koncem devadesátých let jich bylo v naší republice 124, tehdy stačilo pro jejich založení pouze půl milionu korun. Po roce 1999 jich až dvě třetiny zkrachovali, což způsobilo mezi lidmi velkou nedůvěru. Aby nedošlo

k dalšímu krachování se zpřísnily kapitálové požadavky a pravidla pro vznik a činnost družstevních záložen. (Družstevní záložny, 2021)

Fio banka a banka Creditas dříve působili jako družstevní záložny a patřili k nejznámějším z nich. (Peníze, 2000-2021)

V tabulce 10 je porovnání bilanční sumy (celkových aktiv), základního kapitálu a čistého zisku za rok 2020 a rok 2019. Avšak České spořitelní družstvo, Kredit a Podnikatelská družstevní záložna nemají zatím zveřejněné údaje za rok 2020, proto jsou v tabulce uvedeny pouze údaje z roku 2019. Dle výše aktiv je největší záložnou Artesa, zároveň má také tato záložna nejvyšší základní kapitál. Nejmenší hodnoty aktiv v roce 2019 dosáhla Družstevní záložna Kredit, a její hospodářský výsledek toho roku byl ztrátový.

Tabulka 10 Přehled družstevních záložen za roky 2019 a 2020 k 28.5. 2021 (vlastní zpracování)

	2020			2019		
	Aktiva celkem v tis. Kč	Základní kapitál v tis. Kč	Čistý zisk v tis. Kč	Aktiva celkem v tis. Kč	Základní kapitál v tis. Kč	Čistý zisk v tis. Kč
<b>Artesa, spořitelní družstvo</b>	2 996 416	830 644	-53 390	3 530 732	643 278	8 457
<b>Cifin, spořitelní družstvo</b>	696 664	22 000	7 690	587 393	22 000	25 429
<b>České spořitelní družstvo</b>	-	-	-	38 874	35 490	-11
<b>Družstevní záložna Kredit</b>	--	-	-	40 011	16 110	0
<b>NEY spořitelní družstvo</b>	2 202 872	386 960	25 848	2 383 202	386 457	281
<b>Peněžní dům, spořitelní družstvo</b>	889 683	152 466	-9 606	733 885	149 763	3 303
<b>Podnikatelská družstevní záložna</b>	-	-	-	277 486	65 130	446

### 6.3 Pojišťovny

Existují dva typy pojišťoven, nekomerční a komerční. Tyto pojišťovny jsou značně rozdílné. První z nich je také známé jako veřejně pojištění a spočívá v zabezpečení zdravotní péče občanům. Zajišťuje je stát a nabízí je prostřednictvím zdravotních pojišťoven.

Tato kapitola se zabývá druhým typem, a to komerčním pojištěním, které v naší republice není povinné, přesto zájem o něj stále roste. Toto pojištění není tedy státní ani veřejné. Je zajišťováno komerčními pojišťovkami a zajišťuje tedy pojistnou ochranu klientů, kterou si každý zvolí podle svých potřeb.

Komerční pojišťovny dneska nabízí řadu pojistných produktů, ať už životní či neživotním pojištění. Platí zde, že nejdůležitější je správně nastavené pojistné krytí, jen díky tomu, bude pojištění kryt to, co je třeba.

Komerční pojištění je řízena Zákonem o pojišťovnictví 363/1999 Sb. v aktuálním znění.

Na českém trhu jich dnes existuje celá řada. Největší komerční pojišťovnou je i nadále Generali Česká pojišťovna (viz. Tab 11). Tato pojišťovna dosahuje nejvyššího podílu na celkové předepsaném smluvním pojistném za rok 2020, a to konkrétně 26,7 %. Po ní následuje Kooperativa s podílem 23,3 % a Allianz s 10,4 %.

Tabulka 11 Celkové předepsané smluvní pojistné v roce 2020 (vlastní zpracování)

	<b>Celkem</b>	<b>Podíl</b>
<b>Generali Česká pojišťovna</b>	37 729 847	26,7 %
<b>Kooperativa</b>	32 911 564	23,3 %
<b>Allianz</b>	15 431 55	10,9 %
<b>ČSOB Pojišťovna</b>	11 860 287	8,4 %
<b>Česká podnikatelská pojišťovna</b>	10 857 355	7,7 %
<b>UNIQA</b>	7 909 079	5,6 %
<b>NN</b>	4 864 356	3,4 %
<b>MetLife</b>	2 924 948	2,1 %
<b>BNP Paribas Cardif</b>	2 804 077	2 %
<b>Direct</b>	2 245 657	1,6 %

## 6.4 Penzijní společnosti

Penzijních společností je v České republice aktuálně 9. Zabývají se nejen finančními produkty druhého pilíře, tedy důchodovým spořením, ale také třetím pilířem důchodového systému. V tomto případě hovoříme o dřívějším konzervativním penzijním připojištění se státním příspěvkem, dnes tedy transformovaném fondu, ale také nově doplňkovým penzijním spořením, které má státní podporu v účastnických fondech.

Rentea získala oprávnění k činnosti v listopadu 2020, stále ale čeká na vyřízení registrace penzijních fondů u ČNB, proto v tabulce 12 k ní nejsou uvedena žádná data.

Jak lze vyčíst z tabulky 12 nejvíce klientů a tím pádem i největší objem spravovaných peněz má Generali penzijní společnost. Naopak nejnižší hodnoty obou ukazatelů dosahuje penzijní společnost Conseq.

Tabulka 12 Penzijní společnosti ke konci roku 2020 (vlastní zpracování)

Penzijní společnost	Počet klientů	Objem spravovaných peněz
Allianz	406 855	57, 388 miliard Kč
Conseq	145 899	13, 882 miliard Kč
Česká spořitelna	947 932	103, 051 miliard Kč
ČSOB	653 824	63, 915 miliard Kč
Generali	1 097 065	128,005 miliard Kč
Komerční banka	579 573	67, 014 miliard Kč
NN	325 506	44, 684 miliard Kč
UNIQA (dříve Axa)	257 507	49, 946 miliard Kč
RENTEA	-	-

## 6.5 Investiční společnosti

O peníze, které jsou investovány se fondů se musí někdo starat, a to investiční společnost. Tato společnost je dle zákona právnická osoba, který má právo od ČNB k obhospodařování investičních fondů.



Pro investory jsou nejvíce známí portfolio manažeři, pod každým fondem stojí jejich podpis, ať už se jedná o jedince nebo o vícečlennou skupinu. Zodpovídají za dennodenní řízení fondu, které je vázané na určitou investiční strategii. Rozhodování o fondu probíhá za přítomnosti investičního výboru, které zasedá většinou jednou za měsíc. Pokud má tedy společnost několik akciových fondů, sejdou se všichni jejich portfolio manažeři na investičním výboru, kde proberou nejen aktuální situaci na trhu ale také případné změny v portfoliích. Dále tu vystupují také lidé, kteří hlídají rizika fondu a také lidé, kteří hlídají plnění povinností, plynoucích ze zákona. Je zcela běžné, že veškerou práci ohledně fondu nezastává pouze jedna firma, ale je odděleno samotné rozhodování o investicích a administrativa. Investiční společnosti tedy na rozdíl od bank nedisponují s vypůjčenými penězi, ale s penězi investorů. (Tůma, 2019, s. 29–30)

Mnozí investoři se obávají krachu společnosti, což je ale velmi nepravděpodobné. Pokud by k tomu došlo a společnost tedy zavřela své fondy a rozprodala cenné papíry, tak by následně ze získaných vyplatila investory, nebo by správu fondů přebrala jiná společnost. Během krizí krachovali banky, občas nějaký fond, ale nestalo se, aby zkrachovala celá investiční společnost. (Tůma, 2019, s. 34-36)

Pokud nastane obava, že zkrachuje fond a že celá investice bude ztracena, tak obavy by měly také směřovat k naprosté finanční katastrofě. Je známo, že fondy jsou založeny na již dříve zmíněné diverzifikaci, tedy rozdělení rizika a investice mezi více emitentů. (Tůma, 2019, s. 34-36)

### **6.5.1 Conseq Investment Management, a. s.**

Conseq Investment Management, společnost založená roku 1994, je pevnou součástí nejen české trhu, ale v poslední letech se této společnosti daří pronikat i na slovenský na polský trhu. V polovině roku 2019 slavila společnost 25. výročí založení a v tu dobu měla zhruba půl milionu klientů a starala se o objem aktiv, který dosahoval výše 70 miliard Kč. Společnost spadá do koncernu Conseq, v jehož čele stojí Ing. Jan Vedral, který vlastní více jak 47 % akcií. Do koncernu tedy spadají, QI investiční společnost, Conseq penzijní společnost, Conseq Funds investiční společnost a Conseq Finance. (Conseq, ©2021)

V následující části jsou porovnány tři typy investičních programů, které společnost nabízí. Porovnávám bude investiční horizont, rizikový faktor a vstupní poplatek u několika typů strategií.

### 6.5.1.1 *Conseq Horizont Invest*

Investiční program určený pro dlouhodobé pravidelné investování na daný časový horizont. Vedle pravidelných investic je zde možnost i investice jednorázové. Program funguje na bázi, že na začátku investování je více dynamické a postupem času sestává více konzervativním.

Jak je vyplývá z tabulky 13, dynamická strategie má doporučený investiční horizont 15 let na rozdíl od vyvážené strategie, kde je tento horizont o 5 let kratší. Dynamická strategie je zároveň o jeden bod rizikovější.

Tabulka 13 Conseq Horizont Invest (vlastní zpracování)

	Vyvážená strategie	Dynamická strategie
Doporučený investiční horizont	10 let	15 let
Rizikový faktor (1-7 bodů)	4	5
Vstupní poplatek (max % z hodnoty investice)	4	5

### 6.5.1.2 *Conseq Active Invest*

Smlouva vhodná pro klienty, kteří investovat chtějí, ale ve fondech se nevyznají. Nechají tedy správu a výběr portfolia na investiční společnosti. Největší výhodou fondů Active Invest je široké rozložené rizika, široký výběr fondů největších světových správců a zároveň aktivní obhospodařování portfolia. Zde existují tři strategie.

Tento program má na rozdíl od předchozího programu 3 typy strategie, vyváženou, dynamickou a konzervativní. Konzervativní a vyvážená strategie se liší pouze ve výši vstupního poplatku, ten dosahuje maximální hodnoty 4 % u vyvážené strategie. U strategie konzervativní je tento poplatek o 1 % nižší.

Tabulka 14 Conseq Active Invest (vlastní zpracování)

	Vyvážená strategie	Dynamická strategie	Konzervativní strategie
Doporučený investiční horizont (min v letech)	3	5	3
Rizikový faktor (1-7 bodů)	4	5	4
Vstupní poplatek (max % z hodnoty investice)	4	5	3

### 6.5.1.3 Conseq Classic Invest

Je základním produktem pro soukromé investory. Lze zde investovat jednorázově i pravidelně. Jednorázová investice musí být minimálně ve výši 10 000 Kč/fond, následná jednorázová poté minimálně 50 Kč/fond. Co se týče pravidelných měsíčních investic je zde požadovaná minimální výše vkladu 500 Kč/fond. Výše pravidelné čtvrtletní investice je 1000Kč/fond.

Tento fond obsahuje širokou množinu investičních fondů, certifikátů a dluhopisů. Zde se tedy investiční horizont, rizikový faktor či poplatky liší dle konkrétního typu fondu.

### 6.5.2 Amundi Czech Republic, a. s.

Amundi vystupuje v České republice prostřednictvím společností Amundi Czech Republic investiční společnost, a. s. (vznik 1994) a Amundi Czech Republic Asset Management, a. s. (vznik 1998). Stará se o aktiva individuální, ale také o aktiva institucí a nadací, Poskytuje své produkty prostřednictvím Komerční banky, Unicredit Bank a také prostřednictvím řady nezávislých finančních zprostředkovatelů. Řídí také aktivity na slovenském a bulharském trhu. Celkově spravovalo Amundi pro svých 500 tisíc klientů aktiva ve výši 1 527 miliard eur ke konci března 2020.

Hlavním a jediným akcionářem je mezinárodní skupina Amundi, která je celkově největší správcem aktiv v Evropě.

Amundi nabízí svým investorům více jak 150 investičních příležitostí investování nejen do akciových, dluhopisových a smíšených fondů, ale také do dividendových či indexových fondů, a to jak na vyspělých, tak také na rozvíjejících se trzích. (Amundi, ©2021)

## 6.6 Finančně poradenské společnosti

Tato kapitola obsahuje seznámení se s nejnámější finančně poradenskými společnostmi, které působí na trhu v České republice.

### 6.6.1 OVB Allfinanz, a. s.

Vznik: 1970 ( v ČR 1992)

Základní kapitál: 16, 5 milionu Kč

Akcionáři: OVB Holding AG

Počet zaměstnanců: 70

Počet finanční poradců: více než 1 110

Počet klientů: více než 1 000 000

Obchodní partneři: zhruba 38

**OVB Allfinanz jako společensky odpovědná firma** – OVB se zajímá o aktivity firem a jednotlivců, které jsou vytvářeny za účelem zlepšení udržitelnosti světa a zlepšování životních podmínek, např. třídění odpadu, využívání obnovitelných zdrojů. Také se zabývají charitativními akcemi, podporou dětí, mladistvých, rodin a také handicapovaných lidí. (OVB, ©2021)

**Moje familie** – Nejdéle fungující projekt společnosti zabývající se výukou finanční gramotnosti nejen pro žáky. Pod tímto názvem je skryta interaktivní hra, díky které se naučíme různé finanční pojmy a také základní principy, na kterých fungují finanční produkty a osobní finance. Tento projekt se za 10 let rozšířil i na Slovensko a Ukrajinu. Finanční poradci OVB také pomáhají s finanční problematikou ve školách a firmách. (OVB, ©2021)

**Podnikatelský kemp NADACE ZET** – OVB pořádá již čtvrtým rokem Letní podnikatelský kemp pro znevýhodněné děti. Cílem je ukázat, jak být tím nejlepším ve svém oboru a také jak správně podnikat. Kempy vedou úspěšní a zkušení podnikatelé, kteří dětem předávají své zkušenosti a zároveň jim pomáhají vytvořit jejich osobní zodpovědnost, rozvinout podnikatelský plán nebo projekt v jejich skupině. (OVB, ©2021)

**Daruj krev s OVB** – Tento projekt byl v roce 2020 rozšířen o dárcovství kostní dřeně. Za čtyři roku fungování byla darováno přes 3 hektolitry krve a jejích dalších částí. (OVB, ©2021)

**SOS dětské vesničky** – OVB Holding AG podporuje tuto aktivitu již historicky po dobu více než 50 let podporuje, OVB v naší republice se přidala v roce 2020, podporují a pomáhají pěstounským rodinám ve třech SOS dětských vesničkách, ale také i na dalších místech. (OVB, ©2021)

### **6.6.2 Partners Financial Services, a. s.**

Vznik: 2007

Základní kapitál: 100 milionu Kč

Počet finanční poradců: více než 1 600

Počet klientů: více než 500 000

Obchodní partneři: více než 50

Společnost se zaměřuje na nezávislé finanční poradenství. V současnosti je díky svému ročnímu obratu největší finančně poradenskou firmou. Partners má rozšířenou síť franšízových poboček, Partners marketů.

Do skupiny Partners také patří Partners bankovní služby, Partners investiční společnost, životní pojišťovna Simplea, nemovitostní fond Trigea, součástí je také Partners media s weby Peníze.cz, Finmag.cz, Heroine.cz

Finanční skupina podala koncem loňského roku žádost o bankovní licenci. Očekávaný start je předběžně odhadován na druhé čtvrtletí roku 2022. Ponese název Partners banka, která bude sloužit primárně pro klienty a finanční poradce Partners, ale i pro nové klienty. V její nabídce jsou plánová produkty pro fyzické osoby. Dle Petra Borkovce, generálního ředitele skupiny Partners, je cílem, aby vytvoření banky, která propojí bankovníctví s finančním poradenstvím a plánováním pod jednou střechou. (Kučera, 2021)

Na 2019 podzim získala skupina licenci od ČNB k provozování nové penzijní společnosti, která ponese název Rentea. Aktuálně se čeká na vyřízení registrace penzijních fondů u ČNB.

## 7 KOMPARACE VYBRANÝCH FINANČNÍCH PRODUKTŮ V ČESKÉ REPUBLICĚ

Tato kapitola se zabývá porovnáním produktů na českém finančním trhu. Porovnání produktů je provedeno u několika různých společností. Konkrétně se tato část zabývá porovnáním běžných účtů, spořicíh účtů, také stavebního a penzijního spoření a v poslední řadě porovnáním podílových fondů.

### 7.1 Běžný účet

Jako první následuje porovnání běžných účtů u 5 bank, důvod jejich výběru je vysvětlen v kapitole 5.2. Zvoleny jsou základní typy účtů a jak jde z tabulky 15 vidět nejsou mezi těmito typy velké rozdíly.

Nejvýhodnější je běžný účet u Raiffeisenbank, který má nejméně poplatků (viz tabulka 15). Zpoplatněné má pouze výpisy zasílané poštou, takže pokud si bude účet zakládat člověk, který je zručný ve využívání internetového bankovníctví nebo bankovníctví v mobilní aplikaci, pravděpodobně si vystačí s elektronickými výpisy.

Velmi zajímavým se jeví i U konto od Unicredit bank. Pokud klient již dovršil 27 let a na účet mu měsíčně chodí výplata mzdy či důchodu minimálně ve výši 12 000, tak i zde je vedení účtu zdarma a s ním i všechny možné odchozí platby, výběry z bankomatů či výpisy.

Nejméně výhodným se dle tabulky 15 naopak ukazuje Základní účet u ČSOB. Ten má zpoplatněné nejen výběry z cizích bankomatů, ale i z bankomatů vlastních. Kromě toho má zpoplatněné i samotné vedení účtu, také odchozí platby a výpisy zasílané poštou.

Tabulka 15 Porovnání běžných účtů k 1.5.2021 (vlastní zpracování)

Banka		Česká spořitelna	Komerční banka	Unicredit Bank	ČSOB	Raiffeisen bank
Název		Standart účet	Můj účet	U Konto	Základní účet	Chytrý účet
Vedení účtu		Zdarma	Zdarma	Do 26 let zdarma, poté podmínka příchozí platby min 12 000 Kč	25 Kč	Zdarma
Odchozí platby		Zdarma	6 Kč	Zdarma	5 Kč	Zdarma
Výběry v ČR	Bankomat dané banky	Zdarma	Zdarma	Zdarma	5 Kč	Zdarma
	Cizí bankomat	40 Kč	39 Kč	Zdarma	40 Kč	Zdarma
Platební metody	Apple Pay	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano
	Google Pay	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano
	Fitbit Pay	Ano	Ano	Ne	Ano	Ano
	Garmin Pay	Ano	Ano	Ne	Ano	Ano
Výpisy	Elektronicky	Zdarma	Zdarma	Zdarma	Zdarma	Zdarma
	Poštou	30 Kč	60 Kč	Zdarma	45 Kč	40 Kč
Odměny, slevové programy		Moneyback	Moje odměny	Ušetřete	Svět odměn	

## 7.2 Spořicí účet

V tabulce 16 je provedeno porovnání spořicíh účtů u 5 vybraných bank podle několika hledisk, jako jsou poplatky za vedení účtu, úroková sazba, zpoplatnění výpisů či připisování úroků.

Banka ČSOB požaduje vložení peněz na účet do 6 měsíců, pokud se tak nestane, bude účet zrušen. Komerční banka požaduje počáteční vklad ve výši 5 000 Kč Zbylé analyzované banky povinný počáteční vklad nepožadují. ČSOB ovšem při založení spořicího účtu požaduje, aby do 6 měsíců od založení byla na účet připsaná libovolná částka, pokud se tak nestane, spořicí účet bude ukončen.

Komerční banka s Unicredit bank mají připisování úroků čtvrtletně, ostatní banky připisují úroky měsíčně. Vedení účtu a zasílání výpisů elektronicky je u všech bank zdarma.

Kromě již zmíněného počáteční vkladu při založení spořicí účtu u Komerční banky, je třeba již mít u nich běžný účet, anebo si jej založit spolu s účtem spořicí. Z těchto důvodů, může tento spořicí účet pro některé jedince vypadat nejméně výhodněji, výše úroků také tyto klienty nepřesvědčí.

Naopak nejvýhodnějším se jeví spořicí účet u Raiffeisenbank, u kterého sice musíme mít v bance také běžný účet, ale úroková sazba zde dosahuje nejvyšších hodnot.

Co se týče samotné úrokové sazby nejhůře je na tom Unicredit bank.



Tabulka 16 Porovnání spořicíh účtů k 1.5.2021 (vlastní zpracování)

Banka	Česká spořitelna	Komerční banka	Unicredit Bank	ČSOB	Raiffeisenbank
Název	Spoření ČS	Spořicí konto Bonus	Spořicí účet Prima	Spoření s bonusem	Spořicí účet XL
Vedení účtu	Zdarma	Zdarma	Zdarma	Zdarma	Zdarma
Minimální počáteční vklad	Ne	5 000 Kč	Ne	Ne	Ne
Běžný účet v bance	Ne	Ano	Ne	Ne	Ano
Úroková sazba (p.a.) podle vkladu	Do 0,2 mil Kč 0,2 %	Do 0,2 mil Kč 0,1 %	Do 0,5 mil Kč 0,05 %	Do 0,25 mil Kč 0,25 %	Do 0,15 mil Kč 0,6 %
	Nad 0,2 mil Kč 0,01 %	Do 30 mil Kč 0,01 %	Nad 0,5 mil Kč 0,01 %	Do 0,5 mil Kč 0,3 %	Nad 0,15 mil Kč 0,3 %
				Nad 1 milión 0,35 %	Nad 0,5 mil Kč 0,01 %
Výpisy	Elektronicky	Zdarma	Zdarma	Zdarma	Zdarma
	Poštou	30 Kč	-	100 Kč	45 Kč
Připisování úroku	Měsíčně	čtvrtletně	čtvrtletně	měsíčně	měsíčně

### 7.3 Stavební spoření

Momentálně na českém trhu existuje 5 stavební spořitelen, které svým klientům poskytují stavební spoření. V této části práci je provedeno jejich porovnání (viz Tab 17).

ČSOB se v roce 2019 stala 100 % vlastníkem ČMSS, poté v březnu 2021 založila ČSOB stavební spořitelnu. ČMSS byla známá jako liška. Tento maskot, který ke stavebnímu spoření neodmyslitelně patří, zůstává i nadále.

K dalšímu spojení přišlo mezi bankou Wüstenrot a Monetou Money Bank. K tomu spojení došlo začátkem roku 2021. Moneta Wüstenrot se stal součástí skupiny Moneta, takže dřívější Wüstenrot stavební spořitelna, pokračuje pod názvem Moneta stavební spořitelna.

Úroky se pohybují v rozmezí 0,5 – 1 %. Roční výnos, který vychází nejen z úroků, ale také i státní podpory, přesahuje u všech spořitelen více než 3 %, u Monety dokonce více než 4 %. Poplatky za uzavření smlouvy dosahují výše 1 % z nastavené cílové částky, ovšem liší se v maximální možné hranici. U stavebního spoření se také platí poplatek za vedení, ten se spořitelen liší v rámci pár korun českých. Pokud by byl požadavek smlouvu předčasně ukončit, Moneta stavební spořitelna to umožní, po 2 letech zcela zdarma, ČSOB stavební spořitelna po 3 letech.

Nejmenší úrok poskytuje Modrá pyramida, která má ale zároveň nejmenší poplatek za vedení. V případě, že bychom chtěli smlouvu u této společnosti předčasně ukončit, zaplatíme 1 % z cílové částky.

Podle ročního zhodnocení se jako nejvýhodnější jeví stavební spoření od Monety, jak je uvedeno v tabulce 17, roční zhodnocení u této společnosti dosahuje až hodnoty 4,29 %.

Pokud rozhodnutí padne podle výše úroku, tak je na výběr ze 3 stavebních spořitelen, a to konkrétně, Raiffeisenbank, Česká spořitelna (známá svou buřinkou) nebo právě Moneta. U Raiffeisenbank je výhodou, že pokud se rozhodneme, že nám takto nastavená cílová částka nestačí a rozhodneme se pro její zvýšení, bude to bez poplatků.

Tabulka 17 Porovnání stavebních spoření k 1.5.2021 (vlastní zpracování)

Stavební spořitelna	ČSOB	Modrá pyramida	Raiffeisenbank	Česká spořitelna	Moneta
Název	AktivPlus Spořicí	Pohoda – od 55 let	S 202	Standartní	Stavební spoření
Úrok (p.a.)	0,6 %	0,5 %	1 %	1 %	1 %
Roční výnos	Až 3,2 %	Až 3,76 %	Až 3,5 %	Až 3,4 %	Až 4,29 %
Poplatek za uzavření	Do 150 000 Kč zdarma, 1 % z cílové částky, max 15 000 Kč	Do 200 000 Kč zdarma, 1 % z cílové částky, max 10 000 Kč	1 % z cílové částky, max 15 000 Kč Při online uzavření 50 % sleva	1 % z cílové částky	1 % z cílové částky, max 30 000 Kč Při online uzavření zdarma
Poplatek za vedení	360 Kč/rok	300 Kč/rok	328 Kč/rok	325 Kč/rok	324 Kč/rok
Poplatek za předčasné ukončení	0,5 % z cílové částky, min 2 000 Kč Po 3 letech zdarma	1 % z cílové částky	1 % z cílové částky, max 500 Kč	1 % z cílové částky	0,9 % z rozdílu cílové částky, min 100 Kč Po 2 letech zdarma
Poplatek za zvýšení cílové částky	-	1 % z rozdílu cílových částek, max 10 000 Kč	Zdarma	1 % z rozdílu cílových částek	1 % z rozdílu cílových částek, max 30 000 Kč

## 7.4 Penzijní spoření

V této kapitole jsou jako první porovnány ve výnosy za posledních 5 let Transformovaného fondu a Doplnkového penzijního spoření.

U Transformovaného fondu, který dnes již nelze sjednat, lze vidět v tabulce 18, že výnosy byly nejvyšší v roce 2019, kdy pouze tři penzijní společnosti nedosáhli výše 1 %. V ostatních porovnávaných letech lze vidět, že výnosy byly, až na pár výjimek, nižší než 1 %. Výnosy byly tedy minimální a pokud bychom ještě brali v potaz inflaci, která v roce 2016 dosahovala výše 0,7 %, dalších letech převyšovala hodnotu 2 %, a loňském roce dosáhla dokonce, hodnoty 3,2 %, tak můžeme říct, že peníze investované do toho fondu ztrácí na hodnotě.

Tabulka 18 Procentuální porovnání výnosu Transformovaného fondu penzijního připojištění k 1.5.2021 (vlastní zpracování)

	Allianz	UNIQA (dříve AXA)	Conseq	Česká spořitelna	ČSOB	Generali	Komerční banka	NN
<b>2016</b>	1,03	1,03	0,47	0,68	0,7	0,94	0,66	0,66
<b>2017</b>	0,41	0,76	0,16	0,51	0,63	0,84	0,49	0,69
<b>2018</b>	0,68	0,92	0,58	0,51	0,76	1,1	0,51	0,61
<b>2019</b>	0,94	1,26	1,5	1,7	1,00	1,75	0,60	0,95
<b>2020</b>	0,66	0,88	0,43	0,97	0,67	1,30	0,35	0,71

U fondů DPS lze vidět větší rozdíly mezi jednotlivými lety a jednotlivými společnostmi, důvodem je jiné složení portfolií samotných fondů (viz Tab 19). Nejhuře si zde vede vyvážený fond penzijní společnosti Conseq. Rok 2018 je celkově považován za nejhorší rok během šestileté existence DPS. Inflaci 2,1 %, tehdy nepřekonal ani jeden z fondů, obou porovnávaných strategií. Důvodů, proč propad na trhu vznikl, může být celá řada. Můžeme uvažovat nad tím, zda je to zapříčiněno například odchodem Velké Británie z Evropské Unie, či obchodním střetem tehdejšího prezidenta USA s Čínou.

U porovnání roku 2018 a roku poté, je zde velký nárůst výnosu. U obou strategií je tento rozdíl nejvyšší u penzijní společnosti ČSOB.

Pokud tedy pomine rok 2018 lze o vývoji obou strategií říct, že výnosy v drtivé většině případů bez problému pokryly výši inflace příslušných let.

Tabulka 19 Procentuální porovnání výnosu DPS-vyvážená strategie k 1.5.2021 (vlastní zpracování)

	Allianz	UNIQA (dříve AXA)	Conseq	Česká spořitelna	ČSOB	Generali	Komerční banka	NN
<b>2016</b>	2,21	4,48	1,61	5,17	3,11	3,48	-0,84	2,44
<b>2017</b>	-0,72	-0,10	-1,04	3,70	2,63	4,1	2,90	- 0,99
<b>2018</b>	-3,62	-4,24	-0,09	-3,12	-5,88	-4,90	-6,41	- 4,42
<b>2019</b>	9,95	11,17	4,84	10,42	12,96	10,50	10,08	9,12
<b>2020</b>	4,55	5,19	1,23	4,64	4,21	3,13	2,51	2,79

Uniqa (tehdy ještě AXA) založila dynamický fond až v průběhu roku 2020, proto jej v předchozích letech nelze porovnat. Nejnižšího výnosu dynamické fondu za posledních 5 uplynulých let dosahuje Komerční banka. V roce 2020 dosahovala Uniqa nejvyšší výnosu. Ztráty dosahovali v tomto roce dvě společnosti, Conseq a NN (viz tab. 20).

Tabulka 20 Procentuální porovnání výnosu DPS-dynamická strategie k 1.5.2021 (vlastní zpracování)

	Allianz	UNIQA (dříve AXA)	Conseq	Česká spořitelna	ČSOB	Generali	Komerční banka	NN
<b>2016</b>	1,51	-	10,81	7,42	5,36	6,36	0,87	9,35
<b>2017</b>	4,07	-	9,96	8,20	5,53	8,2	7,51	14,04
<b>2018</b>	-6,86	-	-9,69	-6,08	-10,09	-9,10	-9,51	-9,22
<b>2019</b>	15,77	-	18,96	18,75	25,31	17,91	16,42	17,58
<b>2020</b>	7,56	14,41	-3,92	6,14	6,51	5,38	3,42	-2,20

## 7.5 Podílové fondy

Tato část je zaměřena na podílové fondy. Při investování do těchto fondů je důležitá volba strategie, zda budeme investovat do fondů dluhopisových, akciových či smíšených. Zároveň také hrají důležitou roli poplatky, rizikový profil a také doporučení investiční horizont. V následujícím částech se zaměříme na konkrétní druhy fondů a provedeme si jejich porovnání.

### 7.5.1 Dluhopisové fondy

První srovnáním v této části jsou dluhopisové fondy. Zvoleny jsou tři z nich, kterým se za dobu jejich existence daří a dosahují výnosu a zároveň se zvolených fondů nejlépe dařilo v prvním měsíci roku 2021. Porovnávání je provedeno dle faktorů uvedených v kapitole 3.2.4.

Všechny tři fondy mají doporučený investiční horizont minimálně pět let, zároveň jejich rizikovost dosahuje na stupnici bodu 4 (1 - neméně rizikové, 10 – nejvíce rizikové). Každý z fondů je v jiné měně. Dva z nich spravuje společnost BNN Paribas Asset Management, poslední z nich spadá pod společnost Amundi.

Nejvíce výkonným je třetí z uvedených fondů v tabulce 21, tzn. Parvest Convertible Bond Small Cap EUR. Tento fond dosahuje od svého založení kumulativní výkonnosti 89,1 %, fond je ovšem z vybraných nejstarší.

Lepším ukazatelem pro porovnání je tedy výnos za poslední rok, zde je na tom nejlépe Parvest Convertible Bond World, který dosahuje výše 36,4 %. Následuje fond od společnosti Amundi a poté druhý z fondů společnosti BNP Paribas.

Tabulka 21 Srovnání dluhopisových fondů k 5.5.2021 (vlastní zpracování)

<b>Společnost</b>	<b>BNP Paribas Asset Management</b>	<b>Amundi Czech Republic Asset Management</b>	<b>BNP Paribas Asset Management</b>
<b>Název fondu</b>	Parvest Convertible Bond World	Amundi Funds Pioneer US High Yield Bond – A USD (C)	Parvest Convertible Bond Small Cap EUR
<b>Založení</b>	17.5.2013	7.6.2019	14.12.2006
<b>Měna</b>	CZK	USD	EUR
<b>Rizikovitost (stupnice 1-10)</b>	4	4	4
<b>Investiční horizont</b>	Min 5 let	Min 5 let	Min 5 let
<b>Vstupní poplatek</b>	Max 3 %	Max 4,5 %	Max 3 %
<b>TER</b>	1,63 %	1,6 %	1,63 %
<b>Poplatek za správu</b>	1,2 %	1,35 %	1,2 %
<b>Výnos za poslední rok</b>	36,4 %	24,0 %	19,0 %
<b>Výnos od založení</b>	46,2 %	16,4 %	89,1 %
<b>Regionální zaměření</b>	Vyspělé i rozvíjející trhy-globální	Vyspělé trhy Severní Ameriky	Vyspělé trhy Evropy
<b>Portfolio</b>	200 titulů	594 titulů	115 titulů

### 7.5.2 Akciové fondy

K porovnání akciových fondů jsem jsou také zvoleny tři z nich, kterým se za dobu jejich existence daří a jsou tedy výnosné a zároveň dosahovali začátkem letošního roku nejvyšší výnos. Tentokrát se o všechny vybrané fondy stará společnost BNP Paribas. Porovnáván je

zde kumulativní výnosy za poslední rok a od založení. Nejstarší z nich je tedy fond Parvest Equity World Energy, která byl založený v listopadu 2012. Tento fond je v eurech a jeho kumulativní výnos od založení dosahuje výše 87,5 %, výkonnost za poslední rok je 184 %. Tuto výši překonal fond BNP Paribas Funds Energy Transition, jehož kumulativní výkonnost za poslední rok je 206,6 % (viz. Tab 22).

Také důležitou roli při výběru fondu hrají poplatky. Vstupní poplatky jsou u vybraných fondů ve stejné výši. Ukazatel TER, což je ukazatel celkové nákladovosti, který zahrnuje správcovský poplatek i poplatek depozitáři, je nejnižší i prvního z fondů.

Zbylé dva fondy jsou si hodně podobné, jak lze vyčíst z tabulky 22. Mají stejné regionální i sektorové zaměření. Investují nejvíce do průmyslu, poté do technologií, služeb, cyklického zboží a v neposlední řadě do finančních služeb a energetiky. Jediným rozdílem, kromě výnosu a data založení, je jejich měna.



Tabulka 22 Srovnání akciových fondů k 5.5.2021 (vlastní zpracování)

<b>Společnost</b>	<b>BNP Paribas Asset Management</b>	<b>BNP Paribas Asset Management</b>	<b>BNP Paribas Asset Management</b>
<b>Název fondu</b>	Theam Quant-Equity World Global Goals (C, C)	BNP Paribas Funds Energy Transition (Classic USD, C)	Parvest Equity World Energy (EUR)
<b>Založení</b>	11.12.2019	17.5.2013	30.11.2012
<b>Měna</b>	USD	USD	EUR
<b>Rizikovitost (stupnice 1-10)</b>	6	7	7
<b>Investiční horizont</b>	Min 5 let	Min 5 let	Min 5 let
<b>Vstupní poplatek</b>	3 %	3 %	3 %
<b>TER</b>	1,7 %	1,98 %	1,98 %
<b>Poplatek za správu</b>	1,35 %	1,35 %	1,5 %
<b>Výnos za poslední rok</b>	24,1 %	206,6 %	184,0 %
<b>Výnos od založení</b>	39,1 %	190,3 %	87,5 %
<b>Regionální zaměření</b>	Eurozóna	Asie, Evropa, Severní Amerika, Spojené Království	Asie, Evropa, Severní Amerika, Spojené Království
<b>Sektorové zaměření</b>	Finanční služby 34% Cyklické zboží 13 % Komunikace 12 % Technologie 10 %	Průmysl 31 % Technologie 23 % Služby 16 % Cyklické zboží 15 %	Průmysl 31 % Technologie 23 % Služby 16 % Cyklické zboží 15 %

## **8 TVORBA MODELOVÉHO FINANČNÍHO PLÁNU DOMÁCNOSTI**

### **8.1 Základní údaje o domácnosti**

Jako vzorová rodinu je vybrána rodina Svobodových. Tato rodina se skládá ze dvou dospělých pracujících lidí a jejich syna, který začal studovat na střední škole. Hlavním zdrojem příjmu domácnosti je příjem pana Svobody, který pracuje ve stavebnictví a jeho čistý měsíční příjem dosahuje hodnoty 28 000 Kč. Paní Svobodová je zaměstnaná jako florista a její měsíční příjem činí 16 000 Kč, který rodinný rozpočet spíše jen vylepšuje. Syn je student a má tedy pouze minimální příjem z občasné víkendové brigády. Tento jeho příjem ovšem nebudeme začleňovat do příjmu domácnosti kvůli jeho nepravidelnosti a také protože syn si s tímto příjmem nakládá dle jeho vlastního uvážení.

Rodina žije v malé vesnici ve vlastní domě zděděném po prarodičích, který svépomocí postupně opravují. Momentálně v nejbližší době ale dům nečeká žádná velká rekonstrukce, která by rodinný rozpočet nějak více zasáhla.

### **8.2 Analýza rozpočtu domácnosti**

K analýze detailního rozpočtu domácnosti je využito rozčlenění příjmů a výdajů do kategorií tak, jak je popsáno v kapitole 4.1.

#### **8.2.1 Příjmy**

Jako první je provedena analýza příjmů. Jak bylo již zmíněno, hlavní zdrojem příjmu je příjem ze zaměstnání pana Svobody. Rodinou kasu svým příjmem vylepšuje také jeho manželka. Jak lze vyčíst z tabulky níže, rodina má pouze tyto dva příjmy.

Tabulka 23 Analýza pravidelných měsíčních příjmů (vlastní zpracování)

	<b>Pan Svoboda</b>	<b>Paní Svobodová</b>	<b>Syn Jakub</b>
<b>Příjmy ze zaměstnání</b>	28 000 Kč	15 000 Kč	0 Kč
<b>Příjmy z podnikání</b>	0 Kč	0 Kč	0 Kč
<b>Mateřská dovolená</b>	0 Kč	0 Kč	0 Kč
<b>Důchod</b>	0 Kč	0 Kč	0 Kč
<b>Výživné</b>	0 Kč	0 Kč	0 Kč
<b>Příjem z pronájmu</b>	0 Kč	0 Kč	0 Kč
<b>Celkem</b>	43 000 Kč		

### 8.2.2 Výdaje

Po analýze pravidelných příjmů. následuje analýza pravidelných měsíčních výdajů, kterou obsahuje následující tabulka. Tyto výdaje jsou uvedeny pro celou rodinu, ne pro každého z členů zvlášť.

Vzhledem k tomu že rodina bydlí ve vlastním domě, neplatí tedy žádný nájem a dům není zatížený hypotékou, tak jejich měsíční náklady na bydlení dosahují zhruba 8 000 Kč měsíčně. Tato kategorie také zahrnuje poplatky na energie, poplatky obci, internet, televizi atd.

Nejvyšší položkou jejich pravidelných výdajů jsou náklady na jídlo a běžné rodinné nákupy. V kategorii studia a koníčků jsou také zahrnuty rodinné výlety, návštěvy divadel, kin. V položce pojištění je kromě životního pojištění zahrnuté také neživotní.

Celková výše výdajů tedy dosahuje hodnoty 30 000 Kč.

Tabulka 24 Analýza pravidelných měsíčních výdajů (vlastní zpracování)

Výdaj	Částka
Bydlení – poplatky, internet, atd.	8 000 Kč
Strava a potraviny	10 000 Kč
Doprava	4 000 Kč
Studium, koníčky	2 000 Kč
Oblečení, zdraví a kosmetika	2 000 Kč
Děti a jejich kroužky	2 000 Kč
Splátky úvěrů	0 Kč
Pojištění	900 Kč
Stavební spoření	500 Kč
Penzijní spoření	600 Kč
<b>Celkem</b>	<b>30 000 Kč</b>

### 8.2.3 Vyhodnocení

Z předešlých dvou kapitol lze vidět, že pravidelné měsíční příjmy rodiny jsou 43 000 Kč. Jejich výdaje jsou ve výši 30 000 Kč. Z tohoto vyplývá, že rodině každý měsíc zůstává zhruba 13 000 Kč, které může využít dle své libosti. Rodina tedy disponuje poměrně vysokou částkou, která jí pravidelně měsíčně zbývá. Tato částka je následně využita k tvorbě nového portfolia a část z ní k dalšímu zhodnocení.

### 8.3 Analýza stávajících produktů

Pan Svoboda si již několik let platí životní pojištění, toto pojištění je již několik let staré a nevyhovuje jeho aktuálním potřebám, zároveň je pojištěný pouze on. Paní Svobodová ani jejich syn Jakub životní pojištění nemají.

Rodiče pravidelně přispívají Jakubovi po dobu 15 let na stavební spoření částku ve výši 500 Kč. Za tu dobu tam již přispěli 90 000 Kč. Po přičtení státních příspěvků a výnosů se aktuálně na stavební spoření Jakuba nachází částka 109 500 Kč. Stavební spoření založili

rodiče pro Jakuba, aby měl základ do života, ať už si z toho pořídí první auto nebo s tím bude moci financovat své vlastní bydlení.

Rodina Svobodových se snaží si veškeré výdaje hradit pomocí svých našetřených peněz. Nerada využívá spotřebitelských úvěrů a pokud si chce něco pořídít, koupí si to, až když na to dostatečně našetří. Zároveň se také snaží mít vždy nějakou finanční rezervu, aby když nastane nějaký neočekávaný výdaj, nemusela právě využít spotřebitelského úvěru, ale aby to mohla zafinancovat ze svého. Aktuálně mají manželé na běžném účtu odložených 82 000 Kč. Tuto částku ale rodina chce mít k dispozici a nechce ji nijak více investovat.

Manželé si pravidelně přispívají na penzijní spoření. Pravidelně si zde každý odkládají částku 300 Kč, ovšem tyto peníze jsou vkládány do dřívějšího Transformovaného fondu penzijního připojištění. Aktuálně každý z nich na svém účtu částku 40 051 Kč.

Tabulka 25 Analýza stávajících produktů (vlastní zpracování)

<b>Produkt</b>	<b>Pravidelná měsíční platba/vklad</b>	<b>Celková částka</b>
<b>Stavební spoření Jakub</b>	500 Kč	109 500 Kč
<b>TF penzijního připojištění – paní Svobodová</b>	300 Kč	40 051 Kč
<b>TF penzijního připojištění – pan Svoboda</b>	300 Kč	40 051 Kč
<b>Životní pojištění – pan Svoboda</b>	771 Kč	-
<b>Běžný účet-volné prostředky</b>	-	82 000
<b>Celkem</b>	<b>1 871 Kč</b>	-

#### 8.4 Analýza finančních cílů vybrané rodiny

Hlavním cílem rodiny je připravit syna Jakuba na start do života. Chtějí Jakubovi naspořit částku, která mu tento začátek nového života usnadní. Aby když se rozhodne pořídít si své vlastní bydlení, tak aby měl finance, které mu to pomohou realizovat. I přesto že mu

již dlouhodobě spoří na stavebním spoření, jsou ochotni tuto částku klidně navýšit či najít jinou možnost, jak Jakubovi vytvořit dostatečný finanční základ do života. Jakub studuje na střední škole a rodiče by rádi, aby poté studovat i na vysoké škole, a proto je pro ně důležité studium Jakubovi financovat.

Dalším společným cíle manželů je užívání stejného blahobytu, na který jsou zvyklí i po odchodu do penze. Chtěli by i nadále jezdit na výlety a dovolené. Zároveň se již těší, až k nim bude jezdit jejich syn s jeho vlastní rodinou a Svobodovi si budou moci užívat si času s vnoučaty a rozmazlovat je.

Rodina aktuálně vlastní dvě auta. Auto pana Svobody je ovšem už poměrně staré a vyžaduje čím dál častější opravy. Pan Svoboda proto přemýšlí o budoucí investici do ojetého auta.

## **8.5 Navrhované portfolio pro vybranou domácnost**

Tato kapitola se zabývá návrhem konkrétního portfolia pro rodinu Svobodových. Je zde pracováno s hrubou úrokovou sazbou, kterou uvádí banky a instituce, tedy konečné hodnoty výnosů spořicíh a investičních produktů budou ovlivněny vývojem inflace a následně při výběru peněz budou výnosy zdaněny sazbou 15 %, pokud není uvedeno jinak.

### **8.5.1 Ochrana příjmu**

Základní složkou, na které je postavený celý finanční plán, je zajištění příjmu živitele rodiny, tedy pana Svobody. V případě, že pan Svoboda třeba onemocní a dlouhodobě přijde o svůj pravidelný příjem, je nesmírně důležité, aby i přesto byl on a jeho rodina finančně zabezpečeni. Pojištění pana Svobody je nastaveno dle podkapitoly 4.3.1 a také dle jeho přání.

Do životního pojištění je zahrnuto nejen pojištění pana Svobodu, ale i paní Svobodovou, která má také pravidelný příjem a předtím pojištěna nebyla. Pojištění paní Svobodové je nastaveno alespoň na základní typy připojištění, a to tedy na všechny stupně invalidity a na denní dávky při pracovní neschopnosti s plněním od 29 dne. Důvod toho připojištění paní Svobodové je to, aby i její příjem byl v případě výpadku alespoň částečně nahrazen.

Tabulka 26 Životní pojištění pana Svobody (vlastní zpracování dle interních materiálů)

	<b>Původní řešení</b>	<b>Navrhované řešení</b>
<b>Invalidita 1. stupně</b>	0 Kč	1 000 000 Kč
<b>Invalidita 2. stupně</b>	720 000 Kč	1 000 000 Kč
<b>Invalidita 3. stupně</b>	720 000 Kč	1 000 000 Kč
<b>Smrt z jakékoliv příčiny</b>	720 000 Kč	600 000 Kč
<b>Denní dávky při PN – od 29. dne</b>	300 Kč	300 Kč
<b>Denní dávky úrazu</b>	200 Kč	200
<b>Hospitalizace</b>	500 Kč	0 Kč
<b>Trvalé následky úrazu</b>	0 Kč	1 000 000 Kč

Tabulka 27 Životní pojištění pan Svobodové (vlastní zpracování dle interních materiálů)

	<b>Původní řešení</b>	<b>Navrhované řešení</b>
<b>Invalidita 1. stupně</b>	0 Kč	500 000 Kč
<b>Invalidita 2. stupně</b>	0 Kč	500 000 Kč
<b>Invalidita 3. stupně</b>	0 Kč	500 000 Kč
<b>Denní dávky při PN – od 29. dne</b>	0 Kč	200 Kč

Celková cena životního životní pojištění manželů je 1 155 Kč. Rozdíl mezi původním a novým řešením je tedy 384 Kč.

### 8.5.2 Bydlení

Jako další část po ochraně příjmu je v kapitole 5.2 uváděna podkapitola věnující se bydlení. Svobodovi aktuálně bydlí v rodinném domě, který zdědili. Tento dům již stojí řadu let, a proto jej rodina postupem času zrekonstruuje. V předcházejících letech provedli Svobodovi větší rekonstrukci, díky které teď v nejbližší době není potřeba další větší rekonstrukce, která by zasáhla nějak více rodinný rozpočet. Pokud by nastala situace, že bude potřeba menší oprava mohou Svobodovi sáhnout do peněz, které mají aktuálně navíc na svém běžném účtu, jak je uvedeno v kapitole 8.3.

### 8.5.3 Rezervy na budoucnost

Tato část práce se zabývá rozvrhnutím volných financí rodiny tak, aby jim splnila jejich požadavky do budoucnosti. Prvním a důležitým bodem je finanční zabezpečení Jakuba. Jeho rodiče by chtěli mít pro něj v den jeho plnoletosti připravenou částku zhruba ve výši 200 000 Kč. Dále také přemýšlí nad odchodem do penze a nad tím, jak tento čas stráví. Vzhledem k tomu, že nespolehají na starobní důchod, chtějí se na tento čas sami finančně zabezpečit. Kromě toho chtějí také využít své volné prostředky k jejich zhodnocení, ať už krátkodobému či dlouhodobému.

#### 8.5.3.1 Zabezpečení dětí

Svobodovi již pravidelně Jakobovi přispívají na stavební spoření částkou 500 Kč. Aktuálně mají pro Jakuba naspořených 109 500 Kč. Stavební spoření sjednávali u ČMSS, dnes ČSOB stavební spořitelny. Jejich cílem je přispívat Jakobovi na jeho stavební spoření minimálně další 3 roky, tedy do jeho 18 let. Cílová částka je ve výši 200 000 Kč.

Maximální roční státní podpora dosahuje 2 000 Kč při vložení 20 000 Kč za rok. Navrhují tedy proto využít maximální státní podpory a začít měsíčně vkládat na účet 1 700 Kč, což za rok bude 20 400 Kč. Po dalších třech letech spoření bude mít tedy Jakub naspořeno zhruba kolem 177 000 Kč.

Stále ovšem k dosažení částky 200 000 Kč bude chybět zhruba 23 000 Kč. Tato částka je ovšem pouze předpokládaná, její výše se bude odvíjet od celkového výnosu stavebního spoření.

Vzhledem k tomu, že Svobodovi aktuálně chtějí synovi spořit do jeho 18 let, není vhodné využít investování do podílových fondů, protože k investování do těchto fondů je minimální doporučený horizont alespoň 5 let. Výnos by zde byl tedy minimální či dokonce ztrátový.



Pokud by tedy Svobodovi lpěli na dosažení celé částky, tak možný řešením je odkládání volných prostředků na spořicí účet, kde dojde alespoň k minimálnímu zhodnocení, zvýšení měsíčních příspěvků na stavební spoření či jednorázovým vkladem. Ovšem po nastavení pravidelných příspěvků 1 700 Kč, již budou Svobodovi čerpat maximální státní podporu.

Zároveň vzhledem k tomu, že nejsme schopni určit přesnou částku, která bude do splnění cíle chybět, můžeme pouze odhadnout, že k tomu dosažení bude za potřebí odložit za rok ještě částku pohybující se v rozmezí 7 000 až 8 000 Kč.

Tabulka 28 Aktuální a navrhované řešení stavebního spoření (vlastní zpracování dle Peníze.cz, © 2021)

	Aktuální řešení	Navrhované řešení
Naspořená částka	109 500 Kč	
Měsíční vklad	500 Kč	1 700 Kč
Roční vklad	6 000 Kč	20 400 Kč
Úroková míra	0,6 %	
Celkové vložená částka	108 000 Kč	151 200 Kč
Předpokládaná částka za další tři roky	130 178 Kč	177 642 Kč

### 8.5.3.2 Zabezpečení na stáří

Tato část se zabývá samotným zabezpečením manželů Svobodových na jejich stáří. Z kapitoly 7.3 je zjištěno, že si Svobodovi přispívají na Transformovaný fond, transformovaných fond. Vzhledem k tomu, že jim oběma do odchodu do penze zbývá ještě 20 let. Tak ideální řešení se nabízí přechod z Transformovaného fondu na DPS a také spoření v rámci podílových fondů.

Jako první je provedena analýza současného spoření Svobodových na penzi. Toto penzijní spoření si zakládali před několika lety, kdy se na odchod do penze chtěli začít připravovat. Vzhledem k tomu, že do důchodového věku jim tehdy zbývalo víc než 30 let a paní Svobodová tehdy byla se synem na rodičovské dovolené nastavili si výši měsíčních příspěvků tak, aby dosáhli alespoň na minimální hranici státních příspěvků. Dneska

se na tuto situaci dívají úplně jinak a spoření na penzi je pro ně velmi důležité, proto jsou ochotni si na toto spoření přispívat tak, aby tento produkt využili na plno.

Jak jde vidět z tabulky 29, oba využívají stejný typ produktu, a tudíž všechny údaje a částky jsou stejné. Oba přispívají 300 Kč za měsíc, dosahují tedy na spodní hranici státních příspěvků. Celkově již každý z manželů vložil na spoření již 28 400 Kč, získal státní podporu ve výši 9 630 Kč a celkové zhodnocení dosahuje výše 2 014 Kč. Zhodnocení tedy dosahuje hodnoty 5,3 % z hodnoty měsíčních vkladů a celkových státních příspěvků. Ani jednomu z nich nepřispívá zaměstnavatel.

Nárok na starobní penzi vznikne Svobodových v momentě, kdy dosáhnou věku 60 let a spoření bude probíhat alespoň 5 let. Pokud budou Svobodovi poctivě spořit více než 10 let (do odchodu do penze jim zbývá oběma více jak 20 let), nebudou muset platit daň z výnosu.

Tabulka 29 Transformovaný fond penzijních připojištění (vlastní zpracování)

	Pan Svoboda	Paní Svobodová
Měsíční vklad	300 Kč	300 Kč
Měsíční příspěvky celkem	28 400 Kč	28 400 Kč
Státní příspěvky	9 630 Kč	9 630 Kč
Výnosy z vkladů	1 471 Kč	1 471 Kč
Výnosy ze státních příspěvků	543 Kč	
Celkový stav účtu	40 051 Kč	40 051 Kč

Jak již bylo zmíněno v této části práce, Svobodovi chtějí využít penzijní spoření se všemi výhodami. Proto navrhované řešení spočívá nejen v samotném převodu na Doplňkové penzijní spoření, ale také v navýšení měsíčních vkladů o 700 Kč pro každého z nich.

Svobodovi jsou klienty ČSOB penzijní společnosti, proto převod provedeme v rámci této společnosti. Zvoleným novým typem penzijního spoření tedy je DPS se strategií životního cyklu. Tato strategie disponuje s prostředky a převádí je do jednotlivých fondů dle věku klienta. V mladší věku je tedy investice směřována více do dynamických fondů a s přibývajícím věkem tato investice postupně přechází do fondu konzervativního. Konkrétní rozložení je uvedeno v tabulce níže.

Tabulka 30 Rozložení fondů podle věku (vlastní zpracování)

	Do 42 let	45 let	50 let	55 let	60 let
Dynamický fond	100 %	70 %	20 %	0 %	0 %
Vyvážený fond	0 %	30 %	80 %	70 %	0 %
Fond pro penzi	0 %	0 %	0 %	30 %	100 %

Navrhované řešení tedy spočítá v převodu penzijního spoření a v navýšení pravidelných měsíčních vkladů na 1 000 Kč. Při kalkulaci je počítáno s průměrným měsíčním výnosem vyváženého fondu 3 %. Výše celkového výnosu v tabulce je složena z výše výnosu vlastních vkladů a výnosu státních příspěvků, tento výnos by měl průměrně stačit na pokrytí inflace.

Konečná kalkulace výnosů je vypočítaná dle průměrného výnosu z předchozích let. Tato suma je pouze předpokládaná a může se tedy může ve skutečnosti lišit.

Tabulka 31 Návrh DPS (vlastní zpracování za využití kalkulačky ČSOB)

	Pan Svoboda	Paní Svobodová
Měsíční vklad	1 000 Kč	1 000 Kč
Celkový vklad	240 000 Kč	240 000 Kč
Celkové státní příspěvky	55 200 Kč	55 200 Kč
Celkový výnos	107 350 Kč	107 350 Kč
Celkem	402 550 Kč	402 550 Kč

#### 8.5.4 Finanční rezerva

Posledním důležitým bodem, kterým se práce zbývá, je finanční rezerva. V této kapitole je řešena rezerva dlouhodobá, ale také krátkodobá. Je zde navrženo zde řešení, jak využít volné prostředky Svobodových a také řešení toho, jak je efektivně zhodnotit.

#### 8.5.4.1 Dlouhodobá rezerva

Z předchozí kapitol vyplývá, že pro Svobodovi je důležité zabezpečení na důchodový věk a také finanční zabezpečení jejich syna Jakuba. Proto je navržena úprava stavebního a penzijního spoření.

Svobodovi jsou zároveň velmi otevření novým možnostem a investování je pro ně velmi zajímavé a rozhodně se jej nebojí. Proto je tento produkt také zahrnut do navrhovaného portfolia. Peníze, které tímto způsobem zhodnotí, budou moci využít mnoha způsoby. Mohou je spořit Jakobovi, na důchodový věk, či třeba na koupi chaty, nového domu nebo si tím budou moci v budoucnosti splnit nějaký jiný sen.

Dle investičního profilu Svobodových jsou vhodné otevřené podílové fondy. Tyto fondy nabízí nejen velmi zajímavé zhodnocení, ale také možnost změny strategie.

Konkrétně je zvolen investiční program Conseq Horizont Invest, kde je možnost volby strategie (viz. podkapitola 5.5.5.1). Paní Nováková je investování sice také otevřená, ale její odvaha k investování je menší než u pana Svobody. Proto bude pro ni vhodnější volba vyvážené strategie. Pro jejího manžela zvolím dynamickou strategii.

Pokud investování trvá déle jak tři roky, jsou výnosy z investic osvobozeny od daně. Tedy je ideální prodat nakoupené podílové listy postupně od nejstarších. V případě, že se Svobodovi rozhodnou peníze vybrat jednorázově, budou dani podléhat výnosy podílových listů, které byly nakoupeny za poslední 3 roky.

Tabulka 32 Investice manželů (vlastní zpracování)

	<b>Pan Svoboda</b>	<b>Paní Svobodová</b>
<b>Strategie</b>	Vyvážená	Dynamická
<b>Měsíční vklady</b>	2 000 Kč	2 000 Kč
<b>Investiční horizont</b>	20 let	20 let
<b>Roční zhodnocení</b>	4 %	6 %
<b>Celkové vklady</b>	480 000 Kč	480 000 Kč
<b>Zhodnocení celkem</b>	247 683 Kč	426 877 Kč
<b>Celková hodnota investice</b>	727 683 Kč	906 877 Kč

#### 8.5.4.2 *Krátkodobá rezerva*

Svobodovi mají aktuálně na společném běžném účtu 82 000 Kč, každý měsíc se snaží tuto částku navyšovat o 3 000 Kč. Primárně jim tato částka slouží k pokrytí nečekaných výdajů, již vícekrát jim takto uspořené peníze přišli vhod. Jak už bylo již několikrát zmíněno, tyto peníze mají uložené na běžné účtu s nulovým výnosem, časem tedy dochází k jejich znehodnocení. Aktuálně k tomu využívají základní účet u ČSOB, kde pravidelně platí poplatky za vedení účtu či výběry z bankomatů.

Nejvhodnější variantou, jak tyto finance využít, je přechod k Raiffeisenbank, kde si kromě běžného účtu Chytrý účet, který je zcela bez poplatků, mohou také založit spořicí účet, kam si tyto peníze uloží. Zde je oproti původní variantě s nulovým zhodnocením, částka ročně zhodnocována úrokem 0,6 %. Na tento účet si Svobodovi mohou ukládat i další volné prostředky.

Pokud by teda nastala neočekávaná situace, a rodina by k vyřešení této situace potřebovala určitou částku, díky úsporám na spořicímu účtu, ji můžeme mít k dispozici téměř kdykoliv. Tyto peníze jim tedy poslouží jako krátkodobá rezerva, která je dalším z požadavků rodiny na sestavení portfolia. Proto tedy tuto částku nebudeme nijak dále investovat.

Vzhledem k tomu, že Svobodovým po aplikaci výše zmíněných produktů bude stále zbývat měsíčně zhruba 6 000 Kč, další návrhem využití těch volných prostředků je jejich uložení na stavební spoření. Jak bylo zmíněno v kapitole 8.5.3.1, aby bylo dosaženo maximální státní podpory u stavebního spoření je třeba pravidelně ukládat 1 700 Kč. Proto tento produkt je zařazen také do portfolia pro oba manžele. Výnosy stavebního spoření podléhají dani. (viz. Kapitola 4.1.2.)

Tabulka 33 Stavební spoření pro manžele Svobodovi (vlastní zpracování dle Peníze.cz, © 2021)

	<b>Pan Svoboda</b>	<b>Paní Svobodova</b>
<b>Měsíční vklad</b>	1 700	1 700
<b>Roční vklad</b>	20 400	20 400
<b>Úroková míra</b>	0,6 %	0,6 %
<b>Celková vložená částka</b>	122 400	122 400
<b>Celková částka za 6 let</b>	136 530	136 530

## 8.6 Vyhodnocení situace po aplikaci navrhovaného portfolia

Po aplikaci navrhovaného portfolia se změnil rozpočet rodiny. Výdaje rodiny byla navýšeny o nové produkty, které jim ale zabezpečení nejen ochranu příjmu díky nově nastavenému pojistnému krytí, ale také i efektivnější využití finančních prostředků. Po aplikaci se poměrně zvýšili měsíční platby za produkty z nového portfolia proti původním. Je zde nárůst o 6 984 Kč. Ovšem nové nastavení portfolia je pro rodinu mnohem výhodnější. Kromě životního pojištění jsou všechno nové produkty spořicí a investiční, tudíž rodina díky nim své peníze zhodnotí. I přesto rodině podle uvedených příjmů a výdajů bude měsíčně zůstatvat zhruba 6 000 Kč.

Tabulka 34 Porovnání původního a nového portfolia (vlastní zpracování)

	<b>Původní portfolio</b>	<b>Nové portfolio</b>
<b>Životní pojištění</b>	771 Kč	1 155 Kč
<b>Stavební spoření</b>	500 Kč	5 100 Kč
<b>Penzijní spoření</b>	600 Kč	2 000 Kč
<b>Podílové fondy</b>	0 Kč	4 000 Kč
<b>Celkem</b>	1 871 Kč	12 255 Kč

### 8.6.1 Výhody pro rodinu

Hlavní a nejdůležitější výhodou změny portfolia je efektivnější využívání volných prostředků. Navržené portfolio pomůže rodině ke splnění jejich snů a přání, zároveň jim pomůže zabezpečit syna Jakuba. Vzhledem k tomu, že Svobodovým pravidelně měsíčně po zaplacení měsíčních plateb produktů původního portfolia zůstávalo zhruba 13 000 Kč, bylo ideální řešení tyto peníze zhodnotit. I přesto že byla velká část volných prostředků využita k jejich zhodnocení, ať už krátkodobému či dlouhodobému, pořád rodině zůstane měsíční rezerva 2 600 Kč. S těmi penězi mohou disponovat dle svého vlastního uvážení. Pokud si i nadále budou odkládat tyto volné prostředky odkládat, tak jak byli zvyklí, jen místo běžného účtu na spořicí, vznikne jim krátkodobá rezerva, která jim poslouží nejen při neočekávaných výdajích, ale také budou díky ní třeba moci vyrazit na společnou dovolenou. Zároveň pokud dodrží nastavené portfolio, čeká je odchod do penze, kde si i poté budou moci užívat životního standartu, na který jsou zvyklí.

### 8.6.2 Shrnutí navrhovaného řešení

První změnou v portfoliu je zabezpečení příjmu pana Svobody, kde jsou začleněny všechny tři stupně připojištění invalidity, u kterých došlo také k navýšení roční lineární pojistné částky. Dále je přidáno pojištění trvalých následků úrazu, které by mohlo rodině pomohlo pokrýt finanční výpadek v případě úrazu pana Svobody, který by ovlivnil jeho schopnost vykonávání práce ve stavebnictví. Zároveň je do pojistky jako vedlejšího pojištěného zařadila paní Svobodovou, která předtím pojištěna nijak nebyla.

Díky navýšení příspěvků na stavební spoření dosáhne rodině na maximální státní příspěvků a díky budou schopni naspořit téměř celou požadovanou částku pro svého syna.

Zároveň Svobodovi využijí státní příspěvky stavebního spoření i pro sebe, oba si tedy pravidelně budou na toto stavební spoření ukládat peníze a v budoucnu jim tak vznikne další finanční rezerva (viz Tab 33)

Dalším přání manželů byla lepší příprava na odchod do penze. Jen samotný převod z Transformovaného fondu penzijního připojištění na Doplňkové penzijní spoření zajistí manželů vyšší výnos. I zde je ale využito maximální možné státní podpory a tedy navýšení měsíční příspěvky. Díky tomuto řešení budou mít manželé při odchodu do penze dohromady naspořeno zhruba 800 000 Kč (viz Tab 31).

Předposlední změnou v portfoliu je investování do podílových fondů, které je nastavené sice na 20 let, ale Svobodovi můžou peníze vybrat i průběhu. Výhodou zde je to, že kdyby se nečekaně snížil jejich měsíční příjem, mohou platbu klidně vynechat. Zároveň také je zde možnost poslat větší částku, než je určeno.



## 9 PRAKTICKÁ DOPORUČENÍ K TVORBĚ FINANČNÍHO PLÁNU DOMÁCNOSTI

Na základě předchozích částí práce je důležité se nad tvorbou samotného finančního plánu pořádně zamyslet. Stanovit si konkrétní cíle, kterých chce člověk dosáhnout, sestavit si platební bilanci a dle toho realizovat samotné portfolio.

Vzhledem k tomu, že finančních institucí je na trhu celá řada je pro spoustu lidí složité projít všechny a vybrat si pro sebe tu nejvhodnější variantu. Od toho je řada finančních zprostředkovatelů, kteří s tím pomohou. Ovšem i při výběru, s kým budu finance řešit, je třeba být obezřetný. Zvážit více možností a variant a podle toho si vybrat. Nebo dát na kladné zkušenosti rodiny a přátel. Při výběru poradce je dobré si stanovit, co od toho člověka očekáváte a jaký by měl být. Přece jen finance jsou vcelku osobní záležitost a neřešíme je jen tak s každým. Proto je nutné člověku, kterému je svěříte, věřit.

Při tvorbě platební bilance je třeba se zamyslet nad veškerými příjmy a výdaji. Tyto příjmy a výdaje lze rozdělit do několika kategorií, díky kterým člověk nezapomene na žádný z nich. Např. výdaje lze rozdělit do výdajů na bydlení, stravu, dopravu nejen do zaměstnání, výdaje spojené s péčí o děti, ale také výdaje na léky, kosmetiku, na kulturní akce, jako jsou divadla, kina koncerty, nebo třeba výdaje za oblečení apod. Výdaje na bydlení zahrnují veškeré náklady spojené s bydlením, také poplatky za energie, vodu, internet, televizi, mobilní telefon apod. Nesmí se opomenout i výdaje spojené s aktuálně využívanými finančními produkty.

Po sestavení bilance je důležité si cíle rozdělit do několika kategorií. První cílem je zabezpečení příjmu. Tento cíl je ten nejdůležitější, protože pokud se stane, že člověk bude na nějakou dobu bez příjmu nebo se jeho příjem sníží, bude složitější pokrýt všechny pravidelné náklady. Dokonce se může stát, že člověk je nebude schopný všechny pokrýt a bude nucen některé z nich snížit či úplně vyřadit ze svého rozpočtu. Proto je při tvorbě samotného plánu důležité pokrýt toto riziko jako první, aby byl člověk nebo rodina na nenadále situace připravena a nemusela snižovat svůj životní standard. Je tedy důležité správné sestavení životní pojistky. Je třeba se zamyslet, co všechno může způsobit výpadek či omezení příjmu a tyto faktory pokrýt díky pojistné smlouvě. Zvláště pokud na příjmu členů rodiny jsou závislí nejen ti, kteří mají tento příjem, ale také ti, kteří jsou na tomto příjmu závislí, např. děti jsou závislé na příjmu rodičů a pokud rodiče o tento příjem přijdou, neovlivní to pouze je, ale i jejich děti. Přáním všech rodičů je zabezpečit své děti a pomoci

jim prožít krásné dětství, což pokud přijdou o příjem není reálné. A pokud nemají dostatečnou finanční rezervu, poslouží jim k zabezpečení tohoto rizika právě správně nastavená životní pojistka. V rámci tohoto pojištění je třeba promyslet všechna možná rizika. Spousta lidí stále není dostatečně pojištěna v rámci připojištění invalidity, které se v dřívějších letech nevyužívalo. Ovšem i toto je velmi důležité, pokud by nastala situace a člověk se stal invalidním, je velká pravděpodobnost, že nebude mít stejný příjem jako předtím, ba naopak mohou narůst náklady spojené s péčí o takto nemocného člověka a toto výrazně zatíží rodinný rozpočet.

Další částí tvorby finančního plánu je bydlení. Tato část je velmi důležitá vzhledem k tomu, že většinou zasáhne rodinný rozpočet úplně nejvíc, proto je třeba se nad tím zamyslet a mít správné informace klidně i dřív než člověk či rodina začne vlastní bydlení řešit.

Následuje budoucnost a děti. Tato část je poměrně obsáhlá, lze do ní zahrnout nejen zabezpečení dětí, jako je jejich studium či zabezpečení na dobu jejich osamostatnění, např. vlastní bydlení. Na základě toho je třeba se zamyslet, jak chtějí rodiče svým dětem finančně pomoci nebo v době jejich dětství, ale také během jejich dospívání a poté. Je třeba se zamyslet nad tím, kdy chceme tuto část realizovat, zda je ještě několik let čas nebo zda už děti dospívají a není už dostatek času na vytvoření finanční rezervy. Podle toho je třeba zvolit správný produkt spoření. Spoření může probíhat nejen formou stavebního spoření, kde přispívá stát formou státních příspěvků, ale také formou investování.

Do části týkající se budoucnosti také spadá zabezpečení na staří. Ač v České republice dostávají lidé v penzi pravidelné starobní důchody, spousta lidí na tuto formu nechce spoléhat, proto řeší, jak se na odchod do penze co nejlépe sami zabezpečit. I zde hraje významnou roli čas, který do odchodu do penze zbývá. Dle toho se tedy odvíjí samotný výběr vhodného produktu. Pokud do odchodu do penze zbývá několik desítek let, ideálním řešením je investování do podílových fondů (viz kapitola 7.5.3.), ze kterých je vyšší výnos, a tedy člověk může naspořit mnohem vyšší částku. Ovšem je nutné počítat s propady na trhu a možnými výkyvy na křivce výnosu na trhu. I tyto výkyvy ale mohou být výhodou, protože čím je propad na trhu vyšší, tím se nakoupí více podílových listů za tu stejnou částku a poté, když výnosová křivka dosáhne vyšší hodnoty, máme tedy větší podílových listů ke zhodnocení. Když je tedy výnosová křivka dosahuje nejvyšších hodnot, nakoupí se naopak za tu stejnou částku podílových listů méně.

Jako zajímavé řešení spoření na penzi se také nabízí Doplnkové penzijní spoření. Výhodou tohoto produktu jsou státní příspěvky, zároveň na toto spoření může přispívat zaměstnavatel.

Vložené peníze jsou investovány do penzijních jednotek, které fungují stejně jako podílové listy. U DPS je díky tomu vyšší zhodnocení než u produktu tomuto předcházejícímu, a to Transformovaný fond penzijního připojištění (viz. kapitola 7.5.3.)

Neméně důležitou částí budoucnosti jsou krátkodobé rezervy. Tyto rezervy je třeba mít, protože kdykoliv může nastat situace, kterou bude třeba co nejdříve vyřešit a k vyřešení bude třeba určitý finanční obnos. Doporučená krátkodobá rezerva by měla být ve výši 3- 6 měsíčních platů. Tato rezerva zároveň může pomoci pokrýt výpadek příjmu. Do této části také lze zařadit náklady na dovolenou, koupi nového auta. Cílem je, aby si člověk mohl tyto přání splnit bez toho, aby k jejich realizaci musel využít jakýkoliv úvěr.

Spousta lidí i ještě v dnešní době své volné prostředky ukládá třeba doma do obálek či pod polštář, což není vhodné řešení. Dneska existuje řada produktů, jak tyto peníze lépe uložit. Přece jenom, když volné prostředky leží doma v obálce, působí proti nim negativně inflace a hodnota peněz se tedy snižuje. Ač výnosy na spořicí účtu nejsou nijak extra vysoké, ba naopak jejich hodnota je poměrně nízká, i tak uložení na spořicí účtu zabezpečení menší působení inflace, než když budou peníze ležet doma v šuplíku nebo jen na běžném spořicím účtu. Ovšem jak již bylo zmíněno, variant, jak s těmito penězi naložit, je vícero.

Cílem samotného finančního plánu je tedy finanční příprava na budoucnost, bydlení a zároveň schopnost pochopit princip fungování finančního trhu a také jak se svými finančními prostředky správně nakládat (viz Kapitola 8).

Finanční plán by měl být tvořen komplexně, tak aby dával smysl. Proto je třeba, aby jeho části na sebe navazovali. Pokud plán sestavuje finanční poradce je třeba mu sdělit veškeré údaje o financích, pokud by klient něco zatajil, mohlo by to v budoucnu způsobit problémy a plán by jako celek nemusel fungovat.

Zároveň postupem času se mění priority a aktuální situace rodiny, proto je třeba plán pravidelně aktualizovat nejen podle rodinné situace, např. pokud se rodině narodí další dítě, ale také je třeba, aby byl plán aktuální a odpovídal situaci na trhu.

Tvorbu finančního plánu je důležité nezanedbat a pokud si s tím člověk neví rady, nesmí se bát využít pomoci těch, kteří tomu rozumí.

Se správně nastaveným je mnohem jednodušší dosažení všech snů a přání. Zároveň plán zabezpečí správné rozvrhnutí peněz a jejich zhodnocení.

## ZÁVĚR

V bakalářské práci je řešeno téma tvorby finančního plánu domácnosti, které je vytvořeno na základě analýzy finančního trhu a instrumentů, které na něm vystupují.

Hlavním cílem práce je tedy vytvoření postupu při řešení tvorby finančního plánu pro vzorovou rodinu, který objasní, jak při tvorbě postupovat, co je důležité a na co si dát při výběru produktu pozor.

V teoretické části je popsán samotný finanční trh, jeho rozdělení a instituce, které na tomto trhu vystupují. Následuje část věnující se finančnímu zprostředkování, kde je vysvětleno, jak tato služba funguje a kde je uvedeno několik druhů zprostředkování. Poté přichází na řadu samotné instrumenty trhu, od spořicíh produktů, jako je spořicí účet, stavební spoření či penzijní spoření, přes investiční produkty, pojištění až po úvěru. Je zde vysvětlen princip fungování těchto produktů. U stavebního spoření je uveden vývoj toho produktu a změny, které jsou s tím spojené. Část práce věnující se penzijnímu spoření se zabývá vysvětlením a porovnáním Doplňkového penzijního spoření a produktu tomuto předcházejícímu, tedy Transformovaným fondem penzijního připojištění. Investiční produkty jsou rozděleny do tří kategorií, a to akcie, dluhopisy a podílové fondy. Jsou zde zároveň uvedeny důležité faktory při výběru správného investičního produktu. Pojištění se věnuje nejen životnímu, ale i neživotnímu pojištění. U životního pojištění jsou uvedeny typy a základní druhy připojištění. Následují druhy úvěrů.

Další kapitolou teoretické části je finanční plán, zde je objasněno, v čem finanční plán spočívá, co je důležité při jeho tvorbě a jak postupovat. V rámci finančního plánu je uvedeno rozdělení do několika kategorií, kterými je dobré se řídit a které tvorbu finančního plánu usnadní a zabezpečí komplexní řešení všech důležitých částí plánu.

Praktická část se zabývá porovnáním institucí na trhu, kde je u těchto institucí uvedeno několik důležitých faktorů. Následuje komparace finančních produktů u zvolených společností. U běžného účtu jsou porovnávány nejen poplatky s ním spojené, ale také třeba platební metody a odměny. Spořicí účty jsou analyzovány nejen v rámci poplatků, ale i povinných počátečních vkladů či úrokové sazby. U stavebního a penzijního spoření jsou porovnávány také poplatky a úroky. Penzijní spoření také hodnotí výnos TF a DPS. Poslední části jsou investiční produkty, a i zde je provedeno porovnání několika klíčových faktorů, které jsou zmíněny v praktické části.

Poté přichází na řadu tvorba nového portfolia. Před samotnou tvorbou je provedeno seznámení s vybranou rodinou a jejich finanční situací. Dle jejich přání a potřeb je následně sestav finanční plán. Prvním z navrhovaných produktů je životní pojistka ne jenon pro pana Svobodu, tak jak to byla nastavené u předchozí pojistky, ale také je tato pojistka nastavena i na pokrytí základní rizik u paní Svobodové. Další produktem je změna stavebního spoření Jakuba, tato změna spočívá v navýšení měsíčních vkladů a zabezpečí Jakobovi finanční rezervu na jeho budoucnost. Tento produkt je také ve stejné výši navržen i pro oba manžely. Výhodou je zde čerpání maximální státní podpory. V rámci zabezpečení Svobodových na důchodový věk je navrženo spoření v rámci podílových fondů, ale také využití další státní podpory tentokrát díky Doplňkovému penzijnímu spoření.

Po představení navrhovaného portfolia je porovnání toto řešení s původním. A uvedeny výhody plynoucí z nového navrhovaného řešení.

Ze závěru práce vyplývá, že orientace v této problematice velmi složitá, ale zároveň je správně řešení této problematiky velmi důležité a může usnadnit osobní i rodinný život.

**SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY**

CALLAGHAN, George a Ian FRIBBANCE. *Personal finance*. 2nd ed. Basingstoke: Palgrave Macmillan, 2012, 214 p. ISBN 978-0-230-34811-0.

ČERNOHORSKÝ, Jan, 2020. *Finance: Od teorie k realitě* [online]. Praha: Grada Publishing [cit. 2021-5-9]. ISBN ISBN 978-80-271-1809-0. Dostupné z: <https://www.bookport.cz/e-kniha/finance-od-teorie-k-realite-508881/>

DOUBKOVÁ, Anna a Karel TOMEK. *Finanční gramotnost pro každého*. Stařeč: Infra, 2016, 180 s. ISBN 9788086666648.

JANDA, Josef. *Zajištění na stáří: jak se co nejlépe připravit na podzim života*. Praha: Grada, 2012, 200 s. Finance pro každého. ISBN 978-80-247-4400-1.

JANDA, Josef. *Jak žít šťastně na dluh* [online]. Grada Publishing, 2013, 570 s. ISBN 978-80-247-8824-1.

NOVOTNÝ, Josef. *Investování na finančních trzích s podporou psychologické analýzy*. Ostrava: Key Publishing, 2018, 181 s. ISBN 978-80-741-8291-4.

REJNUŠ, Oldřich. *Finanční trhy: učebnice s programem na generování cvičných testů*. 4. vydání. Praha: Grada Publishing, 2016, 384 s. ISBN 978-80-247-5871-8.

SYROVÝ, Petr a Tomáš TYL. *Osobní finance: řízení financí pro každého*. 2., aktualiz. vyd. Praha: Grada, 2014, 220 s. ISBN 978-80-247-4832-0.

ŠOBA, Oldřich a Martin ŠIRŮČEK, 2017. *Finanční matematika v praxi* [online]. 2., aktualizované a rozšířené vydání. Praha: Grada Publishing, 1850 s. [cit. 2021-5-30]. Partners. ISBN 978-80-271-9264-9. Dostupné z: <https://www.bookport.cz/e-kniha/financni-matematika-v-praxi-534849/#>

TŮMA, Aleš. *Průvodce úspěšného investora: vše, co potřebujete vědět o fonděch*. Praha: Grada, 2014, 224 s. Partners. ISBN 978-80-247-5133-7.

TŮMA, Aleš. *Ideální investiční portfolio: jak dosáhnout investičního zenu*. Praha: Grada, 2019, 176 s. ISBN 9788027107582.

## Elektronické zdroje

Amundi Czech Republic | Retail. Amundi | *Asset Management* | *Czech Republic* [online]. Copyright © Amundi 2021 [cit. 09.05.2021]. Dostupné z: <https://www.amundi.cz/produkty>

Amundi, a leading asset manager - *About Amundi. Amundi, a leading asset manager - About Amundi* [online]. Copyright © Amundi 2021 [cit. 09.05.2021]. Dostupné z: <https://about.amundi.com/>

BNP Paribas Funds Energy Transition. *BNP Paribas Asset Management* [online]. Dostupné z: <https://www.bnpparibas-am.hk/en/our-funds/featured-funds/bnp-paribas-funds-energy-transition/>

Conseq - Homepage. *Conseq - Homepage* [online]. Dostupné z: <https://www.conseq.cz/>

Družstevní záložny - Výhodnější spoření i půjčky. *Družstevní záložny - Výhodnější spoření i půjčky* [online]. Dostupné z: <http://www.druzstevnizalozny.cz/>

Dočasně nezajištěný úvěr | Zlatá Koruna. *Zlatá Koruna* [online]. Copyright © 2003 [cit. 05.06.2021]. Dostupné z: <https://www.zlatakoruna.info/financi-produkty/diskuse/hypoteky/docasne-nezajisteny-uver-hypotecni-banka>

Jaké jsou druhy služeb finančního zprostředkování. *Finanční vzdělávání* [online]. [cit. 2021-5-9]. Dostupné z: [https://www.financnivzdelavani.cz/svet-financi/financi\\_zprostredkovani/jake-jsou-druhy-sluzeb-financniho-zprostredkovani](https://www.financnivzdelavani.cz/svet-financi/financi_zprostredkovani/jake-jsou-druhy-sluzeb-financniho-zprostredkovani)

Jak na rodinný rozpočet, 2014. *Money Talks* [online]. [cit. 2021-5-9]. Dostupné z: <http://moneytalks.cz/kultura/jak-na-rodinny-rozpocet/27.html>

Investiční fondy – Jak vybrat ten správný a na co si dát pozor? *Finex.cz* [online], 2019. [cit. 2021-6-1]. Dostupné z: <https://finex.cz/investicni-fondy-jak-vybrat-ten-spravny/>

K čemu slouží finanční plán *Finanční vzdělávání* [online]. [cit. 2021-5-9]. Dostupné z: <https://www.financnivzdelavani.cz/jak-na-to/financi-plan/k-cemu-slouzi-financi-plan2>

KUČERA, Jiří, 2021. Nová banka od Partners chystá spoření, půjčky i hypotéky. *Peníze.cz* [online]. [cit. 2021-5-9]. Dostupné z: <https://www.penize.cz/osobni-ucty/423856-nova-banka-od-partners-chysta-sporeni-pujcky-i-hypoteky>

LAZAREVIČ, Arsen, 2014. 5 tipů, jak vybrat vhodný podílový fond. *Měsíc* [online]. [cit. 2021-6-1]. Dostupné z: <https://www.mesec.cz/clanky/5-tipu-jak-vybrat-vhodny-podilovy-fond/>

HIRA, Tahira K., 2019. *Personal Finance: Past, Present and Future* [online]. [cit. 2021-6-5]. Dostupné z: [https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=1522299#references-widget](https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=1522299#references-widget)

Hypotéka 2 v 1. *Prima finance* [online]. [cit. 2021-5-9]. Dostupné z: <http://www.prima-finance.cz/produkty/hypotecni-uvery/hypoteka-2-v-1>

O nás. OVB Allfinanz, a.s. ČR. *OVB Allfinanz, a.s. ČR* [online]. Copyright © 2021 by OVB Allfinanz, a.s. ČR [cit. 09.05.2021]. Dostupné z: <https://www.ovb.cz/o-nas.html>

Peníze.cz - Půjčky, Kurzy měn, Akcie, Hypotéky, Bydlení, Daně. *Peníze.cz - Půjčky, Kurzy měn, Akcie, Hypotéky, Bydlení, Daně* [online]. Copyright © 2000 [cit. 09.05.2021]. Dostupné z: <https://www.penize.cz/>

Raiffeisenbank | Raiffeisenbank. Banka inspirovaná klienty | *Raiffeisenbank* [online]. Copyright © [cit. 09.05.2021]. Dostupné z: <https://www.rb.cz/o-nas>

Regulace a dohled v oblasti finančního trhu. *Historie ČNB*. [online]. Copyright © Česká národní banka, 2003 [cit. 05.06.2021]. Dostupné z: [https://www.historie.cnb.cz/cs/regulace\\_a\\_dohled/regulace\\_a\\_dohled\\_v\\_oblasti\\_financnih\\_o\\_trhu\\_ii/index.html](https://www.historie.cnb.cz/cs/regulace_a_dohled/regulace_a_dohled_v_oblasti_financnih_o_trhu_ii/index.html)

Státní podpora – historie vývoje podmínek. *Stavebky.cz - stavební spoření přesně a objektivně* [online]. [cit. 2021-5-9]. Dostupné z: <https://www.stavebky.cz/statni-podpora-historie-vyvoje-podminek/>

ŠEDA, Roman, 2016. Jak sestavit finanční plán ve 4 krocích. *Finanční škola* [online]. [cit. 2021-2-9]. Dostupné z: <https://financni-skola.cz/jak-sestavit-financni-plan/>

TRIPATHI, Sanjay, 2019. *Application of Mathematics in Financial Management* [online]. [cit. 2021-6-5]. Dostupné z: DOI:10.22034/AMFA.2019.583576.1169

HIRA, Tahira K., 2019. *Personal Finance: Past, Present and Future* [online]. [cit. 2021-6-5]. Dostupné z: [https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=1522299#references-widget](https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=1522299#references-widget)

VOIGT, Kevin a Alana BENSON, 2021. What Is a Financial Plan, and How Can I Make One? *Nerdwallet* [online]. [cit. 2021-6-1]. Dostupné z: <https://www.nerdwallet.com/article/investing/what-is-a-financial-plan>



**SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK**

DPS Doplnkové penzijní spoření

TER Total expense ratio

USD Americký dolar

EUR Euro

CZK Česká koruna

ČSOB Československá obchodní banka

ČNB Česká národní banka

PN Pracovní neschopenka

## SEZNAM OBRÁZKŮ

Obrázek 1 Řádný a překlenovací úvěr (Stavebky, 2019) .....	33
--	----

**SEZNAM TABULEK**

Tabulka 1 Vývoj stavebního spoření (vlastní zpracování) .....	21
Tabulka 2 Státní podpora penzijního spoření (vlastní zpracování) .....	22
Tabulka 3 Počty finančních institucí v ČR k 25.5.2021 (vlastní zpracování) .....	41
Tabulka 4 Srovnání největších bank dle jejich bilanční sumy za rok 2020 (vlastní zpracování) .....	41
Tabulka 5 Přehled ČSOB v mil. Kč (vlastní zpracování).....	42
Tabulka 6 Přehled České spořitelna v mil. Kč (vlastní zpracování).....	43
Tabulka 7 Přehled Komerční banky v mil. Kč (vlastní zpracování).....	43
Tabulka 8 Přehled UniCredit Bank v mil. Kč (vlastní zpracování).....	44
Tabulka 9 Přehled Raiffeisenbank v mil. Kč (vlastní zpracování).....	44
Tabulka 10 Přehled družstevních záložen za roky 2019 a 2020 k 28.5. 2021 (vlastní zpracování).....	46
Tabulka 11 Celkové předepsané smluvní pojistně v roce 2020 (vlastní zpracování).....	47
Tabulka 12 Penzijní společnosti ke konci roku 2020 (vlastní zpracování) .....	48
Tabulka 13 Conseq Horizont Invest (vlastní zpracování) .....	50
Tabulka 14 Conseq Active Invest (vlastní zpracování) .....	51
Tabulka 15 Porovnání běžných účtů k 1.5.2021 (vlastní zpracování).....	55
Tabulka 16 Porovnání spořicíh účtů k 1.5.2021 (vlastní zpracování).....	57
Tabulka 17 Porovnání stavebních spoření k 1.5.2021 (vlastní zpracování).....	59
Tabulka 18 Procentuální porovnání výnosu Transformovaného fondu penzijního připojištění k 1.5.2021 (vlastní zpracování).....	60
Tabulka 19 Procentuální porovnání výnosu DPS-vyvážená strategie k 1.5.2021 (vlastní zpracování).....	61
Tabulka 20 Procentuální porovnání výnosu DPS-dynamická strategie k 1.5.2021 (vlastní zpracování).....	61
Tabulka 21 Srovnání dluhopisových fondů k 5.5.2021 (vlastní zpracování).....	63
Tabulka 22 Srovnání akciových fondů k 5.5.2021 (vlastní zpracování) .....	65
Tabulka 23 Analýza pravidelných měsíčních příjmů (vlastní zpracování) .....	67
Tabulka 24 Analýza pravidelných měsíčních výdajů (vlastní zpracování) .....	68
Tabulka 25 Analýza stávajících produktů (vlastní zpracování).....	69
Tabulka 26 Životní pojištění pana Svobody (vlastní zpracování dle interních materiálů) ..	71
Tabulka 27 Životní pojištění pan Svobodové (vlastní zpracování dle interních materiálů)	71
Tabulka 28 Aktuální a navrhované řešení stavebního spoření (vlastní zpracování dle Peníze.cz, © 2021).....	73
Tabulka 29 Transformovaný fond penzijních připojištění (vlastní zpracování).....	74

---

Tabulka 30 Rozložení fondů podle věku (vlastní zpracování) .....	75
Tabulka 31 Návrh DPS (vlastní zpracování za využití kalkulačky ČSOB) .....	75
Tabulka 32 Investice manželů (vlastní zpracování) .....	76
Tabulka 33 Stavební spoření pro manžele Svobodovi (vlastní zpracování dle Peníze.cz, © 2021) .....	78
Tabulka 34 Porovnání původního a nového portfolia (vlastní zpracování).....	78

## **SEZNAM PŘÍLOH**