

---

# OSOBNÍ FINANCE A INVESTICE

---

---

# ČASOVÁ HODNOTA PENĚŽ

---

- kolik peněz máme dnes se nerovná stejnému množství peněz budoucnu
  - dnes mají peníze větší hodnotu, než kolik budou mít zítra
  - inflace
  - současné peněžní prostředky můžeme investovat a získat úrok nebo jiné výnosy
-

---

# CO TO JSOU ÚROKOVÉ MÍRY?

---

- věřitel - úroky jsou odměna za dočasné poskytnutí peněz jinému subjektu na finančním trhu
  - odměna za vzdání se určité hodnoty peněz
  - odměna za pokles hodnoty peněz během času (inflace)
  - odměna za riziko spojené se ztrátou kontroly nad penězi
  - díky investici nepotřebné peníze neztrácí reálnou hodnotu
-

---

# CO TO JSOU ÚROKOVÉ MÍRY?

---

- dlužník - úroky jsou cena, kterou platí za získání úvěru
  - úvěr je přínosem, díky němu může získat něco, na co momentálně nemá peněžní prostředky
  - profituje ze získání cizího kapitálu, který může investovat do budoucího rozvoje
  - ekonomika je poháněna úvěrem
-

---

# ÚROKOVÁ MÍRA

---

- úrok = rozdíl mezi vypůjčenou a vrácenou částkou kapitálu
  - úročení = způsob započítávání úroků k zapůjčenému kapitálu
  - úroková míra = podíl odměny za zapůjčení kapitálu k celkové výši zapůjčeného kapitálu
  - úroková sazba = konkrétní úroková míra pro určitou operaci
-

---

# ÚROKOVÁ MÍRA

---

- diskontní sazba = úroková sazba, za kterou centrální banka poskytuje úvěry obchodním bankám, přijímá vklady obchodních bank, úročení volných rezerv, pohyb této sazby se promítá do celé ekonomiky
  - repo sazba, dvoutýdenní repo sazba = CB přijímá přebytečnou likviditu, jako záruka jsou cenné papíry, odčerpávání likvidity z trhu
  - lombardní sazba = sazba pro banky, které mají problém s likviditou, využíváno minimálně, horní mez pro pohyb krátkodobých úrokových sazeb na peněžním trhu
-

# AKTUÁLNÍ SAZBY ČNB

## Aktuální nastavení základních měnověpolitických nástrojů



úrokové sazby	úroková sazba	platí od
<a href="#">dvoutýdenní repo operace</a> – 2T repo sazba	1,50 %	27. 9. 2018
<a href="#">depozitní facilita</a> – diskontní sazba	0,50 %	27. 9. 2018
<a href="#">marginální zápůjční facilita</a> – lombardní sazba	2,50 %	27. 9. 2018
povinné minimální rezervy	sazba z primárních vkladů	platí od
<a href="#">banky</a>	2,00 %	7. 10. 1999
<a href="#">stavební spořitelny a ČMZRB</a>	2,00 %	7. 10. 1999

---

# CO OVLIVŇUJE VÝŠI ÚROKOVÝCH SAZEB NA TRHU

---

- mezibankovní úroková míra - banky mezi sebou
  - strategie banky
  - riziko půjčky
  - doba splatnosti půjčky
  - výše půjčky
  - daňová politika
-



---

# REÁLNÁ ÚROKOVÁ MÍRA

---

- $i_{\text{real}} = [(100 + i_{\text{nom}})/(100 + \pi) - 1] * 100,$
  - kde:
    - $i_{\text{real}}$  = reálná úroková míra (v %)
    - $i_{\text{nom}}$  = nominální úroková míra (v %)
    - $\pi$  = skutečná resp. očekávaná inflace (v %)
-

---

# FISHEROVA ROVNICE

---

- $i_{\text{nom}} = i_{\text{real}} + \pi^{(e)}$
- $i_{\text{real}} = i_{\text{nom}} - \pi^{(e)}$

---

# JEDNODUCHÉ ÚROČENÍ

---

- situace, kdy se z kapitálu platí úroky pouze z půjčené částky a stále ze stejného základu
  - nejčastěji používané v situaci, kdy doba půjčky není delší než 1 rok
  - $u = P \times i \times t$ ,  $P_n = P \times (1 + i \times t)$
  - $u$  je jednoduchý úrok
  - $P$  je základ,  $P_n$  je vrácený kapitál
  - $i$  je roční úroková sazba vyjádřená jako desetinné číslo
  - $t$  je doba půjčky v letech
-

---

# DISKONTNÍ MÍRA

---

- krátkodobá půjčky, kdy je cena půjčky založena na vrácené (ne půjčené) částce
  - znamená to, že při diskontní míře 5 % a půjčeném kapitálu 100 Kč, musí dlužník vrátit 100 Kč, ale přitom na začátku období dostane pouze 95 Kč.
-

---

# SLOŽENÉ ÚROČENÍ

---

- případ, kdy se úroky počítají nejen z půjčeného kapitálu, ale i z úroků
  - složené úročení je jednou z hlavních předností dlouhodobého investování, narůstá tak postupně kapitál
-

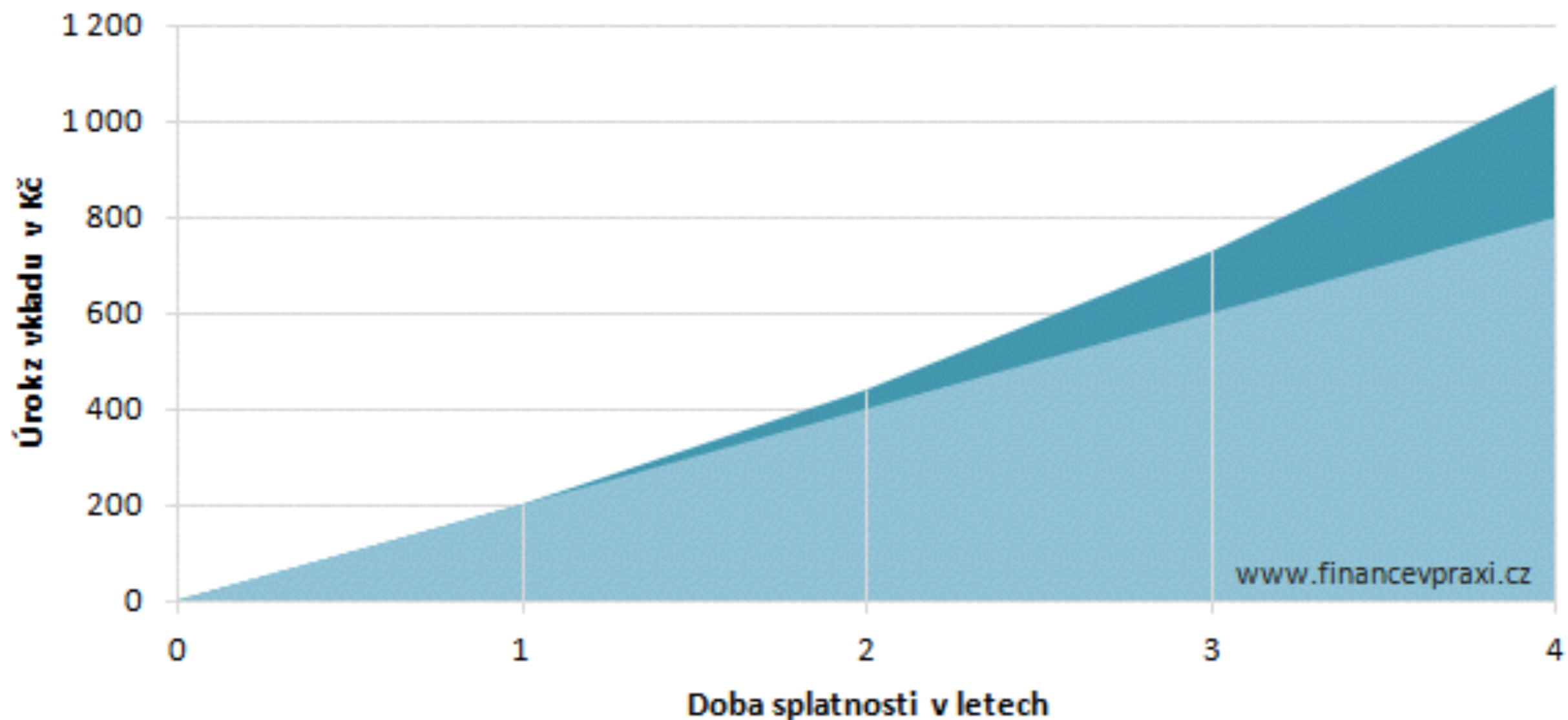
# JEDNODUCHÉ VS. SLOŽENÉ

## Výpočet budoucí hodnoty vkladu

Jednoduché úročení	Složené úročení	Rozdíl
$FV_0 = 1\ 000$	$FV_0 = 1\ 000$	
$FV_1 = 1\ 000 \cdot (1 + 0,20 \cdot 1) = 1\ 200$	$FV_1 = 1\ 000 \cdot (1 + 0,20)^1 = 1\ 200$	0
$FV_2 = 1\ 000 \cdot (1 + 0,20 \cdot 2) = 1\ 400$	$FV_2 = 1\ 000 \cdot (1 + 0,20)^2 = 1\ 440$	-40
$FV_3 = 1\ 000 \cdot (1 + 0,20 \cdot 3) = 1\ 600$	$FV_3 = 1\ 000 \cdot (1 + 0,20)^3 = 1\ 728$	-128
$FV_4 = 1\ 000 \cdot (1 + 0,20 \cdot 4) = 1\ 800$	$FV_4 = 1\ 000 \cdot (1 + 0,20)^4 = 2\ 074$	-274

# JEDNODUCHÉ VS. SLOŽENÉ

## Jednoduché a složené úročení



---

# ANUITA A UMOŘOVÁNÍ DLUHU

---

- anuita - pravidelné splátky nebo příjmy
  - pobírání důchodu, měsíční splátky spotřebitelského úvěru
  - úmor dluhu - snižuje jistinu
  - úrok dluhu
  - <https://www.finance.cz/uvery-a-pujcky/kalkulacky-a-aplikace/splatkovy-kalkulator/>
-



---

# OSOBNÍ FINANCE

---

---

# PRAVIDLO 3 HROMÁDEK

---

- <https://www.youtube.com/watch?v=MOIbH37GQg0>
-

---

# ZÁKLADNÍ DEFINICE

---

- Osobní finance - představují aplikaci principů finanční ekonomie na individuální a rodinná finanční rozhodnutí.
- Osobní finance - zahrnují všechny finanční aspekty našeho života (rozpočet domácnosti, spoření, pojištění, daňové otázky, úvěry, investování .....).

---

# ZÁKLADNÍ OTÁZKY OSOBNÍCH FINANCÍ

---

- Jak vysoké jsou moje (měsíční, roční) příjmy, resp. příjmy mojí rodiny? Z čeho se skládají? Jak se bude měnit jejich výše v budoucnu?
- Je možné zvýšit moje příjmy? Jakým způsobem, a o kolik?

A analogicky:

- Jak vysoké jsou moje (měsíční, roční) výdaje, resp. výdaje mojí rodiny? Z čeho se skládají? Jak se bude měnit jejich výše v budoucnu?
- Je možné moje výdaje snížit? Jakým způsobem, a o kolik?
- Jakým způsobem moje příjmy využiji co nejlépe?

---

# ZÁKLADNÍ OTÁZKY OSOBNÍCH FINANCÍ

---

- Kolik jsme schopni ušetřit? Jak nejlépe zhodnotit ušetřené finanční prostředky?
- Kolik peněz budeme potřebovat na výchovu a vzdělání svých dětí?
- Kolik peněz budeme potřebovat na pořízení bydlení?
- Kolik peněz budeme mít k dispozici při odchodu do důchodu? Jakou životní úroveň si chci v té době zabezpečit?
- Jak zvládnout současná i budoucí rizika?
- Jak vysoký je můj majetek a jak vysoké jsou mé závazky?

---

# 2 STRANY OSOBNÍCH FINANČÍ

---

- příjmy -> maximalizace příjmů
  - výdaje -> minimalizace nákladů
  - 2 základní dokumenty:
    - výkaz příjmů a výdajů
    - rozvaha
-

---

# JAK PRACOVNÍ SMLOUVA OVLIVŇUJE VÝDĚLKY

---

- různá možnost výdělku
  - DPP, DPČ
  - hlavní pracovní poměr
  - OSVČ
-

## Měsíční zúčtování

(zobrazuje se v základní verzi)

Položka	Zaměstnanec	Zaměstnavatel
Hrubá mzda	30 000 Kč	
Superhrubá mzda	40 200 Kč	
Zdravotní pojištění	1 350 Kč	2 700 Kč
Sociální pojištění	1 950 Kč	7 500 Kč
Slevy na dani	2 070 Kč	
Daňové zvýhodnění	0 Kč	
Záloha na daň z příjmu	3 960 Kč	
Solidární daň	0 Kč	
Daňový bonus	0 Kč	
Mzdové náklady	<b>čistá mzda: 22 740</b>	40 200 Kč



---

# ZDANĚNÍ OSVČ

---

- příjem 30 000 Kč
  - zálohy: 2 024 Kč zdravotní, 2 189 Kč sociální
  - 60% paušál
  - 12 000 zdanitelný základ x 15% daň = 1 800 Kč
  - sleva na poplatníka 2 070 Kč
  - čistý příjem 25 787 Kč
-

# JAK SE DANÍ DOHODY?

	<u>Dohoda o provedení práce</u>	<u>Dohoda o pracovní činnosti</u>
Mzda	5 000 Kč	5 000 Kč
Zdravotní pojištění	0 Kč	225 Kč
Sociální pojištění	0 Kč	325 Kč
Daň z příjmu	0 Kč	0 Kč
Čistá mzda	5 000 Kč	4 450 Kč

---

# FÁZE OSOBNÍCH FINANČÍ - I

---

- fáze nízkých úspor
  - první fáze osobních financí, 18 - 25 let
  - záporná, nebo nízká výše čistých aktiv
  - financování vzdělávání, koníčků
  - přechod od studia k práci: spojeno s mnoha výdaji, často i půjčkami + nízká nástupní mzda
  - důležitá životní rozhodnutí, která zásadně ovlivňují další fáze
-

---

# FÁZE OSOBNÍCH FINANČÍ - 2

---

- fáze výpůjček
  - kolem 30. roku života
  - rozhodnutí týkající se rodiny, kariéry, koupě vlastního bydlení, auta a dalšího majetku - nutnost pořídit si půjčku
  - hypotéka, svatba, děti
  - kariérní postup
-

---

# FÁZE OSOBNÍCH FINANČÍ - 3

---

- fáze investic
  - zlepšení stavu čistých aktiv - růst majetku, růst mzdy, přebytek peněz
  - kolem 40. roku života roste suma peněz, kterou zůstává v rozpočtu - investice
  - budování základů pro spojený důchod
  - kolem 50 a 60 let je hodnota majetku většinou maximální
-

---

# FÁZE OSOBNÍCH FINANČÍ - 4

---

- fáze čerpání majetku
  - závěrečná fáze
  - dostatečně velký majetek, aby bylo možné pravidelně čerpat
  - podpora dětí i rodičů
  - místo měsíční mzdy - státní důchod
  - přibývá také výdajů na zdraví a jiné
  - odčerpávání majetku
-

---

# DŮLEŽITÁ ŽIVOTNÍ ROZHODNUTÍ

---

- Volba povolání (podnikání x zaměstnání).
- Volba přiměřeného životního stylu.
- Investování do správných aktiv.
- Chraňte svá aktiva!
- Zadlužujte se přiměřeně a v „nutných“ případech.
- Radost z dětí má své finanční vyjádření.
- Manželství je finanční oříšek.

---

# HLAVNÍ CÍL OSOBNÍCH FINANČÍ

---

- Hlavním cílem osobních financí je snaha o maximalizaci tržní hodnoty osobního majetku. Cílem každého jednotlivce je snaha o jeho dlouhodobou prosperitu a zajištění dlouhodobě (přiměřeně) vysoké (zvyšující se) životní úrovně.



---

# HLAVNÍ CÍL OSOBNÍCH FINANČÍ

---

- vytvoření rovnováhy mezi budoucími finančními cíli a současnými a očekávanými zdroji
  - nalezení nejefektivnější cesty k dosažení vytčených cílů
  - nehledá univerzální řešení, ale nabízí řešení přesně na míru
-

---

# DÍLČÍ FINANČNÍ CÍLE

---

- Spoření
- Investování
- Optimalizace výnosů
- Zabezpečení „trvalých“ budoucích příjmů
- Zajištění rizik

---

# OSOBNÍ FINANČNÍ PLÁNOVÁNÍ

---

Smyslem osobního finančního plánování je ujasnit si:

- budoucí osobní a rodinné potřeby (priority a fin. cíle)
- aktuální stav příjmů a výdajů
- aktuální stav majetku a závazků
- jakým rizikům jsem vystaven

a následně nalézt:

- nejefektivnější cestu k dosažení stanovených finančních cílů

---

# OPTIMALIZACE 3 OBLASTÍ

---

- portfolio spoření a investic: finanční rezerva, akumulace a rozmnožování majetku
  - portfolio cizích zdrojů: půjčky, úvěry, zadlužení není vždy špatné
  - portfolio rizik: krytí rizik, majetková rizika i příjmová rizika
-

---

# SOUČÁSTI FINANČNÍHO PLÁNU

---

- ošetření osobních rizik
  - plánování nezávislého penzijního věku
  - plán vzdělávání dětí
  - plán investic
  - plán dědictví
-

---

# FÁZE FINANČNÍHO PLÁNOVÁNÍ

---

Finanční plánování spočívá v:

- analýze finanční situace
- definici finančních cílů
- sestavení finančního plánu
- realizaci finančního plánu
- vyhodnocování a revizi finančního plánu

---

# ANALÝZA FINANČNÍ SITUACE

---

- každý plán vždy začíná analýzou
  - struktura stávajících aktiv
  - evidence závazků
  - sumarizace příjmů a výdajů
  - čistý majetek
  - čistý příjem
-

---

# DEFINICE CÍLŮ

---

- následuje po analýze výchozí situace
  - každý cíl by měl být realistický a měl by být adekvátní časovému horizontu
  - každý cíl má prioritu
  - důležitá je i analýza, kolik bude realizace cíle stát v budoucnu
-



---

# VYTVOŘENÍ FINANČNÍHO PLÁNU

---

Finanční plán představuje návrh jak dosáhnout stanovených finančních cílů. Zpravidla zahrnuje:

- stabilizaci současné životní úrovně, včetně zajištění potenciálních rizik
- spoření a investování = postupná akumulace finančních prostředků
- využití cizích zdrojů = úvěrování
- <https://www.youtube.com/watch?v=jvBaRf9LHDs>
- <https://www.youtube.com/watch?v=tjkrKA1cVdU>

---

# REALIZACE FINANČNÍHO PLÁNU

---

- realizace = postupné naplňování
  - pokud je plán dobře nastaven, tak jeho plnění je jednoduché
  - smlouvy na vybrané finanční produkty a postupně ukládat stanovené částky
  - tvorba finanční rezervy a tvorba celkového majetku
  - postupné splácení závazků
-

---

# MONITOROVÁNÍ A REVIZE FINANČNÍHO PLÁNU

---

- časově se tato fáze prolíná s fází realizace
  - může vrátit finanční plánování na začátek (k fázi analýz)
  - je vhodné kontrolovat, zda nedošlo ke změně podmínek vnějších i vnitřních
  - změna příjmů i nutných výdajů, změna finančních produktů, změna na bankovním trhu
  - priority a cíle se můžou měnit
  - monitorování pomáhá mapovat vývoj a plnění cílů
-

---

# OSOBNÍ PLÁN PŘÍKLAD

---

- [https://www.youtube.com/watch?time\\_continue=7&v=vvJ4bwnAHnE](https://www.youtube.com/watch?time_continue=7&v=vvJ4bwnAHnE)
  - <https://www.youtube.com/watch?v=FEBe7ZEfORc>
-