

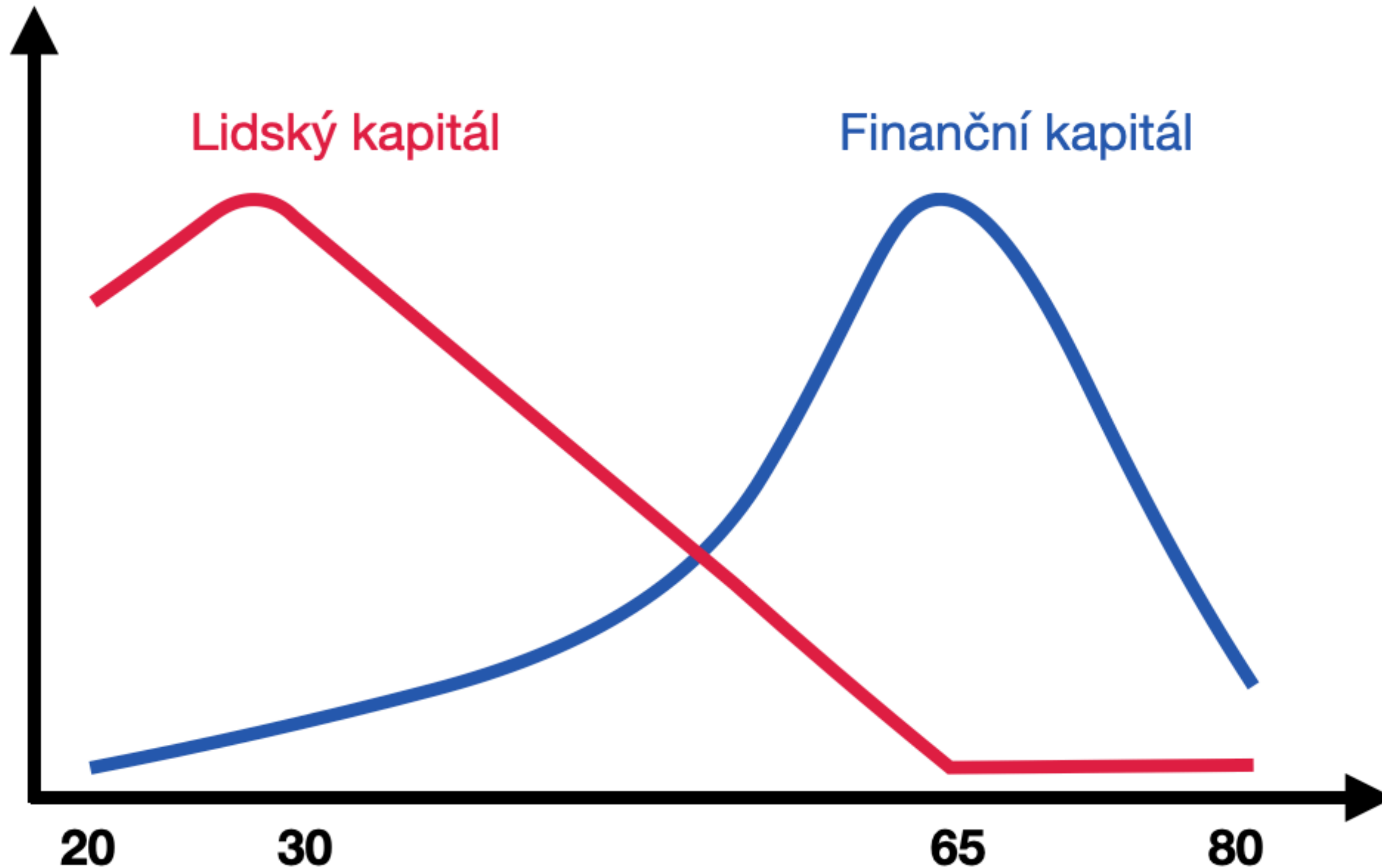
Právní a finanční gramotnost

10 toxických doporučení

Obsah

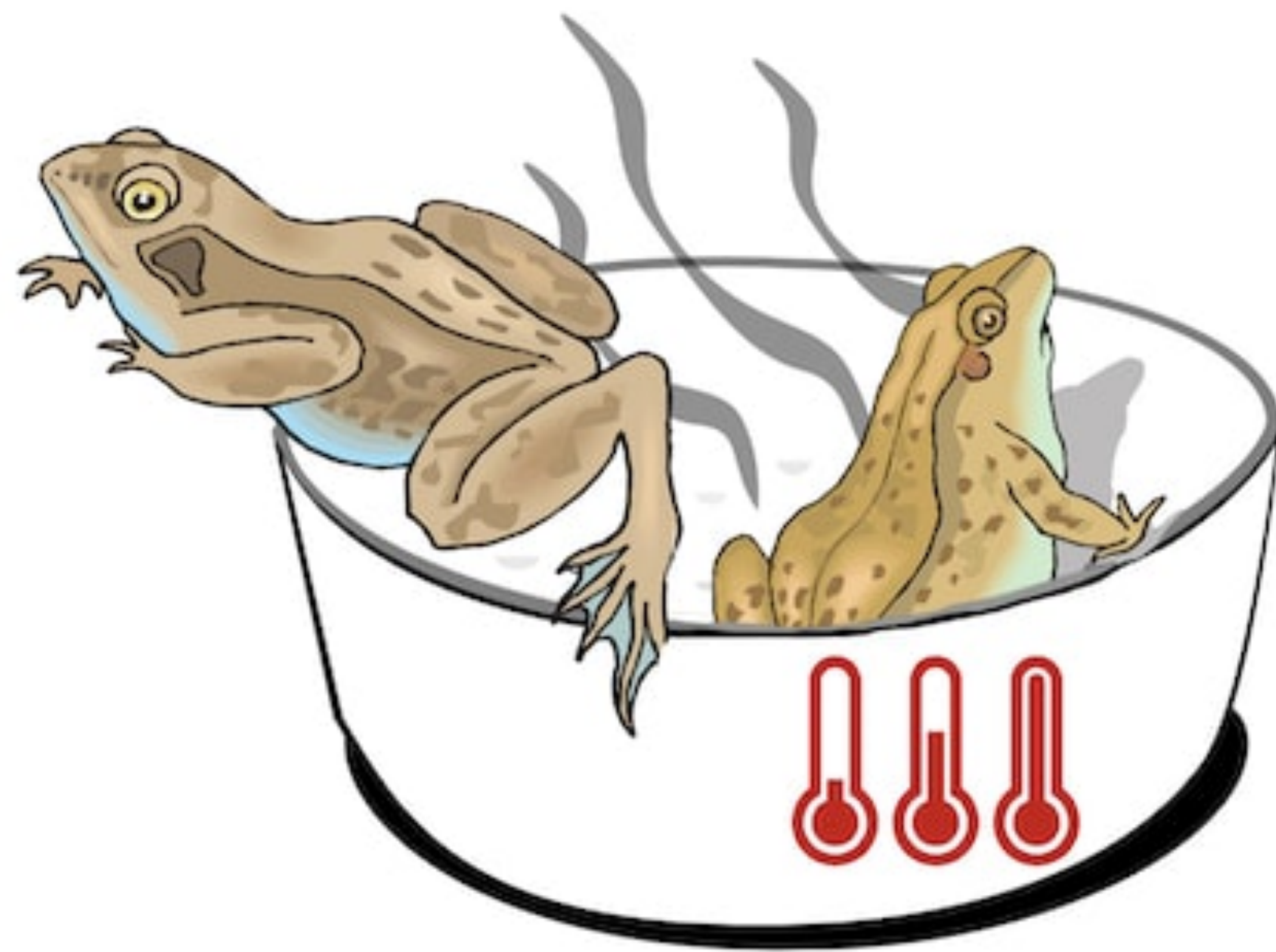
- Co dělat?
- 10 toxických finančních doporučení

Lidský kapitál vs. Finanční kapitál



Co dělat?

Co dělat?



Co dělat?

- 1 Vzdělávat se
- 2 Mít alternativy
- 3 Nespoléhat na stát
- 4 Nevěřit médiím
- 5 Nevěřit odborníkům
- 6 Pochopit rizika
- 7 Selský rozum



Pochopení rizika

Současné vnímání rizika



„Většina lidí si vědu nejspíš spojuje s jistotou.

Mají pocit, že jistota je stav bez nevýhod, a že ideální situace tedy nezahrnuje žádné nejistoty.

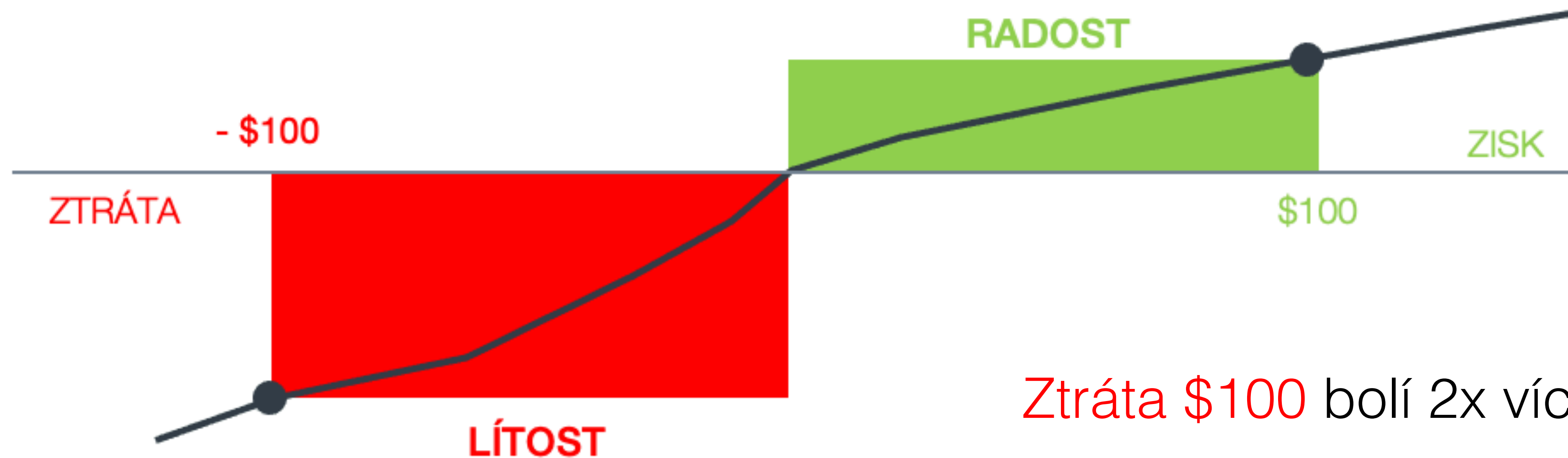
Připadá jim, že vědecké výsledky takovouto jistotu slibují.“

–William Byers, matematik a statistik

Averze ke ztrátám

- Ztratit určitou sumu peněz bolí mnohem víc než radost ze zisku stejné peněžní částky (Asymetrie zisků a ztrát).

Objektivní hodnota



Ztráta \$100 bolí 2x víc než zisk \$100

Reálné příklady

„Strach vždy pramení
z nevědomosti“

–Ralph Waldo Emerson

**BREXIT.
FREXIT.
USA.
INTERVENCE.**

OCHRÁNÍME VÁŠ BYZNYS PŘED NEJISTOTOU



Ve světě byznysu se můžete spolehnout jen na jediné – nikdy nevíte, co jím pohne příště. A nejistota stále stoupá. Kdekoli na světě možná právě teď padá rozhodnutí, které zítra pohne finančními trhy. Nečekejte na něj.

Porad'te se s našimi odborníky na 800 700 333 a zajistěte se proti tržním rizikům včas.

Člen skupiny KBC

800 700 333 | www.csob.cz/ix

Září 2017: Rakousko emitovalo stoleté dluhopisy, výnos 2,10% p.a. / zájem investorů byl obrovský



Jednoduchá, definitivní **jistota**,
která odpovídá naivnímu,
mechanickému porozumění věcí,
**v oblasti financí a investic
neexistuje.**

Řešení

ZMĚNA PARADIGMATU !!!

Paradigma: (z řeckého παράδειγμα parádeigma =
= vzor, příklad, model)

je obecně přijímané schéma, vzorec myšlení, či model.

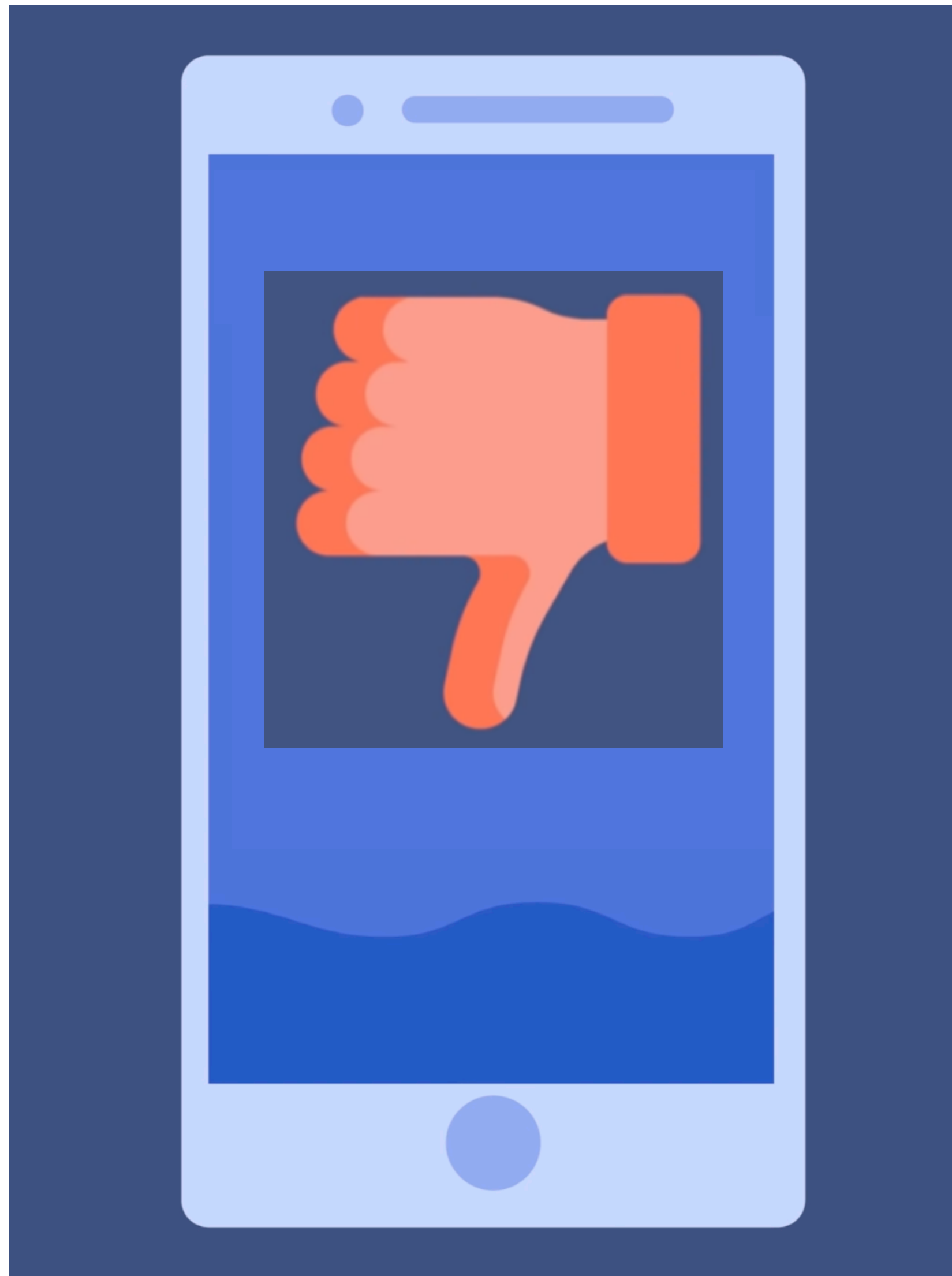
ZMĚNA MYŠLENÍ !!!

„Člověka nikdy
plně nepřesvědčíte,
že se mýlí -
to dokáže jen realita.“

10 toxických finančních doporučení



Finanční doporučení



Co bylo nejhorší finanční radou či doporučením, kterou vám dali vaši rodiče nebo prarodiče?

Generace Baby Boomers

Boomer



česká varianta: Husákovy děti

Kdo jsou Baby Boomers

Boomer

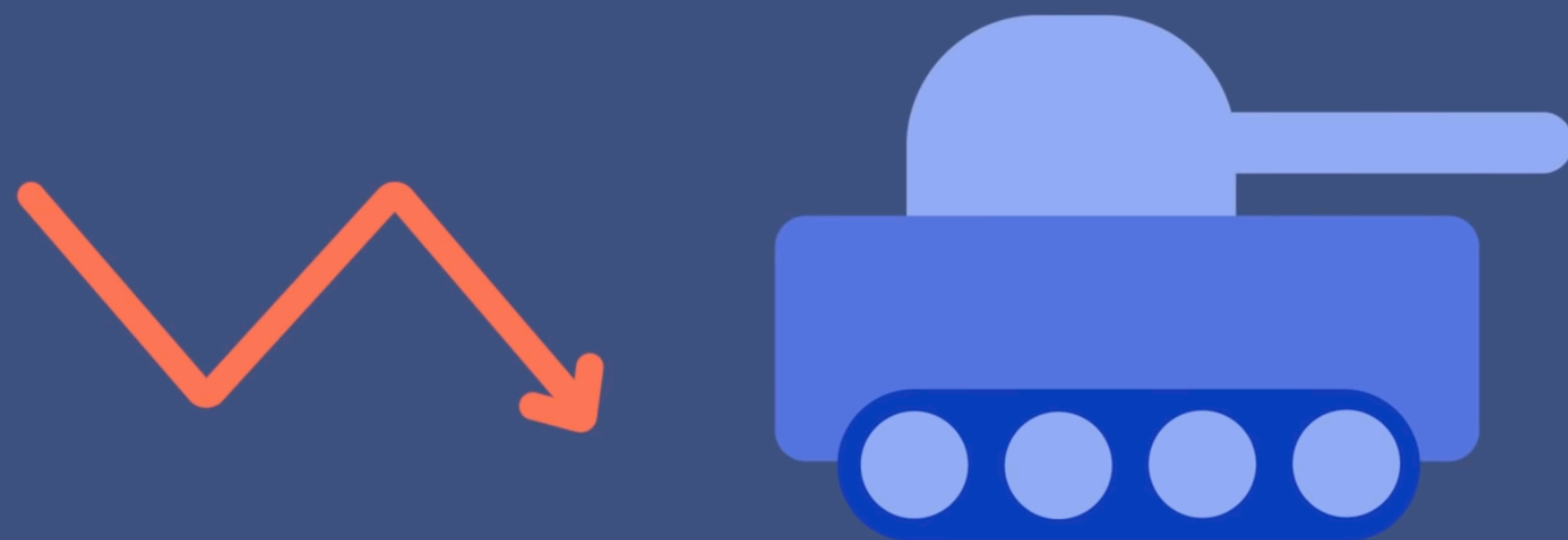
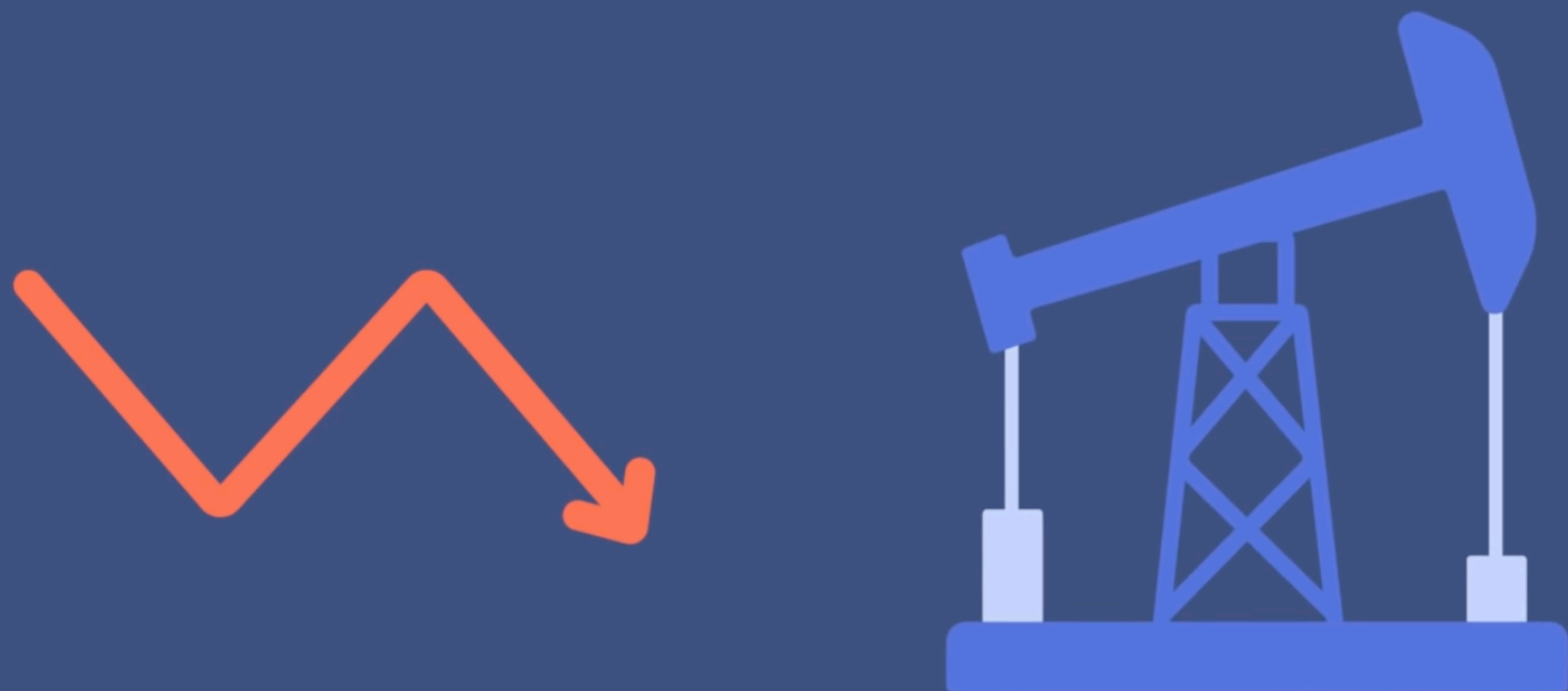
/'bu:mə/

zkratka pro **Baby Boomer**

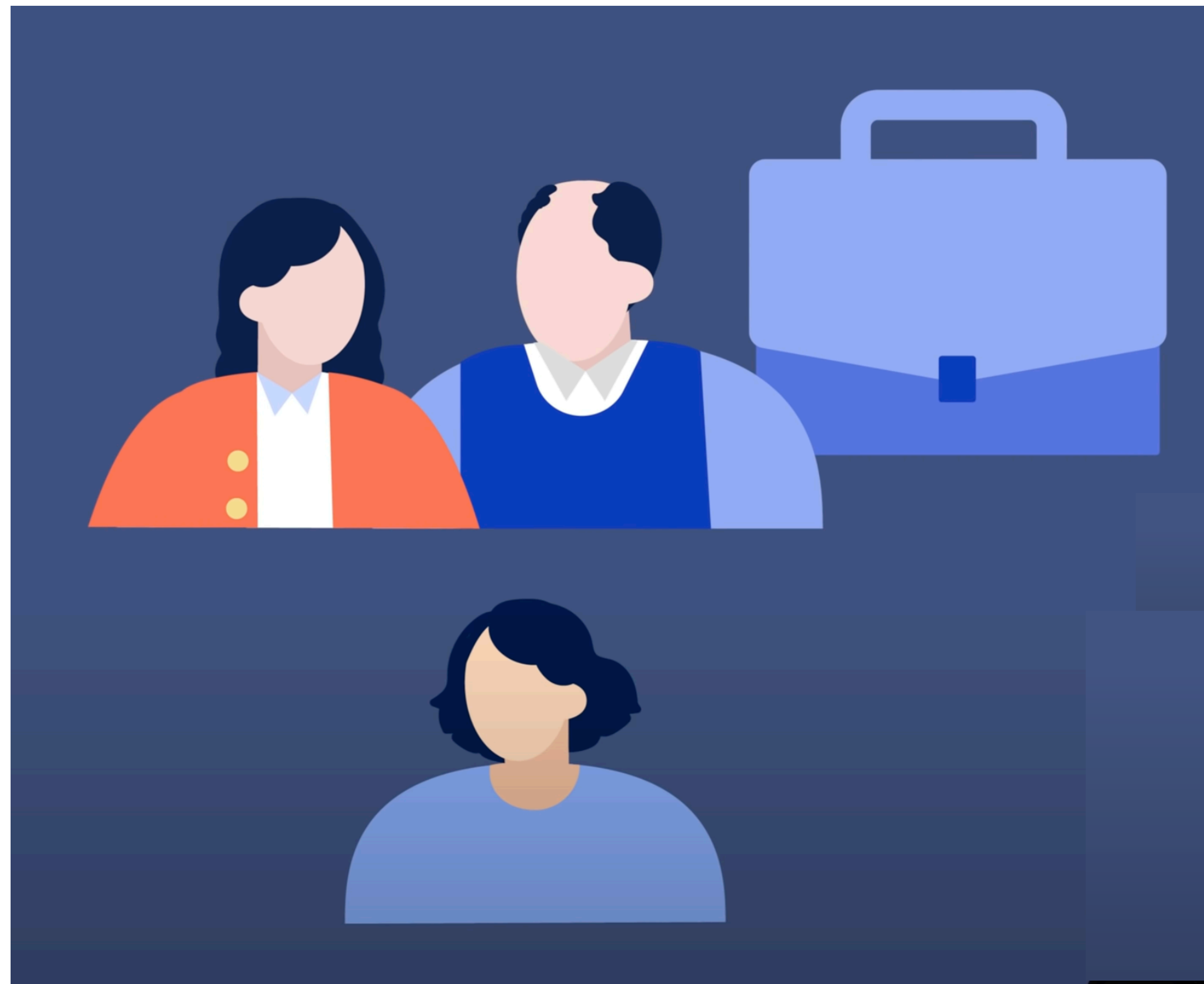
Poválečná generace / Hospodářský boom



Ropné krize / Válka v Zálivu



Internet bublina / Stabilní zaměstnání



Vlastní domov / Šetření



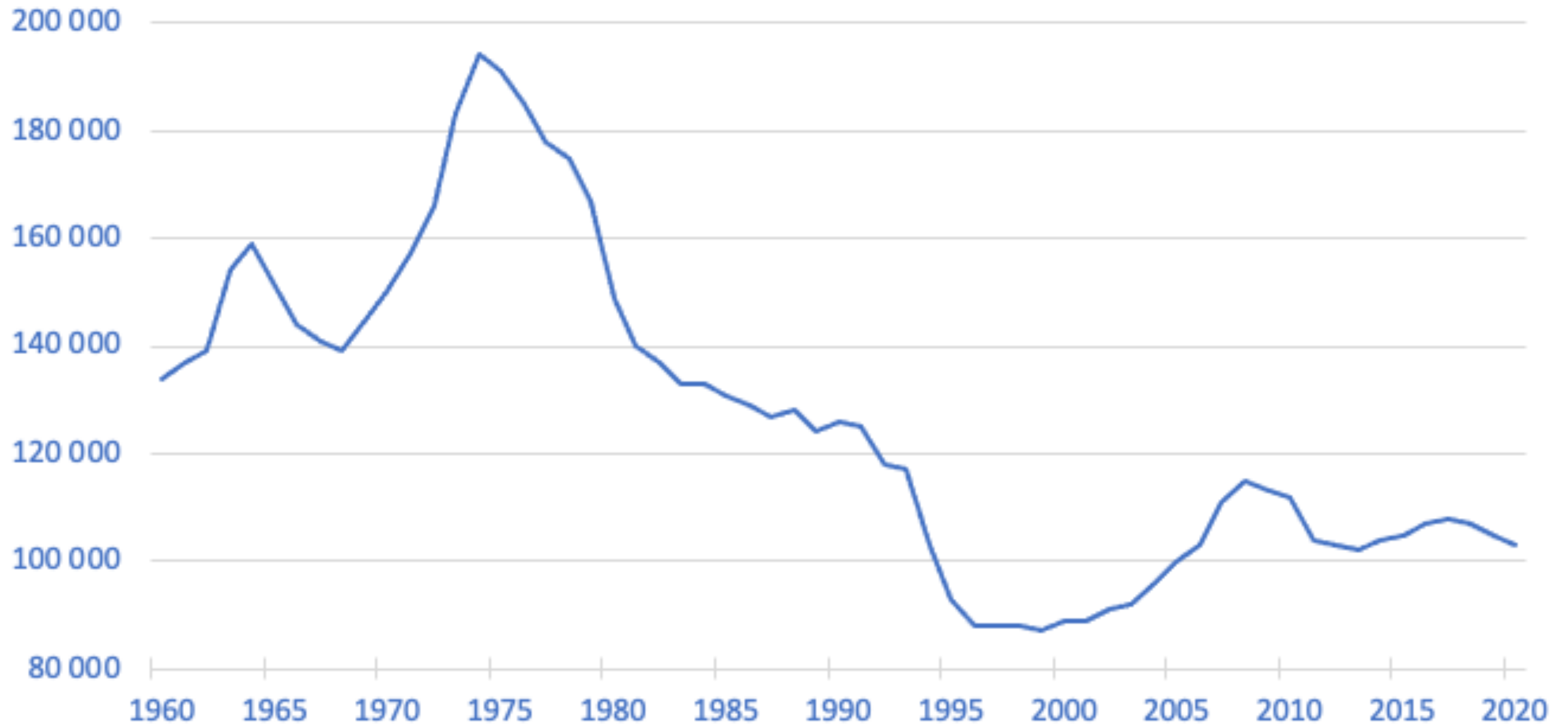
Wor·k·a·ho·lic

/wə:kə'hɔlik/

Workoholismus je chorobná závislost na práci, název je odvozen z anglického slova *work* („práce“).

Workoholici neumějí odpočívat, obětují své pohodlí, dochází u nich k rozpadu vztahů s rodinou, přáteli, ztrácí své zdraví a psychicky i fyzicky strádají.

Porodnost v ČR



Na tyto finanční rady byste neměli spoléhat.

Některá doporučení dávala smysl
pro generaci vašich rodičů,
ale pro další generace již velký smysl nemají.

Na tyto rady byste neměli spoléhat

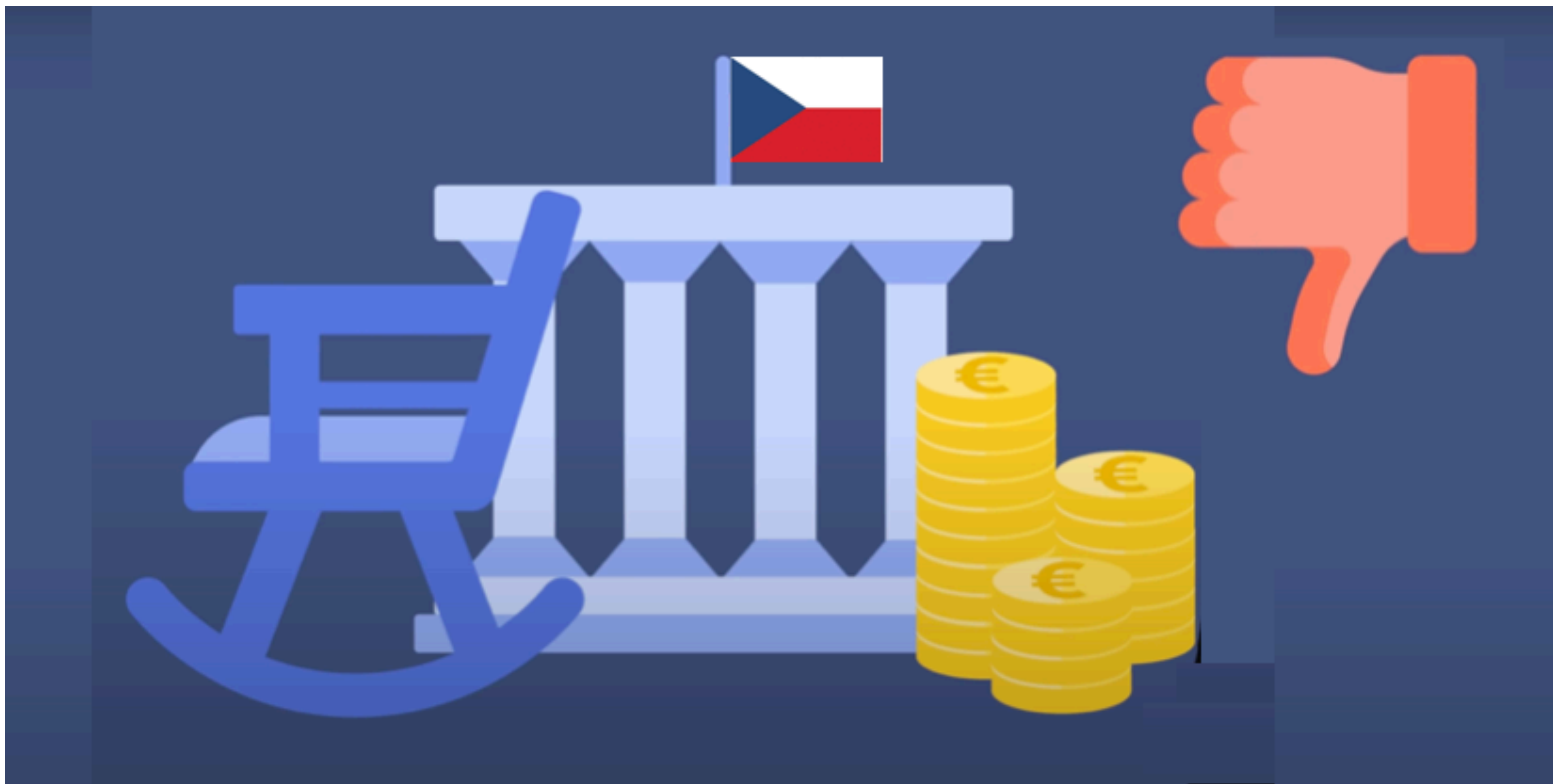


1. Penzijní spoření je nejlepší volba

- Státem podporovaný důchodový program
- Cílem je zmírnit rozdíly v penzi



Státem podporované penzijní spoření



Výnos nemůže být záporný



Garance kapitálu



- Náklady

+ Státní podpora

Struktura penzí má 2 problémy

1



Nevýhodné výnosy



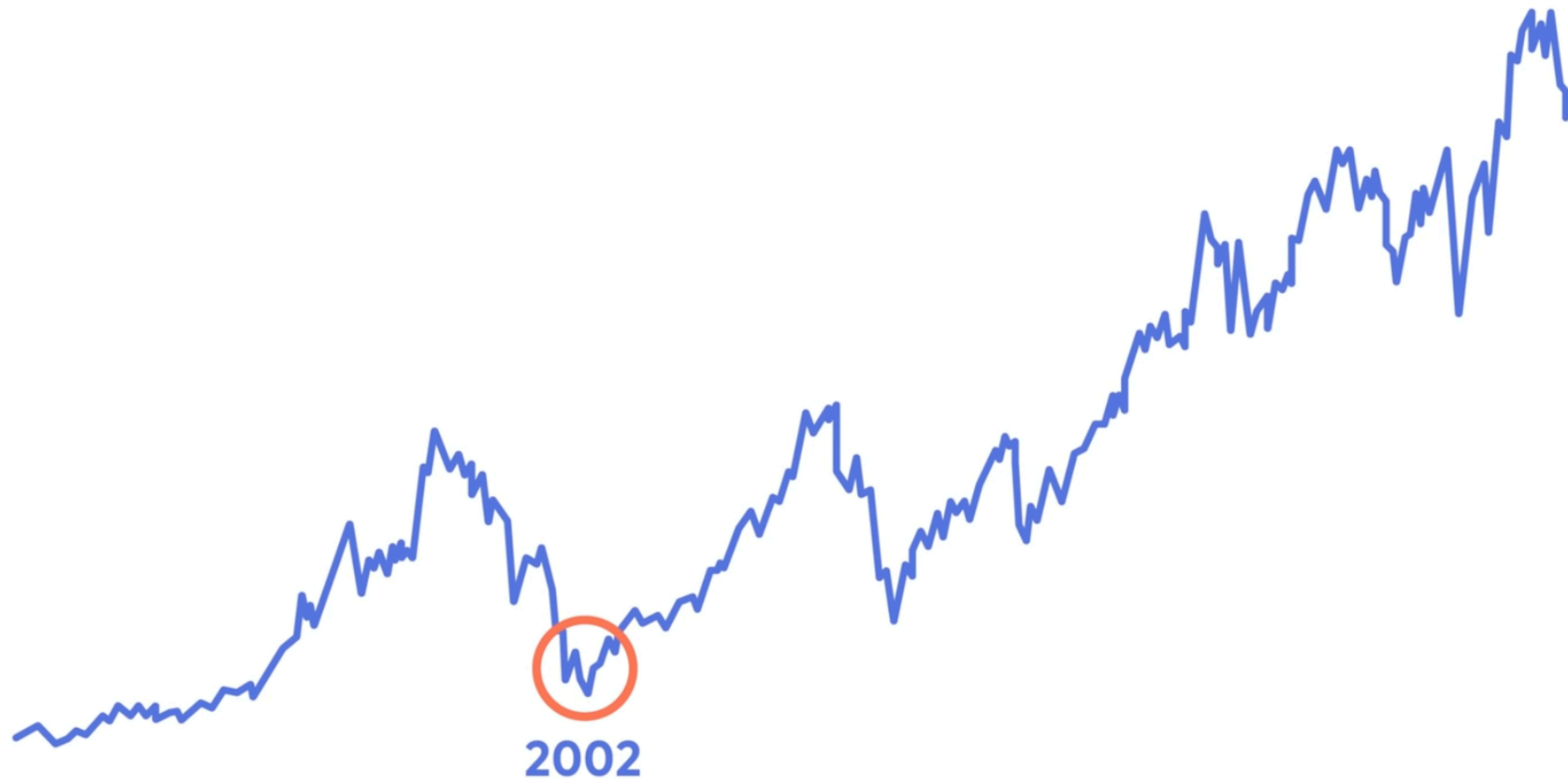
Vysoké náklady



2

2. Akcie jsou jen pro bohaté

- Akcie jsou jen pro hazardéry nebo gamblery.
- Kdo nemá dostatek peněz, nemůže si dovolit koupit akcie.



DAX, 1990-2022

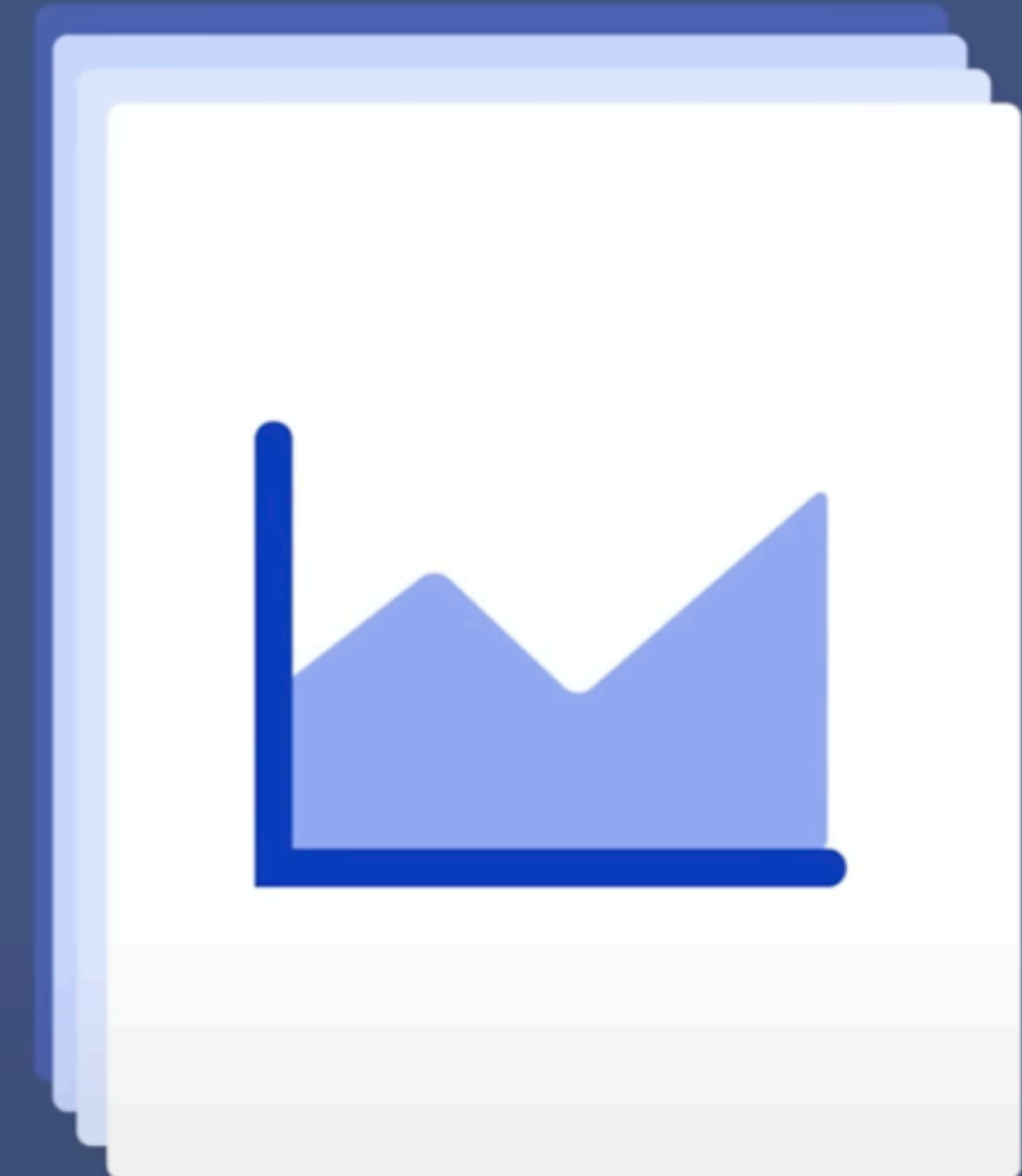


Image akcionáře



Investice do akcií podporuje hospodářství



Část penzijního spoření investováno do akcií



Investici do akcií (od 10 EUR)



Diverzifikace snižuje rizika

The diagram shows a single large icon representing a factory with a line graph below it, indicating high risk and high profit. The icon is contained within a large white box with a blue border. Above the box is an orange banner with a white warning triangle icon and the word "Rizika". Below the box is a green banner with a white checkmark icon and the word "Výnosy".

Rizika

Výnosy

The diagram shows eight smaller icons, each representing a factory with a line graph below it, arranged in a 2x4 grid. This represents a diversified portfolio. Above the grid is an orange banner with a white warning triangle icon and the word "Rizika". Below the grid is a green banner with a white checkmark icon and the word "Výnosy".

Rizika

Výnosy

Důvody averze vůči akciím



Generace Baby Boomers

2



Dotcom krize



Už nikdy!



Chyby generace Baby Boomers

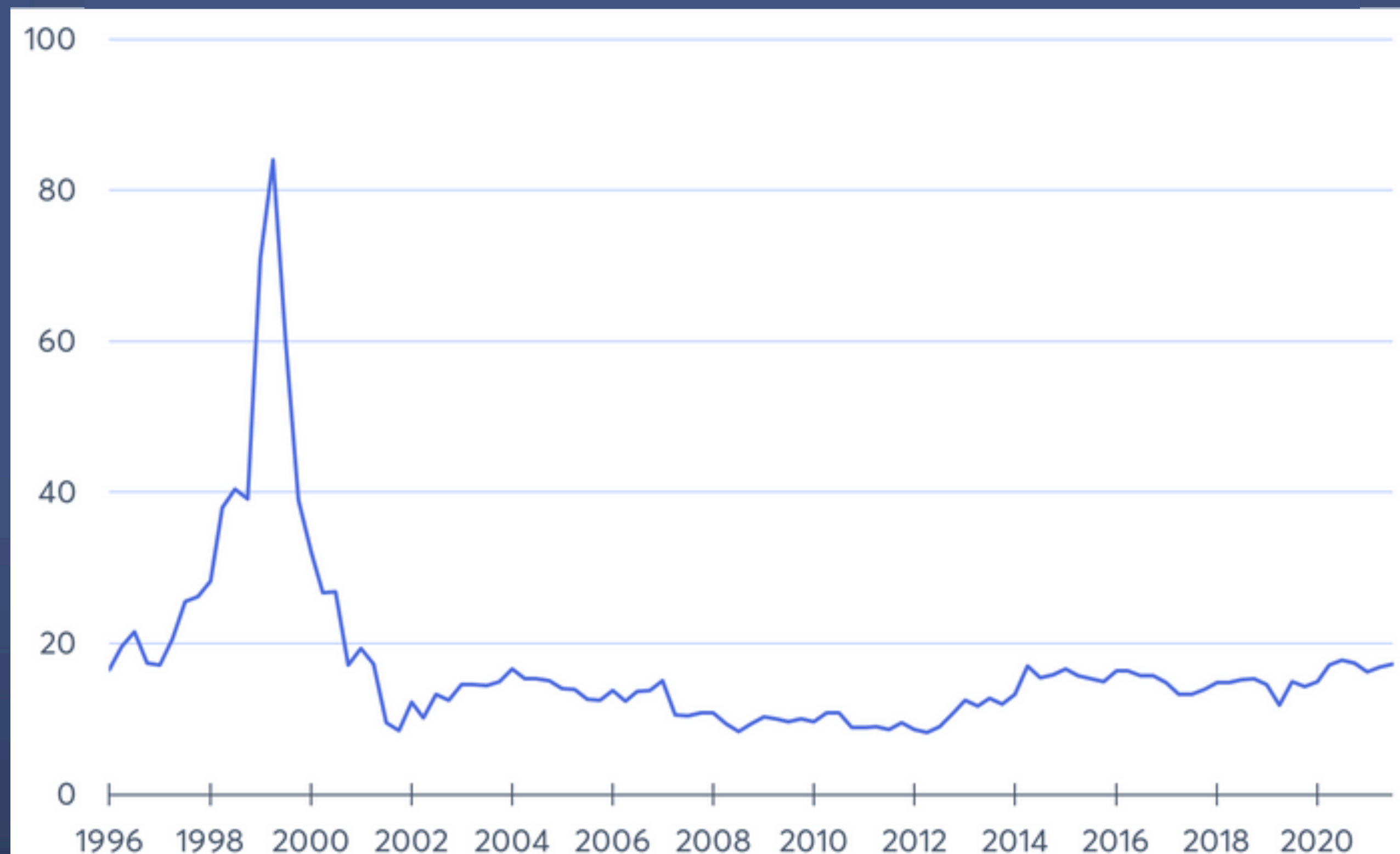


Bez diverzifikace



Prodej při krachu

Deutsche Telekom akcie



ČR 90. léta: Kuponová privatizace



3. Nejlepší investice je vlastní bydlení



- Dům (nemovitost) nemůže ztratit na hodnotě, jde o spolehlivou investici.
- Je lepší splácet “vlastní” úvěr (půjčku), než platit pronajímateli nájem.

Nájem = vyhozené peníze

Nákup je lepší než pronájem

Nákup nemovitosti: Hypotéka



Nákup nemovitosti nebo nájem



Rozhodnutí pro investice



Disponibilní příjem splácí úvěr



Anebo bankovní úvěr



Co je lepší varianta?



Nájem a investice na kapitálovém trhu



Co je lepší varianta?



Ovlivňující faktory

- 1 Vývoj cen nemovitostí
- 2 Jaký je nájem
- 3 Vývoj na akciovém trhu

Riziko spojené s velkou investicí



Riziko investice



Údržba nemovitosti



4. Poslouchej doporučení finančního poradce

- Mýtus o bezplatném finančním poradenství
- Udělej si sám(a)

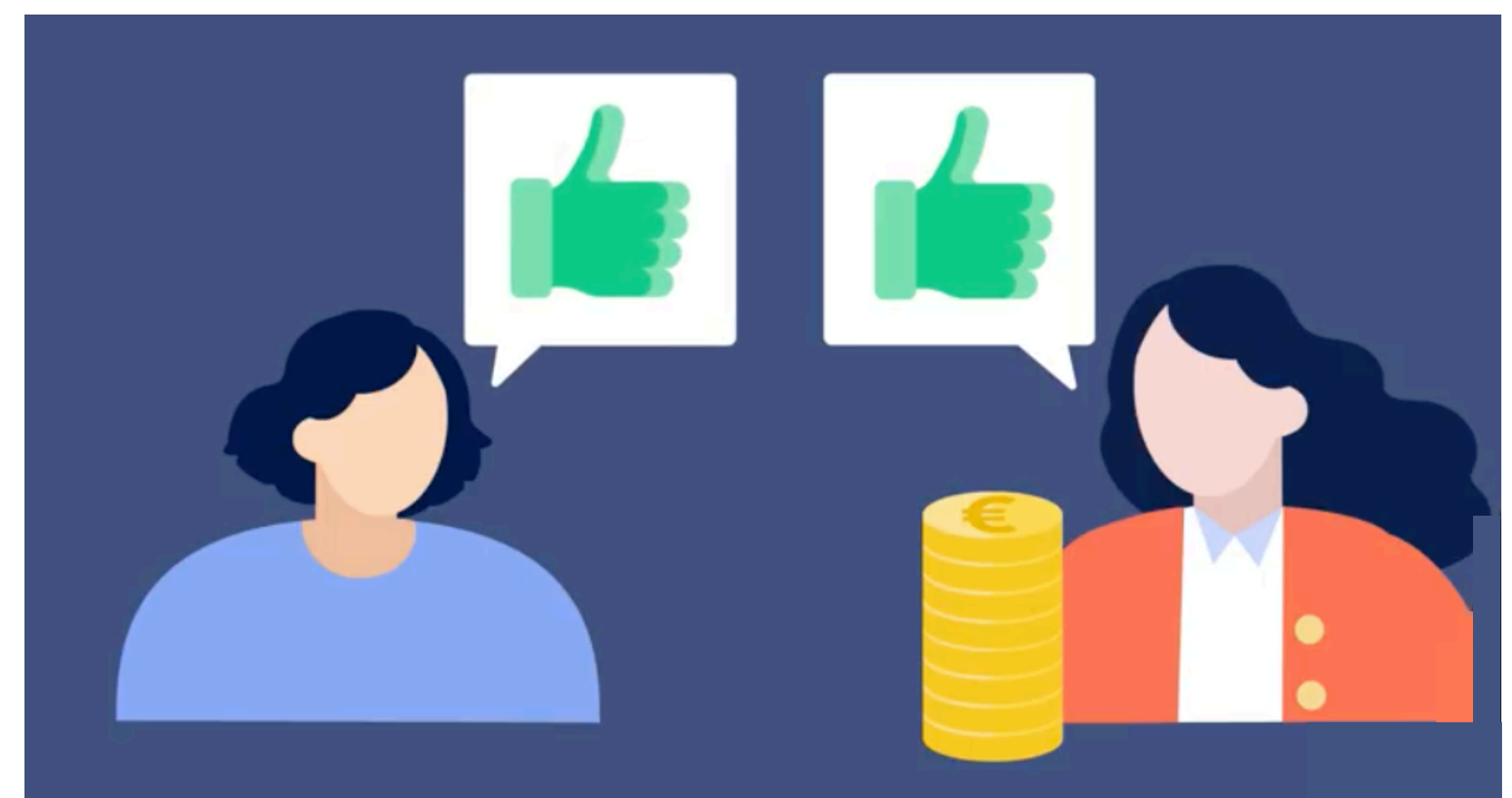


Historie finančního poradenství v ČR

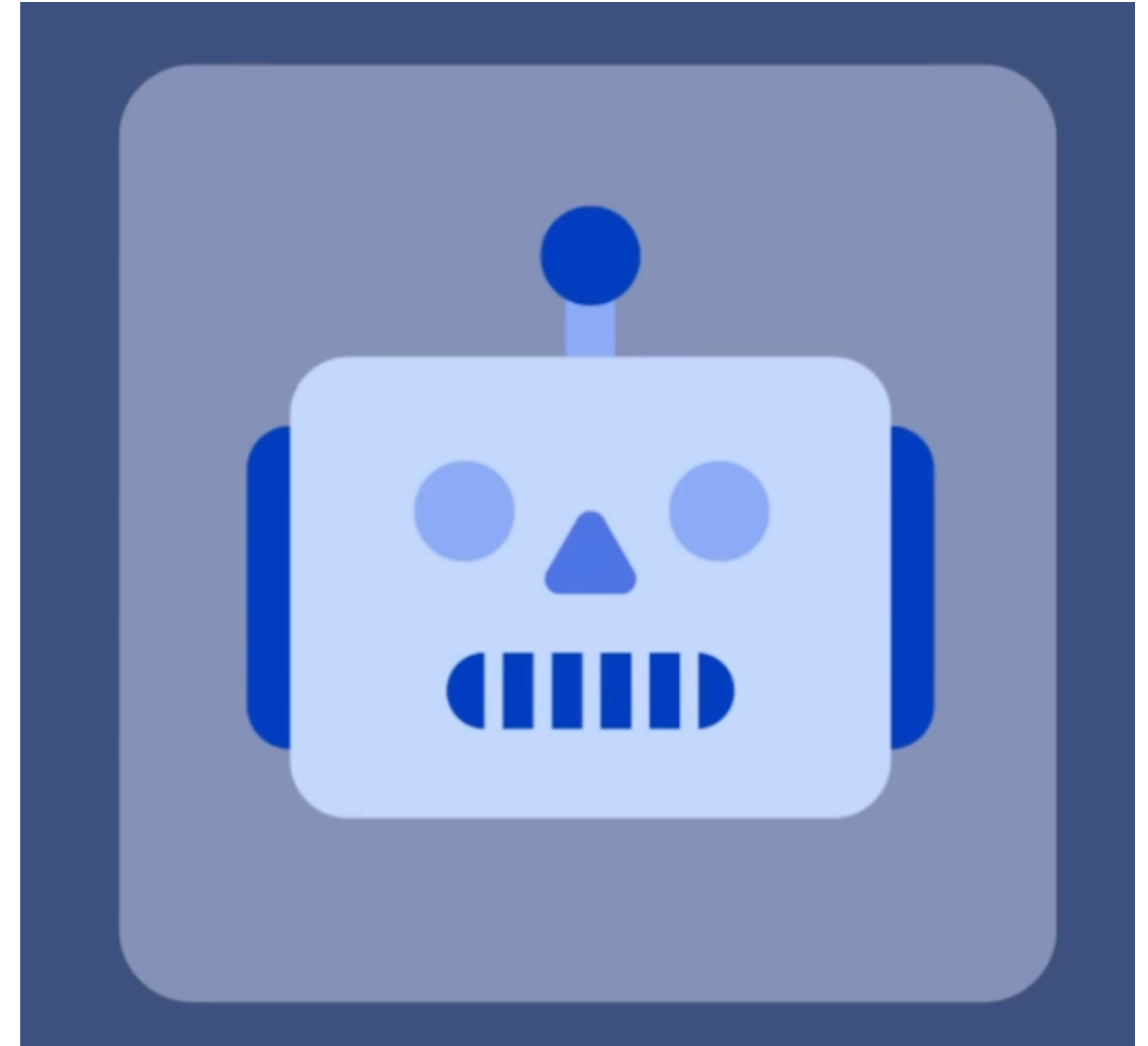
Boom bezplatného finanční poradenství



Informujte se a vzdělávejte

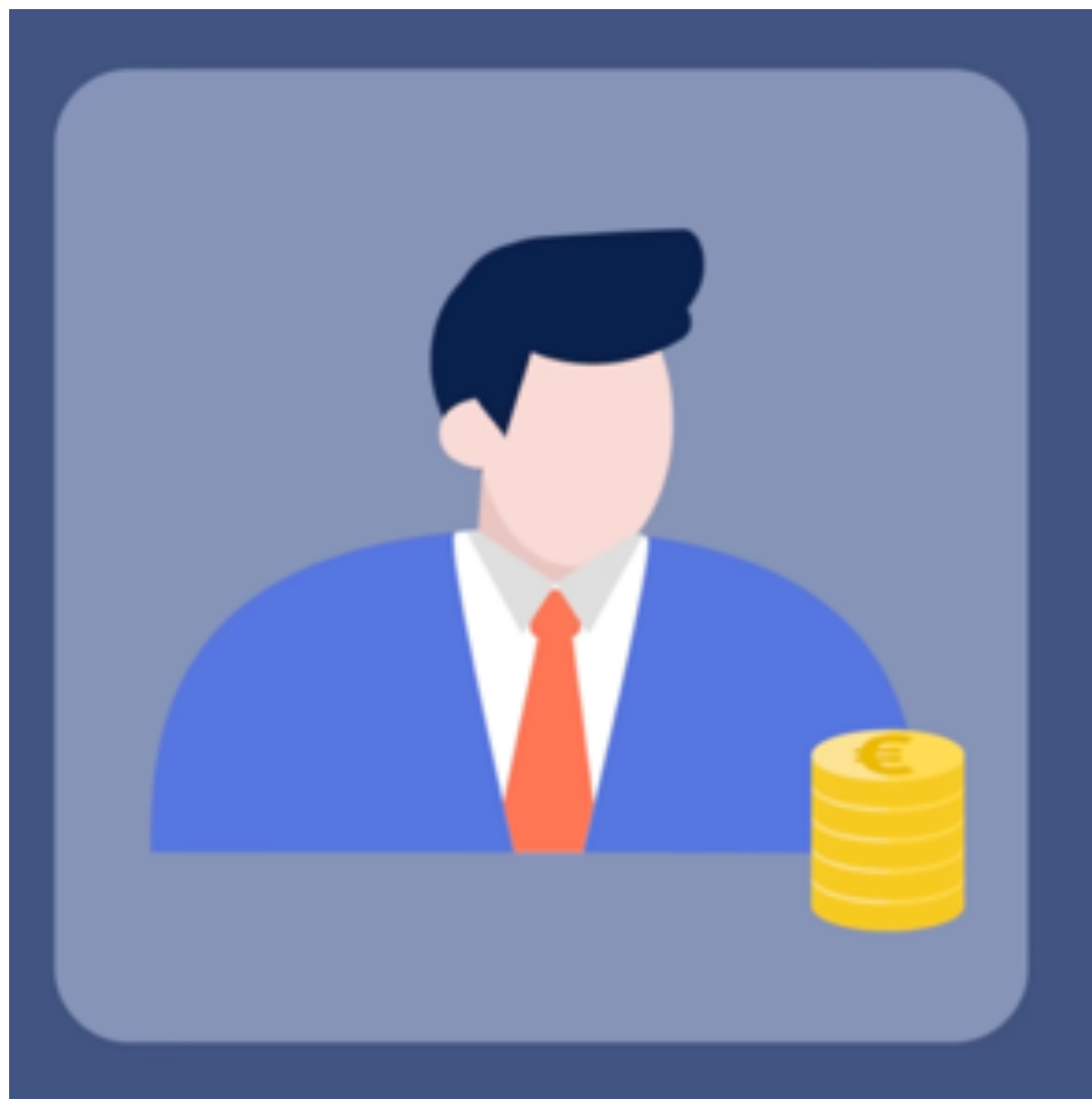


Finanční poradenství: střet zájmů



Jak odhalit podvodníky?

Zepतेjte se: Kolik?

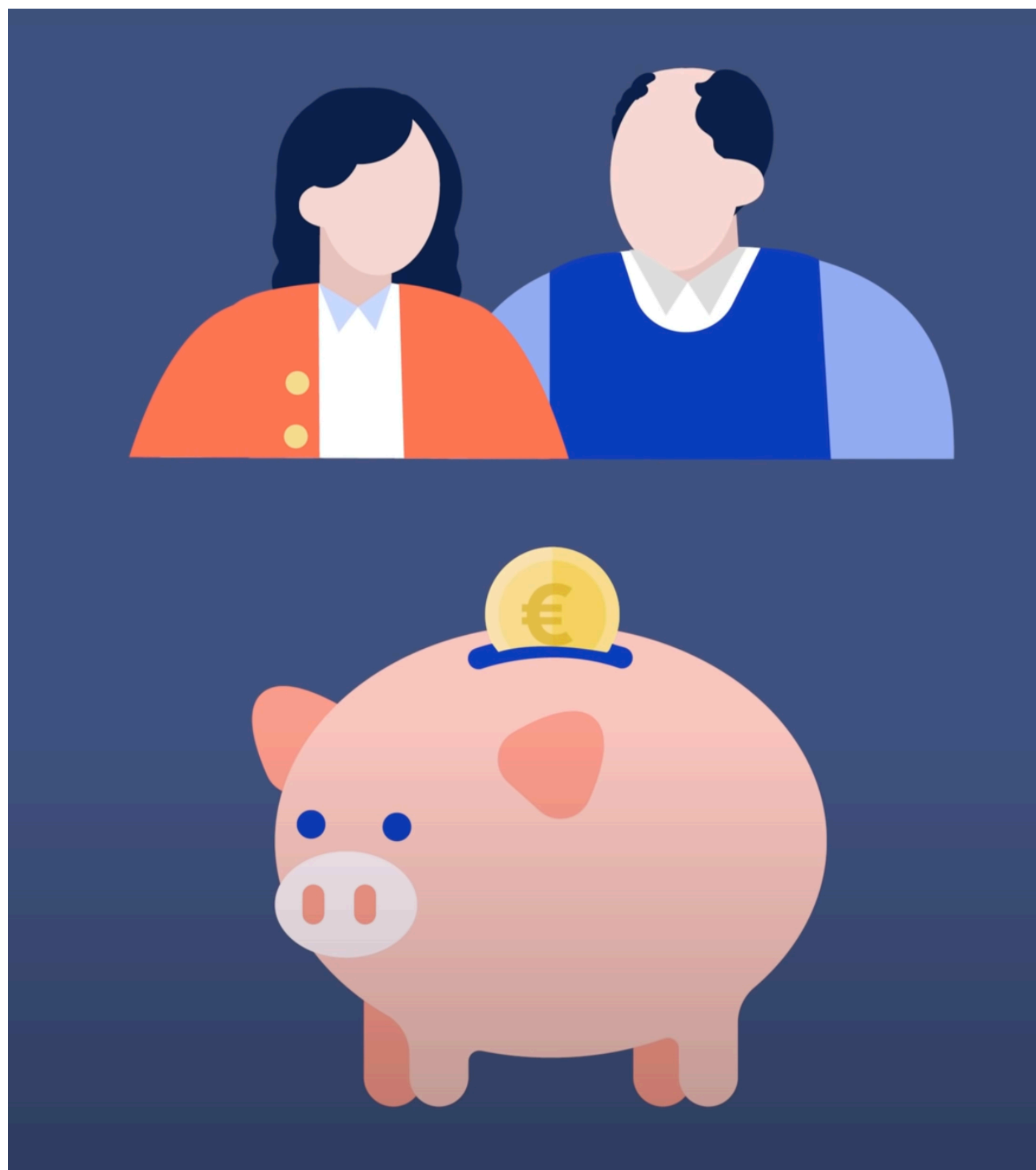


5. Pojištění je nezbytnost

- Není nutné se nechat pojistit proti všem potenciálním rizikům



Šetření a příliš mnoho pojištění

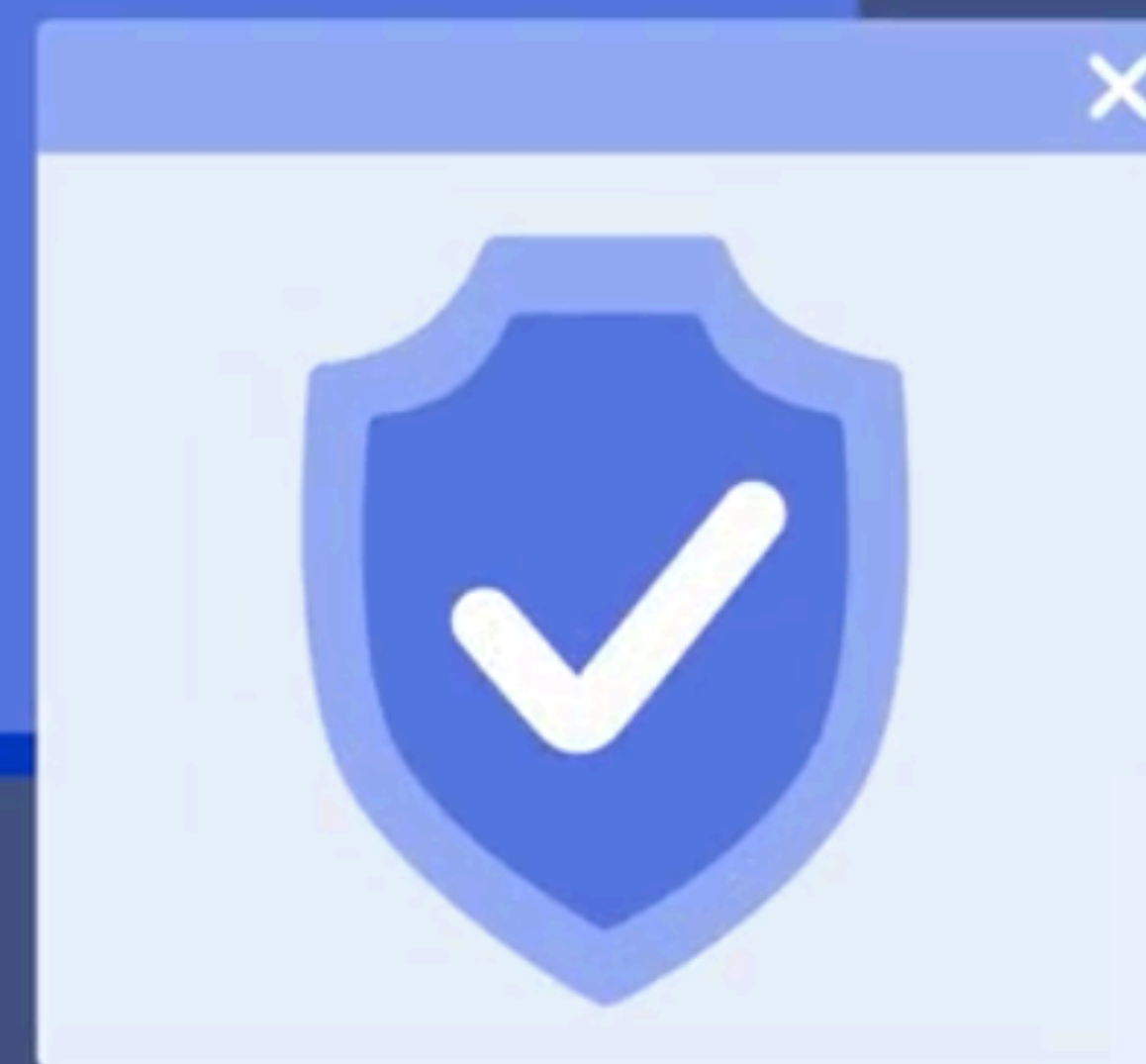


Klíčová otázka

**Pokud dojde ke
škodě, může mě to
trvale zruinovat?**

ANO

NE



Klíčová otázka

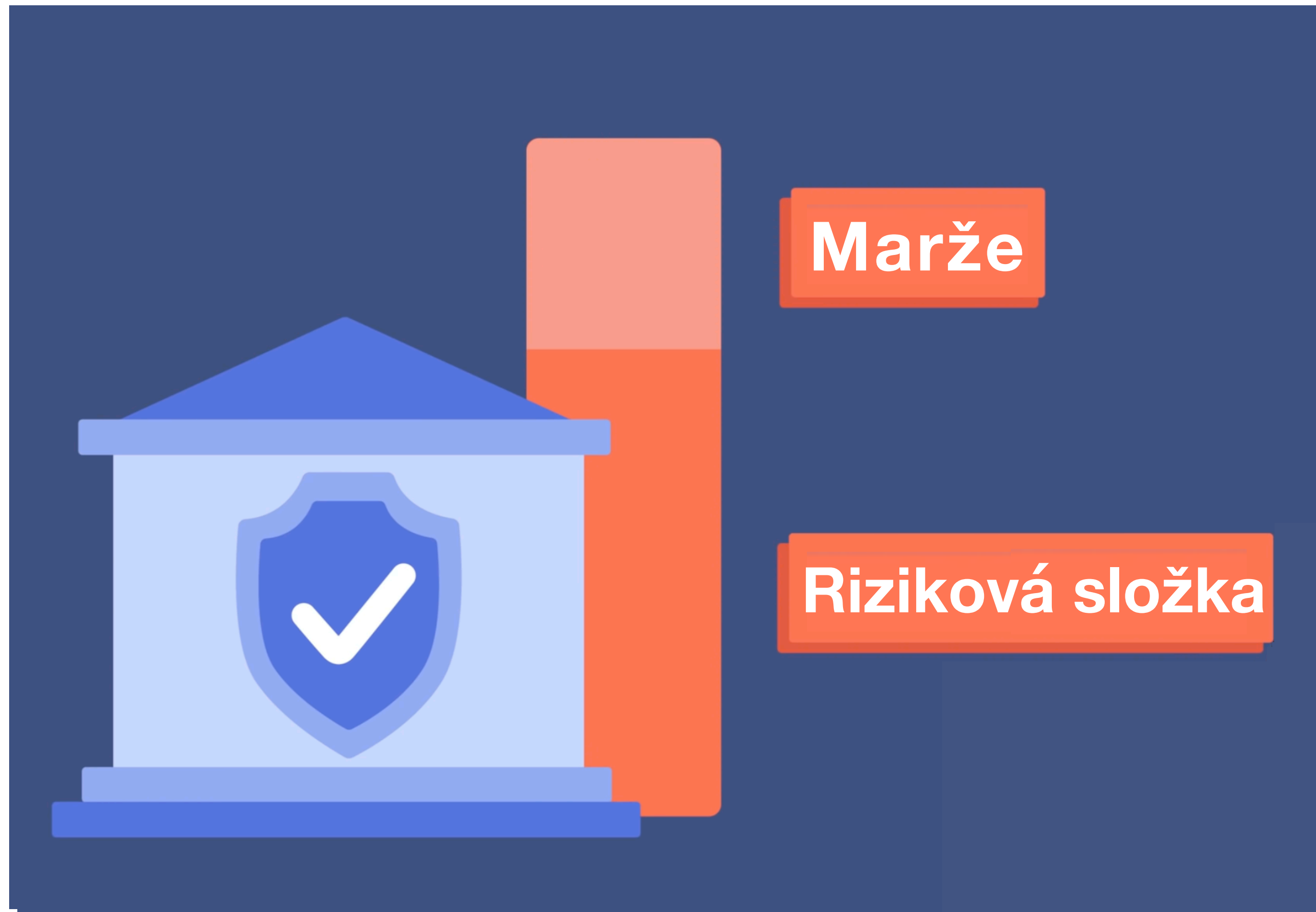
Pokud dojde ke
škodě, může mě to
trvale zruinovat?

ANO

NE



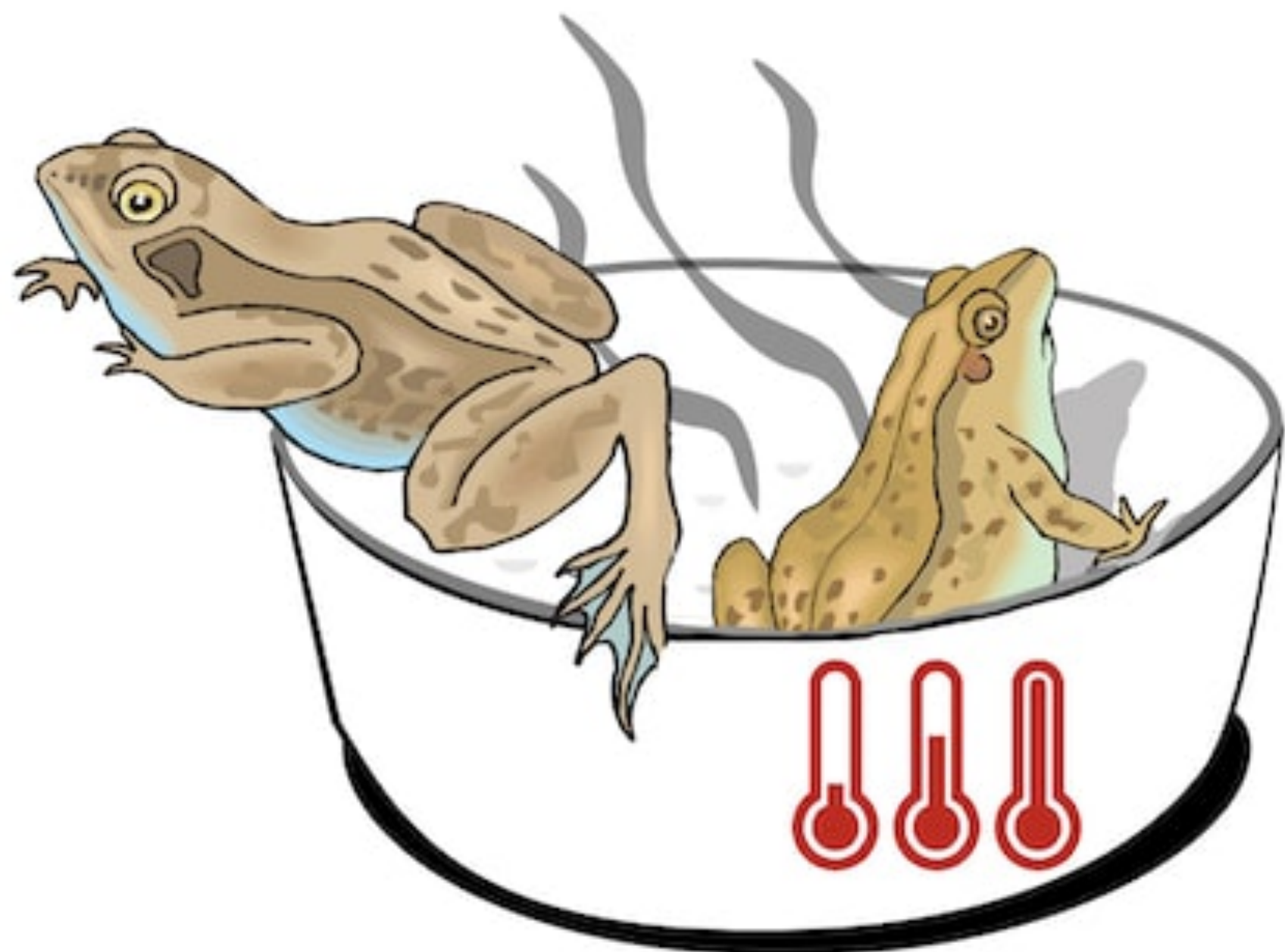
Kalkulace pojištění



- ✓ Pracovní neschopnost
- ✓ Pojištění odpovědnosti



6. Peníze jsou v bezpečí pouze na vkladní knížce



Vkladní knížka



5-10% Úroky

Nominální a reálné úroky



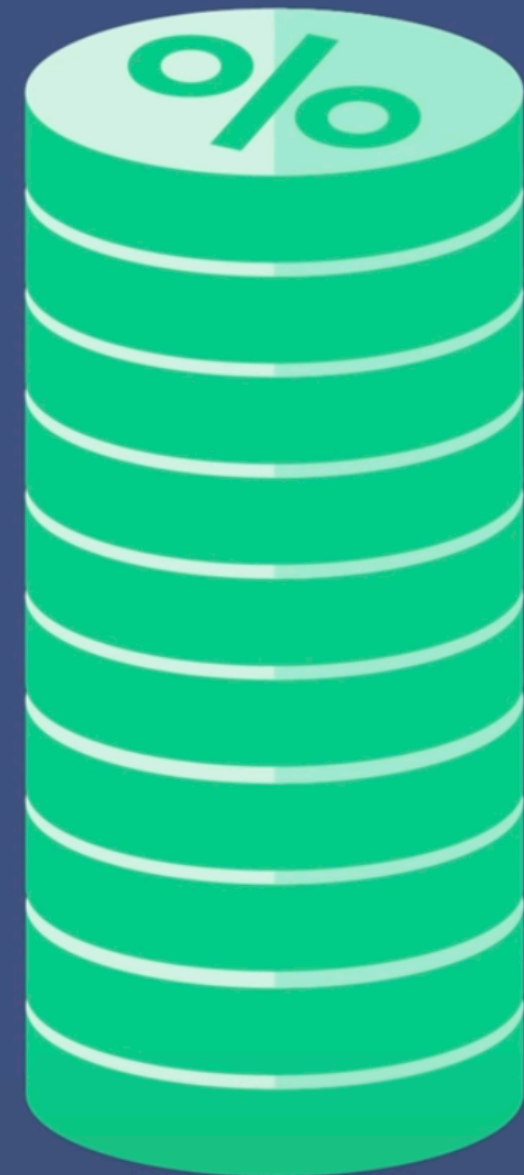
Nominální úroky



Reálné úroky



Dostanete úrok 10%



Nominální úroky

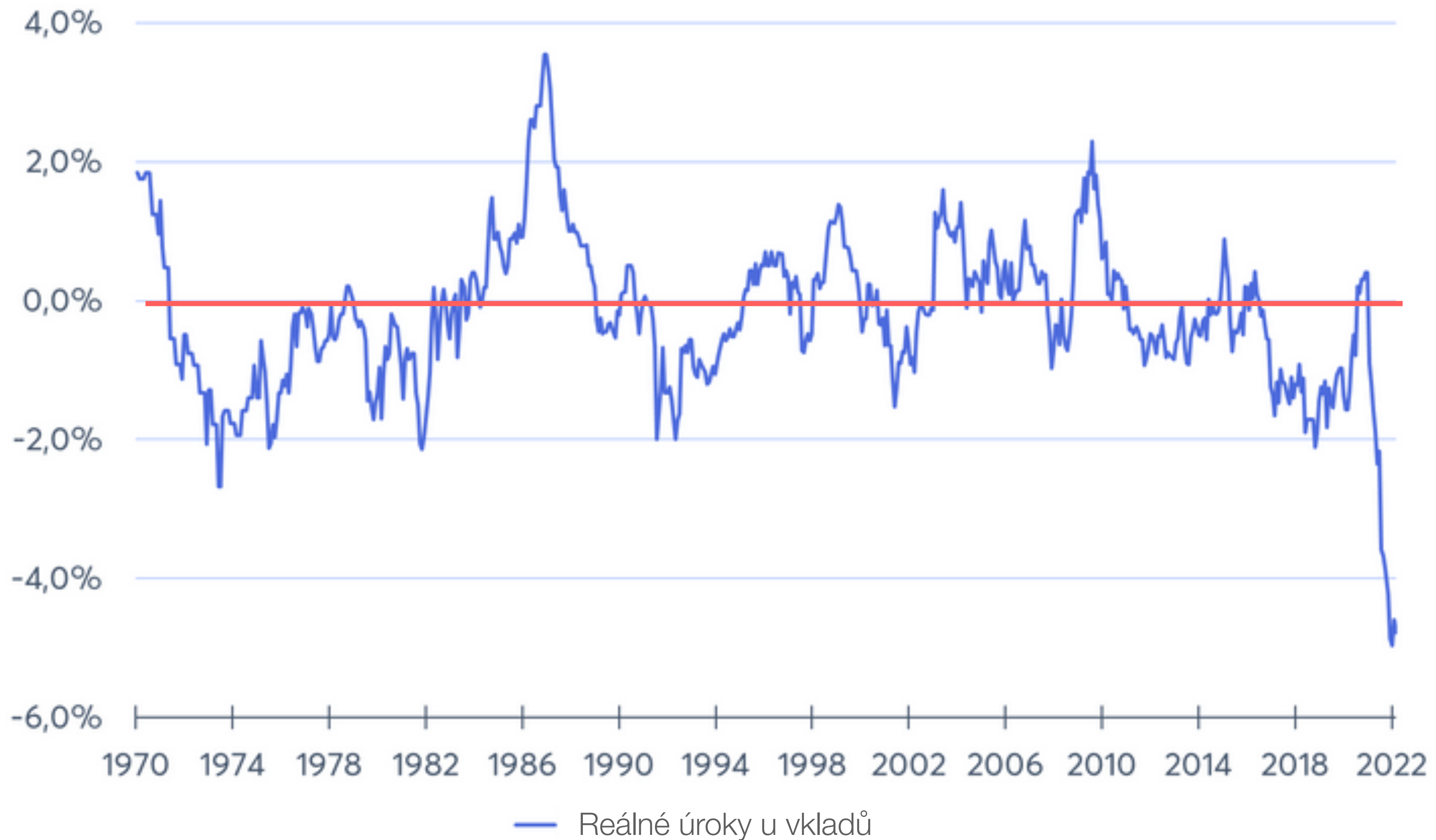


Reálné úroky

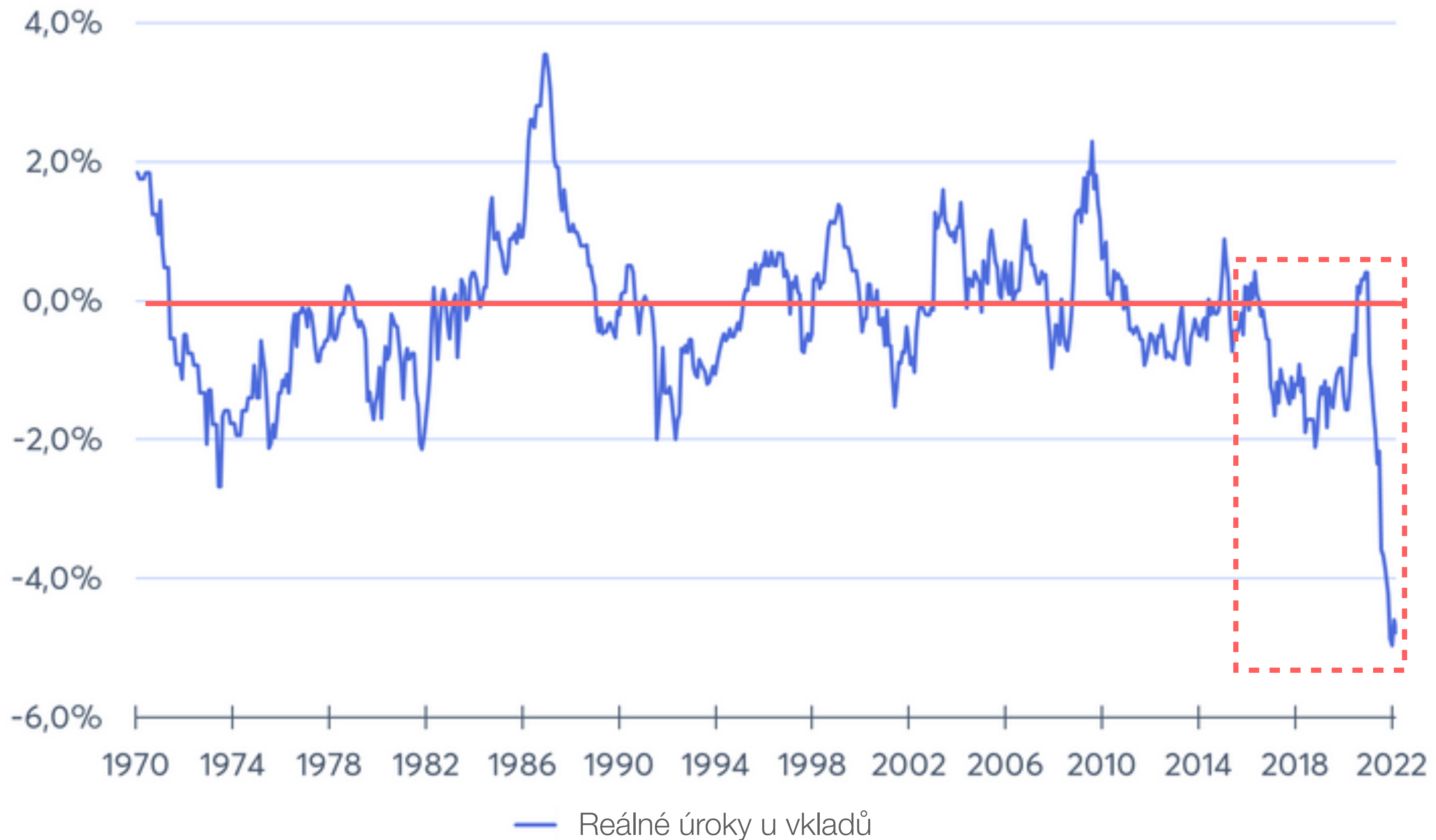
Negativní reálný úrok



Reálné úroky u vkladů v Německu



Reálné úroky u vkladů v Německu



Garance

Pojištění vkladů

Vkladní knížka

do 100.000€

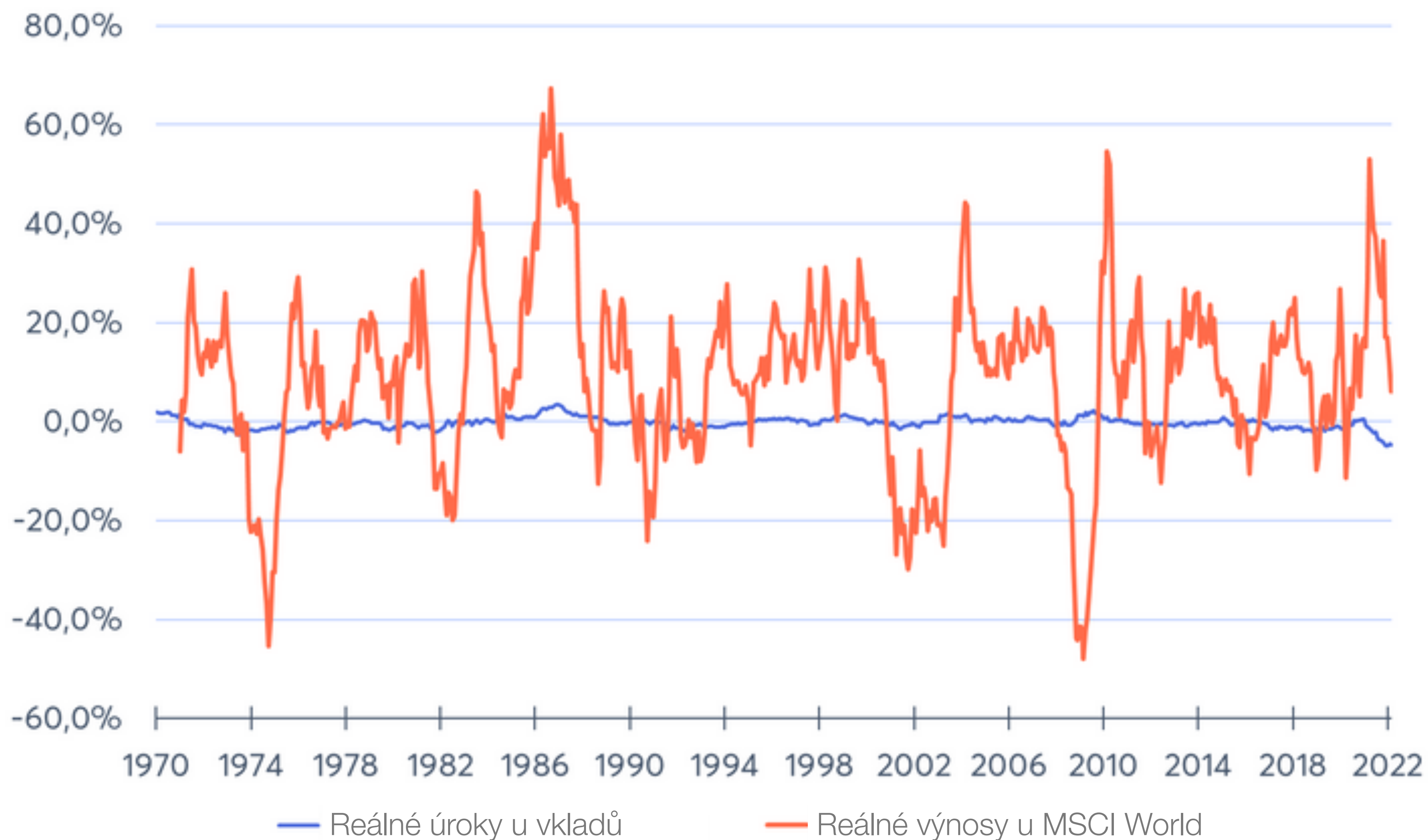
Vkladní knížka



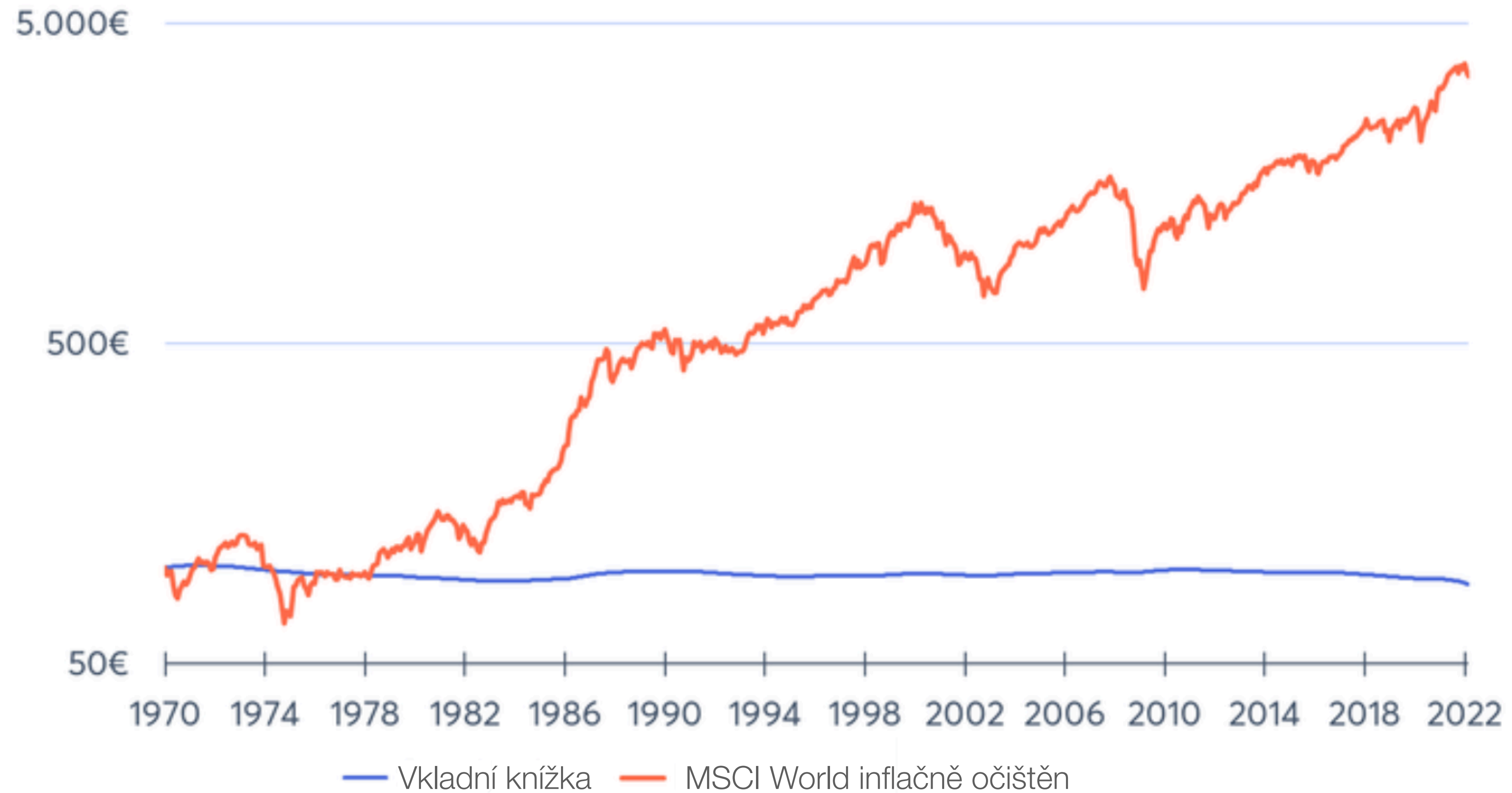
Vkladní knížka



Reálné výnosy: globální akciový trh



Dlouhodobý horizont



7. O penězích se
nemluví, buď je
máš nebo ne



8. O peníze se stará partner

- Podle studie Consorsbank ví pouze 59 % dotázaných, kolik vydělává jejich partner
- To znamená, že 41 % neví, jaký má partner příjem

59%



41%



Méně práce

Kompenzace



9. Chceš se zabezpečit, sjednej si důchodové pojištění



Důchodové pojištění



Pojištění proti riziku
dlouhověkosti



Vysoké náklady



Rizika

Levnější varianta - udělej si sám(a)



Levná varianta

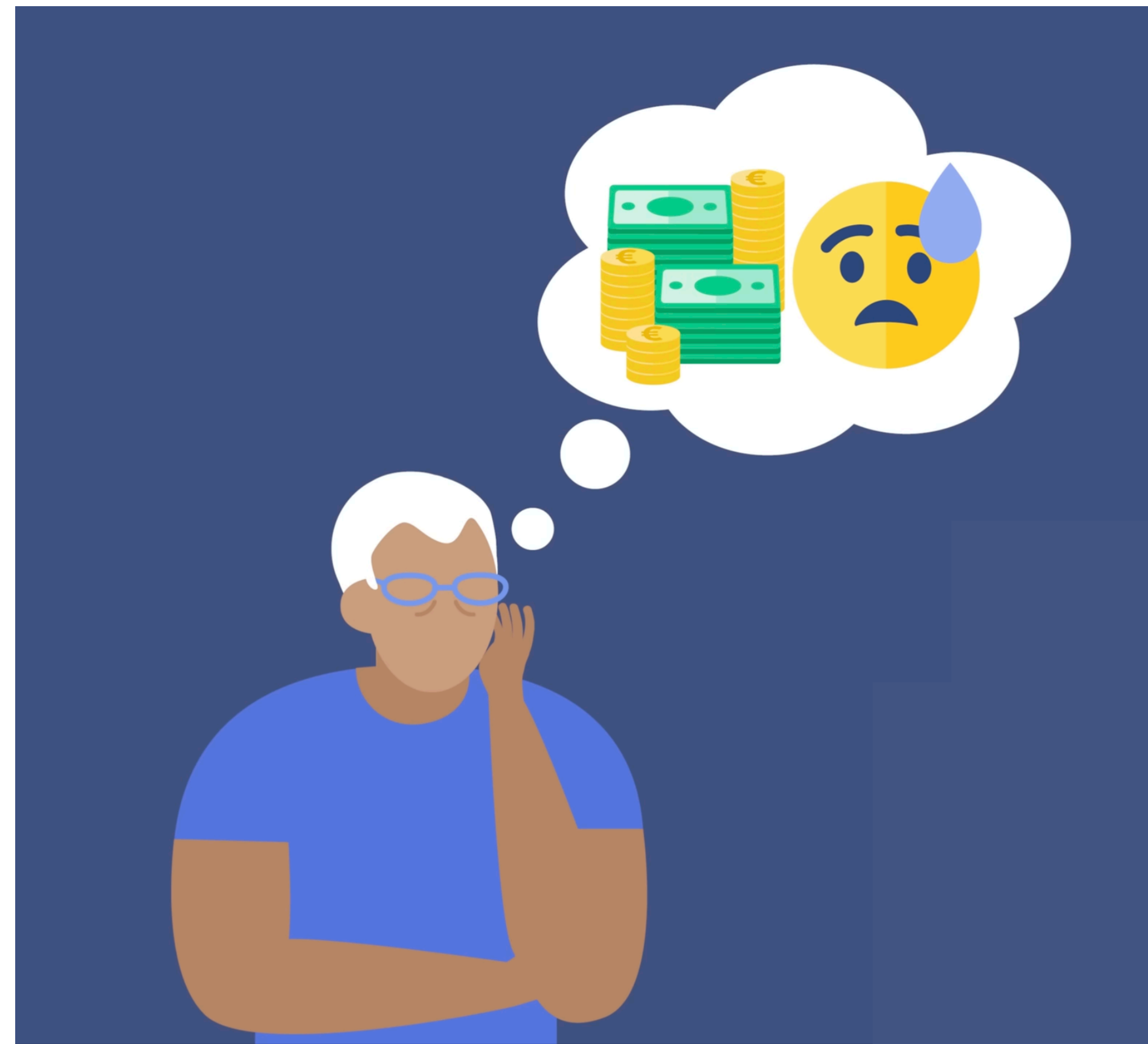


Vysoké náklady



Rizika

Dnešní rozhodnutí ovlivní budoucnost



Udělej si sám a vyber třídy aktiv



Do it yourself

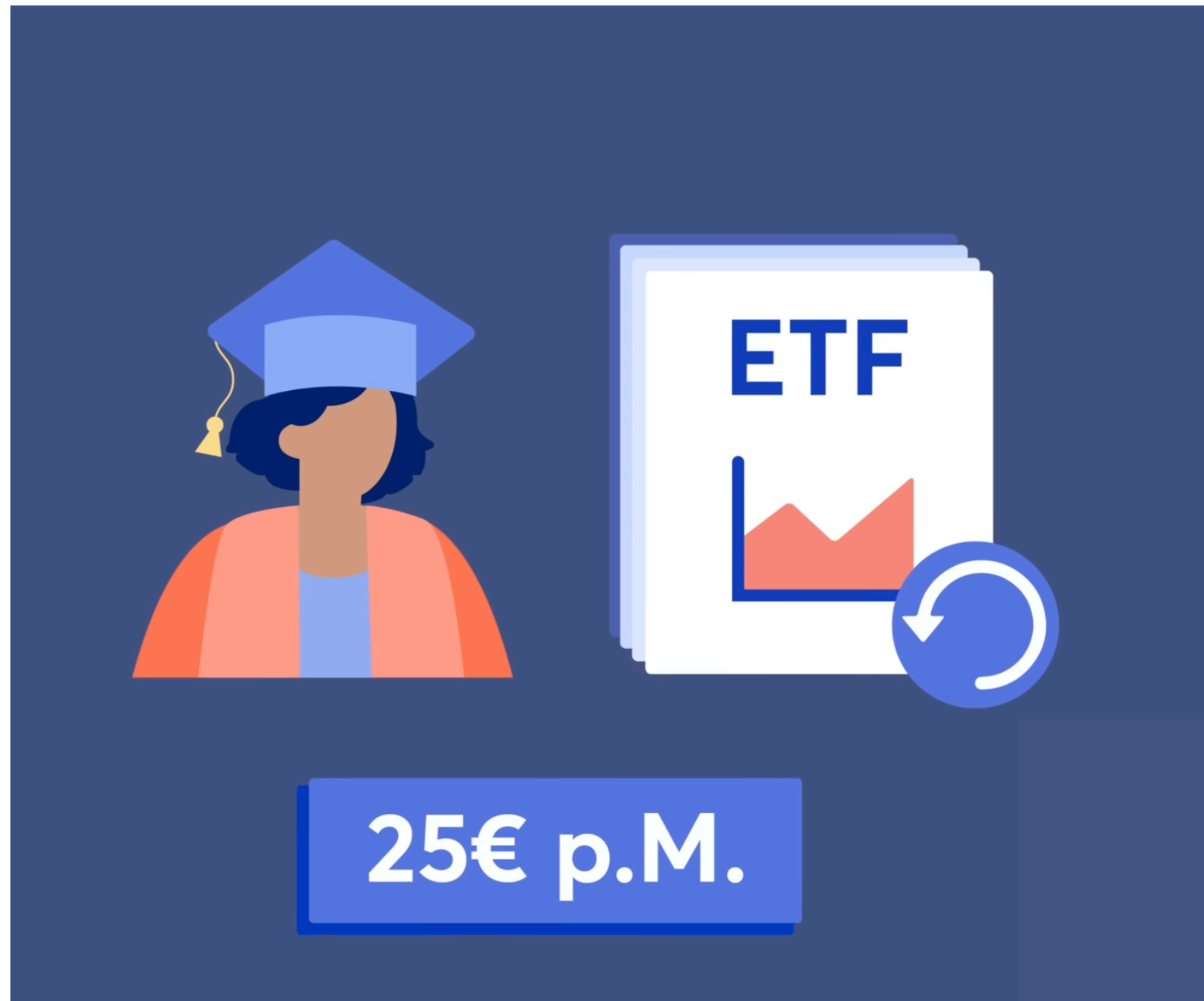


Výnos se změní o 1%

	5% Výnos	4% Výnos
Měsíční spoření	500 CZK	500 CZK
Doba trvání	35 let	35 let
Konečný majetek	570 431 CZK	458 388 CZK

 -112 025 CZK

Finanční návyky zabrání chudoby v penzi



Toxická doporučení

- 1 Penzijní spoření je nejlepší investiční volba
- 2 Akcie jsou jen pro bohaté
- 3 Nejlepší investice je vlastní bydlení
- 4 Poslouchej doporučení finančního poradce
- 5 Pojištění je nezbytnost
- 6 Peníze jsou v bezpečí pouze na vkladní knížce
- 7 O penězích se nemluví buď je máš nebo ne
- 8 O peníze se stará partner
- 9 Sjednej si důchodové pojištění



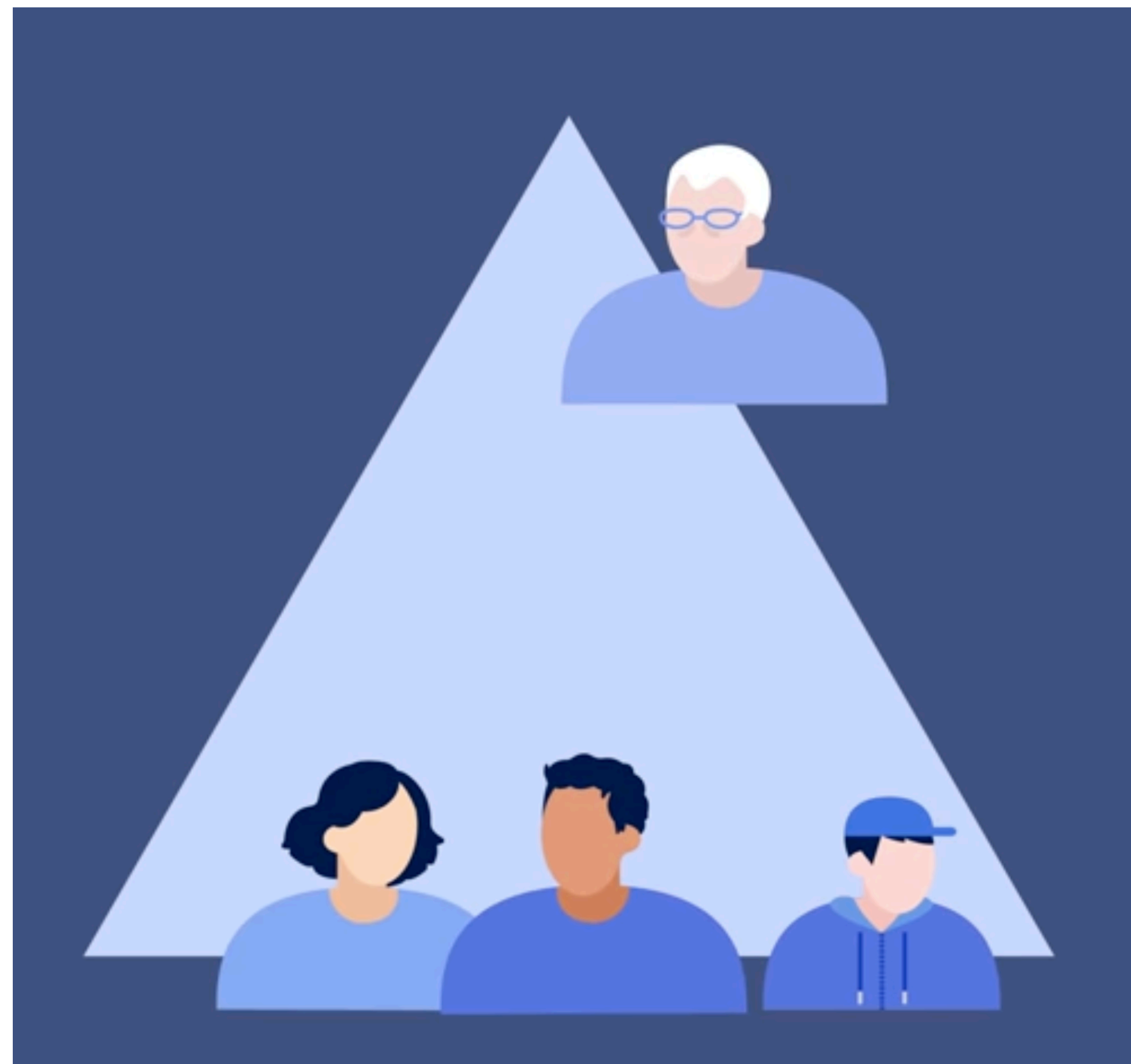
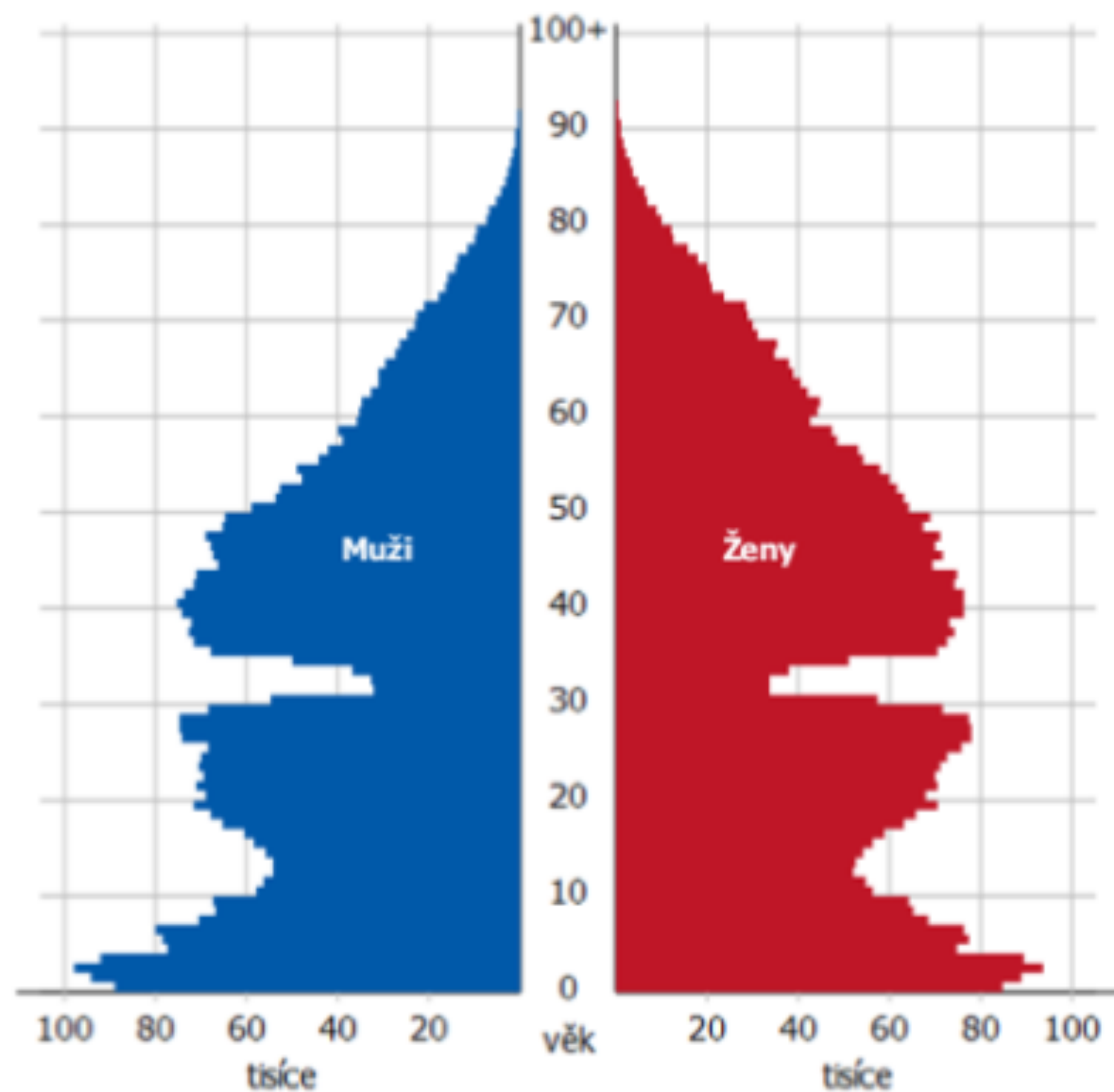
10. Důchody jsou jisté

- NEJSOU JISTÉ !!!

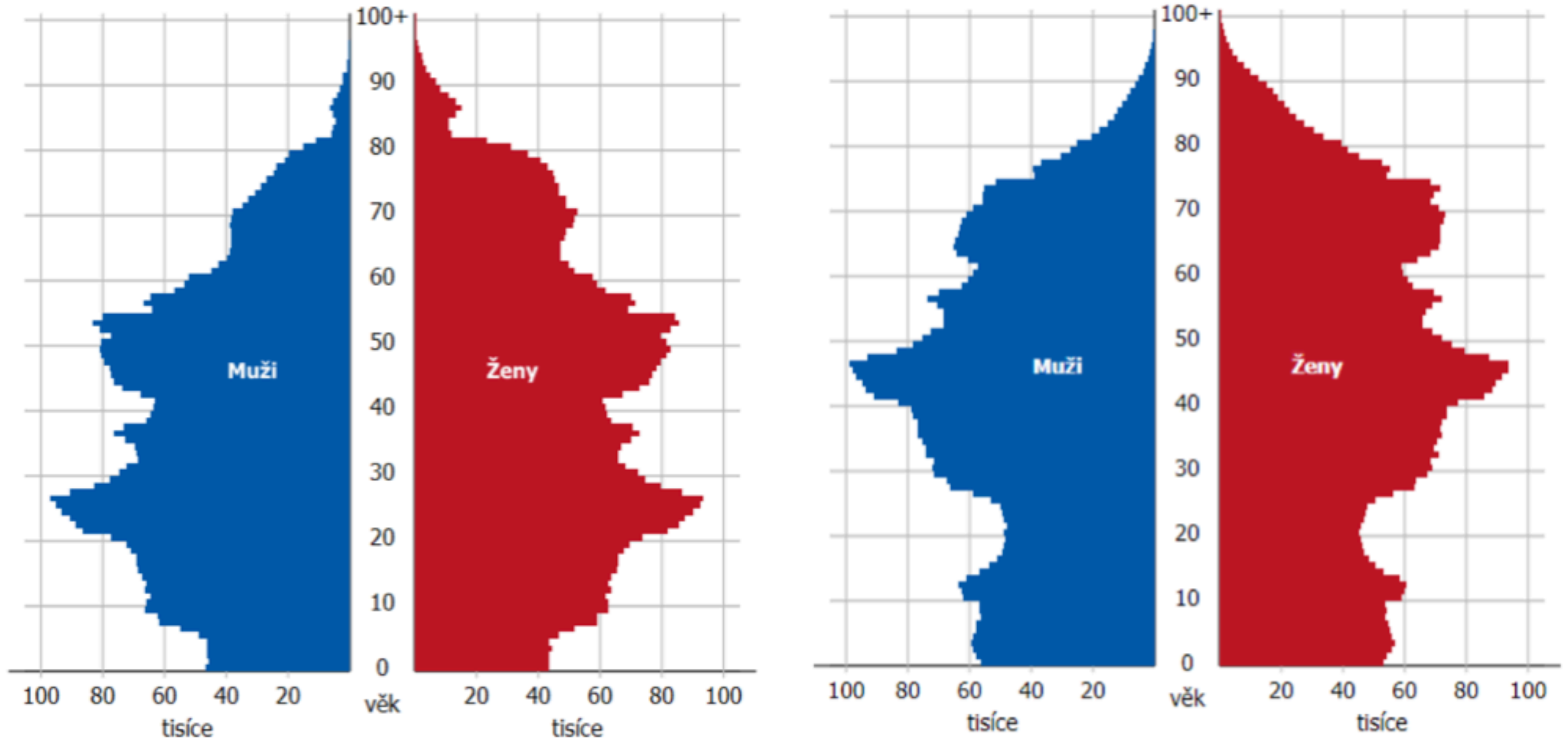


Předpoklady důchodového systému

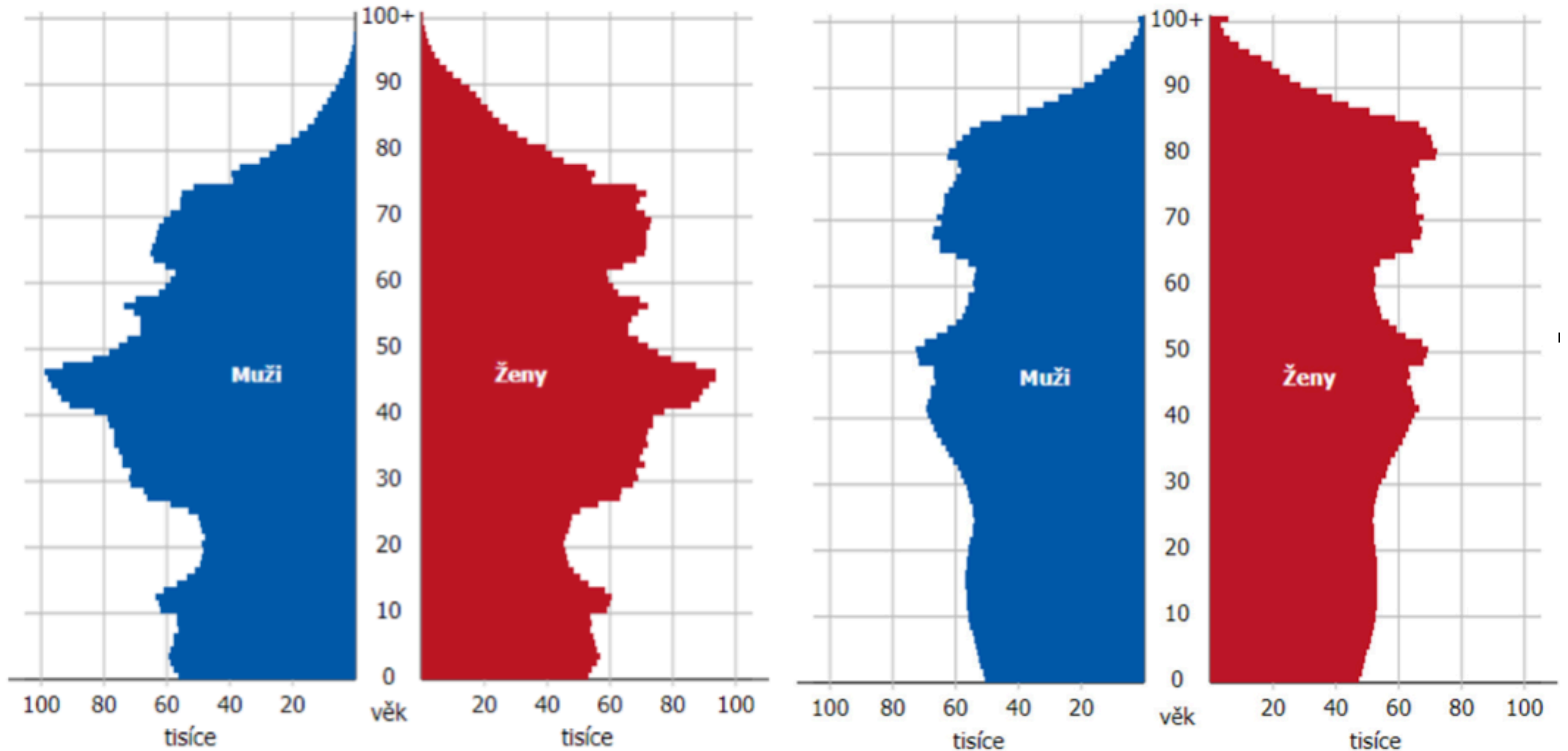
Projekce obyvatelstva k 1. 1. 1950
Česká republika



Důchodová pyramida 2000 /2021



Důchodová pyramida 2021/2059



Děkuji za pozornost