



**FAKULTA INFORMATIKY  
A MANAGEMENTU  
UNIVERZITA HRADEC KRÁLOVÉ**

# **Diplomová práce**

---

**Finanční gramotnost a osobní finance  
osob do 40-ti let**

Vypracoval: Petr Adlaf  
Studijní obor: im2  
Termín dokončení: duben 2017

## **Prohlášení**

Prohlašuji, že jsem diplomovou práci zpracoval samostatně a že jsem uvedl všechny použité prameny a literaturu, ze kterých jsem čerpal.

V Hradci Králové dne 27.4.2017

.....

podpis

## **Poděkování**

Úvodem bych rád poděkoval paní Ing. Jaroslavě Dittrichové, Ph.D. za vedení této diplomové práce, pomoc a trpělivost při jejím zpracování.

## Anotace česky

Cílem diplomové práce je výzkum finanční gramotnosti a osobních financí osob do 40-ti let v České republice. Práce přehledně pojednává o finančních produktech, které jsou v současné době k dispozici na trhu, jejich výhodách, nevýhodách a rizicích. Autor provedl průzkum finanční gramotnosti na vzorku 148 dotazovaných. Respondenty dále členil podle pohlaví, věkové kategorie, počtu dětí, nejvyššího dosaženého vzdělání a hlavní výdělečné činnosti. Zjišťoval míru jejich informovanosti v oblasti jednotlivých produktů finančního trhu, kterými jsou: hypotéka, americká hypotéka, spotřebitelský úvěr, životní a neživotní pojištění, stavební spoření, penzijní připojištění, spořicí účet, termínované vklady a investiční portfolio do podílových listů/dluhopisů. Následně uvádí modelový příklad finančního plánu. Výzkum ukázal velmi nízkou finanční gramotnost osob do 40-ti let v České republice.

## Annotation English

Financial Literacy and Personal Finances of individuals up to the age of forty.

The purpose of this diploma thesis is research into financial literacy and personal finances of individuals up to the age of forty in the Czech Republic. The thesis deals clearly with the financial products available at the present time on the market, their advantages, disadvantages and risks. The author researched financial literacy on a sample of 148 individuals. The respondents were divided according to gender, age, number of children, highest attained education and primary gainful employment. The author established the extent of respondents' awareness concerning individual products on the financial market, for example mortgage, American mortgage, consumer credit, life and non-life insurance, savings in a building association, superannuation scheme, savings account, term deposits and investment portfolios in share certificates/debentures. The author then presents a model example of a financial plan. The research demonstrated very low financial literacy of individuals up to the age of forty in the Czech Republic.

# Obsah

Anotace Česky

Annotation English

Obsah

<b>1. Úvod, cíl a metodika</b> .....	<b>1</b>
<b>2. Finanční gramotnost</b> .....	<b>3</b>
2.1. Desatero spotřebitele.....	3
2.2. Finanční plán.....	5
<b>3. Osobní finance (produkty finančního trhu)</b> .....	<b>8</b>
3.1. Běžný účet.....	8
3.2. Spořicí účet .....	9
3.3. Termínovaný vklad .....	10
3.4. Stavební spoření .....	12
3.5. Penzijní připojištění .....	14
3.6. Hypotéka.....	16
3.7. Americká hypotéka .....	17
3.8. Spotřebitelský úvěr.....	17
3.9. Životní pojištění .....	18
3.10. Neživotní pojištění .....	19
3.11. Investice .....	23
3.11.1. <i>Výhody kolektivního investování:</i> .....	25
<b>4. Průzkum finanční gramotnosti</b> .....	<b>27</b>
4.1. Vyhodnocení dotazníku.....	27
1) Jste muž nebo žena? .....	27
2) Do jaké věkové kategorie spadáte .....	28
3) Počet dětí .....	28
4) Jaké je Vaše nejvyšší dosažené vzdělání .....	29

5) Jaká je Vaše hlavní výdělečná činnost.....	29
6) Které z těchto produktů finančního trhu znáte? .....	30
7) Krátce popište hlavní rozdíl mezi hypotékou a americkou hypotékou.....	31
8) Když budete mít hypotéku ve výši 1 000 000 Kč o úrokové míře 4,5 % p.a., která bude na 30 let a všechny poplatky spojené s hypotékou budou nulové (RPSN = 4,5%). Kolik bude cca měsíční splátka? .....	32
9) Jakou částkou by Vám za rok 2014 přispěl stát, když byste zaslali na stavební spoření 20 000 Kč? .....	33
10) Napište hlavní rozdíl mezi spořicí účet a termínovaným vkladem.....	33
11) Investovali byste někdy do akcií?.....	34
12) Krátce vysvětlete své rozhodnutí z otázky 11).....	34
13) V následujícím příkladu z reálného života je připraveno 5 možností, jak tento příklad řešit. Vyberte variantu, kterou byste zvolili v jejich situaci. ....	35
14) Zdůvodněte, kterou variantu z příkladu 13) byste rozhodně nevybrali a proč. ....	36
<b>5. Modelový příklad → Finanční plán .....</b>	<b>37</b>
5.1. Rekapitulace příkladu .....	37
5.2. Zhodnocení jednotlivých možností.....	38
Varianta a) .....	38
Varianta b) .....	39
Varianta c) .....	40
Varianta d) .....	41
Varianta e) .....	42
<b>6. Reálné řešení příkladu z kapitoly 5 včetně doporučení postupu.....</b>	<b>43</b>
6.1. Volba hypotéčního úvěru .....	43
<b>7. Závěr.....</b>	<b>46</b>
<b>8. Použitá literatura .....</b>	<b>47</b>
<b>9. Přílohy .....</b>	<b>49</b>
9.1. Dotazník.....	49

<b>9.2. Nabídky hypoték .....</b>	<b>53</b>
9.3. Přehled předpokládaných nároků za pojištění.....	57



## 1. Úvod, cíl a metodika

Diplomová práce se zabývá výzkumem finanční gramotnosti a osobních financí osob do 40-ti let v České republice. Práce se dělí na dvě části, teoretickou a praktickou.

Teoretická část je dále rozdělena na dva body: Finanční gramotnost a Osobní finance (produkty finančního trhu). V první kapitole se zabýváme obecným pojednáním o tom, co to je finanční gramotnost, finanční plán a je rovněž doplněna o velmi užitečné desatero pro spotřebitele. Kapitola Osobní finance (produkty finančního trhu) obsahuje seznámení s jednotlivými produkty na finančním trhu, jejich výhodami, nevýhodami a riziky. Jde o tyto finanční produkty: hypotéka, americká hypotéka, spotřebitelský úvěr, životní a neživotní pojištění, stavební spoření, penzijní připojištění, spořicí účet, termínované vklady a investiční portfolio do podílových listů/dluhopisů.

V praktické části je hlavním záměrem práce vyhodnotit úroveň finanční gramotnosti osob do 40-ti let v České republice a doporučit vhodné řešení finančního plánu pro konkrétní rodinu. Tato část je složena ze tří kapitol: Průzkum finanční gramotnosti, Modelový příklad a Reálné řešení příkladu z kapitoly 5 včetně doporučení postupu. K průzkumu trhu finanční gramotnosti jsme sestavili dotazník s využitím Google Docs obsahující 14 uzavřených a otevřených otázek a získali jsme odpovědi od 148 dotazovaných. Respondenti byli rozděleni do skupin podle pohlaví, věkové kategorie, počtu dětí, nejvyššího dosaženého vzdělání a hlavní výdělečné činnosti. Věkově je vzorek rozložen do skupin od méně než 18ti let až po skupinu 33 – 40let). Dotazník jsme záměrně zaměřili na věkovou skupinu, která je v období, kdy řeší základní finanční otázky spojené se zakládáním rodiny a zajištěním adekvátního bydlení a životního standardu pro její členy a měli by tedy mít tomu odpovídající znalosti. Ve vybraném vzorku převažuje středoškolské a vysokoškolské vzdělání. Je tady tudíž předpoklad vyšší finanční gramotnosti, než se dá očekávat u celé populace. Co se týká hlavní výdělečné činnosti, převažují aktivně pracující respondenti (zaměstnání nebo OSVČ), zbytek tvoří studenti nebo lidé aktuálně ekonomicky neaktivní. Zjišťovali jsme míru jejich informovanosti v oblasti jednotlivých produktů na finančním trhu a schopnost se rozhodovat ohledně běžných kroků na finančním trhu. V kapitole Modelový příklad pak rozvádíme jednu otázku z dotazníku, její odpovědi a jejich výhody a nevýhody. V poslední kapitole “Reálné řešení příkladu z kapitoly 5 včetně doporučení postupu” se pak zabýváme podrobnějším rozebráním tohoto příkladu a

vysvětlením vhodné volby pro tuto rodinu tak, aby nezatěžovala příliš jejich rozpočet, byla připravena na nenadálé situace a přitom poskytovala komfortní rezervu.

## 2. Finanční gramotnost

*„Většina životních situací je spojena s penězi. Proto je moudré si své finance hlídat. Naučit se zacházet s penězi nemusí být vždy snadné, ale k vedení rodinného rozpočtu nepotřebujeme žádné speciální ekonomické vzdělání. A hospodaření domácnosti není nic jiného než vedení rodinného či osobního rozpočtu. Vést rozpočet, stanovovat finanční cíle, vytvářet finanční rezervy, toho všeho jsme schopni všichni. Stačí zapojit selský rozum. Ošetřené rodinné finance přinášejí všem členům rodiny klid tolik nutný v dnešním rychlém rytmu života. Finančně gramotní rodiče jsou současně dobrými osobními vzory pro své děti.“*

[www.financnigramotnost.cz, str.1]

Základem finanční gramotnosti je tak adekvátní sestavení finančního rozpočtu rodiny, jejich příjmů, výdajů a budoucích investic. Samozřejmě je nutné tento finanční plán dlouhodobě upravovat podle aktuální situace a všech možných změn a očekávání. Je dobré se při volbě produktů finančního trhu řídit určitými pravidly a velkou obezřetností. Velmi hezky tato pravidla definuje například Česká národní banka ve svém Desateru spotřebitele.

### 2.1. Desatero spotřebitele

#### 1. Nic není zadarmo

*Prodejci finančních služeb jsou soukromí podnikatelé a podnikání je činnost zaměřená na zisk. Jestliže je některá služba zdarma, zaplatíte za ni jiným způsobem, aniž byste si to někdy uvědomili.*

#### 2. Mějte jasno

*Víte-li, jaký produkt chcete, jaké by měl mít parametry a co od něj očekáváte, můžete si předem porovnat dostupné nabídky. Zvláště u složitějších a dlouhodobých produktů, jako jsou hypotéky či dlouhodobější investice, se poraďte nejen s prodejcem či zprostředkovatelem, ale i se třetí nezávislou zkušenou osobou. Ověřte si především všechny klíčové informace o vybraném produktu, nedůvěřujte slepě informacím od prodejce. I ten se může mýlit. Snížíte tak pravděpodobnost, že přistoupíte na nabídku, která se později ukáže jako nevýhodná.*

#### 3. S kým jednáte?

*Vždy musíte vědět, s jakým typem smluvního partnera jednáte. Zda musel doložit svoje kvality, aby získal povolení k dané činnosti, zda ho kontroluje veřejný orgán, například ČNB či Česká obchodní inspekce, a jaké jsou pravomoci tohoto orgánu. Když se vyskytne nějaký*

*problém, neváhejte předkládat stížnosti a usilovat o nápravu. Nikdy se nebojte ozvat, když se vám něco nelíbí nebo něčemu nerozumíte.*

#### **4. Váš finanční plán**

*Vždycky musíte mít finanční rezervu na nepředvídané situace, jako jsou nečekané vyšší výdaje, nemoc, ztráta zaměstnání, změna rodinné situace. Není rozumné veškeré volné peníze vložit do dlouhodobých investic, které bez značného poplatku nelze předčasně zrušit. Nepřistupujte na splátky úvěru, které jsou pro váš měsíční rozpočet na pokraji únosnosti.*

#### **5. Čtěte všechno**

*Nenechte se odradit nedostatkem času, ani přesvědčit tím, že vám vše potřebné již prodejce řekl, a tedy smlouvu nemusíte číst. Raději si ji vezměte domů a poraďte se o ní. Stejně tak čtěte všeobecné obchodní či pojistné podmínky a nechte si je důkladně vysvětlit prodejcem. Ztratíte tím určitě méně času než řešením případných problémů. Pokud vám někdo odmítne zapůjčit návrh smlouvy k podrobnému prostudování, mělo by vás to varovat. Jsou-li ve smlouvě nebo všeobecných podmínkách odkazy na další dokumenty nebo zákony, seznamte se s nimi podrobněji. Ohlídejte si včasné splnění povinností sjednaných ve smlouvě nebo ve všeobecných obchodních podmínkách, a to i druhou stranou.*

#### **6. Nejasné smlouvy**

*Čím je podstata nabízeného obchodu pochybnější, tím delší je smlouva, včetně všech prohlášení klienta o podpisu bez nátlaku po důkladném seznámení se se všemi podmínkami a o tom, že smlouva není jednostranně nevýhodná. Slova jako „neplatí“ či „nepoužije se“ považujte za důvod ke zvýšení pozornosti. Jestliže souhlasíte s rozhodováním sporů rozhodcem jmenovaným poskytovatelem služby, vzdáváte se jakékoli možnosti obrátit se na nezávislý soud.*

#### **7. Vysoký výnos**

*V nabídkách, které neodpovídají běžné situaci na trhu, je většinou nějaký zádrhel. Trvejte na vysvětlení a pochopení, proč jste nabídku dostali právě Vy a jaké výhody a zisk přinese prodejci. Většinou platí, čím je produkt nebo služba složitější, tím je pro vás riskantnější.*

#### **8. Investování**

*Rozhodnete-li se investovat na kapitálovém trhu, podepisujete investiční dotazník, který s vámi vyplňuje obchodník či investiční zprostředkovatel. Nenechte se vmanipulovat do odpovědí, kterým nerozumíte či se kterými nesouhlasíte, jen proto, že máte za to, že vám přinesou výnosné obchody a zisky.*

## 9. Životní pojistka

Pojistka vás zajišťuje proti nějaké nepředvídané události, a proto vždy část vámi placeného pojistného jde na krytí rizika takové události a není součástí vašeho spoření. Tuto část při zrušení pojistky nikdy nemůžete v odkupném či odbytném dostat.

## 10. Chraňte svá data

Nemějte PIN u platební karty, ani hesla a kódy na elektronický přístup k účtu v bance či ke komunikaci s obchodníkem s cennými papíry ve volně přístupném počítači či mobilu. Vždy trvejte na předání kopií dokumentů, které podepisujete. Máte na to právo. Důležité údaje o produktu i informace podstatné pro jednání žádejte vždy v písemné podobě. Pouze ústně poskytnuté údaje se dokazují jen obtížně.“

[[http://www.cnbprovsechny.cnb.cz/cs/osobni\\_finance/desatero.html](http://www.cnbprovsechny.cnb.cz/cs/osobni_finance/desatero.html)]

## 2.2. Finanční plán

Další zásadní věcí je finanční plán. I ten definuje velmi pěkně Česká národní banka, která se tak snaží podporovat lepší finanční gramotnost obyvatel.

„Většina z nás si vydělává peníze. Peníze, které potřebujeme na nákup potravin, ošacení, na zaplacení účtů, na kulturu, sport, dovolenou. Samozřejmě, že ideálním stavem je dosáhnout rovnováhy mezi příjmy a výdaji, event. přebytku příjmů. V horším případě, tj. kdy příjmy jsou nižší než výdaje, nám vzniká schodek a znamená, že jsme v daném období žili (žijeme) nad své možnosti. Tato situace může krátkodobě nastat, a pokud je jejím důvodem nějaká výjimečná událost, lze tento schodek překlenout úvěrem, v lepším případě sáhnout do úspor (ztráta na úrocích z rozumně investovaných úspor bude určitě nižší než náklad na úroky z přijatého úvěru). Ovšem dlouhodobý či opakující se schodek mezi příjmy a výdaji je varující a nedojde-li ke změně životního stylu, tedy přizpůsobení výdajů výši příjmů, vede to k permanentnímu a zvyšujícímu se zadlužení a dluhové pasti – tzv. vytloukání klínu klínem.

Proto by pravidlem pro každého z nás mělo být:

- žít podle výše svých příjmů a zadlužit se jen v nejnnutnějších případech,
- rozlišovat mezi věcmi nutnými a věcmi zbytnými, na které si nikdy nepůjčují a kupují je pouze v případě, že mám dostatek vlastních příjmů,

- vždy může v domácnosti, zvláště jsou-li děti, přijít nutnost nečekaného výdaje či nákupu, na který by rodina měla mít nějaké volné peníze stranou,
- je třeba mít též rezervu na případ delší nemoci, ztráty zaměstnání apod., a to jak ve formě úspor, tak při plánování splátek úvěru ve vazbě na příjmy,
- kromě toho by rodina měla spořit na dlouhodobější cíle – vzdělání dětí, odchod do důchodu.

*Uvedené body by měly být základem pro vypracování finančního plánu osobního či rodiny. Pomocí něj můžete propojit vaše cíle a plány v blízké a vzdálené budoucnosti. Základem plánu musí být finanční rozvaha, která na jednu stranu položí příjmy – čistou měsíční mzdu, jisté příjmy z investic (úroky z vkladů, příjmy z pronájmu apod.) a na druhou stranu nutné výdaje - nájem a služby spojené s bydlením, včetně daní z nemovitostí, průměrné měsíční výdaje na jídlo a hygienické potřeby (zde počítejte alespoň rezervu 5 % pro možný růst cen), výdaje na školné, školní jídelnu, družinu dětí, náklady na dopravu, kulturu, oblečení, splátky půjček.*

- Pokud vyjde rozvaha přebytková, je to dobré znamení, pokračujte ve vybírání možností, kam uložit zbývající volné peníze. Snažte se vypracovanou rozvahou řídit a držte výdaje na plánované úrovni, aby pod dojmem dostatečných příjmů nedocházelo ke zbytečným výdajům.
- Pokud je rozvaha vyrovnaná, není to tak špatné, ale všechny výše uvedené body nejsou splněny a je třeba i v takovém případě začít ve výdajích škrtat či je snižovat.
- Je-li rozvaha deficitní, je třeba okamžitě začít uvažovat, co je vlastně - pro vás a rodinu - nezbytné, co je důležité a bez čeho se obejdete. Stačí si položit otázky typu „co se stane, pokud si to nekoupíme, musíme to opravdu mít nebo se bez toho obejdeme?“ Uvidíte, kolik jste zbytečně platili a kolik mohli ušetřit.

***K tomu, abyste vytvořili vlastní finanční rozvahu-plán, nepotřebujete finančního poradce, experta. Vystačíte si sami s papírem, tužkou, pamětí:***

***A. analyzujeme,***

*tj. zkoumáme současný stav - příjmy a výdaje (viz text výše)*

***B. plánujeme,***

*tj. volíme cíle v blízké i vzdálené budoucnosti, které bychom chtěli splnit. Sem řadíme:*

a) zajištění stávající životní úrovně,  
b) spoření (kumulování prostředků pro budoucnost), prostřednictvím kterého chceme realizovat naše záměry v daném časovém horizontu

- zabezpečení rodiny pro případ ztráty živitele,
- zabezpečení v případě ztráty příjmu v době nemoci,
- zajištění vlastního bydlení,
- zabezpečení dětí – jejich studium, bydlení,
- zajištění životní úrovně v důchodovém věku,
- a další (pořízení automobilu, vybavení domácnosti, zaplacení dovolené) atd.,

c) případně uvažujeme o půjčce.

Zároveň vybíráme vhodné finanční produkty (bankovní vklady, penzijní připojištění, stavební spoření, životní pojištění, hypotéka, spotřebitelský úvěr apod.), které by nám pomohly plnit naše plány (pozn.: z našeho desatera bod č. 4).

### **C. realizujeme,**

tj. zaměřujeme se na konkrétní finanční produkty, jednáme s finančními subjekty (banky, pojišťovny)

### **D. kontrolujeme**

plnění všech závazků vyplývajících ze smlouvy.

[[http://www.cnbprovsechny.cnb.cz/cs/osobni\\_finance/osobni\\_financni\\_plan/](http://www.cnbprovsechny.cnb.cz/cs/osobni_finance/osobni_financni_plan/)]

### 3. Osobní finance (produkty finančního trhu)

Na trhu je mnoho možností, kam uložit svoje peníze. Některé z nich jsou konzervativní a jiné dynamické s poměrně kolísavou aktuální cenou. Existuje i pár variant, kde stát ručí pro případ úpadku společnosti, a to až do určité výše. To však rozhodně nezaručuje adekvátní zhodnocení a to, že jsou tyto produkty vhodnou volbou. Než se dostaneme k průzkumu finanční gramotnosti osob do 40-ti let, tak si tyto možnosti jednotlivě představíme a řekneme si o nich několik informací a jejich výhody a nevýhody.

#### 3.1. Běžný účet

Běžný účet slouží k transakcím mezi bankou a jejím klientem. S podmínkami vedení účtu klient souhlasí podepsáním smlouvy. Tento účet je až na výjimky otevřen kreditním operacím, přičemž debetní operace jsou povoleny jen u určitých typů běžných účtů. Klientem může být jak fyzická, tak i právnická osoba, přičemž se pro podnikající subjekty mohou podmínky lišit (říkáme jim podnikatelské nebo obchodní účty). Běžný účet je zjednodušeně tedy určen pro vkládání svých prostředků a jejich užití dále (převody, platby,...). Tento účet má samozřejmě nižší úročení než účet spořicí, který slouží primárně ke spoření. Je zřízen ve většině případů v měně té země, ve které je založen, ale může být zřízen i v cizí měně - říkáme mu tzv. devizový účet (REVENDA, 2011, s. 106).

Běžný účet tedy klient využívá pro výběr z bankomatu či na přepážce banky, pro bezhotovostní platbu platební kartou, bezhotovostní převod na jiný účet. Skvělá je i služba nastavení pravidelných platebních příkazů přes internetové bankovníctví. Můžeme jej využít pro zahraniční platby. Standardem všech produktů je produkt z oblasti přímého bankovníctví (telebanking, GSM banking, internetbanking a homebanking). Právě díky přímému bankovníctví můžete svůj účet spravovat 24 hodin denně, 7 dní v týdnu. V rámci účtů pro občany banky často nabízejí i speciální účty pro studenty, které jsou nákladově velmi výhodné.

Zřídit tento účet je velmi jednoduché. Pro nepodnikající osoby je k tomu potřeba osobní průkaz, rodný list, další doklad totožnosti, plná moc. Pro podnikající - listina opravňující k podnikání, osobní průkaz totožnosti. A pro právnické osoby - listina prokazující právní



subjektivitu právnické osoby a způsob zastupování právnické osoby, doklady prokazující, že zřizovatelé účtu jsou oprávněni účet zřídit a prokazující jejich totožnost.

Běžný účet se zřizuje Smlouvou o zřízení a vedení běžného účtu, která se sepisuje mezi bankou a klientem. Tato smlouva musí mít předepsané náležitosti v obchodním zákoníku (ObchZ § 708 až 715). Zřizovatel musí hodnověrně prokázat svoji totožnost (způsoby viz výše) a pokud tento účet zřizuje ve zmocnění, je potřeba toto zmocnění předložit.

Bezpečnost běžného účtu je velmi vysoká, protože jsou vklady ze zákona **pojištěny do výše 100 %, maximálně však 100.000 EUR**. Tento účet nemůže být anonymní. Zřizovatel musí vyplnit kvůli ochraně podpisový vzor - ten se nemusí dokonce shodovat se jménem klienta, může jít např. o grafický symbol doplněný podpisem apod. Zdroj:

[<https://www.kb.cz/cs/ucty-platby-a-karty/bezne-ucty/bezny-ucet-v-kc/> cit.2016-11-08]

### **Výhody**

- + rychlý přístup k penězům
- + možnost bezhotovostních plateb
- + pojištění vkladů do výše 100 %, maximálně však 100 000 EUR

### **Nevýhody**

- velmi nízký (zpravidla nulový) úrok

## **3.2. Spořicí účet**

Spořicí účet v sobě spojuje výhody dvou finančních produktů – termínovaného vkladu a běžného účtu. Z jednoho si bere zajímavé zhodnocení, z toho druhého pak likviditu vložených prostředků. Výhodná je rovněž skutečnost, že si za něj banky většinou neúčtují žádné poplatky.

Peníze na běžném účtu se kvůli poplatkům spíše znehodnocují, než aby přinášely nějaký výnos. Spořicí účet je jedním ze způsobů, jak volné finanční prostředky zhodnotit. Nepřináší sice významné zhodnocení vložených prostředků, ale má i své výhody: téměř nulové riziko takové investice a vysokou likviditu vložených prostředků.

Spořicí účet je zpravidla zakládán na dobu neurčitou a slouží ke zhodnocení volných finančních prostředků. Finanční prostředky jsou na něm zhodnocovány vyšší úrokovou sazbou

než na běžném účtu. Velice často je zakládán jako doplněk k běžnému účtu, k němuž je vázán. Řada bank však nabízí spořicí účet jako zcela nezávislý finanční produkt. Bezpečnost spořicího účtu je velmi vysoká, protože je stejně jako běžný účet ze zákona **pojištěn do výše 100 %, maximálně však 100.000 EUR**. Spořicí účty nabízejí takřka všechny banky a řada družstevních záložen. Výše úrokové sazby je však rozdílná a závisí na délce výpovědní lhůty a výši zůstatku. Zatímco některé banky nabízejí zhodnocení v řádu desetin procenta, jiné poskytují již bezesporu zajímavý úrok kolem 2 % p.a. a navíc bez výpovědní lhůty. Nejvýhodnější podmínky mají družstevní záložny, které nabízejí při delších výpovědních lhůtách a vyšších vkladech zhodnocení až kolem 5 % p.a. Některé banky vyžadují minimální zůstatek na spořicím účtu, jiné nikoliv. Výše minimálního zůstatku je rozdílná, někdy může jít až o desítky tisíc korun.

Spořicí účet může mít dvě formy:

- **Spořicí účet s výpovědní lhůtou** – výpovědní lhůta mívá délku od několika dní či týdnů až po jeden rok. Pokud majitel spořicího účtu požaduje vložené prostředky před uplynutím výpovědní lhůty, musí počítat se značnými sankčními poplatky.
- **Spořicí účet bez výpovědní lhůty** – u tohoto typu spořicího účtu je možné vybrat peníze z účtu okamžitě, a to bez jakýchkoliv sankcí. Jeho výhodou je vysoká likvidita vložených prostředků.

Protože si za vedení spořicího účtu banky neúčtují žádné poplatky, je v podstatě výhodné mít spořicí účet v některé z bank otevřen, a tak ho mít k dispozici k uložení dočasně volných finančních prostředků. Nevýhodou může však být minimální vklad. Spořicí účet je výhodný především pro ty, kteří mají volné prostředky k dispozici, ale nechtějí je investovat dlouhodobě a nechtějí jít do vyššího rizika.

[<http://www.finance.cz/ucty-a-sporeni/sporici-ucty-a-vklady/abeceda-sporicich-uctu/co-je-to-sporici-ucet/> cit. 2016-09-10]

### 3.3. Termínovaný vklad

Termínovaný vklad je vhodný především pro klienty, kteří mají volné finanční prostředky v korunách nebo v některé ze světových měn a chtěli by je krátkodobě a s minimálním rizikem investovat. Kromě české koruny (CZK) nabízejí banky termínované vklady i v dalších měnách - nejčastěji je to euro (EUR), americký dolar (USD), britská libra (GBP) nebo švýcarský frank (CHF) a další. Zde je třeba počítat s kurzovým rizikem.

**Termínovaný vklad** je jednorázový vklad na **bankovní účet**, na kterém se po určitý čas (termín) peníze úročí určitou sazbou. Termínované vklady nejsou určeny pro běžný platební styk. Nelze na ně posílat výplatu, ani z nich platit.

Vkladový účet může být úročen pevnou (fixní) nebo pohyblivou (variabilní) sazbou. Pevná sazba je stejná po celou dobu trvání vkladu. Pohyblivá sazba se mění v závislosti na vývoji úrokových sazeb na mezibankovním trhu (zejména podle sazeb Pribor a ČNB). Je věcí každé banky, aby se rozhodla, jakou sazbu u každého termínovaného vkladu nastaví. Některé banky používají pouze sazby fixní, u jiných bank existuje možnost výběru, zda pohyblivou nebo pevnou sazbu. Banky termínované vklady poskytují většinou všem skupinám klientů, tzn. jak fyzickým osobám, tak i podnikatelům a právnickým osobám (firmám). Pro jednotlivé skupiny klientů bývají v bankách zpravidla nastaveny odlišné úrokové sazby. Výše této sazby je stanovena v závislosti na měně, délce trvání vkladu a výši vkladu. Banky připisují úroky podle vlastních pravidel. Jednou z možností je připsání v den splatnosti (hlavně u krátkodobých vkladů), jinou alternativou zase pravidelný přepis v určitém intervalu například každé 3 měsíce (v praxi především u středně - a dlouhodobých vkladů).

Na termínované vklady nelze ukládat libovolné částky v korunách nebo v cizích měnách. Banky vyžadují určitý minimální vklad, který se pohybuje od 1.000 do 100.000 Kč. Záleží na bance a také na skutečnosti, zda jde o termínovaný vklad pro fyzické osoby nebo podnikatele. Pro podnikatele platí většinou vyšší částky minimálního vkladu.

Protože se na českém bankovním trhu pohybuje poměrně velký počet subjektů, je třeba zvážit kritéria výběru té nejvhodnější banky. Tím nejsnáze zjistitelným kritériem jsou úrokové sazby, které banky za uložení peněz na termínovaném vkladu nabízejí. Pokud má však nějaká banka úroky o hodně vyšší než ostatní, je to spíše podezřelé. Z minulosti známe řadu případů, kdy banka či jiná finanční instituce nabízela vysoký úrok a ten pak z důvodu krachu nezaplatila. Rovněž snaha získat klienty formou soutěží nebo dáreků může být zavádějící.

Je vhodné se spíše podívat na výroční zprávy bank nebo pravidelné čtvrtletní reporty o výsledcích hospodaření. Banky, které působí na českém trhu, mají silné zahraniční akcionáře. To lze považovat za jednu ze záruk stability banky. Dalším ukazatelem stability banky je nízká výše klasifikovaných úvěrů. To jsou úvěry, které v sobě skrývají určitý stupeň rizika, pokud jde o jejich nesplacení.

Banky nabízejí uzavření termínovaných vkladů také v zahraničních měnách. Riziko ztrát je zde spojené s běžným kurzovým rizikem pohybu kurzu koruny vůči zahraničním měnám. Proti ztrátám jsou u nás pojištěny vklady fyzických osob v korunách i cizích měnách za předpokladu, že jsou na jméno. To znamená, že banka musí znát jméno, příjmení, adresu a rodné číslo klienta. Vklady, které tyto podmínky nesplňují, nemohou být v případě krachu banky nahrazeny z fondu pojištění vkladů. Jako příklad uveďme depozitní certifikáty na doručitele.

Termínované vklady v bankách i záložnách **jsou pojištěny, a to do výše 100 %, maximálně však 100.000 EUR.** Ze zákona jsou pojištěny také vklady právnických osob a podnikatelů. Banka však opět musí mít o majiteli vkladu dostatek informací pro jeho identifikaci, zejména IČO a adresu sídla. Nepojištěny zůstávají vklady finančních institucí, tj. například mezibankovní vklady.

Vedle pojištění je další předností termínovaného vkladu možnost zhodnocení volných peněžních prostředků, které je výhodnější než u běžných účtů a také jejich snadná dostupnost. V nabídce je mají téměř všechny banky na našem trhu. Zřízení vkladu i vedení termínovaného účtu jsou zdarma.

V současnosti jsou úrokové sazby dost nízké, navíc se z úrokových výnosů platí 15 % daň. Připočítáme-li působení inflace, výnos je zanedbatelný. Proto je vhodnější využít termínovaných vkladů spíše pro krátkodobé uložení peněz.

Podle doby trvání vkladu rozlišujeme:

**krátkodobý vklad** s dobou běhu od 7 dní do 12 měsíců,

**střednědobý vklad** s trváním 2, 3 a 4 roky,

**dlouhodobý vklad**, který je splatný nejdříve po 5 letech.

Za předčasný výběr peněz z účtu si banky účtují sankční poplatky, které nezřídka dosahují až 2 % naspořené částky.

[<http://www.finance.cz/ucty-a-sporeni/terminovane-vklady/abeceda-terminovanych-vkladu/> cit. 2016-09-15]

### 3.4. Stavební spoření

Stavební spoření je jedním z nejoblíbenějších a zároveň nejčastějších druhů spoření k financování vlastního bydlení. Toto spoření vzniklo v 19. století za účelem umožnit co

nejširšímu počtu obyvatel řešit a realizovat jejich vlastní bytovou otázku. Velký boom zaznamenalo po první světové válce, kdy vznikla potřeba výstavby nových domů a bytů.

V moderní podobě je stavební spoření založeno na principu dlouhodobého vkládání finančních prostředků u specializované banky. Vklady klienta jsou zde pojištěné a díky státnímu příspěvku i celkem zajímavě zhodnocené. Stavební spoření lze využít i na získání úvěru na bydlení. Dospělým i dětem je poskytují stavební spořitelny. Za děti do 18-ti let je mohou sjednat rodiče, od 18-tého roku si smlouvu spravují sami a rodiče s jejich naspořenými penězi nemohou manipulovat. Účastníkem stavebního spoření může být jak fyzická osoba, tak i právnická, přičemž právnická nedosáhne na státní podporu.

Hlavním důvodem, proč je stavební spoření tak oblíbené, je státní podpora. Vedle úrokové sazby od stavební spořitelny může klient získat i státní podporu ve výši až 2.000,- Kč ročně, pokud za rok do stavebního spoření vloží alespoň 20.000,- Kč. K získání státní podpory není potřeba spořit měsíčně po menších dávkách, ale stačí jednou ročně vložit peníze naráz. Po ukončení spoření může klient své peníze použít na cokoli (nemusí to být nutně na koupi či opravu nemovitosti). Samozřejmě i zde je malý háček. Pokud se smlouva zruší před uplynutím 6ti let od jejího uzavření, přijde klient o veškerou státní podporu.

Stavební spoření může poskytnout pouze specializovaná banka na základě zvláštního oprávnění. Zároveň jsou obchodní aktivity stavebních spořitelen zákonem omezené.

Stavební spoření zahrnuje i nárok na úvěr. Na rozdíl od naspořených peněz, které klient může využít na cokoli, je tento úvěr určený pouze na bydlení. Musí se tedy prokázat, zda tomu tak je.

Tyto úvěry rozdělujeme na tzv. řádný úvěr a překlenovací úvěr. Na řádný úvěr má klient ze zákona nárok, pokud splní tři podmínky:

1. dosáhne určitou výši hodnotícího čísla (toto si nastavuje každá spořitelna sama) - to se určuje podle toho, kolik a jak často klient spoří,
2. splní určité procento z cílové částky ( ve většině případů je to 40 %),
3. spoří již nějakou dobu (min. 2 roky).

Pro získání řádného úvěru musí klient splnit i schopnost splácet úvěr, tedy tzv. bonitu a dostatečné zajištění.

Překlenovací úvěr (meziúvěr) - tento úvěr poskytuje klientovi možnost získat finanční prostředky dříve, než splní shora uvedené tři podmínky. Na jeho přidělení již klient nemá ze zákona nárok.

Úroková sazba tohoto druhu úvěru je ale vyšší než z klasického úvěru ze stavebního spoření, klient splácí úroky z výše meziúvěru (ale nesplácí jistinu) a dále také dospořuje, aby splnil podmínku naspoření určitého procenta vlastních prostředků z cílové částky a byl mu přidělen úvěr ze stavebního spoření, čímž by začal splácet i jistinu (musí ale splnit i ostatní podmínky pro přidělení úvěru) a skladba splátky by se změnila: místo úroků z meziúvěru a dospořování by hradil úrok z přiděleného úvěru a umořoval by jistinu (zbývající dluh). Produkt bývá nastaven tak, aby se celkové finanční zatížení klienta před přidělením cílové částky a po něm příliš nelišilo. Doba do přidělení tedy bývá při poskytnutí překlenovacího úvěru delší než při samotném spoření. Klient může vyššími úločkami tuto dobu ovlivnit (zkrátit).

Shrneme-li to, tak stavební spoření je u nás jeden z nejvýhodnějších a nejbezpečnějších finančních produktů. Klient při podpisu přesně ví, kolika procenty se mu budou prostředky úročit, jaká je podmínka pro získání státní podpory a jaká by byla úroková sazba v případě úvěru.

[<http://www.acss.cz/cz/stavebni-sporeni/co-to-je/> cit. 2016-10-15]

[[https://www.financepolopate.cz/stavebni-sporeni?partner=google#utm\\_source=google\\_search&utm\\_medium=text&utm\\_content=Stavebni\\_sporeni&utm\\_campaign=financepolopate/](https://www.financepolopate.cz/stavebni-sporeni?partner=google#utm_source=google_search&utm_medium=text&utm_content=Stavebni_sporeni&utm_campaign=financepolopate/) cit. 2016-10-15]

### 3.5. Penzijní připojištění

Penzijní připojištění je jedna z možností spoření na penzi podporovaná státem. Bylo možné jej sjednat do konce roku 2012, poté se vlivem penzijní reformy pro nové klienty uzavřelo. Penzijní připojištění nově nahradilo penzijní spoření. Klienti, kteří uzavřeli penzijní

připojištění do konce roku 2012, zůstali v transformovaných fondech nebo přestoupili do účastnických fondů, které jsou součástí doplňkového penzijního spoření.

[<http://www.penize.cz/penzijni-pripojisti/> cit. 2016-10-16]

Toto spoření se zakládá na pravidelných měsíčních příspěvcích, které lze na účet fondu poukazovat i čtvrtletně, pololetně či ročně. V průběhu tohoto spoření lze měnit výši měsíčního příspěvku či spoření přerušit. K těmto naspořeným prostředkům jsou klientovi připisovány státní příspěvky. Na penzijní připojištění může klientovi přispívat i zaměstnavatel.

Státní příspěvky se řídí následujícím pravidlem:

<b>Měsíční příspěvek účastníka (Kč)</b>	<b>Státní příspěvek</b>
100–299	bez státního příspěvku
300–999	90 Kč + 20 % z částky nad 300 Kč (max. 230 Kč)
1000 a více	230 Kč

Pokud klient za rok vloží na své spoření částku sjednanou jako příspěvek klienta vyšší než 12 000 Kč, získá možnost odečíst si od základu daně z příjmu fyzické osoby část spoření přesahující 12 000 Kč ročně, maximálně však do výše 12 000 Kč ročně. Při pravidelném měsíčním spoření 2 000 Kč (24 000 Kč ročně) získá klient na prvních dvanáct tisíc korun státní příspěvek 2 760 Kč a na dalších dvanáct tisíc korun získá další státní zvýhodnění v podobě daňové úlevy. Při základní 15 % sazbě daně z příjmu ušetří 1 800 Kč.

Pokud na spoření vkládá prostředky zaměstnavatel, vyplatí se to i jemu. Příspěvek je totiž daňově uznatelným nákladem. Osvobozuje jej také od placení pojistného na sociální a zdravotní pojištění do výše příspěvku 30.000,- Kč od zdaňovacího období 2013. Jde o souhrnný limit pro příspěvky na doplňkové penzijní spoření (vč. původního penzijního připojištění) a životní pojištění. I pro zaměstnance, kterému je tento příspěvek placen zaměstnavatelem, se to vyplatí - a to formou osvobození příspěvku zaměstnavatele od daně z příjmu fyzických osob a osvobození od placení pojistného na sociální a zdravotní pojištění. Obojí maximálně do výše příspěvku 30.000,- Kč od zdaňovacího období 2013.

### 3.6. Hypotéka

Definici hypotečního úvěru můžeme najít v zákoně o dluhopisech č. 190/2004 Sb., §28, odstavec 3. Tato definice zní: „Hypoteční úvěr je úvěr, jehož splacení včetně příslušenství je zajištěno zástavním právem k nemovitosti, i rozestavěné. Úvěr se považuje za hypoteční úvěr dnem vzniku právních účinků zástavního práva.“

Jde tak o všechny půjčky, ve kterých ručíte nemovitostí. Hypotéka se využívá pro tyto účely:

- koupě nemovitosti do osobního vlastnictví (bytu, rodinného domu, stavebního pozemku)
- financování výstavby nemovitosti, případně i nástavby, vestavby, přístavby
- financování rekonstrukcí, modernizace a oprav nemovitosti
- koupě podílu nemovitostí za účelem vypořádání spoluvlastnických, dědických podílů, společného jmění manželů
- koupě družstevního podílu a úhrada členského podílu
- zpětné proplacení vlastních finančních prostředků investovaných do nemovitosti
- refinancování stávajícího účelového úvěru od banky či stavební spořitelny, který byl použit na investici do nemovitosti

Velmi důležité jsou pro hypotéku tyto faktory: výše úvěru, LTV, úrok, doba splatnosti, fixace a RPSN. Výší úvěru rozumíme částku, kterou potřebujeme od banky půjčit. LTV (zkratka anglického „Loan to value“) pak určuje poměr půjčované částky k celkové hodnotě nemovitosti. Pokud je tento poměr vysoký (zpravidla více než 70 %, ale liší se v závislosti na bance a době), dostanete od banky půjčku za výrazně horších podmínek. V některých případech dokonce vůbec. Banka se bojí, že nedokáže v případě nesplácení hypotéky nemovitost prodat za její odhadní hodnotu a bude tak na tomto úvěru tratit. Proto toto riziko připočítává do úrokové sazby. Tím se dostáváme k další velmi zásadní položce a tou je úrok. Jde o procentuální poplatek bance z každé půjčené koruny za rok (může být i měsíční, denní). Dalším faktorem, který ovlivňuje výši splátky, je doba, po kterou se dlužník zavazuje bance splácet. Zásadní je pak RPSN. To určuje celkovou nákladovost úvěru. Rozpočítává tak do procentuální výše úroku nejen úrok samotný, ale i poplatky za vedení účtu a cokoliv jiného, co by mohlo zůstat skryté. Tato hodnota je tak směrodatnější než samotný úrok. Bez



ní by se některé banky snažily uměle snížit úrok a vydělávat na různých skrytých i méně skrytých poplatcích. To vše dohromady ovlivňuje doba fixace, po kterou je možné dluh refinancovat jen s velkým finančním postihem, nicméně banka se zavazuje, že po tuto dobu bude splátka dluhu a tudíž i úrok stejný. V době, kdy období fixace končí, je možné hypotéku refinancovat, částečně splatit atd. Pokud neurčíte ani jednu z těchto možností, banka se s vámi domluví na novém úroku a tudíž i výši splátky a určíte si délku fixace pro tyto podmínky.

Od krize v roce 2008 šla úroková sazba u hypoték díky snaze národních bank oživit ekonomiku rychle dolů. V současnosti je reálné sehnat hypotéky pod dvouprocentní sazbou, což je jen lehce nad hranicí současné inflace.

### 3.7. Americká hypotéka

Jde o speciální formu hypotéky. Ručí se za ni nemovitostí jako u klasické hypotéky, nicméně peníze získané jejím prostřednictvím je možné použít bez dokládání účelu. Je tak vhodným nástrojem pro refinancování nevýhodných spotřebitelských či jiných úvěrů nebo k získání peněz na realizaci investice, která nesplňuje podmínky klasické hypotéky. Po běžné hypotéce je tak „americká hypotéka“ tou nejlevnější variantou, jak získat peníze. Tato varianta v sobě ale nese riziko ztráty nemovitosti, nicméně to vzniká z dlouhodobého pohledu u všech druhů úvěrů na základě exekuce, takže pokud vlastníte nemovitost, tak jde o velmi dobrou volbu.

*„Výše úrokové sazby z hypotečních úvěrů je vzhledem k relativně malému riziku bank, které je dáno zajištěním zástavním právem k nemovitosti, obvykle nižší ve srovnání s úrokovými sazbami z jiných úvěrů. Úroková sazba může být stanovena jako pevná sazba po celou dobu splatnosti nebo pohyblivá sazba v závislosti na vývoji tržních úrokových sazeb. Často se používá kombinace obou způsobů, to znamená pevná sazba pro několik počátečních let a sazba pohyblivá pro zbylou dobu do splatnosti úvěru.“ (REVENDA, 2011, s. 102)*

### 3.8. Spotřebitelský úvěr

Spotřebitelský úvěr se poskytuje pouze pro nepodnikatelské účely a jednotlivcům. Nejčastějším využitím bývá nákup spotřebního zboží, automobilů, vybavení domácnosti, elektroniky... Obecně jsou tedy spotřebitelské úvěry půjčky fyzickým osobám na financování

jejich nepodnikatelských potřeb. Pokud je úvěr čerpán jako neúčelový, může jej klient použít k jakémukoli účelu. Spotřebitelský úvěr může, ale nemusí, být zajištěn ručením - toto se odvíjí od jeho výše, u vysokých půjček se většinou požaduje ručení. Ručit může klient nějakou movitou či nemovitou věcí nebo za něj může ručit ručitel.

Tento úvěr může být poskytnut osobám starším 18 let se státním občanstvím ČR a trvalým pobytem na území ČR. Mezi klientem a bankou se uzavírá tzv. Smlouva o spotřebitelském úvěru, která musí být podle zákona 321/2001 Sb., písemná.

Velmi často je poskytnutí úvěru vázáno na vedení účtu v bance. To znamená, že pro jeho získání musíte mít u dané banky účet. Naopak získání úvěru u banky, u které máte vedený účet, je ve většině případů snadnější a vyřízení trvá kratší dobu.

Co se týká úrokové sazby, ta je různá a liší se podle typu úvěru - zda je účelový nebo neúčelový, délky splatnosti úvěru a jiných okolností, které si banka sama stanovuje. Obecně však platí, že úroková sazba u účelových úvěrů se pohybuje okolo 5-10 % a u neúčelových okolo 10-15 %. Při špatné volbě produktu či poskytovatele to však může být i více.

[<http://www.finance.cz/uvery-a-pujcky/hotovostni-pujcky/abeceda-hotovostnich-uveru/co-je-to-spotrebitelsky-uver/cit.2016-10-15>]

### 3.9. Životní pojištění

Toto pojištění je zaměřeno především na ochranu pojištěné osoby. V rámci jedné smlouvy je možno pojistit jak sebe, tak i celou svoji rodinu. Životní pojištění kryje nejen určitou míru rizika, ale představuje i určitou míru spoření. Cílem je zajistit osoby blízké v případě vaší smrti. Je vhodné pro živitele rodin, kdy při vaší smrti přijde rodina o většinu příjmů. Životní pojištění alespoň částečně vyrovná tuto ztrátu. Občas se stane, že při žádání o úvěr bude banka po klientovi chtít, aby uzavřel životní pojištění – kryje se tím proti riziku smrti klienta.

**Výhody** životního pojištění - finanční krytí při úrazu, smrti, trvalých následcích, hospitalizaci, vážném onemocnění či invaliditě.

**Nevýhody** – struktura produktu není vhodná pro vytváření rezerv v pojištění, složité pojistné podmínky a výluky.

Můžeme jej rozdělit na rizikové a rezervotvorné. U rizikového není žádná spořicí složka a plněním je zde pouze pojistná částka. „V případě rizikového jsou pojištěna jen vyjmenovaná rizika (základem je smrt, ale mohou být doplněna i další) a pokud za dobu pojištění nenastanou,

*pojišťovna nic nevyplácí. Výhodou pro klienta je transparentní cena – klient ví, kolik ho pojištění bude stát a co za tu cenu může očekávat.“ [http://www.mesec.cz/clanky/vyplati-se-zivotni-pojisteni/ cit. 2016-10-15]*

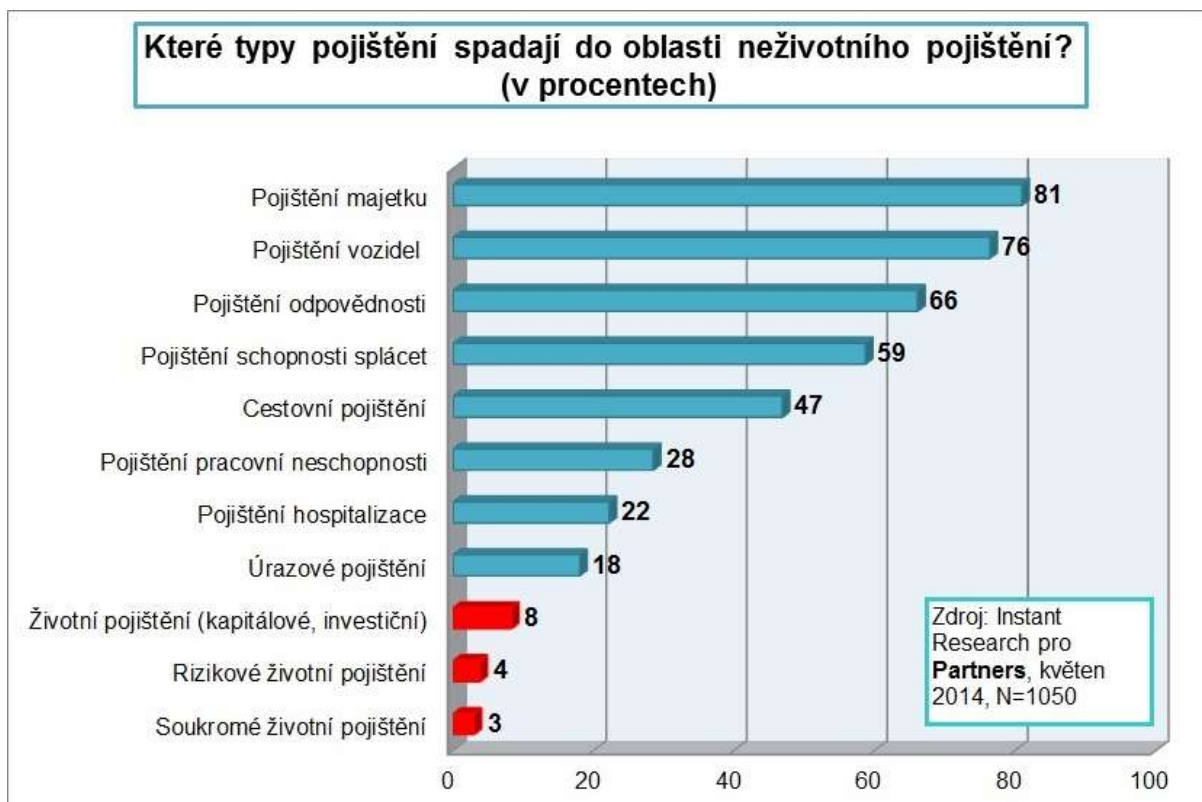
Rezervotvorné se dále rozděluje na kapitálové a investiční. Kapitálové pojištění kombinuje pojistnou ochranu a spoření v jednom (v podstatě to znamená, že klient pojišťovně svěří peníze a ta si s nimi naloží dle svého uvážení), zde pojišťovna pouze zajistí vyplacení garantované pojistné částky. U investičního pojištění je spořicí složka uložena v podílových fondech. Na rozdíl od kapitálového u něj není sjednaná pojistná částka v případě dožití. Výplata při dožití se plně odvíjí od výkonnosti fondu nebo skupiny fondů, do kterých je investováno.

Nesmíme si plést životní pojištění se spořením. Při spoření stejné částky jako je výše pojistného, získáme mnohem vyšší výnos, než dostaneme od pojišťovny. Výše splátky je každému klientovi vypočtena individuálně. Tato částka se odvíjí od výše pojistné částky, věku a zdravotního stavu klienta. Platí zde zásada, že čím je klient starší, tím má vyšší splátku. Smlouvu lze vypovědět bez udání důvodu, a to písemnou formou. Standardní trvání výpovědní lhůty je 6 týdnů. Pojistná smlouva může zaniknout i dohodou, popřípadě neplacením pojistného. V tomto případě má pojišťovna nárok na pojistné do data zániku pojistné smlouvy.

### 3.10. Neživotní pojištění

*„Obecně neživotní pojištění můžeme definovat tak, že zahrnuje pojištění věcí, které nemůžeme nijak ovlivnit a naplánovat (vyhoření bytu, vykradení bytu, bouračka, ale také úrazové pojištění osob, pojištění odpovědnosti za škodu). Patří sem nejrůznější pojištění majetku a odpovědnosti.“*

[http://www.mesec.cz/clanky/jaky-je-rozdil-mezi-zivotkem-a-nezivotkem/ cit. 2016-10-20]



[<http://www.mesec.cz/clanky/jaky-je-rozdil-mezi-zivotkem-a-nezivotkem/> cit. 2016-10-20]

Pojištění majetku vám má pomoci překlenout náklady na jeho znovupořízení (v případě např. vyhoření, povodně, vykradení, ...). Pojištění odpovědnosti vám zase ušetří peníze za něco, co svojí nešikovností způsobíte někomu jinému.

Některé typy neživotního pojištění:

- a) Pojištění domácnosti a nemovitosti - „*Pojištění domácnosti a nemovitosti pomůže snížit nemalé finanční výdaje za znovupořízení majetku, například při zničení požárem, výbuchem, vyplavením, krádeží či vandalizmem a dalšími neočekávanými událostmi.*

*Pojištění je vhodné pro každého, kdo bydlí v domácnosti nebo je majitelem nemovitosti. Velká část obyvatel České republiky podceňuje pojištění a zbytečně riskuje svůj majetek nevhodnou či žádnou pojistnou smlouvou. Pojištění představuje produkt, který chrání domácnost a nemovitost proti nejrůznějším negativním vlivům, jako jsou živelné pohromy, havárie, úmyslná poškození nebo krádeže. Spektrum pojistného krytí je relativně široké a cena za tuto službu nebývá vysoká. Pojistit lze i jen vybraná rizika.*

*Cena pojištění je závislá nejen na výši a rozsahu pojistného krytí a zvolené spoluúčasti, ale též na lokalitě, ve které se domácnost nachází. Nejdražší pojistné zaplatí obyvatelé*

*Prahy a nákladné bývá také pojištění domácnosti či nemovitosti, která se nachází na samotě. A některé lokality jsou vlivem rizika povodní nebo záplav nepojistitelné, případně s velkými výlukami.“* [<http://www.mesec.cz/specialy/financni-gramotnost/nezivotni-pojisteni/> cit. 2016-10-20]

- b) Povinné ručení – *„Pojištění odpovědnosti z provozu vozidla neboli povinné ručení je pojištění, které ze zákona musí mít uzavřeno každý majitel, resp. provozovatel motorového vozidla.*

*Uzavření povinného ručení je zákonnou povinností každého majitele motorového vozidla. V případě nesplnění této povinnosti hrozí majiteli pokuta až do výše 40 000 Kč. Navíc ten, kdo neuzavře pojistku a způsobí vozidlem druhému škodu na zdraví nebo na majetku, bude muset uhradit veškerou škodu z vlastních prostředků.*

*Pojištění odpovědnosti z provozu vozidla vám poskytuje pojistnou ochranu pro případ škody způsobené provozem motorového vozidla. Chrání vás před možným nepříznivým finančním dopadem nároků poškozeného v případě vzniklé škody způsobené provozem vozidla. U závažných nehod mohou částky za věcné škody a škody na zdraví dosahovat řádově miliony korun.*

*Povinné ručení hradí věcné škody, tj. skutečné škody na věci a nutné náklady na jejich odstranění, škody vzniklé na zdraví nebo usmrcením, včetně nákladů na léčení zraněných, škody, které mají povahu ušlého zisku a účelně vynaložené náklady na právní zastoupení poškozeného v případech stanovených zákonem 168/1999 Sb.“* [<http://www.mesec.cz/specialy/financni-gramotnost/nezivotni-pojisteni/> cit. 2016-10-20]

- c) Havarijní pojištění – *„Havarijní pojištění slouží ke krytí škod na vlastním automobilu. Pomůže vám překlenout finanční ztráty při dopravní nehodě, krádeži nebo vandalizmu. Je určeno majitelům motorových vozidel, protože v případě zavinění dopravní nehody druhou stranou je škoda hrazena z povinného ručení viníka, je výhodné zejména pro často havarující řidiče.*

*Způsobit dopravní nehodu může každý, i když se většina řidičů snaží jezdit bezpečně. Škoda pak dosahuje řádů deseti- až statisíců (u luxusních automobilů i milionů). Pokud není automobil pojištěný, veškeré náklady na opravu nebo pořízení nového vozu musí uhradit majitel. Pokud však automobil havarijně pojištěný je, jeho vlastník zaplatí náklady pouze do výše spoluúčasti.“* [<http://www.mesec.cz/specialy/financni-gramotnost/nezivotni-pojisteni/> cit. 2016-10-20]

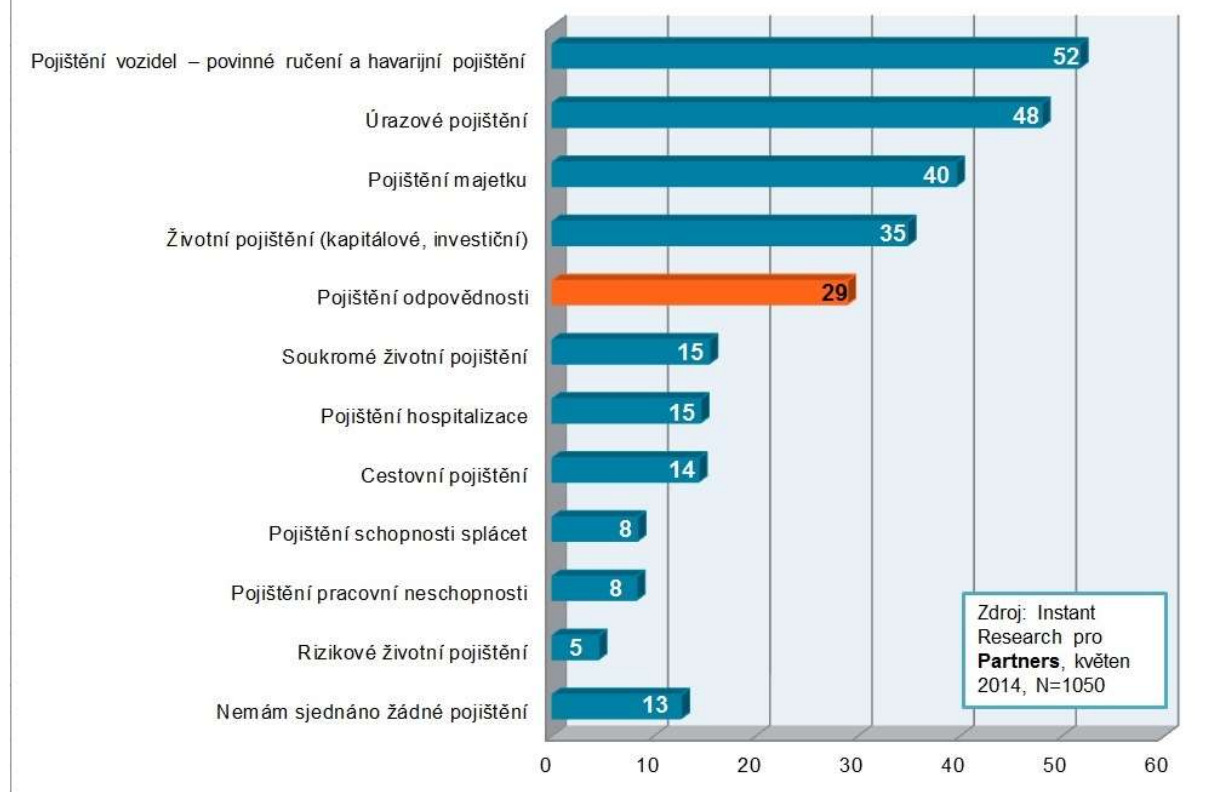
- d) Pojištění odpovědnosti za škody – „*Pojištění odpovědnosti vás ochrání při škodě, kterou způsobíte ve svém zaměstnání, povolání nebo v běžném občanském životě.*“ [<http://www.mesec.cz/specialy/financni-gramotnost/nezivotni-pojisteni/> cit. 2016-10-20]

Pojistit lze téměř vše a vše je jen otázkou míry rizika peněz. Mezi další pojištění patří například:

- Pojištění přerušení provozu
- Pojištění zásilek, cenností a peněz při přepravě
- Pojištění úvěru
- Zemědělská pojištění (pojištění plodin, pojištění zvířat)
- Pojištění záruky pro případ úpadku cestovní kanceláře
- Pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou členy statutárního nebo jiného orgánu společnosti
- Pojištění profesní odpovědnosti
- Povinné pojištění odpovědnosti za škodu vzniklou v důsledku závažné havárie
- Pojištění odpovědnosti za škodu silničního dopravce
- Pojištění právní ochrany

Tabulka procentuálního zastoupení pojištění:

### Jaký typ pojištění máte Vy osobně sjednán/a? (v procentech)

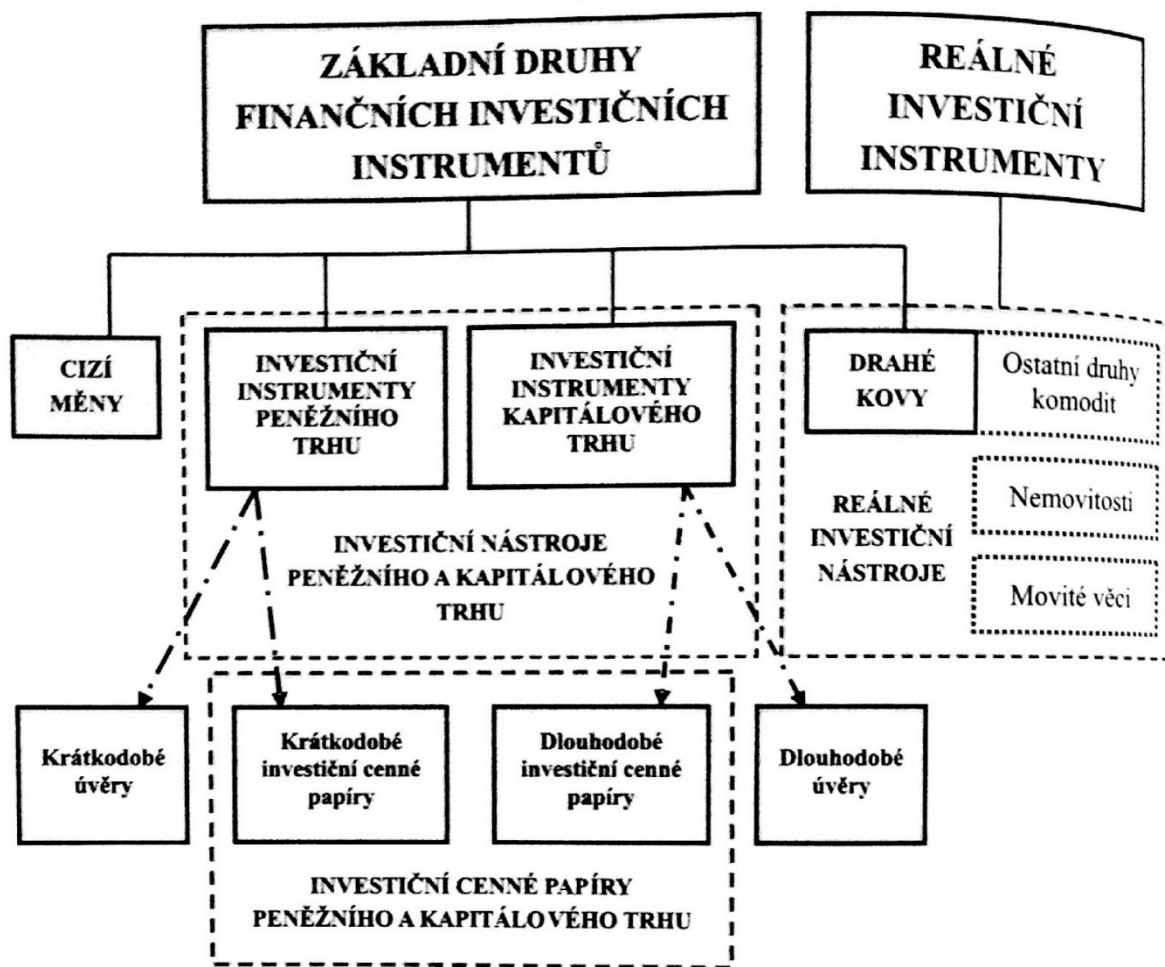


[<http://www.mesec.cz/clanky/jaky-je-rozdil-mezi-zivotkem-a-nezivotkem/> cit. 2016-10-20]

### 3.11. Investice

Investice je pojem velmi starý. Můžeme jej přirovnat k potřebě našich předků konzervovat potraviny, aby je uchovali na později do období, kdy jich nebude dostatek (zima). Takto fungují i investice dnes. Uchováváme finanční prostředky, které máme teď, abychom je v budoucnu mohli použít. Při té příležitosti se snažíme, aby nám tyto investice nejen zůstaly do budoucna ve stejné hodnotě, ale aby nám přinesly i nějaký zisk.

Základní druhy klasických investičních instrumentů:



*Základní druhy klasických investičních instrumentů*

(REJNUŠ, 2014)

Akcie - jsou cenné papíry, které potvrzují, že jejich majitel (tzv. akcionář) drží určitý podíl v akciové společnosti. Akcionář má různá práva. Může se podílet na zisku firmy formou dividendy a účastnit se chodu společnosti na tzv. valných hromadách, kde může o budoucnosti firmy hlasovat. S akciemi se obchoduje na burzách cenných papírů, kde se určuje i jejich cena.

Podílové fondy - jsou jakýmsi souborem majetku. Rozdělují se do několika kategorií podle účelu, obsahu atd. Jsou spravovány investičními společnostmi, které řídí jejich fungování.

Další typické investice – dluhopisy, deriváty, komodity ve formě burzovních kontraktů, nemovitosti, obrazy a jiná umělecká díla, investiční zlato, investiční stříbro, investiční diamanty, smart mince.



V současnosti je nejvíce využívanou možností pro běžné občany **kolektivní investování**. Ostatní možnosti již vyžadují mnohem více znalostí, a proto budeme v této kapitole mluvit hlavně o této možnosti.

*Kolektivní investování je založeno na společném zájmu většího počtu individuálních investorů co možná **nejefektivněji zhodnotit své volné peněžní prostředky** při současné snaze **minimalizovat investiční rizika** dostatečnou diverzifikací společného portfolia.*

*Přestože má kolektivní investování ve světě dlouholetou tradici (**první zárodky kolektivního investování byly zaznamenány již ve druhé polovině 18. století v Nizozemí**), v České republice se začalo kolektivní investování postupně rozvíjet až v 90. letech 20. století.*

*Kolektivní investování může být vhodnou volbou pro ty investory, kteří nechtějí sami rozhodovat, do jakých konkrétních cenných papírů investovat své peníze. Nejběžnějším typem kolektivního investování jsou **otevřené podílové fondy**. Otevřený podílový fond vzniká tak, že řada menších investorů investuje své úspory společně a svěří je do správy profesionálnímu správci, kterým je **investiční společnost**. Z malých částek se tak složí velká suma peněz, za kterou správce nakupuje ve větších objemech různé cenné papíry. Investor si tak může vybrat fond, který nejlépe vyhovuje jeho investičním cílům. Každý investor obdrží podle investované částky odpovídající počet **podílových listů**. Správce fondu se při rozhodování o investicích řídí **statutem fondu**.*

*Kolektivní způsob investování nabízí několik výhod, je však spojen nejen s výhodami, ale i s **určitými riziky**. Největším rizikem je **tržní riziko**, což znamená riziko, že v důsledku kolísání hodnoty investice mohou investoři dosáhnout i výrazných ztrát. **Toto riziko nese plně investor a ani profesionální správa úspor nezaručí, že investice do fondů kolektivního investování budou přinášet pouze výnosy.** Dále považujeme za důležité upozornit, že **v oblasti kolektivního investování neexistuje pojištění instrumentů kolektivního investování na rozdíl od pojištění depozit nebo pojištění zákaznického majetku u obchodníků s cennými papíry.***

### **3.11.1. Výhody kolektivního investování:**

#### *Efektivnější diverzifikace rizika*

*Tím, že investiční společnost nakupuje ve větších objemech různé cenné papíry, rozkládá riziko a tak ho každý podílník nese méně, než kdyby investoval sám. Spojování individuálních portfolií do společného portfolia tedy umožňuje efektivnější diverzifikaci rizika. Naopak individuální investoři mají omezené možnosti diverzifikace rizika v důsledku nedostatečné výše kapitálu.*

### *Profesionální správa úspor*

*Instituce kolektivního investování zabezpečují profesionální správu úspor. Správa portfolií je svěřena odborníkům, kteří neustále sledují dění na finančních trzích a okamžitě reagují na nové kurzotvorné události. Při svém rozhodování vycházejí z podrobných investičních analýz. Profesionální správci majetku rovněž využívají různé techniky řízení investičních rizik prostřednictvím finančních derivátů. Profesionální správa majetku by měla přispět k vyšší výkonnosti portfolia při dané úrovni rizika.*

### *Dostupnost a rozšířené investiční možnosti pro drobné investory*

*Většina otevřených podílových fondů umožňuje investovat i opravdu drobným investorům. Minimální částky k investování u většiny fondů činí jen několik tisíc korun. Navíc kolektivní investování umožňuje drobným investorům investovat do široké palety investičních instrumentů, které by jim jinak byly obtížně dostupné. I velmi malý investor se tak díky kolektivnímu investování může podílet na hospodaření velkých světových firem a získat podíl na investicích, které by si jinak nemohl dovolit.*

### *Velký výběr fondů*

*Existuje široká škála fondů, které se od sebe liší svým investičním zaměřením, rizikem a investičním horizontem. Každý si může vybrat takový fond, který nejlépe odpovídá jeho investičním cílům.*

### *Vysoká likvidita – pohotový přístup k penězům*

*Podílové listy je možné kdykoliv prodat investiční společnosti za aktuální kurz. Investiční společnost odkoupí podílový list bez zbytečného odkladu po obdržení žádosti, nejdéle však do 15ti pracovních dnů (u speciálního fondu nemovitostí a speciálního fondu kvalifikovaných investorů je možnost realizovat zpětný odkup až do 6ti měsíců).*

### *Nižší transakční náklady*

*Instituce kolektivního investování dosahují při správě majetku úspor z rozsahu, což umožňuje investorům spravovat úspory za nižších nákladů oproti individuálnímu investování.*

### *Jednodušší a pohodlnější správa úspor než individuální investování*

*Investiční společnosti nabízejí širokou nabídku služeb, což výrazně ulehčuje správu úspor drobnými investory a šetří jejich čas.*

### *Dostatek informací*

*Investiční společnosti podávají pravidelně podrobné informace o podílových fondech a výsledku jejich hospodaření a tyto informace uveřejňují zejména na svých internetových stránkách.*

### *Daňové zvýhodnění oproti bankovním vkladům*

*Při zpětném prodeji podílových listů po 6ti měsících od jejich koupě neplatí investor, který je fyzickou osobou, daň z příjmu ze zisku vzniklého rozdílem mezi cenou podílového listu při nákupu a cenou při zpětném prodeji.*

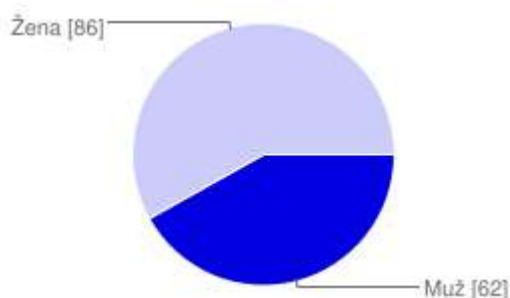
[http://www.cnbprovsechny.cnb.cz/cs/osobni\\_finance/investice/moznosti\\_investovani/kolektivni\\_investovani.html](http://www.cnbprovsechny.cnb.cz/cs/osobni_finance/investice/moznosti_investovani/kolektivni_investovani.html)

## **4. Průzkum finanční gramotnosti**

V rámci průzkumu byl sestaven dotazník, jehož cílem bylo získat informace o finanční gramotnosti populace do 40-ti let. Tazatelé nad 40 let byli požádáni, aby neodpovídali. Jednotlivé otázky a odpovědi jsme vyhodnotili díky využití nástroje Google Docs a jednotlivě je rozebereme. Samozřejmě si řekneme, jak rozsáhlá byla neznalost a správné odpovědi tam, kde je to potřeba.

### 4.1. Vyhodnocení dotazníku

#### 1) Jste muž nebo žena?

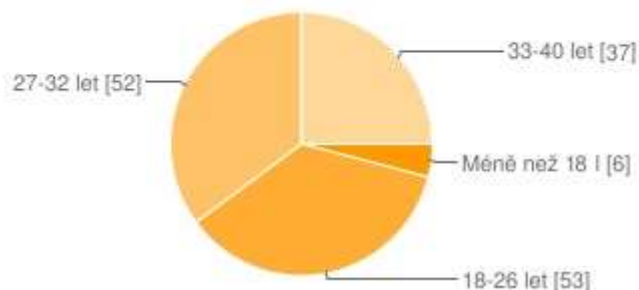


Muž - 62 respondentů (41.9 %)

Žena - 86 respondentů (58.1 %)

K odpovídání na dotazníky byly mezi respondenty o něco ochotnější ženy. Tato genderová nevyváženost není však nijak výrazná.

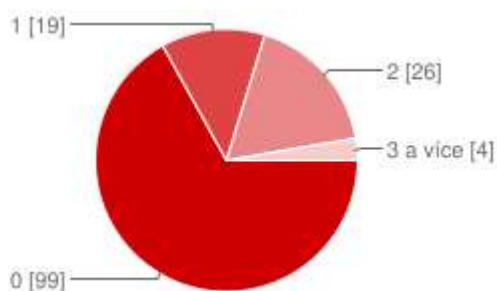
## 2) Do jaké věkové kategorie spadáte



- a) Méně než 18 let - 6 respondentů (4.1 %)
- b) 18-26 let - 53 respondentů (35.8 %)
- c) 27-32 let - 52 respondentů (35.1 %)
- d) 33-40 let - 37 respondentů (25.0 %)

Věkově je vzorek rozložený. Lehce vyšší počet zastoupení ve věkových skupinách b) a c) je způsoben věkem tazatele (29 let). Jím oslovené okolí se tak více pohybuje okolo jeho věku.

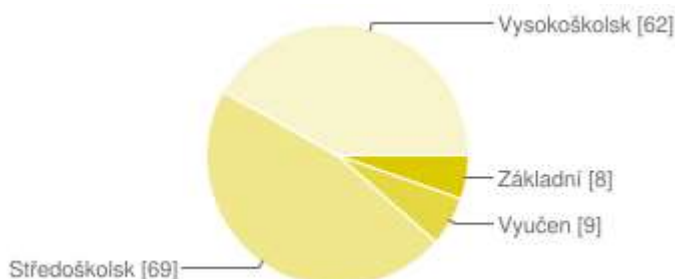
## 3) Počet dětí



- a) 0 - 99 respondentů (66.9 %)
- b) 1 - 19 respondentů (12.8 %)
- c) 2 - 26 respondentů (17.6 %)
- d) 3 a více - 4 respondenti (2.7 %)

Dotazník se nám podařilo zacílit na věkovou skupinu, která je v období, kdy řeší základní finanční otázky spojené se zakládáním rodiny a zajištěním adekvátního bydlení a životního standardu pro její členy.

#### 4) Jaké je Vaše nejvyšší dosažené vzdělání



- a) Základní - 8 respondentů (5.4 %)
- b) Vyučen - 9 respondentů (6.1 %)
- c) Středoškolské - 69 respondentů (46.6 %)
- d) Vysokoškolské - 62 respondentů (41.9 %)

Ve vybraném vzorku převažuje středoškolské a vysokoškolské vzdělání. Je tady tudíž předpoklad vyšší finanční gramotnosti, než se dá předpokládat u celé populace. Pro srovnání se můžeme podívat na rozložení vzdělání 9 012 970 obyvatel naší populace z údajů statistického úřadu z 2. čtvrtletí 2011.

Bez vzdělání a nezjištěno	13 290 obyvatel	0,1%
Základní	1 473 060 obyvatel	16,3%
Střední bez maturity	3 169 404 obyvatel	35,2%
Střední s maturitou	3 040 655 obyvatel	33,7%
Vysokoškolské	1 316 561 obyvatel	14,6%

Zdroj: [http://ciselnik.artega.cz/vzdelani\\_obyvatel\\_cr.php](http://ciselnik.artega.cz/vzdelani_obyvatel_cr.php)

#### 5) Jaká je Vaše hlavní výdělečná činnost

Zajímalo nás rovněž procento aktivně pracujících respondentů. Zjistili jsme, že z celkových **148 je jich 102** buď zaměstnaných nebo podnikajících, což činí **69,4 %** z celkového počtu dotazovaných osob. Zbytek respondentů buď teprve studuje, nebo je aktuálně

ekonomicky neaktivní (mateřská dovolená/invalidní důchod/podpora v nezaměstnanosti a jiné)

a) Zaměstnaní	- 65 respondentů	44.2 %
b) OSVČ	- 37 respondentů	25.2 %
c) Student	- 26 respondentů	17.7 %
d) Mateřská dovolená	- 7 respondentů	4.8 %
e) Invalidní důchod/ Podpora v nezaměstnanosti	- 5 respondentů	3.4 %
f) Ostatní	- 7 respondentů	4.8 %

#### 6) Které z těchto produktů finančního trhu znáte?

Jde o jeden z nejdůležitějších bodů, protože se v něm projevily poměrně velké nedostatky ve finanční gramotnosti námi vybraného vzorku. Začneme u nejznámějších produktů. Hypotéku, životní pojištění, stavební spoření a penzijní připojištění zná cca **90 %** našich respondentů, což je velmi dobrý výsledek. Horší je to již s neživotním pojištěním (**117 respondentů (79.1 %)**), které je rovněž velmi zásadní, protože chrání věci, které jste v průběhu svého života vybudovali. Vystávají nám dva opravdu zásadní nedostatky, kterými je velmi nízká znalost investičních nástrojů (**akcie/dluhopisy - 61 respondentů (41.2 %)**), které jsou nejvhodnějším prostředkem pro tvorbu dlouhodobé rezervy. Druhým velkým nedostatkem je pak neznalost „americké hypotéky“ (**52 respondentů (35.1 %)**), která je pro majitele nemovitostí nejlepší možností na půjčku. Spousta lidí tak díky této neznalosti využívá produkty, jejichž úrok je výrazně vyšší a peníze, které by mohli využívat pro tvorbu rezerv, tak raději ochotně či méně ochotně odevzdávají bankovním institucím.

a) Hypotéka	- 137 respondentů (92.6 %)
b) Americká hypotéka	- 52 respondentů (35.1 %)
c) Spotřebitelský úvěr	- 98 respondentů (66.2 %)
d) Životní pojištění	- 138 respondentů (93.2 %)
e) Neživotní pojištění (nemovitost, auto atd.)	- 117 respondentů (79.1 %)
f) Stavební spoření	- 134 respondentů (90.5 %)
g) Penzijní připojištění	- 127 respondentů (85.8 %)
h) Spořicí účet	- 116 respondentů (78.4 %)

ch) Termínované vklady - 72 respondentů (48.6 %)

i) Investiční portfolio do podílových listů/dluhopisů - 61 respondentů (41.2 %)

### 7) Krátce popište hlavní rozdíl mezi hypotékou a americkou hypotékou.

U této otázky jsme záměrně nezařadili žádné možnosti, protože jsme nechtěli respondenty nutit do náhodného tipování. Cílem bylo zjistit, zda opravdu vědí, jaké aspekty mají tyto dva úvěry společné a jaký je naopak hlavní rozdíl. Odpovědi jsme shrnuli a vyšly nám tyto možnosti:

- Zdrželo se odpovědi - 47 respondentů (31,8 %)

- Nevím/neznám - 38 respondentů (25,7 %)

- Špatná/nesmyslná odpověď - 14 respondentů (9,4 %)

- Částečně správná odpověď - 13 respondentů (8,8 %)

- **Správná odpověď - 36 respondentů (24,3 %)**

Jako správnou odpověď jsme brali odpovědi podobné této:

Hypotéka = zástava nemovitosti bance. Peníze je možné použít na nákup nebo rekonstrukci nemovitosti; americká hypotéka = zástava nemovitosti bance, ale finance, které díky ní získáme, lze použít bez bližšího určení účelu.

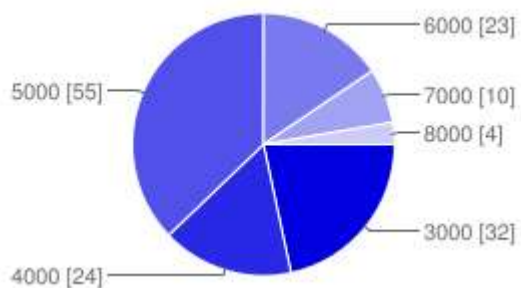
Spousta správných odpovědí nebyla takto „vyčerpávajících“, nicméně bylo z nich jasné, že respondent jednoznačně rozdíl mezi těmito hypotékami zná. U možnosti „částečně správná odpověď“ se dalo předpokládat, že jde o správnou odpověď, ale byla v nich drobná nuance, která nezaručovala, že dotazovaný zná přesný rozdíl, nicméně může tomu tak být.

Zajímavé je, že i když v 6. bodě dotazníku odpovědělo **52 respondentů (35,1 %)**, že vědí, co to je americká hypotéka, tak i když sečteme správné a částečně správné odpovědi z této otázky, tak se dostaneme jen na číslo **49 (33,1 %)**. To znamená, že na dotazník odpovídali minimálně 3 respondenti s pocitem, že vědí, co je americká hypotéka, aniž by tomu tak opravdu bylo. **33,1 % správných odpovědí** je velmi nízké číslo, které ukazuje na to, že **66,9 % respondentů nemá tušení** o jednom z nejzákladnějších nástrojů finančního trhu, který může velmi efektivně řešit jejich úvěrové zatížení.

Závěrem si ukážeme dvě špatné odpovědi jako ilustraci toho, co byli někteří respondenti schopni vymyslet za odpovědi:

- Americká se dá získat jen v Americe.
- Americká hypotéka se nepočítá v korunách, ale v dolarech.
- Hypotéka - půjčuji si na dům atd., který chci koupit. Americká hypotéka - půjčuji si na věc, kterou už vlastním.

8) Když budete mít hypotéku ve výši 1 000 000 Kč o úrokové míře 4,5 % p.a., která bude na 30 let a všechny poplatky spojené s hypotékou budou nulové (RPSN = 4,5%). Kolik bude cca měsíční splátka?

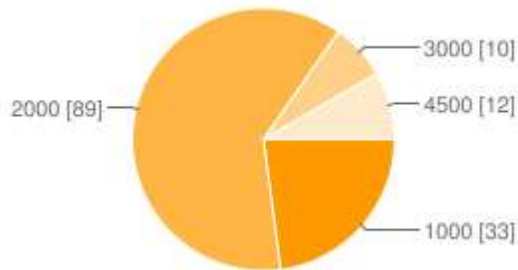


- 3000 Kč - 32 respondentů (21.6 %)
- 4000 Kč - 24 respondentů (16.2 %)
- 5000 Kč - 55 respondentů (37.2 %)**
- 6000 Kč - 23 respondentů (15.5 %)
- 7000 Kč - 10 respondentů (6.8 %)
- 8000 Kč - 4 respondenti (2.7 %)

Je velmi pozitivní, že v tomto bodě odpovědělo nejvíce lidí správně, nicméně, i když budeme hodně tolerantní a budeme brát odpovědi b) a d) jako blízké té správné, stále se našlo **46 respondentů (31,1 %)**, kteří odpověděli špatně. V případě, že budeme brát pouze variantu c) jako správnou, tak odpovědělo špatně dokonce **93 respondentů (62,8 %)**, což je vzhledem k tomu, že se dotazujeme pouze věkové skupiny, která by měla tuto problematiku aktuálně řešit nebo ji řešila v nedávné době, velmi špatný výsledek.



9) Jakou částkou by Vám za rok 2014 přispěl stát, když byste zaslali na stavební spoření 20 000 Kč?



- a) 1000 33 22.9 %
- b) 2000 89 61.8 %**
- c) 3000 10 6.9 %
- d) 4500 12 8.3 %

V této otázce vyšlo procento správných odpovědí výrazně lépe (**89 respondentů (61,8 %)**).

Odpovědi c) a d) mohou pramenit z toho, že tazatelé neměli jen aktuální informace. Dříve bylo možné dostat 20 % z maximálně 18 000 Kč (4500 Kč), respektive 15 % z maximálně 20 000 Kč (3000 Kč). Tyto odpovědi nejsou proto způsobeny finanční negramotností, ale pouze neznalostí aktuálních poměrů. Zarážející je však procento odpovědí.

10) Napište hlavní rozdíl mezi spořicíím účtem a termínovaným vkladem.

Také u této otázky jsme záměrně nezadali žádné možnosti, protože jsme nechtěli respondenty nutit do náhodného tipování. Cílem bylo zjistit, zda opravdu vědí, jaký je rozdíl mezi spořicíím účtem a termínovaným vkladem. Odpovědi jsme shrnuli a vyšly nám tyto možnosti:

- Zdrželo se odpovědi - 51 respondentů (34,5 %)
- Nevím/neznám - 18 respondentů (12,1 %)
- Špatná/nesmyslná odpověď - 4 respondenti (2,7 %)
- Správná odpověď - 75 respondentů (50,7 %)**

Jako správnou odpověď jsme brali odpovědi podobné této:

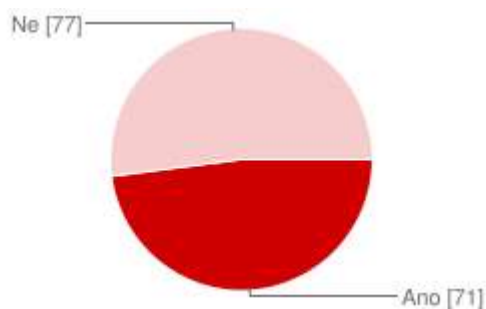
Ze spořicího účtu můžu peníze průběžně vybírat i vkládat, u termínovaného vkladu je dopředu sjednána výše i doba a předčasný výběr je značně sankciován.

Velký počet správných odpovědí nebyl takto „vyčerpávající“, ale bylo z nich zřejmé, že respondent jednoznačně rozdíl mezi těmito finančními produkty zná.

Závěrem si ukážeme dvě špatné odpovědi jako ukázkou toho, jak nesmyslné odpovědi někteří respondenti uvedli:

- Termínovaný vklad se dává na ten spořicí účet.
- Spořicí účet je na určitou dobu, až po té se může vybrat. A termínovaný vklad můžu vybrat kdykoli.

#### 11) Investovali byste někdy do akcií?



Ano 71 48 %

Ne 77 52 %

#### 12) Krátce vysvětlete své rozhodnutí z otázky 11).

Odpovědi můžeme shrnout do těchto možností:

- Ne, v akciích se nevyznám - 44 respondentů (29,3 %)
- Dají se vydělat peníze - 34 respondentů (22,9 %)
- Ne, vysoké riziko - 21 respondentů (14,1 %)
- Do budoucna to nevyklučuji - 17 respondentů (11,5 %)
- Již investuji - 6 respondentů (4 %)
- Odpověď bez odůvodnění - 27 respondentů (18,2 %)

Kladné a záporné odpovědi na otázku o investicích do akcií byly téměř vyrovnané (ano 48 %, ne 52 %). Značný počet respondentů vidí v akciích zvláště z hlediska dlouhodobé perspektivy zajímavou možnost zhodnocení úspor. Zároveň většina z nich počítá, že je při této investici nutné podstoupit vyšší riziko. Někteří respondenti již své peníze do akcií investovali, jiní se k tomu chystají po zlepšení své finanční situace, další takovou možnost do budoucna nevyklučují. Velký důraz kladou na zodpovědný přístup, který spočívá ve vlastní orientaci v problematice a v nejlepším případě ve spolupráci s důvěryhodným finančním poradcem. Hlavním důvodem záporné odpovědi byla skutečnost, že se respondenti v problematice akcií nevyznají. Dalším nejčastěji uváděným důvodem bylo riziko, které s tímto typem investice souvisí. Tito respondenti nejsou ochotni takové riziko podstoupit a preferují investice podle jejich názoru spolehlivější. Někteří akciím nevěří.

13) V následujícím příkladu z reálného života je připraveno 5 možností, jak tento příklad řešit. Vyberte variantu, kterou byste zvolili v jejich situaci.

**a) (23 respondentů (15,5%))** Manželé si vezmou hypotéku na 1 000 000 Kč na 12 let s měsíční splátkou 8950 Kč a zbytek prostředků do 2 500 000 Kč doplní z rezerv, co mají na účtu a prodeje bytu, aby měli nový byt co nejdříve splacený a přeplatili na úrocích co nejméně peněz.

**b) (43 respondentů (29,1%))** Manželé si vezmou hypotéku na 1 200 000 Kč (6000 Kč) na dobu 30 let. Manželé vědí, že je nutné držet rezervy na účtu, proto si 200 000 Kč, které našetřili, ponechají a odloží si 160 000 Kč z nich na spořicí účet a 40 000 Kč si ponechají na běžném účtu. Protože jim měsíčně ještě 3000 Kč zbývá a manželé vědí, že by byl velký problém, kdyby se s manželem, který výrazně táhne rodinný rozpočet, něco stalo, tak pro něj pořídí kvalitní životní pojištění, které pokrývá tato rizika. I po této investici zbývá stále 1 500 Kč, které se tito manželé rozhodli pravidelně investovat do dlouhodobého investičního nástroje, aby tvořili rezervu pro případné životní tráble.

**c) (24 respondentů (16,2%))** Manželé si vezmou hypotéku na 1 500 000 Kč (7500 Kč měsíčně) na 30 let. Zbytek peněz doplní z prodeje bytu. Zbyde jim tedy 500 000 Kč. Manželé vědí, že je nutné držet rezervy na účtu, proto si 200 000 Kč, které našetřili, ponechají a odloží si 160 000 Kč z nich na spořicí účet a 40 000 Kč si ponechají na běžném účtu. 300 000 Kč, které jim zbydou,

si odloží na střednědobé a dlouhodobé spořicí nástroje (100 000 Kč do dluhopisů, 200 000 Kč do akcií). Protože jim měsíčně ještě 1500 Kč zbývá a manželé vědí, že by byl velký problém, kdyby se s manželem, který výrazně táhne rodinný rozpočet, něco stalo, tak pro něj pořídí kvalitní životní pojištění, které pokrývá tato rizika.

**d) (18 respondentů (12,2%))** Manželé si vezmou hypotéku na 1 000 000 Kč na 30 let s měsíční splátkou 5000 Kč a zbytek prostředků do 2 500 000 Kč doplní z rezerv, co mají na účtu a prodeje bytu. Protože jim měsíčně ještě 4000 Kč zbývá, rozhodli se manželé 2000 Kč měsíčně pravidelně investovat do dlouhodobého investičního nástroje, aby tvořili rezervu pro případné životní trable a 2000 Kč měsíčně dávat do fondu na letní dovolenou.

**e) (40 respondentů (27%))** Manželé si vezmou hypotéku na 1 000 000 Kč na 30 let s měsíční splátkou 5000 Kč a zbytek prostředků do 2 500 000 Kč doplní z rezerv, co mají na účtu a prodeje bytu. Protože jim měsíčně ještě 4000 Kč zbývá a manželé vědí, že by byl velký problém, kdyby se s manželem, který výrazně táhne rodinný rozpočet, něco stalo, tak pro něj pořídí kvalitní životní pojištění, které pokrývá tato rizika. I po této investici zbývá stále 2 500 Kč, které se tito manželé rozhodli pravidelně investovat do dlouhodobého investičního nástroje, aby tvořili rezervu pro případné životní trable.

#### 14) Zdůvodněte, kterou variantu z příkladu 13) byste rozhodně nevybrali a proč.

Na tuto otázku odpovědělo pouze 16/148 respondentů a to často značně kontroverzními odpověďmi, které by se jen velmi obtížně sumarizovaly. Proto jsme se rozhodli tuto otázku nehodnotit, aby tak neovlivnila celkovou objektivitu.

## 5. Modelový příklad → Finanční plán

Abychom si ukázali, jak by takový finanční plán měl vypadat, připravili jsme podrobné zpracování modelového příkladu z otázky 13 výše vyhodnocovaného dotazníku. Vše Uděláme si podrobnou finanční analýzu této rodiny a navrhne pro ni ideální finanční plán. U jednotlivých příkladů si také ukážeme grafy zbytkové výše dluhu a aktuální rezervy manželů. Důležité také je si uvědomit, že hypotéční úvěr je ta nejlevnější forma peněz, kterou je pro běžného zákazníka možné na finančním trhu získat. Pro zjednodušení budeme pracovat ve vysvětlení jednotlivých případů s ročním úročením a těmito úroky:

**Běžný účet – 0 %**

**Spořicí účet – 1,5%**

**Dluhopisy – 4 %**

**Hypotéka – 4,5%**

**Akcie – 6 %**

Jsou to hodnoty, které mohou být dlouhodobě reálné a dá se s nimi proto pro vysvětlení jednotlivých řešení pracovat.

### 5.1. Rekapitulace příkladu

Pro rekapitulaci zmíníme ještě jednou konkrétní případ k řešení.

***Mladá rodina (manžel 33 let, manželka 31 let) s dvěma dětmi má celkový čistý příjem 40 000 Kč (29 000 Kč manžel, 11 000 Kč manželka) a mají na společném účtu naspořeno 200 000 Kč. Po zaplacení všech nákladů zbývá této rodině 9000 Kč měsíčně. Bydlí v malém bytě 2+1, který si pořídili, ještě když byli mladší a neměli děti. Pro současné potřeby rodiny je však toto bydlení nedostatečné a potřebovali by koupit větší byt. Mají zájemce na koupi tohoto bytu za částku 1 300 000 Kč. Zároveň vědí, že jejich vysněný byt 4+1 s velkými neprůchozími pokoji se prodává za 2 500 000 Kč. Protože větší byt je modernější a nemá takové tepelné ztráty, zůstane částka, kterou manželé platí za byt v podobě tepla, energie a vody, stejná. Díky prodeji bytu mohou zaplatit akontaci na byt nový a mít tak lepší podmínky na hypotéce. Banka jim nabídla hypotéku s úrokovou sazbou 4,5 %. Manželé jsou pevně rozhodnuti o této koupi, zvažují však, jak co nejlépe a nejefektivněji použít svoje prostředky.***

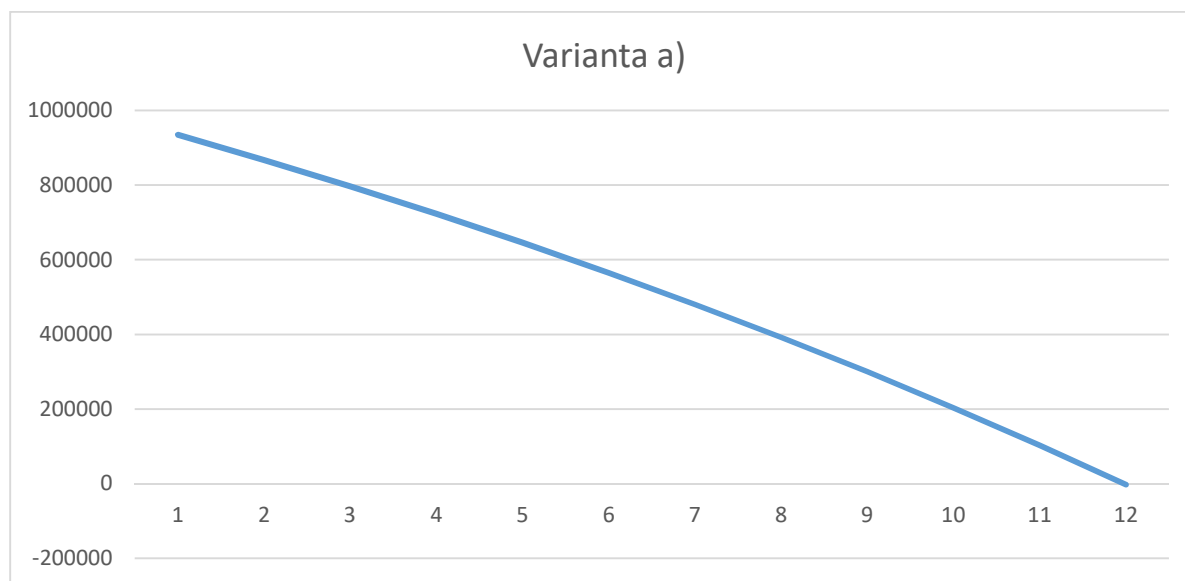
## 5.2. Zhodnocení jednotlivých možností

V této kapitole si řekneme, jaké výhody, nevýhody a rizika s sebou nesou jednotlivé možnosti a proč se jim vyhnout nebo je naopak zvolit. O žádné variantě se nedá říct, že je dlouhodobě nejlepší, pokud se neumíte podívat do budoucnosti na vývoj svých financí a zdraví. Jsou však varianty, které dlouhodobě počítají s jednotlivými problémy a poskytují tak možnosti řešení, aby se rodinný rozpočet nedostal do krize, se kterou by si neuměl poradit.

### Varianta a)

***Manželé si vezmou hypotéku na 1 000 000 Kč na 12 let s měsíční splátkou 8950 Kč a zbytek prostředků do 2 500 000 Kč doplní z rezerv, co mají na účtu a prodeje bytu, aby měli nový byt co nejdříve splacený a přeplatili na úrocích co nejméně peněz.***

Pro tu variantu se rozhodlo **23 (15,5%)** respondentů, což je poměrně vysoké číslo. Varianta se zdá na první pohled nejlacinější, protože rodina zaplatí za celou dobu splácení **1 288 800 Kč** a přeplatí tak „pouze“ **288 800 Kč**. Nicméně tato varianta lidem nenechává žádný prostor pro nenadálé situace (nulová úvodní rezerva). Ty by tak museli řešit jednorázovou půjčkou, na kterou by kvůli jejich nízké bonitě nemuseli vůbec dosáhnout.

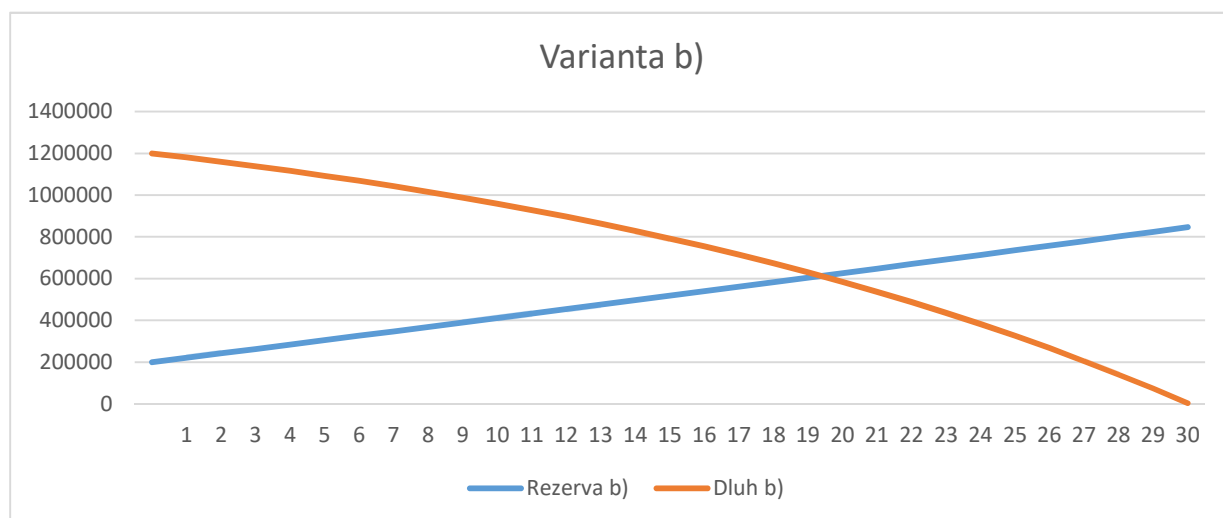


[Zdroj: Petr Adlaf, vlastní zpracování]

## Varianta b)

*Manželé si vezmou hypotéku na 1 200 000 Kč (6000 Kč) na dobu 30 let. Vědí, že je nutné držet rezervy na účtu, proto si 200 000 Kč, které našetřili, ponechají a odloží si 160 000 Kč z nich na spořicí účet a 40 000 Kč si ponechají na běžném účtu. Protože jim měsíčně ještě 3000 Kč zbývá a manželé vědí, že by byl velký problém, kdyby se s manželem, který výrazně táhne rodinný rozpočet, něco stalo, tak pro něj pořídí kvalitní životní pojištění, které pokrývá tato rizika. I po této investici zbývá stále 1 500 Kč, které se tito manželé rozhodli pravidelně investovat do dlouhodobého investičního nástroje, aby tvořili rezervu pro případné životní trable.*

Pro tuto variantu se rozhodlo **43 (29,1 %)** respondentů. Je již mnohem bezpečnější a udržitelnější, než tomu bylo u té minulé. Rodina má nejen zajištěné příjmy manžela pro případ, že by se mu něco stalo (životní pojištění), ale i rozumnou rezervu **200 000 Kč** (5 měsíčních příjmů obou manželů). Navíc si ještě měsíčně odkládají **1500 Kč** stranou na dlouhodobý investiční nástroj (akcie), takže jejich dlouhodobá rezerva poroste. Celkově tak na hypotéce zaplatí **2 160 000 Kč** a přeplatí tak **960 000 Kč**. To se zdá na první pohled méně výhodné, nicméně po celou dobu splácení je splátky tolik nezatěžovaly a měli vždy vhodnou rezervu. Navíc pokud nemuseli po celou dobu do rezervy zasahovat, zbyde jim po 30ti letech **846 293 Kč**, které jim mohou pomoci zajistit si lepší stáří. Rodinný finanční plán byl tak po celou dobu bezpečnější, počítal i s nenadálými problémy a přesto rodina přeplatila pouze **123 707 Kč**. Varianta b) je tak mnohem lepší variantou než varianta a) a to ve všech pohledech. Navíc, pokud se manželé rozhodnou, tak mohou celou hypotéku ve dvacátém roce splatit.

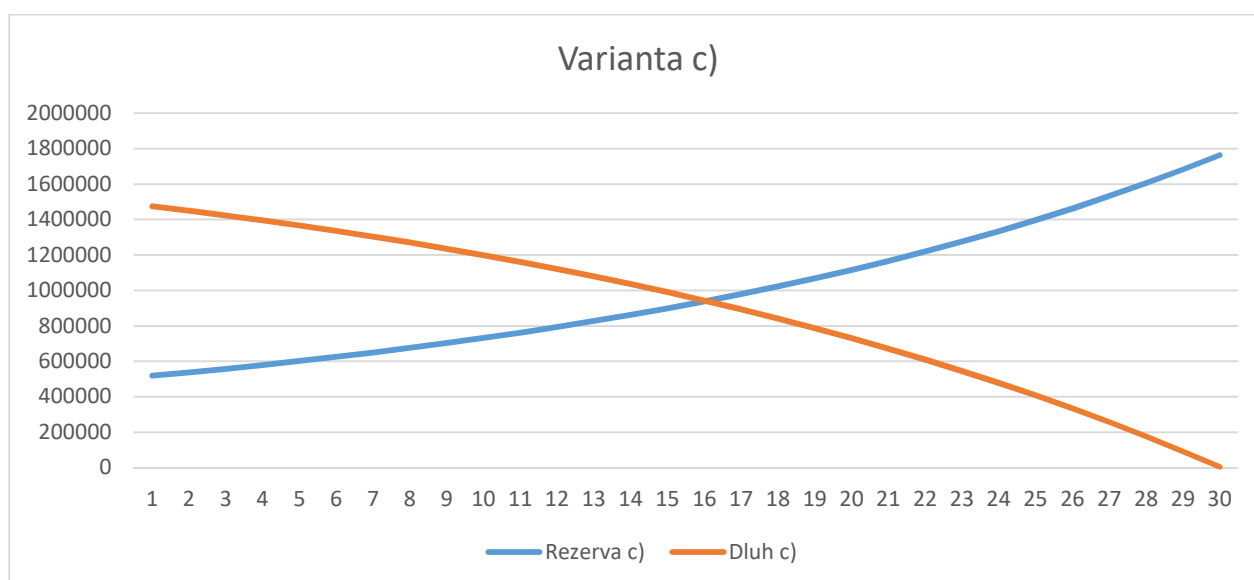


[Zdroj: Petr Adlaf, vlastní zpracování]

### Varianta c)

**Manželé si vezmou hypotéku na 1 500 000 Kč (7500 Kč měsíčně) na 30 let. Zbytek peněz doplní z prodeje bytu. Zbyde jim tedy 500 000 Kč. Vědí, že je nutné držet rezervy na účtu, proto si 200 000 Kč, které našetřili, ponechají a odloží si 160 000 Kč z nich na spořicí účet a 40 000 Kč si ponechají na běžném účtu. 300 000 Kč, které jim zbydou, si odloží na střednědobé a dlouhodobé spořicí nástroje (100 000 Kč do dluhopisů, 200 000 Kč do akcií). Protože jim měsíčně ještě 1500 Kč zbývá a manželé vědí, že by byl velký problém, kdyby se s manželem, který výrazně táhne rodinný rozpočet, něco stalo, tak pro něj pořídí kvalitní životní pojištění, které pokrývá tato rizika.**

Pro tuto variantu se rozhodlo **24 (16,2 %)** respondentů. Je velmi podobná té předchozí, jen si manželé neodkládají na investice do dlouhodobé rezervy postupně, ale činí tak jednorázově z peněz, které si půjčili navíc v hypotéce. Na této formě hypotéky zaplatí celkově **2 700 000 Kč** a přeplatí tak **1 200 000 Kč**. To se zdánlivě zdá jako nejhorší varianta, ale opak je však pravdou. Po celou dobu splácení je rezerva velmi vysoká i pro ty nejhorší případy a na konci v ní budou mít **1 763 131 Kč**. Nepřeplatí tak ve výsledku nic a ještě na tomto kroku **563 131 Kč** vydělají. V případě zájmu budou moci dluh již na **začátku 17. roku celý splatit**. Po celou dobu splácení byly manželovy příjmy kryté životním pojištěním. V případě, že však budou celou dobu schopni bezproblémově hypotéku splácet, zůstanou jim tyto finance jako kvalitní rezerva na důchod. Celkově je tak toto řešení finančně nejlepší variantou, která je zároveň i nejbezpečnější. I kdyby nastaly hned v úvodu finanční potíže, budou manželé z této rezervy schopni splácet úvěry i pojištění **déle než 55 měsíců**.



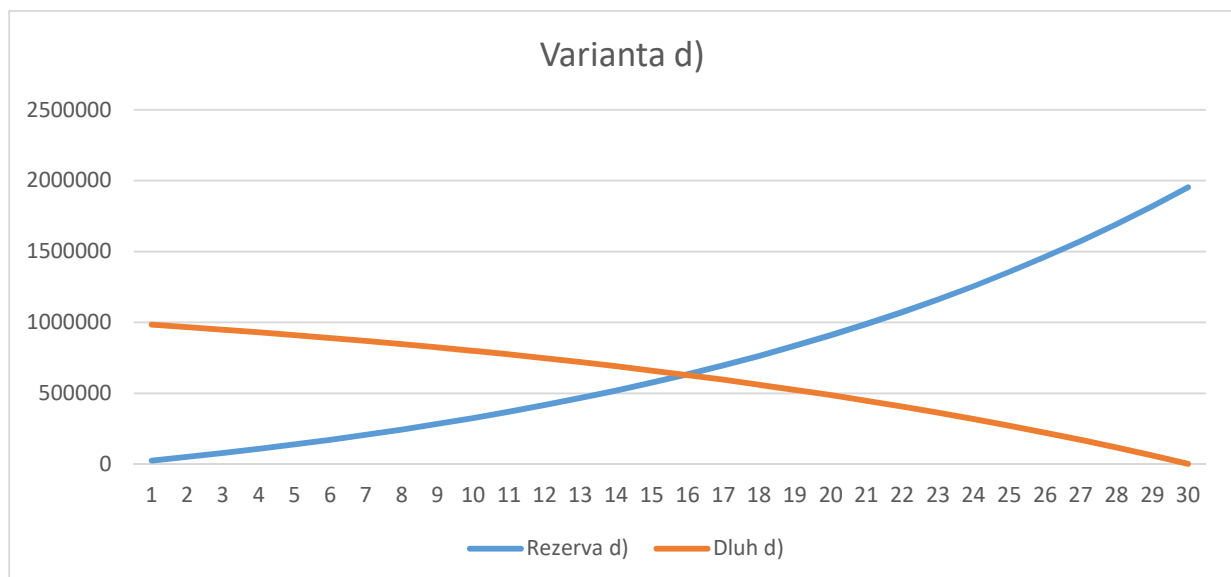


[Zdroj: Petr Adlaf, vlastní zpracování]

#### Varianta d)

**Manželé si vezmou hypotéku na 1 000 000 Kč na 30 let s měsíční splátkou 5000 Kč a zbytek prostředků do 2 500 000 Kč doplní z rezerv, co mají na účtu a prodeje bytu. Protože jim měsíčně ještě 4000 Kč zbývá, rozhodli se manželé 2000 Kč měsíčně pravidelně investovat do dlouhodobého investičního nástroje, aby tvořili rezervu pro případné životní trable a 2000 Kč měsíčně dávat do fondu na letní dovolenou.**

Pro tu variantu se rozhodlo **18 (12,2 %)** respondentů, což je poměrně vysoké číslo. Při ní rodina zaplatí za celou dobu splácení **1 800 000 Kč** a přeplatí tak **800 000 Kč**. Nicméně tato varianta rodině z úvodu splácení nenechává žádný prostor pro brzké nenadálé situace (nulová úvodní rezerva). Manželé by ji tak museli řešit jednorázovou půjčkou, na kterou by kvůli jejich nízké bonitě nemuseli vůbec dosáhnout. Neřeší také vůbec výpadek příjmů z manželovy strany. Pokud by se nic nepokazilo, zůstalo by po 30ti letech v investičních nástrojích **1 954 318 Kč**, což je o **1 154 318 Kč** více, než přeplatili na hypotéce. Tato varianta se tak jeví být velmi rozumnou, nicméně neuvažuje vůbec nad krátkodobou rezervou a zajištěním příjmů, tím pádem je **značně riziková!** Dluh by bylo možné splatit v průběhu **18.** roku.

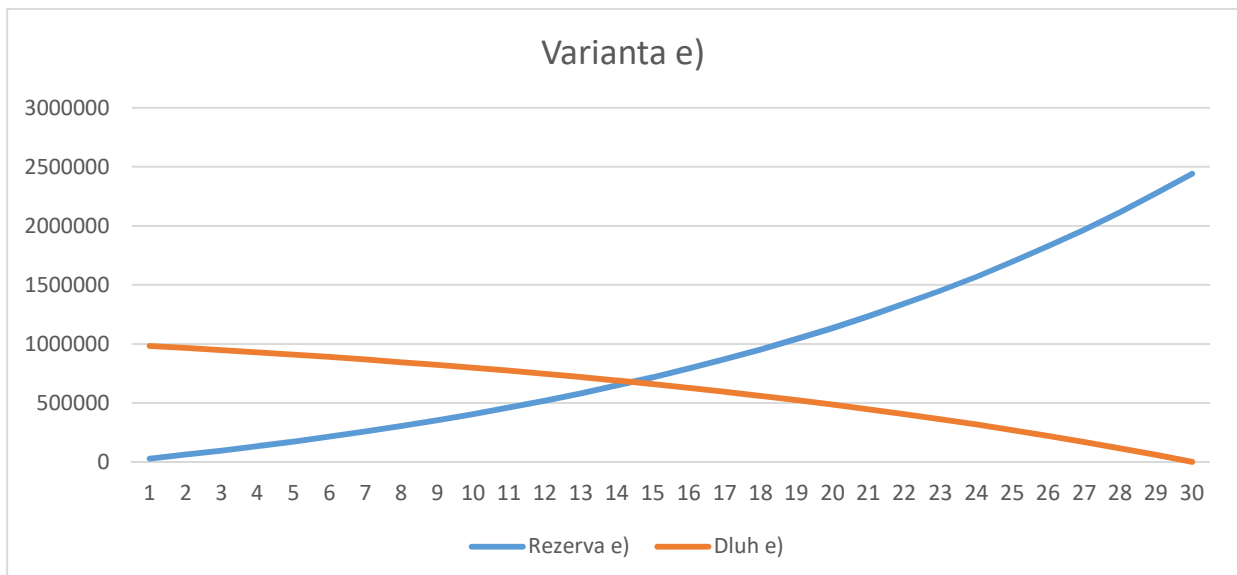


[Zdroj: Petr Adlaf, vlastní zpracování]

#### Varianta e)

*Manželé si vezmou hypotéku na 1 000 000 Kč na 30 let s měsíční splátkou 5000 Kč a zbytek prostředků do 2 500 000 Kč doplní z rezerv, co mají na účtu a prodeje bytu. Protože jim měsíčně ještě 4000 Kč zbývá a manželé vědí, že by byl velký problém, kdyby se s manželem, který výrazně táhne rodinný rozpočet, něco stalo, tak pro něj pořídí kvalitní životní pojištění, které pokrývá tato rizika. I po této investici zbývá stále 2 500 Kč, které se tito manželé rozhodli pravidelně investovat do dlouhodobého investičního nástroje, aby vytvořili rezervu pro případné životní trable.*

Pro tuto variantu se rozhodlo **40 (27 %)** respondentů, což je poměrně vysoké číslo. Při ní rodina zaplatí za celou dobu splácení **1 800 000 Kč** a přeplatí tak **800 000 Kč**. Zároveň myslí i na zajištění rizika u živitele rodiny a myslí i na dlouhodobé investice. Jediné, co bohužel zanedbává, je krátkodobá rezerva. Pokud by se v úvodu splácení nic nestalo, zbylo by manželům po 30ti letech **2 442 898 Kč** k zajištění adekvátního stáří. To je o **1 642 898 Kč** více, než přeplatili na hypotéce. Hypotéku by bylo možné splatit v průběhu **17.** roku. Tato varianta je tak finančně nejefektivnější ze všech, nicméně poskytuje drobné riziko spojené s nedostatečnou krátkodobou rezervou.



[Zdroj: Petr Adlaf, vlastní zpracování]

## 6. Reálné řešení příkladu z kapitoly 5 včetně doporučení postupu

Podíváme se nyní reálně na situaci z bodu 5 s tím, že výsledkem bude poptávka reálných produktů a výběr konkrétního řešení. Snahou bude se co nejvíce přiblížit řešení z bodu c) a ještě ho v rámci aktuálních možností finančního trhu co nejvíce zefektivnit.

**Příklad: Mladá rodina (manžel 33 let, manželka 31 let) s dvěma dětmi má celkový čistý příjem 40 000 Kč (29 000 Kč manžel, 11 000 Kč manželka) a mají na společném účtu naspořeno 200 000 Kč. Po zaplacení všech nákladů zbývá této rodině 9000 Kč měsíčně. Bydlí v malém bytě 2+1, který si pořídili, ještě když byli mladší a neměli děti. Pro současné potřeby rodiny je však toto bydlení nedostatečné a potřebovali by koupit větší byt. Mají zájemce na koupi tohoto bytu za částku 1 300 000 Kč. Zároveň vědí, že jejich vysněný byt 4+1 s velkými neprůchozími pokoji se prodává za 2 500 000 Kč. Protože větší byt je modernější a nemá takové tepelné ztráty, zůstane částka, kterou manželé platí za byt v podobě tepla, energie a vody, stejná.**

Nebudeme již dále pracovat s pevně danou úrokovou sazbou, protože nás bude zajímat vyhodnocení té nejlepší nabídky. Postup tak bude následující. Nejdříve najdeme tu nejvýhodnější hypotéku, která by byla pro naši rodinu tou nejlepší volbou (Budeme si chtít půjčit 1 500 000 Kč). Zbylé finance rozložíme co nejlépe tak, aby manželé začali budovat dlouhodobou rezervu a měli kvalitní zajištění manželova příjmu.

### 6.1. Volba hypotéčního úvěru

Protože se nevyplatí poptávat pouze jednu banku a je vždy vhodné zvážit více možností a vybrat si z nich tu nejlepší, je potřeba poptat hned několik bank. Proto jsme navštívili 3 banky, které měly aktuálně nejlepší nabídky a tyto konkrétní nabídky (viz přílohy k práci) jsme pak podrobněji prozkoumali. V každé bance jsme poptávali úvěr na **1 500 000 Kč se splatností 30 let a pětiletou fixací**. Některé banky rovněž počítají s poplatkem spojeným s vyřizováním hypotéky. Tento poplatek rovněž rozpočítáme do jednotlivé splátky, abychom ho mohli objektivně započítat do výše splátky. Tedy poplatek děleno 360 (celkový počet měsíců splátky). Zajímat nás pak bude kolonka celkem. Plus jedna z bank (Česká spořitelna) nabízí bonus 20 000 Kč za každou další pětiletou fixaci a to až 3x, tedy až 60 000 Kč. Tuto částku také do splátky rozpočítáme. U ní se nám však může stát, že ji nezískáme, protože budeme po pěti letech refinancovat hypotéku, abychom získali výhodnější splátku. Závěrem je dobré vědět, že

naši manželé mají oba běžný účet u České spořitelny. Pokud tak zvolí právě ČS, tak nebudou muset řešit změnu banky, protože všechny banky dávají poměrně výrazné slevy za vedení bankovního účtu, ze kterého je úvěr splácen právě u nich. Je to z toho důvodu, že si tak mohou lépe ověřit bonitu klienta včetně všech jeho transakcí.

Jméno banky	Česká spořitelna	Equa Bank	Raiffeisenbank
Úvodní platba	5483	5537	5388
Jednorázová úhrada	3000	0	0
Sleva za další fixaci	60000	0	0
„Výsledná splátka“	5241	5537	5388

Výsledně nám tedy vychází nejlépe Česká spořitelna, ale pouze v případě, když přihlídneme k potencionálním bonusům, které manželé nemusí vůbec získat. Nicméně když bereme v úvahu fakt, že mají manželé u ČS navíc vedený i běžný účet a budou tak mít s touto půjčkou nejméně starostí a všechny nabídky jsou velmi podobné, bude tato banka pro ně tou nejpříjemnější cestou. Zvolíme tedy hypotéku s měsíční splátkou **5483 Kč**. Do 9000 Kč, se kterými nám manželé dovolili pracovat, nám tak zbývá **3583 Kč** a můžeme je tak využít na zajištění manžela a dlouhodobé pravidelné investice. Pro zajištění jsme po poradě s finančním poradcem vybrali pojištění od pojišťovny Uniqa (stabilní, velká a mezinárodní společnost) Logika 2014 (nízké poplatky). Rodina má velmi kvalitní krátkodobou rezervu, a tak není potřeba zajišťovat manžela na drobnosti, ale pouze na riziko smrti (Do výše úvěru – 1 500 000 Kč) a pro případ trvalých následků úrazu (2 000 000 Kč), aby když se s manželem cokoliv stane, nemusela rodina prodávat byt a měla na rozumné živobytí. Toto zajištění stojí **708 Kč**. I po zajištění nám tak zbyde částka **2875 Kč**. Je dobré nešponovat rozpočet nutně na maximum, a tak dáme do dlouhodobých investic pouze **2000 Kč** a **875 Kč** necháme manžele odkládat do krátkodobé rezervy. Jednorázovou investici částky **300 000 Kč** rozdělíme do dvou zdrojů a to po **100 000 Kč** (méně výdělečná a co nejvíce likvidní investice) a **200 000 Kč** (více výdělečná a méně likvidní investice(akcie)).

Při výběru možností financování hypotéky bychom se řídili aktuální úrokovou sazbou na trhu. Při vysokém úroku u hypoték bychom zvažovali variantu e), při rozumné úrokové míře (cca do 5 %) bychom volili variantu c), protože je nejkomplexnější a pokrývá všechna rizika. Fakt, že se

s těmito dvěma možnostmi ztotožnilo pouze 64 respondentů (43,2 %), svědčí o tom, že finanční gramotnost osob do 40ti let je v České republice na velmi nízké úrovni.

## 7. Závěr

Při koncipování své práce jsme se soustředili na zkoumání stupně finanční gramotnosti osob do 40ti let v České republice. Diplomová práce prokázala, že je informovanost v této oblasti na velmi nízké úrovni. Zkoumaný vzorek populace ukázal, že se Češi neorientují dostatečně na trhu finančních produktů, přestože jsme zvolili skupinu, jejíž znalosti této problematiky by měly být na nejvyšší úrovni (věk do 40ti let). Naši respondenti měli navíc dokončené středoškolské nebo vysokoškolské vzdělání, což by jejich šance na vysoký stupeň finanční gramotnosti mělo objektivně zvyšovat. Respondenti sice znají finanční produkty, jako jsou hypotéka, stavební spoření, penzijní připojištění a hypotéka, ale nedovedou využít jejich potenciál. Často volí rizikové nebo ne zrovna ideální finanční plány, které mohou při neočekávaných situacích způsobit rodinám nečekané potíže. Abychom ukázali, jak by měl finanční plán vypadat, uvádí práce podrobné zpracování modelového příkladu na základě podrobné finanční analýzy dané rodiny a navrhuje pro ni ideální finanční plán.

S rostoucím vývojem nabídky finančních produktů a ekonomických příležitostí se zvyšuje také význam finančního a ekonomického vzdělávání. Na jeho důležitost ukazují i výsledky našich analýz. Od 1. 9. 2013 je výuka finanční gramotnosti povinná i na základních školách. Stala se součástí Rámcového vzdělávacího programu pro základní vzdělávání. Podporou zkvalitnění znalostí ve finanční oblasti je rovněž projekt Den finanční gramotnosti, který zahájila v roce 2011 společnost Partners [[www.denfinancnigramotnosti.cz](http://www.denfinancnigramotnosti.cz)]. 8. září každoročně probíhá veřejná diskuze o finančním vzdělání a vzdělávání. Na potřebu zvyšování úrovně finanční gramotnosti chtěla poukázat i naše práce.

Jak zmiňuje Prof. Ing. Petr Doucek, CSc. ve své publikaci *Informační management "Informační management se stává technikou sběru a shromáždování dat pro podporu procesů."* Pro některé lidi je však velmi těžké získat dostatek dat k vytvoření optimálního finančního plánu a proto by v tomto oboru měli využít služby odborníka, který jim pomůže z jeho optimalizací.

## 8. Použitá literatura

BÁRTA, Z., *Finanční gramotnost - Výpočty v excelu*, Wolters Kluwer, 2014, ISBN 978-80-7478-483-5

BĚLOHLÁVEK, F., *Management*, Rubico, 2001, ISBN: 80-85839-45-8

DITTRICHOVÁ, J. *Studijní materiály k předmětu bankovníctví*. Dostupné z [http:// www.uhk.cz](http://www.uhk.cz).

DITTRICHOVÁ, J. *Studijní materiály k předmětu Burzy a finanční trhy*. Dostupné z <http://www.uhk.cz>.

DITTRICHOVÁ, J., PTATSCHEKOVÁ, J., JIDRA, V. *Základy financí*. Gaudeamus, 2010. UHK. ISBN 978-80-7435-074-0.

DOUČEK, P., *Informační management*. Professional publishing, 2010, ISBN 987-80-7431-010-2

DURČÁKOVÁ, J. *Mezinárodní finance*. Praha: Management Press, 2011. ISBN 978-80-7261-221-5.

Kolektiv autorů: *Bankovníctví*. 5. přeprac. vyd. Praha: Bankovní institut, 2005, ISBN 80-7265-080-7.

MUSÍLEK, P. *Trhy cenných papírů*. Praha: Ekopress, 2002. ISBN 80-86119-55-6.

POLOUČEK, S. *Bankovníctví*. Praha: C.B.Beck, 2006. ISBN 80-7179-462-7.

PTATSCHEKOVÁ, J., DITTRICHOVÁ, J. *Dvacet let české koruny na pozadí vývoje obchodního bankovníctví v České republice*. Praha: Grada, 2013. ISBN 978-80-247-4681-4.

REJNUŠ, O. *Finanční trhy*. 4. vyd. Praha: Grada, 2014. ISBN 978-80-247-3671-6.

REVENDA, Z. et al. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. Praha: Management Press, 2011. ISBN 978-80-7261-240-6

ROŠICKÝ, S., MAREŠ, S., ŠTYRSKÝ, J., HÁLEK, V., KRUPKA, V., *Marketing XXL*, DonauMedia, 2010, ISBN 80-247-0016-6

SOUKAL, I., DRAESSLER, J., *Základní bankovní služby a asymetrie informací z hlediska spotřebitele*, Grada Publishing, 2014, ISBN 978-80-247-5465-9

[[www.financnigramotnost.cz](http://www.financnigramotnost.cz),str.1]

[[http://www.cnbprovsechny.cnb.cz/cs/osobni\\_finance/desatero.html](http://www.cnbprovsechny.cnb.cz/cs/osobni_finance/desatero.html) cit. 2017-04-22]

[[http://www.cnbprovsechny.cnb.cz/cs/osobni\\_finance/osobni\\_financni\\_plan/](http://www.cnbprovsechny.cnb.cz/cs/osobni_finance/osobni_financni_plan/)

cit.2017-04-22]

ObchZ § 708 až 715

[<http://www.finance.cz/ucty-a-sporeni/porici-ucty-a-vklady/abeceda-sporicich-uctu/co-je-to-sporici-ucet/> cit. 2016-09-10]

[<http://www.finance.cz/ucty-a-sporeni/terminovane-vklady/abeceda-terminovanych-vkladu/> cit. 2016-09-15]

[<http://www.acss.cz/cz/stavebni-sporeni/co-to-je/> cit. 2016-10-15]

[[https://www.financepolopate.cz/stavebni-sporeni?partner=google#utm\\_source=google\\_search&utm\\_medium=text&utm\\_content=Stavebni\\_sporeni&utm\\_campaign=financepolopate/](https://www.financepolopate.cz/stavebni-sporeni?partner=google#utm_source=google_search&utm_medium=text&utm_content=Stavebni_sporeni&utm_campaign=financepolopate/) cit. 2016-10-15]

[<http://www.penzize.cz/penzijni-pripojisteni/> cit. 2016-10-16]

Zákon o dluhopisech č. 190/2004 Sb., §28, odstavec 3

[<http://www.finance.cz/uvery-a-pujcky/hotovostni-pujcky/abeceda-hotovostnich-uveru/co-je-to-spotrebitelsky-uver/> cit. 2016-10-15]

[<http://www.mesec.cz/clanky/vyplati-se-zivotni-pojisteni/> cit. 2016-10-15]

[<http://www.mesec.cz/clanky/jaky-je-rozdil-mezi-zivotkem-a-nezivotkem/> cit. 2016-10-20]

[<http://www.mesec.cz/specialy/financni-gramotnost/nezivotni-pojisteni/> cit. 2016-10-20]

[[http://www.cnbprovsechny.cnb.cz/cs/osobni\\_finance/investice/moznosti\\_investovani/kolektivni\\_investovani.html](http://www.cnbprovsechny.cnb.cz/cs/osobni_finance/investice/moznosti_investovani/kolektivni_investovani.html) cit. 2017-04-26]

[[http://ciselnik.artega.cz/vzdelani\\_obyvatel\\_cr.php](http://ciselnik.artega.cz/vzdelani_obyvatel_cr.php) cit. 2017-04-26]

[<http://www.denfinancnigramotnosti.cz> cit. 2017-04-26]



## 9. Přílohy

### 9.1. Dotazník

**1) Jste muž nebo žena? (zaškrtněte)**

- Žena
- Muž

**2) Do jaké věkové kategorie patříte? (zaškrtněte)**

- Méně než 18 let
- 18-26 let
- 26-32 let
- 32-40 let

**3) Počet dětí? (zaškrtněte)**

- 0
- 1
- 2
- 3 a více

**4) Jaké je vaše nejvyšší dosažené vzdělání? (zaškrtněte)**

- Základní škola
- Vyučen
- Středoškolské
- Vysokoškolské

**5) Jaká je vaše hlavní činnost? (zaškrtněte)**

- Zaměstnání
- OSVČ
- Student
- Mateřská dovolená (pro muže automaticky zakázána)
- Důchod/Invalidní důchod/Příspěvek v nezaměstnanosti
- Jiné, napište:

**6) Které z těchto produktů finančního trhu znáte? (zaškrtněte)**

- Hypotéka
- Americká hypotéka

- Spotřebitelský úvěr
- Životní pojištění
- Neživotní pojištění (nemovitost, auto)
- Stavební spoření
- Penzijní připojištění
- Spořicí účet
- Termínované vklady
- Investiční portfolia do podílových listů/dluhopisů

7) **Krátce popište hlavní rozdíl mezi hypotékou a americkou hypotékou. (vypište)**

8) **Když budete mít hypotéku ve výši 1 000 000 Kč o úrokové míře 4,5% p.a., která bude na 30 let a všechny poplatky spojené s hypotékou budou nulové (RPSN =4,5%). Kolik bude cca měsíční splátka? (zaškrtněte)**

- 3000
- 4000
- 5000
- 6000
- 7000
- 8000

9) **Jakou částku Vám za rok 2014 přispěl stát, když jste zaslali na stavební spoření 20 000 Kč? (zaškrtněte)**

- 1000
- 2000
- 3000
- 4500

10) **Napište hlavní rozdíl mezi spořicí účet a termínovaným vkladem. (vypište)**

11) **Investovali byste někdy do akcií (zaškrtněte)**

- Ano
- Ne

12) **Krátce vysvětlete své rozhodnutí z otázky 11). (vypište)**

13) **V následujícím příkladu z reálného života je připraveno 5 možností, jak tento příklad řešit. Vyberte variantu, kterou byste zvolili v jejich situaci:**

Mladá rodina (manžel 33 let, manželka 31 let) s dvěma dětmi má celkový čistý příjem 40 000 Kč (29 000 Kč manžel, 11 000 Kč manželka) a mají na společném účtu naspořeno 200 000 Kč. Po zaplacení všech nákladů zbývá této rodině 9000 Kč měsíčně. Bydlí v malém bytě 2+1, který si pořídili, ještě když byli mladší a neměli děti. Pro současné potřeby rodiny je však toto bydlení nedostatečné a potřebovali by koupit větší byt. Mají zájemce na koupi tohoto bytu za částku 1 300 000 Kč. Zároveň vědí, že jejich vysněný byt 4+1 s velkými neprůchozími pokoji se prodává za 2 500 000 Kč. Protože větší byt je modernější a nemá takové tepelné ztráty, zůstane částka, kterou manželé platí za byt v podobě tepla, energie a vody, stejná. Díky prodeji bytu mohou zaplatit akontaci na byt nový a mít tak lepší podmínky na hypotéce. Banka jim nabídla hypotéku s úrokovou sazbou 4,5 %. Manželé jsou pevně rozhodnutí o této koupi, zvažují však, jak co nejlépe a nejefektivněji použít svoje prostředky. (zaškrtněte)

- a) Manželé si vezmou hypotéku na 1 000 000 Kč na 12 let s měsíční splátkou 8950 Kč a zbytek prostředků do 2 500 000 Kč doplní z rezerv, co mají na účtu a prodeje bytu, aby měli nový byt co nejdříve splacený a přeplatili na úrocích co nejméně peněz.
- b) Manželé si vezmou 1 200 000 Kč (6000 Kč) na dobu 30 let. Manželé vědí, že je nutné držet rezervy na účtu, proto si 200 000 Kč, které našetřili, ponechají a odloží si 160 000 Kč z nich na spořicí účet a 40 000 Kč si ponechají. Protože jim měsíčně ještě 3000 Kč zbývá a manželé vědí, že by byl velký problém, kdyby se s manželem, který výrazně táhne rodinný rozpočet, něco stalo, tak pro něj pořídí kvalitní životní pojištění, které pokrývá tato rizika. I po této investici zbývá stále 1 500 Kč, které se tito manželé rozhodli pravidelně investovat do dlouhodobého investičního nástroje, aby tvořili rezervu pro případné životní trable.
- c) Manželé si vezmou hypotéku na 1 500 000 Kč (7500 Kč měsíčně) na 30 let. Zbytek peněz doplní z prodeje bytu. Zbyde jim tedy 500 000 Kč. Manželé vědí, že je nutné držet rezervy na účtu, proto si 200 000 Kč, které našetřili, ponechají a odloží si 160 000 Kč z nich na spořicí účet a 40 000 Kč si ponechají. 300 000 Kč, které jim zbydou, si odloží na střednědobé a dlouhodobé spořicí nástroje (100 000 Kč do dluhopisů, 200 000 Kč do akcií). Protože jim měsíčně ještě 1500 Kč zbývá a manželé vědí, že by byl velký problém, kdyby se s manželem, který výrazně táhne rodinný rozpočet, něco stalo, tak pro něj pořídí kvalitní životní pojištění, které pokrývá tato rizika.

- d) Manželé si vezmou hypotéku na 1 000 000 Kč na 30 let s měsíční splátkou 5000 Kč a zbytek prostředků do 2 500 000 Kč doplní z rezerv, co mají na účtu a prodeje bytu. Protože jim měsíčně ještě 4000 Kč zbývá, rozhodli se manželé 2000 měsíčně pravidelně investovat do dlouhodobého investičního nástroje, aby tvořili rezervu pro případné životní trable a 2000 Kč měsíčně dávat do fondu na letní dovolenou.
- e) Manželé si vezmou hypotéku na 1 000 000 Kč na 30 let s měsíční splátkou 5000 Kč a zbytek prostředků do 2 500 000 Kč doplní z rezerv, co mají na účtu a prodeje bytu. Protože jim měsíčně ještě 4000 Kč zbývá a manželé vědí, že by byl velký problém, kdyby se s manželem, který výrazně táhne rodinný rozpočet, něco stalo, tak pro něj pořídí kvalitní životní pojištění, které pokrývá tato rizika. I po této investici zbývá stále 2 500 Kč, které se tito manželé rozhodli pravidelně investovat do dlouhodobého investičního nástroje, aby tvořili rezervu pro případné životní trable.

**14) Zdůvodněte, kterou variantu z příkladu 13 byste rozhodně nevybrali a proč. (vypište)**

## 9.2. Nabídky hypoték

1.1.5w/20151125

# Nabídka Hypotéky České spořitelny



### I. Možnosti úvěru

Maximální možná výše úvěru: 3 830 000 Kč Je poskytnutí úvěru reálné?  Ano  Ne

### II. Vaše údaje

Jméno a příjmení: Počet žadatelů: 2  
Čistý měsíční příjem žadatelů: 40 000 Kč Měsíční závazky žadatelů: 0 Kč

### III. Údaje o Hypotéce ČS

Účel úvěru: koupě Očekávaná hodnota zast. nemovitosti: 2 500 000 Kč  
Výše úvěru: 1 500 000 Kč Podíl úvěru na zajištění (LTV): 60 %  
Splatnost úvěru: 30 let Doba fixace úrokové sazby: 5 let  
Úroková sazba: 1,89 % Měsíční splátka úvěru: 5 483 Kč

### Hypotéka s premii (-0,30 %)

Získáte slevu na úrokové sazbě 0,3 % pro první období fixace a k tomu navíc finanční premii ve výši až 4 % z vyčerpané částky hypotéky, kterou můžete použít na cokoli. Prémie je vyplácena poměrně na začátku druhého a každého dalšího období fixace úrokové sazby až do 20 let od podpisu úvěrové smlouvy.

Celková výše premie 60 000 Kč

Délka fixace následujícího období	3	4	5
Vyplacený bonus:	12 000 Kč	16 000 Kč	20 000 Kč

### Varianty anuitního splácení

Doba splatnosti	5	10	15	20	25	30
Měsíční anuitní splátky v Kč	26 238	13 747	9 596	7 530	6 298	5 483

Výchozí úroková sazba 3,09 % **Úroková sazba je ZDARMA garantována do 7.1.2016**  
Sleva za hypotéku s premii -0,30 %  
Individuální sleva -0,40 %  
**Sleva za splácení z aktivního účtu ČS -0,50 %**

Úvěr bude splácen vždy poslední den v měsíci.

### IV. Ceny

#### Ceny vybraných služeb Hypotéky ČS

Hypotéka s premii (-0,30 %) 3 000 Kč  
Celková cena za služby 3 000 Kč

## Měsíční cena za služby Hypotéky ČS

Cena za správu Hypotéky

ZDARMA

Celkové měsíční ceny za služby

**0 Kč**

Pokud nemáte uzavřené pojištění nemovitosti, rádi Vám jej rychle a jednoduše zajistíme při sjednání Vaší hypotéky

### V. Prohlášení klienta

Zmocňujeme tímto banku, aby si vyžádala nebo podávala potřebné informace, včetně bankovních, vztahující se k našim osobám a nemovitostem, které mají vztah k požadovanému úvěru.

Čestně prohlašujeme, že údaje uvedené v této žádosti jsou úplné a pravdivé a bereme na vědomí, že uvedení nepravdivých nebo neúplných údajů by mělo za následek odmítnutí žádosti nebo odstoupení od smlouvy o úvěru. Dále prohlašujeme, že právo disponovat s naším majetkem není ke dni podání žádosti žádným způsobem omezeno a není nám známo, že by toto omezení mohlo nastat.

V(e) ..... dne 8.12.2015

jméno a rodné číslo žadatele

.....  
podpis

### VI. Kontakty

Datum vytvoření nabídky

8.12.2015

Veškeré údaje, informace a výpočty uvedené v této nabídce jsou pouze informativního charakteru a nepředstavují v žádném případě závazek České spořitelny, a.s. k poskytnutí hypotéčního úvěru za podmínek uvedených v této nabídce ani jakýkoli jiný závazek.

# ORIENTAČNÍ PROPOČET HYPOTEČNÍHO ÚVĚRU



Banko inspirovaná klienty

**HÚ KLASIK**

Typ hypotečního úvěru

Varianta zvoleného typu

---

Hodnota nemovité věci určené ke zřízení zástavního práva

**2 500 000** Kč

Požadovaný hypoteční úvěr

**1 500 000** Kč

Kalkulováno s úvěrem ve výši (tzv. LTV)

60,00% z hodnoty nemovitosti

Hlavní účel úvěru (účel se největším objemem)

Koupě

Požadovaná doba splácení (v letech)

**30**

Fixace úrokové sazby na období (v letech)

5

Kalkulováno pro počet žadatelů

**2**

Čistý měsíční příjem všech žadatelů

**40 000** Kč

Měsíční splátky jiných osobních úvěrů, leasingů, splátkových prodejů

Kč

Měsíční splátky podnikatelských, anuitně splácených úvěrů (např. provozních, investičních)

Kč

Hlavní žadatel (klient) - kontaktní údaje	Hlavní žadatel - doplňující informace	Zajištění
Jméno a příjmení:	Typ příjmu	Region zástavy
Kontaktní telefon:	Pracovní pozice	Hlavní město Praha
E-mail:	Vzdělání:	Typ nemovité věci
Ulice a č.p.:	vysokoškolské	jednotka
Město/Obec:	Počet měsíců praxe v oboru:	Obec
	60	Praha
		Užitná plocha v m <sup>2</sup>
		35
		<b>Financovaná nemovitost</b>
		Využití nemovitosti
		Bydlení

	<b>Další varianty délky splácení (v letech):</b>					
	30	5	10	15	20	30
Minimální příjem žadatelů:	<b>25 000,-</b>	52 308,-	27 323,-	25 000,-	25 000,-	25 000,-
Měsíční anuitní splátka:	<b>5 388,-</b>	26 154,-	13 661,-	9 508,-	7 440,-	5 388,-
Je poskytnutí úvěru reálné?	<b>ANO</b>	NE	ANO	ANO	ANO	ANO
Úroková sazba p.a. (předpokládaná)	<b>1,79%</b>	Úroková sazba garantována zdarma do				
		---				

*Garance úrokové sazby* platí za předpokladu, že nedojde ke změně zde uvedených parametrů úvěru, údaje o Hlavním žadateli jsou správné a budou splněny podmínky pro přiznání zvolených slev na úrokové sazbě.

Úvěrová smlouva bude obsahovat závazek Klienta vést u Banky svůj platební styk - vést v Bance aspoň 1 běžný nepodnikatelský účet a a zajišťt na něm kreditní obrat ve výši nejméně 15 000 Kč měsíčně plus nejméně 3 debetní operace za měsíc - operace nesmí být provedeny mezi Klientem a Bankou nebo mezi účty Klienta v rámci Banky. V případě nesplnění závazku do 3 měsíců od podpisu smlouvy bude úrok. sazba Bankou zvýšena o 1,5 % p.a.

<b>Doplňující informace:</b>						
Maximální možná výše úvěru při příjmu 28000 Kč	3 897 400,-	802 900,-	1 537 100,-	2 208 600,-	2 822 500,-	3 897 400,-
---	---	---	---	---	---	---
Měsíční poplatek za správu úvěru v Kč:	<b>0,-</b>	Klient RB			ANO, sleva 1%	
Poplatek za poskytnutí úvěru v Kč:	<b>0,-</b>	Služba TURBO předčasné splátky?			NE, sleva 0,1%	
Celkem uhrazeno úroků v Kč*):	439 716,-	Bude v RB uzavřeno pojištění?			ANO, sleva 0,2%	
Měsíční max.platba úroku v období čerpání v Kč:	2 238,-	Příjmy kalkulované % z obrátu?			NE	
*) suma úroků kalkulovaná z předpokládané úrokové sazby						
(př situaci, že úrok zůstává stejný po celou dobu splatnosti)						
RPSN	<b>2,1%</b>	Má klient sjednáno pojištění schopnosti splácet?			Nepožadováno	
		---			---	

Tento výpočet je pouze informativní a umožňuje klientovi získat minimální představu o splácení hypotečního úvěru. Klient tímto dává souhlas s tím, aby údaje na formuláři tohoto Orientačního propočtu, jakož i jakékoli další informace týkající se klienta, byly v souvislosti s poskytováním služeb klientovi a v souvislosti s povinnostmi vyplývajícími z právního řádu České republiky, uchovávány, používány a předávány Raiffeisenbank a.s., jejím mateřským, sesterským společnostem, jejich zmocněncům a třetím stranám nebo mezi těmito navzájem, bude-li zachován princip důvěrného charakteru informací.

Tento Orientační propočet nepředstavuje nabídku na uzavření dohody ani smlouvy ve smyslu § 1731 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník; jakákoliv bankovní služba může být poskytnuta výhradně na základě zvláštní písemné smlouvy.

Podpis klienta

Poradce	Raiffeisenbank a.s.
Jméno a příjmení:	Jméno a příjmení
Společnost:	pracovníka RB:
Provizní číslo:	HC/pobočka:
Kontakt:	Kontakt:

Podpis

Podpis, datum

Zpracováno dne: 8.12.2015

verze

730.5.42444/2015.11.16/2 /-0,4



Jméno klienta:

Kontaktní telefon:

<b>Hypotéka</b>		Období fixace (v letech)	5
Účel úvěru	<b>Koupě nemovitosti</b>	Sleva z úrokové sazby (p.a.)	-0,30%
Částka účelu	1 500 000	Výsledná úroková sazba (p.a.)	1,99%
Drobná rekonstrukce	0	Splátka hypotéky	5 537
<b>Celková výše hypotéky</b>	<b>1 500 000</b>		
Doba splatnosti (v letech)	30	RPSN	2,43%
Očekávaná cena nemovitosti	2 500 000	Poplatek za poskytnutí	0
Poplatky součástí úvěru	NE	Poplatek za vyhodnocení nemovitosti	4 900
LTV (úvěr/cena nemovitosti)	60%	<b>Akce Bonus k hypotéce</b>	<b>5 000</b>

Varianty Vaší hypotéky	30 let	25 let	20 let	15 let	10 let	5 let
Splátka hypotéky	5 537	6 351	7 581	9 646	13 795	26 285
Potřebný příjem	<b>22 800</b>	<b>23 700</b>	<b>25 000</b>	<b>27 300</b>	<b>31 900</b>	<b>45 600</b>

Nabídka pojištění k hypotéce od Equa bank	Měsíční platba	Sleva na úrokové sazbě za pojištění
Pojištění schopnosti splácet	bez pojištění	--- pojišťovna MetLife 0 % p.a.
Bez pojistné ochrany proti nečekaným životním událostem, S naším pojištěním bude vaše hypotéka levnější o 0,30% p.a.		
Pojištění nemovitosti na výši	2 500 000	298 pojišťovna Generali
Pojištění domácnosti	750 000	250

Informace o žadatelích	Počet žadatelů	
Příjmy celkem	40000	2
Závazky z jiných úvěrů a půjček	0	
Kontokorenty a kreditní karty	0	
Ostatní výdaje	0	

Výsledná úroková sazba zahrnuje slevu 0,3 % p.a. za Aktivní využívání Účtu. Tuto úrokovou sazbu Vám garantujeme po dobu 30 kalendářních dnů od data vyhotovení této Nabídky a to pouze za předpokladu, že dojde ke splnění všech podmínek uvedených v této Nabídce.

Tento výpočet je pouze orientační a umožňuje Žadateli získat minimální představu o nákladech a splácení hypotečního úvěru. Tímto žadatel souhlasí s tím, aby osobní údaje na dokumentu, jakož i další informace týkající se žadatele, byly v souladu s příslušnými obecně závaznými právními předpisy ČR za účelem poskytování služeb žadateli a uchovávány a předávány Equa bank a.s., jejím mateřským, sesterským společnostem, jejich zmocněncům a třetím stranám nebo mezi těmito stranami navzájem, bude-li zachován princip důvěrného charakteru informací. V případě, že nedojde ke sjednání smlouvy o hypotečním úvěru, bude tento dokument skartován nejpozději do 45 kalendářních dnů.

Akce bez poplatku za poskytnutí a Bonus 5000 Kč platí při podpisu žádosti do 11.1.2016 a podpisu smlouvy o hypotéce do 25.1.2016

Kontaktní informace na poradce

Kód prodejce

Obchodní místo, kontakt

Václavské náměstí 64, 3.patro, 11000 Praha



### 9.3. Přehled předpokládaných nároků za pojištění



#### Přehled předpokládaných nároků z pojištění

Tarif	LOGIKA 2014		
Ročník narození	1982	Počátek pojištění	1.12.2015
Pohlaví	Muž	Mimořádné pojistné celkem	0 Kč
Délka pojištění	30	Délka placení pojistného	30
Pojistné za ŽP na 1. osobě	551 Kč	Pojistné za celou smlouvu	708 Kč

Rok	Běžné pojistné za ŽP na 1. osobě - celkem zapláceno	Mimořádné pojistné - v daném roce zapláceno	Odkup			Plnění při úmrtí při zhodnocení 3,0%
			0,0%	3,0%	5,0%	
1	6 612	0	0	0	0	1 500 000
2	13 224	0	0	0	0	1 500 000
3	19 836	0	0	0	0	1 500 000
4	26 448	0	0	0	0	1 500 000
5	33 060	0	2 394	2 401	2 405	1 502 554
6	39 672	0	2 575	2 658	2 713	1 502 631
7	46 284	0	2 750	2 916	3 029	1 502 710
8	52 896	0	2 922	3 178	3 357	1 502 791
9	59 508	0	3 091	3 445	3 698	1 502 875
10	66 120	0	3 256	3 716	4 053	1 502 961
11	72 732	0	3 471	4 046	4 477	1 503 050
12	79 344	0	3 682	4 382	4 917	1 503 141
13	85 956	0	3 887	4 722	5 374	1 503 236
14	92 568	0	4 085	5 066	5 847	1 503 333
15	99 180	0	4 278	5 414	6 339	1 503 433
16	105 792	0	4 521	5 825	6 907	1 503 536
17	112 404	0	4 757	6 240	7 496	1 503 642
18	119 016	0	4 983	6 658	8 105	1 503 751
19	125 628	0	5 196	7 077	8 734	1 503 864
20	132 240	0	5 389	7 489	9 375	1 503 979
21	138 852	0	5 623	7 955	10 091	1 504 099
22	145 464	0	5 845	8 425	10 833	1 504 222
23	152 076	0	6 051	8 893	11 599	1 504 348
24	158 688	0	6 245	9 365	12 393	1 504 479
25	165 300	0	6 424	9 838	13 216	1 504 613
26	171 912	0	6 642	10 368	14 125	1 504 752
27	178 524	0	6 845	10 900	15 069	1 504 894
28	185 136	0	7 022	11 427	16 043	1 505 041
29	191 748	0	7 173	11 947	17 047	1 505 192
30	198 360	0	7 546	12 834	18 580	1 505 348

- Při modelování byla navíc zohledněna předpokládaná riziková dividenda ve výši 50%, kterou pojišťovna připsuje jako část mezi očekávanou úmrtností danou statistickými tabulkami a reálně dosahovanou v rámci kmene sjednaných pojistných smluv

- Při modelování byla navíc zohledněna reinvestice pojistného za zkrácené tarify.

#### - Po pěti letech připsán Bonus ve výši 2548 Kč

#### - RIZIKA PŘI INVESTOVÁNÍ DO FONDŮ CENNÝCH PAPIRŮ

Při investování do fondů cenných papírů je třeba vzít v úvahu, že hodnota cenných papírů v závislosti na vývoji kapitálového trhu může stoupat i klesat (nejistý vývoj výnosů, výkyvy kurzů cenných papírů, výkyvy směnných kurzů, předčasné ukončení). Aktuální složení a vývoj výkonnosti jednotlivých investičních programů lze nalézt na webových stránkách pojistitele. Pojistitelem pověřený správce minimalizuje rizika u investic do cenných papírů a zvyšuje šance růstu hodnoty pojistných plnění. Úspěšnost investic však není možno garantovat.

- Tato modelace byla vytvořena na základě požadavku zájemce o pojištění a může se od konečné výše pojistného lišit s ohledem na zdravotní stav pojištěného a vykonávané pracovní, sportovní a zájmové činnosti.

#### DATUM A PODPIS KLIENTŮ

Datum podpisu:

Podpis klientů:

Pro: