

Bakalářský studijní program: **Ekonomika a management**

Studijní obor: **Účetnictví a finanční řízení podniku**

Investice a spoření pro děti

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

Autor: **Lucie POLANSKÁ**

Vedoucí bakalářské práce: Ing. Martin ŠIRŮČEK, Ph.D.

Znojmo, 2016

Prohlášení

Prohlašuji, že jsem bakalářskou práci na téma „Investice a spoření pro děti“ vypracovala samostatně. Veškeré zdroje jsou správně označené a uvedené v seznamu použité literatury na konci práce.

Ve Znojmě dne 13. 4. 2016

.....
Podpis

Poděkování

Ráda bych poděkovala Ing. Martinu Širůčkovi, Ph.D za odborné vedení, cenné rady a připomínky, které mi pomohly tuto práci vypracovat.



ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Autor	Lucie POLANSKÁ
Bakalářský studijní program	Ekonomika a management
Obor	Účetnictví a finanční řízení podniku
Název	Investice a spoření pro děti
Název (v angličtině)	Investment and saving for children

Zásady pro vypracování:

Cíl práce: Cílem práce je na základě analýzy investičních a spořicíh produktů pro děti na českém trhu provést komparaci dle stanovených kritérií. Dílčím cílem práce je tak nalezení vhodného dětského spořicího či investičního produktu.

Postup práce:

1. Autorka se v úvodu práce bude zabývat problematikou investic, spoření a možností zhodnocení finančních prostředků pro děti. V této části práce bude provedena literární rešerše relevantních zdrojů, zabývajících se danou problematikou.
2. Budou definovány principy spoření a investování, pozornost může být věnována i produktům kombinujícím ochranu před riziky.
3. Bude definována metodika práce, pomocí které bude dosaženo cíle práce. Autorka definuje kritéria, pomocí kterých bude probíhat vyhodnocení analýzy spořicíh produktů pro děti.
4. Na základě získaných výsledků budou formulována doporučení pro rodiče, které produkty by měly pro své děti upřednostňovat a čemu při jejich výběru věnovat pozornost.

Metody: Provedení ucelené literární rešerše, analýza zvolených produktů, analýza trhu s uvedenými produkty, porovnání aktuálních nabídek investic a spoření vybraných finančních institucí v ČR dle zvolených kritérií, závěrečná doporučení

Rozsah práce: 40 - 55

Seznam odborné literatury:

1. JANDA, J.: *Spořit nebo investovat?*. 1 vyd. Praha: Grada publishing, 2011. 168 s. ISBN 978-80-247-3670-9.
2. REJNUŠ, O. *Peněžní ekonomie (finanční trhy)*. 5. vyd. Brno: Akademické nakladatelství Cerm, 2010. 354 s. ISBN 978-80-214-4044-9.
3. SMRČKA, L. *Osobní a rodinné finance: (svět rodinných financí - jak spořit a rozmnožovat majetek)*. 1. vyd. Praha: Professional Publishing, 2007. 257 s. ISBN 978-80-86946-41-2.
4. ŠOBA, O.; ŠIRŮČEK, M.; PTÁČEK, R.: *Finanční matematika v praxi*. 1. vyd. Praha: Grada publishing, 2013. 304 s. ISBN 978-80-247-4636-4.

Datum zadání bakalářské práce: duben 2014

Termín odevzdání bakalářské práce: duben 2015




Lucie POLANSKÁ
student


Ing. Martin ŠIRŮČEK, Ph.D.
vedoucí bakalářské práce


doc. Ing. Hana BŘEZINOVÁ, CSc.
garant studijního oboru


doc. Ing. Hana BŘEZINOVÁ, CSc.
rektorka SVŠE Znojmo

Abstrakt

Bakalářská práce popisuje různé druhy investování a spoření, které nabízí banky a investiční společnosti na českém finančním trhu. Práce je rozdělena na dvě části. Teoretická část podává informace o možných typech investování od podílových vkladů až po investiční životní pojištění. Pozornost je věnována zejména takovému spoření, které je určené přímo pro děti. V části zabývající se spořením se klade největší důraz na problematiku stavebního spoření. Praktická část analyzuje jednotlivé produkty spoření a investic od vybraných finančních institucí v České republice. Cílem práce je formulovat doporučení, který spořicí produkt by měli rodiče ve svém výběru preferovat.

Klíčová slova: investice, spořicí účet, stavební spoření, podílové fondy

Abstract

The bachelor thesis describes various kinds of investments and savings which are offered by banks and investment companies on the Czech financial market. The work is divided into two parts. The theoretical part provides information on various investment possibilities ranging from mutual investments to life insurance investments. The focus is particularly on the investments and savings designed directly for children. The part dealing with savings concentrates especially on the issue of building saving. The practical part analyzes specific products of savings and investments in selected financial institutions in the Czech Republic. The objective of the thesis is to formulate recommendation which saving product should parents prefer in their choice.

Key words: investments, saving account, building saving, mutual investments

Obsah

1	ÚVOD	9
2	CÍL PRÁCE A METODIKA	10
2.1	Cíl práce	10
2.2	Metodika	10
3	TEORETICKÁ ČÁST	12
3.1	Obchodní banky	12
3.1.1	Funkce bank	13
3.1.2	Produkty bank	13
3.1.3	Bankopojištění	16
3.1.4	Dílčí závěr	17
3.2	Stavební spořitelny	17
3.2.1	Stavební spoření	17
3.2.2	Historie stavebního spoření	18
3.2.3	Vývoj stavebního spoření v ČR	21
3.2.4	Stavební spoření v Evropě	22
3.2.5	Dílčí závěr	24
3.3	Investiční společnosti	24
3.3.1	Otevřené podílové fondy	25
3.3.2	Uzavřené podílové fondy	26
3.3.3	Druhy podílových fondů	26
3.3.4	Poplatky související s investováním	28
3.3.5	Dílčí závěr	29
3.4	Pojišťovny	29
3.4.1	Historie pojištění	29
3.4.2	Členění pojištění	30
3.4.3	Životní pojištění	31
3.4.4	Daňové výhody životního pojištění	33
3.4.5	Doplňkové penzijní spoření	34
3.4.6	Dílčí závěr	35
4	PRAKTICKÁ ČÁST	36
4.1	Osobní účty pro děti a mládež	36
4.1.1	Osobní účet ČS II (FRESH účet)	36
4.1.2	Dětské konto Beruška	37
4.1.3	Dětské konto Slůně	38
4.1.4	Dětský účet Genius	39

4.1.5	DĚTSKÉ konto	40
4.1.6	Srovnání dětských účtů	41
4.2	Stavební spoření	43
4.2.1	Kamarád+ a Kamarád	43
4.2.2	Spořicí tarif.....	43
4.2.3	Tarif Multi	44
4.2.4	Spoření Mopísek	44
4.2.5	Stavební spoření s Buřinkou	44
4.2.6	Srovnání stavebního spoření	45
4.3	Investování	46
4.3.1	Pravidelné investování ČS.....	47
4.3.2	Pravidelné investování ČSOB	48
4.3.3	Program U invest a Rytmus.....	49
4.3.4	Podílové fondy KB	51
4.3.5	Horizont Invest	52
4.3.6	Srovnání produktů pravidelného investování	53
4.4	Životní pojištění	55
4.4.1	FLEXI životní pojištění – JUNIOR	55
4.4.2	Dětské životní pojištění Brouček	57
4.4.3	Životní pojištění pro děti Maxík	59
4.4.4	Dětské pojištění Žabka	61
4.4.5	Srovnání životního pojištění	63
5	ZÁVĚR.....	66
6	SEZNAM ODBORNÉ LITERATURY	69
7	SEZNAM TABULEK A GRAFŮ	74

1 ÚVOD

Nalézt nejvhodnější spořicí produkt je přání každého rodiče, který chce svému dítěti usnadnit jeho start do života. Na finančním trhu se nachází nespočetně mnoho produktů zabývajících se touto problematikou.

V minulosti neexistovaly žádné spořicí a investiční programy. Lidé měli peníze uložené doma a děti si šetřili v pokladničce. V dnešní době chtějí finanční instituce přilákat co nejvíce klientů svou širokou a pestrou nabídkou investic, spoření, pojištění atd. Mnoho rodičů si není vědoma, kolik produktů se nachází na českém trhu, a který z nich je nejvhodnější. Ve většině případů si rodič zvolí spoření u banky, u které má účet.

Jednou z variant jak spořit svému dítěti je založit mu stavební spoření. Úroková sazba, která se pohybuje převážně kolem 1% p.a., se nemění na rozdíl od spořicíh účtů. Stavební spoření má velikou výhodu, a to takovou, že je podporováno státní podporou ve výši 10 % z ročního vkladu. Maximálně však lze získat 2000 Kč ročně. Nevýhodou je, že s penězi uloženými na stavebním spoření až do uplynutí vázací doby nelze disponovat. Peníze lze vybrat až po uplynutí sjednané doby, u dětí je to většinou při dovršení 18 let.

Nelze opomenout i dětské účty, které nabízí vedení účtu a spoření v jednom. Tyto produkty jsou běžně ke sjednání ve všech komerčních bankách. Banky rodiče lákají na výhodný účet zadarmo. Ve většině případů je založení a vedení účtu zadarmo. V očích rodičů je dětský účet jakýsi finanční nástroj jak nejlépe naučit dítě hospodařit s financemi. Dá se říct, že dětský účet je novodobá pokladnička.

Klíčovými faktory pro výběr spořicího účtu je bezpochyby zhodnocení vkladu a poplatky, a to za vedení a zřízení účtu, za přijaté a odchozí platby, nebo výběru z bankomatu. Rodič by si měl v první řadě uvědomit, jestli dítě bude moci disponovat s účtem a učit se tak finanční nezávislosti už od dětství, nebo budou spořit pravidelnými úločkami bez možnosti zásahu dítěte a naspořenou částku si vybrat jednorázově až po uplynutí určité doby.

2 CÍL PRÁCE A METODIKA

2.1 Cíl práce

Bakalářská práce na téma *Investice a spoření pro děti* se skládá ze dvou částí, a to z teoretické a praktické části. Hlavním cílem této práce je na základě komparace stanovených kritérií nalézt vhodný produkt pro vybranou skupinu lidí, kterou jsou děti od narození do 18 let věku. Z finálních výsledků formulovat doporučení pro rodiče, který produkt je na českém finančním trhu nejvhodnější pro děti.

Cílem teoretické části bakalářské práce je seznámit čtenáře se základními informacemi dané problematiky. Především jsou určeny principy investování a spoření. Ke každému produktu je popsána stručná charakteristika včetně úrokových sazeb, poplatků či podmínkách pro získání státní podpory u určitého druhu spoření. Na teoretickou část bakalářské práce navazuje praktická část.

V praktické části jsou stanovena kritéria, podle kterých proběhne vyhodnocení analýzy nejvhodnějších spořicíh a investičních produktů pro děti na českém trhu. Jsou zde porovnány aktuální nabídky investic a spoření u předem vybraných komerčních bank, pojišťoven a investičních společností.

2.2 Metodika

Odborné srovnání v praktické části se týká dětských účtů, stavebního spoření, pravidelného investování a investičního životního pojištění. Výběr finančních institucí je na základě dostupnosti poboček v městech Uherský Brod a Uherské Hradiště. Klienty srovnávaných produktů jsou děti a mládež do 18 let, resp. do 26 let věku. Důvodem je možnost spoření a investování u většiny bank a společností až do doby, kdy dítě přestává být studentem, čímž je dovršení 26 let. Podmínkou však zůstává předložení bance potvrzení o studium na střední, nebo vysoké škole.

Hlavním kritériem u všech produktů je cílová naspořená částka. Podle ní by se měl rodič řídit při výběru nejvhodnějšího spoření. Dalším důležitým ukazatelem je výše úrokové sazby, od které se odvíjí již zmiňovaná naspořená cílová částka. Vyšší úroková sazba zvyšuje naspořenou částku na účtu. Jsou vyčísleny poplatky a náklady spojené s vedením účtu, které hrají při výběru produktu důležitou roli. Každá finanční instituce má své služby zpoplatněné individuálně, a proto je vhodné si vybrat produkt s co nejmenšími poplatky.

Poplatky a náklady spojené s vedením účtu snižují naspořenou částku. Měsíční vklad je zvolen jako optimální částka pro pracující rodiče, která se pohybuje od 300 Kč do 1 000 Kč měsíčně.

V kapitole „Dětské účty“ jsou srovnány produkty z pěti nejznámějších bank jako je Česká spořitelna, GE money bank, Komerční banka, ČSOB a UniCredit bank. Volba nejvhodnějšího účtu je odvozena od výše úrokové sazby.

U stavebního spoření jsou použity údaje z pěti stavebních spořitelen v České republice. Těmi jsou Raiffeisen stavební spořitelna, Wüstenrot stavební spořitelna, Modrá pyramida, Stavební spořitelna České spořitelny a Českomoravská stavební spořitelna. Klíčovým údajem je zde celková naspořená částka za období 6 let při měsíčním vkladu 500 Kč.

Pravidelné investování vychází z údajů České spořitelny, Komerční banky, ČSOB, UniCredit bank a investiční společnosti Conseq investment Management, a.s. Analýza pravidelného investování je provedena v konzervativní a dynamické strategii. Měsíční investice je u všech společností stejná, a to ve výši 1 000 Kč na období 18 let.

Jako posledním produktem uvedeným v praktické části je investiční životní pojištění. Důležitým ukazatelem je zde výše měsíčního rizikového pojištění a náklady spojené s pojištěním. Rozhodujícím údajem pro výběr investičního životního pojištění je celková naspořená částka na konci pojištění. Na základě získaného vyhodnocení je na konci práce stanoveno doporučení pro rodiče, který produkt je nejvhodnější a podle jakých kritérií by měli vybírat.

Při vypracování teoretické části je použita odborná literatura zabývající se danou problematikou. V praktické části jsou informace čerpány převážně na internetových portálech dané finanční instituce, popřípadě reklamními prospekty komerčních bank.

3 TEORETICKÁ ČÁST

Obsahem teoretické části je ucelit informace o produktech, které nabízí komerční banky nebo investiční společnosti. Cílem je charakterizovat co je to komerční banka, její funkce, podstata a nabízené služby. Mezi nabízené služby se řadí zejména dětské účty, stavební spoření, termínované vklady, dětské vkladní knížky a bankopojištění. Pravidelné investování popisuje princip a metody investování do otevřených a uzavřených podílových fondů, druhy podílových fondů a poplatky související s investováním. Kapitola o pojišťovnách stručně popisuje, co jsou to pojišťovny, jaká je historie pojištění a jaké jsou druhy pojištění.

3.1 Obchodní banky

Banka je instituce, která poskytuje a provozuje peněžní operace. Základní činností je shromažďování dočasně volných peněžních prostředků, které pak banka investuje ve formě úvěrů a půjček. Banka vystupuje na finančním trhu jako věřitel i jako dlužník.¹

Kromě poskytování úvěrů a přijímání vkladů od osobních či podnikatelských subjektů, smí obchodní banky na základě licence investovat do cenných papírů, poskytovat finanční leasing, obstarávat inkasa, provozovat směnárenskou činnost, pronajímat bezpečnostní schránky nebo obchodovat na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami, které nejsou investičním nástrojem. Všechny služby uvedené v tomto odstavci jsou uvedeny v § 1 odst. (3) Zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů.

Bankovní systém v ČR je od roku 1990 tzv. dvoustupňový. Do 1. stupně zařadíme Centrální banku a 2. stupeň je tvořen obchodními, investičními, hypotečními bankami a spořitelny.²

Komerční banky rozlišujeme na specializované a univerzální. Ve specializovaných bankách je nabízen pouze jeden typ produktů nebo služeb, kdežto univerzální banky se zabývají více službami bez omezení.³

¹ ČERNOHORSKÝ, Jan a Petr TEPLÝ. *Základy financí*. 1. vyd. Praha: Grada, 2011, 304 s. ISBN 978-80-247-3669-3. s. 197

² PTATSCHEKOVÁ, Jitka a Jaroslava DITTRICHOVÁ. *Dvacet let české koruny: na pozadí vývoje obchodního bankovníctví v České republice*. 1. vyd. Praha: Grada, 2013, 144 s. ISBN 978-80-247-4681-4. s.42

³ JANDA, Josef.: *Spořit nebo investovat?*. 1. vyd. Praha: Grada, 2011. 168 s. ISBN 978-80-247-3670-9. s.17

Mezi specializované banky můžeme zařadit stavební spořitelny jako je například Českomoravská stavební spořitelna nebo Raiffeisen stavební spořitelna nebo hypoteční banky. V České republice existuje například Hypoteční banka nebo Wüstenrot hypoteční banka.

3.1.1 Funkce bank

Mezi funkce bank řadíme finanční zprostředkování. Princip finančního zprostředkování spočívá v přijímání peněžních prostředků, ze kterých se dále poskytují bankovní úvěry a půjčky soukromým a podnikatelským subjektům. Druhou funkcí je emitování bezhotovostních peněz, kde banky vytváří svým klientům peníze v podobě zápisů na bankovních účtech svých klientů. Do poslední funkce řadíme provádění bezhotovostního platebního styku. Jedná se o realizaci transakčních převodů prováděných na účtech klientů, a to jak v tuzemské měně, tak i v zahraniční.⁴

3.1.2 Produkty bank

V dnešní době banky nabízí široké spektrum bankovních a investičních produktů. Komerční banky se nespecializují jen na jednu věkovou skupinu, ale snaží se nabízet takové produkty, ve kterých si najdou zalíbení všechny věkové kategorie. Základním produktem všech obchodních bank jsou bankovní účty. Jestli chceme mít nějakou finanční rezervu ať už pro sebe nebo své blízké, je vhodné si sjednat spořicí účet, stavební spoření nebo vkladní knížku. Pro mladou generaci plánující svou vlastní rodinu se nabízí stavební spoření s možností financování z úvěru své vlastní bydlení. Další alternativou je hypotéka. Ještě existují spotřebitelské úvěry, které jsou vhodné například k financování vybavení domácnosti.

3.1.2.1 Dětské účty

Téměř všechny banky působící na českém finančním trhu mají ve své nabídce produktů aspoň jeden produkt určený výhradně pro děti. Účty určené pro děti mají většinou vyšší úrokovou sazbu.⁵ Úročení těchto účtů je buď standardní, nebo pásmové. Pásmového úročení využívá v České republice například Komerční banka a jejich Dětské konto.

⁴ REJNUŠ, Oldřich. *Peněžní ekonomie (finanční trhy)*. 5. vyd. Brno: Akademické nakladatelství Cerm, 2010. 354 s. ISBN 978-80-214-4044-9. s. 65

⁵ JANDA, Josef.: *Spořit nebo investovat?*. 1 vyd. Praha: Grada, 2011. 168 s. ISBN 978-80-247-3670-9. s. 75-76

V prvním pásmu pro zůstatek částky na účtu do 30 000 Kč je úročení 1 % p.a. a v druhém pásmu při zůstatku nad 30 000 Kč je úročení 0,05 % p.a.⁶ Účet smí založit zákonný zástupce, tedy rodič. Konto lze zřídit už od narození, jako je tomu například u stavebního spoření. Díky vysokému úročení mají dětské účty charakter spořicího účtu, ale z hlediska využívání a spravování účtu mají podobu spíše osobního účtu.⁷

Banky chtějí spořicí účty přiblížit co nejvíce osobním účtům a tak nabízejí vedlejší přídatné služby. Mezi služby, které lze využívat na dětských účtech je třeba internetové bankovníctví, výpisy z účtů, ale i debetní karty a možnost výběru z bankomatu. Založení těchto kont je podmíněno věkovou hranicí do 15 let. Od patnácti let se účet zpravidla mění na studentské konto. Jak už bylo zmíněno, ke každému účtu dostane klient zdarma debetní kartu pro výběr hotovosti z bankomatu. Debetní kartu může vlastnit pouze dítě starší 8 let.⁸ V tabulce 1 je zobrazen seznam nejznámějších obchodních bank poskytující dětské účty.

Tabulka 1 Seznam vybraných dětských účtů v ČR

Název banky	Název dětského účtu
Česká spořitelna	Osobní účet II (FRESH účet)
ČSOB	Dětské konto Sluně
Komerční banka	Dětské konto Beruška
GE money bank	Konto Dětský Génus
Partners / Unicredit bank	Bublikonto
Unicredit bank	Dětské konto

Zdroj: vlastní zpracování na základě údajů z portálu www.penize.cz⁹

3.1.2.2 Vkladní knížky

Vkladní knížky byly oblíbeným produktem našich babiček a dědečků. V té době ještě neexistovaly spořicí účty a vkladní knížky byly nejoblíbenějším, a také jediným typem spoření. Na bankovním trhu si své místo najdou i v dnešní době, i když už ne s tak velkou

⁶ *Sazebník KB. Komerční banka* [online]. [cit. 2015-12-14]. Komerční banka, c2015 Dostupné z: <http://www.sazebnik-kb.cz/file/cms/cs/urokove-sazby/kb-urokove-sazby-czk.pdf>

⁷ JANDA, Josef.: *Spořit nebo investovat?*. 1 vyd. Praha: Grada, 2011. 168 s. ISBN 978-80-247-3670-9. s. 75-76

⁸ *Srovnání: hledáme nejlepší dětské konto* [online]. [cit. 2015-10-29]. Dostupné z: <http://www.penize.cz/ucty-pro-mlade/249905-srovnani-hledame-nejlepsi-detske-konto>

⁹ *Účty pro mladá* [online]. [cit. 2015-10-29]. Dostupné z: <http://www.penize.cz/srovnani/ucty-pro-mlade>

oblibou, jakou měl vkladový účet na konci 19. století.¹⁰ Tak jako mnoho spořicíh produktů určených pro děti, existují i dětské vkladní knížky. Rodiče, kteří preferují tradiční způsob spoření, si můžou vybrat jako spořicí produkt pro své ratolesti dětskou vkladní knížku. S výběrem nebudou mít moc velkou práci, jelikož na českém trhu poskytují tento produkt pouze Česká spořitelna a poštovní spořitelna Era. Například Česká spořitelna nabízí dětskou vkladní knížku na jméno.

Tato vkladní knížka je určena pro nezletilé občany České republiky i pro občany s cizí státní příslušností ve věku od narození do 18 let. Úroková sazba je do výše zůstatku 250 000 Kč 1 % p.a.¹¹

Zajímavou vkladní knížkou je bezpochyby výherní vkladní knížka. Tento typ vkladní knížky vydává pouze Česká spořitelna. Poslední slosování proběhlo dne 2. listopadu 2015 a jednalo se o sto dvacáté čtvrté slosování. Hlavní výhrou je peněžitá suma ve výši až 1 000 000 Kč. Další cenou je připsání výherní částky v procentech. Jedná se o 300, 100 a 50 % z průměrného zůstatku vkladu na vkladní knížce za dané období. Nejnižší možná částka výhry je 10 Kč.¹² Princip spočívá v tom, že jednou za půl roku banka, která vystavuje výherní vkladní knížky, vylosuje podle čísla vkladní knížky jednoho výherce. Slosování probíhá v květnu a v listopadu.¹³

3.1.2.3 Termínované vklady

Termínované vklady rozlišujeme s výpovědní lhůtou a bez výpovědní lhůty. Jsou vydávány většinou na týden nebo dva týdny. Maximální doba, po kterou se vklady používají je 5 let. Termínovaný vklad je úročen předem stanovenou pohyblivou úrokovou sazbou. Po skončení výpovědní lhůty se dá termínovaný vklad automaticky prodloužit. Tomu se říká revolvingový termínovaný vklad.¹⁴

¹⁰ JANDA, Josef.: *Spořit nebo investovat?*. 1 vyd. Praha: Grada, 2011. 168 s. ISBN 978-80-247-3670-9. s. 76-77

¹¹ *Dětská vkladní knížka*. Česká spořitelna [online]. Praha: Česká spořitelna [cit. 2015-12-14]. Dostupné z: <http://www.csas.cz/banka/nav/osobni-finance/detska-vkladni-knizka/o-produktu-d00019309>

¹² *Slosovací listina výherních vkladních knížek* [online]. [cit. 2015-11-04]. Dostupné z: http://www.csas.cz/static_internet/cs/Obchodni_informace-Produkty/Depozitni_produkty/Soukroma_klientela/Prilohy/2_2_vvk.doc__listopad_2015.pdf

¹³ JANDA, Josef.: *Spořit nebo investovat?*. 1 vyd. Praha: Grada, 2011. 168 s. ISBN 978-80-247-3670-9. s. 78

¹⁴ JANDA, Josef.: *Spořit nebo investovat?*. 1 vyd. Praha: Grada, 2011. 168 s. ISBN 978-80-247-3670-9. s. 59

U bonusových termínovaných vkladů získáme, jak už název napovídá, nějaký bonus. Většinou se jedná o bonus ve formě vyplacených úroků předem.¹⁵ Strukturovaný termínovaný vklad se rozděluje na dvě a více částí. Rozlišujeme dva typy strukturovaného vkladu. Prvním typem je vklad s pevným výnosem po celou dobu trvání vkladů a navíc ještě výnosy z obchodní činnosti. Vklad je úročen po celou dobu pevně stanovenou úrokovou sazbou. Banka výši vkladu investuje a tím zvyšuje možnost většího výnosu. Tento typ investice je krátkodobý, jelikož je zde riziko ztráty vkladu a banka by musela celý ztrátový vklad uhradit ze svého majetku. Druhým typem strukturovaného vkladu je vklad s pevným výnosem pouze část trvání vkladu. To znamená, že se vklad zhodnocuje vyšší úrokovou sazbou pouze určitou dobu.¹⁶

Termínované vklady dále dělíme na kombinované vklady, které se skládají z dvou a více produktů, prémiové vklady a garantované vklady, které kromě vrácení vkladu garantuje i výnos z něj. Tyto vklady jsou zákonem pojištěny.

3.1.3 Bankopojištění

Komerční banky ve snaze přilákat více klientů rozšiřují své produkty a služby. Jedná se o takové služby, které byly nabízeny pouze specializovanými finančními institucemi, jako je například penzijní připojištění. Cílem bankopojišťovnictví je nabízet kromě bankovních produktů i produkty pojištné. Podstatou je spojit banky a pojišťovny do jednoho finančního řetězce. Dalším cílem by měla být nabídka takových produktů, které se vyznačují dlouhodobým investičním charakterem.¹⁷

Bankopojištění se zabývá dvěma druhy prodeje. Jedná se o prodej pojištných produktů klientům banky a prodej produktů, ve kterém je spojen finanční i pojištný produkt např. pojištění k platební kartě.¹⁸

¹⁵ JANDA, Josef.: *Spořit nebo investovat?*. 1 vyd. Praha: Grada, 2011. 168 s. ISBN 978-80-247-3670-9. s. 61

¹⁶ JANDA, Josef.: *Spořit nebo investovat?*. 1 vyd. Praha: Grada, 2011. 168 s. ISBN 978-80-247-3670-9. s. 61

¹⁷ POLOUČEK, Stanislav. *Bankovníctví*. 1. vyd. V Praze: C.H. Beck, 2006, 716 s. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 80-7179-462-7. s. 490-491

¹⁸ POLOUČEK, Stanislav. *Bankovníctví*. 1. vyd. V Praze: C.H. Beck, 2006, 716 s. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 80-7179-462-7. s. 490-491

3.1.4 Dílčí závěr

Česká republika využívá dvoustupňového bankovního systému. Všechny banky působící na českém území musí mít licenci vydanou Centrální bankou. Kromě osobních či podnikatelských účtů, nabízí komerční banky i vedlejší produkty od bankovních služeb přes investiční až po spořicí produkty.

3.2 Stavební spořitelny

Stavební spořitelny řadíme mezi specializované finanční instituce. Jak už napovídá název, hlavní oblastí, kterou se spořitelny zabývají je stavební spoření. Stavební spoření je jeden z nejoblíbenějších produktů v Německu i Rakousku. Své nezastupitelné místo ovšem má i v České republice. Na českém finančním trhu působí dohromady 5 stavebních spořitel. Názvy všech stavebních spořitel jsou uvedeny v tabulce 2.

3.2.1 Stavební spoření

Asociace českých stavebních spořitel definuje stavební spoření: „Stavební spoření je účelový druh spoření, při kterém vkladatel dlouhodobě ukládá prostředky u specializované banky. V průběhu spoření může čerpat státní podporu a po jeho skončení získává, při splnění dalších podmínek, nárok na úvěr ze stavebního spoření.“

Za základní právní úpravu stavebního spoření se považuje Zákon č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře, ve znění pozdějších předpisů. Druhým důležitým předpisem upravující stavební spoření je zákon o bankách.

Stavební spoření si může založit jak fyzická osoba, tak i právnická osoba. Rozdíl je v tom, že právnická osoba na rozdíl od fyzické osoby nemá nárok na státní podporu.¹⁹

Tabulka 2 Seznam stavebních spořitel

	Název
1	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
2	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.
3	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.
4	Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.
5	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.

Zdroj: vlastní zpracování na základě informací z portálu Ministerstva financí ČR²⁰

¹⁹ JANDA, Josef.: *Spořit nebo investovat?*. 1 vyd. Praha: Grada, 2011. 168 s. ISBN 978-80-247-3670-9. s. 64

3.2.2 Historie stavebního spoření

Počátky stavebního spoření se datují od roku 1775. První stavební spořitelna na světě vznikla v Anglii. Založena byla v Birminghamu a nazývala se Ketly's Building Society. Jako první vznikají svépomocná družstva v Německu a Rakousku-Uhersku. Mezi zakladatele se řadí německý bankéř a politik Friedrich Wilhelm Raiffeisen a německý ekonom Hermann Schulze-Delitzsch. Podle Friedricha Wilhelma Raiffeisena byla družstva pojmenována na tzv. Raiffeisonovy pokladny. V Čechách se tyto pokladny nazývaly kampeličky podle Františka Cyrila Kampelíka. Smyslem kampeliček bylo sdružit rolníky na venkově. Členové ručili celým svým majetkem. V Čechách také existovaly občanské záložny, které zakládali živnostníci spolu s maloobchodníky. Smyslem záložen bylo poskytovat svým členům zálohy a těm, kteří mají peněz nadbytek, ukládat peníze v záložně.²¹

Historicky první stavební spořitelna v Německu vznikla v roce 1885 a nesla název „Bausparkasse für Jedermann“, v českém překladu *Stavební spořitelna pro každého*. Hlavní stavební spořitelnou se ovšem stal až spolek „Gemeinschaft der Freunde“, v překladu jako *Spolek přátel*. Spořitelna byla založena v roce 1921.²²

Do České republiky se stavební spořitelna dostala na počátku 90. let. V platnost vznikla až v roce 1993 schválením Zákona číslo 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření. V současné době existuje v České republice pět stavebních spořitel. Všechny stavební spořitelny fungující na území České republiky jsou členy Asociace českých stavebních spořitel.²³

3.2.2.1 Principy stavebního spoření

Hlavním důvodem proč si lidé zřizují stavební spoření je následné financování vlastního bydlení z naspořené částky. Jsou dvě možnosti jak vynaložit s naspořenou částkou. První varianta je ta, že se částka vybere a použije se prakticky na cokoliv. Tento způsob

²⁰ *Stavební spořitelny. Ministerstvo financí ČR* [online]. Praha: Ministerstvo financí, c2005-2013 [cit. 2015-10-27]. Dostupné z: <http://www.mfcr.cz/cs/soukromy-sektor/kontrola/stavebni-sporeni/stavebni-sporitelny>

²¹ KIELAR, Petr. *Matematika stavebního spoření*. Vyd. 1. Praha: Ekopress, 2010, 142 s. ISBN 978-80-86929-63-7. s. 10-11

²² KIELAR, Petr. *Matematika stavebního spoření*. Vyd. 1. Praha: Ekopress, 2010, 142 s. ISBN 978-80-86929-63-7. s. 12

²³ *Stavební spoření v ČR. Asociace českých stavebních spořitel* [online]. Praha: Asociace českých stavebních spořitel, c2014 [cit. 2015-10-27]. Dostupné z: <http://www.acss.cz/cz/stavebni-sporeni/stavebni-sporeni-v-cr/>

je vhodný především pro spoření pro děti. Druhá možnost je získat na stavební spoření úvěr. Princip stavebního spoření spočívá v ukládání peněžní částky na účet klienta. Peníze ukládá klient na účet pravidelnými měsíčními úločkami. Existuje i možnost jednorázového vkladu. Pokud se jedná o spoření s pravidelnou měsíční úložkou, je ve smlouvě obsaženo přesně jakou částku musí klient vkládat na účet. Měsíční anuita se odvíjí od cílové částky, kterou chceme naspořit a také varianty stavebního spoření.²⁴

Z naspořené částky náleží klientovi úrok. V České republice je úročen pouze celý zůstatek na spořicímu účtu. Úroky jsou připisovány jedenkrát za rok, většinou k 31.12. Úroková sazba z vkladu se pohybuje kolem 2 % p.a. Stavební spořitelny používají k úročení standardy ACT 360 nebo 30E/360.²⁵

ACT 360 se označuje jako francouzský standard, který využívá skutečné počty dní v měsíci a 360 dní v roce. Naopak německý standard 30E/360 znamená, že všechny měsíce mají 30 dní bez výjimky a rok má 360 dní.²⁶

V tabulce 3 je znázorněno srovnání stavebního spoření u Českomoravské stavební spořitelny. Jedná se o spoření na 6 a 12 let při měsíčních úložkách 500 Kč a 1000 Kč. Státní podpora činí 10 % z naspořené částky. Nejvýše můžeme od státu získat 2000 Kč ročně. Jestliže spoříme 6 let při měsíční úložce 500 Kč, nebo 12 let při vkladu 1000 Kč, pak naspořená částka vyjde zhruba stejně. Z tabulky je zřejmé, že čím delší doba spoření, tím si banka účtuje vyšší poplatky. Jedná se o poplatky za vedení účtu a jednorázová úhrada za uzavření smlouvy. Z toho vyplývá, že je výhodné spořit co nejkratší dobu a vkládat co nejvyšší částku. Minimální doba uzavření smlouvy je 6 let.

Výhodou stavebního spoření je to, že vklady jsou zákonem pojištěné. Například u Českomoravské stavební spořitelny jsou vklady pojištěny až do výše 100 000 euro. Úroky jsou ze zákona zdaňovány 15 % sazbou. Poplatky za vedení účtu jsou ve výši 330 Kč a jednorázová úhrada za uzavření smlouvy se vypočítá jako 1 % z cílové částky, kterou chceme naspořit. Jednorázová úhrada za uzavření smlouvy se platí jako mimořádný vklad.

²⁴ PRČÍK, Tomáš. *Stavební spoření v kostce*. 1. vyd. Brno: ERA group, 2002, 124 s. ISBN 80-86517-29-2. s. 20

²⁵ PRČÍK, Tomáš. *Stavební spoření v kostce*. 1. vyd. Brno: ERA group, 2002, 124 s. ISBN 80-86517-29-2. s. 22-23

²⁶ ŠOBA, Oldřich.; ŠIRŮČEK, Martin.; PTÁČEK, Roman.: *Finanční matematika v praxi*. 1. vyd. Praha: Grada, 2013. 304 s. ISBN 978-80-247-4636-4. s. 14-15

V tabulce jej nalezneme v kolonce vklady. Celková suma vkladů za 6 let při měsíční úložce je 36 000 Kč a mimořádný vklad činí 380 Kč. V kolonce úroky jsou započítané i úroky ze státní podpory.²⁷

Tabulka 3 Srovnání stavebního spoření

Doba spoření v letech	Spořicí částka	Vklady (včetně mimořádného vkladu)	Úroky	Státní podpora	Daň z úroku	Náklady	Naspořená částka
6	500	36 380	1 460	3 519	-219	-2 690	38 450
6	1 000	72 790	3 021	7 249	-453	-3 100	79 507
12	500	72 800	6 037	7 303	-905	-5 090	80 144
12	1 000	145 640	12 457	15 041	-1 868	-5 930	165 339

Zdroj: vlastní zpracování na základě údajů z portálu Českomoravské stavební spořitelny²⁸

3.2.2.2 Výhody a nevýhody stavebního spoření

Mezi výhody stavebního spoření bezpochyby patří státní podpora. Po uplynutí doby, u stavebního spoření se jedná o 6 let, si klient může vybrat naspořené peníze a použít je tak na cokoliv bez ztráty státní podpory.²⁹

Pokud bychom chtěli naspořené peníze vybrat dříve než po uplynutí vázané doby, musíme počítat s drahým výběrem. Díky dřívějšímu výběru naspořené částky přijde klient i o státní podporu včetně úroku z ní. Úvěr poskytnutý ze stavebního spoření se může použít pouze na předem stanovené účely. A jako poslední nevýhodu musím zmínit sankci za předčasné vypovězení smlouvy.³⁰

²⁷ Stavební spoření. Českomoravská stavební spořitelna [online]. Praha: Českomoravská stavební spořitelna, c2015 [cit. 2015-12-15]. Dostupné z: <https://www.cmss.cz/kalkulacky/stavebni-sporeni>

²⁸ Kalkulačka stavebního spoření. Českomoravská stavební spořitelna [online]. Praha: Českomoravská stavební spořitelna, c2015 [cit. 2015-12-15]. Dostupné z: <https://www.cmss.cz/kalkulacky/stavebni-sporeni>

²⁹ SMRČKA, Luboš. *Rodinné finance: ekonomická krize a krach optimismu*. Vyd. 1. V Praze: C.H. Beck, 2010, 538 s. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 978-80-7400-199-4. s.302 - 303

³⁰ SMRČKA, Luboš. *Rodinné finance: ekonomická krize a krach optimismu*. Vyd. 1. V Praze: C.H. Beck,

3.2.3 Vývoj stavebního spoření v ČR

Sledované období stavebního spoření v České republice je od roku 2005 do roku 2014. V tabulce 4 jsou uvedeny údaje o celkovém počtu uzavřených smluv a nově uzavřených smluv stavebního spoření

Tabulka 4 Množství uzavřených smluv za období 2005 – 2014

Rok	Počet smluv ve fázi spoření	Nově uzavřené smlouvy
2005	5 573 874	430 233
2006	5 297 522	516 385
2007	5 132 595	579 730
2008	5 070 510	705 463
2009	4 926 183	575 292
2010	4 845 319	532 765
2011	4 550 468	410 461
2012	4 316 999	433 093
2013	4 066 684	449 588
2014	3 825 367	481 439

Zdroj: vlastní zpracování na základě údajů z portálu Ministerstva financí ČR³¹

Nejvyšší počet uzavřených smluv bylo v roce 2008. Celkem se jich uzavřelo 705 463. Podle grafu 1 má vývoj stavebního spoření zvláště v posledních letech klesající tendenci. Jeden z důvodů, proč přestává být stavební spoření oblíbeným produktem je široká nabídka různých spořicích produktů na trhu.

Výrazným poklesem v nově uzavřených smlouvách je mezi lety 2010 a 2011. Důvodem je změna podmínek. Státní příspěvek se snižuje na 2 000 Kč ročně. U smluv podepsaných do roku 2003 činil státní příspěvek 4 500 Kč. Od roku 2004 se jednalo o 3 000 Kč.

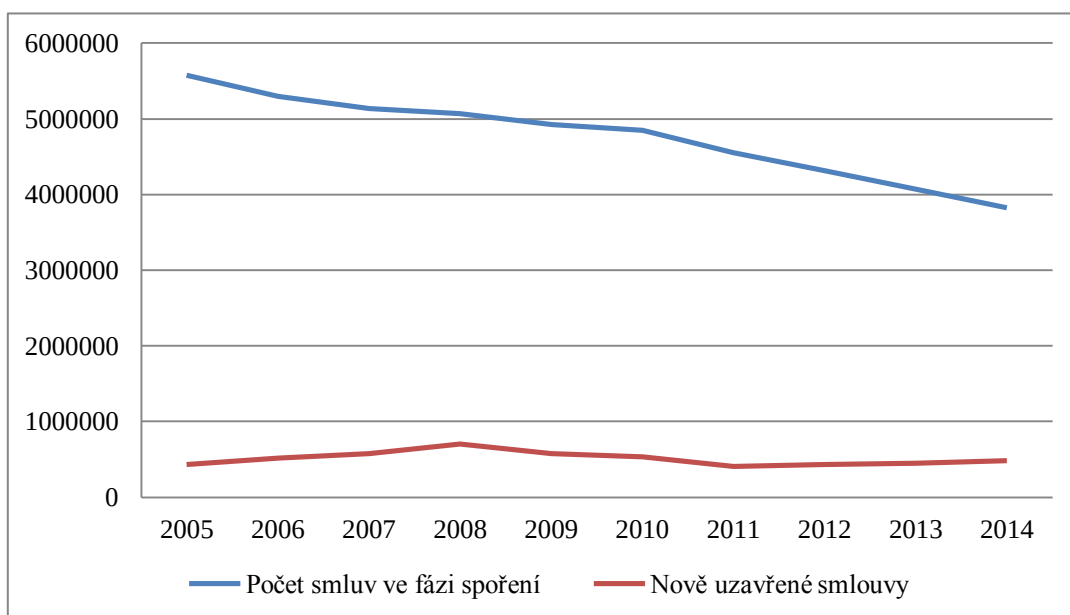
Ti, kdo měli uzavřené staré smlouvy, stát zdaní státní příspěvky ve výši 50 %. Stavební spořitelny od roku 2011 strhávají 15 % připsaných výnosů ve formě srážkové daně.³²

2010, 538 s. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 978-80-7400-199-4. s. 303

³¹ *Vývoj stavebního spoření. Ministerstvo financí ČR* [online]. Praha: Ministerstvo financí, c2005-2013 [cit. 2015-10-27]. Dostupné z: <http://www.mfcr.cz/cs/soukromy-sektor/kontrola/stavebni-sporeni/vyvoj-stavebniho-sporeni/2014/zakladni-ukazatele-vyvoje-stavebniho-spo-20609>

³² *Stavební spoření: Změny jsou na světě. www.hypindex.cz* [online]. [cit. 2015-12-15]. Dostupné z: <http://www.hypindex.cz/stavebni-sporeni-zmeny-jsou-na-svete/>

Graf 1 Množství uzavřených smluv za období 2005 – 2014



Zdroj: vlastní zpracování

3.2.4 Stavební spoření v Evropě

Asociace českých stavebních spořitelén včetně svých členů spolupracují s Evropským sdružením stavebních spořitelén (zkratka EFBS = European Federation of Building Societies).³³

V současnosti do EFBS patří Česká republika, Slovenská republika, Německo, Slovinsko, Rakousko, Maďarsko, Kazachstán, Bulharsko, Belgie, Lucembursko, Kypr a Chorvatsko. Nejvíce stavebních spořitelén, které jsou členy EFBS je s 24 členy Německo.³⁴

Hlavní myšlenkou EFBS je finančních institucí podporovat a prosazovat financování týkající se bydlení. Evropské sdružení stavebních spořitelén uvádí 4 základní cíle a těmi jsou: propagovat myšlenky o vlastnictví nemovitosti, prezentovat zájmy svých členů v Evropské unii, zajišťovat aby jejich členové byli informováni o pokrocích v oblasti evropského sjednocení a jako posledním cílem je podporovat vzájemnou informovanost mezi členskými státy o problematice týkající se bydlení.³⁵

³³ *Mezinárodní vztahy. Asociace českých stavebních spořitelén* [online]. Praha: Asociace českých stavebních spořitelén, c2014 [cit. 2015-11-13]. Dostupné z: <http://www.acss.cz/cz/acss/mezinarodni-vztahy/>

³⁴ Members. *European Federation of Building Societies* [online]. [cit. 2015-11-03]. Dostupné z: <http://www.efbs.org/index.php?id=43&L=1>

³⁵ *European Federation of Building Societies* [online]. [cit. 2015-11-03]. Dostupné z: <http://www.efbs.org/index.php?id=23&L=1>

3.2.4.1 Rakousko

V Rakousku existují 4 stavební spořitelny. Jedná se o Raiffeisen Bausparkasse, Bausparkasse Wüstenrot, Start:bausparkasse a Bausparkasse der Österreichischen Sparkassen.³⁶ Stavební spoření v Rakousku je u lidí velmi oblíbený produkt. Ve velkém rozsahu se sjednává jako dárek pro své děti nebo vnoučata k 18. narozeninám.

Rakouský model stavebního spoření je velmi podobný tomu našemu. Spořicí doba trvá 6 let. Je to doba, po kterou se nesmí s finančními prostředky na účtech manipulovat. Úroková sazba je pevná nebo pohyblivá. Pohybuje se většinou kolem 1- 4 %.³⁷

Vývoj počtu uzavřených smluv o stavebním spoření od roku 2010 je mírně klesající. Avšak klesající tendence není v tak velkém rozsahu jako je tomu v České republice. Údaje o počtu uzavřených smluv v Rakousku jsou obsaženy v tabulce 5.

Tabulka 5 Množství uzavřených smluv v Rakousku

Rok	Celkový počet smluv	Počet smluv ve fázi spoření
2010	5,498,506	5,171,533
2011	5,493,180	5,183,654
2012	5,412,872	5,119,737
2013	5,364,541	5,084,785
2014	5,288,827	5,028,446

Zdroj: vlastní zpracování na základě dat *Oesterreichische Nationalbank*³⁸

3.2.4.2 Německo

V Německu je smlouva o stavebním spoření rozdělena do 4 fází. Jedná se o uzavření smlouvy, fáze spořicí, fáze alokační a fáze úvěru.³⁹

³⁶ Members in Austria. *European Federation of Building Societies*[online]. [cit. 2015-11-03]. Dostupné z: <http://www.efbs.org/index.php?id=54&L=1>

³⁷ *Bausparvertrag – welche Banken bieten die besten Konditionen beim Bausparen?* [online]. [cit. 2015-11-04]. Dostupné z: <http://www.foerderportal.at/bausparvertrag-welche-banken-bieten-die-besten-konditionen-beim-bausparen/>

³⁸ *Building and Loan Associations. Oesterreichische Nationalbank* [online]. [cit. 2015-11-03]. Dostupné z: <https://www.oenb.at/isaweb/report.do?lang=EN&report=3.14.2>

³⁹ *Bausparen in Deutschland* [online]. [cit. 2015-11-03]. Dostupné z: http://www.bausparkassen.de/fileadmin/user_upload/english/Bausparen_in_Deutschland_en_130109.pdf. s. 9 - 12

Finální částka, kterou musí klient spořit je zvolena podle výběru nabízených tarifů. Ve spořicí fázi klient ukládá peníze v pravidelných měsíčních úložkách do té doby, než bude mít naspořené minimálně 40 – 50 % z cílové částky. Spořicí fáze trvá většinou 5 – 6 let. Po skončení spoření nastává alokační období. Jedná se o období, ve kterém zákazník čeká na výplatu půjčky. Přednost mají ti zákazníci, kteří mají sjednaný vyšší tarif. Jakmile bude zákazníkovi vyplacen úvěr, může začít se splácením. Úroková sazba smluv o stavebních spořeních se pohybuje mezi 1 % až 4,25 %. Úvěr lze kdykoliv splatit celý bez žádných poplatků či sankcí.⁴⁰ Mezi výhody stavebního spoření patří bezpochyby stabilní úrokové sazby. Úroková sazba se po celou dobu splácení nemění. Další výhodou je možnost předčasného splacení bez žádných poplatků.⁴¹

The Association of Private Bausparkassen uvedl na svém serveru statistiku stavebního spoření v Německu za rok 2014. Celkový počet uzavřených smluv za rok 2014 je dohromady 30,1 milionů. Nových smluv se za minulý rok uzavřelo 2,9 milionů.⁴²

3.2.5 Dílčí závěr

Po změně podmínek mezi lety 2010 – 2011 dochází k rapidnímu poklesu v počtu nově uzavřených smluv v České republice. Státní podpora činí 10 % z naspořené částky, avšak maximálně do výše 2 000 Kč ročně. Minimální doba spoření je stanovena na 6 let. Stavební spoření napořád zůstává oblíbeným produktem v německy mluvících zemích, zejména v Německu. Jen za rok 2014 bylo v Německu uzavřeno přes 30 mil. nových smluv. Kromě financování vlastního bydlení je druhým nejčastějším důvodem založení tohoto produktu je zajištění budoucnosti svých dětí. Jen za rok 2014 bylo v Německu uzavřeno přes 30 mil. nových smluv.

3.3 Investiční společnosti

Investiční společnosti mají v dnešní době nezastupitelné místo na českém trhu. Důležitý význam má pro drobné investory. Důvodem je možnost investování do podílových fondů. Všechny investiční společnosti, které se nacházejí na finančním trhu, musí mít povahu

⁴⁰Bausparen in Deutschland [online]. [cit. 2015-11-03]. Dostupné z: http://www.bausparkassen.de/fileadmin/user_upload/english/Bausparen_in_Deutschland_en_130109.pdf. s. 9 - 12

⁴¹Bausparen in Deutschland [online]. [cit. 2015-11-03]. Dostupné z: http://www.bausparkassen.de/fileadmin/user_upload/english/Bausparen_in_Deutschland_en_130109.pdf. s. 9 - 12

⁴²Key figures of Bausparen in Germany. The Association of Private Bausparkassen [online]. [cit. 2015-11-03]. Dostupné z: <http://www.bausparkassen.de/index.php?id=98>

akciové společnosti. Princip investování do podílových fondů spočívá v tom, že si investor dle svého uvážení vybere podílový fond, do kterého chce investovat a ze svého osobního účtu si nakoupí podílové listy. Množství podílových listů je odvozeno od výše investované částky.⁴³ Každá investiční společnost musí mít pro provozování své činnosti licenci. Licence se dá ověřit na stránkách České národní banky.⁴⁴

Podílové fondy investičních společností dělíme na 2 typy:

- 1) Otevřené podílové fondy
- 2) Uzavřené podílové fondy⁴⁵

Pravidelné investování je určitě dobrá varianta jak si vytvořit finanční rezervu do budoucnosti. Jedná se o střednědobé nebo dlouhodobé investice a většinou se týká financování vysokoškolského studia nebo bydlení. V těchto případech se jedná o investiční horizont v délce 18 let. Další alternativou pravidelného investování je bezpochyby spoření na důchod. Podle bývalého místopředsedy AKATU Jana D. Kabelky můžeme pravidelné investování definovat jako *nákup předem zvoleného finančního aktiva v pravidelných intervalech*.⁴⁶

3.3.1 Otevřené podílové fondy

Otevřené podílové fondy patří mezi nejoblíbenější investiční produkt. Každý investor je vlastníkem části podílového fondu. Velikost části vlastněného fondu závisí na výši investované částky.⁴⁷ Díky likviditě se otevřené podílové fondy řadí mezi nejoblíbenější investiční produkty na trhu.⁴⁸

⁴³ JANDA, Josef. *Zajištění na stáří: jak se co nejlépe připravit na podzim života*. 1. vyd. Praha: Grada, 2012, 197 s. ISBN 978-80-247-4400-1. s. 122

⁴⁴ TŮMA, Aleš. *Průvodce úspěšného investora: vše, co potřebujete vědět o fondech*. 1. vyd. Praha: Grada, 2014, 217 s. Partners. ISBN 978-80-247-5133-7. s. 29

⁴⁵ JANDA, Josef. *Zajištění na stáří: jak se co nejlépe připravit na podzim života*. 1. vyd. Praha: Grada, 2012, 197 s. ISBN 978-80-247-4400-1. s. 122

⁴⁶ KABELKA, Jan D., 2008. Pravidelné investování slouží k zajištění budoucích potřeb. *Podílové fondy. Komerční příloha deníku MF Dnes*, s. 2

⁴⁷ SYROVÝ, Petr a Tomáš TYL. *Osobní finance: řízení financí pro každého*. 2., aktualiz. vyd. Praha: Grada, 2014. ISBN 978-80-247-4832-0. s. 158

⁴⁸ TŮMA, Aleš. *Průvodce úspěšného investora: vše, co potřebujete vědět o fondech*. 1. vyd. Praha: Grada, 2014, 217 s. Partners. ISBN 978-80-247-5133-7. s. 26

Vlastník podílových listů má právo kdykoliv zažádat o odkup investiční společnosti. Investiční společnost odkoupí podílové listy za částku, která odpovídá aktuální hodnotě majetku. Kdykoliv můžeme do podílového fondu investovat a naopak můžeme peněžní prostředky vybírat.⁴⁹

3.3.2 Uzavřené podílové fondy

Na rozdíl od otevřených podílových fondů, tyto fondy neumožňují prodej svého podílu kdykoliv vlastník bude chtít. V tomto případě se naskytnou dvě možnosti. Tou první možností je, že investor počká s prodejem až na dobu, která je stanovena ve stanovách fondu. Druhou možností za předpokladu, že to stanovy fondu umožňují, je prodej na burze. V České republice uzavřené podílové fondy nejsou oblíbeným nástrojem kolektivního investování.⁵⁰

Mezi základní činnosti institucí kolektivního investování je bezpochyby získávání dočasně volných peněžních prostředků od soukromých i podnikatelských subjektů a následném reinvestování na principu rozložení rizika.⁵¹

3.3.3 Druhy podílových fondů

Na českém investičním trhu se můžeme setkat s několika druhy podílových fondů. Investor si tak může vybrat, jestli bude investovat do jednoho fondu nebo do několika typů fondů. Podílové fondy lze mezi sebou kombinovat.⁵²

Mezi nejznámější fondy, do kterých lze investovat jsou akciové fondy, fondy peněžního trhu, dluhopisové podílové fondy, smíšené fondy, fondy fondů a zajištěné fondy.⁵³

⁴⁹ JANDA, Josef. *Zajištění na stáří: jak se co nejlépe připravit na podzim života*. 1. vyd. Praha: Grada, 2012, 197 s. ISBN 978-80-247-4400-1. s. 123

⁵⁰ JANDA, Josef. *Zajištění na stáří: jak se co nejlépe připravit na podzim života*. 1. vyd. Praha: Grada, 2012, 197 s. ISBN 978-80-247-4400-1. s. 122

⁵¹ REJNUŠ, Oldřich. *Peněžní ekonomie (finanční trhy)*. 5. vyd. Brno: Akademické nakladatelství Cerm, 2010. 354 s. ISBN 978-80-214-4044-9. s. 94

⁵² JANDA, Josef.: *Spořit nebo investovat?*. 1 vyd. Praha: Grada, 2011. 168 s. ISBN 978-80-247-3670-9. s. 102

⁵³ JANDA, Josef.: *Spořit nebo investovat?*. 1 vyd. Praha: Grada, 2011. 168 s. ISBN 978-80-247-3670-9. s. 103

Akciové fondy

Mezi nejrizikovější investiční fondy řadíme akciové fondy. Z dlouhodobého hlediska jsou tyto fondy výnosnější než ostatní podílové fondy. Proto se doporučuje do akciového fondu investovat minimálně 5 let.⁵⁴

Fondy peněžního trhu

Fondy peněžního trhu obsahují krátkodobé dluhopisy. Splatnost fondu je maximálně jeden rok, ale většinou bývá kratší než jeden rok. Od krátkodobé splatnosti se odvíjí i nízké riziko dluhopisů, a tím i nízký výnos. Pro klienty, kteří hledají využití krátkodobého uložení peněz, jsou fondy peněžního trhu nejvhodnější. Využít se dají i místo spořicíh účtů.⁵⁵

Dluhopisové podílové fondy

Principem dluhopisových podílových fondů je investice peněz od podílníků do cenných papírů dlužnického typu. Na rozdíl od fondu peněžního typu, u dluhopisových podílových fondů můžeme očekávat vyšší zisk a s tím spojené i vyšší riziko. Tyto fondy řadíme do dlouhodobých investic, jelikož doba investice je minimálně jeden rok. Dluhopisové podílové fondy se mohou zabývat pouze jedním produktem například státními dluhopisy, hypotečními listy, komunálními dluhopisy, dluhopisy renomovaných společností nebo rizikovými dluhopisy. U dluhopisových podílových fondů platí pravidlo čím vyšší riziko tím vyšší výnos. K nejrizikovějším dluhopisům patří rizikové dluhopisy a naopak k nejméně rizikovým zařadíme státní dluhopisy.⁵⁶

Smíšené fondy

Smíšené fondy se označují jako střed mezi akciovými a dluhopisovými fondy. Riziko i výnosy jsou u těchto fondů průměrné. Doporučená investice je minimálně 3 roky.⁵⁷

⁵⁴ POLOUČEK, Stanislav. *Peníze, banky, finanční trhy*. Vyd. 1. V Praze: C.H. Beck, 2009, 415 s. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 978-80-7400-152-9. s. 326

⁵⁵ JANDA, Josef.: *Spořit nebo investovat?*. 1 vyd. Praha: Grada, 2011. 168 s. ISBN 978-80-247-3670-9. s. 103

⁵⁶ POLOUČEK, Stanislav. *Peníze, banky, finanční trhy*. Vyd. 1. V Praze: C.H. Beck, 2009, 415 s. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 978-80-7400-152-9. s. 325

⁵⁷ POLOUČEK, Stanislav. *Peníze, banky, finanční trhy*. Vyd. 1. V Praze: C.H. Beck, 2009, 415 s. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 978-80-7400-152-9. s. 326

Fondy fondů

Jak už napovídá název, fondy fondů investují do ostatních fondů. Nejedná se o přímou investici do akcií a dluhopisů. Investiční portfolio je tak složené z více podílových fondů.⁵⁸

Zajištěné fondy

Zajištěné fondy zaručují po ukončení investice návratnost celé investice, nebo podílu v předem stanovené výši.⁵⁹ Zajištěné fondy nabízí kapitálové zajištění, což znamená pro investora záruka vrácení jeho vstupní investice spolu s podílem na výnosech ze zajištěného fondu. Doporučená investice do těchto fondů je minimálně 5 let.⁶⁰

3.3.4 Poplatky související s investováním

Pokud chceme investovat, musíme počítat s poplatky souvisejícími s investicí. Většinou se poplatky stanovují v procentech.⁶¹

Poplatky rozdělujeme do 3 kategorií. Mezi první zařadíme vstupní poplatky. Princip je takový, že si podílový fond vezme z každé investice předem určitou část peněz. Se vstupními poplatky souvisejí výstupní poplatky. Tak jako u koupě investice se i při prodeji platí poplatky. Výše částky k zaplacení je opět stanovena v procentech z prodávaného množství. Jako poslední poplatky jsou správcovské poplatky, což jsou poplatky, které se strhávají jedenkrát za rok z celé investované částky.⁶²

U vstupních poplatků se sazby liší podle toho, do jakého fondu investujeme. Čím je investování do fondu dlouhodobější, tím jsou poplatky vyšší. U konzervativních fondů jsou vstupní poplatky od nuly do dvou procent. Akciové fondy si účtují dokonce tři až pět procent. Dluhopisové fondy si účtují poplatky do jednoho procenta. Dále se můžeme

⁵⁸ JANDA, Josef.: *Spořit nebo investovat?*. 1 vyd. Praha: Grada, 2011. 168 s. ISBN 978-80-247-3670-9. s. 104

⁵⁹ JANDA, Josef.: *Spořit nebo investovat?*. 1 vyd. Praha: Grada, 2011. 168 s. ISBN 978-80-247-3670-9. s. 104

⁶⁰ POLOUČEK, Stanislav. *Peníze, banky, finanční trhy*. Vyd. 1. V Praze: C.H. Beck, 2009, 415 s. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 978-80-7400-152-9. s. 328

⁶¹ JANDA, Josef.: *Spořit nebo investovat?*. 1 vyd. Praha: Grada, 2011. 168 s. ISBN 978-80-247-3670-9. s. 107

⁶² JANDA, Josef.: *Spořit nebo investovat?*. 1 vyd. Praha: Grada, 2011. 168 s. ISBN 978-80-247-3670-9. s. 108

setkat výkonnostními poplatky (performance fee). Jedná se například o poplatek z výkonnosti nad benchmark, což znamená překročení trhu správcem.⁶³

3.3.5 Dílčí závěr

V současné době patří investování do podílových fondů za velmi populární. V České republice se jedná především o investování do otevřených podílových fondů. Podílové fondy lze mezi sebou různě kombinovat. Tím si na své přijde snad každý investor. Nevýhodou určitě je, že investování s sebou nese určité riziko. Tak jako všechny bankovní produkty, se i u investičních produktů setkáme s poplatky.

3.4 Pojišťovny

Pojišťovny řadíme mezi specializované finanční instituty. Podle § 3 odst. (1b) Zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, je pojišťovna právnickou osobou, vykonávající činnost na území České republiky s povolením uděleným Českou národní bankou.

3.4.1 Historie pojištění

Historie pojištění spadá až do doby 2000 let před naším letopočtem. Pojišťovali se především majitelé velbloudů proti ztrátám při dopravě zboží. Záznamy jsou zachované na hliněných destičkách.⁶⁴

První životní pojištění vzniká v 16. století převážně v Anglii. Jednalo se o smlouvu na život. Pan Richard Martin spolu s Williamem Gibbonsem uzavřeli smlouvu na život na období 12 měsíců v hodnotě 382 liber. Smlouva byla uzavřena 18. června 1583. Dne 9. června 1584 pan William Gibbons zemřel. Pojištění mělo formu sázky a bylo u lidí populární až do roku 1708.⁶⁵

⁶³ Velký investiční seriál: Kolik za to? Poplatky v podílových fondech. www.penize.cz [online]. [cit. 2015-12-15]. Dostupné z: <http://www.penize.cz/podilove-fondy/289477-velky-investicni-serial-kolik-za-to-poplatky-v-podilovych-fondech>

⁶⁴ SMRČKA, Luboš. *Osobní a rodinné finance: (svět rodinných financí - jak spořit a rozmnožovat majetek)*. 1. vyd. Praha: Professional, 2007. 257 s. ISBN 978-80-86946-41-2. s. 207-208

⁶⁵ SMRČKA, Luboš. *Osobní a rodinné finance: (svět rodinných financí - jak spořit a rozmnožovat majetek)*. 1. vyd. Praha: Professional, 2007. 257 s. ISBN 978-80-86946-41-2. s. 207-208

3.4.2 Členění pojištění

Podle právního hlediska členíme pojištění na povinné a dobrovolné. U dobrovolného pojištění je na rozhodnutí každého soukromého subjektu, zda si založí pojištění nebo ne. Povinnost založit pojištění je u povinného pojištění dané zákonem. Povinné pojištění se dále dělí na smluvní a zákonné. Smluvní i zákonné pojištěním je stanovené zákonem. Hlavní rozdíl mezi nimi je v tom, že u smluvního pojištění se uzavírá pojistná smlouva a výběr pojišťovny je ponechán na vlastním rozhodnutí soukromého subjektu. Jedná se o pojištění motorových vozidel, cestovní pojištění, pojištění osob, majetku nebo pojištění odpovědnosti za škodu. Zákonné pojištění neuzavírá pojistnou smlouvu. Jedná se například o zdravotní a sociální pojištění.⁶⁶

Podle způsobu financování rozlišujeme sociální a komerční pojištění. Hlavním cílem sociálního pojištění je pokrytí rizika, které má sociální povahu. Jedná se o krytí rizika v oblastech dlouhodobé a krátkodobé pracovní neschopnosti, pracovních úrazů a nemocech z povolání, potřeby ohledně zdravotní péče a nezaměstnanosti. Sociální pojištění se na rozdíl od komerčního pojištění stanovuje procentuálně z příjmu. Financování tohoto pojištění je ze státního rozpočtu, nebo z fondů sociálního pojištění. Jedná se o nemocenské pojištění, výplata dávek v nezaměstnanosti, důchodové pojištění atd. Platby pojistného provádí stát, který platí pojistné za důchodce, děti, studenty, nezaměstnané osoby a dále jsou to zaměstnavatelé, kteří platí část pojistného za zaměstnance v podniku.⁶⁷

Komerční pojištění je dobrovolné. Výše pojistného se odvíjí od velikosti rizika. Komerční pojištění rozlišujeme:

- 1) Podle způsobu tvorby rezerv – řadíme zde riziková pojištění (např. úrazová pojištění) a rezervotvorná pojištění, který vytváří rezervu pro výplatu pojistného v budoucnosti.
- 2) Podle druhu krytých rizik – tento druh zahrnuje životní, které kryje životní rizika a neživotní pojištění, které kryje neživotní rizika.⁶⁸

⁶⁶ ČERNOHORSKÝ, Jan a Petr TEPLÝ. *Základy financí*. 1. vyd. Praha: Grada, 2011, 304 s. ISBN 978-80-247-3669-3. s. 246-248

⁶⁷ ČERNOHORSKÝ, Jan a Petr TEPLÝ. *Základy financí*. 1. vyd. Praha: Grada, 2011, 304 s. ISBN 978-80-247-3669-3. s. 246-248

⁶⁸ ČERNOHORSKÝ, Jan a Petr TEPLÝ. *Základy financí*. 1. vyd. Praha: Grada, 2011, 304 s. ISBN 978-80-247-3669-3. s. 246-248

3.4.3 Životní pojištění

Pro každého člověka je vhodné, aby měl uzavřené životní pojištění. V dnešní době lze životní pojištění skloubit se spořením či investováním. Určitě je to výhoda, jelikož si nemusíme zakládat dva účty, ale máme pojištění a spoření v jednom „balíčku“. Na území České republiky vykonávají svou činnost pojišťovací a finanční poradci.

Tito poradci vysvětlí každému, kdo si o jejich pomoc zažádá, jaký je nejvhodnější produkt a výše placeného pojistného. Jedná se o kvalifikované pracovníky, kteří by měli být schopni odpovědět na každou otázku týkající se dané problematiky.⁶⁹

3.4.3.1 Kapitálové životní pojištění

Mezi kapitálové životní pojištění řadíme pojištění pro případ smrti a dožití. Pojistná smlouva životního pojištění je daňově uznatelná. Daňová uznatelnost je obsažena v zákoně 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.⁷⁰

Aby byla pojistná smlouva daňově uznatelná, musí pojistník splnit určité podmínky. Účastník pojištění musí být shodný s pojištěným, což znamená, že pojistník musí být zároveň i pojištěnou osobou. To se nevztahuje na pojištění dětí, jelikož pojistníkem je rodič a pojištěncem je dítě. Proto je pojištění dětí daňově neuznatelné. Minimální doba, po kterou musí být klient pojištěn, je 5 let. Výplata musí být sjednána na dobu, ve kterém pojistník dosáhne 60 let. Další podmínkou pro daňovou uznatelnost je sjednání rizika pro případ smrti a dožití.⁷¹

Výhodou kapitálového životního pojištění je záruka pojistné částky pro případ smrti i pro případ dožití. Široké spektrum nabídek ochrany pojistného plnění formou různých připojištění. A jako poslední výhoda u tohoto typu životního pojištění je daňová uznatelnost.⁷²

⁶⁹ JANDA, Josef.: *Spořit nebo investovat?*. 1 vyd. Praha: Grada, 2011. 168 s. ISBN 978-80-247-3670-9. s. 117-118

⁷⁰ *Kapitálové životní pojištění. Česká asociace pojišťoven* [online]. Praha: Česká asociace pojišťoven, c2014 [cit. 2015-10-27]. Dostupné z: <http://www.cap.cz/vse-o-pojisteni/pojisteni-osob/kapitalove-zp>

⁷¹ *Kapitálové životní pojištění. Česká asociace pojišťoven* [online]. Praha: Česká asociace pojišťoven, c2014 [cit. 2015-10-27]. Dostupné z: <http://www.cap.cz/vse-o-pojisteni/pojisteni-osob/kapitalove-zp>

⁷² *Kapitálové životní pojištění. Česká asociace pojišťoven* [online]. Praha: Česká asociace pojišťoven, c2014 [cit. 2015-10-27]. Dostupné z: <http://www.cap.cz/vse-o-pojisteni/pojisteni-osob/kapitalove-zp>

3.4.3.2 Investiční životní pojištění

Jedná se o druh smíšeného životního pojištění. Na rozdíl od kapitálového životního pojištění si účastník pojištění může volit svou investiční strategii a ovlivňovat tak výnosy plynoucí z pojištění. Životní pojištění řadíme do dlouhodobého pojištění. Optimálním pojistným obdobím je mezi 5 až 35 lety. Pojištění se dá sjednat na dobu určitou nebo do určitého věku účastníka spoření.⁷³ U investičního životního pojištění si můžeme vybrat z 3 strategií. Rizikově nízká strategie se nazývá konzervativní. Její časový horizont je krátkodobý. Tato strategie je určena pro investory, kteří nechtějí jít do velkého rizika a preferují radši jistotu stabilního zhodnocení vkladů. Za „zlatou střední cestu“ můžeme považovat vyváženou strategii, u které je riziko střední. Časový horizont je střednědobý. Jak už napovídá název, jedná se o vyváženou strategii mezi investičním rizikem a výnosem z něj. Rizikově nejvyšší strategie je dynamická. Časový horizont je zde dlouhodobý. Tato strategie je určena pro investory, kteří jsou ochotni jít do vysokého rizika, ale za to očekávají vyšší míru výnosu. Pojistná smlouva, tak jako u kapitálového životního pojištění je daňově uznatelná.⁷⁴

3.4.3.3 Důchodové pojištění

Možnost jak si spořit do budoucna je důchodové pojištění. Jedná se o pojištění pro případ dožití. Při dožití pojistitele mu bude z naspořené částky měsíčně vyplácena výplata formou renty. Naopak v případě smrti pojištěnce v době spoření bude důchod přerozdělen dědicům.⁷⁵

3.4.3.4 Pojištění dětí

Dalším způsobem spoření je pojištění pro děti. Jedná se o svatební nebo stipendijní pojištění, které v sobě zahrnuje pojištění pro případ smrti a dožití. Pokud se jedná o svatební pojištění, pojistná částka se vyplatí dítěti až po uzavření sňatku. Jestliže je pojištění sjednáno jako stipendijní, vyplatí se až formou stipendia pro studium na vysoké škole. Hlavním důvodem pro výplatu pojistné částky je samozřejmě dožití účastníka pojištění. Při úmrtí jednoho z rodičů, automaticky končí povinnost platit pojistné

⁷³ REJNUŠ, Oldřich. *Peněžní ekonomie (finanční trhy)*. 5. vyd. Brno: Akademické nakladatelství Cerm, 2010. 354 s. ISBN 978-80-214-4044-9. s. 92

⁷⁴ *Investiční životní pojištění. Česká asociace pojišťoven* [online]. [cit. 2015-11-01]. Praha: Česká asociace pojišťoven, c2014 Dostupné z: <http://www.cap.cz/vse-o-pojisteni/pojisteni-osob/investicni-zp>

⁷⁵ JANDA, Josef.: *Spořit nebo investovat?*. 1 vyd. Praha: Grada, 2011. 168 s. ISBN 978-80-247-3670-9. s.120

a dítěti bude vyplácena pojistná částka formou důchodu. Toto pojištění je vhodné sjednat do 19 až 25 lety dítěte.⁷⁶

3.4.4 Daňové výhody životního pojištění

U kapitálového nebo investičního životního pojištění existují daňové odpočty. Pro splnění podmínek na daňový odpočet musí mít pojištěnec uzavřenou smlouvu s pojišťovnou, u které je možnost sjednat životní pojištění pro případ smrti nebo dožití. Výši, kterou si může pojištěnec odečíst od základu daně je maximálně 12 000 Kč ročně. Výplata pojistného se může uskutečnit minimálně po 5 letech od založení pojistné smlouvy a dovršení 60 letech pojištěnce.⁷⁷

Od 1. ledna 2015 dochází u daňových výhod k velkým změnám. Peníze z pojistky jsou zakázané vybírat průběžně. Pojištěnec se k nim dostane až v 60 letech. Kdo má ve smlouvě sjednané průběžné výběry a nezmění si smlouvu u své pojišťovny, přijde o možnost využívat daňového odpočtu. Podle zákona musí být zákaz výběru smluvně sjednaný. Kdo odmítne dodatek o zrušení průběžných výběrů, přijde tak o daňovou úlevu. V situaci, kdy ovšem pojištěnec odmítne dodatek a zároveň ukončí smlouvu před dovršením 60 let a 60 měsíců po uzavření smlouvy, bude muset výši daňových výhod za posledních deset let vrátit formou daňového přiznání. To se týká i příspěvku od zaměstnavatele. Příspěvky od zaměstnavatele, které byly připsány do konce roku 2014, pojišťovna zdaní patnácti procentní srážkovou daní. Pojistné na sociálním a zdravotním pojištění se nedoplácí. To se týká i těch, kteří sice dodatek přijmou, ale smlouvu i tak ukončí před dovršením 60 let a 60 měsíců po uzavření smlouvy.⁷⁸

⁷⁶ *Pojištění dětí. Česká asociace pojišťoven* [online]. Praha: Česká asociace pojišťoven, c2014 [cit. 2015-10-27]. Dostupné z: <http://www.cap.cz/vse-o-pojisteni/pojisteni-osob/pojisteni-deti>

⁷⁷ JANDA, Josef.: *Spořit nebo investovat?*. 1 vyd. Praha: Grada, 2011. 168 s. ISBN 978-80-247-3670-9. s. 121

⁷⁸ *Investiční životní pojištění: Pravidla pro daňové úlevy od roku 2015 zpřísňují* [online]. [cit. 2015-11-02]. Dostupné z: <http://www.penize.cz/investicni-zivotni-pojisteni/291617-investicni-zivotni-pojisteni-pravidla-pro-danove-ulevy-od-roku-2015-zprisnuji>

3.4.5 Doplnkové penzijní spoření

Na činnost penzijních společností dohlíží Asociace penzijních společností ČR. V současné době existuje osm penzijních společností na území České republiky. Všechny 8 společností jsou členy Asociace penzijních společností ČR.⁷⁹

Tabulka 6 Seznam penzijních společností v ČR

	Název
1	Allianz penzijní společnost, a.s.
2	AXA penzijní společnost a.s.
3	Conseq penzijní společnost, a.s.
4	Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.
5	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB
6	KB Penzijní společnost, a.s.
7	NN Penzijní společnost, a.s.
8	Penzijní společnost České pojišťovny, a.s.

Zdroj: vlastní zpracování na základě údajů z portálu Ministerstva financí ČR⁸⁰

Jak je uvedeno v tabulce 7, nárok na stání podporu vzniká střadateli až při minimální měsíční úložce 300 Kč.

Od 1. 1. 2016 dochází u doplňkového penzijního spoření k podstatným změnám. Nově lze spoření založit i pro dítě. Věková hranice je neomezená. Až třetinu nastřádaných peněz si pak může dítě vybrat po dosažení plnoletosti. Podstatnou změnou je i výplata naspořených peněz už při dovršení 60 let věku. Od roku 2013 se střadatel totiž dostal ke svým naspořeným penězům až při odchodu do důchodu. Zákon o doplňkovém penzijním spoření je platný od 1. 1. 2016, avšak účinný od 1. 1. 2017. V roce 2016 platí stále staré podmínky pro získání maximální státní podpory, a to ve výši 2 000 Kč. V daňovém přiznání si tak může každý odečíst částku až do výše 12 000 Kč.

⁷⁹ Asociace penzijních společností ČR [online]. [cit. 2015-11-13]. Dostupné z: <http://www.apfcr.cz/>

⁸⁰ Seznam penzijních společností. Ministerstvo financí ČR [online]. Praha: Ministerstvo financí, c2005-2013 [cit. 2015-10-27]. Dostupné z: <http://www.mfcr.cz/cs/soukromy-sektor/regulace/penzijni-sluzby-a-systemy/penzijni-pripojisteni-doplnekove-spozeni/penzijni-spolecnosti/2015/aktualne-pusobici-penzijni-spolecnosti-v-20344>

Od roku 2017 si nově může střadatel odečíst od základu daně 24 000 Kč. Podmínkou je měsíční úložka v minimální částce 3 000 Kč. Při této sumě pak lze získat maximální státní podporu, která se zvyšuje z dosavadních 2 000 Kč na 2 760 Kč. Na daních tak každý ušetří 3 600 Kč.

Co se týče poplatků, u lidí, kteří mají penzijní spoření uzavřené do roku 2012, se správní poplatky zvyšují na 0,8 %. Naopak poplatek z ročních výnosů klesl na 10 %. U smluv uzavřených od roku 2013 se správní poplatky zvyšují na 1 % a poplatky z ročních výnosů se zvyšují na 15 %.⁸¹

Tabulka 7 Státní podpora

Vlastní příspěvek /měsíc v Kč	100	200	300	400	500	600	700	800	900	1 000
Státní příspěvek /měsíc v Kč	0	0	90	110	130	150	170	190	210	230

Zdroj: tabulka převzatá z portálu České spořitelny⁸²

3.4.6 Dílčí závěr

Kořeny pojištění spadají až do doby starověku. Tak, jak ve starověku i v dnešní době hraje v našich životech důležitou roli. Ať už se jedná o pojištění zákonem stanovené, dobrovolné pojištění, komerční nebo sociální. Pro děti lze založit svatební nebo stipendijní pojištění. Svatební pojištění se vyplácí až po uzavření sňatku na rozdíl od stipendijního pojištění, které se dítěti vyplácí jako stipendium na vysoké škole. Nově lze pro dítě spořit i formou doplňkového penzijního spoření. Při dovršení zletilosti, získá dítě až třetinu naspořené částky. Od plnoletosti si pak spoří na důchod sám.

⁸¹ *Penzijní spoření se od ledna 2016 změní, přináší podstatné novinky.* iDNES.cz [online]. Praha: MAFRA, c1999 – 2016 [cit. 2016-03-22]. Dostupné z: http://finance.idnes.cz/penzijni-sporeni-a-novinky-platne-od-ledna-2016-fn5-/penze.aspx?c=A151217_123435_penze_sov

⁸² *Doplňkové penzijní spoření - III. pilíř. Česká spořitelna* [online]. [cit. 2015-12-15]. Dostupné z: <https://www.csas.cz/banka/nav/osobni-finance/doplňkove-penzijni-sporeni---iii-pilir/statni-podpora-doplňkoveho-penzijniho-sporeni-d00021004>

4 PRAKTICKÁ ČÁST

4.1 Osobní účty pro děti a mládež

V této kapitole se budeme podrobněji zabývat dětskými účty u 5 nejznámějších bank. Jedná se o Českou spořitelnu, Komerční banku, ČSOB, GE money bank a UniCredit bank. Podrobnější přehled nabízených produktů je znázorněno v tabulce 8.

Tabulka 8 Dětské a studentské účty

	Česká spořitelna	Komerční banka	ČSOB	GE money bank	UniCredit bank
Dětský účet	Osobní účet ČS II	Dětské konto Beruška	Dětské konto Sluně	Dětský účet Genius	Dětské konto
Studentský účet	Osobní účet ČS II	G2.2	Studentské konto	Genius student	U konto

Zdroj: vlastní zpracování

4.1.1 Osobní účet ČS II (FRESH účet)

FRESH účet je osobní účet určený pro děti a mládež nabízený Českou spořitelnou. Účet si mohou zřídit klienti ve věku od narození do 30 let. Rozdíl je v tom, že do 21 let je účet veden zdarma. Pokud klient dovrší 21 let a je nadále studentem, účet je zdarma až do 30 let. V opačném případě jsou bankou strhávány poplatky.

Základní balíček FRESH účtu obsahuje:

- výpis z účtu;
- platební kartu, kterou lze vydat od 8 let;
- 2 výběry z bankomatu České spořitelny za měsíc;
- všechny přijaté platby;
- přístup k účtu přes internetové bankovníctví;
- odemknutí či zamknutí karty;
- změny PIN u karty;

- změny limitů u karty;
- kontokorent;
- peníze stranou.

Česká spořitelna umožňuje k FRESH účtu zřídit podúčet, na který si může klient odkládat peníze. Peníze na tomto účtu totiž nejdu vybrat platební kartou a jsou chráněny před transakcemi trvalých plateb. Jedná se o finanční rezervu pro případ nečekaných výdajů.

Kreditní zůstatek na účtu je úročen sazbou 0,01 % p.a. Při nepovoleném debetním zůstatku se úroková sazba zvyšuje na 7 % p.a., ke které je nutno přičíst REPO sazbu ČNB.

Základní pojištění, které lze zřídit k účtu je pojištění pravidelných plateb. Jedná se o pojištění pro případ pracovní neschopnosti v měsíční výši 1,5 % z pojistné částky a pro případ pracovní neschopnosti a ztráty zaměstnání ve výši 2,5 % z pojistné částky. Dále si můžeme vybrat mezi cestovním pojištěním, které se pohybuje mezi 35 – 85 Kč za měsíc. Dověšením osmnácti let si můžeme sjednat pojištění právní ochrany, které si banka měsíčně účtuje mezi 19 – 69 Kč. Důležitým pojištěním je pojištění osobních věcí a karty. Rozděluje se na Mini, Standard a Plus. U pojištění Mini má limit pro zneužití karty 30 000 Kč, osobních věcí 15 000 Kč a hotovosti 2 000 Kč. Měsíčně si banka strhává 29 Kč. U Standardu je pojistné krytí za zneužití karty 70 000 Kč, osobních věcí 30 000 Kč a hotovosti 4 000 Kč. Měsíčně by nás toto pojištění stálo 49 Kč. Mezi nejdražší pojištění řadíme pojištění Plus, které stojí 89 Kč měsíčně a zahrnuje v sobě pojistné krytí za zneužití karty ve výši 100 000 Kč, osobních věcí 45 000 Kč a hotovosti 6000 Kč.

4.1.2 Dětské konto Beruška

Dětské konto Beruška je osobní účet nabízený Komerční bankou. Je určen pro děti od narození až do 15 let. Po dosažení 15-ti let se dětské konto mění na konto G2.2, které lze využívat až do 30-ti let. Podmínkou je být studentem a předložit potvrzení o studiu nebo předložení dokladu o dokončení studia na vysoké škole. V tomto případě je účet i nadále zdarma. V opačném případě si banka účtuje poplatky a na základě platného sazebníku.

Dětské konto Beruška zahrnuje:

- platební karta vydávána od 8 let;
- možnost vlastního obrázku na kreditní kartě, ovšem za poplatek 49 Kč za rok;

- 2 výběry z bankomatu u Komerční banky za měsíc;
- 1 hotovostní výběr na pokladně za měsíc;
- pro rodiče existuje pasivní náhled do účtu.

Zákonný zástupce má možnost nahlédnutí do účtu svého dítěte. Jedná se pouze o pasivní náhled, tedy nesmí s účtem nijak manipulovat. Rodič tak má pod kontrolou veškeré transakce prováděné dítětem.

Úrokové sazby u dětského konta Beruška jsou rozděleny na 2 pásma. V 1. pásmu je zůstatek do 30 000 Kč úročen sazbou 0,50 % p.a. V 2. pásmu u zůstatku převyšující částku 30 000 Kč není účet úročen úrokovou sazbou.

4.1.3 Dětské konto Sluně

Dětské konto Sluně si můžeme zřídit u ČSOB banky. Je to účet vhodný pro děti do 15 let. Jedná se o účet a spoření v jednom. Pro studenty ale i absolventy až do 30 let je určeno Studentské konto, které je rovněž zadarmo.

Dětské konto Sluně obsahuje:

- platební karta od 8 let;
- 4 výběry z bankomatu ČSOB;
- vedení, zřízení účtu;
- změna PIN na kartě;
- neomezené množství příchozích tuzemských plateb;
- vklad hotovosti na pobočce a u vkladového bankomatu.

Úroková sazba pro zůstatek na účtu do 50 000 Kč je 1,00 % p.a. Pro zůstatek na účtu vyšší než 50 000 Kč se úroková sazba snižuje na 0,20 % p.a.

Tak jak je nabízeno u Komerční banky, i u ČSOB existuje pasivní nahlížení rodičů do účtu dítěte. Rodič tak přesně ví, jak dítě hospodaří se svými penězi. Zákonný zástupce má možnost stanovit dítěti měsíční limity, které se pohybují od 100 – 6000 Kč. Dítě tak má pevně daný měsíční rozpočet, který nelze překročit.

Kreditní kartou nelze uskutečňovat internetové platby. Platit se s ní smí pouze v kamenných obchodech, ale i to je dáno podmínkou, že dítě může zaplatit až po povolení jednoho z rodičů.

Speciálně pro dětské konto Slůně lze zřídit úrazové pojištění, které je ve výši 15 Kč za měsíc. Jedná se o pojištění pro případ trvalých následků úrazu, pokud rozsah úrazu přesáhne 1 % poškození těla. Dále se jedná o úraz při dopravní nehodě. Úrazové pojištění platí celosvětově, to znamená, že je chráněno, i když se zraní v zahraničí. Při autonehodě dítě získá dvojnásobné plnění. Pojistná částka se stanovuje na výši 150 000 Kč.

4.1.4 Dětský účet Genius

Dětský účet Genius mohou rodiče zřídit pro své ratolesti u banky GE money. Účet je určen pro děti od narození do 15 let. V 15 letech se účet automaticky převádí na studentské konto Genius Student určený pro mládež od 15 do 27 let. I zde platí podmínka předložení potvrzení o studium nebo platné studentské ISIC karty. V tomto případě je účet nadále zdarma.

Dětský účet Genius obsahuje:

- všechny příchozí platby na účtu;
- kreditní karta Dětské Maestro;
- všechny výběry z bankomatů GE money bank;
- jeden výběr hotovosti na pokladně;
- vklady hotovosti na pobočce;
- dětské úrazové pojištění.

Úroková sazba u zůstatku na účtu do výše 29 999,99 Kč je 1,50 % p.a. Při částce na účtu vyšší než 30 000 Kč se úroková sazba snižuje na 0,01 % p.a.

Banka umožňuje přístup zákonného zástupce do dětského účtu. S penězi tak mohou nakládat oba rodiče společně, nebo každý zvlášť.

Limity na kreditní kartě jsou pevně stanoveny a nelze je měnit. Pro výběry z bankomatu, které smí dítě až od 8 let, je hranice maximálně 2 000 Kč za měsíc. Hotovostní vklady na pobočce jsou dány maximální částkou 10 000 Kč.

K účtu je možné si zdarma zřídit spořicí účet Genius 8. Do částky 99 999,00 Kč se částka úročí sazbou 0,60 % p.a. Od částky 99 999,01 se úroková sazba snižuje na 0,20 % p.a. Tento spořicí účet je vhodný spíše pro studentské konto.

Pro založení spořicího účtu zdarma musí klient splnit dvě podmínky. Klient musí vlastnit některý z účtů Genius a zároveň v předcházejícím měsíci mu byl na účet připsán příjem v minimální částce 7 000 Kč.

Při založení dětského účtu klient získá automaticky a zdarma úrazové pojištění pro případ trvalé invalidity následkem úrazu v celkové výši 200 000 Kč. Pojištění je platné již od druhého dne od založení účtu. Platí v České republice, ale i v zahraničí. K stávajícímu produktu banka nabízí dětské pojištění Plus, které v sobě zahrnuje pojištění pro případ chirurgického zákroku do výše 6 000 Kč a v případě hospitalizace dítěte, pojištění pro případ smrti dvou zákonných zástupců následkem úrazu. V případě smrti jednoho ze zákonných zástupců je výše pojistného plnění stanovena na 300 000 Kč.

4.1.5 DĚTSKÉ konto

DĚTSKÉ konto je produkt nabízen UniCredit Bank. Jako všechny dětské účty, i dětské konto je určeno pro fyzické osoby do věku 15 let. I zde je možné transformace na U konto pro mladé. Účet je určen pro studenty od 15 do 26 let a je osvobozen od měsíčních poplatků zejména na vedení účtu, odchozí a příchozí platby a veškeré výběru z bankomatů v ČR i v zahraničí.

DĚTSKÉ konto obsahuje:

- platební kartu Debit MasterCard;
- příchozí platby provedené v tuzemsku;
- vklady v hotovosti na pobočkách;
- 1 výběr hotovosti na pobočce za měsíc;
- internetové bankovníctví;
- elektronický výpis.

Kreditní karta Debit MasterCard je bezkontaktní embasovaná karta s celostátní platností. U karty je možné nastavit denní limity ve výši 200, 400 nebo 500 Kč. Vydání je podmíněno minimální hranicí věku 8 let.

Úroková sazba u zůstatku do částky 29 999 Kč je stanovena na 1,00 % p.a. Při překročení částky 30 000 Kč se zůstatek úročí sazbou 0,01 % p.a. Úroky jsou připisovány měsíčně. Zůstatek na účtu je úročen denně.

Ke kontu je možné sjednat cestovní pojištění TRAVEL. Pojištění závisí na tom, zda chceme pojistit pouze vlastníka karty, nebo ostatní spolucestující. Jedná se o manžela, popřípadě manželku a děti do 18 let. Pojištění zahrnuje odškodnění pro případ trvalého následků nebo smrti v důsledku úrazu. Další produkt, který banka nabízí k účtu je pojištění SAFE proti zneužití karty. U pojištění SAFE basic je pojistné plnění stanoveno do 30 000 Kč, u pojištění SAFE plus je limit stanoven na 50 000 Kč. Vztahuje se i na transakce provedené na internetu. Po nahlášení odcizení karty a následnému zablokování je pojištění platné až 120 hodin zpětně.

4.1.6 Srovnání dětských účtů

Sjednání dětského účtu může rodič pro své dítě už od narození do 15 let. Po dosažení 15 let se účet většinou transformuje na studentský. Výjimkou je FRESH účet od České spořitelny, který je jak pro dítě, tak pro studenty stejný.

Základní podmínka pro vydání platební karty je u všech bank stejná. Platební kartu smí získat klient starší 8 let. Klient si také může vybrat svůj vlastní design karty. Tuto službu umožňuje Česká spořitelna a Komerční banka.

Kromě České spořitelny se úrokové sazby rozdělují do 2 pásem. Průměrná úroková sazba v 1. pásmu je 0,622 % p.a. Ve 2. pásmu se zpravidla úroková sazba rapidně snižuje. Většinou se jedná o úrokovou sazbu 0,20 % p.a. U České spořitelny zůstává úroková sazba nezměněná při jakémkoliv zůstatku na účtu. Podrobnější přehled úrokových sazeb je zobrazeno v tabulce 9.

Nejvýhodnějším účtem z hlediska úrokové sazby je dětský účet SLŮŇ u ČSOB. Úroková sazba 1 % p.a. se zde snižuje až od částky 50 000 Kč a to na 0,20 % p.a. Pokud víme, že na účtu nebudeme mít víc jak 30 000 Kč, potom se nabízí výhodný účet Genius u GE money bank, kde je úroková sazba 1,5 % p.a. Při překročení této částky se úroková sazba snižuje na neskutečně nízkou sazbu 0,01 % p.a. Pro spoření s tak nízkou sazbou je tento účet zcela nevhodný. To platí i u České spořitelny a jejich FRESH účtu. Komerční banka nad stanovený limit 30 000 Kč nenabízí žádné úročení účtu.

Celkově dětské účty nejsou vhodným řešením pro vytváření finanční rezervy pro dítě. Nejlépe se hodí pro získání finanční gramotnosti dítěte. Dítě se tak naučí hospodařit s penězi. Mohou si vybírat z bankomatu a platit kartou u obchodníků prostřednictvím platební karty. Limity na kartě při placení a vybírání z bankomatů nastavuje pouze rodič.

Tabulka 9 Porovnání dětských účtů

	Česká spořitelna	Komerční banka	ČSOB	GE money bank	UniCredit bank
Název účtu	Osobní účet ČS II (FRESH účet)	Dětské konto Beruška	Dětské konto Slůně	Dětský účet GENIUS	DĚTSKÉ konto
Úroková sazba p.a.	0,01 %	0,50 % do 30 000 Kč	1,00 % do 50 000 Kč	1,50 % do 29 999,99Kč	1,00 % do 29 999Kč
		0,00 % nad 30 000 Kč	0,20% nad 50 000 Kč	0,01 % nad 30 000 Kč	0,20 % nad 30 000 Kč
Platební karta	Visa Classic od 8 let	Maestro od 8 let	Visa elektron baby od 8 let	Maestro od 8 let	Debit MasterCard od 8 let
Výhody	Peníze stranou	Pasivní náhled do účtu; dárek při založení účtu	Dárek pro dítě při zřízení účtu; úrazové pojištění; spořicí účet	Dětské úrazové pojištění	Zabezpečení internetového bankovníctví
Výběr z bankomatu	2 výběry zdarma měsíčně; výběr z ostatních bankomatů = 40 Kč	2 výběry zdarma měsíčně; výběr z ostatních bankomatů = 39 Kč	4 výběry zdarma měsíčně; výběr z ostatních bankomatů = 35 Kč	Všechny výběry z bankomatu zdarma; výběr z ostatních bankomatů = 49 Kč	Všechny výběry zdarma měsíčně; výběr z ostatních bankomatů = 30 Kč

Zdroj: vlastní zpracování

4.2 Stavební spoření

Stavební spoření je určeno pro každou věkovou kategorii. Účet si smí založit dospělý člověk, který chce v budoucnu financovat ze stavebního spoření své bydlení, nebo osoba, která má volné finanční prostředky a chce je nějak zhodnotit. Další skupinou lidí, pro které je tento produkt vhodný jsou starší lidi, ale i mladí, kteří si chtějí vytvořit finanční rezervu na stáří. V současné nabídce stavebního spoření si na své přijdou i děti. Zákonný zástupce může pro své dítě zřídit stavební spoření. Peníze pak dítě naloží podle své potřeby.

4.2.1 Kamarád+ a Kamarád

Wüstenrot stavební spořitelna nabízí stavební spoření pro děti a mládež do 18 let. Jedná se o produkty nesoucí názvy Kamarád a Kamarád+. Rozdíl mezi nimi je jen v naspořené cílové částce. U stavebního spoření Kamarád je cílová částka stanovena na 150 000 Kč. U produktu Kamarád+ je cílová částka ve výši 300 000 Kč. Stavební spoření pro děti je osvobozeno od poplatku za uzavření smlouvy.

Pro založení speciálního stavebního spoření musí klient splnit dvě podmínky u obou produktů. První podmínka je pro oba dva produkty stejná. Účastník stavebního spoření nesmí být osoba starší 18 let. Druhá podmínka je ve výši vkladu. U Kamaráda musí být do 4 měsíců od uzavření smlouvy na účtu minimálně 1 500 Kč. U Kamaráda+ se minimální částka zvyšuje na 3 000 Kč. Nesplnění těchto podmínek se zvýhodněné stavební spoření automaticky převádí na klasickou službu stavebního spoření.

Úroková sazba je 1,00 %. Průměrné roční zhodnocení může být stanoveno až do výše 3,94 %. Za pravidelné spoření může účastník získat bonus navýšení úrokové sazby o 0,1 %.

4.2.2 Spořicí tarif

Raiffeisen bank rozlišuje dva typy stavebního spoření. Jedná se o spořicí tarif a úvěrový tarif. Spořicí tarif je určen pro skupinu lidí, která si chce zajistit finanční rezervu do budoucna ať už pro sebe nebo pro své děti. Úvěrový tarif už je zaměřen na budoucí financování bydlení. U úvěrového tarifu se předpokládá čerpání úvěru ze stavebního spoření.

Úhrada za uzavření smlouvy je 1 % z cílové částky. Poplatky za vedení a správu účtu jsou placeny čtvrtletně ve výši 80 Kč do 6 let. Po 6 letech se zvyšují na 160 Kč. Výpis z účtu stojí 21 Kč, pokud je posílán poštou. V elektronické podobě je zadarmo.

Úroková sazba z vkladů je stanovena na 1 % p.a. Úrok z úvěru se sjednává na 4 % p.a. Minimální měsíční částka, kterou musíme vložit na účet je 0,30 % z celkové částky.

4.2.3 Tarif Multi

U Českomoravské stavební spořitelny si můžeme sjednat stavební spoření Tarif Multi. Stavební spoření není věkově omezeno a může si ho sjednat každý. Za nezletilé děti uzavírá stavební spoření zákonný zástupce.

Úroková sazba z vkladů je 1,3 % p.a. Úroková sazba z úvěru je stanovena na 4,3 % p.a. Roční zhodnocení vkladů může dosahovat až 3,5 %. Zhodnocení vkladů v sobě zahrnuje státní podporu a poplatky. Nezahrnuje daň z úroku.

Ze zákona jsou vklady pojištěny až do výše 100 000 eur. Za vedení účtu klient zaplatí 330 Kč ročně. Za uzavření smlouvy si banka účtuje 1 % z cílové částky.

4.2.4 Spoření Mopísek

Stavební spoření Mopísek nabízí Modrá pyramida, která je členem finanční skupiny Komerční banky. Spoření je určeno pro děti do 10 let.

Poplatek za uzavření smlouvy je zdarma. Za roční výpis si banka účtuje 25 Kč. Za vedení a spravování účtu je poplatek ve výši 300 Kč za rok.

Úroková sazba je 0,5 % p.a. Pokud účastník vloží na svůj spořicí účet minimálně 6 % z cílové částky, automaticky získává úrokový bonus ve výši 0,7 % p.a. Celková úroková sazba s bonusem je stanovena na 1,2 % p.a.

4.2.5 Stavební spoření s Buřinkou

Stavební spoření s Buřinkou si můžeme sjednat u České spořitelny. Spoření je určeno pro všechny věkové kategorie bez omezení.

Úhrada za uzavření smlouvy na pobočce činí 1 % ze stanovené cílové částky. Za uzavření smlouvy přes internet zaplatíme jednorázový poplatek 495 Kč. Za správu a vedení účtu si banka vybírá 310 Kč.

Úroková sazba po uplynutí 6 letech spoření je 0,05 %.

4.2.6 Srovnání stavebního spoření

V tabulce 10 jsou porovnány nabídky stavebního spoření u 5 stavebních spořitelen. Jedná se o Českomoravskou stavební spořitelnu, Modrou pyramidu, Wüstenrot stavební spořitelnu, Raiffeisen stavební spořitelnu a stavební spořitelnu České spořitelny.

Věková hranice požadovaná u založení stavebního spoření je pouze u Wüstenrot stavební spořitelny a Modré pyramidy. V ostatních případech je věková hranice neomezená.

Poplatky za vedení a správu účtu si každá banka účtuje individuálně podle sebe. Jediný poplatek za uzavření smlouvy je kromě spoření Mopíska u všech spořitelen stejný, a to ve výši 1 % p.a. Modrá pyramida si u této služby poplatek za uzavření smlouvy neúčtuje.

Bonus k úrokové sazbě může klient získat u Wüstenrot stavební spořitelny, které je ve výši 0,1 % p.a. Výslednou úrokovou sazbu se tak může zvýšit na 1,1 % p.a. Spoření Mopísek od Modré pyramidy nabízí k pevně stanovené úrokové sazbě 0,5 % p.a. ještě bonus ve výši 0,7 % p.a. Tento bonus je podmíněn vložením alespoň 6 % p.a. z cílové částky. Výsledná úroková sazba se tak navyšuje na 1,2 % p.a.

V tabulce 10 je provedeno srovnání stavebního spoření s měsíční úložkou 500 Kč a dobou spoření 6 let. Výsledné částky pěti srovnávaných spořitelen se od sebe nepatrně liší. Nejméně výnosné spoření je stavební spoření s Buřinkou od České spořitelny. Státní podpora i výnosy jsou nejmenší ze všech produktů a poplatky jsou naopak nejvyšší. Tento produkt bych sama osobně nedoporučovala.

Stavební spoření s nejlepšími výsledky vyšly u Raiffeisen stavební spořitelny a Modré pyramidy. Rozdíl mezi těmito produkty je 20 Kč. Státní podpora u Spořicího tarifu je nejvyšší ze všech a je ve výši 3716 Kč.

Spoření Mopísek od Modré pyramidy je podmíněné věkovou hranicí na rozdíl od Spořicího tarifu, kdy si stavební spoření může založit kdokoliv. Poplatky hrají ve výběru důležitou roli. Vedle poplatku za uzavření smlouvy, která je navíc u spořicího

tarifu, zaplatí účastník stavebního spoření ještě dalších 240 Kč za rok. U spoření Mopíska činí náklady 325 Kč ročně bez poplatku za uzavření smlouvy.

Tabulka 10 Porovnání stavebního spoření

	Wüstenrot stavební spořitelna	Raiffeisen stavební spořitelna	Českomoravská stavební spořitelna	Modrá pyramida	Česká spořitelna
Produkt	Kamarád a Kamarád+	Spořicí tarif	Tarif Multi	Spoření Mopísek	Stavební spoření s Buřinkou
Měsíční vklad	500	500	500	500	500
Doba spoření v letech	6	6	6	6	6
Státní podpora	3 713	3 716	3 519	3 600	3 433
Úroky	1 166	1 199	1 460	1 265	1 094
Poplatky a daně z úroku	2 119	2 030	2 529	2 000	2 734
Celkem	38 760	38 885	38 450	38 865	37 793

Zdroj: vlastní zpracování

4.3 Investování

Do podílových fondů lze začít investovat kdykoliv. Investor si může vybrat mezi konzervativní, balancovanou nebo dynamickou strategií. Každá banka, či investiční společnost si strategie pojmenují po svém, ale podstata zůstává stejná. U investování platí

zásada čím nižší riziko, tím nižší výnos a naopak. Nejnižší riziko obsahuje konzervativní strategie. Nejvyšší riziko, a tím i nejvyšší výnos můžeme očekávat u dynamické strategie. Většinou se jedná o strategie investičního horizontu 5 let a více.

Všechny investice s sebou nesou riziko, kde není podmínkou návratnost vložené investice. S tímto rizikem by měl být seznámen každý, kdo chce začít investovat. Veškeré údaje týkající se pravidelného investování do podílových fondů jsou platné k 4. 2. 2016.

S investováním jsou spojena různá rizika. Vysvětlení každého rizika je zobrazeno v tabulce 11.

Tabulka 11 Investiční rizika

Kreditní riziko	Riziko, kdy na straně investora dochází k situaci, kdy není schopen splácet své závazky.
Měnové riziko	Riziko spojené s pohybem měnových kurzů.
Úrokové riziko	Riziko spojené s pohybem úrokové sazby.
Inflační riziko	Riziko spojené s pohybem cenové hladiny.
Komoditní riziko	Riziko spojené s pohybem komodit na trhu.
Riziko likvidity	Riziko spojené s nemožností přeměny aktiv na peníze kvůli velmi nízké poptávce na trhu.
Rizika spojená s vnějšími vlivy	Riziko spojené s vnějšími vlivy, například daňovým systémem

Zdroj: vlastní zpracování na základě materiálů z ČSOB

4.3.1 Pravidelné investování ČS

Česká spořitelna nabízí pravidelné investování pro děti. Minimální výše investice je 300 Kč. Investor si sám stanoví dobu, po kterou chce investovat a výši investice, kterou je schopen měsíčně platit.

Banka své klienty odměňuje za věrnost. Podmínkou je pravidelně investovat po dobu jednoho roku s minimální částkou 1 000 Kč. Po splnění podmínky klient získá slevu na poplatek za odkup podílových listů.

Předpokládané zhodnocení investice se pohybuje od 1,50 – 7,00 %. Investor má na výběr mezi 10 investičními fondy. Vstupní poplatky se pohybují kolem 1,50 %. Čím rizikovější a výnosnější fond, tím jsou poplatky vyšší a naopak. U akciových fondů mohou vstupní poplatky dosáhnout až 3,00 %. Podrobnější přehled všech fondů je v tabulce 12.

Tabulka 12 Typy fondů ČS

Fond	Typ fondu	Doporučený investiční horizont	Vstupní poplatek	Správcovský poplatek	Předpokládané zhodnocení p.a.
Konzervativní mix	Smíšený fond	3 roky a déle	1,00 %	0,50 %	1,50 %
Vyvážený mix	Smíšený fond	3 roky a déle	1,50 %	1,00 %	3,00 %
Dynamický fond	Smíšený fond	5 let a déle	1,50 %	1,70 %	4,00 %
ČS nemovitostní fond	Nemovitostní fondy	5 let a déle	1,50 %	1,75 %	3,00 %
Akciový mix	Smíšený fond dynamický	10 let a déle	3,00 %	1,70 %	5,00 %
Top Stocks	Akciový fond	10 let a déle	3,00 %	2,50 %	7,00 %

Zdroj: vlastní zpracování

4.3.2 Pravidelné investování ČSOB

U ČSOB banky nalezneme taktéž produkty zabývající se pravidelným investováním. Minimální investovaná částka je 500 Kč. Minimální jednorázový vklad činí 5 000 Kč. Investovat se zde může v měnách CZK, EUR a USD. Vstupní poplatky jsou stanoveny podle každého fondu individuálně. Výstupní poplatky nejsou stanoveny.

ČSOB nabízí na výběr z více než 200 fondů. Do nízkého rizika můžeme zařadit fondy peněžního trhu, profilové fondy a smíšené fondy. Od těchto fondů lze očekávat i nízký výnos. Střední riziko zahrnuje zajištěné fondy, fondy typu Portfolio Pro a dluhopisový fondy. S vysokým rizikem můžeme investovat do akciových fondů, profilových a smíšených fondů s vyšším podílem akcií.

Vstupní poplatky se pohybují kolem 1,50 %, jak je zobrazeno v tabulce 13.

Tabulka 13 Podílové fondy ČSOB

Fond	Typ fondu	Doporučený investiční horizont	Vstupní poplatek	Roční výnos přepočtený do CZK
ČSOB vyvážený	Smíšený	3 roky	1,50 %	0,897 %
ČSOB růstový	Smíšený	5 let	1,50 %	0,024 %
ČSOB dynamický	Smíšený	7 let	1,50 %	-1,429 %
ČSOB akciový realitní	Akciový	10 let a více	3,00 %	-3,437 %
ČSOB portfolio pro únor 95	Smíšený	4 roky	2,00 %	1,133 %

Zdroj: vlastní zpracování

4.3.3 Program U invest a Rytmus

Program U invest a Rytmus poskytuje UniCredit bank. Jedná se o produkt pravidelného investování, které je určeno pro tvorbu finanční rezervy. Klient si vybírá z 3 investičních horizontů. Jedná se o dobu 5, 7 a 10 let. Minimální měsíční investice je 500 Kč.

Investor má na výběr z široké škály fondů od světoznámých investičních společností. Jedná se například o Pioneer Investments, Goldman Sachs Group Inc, Franklin Templeton nebo BlackRock.

Výše první platby se stanovuje na základě délky investičního horizontu. Pro investiční horizont 5 a 7 let se první platba vypočítá: 2 x výše pravidelné investice. Pokud chceme investovat 10 let, potom bude první platba stanovena jako 3 x výše pravidelné platby.

Nákupní poplatek je stanoven součinem celkové investované částky a sazby úplaty. Sazba úplaty pro všechny 3 investiční horizonty jsou 2,00 % pro úplatu předem „Expres“ a 3,50 % pro úplatu průběžně.

Příklad stanovení první platby: Pan Novák chce měsíčně investovat 1 000 Kč. Jako investiční horizont si vybral období 5 let. Cílová částka se vypočítá jako součin investované částky a počet měsíců: $1000 \times 60 \text{ měsíců} = 60\,000 \text{ Kč}$. Nákupní poplatek je stanoven na 2 % z cílové částky: $2 \% \text{ z } 60\,000 \text{ Kč} = 1\,200 \text{ Kč}$. Zaokrouhluje se na celou částku nahoru. První platbu, kterou pan Novák zaplatí, je částka 2 000 Kč.

U investičního programu RYTMUS je minimální měsíční vklad 500 Kč, 25 EUR a 25 USD. Investovat lze v měnách CZK, EUR a USD. Vstupní poplatek se stanoví z konečné částky. Vstupní a výstupní poplatky jsou stanoveny dle aktuálního ceníku pro každý fond samostatně. U většiny fondů se výstupní poplatek neplatí. Podrobnější informace poskytuje tabulka 14.

Tabulka 14 Fondy Pioneer Investments

Fond Pioneer	Typ fondu	Výkonnost fondu roční od založení	Vstupní	Manažerský poplatek
			výstupní poplatek	
Sporokonto	Fond velmi krátkých investic	2,62 %	Max. 1,00 % /	0,60 %
			0 %	
Obligační	obligační	3,06 %	Max. 1,50 %	Max. 1,50 %
			Max. 2,00 %	
Emerging Europe and Mediterranean Equity	akciový	6,72 %	Dle aktuálního ceníku	1,50 %
			0,00 %	
Absolute return multi-strategy HDG	dluhopisový	Není stanoven	Dle aktuálního ceníku	1,05 %
			0,00 %	

Zdroj: vlastní zpracování

4.3.4 Podílové fondy KB

Pravidelné investovat se dá i u Komerční banky. Minimální investovaná částka je ve výši 300 Kč. U jednorázového vkladu je minimální vklad 5 000 Kč. Banka nabízí svým investorům krátkodobé investice, dluhopisové fondy, profilové fondy, smíšené fondy a akciové fondy.

Výnosy z investice do podílových fondů se odvíjí od situace na trhu cenných papírů, do kterých je investováno. Investor má na výběr, jestli chce investovat do podílových fondů v české, nebo v zahraniční měně.

Jestliže je investice delší jak 3 roky, potom investor neplatí daň z příjmu z prodeje podílových listů. Dále může být od daně osvobozen příjem z prodeje cenných papírů. Podmínkou je, že součet všech příjmů z prodeje cenných papírů nepřesáhne za jedno zdaňovací období částku 100 000 Kč.

Zhodnocení investice investor získá jako rozdíl mezi kurzem nákupu a kurzem prodeje podílového fondu.

Nejvhodnějšími podílovými fondy na vytváření rezervy pro děti banka doporučuje 3 podílové fondy. Jedná se o fond KB PSA 4 – popular, KB PSA 5D – popular a First Eagle Amundi International fund. Tyto fondy jsou určeny pro investiční horizont na období 10 let a více. Vstupní poplatky se pohybují kolem 2,00 %. Průměrná sazba manažerského poplatku uvedeného v tabulce 15 je 1,67 %.

Tabulka 15 Podílové fondy KB

Fond	Typ fondu	Investiční horizont	Vstupní poplatky	Manažerský poplatek
KB PSA 4 – popular	Smíšený	5 let a více	2,00 %	1,40 %
KB PSA 5D – popular	Akciový	5 let a více	2,50 %	1,60 %
First Eagle Amundi	Smíšený	5 let a více	2,00 %	2,00 %
IKS balancovaný	Balancovaný	5 let a více	2,00 %	1,60 %

Zdroj: vlastní zpracování

4.3.5 Horizont Invest

Horizont Invest je investiční program nabízený investiční společností Conseq Investment Management a.s. Minimální měsíční investice je ve výši 500 Kč. Minimální hodnota jednorázové investice činí 2 000 Kč.

Investor si vybere mezi třemi investičními strategiemi. Jedná se o vyváženou, růstovou a dynamickou strategii. K investičnímu portfoliu si vybere cílové datum, kdy má jeho program skončit. Investiční program se pak přizpůsobí individuálně podle potřeb investora a jeho požadavků. Čím víc se investiční program blíží ke konci stanovenému datu, tím je v investičním programu více konzervativních fondů a méně akciových fondů. Princip spočívá v tom, aby prostředky vložené na finančním trhu dlouhodobě vykazovaly maximální výnosy přes akciové investice, avšak zároveň s blížícím se koncem investičního programu musí být vložené prostředky chráněny před případným poklesem akciových trhů.

Vstupní poplatky jsou stanoveny individuálně na základě zvoleného portfolia a výši investice. Rozlišujeme standardní a zvýhodněné vstupní poplatky. Standardní poplatky jsou aplikovány na jednorázové investice. Maximální sazba vstupního poplatku u vyváženého portfolia je 4,00 %, u růstového je 4,50 % a dynamického portfolia může vstupní poplatek dosahovat až 5,00 %. Manažerský poplatek může být stanoven maximálně do 0,50 %. Zvýhodněné poplatky jsou určeny pro programy u pravidelných investic s přeplacenými poplatky. U vyváženého portfolia je maximální vstupní poplatek 3,60 %. U růstového portfolia je maximální sazba stanovena na 3,83 %. U dynamického portfolia jsou vstupní poplatky stanoveny sazbou 4,00 %. Výstupní poplatky nejsou v tomto programu stanoveny.

4.3.6 Srovnání produktů pravidelného investování

Ve svém srovnání jsem použila údaje z 5 investičních společností. Těmi společnostmi jsou Česká spořitelna, Komerční banka, UniCredit bank, ČSOB a Conseq. V tabulce 16 je zobrazena konzervativní strategie pro měsíční investici 1 000 Kč pro období 18 let. Tabulka 17 počítá se stejnými údaji, ale v dynamické strategii.

U konzervativní strategie nejlépe vyšel fond Absolute return multi-strategy HDG od UniCredit. Ze všech srovnávaných produktů měl nejvyšší předpokládanou cílovou částku naspořenou za 18 let, a to ve výši 312 475 Kč. U dynamické strategie se nejvyšší cílová částka očekává rovněž u UniCredit bank. Předpokládaná naspořená suma za 18 let by měla být ve výši 461 671. Údaje jsou dle aktuálních hodnot a kurzů jednotlivých fondů. Srovnání je pouze orientační, jelikož hodnoty každého fondu jsou nestabilní a různě kolísají.

Reálným příkladem je již v tabulce zmiňovaný fond Komerční banky pod názvem First Eagle Amundi International. Datum investice je stanovena na 1. ledna 1998 s pravidelnou měsíční investicí 1 000 Kč. Po 18 letech k datu 4. 2. 2016 je hodnota současného kurzu 196 999,69 Kč. Hodnota kurzu je 2 252,2800 Kč a zhodnocení investice je -9,63 % p.a. Z tohoto příkladu vyplývají rizika, které byly uvedené již v úvodu investování. S investicemi jsou spojena určitá rizika a nikde není dáno, že by se měla investorovi vrátit jeho původní investovaná částka a ještě navýšená o výnosy.

Oblíbeným produktem na našem území je Horizont Invest od investiční společnosti Conseq Investment Management, a.s. Tento produkt byl čtyřikrát oceněn v anketě Zlatá koruna. Zlatá koruna je soutěž, ve které jsou vyhodnocovány nejlepší finanční produkty v ČR. Odborná porota posuzuje a vyhodnocuje nominované produkty, díky multikriteriálnímu modelu. Tento model srovnává charakteristické rysy produktu z hlediska ekonomiky, bezpečnosti a kvality. Produkt Horizont Invest získal ocenění Zlaté koruny v roce 2011 a 2013 za nejlepší produkt v kategorii podílových fondů, a v roce 2012 a 2015 stříbrnou korunu v té samé kategorii.⁸³

Tabulka 16 Příklad konzervativní strategie

	Česká spořitelna	ČSOB	UniCredit bank	Komerční banka	Conseq
Měsíční investice	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Doba investování	18 let	18 let	18 let	18 let	18 let
Vstupní poplatky	1,00 %	1,50 %	0,00 %	2,00 %	2,50 %
Předpokládaný roční výnos	1,5 %	2,00 %	4,05 %	4,00 %	3,60 %
Předpokládaná cílová částka Kč	248 105	296 663	312 475	310 860	301 552
Fond	Konzervativní mix	ČSOB vyvážený	Absolute return multi-strategy HDG	IKS Balancovaný dynamický	Active Invest Konzervativní

Zdroj: vlastní zpracování

⁸³ Zlatá koruna [online]. Praha: Zlatá koruna, c2003 - 2016 pdMEDIA s.r.o. [cit. 2016-04-13]. Dostupné z: <http://www.zlatakoruna.info/soutez-zlata-koruna>

Tabulka 17 Dynamická strategie

	Česká spořitelna	ČSOB	UniCredit bank	Komerční banka	Conseq
Předpokládaný roční výnos	5,00 %	7,50 %	8,00 %	6,00 %	4,58 %
Vstupní poplatek	3,00 %	1,50 %	0,00 %	2,00 %	5,00 %
Cílová částka	350 657	448 293	461 671	381 550	331 418
Fond	Akciový mix	ČSOB dynamický	Emerging europe and mediterranean equity	First Eagle Amundi International	Active Invest dynamický

Zdroj: vlastní zpracování

4.4 Životní pojištění

Životní pojištění pro děti je určeno pro rodiče, kteří chtějí pojistit své ratolesti a přitom jim spořit peníze pro snadnější vstup do života. Jedná se o kombinaci životního pojištění a pravidelného investování. Dítě je tak pojištěno proti úrazu, onemocnění a zároveň se mu vytváří finanční rezerva, kterou rodiče mohou spořit většinou až do 26 let dítěte.

4.4.1 FLEXI životní pojištění – JUNIOR

FLEXI životní pojištění Junior je produkt nabízený Českou spořitelnou. Rodiče můžou své dítě pojistit proti úrazu a proti trvalým následkům způsobených úrazem. Dále základní balíček zahrnuje pojištění denního odškodného při léčení úrazu a v případě hospitalizace dítěte.

Roční zhodnocení úspor se pohybuje od 1,2 % p.a. Pojištěnec je chráněn už od třetího dne od podepsání smlouvy. Minimální měsíční vklad činí 300 Kč. Pojištění mohou zřídit rodiče, prarodiče a další příbuzní, kteří jsou v kontaktu s osobami mladšími 18 let. Na jednu smlouvu se dá sjednat pojištění pro dva dospělé a pět dětí.

Trvalé následky u dítěte způsobené úrazem pojišťovna vyplácí, pokud trvalé následky dosáhnou 0,5 % trvalého poškození, nebo 10 % tělesného poškození.

U pojištění pro případ velmi vážných diagnóz rozlišujeme základní a kompletní variantu. Základní varianta zahrnuje rakovinu, infarkt myokardu, náhlá cévní mozková příhoda a totální selhání ledvin. Kompletní varianta v sobě zahrnuje 33 diagnóz jako je například slepota, hluchota, ztráta řeči, těžké popáleniny, transplantace životně důležitých orgánů...

Pro znázornění bude namodelován příklad. Rodič v roce 2016 ve svých 25 letech zřídí životní pojištění Flexi Junior pro své roční dítě. Pojistné činí 400 Kč měsíčně. Pojištění je sjednáno do 25 let dítěte. Pojistná částka se bude zhodnocovat přes fond s garantovaným zhodnocením 1,2 % p.a.

Rozsah pojištění:

- 1) Pojištění trvalých následků úrazu s progresivním plněním od 0,5 % - 100 000 Kč. Pojistné za riziko – 4 Kč/měsíc.
- 2) Pojištění hospitalizace (úraz, nemoc) – 300 Kč/den. Pojistné za riziko – 15 Kč.
- 3) Pojištění pro případ smrti – 10 000 Kč. Pojistné za riziko – 1 Kč. K produktu je sjednáno pojištění zproštění od placení běžného pojistného pro případ smrti dospělého pojištěného. Pojistné za riziko činí 4 Kč.
- 4) Pojištění vážných nemocí – 100 000 Kč. Pojistné za riziko je stanoveno na 12 Kč.

Vývoj pojištění u České spořitelny je zobrazeno v tabulce 18. Pokud se dítě dožije 25 let věku, bude mu vyplacena částka 86 174 Kč. Při předčasném ukončení smlouvy, odkupném, je vyplacena částka ve výši kapitálové hodnoty, snížené o poplatek ve výši 350 Kč.

Standardizovaný ukazatel nákladovosti SUN rozděluje pojistné:

- 1) pojistné k investování – 65,7 %
- 2) rizikové pojistné – 8,9 %
- 3) náklady pojistitele – 25,4 %

Tabulka 18 Vývoj pojištění ČS

Rok	Kapitálová hodnota	Odkupné Kč	Rizikové pojistné Kč	Vloženo pojistné
2017	0	0	445	4 800
2018	0	0	438	79 600
2019	2 375	2 025	438	14 400
2020	6 084	5 734	438	19 200
2021	9 819	9 469	436	24 000
2022	13 584	13 234	433	28 800
2023	17 382	17 032	426	33 600
2024	21 207	20 857	426	38 400
2025	25 057	24 707	426	43 200
2030	44 680	44 330	436	50 400
2035	65 005	64 655	425	91 200
2040	86 174	85 824	385	115 200

Zdroj: Česká spořitelna

4.4.2 Dětské životní pojištění Brouček

Dětské životní pojištění Brouček si můžeme sjednat na všech pobočkách Komerční banky. Pojištění je určeno pro děti do 14 let a lze ho sjednat do věku 19 let dítěte, ale existuje možnost prodloužení až do 26 let.

Minimální měsíční vklad činí 300 Kč. Peníze lze vkládat pravidelně nebo jednorázově.

Banka nabízí dvě varianty pojištění, a to spořicí a ochrannou. U spořicí varianty není zajištěná finanční rezerva v případě úmrtí dospělého. V tomto případě nevzniká pojištěnci žádný nárok na výplatu pojistné částky. Naopak v případě ochranné varianty v případě smrti dospělého získá pojištěnec stanovenou pojistnou částku.

Pojistná částka je dále investována do podílových fondů. Fondy lze libovolně kombinovat a výběr fondu je ponechán na klientovi. Banka nabízí k investování 4 fondy. Jedná se o fond s garantovaným zhodnocením, kde je garantované zhodnocení pro rok 2016 0,8 % p.a. Dále si klient může vybrat z fondů IKS Dluhopisový fond s předpokládanou výkonností 3 % p.a., IKS balancovaný – dynamický fond, kde předpokládaná výkonnost je 4 % p.a. a KB PSA 5D – populár A s předpokládanou výkonností 5 % p.a.

K pojištění je možné sjednat i úrazové připojištění dítěte a připojištění hospitalizace dítěte. To umožní, aby rodič byl spolu s dítětem v nemocnici, jelikož pojistná částka při hospitalizaci činí 300 Kč za den. Úrazové připojištění se dále dělí na 3 varianty. V případě trvalého následku způsobeného úrazu činí pojistná částka u jednonásobku 50 000 Kč, dvojnásobku 100 000 Kč a trojnásobku 150 000 Kč a při poškození úrazem je výše částky u jednonásobku stanovena na 10 000 Kč, dvojnásobku 20 000 Kč a trojnásobku 30 000 Kč.

Tabulka 19 znázorňuje příklad vývoje pojištění u Komerční banky. V roce 2016 chce rodič ve svých 35 letech sjednat životní pojištění v ochranné variantě pro své čtyřleté dítě. Pojištění je sjednáno na dobu 15 let. Celkové měsíční pojistné je ve výši 410 Kč.

Rozsah pojištění:

1) Pojištění pro případ smrti – 103 030 Kč. Pojistné za riziko – 45 Kč.

2) Trvalé následky úrazu – 50 000 Kč

Poškození úrazem – 10 000 Kč. Pojistné riziko je celkem 35 Kč.

3) Hospitalizace – 300 Kč. Pojistné za riziko je ve výši 75 Kč.

Na konci pojištění získá pojištěnec částku ve výši 46 822 Kč. Výše odkupného se po pátém roce nesnižuje a částka k výplatě při předčasném ukončení smlouvy zůstává stejná jako kapitálová hodnota.

Tabulka 19 Vývoj pojištění KB

Rok	Vloženo pojistné	Kapitálová hodnota	Odkupné Kč
2017	3 600	2 950	2 803
2018	7 200	5 924	5687
2019	10 800	8 922	8 654
2020	14 400	11 944	11 705
2021	18 000	14 989	14 839
2022	21 600	18 060	18060
2023	25 200	21 154	21 154
2024	28 800	24 274	24 274
2025	32 400	27 419	27 419
2030	50 400	43 523	43 523
2031	54 000	46 822	46 822

Zdroj: Komerční banka

Podle standardizovaného ukazatele nákladovosti je pojistné rozděleno do třech částí:

- 1) investované pojistné – 59,71 %
- 2) rizikové pojistné a připojištění – 37,8 %
- 3) správní náklady – 2,49 %

4.4.3 Životní pojištění pro děti Maxík

Životní pojištění Maxík je produkt nabízen ČSOB bankou. Pojištění se musí sjednat do 14 let věku dítěte, ale trvat může minimálně do 19 a maximálně do 25 let. Produkt Maxík musí být založen minimálně na dobu 5 let. Peníze lze vkládat měsíčně, čtvrtletně, pololetně a ročně.

Pro zhodnocení finančních prostředků banka nabízí různé investiční programy. Na výběr je mezi garantovaným programem, konzervativním, vyváženým, růstovým, dynamickým fondem a akciovým mixem.

Pojištění se vztahuje na trvalé následky důsledkem úrazu, hospitalizace dítěte, vážné nemoci, pojištění úrazu. Vážné nemoci v sobě zahrnuje seznam 24 nemocí, které jsou dále rozděleny dle věkových kategorií.

Rodič chce svému dítěti založit životní pojištění na dobu trvání 19 let. Konec pojištění je stanoveno na rok 2035. Měsíční pojistná částka je ve výši 400 Kč. Pojistné je investováno do fondu s garantovaným zhodnocením 1,3 % p.a.

Rozsah pojištění:

- 1) základní pojištění – 363 Kč
- 2) hospitalizace – 300 Kč. Pojistné za riziko – 24 Kč
- 3) pojištění pro případ trvalých následků s progresivním plněním od 1 % - 100 000 Kč. Pojistné za riziko – 13 Kč.

Základní pojištění v sobě zahrnuje pojištění pro případ dožití a pro případ Lymfské boreliózy. U Lymfské boreliózy je pojistná výše stanovena na 10 000 Kč.

V tabulce 20 je uvedena kapitálová hodnota na konci pojištění, a to ve výši 82 542 Kč. Banka si za předčasné ukončení smlouvy strhává 1 000 Kč z kapitálové hodnoty.

Podle standardizovaného ukazatele nákladovosti SUN je vložené pojistné rozděleno následovně:

- 1) pojistné k investování – 79,09 %
- 2) náklady pojistitele – 11,66 %
- 3) rizikové pojistné – 9,25 %

Tabulka 20 Vývoj pojištění ČSOB

Rok	Vloženo pojistné	Kapitálová hodnota	Odkupné
1	4 800	3 822,88	2822,88
5	24 000	19 389,87	18 839,87
10	48 000	41 003,30	40 003,30
15	72 000	63 578,59	62 578,59
19	91 200	82 542	82 542

Zdroj: ČSOB

4.4.4 Dětské pojištění Žabka

Program Žabka je životní pojištění určené pro děti v rámci pojištění PERSPEKTIVA u pojišťovny Kooperativa VIENNA INSURANCE GROUP.

Klient si může vybrat ze dvou variant pojištění. V prvním případě je pojištění sjednané do věku 18 let dítěte. Po dosažení dospělosti pojištění zaniká a dítěti je vyplacena vytvořená finanční rezerva. V druhé variantě je pojištění sjednané do 26 let. Od plnoletosti dítě v pojištění pokračuje sám. Vytvořená finanční rezerva mu bude vyplacena v 18 letech.

Základní balíček obsahuje pojištění pro případ dožití nebo pro případ dřívějšího úmrtí a vytvoření finanční rezervy pro dítě. K základnímu balíčku je možno sjednat doplňkové rizikové pojištění. Rizikové pojištění zahrnuje například pojištění pro případ trvalých následků s minimální pojistnou částkou 20 000 Kč, tělesného poškození od 5 000 Kč, hospitalizace dítěte v nemocnici od 100 Kč denně, úrazové pojištění při dopravní nehodě, pojištění pro případ vážných onemocnění... Spolu s dítětem se smí pojistit i dospělý. Jedná se například o pojištění pro případ smrti, pracovní neschopnosti, trvalých následků způsobené úrazem, úrazové pojištění a jiné.

Pojišťovna nabízí investování do fondů známých investičních společností, jako jsou ERSTE SPARINVEST, C-QUADRAT, Conseq Investment Management a společnost Partners. Kooperativa také nabízí své vlastní fondy. Mezi ně patří komoditní fond, vkladový fond a garantovaný fond.

V roce 2016 založí rodič svému dítěti životní pojištění Žabka na dobu trvání 22 let. Dítěti jsou čtyři roky. Měsíčně je schopen pojistné platit 400 Kč. Pojistné je investováno do fondu s garantovaným zhodnocením 1,3 %.

Rozsah pojištění:

1) trvalé následky úrazu s progresivním plněním od 0,1 % - 100 000 Kč. Pojistné za riziko – 15 Kč.

2) vážné nemoci – 100 000 Kč. Měsíční pojistné – 12 Kč.

3) hospitalizace – 100 Kč/den. Pojistné za riziko – 7 Kč.

Částka 100 Kč za den u hospitalizace je stanovena pro prvních 30 dní v nemocnici. Do 90 dnů platí pojišťovna 150 Kč/den. Nad 90 dnů je vyplácena denní dávka při hospitalizaci ve výši 200 Kč.

Dítě získá ve svých 26 letech naspořenou částku ve výši 89 282 Kč. Údaje jsou uvedené v tabulce 21. U odkupného si pojišťovna účtuje poplatek ve výši 500 Kč. U pojištění je sjednán bonus, který zahrnuje zdarma jednorázové pojistné plnění v případě smrti dospělého. V případě smrti dospělého bude dítěti vyplacena částka ve výši kapitálové hodnoty pojištění.

Na základě standardizovaného ukazatele nákladovosti SUN se pojistné dělí do 3 částí:

1) investované pojistné – 73,8 %

2) rizikové pojistné – 8,86 %

3) náklady – 17,34 %

Tabulka 21 Vývoj pojištění Kooperativa

Rok	Vloženo pojistné	Kapitálová hodnota	Rizikové pojistné	Odkupné
1	4 800	1 293	408	0
5	24 000	12 183	2 040	11 683
10	48 000	33 780	4 080	33 280
14	67 200	52 096	5 712	51 596
18	86 400	70 206	7 536	69 706
20	96 000	79 620	8 448	79 120
22	105 600	89 282	9 360	88 782

Zdroj: Kooperativa

4.4.5 Srovnání životního pojištění

U investičního životního pojištění jsem pro své srovnání použila údaje z České spořitelny, Komerční banky, ČSOB a pojišťovny Kooperativy.

Ze všech srovnávaných produktů má nejvyšší procentový podíl rizikového pojistného životní pojištění Brouček od Komerční banky. Rizikové pojistné se pohybuje kolem 8 – 9 %. U komerční banky je až ve výši 37,8 %. U připojištění hospitalizace si pojistník zaplatí měsíčně 75 Kč. U Kooperativy je měsíční pojistné za hospitalizaci 7 Kč, u České spořitelny je ve výši 15 Kč a u ČSOB je stanoven na 24 Kč. Pojištění pro případ smrti je stanovené měsíčně na 45 Kč.

Komerční banka vyplácí v případě smrti okamžité pojistné plnění ve výši 10 %. V modelovém příkladu je pojistné plnění stanovené na částku 103 030 Kč. V případě smrti dostane pojištěnec 10 % z částky, tj. 10 303 Kč. Jelikož je u Komerční banky veliký procentový podíl u rizikového pojištění, následkem toho je vytvořená finanční rezerva na rozdíl od ostatních nabídek nízká.

Z pohledu nákladovosti má Komerční banka nejnižší podíl nákladů. Za poplatky a náklady související s pojištěním si nejvíce účtuje Česká spořitelna, a to ve výši až 25,4 %.

Nejlepší pojištění, které bych doporučila je Žabka od Kooperativy a Maxík u ČSOB. Spolu s ČSOB mají nejvyšší podíl investičního pojištění. U kooperativy si může pojistník vybrat z 3 bonusů. Prvním bonusem je pojištění pro případ smrti hlavního pojištěného následkem úrazu. Druhý bonus zahrnuje pojištění pro případ plné invalidity hlavního pojištěného následkem úrazu. Poslední bonus si klient může vybrat pojištění pro případ plné invalidity hlavního pojištěného následkem úrazu. Pojištěný je zproštěn od placení pojistného a to po dobu 4 let. Předpokládaná částka na konci pojištění získá 89 282 Kč. Navíc získá pojistník prémii za bezeškodní průběh ve výši 936 Kč. Poplatek za vedení účtu je snížený na polovinu, a to ve výši 19 Kč. Pojistný program Žabka se dá kombinovat s životním pojištěním Perspektiva, u kterého se může pojistit i dospělý.

Součástí modelového příkladu u Kooperativy je i pojištění proti vážným nemocem. Pojišťovna nabízí ze tří variant. Jedná se o variantu Basic, Standard a Exclusive. Varianta Basic v sobě zahrnuje nemoci, jako jsou rakovina, leukemie, Hodgkinova choroba, kardiochirurgická operace, neutrolební nádory nezhooubného původu nebo lymfom. Varianta Standard zahrnuje totální selhání ledvin, slepota, hluchota, diabetes mellitus I. typu, meningitida, encefalitida, příčná míšní léze, transplantace důležitých tělesných orgánů a onemocnění zahrnuté ve variantě Basic. Do varianty Exclusive řadíme celiakie, systémová juvenilní idiopatická artritida, idiopatická plicní fibróza a onemocnění zahrnuté ve variantě Standard.

ČSOB nabízí k dětskému pojištění zdarma pojištění pro případ Lymfské boreliózy s pojistným plněním 10 000 Kč. Konečná částka vyplacená na konci pojištění je 82 542 Kč. Pojistná doba v modelovém příkladu je stanovena na 19 let, u kooperativy je až na dobu 22 let. Obě společnosti nabízí stejně vysoké zhodnocení fondu s garantovaným zhodnocením, a to ve výši 1,3 %. Nejnížší zhodnocení nabízí Komerční banka s 0,8 %. Podrobnější přehled srovnání je znázorněn v tabulce 22.

Tabulka 22 Srovnání životního pojištění

	Česká spořitelna	Komerční banka	ČSOB	Kooperativa
Pojistné v %:				
Investiční	63,4	59,71	79,09	73,8
Náklady	29	2,49	11,66	17,34
Rizikové	7,6	37,8	9,25	8,86
Pojistné v letech:				
5	9 819	14 989	19 839	12 183
10	28 935	30 588	41 003,30	33 780
15	48 686	46 822	63 678,59	61 033*
Měsíční pojistné:				
Trvalé následky	4	35	13	15
Hospitalizace	15	75	24	7
Pro případ smrti	5	45	x	zdarma
Vážná onemocnění	12	x	x	7
Celkem pojistné:	400	410	400	400
Zhodnocení v %:	1,2	0,8	1,3	1,3

Zdroj: vlastní zpracování

*Hodnota uvedená u Kooperativy je vypočtená pro šestnáctý rok.

5 ZÁVĚR

Hlavním cílem mé bakalářské práce na téma „Investice a spoření pro děti“ bylo analyzovat různé formy investic a spoření. Na základě daných kritérií následně vyhodnotit nejvhodnější spořicí produkt. Bakalářská práce je zaměřena pouze na jednu věkovou skupinu, a tou skupinou jsou děti a mládež do 18 let.

Každý rodič by si měl v první řadě uvědomit, za jakým účelem chce svému dítěti vytvářet finanční rezervu. Pro ty, kteří mají v plánu své dítě naučit hospodařit s penězi už od útlého věku, jsou vhodným řešením dětské účty. Dětské účty jsou kombinací spořicího a běžného účtu. Co se týče poplatků, dětské a následně i studentské účty jsou od poplatků osvobozeny. Jedná se zejména o vedení účtu, příchozí a odchozí platby a výběry z bankomatů. Dětský účet smí rodič sjednat pro své dítě už od jeho narození. V 15 letech se účet automaticky přemění na studentský a je nadále zadarmo, pokud je dotyčná osoba stále studentem. Dítě musí doložit bance potvrzení o studiu. V opačném případě se ze studentského účtu stává běžný, který už je zpoplatněn. Dětský účet je vhodný pro dítě starší 8 let. Od tohoto věku banka vydává platební kartu k účtu. S touto kartou lze vybírat z bankomatu nebo platit u obchodníků. Limit na kartě stanoví rodič. Pro dítě mladší 8 let je dětský účet nevhodný, jelikož nemá možnost se nijak naučit hospodařit s penězi a pro vytváření finanční rezervy jsou na finančním trhu spořicí produkty s lepším zhodnocením. Pokud víme, že na účtu nebude víc jak 50 000 Kč, potom je nejvhodnější dětský účet Sluně u ČSOB. Úroková sazba se snižuje od 50 000 Kč z 1 % na 0,2 %.

Dalším způsobem jak zajistit finanční rezervu do budoucna svého dítěte je stavební spoření. Stavební spoření je určeno pro ty rodiče, kteří mají volné finanční prostředky na spoření. S penězi na účtu totiž nelze disponovat, tak jak je možno u různých spořicích produktů. Tento produkt už je zpoplatněn. Poplatek za uzavření smlouvy je u všech spořitelů stejný, a to ve výši 1 %. Výjimkou je Modrá pyramida, která si poplatek za uzavření smlouvy u stavebního spoření Mopísek neúčtuje. Lákadlem k založení účtu je bezpochyby státní podpora. Státní podpora je stanovena na 10 % z naspořené částky. Nesmí však překročit částku 2 000 Kč za rok. Doba spoření je podmíněna minimální hranicí 6 let. Nejlepší hodnocení stavebního spoření získala Raiffeisen bank se svým Spořicím tarifem a Modrá pyramida se spořením Mopísek. Rozdíl v naspořené částce je nepatrný.

Investování do podílových fondů je určen pro tu skupinu lidí, kteří se nebojí riskovat a mají dostatek volných peněžních prostředků. Investor má na výběr z konzervativní, dynamické a balancované strategie. Nízké riziko spojené i s nízkým výnosem můžeme očekávat u konzervativní strategie. Naopak pokud investor chce co nejvyšší výnos, vybere si dynamickou strategii. U této strategie se investuje s vysokým rizikem. Balancovaná strategie je jakási „zlatá střední cesta“. U podílových fondů musíme počítat se vstupními, výstupními a správcovskými poplatky. Poplatky jsou stanoveny každou investiční společností individuálně. U České spořitelny a Komerční banky je minimální měsíční vklad 300 Kč. U ČSOB, UniCredit bank a Conseq je minimální hranice pro investování stanovena na 500 Kč. S investováním jsou spojena určitá rizika. Není nikde stanovené, že se investorovi vrátí jeho investice. S tímto rizikem musí každý rodič počítat, jestliže začne investovat. Proto i namodelované příklady v praktické části jsou pouze orientační a nevypovídají o vývoji daných fondů uvedených v tabulkách 17 a 18. Ale i přesto nejlepší výsledky jak u konzervativní tak u dynamické strategie vyšly u UniCredit bank. U pravidelného investování doporučuji rodičům si domluvit schůzku s investičním specialistou, který nalezne nejvhodnější strategii a investici.

Pokud chceme pojistit dítě a přitom mu spořit do budoucna, potom je nejvhodnější varianta životní pojištění. Investiční životní pojištění je kombinace pojištění a pravidelného investování do podílových fondů. Rodič může své dítě pojistit proti trvalým následkům, vážným nemocem, při pobytu v nemocnici aj. Pojistit se dá i pro případ smrti dospělého. Tuto možnost ale nenabízí všechny pojišťovny. Například u Kooperativy si tuto možnost zvolí pojistník při výběru z 3 bonusů vypsanych v kapitole *Srovnání životního pojištění*. ČSOB jako jediná z mého srovnání neposkytuje pojištění pro případ smrti. V tomto případě pojištění zaniká a pojištěný nemá nárok na výplatu pojistného. Z hlediska cílové naspořené částky je nejvhodnější si uzavřít pojištění u Kooperativy a ČSOB. Poměrná část u pojistného určeného k investování se pohybuje mezi 73 – 80 %. Maximální doba, do které může být pojištění uzavřeno, se u jednotlivých institucí liší. Česká spořitelna spolu s ČSOB mají stanovený věkový limit do 25 let. Komerční banka spolu s Kooperativou mají nejvyšší věkovou hranici, a tou je 26 let.

Vhodné doporučení pro rodiče při výběru je například kombinace dvou spořicíh produktů. Jedná se o založení dětského účtu Slůně u ČSOB spolu s účtem pravidelného investování Horizont Invest u investiční společnosti Conseq Management Investments, a.s. Dětský účet

může sloužit jako zdroj kapesného pro dítě a zároveň mu spořit do budoucnosti formou investování do podílových fondů. Nejvhodnější kombinací je volba dětského účtu a druhého spořicího produktu, ať už se jedná o stavební spoření, pravidelné investování nebo investiční životní pojištění. Dětský účet je určen jako pokladnička a nástroj pro učení finanční nezávislosti a druhý produkt je založen zásadně pro spoření a to bez zásahu dítěte. Další variantou může být i doplňkové penzijní spoření, které lze pro dítě nově založit od roku 2016 spolu s účtem stavebního spoření u Raiffeisen bank nebo Modré pyramidy.

6 SEZNAM ODBORNÉ LITERATURY

Odborná literatura:

JANDA, Josef.: *Spořit nebo investovat?*. 1 vyd. Praha: Grada, 2011. 168 s. ISBN 978-80-247-3670-9.

JANDA, Josef. *Zajištění na stáří: jak se co nejlépe připravit na podzim života*. 1. vyd. Praha: Grada, 2012, 197 s. ISBN 978-80-247-4400-1.

KIELAR, Petr. *Matematika stavebního spoření*. Vyd. 1. Praha: Ekopress, 2010, 142 s. ISBN 978-80-86929-63-7.

POLOUČEK, Stanislav. *Bankovníctví*. 1. vyd. V Praze: C.H. Beck, 2006, 716 s. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 80-7179-462-7.

POLOUČEK, Stanislav. *Peníze, banky, finanční trhy*. Vyd. 1. V Praze: C.H. Beck, 2009, 415 s. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 978-80-7400-152-9.

PRČÍK, Tomáš. *Stavební spoření v kostce*. 1. vyd. Brno: ERA group, 2002, 124 s. ISBN 80-86517-29-2.

REJNUŠ, Oldřich. *Peněžní ekonomie (finanční trhy)*. 5. vyd. Brno: Akademické nakladatelství Cerm, 2010. 354 s. ISBN 978-80-214-4044-9.

SMRČKA, Luboš. *Osobní a rodinné finance: (svět rodinných financí - jak spořit a rozmnožovat majetek)*. 1. vyd. Praha: Professional Publishing, 2007. 257 s. ISBN 978-80-86946-41-2.

SMRČKA, Luboš. *Rodinné finance: ekonomická krize a krach optimismu*. Vyd. 1. V Praze: C.H. Beck, 2010, 538 s. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 978-80-7400-199-4.

TŮMA, Aleš. *Průvodce úspěšného investora: vše, co potřebujete vědět o fonděch*. 1. vyd. Praha: Grada, 2014, 217 s. Partners. ISBN 978-80-247-5133-7.

ČERNOHORSKÝ, Jan a Petr TEPLÝ. *Základy financí*. 1. vyd. Praha: Grada, 2011, 304 s. ISBN 978-80-247-3669-3.

PTATSCHEKOVÁ, Jitka a Jaroslava DITTRICHOVÁ. *Dvacet let české koruny: na pozadí vývoje obchodního bankovníctví v České republice*. 1. vyd. Praha: Grada, 2013, 144 s. ISBN 978-80-247-4681-4.

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

ŠOBA, Oldřich.; ŠIRŮČEK, Martin.; PTÁČEK, Roman.: *Finanční matematika v praxi*. 1. vyd. Praha: Grada, 2013. 304 s. ISBN 978-80-247-4636-4.

Odborné periodikum:

KABELKA, Jan D. Pravidelné investování slouží k zajištění budoucích potřeb. Praha: Mladá fronta, 2008, *Podílové fondy. Komerční příloha deníku MF Dnes*, s. 2

Zákony:

Zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů.

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ve znění pozdějších předpisů.

Internetové zdroje:

Asociace penzijních společností ČR [online]. Praha: Asociace penzijních společností, c2009 [cit. 2015-11-13]. Dostupné z: <http://www.apfcr.cz/>

Bausparen in Deutschland [online]. [cit. 2015-11-03]. Dostupné z: http://www.bausparkassen.de/fileadmin/user_upload/english/Bausparen_in_Deutschland_en_130109.pdf., str. 9 – 12

Bausparvertrag – welche Banken bieten die besten Konditionen beim Bausparen? [online]. [cit. 2015-11-04]. Dostupné z: <http://www.foerderportal.at/bausparvertrag-welche-banken-bieten-die-besten-konditionen-beim-bausparen/>

Building and Loan Associations. Oesterreichische Nationalbank [online]. [cit. 2015-11-03]. Dostupné z: <https://www.oenb.at/isaweb/report.do?lang=EN&report=3.14.2>

Dětská vkladní knížka. Česká spořitelna [online]. Praha: Česká spořitelna [cit. 2015-12-14]. Dostupné z: <http://www.csas.cz/banka/nav/osobni-finance/detska-vkladni-knizka/o-produktu-d00019309>

Doplňkové penzijní spoření - III. pilíř. Česká spořitelna [online]. [cit. 2015-12-15]. Dostupné z: <https://www.csas.cz/banka/nav/osobni-finance/doplňkove-penzijni-sporeni---iii-pilir/statni-podpora-doplňkoveho-penzijniho-sporeni-d00021004>

European Federation of Building Societies [online]. [cit. 2015-11-03]. Dostupné z: <http://www.efbs.org/index.php?id=23&L=1>

Investiční životní pojištění. Česká asociace pojišťoven [online]. [cit. 2015-11-01]. Praha: Česká asociace pojišťoven, c2014 Dostupné z: <http://www.cap.cz/vse-o-pojisteni/pojisteni-osob/investicni-zp>

Investiční životní pojištění: Pravidla pro daňové úlevy od roku 2015 zpřisňují [online]. [cit. 2015-11-02]. Dostupné z: <http://www.penize.cz/investicni-zivotni-pojisteni/291617-investicni-zivotni-pojisteni-pravidla-pro-danove-ulevy-od-roku-2015-zprisnuji>

Kalkulačka stavebního spoření. Českomoravská stavební spořitelna [online]. Praha: Českomoravská stavební spořitelna, c2015 [cit. 2015-12-15]. Dostupné z: <https://www.cmss.cz/kalkulacky/stavebni-sporeni>

Kapitálové životní pojištění. Česká asociace pojišťoven [online]. Praha: Česká asociace pojišťoven, c2014 [cit. 2015-10-27]. Dostupné z: <http://www.cap.cz/vse-o-pojisteni/pojisteni-osob/kapitalove-zp>

Key figures of Bausparen in Germany. The Association of Private Bausparkassen [online]. [cit. 2015-11-03]. Dostupné z: <http://www.bausparkassen.de/index.php?id=98>

Members. European Federation of Building Societies[online]. [cit. 2015-11-03]. Dostupné z: <http://www.efbs.org/index.php?id=43&L=1>

Members in Austria. European Federation of Building Societies[online]. [cit. 2015-11-03]. Dostupné z: <http://www.efbs.org/index.php?id=54&L=1>

Mezinárodní vztahy. Asociace českých stavebních spořitelen [online]. Praha: Asociace českých stavebních spořitelen, c2014 [cit. 2015-11-13]. Dostupné z: <http://www.acss.cz/cz/acss/mezinarodni-vztahy/>

Penzijní spoření se od ledna 2016 změní, přináší podstatné novinky. iDNES.cz [online]. Praha: MAFRA, c1999 – 2016 [cit. 2016-03-22]. Dostupné z: http://finance.idnes.cz/penzijni-sporeni-a-novinky-platne-od-ledna-2016-fn5-/penze.aspx?c=A151217_123435_penze_sov

Pojištění dětí. Česká asociace pojišťoven [online]. Praha: Česká asociace pojišťoven, c2014 [cit. 2015-10-27]. Dostupné z: <http://www.cap.cz/vse-o-pojisteni/pojisteni-osob/pojisteni-deti>

Sazebník KB. Komerční banka [online]. [cit. 2015-12-14]. Komerční banka, c2015 Dostupné z: <http://www.sazebnik-kb.cz/file/cms/cs/urokove-sazby/kb-urokove-sazby-czk.pdf>

Stavební spořitelny. Ministerstvo financí ČR [online]. Praha: Ministerstvo financí, c2005-2013 [cit. 2015-10-27]. Dostupné z: <http://www.mfcr.cz/cs/soukromy-sektor/kontrola/stavebni-sporeni/stavebni-sporitelny>

Stavební spoření v ČR. Asociace českých stavebních spořitelů [online]. [cit. 2015-10-27]. Praha: Asociace českých stavebních spořitelů, c2014 Dostupné z: <http://www.acss.cz/cz/stavebni-sporeni/stavebni-sporeni-v-cr/>

Stavební spoření: Změny jsou na světě. Www.hypoindex.cz [online]. [cit. 2015-12-15]. Dostupné z: <http://www.hypoindex.cz/stavebni-sporeni-zmeny-jsou-na-svete/>

Stavební spoření. Českomoravská stavební spořitelna [online]. Praha: Českomoravská stavební spořitelna, c2015 [cit. 2015-12-15]. Dostupné z: <https://www.cmss.cz/kalkulacky/stavebni-sporeni>

Seznam penzijních společností. Ministerstvo financí ČR [online]. Praha: Ministerstvo financí, c2005-2013 [cit. 2015-10-27]. Dostupné z: <http://www.mfcr.cz/cs/soukromy-sektor/regulace/penzijni-sluzby-a-systemy/penzijni-pripojisteni-doplňkové-sporeni/penzijni-spolecnosti/2015/aktualne-pusobici-penzijni-spolecnosti-v-20344>

Slosovací listina výherních vkladních knížek [online]. [cit. 2015-11-04]. Dostupné z: http://www.csas.cz/static_internet/cs/Obchodni_informace-Produkty/Depozitni_produkty/Soukroma_klientela/Prilohy/2_2_vvk.doc__listopad_2015.pdf

Srovnání: hledáme nejlepší dětské konto [online]. [cit. 2015-10-29]. Dostupné z: <http://www.penize.cz/ucty-pro-mlade/249905-srovnani-hledame-nejlepsi-detske-konto>

Velký investiční seriál: Kolik za to? Poplatky v podílových fondech. www.penize.cz [online]. [cit. 2015-12-15]. Dostupné z: <http://www.penize.cz/podilove-fondy/289477-velky-investicni-serial-kolik-za-to-poplatky-v-podilovych-fondech>

Vývoj stavebního spoření. Ministerstvo financí ČR [online]. Praha: Ministerstvo financí, c2005-2013 [cit. 2015-10-27]. Dostupné z: <http://www.mfcr.cz/cs/soukromy-sektor/kontrola/stavebni-sporeni/vyvoj-stavebniho-sporeni/2014/zakladni-ukazatele-vyvoje-stavebniho-spo-20609>

Účty pro mladé [online]. [cit. 2015-10-29]. Dostupné z: <http://www.penize.cz/srovnani/ucty-pro-mlade>

Zlatá koruna [online]. Praha: Zlatá koruna, c2003 - 2016 pdMEDIA s.r.o. [cit. 2016-04-13]. Dostupné z: <http://www.zlatakoruna.info/soutez-zlata-koruna>

7 SEZNAM TABULEK A GRAFŮ

Seznam tabulek

Tabulka 1	Seznam vybraných dětských účtů v ČR.....	14
Tabulka 2	Seznam stavebních spořitelů.....	17
Tabulka 3	Srovnání stavebního spoření.....	20
Tabulka 4	Množství uzavřených smluv za období 2005 – 2014.....	21
Tabulka 5	Množství uzavřených smluv v Rakousku	23
Tabulka 6	Seznam penzijních společností v ČR	34
Tabulka 7	Státní podpora	35
Tabulka 8	Dětské a studentské účty	36
Tabulka 9	Porovnání dětských účtů.....	42
Tabulka 10	Porovnání stavebního spoření.....	46
Tabulka 11	Investiční rizika.....	47
Tabulka 12	Typy fondů ČS.....	48
Tabulka 13	Podílové fondy ČSOB.....	49
Tabulka 14	Fondy Pioneer Investments	51
Tabulka 15	Podílové fondy KB.....	52
Tabulka 16	Příklad konzervativní strategie	54
Tabulka 17	Dynamická strategie.....	55
Tabulka 18	Vývoj pojištění ČS.....	57
Tabulka 19	Vývoj pojištění KB	59
Tabulka 20	Vývoj pojištění ČSOB.....	61
Tabulka 21	Vývoj pojištění Kooperativa.....	63
Tabulka 22	Srovnání životního pojištění	65

Seznam grafů

Graf 1	Množství uzavřených smluv za období 2005 – 2014.....	22
--------	--	----