

Česká zemědělská univerzita v Praze

Provozně ekonomická fakulta

Katedra ekonomiky



Bakalářská práce

**Spoření a zhodnocování prostředků pro vybrané klienty
v rámci skupiny ČSOB**

Lucie Benešová

© 2021 ČZU v Praze

ČESKÁ ZEMĚDĚLSKÁ UNIVERZITA V PRAZE

Provozně ekonomická fakulta

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Lucie Benešová

Ekonomika a management
Provoz a ekonomika

Název práce

Spoření a zhodnocování prostředků pro vybrané klienty v rámci skupiny ČSOB

Název anglicky

Saving and assessing resources for selected clients within the framework of ČSOB group

Cíle práce

Cílem bakalářské práce je nalezení nejvýhodnějšího spoření pro vybrané klienty v rámci skupiny ČSOB. Dílčím cílem je provést deskripci vývoje vybraných produktů ČSOB určených ke zhodnocování finančních prostředků. Dalším dílčím cílem je charakterizovat spoření (historie a druhy), produkty pro zhodnocení finančních prostředků a bankovníctví.

Metodika

- Zdroje: Odborné knižní zdroje a materiály, praxe autorky ve skupině ČSOB, konzultace s experty.
- Teoretická část: Bankovníctví, druhy spoření v ČR, historie spoření v ČR.
- Praktická část: Dotazníkové šetření, modelování fiktivních klientů, deskripce vývoje vybraných produktů ČSOB, doporučení nejvýhodnějšího produktu fiktivnímu klientovi.

Harmonogram:

Literární rešerše – 1. část: 1/2019 – 3/2019

Detailní metodika práce dokončení druhé části literární rešerše: 4/2019 – 5/2019

Vlastní práce – analytická část: 6/2019 – 9/2019

Vlastní práce – syntéza poznatků, návrhy a doporučení: 10/2019 – 11/2019

Odevzdání poslední verze práce vedoucímu práce ke konečnému posouzení: 12/2019

Doporučený rozsah práce

35 – 45 stran

Klíčová slova

Depozitní účty, kolektivní investování, penzijní spoření, porovnání, spoření, stavební spoření, fiktivní klient.

Doporučené zdroje informací

Československá obchodní banka [online] ČSOB © 2018 dostupné z <https://www.csob.cz/portal/>
DVOŘÁK, P. *Komerční bankovníctví pro bankéře a klienty*. Praha: Linde, 1999. ISBN 80-7201-164-2.

Interní materiály skupiny ČSOB

KALABIS, Z. *Základy bankovníctví : bankovníctví obchody, služby, operace a rizika*. Brno: BizBooks, 2012.
ISBN 978-80-265-0001-8.

SYROVÝ, P. *Financování vlastního bydlení*. Praha: Grada, 2009. ISBN 978-80-247-2388-4.

SYROVÝ, P. *Investování pro začátečníky*. Praha: Grada Publishing, 2016. ISBN 978-80-271-0092-7.

SYROVÝ, P. *Investování pro začátečníky*. Praha: Grada, 2005. ISBN 80-247-1366-7.

Předběžný termín obhajoby

2019/20 LS – PEF

Vedoucí práce

Ing. Michal Steininger, Ph.D.

Garantující pracoviště

Katedra ekonomiky

Elektronicky schváleno dne 5. 11. 2019

prof. Ing. Miroslav Svatoš, CSc.

Vedoucí katedry

Elektronicky schváleno dne 7. 11. 2019

Ing. Martin Pelikán, Ph.D.

Děkan

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že svou bakalářskou práci "Spoření a zhodnocování prostředků pro vybrané klienty v rámci skupiny ČSOB" jsem vypracovala samostatně pod vedením vedoucího bakalářské práce a s použitím odborné literatury a dalších informačních zdrojů, které jsou citovány v práci a uvedeny v seznamu použitých zdrojů na konci práce. Jako autorka uvedené bakalářské práce dále prohlašuji, že jsem v souvislosti s jejím vytvořením neporušil autorská práva třetích osob.

V Praze dne 7.3.2021

Poděkování

Ráda bych touto cestou poděkovala mému vedoucímu práce Ing. Michalovi Steiningerovi, Ph.D. za vedení, vstřícný přístup a poskytnutí cenných rad v průběhu mé bakalářské práce. Dále bych ráda poděkovala rodině, příteli a přátelům za jejich podporu, připomínky, a hlavně toleranci během vypracovávání bakalářské práce.

Spoření a zhodnocování prostředků pro vybrané klienty v rámci skupiny ČSOB

Abstrakt

Cílem práce je porovnat vybrané produkty skupiny ČSOB, za účelem doporučení a výběru nejvýhodnějších produktů ke spoření a zhodnocování úspor konkrétnímu fiktivnímu klientovi. Dílčím cílem je v literární rešerši charakterizovat historii bankovníctví, jeho současnou podobu, ale i tu budoucí. Dále se literární rešerše zaměřuje na jednotlivé druhy spoření na území České republiky, jako jsou běžné účty, spořicí účty, produkty se státní podporou. Zároveň vymezuje jasné hranice mezi individuálním a kolektivním investováním a případná rizika. Analytická část pojednává o charakteristice a analýze vybraných spořicích a investičních produktů ve skupině ČSOB a na základě dotazníkového šetření je doporučí konkrétnímu fiktivnímu klientovi. Fiktivní klientce číslo 1 (vyžaduje spoření na cestování) byl doporučen, spořicí účet Spoření s bonusem pro pravidelné spoření 500 Kč a pravidelná investice 300 Kč do ČSOB Bohatství s možným ročním zhodnocením 3,98 %, pomocí ČSOB Drobné. Požadavkům fiktivního klienta číslo 2 (vyžaduje spoření na důchod a investice), nejvíce vyhovuje pravidelné spoření 1 000 Kč do penzijního připojištění, dále 500 Kč do ČSOB Akciového fondu s ročním zhodnocením 6,8 % a 500 Kč do fondu ČSOB Bohatství, kde se zhodnocení okolo 3,98 % p.a.. 500 Kč si bude nechávat na svém běžném účtu ČSOB Plus Konto. Fiktivnímu klientovi č. 3 (vyžaduje zajištění sebe a své rodiny) bylo pro dítě doporučeno stavební spoření od ČMSS, s pravidelnou investiční částkou 1 700 Kč. Dále penzijní připojištění, přičemž bude pravidelně zasílat 2 000 Kč, plus 1 000 Kč jako příspěvek od zaměstnavatele. Dále investiční životní pojištění Maximal Profit s pravidelnou investovanou částkou 1 300 Kč. Jak u penzijního připojištění, tak u Maximal Profitu může využít obmyšlené osoby k zajištění své rodiny při jeho případné smrti. 500 Kč bude pravidelně investovat do ČSOB Vyváženého fondu s ročním zhodnocením 2,79 % a 500 Kč na spořicí účet s úrokovou sazbou 0,25 % p.a.

Klíčová slova: Depozitní účty, klient, kolektivní investování, penzijní spoření, porovnání, spoření, stavební spoření, student

Saving and assessing resources for selected clients within the framework of ČSOB group

Abstract

The aim of the thesis is to compare selected products of the ČSOB Group, in order to recommend and select the most advantageous products for saving and evaluating savings to a particular fictitious client. The partial goal in literary search is to characterize the history of banking, its current form, but also the future one. Furthermore, literary search focuses on individual types of savings in the Czech Republic, such as current accounts, savings accounts, products with state aid. At the same time, it defines clear boundaries between individual and collective investment and potential risks. The analytical part deals with the characteristics and analysis of selected savings and investment products in the ČSOB Group and recommends them to a specific fictitious client on the basis of a questionnaire investigation. Fictitious client number 1 (requires savings for travel) was recommended, savings account Savings with a bonus for regular savings of CZK 500 and regular investment of CZK 300 in ČSOB Wealth with a possible annual appreciation of 3,98%, using ČSOB Minor. Requirements of the fictitious client number 2 (requires saving for retirement and investment), the most suitable is regular saving of CZK 1 000 for supplementary pension insurance, then CZK 500 to ČSOB equity fund with an annual appreciation of 6.8% and CZK 500 to čsob wealth fund, where the appreciation of about 3,98% p.a. CZK 500 will be kept in his current account ČSOB Plus Konto. The fictitious client No. 3 (requires the provision of himself and his family) was recommended for the child building savings from ČMSS, with a regular investment amount of CZK 1 700. Furthermore, pension insurance, which will regularly send CZK 2 000, plus CZK 1 000 as a contribution from the employer. Furthermore, Maximal Profit investment life insurance with a regular invested amount of CZK 1 300. With both supplementary pension insurance and Maximal Profit, he can use the person responsible to provide for his family in the event of his or her death. CZK 500 will be regularly invested in ČSOB balanced fund with an annual appreciation of 2,79% and CZK 500 in a savings account with an interest rate of 0.25% p.a.

Keywords: Deposit accounts, client, collective investment, retirement savings, comparison, saving, building savings, student

Obsah

| | |
|---|-----------|
| 1 Úvod..... | 11 |
| 2 Cíl práce a metodika | 12 |
| 3 Bankovníctví | 14 |
| 3.1 Historie bankovníctví | 14 |
| 3.2 Bankovní soustava ČR | 16 |
| 3.2.1 Základní funkce bank..... | 17 |
| 3.2.2 Základní druhy bank | 17 |
| 4 Spoření a spořicí produkty v České republice..... | 19 |
| 4.1 Spoření..... | 19 |
| 4.2 Spořicí produkty | 20 |
| 4.2.1 Depozitní účty | 20 |
| 4.2.2 Spořicí účty | 21 |
| 4.2.3 Termínované vklady | 21 |
| 4.2.4 Stavební spoření a jeho historie | 22 |
| 4.2.5 Individuální investování..... | 25 |
| 4.2.6 Kolektivní investování | 26 |
| 4.2.7 Doplnkové penzijní připojištění a historie | 27 |
| 5 Produkty ČSOB..... | 34 |
| 5.1 ČSOB Plus konto a Spoření s bonusem | 34 |
| 5.2 Stavební spoření u Českomoravské stavební spořitelny | 35 |
| 5.3 Penzijní připojištění u ČSOB | 37 |
| 5.4 Kolektivní investování | 39 |
| 5.4.1 Smíšené fondy..... | 40 |
| 5.4.2 Strukturované fondy..... | 44 |
| 5.4.3 Akciové fondy..... | 46 |
| 5.4.4 Dluhopisové fondy..... | 48 |
| 5.4.5 Další druhy fondů v ČSOB | 49 |
| 6 Analýza dotazníkového šetření | 50 |
| 7 Tvorba fiktivních klientů..... | 53 |
| 8 Komparativní analýza vybraných produktů | 55 |
| 9 Doporučení vhodných spořicích a investičních produktů jednotlivým fiktivním klientům | 57 |
| 10 Závěr..... | 64 |

| | |
|---|-----------|
| 11 Seznam použitých zdrojů | 67 |
| 11.1 Knižní zdroje..... | 67 |
| 11.2 Internetové zdroje..... | 67 |
| 11.3 Legislativa..... | 70 |
| 12 Přílohy | 72 |

Seznam obrázků

| | |
|--|----|
| Obrázek 1: Základní rozdělení bank..... | 18 |
| Obrázek 2: Investiční trojúhelník | 20 |
| Obrázek 3: Jak se mohou vyvíjet úspory klienta dle životní situace | 38 |
| Obrázek 4: Kalkulačka k vypočtení možných úspor klienta | 39 |
| Obrázek 5: Základní informace o ČSOB Bohatství..... | 40 |
| Obrázek 6: Produktové skóre ČSOB Bohatství..... | 41 |
| Obrázek 7: Struktura portfolia podle typu aktiv | 41 |
| Obrázek 8: Základní informace k ČSOB Vyváženému fondu | 43 |
| Obrázek 9: Produktové skóre ČSOB Vyvážený | 43 |
| Obrázek 10: Struktura ČSOB Vyvážený | 44 |
| Obrázek 11: Základní informace ČSOB Farmacie a svět 1 | 45 |
| Obrázek 12: Produktové skóre ČSOB Farmacie a Svět 1 | 45 |
| Obrázek 13: Základní informace ČSOB Akciový fond..... | 46 |
| Obrázek 14: Produktové skóre ČSOB Akciový | 47 |
| Obrázek 15: Struktura fondu ČSOB Akciový | 47 |
| Obrázek 16: Základní informace ČSOB Dluhopisový | 48 |
| Obrázek 17: Produktové skóre ČSOB Dluhopisový..... | 49 |
| Obrázek 18: Ukázka ČSOB Drobné | 57 |
| Obrázek 19: Výpočet naspořené částky pro fiktivního klienta č. 2 | 58 |
| Obrázek 20: Naspořená částka u Stavebního spoření..... | 59 |
| Obrázek 21: Detailní výpočet naspořené částky u Stavebního spoření | 60 |
| Obrázek 22: Zhodnocení úspor u penzijního připojištění u fiktivního klienta č. 3 | 61 |

Seznam tabulek

| | |
|---|--|
| Tabulka 1: Vývoj podmínek stavebního spoření | 24 |
| Tabulka 2: Výše daňové úlevy v závislosti na výši měsíčního příspěvku..... | 30 |
| Tabulka 3: Vývoj státního příspěvku u penzijního připojištění do roku 2000 | 30 |
| Tabulka 4: Vývoj státního příspěvku u penzijního připojištění po roce 2000..... | 31 |
| Tabulka 5: Vývoj státního příspěvku u penzijního připojištění od roku 2013 dodnes | 31 |
| Tabulka 6: Úrokové sazby u Spoření s bonusem..... | 35 |
| Tabulka 7: Základní informace o stavebním spoření..... | 36 |
| Tabulka 8: Sazebník stavebního spoření | 36 |
| Tabulka 9: Příklady naspořených částek | 36 |
| Tabulka 10: Fiktivní klient č. 1 | 53 |
| Tabulka 11: Fiktivní klient č. 2..... | 54 |
| Tabulka 12: Fiktivní klient č. 3..... | Chyba! Záložka není definována. |
| Tabulka 13: Komparace produktů skupiny ČSOB | 56 |
| Tabulka 14: Naspořené částky po roce | 57 |

| | |
|---|----|
| Tabulka 15: Shrnutí produktů u fiktivní klientky č. 1..... | 58 |
| Tabulka 16: Roční naspořené částky u klienta č. 2..... | 59 |
| Tabulka 17: Shrnutí spoření fiktivního klienta č. 2 | 59 |
| Tabulka 18: Stavební spoření u fiktivního klienta č. 3 | 60 |
| Tabulka 19: Pojištění Maximal Profit..... | 61 |
| Tabulka 20: Zhodnocovací program u Maximal Profitu pro fiktivního klienta č. 3..... | 62 |
| Tabulka 21: Modelace vývoje pojištění | 62 |
| Tabulka 22: Roční naspořené částky u fiktivního klienta č. 3 | 63 |
| Tabulka 23: Spořená částka fiktivního klienta č. 3 | 63 |

Seznam grafů

| | |
|--|----|
| Graf 1: Vývoj počtu účastníků v penzijním připojištění..... | 29 |
| Graf 2: Strategie životního cyklu fondů..... | 38 |
| Graf 3: Vývoj ČSOB Bohatství | 42 |
| Graf 4: Vývoj ČSOB Vyváženého fondu | 44 |
| Graf 5: Vývoj ČSOB Akciový fond..... | 47 |
| Graf 6: Vývoj ČSOB Dluhopisový fond..... | 49 |
| Graf 7: Pohlaví respondentů | 50 |
| Graf 8: Věk respondentů | 50 |
| Graf 9: Jakou částku si respondenti spoří | 51 |
| Graf 10: Druhy produktů, do kterých si respondenti spoří | 51 |
| Graf 11: Do jakého produktu by si rádi nespořící začali spořit | 52 |
| Graf 12: Proč by si respondenti i s pomocí nespořili..... | 52 |

Seznam použitých zkratk

ČSOB – Československá obchodní banka, a.s.

ČMSS – Českomoravská stavební spořitelna

KBC – Kredietbank ABB insurance CERA bank

1 Úvod

Spoření a případně i investování je nedílnou součástí běžného života lidí. S jeho pomocí lze tvořit rezervy, zhodnocovat své úspory a v neposlední řadě zabezpečit své blízké. Se spořením a investováním, celkově se zhodnocováním je spojena dlouhá škála výhod a nevýhod. Mezi výhody lze zařadit právě tvorbu rezerv, pravidelné zhodnocování, zajištění nejbližších, státní podpora. Nevýhody jsou bohužel velmi úzce spojeny s rizikem špatného vývoje trhu u fondů, a tedy i ztrátou veškerých úspor, dále s nízkými úrokovými sazbami nebo delší povinnou dobou spoření. Aby klient těmto rizikům předešel musí volit správné produkty a pravidelně kontrolovat jejich případný vývoj, nepanikařit a neodprodávat při každém poklesu. S každým krokem mu samozřejmě může pomoci, právě třeba banka, kde může vyhledat vlastního specialistu, a to na konkrétní věc, který mu pomůže jeho vklady pravidelně zhodnocovat, zabezpečit jej a jeho milované. Důvodem pro vybrání tématu spoření a zhodnocování prostředků bylo rozšíření znalostí v této oblasti, porovnat a vybrat nejvýhodnější produkty ke spoření vybrané investované částky, dále zjistit podmínky, rizika a případnou bezpečnost těchto produktů.

2 Cíl práce a metodika

Cíl

Cílem bakalářské práce je nalezení nejvýhodnějšího spoření pro vybrané klienty v rámci skupiny ČSOB. Dílčím cílem je provést deskripci vybraných produktů ČSOB určených ke zhodnocování finančních prostředků. Dalším dílčím cílem je charakterizovat spoření jako takové (historie a druhy), produkty pro zhodnocení finančních prostředků a bankovníctví.

Metodika

Pro sestavení první části bakalářské práce, tedy rešerše, je potřeba nastudovat odbornou literaturu, webové stránky bankovních i jiných institucí, zabývajících se tématem spoření a zhodnocování, zároveň i spořicími a investičními produkty. Po prostudování potřebných zdrojů je možné začít psát teoretickou část. V teoretické části se autorka zaměří na představení tématu, definici základních pojmů v oblasti bankovníctví, spoření a investování, dále se bude zabývat vznikem, vývojem a historií jednotlivých spořicími a investičními produkty. Vysvětlí jejich význam a specifika. Zároveň bude charakterizovat potencionální vývoj samotného bankovníctví a jeho vidinu v budoucnosti. V následujících kapitolách bude vysvětleno samotné bankovníctví, jeho vznik, postupný vývoj a vyhlídka budoucnosti, dále základní rozdělení bankovníctví a jeho systému. Spolu s ním se zaměří na jednotlivé spořicí a investiční produkty, jako jsou depozitní a spořicí účty, případně termínované vklady. Nejsou zde opomenuty ani produkty se státní podporou jako je stavební spoření či penzijní připojištění. Zároveň vysvětlí téma individuální a kolektivní investování, které je pro Českou republiku zatím dost neznámé.

V analytické části se bude zabývat ČSOB bankou, její historií a produkty skupiny ČSOB, kam se řadí ČSOB Plus konto a spořicí účet Spoření s bonusem. Dále produkty se státní podporou jako je Stavební spoření od Českomoravské stavební spořitelny nebo Penzijní připojištění od penzijní společnosti ČSOB a v neposlední řadě kolektivnímu investování, kde budou konkrétně rozloženy druhy fondů, vybere 5 nejoblíbenějších mezi klienty, kterými jsou ČSOB Bohatství ČSOB, Vyvážený fond, ČSOB Akciový, ČSOB Dluhopisový a novinka na trhu ČSOB Farmacie a Svět 1. Následně popíše jejich vývoj, strukturu a produktové skóre. K sepsání analytické části prostuduje potřebné dokumenty a díky praxi v této bance se bude zabývat jejich vývojem, informacemi o konkrétním produktu,

sazbami a poplatky, vývojem investované částky, aktuálním stavem a konečným zhodnocením vložených úspor. Autorka vytvořila dotazníkové řešení, kde odpovědělo 107 dotazujících, z nichž bylo 26 z důvodu špatného přečtení dodatku k otázkám vyřazeno, celkem tedy bylo 81 respondentů. Na základě výsledků empirické metody výzkumu – dotazníku, byly vytvořeni 3 fiktivní klienti. Dotazníkové šetření je k nahlédnutí v příloze č.1, díky kterému autorka vyselektuje nejvhodnější a nejvyužívanější produkty dotázaných, které jsou podrobně popsány v analytické části a následně i porovnány v komparativní analýze, tedy metodě srovnání. Na jejich základě jsou konkrétnímu klientovi doporučeny konkrétní spořicí nebo investiční produkty, přesně dle jeho požadavků a přání.

3 Bankovníctví

Kapitola bankovníctví a její následné podkapitoly budou zaměřeny na historii bankovníctví, jeho vývoj v průběhu let v České republice a vidinu v budoucnosti. Spolu s tím budou další podkapitoly zaměřeny na bankovní soustavu, její rozdělení na základní druhy bank a jejich funkce.

3.1 Historie bankovníctví

Historie bankovníctví je spojována se směnou zboží, obchodem a vznikem peněz. Podle Šenkýřové je spojováno se vznikem komoditních (kovových) peněz, které se objevují ve východní Asii už v 5-4 tisíciletí před naším letopočtem. (Šenkýřová, 2010)

V minulosti se bohatší část společnosti bála o svůj majetek, především o peníze, které nepotřebovali k okamžité spotřebě a hledala pro ně bezpečný úkryt. V té době se za nejbezpečnější a velmi spolehlivé místo považovali chrámy, proto do nich lidé nosili své úspory. Na počátku 18. století př. n. l. začali Babylónští kněží poskytovat půjčky obchodníkům, a to díky majetku, který jim byl svěřen do péče a úschovy v chrámech.

Velký rozvoj zažívalo bankovníctví v období starověkého Říma, z této doby pochází i slovo banka, původně v latinském znění „il banco“. V překladu to znamená stůl nebo lavici, tedy úplně jiný význam, než by se dalo čekat. Bylo to hlavně z toho důvodu, že první bankovní operace se prováděly právě na stole. Inspiraci si vzali nejspíše od židovských makléřů, kteří neměli možnost vlastnit kanceláře, a tak seděli u stolu se zeleným ubrusem, ideálně v blízkosti ostatních obchodníků. Vzhledem k tomu, že křesťanství zakazovalo půjčovat peníze na úrok, využili této příležitosti právě židé, a to s neuvěřitelnou elegancí. (Peníze.org, cit. 3. 6. 2020)

Nejstarší dosud existující banka byla založena v Itálii v roce 1472 nesoucí název Monte dei Paschi di Siena. Překonala všechny nástrahy, od válečných konfliktů až po politické změny. V roce 2016 jí hrozil bankrot, vzhledem k počtu klientů, právě proto se italská vláda rozhodla vypomoci finanční částkou ve výši 20 miliard eur. Díky tomuto kroku může instituce pokračovat.

V roce 1590 vznikla druhá nejstarší banka, tentokrát na území Německa, ve městě Hamburk. Povedlo se to bratrům Berenbergovým, kteří ani netušili, že vytváří instituci, která vydrží až do 21. století. Berenbergovi zvolili velmi dobře působiště společnosti, protože se nacházela ve strategickém bodě, v jednom z významných přístavů. Díky tomu vydělávala na

rozvoji a modernizaci města, zároveň i financovala zámořské obchody. (C-journal.cz, cit. 3. 6. 2020)

Bankovníctví v ČR

Bankovníctví se České republice dlouho vyhýbalo, teprve až v roce 1825 vznikla první banka nesoucí název Spořitelna česká. I přesto, že v první polovině 19. století byla založena první banka v Čechách, k šíření bankovníctví to nijak nepomohlo. Jeho rozvoj přišel až o 23 let později. Stalo se tomu tak díky císaři Ferdinandovi I, který zrušil poddanství, a z nemajetného venkovského obyvatelstva se rázem stali vlastníci půdy, na kterém dlouhou dobu jen hospodařili. V roce 1859 byl vydán *Živnostenský řád*, který jasně stanovil pravidla k založení živnostenské činnosti. Oba tyto procesy vedly k růstu živnostníků a vlastníků soukromých pozemků, současně s ním i k velkému rozvoji bankovníctví na území České republiky.

O pár let později byla založena velmi známá Živnostenská banka pro Čechy a Moravu (Živnobanka), která díky velkému příjmu financí byla neoficiální „Národní bankou“. V roce 1939, po okupaci nacisty, byly veškeré snahy o rozvoj bankovníctví zmařeny a po vydání dekretu od prezidenta Beneše byly všechny banky znárodněny, včetně jak už zmíněné Živnobanky. Naštěstí po roce 1989 opět došlo k znovuoživení bank a jejich systému. Začali vznikat nové banky, spolu s pomalu se rozšiřujícími pobočkami po celé České republice. (Juřík, 2011)

V dnešní době lze v České republice nalézt více než 15 bankovních institucí, pokud nepočítáme samotnou Národní banku. Banky jsou daleko modernější než na začátku vzniku a snaží se držet krok s dobou a technickými pokroky, ať už se jedná o internetové bankovníctví ke každému účtu nebo technické podepisování dokumentů s klienty tzv. biometrický podpis, následně šířitelný na více dokumentů.

Bankovníctví v budoucnosti

V budoucnosti finanční instituce plánují nahradit primárně klientské pracovníky umělou inteligencí, která by měla odhadnout potřeby klienta, nastavit produkty tak aby mu seděli na míru, vše porovnat s aktuální nabídkou trhu a vybrat tu nejlepší variantu. S umělou inteligencí by se mělo více rozvíjet i poradenství pro klienty. Zároveň by se více sdílela data

mezi institucemi, aby se snížilo nebezpečí z napadení hackery nebo podvodníky. Bohužel by se snížil počet i poptávka po finančních poradcích a vše by bylo online z pohodlí domova.

Toto je ale zatím jen malá nepatrná myšlenka toho, co by mělo přijít v budoucnosti. Zatím není nic přesně stanovené a jsou to jen plány. Každopádně banky se už v tuto chvíli snaží dokázat, že jsou na výzvu jménem technický pokrok připravené s odhodláním.

Dalším směrem v budoucnosti bank je schopnost využití aktuální důvěryhodnosti obyvatelstva v bankovní sektor a stát se tak komplexním poskytovatelem služeb pro fyzické i právnické osoby, které budou tzv. šité na míru. Nebude se jednat jen o bankovní služby, ale například o vzdělávání, telekomunikace, energetické zdroje, lékařství, reality a tak dále s heslem „vše pod jednou střechou“ za atraktivní cenu.

3.2 Bankovní soustava ČR

Bankovníctví neboli bankovní soustava je určité uskupení institucí, které poskytují bankovní služby, v rámci jedné země. Dle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů, definuje banku jako právnickou osobu, založenou jako akciovou společnost, se sídlem na území České republiky, která přijímá vklady od veřejnosti, poskytuje úvěry a vlastní bankovní licenci vydanou Českou národní bankou. (Zákon č.21/1992 Sb., o bankách)

V České republice, lze hovořit o dvoustupňovém systému. Tvoří jej Česká národní banka, která je státní institucí, nezávislá na vládě a pečuje o stabilitu, fungování a rozvoj finančního systému České republiky. Zároveň je Česká národní banka jediným regulátorem celého finančního trhu v ČR ať už se jedná o bankovníctví, pojišťovnictví anebo třeba penzijní a investiční trh. Dále jsou součástí dvoustupňového systému i ostatní komerční banky, které poskytují služby klientům, například přijímání vkladů, poskytování úvěrů nebo platebních služeb. Každá banka, musí povinně vlastnit bankovní licenci od České národní banky. V tu chvíli, kdy je vydána bankovní licence, podléhá banka i doзору centrální banky, která průběžně kontroluje, zda jsou dodržovány všechny podmínky, pravidla a právní předpisy. Pokud by některá z bank tyto náležitosti nesplňovala, případně je porušila, licence by jí byla odebrána. (Revenda, 2005)

3.2.1 Základní funkce bank

Funkce bank se dělí na tři druhy. První z nich je *funkce finančního zprostředkování*, v překladu to znamená přijímání vkladů a jejich následné zhodnocení, ideálně co nejvyšší. Do této funkce se tedy řadí služby typu zhodnocování peněz, spoření a investiční operace.

Druhá z funkcí je *emise bezhotovostních peněz*, což znamená poskytování bezhotovostních úvěrů, případně hypoték a následné emitování nových bezhotovostních peněz do ekonomiky státu. Zde je důležité slovo bezhotovostní, jelikož hotovostní peníze může emitovat (vydávat) pouze Česká národní banka, nikoliv takzvané ostatní banky.

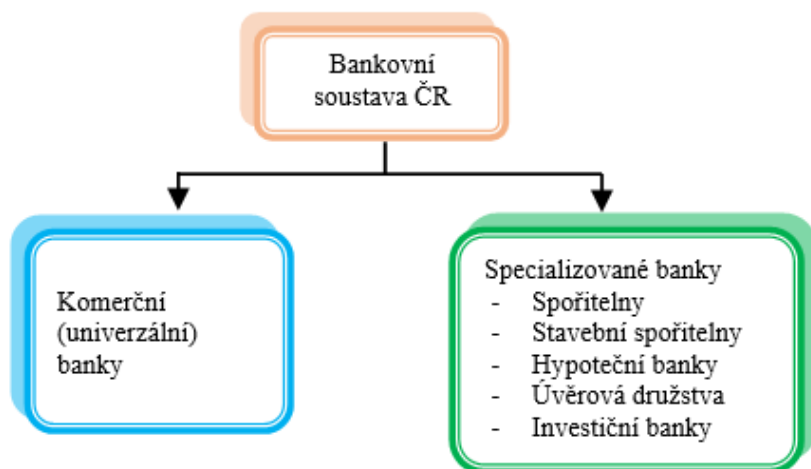
Jako poslední z funkcí tu je *provádění bezhotovostního styku*, což se dá vysvětlit jako bezhotovostní převod peněz. Dále zde může být zařazeno vydávání a spravování platebních prostředků, jako jsou třeba platební karty nebo devizové a směnářské operace v bezhotovostní i hotovostní formě. Blažek tuto funkci popisuje tak, že banky vedou jedincům tržní ekonomiky běžné účty a dle jejich pokynů provádí bezhotovostní převody peněz. (Blažek, 1997)

Další služba nikoli funkce, může být i například vedení advokátních úschov (účet nejčastěji tvořený k prodeji nebo koupi nemovitosti – kupující složí na tento účet peníze a banka je následně, po splnění předem jasně určených podmínek, vyplatí prodávajícímu) nebo pronájem bezpečnostních schránek, kam si klienti mohou uschovat například důležité dokumenty, šperky nebo jiné pro ně důležité cennosti, které nemusí uchovávat doma v obavách. (Financnivzdelavani.cz, cit. 1. 2. 2020)

3.2.2 Základní druhy bank

Bankovní soustava se skládá z různých druhů bankovních institucí. Činnost těchto institucí se může výrazně lišit. Soustava se rozděluje na Komerční banky, jinak také univerzální banky a následně na specializované banky, u kterých se činnosti významně liší. (viz. Obrázek 1). Všechny zmíněné banky má na starosti Národní banka.

Obrázek 1: Základní rozdělení bank



Zdroj: Financnivzdelavani.cz, cit. 8. 6. 2020; vlastní zpracování, 2020

Komerční banky jsou jedny z nejčastějších typů bank, jelikož mohou provádět jak komerční, tak investiční, případně i hypoteční činnost. Vzhledem k tomu, že mohou nabízet větší množství produktů, jsou tím pádem i více konkurenceschopné.

Na opačné straně se objevují specializované banky, které mají zaměření pouze na určitý okruh klientů nebo bankovních služeb. Specializované banky lze rozdělit (Černohorský, 2011):

- Spořitelny: Černohorský specifikuje spořitelny jako instituce, které se specializují na výběr vkladů od obyvatel nebo poskytují úvěry, klientům, o které by velké komerční banky neměly zájem.
- Stavební spořitelny: zabývají se výhradně stavebním spořením. Zakládají smlouvy o stavebním spoření, po jeho ukončení poskytují stavební úvěry, ke stavbě nebo rekonstrukci nemovitosti.
- Úvěrová družstva: instituce, které se zabývají finančními službami primárně pro svoje členy, tzn. družstevníky.
- Hypoteční banky: tyto banky se specializují na poskytování hypotečních úvěrů klientům na nákup nemovitosti.
- Investiční banky: instituce, které provádějí operace primárně na kapitálovém trhu, obchodují s cennými papíry nebo fondy.

4 Spoření a spořicí produkty v České republice

Následující podkapitoly se zaměřují na vybrané spořicí a investiční produkty, které budou použity v analytické části této práce. Jedná se o depozitní a spořicí účty, termínované vklady, stavební spoření spolu s podkrytím jeho historie jak v zahraničí, tak v České republice a zaměřením se na vývoj státní podpory. Dále kolektivní a individuální investování, jako poslední bude doplňkové penzijní připojištění, jeho historie a vývoj investované částky a státní podpory.

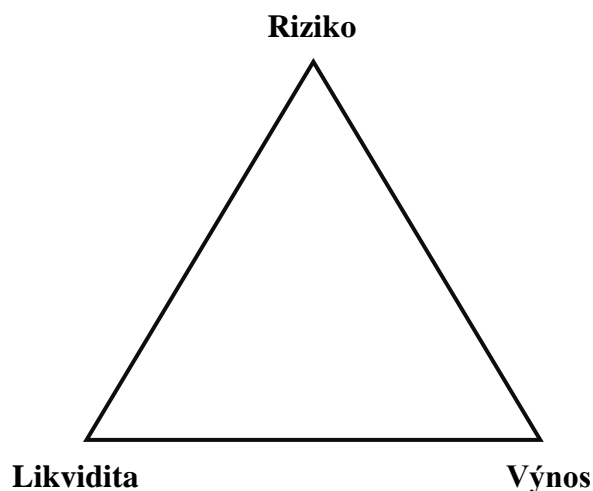
4.1 Spoření

Spoření je jedna ze základních funkcí bank, jedná se, jak už bylo zmíněno výše, o funkci finančního zprostředkování. Díky jeho pomoci vznikají úspory. Člověk si spoří tak, že si odkládá část svých čistých příjmů a tím vzniká majetek, kapitál a rezervy. Spoření se dá definovat jako rozdíl mezi příjmy, které jsou k dispozici a výdaji. Z makroekonomického hlediska jej lze popsat tak, že veškeré úspory se rovnají velikosti investic. (Financnivzdelavani.cz, cit. 3. 2. 2020)

Jednou z nejhorsích možností a variant, jak uchovávat úspory patří ponechání finanční rezervy doma, kde leží volně pod polštářem, nebo k tomu určené pokladničky, případně knížce. Tyto prostředky nejsou v oběhu, nemohou tedy posloužit jako investice a bohužel kvůli inflaci se jejich hodnota začne snižovat. Úspory a celkově peníze, představují bezúročnou půjčku státu konkrétněji Národní bance. Což znamená, že pokud klient uloží peníze do banky, ta je může, následně poskytnou tomu, kdo je potřebuje a zároveň je ochoten za ně zaplatit půjčovné – úrok. Tímto způsobem se peníze dostávají do oběhu a díky nim vzniká ekonomický život. (Mesec.cz, cit. 3. 2. 2020)

Vlastník volných finančních prostředků se rozhoduje, jakým způsobem své finanční rezervy uloží. Využívá tzv. investičního trojúhelníku (viz. Obrázek 2), tj. volí mezi výnosností, mírou rizika a likviditou. Vysokou výnosnost získá například při nákupu cenných papírů a rizikových investic. Zde se ovšem objevuje velmi nízká likvidita a zároveň i vysoké riziko, jelikož závisí na vývoji trhu. Pokud ponechá úspory na běžném účtu je zde velmi vysoká likvidita vykoupená nízkou výnosností, avšak za minimálního rizika ztráty investice. Poslední z možností je zvolit střední cestu, tedy opatrné investice, případně spořicí účty, kde klient nalezne o trochu vyšší výnosnost, s tím se zvýší riziko a sníží likvidita. Typickým příkladem jsou termínované vklady na dobu určitou.

Obrázek 2: Investiční trojúhelník



Zdroj: Mfcr.cz, 23. 6. 2020; vlastní zpracování, 2020

4.2 Spořicí produkty

V České republice se vyskytuje hned několik druhů spořicích nebo investičních produktů. Některé jsou méně rizikové, ty jsou vhodné pro klienty, kteří preferují opatrnější druh spoření, na druhé straně lze nalézt produkty, které mají odvážnější profil, jsou více ovlivňovány trhem a objevuje se u nich i vyšší riziko.

Následující kapitoly budou zaměřeny na jednotlivé produkty, jejich vývoj, výhody, nevýhody a rizikovost.

4.2.1 Depozitní účty

Depozitní účet, jiným slovem také běžný účet je nejzákladnější bankovní produkt pro běžný provoz domácnosti, příjem plateb, výplat nebo placení výdajů, slouží i k výběru a vkladu hotovosti. K tomuto účtu je už v dnešní době standardně vydávána minimálně jedna platební karta a internetové bankovníctví, případně i bankovníctví do „chytřejšího“ telefonu ve formě aplikace. Navíc si klienti mohou v aplikaci zřídit pojištění nebo úvěr, dle svých představ. (Finance.cz, cit. 3. 2. 2020)

Tento účet standardně neslouží ke spoření nebo zhodnocování prostředků. Ve většině případů se na něm objevuje nulová úroková sazba, v těch ojedinělých jen velmi nízká a je tudíž nevýhodný pro zhodnocování úspor. Z pohledu bezpečnosti také není vhodné na tomto účtu tvořit rezervu, jelikož klient nikdy neví, co se může stát a finance na běžném účtu

mohou být odcizeny přes platební kartu nebo internetové bankovníctví. Banky se samozřejmě proti těmto útokům snaží klienty chránit ať už různými spořicími produkty, pojištěními nebo přinejmenším silnějším zabezpečením internetového bankovníctví a platebních karet. (CSOB.cz, cit. 3. 2. 2020)

4.2.2 Spořicí účty

Spořicí účet se dá specifikovat jako produkt, na který si člověk jednorázově nebo pravidelně zasílá finanční prostředky, které v aktuální době nemusí hned využít. V důsledku toho se následně tvoří rezervy, nebo jak už napovídá název, se spoří na konkrétní věc. Největší výhodou těchto účtů je ta, že si klient může tyto prostředky kdykoliv poslat na svůj běžný účet a okamžitě je použít. Převod standardně proběhne během pár minut, bez poplatku a s okamžitou výpovědní lhůtou. Jsou samozřejmě i takové druhy produktů, kdy je výpovědní lhůta jednodenní nebo může být účtován poplatek za převod, případně se může objevit podmínka jen jednoho převodu. To je dáno především z toho důvodu, aby účet plnil svou hlavní úlohu. (Janda, 2011)

Další výhodou spořicích účtů je to, že na nich mohou být zajímavější a lepší úrokové sazby než na těch běžných. Sazba může být daná jednotně nebo se v kombinaci s jinými produkty může zvýšit.

Spořicí účty jsou tedy nejvýhodnější k oddělení běžných finančních prostředků, které v daný okamžik klient potřebuje od těch nepotřebných. Dále má možnost si v krátkodobém období naspořit například na dovolenou nebo na dárek pro své blízké. Bohužel spoření z dlouhodobého hlediska není doporučeno, a to z důvodu nízkých i nevýhodných úrokových sazeb, které nejsou ideálnější ke zhodnocování financí. (CSOB.cz, cit. 4.2.2020)

4.2.3 Termínované vklady

Pro termínované vklady jsou typické tři základní vlastnosti. Jedná se o jednorázový vklad, dobu uložení peněz a pevně stanovenou úrokovou sazbu. Peníze, které se vloží na termínovaný účet, nemohou být po dobu jejich zhodnocování předčasně vybrány bez poplatku. Ten je ve většině případů vyšší než samotná pevně stanovená úroková sazba, která se sjedná na začátku samotné smlouvy. Aktuálně se sazby pohybují mezi 0,4 – 1,3 % za rok. Doba uložení je standardně na 2 až 3 roky, ale může být i delší. (Revenda, 2005)

Tento produkt je bohužel z hlediska zhodnocování spíše nevhodný. Úrokové sazby, jak už bylo naznačeno, jsou nízké, a kvůli inflaci budou peníze ztrácet svou hodnotu. Podle

Českého statistického úřadu byla inflace za rok 2019 kolem 2,8 %. Takže i kdyby banka dala nejvyšší možnou sazbu, tedy 1,3 %, stále je tu inflace ve výšce 1,5 % a úroková sazba nedokáže zhodnotit finanční prostředky na termínovaném vkladu. (Czso.cz, cit. 17. 3. 2020)

Termínované vklady jsou nejčastěji vyhledávané spíše starší generací. Je to nejspíše z toho důvodu, jelikož jej zná, má v něj důvěru kvůli pevně stanovené úrokové sazbě, kterou neovlivní negativní vývoj trhu.

4.2.4 Stavební spoření a jeho historie

Historie Stavebního spoření

První zmínka o stavebním spoření se objevuje v Anglii v roce 1775. V tomto roce byla založena v Birminghamu úplně první stavební spořitelna, která nesla název Building Society. I přesto má stavební spoření rozsáhlejší historii převážně v Německu a Rakousku. V Německu byla první spořitelna založena v roce 1885 v Bielefeldu, a to pastorem von Bondeschwinghem. Zatímco v Anglii byla spořitelna určena pouze pro členy, v Německu byla známá jako spořitelna pro každého. (Kielar, 2010)

Velký rozkvět zažívalo stavební spoření v letech 1924–1929, tedy během poválečné rekonstrukce. Byl to Georg Kropp, kdo začal šířit myšlenku tohoto produktu. V roce 1948 vznikla nová měnová reforma a odstartovala tím období „hospodářského zázraku“, které mělo velmi kladný vliv na rozvoj produktu. V Německu v té době chybělo 5-6 milionů bytů, což vedlo k obrovskému nárůstu uzavřených smluv a k růstu poptávky po stavebním spoření. Zatímco na začátku období bylo podepsáno 300 tisíc smluv, o 23 let později tedy v roce 1971 převyšoval 12 milionů. O dva roky později, kdy byl přijat zákon o stavebním spoření a spolu s ním i jednotný rámec pro podnikání v této oblasti. (Acss.cz, cit. 6. 2. 2020)

V České republice se stavební spoření objevilo až v devadesátých letech. A to převážně v roce 1993, při vzniku České republiky. V tomto období vzniklo i šest stavebních spořitelen, které měly podporu od rakouských nebo německých společností. Stavební spoření bylo pro Českou republiku velmi neznámé, i přesto si jej lidé velmi rychle oblíbili. V současnosti vlastní stavební spoření skoro každý třetí občan. K jeho rozkvětu přispěla i státní podpora, která motivovala případné investory. (Stavebky.cz, cit. 6. 2. 2020)

29. června 2000 vznikla Asociace českých stavebních spořitelen s účelem podpory a ochrany veškerých zájmů spořitelen, které působí na území České republiky. V současné době se v asociaci objevuje pět členů, jimiž jsou Českomoravská stavební spořitelna,

Reiffeisen stavební spořitelna, Stavební spořitelna České spořitelny, Wüstenrot a Modrá pyramida. (Acss.cz, cit. 6. 2. 2020)

Vývoj podmínek stavebního spoření v České republice

V průběhu let a vývoje stavebního spoření se měnily i jeho podmínky. V roce 1992 a předchozích letech nebyla žádná státní podpora.

První změna přišla v roce 1993. Stát se rozhodl přispívat státní podporou, jejíž výše činila 25 %, což bylo v té době 4 500 Kč. Klientovi navíc stačilo naspořit pouze 18 000 Kč za rok, nikoliv 20 000 jako dnes. Pokud klient naspořil výše zmíněnou částku, byla mu vyplacena podpora od státu v plném rozsahu. Délka stavebního spoření byla pět let namísto dnešních šesti. Jedinou nevýhodou u těchto podmínek bylo, že stát v té době přispíval pouze na jednu smlouvu. (Stavebky.cz, cit. 7.2. 2020)

1. ledna 2004 byly podmínky u stavebního spoření změněny. Maximální výše státní podpory se snížila na 3 000 Kč, tedy z původních 25 % poklesla na 15 %. Zároveň se změnil i maximální základ, který po změně činil 20 000 Kč za rok. Vázací lhůta neboli doba, kterou klient musí spořit, byla navýšena na 6 let. Další ze změn bylo, že stát začal přispívat státní podporou na více smluv. Změny se naštěstí nedotkly smluv založených před 1. lednem 2004. Na dříve uzavřených smlouvách byla čerpána státní podpora podle starších a výhodnějších podmínek.

Třetí a zatím poslední změna nastala 1. ledna 2011. Státní podpora byla snížena na 10 %, tedy 2 000 Kč, a to pro všechny smlouvy, bez ohledu na to, v jakém roce byly uzavřeny. Ostatní podmínky jako vázací lhůta, základ nebo příspěvek na více smluv zůstaly stejné. (Stavebky.cz, cit. 7. 2. 2020)

Následující tabulka lépe zobrazuje veškeré již zmíněné změny podmínek, které byly provedeny u stavebního spoření (viz. Tabulka 1).

Tabulka 1: Vývoj podmínek stavebního spoření

| Období | 1993-2003 | 2004-2010 | 2011 - dodnes |
|--------------------------------------|------------------|------------------|----------------------|
| Sazba státní podpory | 25 % | 15 % | 10 % |
| Maximální základ | 18 000 Kč | 20 000 Kč | 20 000 Kč |
| Maximální výše podpory za rok | 4 500 Kč | 3 000 Kč | 2 000 Kč |
| Vázací lhůta | 5 let | 6 let | 6 let |
| Státní podpora na více smluv | Ne | Ano | Ano |

Zdroj: Stavebky.cz, 7. 2. 2020; vlastní zpracování 2020

Stavební spoření

Stavební spoření je jeden z nejoblíbenějších produktů na trhu bank, v tomto případě spíše stavebních spořitelů, jelikož spojuje spoření, a i následnou možnost poskytnutí úvěru na bydlení. Běžně je tento produkt zřizován rodiči pro jejich děti, případně prarodiči pro vnoučata, na budoucí koupi nebo rekonstrukci bydlení. Také může být darován jako dárek k osmnáctým narozeninám, třeba pro nákup auta.

Největší výhodou tohoto produktu je jeho bezrizikovitost, a to z důvodu, že veškerý objem, který se do něj vloží, spadá do fondu ochrany vkladu, což v překladu znamená, nezávislost na trhu, na rozdíl od některých druhů fondů a akcií. (Financnivzdelavani.cz, cit. 7. 2. 2020)

Stavební spoření běžně funguje tak, že potenciální klient si spoří pravidelně, například měsíčně anebo jednorázovým převodem, který ovšem musí zaslat do 31. 12. daného roku, a to kvůli připsání státní podpory. Státní podpora činí 10 % z naspořené částky v minulém roce, jejíž maximální výše je 2 000 Kč za rok. Pokud se tedy každý rok vloží 20 000 Kč, pak lze dosáhnout i maximální státní podpory. Výhodou státní podpory je její zasílání na více sjednaných smluv zároveň, bez ohledu, zda jsou založené ve stejném roce. Veškeré vklady, které investor do stavebního spoření vloží, jsou garantované a nemůže o ně tedy přijít. Další výhodou produktu je pevně daná úroková sazba, která se po dobu smlouvy nemění. Běžně se pohybuje od 0,5 % do 1,3 %, záleží, u které stavební spořitelny si klient stavební spoření založí. S tím souvisí i už zmíněná státní podpora, která dělá celý tento produkt zajímavějším i výdělečnějším. (Lukáš, 2007)

Důležitým parametrem je cílová částka. Klient se musí už na začátku podepisování smlouvy rozhodnout, jaká bude její maximální výše, kterou si chce naspořit za určité období. Od cílové částky se následně odvíjí i výše volitelného úvěru ze stavebního spoření. Cílová

částka, jak ustanovuje zákon č. 96/1993 Sb., zahrnuje vklady investora, připsané úroky i státní podporu. Z cílové částky se následně počítá i výše vstupního poplatku, který se pohybuje kolem 1 %. U cílové částky musí být naspořena alespoň její polovina. Pokud by bylo naopak naspořeno více, než je částka, musela by se navýšit. Opět by to bylo za poplatek 1 % z cílové částky. Tímto se klientovi může stavební spoření úplně zbytečně prodražit. (Zákon č.96/1993 Sb., Zákon o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření)

S cílovou částkou souvisí i doba, na kterou si klient stavební spoření uzavře. Minimální doba spoření je šest let, vzhledem ke státní podpoře, maximální délka stanovená není. Během této doby se investor zavazuje, že nebude vybírat žádné vložené peníze. Pokud by se přeci jen rozhodl pro výběr, přišel by o státní podporu a zaplatil i poplatek za předčasné ukončení smlouvy, který se pohybuje mezi 0,5 % až k 1 %, minimálně to jsou 2 000 Kč, k tomu všemu je ještě výpovědní lhůta tři měsíce. Záleží, ale u které společnosti je spoření uzavřeno. Dále si stavební spořitelny účtují poplatek za vedení účtu, který je většinou roční a strhává se na začátku roku. U každé spořitelny to může být jinak, jelikož to není pevně dané. (Lukáš, 2007)

Jak už bylo zmíněno, klient si po skončení stavebního spoření může vzít úvěr. Pokud by, ale potřeboval peníze ještě v průběhu spoření, může požádat o překlenovací úvěr, který je většinou do stejné výše, jako cílová částka.

Stavební spoření je velmi výhodné pro klienta, který má strach o své finance, je opatrný a bojí se zariskovat. Tento produkt mu zajistí jak fixní úrokovou sazbu, tak i pravidelný výnos ve formě státní podpory. Bohužel jej může odradit minimální doba spoření, ale i výše vstupního poplatku, která může snížit čistý výnos, a to v případě, pokud se investor rozhodne cílovou částku navyšovat. (CSOB.cz, cit. 7. 2. 2020)

4.2.5 Individuální investování

Individuální investování se na rozdíl od kolektivního týká pouze a jen investora. On sám si stanovuje, do jakého fondu vloží volné finanční prostředky, jaká bude výše a datum, kdy bude investiční transakce provedena. Vzhledem k tomu, že za menším investorem nestojí správce, nemá ani mnohdy šanci nakoupit nebo prodat investice přímo a musí veškerou činnost provádět pomocí dalších obchodníků, kteří oprávnění k obchodování mají. Obchodník pomůže investorovi pouze s podání příkazu, to do jaké investice budou úspory vloženy a kdy, si stanoví sám. (Financnivzdelavani.cz, cit. 8. 6. 2020)

Pokud chce být investor v investování úspěšný, musí mít základní ekonomické povědomí, díky kterému pochopí vztah mezi vývojem ekonomiky, kde se objevuje inflační a měnové riziko, spolu s hospodářskou politikou. Dále by měl mít finanční a investiční znalosti, které potřebuje k budoucímu odhadu vývoje trhu. S postupem času získá i praktickou zkušenost.

S těmito vědomostmi, by měl mít i znalosti ohledně firmy a aktiv, do kterých chce investovat. Jedná se o vývoj ceny v minulosti, s tou souvisí i faktory, které ji ovlivňují a hospodářská situace společnosti spolu s jejím výhledem do budoucnosti. Pomocí zmíněných informací může investor odhadnout budoucí vývoj prostředků, které chce zhodnotit, zároveň může případné změny porovnávat s vývojem jiných aktiv, ve stejném okruhu. Informace o dané společnosti investor získá z pravidelných výročních zpráv, které jsou firmy povinné vytvořit, sestavit a následně volně zpřístupnit veřejnosti na internetu, ideálně přímo na webových stránkách organizátorů trhů. (Ihned.cz, cit. 8. 6. 2020)

Zároveň může investor informace získávat z internetu, především z webových stránek serverů, které se zabývají finančním trhem nebo se snaží rozšířit celkové povědomí o dění věcí ve světě.

Veškeré tyto informace mohou investorovi naznačit vývoj budoucí hodnoty zvolené investice a s tím i následný výnos. Proto je pro něj velmi důležité, tyto vědomosti postupně získávat a průběžně sledovat změny na finančním trhu a zároveň rozšiřovat celkové povědomí o situaci ve světě. I přes to všechno, hrozí malému investorovi větší riziko ztráty a neúspěchu, než kdyby využil služeb od bank nebo finančních poradců, a to z toho důvodu, že informacím nemusí porozumět nebo se nebude plně věnovat jednomu ze zmíněných aspektů.

Proto by měl investor ze začátku investovat spíše menší částky a postupně je zvyšovat, případně rozšiřovat do více druhů společností. Další z variant, jak předejít velkým ztrátám je využití služeb finančních poradců a institucí, minimálně pro zjištění informací o trhu anebo vložit své úspory přímo jim. Případně může vložit větší objem finančních prostředků poradci a menší si ponechat pro obchodování na trhu. (Financnivzdelavani.cz, cit. 8. 6. 2020)

4.2.6 Kolektivní investování

Podstatou u tohoto druhu spoření nebo spíše investování, jak napovídá sám název, je shromažďování finančních prostředků pomocí fondů, podílových listů, případně akcií nebo

kombinací dvou a více zhodnocovacích prostředků. Takovýto druh spoření spočívá ve shromažďování majetku, jeho obhospodařování, rozložení rizika, ale zároveň uchování hodnoty majetku nebo v nejlepším případě k jeho zhodnocování. Pomocí rozložení rizika lze dosáhnout menších nákladů nebo ztrát.

Kolektivní investování dává možnost investovat finance snadněji, s menším rizikem a s větší nadějí na vyšší zhodnocení. Nejoblíbenější, nejrozšířenější a nejpopulárnější forma je investování do různých druhů a typů fondů. V anglosaských zemích je tento druh spoření velmi populární, do České republiky se zatím do obliby dostává pomalejšími kroky.

Podstata se ukrývá ve shromažďování úspor od různých drobnějších investorů. Investor s nákupem akcií a podílových listů svěří své prostředky fondu a o jejich zhodnocování se stará odborník nebo správce fondu. Správce je většinou finanční poradce, případně investiční specialista v bance. (Finarbitr.cz, cit. 6. 2. 2020)

Správce pečuje o investice, daleko intenzivněji a pečlivěji než jiný drobný investor. Zároveň disponuje větším objemem znalostí, může je umístit do různých druhů aktivit a díky tomu tak omezit riziko, které plyne z možného negativního vývoje trhu. Pokud správce investuje ve větších částkách, snižuje tím náklady, ale zase zvyšuje riziko nevhodného nákupu. Díky správci se tedy investor nemusí starat o tyto činnosti a může jen sledovat případnou úspěšnost fondu, která se zrcadlí ve vývoji hodnoty.

V praxi jsou dva základní druhy fondů kolektivního investování. Jedná se o podílové fondy a akciové společnosti s proměnným základním kapitálem.

Samozřejmě i kolektivní investování se slučuje s řadou rizik, které se liší podle jednotlivých typů fondů a jejich stupně. Investor by si měl uvědomit, že vždy to bude on, kdo ponese konečné riziko z možné ztráty investice. Právě i proto, je dobré fondu věnovat alespoň malou pozornost, prozkoumat jej a pečlivě se s ním seznámit, a to hlavně se statusem fondu. Ten obsahuje informace o zaměření fondu, jeho složení, o možných rizicích a o výši nebo způsobu stanovení poplatků, případně další informace potřebné pro přijetí fondu. (Financnivzdelavni.cz, cit. 6. 2. 2020)

4.2.7 Doplnkové penzijní připojištění a historie

Historie penzijního připojištění

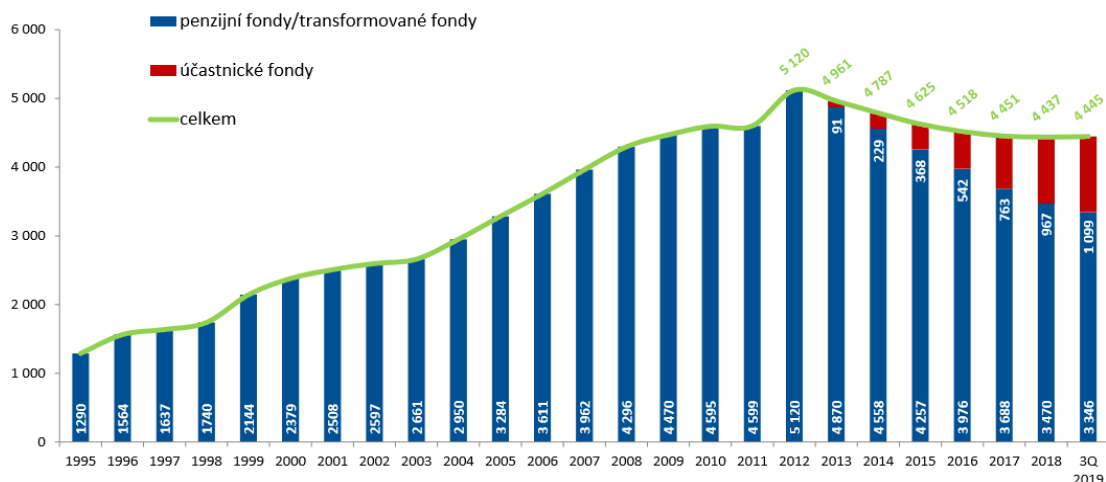
Historie penzijního připojištění sahá do roku 1994. V tomto roce vznik a byl přijat zákon č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem. (Zákon č. 42/1994 Sb. O penzijním připojištění se státním příspěvkem). Už v září již zmíněného roku si klienti

začali sjednávat smlouvy a o rok později vlastnilo tento produkt přes 1 milion klientů. Rok 2000 přinesl možnost odečítat si příspěvky vložené do penzijního připojištění z daní, což vedlo ke snížení daňového základu. Pokud si tedy klient měsíčně spořil 2 000 Kč, za rok naspoří 24 000 Kč. Státní příspěvek získá ve výši 12 000 Kč, 12 000 Kč si klient naspořil více a o tuto částku si sníží i daňový základ a na dani z příjmu ušetří 1 800 Kč. Pokud by si klient spořil je 1 500 měsíčně, mohl by si snížit základ jen o 6 000 Kč a na dani z příjmů ušetří 900 Kč. (Mesec.cz, cit. 11. 6. 2020)

1. 1. 2013 přibyl k I. a III. pilíři ještě II. pilíř, zvaný důchodové spoření. I. pilíř se skládá ze sociálního pojištění, které je strháváno každý měsíc ze mzdy. III. pilíř je dobrovolný, jedná se spíše o spoření, započítávají se do něj pravidelné měsíční příspěvky od klienta a státní podpora. II. pilíř byl dobrovolný do 35 let, nad 35 let už nebyla možnost jeho založení. Skládal se z příspěvků ze státního důchodového systému, které tvořily 3 % a 2 % vkladů investora. Vklady z hrubého výdělku ze státního důchodového systému v překlade znamenaly snížení starobního důchodu o 3 % za každý jeden rok využívání II. pilíře. Investor si na začátku penzijního fondu vybíral jednu z investičních strategií, které se od sebe liší výší rizika a případným výnosem. Strategii, kterou si klient zvolil, mohl v průběhu let měnit, spolu s tím i penzijní společnost. Dne 1. 7. 2015 vláda vydala zákon č. 426/2011 Sb. o zrušení II pilíře a zároveň o zákazu vzniku nových smluv důchodového spoření. V lednu 2016 bylo ukončeny všechny příspěvky, které měly být zaslány na důchodové spoření, v březnu zmíněného roku penzijní společnosti zasílaly dopisy s informací o zahájení rušení. Zároveň společnosti po klientech vyžadovaly rozhodnutí, zda chtějí úspory zaslat na jimi zvolený účet nebo je převést na jejich III. pilíř. V červenci 2016, tedy o rok později od vydání zákona, se zahájilo zrušení důchodových fondů. K vyplacení finančních prostředků ze zrušeného produktu došlo nejdříve v říjnu 2016, spolu s tím zanikla i smlouva o důchodovém spoření a právní vztah. (Zákon č. 426/2011 Sb. Zákon o důchodovém spoření; zákon č. 377/2015 Zákon, kterým se mění některé zákony v souvislosti s přijetím zákona o ukončení důchodového spoření)

Rok 2013 přinesl kromě založení II. pilíře, i další velké změny. Vlivem toho se začal snižovat počet nově založených smluv. Účastníci si peníze vybírali z III. pilíře a vkládali je na nově vytvořené důchodové spoření (viz. Graf 1).

Graf 1: Vývoj počtu účastníků v penzijním připojištění



Zdroj: Asociace penzijních společností, 11. 6. 2020

Od roku 2013 je také nová možnost jít do tzv. předdůchodu. Tedy pokud si klient spořil v doplňkovém penzijním spoření minimálně 5 let, mohl si v 60 letech požádat o předdůchod a tím pádem jít do předčasného důchodu. Předdůchodová částka je vyplácena po dobu 2-5 let, podmínkou je, že výše měsíční výplaty musí být alespoň 30 % z průměrné mzdy. (Mesec.cz, cit. 11. 6. 2020)

Podle zákona č. 377/2015 Sb., který začal platit od roku 2016, penzijního připojištění měl odloženou účinnost a nové podmínky nastaly teprve až 1. 1. 2017. Změna se týkala daňových úlev, které se zvýšily. Pokud si klient pravidelně spořil 3 000 Kč, dosáhl tím i nejvyššího možného snížení daňového základu, a to o 24 000 Kč. Na dani z příjmů ušetří celkem 3 600 Kč. Daňové úlevy se objevují od částky 1 100 Kč měsíčně, kde úspora činí 180 Kč na dani z příjmů. Pokud by si klient spořil méně než 1 100 Kč, žádnou slevu by nezískal. V tabulce lze vidět výši měsíčního příspěvku (od 1 100 Kč výše) a roční slevu na dani z příjmů (viz. Tabulka 2). (Zákon č. 377/2015 Sb. Zákon, kterým se mění některé zákony v souvislosti s přijetím zákona o ukončení důchodového spoření)

Tabulka 2: Výše daňové úlevy v závislosti na výši měsíčního příspěvku

| Měsíční příspěvek investora | Daňový základ pro výpočet 15 % daně z příjmů | Roční sleva na dani z příjmů |
|------------------------------------|---|-------------------------------------|
| 1 100 Kč | 1 200 Kč | 180 Kč |
| 1 200 Kč | 2 400 Kč | 360 Kč |
| 1 300 Kč | 3 600 Kč | 540 Kč |
| 1 400 Kč | 4 800 Kč | 720 Kč |
| 1 500 Kč | 6 000 Kč | 900 Kč |
| 1 600 Kč | 7 200 Kč | 1 080 Kč |
| 1 700 Kč | 8 400 Kč | 1 260 Kč |
| 1 800 Kč | 9 600 Kč | 1 440 Kč |
| 1 900 Kč | 10 800 Kč | 1 620 Kč |
| 2 000 Kč | 12 000 Kč | 1 800 Kč |
| 3 000 Kč | 24 000 Kč | 3 600 Kč |

Zdroj: Srovnac.cz, 12. 6. 2020; Dum financi.cz 12. 6. 2020; vlastní zpracování 2020

Vývoj státního příspěvku, přispívané částky a příspěvku od zaměstnavatele

Státní příspěvek se v průběhu let měnil. V roce 1994 byla nejvýhodnější pravidelně spořená částka 500 Kč měsíčně, při ní se dosáhlo i nejvyšší státní podpory 120 Kč za měsíc. Pokud si klient spořil méně než 500 Kč měsíčně, snižovala se i výše státní podpory, u které bylo k fixní podpoře připočítané i procento z vkládané částky, pouze nad stanovený limit. (viz. Tabulka 3)

Tabulka 3: Vývoj státního příspěvku u penzijního připojištění do roku 2000

| Měsíční příspěvek investora | Měsíční výše státního příspěvku |
|------------------------------------|--|
| 100–199 Kč | 40 Kč + 32 % z částky nad 100 Kč |
| 200–299 Kč | 72 Kč + 24 % z částky nad 200 Kč |
| 300–399 Kč | 96 Kč + 16 % z částky nad 300 Kč |
| 400–499 Kč | 112 Kč + 8 % z částky nad 400 Kč |
| 500 a více | 120 Kč |

Zdroj: Mesec.cz, 11. 6. 2020; vlastní zpracování 2020

Rok 2000 přinesl spoustu nových změn. Nejen, že si klienti mohli začít odepisovat příspěvky do penzijního připojištění, ale se spořením na důchod jim mohl nově pomoci i zaměstnavatel. Průměrná přispívaná částka od zaměstnavatele byla 300 Kč měsíčně. Spolu s těmito změnami se navýšila i měsíční státní podpora, a to na 150 Kč za měsíc. Přispívaná částka zůstala konstantní. Se státním příspěvkem se navýšili i procentuální části. (viz. Tabulka 4)

Tabulka 4: Vývoj státního příspěvku u penzijního připojištění po roce 2000

| Měsíční příspěvek investora | Měsíční výše státního příspěvku |
|-----------------------------|-----------------------------------|
| 100–199 Kč | 50 Kč + 40 % z částky nad 100 Kč |
| 200-299 Kč | 90 Kč + 30 % z částky nad 200 Kč |
| 300-399 Kč | 120 Kč + 20 % z částky nad 300 Kč |
| 400-499 Kč | 140 Kč + 10 % z částky nad 400 Kč |
| 500 a více | 150 Kč |

Zdroj: Měšec.cz, 11. 6. 2020; vlastní zpracování 2020

K největším změnám došlo v lednu 2013. Jak už bylo, zmíněno vznikl II. pilíř, byla šance odejít do předdůchodu a zvýšily se daňové základy pro výpočet daně z příjmů. Změny zasáhly i do státního příspěvku a měsíční přispívané částky. (viz. Tabulka 5)

Tabulka 5: Vývoj státního příspěvku u penzijního připojištění od roku 2013 dodnes

| Měsíční příspěvek investora | Měsíční výše státního příspěvku |
|-----------------------------|---------------------------------|
| Do 299 Kč | 0 |
| 300 Kč | 90 Kč |
| 400 Kč | 110 Kč |
| 500 Kč | 130 Kč |
| 600 Kč | 150 Kč |
| 700 Kč | 170 Kč |
| 800 Kč | 190 Kč |
| 900 Kč | 210 Kč |
| 1 000 Kč a více | 230 Kč |

Zdroj: Mesec.cz, 11. 6. 2020; vlastní zpracování, 2020

V tabulce lze vidět zrušení procentuálních částí, zvýšení státního příspěvku ze 150 Kč na 230 Kč měsíčně. Dále stát přispívá příspěvkem až od 300 Kč, nikoli od nižší částky, jako to bylo v předešlých letech. Pro klienta je tedy nejoptimálnější pravidelně spořit 1 000

Kč, aby dosáhl nejvyšší státní podpory 230 Kč za měsíc. Průměrný měsíční příspěvek od zaměstnavatele se zvýšil na 700 Kč.

V roce 2019 oslavilo penzijní připojištění 25 let od jeho založení. V první a druhém kvartálu roku 2019 přesahoval počet založených smluv, od roku 1994, 4,4 milionu. Nově založených penzijních připojištění bylo 134 315. Průměrný měsíční příspěvek za již zmíněný rok byl 710 Kč.

Doplňkové penzijní připojištění

Na otázku, co si má potencionální klient pod pojmem doplňkové penzijní připojištění představit je jednoduchá odpověď. Penzijní připojištění je druh dobrovolného spoření a jak napovídá název sám, na penzi neboli na důchodový, případně předdůchodový věk. Tento produkt může být sestaven pouze z penzijních fondů, pomocí nich se sestaví konkrétní investiční plán na míru investora. Jeho hlavním cílem je zabezpečit klienty s rezervou, a aby ve stáří dostávali takovou částku, kterou si oni sami zvolí. Stát většinu klientů, po splnění určitých a pevně daných podmínek, přispívá měsíčně státní podporou. (Revenda, 2005)

Hlavními aktéry penzijního připojištění jsou:

- vkladatelé (klienti, účastníci)
- přispěvatelé (zaměstnavatelé)
- penzijní fondy (bankovní společnost, shromažďující úspory klientů)
- stát (přispívá státní podporou, kontroluje činnost společností a účastníků)

Penzijní připojištění funguje na principu pravidelných měsíčních vkladů od investora, státního příspěvku od státu, tedy ze státního rozpočtu a případných příspěvků od zaměstnavatele. Zároveň je tento produkt veden zdarma a bez poplatků. Penzijní společnosti si mohou účtovat pouze poplatek za obhospodařování investované částky. Veškeré příjmy, které účastník vloží, do penzijního připojištění jsou následně úročeny v penzijním fondu. Ten je vybrán hned na začátku tvorby připojištění a zde se zhodnocují. Fond si klient vybírá sám, tak aby mu seděl na míru. Na výběr má ze tří fondů: konzervativním, vyváženým a dynamickým

Konzervativní fond se standardně pohybuje kolem 1,5 % za rok. V běžné praxi to nepokryje inflaci, jeho cílem je překročit tržní úrokové sazby u depozitních vkladů. Vyvážený fond má úrokovou sazbu o něco zajímavější, jelikož se může dostat až k 4 % za

rok. Zde už se klient nemusí bát inflace, naopak spíše drobných poklesů a případných ztrát. Poslední, dynamický fond přináší nejvyšší zhodnocení, s tím ale i nejvyšší riziko. Obsahuje totiž akciové prvky, kde hrozí velké riziko ztráty, pokud by fond poklesl.

Veškeré příspěvky se investorovi zhodnocují do jeho 60 let, po překročení této věkové hranice jsou mu volně dostupné a může zažádat o předdůchod. Pokud by se klient přeci jen rozhodl, o předčasné ukončení penzijního připojištění výpovědní lhůta se pohybuje okolo 3-5 měsíců, ale přijde o veškerou státní podporu a úroky z fondů, které budou následně vráceny státu. (Kbps.cz, cit. 15. 6. 2020; Csob-penze.cz, cit. 15. 6. 2020)

Jak už bylo zmíněno výše, klient získává od státu pravidelnou měsíční státní podporu, pokud si přispívá alespoň 300 Kč za měsíc. V tu chvíli získá 90 Kč od státu, jako příspěvek. Pokud by si spořil méně než 300 Kč, nemá nárok na žádnou. Naopak, pokud si bude spořit 1 000 Kč a více, dosáhne maximální státní podpory a to 230 Kč, tedy 2 760 Kč za rok.

Penzijní připojištění s sebou nese hned několik výhod. Kromě měsíční státní podpory, může klient získat i pravidelné příspěvky od zaměstnavatele. Oba dva si mohou měsíční příspěvky odečíst z daně z příjmů. Dalším plusem je obmyšlená osoba. Jedná se o osobu, které budou v případě smrti účastníka, připsány veškeré úspory, které se nachází v penzijním připojištění. Tyto finance nejsou součástí dědického řízení, a tudíž jsou připsány přímo jí. Obmyšlenou osobu si klient může zvolit na začátku smlouvy, případně ji v průběhu spoření změnit.

5 Produkty ČSOB

Podkapitoly v této kapitole analytické části, budou zaměřeny výhradně na produkty ČSOB, jejich význam, poplatky, potencionální vývoj, výhody a nevýhody. Veškeré produkty byly vybrány na základě dotazníkového šetření, tedy oblíbenosti mezi respondenty a nejčastějšími odpověďmi od dotázaných.

Na začátek by bylo vhodné uvést pár informací o tom, kdo ČSOB vlastně je. Československá obchodní banka, zkráceně ČSOB je dceřinou společností belgické KBC banky, se sídlem v Bruselu.

V České republice a na Slovensku působí od roku 1964. Specializuje se na služby poskytované fyzickým osobám, drobným a středním firmám, ale i velkým korporacím.

Skupina ČSOB je vedoucím hráčem na poli finančních služeb v celé ČR, zejména díky kombinaci značek ČSOB banky, Poštovní spořitelny, ČSOB pojišťovny, Hypoteční banky a ČMSS. Spojením těchto značek zaujímá veškeré pozice ve všech segmentech finančního trhu.

Banka obsluhuje přibližně 3,1 milionu klientů a nabízí jim širokou škálu bankovních produktů. Jedná se o platební komfort, financování úvěrů a hypoték, pojistné produkty, penzijní připojištění a stavební spoření, produkty kolektivního investování, leasing, factoring a v neposlední řadě i obchodování s akcemi na finančních trzích, s čímž jí pomáhá společnost Patria Finance.

5.1 ČSOB Plus konto a Spoření s bonusem

První podkapitola bude zaměřena na běžný účet, tedy ČSOB Plus konto a zároveň i spořicí účet s názvem Spoření s bonusem.

ČSOB Plus konto, jak už bylo zmíněno, je běžný účet pro klienty této společnosti. Tento účet je do 26 let zcela zdarma, od tohoto věku klient musí plnit přesně stanovené podmínky, aby i nadále měl účet zdarma. Podmínka je měsíční příjem alespoň 10 000 Kč a připsání na účet do poslední soboty v měsíci. Tato částka nemusí přijít najednou, nemusí být ani zaslána, klient ji například může vložit přes ČSOB bankomat, a to klidně i po částech. Pokud by tyto dvě podmínky nebyly splněny, klientovi se naúčtuje měsíční poplatek 69 Kč za vedení účtu. Zároveň se zákazníkovi k tomuto účtu automaticky zakládá elektronické bankovníctví, spolu s ním i aplikace do chytrého telefonu. Jsou zde k

dispozici dvě platební karty a elektronické výpisy zcela zdarma. Úroková sazba na tomto účtu je bohužel nulová, a tedy není vhodný na spoření a zhodnocování financí.

Druhý produkt je Spoření s bonusem, jedná se čistě o spořicí účet a standardně se otevírá spolu s ČSOB Plus kontem. Na tomto účtu se úrokové sazby dělí podle výše vložené částky. Pokud klient vloží méně než 250.000 Kč úroková sazba je 0,25 %. Od 250.001 do 500.000 Kč se úroková sazba zvýší na 0,30 % a od 500.001 Kč se klientovi zůstatek úročí sazbou 0,35 %. Pokud by klient přesáhl částku 1.000.000 Kč bude mít sazbu 0,35 % a k tomu ještě 0,01 %, celkem tedy 0,36 % (viz. tabulka 6). Zmíněné sazby jsou roční, tzv. p.a. Jelikož míra inflace byla za rok 2019 ve výši 2,8 % je tedy spořicí účet ideální ke krátkodobému spoření například na letní nebo zimní dovolenou, nikoli ke zhodnocování financí z pohledu dlouhodobého hlediska. (Csob.cz, 20.1.2021)

Tabulka 6: Úrokové sazby u Spoření s bonusem

| | |
|-----------------------------------|-------------|
| Méně než 250 000 Kč | 0,25 % p.a. |
| 250 001 – 500 000 Kč | 0,30 % p.a. |
| Od 500 001 do 1 000 000 Kč | 0,35 % p.a. |
| Více než 1 000 000 Kč | 0,36 % p.a. |

Zdroj: CSOB.cz, 20.1.2021, vlastní zpracování, 2021

5.2 Stavební spoření u Českomoravské stavební spořitelny

Druhá podkapitola je zaměřená na stavební spoření u Českomoravské stavební spořitelny, na základní informace, sazby, příklady vložených částek a jejich zhodnocení po 6 letech.

Českomoravská stavební spořitelna, a.s. je jednou z největších spořitelen, která se věnuje stavebnímu spoření na území ČR. Svoji činnost zahájila v roce 1993. Od roku 2019 je členem skupiny ČSOB. Mezi její hlavní produkty, mimo stavební spoření, patří úvěry (hypotéka, úvěr ze stavebního spoření, ale i překlenovací), pojištění (investiční pojištění, rizikové životní pojištění, pojištění majetku a odpovědnosti) nebo penzijní připojištění.

V následující tabulce č. 7 jsou zobrazeny základní informace ke stavebnímu spoření, jako je minimální doba spoření nebo minimální roční vklad.

Tabulka 7: Základní informace o stavebním spoření

| | |
|-------------------------------|-----------------------------------|
| Minimální doba spoření | 6 let |
| Úroková sazba | Až 3,6 % p.a. (základ 0,6 % p.a.) |
| Minimální roční vklad | 6 000 Kč |
| Pojištění vkladu | Do 100.000 EUR |

Zdroj: Cmss.cz, 11.11.2020, vlastní zpracování, 2020

V tabulce č. 8 lze vidět základní sazby a nejdůležitější poplatky, které se týkají stavebního spoření u ČMSS.

Tabulka 8: Sazebník stavebního spoření

| | |
|---|-----------------------|
| Úhrada za uzavření smlouvy | 1 % z cílové částky |
| Roční poplatek za vedení účtu | 360 Kč |
| Roční výpis z účtu – vkladový | Zdarma |
| Vypovězení smlouvy o stavebním spoření | 0,5 % z cílové částky |

Zdroj: Cmss.cz, 12.11.2020, vlastní zpracování, 2020

Z tabulky č. 9 lze vyčíst, že k dosažení maximální státní podpory, která činí 2.000 Kč, je třeba si měsíčně spořit 1 700 Kč, tedy 20 400 Kč za rok. Klient tuto částku může zasílat pravidelně měsíčně nebo naopak celou, kdy se to jemu hodí. Výpočet naspořených částek zahrnuje měsíční úhrady, roční vklady, ale i úroky, daň, dodatečně připsanou státní podporu a úrokový bonus za pravidelné spoření.

Tabulka 9: Příklady naspořených částek

| Měsíční vklad | Roční vklad | Po 6 letech na stavebním spoření |
|----------------------|--------------------|---|
| 500 Kč | 6 000 Kč | 37 874 Kč |
| 700 Kč | 8 400 Kč | 54 165 Kč |
| 1.000 Kč | 12 000 Kč | 78 603 Kč |
| 1.200 Kč | 14 400 Kč | 94 892 Kč |
| 1.700 Kč | 20 400 Kč | 135 619 Kč |
| 2.000 Kč | 24 000 Kč | 159 462 Kč |
| 3.000 Kč | 36 000 Kč | 233 368 Kč |
| 6.000 Kč | 72 000 Kč | 455 087 Kč |

Zdroj: Cmss.cz, 13.11.2020, vlastní zpracování, 2020

Jak již bylo řečeno, stavební spoření je vhodné pro děti, případně mladistvé ke spoření na budoucí bydlení nebo k naspoření potřebné částky k dosažení hypotéky. Využití

jej ovšem mohou i dospělí, ke spoření na dovolenou aj. Nevýhodou je zde povinnost spořit minimálně 6 let, dřívější ukončení smlouvy je zpoplatněno. Naopak výhodou je státní podpora a vyšší úroková sazba, než je na spořicí účet.

5.3 Penzijní připojištění u ČSOB

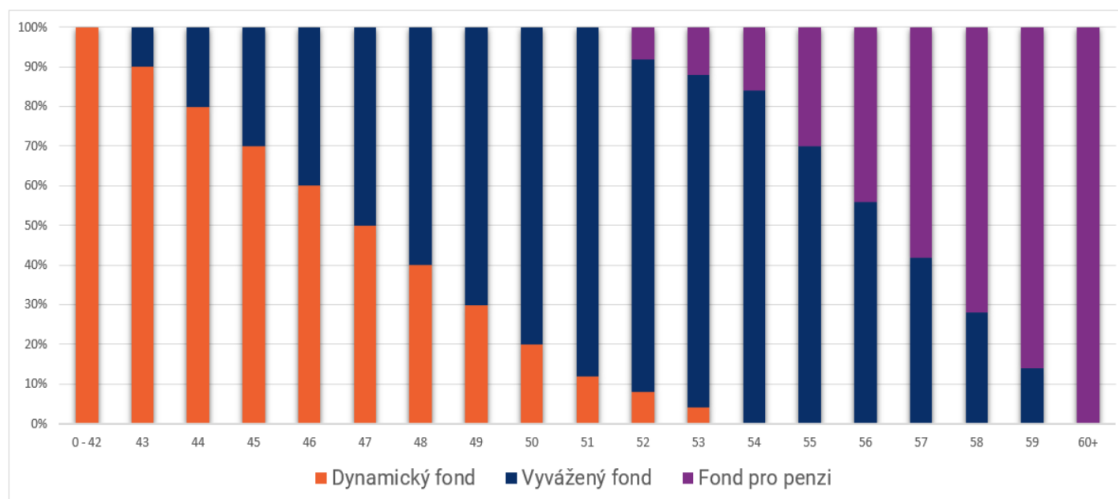
Třetí podkapitola je zaměřena na penzijní připojištění u ČSOB, a.s., strategii životního cyklu fondů nebo kalkulačku výpočtu úspor.

ČSOB penzijní společnost působí na finančním trhu od roku 1994, členem skupiny ČSOB, a.s. se stala v roce 2012.

Penzijní připojištění u ČSOB je vhodné ke spoření peněz do budoucna, tedy na důchod. Díky příspěvku od zaměstnavatele a státní podpoře může klient naspořit daleko větší prostředky, než kdyby je vkládal na spořicí účet. Klient si může vybrat, až ze 4 fondů, které následně budou zhodnocovat jím vložené finanční prostředky. S blížícím se důchodem je lepší volit spíše méně dynamické, tedy spíše konzervativnější fondy. Naopak na začátku spoření, v mládí je výhodnější využívat dynamičtějších fondů. Klient si také může zvolit ke zhodnocení úspor strategii životního cyklu fondů, která spočívá v postupném přesouvání fondů od dynamických až po konzervativní fondy. Přeinvestování probíhá postupně na roční bázi a je nastaveno tak, aby zákazník měl v 60 letech 100 % svých úspor umístěných v konzervativním fondu. Přesouvání z dynamického fondu začíná už ve 43 letech, viz graf 2. Klient si na konci spoření může nechat vyplatit celou částku anebo si nechat vyplácet měsíční rentu a peníze i nadále zhodnocovat.

Graf 2: Strategie životního cyklu fondů

| Věk | 0-42 | 43 | 44 | 45 | 46 | 47 | 48 | 49 | 50 | 51 | 52 | 53 | 54 | 55 | 56 | 57 | 58 | 59 | 60 |
|----------------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|
| Dynamický fond | 100 % | 90 % | 80 % | 70 % | 60 % | 50 % | 40 % | 30 % | 20 % | 12 % | 8 % | 4 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % |
| Vyvážený fond | 0 % | 10 % | 20 % | 30 % | 40 % | 50 % | 60 % | 70 % | 80 % | 88 % | 84 % | 84 % | 70 % | 56 % | 42 % | 28 % | 14 % | 0 % | 0 % |
| Fond pro penzi | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 8 % | 12 % | 16 % | 30 % | 44 % | 58 % | 72 % | 86 % | 100 % |



Zdroj: Csob-penze.cz, 19.11.2020

S postupem času lze měnit i způsob, částky, které si klient spoří u penzijního připojištění viz. Obrázek 3. Je to hlavně z toho důvodu, že s přibývajícím věkem, může chtít založit rodinu a výdaje budou vyšší, což může znamenat menší příspěvky do připojištění, naopak až budou děti samostatné a budou žít mimo domov rodičů, je možné si příspěvky opět navýšit.

Obrázek 3: Jak se mohou vyvíjet úspory klienta dle životní situace



Zdroj: Csob-penze.cz, cit. 20.11.2020

Pomocí kalkulačky, která je dostupná na stránkách penzijní společnosti si zákazník může vypočítat kolik bude činit jeho úspora v 60 letech. Může zde zadat svůj věk, částku, kterou je schopen spořit nebo výši příspěvku od zaměstnavatele. Kalkulačka vypočítá

klientův celkový výnos, dále státní podporu, výši jím samým zasláných příspěvků, případně příspěvky od zaměstnavatele.

Obrázek č. 4 zobrazuje možné zhodnocení úspor klienta. Skutečná naspořená částka se odvíjí od účastnických fondů, příspěvků od zaměstnavatele a samotných příspěvků od zákazníka.

Obrázek 4: Kalkulačka k vypočtení možných úspor klienta



Zdroj: Csob-penze.cz, cit. 21.11.2020

5.4 Kolektivní investování

Čtvrtá podkapitola bude zaměřena čistě na kolektivní investování v ČSOB, na aktuálně nejlepší a nejkupovanější fondy, které ČSOB nabízí, jejich vývoj, strukturu apod.

Podílové fondy se dělí na uzavřené a otevřené. Uzavřené podílové fondy, jsou upisovány na konkrétní dobu, která se ve většině případů pohybuje od 3 do 6 let. Navíc se do těchto fondů dá investovat pouze jednorázovým vkladem. Jejich velkou výhodou je, že vložené finanční prostředky bývají chráněné proti ztrátě. Naopak otevřené fondy jsou otevřené na dobu neurčitou, lze do nich investovat jak jednorázovou investicí, tak i pravidelnou měsíční investicí, kdy je investována stále stejná částka. Bohužel tyto fondy nezaručují ochranu proti ztrátě. Investor se tedy musí rozhodovat na základě pozitivního vývoje grafu fondu, struktury portfolia apod.

Společnost ČSOB, a.s. s pomocí KBC vytváří pro své klienty několik druhů podílových fondů. Ty se řadí do jednotlivých skupin dle jejich zaměření.

5.4.1 Smíšené fondy

Zde se dělí investování do třech složek, jimiž jsou dluhopisy, akcie a nástroje peněžního trhu. Jsou určeny jak pro začínající, tak i pro zkušené investory, je u nich nižší riziko ztráty, díky rozložení mezi různé druhy aktivit. Pro příklad jsou zde uvedeny dva smíšené fondy, které byly vybrány na základě oblíbenosti ze strany klientů. Konkrétně se jedná o ČSOB Bohatství a ČSOB vyvážený fond.

ČSOB Bohatství

ČSOB Bohatství investuje do atraktivních společností, které udávají tempo dnešní doby. Jedná se o nejoblíbenější fond mezi klienty ČSOB a jak již bylo řečeno, o smíšený fond, který vznikl 15. října 2000. Vstupní poplatek činí 1,5 %, pokud by tedy klient investoval měsíčně 500 Kč, poplatek bude tvořit necelých 8 korun. Dále je poplatek za obhospodařování fondu, který také činí 1,5 %, což lze vyčíst z obrázku č. 5.

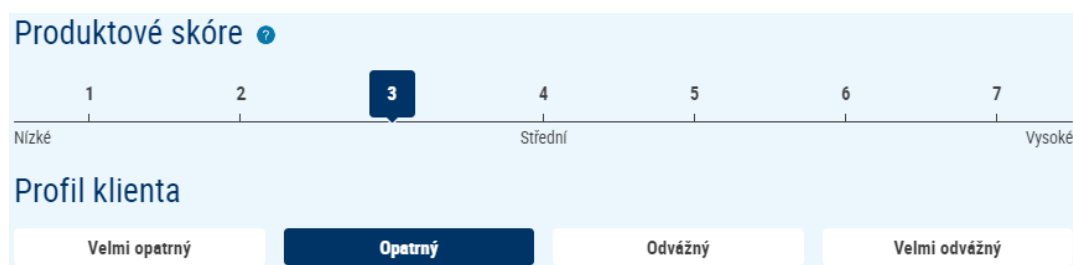
Obrázek 5: Základní informace o ČSOB Bohatství

| Základní informace | Další informace | Měsíční komentář | Složení fondu | Dokumenty |
|---|-----------------|------------------|---|--|
| Typ produktu | | | | smíšený fond |
| Vlastní kapitál (mil.) | | | | 23872,92 CZK |
| Datum vzniku | | | | 15. 10. 2000 |
| Měna | | | | CZK |
| Typ výnosu | | | | kapitalizační |
| Hodnota | | | | 2,4425 |
| Datum aktualizace | | | | 23. 12. 2020 |
| ISIN | | | | 770000002244 |
| Doporučená délka investice | | | | 3 až 5 let |
| Minimální investice | | | jednorázově od 5 000 Kč nebo pravidelně od 500 Kč | |
| Vstupní poplatek | | | | 1,5 % |
| Poplatek za obhospodařování | | | | 1,5 % |
| Region | | | | Svět |
| Syntetický ukazatel rizika a výnosu  | | | | viz dokument Klíčové informace pro investory (KII) |
| Distribuční síť | | | | ČSOB, Finanční centra, Česká pošta |
| Domicil | | | | ČR |
| Správce / obhospodařovatel | | | | ČSOB AM |
| Registrovaný název | | | | ČSOB Bohatství |

Zdroj: Csob.cz, cit. 30.11.2020

Z produktového skóre fondu, (viz. Obrázek 6), které je 3, lze vyčíst, že se jedná o méně rizikový fond a mohou jej využívat i opatrnější klienti.

Obrázek 6: Produktové skóre ČSOB Bohatství



Zdroj: Csob.cz, cit. 30.11.2020

Struktura fondu, jak už bylo již řečeno, je zaměřena na tři základní složky finančního trhu, tedy dluhopisy, akcie a nástroje peněžního trhu, (viz. obrázek 7). Největší zastoupení, zde mají dluhopisy, které tvoří více než polovinu celé struktury portfolia fondu. Mezi významné společnosti, které zde účinkují lze zařadit například Apple INC, Microsoft Corp, ale i Amazon Comm. Inc.

Obrázek 7: Struktura portfolia podle typu aktiv



Zdroj: Csob.cz, cit. 30.11.2020

Z vývoje fondu lze vyčíst, že i přes pár velkých krizí, které ve zobrazeném období proběhly, se mu daří stále velmi dobře, a i nadále roste. To je způsobeno aktivní správou fondu, kdy jeden konkrétní člověk a jeho tým dohlíží na jeho vývoj, případné odprodávání a nakupování akcií společností, viz graf 3.

Roční výnos v měně činí 3,98 %.

Graf 3: Vývoj ČSOB Bohatství

Vývoj

PDF leták >



Zdroj: Csob.cz, cit. 31.12.2020

ČSOB Vyvážený fond

Do fondu ČSOB Vyvážený jsou vybírány úspěšné firmy převážně z Evropy a Ameriky, nejvýznamnějších hospodářských bloků světa, které jsou doplněny perspektivními mladými trhy. I tento fond patří mezi pět nejoblíbenějších fondů, jeho druhem je opět smíšený fond. Vznikl 30. června 2000. Vstupní poplatek činí 1,5 % a poplatek za obhospodařování fondu je v tomto případě 0,95 %, (viz. Obrázek 8).

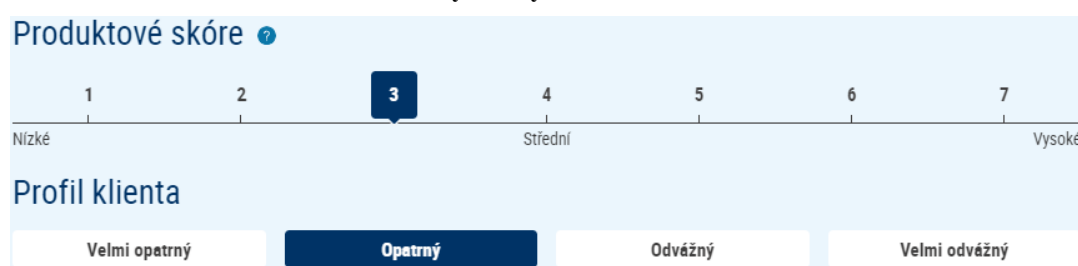
Obrázek 8: Základní informace k ČSOB Vyváženému fondu

| Základní informace | Představujeme | Měsíční komentář | Složení fondu | Dokumenty |
|--|---------------|------------------|---------------|--|
| Typ produktu | | | | smíšený fond |
| Vlastní kapitál (mil.) | | | | 8062,64 CZK |
| Datum vzniku | | | | 30. 06. 2000 |
| Měna | | | | CZK |
| Typ výnosu | | | | kapitalizační |
| Hodnota | | | | 1 299,9300 |
| Datum aktualizace | | | | 28. 12. 2020 |
| ISIN | | | | BE0174401928 |
| Doporučená délka investice | | | | 3 až 5 let |
| Minimální investice | | | | jednorázově od 5 000 Kč nebo pravidelně od 500 Kč |
| Vstupní poplatek | | | | 1,5 % |
| Poplatek za obhospodařování | | | | 0,95 % |
| Region | | | | Svět |
| Syntetický ukazatel rizika a výnosu [?] | | | | viz dokument Klíčové informace pro investory (KII) |
| Distribuční síť | | | | ČSOB, Finanční centra, Česká pošta |
| Domicil | | | | Belgie |
| Správce / obhospodařovatel | | | | KBC AM |
| Registrovaný název | | | | KBC Master Fund ČSOB Vyvážený |

Zdroj: Csob.cz, cit. 31.12. 2020

Produktové skóre, (viz. obrázek 9), je úplně totožné jako u ČSOB Bohatství, opět se tedy jedná o fond, který je vhodný i pro opatrnější klienty.

Obrázek 9: Produktové skóre ČSOB Vyvážený



Zdroj: Csob.cz, cit. 31.12.2020

Strukturu fondu, viz. obrázek 10, zde tvoří z největší části dluhopisy, opět skoro polovina celého fondu, následně akcie a v neposlední řadě depozita a peněžní trh. Složení fondu tvoří tři velmi silné belgické fondy. I proto je tento vývoj ČSOB Vyváženého fondu pomalejší, jelikož vždy čeká na reakce fondů, ze kterých je tvořen.

Obrázek 10: Struktura ČSOB Vyvážený



Zdroj: Csob.cz, cit. 31.12.2020

Vývoj ČSOB Vyváženého fondu je, jak již bylo zmíněno pomalejší, je to kvůli vývoji belgických fondů. Fond vždy čeká na reakci těchto fondů, jejich pokles a růst. Fondu se opět daří velmi dobře. Roční výnos v měně zde tvoří 1,29 %. Je tedy vidět, že oproti fondu ČSOB Bohatství je vývoj a výnos opravdu pomalejší a nižší, viz. Graf 4.

Graf 4: Vývoj ČSOB Vyváženého fondu
Vývoj



Zdroj: Csob.cz, cit. 31.12.2020


5.4.2 Strukturované fondy

Tyto fondy zajišťují zajímavé zhodnocení s omezeným rizikem ztráty a jsou určeny pro zkušenější investory, mají potenciál vyššího výnosu na předem známou dobu.

Farmacie a Svět 1

Fond ČSOB Farmacie a svět 1 nabízí podíl na růstu akciových titulů 30 významných společností nejenom z farmaceutického průmyslu. Datum vzniku je zatím stanoveno na 11.1.2020. Jedná se o uzavřený fond, právě proto je i minimální investice ve výši 5 000 Kč. Investované prostředky jsou chráněny do 40 %, (viz. Obrázek 11).

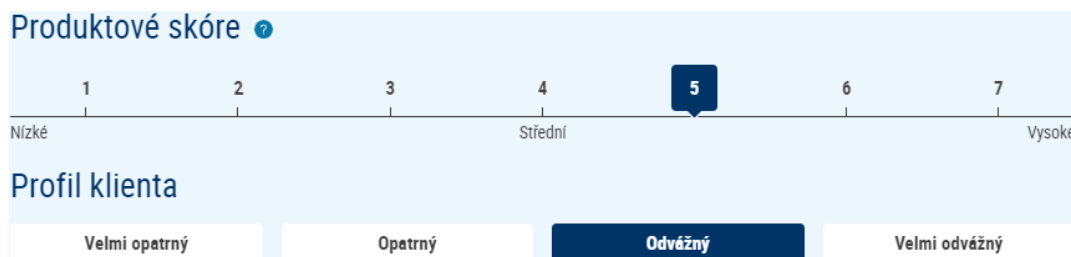
Obrázek 11: Základní informace ČSOB Farmacie a svět 1

| Základní informace | Představujeme | Hlavní výhody | Dokumenty |
|---|--|---------------|-----------|
| Typ produktu | strukturovaný fond | | |
| Datum vzniku | 11. 01. 2021 | | |
| Datum splatnosti | 30. 10. 2026 | | |
| Měna | CZK | | |
| Typ výnosu | kapitalizační | | |
| Hodnota | 10,0000 | | |
| Datum aktualizace | 11. 01. 2021 | | |
| ISIN | LU2212172840 | | |
| Doporučená délka investice | | | |
| Minimální investice | 5 000 CZK | | |
| Vstupní poplatek | v úpisu 2,5 % | | |
| Syntetický ukazatel rizika a výnosu  | viz dokument Klíčové informace pro investory (KII) | | |
| Poznámka | upisovací období: 3.11. – 31.12. 2020 | | |
| Distribuční síť | ČSOB | | |
| Domicil | Lucembursko | | |
| Správce / obhospodařovatel | KBC AM | | |
| Registrovaný název | Contribute Partners ČSOB Farmacie a svět 1 | | |

Zdroj: Csob.cz, cit. 3.1.2021

Produktové skóre, (viz. Obrázek 12), je zde na 5 bodech, kvůli tomu už se řadí mezi odvážné fondy a je tedy určen spíše pro zkušenější investory, kteří se nebojí riskovat.

Obrázek 12: Produktové skóre ČSOB Farmacie a Svět 1



Zdroj: Csob.cz, cit. 3.1.2021


5.4.3 Akciové fondy

Akciové fondy využívají maximální potenciál výnosu, jsou určeny k dlouhodobému investování kvůli vysokému riziku ztráty finančních prostředků, tím pádem jich mohou využít spíše zkušenější investoři.

ČSOB Akciový fond

ČSOB Akciový fond je největším akciovým fondem z hlediska investovaných finančních prostředků v rámci skupiny ČSOB. Jedná se o Akciový fond, který vznikl 14.10.1999. Vstupní poplatek činní 3 % a 2 % je poplatek za obhospodařování investic. Skládá se z akcií společností jako jsou Apple Inc., Microsoft Corp. nebo Alphabet Inc-cl c, což lze vyčíst z obrázku č. 13.

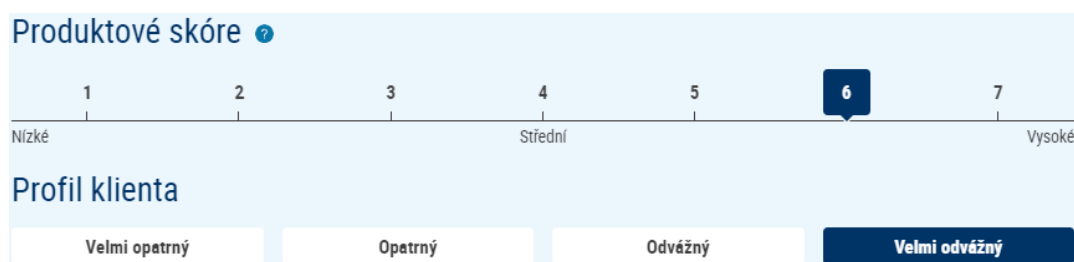
Obrázek 13: Základní informace ČSOB Akciový fond

| Základní informace | Další informace | Měsíční komentář | Složení fondu | Dokumenty |
|---|-----------------|------------------|---------------|--|
| Typ produktu | | | | akciový fond |
| Vlastní kapitál (mil.) | | | | 3915,40 CZK |
| Datum vzniku | | | | 14. 10. 1999 |
| Měna | | | | CZK |
| Typ výnosu | | | | kapitalizační |
| Hodnota | | | | 1,4025 |
| Datum aktualizace | | | | 28. 12. 2020 |
| ISIN | | | | 770000001170 |
| Doporučená délka investice | | | | 6 a více let |
| Minimální investice | | | | jednorázově od 5 000 Kč nebo pravidelný od 500 Kč |
| Vstupní poplatek | | | | 3 % |
| Poplatek za obhospodařování | | | | 2 % |
| Region | | | | Svět |
| Syntetický ukazatel rizika a výnosu  | | | | viz dokument Klíčové informace pro investory (KII) |
| Distribuční síť | | | | ČSOB, Finanční centra |
| Domicil | | | | ČR |
| Správce / obhospodařovatel | | | | ČSOB AM |
| Registrovaný název | | | | ČSOB Akciový |

Zdroj: Csob.cz, cit.1.1.2021

Produktové skóre, (viz. Obrázek 14), je zde velmi vysoké a je na šesti bodech ze sedmi. I proto se řadí mezi fondy pro velmi odvážné klienty a investory. Je velmi rizikový.

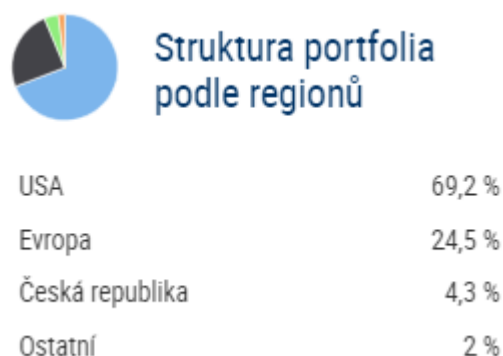
Obrázek 14: Produktové skóre ČSOB Akciový



Zdroj: Csob.cz, cit. 1.1.2021

Akciový fond využívá trendů daného roku. Proto je jeho vývoj různorodý a v některých momentech i nepředvídatelný. Vždy záleží, co bude trendem roku, kvůli tomu je jeho budoucnost a vývoj vždy nejasný, viz. Obrázek 15 a graf č. 5.

Obrázek 15: Struktura fondu ČSOB Akciový



Zdroj: Csob.cz, 1.1.2021

Graf 5: Vývoj ČSOB Akciový fond



Zdroj: Csob.cz, cit. 1.1.2021


5.4.4 Dluhopisové fondy

Dluhopisové fondy investují do státních, podnikových nebo vysoce úročených dluhopisů. Jsou určeny pro opatrnější investory a je zde vyšší výnos než na spořicíh účtech.

ČSOB Dluhopisový

ČSOB Dluhopisový fond je fond, který investuje do státních a korporátních dluhopisů, a to buď prostřednictvím přímých pozic nebo fondů. Vznikl 1. prosince 1990. Vstupní poplatek činí 0,5 % a obhospodařovací poplatek 0,65 %. Vyšší poplatky by se zde, kvůli pomalému vývoji investorovi nevyplatili, (viz. obrázek 16).

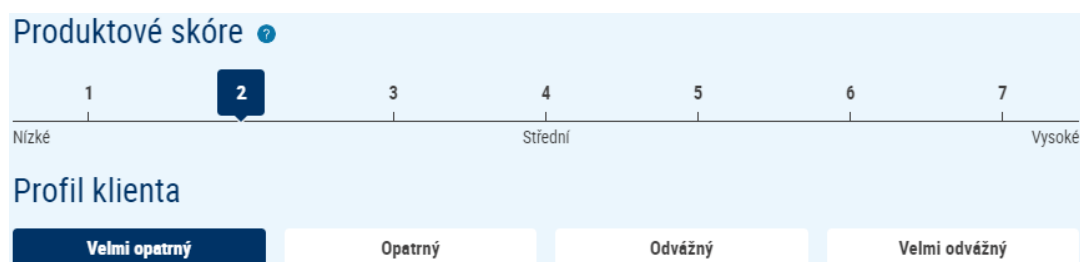
Obrázek 16: Základní informace ČSOB Dluhopisový

| | Základní informace | Představujeme | Měsíční komentář | Dokumenty |
|---|--------------------|---------------|------------------|--|
| Typ produktu | | | | dluhopisový fond |
| Vlastní kapitál (mil.) | | | | 3296,99 CZK |
| Datum vzniku | | | | 01. 12. 1990 |
| Měna | | | | CZK |
| Typ výnosu | | | | kapitalizační |
| Hodnota | | | | 1,5136 |
| Datum aktualizace | | | | 23. 12. 2020 |
| ISIN | | | | 770000001147 |
| Doporučená délka investice | | | | 3 až 5 let |
| Minimální investice | | | | jednorázově od 5 000 Kč nebo pravidelně od 500 Kč |
| Vstupní poplatek | | | | 0,5 % |
| Poplatek za obhospodařování | | | | 0,65 % |
| Region | | | | Svět |
| Syntetický ukazatel rizika a výnosu  | | | | viz dokument Klíčové informace pro investory (KII) |
| Distribuční síť | | | | ČSOB |
| Domicil | | | | ČR |
| Správce / obhospodařovatel | | | | ČSOB AM |
| Registrovaný název | | | | ČSOB Dluhopisový |

Zdroj: Csob.cz, cit. 2.1.2021

Produktové skóre, (viz obrázek 17), je na 2 bodech a využít tohoto fondu mohou i velmi opatrní klienti.

Obrázek 17: Produktové skóre ČSOB Dluhopisový



Zdroj: Csob.cz, cit. 2.1.2021

Vývoj fondu je vzhledem k produktovému skóre pomalejší a opatrnější. Vše se odvíjí od dluhopisů. Pokud jsou tedy v dané období vyšší výnosy, klesají ceny dluhopisů a s tím i tento fond. Jeho vývoj lze vidět na grafu č. 6.

Graf 6: Vývoj ČSOB Dluhopisový fond



Zdroj: Csob.cz, cit. 2.1.2021

5.4.5 Další druhy fondů v ČSOB

Za zmínku stojí i další druhy fondů, které se ve skupině ČSOB objevují.

Fondy peněžního trhu

Jsou určeny pro krátkodobé investování s minimální kolísavostí, investovat do nich mohou i konzervativní investoři.

Zajištěné fondy

Chrání vložené investice s potenciálem zajímavého výnosu, využít jich mohou jak začínající, tak i zkušení investoři, jejich výhodou je že jsou zajištěné proti měnovému riziku.

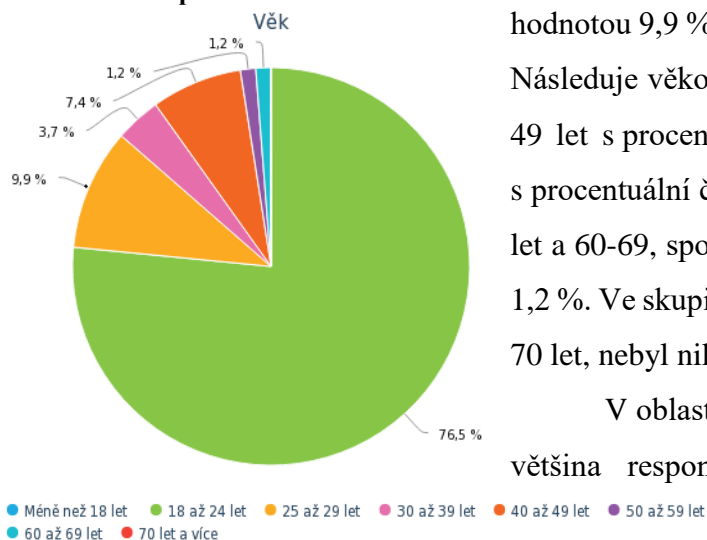
6 Analýza dotazníkového šetření

V této analytické části bakalářské práce autorka zanalyzuje výsledky dotazníkového šetření a následně na základě dotazníku vytvoří 3 fiktivní klienty, kterým bude přiřazen vhodný produkt, dle stanovených kritérií.

Z dotazníkového šetření, kde celkem odpovědělo 81 respondentů, byla převaha dotazovaných žen oproti mužům, a to v poměru 60 ku 21. Ženy tvořily 74,1 % a muži 25,9 %, viz. zobrazení v grafu č. 7.

Z grafu č. 8 lze vyčíst, že drtivá většina respondentů se pohybuje ve věku od 18 do 24 let, v procentech je to pak 76,5 %.

Graf 8: Věk respondentů



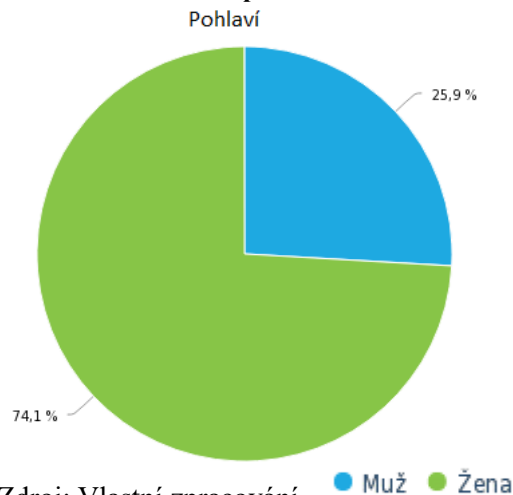
Zdroj: Vlastní zpracování, 2021

23,5 % má vysokoškolské vzdělání a 1 % středoškolské bez maturity.

Z 81 dotázaných respondentů je 72,8 % studentem, 44,4 % zaměstnancem ve firmě nebo státní správě, 7,4 % podnikateli, 2,5 % rodičem na mateřské nebo rodičovské dovolené a 1 % v důchodu.

Důležitou otázkou v celém dotazníkovém šetření bylo, zda si respondenti spoří, což 85,2 % potvrdilo a 14,8 % že nikoli. Graf č. 9 je zaměřený na otázku, jakou částku si dotazující měsíčně spoří, z nichž si 27,8 % spoří částkou od 1 000-1 999 Kč, druhou

Graf 7: Pohlaví respondentů



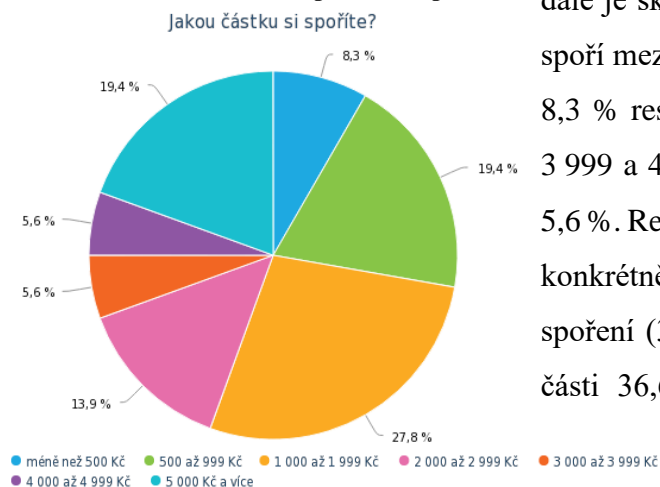
Zdroj: Vlastní zpracování, 2021

Druhou největší skupinou s procentuální hodnotou 9,9 % je věková kategorie od 25 do 29 let. Následuje věková skupina rodičů ve věku od 40 do 49 let s procentem 7,4 % a dále od 30 do 39 let s procentuální částí 3,7 %. Věkové kategorie 50-59 let a 60-69, společně tvoří procentické zastoupení z 1,2 %. Ve skupině pod 18 let, tedy dětí a seniorů nad 70 let, nebyl nikdo (0 %).

V oblasti dosaženého vzdělání, tak valná většina respondentů vystudovala střední školu s maturitou, konkrétně 75,3 %.

procentuální částí 19,4 % jsou respondenti, kteří si buď spoří 500-999 Kč nebo 5 000 a více,

Graf 9: Jakou částku si respondenti spoří



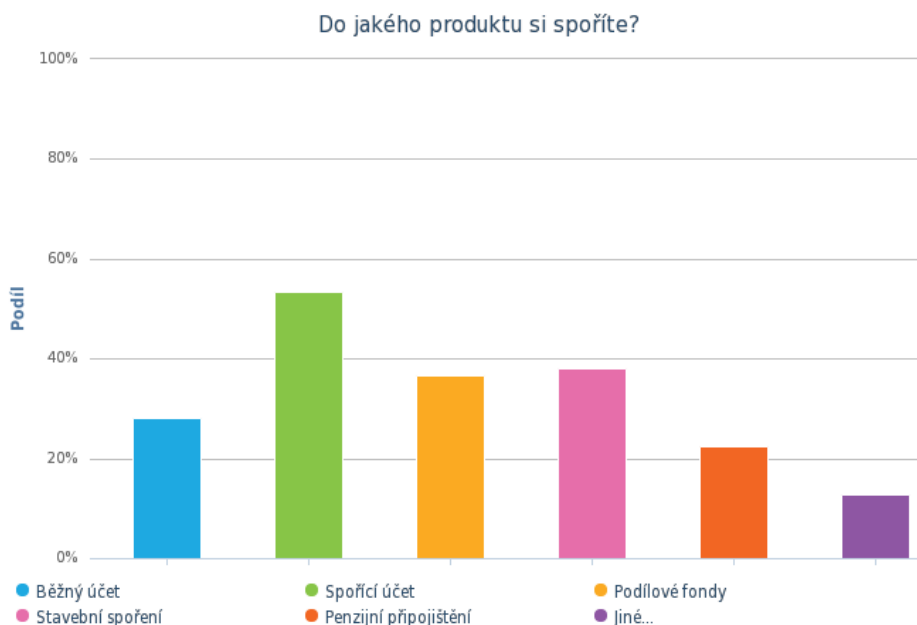
Zdroj: Vlastní zpracování, 2021

dále je skupina 10 lidí, konkrétně 13,9 % kteří si spoří mezi 2 000-2 999. Méně než 500 Kč si spoří 8,3 % respondentů a poslední dvě částky 3 000-3 999 a 4 000-4 999 tvoří procentické zastoupení 5,6 %. Respondenti si nejvíce spoří na spořicí účet, konkrétně 53,5 % respondentů, dále do stavebního spoření (38 %), podílových fondů v procentuální části 36,6 %, běžný účet s 28,2 %, penzijní

přípojištění v zastoupení 22,5 % a případně jiné jako jsou kryptoměna,

což lze vyčíst z grafu č. 10.

Graf 10: Druhy produktů, do kterých si respondenti spoří



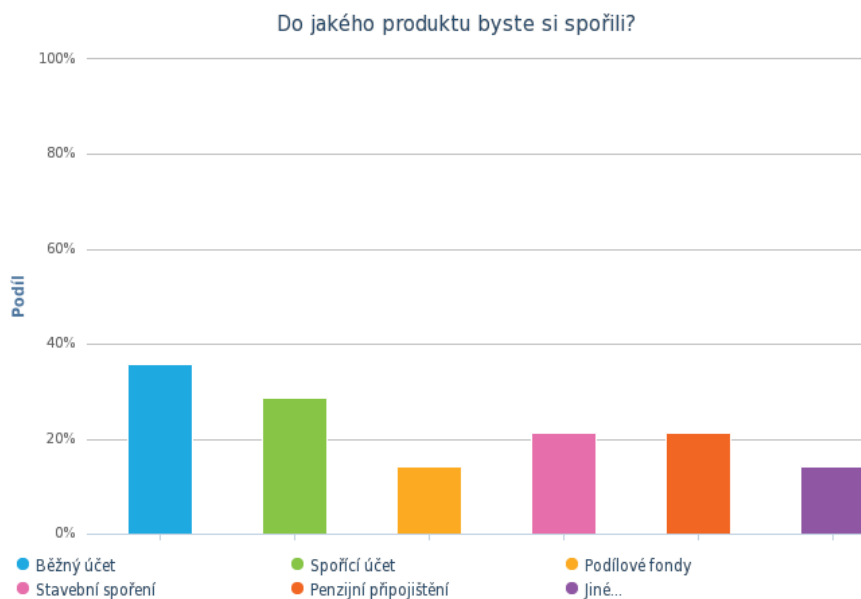
Zdroj: Vlastní zpracování, 2021

V rámci doby spoření, tak zde byla nejčastější odpověď, přesně z 29,2 % více jak 6 let. Následně 1 až 2 roky s procentickým zastoupením 27,8 %. Méně než 1 rok si spoří 16 respondentů, konkrétně 22,2 %. Naopak 18,1 % respondentů si spoří 3-4 roky a nejméně dotazujících, 2,8 %, si spoří v období 5-6 let.

Další otázka se vztahovala čistě na respondenty, kteří odpověděli, že si nespoří a to, zda by si spořili, pokud by jim někdo pomohl, z nichž 9, tedy 75 % odpovědělo ano a 3 konkrétně 25 % ne.

Produkty, do kterých by si nespořící s pomocí odborníka spořili jsou z největší části běžné účty (35,7 %), dále spořicí účty, u kterých je procentuální podíl 28,6 %. Stavební spoření a penzijní připojištění společně obsadili třetí pozici s 21,4 % a jako poslední podílové fondy případně jiné druhy spoření (kryptoměna, akcie), s procentickým zastoupením 14,3 %, což lze vyčíst z grafu č. 11.

Graf 11: Do jakého produktu by si rádi nespořící začali spořit

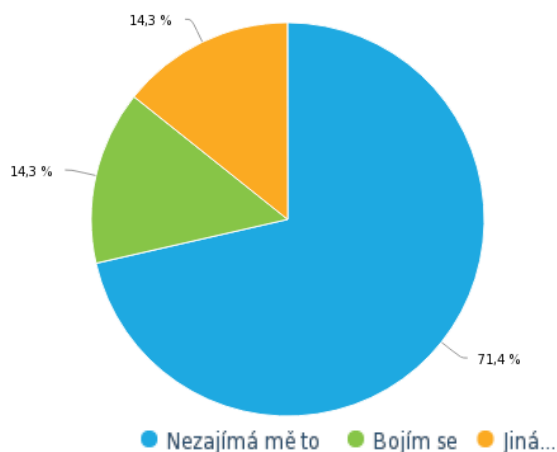


Zdroj: Vlastní zpracování, 2021

Ohledně případné spořené částky se odpovědi dosti rozcházel, nejčastěji se ale pohybovala v limitu od 500 do 999 Kč, konkrétně 4 (28,6 %) nespořící by zvolili, tuto variantu. Dále 3 respondenti odpověděli částku méně než 500 nebo více než 5 000, procentické zastoupení činní 21,4 %. 1 000-1 999 Kč by bylo ochotných investovat 14,3 % dotazujících a 7,1 % jsou ochotni spořit 3 000-3 999 nebo 4 000-4 999 Kč. Poslední otázka se vztahovala čistě na respondenty, kteří

Graf 12: Proč by si respondenti i s pomocí nespořili

Proč byste si nespořili, kdyby Vám s tím někdo pomohl?



Zdroj: Vlastní zpracování, 2021

odpověděli, že i přes to, že by jim někdo pomohl, by si nezačali spořit. Odpovědi byly buď, že je spoření nezajímá, což činilo 71,4 % nebo se spoření bojí, případně jim spoření problém nedělá, ale aktuálně nechtějí. Procentuální část byla u posledních dvou odpovědí 14,3 %, (viz. graf č. 12).

7 Tvorba fiktivních klientů

Na základě dotazníkového šetření byly vytvořeny 3 fiktivní klienti, kterým budou doporučeny, na základě komparativní analýzy, nejvhodnější produkty ke spoření a zhodnocování prostředků, tak aby vyhovovaly požadavkům klienta.

Fiktivní klient číslo 1 bude žena (74,1 %), studentka (72,5 %) se středoškolským vzděláním s maturitou (75,3 %), ve věku 18-24 let (76,5 %), svobodná (90,1 %), bydlí ve středočeském kraji (37 %) s rodiči. Částka, kterou si pravidelně spoří je 500–999 Kč (19,4 %). (viz. tabulka č. 10).

Tabulka 10: Fiktivní klient č. 1

| | |
|---------------------------|---------------------------|
| Pohlaví | Žena |
| Věk | 18-24 let |
| Bydliště | Středočeský kraj |
| Dosažené vzdělání | Středoškolské s maturitou |
| Zaměstnání | Studentka |
| Rodinný stav | Svobodná |
| Investovaná částka | 500–999 Kč měsíčně |

Zdroj: Vlastní zpracování, 2021

Plně využívá běžný účet, na kterém si ale spořit nechce (28,2 %). Raději by si spořila na spořicímu účtu (53,5 %), aby neměla možnost vše utratit najednou, jelikož chce s přítelem cestovat. Dále by chtěla investovat menší částku do podílových fondů (36,6 %), kde by se jí úspory postupně zhodnocovaly.

Fiktivním klientem číslo 2 bude svobodný (90,1 %) muž (25,9 %) se středoškolským vzděláním zakončeným maturitní zkouškou (75,3 %), bydlištěm v Praze (48,1 %) který se rozhodl pro vlastní podnikání, tedy OSVČ (7,4 %), ve věku 25-29 let (9,9 %). Jeho investovaná částka je 2 000-2 999 Kč (13,9 %). (viz. tabulka č. 11).

Tabulka 11: Fiktivní klient č. 2

| | |
|---------------------------|---------------------------|
| Pohlaví | Muž |
| Věk | 25-29 let |
| Bydliště | Hlavní město Praha |
| Dosažené vzdělání | Středoškolské s maturitou |
| Zaměstnání | OSVČ |
| Rodinný stav | Svobodný |
| Investovaná částka | 2 000-2 999 Kč měsíčně |

Zdroj: Vlastní zpracování, 2021

Klient by si chtěl pravidelně ukládat část svých úspor na penzijní připojištění (22,5 %) na budoucí důchod a jelikož je mladý, chtěl by zkusit i investovat (36,6 %). Dále by si chtěl spořit menší část na běžný účet (28,2 %) jako případnou rezervu.

Posledním, a tedy i třetím fiktivním klientem je ženatý (6,2 %) muž (25,9 %), s vysokoškolským vzděláním (23,5 %) a bydlištěm ve středočeském kraji (37 %). Zaměstnanec (44,4 %), ve věku 40-49 let (7,4 %). Měsíčně si může dovolit spořit částku 5 000 a více (19,4 %), což lze vyčíst z tabulky č. 12.

Tabulka 12: Fiktivní klient č. 3

| | |
|---------------------------|-------------------------|
| Pohlaví | Muž |
| Věk | 40-49 let |
| Bydliště | Středočeský kraj |
| Dosažené vzdělání | Vysokoškolské |
| Zaměstnání | Zaměstnanec |
| Rodinný stav | Ženatý |
| Investovaná částka | 5 000 a více Kč měsíčně |

Zdroj: Vlastní zpracování, 2021

Jelikož se jedná o otce od rodiny a velmi dbá na to, aby byl jeho potomek v budoucnu zajištěný, chce pravidelně spořit na jeho stavební spoření (38 %), minimálně tolik, aby dostal maximální výši státní podpory. Dále by si chtěl ukládat větší část úspor na důchod, tedy do penzijního připojištění (22,5 %), aby nedostával jen důchodovou částku, která mu je přidělená, ale i něco navíc. Zároveň by rád využil možnosti obmyšlené osoby, aby při případné smrti byla jeho rodina zajištěna okamžitě a nemuseli čekat na uzavření dědického řízení. Rád by využil produktu, kde si bude spořit, ale zároveň byl pojištěn pro případnou

smrt nebo dožití (12,7 %). Klient si chce pravidelně odkládat ještě nějaké peníze pro případ nouze. Buď do opatrného fondu (36,6 %) nebo na spořicí účet (53,5 %).

8 Komparativní analýza vybraných produktů

V této kapitole je provedena komparativní analýza jednotlivých produktů, které jsou vybrány na základě dotazníkového šetření, oblíbenosti mezi respondenti a nejčastějšími odpověďmi.

Vstupní poplatek se nehradí u běžného účtu, spořicího účtu a penzijního připojištění. U stavebního spoření je to 1 % z částky, kterou si chce klient naspořit. Pokud by se tedy rozhodl pro 200 000, pak je vstupní poplatek 2 000 Kč. ČMSS, se ale maximálně snaží dělat různé speciální akce, kdy je tento poplatek nižší anebo žádný. Poplatky se dále platí u každého z fondů, zde většinou záleží na jeho předpokládaném výnosu a opatrnosti.

Co se týká poplatku za obhospodařování neboli poplatku za vedení, ten je kromě spořicího účtu u všech produktů. U běžného účtu je to s podmínkou, že musí přijít klientovi na účet 10 000 měsíčně, pokud nepřijde, pak je měsíční poplatek 69 Kč. Stavební spoření má naopak roční poplatek 360 Kč za obhospodařování. U penzijního připojištění dost záleží na vybraném fondu a strategii. Pokud se klient rozhodne pro konzervativní fond, je zde poplatek 0,4 %, u ostatní fondů to pak činí 1 %, opět se jedná o roční poplatek. Stejný poplatkový rozdíl je i u fondů ČSOB, kdy se opět liší dle výnosnosti a opatrnosti. Nejnižší je u Dluhopisového fondu a nejvyšší u Akciového.

Z tabulky 13 lze také vyčíst, že na běžném účtu je nulový výnos. U spořicího účtu to záleží na výši investované částky, což je k vidění v tabulce č. 6, každopádně nejvyšší možná úroková sazba je 0,36 % p.a. U stavebního spoření může klient dosáhnout úrokové sazby až 3,6 % p.a., to se ovšem odvíjí od měsíční investované částky a naspořené cílové částky. Výnos je různý i u penzijního připojištění, kde opět záleží na strategii, kterou si klient zvolí. Za rok 2020 bylo možné dosáhnout výnosu u dynamického fondu až 6,51 %, u Vyváženého 4,21 %, co se týká konzervativního tak ten byl oproti dvou předešlým nižší a to konkrétně 1,54 % p.a. a Garantovaný fond přinesl výnos 1,14 %. (Csob-penze.cz, cit 25.1.2021). U podílových fondů záleží na struktuře daného fondu. Je jasné, že pokud klient zvolí například akciový fond, musí počítat s vyšším rizikem, jelikož se skládá pouze z akcií velkých korporací, s tím se samozřejmě nese i výše potenciálního ročního výnosu. U akciového fondu to bylo

konkrétně 6,8 %, ČSOB Bohatství se drželo níž, ale stále mělo krásný roční výnos v podobě 3,98 %. ČSOB Vyvážený vykazoval 2,79 % a Dluhopisový 1,81 % p.a.

Státní podpora je dostupná pouze u dvou produktů, a to u penzijního připojištění, kde je možné za rok získat až 2 760 Kč a u stavebního spoření, kde činí 2 000 Kč za rok.

Ohledně výběru je nejlepší vybrat buď spořicí nebo běžný účet, a to z toho důvodu, že je možný okamžitě. Následně je nejjednodušší odprodej fondů, kdy se úspory na běžný účet připsou do 5 pracovních dní. U penzijního připojištění musí klient spořit minimálně 2 roky, s tím rozdílem, že u Konzervativního fondu to je 5 let. Nejdelsí spoření se objevuje u stavebního spoření, kdy je povinnost spořit 6 let, což může být pro klienty nevýhodné. Samozřejmě jej lze ukončit i dříve, za poplatek.

Poslední komparace se týká poplatku za výběr. U běžného a spořicího účtu a u všech druhů fondů je to bez jakéhokoliv poplatku. Pokud by klient nedodržel u stavebního spoření podmínku 6 let, je zde poplatek za předčasný výběr 0,5 %. U penzijního připojištění je to pak 800 Kč u Konzervativního fondu, pokud není splněna podmínka spoření 5 let, u ostatních fondů penzijního připojištění, lze uskutečnit výběr po již zmíněných 2 letech, a to bez poplatku. Komparace je přehledněji zobrazena v tabulce č. 13.

Tabulka 13: Komparace produktů skupiny ČSOB

| | Plus konto | Spoření s bonusem | Stavební spoření | Penzijní připojištění | Bohatství | Vyvážený | Akciový | Dluhopisový |
|------------------------------------|----------------------------|-------------------|------------------|-----------------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| Vstupní poplatek | x | x | 1 % | x | 1,50 % | 1,50 % | 3 % | 0,5 % |
| Poplatek za obhospodařování | 10000/měsíc jinak 69 Kč | x | 360 Kč/měsíc | až 1 % | 1,50 % | 0,95 % | 2 % | 0,65 % |
| Úrok/výnos | x | až 0,36 % | Až 3,6 % | až 6,51 % | 3,98 % | 2,79 % | 6,8 % | 1,81 % |
| Státní podpora | x | x | ✓ | ✓ | x | x | x | x |
| Mín. doba spoření | x | x | 6 let | 2 roky | x | x | x | x |
| Výběr | Okamžitě | Okamžitě | 1 měsíc | 1 měsíc | 5 prac. dní | 5 prac. dní | 5 prac. dní | 5 prac. dní |
| Poplatek za výběr | x | x | 0,5 % | až 800 Kč | x | x | x | x |

Zdroj: vlastní zpracování, 2021

9 Doporučení vhodných spořicích a investičních produktů jednotlivým fiktivním klientům

Při komparaci jednotlivých produktů bylo zjištěno, že se od sebe navzájem velmi liší a nemusí tedy vyhovovat každému klientovi stejným způsobem. I právě z tohoto důvodu, byli na základě dotazníkového šetření vytvořeni tři fiktivní klienti, kterým dle jejich konkrétních požadavků a přání budou doporučeny jednotlivé produkty skupiny ČSOB, tak aby jim co nejvíce vyhovovaly.

Fiktivní klientce č. 1 lze na základě analýzy produktů je doporučen spořicí účet Spoření s bonusem, kam si měsíčně chce ukládat 500 Kč. Dále chtěla i investovat do podílových fondů. Vzhledem k tomu, že její možnost pravidelného měsíčního spoření není tak rozsáhlá a pohybuje se v částce od 500 do 999 Kč, jsou pro ni vhodné ČSOB Drobné (viz obrázek 18.). Jedná se o produkt, který využívá platby kartou. Každá platba se zaokrouhluje do nejbližších 20 korun. Až dosáhne 300 Kč, posílá se automaticky tato částka do podílových fondů ČSOB Bohatství. Vzhledem k tomu, že se jedná o menší částku není zde žádný vstupní poplatek a ani poplatek za odprodej fondu.

Obrázek 18: Ukázka ČSOB Drobné

| Jak funguje služba ČSOB Drobné v praxi: | Oběd v restauraci | Nákup v supermarketu | Nová televize |
|---|-------------------|----------------------|---------------|
| Zaplatíte | 159 Kč | 663 Kč | 14 990 Kč |
| Zhodnotíte | 1 Kč | 17 Kč | 10 Kč |
| Zaokrouhlíme na | 160 Kč | 680 Kč | 15 000 Kč |

Zdroj: Csob.cz, cit. 26.1.2021

Po jednom roce spoření by klientka č. 1 měla naspořené částky, které jsou k nahlédnutí v tabulce č. 14

Tabulka 14: Naspořené částky po roce

| Produkt | Měsíční investovaná částka | Úrok v % | Roční úrok v Kč | Naspořená částka v Kč | Roční naspořená částka i s úrokem |
|-------------------|----------------------------|----------|-----------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Spoření s bonusem | 500 | 0,25 % | 15 | 6000 | 6015 |
| ČSOB Bohatství | 300 | 3,98 % | 143,28 | 3600 | 3743 |

Zdroj: Vlastní zpracování, 2021

Co se tedy týká měsíční naspořené částky u klientky číslo 1, velmi záleží na četnosti používání platební karty a případného zaokrouhlování částek na nejbližších 20 Kč. Vše je zobrazeno v tabulce č. 15.

Tabulka 15: Shrnutí produktů u fiktivní klientky č. 1

| Produkt | Spořená částka |
|--|---|
| Spořicí účet | 500 Kč/měsíc |
| ČSOB Drobné – podílové fondy Bohatství | 300 Kč/záleží na četnosti plateb kartou |
| Celkem spořená částka za měsíc | 500–800 Kč |

Zdroj: vlastní zpracování, 2021

Fiktivní klient č. 2 by si rád spořil na důchod, z toho důvodu mu je doporučeno využít ČSOB penzijního připojištění, kam si bude spořit 1 000 Kč měsíčně. Pokud by takto i nadále pokračoval v 60 letech by měl naspořeno po odečtu daní (15 %) a z předpokládaným 3 % ročním zhodnocením, 786 565 Kč, (viz obrázek č. 19).

Obrázek 19: Výpočet naspořené částky pro fiktivního klienta č. 2



Zdroj: Csob-penze, cit. 25.1.2021

Druhým přáním klienta číslo 2 je zkusit si pravidelně investovat do podílových fondů. Vzhledem k jeho věku a možnosti investované částky mu bylo doporučeno rozložit pravidelnou měsíční investici na 500 a 500 Kč. Jedna polovina bude pravidelně putovat do ČSOB Akciového fondu, který může mít velmi zajímavý roční výnos, konkrétně až 6,8 %, především díky akciím velkých korporací. S 3 % vstupním poplatkem souhlasí, velmi jej totiž láka možný výnos. Druhá polovina bude měsíčně investována do ČSOB Bohatství, kde se roční výnos pohybuje okolo 4 % a vstupní poplatek 1,5 %. Z obou dvou fondů má peníze na účtu, v případě nutnosti, do 5 pracovních dní, bez poplatku za odprodej, který může kdykoliv učinit pomocí pár kliknutí z telefonu. Jeho posledním přáním bylo si spořit pravidelnou měsíční částku na běžný účet, jedná se tedy o 500 Kč, na případnou rezervu, spořicí účet mu přijde nevýhodný. V tabulce č. 16 jsou vypočteny roční naspořené částky pro fiktivního klienta č. 2.

Tabulka 16: Roční naspořené částky u klienta č. 2

| Produkt | Měsíční investovaná částka (v Kč) | Úrok (v %) | Roční naspořená částka v Kč | Roční úrok v Kč | Roční naspořená částka i s úrokem |
|----------------|-----------------------------------|------------|-----------------------------|-----------------|-----------------------------------|
| ČSOB Akciový | 485 | 6,80 % | 5820 | 395,76 | 6215 |
| ČSOB Bohatství | 492,5 | 3,98 % | 5910 | 235,218 | 6145 |
| Běžný účet | 500 | 0 % | 6000 | 0 | 6000 |

Zdroj: Vlastní zpracování, 2021

Celkové shrnutí spořených částek klienta je zobrazeno v tabulce č. 17.

Tabulka 17: Shrnutí spoření fiktivního klienta č. 2

| Produkt | Spořená částka |
|---------------------------------------|-----------------|
| Penzijní přípojištění | 1 000 Kč/měsíc |
| ČSOB Akciový fond | 500 Kč/měsíc |
| ČSOB Bohatství | 500 Kč/měsíc |
| Běžný účet | 500 Kč/měsíc |
| Celkem spořená částka za měsíc | 2 500 Kč |

Zdroj: Vlastní zpracování, 2021

Fiktivní klient č. 3 je otec od rodiny, kterých chce, aby jeho rodina neměla problém, pokud se s ním něco stane, chce, aby byla v případě nouze zajištěná ideálně okamžitě. Jelikož chce pravidelně spořit svému dítěti, je mu doporučeno Stavební spoření od ČMSS, kam bude měsíčně zasílat příspěvek 1 700 Kč, zároveň tím dosáhne maximální roční státní podpory 2 000 Kč. Naspořená částka po odečtech daní, přičtení státních podpor bude 135 619 Kč, po 6 letech. (viz obrázek č. 20 a obrázek č. 21)

Obrázek 20: Naspořená částka u Stavebního spoření

| | | |
|-----------------------------|------------------|--|
| Výnos včetně státní podpory | 11 859 Kč | Naspořená částka 135 619 Kč |
| Státní podpora | 12 329 Kč | |
| | | Zobrazit detailní výpočet |

Zdroj: Cmss.cz, cit 25.1.2021

Obrázek 21: Detailní výpočet naspořené částky u Stavebního spoření

| | | |
|--|---|------------|
| Vklady (včetně mimořádného vkladu) | + | 123 760 Kč |
| Úroky + bonus (včetně úroků ze státní podpory) | + | 4 012 Kč |
| Odvedená daň | - | 601 Kč |
| Státní podpora | + | 12 329 Kč |
| Úhrada za uzavření* | - | 1 360 Kč |
| Úhrada za vedení účtu | - | 2 520 Kč |

Zdroj: Cmss.cz, cit 25.1.2021

Pokud by se klient č. 3, rozhodl že nebude vkládat, žádný mimořádný vklad měl by za 6 let pro svého potomka naspořeno 135 098 Kč, po odečtení 15% daně a poplatku za uzavření smlouvy, která činí 1 360 Kč, což lze vidět v tabulce č. 18.

Tabulka 18: Stavební spoření u fiktivního klienta č. 3

| Rok | Roční naspořená částka | Státní podpora | Poplatek za vedení účtu | Úrok | Celkem |
|-----|------------------------|----------------|-------------------------|--------|-------------------|
| 1 | 20 400 Kč | 2 000 Kč | 360 Kč | 134 Kč | 22 174 Kč |
| 2 | 42 574 Kč | 2 000 Kč | 360 Kč | 267 Kč | 44 842 Kč |
| 3 | 65 242 Kč | 2 000 Kč | 360 Kč | 403 Kč | 67 645 Kč |
| 4 | 88 045 Kč | 2 000 Kč | 360 Kč | 540 Kč | 90 586 Kč |
| 5 | 110 986 Kč | 2 000 Kč | 360 Kč | 678 Kč | 113 663 Kč |
| 6 | 134 063 Kč | 2 000 Kč | 360 Kč | 816 Kč | 135 098 Kč |

Zdroj: Vlastní zpracování, 2021

Klient číslo 3 má zároveň přání si měsíčně spořit do penzijního připojištění od ČSOB, kam si bude měsíčně zasílat 2 000 Kč. Jelikož je zaměstnanec dostává i podporu od zaměstnavatele, který mu měsíčně přispívá 1 000 Kč. Klient by měl v 60 letech, po odečtení daní z výnosu a příspěvků od zaměstnavatele, se zhodnocením 3 % p.a., naspořeno 731 707 Kč, což lze vidět na obrázku č. 22. Zároveň může využít obmyšlené osoby, kdy by veškeré

naspořené peníze putovaly rovnou do „rukou“ jím zvolené osoby, bez dědického řízení. Dostane i roční státní podporu 2 760 Kč a může si z daní odečíst 3 600 Kč.

Obrázek 22: Zhodnocení úspor u penzijního připojištění u fiktivního klienta č. 3



Zdroj: Csob-penze.cz, cit 26.1.2021

Dále chce klient č. 3 pravidelně investovat do investičního životního pojištění, na základě toho mu je doporučeno investiční pojištění Maximal Profit s měsíční částkou 1 300 Kč, kde opět může využít obmyšlené osoby. Zároveň je zde pojištěn pro případ smrti, invalidity, pracovní neschopnosti, léčby úrazu nebo hospitalizace a v případě potřeby by tyto výdaje byly hrazeny z již zmíněného Maximal Profitu (viz tabulka 19).

Tabulka 19: Pojištění Maximal Profit

| Pojistná nebezpečí, rozsah pojištění (Na co jsem pojištěn?) | Pojistná částka (Na kolik jsem pojištěn?) | Pojistné (Kolik budu platit?) | Konec pojištění (Do kdy jsem pojištěn?) |
|---|---|-------------------------------|---|
| Základní pojištění | | 1 330 Kč | 27.01.2036 |
| Pojištění pro případ smrti | 100 000 Kč | 15 Kč | 27.01.2036 |
| Pojištění pro případ invalidity 3. stupně následkem úrazu | 100 000 Kč | 12 Kč | 27.01.2036 |
| Pojištění pro případ pracovní neschopnosti od 29. dne | 100 Kč | 133 Kč | 27.01.2036 |
| Pojištění pro případ hospitalizace následkem nemoci nebo úrazu | 100 Kč | 12 Kč | 27.01.2036 |
| Pojištění pro případ léčení úrazu (denní odškodné) ve variantě větší úrazy | 100 Kč | 45 Kč | 27.01.2036 |

Zdroj: Interní zdroje CSOB, cit 26.1.2021

Zhodnocovací program (viz tabulka č. 20) by byl u tohoto typu pojištění následující. 50 % by bylo vloženo do ČSOB Vyváženého fondu, kde je předpokládané roční zhodnocení 4 %, prvních 25 % do ČSOB Růstového fondu, kde je předpokládané roční zhodnocení také

4 % a druhých 25 % by bylo vloženo do ČSOB Dynamického fondu, kde je předpokládané roční zhodnocení 4,5 %. Celkové průměrné roční zhodnocení dle zvoleného programu by tedy bylo 4,125 %, po zaokrouhlení 4,13 %.

Tabulka 20: Zhodnocovací program u Maximal Profitu pro fiktivního klienta č. 3

| Zhodnocovací program | Předpokládané roční zhodnocení | Poměr |
|--|--------------------------------|---------------|
| ČSOB Vyvážený | 4 % | 50 % |
| ČSOB Růstový | 4 % | 25 % |
| ČSOB Dynamický | 4,5 % | 25 % |
| Celkové průměrně roční zhodnocení | | 4,13 % |

Zdroj: Interní zdroje CSOB, cit 26.1.2021

Co se týká vývoje pojištění a jeho zhodnocování, průměrné roční zhodnocení je 4,13 %, jak již bylo zobrazeno v tabulce č. 20. Kalkulace je vytvořena na 15 let, přesně na míru klienta. V 60 letech bude naspořena částka 311 018 Kč, záleží ale na vývoji fondů. Modelace v tabulce č. 21 je tedy jen teoretická.

Tabulka 21: Modelace vývoje pojištění

| Rok | Zaplacené pojistné | Hodnota pojištění při zhodnocení 0 % p.a. | Hodnota pojištění při zhodnocení 4,13 % p.a. |
|-----|--------------------|---|--|
| 1 | 18 564 Kč | 14 820 Kč | 15 149 Kč |
| 2 | 37 128 Kč | 29 640 Kč | 30 923 Kč |
| 3 | 55 692 Kč | 44 460 Kč | 47 348 Kč |
| 4 | 74 256 Kč | 59 280 Kč | 64 450 Kč |
| 5 | 92 820 Kč | 75 402 Kč | 83 560 Kč |
| 6 | 111 384 Kč | 90 222 Kč | 102 156 Kč |
| 7 | 129 948 Kč | 105 042 Kč | 121 519 Kč |
| 8 | 148 512 Kč | 119 862 Kč | 141 680 Kč |
| 9 | 167 076 Kč | 134 682 Kč | 162 674 Kč |
| 10 | 185 640 Kč | 150 804 Kč | 185 835 Kč |
| 11 | 204 204 Kč | 165 624 Kč | 208 650 Kč |
| 12 | 222 768 Kč | 180 444 Kč | 232 406 Kč |
| 13 | 241 332 Kč | 195 264 Kč | 257 142 Kč |
| 14 | 259 896 Kč | 210 084 Kč | 282 898 Kč |
| 15 | 278 460 Kč | 226 206 Kč | 311 018 Kč |

Zdroj: Interní zdroje CSOB, cit 26.1.2021

Posledním požadavkem klienta č. 3 bylo si pravidelně měsíčně spořit částku buď do podílových fondů nebo na spořicí účet. Nejvhodnější varianta bude, když si pravidelně bude posílat 500 Kč na spořicí účet, kde má peníze dostupné okamžitě a 500 Kč do ČSOB Vyváženého fondu. Vzhledem k vývoji a produktovému skóre fondu, by se vložené úspory zhodnocovaly pomalu, s menším rizikem razantních změn ve vývoji, tudíž i více pravděpodobnému zisku, což lze vidět v tabulce č. 22.

Tabulka 22: Roční naspořené částky u fiktivního klienta č. 3

| Produkt | Měsíční investovaná částka (v Kč) | Úrok (v %) | Roční naspořená částka v Kč | Roční úrok v Kč | Roční naspořená částka i s úrokem |
|---------------|-----------------------------------|------------|-----------------------------|-----------------|-----------------------------------|
| ČSOB Vyvážený | 492,5 | 2,79 % | 5910 | 164,889 | 6075 |
| Spořicí účet | 500 | 0,25 % | 6000 | 15 | 6015 |

Zdroj: Vlastní zpracování, 2021

Měsíční spořená částka je přehledně zobrazena v tabulce č. 23.

Tabulka 23: Spořená částka fiktivního klienta č. 3

| Produkt | Spořená částka |
|---------------------------------------|---|
| Stavební spoření pro dítě | 1 700 Kč/měsíc |
| Penzijní připojištění | 2 000 Kč/měsíc + 1 000 Kč/měsíc od zaměstnavatele |
| Investiční životní pojištění | 1 300 Kč/měsíc |
| ČSOB Vyvážený | 500 Kč/měsíc |
| Spořicí účet | 500 Kč/měsíc |
| Celkem spořená částka za měsíc | 6 000 Kč |

Zdroj: Vlastní zpracování, 2021

10 Závěr

Zhodnocování úspor a pravidelná tvorba rezerv je jeden z důležitých úkolů všech lidí. Právě proto tu jsou banky a finanční poradce, kteří jim s tímto nelehkým úkolem mohou pomoci.

ČSOB banka a její skupina (ČMSS, Hypoteční banka, Poštovní spořitelna, ČSOB Pojišťovna, ČSOB Penzijní společnost) zaujímá veškeré pozice ve všech segmentech finančního trhu. Důležitým produktem je běžný účet ČSOB Plus konto, které je pojítkem mezi ostatní produkty. Zákazníkovi na něj musí měsíčně přijít 10 000 Kč, v opačném případě platí 69 Kč. Druhým produktem, který se k němu váže je Spoření s bonusem, tedy hlavní spořicí účet, kde může klient dosáhnout úroku od 0,25 % do 0,36 %, samozřejmě po splnění jasně stanovených podmínek. Dalším spořicí produktem, a to zejména pro děti je Stavební spoření od ČMSS. Zde je podmínka spoření 6 let, se základním ročním úrokem 0,6 %. Minimální roční vklad je 6 000 Kč, ale aby investor získal maximální roční státní podporu ve výši 2 000, musí zasílat alespoň 1 700 Kč měsíčně. Roční poplatek za správu účtu je 360 Kč, poplatek za uzavření smlouvy je 1 % a při předčasném ukončení se hradí 0,5 %. Co se týká dospělých i pro ně je ve skupině ČSOB produkt a tím je penzijní připojištění. Klient si může vybrat až ze 4 fondů (Vyvážený, Dynamický, Garantovaný a Konzervativní) s různými ročními zhodnoceními. Lze využít i strategie životního cyklu fondů, u které se klient vůbec nemusí starat o průběžnou změnu fondu během jeho spoření. Vše se nastaví na začátku a postupně se bude přesouvat z dynamický fondů, tak aby v 60 letech měl veškeré úspory v konzervativním fondu. Zároveň může získat roční státní podporu 2 760 Kč při zaslání 1 000 Kč měsíčně. Se spořením mu může pomoci i zaměstnavatel. Pokud by se ve skupině ČSOB objevil klient, který si nechce spořit pomocí penzijního připojištění může využít investování pomocí podílových fondů. Mezi 5 nejoblíbenějších mezi klienty patří smíšený fond ČSOB Bohatství, které se skládá z akcií velkých korporací jako je Apple Inc nebo Microsoft Corp. Vstupní i obhospodařovací poplatek je 1,5 %, průměrné roční zhodnocení se pohybuje okolo 4 % a produktové skóre je na pozici 3. Druhým smíšeným fondem je ČSOB Vyvážený, který je sestaven z 3 velmi silných belgických fondů, vstupní poplatek je 1,5 %, obhospodařovací poplatek je 0,95 % a roční zhodnocení je 2,79 %. Produktové skóre je stejné jako u ČSOB Bohatství, tedy 3. Dluhopisový fond, jak již napovídá název je sestaven z různých druhů dluhopisů. Produktové skóre je v tomto případě 2. Vzhledem ke zhodnocení 1,81 % p.a., jsou zde poplatky za obhospodařování (0,65 %) a vstupní (0,5 %)

nižší. Akciový fond má ze všech zmíněných fondů největší průměrné roční zhodnocení 6,8 %. Bohužel jeho vývoj se nedá přesně stanovit, je to z toho důvodu že využívá trendů daného roku a jelikož se trendy mění pomalu ze dne na den, je zde velké riziko výkyvů a změn. I proto je produktové skóre 6. Poplatek za nákup fondu jsou 3 % a obhospodařovací poplatek jsou 2 %.

Po důkladné analýze jednotlivých produktů pro fiktivní klientku číslo 1 (vyžaduje spoření na cestování) vyšlo nejlépe spoření 500 Kč na spořicí účet Spoření s bonusem a úrokem 0,25 % p.a., k ušetření potřebné částky na cestování s partnerem. V podílových fondech, ČSOB Bohatství, se zajímavým ročním zhodnocením 3,98 %, kam si bude nepravidelně zasílat 300 Kč, tedy další část úspor, a to pomocí ČSOB Drobné, si může spořit pro případného strýčka příhodu a zároveň své peníze zhodnocovat daleko větším ročním úrokem, než je tomu na spořicím účtu.

Pro fiktivního klienta číslo 2 (vyžaduje spoření na důchod a investice) bylo vybráno penzijní připojištění od ČSOB Penzijní společnosti, kam si bude měsíčně pravidelně spořit 1 000 Kč. Dále vzhledem k věku a odhodlání investovat i do rizikovějších zhodnocovacích prostředků, byl klientovi vybrán ČSOB Akciový fond, do kterého bude pravidelně investovat 500 Kč. K vyvážení případných rizik a ztrát bude druhých 500 Kč investovat do ČSOB Bohatství, které sice nepřinese výnos 6,9 %, jako tomu je u akciového fondu, ale jen 3,98 %, naopak mu přinese menší riziko ztráty. 500 Kč si pak klient chce spořit na svůj běžný účet.

Pro fiktivního klienta číslo 3 (vyžaduje zajištění sebe a své rodiny) je nejvýhodnější spořit 1 700 Kč svému potomkovi do Stavebního spoření u Českomoravské stavební spořitelny čímž získá roční státní podporu 2 000 Kč. Po 6 letech bude mít pro dítě naspořeno 135 619 Kč, po připsání všech státních podpor, úroků a odečtení daní nebo poplatků za obhospodařování účtu. Pravidelné 2 000 Kč bude zasílat do Penzijního připojištění od ČSOB Penzijní společnosti, kde získá roční státní podporu 2 760 Kč. Pomocí příspěvků od zaměstnavatele, které činí 1 000 Kč, bude mít na penzijním účtu za 15 let, tedy v jeho 60 letech naspořeno 731 707 Kč na svůj důchod. U Penzijního připojištění má klient šanci využít obmyšlené osoby a vyhnout se tím pádem dědickému řízení. S pravidelným investováním 1 300 Kč do investičního životního pojištění Maximal Profit, bude chráněn proti případné invaliditě, pracovní neschopnosti, léčbě úrazu, hospitalizaci, přinejhorším i proti smrti. Zároveň může na tomto produktu zhodnocovat vložené finance a v 60 letech

dosáhne částky 311 018 Kč. Hlavní výhodou je stejně jako u Penzijní připojištění možnost využití obmyšlené osoby, což je pro klienta nejdůležitější. 500 Kč bude pravidelně investovat do ČSOB Vyváženého fondu s ročním zhodnocením až 2,79 %, zbylých 500 Kč si bude pravidelně zasílat na spořicí účet Spoření s bonusem a roční úrokovou sazbou 0,25 %. Nejdůležitější úkol, včasné a jasné zabezpečení rodiny při jeho případné smrti byl splněn, což je pro klienta to nejdůležitější.

11 Seznam použitých zdrojů

11.1 Knižní zdroje

BLAŽEK, Jiří a Jiří UKLEIN. *Bankovníctví*. 1. vyd. Brno: Doplněk, 1997, s. 45. Edice učebnic Právnické fakulty Masarykovy univerzity v Brně, č. 188. ISBN 80-85765-91-8.

ČERNOHORSKÝ, Jan; TEPLÝ, Petr. *Základy financí*. 1. vyd. Praha: Grada Publishing a.s., 2011. *Bankovníctví*, s. 202. ISBN 978-80-247-3669-3.

DVOŘÁK, Petr. *Komerční bankovníctví pro bankéře a klienty*. 1. vyd. Praha: Linde, 1999, s. 15. ISBN 80-7201-141-3.

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

JUŘÍK Pavel, *Historie bank a spořitelen v Čechách a na Moravě*, 1 vyd. Praha 2011, s. 64. ISBN 978-80-7277-488-3

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

LUKÁŠ, Vojtěch; KIELAR, Petr. *Stavební spoření a stavební spořitelny*. 1. Vyd. Praha: Ekopress, 2007. s. 16–17. ISBN: 978-80-86929-30-9

REVENDA, Zbyněk. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. 4. vyd. Praha: Management Press, 2005, s. 121. ISBN 80-726-1132.1.

ŠENKÝŘOVÁ, Bohuslava. *Bankovníctví*. 1. vyd. Praha: Vysoká škola finanční a správní, 2010, 253 s. ISBN 978-80.7408-029-6

11.2 Internetové zdroje

Acss.cz. Asociace českých stavebních spořitelen. *Historie stavebního spoření*. [on line] [citace 6. 2. 2020]. Dostupné z: <http://www.acss.cz/cz/stavebni-sporeni/historie-stavebniho-sporeni/>

Apfcr.cz. Asociace penzijních společností ČR. *Grafy.I* [on line]. [citace 11.6.2020] Dostupné z: <https://www.apfcr.cz/grafy/>

C-journal.cz. C-Journal. *První bankovní přepážkou byla lavice*. [on line]. [citace 3. 6. 2020]. Dostupné z: <https://www.c-journal.cz/clanky/prvni-bankovni-prepazkou-byla-lavice/>

Cmss.cz. Českomoravská stavební spořitelna. *Kalkulačka*. [on line]. [citace 25.1.2021]. <https://www.cmss.cz/kalkulacka-stavebni->

[sporeni?gclid=Cj0KCQiA3smABhCjARIsAKtrg6JcsMaC4_jv0rNneRsErahs4PyqgMZYFyx6P4V5qmX0_jyVZG8qUYkaAuTDEALw_wcB](https://www.cmss.cz/o-nas#skupina-csob)

Cmss.cz. Českomoravská stavební spořitelna. *O ČMSS*. [on line]. [citace 11.11.2020].

Dostupné z: <https://www.cmss.cz/o-nas#skupina-csob>

Cmss.cz. Českomoravská stavební spořitelna. *Sazebník úhrad*. [on line]. [citace

12.11.2020]. Dostupné z: <https://www.cmss.cz/files/sazebnik-uhrad-od-112020.pdf>

Cmss.cz. Českomoravská stavební spořitelna. *Sazebník úhrad*. [on line]. [citace

13.11.2020]. Dostupné z: <https://www.cmss.cz/stavebni->

[sporeni?gclid=Cj0KCQiA3smABhCjARIsAKtrg6LOzS4JzcJ3Wie1O6w5IIUae4fICJsOTMrs0I89V0KFGA05TdZfk4caAg9BEALw_wcB](https://www.cmss.cz/o-nas#skupina-csob)

Csob.cz. ČSOB. *ČSOB Bohatství*. [on line]. [citace 30.12.2020]. Dostupné z:

<https://www.csob.cz/portal/lide/investicni-produkty/podilove-fondy/detail-fondu/-/isin/770000002244/4>

Csob.cz. ČSOB. *ČSOB Vyvážený*. [on line]. [citace 31.12.2020]. Dostupné z:

<https://www.csob.cz/portal/lide/investicni-produkty/podilove-fondy/detail-fondu/-/isin/BE0174401928/4>

Csob.cz. ČSOB. *ČSOB Akciový*. [on line]. [citace 1.1.2021]. Dostupné z:

<https://www.csob.cz/portal/lide/investicni-produkty/podilove-fondy/detail-fondu/-/isin/770000001170/1>

Csob.cz. ČSOB. *ČSOB Dluhopisový*. [on line]. [citace 2.1.2021]. Dostupné z:

<https://www.csob.cz/portal/lide/investicni-produkty/podilove-fondy/dluhopisove-fondy/detail-fondu/-/isin/770000001147/2>

Csob.cz. ČSOB. *ČSOB Drobné*. [on line]. [citace 26.1.2021]. Dostupné z:

https://www.csob.cz/portal/lide/investicni-produkty/csob-drobne?ic1=CSOB-PWP~drobne_OCIM-202009-1376~H-Banner-1

Csob.cz. ČSOB. *ČSOB Farmacie a Svět I*. [on line]. [citace 3.1.2021]. Dostupné z:

<https://www.csob.cz/portal/lide/investicni-produkty/podilove-fondy/strukturovane-fondy/detail-fondu/-/isin/LU2212172840/7>

Csob.cz. ČSOB. *Spoření s bonusem*. [on line]. [citace 20.1.2021]. Dostupné z:

<https://www.csob.cz/portal/lide/sporeni/sporeni-s-bonusem>

Csob-penze.cz ČSOB Penzijko. *4 fondy, které vám naspořené peníze zhodnotí*. [on line].

[citace 15. 6. 2020]. Dostupné z: <https://www.csob-penze.cz/nase-penzijni-sporeni/#fondy>

Csob-penze.cz. ČSOB Penzijko. *Jak se mohou vyvíjet vaše úspory podle životní situace*. [on line]. [citace 19.11.2020]. Dostupné z: <https://www.csob-penze.cz>

Csob-penze.cz. ČSOB Penzijko. *Kalkulačky*. [on line]. [citace 20.11.2020]. Dostupné z: <https://csob-penze.cz/kalkulacky/>

Csob-penze.cz. ČSOB Penzijko. *Kalkulačky*. [on line]. [citace 25.1.2021]. Dostupné z: <https://csob-penze.cz/kalkulacky/>

Csob-penze.cz. ČSOB Penzijko. *Kalkulačky*. [on line]. [citace 26.1.2021]. Dostupné z: <https://csob-penze.cz/kalkulacky/>

Csob-penze.cz. ČSOB Penzijko. *Strategie životního stylu*. [on line]. [citace 21.11.2020]. Dostupné z: <https://www.csob-penze.cz/strategie-zivotniho-stylu/>

Czso.cz. Český statistický úřad, *Průměrná roční míra inflace v ČR v roce 2019*, [on line]. [citace 17. 3. 2020]. Dostupné z: https://www.czso.cz/mira_inflace

Duchody-duchodci.cz. Důchody-důchodci. *Důchodové spoření, 2. pilíř důchodu*, [on line]. [citace 11. 6. 2020]. Dostupné z: <https://duchody-dochodci.cz/druhy-pilir-duchodoveho-sporeni.php>

Dumfinanci.cz. Dům financí. *Daňová úspora u finančních produktů 2020*, [on line]. [citace 12. 6. 2020]. Dostupné z: <https://dumfinanci.cz/pracovna/kalkulacka/danova-uspورا-u-financnich-produktu/#vysledek>

Financnivzdelavani.cz. Finanční vzdělávání. *Kolektivní investování*, [on line]. [citace 1. 2. 2020]. Dostupné z: <https://www.financnivzdelavani.cz/svet-financi/investovani-a-financni-trhy/investicni-produkty-a-sluzby/kolektivni-investovani>

Financnivzdelavani.cz. Finanční vzdělávání. *Individuální investování*, [on line]. [citace 8. 6. 2020]. Dostupné z: <https://www.financnivzdelavani.cz/svet-financi/investovani-a-financni-trhy/investicni-produkty-a-sluzby/individualni-investovani>

Finarbitr.cz. Kancelář finančního arbitra. *Co je kolektivní investování*, [on line]. [citace 1. 2. 2020]. Dostupné z: <https://www.finarbitr.cz/cs/oblasti/investice/co-je-kolektivni-investovani.html>

Ihned.cz. Hospodářské noviny. *Individuální investování má své výhody*, [on line]. [citace 8. 6. 2020]. Dostupné z: <https://archiv.ihned.cz/c1-789224-individualni-investovani-ma-sve-vyhody>

Kbps.cz KB Penzijní společnost. *Co jsou účastnické fondy*, [on line]. [citace 15. 6. 2020]. Dostupné z: <https://www.kbps.cz/doplňkove-penzijni-sporeni/co-jsou-ucastnicke-fondy/>

Mesec.cz. Měšec. *25 let penzijního spoření: jak šel čas a vyplatí se do něj dnes investovat?* [on line]. [citace 11. 6. 2020]. Dostupné z: <https://www.mesec.cz/clanky/25-let-penzijniho-sporeni-jak-sel-cas-a-vyplati-se-do-nej-dnes-investovat/>

Mfcr.cz. Ministerstvo financí České republiky. *II. pilíř – Důchodové spoření (ukončení)*, [on line]. [citace 11. 6. 2020]. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/soukromy-sektor/soukrome-penzijni-systemy/ii-pilir-duchodove-sporeni>

Mfcr.cz. Ministerstvo financí České republiky. *Základní ukazatele vývoje penzijního připojištění a doplňkového penzijního spoření k 30. 6. 2019 včetně komentáře*, [on line]. [citace 15. 6. 2020]. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/soukromy-sektor/soukrome-penzijni-systemy/iii-pilir-doplukove-penzijni-sporeni-a-p/vyvoj-penzijnihopripojisteni/2019/zakladni-ukazatele-vyvoje-penzijnihopri-36028>

Peníze.org. Peníze. *Bankovní domy v České republice* [on line]. [citace 3. 6. 2020]. Dostupné z: <http://penize.org/banky/historie/>

Srovnac.cz. Srovnávač. *Daňové úlevy na penzijním připojištění*, [on line]. [citace 12. 6. 2020]. Dostupné z: <https://www.srovnac.cz/penzijni-pripojisteni/danove-ulevy-na-penzijnim-pripojisteni>

Stavebky.cz. Stavebky. *Historie stavebního spoření*. [on line]. [citace 6. 2. 2020]. Dostupné z: <https://www.stavebky.cz/historie-stavebniho-sporeni/>

Stavebky.cz. Stavebky. *Historie vývoje podmínek*. [on line]. [citace 7. 2. 2020]. Dostupné z: <https://www.stavebky.cz/statni-podpora-historie-vyvoje-podminek/>

11.3 Legislativa

Zákon č. 21/1992. Sb. *O bankách, Zákon o bankách*, 1992, Dostupné z: <https://www.zakonprolidi.cz/cs/1992-21>

.Zákon č. 96/1993 Sb. *Zákon o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření*, 1993. Dostupné z: <https://www.zaoknprolidi.cz/cs/1993-96>

Zákon č. 42/1994 Sb. *Zákon o penzijním připojištění se státním příspěvkem*. Federální shromáždění, 1994. Dostupné z: <https://www.zakonprolidi.cz/cs/1994-42>

Zákon č. 426/2011 Sb. *Zákon o důchodovém spoření*, [on line]. 2011. Dostupné z: <https://www.zakonprolidi.cz/cs/2011-426>

Zákon č. 377/2015 Sb. *Zákon, kterým se mění některé zákony v souvislosti s přijetím zákona o ukončení důchodového spoření*, [on line]. 2015. Dostupné z: <https://www.zakonprolidi.cz/cs/2015-377>

12 Přílohy

Příloha 1 – dotazníkové šetření (Spoření a zhodnocování)

Příloha 1

Spořeni a zhodnocování

1. Pohlaví

- Muž
- Žena

2. Věk

- Méně než 18 let
- 18 až 24 let
- 25 až 29 let
- 30 až 39 let
- 40 až 49 let
- 50 až 59 let
- 60 až 69 let
- 70 a více let

3. Nejvyšší dosažené vzdělání

- Základní
- Středoškolské s maturitou
- Středoškolské bez maturity
- Vysokoškolské
- Vyšší odborné

4. Rodinný stav

- Svobodný
- Ženatý/vdaná
- Rozvedený/á
- Vdovec/vdova

5. V jakém kraji žijete?

- Hlavní město Praha
- Kraj Vysočina
- Moravskoslezský kraj
- Olomoucký kraj
- Zlínský kraj
- Jihomoravský kraj
- Středočeský kraj

- Jihočeský
- Karlovarský kraj
- Plzeňský kraj
- Ústecký kraj
- Liberecký kraj
- Pardubický kraj
- Královehradecký kraj

6. Povolání

- Student
- Zaměstnanec
- OSVČ
- Nezaměstnaný
- Mateřská/rodičovská dovolená
- Starobní důchod
- Invalidní důchod

7. Spoříte si?

- Ano
- Ne

8. Jakou částku si spoříte?

- méně než 500 Kč
- 500 až 999 Kč
- 1 000 až 1 999 Kč
- 2 000 až 2 999 Kč
- 3 000 až 3 999 Kč
- 4 000 až 4 999 Kč
- 5 000 a více

9. Do jakého produktu si spoříte?

- Běžný účet
- Spořicí účet
- Podílové fondy
- Stavební spoření
- Penzijní připojištění
- Jiné... (Životní pojištění, kryptoměna, kasička, nemovitosti)

10. Jak dlouho si spoříte?

- méně než 1 rok
- 1 rok až 2 roky
- 3 až 4 roky
- 5 až 6 let
- více jak 6 let

11. Spořili byste si, pokud byste si, pokud by Vám s tím někdo pomohl?

- Ano
- Ne

12. Do jakého produktu byste si spořili?

- Běžný účet
- Spořicí účet
- Podílové fondy
- Stavební spoření
- Penzijní připojištění
- Jiné... (Akcie, kryptoměna)

13. Jakou částku byste si spořili?

- méně než 500 Kč
- 500 až 999 Kč
- 1 000 až 1 999 Kč
- 2 000 až 2 999 Kč
- 3 000 až 3 999 Kč
- 4 000 až 4 999 Kč
- 5 000 a více

14. Proč byste si nespořili, i kdyby Vám s tím někdo pomohl?

- Nezajímá mě to
- Bojím se
- Jiná... (nevadí mi si nespořit)