

Obsah

Předmluva	9
1. Finanční plánování	11
1.1 Finanční plán	11
1.1.1 Co je finanční plán a proč ho dělat	11
1.1.2 Co nám hrozí bez finančního plánu	17
1.1.3 Cíle ve finančním plánu	21
1.1.4 Zdroje pro splnění cílů	26
1.1.5 Klíčové přínosy finančního plánu	28
1.2 Jak může vypadat plán	29
1.2.1 Zadání finančního plánu	29
1.2.2 Další cíle	31
1.2.3 Přiřazení zdrojů	31
1.2.4 Doporučení typů produktů	33
1.3 Závěr	35
2. Zajištění rizik	37
2.1 Jaká hrozí rizika	37
2.2 Jak se rizikům bránit	37
2.2.1 Pojištění není zadarmo	37
2.2.2 Nepojišťujme „prkotiny“	38
2.2.3 Rozdíl mezi zajištěním a pojištěním	39
2.3 Na jaké částky se zajistit	41
2.3.1 Pojištění majetku	41
2.3.2 Odpovědnost	42
2.3.3 Pracovní neschopnost	42
2.3.4 Úmrtí a invalidita	43
2.3.5 Trvalé následky úrazu u dětí	46
2.4 Jaké produkty pro pojištění používat	47
2.4.1 Riziko smrti	47
2.4.2 Invalidita	50
2.5 Závěr	53
3. Investování	54
3.1 Co můžeme čekat od trhu	54
3.1.1 Jak hodnotit investice a základní pojmy	54
3.1.2 Výnosy – kolik můžeme investováním získat	57
3.1.3 Rizika – na co si musíme dát pozor	64
3.2 Základní třídy aktiv	100
3.2.1 Hotovost a peněžní trh	100
3.2.2 Dluhopisy	102

3.2.3	Akcie a akciové trhy	105
3.2.4	Nemovitosti na pronájem	107
3.2.5	Komodity	111
3.3	Volba investiční strategie	114
3.3.1	Nejdůležitější jsou třídy aktiv	114
3.3.2	Nesnažme se přechytračit trh	115
3.3.3	Jaké výnosy můžeme očekávat.....	117
3.3.4	Jak sestavit portfolio	120
3.3.5	Jakou strategii zvolil pan Vzorný?	130
3.3.6	Taktická a neutrální alokace	132
3.3.7	Pravidelné nebo jednorázové investice	136
3.4	Portfolio akciových instrumentů	139
3.4.1	Jak dělíme akciové trhy	139
3.4.2	Indexy	145
3.4.3	Doporučené alokace akciové složky portfolio.....	147
3.5	Portfolio dluhopisových instrumentů	151
3.5.1	Jak dělíme dluhopisové trhy	151
3.5.2	Doporučená alokace dluhopisového portfolio.....	154
3.6	Závěry	155
3.6.1	Výnosy a rizika.....	155
3.6.2	Investiční strategie.....	157
4.	Investiční produkty – jaké a kdy doporučujeme	159
4.1	Otevřené podílové fondy a ETF	160
4.1.1	Kolektivní investování	160
4.1.2	Jak podílové fondy fungují	160
4.1.3	Kolik fondy stojí.....	162
4.1.4	Pasivní a aktivní investování	163
4.1.5	ETF	165
4.1.6	Druhy podílových fondů a ETF	168
4.1.7	Jak vybírat podílové fondy	175
4.2	Konkrétní akciové tituly	178
4.3	Životní pojistky	180
4.3.1	Životní pojistka jako spořicí produkt.....	180
4.3.2	Životní pojištění a daňové odpočty	185
4.3.3	Vyplatí se investovat přes pojištění?.....	186
4.4	Stavební spoření.....	186
4.4.1	Jaká je výnosnost stavebního spoření.....	186
4.4.2	Jak vybrat stavební spoření	188
4.5	Doplňkové penzijní spoření	189
4.5.1	Přerod starého penzijního připojištění	189
4.5.2	Různé fondy, různé strategie	189
4.5.3	Vliv strategie na výnosy	190
4.5.4	Náklady fondů.....	191

4.5.5	Výše státního příspěvku	192
4.5.6	Vliv státního příspěvku na výnosy	192
4.5.7	Kdy se dostaneme k prostředkům	193
4.5.8	Co doplňkové penzijní spoření nemá proti penzijnímu připojištění	194
4.5.9	Využití doplňkového penzijního spoření ve finančním plánu	194
4.6	Závěr.....	195
5.	Úvěry	198
5.1	Jak drahé jsou úvěry.....	199
5.1.1	Jak měřit cenu úvěru	200
5.1.2	Proč potřebujeme znát cenu úvěrů.....	203
5.2	Spotřebitelské úvěry	205
5.2.1	Kdy se dají spotřebitelské úvěry použít	206
5.2.2	Spotřebitelské úvěry doporučujeme splácet.....	206
5.3	Úvěry na vlastní bydlení	206
5.3.1	Bydlení jako součást plánu	206
5.3.2	Jak dlouhý úvěr volit	209
5.3.3	Jak vysoký úvěr volit.....	213
5.3.4	Máme úvěr předčasně splácet?.....	216
5.3.5	Jakou volit fixaci.....	216
5.3.6	Jak se žije s hypotékou po pár letech.....	220
5.4	Závěr.....	222
6.	Co si máme z knihy odnést	223
6.1	Ani ránu bez plánu	223
6.2	Pozor na rizika	224
6.3	Rozlišovat, co je důležité	225
7.	Poučení z posledních 10 let	227
7.1	Úvod do kapitoly	227
7.2	Co jsme doporučovali	227
7.3	Co se na trhu událo	228
7.3.1	Akcie byly nejvýnosnější, ale nejkolísavější	228
7.3.2	Hypotéky byly levné a jsou ještě levnější	231
7.3.3	Mzdy rostly rychleji než inflace	232
7.4	Jak si vedla naše doporučení (kdy se osvědčila)	232
7.5	Vývoj na trzích v roce 2020	236
7.6	Jak se změnila nabídka produktů	242
7.7	Co mají naši Vzorní dělat dále?.....	244