

# Obsah

---

|   |     |
|---|-----|
| <b>Předmluva</b> .....                                | 9   |
| <b>1. Finanční plánování</b> .....                    | 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  |
| <b>2. Zajištění rizik</b> .....                       | 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  |
| <b>3. Investování</b> .....                           | 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? .....                   | 129        |
| 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        |
| <b>4.</b> | <b>Investiční produkty – jaké a kdy doporučujeme .....</b> | <b>159</b> |
| 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<br>připojištění ..... | 194        |
| 4.5.9     | Využití doplňkového penzijního spoření ve finančním<br>plánu .....        | 194        |
| 4.6       | Závěr.....  | 195        |
| <b>5.</b> | <b>Úvěry .....</b>  | <b>198</b> |
| 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        |
| <b>6.</b> | <b>Co si máme z knihy odnést .....</b>                                    | <b>223</b> |
| 6.1       | Ani ránu bez plánu .....  | 223        |
| 6.2       | Pozor na rizika .....   | 224        |
| 6.3       | Rozlišovat, co je důležité .....  | 225        |