

ZÁPADOČESKÁ UNIVERZITA V PLZNI

FAKULTA EKONOMICKÁ

Bakalářská práce

Finanční poradenství a tvorba finančního plánu

Financial consulting – creation of a financial plan

Eduard Šuster

Plzeň 2023

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že jsem bakalářskou práci na téma

„Finanční poradenství a tvorba finančního plánu“

vypracoval samostatně pod odborným dohledem vedoucí bakalářské práce za použití pramenů uvedených v příložené bibliografii.

Plzeň dne

v. r. *Eduard Šuster*

Zásady pro vypracování práce

1. Proved'te literární rešerši v rámci zvoleného tématu.
2. Představte produkty finančního plánování.
3. Zhodno'te na příkladu modelové domácnosti problematiku sestavení finančního plánu.
4. Shrňte řešenou problematiku a představte návrhy a doporučení.

Poděkování:

Tímto bych chtěl poděkovat vedoucí mé bakalářské práce paní Ing. Veronice Komorousové. Za cenné rady a odborné vedení při vypracování mé bakalářské práce. Dále tímto děkuji všem ostatním, který mi pomohli se sběrem dat, a to zejména pracovníkům společnosti Partners Financial Services, a.s.

Obsah

Úvod	6
1 Finanční poradenství	7
1.1 Dohled nad finančním trhem.....	8
1.2 Partners Financial Services, a.s.	8
1.3 Finanční analýza.....	9
1.4 Finanční bilance	10
1.5 Finanční plánování	11
1.6 Zlaté pravidlo	12
2 Pojišťovnictví	15
2.1 Soukromé a sociální pojištění	15
2.2 Soukromé pojištění a jeho rozdělení	15
2.2.1 Pojištění osob.....	16
2.2.2 Pojištění majetku.....	18
3 Bankovníctví.....	19
3.1 Banky	19
3.2 Bankovní úvěry	20
4 Investice	22
4.1 Investiční rizika.....	23
4.2 Diverzifikace portfolia	23
4.3 Investiční instrumenty	24
5 Penze	27
5.1 Penzijní připojištění	28
5.2 Doplnkové penzijní spoření	28
6 Praktická část.....	30

6.1	Modelová domácnost	30
	Obecné informace o modelové domácnosti	30
6.2	Finanční bilance modelové domácnosti	31
7	Tvorba finančního plánu	35
7.1	Zajištění příjmů modelové domácnosti	35
7.2	Pojištění Syn a Dcera	39
7.3	Neživotní pojištění	41
7.4	Rekonstrukce	44
7.5	Pojištění psa	48
7.6	Tvorba rezervy pro děti	48
7.7	Příprava na rentu	51
7.8	Krátkodobá rezerva	54
8	Hodnocení a efekt finančního plánu.....	55
8.1	Efekt finančního plánu na finance modelové domácnosti	55
8.2	Shrnutí zabezpečení příjmů.....	58
8.3	Shrnutí neživotního pojištění	59
8.4	Shrnutí cílů	60
	Závěr	63
	Seznam použitých zdrojů	65
	Seznam tabulek	69
	Seznam obrázků.....	71
	Seznam zkratk	72
	Abstrakt	
	Abstract	

Úvod

Finanční sektor lze považovat za obrovský trh, který tvoří nedílnou součást našich životů. Osobní finance v dnešní době řeší téměř každý, a to už od útlého věku. I když se může zdát, že znalost problematiky osobních financí je naprostý základ pro uspořádaný život. Nejsou finanční znalosti u většiny populace uspokojivé. Ministerstvo financí (2020) ve své zprávě z výzkumu finanční gramotnosti občanů ČR udává, že 52 % populace České republiky vykazuje velmi nízké finanční znalosti. Takovým jedincům chybí finanční gramotnost, která je pro řízení osobních financí, a tedy i našich životů klíčová.

Tato bakalářská práce se zaměřuje na tvorbu finančního plánu pro modelovou domácnost a zhodnocení jeho následné implementace. Téma bylo vybráno z důvodu autora osobního přesvědčení, že znalost finančních produktů a zejména finančního plánování je pro život důležitá.

Cílem této bakalářské práce je vysvětlit a popsat problematiku finančního plánování a jednotlivých finančních sektorů tak, aby bylo možné pro modelovou domácnost vytvořit finanční plán, jehož efekt bude následně hodnocen.

V teoretické části této práce bude provedena literární rešerše daného tématu, ve které bude popsána problematika finančního poradenství a plánování. Poté bude krátce představena společnost, ze které autor čerpal interní zdroje. Nakonec se bude autor věnovat základním finančním sektorům, jako je pojišťovnictví, bankovníctví, investice a penze.

Druhá část této práce, a to část praktická, bude aplikovat poznatky, které byly popsány v teoretické části práce. Nejdříve bude krátce představena modelová domácnost a její charakteristické údaje (věk, příjem, zaměstnaní atd.). Následně budou vytvořeny a popsány jednotlivé části finančního plánu. V závěru práce bude hodnoceno, jaký efekt měl plán na modelovou domácnost.

1 Finanční poradenství

Tato kapitola vymezuje pojem finanční poradce a jeho fungování v rámci finančního trhu. Následně je v této kapitole stručně popsána společnost z jejichž interních materiálů a softwarů autor čerpal některé informace. Dále je zde popsána finanční analýza a její fáze, které jsou přímo spojené s finančním plánováním. Po popisu finanční analýzy se kapitola věnuje vysvětlení problematiky finančního plánování. V závěru kapitoly je vytyčeno zlaté pravidlo.

Finanční poradce je osoba, která má za úkol podrobně analyzovat aktuální situaci klienta a navrhnout řešení, které by mělo odpovídat jeho potřebám. Pro finanční poradenství neexistuje jednotná definice. Finanční poradenství lze chápat jako „poskytování odborné pomoci, informací, stanovisek, doporučení v souvislosti s finančními službami a tvorbou osobních finančních plánů klientovi“ (Šimáková, 2018, s. 9). Finanční poradci navrhuji klientům portfolia, která následně mohou, ale také nemusí zrealizovat. Pokud finanční poradce portfolio zrealizuje jedná se o finanční poradenství a zprostředkování. Odměna finančnímu poradci je obvykle generována dvěma způsoby. První způsob, jak může poradce získávat honorář je hodinový honorář neboli, že si poradce od klienta účtuje fixní částku za hodinu. Druhý a více používaný způsob je získávání honoráře z provizí, které poradci vyplácí společnost, jejíž produkt poradce prodal v rámci zprostředkování (Šimáková, 2018).

Finanční zprostředkování „je služba, kterou využívají poskytovatelé finančních produktů pro jejich prodej u externích zprostředkovatelů“ (Česká bankovní asociace, 2021). Finanční zprostředkovatelé jsou podnikatelské subjekty, které podnikají ve formě OSVČ (osoba samostatně výdělečně činná). Zprostředkovatelé se dělí dle sektorů, ve kterých se pohybují. Mezi ně lze zahrnout investiční, nebo pojišťovací zprostředkování. Dále existují zprostředkovatelé, kteří se zabývají všemi sektory, tedy investičními, pojišťovacími, úvěrovými a penzijními (Ministerstvo financí, 2014).

Hlavní charakteristikou této služby je využívání aktivního prodeje, tedy kdy finanční zprostředkovatel vyhledává klienty, kterým by mohl navrhnout prodej produktů. Služby finančního zprostředkování jsou zakotveny v zákonech, „§21 odst. 1 Zákona č. 38/2004 Sb., o pojišťovacích zprostředkovatelích a samostatných likvidátorech pojistných událostí, §157 odst. 2 Zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, §75 Zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření“ (Šimáková, 2018, s. 9).

1.1 Dohled nad finančním trhem

Finanční trh je velmi rozsáhlý a z tohoto důvodu je nutná a důležitá jeho regulace. Regulaci a dohled nad finančním trhem vykonává Česká národní banka (dále jen ČNB), která tuto činnost vykonává dle zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance (Česká národní banka [ČNB], 2023).

ČNB tedy provádí dohled a regulaci, dále stanovuje pravidla a popřípadě postihuje subjekty, které nedodrží stanovená pravidla.

Dohled ČNB na finančním trhu se týká:

- bankovního sektoru;
- družstevních záložen;
- kapitálového trhu;
- pojišťovnictví;
- penzijních společností;
- fondů penzijních společností;
- směnárén;
- institucí platebního styku (ČNB, 2022).

1.2 Partners Financial Services, a.s.

V České republice poskytuje společnost Partners Financial Services, a.s. (dále jen Partners) služby zprostředkování produktů a finančního poradenství. Svou činnost zahájila v červnu 2007. Nabízí nestranné poradenství při správě osobních a rodinných financí, usnadňuje orientaci ve finančních produktech a připravovaných reformách.

K výkonu zprostředkovatelské činnosti využívá síť podřízených pojišťovacích makléřů a připojených agentů. Centrála společnosti Partners jejich jménem zajišťuje veškeré manažerské, marketingové a administrativní úkoly. Společnost má kromě centrály přes 1 800 poradců, 200 poboček. Aktuálně spravuje finance přes 550 000 klientům, a to z Partners dělá největší poradenskou společnost v České republice. (Partners Financial Services, a.s., n.d.)

1.3 Finanční analýza

Finanční analýza klienta je jednou z nejdůležitějších činností finančního poradce a slouží jako podklad pro spolupráci mezi klientem a poradcem. První částí analýzy je samotné seznámení s potřebami, požadavky a cíli klienta. V rámci této fáze se nastaví hlavní podmínky spolupráce a obě strany zjistí, zdali chtějí s protějškem spolupracovat. V dalších fázích analýzy poradce zjišťuje veškeré informace, které později využije k tvorbě finančního plánu. Může se jednat například o příjem, výdaje a stav aktuálního portfolia. Finanční analýza slouží také jako záznam z jednání, který vyžadují hned dva zákony vztahující se k činnosti finančních poradců. První zákon vyžadující záznam z jednání je zákon o podnikání na kapitálovém trhu č. 256/2004 Sb. Druhý je zákon o pojišťovacích zprostředkovatelích a likvidátorech pojistných událostí č. 38/2004 Sb. (Partners Financial Services, a.s. 2021).

Další velmi důležitou součástí finanční analýzy je identifikace klienta z pohledu zákona AML (anti money laundering), tedy zákona proti praní špinavých peněz. Zákon, který ustanovuje problematiku AML je zákon číslo č. 235/2008 sb. Povinnost identifikovat klienta nemají pouze finanční poradci, ale také notáři, advokáti, soudní exekutoři nebo daňový poradci (Martiník, 2019).

Martiník udává ve své odborné publikaci, že identifikace klienta „spočívá podle § 8 v ověření a zaznamenání základních identifikačních údajů klienta a dále zjištění, zda klient není politicky exponovanou osobou, nebo osobou, proti které Česká republika uplatňuje mezinárodní sankce“ (Martiník, 2019).

Finanční analýza obsahuje také takzvaný **audit**. Audit lze definovat jako „Systematický proces objektivního získávání a vyhodnocování důkazů, týkajících se informací o ekonomických činnostech a událostech, s cílem zjistit míru souladu mezi těmito informacemi a stanovenými kritérii a sdělit výsledky zainteresovaným zájemcům“ (Krechovská, 2012). Dle definice lze audit vysvětlit jako proces kontroly. V rámci oboru finančního poradenství audit znamená kontrolu finančních produktů klienta. Výstupem z auditu portfolia je buď náhrada špatných produktů lepšími, nebo ponechání portfolia v aktuálním stavu.

Výše je popsána problematika finanční analýzy. Nedílnou součástí finanční analýzy je finanční bilance, které se bude věnovat následující kapitola.

1.4 Finanční bilance

V předešlé podkapitole byla popsána finanční bilance jako součást finanční analýzy. Tato podkapitola se věnuje finanční bilanci podrobněji.

Finanční bilance je nástroj finanční analýzy a pro sestavení finančního plánu je velmi důležitá. Výsledkem finanční bilance je přehledný výpis o pohybu peněz napříč rodinným rozpočtem. Z výsledku finanční bilance lze jednoduše určit, jak jsou vysoké příjmy, výdaje, ale také kde se peníze utrací. Cílem je získat hodnotu, které se říká volné cashflow. Volné cashflow je hodnota, která pro poradce znamená částku, se kterou může pracovat v rámci finančního plánu. Cashflow lze zjistit rozdílem mezi celkovými příjmy a výdaji. Poradci společnosti Partners využívají pro finanční bilanci formulář obsažený v softwaru Anakin (Partners Financial Services, a.s. 2023).

Níže je zobrazen formulář pro evidenci příjmu klienta.

Obr. 1: Ukázka formuláře pro evidenci příjmů ze softwaru Anakin

PŘÍJMY CELKEM		0 Kč
Hlavní pracovní poměr - čistý		Kč
Hlavní pracovní poměr - hrubý		Kč
Vedlejší pracovní poměr - čistý		Kč
Vedlejší pracovní poměr - hrubý		Kč
OSVČ - čistý příjem		Kč
OSVČ - roční daňový základ		Kč
Mateřská, rodičovská		Kč
Sociální příspěvek		Kč
Důchod		Kč
Výživné		Kč
Příjem z kapitálového majetku		Kč
Příjem z pronájmu		Kč

Zdroj: Partners Financial Services, a.s. (2023)

Níže je uveden formulář sloužící k evidenci výdajů. Formulář se rozkládá do čtyř sekcí. První sekce je krátkodobá rezerva. Tato část formuláře eviduje, kolik si klient odkládá pro tak zvanou likvidní rezervu. Druhá sekce je zajištění a finanční nezávislost. Tato sekce zaznamenává, kolik si klient odkládá dlouhodobě a také kolik platí na pojistném. Náklady na bydlení je sekce, která eviduje kolik měsíčně klient utratí za bydlení. Poslední sekce je spotřeba. Do spotřeby spadají všechny útraty mimo již zmíněné. Například náklady na dopravu, potravu atd.

Obr. 2: Ukázka formuláře pro evidenci výdajů ze softwaru Anakin

Výdaje domácnosti (měsíčně)

CELKEM VÝDAJE	0 Kč
KRÁTKODOBÁ REZERVA	0 Kč
ZAJIŠTĚNÍ A FINANČNÍ NEZÁVISLOST	0 Kč
NÁKLADY NA BYDLENÍ	0 Kč
SPOTŘEBA	0 Kč
<input type="checkbox"/> Nákupy	0 Kč
<input type="checkbox"/> Doprava	0 Kč
<input type="checkbox"/> Komunikace	0 Kč
<input type="checkbox"/> Volný čas	0 Kč
<input type="checkbox"/> Děti + zájmy + kroužky	0 Kč
<input type="checkbox"/> Zdraví	0 Kč

Zdroj: Partners Financial Services, a.s. (2023)

Dle informací, které poradce získá prostřednictvím finanční analýzy a bilance, je následně tvořen finanční plán. Problematice finančního plánování se věnuje následující kapitola.

1.5 Finanční plánování

Finanční plánování je nedílnou součástí finančního trhu a služby finančního poradenství. Finanční plán byl v jedné z publikací popsán jako „způsob, jak si splnit dlouhodobé cíle. Dlouhodobé cíle totiž těžko zvládneme bez disciplíny. A právě plán nám ji pomůže udržet.“ (Syrový & Tyl, 2021, s. 17). Na webových stránkách peníze.cz (n.d.) v článku „Co je osobní finanční plán“ je finanční plán definován jako „Souhrn nástrojů k řízení osobních financí. Zahrnuje rozpočet, pojištění rizik, spoření a investování na budoucí výdaje“.

Finanční plán shrnuje cíle klienta a popisuje strategii, jak jich dosáhnout. Cíle můžeme rozdělit na krátkodobé, střednědobé a dlouhodobé. **Krátkodobé cíle** mají trvání do jednoho roku a lze do nich zahrnout například tvorbu rezervy na dovolenou, případně na Vánoce. Mezi **střednědobé cíle** můžeme zařadit například koupi nového auta nebo rezervy na studium dětí. Pod **dlouhodobými cíli** si lze představit například finanční nezávislost a tvorbu rezervy na důchodový věk. (Syrový & Tyl, 2021)

Finanční plán musí být postaven tak, aby byly zajištěny cíle klienta. Z tohoto důvodu je důležitou součástí finančního plánu **likvidní rezerva**, která slouží pro pokrytí nečekaných výdajů, dále **zajištění majetku** a **zajištění příjmů**. Důležitost těchto tří částí plánu popsali autoři Syrový a Tyl takto: „Máme-li pevné základy můžeme na nich stavět dále“

(Syrový & Tyl, 2021, s. 24). Takže pokud není v plánu zahrnuta ochrana příjmů a rezerva pro nenadále události, tak je obtížné budovat a realizovat dlouhodobé cíle (Syrový & Tyl, 2021).

Obrázek č. 1 zobrazuje strukturu finančního plánu z interních dokumentů společnosti Partners Financial Services, a.s. 2022. Ve vrchní části obrázku je možné vidět čtyři hlavní cíle, bydlení, výplatový plán, rentu a tvorbu aktiv. Ve spodní části obrázku jsou uvedeny základní kameny finančního plánu, tedy finanční závazky, ochrana příjmu a ochrana

Obr. 3: Struktura finančního plánu



Zdroj: Partners Financial Services, a.s. (2022)

1.6 Zlaté pravidlo

Předchozí podkapitola charakterizovala problematiku finančního plánu. V problematice finančního plánování a řízení osobních financí je důležité mít strategii, jak s financemi pracovat. Jedna ze strategií je takzvané zlaté pravidlo neboli pravidlo 10 – 20 – 30 – 40. Mimo již zmíněné pravidlo, se lze v praxi setkat s pravidlem 20 – 30 - 50. Tato podkapitola popisuje principy zlatého pravidla v podobě 10 – 20 – 30 – 40 . Zlaté pravidlo je nástroj, respektive strategie, která pomáhá domácnostem řídit své finance, a to zejména v oblasti výdajů. Princip strategie lze popsat jako rozdělení rodinných financí na 4 části. A to na části krátkodobá rezerva, zajištění a dlouhodobá finanční rezerva, náklady na bydlení, běžná spotřeba. Ke každé části se navazuje její procentuální podíl, který by měl tvořit na příjmu rodinného rozpočtu. Jinými slovy dle pravidla 10 – 20 – 30 – 40, by

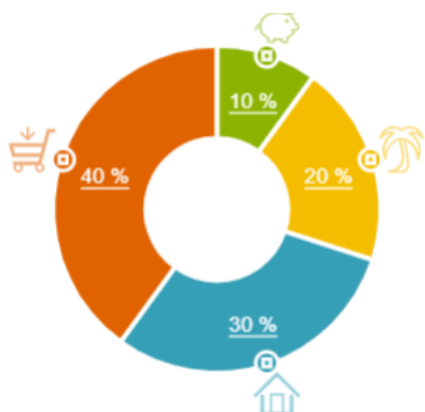
z měsíčního příjmu mělo jít do krátkodobé rezervy 10 %, do dlouhodobé rezervy 20 % a tak dále (Rutteová, 2020).

Jednotlivé části pravidla 10 – 20 – 30 – 40 jsou popsány níže. Pro lepší pochopení je procentuální rozdělení modelováno na příjem 10 000 Kč.

Krátkodobá rezerva (10 %) je položka, která slouží k odkládání části kapitálu, pro případ krátkodobého výpadku příjmu. Krátkodobý výpadek příjmu může způsobit nemoc, úraz nebo ztráta zaměstnání. Při příjmu ve výši 10 000 Kč je ideální krátkodobá rezerva 1 000 Kč. **Zajištění a dlouhodobá rezerva** (20 %) je část peněz, která je utrácena za pojištění, tak aby při vzniku dlouhodobějšího výpadku příjmu, byl rozpočet doplňován financemi z plnění pojistné události. Příčinou dlouhodobého výpadku příjmu může být smrt, vážný úraz nebo nemoc. Dlouhodobá rezerva je část příjmu, která je využívána na tvorbu finanční rezervy či pasivního příjmu. Pasivní příjem lze využít v případě renty v důchodovém věku, nebo pro předčasné splacení hypotečního úvěru. Při příjmu ve výši 10 000 Kč je ideální částka pro zajištění a dlouhodobou rezervu 2 000 Kč. **Náklady na bydlení** (30 %) tvoří peníze, které jsou součástí výdajů na bydlení. Patří sem všechny náklady spojené s bydlením (nájem, úvěr, pojištění, energie, internet atd.). Při příjmu ve výši 10 000 Kč je ideální částka pro náklady na bydlení 3 000 Kč. **Běžnou spotřebu** (40 %) lze charakterizovat jako část výdajů, které vznikají s nakupováním zboží a služeb nutných k běžnému životu. Patří sem výdaje na oblečení, potraviny, doprava atd. Při příjmu ve výši 10 000 Kč je ideální částka pro spotřebu 4 000 Kč (Partners Financial Services, a.s., 2023)

Pravidlo 10 – 20 – 30 – 40 je graficky zobrazeno na následujícím obrázku. Zelená část grafu znázorňuje krátkodobou rezervu. Žlutá část ukazuje podíl zajištění a dlouhodobé rezervy na finanční rozpočtu. Modrá část grafu znázorňuje podíl výdajů na bydlení, a poslední oranžová barva znázorňuje 40% podíl spotřeby na grafu.

Obr. 4: Pravidlo 10 – 20 – 30 – 40 ze softwaru Anakin



Zdroj: Partners Financial Services, a.s. (2023)

Jak je uvedeno na začátku této kapitoly, finanční poradce se může zabývat investičními, pojišťovacími, úvěrovými a také penzijními sektory. V následující kapitolách jsou popsány a vysvětleny veškeré oblasti, respektive sektory finančního trhu, které musí finanční poradce znát a jsou nedílnou součástí finančního plánu. V podkapitole finanční plánování je popsáno pojištění jako základ finančního plánu. Proto je pojišťovnictví první sektor, kterému se práce samostatně věnuje.

2 Pojišťovnictví

Pojištění je nedílnou součástí finančního plánu, protože zajišťuje ochranu příjmu a majetku klienta. Pojišťovnictví lze charakterizovat následovně: „Pojištění je efektivní způsob tvorby a rozdělování finančních rezerv k úhradě škod a potřeb, které vznikají z nahodilých událostí. Pojištění je realizováno formou smluvního vztahu mezi pojišťovnou a dalšími účastníky pojištění“ (Česká bankovní asociace, 2021). Pro účely práce budou v této kapitole blíže popsány pojmy pojištění osob, majetku, soukromé a sociální pojištění a konstantní a klesající pojistná částka.

2.1 Soukromé a sociální pojištění

Pojištění lze rozdělit na dva druhy, soukromé pojištění a sociální pojištění.

Sociální pojištění je chápáno jako „důchodové pojištění, nemocenské pojištění a příspěvek na státní politiku zaměstnanosti. Platí ho zaměstnanci i osoby samostatně výdělečně činné (OSVČ). Za zaměstnance odvádí sociální pojištění zaměstnavatel, živnostníci a další podnikatelé se starají sami“ („Sociální pojištění“, n.d.). Sociální pojištění není pro účely práce důležité, proto se tématu sociálního pojištění nebude práce podrobněji věnovat.

Soukromé pojištění je smluvní vztah, který lze popsat jako prevenci před rizikem vzniku nahodilých a negativních událostí, které mají za následek ztrátu na zdraví či majetku. V rámci pojistné smlouvy se pojistitel (pojišťovna) zavazuje k pojistnému plnění vůči pojištěnému (objekt pojištění), jestliže vznikne nahodilá událost blíže popsaná v pojistných podmínkách (Ministerstvo financí, 2014).

Pojištění lze charakterizovat takto „Pojistné smlouvy slouží k zajištění rizik finančních ztrát, velkých i malých, které mohou vzniknout v důsledku škody na pojištěném nebo jeho majetku, nebo z odpovědnosti za škodu či újmu způsobenou třetí osobě“ (Kagan, 2022).

2.2 Soukromé pojištění a jeho rozdělení

Charakteristika soukromého pojištění byla popsána v předešlé podkapitole, tato podkapitola pojednává o rozdělení soukromého pojištění dle druhu a dle formy. Dle formy se soukromé pojištění rozděluje na zákonné a smluvní. Pod pojmem zákonné si lze

představit například pojištění odpovědnosti z provozu vozidla. Soukromé pojištění je děleno také dle druhu, který určuje předmět pojištění.

Níže jsou vypsány druhy soukromého pojištění:

- pojištění osob;
- pojištění majetku;
- pojištění právní ochrany;
- pojištění odpovědnosti;
- pojištění úvěru nebo záruky;
- pojištění finančních ztrát (Ministerstvo financí, 2014).

V práci je dále popsáno pojištění osob a majetku.

2.2.1 Pojištění osob

Pojištění osob lze rozdělit na dvě základní skupiny, rizikové životní pojištění a životní rezervotvorné pojištění.

Rizikové životní pojištění

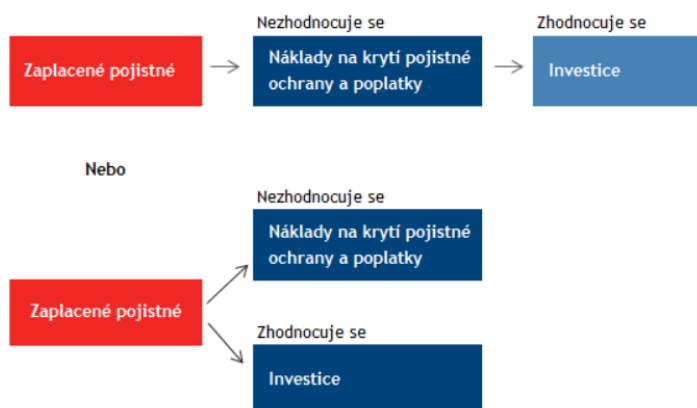
Rizikové životní pojištění (dále jen RŽP) je produkt, který kryje finanční újmu pojištěného. RŽP kryje rizika smrti, trvalé následky úrazu, denní odškodné při úrazu, invaliditu a závažné onemocnění. RŽP neobsahuje rezervotvornou složku. (ČAP, n. d.).

Životní rezervotvorné pojištění

Životní rezervotvorné pojištění lze rozdělit na investiční životní pojištění (dále jen IŽP) a kapitálové životní pojištění (dále jen KŽP). Česká asociace pojišťoven definuje IŽP takto: „Investiční životní pojištění zahrnuje pojištění pro případ smrti a dožití s investováním do podílových fondů, kde je investiční riziko na straně klienta“ (ČAP, n. d.).

Na obrázku níže je vyobrazeno schéma fungování IŽP.

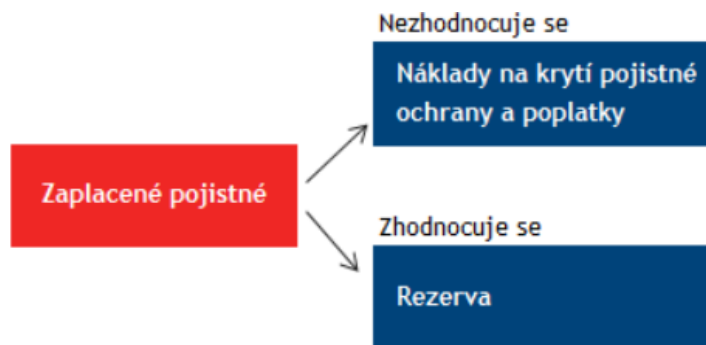
Obr. 5: Princip fungování IŽP



Zdroj: Česká asociace pojišťoven, (n.d.)

Česká asociace pojišťoven udává, že kapitálové životní pojištění je „pojištění pro případ smrti nebo dožití. Pojistná částka může být pro obě rizika stejná nebo si klient volí zvlášť pojistnou částku pro případ smrti a zvlášť pojistnou částku pro případ dožití“ (ČAP, n. d.). Na obrázku níže ve schéma principu fungování tohoto pojištění.

Obr. 6: Princip fungování KŽP



Zdroj: Česká asociace pojišťoven, (n.d.)

Autoři Syrový a Tyl preferují volbu **rizikové** životní pojistky. Důvod byl popsán takto „Pojistky máme z důvodů pojistné ochrany a na investice máme jiné produkty. Nechceme produkty „dva v jednom“, protože tyto produkty zpravidla nejsou špičkové ani v jednom z parametrů“ (Syrový & Tyl, 2021, s. 49).

2.2.2 Pojištění majetku

Pojištění majetku je produkt, který lze charakterizovat jako druh pojištění, které poskytuje finanční náhradu majiteli nebo nájemci v případě nahodilého poškození nebo odcizení pojištěného majetku. Pojištění zahrnuje vlivy požárů, větru, bouřky, sněhu, vandalismu, krádeže a dalších. Pojištění majetku také kryje újmu na zdraví třetí osoby, která vznikla vlivem spojeným s pojištěným majetkem (Twin, 2021).

Pojištění majetku je rozděleno na tři základní produkty, a to na pojištění domácnosti, pojištění budov a havarijní pojištění (Ministerstvo financí, 2014). **Pojištění domácnosti** lze popsat jako pojištění, které kryje vybavení domácnosti. Jednoduše řečeno jde o vybavení, které jde z nemovitosti odnést ven. **Pojištění budovy** neboli nemovitosti je pojištění, které kryje poškození zdí, stropů, střechy a podlahy (Ondráčková, 2019). **Havarijní pojištění** je pojišťovací produkt, který poskytuje pojistnou ochranu vlastníkovu pojištěného vozidla v případě vzniku rizika zničení, odcizení nebo poškození (Česká asociace pojišťoven, n. d.).

Níže budu popsány další důležité pojmy z oblasti pojišťovnictví.

Konstantní a klesající pojistná částka

Pro potřeby praktické části této práce je důležité, aby byla shrnuta problematika konstantní a klesající pojistné částky.

Barvínková (2021) udává, že konstantní pojistnou částku lze popsat jako pojistnou částku jejíž výše se během trvání pojištění nemění. To znamená, že pokud si klient pojišťovny pojistí riziko na 1 000 000 Kč v roce 2023 a nárok na pojistné plnění vznikne v roce 2035, tak klient obdrží částku 1 000 000 Kč. Pokud chce klient, aby konstantní částka zohlednila inflace, musí požádat o indexaci. Klesající pojistná částka je nejčastěji zvolena v případě, že má klient hypoteční nebo jiný úvěr. Jednoduše řečeno, pojistná částka postupem času klesá tak, aby v případě výpadku příjmu pokryla již zmíněný úvěr.

Tato kapitola popsala veškeré důležité pojmy, které se týkají tématu pojištění. Byly zde vysvětleny jednotlivé životní, ale i neživotní pojištění. Dále byl vysvětlen rozdíl mezi sociálním a soukromým pojištěním. V poslední řadě kapitola popsala pojem klesající pojistná částka, která je úzce spjatá s problematikou úvěrů. Bankovníctví a zejména úvěrům se bude věnovat následující kapitola.

3 Bankovníctví

Šenkeříková (2010) popsala bankovní systém jako souhrn všech institucí, které jsou dle zákonů v jednotlivých zemích brány za banky. Jiný zdroj udává, že „Bankovní systém (soustava) představuje souhrn všech bankovních institucí v daném státě a uspořádání vztahu mezi nimi“ (Kantnerová, 2016, s. 35). Dále Kantnerová udává, že se bankovní systém člení dle makroekonomických a mikroekonomických funkcí. Pokud v systému funguje centrální banka a zároveň i komerční banky, tak se jedná o dvoustupňový bankovní systém. Jednostupňový bankovní systém je ten, kde neexistuje centrální banka (Kantnerová, 2016).

Pro účely práce se tato kapitola bude věnovat problematice bankovníctví okrajově a budou vyzdvíženy pouze důležité informace ohledně produktů.

3.1 Banky

Banky jsou podnikatelskými subjekty, jejichž primární funkce jsou přijímání vkladů od veřejnosti, poskytování úvěrů a platební služby. Banky jsou na území České republiky přísně regulovány Českou národní bankou (Česká bankovní asociace, 2021).

Níže jsou vypsány základní druhy bank a vysvětlení jejich činností:

- spořitelny – přijímají vklady od fyzických osob, zřizují termínované vklady, poskytují půjčky a úvěry, zřizují studentská konta, zprostředkovávají nákup cenných papírů;
- hypoteční banky – poskytují střednědobé a dlouhodobé úvěry zajištěné nemovitostí;
- investiční banky – poskytují poradenské, technické a administrativní služby spojené s investováním;
- stavební spořitelny – poskytují stavební spoření z něhož je možné čerpat úvěr ze stavebního spoření;
- univerzální komerční banky – poskytují veškeré služby investičního a komerčního bankovníctví (Kantnerová, 2016).

3.2 Bankovní úvěry

Baluch (2022) udává, že bankovní úvěr je produkt, kdy věřitel (banka) nabídne finanční prostředky dlužníkovi, který souhlasí s tím, že za definované časové období peníze společně s úrokem vrátí.

Bankovní úvěry lze dělit dle časového kritéria na úvěry **krátkodobé**, **střednědobé** a **dlouhodobé**. **Krátkodobé** úvěry jsou úvěry se splatností do jednoho roku. Do kategorie krátkodobých úvěrů patří eskontní úvěr, provozní úvěr, revolvingový úvěr, akceptační úvěr, remboursní úvěr, spotřebitelský a další. **Střednědobé** úvěry lze chápat jako úvěry jejíž jistina a úrok mají splatnost do čtyř let. Základní typ střednědobého úvěru je investiční úvěr. Investiční úvěr je účelový úvěr sloužící k pořízení hmotného či nehmotného investičního majetku. Jako **dlouhodobý** úvěr je brán úvěr se splatností nad čtyři roky. Nejběžnějším typem tohoto úvěru je hypoteční úvěr nebo úvěr ze stavebního spoření. (Kantnerová, 2016)

Tato podkapitola se bude dále věnovat problematice hypotečního úvěru a spotřebitelského úvěru.

Hypoteční úvěr

Hypoteční úvěr lze charakterizovat jako dlouhodobý úvěr, jehož splácení si věřitel zajistí zástavním právem k nemovitosti. Tento úvěr se rozděluje na typ účelový a neúčelový. Částka čerpaná z účelového hypotečního úvěru musí být použita na financování účelů uvedených v úvěrové smlouvě. Oproti tomu neúčelový hypoteční úvěr, neboli americká hypotéka, nemá žádné omezení použití prostředků. Autorka Kantnerová (2016) udává jako jeden z parametrů, který rozlišuje hypoteční úvěr a ostatní úvěry, delší dobu splácení, která je běžně 20-30 let.

Důležitý pojem týkající se hypotečního úvěru je LTV. Loan to value neboli LTV je poměr mezi výší hypotečního úvěru a hodnoty zastavené hypotéky. Banky mohou poskytovat k půjčce až 90 % hodnoty zastaveného majetku. Pokud tedy zastavený majetek má hodnotu 1 000 000 Kč tak banka v případě 90 % LTV poskytne dlužníkovi 900 000 Kč. Obvykle je hypoteční úvěr poskytován do výše 80 % LTV (Česká bankovní asociace, 2021)

Spotřebitelský úvěr

Spotřebitelský úvěr je bankami poskytován fyzickým osobám k financování jejich potřeb. Dlužníci jej využívají k nákupu spotřebního zboží (oblečení, elektronika) či k financování služeb. Výše úrokové sazby je určena dle typu úvěru. V případě účelového spotřebitelského úvěru je výše úrokové sazby kolem 10 % p. a.. U neúčelového spotřebitelského úvěru se může výše úrokové sazby pohybovat kolem 15 % p. a. (Česká bankovní asociace, 2021).

S úvěry jsou úzce spjaty pojmy úroková sazba a RPSN. Tyto pojmy, a hlavně rozdíl mezi nimi je popsán níže.

RPSN a Úroková sazba

Kočí (2021) tvrdí, že lidé výhodnost úvěru posuzují dle výše úrokové sazby. Do hodnoty úrokové sazby nejsou zahrnuty veškeré poplatky spojené s poskytnutím úvěru. Údaj, který udává úrokovou sazbu, ale i celkové náklady spojené s úvěrem je nazýván RPSN (roční procentní sazba nákladů). „RPSN udává procentuální podíl z dlužné částky, který musí spotřebitel zaplatit za období jednoho roku v souvislosti se splátkami, správou a dalšími výdaji spojenými s čerpáním úvěru“ (Kantnerová, 2016, s. 118).

Kapitola bankovníctví se věnovala základům bankovních systému a zejména problematice úvěrů. V praktické části budou důležité hypoteční úvěry a jejich splácení v kombinaci s investicemi. Investicím a jejich principům fungování se věnuje následující kapitola.

4 Investice

V této kapitole je vymezený pojem investice. Jsou zde popsány investiční rizika a možnost, jak jim předcházet. Dále jsou zde popsány investiční instrumenty, z nichž jsou podrobněji popsány akcie, dluhopisy, otevřené podílové fondy a v neposlední řadě instrumenty peněžního trhu: termínovaný vklad a spořicí účet.

Investování je jeden z okruhů, ve kterém by se měl finanční poradce orientovat. Investování jako takové je rozsáhlý pojem. Investice nemusí být pouze o uložení aktuálních finančních rezerv na místa, kde budou pasivně vydělávat. Investice může být chápána také jako například založení firmy nebo sebevzdělávání. V rámci této práce bude pojem investice pojat čistě z pohledu finančního trhu.

Definic, které popisují investice je nespočet. Například web peníze.cz (n.d.) v článku „Kurz I – co je investování“, investice popsal jako: „kupování takových aktiv, které se časem zhodnocují nebo které přinášejí majiteli pravidelný důchod“.

Nejjednodušší vysvětlení investic je uvedeno na příkladu s pšenicí od autora Syrového (2010), někteří lidé mohou pšenici celou spotřebovat, nebo ji mohou zasadit a její množství mnohonásobně zvýšit.

Podobnost lze vidět i u financí a investování. Peníze je možné spotřebovat (utratit), nebo je možné nechat finančními přebytky nabývat na hodnotě skrze investování. Investování je velmi oblíbené také z hlediska ochrany financí před inflací (Syrový, 2010).

V rámci pochopení investiční problematiky jsou níže vypsány tyto důležité pojmy:

- **Inflace** – je opakovaný růst cen v dané ekonomice. Jedná se o oslabení reálné hodnoty dané měny vůči zboží a službám (ČNB, 2022).
- **Kapitálový výnos** – znamená prodej akcie za vyšší cenu, než byla koupena (Graham, 2007).
- **Likvidita** – udává pohotovost, s jakou může být investiční instrument prodán (Syrový & Tyl, 2021).
- **Volatilita** – pravděpodobnost, že se cena nebo výnos budou během investičního horizontu měnit (Syrový & Tyl, 2021).
- **Očekávaný výnos** – odhad výnosnosti investice (Syrový & Tyl, 2021).
- **Nominální výnos** – výnos, který nezohledňuje náklady a inflaci (Syrový & Tyl, 2021).

- **Reálný výnos** – výnos, který je „očišťen“ o inflaci a náklady (Srový & Tyl, 2021)
- **Investiční horizont** – doba, po kterou investice trvá (Srový, 2010)
- **Riziko** – obecné nebezpečí, že skutečný výnos investice bude nižší než očekávaný výnos (Srový, 2010)
- **Emitent** – subjekt, který vydává cenný papír (Srový & Tyl, 2021)

4.1 Investiční rizika

S investováním jsou spojena rizika. Tato rizika je velmi důležité zohledňovat při výběru investice, aby se investor vyvaroval ztrátám kapitálu. Investiční rizika můžeme dělit na kreditní, tržní, inflační, úrokové, měnové a riziko likvidity („Investiční rizika“, n.d.).

Kreditní riziko, je riziko, které je spojeno zejména s rizikem úpadku emitenta. Kreditní riziko znamená, že emitent nebude schopný splatit jistinu + úroky. Ideální prevencí před kreditním rizikem je zvolit důvěryhodné investiční nástroje, jako například státní dluhopisy nebo podílové fondy s dlouhou historií (Graham, 2007).

Tržní riziko se dá jednoduše definovat jako riziko, které způsobuje změnu, respektive pokles hodnot naší investice. Toto zapříčiňují zejména změny úrokových sazeb. Tržní riziko nepůsobí jen na dluhopisy, ale i na ostatní investiční instrumenty (Srový, 2010).

Inflační riziko, neboli riziko zrychlení růstu cen za zboží a služby, kdy kupní síla investice klesá (Kohout, 2010).

Úrokové riziko lze popsat jako růst úrokových sazeb vůči poklesu tržních cen akcií, případně dluhopisů. To má za důsledek pokles hodnoty investice (Kohout, 2010).

Riziko likvidity je riziko, které vyplývá z možnosti přeměny aktiva na peněžní prostředky (Srový, 2010).

Měnové riziko vyplývá z volatility měnových rozdílů (Srový, 2010).

Diverzifikace je metoda, která se využívá k rozložení a redukcii investičních rizik. Diverzifikaci se věnuje následující kapitola.

4.2 Diverzifikace portfolia

Diverzifikace je jeden z několika způsobů, jak ochránit své portfolio před riziky.

Segal (2022) udává, že diverzifikace je strategie řízení rizik, která kombinuje širokou škálu investičních titulů v rámci portfolia. Diverzifikované portfolio obsahuje směs

různých typů aktiv a investičních instrumentů ve snaze omezit expozici vůči jakémukoliv aktivu nebo riziku. Také vysvětluje, že tato technika rapidně snižuje riziko a zároveň lze dosáhnout zajímavého zhodnocení.

Na obrázku níže je zobrazeno diverzifikované investiční portfolio. Strategie je sestavena investičním specialistou společnosti Partners Marcelem Vanduchem. Investiční strategie je navržena pro částku od 100 000 Kč a investičním horizontem 11 a více let.

Obr. 7: Diverzifikovaná investice od 100 000 Kč na investiční horizont 11+

Investiční nástroj	Třída aktiv	ISIN	Váha (%)
Partners Bond Opportunity (CZK)	Dluhopisy	CZ0008475662	30,0
Fidelity Funds - Global High Yield Fund (CZK)	HY dluh.	LU1114574418	10,0
Fidelity Funds - World Fund (CZK)	Akcie	LU1400167216	30,0
Partners Dividend Selection (CZK)	Akcie	CZ0008475084	15,0
Trigea nemovitostní fond (CZK)	Reality	CZ0008043874	15,0

Zdroj: Partners Financial Services, a.s. (2022), zpracováno Marcelem Vanduchem

Diverzifikaci lze shrnout jako prevenci před investičními riziky. Diverzifikované investiční portfolio se skládá z několika investičních instrumentů. Investičním nástrojům, respektive instrumentům, se věnuje následující kapitola.

4.3 Investiční instrumenty

V rámci této kapitoly jsou popsány pouze hlavní nástroje, kterými se v rámci poradenské činnosti převážně zabývá finanční poradce. Do investičních instrumentů lze zahrnout akcie, kryptoměny, komodity, nemovitosti, indexy, dluhopisy, peněžní trh, umění a NFT. Pro potřeby této práce byly vybrány tyto nástroje: akcie, otevřené podílové fondy, dluhopisy a instrumenty finančního trhu.

Akcie

Akcie lze definovat jako „obchodovatelný cenný papír, s nímž jsou spojena práva majitele podílet se na řízení společnosti, na zisku a majetkovém zůstatku při zániku společnosti“ (Chválová, n.d.). Autor Kohout (2010) udává, že akcie je podíl majetku společnosti, která může, ale nemusí vyplácet dividendu.

Akcie jsou volatilní, takže investoři často spekulují a analyzují trh tak, aby akcii nakoupili v nejlepší situaci pro budoucí zisk. Takže investice do akcií je jedna z výnosnějších, ale také rizikovějších možností zhodnocení prostředků, a to zejména v případě investování

do jednotlivých akcií firem. Ve finančním oboru se akcie hojně poskytují zejména v podobě otevřených podílových fondů (Syrový & Tyl, 2021).

Instrumenty peněžního trhu

Peněžní trh je typický zejména nízkými výnosy, proto pochopitelně i nízkými riziky. Peněžní trhy se vyznačují také krátkým investičním horizontem, většinou do jednoho roku. Nejčastějšími instrumenty, respektive produkty peněžního trhu, jsou spořicí účty a termínované vklady (Syrový & Tyl, 2021).

Jeden z významných investičních instrumentů peněžního trhu je **termínovaný vklad**. Termínovaný vklad je jednorázová platba na bankovní účet s předem určeným výnosem. Jak již bylo zmíněno v úvodu podkapitoly, výnos z tohoto produktu není z pravidla vysoký, nízká ziskovost je spojena s investičním horizontem a s nízkým rizikem. S prostředky není možno manipulovat, platit nebo je vybírat. Produkt se nejčastěji používá na krátkodobé uložení peněz, které majitel v horizontu jednoho roku nebude potřebovat („Co je to termínovaný vklad“, n.d.).

Další významný produkt peněžního trhu je **spořicí účet**. Spořicí účet je kombinací výše zmíněného termínovaného vkladu a běžného účtu. Tento produkt nese o něco menší zhodnocení než termínovaný vklad, ale s prostředky na tomto účtu lze manipulovat. Nejčastěji se využívá na odkládání částek, které aktuálně nejsou potřeba a je důležité, aby prostředky byli disponibilní („Co je to spořicí účet a jak funguje?“, n.d.).

Dluhopisy

Významným investičním instrumentem jsou také dluhopisy. Dluhopis neboli obligace „jsou vlastně dlužní úpisy, které jsou obvykle veřejně obchodovatelné“ (Kohout, 2010, s 19). Dluhopis je forma cenného papíru, kterou vydává emitent. To znamená, že investice do dluhopisu je zapůjčení peněz za úrok emitentovi, který je povinen po uplynutí investičního horizontu splatit zapůjčené peníze včetně úroku zpět investorovi. Emitent v tomto případě může být stát, případně společnost. S touto investicí jsou spojeny zejména kreditní a tržní rizika, proto se investice do dluhopisů nastavují na horizont 1 až 5 let (pokud se nejedná o složku portfolia v rámci diverzifikace). Dluhopisy jsou vyžívány jako konzervativní investice na středně dlouhý horizont (Syrový & Tyl, 2021, s. 102).

Otevřené podílové fondy

Otevřené podílové fondy zastupují celou řadu investičních tříd (akcie, dluhopisy, nemovitosti, komodity atd.). Z tohoto důvodu jsou otevřené podílové fondy považovány za vysoce diverzifikované investiční instrumenty. Nejčastěji se používají otevřené podílové fondy peněžního trhu, dluhopisové, akciové, smíšené a nemovitostní. (Srový & Tyl, 2021)

Princip fungování otevřených podílových fondů vychází z jeho názvu. Otevřený je proto, že investor může kdykoliv do fondu investovat, ale také kdykoliv z investice odstoupit, a podílový je proto, že investor vlastní podíl fondu. Otevřené podílové fondy spravuje zpravidla investiční společnost, jejíž portfolio manažer nebo investiční manažer rozhoduje o tom, jaký cenný papír fond nakoupí, prodá a podrží. Každý podílový fond má předem danou třídu (dluhopisy, akcie atd.) a strategii, takže není možné v změnit strategii fondu z konzervativní na dynamickou, tím že budou prodány dluhopisy a koupeny akcie. (Janda, 2012)

Tento instrument má aktivní správu, to znamená, že je produkt doprovázen vstupními případně výstupními poplatky, ze kterých jsou financovány náklady na vedení fondu. Tento fakt může být oproti pasivním investicím vnímán jako značná nevýhoda. Na zisky ze všech cenných papírů se vztahuje daň z příjmů 15 %. U otevřených podílových fondů však toto neplatí, pokud fondy jsou drženy déle než tři roky. Tento instrument se hojně využívá pro odkládání buď menších částek měsíčně, nebo pro odkládání jedné větší částky (Srový & Tyl, 2021).

Tato kapitola popsala základní pojetí investic a investiční problematiky. Dále v této kapitole byly vypsány jednotlivé pojmy, které jsou důležité nejen pro investice, ale také pro oblast penzí. Problematika, která se týká penzí a důchodového systému v České republice, bude popsána následující kapitole.

5 Penze

Poslední oblastí, kterou se může finanční poradce zabývat je penze a důchodový systém. Této oblasti je věnována následující kapitola. Jsou zde popsány jednotlivé důchodové pilíře, penzijní připojištění a je zde vymezený pojem doplňkové penzijní spoření.

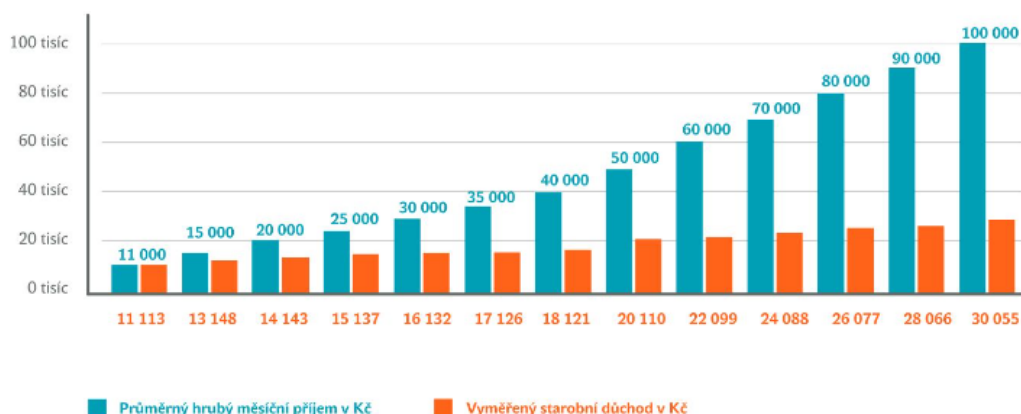
V současnosti je důchodový systém složen pouze ze dvou pilířů, nicméně od roku 2013 až do roku 2016 obsahoval důchodový systém pilíře tři. Bližší specifikace problematiky týkající se pilířů důchodového systému je popsána níže.

I. Důchodový pilíř

První důchodový pilíř pojednává o takzvaném důchodovém pojištění. Pokud jsou splněny určité podmínky, tak je důchodové pojištění pro všechny občany ČR povinné a také jednotné. Zaměstnanec odvádí 6,5 % a 21,5 % odvádí zaměstnavatel. V případě že je osoba OSVČ, musí odvádět celou částku sám (28 %). Následný důchod (penze) je občanovi přidělena od státu a funguje na principu zásluhovosti a solidarity. Zásluhovost lze chápat tak, že pokud občan během produktivního věku odváděl z vysokých příjmů bude mít také vyšší penzi. Princip solidarity znamená, že vyšší důchod pomaleji roste. („Penzijní systém v Česku“ 2021)

Výše důchodu je tedy přímo vázaná na výši příjmu, na obrázku č. 3 je tato nevázanost vyobrazena.

Obr. 8: Výše důchodů dle příjmu



Zdroj: Partners Financial Services, a.s. (2022)

II. Důchodový pilíř

Druhý důchodový pilíř neboli důchodové spoření lze chápat jako dobrovolný způsob odkládání rezerv na důchodový věk. Občan, který do důchodového spoření vstoupil nemusel odvádět 3 % z hrubé mzdy do důchodového systému, ale tuto část odvodů odváděl do penzijního fondu. V roce 2016 byl II. pilíř zrušen. (Syrův, 2012)

III. Důchodový pilíř

Třetí pilíř důchodového systému ČR obsahuje penzijní připojištění pro účastníky transformovaných fondů a doplňkové penzijní spoření. Stát na tento typ spoření přispívá dle výše příspěvku občana a občan má možnost odečíst část příspěvků ze základu daně. (Ministerstvo financí, 2013)

„III. pilíř důchodového systému České republiky představuje jakékoliv dobrovolné spoření na penzi, většinou je spojován s penzijním připojištěním a jeho nástupcem – doplňkovým penzijním spořením.“ (Sedláková, 2022).

5.1 Penzijní připojištění

Penzijní připojištění je dobrovolné spoření na důchodový věk podporované státem. Obsahuje penzijní fondy, které připisují kladný úrok, jinými slovy penzijní připojištění je charakteristické garancí nezáporného zhodnocení a využíváním velmi konzervativních instrumentů (Janda, 2012).

Penzijní připojištění bylo vytvořeno roku 1994 a občan ho mohl začít využívat do roku 2013 kdy ho nahradilo doplňkové penzijní spoření.

Důvody této změny jsou popsány níže:

- všichni účastníci mohli využívat pouze jednu investiční strategii;
- majetek akcionářů není oddělen od majetku podílníků, v případě krachu penzijního fondu přijdou účastníci o majetek;
- náklady jsou poměrně vysoké;
- netransparentnost fondů (Syrův & Tyl, 2021, s. 189).

5.2 Doplňkové penzijní spoření

Je nástupce výše zmiňovaného penzijního připojištění. Doplňkové penzijní spoření (dále jen DPS) vzniklo 1.1. 2013 a je upraveno zákonem č. 427/2011 Sb. DPS lze chápat jako

produkt, který obsahuje účastnické fondy, které fungují podobně jako již zmíněné otevřené podílové fondy. DPS na rozdíl od penzijního připojištění, negarantuje nezáporné zhodnocení, a dává na výběr z několika strategií – konzervativní, dynamická, smíšená („Doplňkové penzijní spoření“, n. d.).

Účastníkovi na jeho DPS přispívá stát a může i zaměstnavatel. Výše státní podpory se odvíjí od výše příspěvku účastníka. Minimální výše příspěvku je 100 Kč měsíčně, ale na výši tohoto příspěvku se státní podpora nevztahuje. Státní podpora začíná při měsíčním příspěvku minimálně 300 Kč. Maximální výše státní podpory dosáhne účastník při měsíčním příspěvku 1000 Kč a více. Příspěvek zaměstnavatele a jeho výše je dobrovolná, částka příspěvku může být maximálně 50 000 Kč (Asociace Penzijních Společností ČR, n. d.).

Porovnání státního příspěvku vůči příspěvku účastníka doplňkového penzijního spoření zobrazuje následující obrázek.

Obr. 9: Úrovně státního příspěvku

Příspěvek účastníka (Kč)	Státní příspěvek (Kč)
300	90
400	110
500	130
600	150
700	170
800	190
900	210
1000 a více	230

Zdroj: Asociace Penzijních Společností ČR, (n.d.)

V této kapitole byly popsány a vysvětleny jednotlivé pilíře důchodového systému České republiky. Dále kapitola obsahovala charakteristiku dvou produktů, které jsou důležité pro tvorbu finančního plánu. Práce touto kapitolou uzavírá teoretickou část a dále bude aplikovat informace z této části v části empirické.

6 Praktická část

Praktická část se v úvodu věnuje popisu modelové domácnosti, na kterou budou aplikovány principy tvorby finančního plánu. Dále praktická část popisuje tvorbu finančního plánu v jednotlivých oblastech. V závěru je provedeno shrnutí efektu, který má finanční plán na modelovou domácnost.

Modelová domácnost je vytvořena z případové studie, kterou poskytovala společnost Partners Financial services a.s. svým pracovníkům v rámci zkoušek. Z případové studie bylo využito zejména aktuální portfolio a jednotlivé cíle klientů. Výše výdajů a příjmů modelové domácnosti, byly čerpány z dat Českého statistického úřadu. Doporučená řešení a strategie byla vytvořena dle informací obsažených v literární rešerši, softwarů FIP a Anakin.

6.1 Modelová domácnost

Dle doporučení senior konsultanta společnosti Partners Davida Černého, je pro tvorbu modelové domácnosti vhodné zvolit inspiraci v podobě případových studií společnosti Partners Financial Services, a.s.. Pro účely této práce bude modelová rodina vytvořená prostřednictvím výtahu informací z případových studií (D. Černý, osobní komunikace, 2.1. 2023).

Obecné informace o modelové domácnosti

Tato podkapitola popisuje obecné informace o modelové domácnosti. Pro účely této práce je vybrána čtyřčlenná modelová domácnost. Níže jsou popsány důležité informace, z pohledu tvorby finančního plánu, o jednotlivých členech domácnosti.

Otcí je 45 let, pracuje již 15 let jako obchodní zástupce ve společnosti Siemens. Je kuřák, má lehkou nadváhu a neprovozuje žádný sport.

Matka je zaměstnaná u České pošty jako řidič. Mimo vyšší krevní tlak, je zdravá a má standartní postavu. Je jí 40 let a ve volném čase rekreačně běhá.

Dceří je 15 let a v současné době navštěvuje druhý stupeň základní školy

Syn je z minulého manželství ze strany matky, je mu 21 let. A v současné době studuje vysokou školu, a proto na něj matka bere výživné ve výši 3 000 Kč.

Posledním členem domácnosti je pes.

Rodina společně bydlí v rodinném domě, kromě toho ještě otec vlastní byt z dědictví po rodičích, který pronajímá za 11 765 Kč měsíčně. Dále modelová domácnost vlastní automobil Mazda 2 r. v. 2008. Rodinný dům by rádi zrekonstruovali. Rekonstrukce vyjde na 1 000 000 Kč. Dále od otcových 65 let by manželé rádi měli zajištěnou rentu dohromady 60 000 Kč měsíčně. Rentu chtějí čerpat do 85 let otce. Dále si přejí každému svému dítěti dát 500 000 Kč k 26. narozeninám. Poslední přání je pojištění psa.

Výše jsou popsány základní parametry modelové domácnosti. Podkapitola níže se věnuje finanční bilanci modelové domácnosti.

6.2 Finanční bilance modelové domácnosti

V této podkapitole je popsána finanční bilance modelové domácnosti. Příjmy a výdaje jsou čerpány z dat Českého statistického úřadu. Dále se tato podkapitola věnuje popisu aktuálního portfolia finančních smluv a rezervám modelové domácnosti. Aktuální portfolio a finanční rezervy jsou čerpány z případové studie společnosti Partners.

Níže jsou tabulky vyobrazující příjmy otce a matky. Dále budou níže zobrazeny tabulky, které vyobrazují výdaje na „provoz“ domácnosti a výdaje na aktuální portfolio.

Tab. 1: Měsíční příjmy otec

Druh příjmu	Částka/Kč
Hrubý příjem	37 530
Čistý příjem	30 331
Nájemné hrubé	11 765
Nájemné čisté	10 000
Celkem	40 331

Zdroj: Český statistický úřad (2022), zpracováno autorem

Tab. 2: Měsíční příjmy matka

Druh příjmu	Částka/Kč
Hrubý příjem	32 171
Čistý příjem	29 498
Výživné	5 000
Celkem	34 498

Zdroj: Český statistický úřad (2022), zpracováno autorem

Do výpočtu příjmu matky je zahrnuto sociální pojištění (- 2 092 Kč), zdravotní pojištění (- 1 448 Kč), zálohová daň (- 4 830 Kč), sleva na poplatníka (+ 2 570 Kč) a daňové zvýhodnění na děti (+ 3 127 Kč). Výpočet vychází ze zákona o daních z příjmů.

Tab. 3: Měsíční výdaje

Položka	Částka/Kč
Potraviny	8 961
Alkoholické nápoje a tabák	1 308
Odívání a obuv	2 542
Bydlení, voda, energie a paliva	7 611
Bytové vybavení a opravy	3 725
Doprava	5 504
Pošta a telekomunikace	1 755
Vzdělání	150
Stravování a ubytování	3 164
Ostatní	3 209
Rekreace a kultura	4 804
Zdraví	1 490
Celkem	44 223

Zdroj: Český statistický úřad (2021), zpracováno autorem

Dle finanční bilance lze určit, že celkové příjmy domácnosti činí 74 829 Kč měsíčně. Výdaje činí 44 223 Kč. Výše zmíněnou cashflow lze zjistit ve chvíli, kdy do celkových výdajů zahrneme výdaje na aktuální finanční produkty, respektive na aktuální portfolio.

Níže je zobrazena tabulka obsahující měsíční výdaje domácnosti na aktuální portfolio. Pojistné vázané na neživotní pojištění, je pro účely práce děleno 12, proto, aby bylo možné znázornit měsíční výdaje na portfolio.

Tab. 4: Měsíční výdaje na portfolio

Finanční produkt	Měsíčné platba/Kč
Zaměstnanecká odpovědnost	142
Penzijní připojištění – otec	300
Penzijní připojištění – matka	100
Neživotní pojištění – rodinný dům	433
Neživotní pojištění – byt	143
Rizikové životní pojištění – otec	1 361
Rizikové životní pojištění – matka	956
Investiční životní pojištění – dcera	589
Rizikové životní pojištění – syn	700
Povinné ručení	227
Stavební spoření	1 700
Celkem	6 651

Zdroj: Partners Financial Services, a.s. (2023), zpracováno autorem

Po zohlednění výdajů domácnosti na aktuální portfolio lze vypočítat volné cashflow. Částky, které jsou placené ročně, byly pro účely kalkulace vyděleny 12. Rozdíl celkových výdajů (50 874 Kč) a celkových příjmů (74 829 Kč) činí 23 955 Kč. Tato částka je výsledek finanční bilance tedy volné cashflow pro finanční plán.

Finanční rezervy jsou pro zdravé rodinné finance velice důležité. Jsou také velice důležité pro tvorbu finančního plánu. Modelová domácnost vytvořená pro tuto práci má čtyři rezervotvorné produkty, které jsou vypsány v tabulce níže.

Tab. 5: Finanční rezervy

Rezervotvorný produkt	Naspořená částka/Kč
Spořicí účet	380 000
Stavební spoření	150 000
Penzijní připojištění – otec	100 600
Penzijní připojištění – matka	11 300
Celkem	641 900

Zdroj: Partners Financial Services, a.s. (2023), zpracováno autorem

Rezervy, které má modelová domácnost naspořené, se ve finančním plánu využijí na splnění cílů. Část rezerv se použije na to, aby rodina „dosáhla“ na hypoteční úvěr, který se využije pro rekonstrukci domu. Zbytek rezerv se využije na zbylé cíle jako je renta a spoření pro děti.

V předešlých podkapitolách se práce věnuje přiblížení a získávání informací o modelové domácnosti. V těchto podkapitolách jsou vypsány veškeré důležité aspekty pro tvorbu finančního plánu, kterému se bude věnovat následující kapitola.

7 Tvorba finančního plánu

Tato kapitola se věnuje tvorbě a popisu finančního plánu pro modelovou domácnost, která je charakterizována v předešlé kapitole. Plán je vytvořen dle cílů, auditu a možností domácnosti. Do cílů, které modelová rodina vytyčila, patří rekonstrukce domu, příprava na rentu, zajištění psa a tvorba rezerv pro děti. V rámci auditu je zhodnocena kvalita aktuálních smluv a poté je provedena komparace s novými smlouvami.

V této kapitole bude finanční plán rozdělen do částí, respektive podkapitol. Podkapitoly budou rozděleny dle problematiky, které se věnují a budou seřazeny dle priorit z pohledu finančního plánování. První část plánu, která bude podrobněji rozebrána, je ochrana příjmů domácnosti. V teoretické části bylo vysvětleno, že tato část plánu je základní stavební kámen. Proto se této části věnuje práce jako první.

Všechny původní finanční smlouvy modelové domácnosti jsou čerpány z případové studie společnosti Partners. Doporučené varianty jsou vytvořeny dle informací z teoretické části této práce a softwaru společnosti Partners FIP.

7.1 Zajištění příjmů modelové domácnosti

Splnění všech cílů modelové domácnosti závisí na tom, zdali domácnost má stálý příjem, ze kterého můžeme vytvářet rezervy. Z tohoto důvodu a proto, aby byli rodiče vždy schopni rodinu uživit, je hlavním cílem finančního plánu vytvořit kvalitní zajištění příjmů. Zajištění příjmů lze zajistit kvalitním pojištěním a rezervou.

Zajištění příjmu otec

Níže je porovnáno aktuální pojištění s doporučeným pojištěním. V horní tabulce lze pozorovat původní zajištění a ve spodní tabulce modelaci doporučeného zajištění.

Tab. 6: Původní zabezpečení příjmů otec – RŽP

Pojistné riziko	Pojistná částka/Kč
Smrt	1 500 000
Invalidita III	700 000
Pracovní neschopnost od 29. dne	200
Závažná onemocnění	200 000
Trvalé následky úrazu	500 000
Hospitalizace	1 000
Cena pojištění	1 361 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Tab. 7: Doporučené zabezpečení příjmu otec – RŽP

Pojistné riziko	Pojistná částka/Kč
Smrt	2 000 000
Invalidita I+II+III	1 800 000
Pracovní neschopnost od 29. dne zpětně	300
Závažná onemocnění	420 000
Trvalé následky úrazu	1 000 000
Cena pojištění	1 445 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

V původním pojištění bylo pojistné riziko pro případ smrti konstantní a bylo nastavené na 1 500 000 Kč. V doporučené modelaci je navrhnutá strategie klesající částky ve výši 2 100 000 Kč. Výše doporučené částky byla stanovena dle výše hypotečního úvěru na rekonstrukci, který otec chce začít čerpat. Z důvodu úvěru byla zvolena také částka klesající, která klesá dle úroku hypotečního úvěru. Zbýlých 1 000 000 Kč, které jsou zahrnuty v pojistné částce jsou finance pro pozůstalé.

Pojistné riziko invalidity v původním pojištění zahrnovalo pouze III. stupeň invalidity. To znamená, že pokud by se otec stal postiženým I. nebo II. stupněm invalidity, tak by neobdržel žádnou náhradu ušlých příjmů. V doporučené modelaci je toto riziko nastaveno

na všechny tři stupně v podobě strategie I+II+III., což znamená, že se jednotlivé úrovně postižení sčítají. Výše pojistných částek jednotlivých úrovní invalidity jsou nastaveny takto:

- I. stupeň 800 000 Kč;
- II. stupeň 700 000 Kč;
- III. stupeň 300 000 Kč.

V případě invalidity I. stupně otec obdrží náhradu za ušlé příjmy v podobě 800 000 Kč, v případě II. stupně 1 500 000 Kč a v případě III. stupně 1 800 000 Kč. Pojistná částka je zároveň nastavena jako klesající lineárně, jinými slovy, jak bude klient stárnout, tak se bude pojistná částka snižovat.

Pracovní neschopnost v původním pojištění byla nastavena na 200 Kč/denně od 29. dne. V doporučené modelaci je toto riziko nastaveno na 300 Kč/denně od 29. dne pracovní neschopnosti zpětně. To znamená, že pokud klient bude pracovně neschopný podobu 29 dnů a více, tak od pojišťovny obdrží 8 700 Kč za uběhnutých 29 dní a dále dostane 300 Kč za další následující den pracovní neschopnosti.

Přípojištění závažných onemocnění je v doporučené modelaci navýšeno na 420 000 Kč. Pojistná částka je lineárně klesající.

Trvalé následky jsou v doporučené modelaci nastaveny na 1 000 000 Kč s progresivním plněním od 1 % až po 1 000 %. To znamená, že pokud by klient měl trvalý následek ve výši 2 %, tak obdrží od pojišťovny 20 000 Kč. Pojistná částka je konstantní.

Pojistné riziko hospitalizace, které je obsaženo v původním pojištění, není obsaženo v rámci doporučeného zajištění. Toto riziko se používá zejména k pokrytí krátkodobých výpadků příjmů, které je lepší kompenzovat rezervou.

Dle komparace původní a doporučené pojistky lze určit, že doporučená varianta je lepší než původní. V rámci doporučené varianty bude otec zajištěný vyššími částkami, které odpovídají jeho životní situaci, avšak mezi doporučenou a původní pojistkou je rozdíl v pojistném, a to o 84 Kč. Doporučená varianta je tedy dražší, ale zároveň výrazně lepší.

Zajištění příjmů matka

Tato podkapitola pojednává o ochraně příjmu matky. Stejně jako v předešlé podkapitole bude zde komparována aktuální pojistná smlouva s doporučenou. V horní tabulce lze pozorovat původní zajištění a na spodní tabulce modelaci doporučeného zajištění.

Tab. 8: Původní zabezpečení příjmů matka – RŽP

Pojistné riziko	Pojistná částka/Kč
Smrt	500 000
Invalidita I+II+III	1 200 000
Pracovní neschopnost od 29 dne zpětně	500
Cena pojištění	956 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Tab. 9: Doporučené zabezpečení příjmu matka – RŽP

Pojistné riziko	Pojistná částka/Kč
Smrt	1 000 000
Invalidita I+II+III	1 600 000
Pracovní neschopnost od 29. dne zpětně	200
Závažná onemocnění	260 000
Trvalé následky úrazu	1 000 000
Cena pojištění	1 296 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Pojistné riziko smrti je v doporučeném pojištění navýšeno na 1 000 000 Kč. Tato částka má jediný účel, a to částečně kompenzovat pozůstalým ztrátu příjmu do rodinného rozpočtu. Zároveň je tato částka nastavena jako klesající, oproti původnímu pojištění, kde byla částka nastavena jako konstantní.

Invalidita byla v původní variantě nastavena způsobem I+II+III. s klesající pojistnou částkou. Doporučená varianta je navržena stejným způsobem, ale je navýšena o 400 000 Kč. Výše pojistných částek jednotlivých úrovní invalidity jsou nastaveny takto:

- I. stupeň 600 000 Kč;
- II. stupeň 600 000 Kč;
- III. stupeň 400 000 Kč.

Pojistné riziko pracovní neschopnosti je v původní smlouvě nastaveno na 500 Kč od 1. dne. Tato pojistná částka je vysoká, takže klientka je na tento druh rizika přepojištěná. Zároveň je zbytečné pojišťovat prvních 28 dní, tato pojištění jsou drahé, a proto je lepší pro krátkodobé výpadky příjmu tvořit rezervy. V doporučené variantě je toto riziko nastaveno na 200 Kč a od 29. dne zpětně.

V původní variantě chybí pojistné riziko pro trvalé následky. Pojistné riziko trvalé následky je v doporučené variantě nastaveno na 1 000 000 Kč s progresivním plněním od 1 % až po 1 000 %. Pojistná částka konstantní.

Závažné onemocnění v původní variantě nebylo obsaženo. V doporučené variantě nastaveno na 260 000 Kč s lineárně klesající částkou.

V doporučené variantě pojištění byly pojistné částky přizpůsobeny životní situaci klientky, a zároveň byla dvě pojistná rizika, přidána tak, aby byla klientka zajištěna na všechna dlouhodobá rizika. Doporučené pojištění je o 340 Kč dražší ale také kvalitnější.

Předešlá dvě doporučení byla zaměřená na ochranu příjmů modelové domácnosti. Zajištění příjmů se realizuje prostřednictvím životního pojištění. Syn a dcera jsou také zajištěni životním pojištěním, nicméně tyto pojistky netvoří ochranu rodinných příjmů. Proto se auditu, porovnání a zhodnocení bude věnovat následující podkapitola.

7.2 Pojištění Syn a Dcera

Předešlá podkapitola se věnovala ochraně příjmu prostřednictvím pojištění. Tato podkapitola se také věnuje pojištění, ale z pohledu ochrany a kompenzace finančních ztrát dětí.

Pojištění syn

Syn je 21letý student bez pravidelného příjmu. Takový typ klienta se pojišťuje většinou na základní 4 rizika, která dlouhodobě mohou ohrozit příjem. Jsou jimi smrt, trvalé následky úrazem, invalidita a závažné onemocnění. Jakožto student nemá stálý příjem, ale i tak je velice důležité, aby byl pojištěn. V tuto chvíli není ekonomicky aktivní, ale jednou bude. Kdyby ho postihla negativní událost v období, kdy byl ekonomicky neaktivní, tak by o příjmy přicházel v budoucnu. Další důležitý faktor je, že syn může být aktuálně zcela v pořádku po zdravotní stránce, ale kdykoliv může přijít jiná negativní událost a pokud by v tu chvíli nebyl pojištěný, tak jej žádná pojišťovna již na daná rizika nezajistí. Této situaci se říká výlučka z pojištění.

V tabulce níže je zobrazeno původní pojištění.

Tab. 10: Původní pojištění syn – RŽP

Pojistné riziko	Pojistná částka/Kč
Smrt	100 000
Invalidita I+II+III	3 000 000
Trvalé následky úrazu	1 000 000
Závažná onemocnění	240 000
Cena pojištění	700 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Všechny pojistné parametry lze považovat za dostačující. Výše bylo vypsáno, na jaká pojistná rizika by měl být student zajištěn, a to aktuální pojištění plní. Zároveň jsou výše pojistných částek adekvátní a odpovídající situaci klienta. V rámci auditu a finančního plánu se pojištění nebude měnit.

Pojištění dcera

Dcera je aktuálně zajištěná investičním životním pojištěním (dále jen IŽP). Aktuální pojištění je ideální zrušit, jelikož se jedná o IŽP. Hlavní důvod odstupu od smlouvy je flexibilita IŽP. Dcera je v tuto chvíli zajištěná na určité částky, ale je velice pravděpodobné, že do budoucna bude potřeba pojistné částky poupravit. Pokud by dcera chtěla přejít k jiné pojišťovně, která by nabízela lepší pojistné podmínky, tak by musela platit poměrně vysoké odkupné, které se v prvních deseti letech pohybuje kolem 30 % až 50 % z naspořené rezervy. Pro flexibilitu je lepší mít investici a pojištění rozdělené na dvě smlouvy.

Níže v tabulce je znázorněno aktuální pojištění dcery.

Tab. 11: Původní pojištění dcera – IŽP

Pojistné riziko	Pojistná částka/Kč
Smrt	50 000
Trvalé následky úrazu	150 000
Závažná onemocnění	100 000
Cena pojištění	589 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Tabulka níže zobrazuje modelaci doporučeného pojištění.

Tab. 12: Doporučené pojištění dcera – RŽP

Pojistné riziko	Pojistná částka/Kč
Smrt	50 000
Invalidita I+II+III	5 000 000
Závazná onemocnění	400 000
Trvalé následky úrazu	1 000 000
Cena pojištění	800 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Invalidita I+II+III. je nastavena na klesající pojistnou částku.

- I. stupeň 2 000 000 Kč
- II. stupeň 2 000 000 Kč
- III. stupeň 1 000 000 Kč

Zbytek pojistných rizik v doporučené modelaci je nastaven na konstantní pojistnou částku.

Tato podkapitola zhodnotila v rámci auditu kvalitu zajištění modelové domácnosti. Nedostačující pojištění byly nahrazeny kvalitnějšími návrhy. Pojištění se bude věnovat i následující kapitola, ale z pohledu ochrany majetku.

7.3 Neživotní pojištění

Neživotní pojištění lze charakterizovat jako druhý základní stavební kámen finančního plánu. V této podkapitole bude proveden audit aktuálního neživotního pojištění. V případě neadekvátního zajištění budou navrženy nové smlouvy.

Zaměstnanecká odpovědnost

Matka je zaměstnaná jako řidič v České poště. Z tohoto důvodu má pojistku na takzvanou zaměstnaneckou odpovědnost pro případ, že by poškodila majetek zaměstnavatele.

Níže je provedena komparace aktuální a doporučené zaměstnanecké odpovědnosti.

Tab. 13: Aktuální řešení zaměstnanecké odpovědnosti

Parametry pojistné smlouvy	Výše
Pojistný limit	80 000 Kč
Spoluúčast	25 %
Cena pojištění	1 704 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Tab. 14: Doporučené řešení zaměstnanecké odpovědnosti

Parametry pojistné smlouvy	Výše
Pojistný limit	120 000 Kč
Spoluúčast	25 %
Cena pojištění	1 927 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Z komparace lze dedukovat, že v doporučené variantě byl pojistný limit navýšen o 40 000 Kč. Aktuální varianta byla podpojištěná, zaměstnavatel může požadovat po zaměstnanci náhradu škody do více 4,5krát hrubý příjem. Tento fakt neplatí, pokud škoda vznikla úmyslně (Kubíková, 2020). Výše pojistného limitu je dle toho nastavena. Spoluúčast je nastavena v doporučené variantě stejně, protože nižší spoluúčast je výrazněji dražší.

Zajištění nemovitosti

V této podkapitole bude zhodnocena kvalita pojištění rodinného domu.

Tab. 15: Pojištění nemovitosti

Parametry pojistné smlouvy	Výše
Pojistný limit	5 000 000 Kč
Spoluúčast	5 %
Domácnost	1 000 000 Kč
Plocha v metrech čtverečních	150
Vedlejší stavba	Altán
Cena pojištění	5 200 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Aktuální pojištění rodinného domu modelové domácnosti je kvalitně vyřešené. Pojištění se vztahuje na povodeň, záplavu, požár, úder blesku, vichřice, pád stromu a stožáru, tíha sněhu a vandalismus. Dále je v pojistce zahrnuto základní pojištění domácnosti.

Zajištění nemovitosti

Druhá nemovitost, která je ve vlastnictví modelové domácnosti, je malý byt v Berouně. V této podkapitole bude proveden audit pojistné smlouvy tohoto bytu.

V tabulkách níže lze pozorovat původní pojištění a doporučené pojištění.

Tab. 16: Původní pojištění nemovitosti

Parametry pojistné smlouvy	Výše
Pojistný limit	1 800 000 Kč
Spoluúčast	5 %
Domácnost	500 000 Kč
Plocha v metrech čtverečních	42 Kč
Cena pojištění	1 710 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Tab. 17: Doporučené pojištění nemovitosti

Parametry pojistné smlouvy	Výše
Pojistný limit	2 824 000
Spoluúčast	0 %
Domácnost	350 000 Kč
Plocha v metrech čtverečních	42 Kč
Cena pojištění	1 491 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Původní pojištění je nastaveno na nízký limit. To má za důsledek podpojištění bytu. V doporučené variantě byl pojistný limit navýšen o více než milion korun. Díky tomu může být nemovitost v pořádku pojištěna. Domácnost v původní pojistce byla naopak přepojištěná. Proto v doporučené variantě je zajištění domácnosti nastaveno na 350 000 Kč. Doporučená varianta je také zcela bez spoluúčasti a roční pojistné je o 219 Kč levnější.

Zajištění automobilu

Modelová domácnost má ve vlastnictví 15 let starý automobil značky Mazda. Na automobil je vedena pojistná smlouva takzvaného povinného ručení (dále jen POV).

Na tabulce níže je vyobrazeno POV.

Tab. 18: Pojištění automobilu

Parametry pojistné smlouvy	Výše
Limit při škodě na věci nebo ušlém zisku	100 000 000 Kč
Limit při újmě na zdraví nebo usmrcení	100 000 000 Kč
Spoluúčast	10 %
Cena pojištění	3 324 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

POV je správně nastaveno, a proto nebude v rámci finančního plánu upraveno (Borovský, 2020).

Předešlé dvě kapitoly se věnovaly základům finančního plánu. Nyní, když jsou veškerá pojištění zkontrolována, potažmo nahrazena, může se finanční plán věnovat jednotlivým cílům modelové domácnosti.

7.4 Rekonstrukce

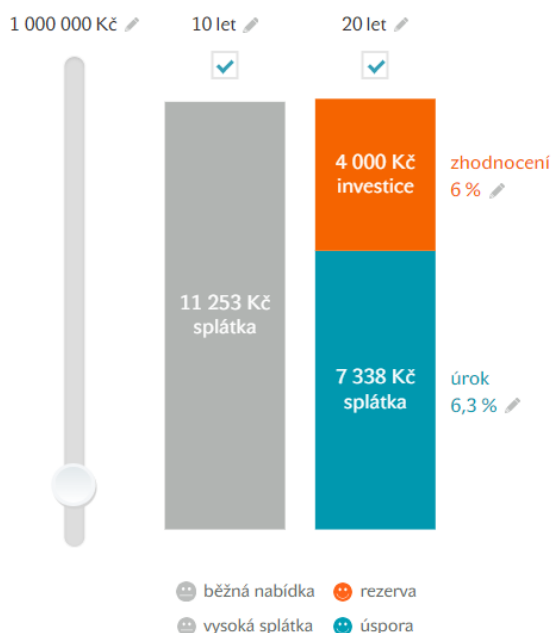
V hierarchii finančního plánu, jsou po zajištění příjmů a majetků, největší prioritou cíle týkající se bydlení. Cíl bydlení je důležitý zejména proto, že jeho realizace bývá ze všech cílů nejnákladnější.

Modelová domácnost v rámci finanční analýzy zmínila, že chtějí zrekonstruovat rodinný dům. Celková rekonstrukce by se měla vyšplhat do výše 1 000 000 Kč. Rekonstrukci by chtěli financovat prostřednictvím hypotečního úvěru. Tato podkapitola popisuje, jak modelová domácnost může tento cíl efektivně splnit pomocí finančního plánu.

Pro čerpání peněz z hypotečního úvěru, je aktuálně nejlepší alternativou hypoteční úvěr od Raiffeisen Bank. Hypoteční úvěr by byl nastavený na dobu splácení 20 let s úrokem 6,1 % a RPSN 6,3 %. Fixace úvěru by byla nastavena na 3 roky, z důvodu aktuálních vysokých úrokových sazeb, jaké jsou na hypotečním trhu.

Hypoteční úvěr lze čerpat dvěma způsoby. Prvnímu způsobu se říká běžná hypotéka a druhému se říká bezpečná hypotéka. Na obrázku níže lze pozorovat již zmíněné hypoteční strategie.

Obr. 10: Strategie bezpečné hypotéky, ze softwaru Anakin.



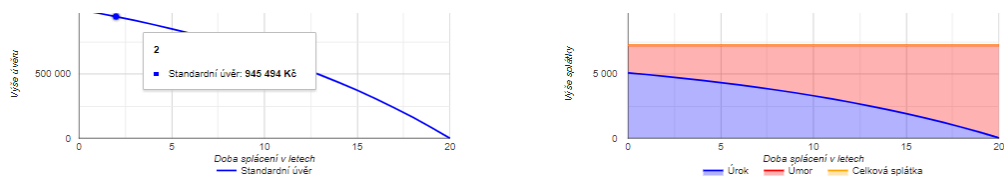
Zdroj: Partners Financial Services, a.s. (2023)

Hlavním rozdílem mezi bezpečnou a běžnou hypotékou, je prodloužení časového horizontu splácení. V původní variantě by modelová domácnost splácela měsíčně 11 253 Kč po dobu 10 let. Bezpečná hypotéka by byla prodloužena o deset let na dobu splácení 20 let. Tato změna má za důsledek snížení měsíční splátky z 11 253 Kč na 7 338 Kč. Rozdíl těchto dvou splátek, a to tedy 3 915 Kč (dále zaokrouhloeno na 4 000 Kč), by sloužil k investování do podílových fondů. To znamená, že od prvního dne hypotéky by modelová domácnost zároveň investovala. Cílem strategie bezpečné hypotéky je tvorba rezervy, která má primárně dvě využití.

První využití je předčasné splacení úvěru. Prostřednictvím odkládání částky 4 000 Kč do podílových fondů lze hypoteční úvěr předčasně splatit.

Obrázek č. 11 ukazuje splátkový kalendář hypotečního úvěru od Raiffeisen. obrázek 12. zobrazuje návrh investičního portfolia.

Obr. 11: Splátkový kalendář hypotečního úvěru ze softwaru FIP



	Splátka celkem	Úrok	Jistina	Zůstatková částka
Rok 1	86 595,95 Kč	60 170,49 Kč	26 425,46 Kč	973 574,54 Kč
Rok 2	86 595,95 Kč	58 515,49 Kč	28 080,46 Kč	945 494,09 Kč
Rok 3	86 595,95 Kč	56 756,84 Kč	29 839,11 Kč	915 654,98 Kč
Celkem za 3 roky	259 787,84 Kč	175 442,82 Kč	84 345,02 Kč	915 654,98 Kč
Rok 4	86 595,95 Kč	54 888,05 Kč	31 707,90 Kč	883 947,08 Kč
Rok 5	86 595,95 Kč	52 902,22 Kč	33 693,73 Kč	850 253,35 Kč
Rok 6	86 595,95 Kč	50 792,01 Kč	35 803,93 Kč	814 449,41 Kč
Rok 7	86 595,95 Kč	48 549,95 Kč	38 046,30 Kč	776 403,12 Kč
Rok 8	86 595,95 Kč	46 166,85 Kč	40 429,10 Kč	735 974,02 Kč
Rok 9	86 595,95 Kč	43 634,82 Kč	42 961,13 Kč	693 012,89 Kč
Rok 10	86 595,95 Kč	40 944,21 Kč	45 651,74 Kč	647 361,15 Kč
Rok 11	86 595,95 Kč	38 085,08 Kč	48 510,86 Kč	598 850,28 Kč
Rok 12	86 595,95 Kč	35 046,90 Kč	51 549,05 Kč	547 301,24 Kč
Rok 13	86 595,95 Kč	31 818,44 Kč	54 777,51 Kč	492 523,73 Kč
Rok 14	86 595,95 Kč	28 387,78 Kč	58 208,17 Kč	434 315,56 Kč
Rok 15	86 595,95 Kč	24 742,26 Kč	61 853,69 Kč	372 461,87 Kč
Rok 16	86 595,95 Kč	20 868,43 Kč	65 727,52 Kč	306 734,36 Kč
Rok 17	86 595,95 Kč	16 751,98 Kč	69 843,96 Kč	236 890,39 Kč
Rok 18	86 595,95 Kč	12 377,73 Kč	74 218,22 Kč	162 672,18 Kč
Rok 19	86 595,95 Kč	7 729,52 Kč	78 866,43 Kč	83 805,75 Kč
Rok 20	86 595,95 Kč	2 790,20 Kč	83 805,75 Kč	0,00 Kč
Celkem	1 731 918,94 Kč	731 918,94 Kč	1 000 000,00 Kč	

Zdroj: Partners Financial Services, a.s. (2023)

Obr. 12: Návrh investičního portfolia

Pravidelná investice 4 000 Kč
 Délka Programu 20 let
 Poplatek 35 040 Kč 146 Kč/m

Vklady: 960 000 Kč
 Hodnota: 1 734 727 Kč
 Zisk: 774 727 Kč

Amundi Fundoo
 6% Zhodnocení

Rezerva pro bezpečné splácení s možností splatit bydlení dříve.
 Již po 3 letech trvání je výnos osvobozen od 15% daně ze zisku
 Možnost výběru prostředků během doby trvání programu
 Variabilní platba

Fidelity Funds - World Fund (zastoupení 40%)
 Podfond Trigea (zastoupení 15%)
 Fidelity Funds - Global Dividend Fund (zastoupení 20%)
 Amundi Funds Euro Corporate Bond (zastoupení 25%)

Rok	Platba	Hodnota Investice
1	48 000 Kč	12 960 Kč
2	96 000 Kč	63 102 Kč
3	144 000 Kč	116 336 Kč
4	192 000 Kč	172 853 Kč
5	240 000 Kč	232 857 Kč
6	288 000 Kč	296 561 Kč
7	336 000 Kč	364 195 Kč
8	384 000 Kč	436 000 Kč
9	432 000 Kč	512 233 Kč
10	480 000 Kč	593 169 Kč
11	528 000 Kč	679 097 Kč
12	576 000 Kč	770 324 Kč
13	624 000 Kč	867 178 Kč
14	672 000 Kč	970 006 Kč
15	720 000 Kč	1 079 176 Kč
16	768 000 Kč	1 195 080 Kč
17	816 000 Kč	1 318 132 Kč
18	864 000 Kč	1 448 774 Kč
19	912 000 Kč	1 587 473 Kč
20	960 000 Kč	1 734 727 Kč

Akcie	2 400 Kč
Nemovitosti	600 Kč
Dluhopisy	1 000 Kč



Zdroj: Vlastní zpracování, 2023

Dle porovnání těchto dvou obrázků lze určit, že k předčasnému splacení může dojít mezi 10. a 11. rokem splácení a investování (klíčový je vývoj finančního trhu, který nelze předem určit). Z předčasného splacení také vychází úspora na úrocích, které nebudou splaceny. Pokud by tedy modelová domácnost splatila úvěr v 11. roce, tak by ušetřila 218 593 Kč na úrocích. Tyto peníze lze poté využít na cokoliv.

Investice je nastavena na horizont 20 let s potencionálním ziskem 774 727 Kč. Průměrné zhodnocení portfolia je z pesimistického pohledu 6 % ročně a z optimistického pohledu je průměrné zhodnocení 8 % ročně. Za založení investičního portfolia je poplatek 35 040 Kč. Tato částka je takzvaný vstupní poplatek. Zainvestovanou rezervu lze bez poplatků vybrat kdykoliv během trvání programu. Zhodnocení po výběru není nutno danit, pokud jsou prostředky zainvestované po dobu delší než tři roky (Syrový & Tyl, 2021). V případě potřeby, není povinnost peníze na produkt zasílat.

Investiční strategie a diverzifikace byla vytvořena dle doporučení Marcela Vanducha. Předloha doporučení je zobrazena níže.

Obr. 13: Diverzifikace portfolia pro investiční částku od 3 000 Kč měsíčně

Partners Global Solution			
Investiční nástroj	Třída aktiv	ISIN	Váha (%)
Amundi Funds Global Aggregate Bond (CZK)	Dluhopisy	LU1049752758	25.0
Amundi Funds Euro Corporate Bond (CZK)	Dluhopisy	LU1049751511	20.0
Fidelity Funds - World Fund (CZK)	Akcie	LU1400167216	40.0
Trigea nemovitostní fond (CZK)	Reality	CZ0008043874	15.0

Zdroj: Partners Financial Services, a.s. (2022), zpracováno Marcelem Vanduchem

Druhé využití je využití naspořených peněz pro splácení hypotečního úvěru. V případě výpadku příjmu, lze bez poplatků část vytvořené rezervy vybrat a potřebné období z ní čerpat finance pro splácení úvěru. Proces odkupu prostředků z investičního portfolia trvá 14 dní.

Doporučená strategie, která byla popsána v této podkapitole zajišťuje splnění cíle rekonstrukce modelové domácnosti. Mimo splnění cíle zároveň přináší možnost předčasného splacení v 11. roce. Předčasné splacení přináší úspory na úrocích. Dále tato strategie bezpečné hypotéky zajišťuje možnost případné výpadky příjmu kompenzovat z rezervy, pro splácení hypotečního úvěru.

7.5 Pojištění psa

Modelová domácnost si přála mít ve finančním plánu zahrnuto pojištění jejich mazlíčka.

Níže je zobrazen doporučený návrh pojištění pro psa modelové domácnosti.

Tab. 19: Návrh pojištění – pes

Pojistná rizika	Pojistná částka/Kč
Pojištění léčení úrazu nebo nemoci	20 000
Škoda na zdraví	2 000 000
Škoda na věci	1 000 000
Finanční škod	500 000
Cena pojištění	1 980 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Pojistné riziko pojištění léčení úrazu nebo nemoci je nastaveno na výši 20 000 Kč. Je to riziko, při kterém pojišťovna vyplatí pojistnou částku v případě, že bude potřeba uhradit náklady spojené s léčbou či operací mazlíčka. V tomto pojistném riziku jsou ve výlukách dědičné nemoci. Ostatní pojistná rizika jsou rizika, která slouží k úhradě škod třetí osobě, která vznikla vinou mazlíčka.

7.6 Tvorba rezervy pro děti

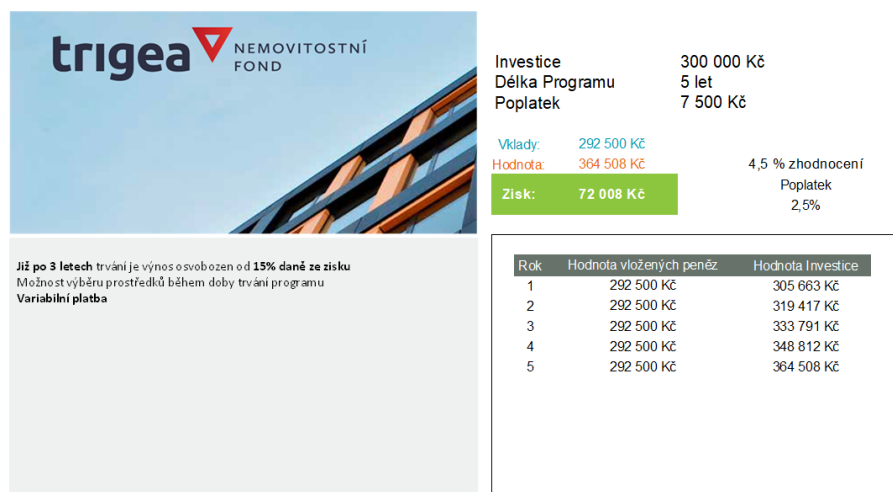
Třetí cíl modelové domácnosti, a tedy i finančního plánu je příprava finanční rezervy pro syna a dceru. Rodiče chtějí každému darovat 500 000 Kč k jejich 26. narozeninám. Tato podkapitola se bude věnovat tomu, jak lze tento cíl splnit.

Tvorba finanční rezervy pro syna

Pro naspoření 500 000 korun za dobu pěti let je nejvhodnější strategie odkládání a investování. Pro účely tohoto cíle není vhodné využít ziskové ale zároveň rizikové akciové podílové fondy. Aby byl cíl bez většího rizika splněn, je důležité zvolit méně volatilní instrument, než jsou akcie, například nemovitostní podílové fondy anebo spořicí účty. Zároveň je pro splnění tohoto cíle potřeba zrušit a vybrat stavební spoření, které již lze vybrat, protože je aktivní po delší dobu delší než 6 let. Aktuální stavební spoření má roční zhodnocení 1,7 %. Dále bude vybrána část rezervy na spořicím účtu.

Níže je zobrazena doporučená strategie nahrazení stavebního spoření.

Obr. 14: Doporučená investiční strategie



Zdroj: Vlastní zpracování, 2023

Trigea je nemovitostní podílový fond. Je to ideální produkt na nízkorizikovou investici s krátkým horizontem. Peníze vybrané ze stavebního spoření budou převedeny na tento produkt, který má průměrné roční zhodnocení 4,5 %. Odhad hodnoty investice na konci investování je 364 508 Kč.

Níže lze pozorovat druhou část strategie pro dosažení cíle naspořit 500 000 Kč za 5 let.

Tab. 20: Spořicí účet – syn

Parametry spořicí účtu	Výše
Úrok roční	3 %
Měsíční vklad	2 000 Kč
Investiční horizont	5 let
Vklady celkem	120 000 Kč
Úroky celkem	11 174 Kč
Daň	1 676
Naspořeno celkem	129 498 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Cíle lze dosáhnout odkládáním pravidelné měsíční částky na nízkorizikový spořicí účet. Aktuálně je nejlepší spořicí účet od Raiffeisen Bank se zhodnocením 5,5 %, nicméně zhodnocení není garantované. Proto je ve strategii počítáno se zhodnocením 3 % za rok.

Daň ze zisku za klienty odvádí banka. Odhad částky, kterou modelová domácnost může využít na konci investičního horizontu pro realizaci cíle je 129 498 Kč.

Modelová domácnost pro splnění tohoto cíle by měla zainvestovat 150 000 Kč, které má aktuálně na stavebním spoření a dalších 150 000 Kč ze spořicího účtu do podílového nemovitostního fondu Trigea. Dále by měla každý měsíc odložit na spořicí účet 2 000 Kč. V součtu těchto dvou strategií lze odhadnout, že modelová domácnost pro splnění tohoto cíle může využít 494 006 Kč. Cíl bude zrealizován, a to s co nejmenším rizikem.

Tvorba finanční rezervy pro dceru

Cíl vytvořit finanční rezervu o výši 500 000 Kč za 11 let pro dceru, je minimálně z časového hlediska jednodušší úkol, než jak tomu bylo v předešlé podkapitole. Protože plán může zvolit více volatilní investiční instrumenty. V této podkapitole bude popsána investiční strategie, jejíž cíl je naspořit 500 000 Kč za 11 let.

Na obrázku níže je zobrazena investiční strategie pro splnění tohoto cíle.

Obr. 15: Návrh investičního portfolia



Zdroj: Vlastní zpracování, 2023

Pro splnění tohoto cíle je potřeba, aby modelová domácnost investovala 3 000 Kč po dobu 11 let. Pro splnění cíle byl zvolen produkt Generace X s odhadem celkového zisku 140 151 Kč. Celková hodnota kapitálu na konci investičního horizontu je odhadována na 536 151 Kč. Poplatek při založení investice činí 11 534 Kč a průměrné roční zhodnocení z pesimistického pohledu je 6 %. Jelikož je Generace X produkt složený z podílových fondů, tak je po třech letech trvání zproštěn od daně z příjmu.

Díky realizaci této investiční strategie bude cíl naspoření 500 000 Kč za 11 let splněn.

7.7 Příprava na rentu

Manželé by si přáli pobírat v důchodovém věku 60 000 Kč měsíčně. Do částky, kterou chtějí čerpat je důležité zahrnout také důchod, který budou pobírat od státu. Orientační výše důchodu, který bude od státu čerpat matka je 18 000 Kč. Otec bude orientačně pobírat od státu 20 000 Kč. (Česká správa sociálního zabezpečení, 2023). Ze součtu důchodů, který budou manželé čerpat od státu (38 000 Kč) lze zjistit, že zbytek renty, který chtějí měsíčně pobírat je 22 000 Kč. Hodnota 22 000 Kč znamená, že finanční plán musí zahrnovat strategii tvorby finanční rezervy ve výši 5 280 000 Kč za 20 let. Tato podkapitola pojednává o přípravě strategie pro splnění tohoto cíle. Pro lepší orientaci bude strategie tvořena pro oba manžele zvlášť.

Příprava na důchodový věk otec

Otec má aktuálně penzijní připojištění (dále jen PP) kde má naspořeno 100 600 Kč. Aby byl cíl splněn, bude tento produkt nahrazen doplňkovým penzijním spořením (dále jen DPS).

V tabulkách níže je zobrazeno PP a doporučené DPS.

Tab. 21: Původní penzijní připojištění

Parametry PP	Výše příspěvku/Kč
Platba účastníka	300
Příspěvek zaměstnavatele	500
Příspěvek státu	90
Zhodnocení	0,5 %

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Tab. 22: Doporučené doplňkové penzijní spoření

Parametry DPS	Výše
Platba účastníka	1 000 Kč
Příspěvek zaměstnavatele	500 Kč
Příspěvek státu	230 Kč
Zhodnocení	5 %
Vložená částka	415 200 Kč
Zisk	289 698 Kč
Celková částka	704 898 Kč

Zdroj: Vlastní zpracování, 2023

Doporučená náhražka starého PP do novějšího produktu DPS sebou nese výhodu v podobě vyššího zhodnocení. Výše státních a zaměstnavatelských příspěvků jsou stejné, jen s tím rozdílem, že v doporučené variantě by klient měl spořit o 700 Kč více. To má za důsledek zvýšení měsíčního příspěvku státu na 230 Kč. Zaměstnavatel může dál přispívat 500 Kč měsíčně. Možná nevýhoda DPS je taková, že zde není garance nezáporného zhodnocení. Částka 100 600 Kč, která je naspořena na aktuálním PP, není započítána do návrhu v tabulce. Kapitál z PP bude převeden na nové DPS, takže konečný stav účtu nebude 464 495 Kč ale 956 584 Kč. Změna celkové částky je zapříčiněna tím, že DPS nebude úročeno od nuly, ale od již zmíněných 100 600 Kč + 1 000 + 500 + 230 Kč. Jinými slovy se produkt nastartuje převodem naspořené částky z PP a každý měsíc na účet přibude 1 730 Kč. Celkově tato strategie nastřádá 956 584 Kč za 20 let.

Příprava na důchodový věk matka

Matka si aktuálně odkládá 100 Kč na PP. V tuto chvíli je naspořena částka 11 300 Kč. K splnění tohoto cíle bude stejně jako v předešlé podkapitole převedeno PP na DPS. V tabulce a obrázku níže lze pozorovat PP a doporučené DPS.

Tab. 23: Původní penzijní připojištění

Parametry PP	Výše příspěvku/Kč
Platba účastníka	100
Příspěvek zaměstnavatele	0
Příspěvek státu	0
Zhodnocení	0,5 %

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Tab. 24: Doporučené doplňkové penzijní spoření

Parametry DPS	Výše
Platba účastníka	1 000 Kč
Příspěvek zaměstnavatele	0 Kč
Příspěvek státu	230 Kč
Zhodnocení	5 %
Vložená částka	295 200 Kč
Zisk	206 075 Kč
Celková částka	501 275 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Převod starého PP na novějšího produkt DPS sebou nese vyšší zhodnocení. Výše státních příspěvků bude vyšší, protože v doporučené variantě by klient měl spořit o 900 Kč více. Stát účastníkovi při takové výši příspěvku přispěje 230 Kč. DPS může mít tu nevýhodu, že neexistuje jistota kladného hodnocení. Částka 11 300 Kč, která je naspořena na aktuálním PP není započítána do návrhu. Konečný zůstatek na účtu bude 527 859 Kč, nikoli 501 275 Kč, protože peníze z PP budou převedeny do nového DPS. DPS nebude úročena od nuly, ale od již zmíněných 11 300 + 1 000 + 230 Kč, což je důvodem navýšení. Jinak řečeno, produkt bude nastartován převodem z PP a každý měsíc bude na účet připsáno 1 230 Kč. Touto strategií vytvoří finanční plán kapitál ve výši 527 859 za 20 let.

Cíle, připravit manžele na rentu, v tuto chvíli nelze dosáhnout. Strategie přípravy na důchodový věk, která je popsána v této podkapitole, vytvořila kapitál ve výši 1 484 443 Kč (součet celkových částech předešlých svou strategií) za 20 let. Přičemž cílem bylo naspořit 5 280 000 Kč za 20 let. Důvod, proč aktuálně navržený finanční plán nemůže splnit tento cíl, jsou finanční možnosti modelové domácnosti. Finanční možnosti v rámci cashflow a finanční rezervy stále jsou, ale je velice důležité modelové domácnosti nechat finanční prostor pro krátkodobou rezervu. Tento cíl v tuto chvíli nelze splnit, nicméně modelová domácnost a finanční plán se přípravě na důchodový věk budou věnovat ve chvíli, kdy bude dokončena realizace jiného cíle. Například ve chvíli, kdy bude za 11 let splněn cíl rekonstrukce rodinného domu a hypotéka bude předčasně splacena. Modelové domácnosti se v tu chvíli navýší cashflow o 11 164 Kč (splátka hypotečního úvěru + investiční částka). Poté bude mít modelová domácnost možnost tyto peníze využít pro

tvorbu kapitálu na důchodový věk rodičů. Obdobně lze v budoucnu čerpat finance do cashflow z ostatních v budoucnu dokončených cílů.

Tato kapitola se věnovala přípravě kapitálu pro důchodový věk obou rodičů. Cíl nebyl naplněn z důvodu přenechání části kapitálu pro krátkodobou rezervu, které se bude věnovat následující podkapitola.

7.8 Krátkodobá rezerva

Poslední součástí finančního plánu je krátkodobá rezerva, která slouží pro pokrytí nečekaných výdajů. Nečekané výdaje, jsou výdaje, se kterými rozpočet modelové domácnosti nepočítá, a proto je důležité se na ně připravit „finančním polštářem“.

V tabulce níže jsou vypsány zdroje a výše částek, které tvoří krátkodobou rezervu modelové domácnosti.

Tab. 25: Krátkodobá rezerva

Zdroj krátkodobé rezervy	Částka/Kč
Zbytek z finanční rezervy	230 000
Zbytek z cashflow/měsíčně	5 339
Peníze ze zrušeného stavebního spoření/měsíčně	1 700

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Z tabulky výše lze dedukovat, že v krátkodobé rezervě bude ze začátku 230 000 Kč. Poté každý měsíc přibude částka 7 039Kč. Tyto finance bude modelová domácnost využívat na nečekané výdaje. Peníze modelová domácnost může odkládat na běžné účty, potažmo spořicí účty.

Tato kapitola popsala problematiku tvorby komplexního finančního plánu. Kapitola postupovala napříč finančním plánem dle důležitosti jednotlivých částí. Popisování problematiky začalo u tvorby zabezpečení příjmů modelové domácnosti a skončilo u krátkodobé rezervy. Zhodnocení efektu finančního plánu na finance modelové domácnosti se bude věnovat následující kapitola.

8 Hodnocení a efekt finančního plánu

Tato kapitola pojednává o hodnocení konečného efektu a vlivu finančního plánu na modelovou domácnost. Nejdříve je posouzen efekt finančního plánu z hlediska finančních změn pro modelovou domácnost. Změny jsou posouzeny prostřednictvím pravidla 10 – 20 – 30 – 40. Dále je v této kapitole porovnáno původní a doporučené zabezpečení a v poslední části této kapitoly je hodnoceno, zdali finanční plán naplnil cíle modelové domácnosti.

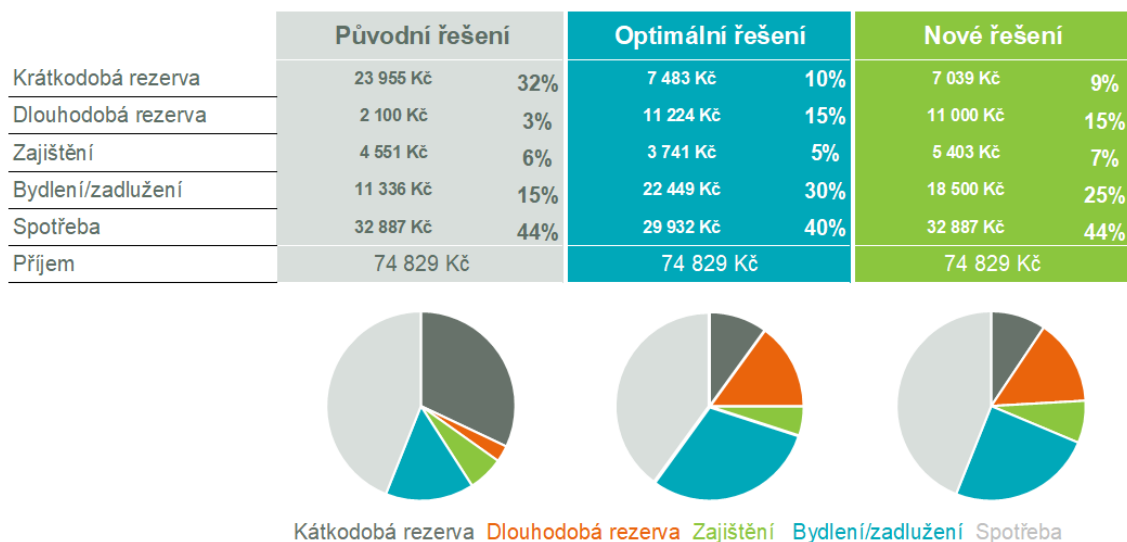
8.1 Efekt finančního plánu na finance modelové domácnosti

První věc, kterou lze zhodnotit, je změna, kterou finanční plán způsobil v rozpočtu modelové domácnosti. Zhodnocení efektu v práci probíhá srovnáním z tří pohledů. Z pohledu **původního**, **optimálního** a **nového řešení**. Dále bude v této podkapitole zhodnocen dopad implementace finančního plánu na finanční rezervu modelové domácnosti.

První pohled je **původní řešení**, kde jsou finance modelové domácnosti rozvrženy bez zásahu finančního plánu. Druhý pohled je **optimální řešení**, který popisuje, jak by měly být finance modelové domácnosti rozvrženy optimálně. Optimální řešení kopíruje dříve zmíněné zlaté pravidlo. Zlaté pravidlo bylo pro účely práce pozměněno, a to konkrétně tak, že dlouhodobá rezerva byla nastavena na 15 % z příjmu. Zbýlých 5 % z dlouhodobé rezervy bylo využito na zajištění (pro lepší přehled). Třetí pohled je **nové řešení**, respektive stav financí modelové domácnosti po zásahu finančního plánu.

Níže je uveden obrázek, který znázorňuje srovnání výše zmíněných pohledů na dopad finančního plánu.

Obr. 16: Srovnání tří pohledů na efekt finančního plánu



Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Pro krátkodobou rezervu implementace finančního plánu učinila výrazné změny. Oproti původnímu řešení klesla krátkodobá rezerva o 23 %. Důvod toho poklesu je přesun kapitálu do dlouhodobé rezervy a přesun kapitálu do sekce bydlení. Oproti optimálnímu řešení je krátkodobá rezerva v novém řešení nižší o 1 %. To znamená, že implementace finančního plánu na krátkodobou rezervu modelové domácnosti nemá ideální vliv. Nicméně rozdíl 1 % z pohledu zlatého pravidla není závažný.

Také dlouhodobá rezerva se s implementací finančního plánu výrazně mění. Dlouhodobá rezerva je v novém řešení navýšena o 12 %, a to z důvodu vzniku investičních strategií pro plnění cílů modelové domácnosti. Ve srovnání s optimálním řešením z pohledu procent je nové řešení identické. Ale při porovnání z pohledu peněz je nové řešení dlouhodobé rezervy nižší o 224 Kč. Nicméně výše dlouhodobé rezervy může být postupně navyšována. Dlouhodobou rezervu ve finančním plánu pro modelovou domácnost lze chápat jako nedílnou součást pro splnění jednotlivých cílů.

Třetí sekci, kterou lze na obrázku pozorovat je zajištění. Do této sekce jsou zahrnuty výdaje na životní a neživotní pojištění. Nové řešení je oproti původnímu řešení vyšší o 1 %, a oproti optimálnímu řešení je vyšší o 2 %. Ale vzhledem k tomu že výdaje na bydlení jsou nižší o 5 %, je tento rozdíl zanedbatelný. Navíc pojištění je základní stavební kámen každého finančního plánu, proto by se na něm nemělo šetřit.

Výdaje na bydlení jsou v novém řešení oproti původnímu řešení vyšší o 10 %. Navýšení způsobuje splátka čerpaného hypotečního úvěru. Oproti optimálnímu řešení jsou výdaje na bydlení nižší o 5 %. Do výdajů na bydlení a zadlužení je zahrnuta splátka hypotečního úvěru, voda, opravy, energie atd.

Poslední sekci, kterou lze na obrázku porovnávat je spotřeba. Ideální výsledek tvorby finančního plánu je takový, že je vše splněno, aniž by ovlivnilo životní standart klienta. S tímto nakládala i tato práce. Po implementaci finančního plánu se výdaje, a tudíž i životní standart modelové domácnosti nezměnil. Oproti optimálnímu řešení je spotřeba jak v původním, tak i novém řešení vyšší o 4 %.

Dále je hodnocen dopad finančního plánu na finanční rezervu modelové domácnosti. Stejně jak tomu bylo výše, bude dopad na tuto stránku finanční situace hodnocen srovnáním původního, optimálního a nového řešení. Optimální řešení je stanoveno dle článku zveřejněného na webové stránce peníze.cz (n.d.), kde je doporučení pro finanční rezervu v rozsahu 3 až 6 měsíčních platů.

V následující tabulce je vypsáno srovnání původní, optimální a nové finanční rezervy modelové domácnosti.

Tab. 26: Efekt implementace finančního plánu na finanční rezervu

Původní finanční rezerva	Optimální finanční rezerva	Nová finanční rezerva
641 900 Kč	236 526 – 473 052 Kč	230 000 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Původní řešení finanční rezervy je o 26,3 % vyšší než doporučená horní hranice v optimálním řešení. Oproti dolní hranici je původní řešení o 63,2 % vyšší. Z těchto dat lze dedukovat že původní finanční rezerva byla příliš vysoká.

Nové řešení je oproti horní hranici optimální finanční rezervy o 51,4 % nižší. A oproti dolní hranici je nižší o 2,8 %. Vzhledem k tomu že i po implementaci finančního plánu je cashflow poměrně vysoká, tak nižší finanční rezerva není velkou komplikací. Protože cashflow rychle tento deficit doplní. Lze přesně určit, že k horní hranici doporučené finanční rezervy stačí modelové domácnosti naspořit 243 052 Kč. Tuto částku modelová domácnost, pokud se nezmění cashflow, naspoří za dva roky a jedenáct měsíců. Do finanční rezervy mimo cashflow lze zahrnout také kapitál, který se odkládá na rezervotvorné produkty.

Celkově lze efekt implementace finančního plánu do finanční situace modelové domácnosti hodnotit pozitivně. Podkladem pozitivního dopadu je například zlaté pravidlo, které finanční plán téměř dokonale kopíruje. Co však nelze hodnoty jako ideální je finanční rezerva bezprostředně po realizaci finančního plánu, která je nepatrně nižší než dolní hranice optimálního řešení.

8.2 Shrnutí zabezpečení příjmů

Tato podkapitola shrne další část finančního plánu, a to zabezpečení příjmů. Shrnutí je provedeno srovnáním součtu původních a doporučených pojistných částek a srovnáním ceny za pojištění. Srovnání je provedeno zvlášť na jednotlivé členy modelové domácnosti. Práce hodnotí srovnání pohledem spotřebitele. Z pohledu pojistných částek je v zájmu pojištěného mít co nejvyšší pojistné částky. Z pohledu ceny je pro spotřebitele důležité mít co nejmenší cenu za pojištění. Výhodnější hodnota, ve srovnání mezi původním a doporučeným stavem, je barevně vyznačena.

Níže jsou zobrazeny tabulky, které znázorňují srovnání zabezpečení příjmu jednotlivých členů modelové domácnosti. Jednotlivé tabulky jsou stručně popsány.

Tab. 27: Srovnání zabezpečení příjmu otec

Součet původních pojistných částek	2 901 200 Kč
Cena původního pojištění RŽP	1 361 Kč
Součet doporučených pojistných částek	4 320 300 Kč
Cena doporučeného pojištění RŽP	1 445 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Z tabulky více lze určit, že doporučené řešení má o 84 Kč vyšší cenu, ale zároveň vyšší součet pojistných částek o 1 419 100 Kč.

Tab. 28: Srovnání zabezpečení příjmu matka

Součet původních pojistných částek	1 700 500 Kč
Cena původního pojištění RŽP	956 Kč
Součet doporučených pojistných částek	3 860 200 Kč
Cena doporučeného pojištění RŽP	1 296 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Dle tabulky výše, bude matka z implementací finančního plánu lépe zajištěná, a to o 2 159 700 Kč. Zároveň je doporučené pojištění dražší o 340 Kč.

Zajištění dcery nebylo v rámci finančního plánu pozmeněno. Proto v této podkapitole není provedeno srovnání.

Tab. 29: Srovnání zabezpečení příjmu syn

Součet původních pojistných částek	300 000 Kč
Cena původního pojištění RŽP	589 Kč
Součet doporučených pojistných částek	6 450 000 Kč
Cena doporučeného pojištění RŽP	800 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Syn je v doporučené variantě pojištěný o 6 150 000 Kč více než v původním zajištění. Ale doporučená varianta je dražší o 211 Kč.

Ze srovnání v této podkapitole lze dedukovat, že s realizací finančního plánu bude modelová domácnost výrazně lépe zajištěna. Ale nevýhodou finančního plánu jsou vyšší ceny doporučených pojištění.

8.3 Shrnutí neživotního pojištění

V této podkapitole je shrnuta druhá část finančního plánu. Shrnutí proběhne identicky jako v předešlé podkapitole s tím rozdílem, že zde jsou porovnány neživotní pojištění. Další změna oproti předešlé kapitole je taková, že do srovnání je zahrnuta spoluúčast, která by z pohledu spotřebitele měla být co nejnižší.

Tab. 30: Srovnání zaměstnanecké odpovědnosti

Pojistný limit doporučeného pojištění	80 000 Kč
Spoluúčast doporučeného pojištění	25 %
Cena původního pojištění	1 704 Kč
Pojistný limit doporučeného pojištění	120 000 Kč
Spoluúčast doporučeného pojištění	25 %
Cena doporučeného pojištění	1 927 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Doporučený pojistný limit je vyšší o 40 000 Kč, nicméně doporučené pojištění je dražší o 223 Kč ročně.

Zajištění nemovitosti, respektive původní pojištění rodinného domu není v rámci finančního plánu nahrazeno.

Tab. 31: Srovnání pojištění bytu

Pojistný limit doporučeného pojištění	2 300 000 Kč
Spoluúčast doporučeného pojištění	5 %
Cena původního pojištění	1 710 Kč
Pojistný limit doporučeného pojištění	3 174 000 Kč
Spoluúčast doporučeného pojištění	0 %
Cena doporučeného pojištění	1 491 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Doporučená varianta má o 874 000 Kč vyšší pojistný limit a je bez spoluúčasti. Cena doporučeného pojištění je zároveň o 219 Kč ročně nižší.

Z horní tabulky lze vyčíst že původní pojištění je dražší a zároveň má nižší pojistné limity. Oproti tomu doporučené pojištění bytu je pro spotřebitele, a to tedy pro modelovou domácnost ve všech parametrech lepší.

8.4 Shrnutí cílů

Velice důležitou součástí finančního plánu je realizace cílů, které klient či klienti definují na finanční analýze. Modelová domácnost definovala čtyři cíle, byli jimi rekonstrukce rodinného domu, pojištění psa, tvorba finanční rezervy pro děti a příprava na rentu. Tato podkapitola hodnotí, jak a jestli implementace finančního plánu zajistí splnění výše zmíněných cílů.

V následující tabulce lze pozorovat shrnutí, zdali jsou cíle modelové domácnosti, s implementací finančního plánu splněny.

Tab. 32: Shrnutí naplnění cílů

Cíl	Splněno Ano/Ne
Rekonstrukce	Ano
Pojištění pes	Ano
Tvorba finanční rezervy pro děti	Ano
Příprava na rentu	Ne

Zdroj: vlastní zpracování, 2023

Z tabulky výše lze určit, že finanční plán a jeho implementaci zajišťuje splnění tří cílů ze čtyř.

Rekonstrukce proběhne prostřednictvím strategie bezpečné hypotéky. Tato strategie, kterou finanční plán přinese modelové domácnosti je výhodná, a to z pohledu úspory na úrocích a tvorby finanční rezervy která má mnohá využití. Spotřebitelsky lze hodnotit tuto strategii jako efektivní a bezpečnou.

Druhý cíl, který modelová domácnost definovala v rámci finanční analýzy je **pojištění psa**. Pojištění zahrnuje pojištění pro případ léčení úrazu nebo nemoci psa (20 000 Kč). Dále pojištění zajišťuje majitele psa před škodami, které způsobí pes třetí osobě. A to škody způsobené třetí osobě na zdraví (2 000 000 Kč), věci (1 000 000 Kč) a finanční škody (500 000 Kč).

Tvorba finanční rezervy pro děti je třetí cíl, který modelová domácnost definovala. První částí tohoto cíle je naspoření 500 000 Kč za pět let pro syna. Navržená strategie přinese modelové domácnosti odhadem 494 006 Kč za 5 let. Cíl bude tedy téměř naplněn s co nejmenším rizikem, vzhledem k nízké volatilitě zvolených investičních instrumentů. Druhá část tohoto cíle je naspořit 500 000 Kč za 11 let pro dceru. Navržená strategie odhadem za 11 let naspoří 536 151 Kč. Zvolením této poměrně volatilní strategie bude cíl splněn. A volatilitu instrumentů, vzhledem k investičnímu horizontu, nelze brát jako negativní aspekt.

Poslední cíl je **příprava na rentu**. Doporučená strategie naspoří manželům na důchodový věk 1 484 443 Kč. Z důvodu nízkých finančních možností, strategie nezahrnuje další

kroky, jinými slovy s implementací finančního plánu nelze splnit tento cíl. I přesto, že nebyl cíl naplněn, tak lze určit, že cíle bude moci modelová domácnost docílit v budoucnu. Protože 11 let po počátku čerpání hypotečního úvěru bude moci modelová domácnost zbytek úvěru doplatit. To znamená, že se modelové domácnosti navýší cashflow o 11 164 Kč. Tento finanční přebytek lze v budoucnu využít na doplnění deficitu finančních možností pro přípravu na důchodový věk. Obdobně může modelová domácnost využít finanční přebytky plynoucí ze zbylých splněných cílů.

V této kapitole je hodnocen efekt finančního plánu z hlediska finančních změn pro modelovou domácnost. Dále bylo provedeno porovnání původního a doporučeného zabezpečení. A v poslední části kapitoly, bylo hodnoceno, zdali implementace finančního plánu přinese modelové domácnosti strategie pro splnění finančních cílů. Celkovému hodnocení se věnuje závěr této bakalářské práce.

Závěr

Cílem této práce bylo vysvětlit a popsat, problematiku finančního plánování a jednotlivých finančních produktů tak, aby bylo možné pro modelovou domácnost vytvořit finanční plán, jehož efekt bude následně hodnocen.

Pro splnění cíle této bakalářské práce bylo potřeba popsat základní principy finančního poradenství. Tento popis byl proveden v teoretické části, mimo základní charakterizaci finančního poradenství, byl proveden popis jednotlivých procesů a metod, které se využívají při tvorbě finančních plánů. Jako například popis a význam finanční analýzy nebo zlaté pravidlo. Od této části, kde byly vymezeny základní informace o finančním plánování, se teoretická část práce dále věnovala jednotlivým finančním sektorům. Finanční sektory, byly dle filozofie finančního plánování seřazeny sestupně od nejdůležitějšího sektoru po nejméně důležitý, proto první sektor, který práce popsala byl pojišťovnictví.

V praktické části, respektive v jejím úvodu, byla popsána modelová domácnost. Jejíž zadání vycházelo z případové studie společnosti Partners, která případovou studii poskytovala svým zprostředkovatelům v rámci zkoušek následného vzdělání. Autor z již zmíněné případové studie čerpal zejména základní informace, počet členů, aktuální portfolio smluv a finanční cíle modelové domácnosti. Příjmy obou rodičů a výdaje celé domácnosti byly zpracovány z dat Českého statistického úřadu. Poté byl komplexně vypracován finanční plán dle poznatků uvedených v literární rešerši. Součástí vypracovaného finančního plánu byl audit a případná náhrada smluv, zajištění majetku a zajištění jednotlivých členů rodiny. Poté plán popisuje strategii splnění jednotlivých cílů.

V poslední kapitole práce je hodnoceno, jaký efekt má implementace finančního plánu na finanční situaci modelové domácnosti. Efekt finančního plánu na finanční situaci před a po realizaci finančního plánu byl hodnocen dle zlatého pravidla neboli pravidla 10 – 20 – 30 – 40. Ze srovnání tří pohledů, a to tedy pohledu původního, optimálního (dle zlatého pravidla) a nového řešení. Lze určit že implementace finančního plánu měla na finance modelové domácnosti pozitivní efekt. Protože nové řešení téměř dokonale, až na malé výjimky, kopíruje již zmiňované zlaté pravidlo. Dále práce hodnotí kvalitu zajištění dle preferencí spotřebitelů, kde je srovnávána cena a kvalita původního zajištění

s doporučeným. Ze srovnání lze stanovit závěr, že nové zajištění je kvalitnější, ale také dražší. Nakonec, práce hodnotí, zdali finanční plán zahrnuje strategie pro splnění cílů modelové domácnosti. Finanční plán popisuje strategii splnění tří cílů ze čtyř. Finanční plán nevytvořil strategii pro splnění jednoho z cílů, z důvodů malých finančních možností modelové domácnosti. Nicméně tento cíl, a to konkrétně příprava na rentu obou manželů, plán částečně naplnil. A modelová domácnost se přípravě na rentu bude věnovat poté, co splní bližší cíle, čímž se uvolní finanční prostředky. Realizace finančního plánu nezpůsobí modelové domácnosti žádné větší komplikace. Naopak realizace přinese kvalitnější zajištění příjmu a majetku, a dále zajistí splnění většiny cílů. Proto lze modelové domácnosti doporučit zrealizování finančního plánu, který byl vytvořen v této bakalářské práci.

Finanční plán byl v rámci této bakalářské práce vytvořen, dle poznatků v literární rešerši a následně byl jeho efekt na modelovou domácnost hodnocen. Autor závěrem stanovil doporučení, tímto byl splněn cíl této bakalářské práce.

Seznam použitých zdrojů

Asociace penzijních společností (n.d.). *Doplňkové penzijní spoření*. Dostupné 15. 12. 2022 z <https://www.apscr.cz/doplňkove-penzijni-sporeni/>

Baluch, A. (2022). *What is bank credit*. The balance. <https://www.thebalancemoney.com/what-is-bank-credit-5191577>

Barvínková, M. (2021). *Jak nastavit životní pojištění. Jednoduchý recept, se kterým to zvládne úplně každý*. Mutumu. <https://mutumutu.cz/blog/2021/09/29/jak-nastavit-zivotni-pojisteni/>

Borovský, A. (2020). *Jak zvolit limit pro povinné ručení?* Eprávo. <https://www.epravo.cz/top/aktualne/jaky-zvolit-limit-povinneho-ruceni-111797.html>

Co je osobní finanční plán (n.d.).

<https://www.penize.cz/slovník/osobni-financni-plan>

Co je to spořicí účet a jak funguje (n.d.).

<https://www.finance.cz/ucty-a-sporeni/sporici-ucty-a-vklady/abeceda-sporicich-uctu/co-je-to-sporici-ucet/>

Co je to termínovaný vklad (n.d.).

<https://www.finance.cz/ucty-a-sporeni/terminovane-vklady/abeceda-terminovanych-vkladu/co-je-to-terminovany-vklad/>

Česká asociace pojišťoven (n.d.). *Investiční životní pojištění*. Dostupné 20. 12. 2022 z <https://www.cap.cz/vse-o-pojisteni/pojisteni-osob/investicni-zivotni-pojisteni>

Česká asociace pojišťoven (n.d.). *Kapitálové životní pojištění*. Dostupné 20. 12. 2022 z <https://www.cap.cz/vse-o-pojisteni/pojisteni-osob/kapitalove-zivotni-pojisteni>

Česká bankovní asociace (2021). *Bankovníctví*. Dostupné 27. 12. 2022 z <https://www.financnivzdelavani.cz/bankovnictvi>

Česká bankovní asociace (2021). *Co je to finanční zprostředkování*. Dostupné 15. 12. 2022 z https://www.financnivzdelavani.cz/svet-financi/financni_zprostredkovani/co-je-to-financni-zprostredkovani

Česká bankovní asociace (2021). *Hypoteční úvěr*. Dostupné 27. 12. 2022 z <https://www.financnivzdelavani.cz/svet-financi/bankovnictvi/bankovni-produkty/hypotecni-uver>

Česká bankovní asociace (2021). *Pojišťovnictví*. Dostupné 20. 12. 2022 z <https://www.financnivzdelavani.cz/pojistovnictvi>

Česká bankovní asociace (2021). *Spotřebitelský úvěr*. Dostupné 20. 12. 2022 z <https://www.financnivzdelavani.cz/svet-financi/bankovnictvi/bankovni-produkty/spotrebitelsky-uver>

Česká národní banka (n.d.) *O ČNB*. Dostupné 22. 1. 2023 z https://www.cnb.cz/cs/o_cnb/

Česká národní banka (n.d.). *Co to je inflace*. Dostupné 10. 12. 2022 z <https://www.cnb.cz/cs/casto-kladene-dotazy/Co-to-je-inflace/>

Česká správa sociálního zabezpečení (n.d.). *Důchodová kalkulačka*. Dostupné 13. 2. 2023 z <https://www.cssz.cz/duchodova-kalkulacka>

Český statistický úřad (2021). *Statistika rodinných účtů*. Dostupné 25. 2. 2023 z <https://www.czso.cz/documents/10180/165624265/1600662242.pdf/32ebcafc-fad8-4e35-af4f-fddf3212aeb0?version=1.1>

Český statistický úřad (2022). *Průměrné mzdy – 3. čtvrtletí 2022*. Dostupné 20. 3. 2023 z <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/prumerne-mzdy-3-ctvrtleti-2022>

Doplňkové penzijní spoření (n.d.).

<https://www.penize.cz/doplnekove-penzijni-sporeni>

Finanční rezerva do 10 000 Kč nestáčí (n.d.).

<https://www.penize.cz/ucty-karty/336603-financni-rezerva-do-10-000-kc-destaci-nad-200-000-kc-ma-nasporeno-jen-10-cechu>

Graham, B. (2007). *Intelligentní investor* (3.vyd.). Grada Publishing, a.s.

Investiční rizika (n.d.).

<https://www.penize.cz/15914-investicni-rizika>

Janda, J. (2012). *Zajištění na stáří*. Grada Publishing, a.s.

- Kagan, J. (2022). *Insurance: Definition, how it work, and main types od policies*. Investopedia. <https://www.investopedia.com/terms/i/insurance.asp>
- Kantnerová, L. (2016). *Základy bankovníctví*. C. H. Beck.
- Kočí, R. (2021). *Rozdíl mezi úrokovou sazbou a RPSN*. Rozumíme penězům. <https://www.rozumimepenezum.cz/rozdil-mezi-urokovou-sazbou-a-rpsn/>
- Kohout, P. (2010). *Investiční strategie* (6.vyd.). Grada Publishing, a.s.
- Krechovská, M. (2012). *Definice auditu, jeho cíle a podstata*. Západočeská univerzita.
- Kubíková, V. (2020). *Odpovědnost zaměstnance za škodu způsobenou zaměstnavateli*. Právo pro všechny. <https://www.pravoprovsechny.cz/clanky/odpovednost-zamestnance-za-skodu-zpusobenou-zamestnavateli/>
- Kurz I – co je to investování (n.d.). <https://www.penize.cz/15910-kurz-i-co-je-investovani>
- Martiník, P. (2019). *Aktuální otázky AML regulace*. Advokátní deník. <https://advokatnidenik.cz/2019/12/16/aktualni-otazky-aml-regulace/>
- Ministerstvo financí (2013). *Souhrnné informace ke III. pilíři penzijního systému*. Dostupné 15. 12. 2022 z <https://www.mfcr.cz/cs/soukromy-sektor/soukrome-penzijni-systemy/iii-pilir-doplnkove-penzijni-sporeni-a-p/zakladni-informace>
- Ministerstvo financí (2014). *Majetek*. Dostupné 20. 12. 2022 z <https://financnigramotnost.mfcr.cz/cs/pojisteni/majetek>
- Ministerstvo financí (2014). *Obecně o pojištění*. Dostupné 20. 12. 2022 z <https://financnigramotnost.mfcr.cz/cs/pojisteni/pojisteni-obecne>
- Ministerstvo financí (2017). *Struktura a subjekty finančního trhu*. Dostupné 11. 12. 2022 z <https://www.psfv.cz/cs/popis-financniho-trhu/struktura>
- Ministerstvo financí (2020). *Zpráva z výzkumu pro Ministerstvo financí ČR*. Dostupné 30. 3. 2023 z https://www.mfcr.cz/assets/cs/media/PSFV_Zprava_2020_Financni-gramotnost-2020.pdf
- Partners Financial Services, a.s. (2021). *Případová studie*. Interní dokument podniku Partners Financial Services, a.s. se sídlem v Praze.

Partners Financial Services, a.s. (2022). *Manuál finanční analýzy*. Interní dokument podniku Partners Financial Services, a.s. se sídlem v Praze.

Partners Financial Services, a.s. (2022). *Měníme svět finančního poradenství k lepšímu*. Dostupné 17. 2. 2023 z <https://www.partners.cz/o-partners/>

Rutteová, L. (2020) *Dvě zlatá pravidla jak vycházet s penězi*. Bezva money. <https://www.bezvamoney.cz/clanky/dve-zlata-pravidla-jak-vychazet-s-penezi-jenze-ktere-si-vybrat/>

Segal, T. (2022). *What is diversification? Definition as investing strategy*. Investopedia. <https://www.investopedia.com/terms/d/diversification.asp>

Sociální pojištění (n.d.). <https://www.penize.cz/socialni-pojisteni>

Syrový, P. (2010). *Investování pro začátečníky* (2.vyd.) Grada Publishing, a.s.

Syrový, P. (2012). *Jak si spořit na důchod*. Grada Publishing, a.s.

Syrový, P., & Tyl, T. (2021). *Osobní finance* (4. vyd.). Grada Publishing, a.s.

Šenkýřová, B., Pavlát, V., & Vondráček M. (2010). *Bankovníctví*. Vysoká škola finanční a správní, o.p.s.

Šimáková, J. (2018). *Finanční poradenství*. Slezská univerzita.

Twin, A. (2021). *Property insurance: definition and how coverage works*. Investopedia. <https://www.investopedia.com/terms/p/property-insurance.asp>

Seznam tabulek

Tab. 1: Měsíční příjmy otec	31
Tab. 2: Měsíční příjmy matka.....	31
Tab. 3: Měsíční výdaje.....	32
Tab. 4: Měsíční výdaje na portfolio	33
Tab. 5: Finanční rezervy	34
Tab. 6: Původní zabezpečení příjmů otec – RŽP.....	36
Tab. 7: Doporučené zabezpečení příjmu otec – RŽP	36
Tab. 8: Původní zabezpečení příjmů matka – RŽP	38
Tab. 9: Doporučené zabezpečení příjmu matka – RŽP	38
Tab. 10: Původní pojištění syn – RŽP	40
Tab. 11: Původní pojištění dcera – IŽP	40
Tab. 12: Doporučené pojištění dcera – RŽP	41
Tab. 13: Aktuální řešení zaměstnanecké odpovědnosti.....	42
Tab. 14: Doporučené řešení zaměstnanecké odpovědnosti	42
Tab. 15: Pojištění nemovitosti	42
Tab. 16: Původní pojištění nemovitosti	43
Tab. 17: Doporučené pojištění nemovitosti	43
Tab. 18: Pojištění automobilu	44
Tab. 19: Návrh pojištění – pes	48
Tab. 20: Spořicí účet – syn	49
Tab. 21: Původní penzijní připojištění.....	51
Tab. 22: Doporučené doplňkové penzijní spoření	52
Tab. 23: Původní penzijní připojištění.....	52
Tab. 24: Doporučené doplňkové penzijní spoření	53
Tab. 25: Krátkodobá rezerva	54

Tab. 26: Efekt implementace finančního plánu na finanční rezervu	57
Tab. 27: Srovnání zabezpečení příjmu otec	58
Tab. 28: Srovnání zabezpečení příjmu matka.....	58
Tab. 29: Srovnání zabezpečení příjmu syn	59
Tab. 30: Srovnání zaměstnanecké odpovědnosti	59
Tab. 31: Srovnání pojištění bytu.....	60
Tab. 33: Shrnutí naplnění cílů.....	61

Seznam obrázků

Obr. 1: Ukázka formuláře pro evidenci příjmů ze softwaru Anakin	10
Obr. 2: Ukázka formuláře pro evidenci výdajů ze softwaru Anakin	11
Obr. 3: Struktura finančního plánu	12
Obr. 4: Pravidlo 10 – 20 – 30 – 40 ze softwaru Anakin	14
Obr. 5: Princip fungování IŽP	17
Obr. 6: Princip fungování KŽP	17
Obr. 7: Diverzifikovaná investice od 100 000 Kč na investiční horizont 11+	24
Obr. 8: Výše důchodů dle příjmu.....	27
Obr. 9: Úrovně státního příspěvku.....	29
Obr. 10: Strategie bezpečné hypotéky, ze softwaru Anakin.....	45
Obr. 11: Splátkový kalendář hypotečního úvěru ze softwaru FIP	46
Obr. 12: Návrh investičního portfolia.....	46
Obr. 13: Diverzifikace portfolia pro investiční částku od 3 000 Kč měsíčně.....	47
Obr. 14: Doporučená investiční strategie	49
Obr. 15: Návrh investičního portfolia.....	50
Obr. 16: Srovnání tří pohledů na efekt finančního plánu	56

Seznam zkratek

AML – Anti money laundering

ČNB – Česká národní banka

ČR – Česká republika

DPS – Doplnkové penzijní spoření

IŽP – Investiční životní pojištění

KPŽ – Kapitálové životní pojištění

Kč – Česká koruna

LTV – Loan to value

OSVČ – Osoba samostatně výdělečně činná

Partners – Partners Financial Services, a.s

PP – Penzijní připojištění

POV – Povinné ručení

RŽP – Rizikové životní pojištění

RPSN – Roční procentní sazba nákladů

Abstrakt

Šuster, E. (2023). *Finanční poradenství a tvorba finančního plánu* [Bakalářská práce, Západočeská univerzita v Plzni].

Klíčová slova: finanční poradenství, finanční plánování, Partners Financial Services, a.s., osobní finance

Bakalářská práce pojednává o problematice osobního finančního plánování. V teoretické části jsou vypsány a vysvětleny pojmy jako je finanční poradenství, finanční analýza, finanční bilance, finanční plánování a zlaté pravidlo. Dále jsou v teoretické části práce vytyčeny a popsány základní sektory finančního trhu, kterým se věnuje finanční poradce, a to pojišťovnictví, bankovníctví, investice a penze. Praktická část začíná představením modelové domácnosti, pro kterou je následně tvořen finanční plán. Dále je hodnoceno, jaký efekt má implementace finančního plánu do financí modelové domácnosti. Cílem této práce je vysvětlit a popsat, problematiku finančního plánování a jednotlivých finančních produktů tak, aby bylo možné pro modelovou domácnost vytvořit finanční plán, jehož efekt bude následně hodnocen.

Abstract

Šuster, E. (2023). *Financial consulting and creation of a financial plan* [Bachelor Thesis, University of West Bohemia].

Key words: financial consulting, financial planning, Partners Financial Services, a.s., personal finance

The bachelor thesis deals with the issue of personal financial planning. In the theoretical part, concepts such as financial advice, financial analysis, financial balance, financial planning and the golden rule are listed and explained. Furthermore, the theoretical part of the thesis outlines and describes the main sectors that a financial advisor is involved in, namely insurance, banking, investments and pensions. The practical part begins with the introduction of a model household for which a financial plan is subsequently created. Next, the effect of implementing the financial plan on the model household's finances is assessed. The aim of this paper was to explain and describe the issues of financial planning and the different financial products so that a financial plan can be created for the model household, the effect of which is then evaluated.