

**JIHOČESKÁ UNIVERZITA V ČESKÝCH
BUDĚJOVICÍCH**

Ekonomická fakulta

Katedra účetnictví a financí

Studijní program: B6208 / Ekonomika a management

Studijní obor: 6208R117 / Účetnictví a finanční řízení podniku

Finanční plán pro privátní klientelu

Vedoucí bakalářské práce:

Ing. Liběna Kantnerová, Ph.D.

Autor:

Jana Sladová

2012

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE (PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: Jana SLADOVÁ
Osobní číslo: E09075
Studijní program: B6208 Ekonomika a management
Studijní obor: Účetnictví a finanční řízení podniku
Název tématu: Finanční plán pro privátní klientelu
Zadávající katedra: Katedra účetnictví a financí

Z á s a d y p r o v y p r a c o v á n í :

Cíl práce:

Vypracování osobních finančních plánů u tří klientů s rozdílnými měsíčními příjmy.

Rámcová osnovu:

1. Úvod.
2. Literární rešerše - průřez danou problematikou, základní pojmy a jejich charakteristika. (investice a investiční záměr, finanční plán, stavební spoření, úvěry, dluhopisy, akcie, podílové fondy atd.).
3. Metodika - analýza a komparace dat, popis produktů, vyhodnocení formou grafů a tabulek.
4. Praktická část:
 - analýza finančního trhu v ČR
 - syntéza získaných poznatků
 - ověření na modelových případech občanů žijících v ČR.
5. Závěr - návrh obecného postupu pro občana žijícího v ČR, který uvažuje o zhodnocení svých finančních prostředků.

Rozsah grafických prací:

Rozsah pracovní zprávy:

40 - 50 stran

Forma zpracování bakalářské práce:

tištěná/elektronická

Seznam odborné literatury:

DVOŘÁK, P. : Bankovníctví pro bankéře a klienty. Praha : Linde a.s., 2006. ISBN 80-7201-515-X

REVENDA, Z. a kol.: Peněžní ekonomie a bankovníctví. Praha: Management Press, 2008. ISBN 978-80-7261-132-4

PLÍVA, S., ELEK, Š., LIŠKA, P., MAREK, K.: Bankovní obchody. Praha: Wolters Kluwer, 2009. ISBN 979-80-7357-433-8

POLOUČEK, S. a kol.: Bankovníctví. Praha: C.H.Beck, 2006. ISBN 80-7179-462-7

ROSE, P., MARQUIS, M.H. : Money and capital markets. McGraw-Hill Co. Inc., 2008. ISBN 978-007-128432-5

Vedoucí bakalářské práce:

Ing. Liběna Kantnerová

Katedra účetnictví a finanční

Datum zadání bakalářské práce:

1. března 2011

Termín odevzdání bakalářské práce:

15. dubna 2012

doc. Ing. Ladislav Holáček, Ph.D.

děkan

JIHOČESKÁ UNIVERZITA
V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH
EKONOMICKÁ FAKULTA
Sudbářská 13 01
370 05 České Budějovice

doc. Ing. Milan Jiráň, Ph.D.

vedoucí katedry

V Českých Budějovicích dne 1. března 2011

Prohlašuji, že svoji bakalářskou práci jsem vypracovala samostatně pouze s použitím pramenů a literatury uvedených v seznamu citované literatury.

Prohlašuji, že v souladu s § 47b zákona č. 111/1998 Sb. v platném znění souhlasím se zveřejněním své bakalářské práce, a to v nezkrácené podobě elektronickou cestou ve veřejně přístupné části databáze STAG provozované Jihočeskou univerzitou v Českých Budějovicích na jejích internetových stránkách, a to se zachováním mého autorského práva k odevzdanému textu této kvalifikační práce. Souhlasím dále s tím, aby toutéž elektronickou cestou byly v souladu s uvedeným ustanovením zákona č. 111/1998 Sb. zveřejněny posudky školitele a oponentů práce i záznam o průběhu a výsledku obhajoby kvalifikační práce. Rovněž souhlasím s porovnáním textu mé kvalifikační práce s databází kvalifikačních prací Theses.cz provozovanou Národním registrem vysokoškolských kvalifikačních prací a systémem na odhalování plagiátů.

V Českých Budějovicích dne 24. 4. 2012

.....
Jana Sladová

Děkuji vedoucí bakalářské práce Ing. Liběně Kantnerové, Ph.D. za vedení a odborné konzultace při zpracování této bakalářské práce. Rodině děkuji za podporu během celého studia a poskytnutí cenných rad, které byly využity v práci. Současně děkuji společnosti OCCAM CONSULT, s. r. o. za poskytnuté informace, které posloužili k vypracování této bakalářské práce.

OBSAH

1	Úvod	3
2	Literární řešerše	5
2.1	Stabilizace.....	5
2.1.1	Pojištění domácnosti.....	5
2.1.2	Pojištění rodinného domu	6
2.1.3	Životní pojištění.....	6
2.1.4	Pojištění invalidity	7
2.1.5	Pojištění trvalých následků úrazu	7
2.1.6	Pojištění pracovní neschopnosti.....	8
2.1.7	Penzijní připojištění	8
2.2	Akumulace	10
2.2.1	Stavební spoření.....	10
2.2.2	Úvěry	13
2.3	Investice	19
2.3.1	Akcie.....	19
2.3.2	Dluhopisy.....	21
3	Metodika a cíl	25
3.1	Metodický postup jednotlivých částí	25
4	Praktická část	27
4.1	Klient č. 1.....	27
4.1.1	Aktuální stav	27
4.1.2	Navrhovaný stav	31
4.2	Klient č. 2.....	35
4.2.1	Aktuální stav	35

4.2.2	Navrhovaný stav	40
4.3	Klient č. 3.....	44
4.3.1	Aktuální stav	44
4.3.2	Navrhovaný stav	48
5	Shrnutí a závěr.....	52
6	Summary	55
7	Seznam použité literatury	56

Seznam tabulek

Přílohy

1 Úvod

O problematiku finančního plánování pro privátní klientelu se dnes začíná zajímat čím dál tím více obyvatel. Díky finančnímu plánu si mohou zajistit své příjmy, o které mohou přijít v důsledku nenadálé situace, zoptimalizují své výdaje a správně nasměrují své spoření.

Občané uzavírají v dobré víře pojistné smlouvy, stavební spoření, ale i úvěrové smlouvy s tím, že se jedná o nejlepší produkt, který je „šitý jim na míru“.

Ale ne vždy tomu tak je. Tyto smlouvy uzavírají interní či externí poradci společností, kteří jsou placeni od výše pojistné částky (pro pojistné smlouvy), cílové částky (v případě stavebního spoření) či výše úvěru (pro úvěrové smlouvy). Velmi často nemají komplexní, všestranný přehled o finančních produktech a klientovi samém. Pak se stává, že sjednané produkty nevyhovují klientovým potřebám, situaci, příjmům a navíc za ně platí vysoké částky.

Zájemci o finanční produkty také nejsou dokonale informováni a orientováni ve všech produktech na trhu. Často ani nemohou, protože na to nemají příslušné vzdělání nebo se o problematiku z jakýchkoli důvodů nezajímají. Budoucí klienti, kteří se o tuto problematiku doposud nezajímali, nemají šanci posoudit výhodnost nabízené smlouvy. K tomu by jim měli pomoci profesionální, nezávislí finanční poradci.

Zarážejícím faktem je, že dnešní vyspělá populace není dostatečně finančně gramotná. Tuto skutečnost si ostatně ověříme u analyzovaných klientů, zda se orientují ve „změti“ finančních produktů.

Proto jsem se rozhodla vypracovat bakalářskou práci na téma „Finanční plán pro privátní klientelu“ a zhodnotit data, která jsem obdržela od klientů. Tato data poslouží k vypracování osobního finančního plánu u každého klienta zvlášť a povedou k závěrečnému zhodnocení klientových příjmů a výdajů.

Konkrétním cílem mé bakalářské práce je vypracování osobních finančních plánů u tří klientů s rozdílnými měsíčními příjmy. Díky finančnímu plánu klient zjistí, na jaká případná rizika by měl být pojištěn a kam ukládat své volné peněžní prostředky. Bude

mu nastíněna jeho budoucí finanční situace, v případě, že se nezmění jeho platové podmínky, rodinné a životní poměry. V případě, že se tomu tak stane, je dobře nastavený finanční plán schopen reagovat i na tyto změny.

K sestavení finančního plánu byly využity softwary, které jsou uvedeny v metodické části.

Praktická část vychází z informací, které byly obsaženy v doposud uzavřených smlouvách. Tyto smlouvy budou prostudovány a data z nich získané budou sloužit pro vyhodnocení klientova aktuálního stavu. V této části práce budu rozebírat tři klienty, kteří mají nadstandardní příjmy. Dva z nich disponují velmi podobnými příjmy, třetí pobírá velmi nadprůměrný měsíční výdělek.

V závěru této práce je doporučení pro jednotlivé klienty, jak postupovat v případě zajištění rodiny a svých příjmů a jak lépe své peníze spořit či investovat.

2 Literární řešerše

Cíle rodin jsou rozdílné, ale v jednom by se měly shodovat a to ve stabilizaci, akumulaci a investici finančních prostředků. Rodina by měla být zajištěna pro případ velkých životních „průšvihů“.

2.1 Stabilizace

Jedná se o zajištění majetku a příjmů rodiny pro případ neočekávaných událostí, a to pomocí pojištění.

Základem vztahu s pojišťovnou je uzavření písemné pojistné smlouvy, o tom, že pojistník zaplatí sjednanou částku, tzv. pojistné. Za pojistné se pojišťovna zavazuje vyplatit sjednanou pojistnou částku, pokud nastane v průběhu sjednané doby specifická pojistná událost. Výplata bude provedena buďto jednorázově, nebo formou renty. *„Příjemcem pojistného plnění bude pojištěný (může, ale nemusí být totožný s pojistníkem), poškozený (v pojištění odpovědnosti) nebo oprávněná osoba (v pojištění pro případ smrti, jestliže pojištěný zemřel). [7]“*

2.1.1 Pojištění domácnosti

Pojistnou událostí jsou v tomto případě zničení nebo poškození domácnosti živelnou událostí krádeží či vloupáním. Produkt pojištění domácnosti je řešen zpravidla komplexně, nepojišťují se tedy jednotlivá rizika zvlášť. Je doporučeno se vždy seznámit s všeobecnými pojistnými podmínkami, kde lze nalézt charakteristiku jednotlivých pojistných rizik. *„Pojištění se vztahuje na zařízení domácnosti včetně toho, které bylo pořízeno až po uzavření pojistné smlouvy, příp. i na stavební části. [7]“*

Výše pojistného je ovlivněna lokalitou nemovitosti, velikostí a stupněm kvality vybavení domácnosti. Při sjednání pojištění se byt zařazuje do jedné z kategorií zařízení bytu, která se dělí na účelné, standardní, nadstandardní a luxusní. Pomocí součinu

ohodnocení kategorie a plochy bytu se stanoví minimální pojistná hodnota souboru movitých věcí [2]. Při sjednání základního pojištění jsou pokryta rizika jen do určité výše. Pokud se vyskytne v domácnosti cennější věc, je dobré ji pojistit samostatně. Pojišťovna vyžaduje při pojištění domácnosti určitý stupeň zabezpečení. Při nízkém stupni zabezpečení může být domácnost nepojistitelná.

2.1.2 Pojištění rodinného domu

Rodinný dům je budova, která svým uspořádáním odpovídá požadavkům na rodinné bydlení, v níž je více než polovina podlahové plochy všech místností určena k bydlení. Pojištění lze uplatnit při živelných pojistných nebezpečích, odcizení, vandalismu, lze si sjednat i doplňkové pojištění na odpovědnost za škodu, která vyplývá z vlastnictví pojištěné nemovitosti. Místo pojištění je uvedeno v pojistné smlouvě adresou nebo katastrálním územím a číslem parcely. *„Pojištění se u různých pojišťoven sjednává na časovou nebo novou hodnotu. [7]“*

Výplata pojistného plnění je omezena výší pojistné částky. Je tedy důležité správně stanovit hodnotu budovy, aby nedošlo k podpojištění, tedy že hodnota budovy je vyšší než pojistná částka. Pojištění vychází z pojistné sazby pro rodinný dům. Ta se určuje pomocí varianty pojištění, rizika vzniku povodně nebo záplavy a typu budovy. Pojištěný má možnost snížit výsledné pojistné, a to pomocí vyšší spoluúčasti [7].

2.1.3 Životní pojištění

„Životní pojištění představuje skupinu pojistných produktů, u nichž je výplata pojistného plnění vázána na pojistnou událost, smrt pojištěného nebo dožití se stanoveného věku. [7]“

V případě této události dochází k vyplacení pojistného plnění oprávněným osobám. Název rezervotvorná pojištění se užívá v pojišťovnách pro takové pojištění, které po svém ukončení vyplatí pojistné plnění nebo alespoň zaplacené pojistné. Výše pojistného je stanovena pomocí pojistné částky, pohlaví, vstupního věku pojištěného a jeho

zařazení do rizikové skupiny (ve většině případů dle povolání a zdravotního stavu). Výše pojistné částky může mít fixní či klesavou tendenci.

„Pojištění s pevnou pojistnou částkou se zpravidla používá pro překlenutí přesně definované doby při potřebě dosáhnout vysoké a stále stejně vysoké pojistné ochrany. [7]“

Pojistná částka s klesající tendencí se často nazývá úvěrové pojištění. Využívá se při splácení úvěrů, kdy klient využije pouze pojištění pro případ smrti. V případě této události je pojistná částka vyplacena přímo bance a je použita na úhradu úvěru [7].

2.1.4 Pojištění invalidity

Pojistnou událostí v tomto případě je invalidita z jakékoli příčiny. Toto pojištění řeší náhradu příjmů pojištěného v případě částečné či plné invalidity do doby odchodu do důchodu. Pojištění se sjednává maximálně do 65. roku pojištěného. Pojištění se vyplácí v případě uznání 3. stupně invalidity, dle platných předpisů o sociálním zabezpečení. Pojištěný si může sám určit pojistnou částku a sjednat pravidelnou či jednorázovou výplatu pojistné částky. Lze si také sjednat konec pojistného rizika, kde po dovršení sjednaného věku bude pojištění ukončeno. K tomuto pojištění si můžeme sjednat připojištění pro případ invalidity 1. nebo 2. stupně [5].

2.1.5 Pojištění trvalých následků úrazu

Pojistná událost vzniká úrazem, který zanechá na pojištěném trvalé následky. Výše vyplacené částky je stanovena pomocí procenta z pojistné částky, které odpovídá stupni trvalého poškození pojištěného, jež je stanoveno lékařem pojišťovny pomocí oceňovacích tabulek dané pojišťovny. Při komplikovaném úrazu se jednotlivá procenta poškození sčítají, ale celková vyplacená částka nemůže překročit výši pojistné částky. Potvrzení trvalých následků u pojištěného lze potvrdit až rok po pojistné události, lze zažádat o zálohu na plnění, pokud je zřejmé, že úraz zanechá trvalé následky [7].

2.1.6 Pojištění pracovní neschopnosti

Toto pojištění se uzavírá pro případ jakékoliv pracovní neschopnosti, nemoci i úrazu, kde se řeší výpadek příjmů domácnosti. Pojištění lze sjednat osobám s dobrým zdravotním stavem, s trvalým bydlištěm v České republice a které mají trvalý pracovní poměr či jim plynou příjmy ze samostatně výdělečné činnosti. *„Pojistné plnění by mělo pokrýt ztrátu příjmů, popřípadě růst nákladů způsobených nemocí či úrazem. [7]“*

Denní dávku si nemůže pojištěný určit libovolně. Maximální pojistná částka se odvíjí od průměrného příjmu pojištěného. Částka pojistného plnění, která je stanovena v denním rozsahu, se začne běžně vyplácet v případě pracovní neschopnosti od 15., 22. nebo 29. dne trvání pracovní neschopnosti. Výplata pojistné částky je z pravidla maximálně do výše jednoho roku [5].

2.1.7 Penzijní připojištění

Jedná se o spořicí produkt, který se zakládá na dlouhodobém pravidelném spoření. Ve smlouvě si pojištěný sjednává výši měsíčního příspěvku, kde je stanovena minimální hranice 100 Kč. Někteří klienti využívají možnosti příspěvku od zaměstnavatele. Pak se musí ve smlouvě ustanovit podíl placený zaměstnavatelem a pojištěným. Klient si může v průběhu spoření upravovat měsíční příspěvek do pojištění, ale nesmí klesnout pod minimální hranici.

Výnos z penzijního připojištění je ovlivňován několika faktory. Závisí na vývoji finančních trhů, výši státní podpory, hospodaření penzijního fondu a také na výši připsaného úroku. Zisk fondu je poníženo daň z příjmů právnických osob a až pak je rozdělen účastníkům fondu. *„Relativní výše podílu účastníka na zisku se určí jako průměrný stav všech prostředků evidovaných na jeho účtu v daném roce k průměrnému stavu účtů všech účastníků daného penzijního fondu. Případná ztráta se ale mezi účastníky nedělí, musí se uhradit z vytvořených rezerv fondu a pokud to nestačí, uhradí ji akcionáři snížením základního jmění. [7]“*

Další částí výnosu je státní podpora. Je závislá na velikosti měsíčního příspěvku. Nárok na státní podporu vzniká až po splnění podmínek.

Penzijní připojištění je státem podporováno ještě jednou formou, a to možností snížení daňového základu u příjmů fyzických osob. Částka se vypočítá jako souhrn zaplacených ročních příspěvků ponížena o 6 000 Kč. Avšak tato částka nesmí přesáhnout 12 000 Kč za rok.

2.2 Akumulace

Část měsíčních příjmů, by měla rodina použít pro vytváření finančních rezerv a majetkových aktiv. Tato část by měla tvořit okolo 10 % čistých příjmů rodiny.

2.2.1 Stavební spoření

2.2.1.1 Charakteristika

Stavební spoření je produkt, který je primárně určen na financování bytových potřeb, ale díky české legislativě je také výhodné ke spoření. Naspořené prostředky ani státní podpora nejsou účelově vázané.

2.2.1.2 Právní úprava

Stavební spoření je upraveno v zákoně č. 96/1993 o stavebním spoření a mohou ho poskytovat pouze stavební spořitelny, které se řadí mezi specializované banky. Můžeme tedy říci, že univerzální banka nemůže nabízet tento produkt [10].

2.2.1.3 Princip stavebního spoření

Základní myšlenka stavebního spoření spočívá v tom, že účastníci stavebního spoření spoří své finanční prostředky po určitou dobu a následně získají nárok na zúročené vklady, při splnění podmínek, ale i na účelový úvěr ze stavebního spoření pro bytové potřeby. Dále účastníkovi stavebního spoření přísluší nárok na státní podporu, pokud se jedná o fyzickou osobu a splní podmínky. Spořit může i právnická osoba, ta však nemá nárok na státní podporu.

Velkou výhodou stavebního spoření jsou předem stanovené podmínky, které jsou pevně dané již při uzavření smlouvy a úrokové sazby úvěrů, které jsou platné po celou dobu splácení.

2.2.1.4 Průběh stavebního spoření

Jak již bylo uvedeno na začátku, podstatou stavebního spoření je, že stavební spořitelna získává zdroje na financování úvěrů od svých klientů, a to díky jejich vkladům. Průběh můžeme rozložit na tři části:

Spoření

Samotnému spoření předchází uzavření smlouvy mezi klientem a stavební spořitelnou. Ta obsahuje kromě běžných náležitostí také:

- výši cílové částky – tato částka představuje součet vkladů, státních podpor, úvěru ze stavebního spoření, úroků z vkladů a státní podpory;
- výše úrokové sazby z vkladů a úvěru – je fixně určena pro celou dobu spoření i úvěru a to rozdílně pro vklady a pro úvěry. Rozdíly mezi sazbami mohou být nejvýše 3 procentní body;
- podmínky pro nárok na přidělení úvěru – určují, co musí klient splnit, aby mohl být poskytnut úvěr;
- výše poplatku při uzavření smlouvy – obvykle se tento poplatek pohybuje okolo 1 % z cílové částky, záleží však na dané stavební spořitelně;
- výše splátek úvěru – odvíjí se od výše úvěru. Bývá však stanovena minimální měsíční splátka, která je určena pomocí procenta z cílové částky.

Po uzavření smlouvy dochází ke spoření, kde je umožněno klientovi dělat úpravy podmínek smlouvy, jako je změna cílové částky či změna tarifu. Spoření obvykle probíhá v pravidelných měsíčních splátkách, ale může se provést i jedenkrát za rok. Z těchto vkladů plynou úroky, u fyzických osob je navíc nárok na státní podporu.

Pokud klient potřebuje řešit svoji bytovou situaci a nemá splněny podmínky pro získání úvěru, lze mu poskytnout tzv. překlenovací úvěr (meziúvěr). Úvěrová sazba je vyšší než úroková sazba z běžného úvěru ze stavebního spoření. Překlenovací úvěr lze poskytnout, pokud klient má naspořeno mezi 0 – 50 % z cílové částky.

Čerpání

Pro získání úvěru ze stavebního spoření musí klient splňovat určité podmínky, a to zejména:

- minimální doba spoření – každý klient se musí podílet určitou dobu na střezení zdrojů stavebního spoření, ze kterého se poté poskytují úvěry (kolektivní spoření). Každá spořitelna má tuto dobu stanovenou jinak, avšak ze zákona nesmí být kratší než dva roky;
- minimální výše naspořené částky – tato výše se pohybuje okolo 40 – 50 % z cílové částky, která se skládá z vkladů, úroků a státní podpory a úroků z ní;
- dosažení minimální výše zhodnocovacího čísla – toto číslo se odvíjí od naspořené částky, díky níž vznikaly zdroje pro poskytování úvěrů. Je logické, že vyšší zhodnocovací číslo bude mít ten klient, který uloží více prostředků do stavebního spoření a budou zde uloženy delší dobu. Zhodnocovací číslo se vypočítává v každé stavební spořitelně jinak;
- dostatečné zajištění poskytnutého úvěru – v první řadě se zajišťuje zástavním právem k vkladovému účtu, dále zástavou nemovitosti, jsou však možné i jiné formy zajištění, a to i tak, že klient si musí zřídit životní pojištění.

Splácení

Pokud klient splní podmínky, bude mu přidělen úvěr, který lze použít pro bytové potřeby, které vymezuje zákon. Úvěr je splácen klientem v měsíčních splátkách a to v závislosti na délce splatnosti úvěru. Úroková sazba je fixní po celou dobu úvěru a je sjednána při uzavření smlouvy o tomto úvěru.

2.2.1.5 Státní podpora

Výše státní podpory se řídí zákonem. V jednom roce lze získat maximálně 2000 Kč neboli 10 % z ročních vkladů. Pokud naše vklady přesáhly maximální výši pro výpočet státní podpory, převyšující část se převádí do dalšího roku.

Státní podpora je připisována jedenkrát ročně. A v následujících letech je úročena včetně vkladů.

2.2.1.6 Výhody stavebního spoření

Od 1. 1. 2011 přestalo být stavební spoření výhodným. V oblasti státní podpory nastaly významné změny. Do tohoto data byly úroky z vkladů a ze státní podpory osvobozeny od daně z příjmů fyzických osob. Avšak poté se daň z příjmů fyzických osob začala uplatňovat i zde.

Výhoda, která byla zachována i po tomto datu, je možnost odečtení zaplacených úroků z úvěru ze stavebního spoření (včetně překlenovacího úvěru), a to až do výše 300 000 Kč ročně ze základu daně u fyzických osob. Také zde nastala změna, od 1. 1. 2012, kdy je možné si odečíst pouze 80 000 Kč ročně.

Někteří lidé využívají stavební spoření pouze pro výhodné zhodnocení svých peněz, aniž by čerpali úvěr. Tito klienti si uzavřou smlouvu o stavebním spoření a po šesti letech si vyberou své vklady obohacené o úroky a státní podporu. Prozatím jim tato možnost zvýhodnění zůstává. Do budoucna se však počítá s vyplácením naspořených peněz, avšak nebudou-li využity k řešení bytové situace, nebude vyplacena státní podpora ani úroky z ní [1].

2.2.2 Úvěry

2.2.2.1 Charakteristika

Úvěr je tvořen sumou peněz, kterou poskytla banka dlužníkovi dočasně a požaduje její splacení v budoucnu. Dlužník v průběhu splacení platí úrok z vypůjčené částky.

Poskytování úvěrů je jedním ze základních činností bank. Každá banka má nastaveny kritéria pro získání úvěru. Mezi hlavní indicie patří, zdali se jedná o fyzickou či právnickou osobu, dále pak finanční situace žadatele o úvěr a u právnické osoby podíl vlastního a cizího kapitálu v podniku.

2.2.2.2 Úvěrová smlouva

Úvěrová smlouva se uzavírá před samotným poskytnutím úvěru.

- Žádost o úvěr - Předchází uzavření úvěrové smlouvy a je podávána žadatelem o úvěr na pobočce banky, u které žádá o úvěr. Klientům při podání žádosti

napomáhají speciální formuláře, které obsahují všechny podstatné údaje, které jsou bankou požadovány. Klient by měl dopředu konzultovat poskytnutí úvěru, protože každá banka má jinak nastavenou svou úvěrovou politiku. Již v začátcích zpracování úvěru může být upozorněn, že požadovaný úvěr mu nebude poskytnut. V případě, že klient je pro banku vyhovující, upřesní podmínky úvěru, které jsou následně uvedeny v úvěrové smlouvě.

- Smlouva o úvěru – Smlouva se uzavírá mezi bankou a klientem a je charakterizována v obchodním zákoníku. Banka se v ní zavazuje, že na dlužníkovu požádání poukáže peníze v dohodnuté výši na účet. Na druhé straně se zavazuje klient k navrácení poskytnutých peněz a z nich plynoucích úroků.
- Základní náležitosti smlouvy – smlouva obsahuje tyto obvyklé náležitosti.
 - smluvní strany – na jedné straně věřitel a na druhé straně klient banky;
 - výše úvěru a měna, ve které je úvěr poskytnut;
 - doba čerpání - může být ustanovena, ale také nemusí. Avšak banka je povinna poslat dlužníkovi peněžní prostředky, je-li o to požádána;
 - účel úvěru – sjednává se pouze u účelových úvěrů. Banka omezuje poskytnutí finančních prostředků pouze na tento účel;
 - doba splatnosti a způsob splácení – v této části je stanoven mezní termín pro splacení úvěru včetně úroků. Pokud není doba splatnosti určena, je úvěr nutné splatit do jednoho měsíce od doby, kdy je o to požádán bankou. Dlužník platí úroky pouze od doby, kdy mu byly peněžní prostředky poskytnuty do doby jejich splacení;
 - výše a způsob stanovení úrokové sazby – úroková sazba se obvykle sjednává v % na celý rok. Placení úroků nemusí být stanoveno ve smlouvě, pak jsou úroky splatné s úvěrem. Je-li úvěr placen měsíčně, potom jsou s těmito splátkami splatné i úroky;
 - zajištění úvěru – banka se zde zajišťuje proti případnému nesplácení úvěru klientem.
- Zánik úvěrové smlouvy – smlouva zaniká v těchto případech:
 - dlužník splatil úvěr včetně úroků;
 - banka se dohodla s dlužníkem;

- banka odstoupila od smlouvy a to v případě, že úvěr byl použit na jiný účel nebo je dlužník v prodlení se splátkami;
- výpovědí, a to z obou stran. Výpovědní lhůta je buď sjednána ve smlouvě, nebo dlužník může vypovědět smlouvu s okamžitou platností a začne platit v následujícím měsíci po doručení výpovědi do banky.

2.2.2.3 Druhy úvěrů

Krátkodobé úvěry

Krátkodobé úvěry se poskytují na dobu kratší než jeden rok. Mezi nejvíce používané patří kontokorentní a spotřebitelský úvěr.

Nejnámější a zřejmě také nejpoužívanější je kontokorentní úvěr. Poskytuje se klientovi, který má běžný typ účtu, avšak může mít kreditní i debetní zůstatek. Díky tomu je na účtu peněžní vklad nebo poskytnut úvěr, a to až do výše povoleného debetu. K předem stanovenému datu banka zasílá vyúčtování, kde jsou vyčísleny úroky a poplatky. Kontokorentní úvěr vzniká podepsáním úvěrové smlouvy, kde se banka zavazuje k poskytnutí úvěru v rámci běžného účtu. Lze ho čerpat na různé účely, a to na vyrovnání příjmů a výdajů na běžném účtu či na krátkodobé investiční výdaje. Úvěr je krátkodobý úvěrový vztah a je splácen pomocí příchozích plateb na běžný účet. V případě překročení úvěrového rámce klientem, je klient sankcionován vyšší úrokovou sazbou. Překročení kratší než 3 dny banka akceptuje. Jedná se o nejdražší krátkodobý bankovní úvěr. Avšak poskytuje velkou výhodu, a to čerpání úvěru do takové výše, která je stanovena úvěrovým rámcem. „*Úvěr se stanoví v procentech na velikost debetního zůstatku. [8]*“

Pro spotřebitelský úvěr obecně platí, že tento úvěr je lehce získatelný a nejčastěji je využíván pro nákupy domácích spotřebičů či elektroniky. Je poskytován jak bankovními, tak i nebankovními subjekty, které poskytují úvěry přímo v obchodním domě, kde je zboží pořízeno. Pro získání spotřebitelského úvěru musíme doložit dva doklady totožnosti a potvrzení o příjmu za poslední tři měsíce. V některých případech banka vyžaduje zřízení osobního bankovního účtu, pokud již u dané instituce není zřízen. Úvěr je charakteristický pravidelnými, zpravidla měsíčními splátkami. „*Banky*

nabízejí tyto úvěry jako účelové nebo neúčelové. Pokud banka poskytuje peněžní prostředky na konkrétní účel, potom bude vyžadovat doklad, že jste prostředky na tento účel skutečně použili. V některých případech tyto situace banka řeší bezhotovostním převodem přímo na účet dodavatele zboží. U neúčelových úvěrů peníze dostanete na ruku a banka nějak nekontroluje, jak jste tyto prostředky využili. Není to ale zpravidla zadarmo, což se projeví ve vyšší úrokové sazbě zhruba o jeden až dva procentní body. [8]“

Nebankovní spotřebitelský úvěr neboli prodej na splátky, je zpravidla sjednávám přímo v obchodě, který má navázanou spolupráci s některou z úvěrových společností. Při kladném vyřízení žádosti, žadatel zaplatí na místě jen akontaci. V zákonu o spotřebitelském úvěru je uzákoněno, že úvěrové společnosti jsou povinny udávat roční procentuelní sazbu z úvěru a konečnou částku, kterou klient zaplatí.

Střednědobé a dlouhodobé úvěry

Splácení střednědobého a dlouhodobého úvěru se pohybuje od jednoho roku až do třiceti let. Nejvyužívanější produkt v této oblasti je hypoteční úvěr. Jedná se o dlouhodobý úvěr, který zprostředkovává investování do nemovitostí a musí být zajištěn zástavním právem k nemovitostem. Na tento typ úvěru se specializují hypoteční banky, ale jsou poskytovány i obchodními bankami a spořitelny. Jeho splatnost je v rozmezí 5 až 30 let. Hypoteční úvěr se poskytuje jako úvěr účelový, který lze použít na koupi nemovitosti, na financování rekonstrukcí, oprav a modernizací nemovitosti, na výstavbu či na vypořádání spoluvlastnických a dědických nároků, které se týkají nemovitostí. Hypoteční úvěr lze poskytnout na nemovitost, která existuje nebo která teprve vznikne. Úvěrová částka se pohybuje v rozmezí cca 70 – 90 % ceny nemovitosti.

Klient se podrobuje tzv. úvěrové způsobilosti a podle ní je poskytnut úvěr. Podmínkou podepsání a čerpání úvěru je vložení zástavního práva na katastrálním úřadu. Mezi další podmínky patří zástava nemovitosti ve prospěch banky. Čerpání úvěru probíhá postupně a to v závislosti na stavu stavby. Jedná-li se o koupi nemovitosti, čerpání probíhá jednorázově.

Po splacení hypotečního úvěru dochází k výmazu zástavního práva z pozemkových knih.

2.2.2.4 Způsoby úročení úvěru

Úroková sazba z hypotečního úvěru je fixní po dobu, která je stanovena v úvěrové smlouvě. Po uplynutí této doby si banka s klientem stanoví nové podmínky, které budou obsahovat i novou úrokovou sazbu. Ta bude stanovena podle aktuálních podmínek na peněžním a kapitálovém trhu.

Úroková sazba je důležitá pro klienta i banku. Obě dvě strany se snaží dohodnout co nejvýhodnější sazbu, klient co nejnižší a banka co nejvyšší. Velice důležitá je i frekvence úročení. V úvěrové smlouvě může být stanovena fixní nebo variabilní úroková sazba.

Variabilní úroková sazba se mění během doby trvání úvěru. Může se vypočítat těmito způsoby:

1. Je vázaná na určitou úrokovou sazbu, při jejíž změně dochází i ke změně úrokové sazby úvěru. Obvykle se váže na sazbu, která je vyhlášená bankou. Může se jednat o tzv. prime rate, která je určena pouze pro nejlepší klienty banky. Další možnost vazby je na diskontní sazbu centrální banky. Tato sazba není ovlivnitelná bankou, která poskytla úvěr. Tato sazba je označována jako floating rate.
2. Je vázaná na tržní referenční úrokovou sazbu, za kterou je vybraná tržní úroková sazba. Velmi často používané úrokové sazby jsou typu PRIBOR, u níž jsou termíny pro přizpůsobení dány předem. Tato sazba je označována jako variable rate.
3. Banka si vyhradila právo na úpravu, pokud dojde během platnosti úvěru k významným změnám u tržních úrokových sazeb.

2.2.2.5 Způsoby splacení úvěru

Hypoteční úvěr je zpravidla splácen konstantními měsíčními splátkami, tzv. anuitami. Tyto splátky obsahují úrokovou a úmorovou část, díky níž splácíme úvěr. Poměr těchto dvou částí se s každou další splátkou mění. S poklesem či vzrůstem úroku se nám zvýší či sníží podíl úmoru. Splátky, včetně úmoru, se začnou platit až po úplném vyčerpání úvěru. Pokud úvěr čerpáme postupně, platí klient pouze úroky z vyčerpané částky. Po vyčerpání celkového úvěru se začne splácet anuitně.

Způsob splacení úvěru je sjednáván v úvěrové smlouvě. Banky poskytují několik variant splácení úvěru. A to:

Najednou v době splatnosti

Úvěr je splatný najednou v době své splatnosti. Splatnost úroků je vždy na konci dříve sjednaných period.

Po uplynutí výpovědní lhůty

Úvěr nemá předem sjednanou dobu splatnosti, ale je stanovena délka výpovědní lhůty.

Průběžné splácení

Klient splácí svůj úvěr v pravidelných splátkách, ale ne pouze ze svých měsíčních příjmů. Klient využívá kontokorentních úvěrů ve spojitosti se svým běžným účtem.

Pravidelné splátky

Úvěr je splácen pravidelnými splátkami (ročními, půlročními, čtvrtletními či měsíčními). Již předem je sjednán úmor úvěru. Úroky jsou započteny do splátky.

Pravidelné konstantní anuity

Tento úvěr je splácen stejnou částkou po celou dobu jeho trvání. V průběhu se mění poměr rozdělování splátky mezi anuitu a úrok. Částka určena pro úrok se meziročně snižuje.

2.3 Investice

Pokud klientovi zbývají volné finanční prostředky i při zajištění majetku a příjmu, průběžně tvorbě minimálních rezerv, pak lze tyto peníze zhodnocovat pomocí následujících finančních instrumentů.

2.3.1 Akcie

2.3.1.1 Charakteristika

„Akcie představuje majetkový cenný papír, s nímž jsou spojena práva jeho majitele jako akcionáře podílet se podle obchodního zákoníku a stanov a. s. na jejím řízení, na zisku a na likvidačním zůstatku. K základní náležitosti každé akcie patří její jmenovitá (též nominální) hodnota, která vyjadřuje hodnotu podílu na čistém obchodním majetku a. s. [4]“ Držitel získává podíl na podnikání, díky tomu že akcie je účastnický CP a podílí se i na výsledcích podnikání formou dividendy.

„Právo podílet se na řízení společnosti opravňuje akcionáře k účasti na valné hromadě, kde může klást otázky, žádat vysvětlení, klást pozměňovací návrhy, volit orgány akciové společnosti, popř. být sám volen do těchto orgánů a především adekvátně ke svému podílu na majetku akciové společnosti hlasovat o otázkách, které valná hromada projednává. [9]“

Akcie se vyskytují ve společnostech, které byly založeny pomocí upsání akcií, nebo se zvyšoval základní kapitál pomocí upsání akcií. Pokud se jedná o stejný druh akcie, práva s nimi spojená musí být stejná. Výše základního kapitálu akciové společnosti musí odpovídat jmenovité hodnotě vydaných akcií.

2.3.1.2 Druhy akcií

Kmenové akcie

S těmito akciemi máme právo podílet se na řízení akciové společnosti, podílet se na zisku, právo na dividendu a podílet se na rozdělení majetku při likvidaci společnosti.

Jsou vydávány na majitele a jejich prodejem se stává kupující novým majitelem. Proto také akciová společnost nezná jména akcionářů.

Při schůzi valné hromady má majitel akcií velikost hlasovacího práva stanovenou podle podílu jeho akcií na základním kapitálu akciové společnosti. Pomocí stejného systému se provádí vyplácení dividend.

Zakladatelské akcie

Zakladatelská akcie je formou kmenových akcií. Tyto akcie mohou zvýhodňovat své vlastníky při hlasování na valné hromadě.

Akcie na jméno

Jedná se o obyčejné akcie, jako kmenové či zakladatelské a jsou používány hlavně v Itálii, Švýcarsku, USA a Kanadě. Akciová společnost zná jména svých akcionářů, které má vedeny ve svém rejstříku. Tento rejstřík plní funkci především v případě změn v akciové společnosti.

Jejich převod musí schválit akciová společnost, která se takto chrání před zmocněním konkurencí nebo skupinou akcionářů, která by chtěla pozměnit předmět podnikání [3].

Akcie na doručitele

Tyto akcie jsou volně převoditelné. Pokud má akcie hmotnou podobu, její převod se uskutečňuje jejím předáním. U zaknihované podoby musí dojít k přeregistraci akcie ve Středisku cenných papírů. Práva, která jsou s touto akcií spojená, má její držitel.

Zaměstnanecké akcie

Zaměstnanci akciové společnosti mají určité výhody s pořízením těchto akcií. Jednou z nich je pořízení akcií za výhodnou cenu. Tyto akcie lze převádět pouze mezi zaměstnanci a bývalými zaměstnanci. Znaky akcie jsou stejné jako u kmenové akcie.

Prioritní akcie

Prioritní akcie zvýhodňuje svého držitele při rozdělování zisku a to tak, že má přednostní právo při vyplácení dividend. Tyto akcie jsou však zbaveny hlasovacího práva. Podíl těchto akcií v akciové společnosti nesmí být větší než polovina základního kapitálu.

2.3.1.3 Hodnota a cena akcie

U akcií se rozlišuje nominální hodnota, emisní kurz a tržní cena.

Akcie má uvedenou nominální hodnotu. Ta se však v průběhu obchodování s akcií mění a je jiná než tržní cena. Za tržní cenu se akcie prodává a nakupuje na burze a mimo burzu. Tržní cena je tvořena pomocí vlivu nabídky a poptávky, ale také dividendy a výše úrokových sazeb v daném období. Výše emisního kurzu akcie se odvíjí od vnitřní hodnoty akcie.

2.3.2 Dluhopisy

2.3.2.1 Charakteristika

„Dluhopis je zastupitelný cenný papír, s nímž je spojeno právo na splacení dlužné částky a povinnost emitenta toto právo uspokojit. [11]“

Dluhopis může vydat pouze právnická osoba a k jejich vydávání musí emitent získat příslušné povolení a je vydán v zaknihované či listinné podobě. Dluhopis se považuje za vydaný, pokud vydání cenného papíru předchází příjem vkladu. Vydáním dluhopisů, se zvyšuje dočasný majetek emitenta.

Výnos dluhopisu se stanovuje pomocí:

- a) pevné úrokové sazby tzn., že sazba, která je stanovena kde dni emise, se po celou dobu splatnosti dluhopisu nezmění,
- b) rozdílu mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu a nižším emisním kurzem,
- c) slosovateľnou prémie, která se následně připíše výhercům či prémie v závislosti na lhůtě splatnosti dluhopisu, nebo

- d) pohyblivou úrokovou sazbou, která je odvozena například z jiných úrokových sazeb či výnosů, pohybu devizových kurzů, indexů či cen komodit [4].

2.3.2.2 Rozdělení dluhopisů dle emitenta

Státní dluhopisy

Je to cenný papír, který je vydáván prostřednictvím ministerstva financí nebo Českou národní bankou a doba splatnosti je vyšší než jeden rok. Za jejich splacení ručí stát svým majetkem a emitují se z důvodu krytí schodku státního rozpočtu. Druh dluhopisů může mít různé emisní podmínky. Držitelé dluhopisů jsou odměňováni emitenty pravidelnými úrokovými platbami, které jsou vypláceny ze státního či jiného rozpočtu. Tyto dluhopisy mají relativně nejvyšší likviditu a nejmenší riziko [11]. *„Státní dluhopisy s dobou splatnosti do 1 roku včetně se označují jako státní pokladniční poukázky. [11]“*

Komunální dluhopisy

„K vydání komunálních dluhopisů je nutný předchozí souhlas ministerstva. [11]“ Jsou vydávány komerčními bankami, které o to požádala obec, a to za účelem poskytnutí úvěru pro financování investic a projektů místního významu.

Podnikové dluhopisy

Jsou vydávány podniky, které s nimi financují základní majetek a oběžný majetek. Získané prostředky z dluhopisů bývají také využity ke splacení krátkodobých nebo dlouhodobých úvěrů. Běžně jsou obchodovány na burzách.

Prašivé dluhopisy

Jsou emitované firmou, která má nízký investiční stupeň. Nízký rating nemusí být jen z důvodu špatné finanční situace, ale může vycházet z krátké historie firmy. Tyto dluhopisy jsou považovány za velmi rizikové, ale také jsou velmi výnosné. To vede investory k jejich koupi. V České republice nejsou běžně vydávány, lze je zakoupit na zahraničních burzách cenných papírů [1].

2.3.2.3 Druhy dluhopisů

Dluhopis „klasický“

Emitent se zavazuje věřiteli zaplatit za dohodnutou dobu půjčené peníze. Věřiteli náleží vyplacení domluveného kuponu, který inkasuje v pravidelných termínech.

Hypoteční zástavní listy

Jmenovitá hodnota včetně poměrného výnosu je pokryta pohledávkami z hypotečních úvěrů. *„V České republice je mohou vydávat pouze hypoteční banky. V České republice nejsou úroky plynoucí z hypotečních zástavních listů daněny. [6]“*

Vyměnitelné dluhopisy

„Vyměnitelný dluhopis je dluhopis, s nímž je spojeno právo na jeho výměnu za jiný dluhopis nebo jiné dluhopisy anebo právo na jeho výměnu za akcii nebo akcie téhož emitenta, které jejich emitent vydá podle zvláštního právního předpisu. Toto právo může být uplatněno namísto práva na splacení dluhopisu. [7]“

Prioritní dluhopisy

„Prioritní dluhopis je dluhopis, s nímž je spojeno právo na jeho splacení a vyplacení výnosu z dluhopisu, jakož i právo na přednostní upisování akcií, které jeho emitent vydá podle zvláštního právního předpisu. [11]“

Podřízené dluhopisy

V emisních podmínkách tohoto dluhopisu je dáno, že pokud společnost vstoupí do likvidace nebo je prohlášen konkurz na majetek společnosti, jsou pohledávky z dluhopisů zaplacený až po uspokojení ostatních pohledávek. Jedná-li se o podřízený dluhopis, musí to být jasně uvedeno jak v listinné, tak i zaknihované podobě. Dluhopis v listinné podobě může být vydán pouze na jméno [6].

Dluhopisy s nulovým kuponem

Výnos investorovi neplyne z kuponu, ale z toho, že je dluhopis prodáván za nižší cenu, než je nominální hodnota. *„Při splacení dluhopisu jeho majitel obdrží celou*

nominální hodnotu. [1]“ Tyto dluhopisy jsou velmi dobrým informátorem pro finanční trhy. Nejlépe se z nich vypočítá časová struktura úrokových sazeb [1].

3 Metodika a cíl

Cílem této bakalářské práce je vytvoření osobních finančních plánů u tří klientů s rozdílnými měsíčními příjmy. Finanční plán zahrnuje analýzu dosud uzavřených pojistných smluv, stavebního spoření a úvěrových smluv, na kterou navazuje navržení nového stavu, kde je řešeno dostatečné zajištění klienta pro případ pojistných událostí a řešení jeho budoucích potřeb.

Dílčím cílem je na základě uzavřených smluv posoudit aktuální stav klientova zajištění, spoření a bytové situace, provedení analýzy smluv a jejich podmínek a vytvoření klientova osobního finančního plánu.

Bakalářská práce je rozdělena na teoretickou a praktickou část, kterou doplňují tabulky sloužící k přehlednosti práce a její srozumitelnosti.

Klienti, poskytující data ke zpracování této bakalářské práce, si nepřejí být jmenováni.

3.1 Metodický postup jednotlivých částí

První část

Shromáždění a studium odborné literatury a dalších zdrojů, které byly využity při zpracování teoretické části bakalářské práce. Jedná se především o knihy a zákony, které jsou uvedeny v seznamu literatury.

Druhá část

Teoretická část byla vypracována na základě nastudované odborné literatury.

Třetí část

Dalším krokem je praktická část, pro jejíž tvorbu bylo zapotřebí získat data klientů. Na základě těchto dat byla tvořena praktická část, kde byly aplikovány poznatky z teoretické části. Byla zde provedena analýza příjmů a výdajů klienta, rozbor jeho majetkové situace a inventura uzavřených smluv.

Čtvrtá část

Pomocí zpracovaného osobního finančního plánu, je klient seznámen s dosavadní situací a je mu navržen nový stav. Pro výpočet pojistného byly využity tyto softwary: Simulační program Pojišťovny České spořitelny, verze 2.7; Generali pojišťovna Poradce verze 1.24/1 (podverze 13) makléři FAC; KPOJ 6.01.07 RŽP Simulace 2011 09 Standard; ISOS verze 5.3.8.0 - Informační systém obchodní služby Kooperativa pojišťovny ,a.s. Vinna Insurace Group a Illustration Generation Next verze 1.2.6.0 - AVIVA životní pojišťovna kalkulačka. Dále byl využit software Microsoft Word a Microsoft Excel. K posouzení rizikovosti klienta byl využit investiční dotazník, který obsahuje otevřené otázky. Tento dotazník je poskytnut od firmy OCCAM CONSULT, s. r. o. a je vypracován podle požadavků České národní banky.

Pátá část

Zpracování závěru a zhodnocení získaných poznatků.

4 Praktická část

4.1 Klient č. 1

Klient číslo jedna zahrnuje tříčlennou rodinu, sestávající z klientky, manžela a jejich nezletilého dítěte. Rodina bydlí ve městě v rodinném domě a vlastní osobní automobil. Hlavní příjem do této rodiny přináší klientka, která pracuje jako OSVČ ve zdravotnictví. Cílem analýzy bylo přehodnocení stávajícího stavu pojistných smluv a nastavení adekvátních pojistných částek s využitím uspořené prostředků do spoření a investování. Další požadavek se týká zajištění stabilizace rodinných příjmů v případě výpadku hlavního příjmu. Pro ušetřené finanční prostředky požaduje klient návrh několika možných variant, jak tyto prostředky co nejlépe zhodnotit.

4.1.1 Aktuální stav

Jak je patrné z tabulky č. 1 rodina má příjem pouze z hlavního pracovního poměru a podnikání, a to v součtu 60 000 Kč. Této rodině neplyne žádný příjem z pronájmu, renty ani dividendové výnosy, pevné výnosy z investic a ani žádné úrokové výnosy.

Tabulka 1: Čisté příjmy klientů č. 1

		Čisté příjmy (měsíční)	
		Klientka	Klient
Z práce	Hlavní pracovní poměr	0 Kč	10 000 Kč
	Vedlejší pracovní poměr	0 Kč	0 Kč
	Podnikání	50 000 Kč	0 Kč
	Rodičovský příspěvek/mateřská	0 Kč	0 Kč
	Sociální dávky/výživné	0 Kč	0 Kč
	Jiné příjmy	0 Kč	0 Kč
	Příjmy celkem	50 000 Kč	10 000 Kč
	Příjmy z majetku	Pronájmy/podnik	
Dividendové výnosy			0 Kč
Pevné výnosy z investic			0 Kč
Úrokové výnosy			0 Kč
Renty/Důchody (pasivní příjmy)			0 Kč
Jiné příjmy			0 Kč
Pasivní příjem celkem			0 Kč

Zdroj: Vlastní šetření

Tabulka č.2 zobrazuje hrubé měsíční výdaje uskutečněné klientem číslo 1. Jak je patrné, rodinný rozpočet není zatížen měsíčním nájemným. Výdaje na energie, vodu, plyn a topení jsou v podobě měsíčních záloh. Jelikož klientka disponuje služebním mobilním telefonem, do měsíčních výdajů jsou zahrnuty pouze výdaje klienta a jejich syna. Výdaje spojené se vzděláním jsou použity na synovy kroužky. Vzhledem k tomu, že klient i klientka jsou časově velmi vytíženi, na zábavu či rekreaci jim nezbyvá mnoho času, proto se na měsíčních výdajích podílejí tak malou měrou.

Největší díl výdajů zaujímají splátky úvěrů a pojistné. Klienti splácejí dva úvěry ze stavebního spoření. Jeden je již ve fázi úvěru se zůstatkem 1 000 000 Kč, s měsíční splátkou 12 577 Kč a s úrokovou mírou 3,7 %. Zatímco druhý je zatím ve fázi překlenovacího úvěru, také se zůstatkem 1 000 000 Kč, měsíční splátkou 4 774 Kč (jedná se pouze o platbu úroků) a úrokovou mírou 4 %.

V této rodině je v současnosti zajištěna klientka a syn. Klientka má uzavřeno hned několik pojistných smluv. Ty jsou pro ni mnohdy i nevýhodné, z důvodu nízkých

pojistných částek. Podrobnější rozebrání této situace bude v rámci následujícího textu. Synovi klientka platí pojistné na dvě pojistné smlouvy, které zahrnují denní odškodné, pobyt v nemocnici a trvalé následky úrazu, a to v celkové měsíční výši 1 201 Kč. Závěrečná položka pojistného, kterou klientka zaplatí, zahrnuje pojištění majetku, tedy domácnosti a domu v měsíčním úhrnu 287 Kč.

Poslední částka, která zde nebyla rozebrána, jsou výdaje na investice. Tato položka zahrnuje tři stavební spoření. Dvě stavební spoření jsou otevřena na klientku. S tím, že jedno má opodstatnění, vztahuje se totiž k překlenovacímu úvěru. Zde bude dospořovat finanční prostředky až do výše 38 % cílové částky. Poté bude vyplacen naspořenou částkou překlenovací úvěr a klientka začne anuitní splátkou umořovat vlastní úvěr. Druhé klientčino spoření bylo uzavřeno teprve v minulém roce, avšak zde klientka aktivně nespoří a cílová částka je na částku 1 mil. Kč. Poslední spoření je uzavřeno na synovo jméno s cílovou částkou 5 mil. Kč, kam pravidelně přichází platba ve výši 1 500 Kč a je zde státní podpora. Z pohledu finančního poradenství 5 milionová cílová částka u desetiletého dítěte je vskutku zarážející, vzhledem k nejasným výhledům budoucnosti stavebního spoření.

Tabulka 2: Výdaje klientů č. 1

Výdaje (měsíční)	
Nájemné / Fond oprav / běžné opravy	0 Kč
Energie / voda / plyn / topení	4 000 Kč
Telefony / internet / TV	500 Kč
Vybavení domácnosti	0 Kč
Další výdaje na bydlení	0 Kč
Jídlo (stravné, potraviny)	5 000 Kč
Doprava (benzín, MHD)	1 000 Kč
Vzdělání (školné, kurzy)	500 Kč
Ošacení	0 Kč
Volný čas (kultura, rekreace, koníčky)	300 Kč
Splátky úvěrů	17 351 Kč
Pojistné	8 503 Kč
Investice	2 941 Kč
Náklady na pasivní příjem	0 Kč
Ostatní výdaje	0 Kč
Výdaje celkem	40 095 Kč

Zdroj: Vlastní šetření

V tabulce č. 3 je sumarizace pojistných částek a pojistného podle jednotlivých rizik. Z uvedeného je patrné, že výše placeného pojistného je neúměrně vysoká v porovnání s výší pojistných částek. Je nezbytně nutné dodat, že značná část pojistného se ukládá v kapitálových hodnotách pojistek pro případ dožití. Klientka sama nevěděla, co jí jaká pojistná smlouva zajišťuje. K rozkrytí pojistných částek a pojistného byly využity uzavřené pojistné smlouvy. Z některých smluv bylo možné přesně určit pojistnou částku a z ní vyplývající pojistné. U ostatních smluv, které byly koncipované jako „balíčky“, nelze přesně rozčlenit platby za určitá rizika. Detailní rozebrání jednotlivých rizik dle pojistek viz příloha č. 1.

V součtu pojistných částek u jednotlivých smluv pro případ smrti z jakékoli příčiny je klientka pojištěna na částku 2 874 533 Kč a to za měsíční platbu 4 864 Kč. Pojištěnu má i smrt následkem úrazu ve výši 100 000 Kč, kde toto riziko je součástí „balíčku“

kapitálového životního pojištění. Mezi další pojištěná rizika patří plná invalidita, kde pojistná částka je ve výši 120 000 Kč za měsíční pojistné 90 Kč. Pojištění trvalých následků úrazu je pojištěno částkou 200 000 Kč, přičemž 100 000 Kč je opět součástí „balíčku“ a za dalších 100 000 Kč platí klientka pojistné 35 Kč. Pro případ úraz je uzavřeno pojistné na 200 Kč denní odškodné a to ve výši pojistného 140 Kč. Dále je využito důchodové pojištění, kam měsíčně přichází platba ve výši 1 796 Kč. Pojišťovna garantuje klientce po uplynutí doby placení pojistky jednorázovou výplatu 452 837 Kč plus procento zhodnocení prostředků nebo si klientka může vybrat měsíční přilepšení k důchodu v podobě 3 000 Kč.

Tabulka 3: Pojistná rizika klientky č. 1 současný stav

Rizika	Klientka	
	Dosud	
	Pojistná částka	Pojistné
1. Smrt z jakékoli příčiny	2 874 533 Kč	4 864 Kč
2. Smrt úrazem	100 000 Kč	0 Kč
3. Plná invalidita	120 000 Kč	90 Kč
4. Trvalé následky úrazu	200 000 Kč	35 Kč
5. Denní dávky v pracovní neschopnosti	0 Kč	0 Kč
6. Vážné nemoci	0 Kč	0 Kč
7. Denní odškodné	200 Kč	140 Kč
8. Důchod	452 837 Kč	1 796 Kč
9. Pobyt v nemocnici, plná invalidita	0 Kč	90 Kč
Součet		7 015 Kč

Zdroj: Vlastní šetření

4.1.2 Navrhovaný stav

Po důkladné analýze a všestranném zvážení byla klientce navržena změna pojistných produktů s cílem lepšího pojistného pokrytí jejich potřeb, viz tabulka č. 4.

Klientka, jakožto živitelka rodiny, by měla mít zajištěna následující životní rizika: smrt z jakýchkoliv příčin, trvalé následky úrazu a plnou invaliditu, pracovní

neschopnost a důchod. Jak je patrné z dat současného stavu pro případ smrti je pojištěna v dostatečné výši, ale z velké části nevyhovujícími produkty. Zaměříme se hlavně na rizikové pokrytí úverů, aby rodina nepřišla „o střechu nad hlavou“. Částky pro plnou invaliditu a trvalé následky úrazu jsou velmi nízké, proto je navrženo jejich navýšení. Výše pojistného plnění by měla vystačit k dorovnání příjmů, invalidního důchodu až do klientčina starobního důchodu.

Jako smysluplné se jeví i pojištění pro případ pracovní neschopnosti. Výplata by se uskutečnila až od 29. dne neschopnosti, což se projeví ve zlevnění měsíční platby.

Poslední změna byla provedena v důchodovém pojištění, kde doposud přicházely platby, s kterými bylo pracováno jako s kapitálovým životním pojištěním. Bylo doporučeno jako výhodnější penzijní připojištění s měsíční platbou 1.500,- Kč s využitím nejvyššího možného státního příspěvku 150,- Kč a daňových zvýhodnění z částky 12.000,- Kč za rok. Po dosažení důchodového věku, se klientka bude moci rozhodnout, zda dá přednost jednorázové výplatě či propočítané měsíční rentě.

Tabulka 4: Pojistná rizika klientky č. 1 navrhovaný stav

Rizika	Klientka				
	Dosud		Nově		
	Pojistná částka	Pojistné	PČ navrhovaná	PČ skutečná	Pojistné
1. Smrt z jakékoli příčiny	2 874 533 Kč	4 864 Kč	2 560 000 Kč	2 633 245 Kč	779 Kč
2. Smrt úrazem	100 000 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
3. Plná invalidita	120 000 Kč	90 Kč	2 350 000 Kč	500 000 Kč	471 Kč
4. Trvalé následky úrazu	200 000 Kč	35 Kč	2 392 000 Kč	3 500 000 Kč	159 Kč
5. Denní dávky v pracovní neschopnosti	0 Kč	0 Kč	1 446 Kč	1 450 Kč	1 122 Kč
6. Vážné nemoci	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
7. Denní odškodné	200 Kč	140 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
8. Důchod	452 837 Kč	1 796 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
9. Pobyt v nem., plná invali.	0 Kč	90 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
Součet		7 015 Kč			2 531 Kč

Zdroj: Vlastní šetření

Jak je patrné z tabulky č. 5 manžel klientky doposud neměl sjednané žádné pojištění. Proto je pro něho a syna navržena pojistka řešící trvalé následky úrazu, u které je uplatňována rodinná sleva. Pojištění pro případ smrti není doporučeno uzavřít, jelikož manžel není živitelem rodiny. Synovy dosavadní pojistky zahrnovaly pro desetileté dítě nepodstatné položky, jako denní odškodné a pobyt v nemocnici. Naopak trvalé následky úrazu byly pojištěny na 100 000 Kč pojistné částky, proto byla uzavřena pojistka na otcovo jméno, kde je syn v rámci této pojistky připojištěn na pojistnou částku, která je 28x vyšší oproti staré pojistné smlouvě.

Tabulka 5: Pojistná rizika klienta č. 1 navrhovaný stav

Rizika	Klient				
	Dosud		Nově		
	Pojistná částka	Platba	PČ navrhovaná	PČ skutečná	Pojistné
1. Smrt z jakékoli příčiny	0 Kč	0 Kč	2 224 000 Kč	0 Kč	0 Kč
2. Smrt úrazem	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
3. Plná invalidita	0 Kč	0 Kč	2 182 000 Kč	0 Kč	0 Kč
4. Trvalé následky úrazu	0 Kč	0 Kč	2 190 400 Kč	2 500 000 Kč	114 Kč
5. Denní dávky v pracovní neschopnosti	0 Kč	0 Kč	1 446 Kč	0 Kč	0 Kč
6. Vážné nemoci	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
7. Denní odškodné	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
8. Syn trvalé následky úrazu	100 000 Kč	555 Kč	0 Kč	2 800 000 Kč	56 Kč
9. ...	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	82 Kč
Součet		555 Kč			252 Kč

Zdroj: Vlastní šetření

Finanční prostředky ušetřené díky přepracování smluv u klientů č. 1 budou použity k postupnému investování a tvorbě rezerv pomocí termínovaných vkladů, stavebního

spoření či spořicíh účtů. Ty mohou být v budoucnu použity ke studiu syna, pořízení bytu pro syna či zabezpečení na důchod.

Klientka byla označena pomocí investičních otázek, viz investiční dotazník příloha č. 2, za konzervativního klienta. Tudíž bylo navrženo investování s konzervativní strategií, kde je většina prostředků investována do dluhopisů a pouze malé procento do akcií.

4.2 Klient č. 2

Klient číslo 2 jsou partneři, kteří jsou oba rozvedení. Vychovávají z předchozího vztahu nezletilou dceru partnerky. Klient má z předchozího manželství dvě děti, na které platí výživné. Rodina bydlí v pronajatém bytě v menší obci ležící v blízkosti bývalého okresního města, který budou chtít v budoucnu zakoupit a v majetku rodiny jsou dva osobní automobily, které slouží klientům pro dopravu do zaměstnání. Hlavním živitelem rodiny je klient, který je zaměstnán ve strojním průmyslu a dojíždí za prací do Německa. Klientka pracuje jako mistrová ve firmě, která montuje drobné komponenty pro automobilový průmysl. Cílem analýzy je zabezpečení rodiny v případě úmrtí hlavního živitele a předběžná příprava pro poskytnutí úvěru ze stavebního spoření. Ani jeden z klientů nedisponuje spořicími účty, termínovanými vklady a ani cennými papíry.

4.2.1 Aktuální stav

Jak lze vyčíst z tabulky č. 6 čistý měsíční příjem rodiny je 55 000 Kč a plyne ze závislé činnosti. Klient dostává k příjmu z hlavního pracovního poměru, přídavky od německého státu na děti ve výši 7 000 Kč měsíčně. Do rodinného rozpočtu neplynou žádné další příjmy z pronájmu, dividendové výnosy, úrokové výnosy a ani renty.

Tabulka 6: Čisté příjmy klientů č. 2

Čisté příjmy (měsíční)			
	Klient	Klientka	
Z práce	Hlavní pracovní poměr	36 000 Kč	12 000 Kč
	Vedlejší pracovní poměr	0 Kč	
	Podnikání	0 Kč	
	Rodičovský příspěvek / mateřská	0 Kč	
	Sociální dávky / výživné	0 Kč	
	Jiné příjmy	7 000 Kč	
	Příjmy celkem	43 000 Kč	12 000 Kč
	Příjem z majetku	Pronájem / podnik	
Dividendové výnosy			0 Kč
Pevné výnosy z investic			0 Kč
Úrokové výnosy			0 Kč
Renty / Důchody (pasivní příjmy)			0 Kč
Jiné příjmy			0 Kč
Pasivní příjem celkem			0 Kč

Zdroj: Vlastní šetření

V tabulce číslo 7 jsou zobrazeny hrubé měsíční výdaje. Sestávajících se z měsíčního nájemného ve výši 5 000 Kč. Náklady na energie, vodu, plyn a topení jsou ve formě měsíčních záloh. Měsíční náklady na tři telefonní čísla činní telefon 2 000 Kč. Měsíční výdaje na stravu jsou ve výši 5 000 Kč. Jelikož rodina disponuje dvěma automobily a klient dojíždí každý den do Německa měsíční výdaje na pohonné hmoty činní 8 000 Kč. Klientka udala, že náklady na ošacení jsou 4 000 Kč. Volnočasové aktivity rodiny stojí 2 000 Kč. Dosavadní uzavřené pojistky „ukrojí“ z rodinného rozpočtu 2 023 Kč. Náklady na investice jsou směřovány do klientova stavebního spoření v podobě 500 Kč. Toto stavební spoření má být v budoucnosti využito na koupi obecního bytu, ve kterém nyní žijí. Klient však nedbá doporučení, aby zvýšil měsíční posílanou částku. Bude tedy trvat delší dobu získání hodnotícího čísla pro úvěr. Mezi ostatní výdaje je zařazeno

výživné ve výši 7 000 Kč, které platí klient na dvě dcery z předchozího manželství a také náklady na tabákové výrobky ve výši 6 000 Kč.

Tabulka 7: Výdaje klientů č. 2

Výdaje (měsíční)	
Nájemné / Fond oprav / běžné opravy	5 000 Kč
Energie / voda / plyn / topení	3 000 Kč
Telefony / internet / TV	2 000 Kč
Vybavení domácnosti	0 Kč
Další výdaje na bydlení	0 Kč
Jídlo (stravné, potraviny)	5 000 Kč
Doprava (benzín, MHD)	8 000 Kč
Vzdělání (školné, kurzy)	0 Kč
Ošacení	4 000 Kč
Volný čas (kultura, rekreace, koníčky)	2 000 Kč
Splátky úvěrů	0 Kč
Pojistné	2 023 Kč
Investice	500 Kč
Náklady na pasivní příjem	0 Kč
Ostatní výdaje	13 000 Kč
Výdaje celkem	44 523 Kč

Zdroje: Vlastní šetření

V tabulce č. 8 jsou uvedena jednotlivá rizika a pojistné částky, které za ně klient platí. Klient si koupil „balíček“, kde měsíční náklady činí 900 Kč. Pokrývá riziko smrti z jakékoli příčiny na pojistnou částku 250 000 Kč, trvalých následků úrazu na pojistnou částku 400 000 Kč, vážné nemoci na pojistnou částku 100 000 Kč, další součástí je denní odškodné v případě úrazu ve výši 200 Kč. Poslední součástí balíčku je pobyt v nemocnici po úrazu, kde pojistná částka činí 400 Kč na den. Jelikož není možné vyčíst z pojistné smlouvy, jaká část pojistného připadá na jednotlivá rizika, celkové

měsíční náklady na tuto pojistku činní 900 Kč. Z této pojistné částky se díky tomu, že se jedná o investiční životní pojištění, část investuje do podílových fondů.

Tabulka 8: Pojistná rizika klienta č. 2 současný stav

Rizika	Klient	
	Dosud	
	Pojistná částka	Pojistné
1. Smrt z jakékoli příčiny	250 000 Kč	574 Kč
2. Smrt úrazem	0 Kč	0 Kč
3. Plná invalidita	0 Kč	0 Kč
4. Trvalé následky úrazu	400 000 Kč	0 Kč
5. Denní dávky v pracovní neschopnosti	0 Kč	0 Kč
6. Vážné nemoci	100 000 Kč	0 Kč
7. Denní odškodné	200 Kč	0 Kč
8. Důchod	0 Kč	0 Kč
9. Pobyt v nem., plná invali.	400 Kč	326 Kč
Součet		900 Kč

Zdroj: Vlastní šetření

Klientka, jak můžeme vidět v tabulce č. 9, má uzavřeno investiční životní pojištění pro případ smrti z jakékoli příčiny na pojistnou částku 30 000 Kč s měsíční platbou 400 Kč. Zbývá pojistná částka u smrti z jakékoli příčiny je součástí „balíčku“, který dále zahrnuje smrt následkem úrazu, trvalé následky úrazu, denní odškodné, hospitalizaci po úrazu a smrt následkem autonehody. Za celý tento „balíček“ klientka měsíčně zaplatí 339 Kč a má zde připojištěnu i dceru. Poslední pojistné riziko je hospitalizace po úrazu, kde výše pojistné částky je 120 Kč za 34 Kč měsíčně. Podrobnější rozbor pojistných smluv je v příloze č. 3.

Tabulka 9: Pojistná rizika klientky č. 2 současný stav

Rizika	Klientka	
	Dosud	
	Pojistná částka	Platba
1. Smrt z jakékoli příčiny	40 000 Kč	400 Kč
2. Smrt úrazem	200 000 Kč	0 Kč
3. Plná invalidita	0 Kč	0 Kč
4. Trvalé následky úrazu	350 000 Kč	0 Kč
5. Denní dávky v pracovní neschopnosti	0 Kč	0 Kč
6. Vážné nemoci	0 Kč	0 Kč
7. Denní odškodné	100 Kč	0 Kč
8. Hospitalizace po úrazu	320 Kč	34 Kč
9. Smrt autonehoda	400 000 Kč	339 Kč
Součet		773 Kč

Zdroj: Vlastní šetření

Klientka, jak je patrné v tabulce číslo 10, platí své dceři investiční životní pojištění pro případ smrti z jakékoli příčiny ve výši 2 000 Kč pojistné částky a to za 350 Kč měsíčně. Pojištění rizik pro případ smrti úrazem, trvalých následků úrazu, denního odškodného, hospitalizaci po úrazu a smrt následkem autonehody jsou pojištěny v rámci klientčiny pojistky.

Tabulka 10: Pojistná rizika u dítěte klientů č. 2 současný stav

Rizika	Dítě	
	Dosud	
	Pojistná částka	Platba
1. Smrt z jakékoli příčiny	2 000 Kč	350 Kč
2. Smrt úrazem	20 000 Kč	0 Kč
3. Plná invalidita	0 Kč	0 Kč
4. Trvalé následky úrazu	300 000 Kč	0 Kč
5. Denní dávky v pracovní neschopnosti	0 Kč	0 Kč
6. Vážné nemoci	0 Kč	0 Kč
7. Denní odškodné	50 Kč	0 Kč
8. Tělesné poškození úrazem	100 Kč	0 Kč
9. Důchod	20 000 Kč	0 Kč
Součet		350 Kč

Zdroj: Vlastní šetření

4.2.2 Navrhovaný stav

Pro optimalizaci rodinných výdajů a s ohledem na budoucí úvěr, jsou v rodině navrženy tyto změny.

Klient, který přináší do rodiny hlavní příjem, by měl být zajištěn pro případ smrti z jakékoli příčiny, plné invalidity a trvalých následků úrazu. Jak je patrné z dosavadních pojistných smluv, byl zajištěn na velice nízké pojistné částky, viz tabulka číslo 11.

Vzhledem k tomu, že rodina nemá žádnou nemovitost ve svých aktivech, kterou by v případě smrti hlavního živitele mohla prodat, je navrhovaná pojistná částka ve výši čtyřnásobku ročního příjmu. Toto pojistné by však bylo příliš drahé, a tak bylo po dohodě s klientem pojistná částka snížena na polovinu, tudíž měsíční pojistné činí 515 Kč. Pokrytí rizika plné invalidity by mělo zaručovat rodině určitou satisfakci za ušlý příjem, a to ve výši 800 000 Kč za 200 Kč měsíčně.

Trvalé následky úrazu jsou pojištěny na částku 600 000 Kč s progresivním vyplácením pojistného, tzn. v tomto konkrétním případě je to až pětinašobek dle tělesného poškození, což znamená, že výplata může dosáhnout až 3 000 000 Kč.

Pojistná částka vychází z částky, na kterou by měl být klient pojištěn, avšak je také pamatováno na to, kolik je klient ochoten měsíčně zaplatit a také jsou zde uplatňovány horní limity pojistných částek od pojišťoven.

Jelikož je klient zaměstnán v Německu, kde v případě pracovní neschopnosti nedostává žádnou finanční kompenzaci, je smysluplné mít pojištěno riziko pro pracovní neschopnost. Výše pojistné denní částky je 420 Kč a to za 245 Kč měsíčně.

Tabulka 11: Pojistná rizika klienta č. 2 navrhovaný stav

Rizika	Klient				
	Dosud		Nově		
	Pojistná částka	Pojistné	PČ navrhovaná	PČ skutečná	Pojistné
1. Smrt z jakékoli příčiny	250 000 Kč	574 Kč	2 064 000 Kč	1 000 000 Kč	515 Kč
2. Smrt úrazem	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
3. Plná invalidita	0 Kč	0 Kč	1 032 000 Kč	800 000 Kč	200 Kč
4. Trvalé následky úrazu	400 000 Kč	0 Kč	1 238 400 Kč	600 000 Kč	179 Kč
5. Denní dávky v pracovní neschopnosti	0 Kč	0 Kč	0 Kč	420 Kč	245 Kč
6. Vážné nemoci	100 000 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
7. Denní odškodné	200 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
8. Důchod	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
9. Pobyt v nem., plná invali.	400 Kč	326 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
Součet		900 Kč			1 139 Kč

Zdroj: Vlastní šetření

Jak je patrné z tabulky číslo 12, je klientka sice pojištěna, ale ne na zásadní rizika. Je pro ni navrhováno základní pojištění a to pro případ smrti z jakékoli příčiny a trvalých následků úrazu. Navrhovaná pojistná částka je brána s ohledem na čtyřnásobek ročního příjmu. Vzhledem k nízké ceně pojistného je skutečná pojistná částka navýšena.

Tabulka 12: Pojistná rizika klientky č. 2 navrhovaný stav

Rizika	Klientka				
	Dosud		Nově		
	Pojistná částka	Platba	PČ navrhovaná	PČ skutečná	Pojistné
1. Smrt z jakékoli příčiny	40 000 Kč	400 Kč	576 000 Kč	600 000 Kč	121 Kč
2. Smrt úrazem	200 000 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
3. Plná invalidita	0 Kč	0 Kč	288 000 Kč	0 Kč	0 Kč
4. Trvalé následky úrazu	350 000 Kč	0 Kč	345 600 Kč	400 000 Kč	146 Kč
5. Denní dávky v pracovní neschopnosti	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
6. Vážné nemoci	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
7. Denní odškodné	100 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
8. Hospitalizace po úrazu	320 Kč	34 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
9. Smrt autonehoda	400 000 Kč	339 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
Součet		773 Kč			267 Kč

Zdroj: Vlastní šetření

Klientčina dcera byla pojištěna pomocí „balíčku“. Ten však pro ni zahrnoval i nepotřebná rizika, která zbytečně zvyšovala výslednou měsíční platbu. Proto je navrženo uzavřít pojistné pouze na riziko trvalých následků úrazu ve výši 500 000 Kč pojistné částky, kde měsíční pojistné činí 63 Kč.

Tabulka 13: Pojistná rizika dítěte klientky č. 2

Rizika	Dítě				
	Dosud		Nově		
	Pojistná částka	Platba	PČ navrhovaná	PČ skutečná	Pojistné
1. Smrt z jakékoli příčiny	2 000 Kč	350 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
2. Smrt úrazem	20 000 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
3. Plná invalidita	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
4. Trvalé následky úrazu	300 000 Kč	0 Kč	0 Kč	500 000 Kč	63 Kč
5. Denní dávky v pracovní neschopnosti	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
6. Vážné nemoci	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
7. Denní odškodné	50 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
8. Tělesné pošk. úrazem	100 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
9. Důchod	20 000 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
Součet		350 Kč			63 Kč

Zdroj: Vlastní šetření

Jak již bylo zmíněno na začátku, klienti si budou chtít brát v budoucnu úvěr ze stavebního spoření. Proto veškeré uspořené finanční prostředky by měli deponovat na účet stavebního spoření, kde se jim bude každý měsíc přepočítávat hodnotící číslo, na kterém záleží poskytnutí či neposkytnutí úvěru. Klienti si chtějí kupovat obecní byt, kterým se nedá ručit, proto tedy nepřipadá v úvahu řešení tohoto problému hypotečním úvěrem a bude muset být řešena pomocí překlenovacího úvěru za stavebního spoření. K poskytnutí tohoto úvěru je potřeba mít naspořené prostředky na účtu stavebního spoření, což při současném vkladu 500 Kč měsíčně by klienti naspořili za velice dlouhou dobu, případně by jim nemusel být daný úvěr poskytnut bez dalšího ručitele.

4.3 Klient č. 3

Dvoučlennou rodinu, klienta a jeho manželku, zahrnuje klient číslo 3. Hlavním přínosem příjmu do rodiny je klient, který je zaměstnán jako profesionální sportovec. Klientka pracuje jako právnička, v právnické firmě. Rodina bydlí ve městě ve zděném bytovém domě a vlastní dva osobní automobily. Doporučení ve finančním plánu je zrušení starých pojistných smluv, revize pojištění trvalých následků po úrazu, sestavení plánu pro využití stavebních spoření pro budoucí refinancování úvěru. Klient je majitelem dvou spořicíh účtů, přičemž jeden je úročen 3,3 % p. a. s aktuálním zůstatkem 3 500 000 Kč a druhý je úročen 2,25 % p. a. s aktuálním zůstatkem 2 000 000 Kč. Klient by rád část svých volných finančních prostředků investoval do cenných papírů.

4.3.1 Aktuální stav

Plynoucí čistý měsíční příjem rodiny je tvořen, jak je patrné z tabulky č. 14, příjmy z hlavního pracovního poměru, a to ve výši 325 000 Kč. Rodinný rozpočet je každý měsíc obohacen o 36 000 Kč z pronájmu bytů. Žádné další vedlejší příjmy nejsou evidovány.

Tabulka 14: Čisté příjmy klientů č. 3

		Čisté příjmy (měsíční)	
		Klient	Klientka
Z práce	Hlavní pracovní poměr	250 000 Kč	75 000 Kč
	Vedlejší pracovní poměr	0 Kč	0 Kč
	Podnikání	0 Kč	0 Kč
	Rodičovský příspěvek / mateřská	0 Kč	0 Kč
	Sociální dávky / výživné	0 Kč	0 Kč
	Jiné příjmy	0 Kč	0 Kč
	Příjmy celkem	250 000 Kč	75 000 Kč
	Pasivní příjem	Pronájmy / podnik	
Dividendové výnosy			0 Kč
Pevné výnosy z investic			0 Kč
Úrokové výnosy			0 Kč
Renty / Důchody			0 Kč
Daňové úspory			0 Kč
Jiné příjmy			0 Kč
Pasivní příjem celkem			36 000 Kč

Zdroj: Vlastní šetření

Jak již je patrné z uvedených měsíčních příjmů, jedná se o rodinu s nadstandardními měsíčními příjmy, to také povede k úměrně vysokým hrubým měsíčním výdajům, viz tabulka č. 15. Rodina bydlí v novostavbě, proto je poplatek do fondu oprav jen 2 000 Kč. Výdaje na energie, vodu, plyn a topení jsou formou záloh, a to ve výši 3 000 Kč. Rodinné výdaje za telefon, internet a televizi činí 3 000 Kč. Jelikož jsou klienti zvyklí se několikrát do týdne stravovat v restauračním zařízení a kupovat si velmi kvalitní potraviny, jejich náklady na stravné a potraviny činí 25 000 Kč. Klienti vlastní dva automobily, které využívají i pro dopravu do zaměstnání což vede k další významné sumě v rodinném rozpočtu ve výši 20 000 Kč. Výdaje na ošacení jsou 10 000 Kč měsíčně. Klienti si rádi dopřávají luxusní dovolenou a každotýdenní kulturu, které se podílejí na měsíčních výdajích částkou 35 000 Kč.

Ne příliš vysokou část z výdajů zaujímají splátky úvěrů. Jedná se však o variabilní hypotéku ve výši 4 500 000 Kč, která se chová jako kontokorentní účet. Tedy částkou

18 000 Kč jsou placeny pouze úroky z úvěru. Pokud by klient obdržel větší částku peněz, ať už prodejem majetku či mimořádných odměn ze zaměstnání a uložil je na úvěrový účet, platil by nižší úroky nebo dokonce žádné. V případě potřeby je možnost si uložené peněžní prostředky vybrat.

Klienti jsou oba zajištěni pomocí pojistných smluv, na které připadají měsíční výdaje ve výši 9 566 Kč. Výdaje na investice jsou rozděleny na částku 3 000 Kč, která plyne do stavebního spoření a částky 2 000 Kč, které plyne do penzijních fondů. Ostatní měsíční výdaje byly udány ve výši 10 000 Kč.

Tabulka 15: Výdaje klientů č. 3

Výdaje (měsíční)	
Nájemné / Fond oprav / běžné opravy	2 000 Kč
Energie / voda / plyn / topení	3 000 Kč
Telefony / internet / TV	3 000 Kč
Vybavení domácnosti	0 Kč
Další výdaje na bydlení	0 Kč
Jídlo (stravné, potraviny)	25 000 Kč
Doprava (benzín, MHD)	20 000 Kč
Vzdělání (školné, kurzy)	0 Kč
Ošacení	10 000 Kč
Volný čas (kultura, rekreace, koníčky)	35 000 Kč
Splátky úvěrů	18 000 Kč
Pojistné	9 566 Kč
Investice	5 000 Kč
Náklady na pasivní příjem	0 Kč
Ostatní výdaje	10 000 Kč
Výdaje celkem	140 566 Kč

Zdroj: Vlastní šetření

Každý z klientů má uzavřeny dvě stavební spoření, přičemž vždy na jednom aktivně spoří a druhé mají pouze otevřené k případnému dalšímu spoření, jak je patrné z tabulky č. 16.

Tabulka 16: Účty stavebního spoření klientů č. 3

Účty stavebního spoření				
Majitel	Spořitelna	Aktuální stav	Měsíční vklady	Cílová částka
Klient	MPSS	959 283 Kč	1 500 Kč	3 000 000 Kč
Klient	RFSS	4 521 Kč	0 Kč	100 000 Kč
Klientka	RFSS	387 465 Kč	1 500 Kč	500 000 Kč
Klientka	RFSS	4 000 Kč	0 Kč	100 000 Kč
Součet		1 355 269 Kč	3 000 Kč	3 700 000 Kč

Zdroj: Vlastní šetření

Jak je patrné z tabulky č. 17, klient je pojištěn pro případ smrti z jakékoli příčiny a to ve výši 1 010 000 Kč pojistné částky, ve výši 2 128 Kč pojistného. Další riziko, které je pokryté, je smrt následkem úrazu ve výši 1 000 000 Kč pojistné částky. Trvalé následky úrazu jsou pojištěny částkou 4 000 000 Kč za měsíční pojistné 4 180 Kč. Riziko vážné nemoci je pojištěno částkou 500 000 Kč a klient platí 480 Kč měsíčně.

Tabulka 17: Pojistná rizika klienta č. 3 současný stav

Rizika	Klient	
	Dosud	
	Pojistná částka	Pojistné
1. Smrt z jakékoli příčiny	1 010 000 Kč	2 128 Kč
2. Smrt úrazem	1 000 000 Kč	667 Kč
3. Plná invalidita	0 Kč	0 Kč
4. Trvalé následky úrazu	4 000 000 Kč	4 180 Kč
5. Denní dávky v pracovní neschopnosti	0 Kč	0 Kč
6. Vážné nemoci	500 000 Kč	480 Kč
7. Denní odškodné	100 Kč	513 Kč
8. Důchod	0 Kč	0 Kč
9. ...	0 Kč	0 Kč
Součet		7 968 Kč

Zdroj: Vlastní šetření

Klientka má uzavřenu pouze jednu pojistnou smlouvu, jak je patrné z tabulky č. 18, která pokrývá riziko smrti z jakékoli příčiny, a to na 500 000 Kč pojistné částky s měsíční výší platby 924 Kč.

Tabulka 18: Pojistná rizika klientka č. 3 současný stav

Rizika	Klientka	
	Dosud	
	Pojistná částka	Platba
1. Smrt z jakékoli příčiny	500 000 Kč	924 Kč
2. Smrt úrazem	0 Kč	0 Kč
3. Plná invalidita	0 Kč	0 Kč
4. Trvalé následky úrazu	0 Kč	0 Kč
5. Denní dávky v pracovní neschopnosti	0 Kč	0 Kč
6. Vážné nemoci	0 Kč	0 Kč
7. Denní odškodné	0 Kč	0 Kč
8. Důchod	0 Kč	0 Kč
9. ...	0 Kč	0 Kč
Součet		924 Kč

Zdroj: Vlastní šetření

4.3.2 Navrhovaný stav

Po zvážení a analýze doložených skutečností je klientovi navržena změna pojistných smluv, založení nových stavebních spoření a možnost investování.

Klient, jako hlavní živitel rodiny, by měl mít zajištěna hlavní rizika jako smrt z jakékoli příčiny, plnou invaliditu a trvalé následky úrazu. Pro riziko smrti z jakékoli příčiny byla navržena pojistná částka ve výši 6 500 000 Kč, jak je patrné z tabulky číslo 19. Avšak pro tuto pojistnou částku by bylo pojistné značně vysoké. Vzhledem k tomu, že klient disponuje majetkem a termínovanými účty, není potřeba tak vysokého zajištění. Proto je pojistná částka snížena na hodnotu 1 000 000 Kč. Další pojistné riziko zajišťuje plnou invaliditu a to ve výši 2 000 000 Kč pojistné částky. Toto riziko doposud nebylo pojištěno. Poslední riziko, které je pokryto jsou trvalé následky úrazu na

3 200 000 Kč pojistné částky. Výše pojistné částky nám sice mírně poklesla, ale i měsíční výdaje pojistného se nám snížily, a to dosti výrazně.

Tabulka 19: Pojistná rizika klient č. 3 navrhovaný stav

Rizika	Klient				
	Dosud		Nově		
	Pojistná částka	Pojistné	PČ navrhovaná	PČ skutečná	Pojistné
1. Smrt z jakékoli příčiny	1 010 000 Kč	2 128 Kč	6 500 000 Kč	1 000 000 Kč	570 Kč
2. Smrt úrazem	1 000 000 Kč	667 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
3. Plná invalidita	0 Kč	0 Kč	2 000 000 Kč	0 Kč	360 Kč
4. Trvalé následky úrazu	4 000 000 Kč	4 180 Kč	2 900 000 Kč	3 200 000 Kč	200 Kč
5. Denní dávky v pracovní neschopnosti	0 Kč	0 Kč	1 500 Kč	0 Kč	0 Kč
6. Vážné nemoci	500 000 Kč	480 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
7. Denní odškodné	100 Kč	513 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
8. Důchod	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
9. ...	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
Součet		7 968 Kč			1 130 Kč

Zdroj: Vlastní šetření

Klientka měla doposud uzavřenou pojistnou smlouvu pro případ rizika smrti z jakékoli příčiny. Nově jí byl navrhnut „balíček“, viz. tabulka číslo 20, který obsahuje pokrytí rizik smrt z jakékoli příčiny, plnou invaliditu a trvalé následky úrazu.

Tabulka 20: Pojistná rizika klientky č. 3 navrhovaný stav

Rizika	Klientka				
	Dosud		Nově		
	Pojistná částka	Platba	PČ navrhovaná	PČ skutečná	Pojistné
1. Smrt z jakékoli příčiny	500 000 Kč	924 Kč	200 000 Kč	10 000 Kč	0 Kč
2. Smrt úrazem	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
3. Plná invalidita	0 Kč	0 Kč	0 Kč	750 000 Kč	200 Kč
4. Trvalé následky úrazu	0 Kč	0 Kč	0 Kč	2 400 000 Kč	100 Kč
5. Denní dávky v pracovní neschopnosti	0 Kč	0 Kč	1 500 Kč	0 Kč	0 Kč
6. Vážné nemoci	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
7. Denní odškodné	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
8. Důchod	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
9. ...	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč
Součet		924 Kč			300 Kč

Zdroj: Vlastní šetření

Díky tomu, že klienti mají v budoucnu splácet úvěr, je jim doporučeno jeho umoření pomocí úvěru ze stavebního spoření. Proto, jak je patrné z přílohy č. 4, je doporučeno snížení cílové částky u klientova stavebního spoření z 3 000 000 Kč na 1 280 000 Kč. Díky tomuto kroku vznikne klientovi nárok na úvěr ve výši 300 000 Kč. U stavebního spořitelny, kde je toto stavební spoření vedeno, je nevýhodný úrok pro úvěr. Proto bylo doporučeno klientovi zrušení tohoto stavebního spoření, kde nám stále zůstává možnost získání úvěru a to až po dobu jednoho roku od zrušení smlouvy. I u druhého klientova stavebního spoření byla zvýšena cílová částka a to ze současných 100 000 Kč na současných 840 000 Kč. K těmto dvěma stavebním spořením byla uzavřena další tři, a to na cílové částky 840 000 Kč, 650 000 Kč a 1 800 000 Kč. Získaná částka z vypovězeného stavebního spoření byla rozdělena na částky, které byly použity jako vklady na stavební spoření. Částka 320 000 Kč byla vložena na dvě stavební spoření

s cílovou částkou 840 000 Kč. Díky tomuto kroku nám vznikne nárok na úvěr ze stavebního spoření ve výši 1 680 000 Kč. Poslední část ze zrušeného stavebního spoření, tedy 250 000 Kč byla také použita jako jednorázový vklad na nově uzavřené stavební spoření s cílovou částkou 650 000 Kč. Také z toho stavebního spoření bude možnost čerpat úvěr ze stavebního spoření ve výši 650 000 Kč. Na poslední stavební spoření s cílovou částkou 1 800 000 Kč je klientovi doporučeno postupné dospořování až do výše 40 % z cílové částky. Následně mu vznikne nárok na úvěr ve výši rozdílu mezi naspořenými penězi a cílovou částkou, a poté bude přislíben úvěr ve výši 1 800 000 Kč.

Klient si přál volné finanční prostředky investovat. Díky investičnímu dotazníku bylo zjištěno, že se jedná o dynamického klienta. Což znamená, že převážná část finančních prostředků klientova portfolia je použita ke koupi akcií. Jedná se o zkušeného klienta v investování, který zažil i značný propad na burzách ve světě. Byl mu navržen způsob jak investovat 1 000 000 Kč, které má na svém portfoliu.

5 Shrnutí a závěr

Cílem bakalářské práce bylo vypracování osobního finančního plánu u tří klientů s rozdílnými měsíčními příjmy, rodinou situací a různými zaměstnáními. Práce byla zaměřena na pojistné smlouvy, úvěrové smlouvy, stavební spoření, akcie a dluhopisy, neboť poskytnutá data a navrhovaný finanční plán obsahoval tuto problematiku

Teoretická část se vyznačovala charakteristikou jednotlivých pojistných rizik, výhodami a nevýhodami stavebního spoření, poskytnutím úvěrů a možnostmi investování volných peněžních prostředků. U každého pojistného rizika byla uvedena stručná charakteristika a skutečnosti, které ovlivňují výši pojistného.

V kapitole akumulace byly stručně charakterizovány úvěry a stavební spoření. U úvěrů byla dále specifikována úvěrová smlouva, způsoby splácení úvěru a způsob úročení. V podkapitole stavební spoření byl vysvětlen princip stavebního spoření, jeho průběh a čerpání úvěru ze stavebního spoření.

Praktická část byla věnována analýze jednotlivých klientů. Jak je patrné z provedených výpočtů, klienti si uzavírali v dobré víře pojistné smlouvy i stavební spoření. Avšak neuznali za vhodné si udělat průzkum trhu s produkty u jednotlivých pojišťoven či stavebních spořitelén nebo si dojednat schůzku s nezávislým finančním poradcem.

Kdyby takto klienti postupovali, zjistili by, že většina zahrnuje nepotřebná pojistná rizika, za která zbytečně platí mnohdy i nemalé částky. Dalším společným rysem těchto klientů bylo, že neměli vypracovaný osobní finanční plán, který by jim umožňoval systematickou přípravu pro budoucnost. Díky zpracování finančního plánu si klient mnohdy uvědomí, kolik finančních prostředků mu každý měsíc odchází na jednotlivé položky.

Z práce vyplývá, že vypracování osobního finančního plánu je pro klienty velmi důležité, neboť z něho lze vyčíst hospodaření domácnosti s finančními prostředky a umožňuje naplánovat budování různých finančních aktiv. Nezávislý finanční plán zoptimalizuje platby do finančních produktů tak, aby odpovídaly životní situaci klienta

nebo jeho rodiny. Uspořené peníze z nevhodně nastavených pojistek a dalších produktů může klient použít k investování. Lze si tak postupně vytvořit rezervu v cenných papírech, nemovitostech nebo jiných aktivech, která mu může do budoucna nahradit část současných příjmů formou kapitálových výnosů, nájmem z vlastněných nemovitostí apod.

Rodině klienta číslo 1 po provedení finančního plánu klesly měsíční výdaje o 1 433 Kč. Dalo by se říci, že tato částka není nikterak zásadní, ale došlo k přesunu plateb, které zajišťovaly rizika, na tvorbu rezerv rodiny. Nově navrhovaná pojistné částky u jednotlivých rizik jsou úměrné k celkové výši pojistného a pokrývají nejdůležitější rizika, která mohou u klienta číslo 1 nastat. Díky tomuto kroku se snížil měsíční výdaj na pojistné z původních 8 503 Kč na navrhovaných 3 070 Kč. Z těchto ušetřených 5 433 Kč použijeme 4 000 Kč na dlouhodobé spoření.

Po tvorbě finančního plánu rodinné výdaje klienta číslo 2 poklesly o 588 Kč. Tohoto rozdílu se docílilo díky pojištění správných rizik a odpovídajícím pojistným částkám. Měsíční výdaj byl snížen z původních 2 523 Kč na současných 1 935 Kč. Jak již bylo zmíněno v praktické části, tyto ušetřené peněžní prostředky by měl klient ukládat na stavební spoření, které bude v brzké době sloužit pro poskytnutí úvěru ze stavebního spoření. Je už jen na klientovi, zda se bude jednat pouze o překlenovací úvěr či úvěr ze stavebního spoření.

Finanční plán, který byl vytvořen rodině číslo 3, se opět vyznačuje snížením měsíčních výdajů, a to o 5 962 Kč. Jak již bylo dříve uvedeno, tento klient nepotřebuje vysoké pojištění rizik. Tudíž rozdíl 6 838 Kč, který vznikl díky přepracování pojistných rizik. U klientky došlo k snížení pojistného o 624 Kč a přepracování pojistných rizik, které ji nově pokrývají větší spektrum rizik. Tento rozdíl je v součtu vyšší než uvedených 5 962 Kč, a to díky navýšení částek do oblasti akumulace. V oblasti akumulace se navýšil měsíční výdaj ve prospěch zajištění prostředků na stáří, tedy penzijních fondů. Klient číslo 3 disponoval i před provedením finančního plánu pozitivní výslednou bilancí příjmů a výdajů, a to ve výši 218 806 Kč. Tuto volnou peněžní částku je doporučeno využít k dospořování finančních prostředků na stavebním

spořeni, které budou využity k umoření klientova úvěru. Zbytek volných prostředků doporučuji investovat do různých aktiv přes specializované firmy, které se zabývají aktivním obchodováním na burzách.

6 Summary

The aim of this thesis was to develop a personal financial plan for three clients with a different monthly income, a different family situation and a different jobs. The work was focused on insurance contracts, loan contracts, building savings, stocks and bonds, because the data provided and the proposed financial plan should include this issue.

The theoretical part is marked by characteristics of individual insurance risks, advantages and disadvantages of building savings, of providing loans and investment opportunities of available funds. For each insurance risk there was given a short description and facts that affect the premium. In the chapter of accumulation there were characterized loans and building savings.

The practical part was devoted to the analysis of individual clients. As it is evident from the calculations, clients conclude insurance contract and building savings in good faith. But they did not recognize it appropriate to do a market research of products at individual insurance companies or building savings banks or to arrange an appointment with an independent financial adviser. If the clients had followed these steps, they would have found that the most insurance includes the unnecessary risks which they often spent a lot of money on.

Another common characteristic of these clients was that they had developed to personal financial plan that would have enabled them to prepare systematic for the future. Thanks to the financial planning process, the client often realizes how much money it goes to each item each month. The work shows that the development of a personal financial plan for clients is very important, because from the management of household finances it can be read the clients awareness for a possible purchase of property or for the security of their children, either with a view to studying or solving their housing situation.

Key words:

financial plan, insurance contracts, loan contracts, building savings, stocks, bonds

7 Seznam použité literatury

- [1] KISLINGEROVÁ, Eva. *Manažerské finance*. 2. přeprac. a rozš. vyd. Praha: C. H. Beck, 2007, 745 s. Beckova edice ekonomie. ISBN 978-80-7179-903-0.
- [2] KOOPERATIVA POJIŠŤOVNA a.s. *Sazebník pro pojištění majetku a odpovědnosti za škodu občanů: Směrnice č. 2300/01/2004*. Praha, 2005.
- [3] KOTÁSEK, Josef a Jarmila POKORNÁ. *Kurs obchodního práva: právo cenných papírů*. 5. vyd. Praha: C.H. Beck, 2009, 419 s. Právnické učebnice (C.H. Beck). ISBN 978-807-1794-547.
- [4] MAREK, Petr. *Studijní průvodce financemi podniku*. 2. aktualiz. vyd. Praha: Ekopress, 2009, 634 s. Beckova edice ekonomie. ISBN 978-80-86929-49-1.
- [5] POJIŠŤOVNA ČESKÉ SPOŘITELNY, a.s., Vienna Insurance Group. *Příručka prodejce*. 01/2010. Praha, 2010.
- [6] REJNUŠ, Oldřich. *Teorie a praxe obchodování s cennými papíry*. Vyd. 1. Praha: Computer Press, 2001, 257 s. ISBN 80-722-6571-7.
- [7] SYROVÝ, Petr. *Osobní a rodinné finance*. 1. vyd. Praha: Grada, 2003, 171 s. ISBN 80-247-0478-1.
- [8] ŠEVČÍK, Aleš. *Bankovníctví*. 1. vyd. Brno: Masarykova univerzita, 2002, 159 s. ISBN 80-210-3019-4.
- [9] VESELÁ, Jitka a Jarmila POKORNÁ. *Investování na kapitálových trzích: právo cenných papírů*. Vyd. 1. Praha: ASPI, 2007, 703 s. Právnické učebnice (C.H. Beck). ISBN 978-80-7357-297-6.

- [10] Zákon o stavebním spoření. *Zákon o stavebním spoření* [online]. © 2011 [cit. 2012-04-17]. Dostupné z: <http://www.burinka.cz/cs/obchodni-podminky/zakon-o-stavebnim-sporeni/>.
- [11] Zákon o dluhopisech. Podnikatel.cz [online]. © 2007 – 2012 [cit. 2012-04-17]. Dostupné z: <http://www.podnikatel.cz/zakony/zakon-c-190-2004-sb-o-dluhopisech/cele-zneni/>.

Použité zkratky

PRIBOR	pražská mezibankovní nabídková úroková sazba, za kterou si banky navzájem poskytují úvěry na českém mezibankovním trhu a je vyhlášována Českou národní bankou
OSVČ	osoba samostatně výdělečně činná
PČ	pojistná částka

Seznam tabulek

Tabulka 1: Čisté příjmy klientů č. 1	28
Tabulka 2: Výdaje klientů č. 1	30
Tabulka 3: Pojistná rizika klientky č. 1 současný stav	31
Tabulka 4: Pojistná rizika klientky č. 1 navrhovaný stav	32
Tabulka 5: Pojistná rizika klienta č. 1 navrhovaný stav	33
Tabulka 6: Čisté příjmy klientů č. 2	36
Tabulka 7: Výdaje klientů č. 2	37
Tabulka 8: Pojistná rizika klienta č. 2 současný stav	38
Tabulka 9: Pojistná rizika klientky č. 2 současný stav	39
Tabulka 10: Pojistná rizika u dítěte klientů č. 2 současný stav	40
Tabulka 11: Pojistná rizika klienta č. 2 navrhovaný stav	41
Tabulka 12: Pojistná rizika klientky č. 2 navrhovaný stav	42
Tabulka 13: Pojistná rizika dítěte klientky č. 2	43
Tabulka 14: Čisté příjmy klientů č. 3	45
Tabulka 15: Výdaje klientů č. 3	46
Tabulka 16: Účty stavebního spoření klientů č. 3	47
Tabulka 17: Pojistná rizika klienta č. 3 současný stav	47
Tabulka 18: Pojistná rizika klientka č. 3 současný stav	48
Tabulka 19: Pojistná rizika klient č. 3 navrhovaný stav	49
Tabulka 20: Pojistná rizika klientky č. 3 navrhovaný stav	50

Přílohy

Příloha č. 1: Přehled pojistných plateb a rizik klientky č. 1

Příloha č. 2: Investiční dotazník

Příloha č. 3: Přehled pojistných plateb a rizik klientky č. 2

Příloha č. 4: Plán stavebních spoření klienta č. 3

Příloha č. 1: Přehled pojistných plateb a rizik klientky č. 1

Klientka č. 1	Smrt		Smrt úrazem		Plná invalidita		Trvalé následky úrazu		Denní odškodné		důchod		Pobyt v nem.,plná invali.	
	Pojistná částka	Pojistné	Pojistná částka	Pojistné	Pojistná částka	Pojistné	Pojistná částka	Pojistné	Pojistná částka	Pojistné	Pojistná částka	Pojistné	Pojistná částka	Pojistné
Kapitálové ŽP	200 000 Kč	600 Kč	100 000 Kč				100 000 Kč							
Investiční ŽP	10000+zůstat.	1 000 Kč												
Investiční ŽP	11 288 Kč	1 885 Kč			120 000 Kč	90 Kč	100 000 Kč	35 Kč	200 Kč	140 Kč				90 Kč
Investiční ŽP	30 000 Kč	600 Kč												
Rizikové ŽP	480 000 Kč	0 Kč												
Rizikové ŽP	1 153 935 Kč	494 Kč												
Rizikové ŽP	999 310 Kč	285 Kč												
Důchodové											452 837 Kč	1 796 Kč		
Součet	2 874 533 Kč	4 864 Kč	100 000 Kč	0 Kč	120 000 Kč	90 Kč	200 000 Kč	35 Kč	200 Kč	140 Kč	452 837 Kč	1 796 Kč	0 Kč	90 Kč

Zdroj: Vlastní šetření

Příloha č. 2: Investiční dotazník
Investice - rizikový profil klienta

Klient
Investovaná částka
Datum počátku investice
Datum ukončení investice

- | | body |
|---|------|
| 1. Investované peníze budu chtít vybrat zpět: | |
| <input type="radio"/> během prvního roku | 0 |
| <input type="radio"/> za 2 roky | 1 |
| <input type="radio"/> za 3 - 4 roky | 3 |
| <input type="radio"/> nejdříve za 5 let | 5 |
| 2. Která z uvedených variant je pro Vás nejpříjemnější pro výnos ze 100 000 Kč za 5 let: | |
| <input type="radio"/> minimum: 5 000, průměr: 10 000, maximum: 15 000 | 0 |
| <input type="radio"/> minimum: 0, průměr: 10 000, maximum: 20 000 | 2 |
| <input type="radio"/> minimum: -5 000, průměr: 15 000, maximum: 35 000 | 6 |
| <input type="radio"/> minimum: -25 000, průměr: 25 000, maximum: 75 000 | 10 |
| 3. V investování očekávám průměrný roční výnos za uvedenou dobu: | |
| <input type="radio"/> 1 - 2 % ročně za 1 rok | 0 |
| <input type="radio"/> 2 - 3 % ročně za 2 roky | 1 |
| <input type="radio"/> 4 - 5 % ročně za 3 roky | 3 |
| <input type="radio"/> více než 5 % ročně za 5 a více let | 5 |
| <input type="radio"/> více než 10 % ročně za 5 a více let | 8 |
| 4. Znalosti a zkušenosti klienta v investování: | |
| <input type="radio"/> nemám žádné zkušenosti s investováním | -2 |
| <input type="radio"/> mám zkušenosti s investováním do zajištěných fondů | 0 |
| <input type="radio"/> mám zkušenosti s investováním do fondů peněžního trhu a dluhopisových fondů | 1 |
| <input type="radio"/> mám zkušenosti s investováním do akciových a smíšených fondů | 4 |
| <input type="radio"/> mám zkušenosti s investováním do akcií a investičních certifikátů | 6 |
| <input type="radio"/> mám zkušenosti ve spekulacích (futures, Forex, opce) | 10 |
| 5. Co by pro Vás znamenalo snížení hodnoty investice? | |
| <input type="radio"/> jakákoli (i průběžná) ztráta je pro mne nepřijatelná | -2 |
| <input type="radio"/> ztráta do 5% pro mne nepředstavuje zásadní problém | 2 |
| <input type="radio"/> ztráta do 10% pro mne nepředstavuje zásadní problém | 5 |
| <input type="radio"/> ztráta do 25% pro mne nepředstavuje zásadní problém | 10 |
| <input type="radio"/> ztráta do 50% pro mne nepředstavuje zásadní problém | 15 |
| 6. Použijete k investici prostředky z půjčky nebo z jiných cizích zdrojů? | |
| <input type="radio"/> ano | 2 |
| <input type="radio"/> ne | 0 |

Celkem bodů:

0

Vyhodnocení rizikového profilu klienta:

méně jak 10 bodů	konzervativní investor
11 až 20 bodů	vyvážený investor
21 až 28 bodů	kvalifikovaný investor
29 až 36 bodů	zasvěcený investor
více než 36 bodů	dokonalý investor

Na základě údajů vyplněných klientem v tomto dotazníku, byl klient charakterizován jako:

Konzervativní investor

- Zkušenosti s investováním do cenných papírů nemám
- Znalosti o cenných papírech mám minimální
- Do investic dávám všechny volné peníze, kdybych o část přišel, způsobí mi to vážné potíže
- Nechci, abych byl po roce investování ve velké ztrátě (maximálně -1 - 5%)
- Nechci být v žádné ztrátě
- Můj příjem výrazně nepřesahuje celostátní průměr a je převážně ze zaměstnání
- Jsem malý živnostník
- Všechny peníze z investice mohu předčasně vybrat
- Velikost investice většinou do 600 000,-Kč

Doporučené investiční instrumenty pro konzervativního investora:

- spořicí účty
- ING konto
- otevřené podílové fondy – peněžní trh a dluhopisy
- podílové fondy, investující do nemovitostí
- zabezpečené portfolio na investiční platformě pro krátkodobější investice nebo velmi konzervativního investora
- konzervativní portfolio na investiční platformě

Vyvážený investor

- Zkušenosti s investováním do cenných papírů nemám nebo minimální se zajištěnými nebo dluhopisovými fondy
- Znalosti o cenných papírech mám minimální
- Do investic dávám všechny volné peníze
- Chci, abych byl po roce investování ve ztrátě maximálně 15%, z investice 1 milion je to pokles o 150 000,-Kč
- Můj příjem přesahuje celostátní průměr a je převážně ze zaměstnání
- Jsem podnikatel s obratem do 10 milionů
- Část peněz z investice mohu předčasně vybrat
- Velikost investice většinou od 500 000 do 1 000 000,-Kč
- Investuji minimálně na 5 let

Doporučené investiční instrumenty pro vyváženého investora:

- ING konto
- otevřené podílové fondy – peněžní trh a dluhopisy
- podílové fondy, investující do nemovitostí
- smíšené podílové fondy
- vyvážené portfolio na investiční platformě

Kvalifikovaný investor

- Mám zkušenosti s investováním do cenných papírů vč. akciových fondů
- Znalosti o cenných papírech mám aspoň průměrné, vím jaké výnosové možnosti a jaké rizika ztráty představují jednotlivé investiční instrumenty
- Investuji i do nemovitostí
- Pokles hodnoty investice mi nezpůsobí vážné problémy s příjmem
- Akceptuji větší kolísání hodnoty portfolia
- Akceptuji krátkodobě menší ztrátu do 25%, z investice 1 milion to je až minus 250tisíc
- Investuji proto, abych měl vyšší zisk než je inflace

- Můj příjem minimálně 2x přesahuje celostátní průměr
- Jsem podnikatel s obratem do 100 milionů
- Část peněz z investice mohu předčasně vybrat
- Investuji minimálně na 5 let
- Objem portfolia většinou od 500 000 do 5 milionů
- Mám dostatečné rezervy na běžné potřeby

Doporučené investiční instrumenty pro kvalifikovaného investora:

- Dluhopisové a nemovitostní fondy
- aktivní portfolio na investiční platformě

Zasvěcený investor

- Mám zkušenosti s investováním do cenných papírů vč. akcií
- Znalosti o cenných papírech mám aspoň průměrné, vím jaké výnosové možnosti a jaké rizika ztráty představují jednotlivé investiční instrumenty
- Investuji i do nemovitostí
- Pokles hodnoty investice mi nezpůsobí vážné problémy s příjmem
- Akceptuji větší kolísání hodnoty portfolia
- Akceptuji krátkodobě menší ztrátu do 30%, z investice 1 milion to je až minus 300tisíc
- Investuji proto, abych měl daleko vyšší zisk než je inflace
- Můj příjem minimálně 4x přesahuje celostátní průměr
- Jsem podnikatel s obratem do 500 milionů
- Část peněz z investice mohu předčasně vybrat
- Investuji dlouhodobě
- Objem portfolia od 3 milionů
- Mám dostatečné rezervy na běžné potřeby

Doporučené investiční instrumenty pro zasvěceného investora:

- dynamické portfolio na investiční platformě
- aktivní portfolio na investiční platformě
- hypotéky při investicích do nemovitostí

Dokonalý investor

- Mám zkušenosti s investováním do cenných papírů vč. akcií, opcí, komodit
- Znalosti o cenných papírech mám aspoň průměrné, vím jaké výnosové možnosti a jaké rizika ztráty představují jednotlivé investiční instrumenty
- Investuji do nemovitostí, projektů
- Pokles hodnoty investice mi nezpůsobí vážné problémy s příjmem
- Akceptuji velké kolísání hodnoty portfolia
- Akceptuji krátkodobě menší ztrátu do 50%, z investice 1 milion to je až minus 500tisíc
- Investuji proto, abych měl daleko výrazně vyšší zisk než je inflace
- Můj příjem z investic, firem výrazně převyšuje běžný příjem
- Část peněz z investice mohu předčasně vybrat
- Investuji dlouhodobě s možností využívat peníze na rozvoj dalších projektů
- Objem portfolia od 10 milionů
- Mám dostatečné rezervy na běžné potřeby

Doporučené investiční instrumenty pro dokonalého investora:

- dynamické portfolio na investiční platformě
- agresivní portfolio na investiční platformě
- hypotéky při investicích do nemovitostí

Zdroj: OCCAM CONSULT, s. r. o.

Příloha č. 3: Přehled pojistných plateb a rizik klientky č. 2

Klientka č. 2	Pojišťovna	Smrt		Smrt úrazem		Trvalé následky úrazu		Denní odškodné		Hospital.po úrazu		Smrt autonehoda	
		Pojistná částka	Pojistné	Pojistná částka	Pojistné	Pojistná částka	Pojistné	Pojistná částka	Pojistné	Pojistná částka	Pojistné	Pojistná částka	Pojistné
Investiční živ.poj.B15 0	ING	30 000 Kč	400 Kč										
Pojištění s bonifikací Benefit	Generali	10 000 Kč		200 000 Kč		350 000 Kč		100 Kč		200 Kč		400 000 Kč	339 Kč
Denní dávky při pobytu v nemocni.	Generali									120 Kč	34 Kč		
		40 000 Kč	400 Kč	200 000 Kč	0 Kč	350 000 Kč	0 Kč	100 Kč	0 Kč	320 Kč	34 Kč	400 000 Kč	339 Kč

Zdroj: Vlastní šetření

Příloha č. 4: Plán stavebních spoření klienta č. 3

Stavební spořitelna	Cílová částka (aktuální)	Nové stavební sp.	Změna CČ	Jednorázový vklad	Vznik nároku na úvěr	Výše úvěru
MPSS	3 000 000,00 Kč		1 280 000,00 Kč	vloženo	1.1.2010	300 000,00 Kč
RSTS	100 000,00 Kč		840 000,00 Kč	340 000,00 Kč	1.4.2012	840 000,00 Kč
ČMSS		840 000,00 Kč		340 000,00 Kč	1.2.2012	840 000,00 Kč
WSS		650 000,00 Kč		250 000,00 Kč	1.8.2013	650 000,00 Kč
WSS		1 800 000,00 Kč		dospořování		1 800 000,00 Kč
Součet úvěrů						4 430 000,00 Kč

Zdroj: Vlastní šetření