



INVESTICE DO ROZVOJE VZDĚLÁVÁNÍ

**Vytvořeno v rámci projektu  
Nové výzvy, nové příležitosti, nová škola**

*Tento projekt je spolufinancován Evropským sociálním fondem a státním rozpočtem České republiky*

**Výukový materiál s úkoly**

**Individuální investování**

## ***Úkol: popište, jak můžeme nakládat se svými finančními prostředky.***

Jak efektivně investovat prostředky ?

- a) neproduktivní způsob vydání peněz (nákupy)
- b) investování

**Investor**-je ten, kdo nespotřebuje peníze ihned, ale uloží je v zájmu budoucí spotřeby.

**Individuální investování** – je přímá investice jednotlivce za účelem zhodnocení vložených finančních prostředků.

**Investování** je obětování současné hodnoty peněz v zájmu získání hodnoty budoucí.

Můžeme zvolit následující způsoby:

- úschova peněz doma
- uložení peněz na vkladní knížku nebo účet
- penzijní připojištění
- stavební spoření
- životní pojištění
- investice do nemovitostí
- uložení peněz do uměleckých hodnot
- investice do cenných papírů

## ***Úkol: zvažte přínos a rizika úschovy peněz doma.***

### **Úschova peněz doma**

Lze o peníze nejsnadněji přijít a hlavně nenesou další peníze.  
Jediná výhoda – jsou likvidní (lze je okamžitě použít )

**Inflace** – znehodnocení peněz způsobené růstem cen

#### **Jak se inflace počítá**

Představme si, že v lednu 2009 činily naše výdaje 5000 Kč (potravin, oblečení, kino, lyžování apod.)

V lednu 2010 jsme za tytéž požitky zaplatili 5400 Kč, potom

$$I = \frac{\text{výdaje v lednu 2010} - \text{výdaje v lednu 2009}}{\text{výdaje v lednu 2009}} = \frac{5400 - 5000}{5000} = 1,08 * 100 = 108\%$$

$$I = 8\%$$

## **Jak se inflace zjišťuje**

Zjišťuje ji ČSU, ten vytvoří tzv. **spotřební koš** (kde jsou všechny výdaje rodiny). ČSU provádí šetření v provozech a shromáždí pravidelně asi 100 tis. údajů. Pro účely zjišťování se použije tzv. **cenový reprezentant** = vybraný výrobek na němž sledujeme vývoj cen celé skupiny. Cenový koš se upravuje se změnou situace na trhu, respektují se nové trendy ve spotřebě.

Ukazatel míry inflace se počítá jako

1. roční inflace – průměrný nárůst cen ve dvou následujících letech
2. měsíční index – změna cen ke stejnému měsíci předchozího roku.

***Úkol: nalezněte v ekonomickém tisku vývoj inflace v ČR za poslední 3 roky čtvrtletně a meziročně.***

## **Ukládání peněz**

Pokud si uložíte peníze na vkladní knížku nebo na účet v bance, stanete se věřiteli banky.

**Výnosnost** je užitek, který přinese zapůjčení peněz (úrokový výnos).

**Jistota** je pravděpodobnost, že se vložené peníze vrátí.

**Likvidita** je pružnost, s jakou lze investovaný obnos přeměnit zpět na peníze.

Investor nikdy nemůže u svého vkladu dosáhnout všech vrcholů najednou.

Jednotlivé banky nabízí různé produkty, klient si musí vybrat produkt na základě:

- obchodních podmínek
- úrokových sazeb
- poplatků
- zdaňování výnosů
- pojištění produktu

### **Druhy bankovních vkladů:**

1. běžné účty – malý výnos, peníze jsou denně k dispozici
2. vkladní knížky - bez výpovědní lhůty, nebo s výpovědní lhůtou (mají vyšší úrok, závisí na délce výpovědní lhůty), nízký výnos
3. Postžiro, bankokonto, apod. – podobné produkty různých bank, podobné běžným účtům s nízkým úročením
4. spořicí účty – produkt mezi běžným účtem a termínovaným vkladem, některé banky nabízejí bez lhůty, některé s výpovědní lhůtou, výnosy jsou vyšší, často se mění v závislosti na diskontní sazbě
3. termínované vklady na dobu určitou nebo s výpovědní lhůtou
4. vkladové listy a depozitní certifikáty - jedná se o vklad na dobu určitou

***Úkol: proved'te srovnání úroků a dalších podmínek běžných účtů u největších bank působících v ČR.***

## **Penzijní připojištění**

Způsob dlouhodobého spoření na dobu, kdy účastník nebude výdělečně činný. Účastník pravidelně ukládá určitou částku, kterou stát navyšuje státním příspěvkem a penzijní fond s těmito prostředky hospodaří. Investuje je do cenných papírů, tento způsob se nazývá reinvestování. Hlavním kritériem je bezpečnost, činnost těchto fondů podléhá doзору ministerstva financí.

Vklady mohou být od 100 Kč, horní hranice není omezena.

Státní příspěvek je odstupňován podle výše vkladu.

Hospodaření fondu závisí na zkušenosti odborníků z penzijních fondů s finančními operacemi.

Stát podporuje tento způsob spoření dvěma způsoby:

1. státním příspěvkem
2. daňovým zvýhodněním

***Úkol: vyhledejte instituce, nabízející tento způsob spoření.***

## **Stavební spoření**

**Stavební spoření**-další možnost investování peněz, hlavním motivem je spoření na pořízení bytu, domu, jeho rekonstrukci a modernizaci. Kdo nechce stavět může si po skončení 6 letého cyklu své peníze vybrat.

Existuje několik stavebních spořitelen, které jsou založeny bankami a nabízenými službami se drobně liší, rámec spoření je dán zákonem, ale umožňuje spořitelnám určitou volnost.

Účastník spoření platí pravidelně měsíční částku 100-1500 Kč a může i více. Tuto částku úročí spořitelna obvykle 2 % a dále mu stát přispívá tzv. státním příspěvkem.

Spoření se skládá ze dvou fází-z období spoření

-z období čerpání a splácení úvěru

Výhoda-přijatelná úroková míra úvěru, který lze čerpat už od poloviny cyklu spoření.

Při uzavření smlouvy se účastník dohodne se spořitelnou na tzv. cílové částce. To je částka, kterou může mít účastník spoření maximálně k dispozici.

***Úkol: proved'te srovnání úrokových sazeb z úvěrů, poskytovaných jednotlivými stavebními spořitelkami.***

## **Životní pojištění**

Hraje stále významnější roli. Podstatou je ukládání prostředků na pojistný fond (i jednorázově) s výplatou v dohodnutý termín. Pojišťovna peníze zhodnocuje investováním s nízkým rizikem, zároveň jistí účastníka pojištění např. že v případě invalidity hradí pojistné za něj.

Nabízí se 3 základní druhy – životní pojištění  
- důchodové pojištění  
- úrazové pojištění

**Životní pojištění** - částka se vyplácí v případě smrti a dožití dohodnutého věku. Vyplácí se jednorázově.

**Důchodové pojištění** - cílová částka se vyplácí jako pravidelný důchod nebo jednorázová výplata.

**Úrazové pojištění** - pro případ smrti nebo trvalých následků a nezbytného léčení.  
Druhy lze kombinovat.

***Úkol: vyhledejte instituce nabízející toto pojištění a proved'te analýzu podmínek, vyberte nejvhodnější variantu.***

## **Investice do nemovitostí**

Bezpečné uložení peněz, nemovitosti dlouhodobě neztrácejí svou hodnotu ( s výjimkou období krizí, jedná se o přechodný stav)

Je nutné porovnat výnos s náklady na pořízení, údržbu apod.

Jsou málo likvidní a nesou i svá rizika.

***Úkol: rozhodněte situaci: vezmete si hypotéku ve výši 1 mil. Kč se splatností 25 let, koupíte byt ve Frýdku- Místku a hodláte ho pronajímat. Jak vysoký musí být pronájem, aby se vám investice vyplatila.***

## **Investice do uměleckých hodnot a starožitností, zlata**

- nepřinášejí úrok
- jsou považovány za bezpečnou hodnotu
- horší likvidita
- prodej aukčním způsobem

***Úkol: vyhledejte v hospodářských novinách, které komodity z této oblasti jsou obchodovány na burze a za jaké ceny.***