

Finanční plán

Adam Hošek
a
Eva Hošková



Váš tým Fichtner s.r.o.

E-mail:

klint@fichtner.cz

Klientská linka:

739 455 765

FICHTNER 
FINANČNÍ KONZULTACE



Důležitá upozornění

Tento finanční plán analyzuje vaše úspory a investice, specifikuje finanční cíle a navrhuje optimální řešení k jejich dosažení s přihlédnutím k vaší toleranci investičního rizika.

Veškerá doporučení uvedená v tomto finančním plánu jsou závislá na údajích, které jsme od vás obdrželi.

Kalkulace ukazující výkonnost investičních instrumentů slouží pouze pro ilustraci. Historická výkonnost nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období.

Tento finanční plán je zpracován na základě v současnosti známých údajů a je nezbytné ho pravidelně aktualizovat. Aktualizace je nezbytná, zejména pokud se změnily okolnosti, za kterých byl finanční plán sestaven a současný plán je tímto nevyhovující.

Konečná rozhodnutí o realizaci doporučení uvedená v tomto finančním plánu přísluší vždy pouze klientovi.

Ochrana osobních údajů klienta se řídí příslušnými ustanoveními zákona číslo 101/2000 Sb. O ochraně osobních údajů.

Finanční mapa

Hodnoty

"Čím jsou pro Vás peníze důležité?"

Představují svobodu - mohu si dělat co chci
nezávislost na ostatních
Pomáhají zajistit rodinu - kdyby se něco stalo máme kam sáhnout

Cíle

„Které konkrétní strategické cíle jsou v delším či kratším časovém horizontu před Vámi?“

„Jaké jsou Vaše cíle, kdy by měly nastat a kolik budou stát?“

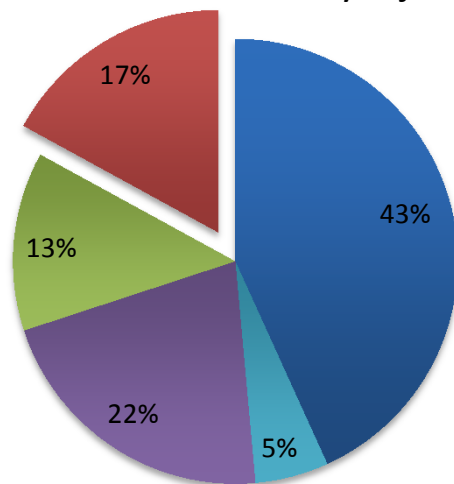
<i>Cíl</i>	<i>Časový horizont</i>	<i>Požadovaná částka</i>
studia dětí	16	2 000 000 Kč
nový dům - hypotéka	7	3 500 000 Kč
nový dům - vlastní zdroje	7	1 500 000 Kč
Finanční nezávislost	15	40 000 Kč / M

Zdroje

Detailní analýza zdrojů – viz dále v plánu

Cash flow summary

Rozložení ročních výdajů



■ Spotřeba ■ Pojištění ■ Splátky ■ Spoř.&inv. ■ Volné cash flow

	<i>Ročně</i>	<i>Měsíčně</i>
Přehled výdajů		
Spotřeba	630 000 Kč	52 500 Kč
Pojištění	78 000 Kč	6 500 Kč
Splátky	312 000 Kč	26 000 Kč
Spoř.&inv.	189 600 Kč	15 800 Kč
celkem	1 209 600 Kč	100 800 Kč
Přehled příjmů		
Příjmy Adam Hošek	996 000 Kč	83 000 Kč
Příjmy Eva Hošková	462 000 Kč	38 500 Kč
Pasivní příjmy	0 Kč	0 Kč
celkem	1 458 000 Kč	121 500 Kč
Volné cash flow	248 400 Kč	20 700 Kč

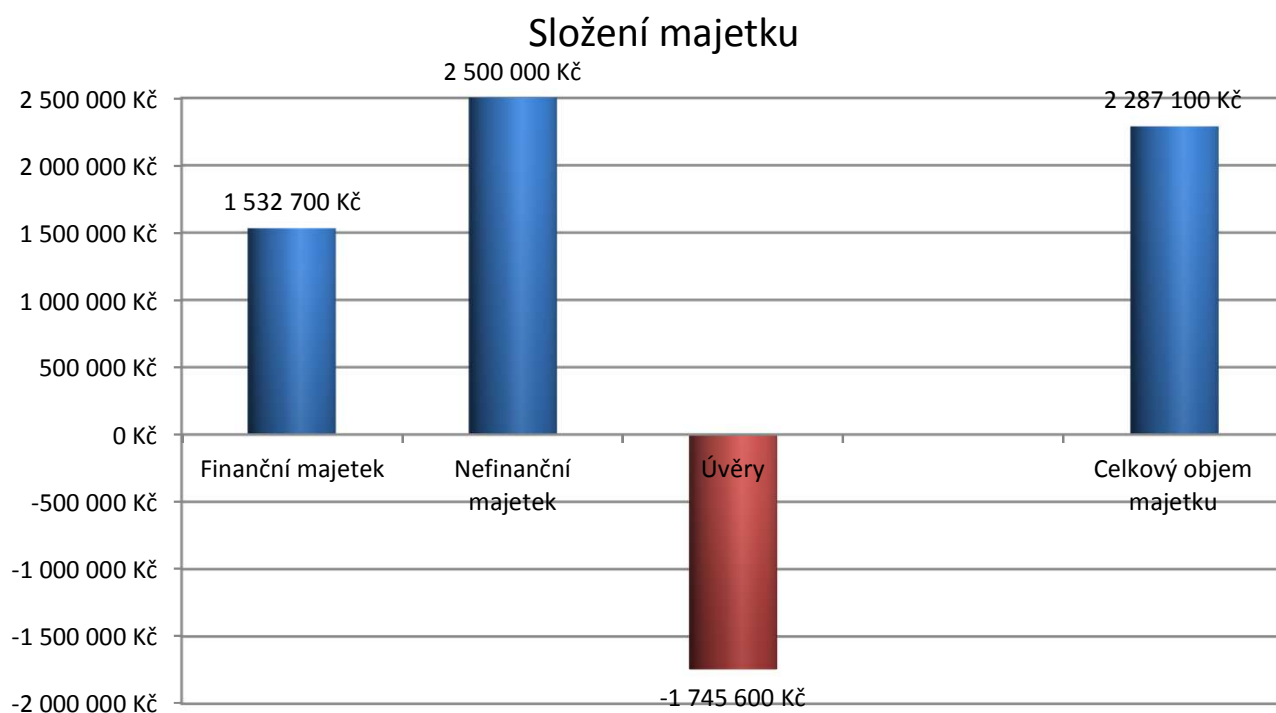
Volné cash flow jsou finanční prostředky, které dnes ještě nevyužíváte ke splnění svých cílů. Pokud je budete využívat, zlepšíte splnění svých cílů.

Cash flow detail

Výdaje	<i>Roční</i>	<i>Měsíční</i>
Spotřeba		
Nájemné	0 Kč	0 Kč
Voda, energie, plyn	0 Kč	0 Kč
Telefon, mobil	0 Kč	0 Kč
Doprava	60 000 Kč	5 000 Kč
Vzdělání	0 Kč	0 Kč
Jídlo, nápoje	0 Kč	0 Kč
Oblečení	0 Kč	0 Kč
Zařízení bytu	0 Kč	0 Kč
Volný čas	0 Kč	0 Kč
Dovolená	0 Kč	0 Kč
Ostatní (včetně opomenutých výdajů)	570 000 Kč	47 500 Kč
CELKEM	630 000 Kč	52 500 Kč
Pojištění		
Zajištění příjmu (smrt, TNÚ, invalidita)	78 000 Kč	6 500 Kč
Zajištění majetku a odpovědnosti	0 Kč	0 Kč
CELKEM	78 000 Kč	6 500 Kč
Splátky		
Hypoteční	96 000 Kč	8 000 Kč
Spotřební	0 Kč	0 Kč
Leasing	122 400 Kč	10 200 Kč
Leasing 2	93 600 Kč	7 800 Kč
Kreditní karta	0 Kč	0 Kč
Ostatní	0 Kč	0 Kč
CELKEM	312 000 Kč	26 000 Kč
Spoř.&inv.		
Stavební spoření	93 600 Kč	7 800 Kč
Penzijní připojištění	24 000 Kč	2 000 Kč
Peněžního trhu a krátkodobé	0 Kč	0 Kč
Dluhopisové a střednědobé	0 Kč	0 Kč
Akciové a dlouhodobé	72 000 Kč	6 000 Kč
CELKEM	189 600 Kč	15 800 Kč
Přebytek	248 400 Kč	20 700 Kč
CELKEM	1 458 000 Kč	121 500 Kč

Majetek summary

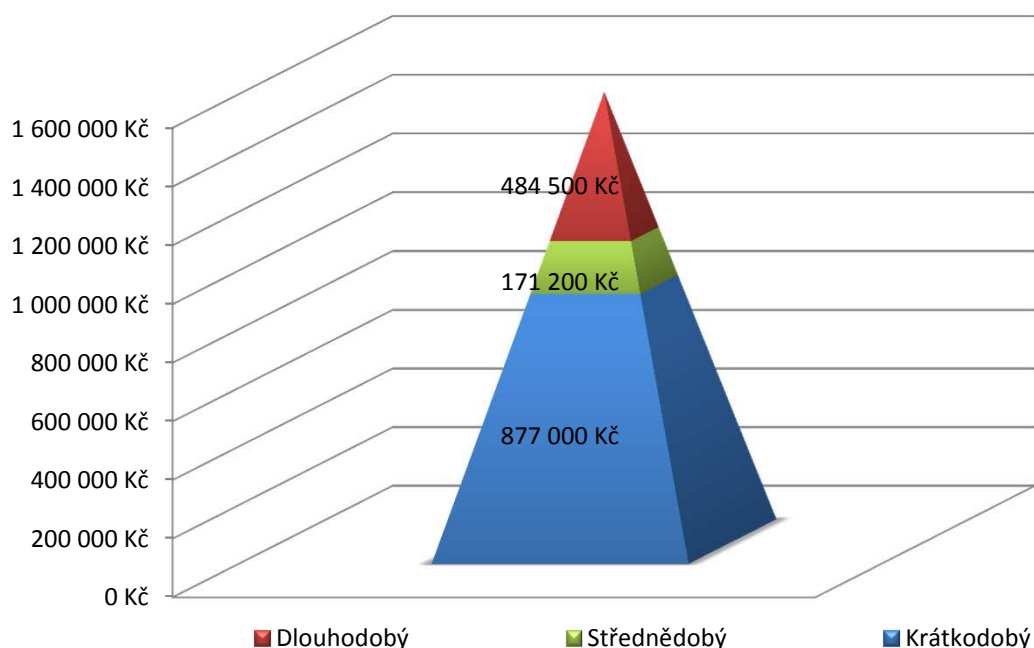
Celková hodnota Vašeho majetku je 2 287 000 Kč



Složení majetku

Finanční majetek	1 532 700 Kč
Nefinanční majetek	2 500 000 Kč
Úvěry	-1 745 600 Kč
Celkový objem majetku	2 287 100 Kč

Složení finančního majetku



Finanční majetek

Krátkodobý	877 000 Kč
Střednědobý	171 200 Kč
Dlouhodobý	484 500 Kč
Celkem	1 532 700 Kč

Složení jednotlivých položek

Krátkodobý	Běžný účet, termínovaný vklad, spořicí účet, fondy peněžního trhu, ostatní - krátkodobé
Střednědobý	Stavební spoření, dluhopisové fondy, zajištěné fondy, jednorázové pojištění (spořicí programy) Ostatní - střednědobé Smíšené / profilové fondy
Dlouhodobý	Penzijní připojištění, životní pojištění, akciové fondy, akcie, ostatní dlouhodobé

Důležité je, aby byl majetek dobře rozložen v souladu s Vašimi cíli. Pokud bude rozložení jiné, než jaké odpovídá Vašim cílům, bude Vám majetek špatně sloužit. Buď budete podstupovat vysoké riziko nebo se budete šidit o výnosy.

Majetek detail

Rozložení aktiv

Aktuální zůstatek

Finanční majetek

Krátkodobé produkty

Běžné účty	480 000 Kč
Termínované vklady, spořicí účty	0 Kč
Fondy peněžního trhu	0 Kč
Ostatní - krátkodobé	397 000 Kč
Celkem	877 000 Kč

Střednědobé produkty

Stavební spoření	171 200 Kč
Dluhopisové fondy	0 Kč
Zajištěné fondy	0 Kč
Jednorázové pojištění (spořicí programy)	0 Kč
Ostatní - střednědobé	0 Kč
Smíšené / profilové fondy	0 Kč
Celkem	171 200 Kč

Dlouhodobé produkty

Penzijní připojištění	313 500 Kč
Životní pojištění	0 Kč
Akciové fondy	71 000 Kč
Akcie	100 000 Kč
Ostatní dlouhodobé	0 Kč
Celkem	484 500 Kč

CELKEM FINANČNÍ MAJETEK

1 532 700 Kč

Nefinanční majetek

Nemovitost - rezidenční	1 500 000 Kč
dědictví	1 000 000 Kč
Auta	0 Kč
Firma	0 Kč
Ostatní	0 Kč

CELKEM NEFINANČNÍ MAJETEK

2 500 000 Kč

Úvěry

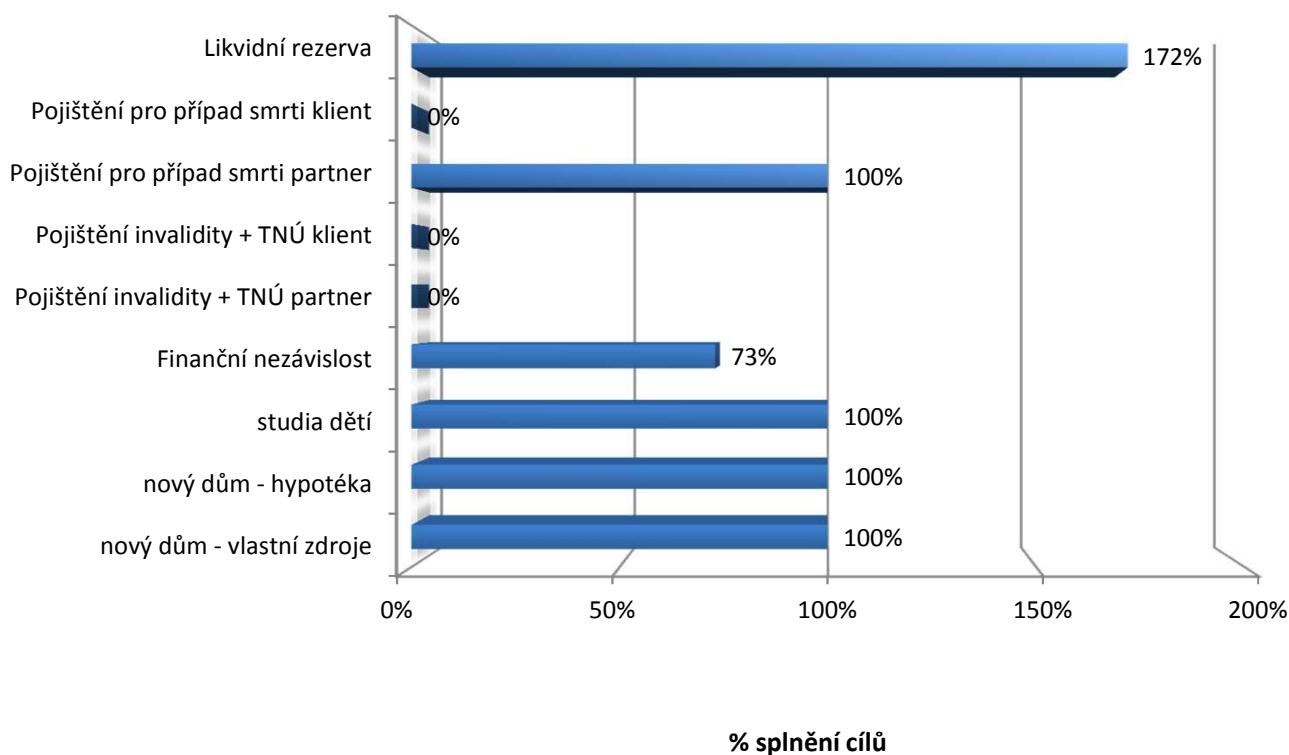
Hypoteční	1 290 000 Kč
Spotřební	0 Kč
Leasing	81 600 Kč
Leasing 2	374 000 Kč
Kreditní karta	0 Kč
Ostatní	0 Kč

CELKEM ÚVĚRY

1 745 600 Kč

Splnění Vašich cílů

Současný stav bez finančního plánu



V grafu je zobrazeno splnění Vašich cílů bez použití finančního plánu. Ideální splnění cílů je na 100 %.

Pokud je cíl spojený s likvidní rezervou nebo s pojištěním splněný na více než 100 %, znamená to, že se připravujete o peníze. Možná platíte pojistku, kterou nepotřebujete. Možná máte příliš velkou likvidní rezervu a šidíte se tak o výnosy.



Zajištění

Základem finančního plánu je dobré zajištění. Chceme totiž, aby splnění cílů nebylo závislé na tom, jestli se vše daří a vše běží jako doposud. Chceme, abyste svých cílů dosáhli i v případě, že se nebude dařit jako doposud a že by přišla nějaká katastrofa.

Smyslem zajištění je samozřejmě také udržení rozumného životního standardu i v případě ztráty majetku nebo ztráty příjmu.

Formy zajištění

Jednou z forem zajištění je Váš majetek. Pokud máte dostatečný majetek, nejste závislí pouze na příjmu z práce.

V případě výpadku příjmu z práce budete mít zdroje na pokrytí životních nákladů a na splnění cílů.

Rizika, která je třeba zajistit

Nesmíte se dostat do neřešitelné životní situace v případě, že

- přijmete o majetek (nemovitost nebo domácnost),
- způsobíte někomu škodu, za kterou budete odpovědni,
- přijmete o příjem z důvodu
 - nemoci,
 - úmrtí živitele,
 - invalidity (úrazem nebo nemocí).

Jak rizikům čelíme

Některá rizika nezpůsobují škody velikého finančního rozsahu. Proto je dobré vytvořit si pro tyto případy vlastní rezervu. Nebudeme tak potřebovat pojištění a díky tomu ušetříme.

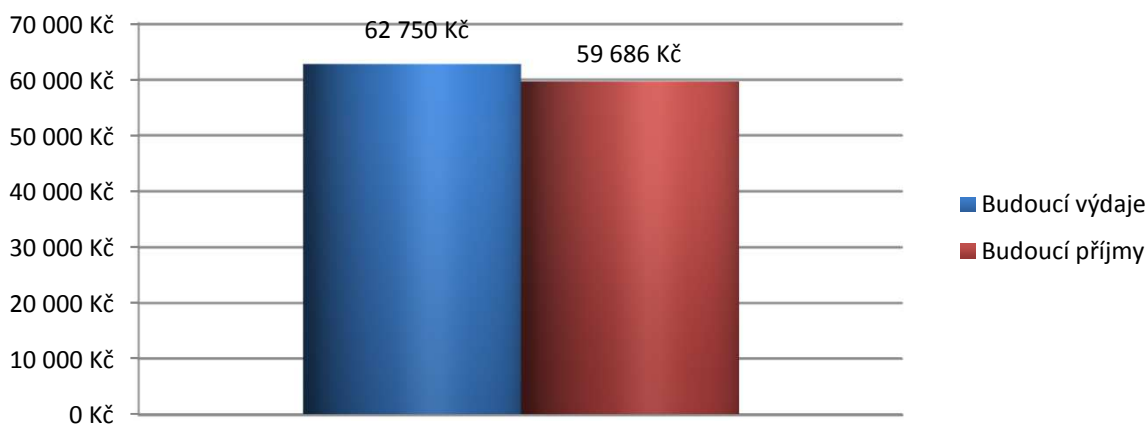
Některá rizika ale mohou způsobit značné finanční škody, které jsou nad naše finanční síly. Proto doporučujeme se proti těmto rizikům pojistit.

Snažíme se ochránit Vás před riziky, která by měla katastrofální dopad do Vaší finanční situace. Zároveň se snažíme navrhnout pojištění tak, aby Vámi placená částka byla co nejnižší. Peníze, které ušetříte na pojištění, totiž můžete použít při investicích a při plnění svých cílů.

Životní pojištění Adam Hošek

V případě tragické události Vám bude chybět 3 064 Kč měsíčně

Porovnání příjmů a výdajů v případě smrti klienta



V případě tragické události budete muset pokrýt výdaje na živobytí, případně na splácení úvěru. Na straně příjmů Vám zůstanou příjmy partnera, případně pasivní příjmy a přibudou Vám sociální dávky (důchody).

Budoucí výdaje

Výdaje	36 750 Kč
Splátky úvěrů	26 000 Kč
Celkem	62 750 Kč

Budoucí příjmy

Příjem partnera (a pasivní příjem)	38 500 Kč
Sociální dávky	21 186 Kč
Celkem	59 686 Kč

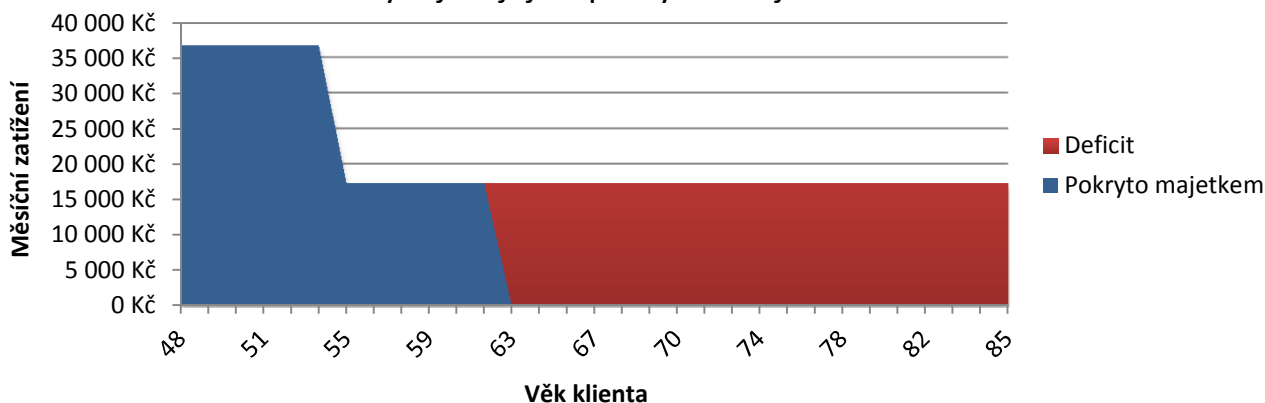
Analýza z pohledu **cash flow** říká, jestli Vaše aktivní a pasivní příjmy pokryjí Vaše nutné výdaje. Pohled se týká aktuální situace – v příštím roce nebo v příštím měsíci.

To ovšem ještě neznamená, že budete mít dost majetku na pokrytí všeho ostatního – splacení dluhů, splnění cílů, pokrytí výdajů v delším horizontu.

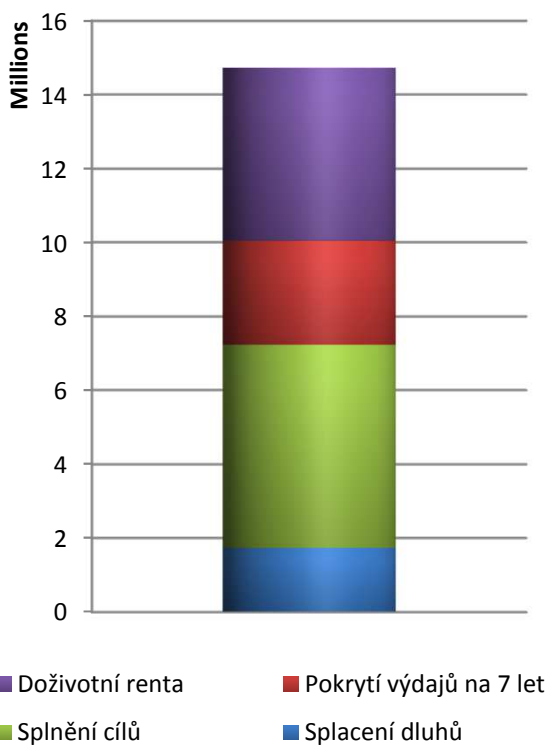
Proto je potřeba udělat i **analýzu majetku**. Ta zjistí, jestli máte dost majetku na pokrytí všech potřeb. Pokud majetek chybí, je třeba ho doplnit pojistkou.

Analýza majetku

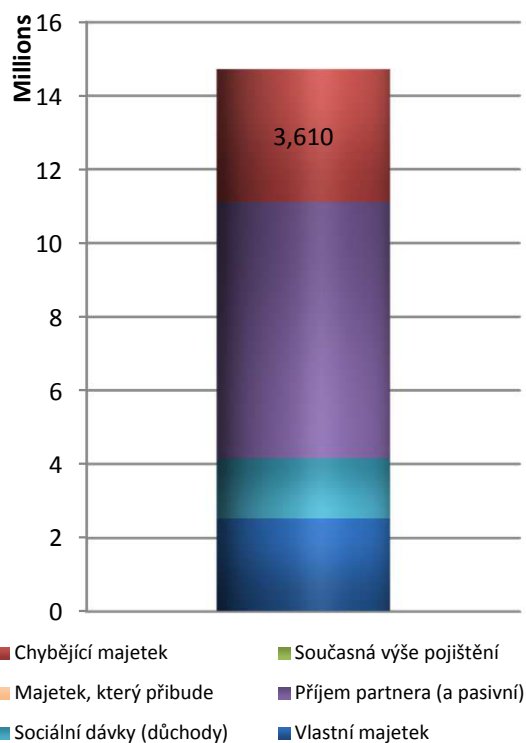
Výdaje a jejich pokrytí z majetku



Majetek, který bude potřeba



Zdroje k dispozici



Kolik peněz bude potřeba

Splacení dluhů	1 745 600 Kč	✓
Splnění cílů	5 489 374 Kč	✓
Pokrytí výdajů na 7 let	2 816 695 Kč	✓
Doživotní renta	4 673 916 Kč	✗

Potřebný majetek 14 725 585 Kč

Chybějící majetek **3 610 000 Kč**

Jaké zdroje budeme mít

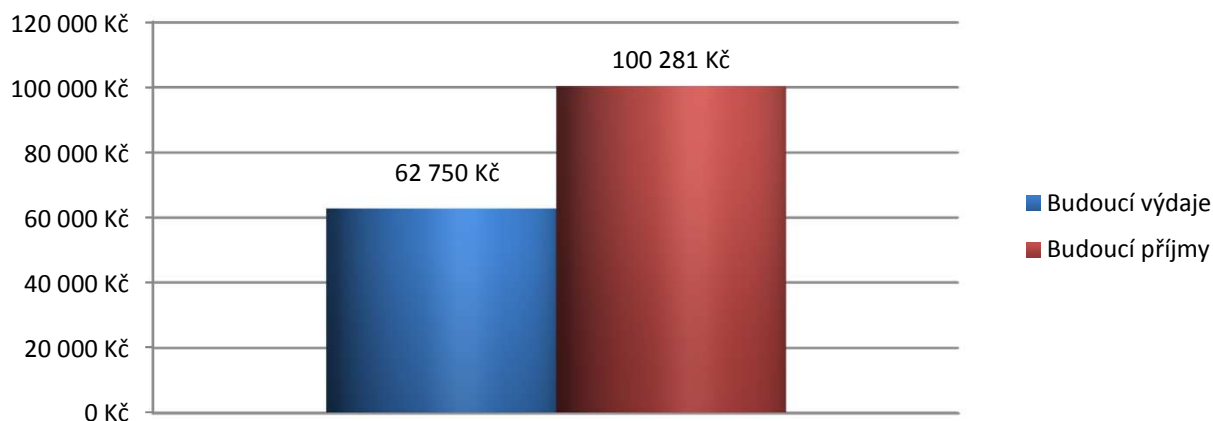
Vlastní majetek	2 532 700 Kč
Sociální dávky (důchody)	1 623 763 Kč
Příjem partnera (a pasivní)	6 961 478 Kč
Majetek, který přibude	0 Kč
Současná výše pojištění	0 Kč

Celkový objem majetku 11 117 942 Kč

Životní pojištění Eva Hošková

V případě tragické události Vám bude přebývat 37 531 Kč měsíčně

Porovnání příjmů a výdajů v případě smrti partnera



V případě tragické události budete muset pokrýt výdaje na živobytí, případně na splácení úvěru. Na straně příjmů Vám zůstanou příjmy partnera, případně pasivní příjmy a přibudou Vám sociální dávky (důchody).

Budoucí výdaje

Výdaje	36 750 Kč
Splátky úvěrů	26 000 Kč
CELKEM	62 750 Kč

Budoucí příjmy

Příjem klienta (a pasivní příjem)	83 000 Kč
Sociální dávky	17 281 Kč
CELKEM	100 281 Kč

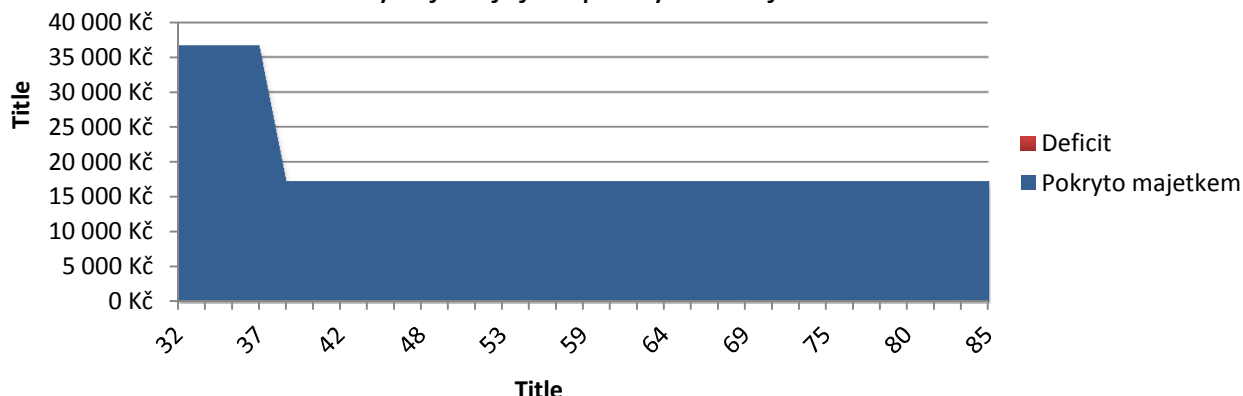
Analýza z pohledu **cash flow** říká, jestli Vaše aktivní a pasivní příjmy pokryjí Vaše nutné výdaje. Pohled se týká aktuální situace – v příštím roce nebo v příštím měsíci.

To ovšem ještě neznamená, že budete mít dost majetku na pokrytí všeho ostatního – splacení dluhů, splnění cílů, pokrytí výdajů v delším horizontu.

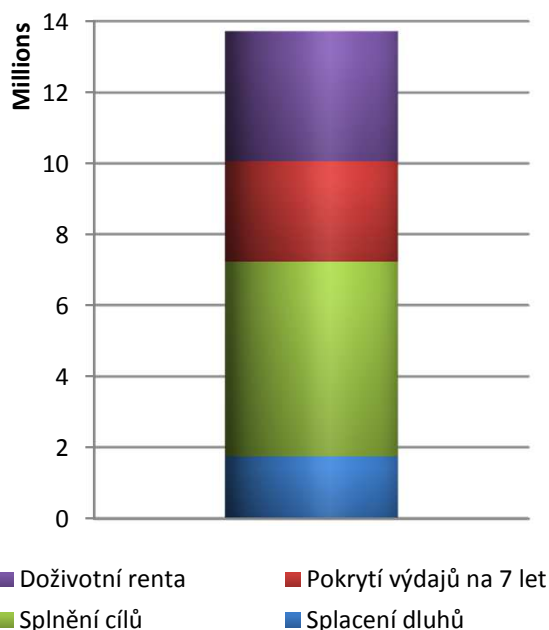
Proto je potřeba udělat i **analýzu majetku**. Ta zjistí, jestli máte dost majetku na pokrytí všech potřeb. Pokud majetek chybí, je třeba ho doplnit pojistkou.

Analýza majetku

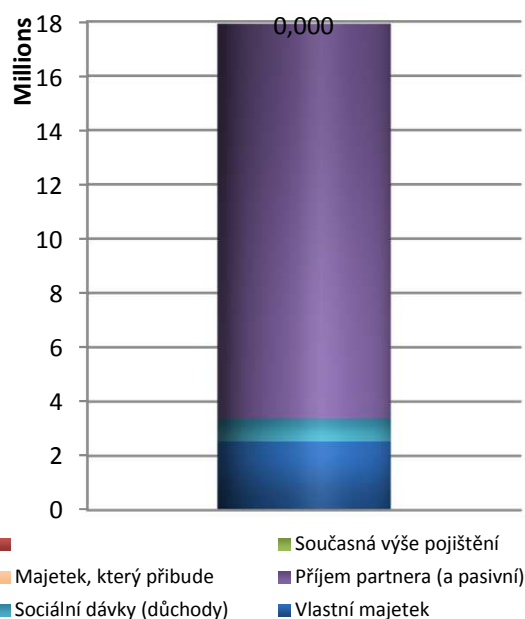
Výdaje a jejich pokrytí z majetku



Majetek, který bude potřeba



Zdroje k dispozici



Kolik peněz bude potřeba

Splacení dluhů	1 745 600 Kč	✓
Splnění cílů	5 489 374 Kč	✓
Pokrytí výdajů na 7 let	2 816 695 Kč	✓
Doživotní renta	3 672 066 Kč	✓

Potřebný majetek 13 723 735 Kč

Jaké zdroje budeme mít

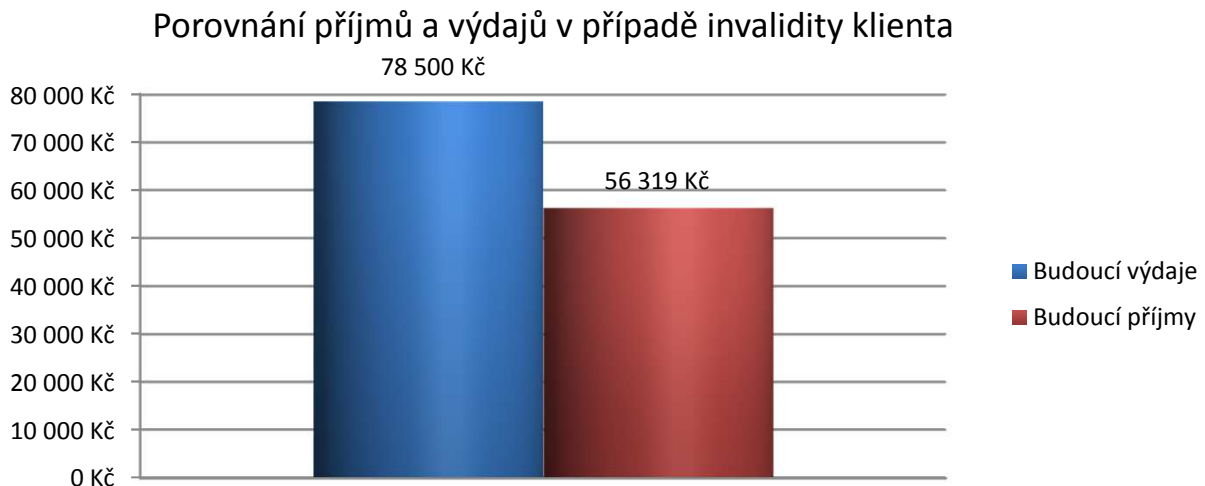
Vlastní majetek	2 532 700 Kč
Sociální dávky (důchody)	845 582 Kč
Příjem partnera (a pasivní)	14 540 319 Kč
Majetek, který přibude	0 Kč
Současná výše pojištění	0 Kč

Celkový objem majetku 17 918 601 Kč

Přebývající majetek 4 190 000 Kč

Pojištění invalidity a TNÚ Adam Hošek

V případě tragické události Vám bude chybět 22 181 Kč měsíčně



V případě tragické události budete muset pokrýt výdaje na živobytí, případně na splácení úvěru. Na straně příjmů Vám zůstanou příjmy partnera, případně pasivní příjmy a přibudou Vám sociální dávky (důchody).

Budoucí výdaje

Výdaje	52 500 Kč
Splátky úvěrů	26 000 Kč
Celkem	78 500 Kč

Budoucí příjmy

Příjem partnera (a pasivní příjem)	38 500 Kč
Sociální dávky	17 819 Kč
Celkem	56 319 Kč

Analýza z pohledu **cash flow** říká, jestli Vaše aktivní a pasivní příjmy pokryjí Vaše nutné výdaje.

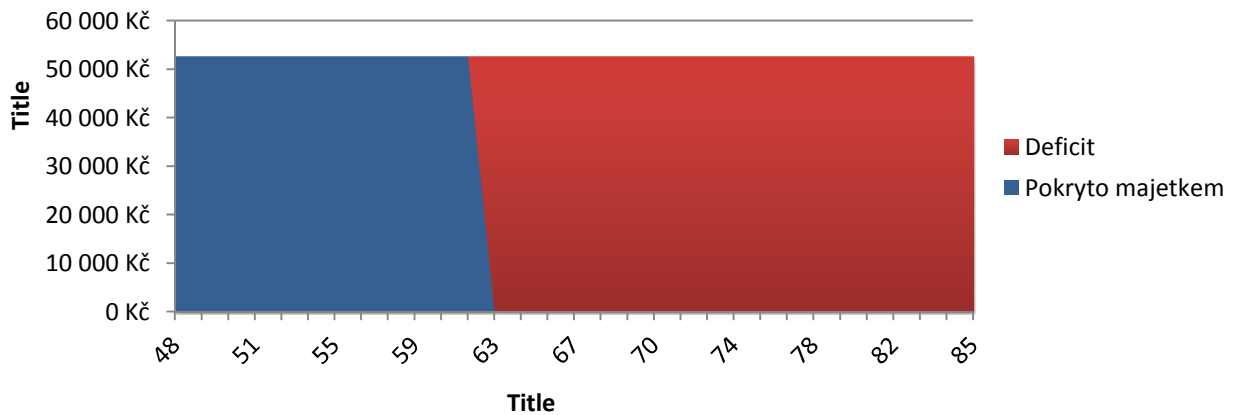
Pohled se týká aktuální situace – v příštím roce nebo v příštím měsíci.

To ovšem ještě neznamená, že budete mít dost majetku na pokrytí všeho ostatního – splacení dluhů, splnění cílů, pokrytí výdajů v delším horizontu.

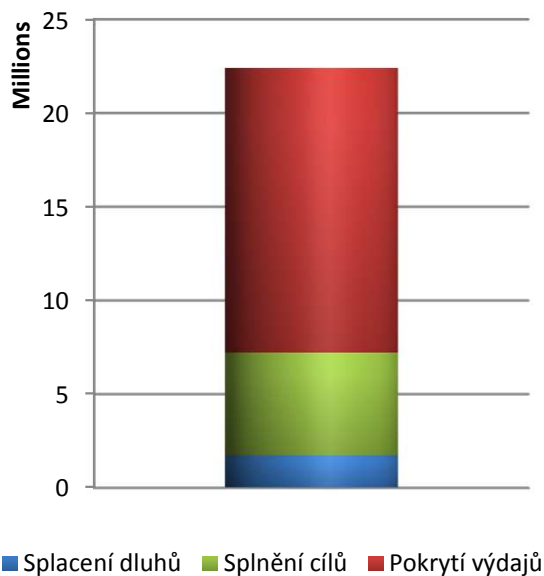
Proto je potřeba udělat i **analýzu majetku**. Ta zjistí, jestli máte dost majetku na pokrytí všech potřeb. Pokud majetek chybí, je třeba ho doplnit pojistkou.

Analýza majetku

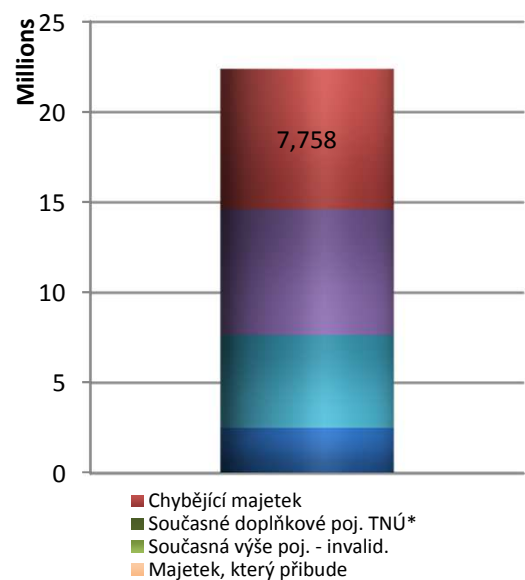
Výdaje a jejich pokrytí z majetku



Majetek, který bude potřeba



Zdroje k dispozici



Kolik peněz bude potřeba

Splacení dluhů	1 745 600 Kč	✓
Splnění cílů	5 489 374 Kč	✓
Pokrytí výdajů	15 151 322 Kč	✗

Potřebný majetek 22 386 296 Kč

Chybějící majetek 7 760 000 Kč

Jaké zdroje budeme mít

Vlastní majetek	2 532 700 Kč
Sociální dávky (důchody)	5 134 215 Kč
Příjem partnera (a pasivní)	6 961 478 Kč
Majetek, který přibude	0 Kč
Současná výše poj. - invalid.	0 Kč
Současné doplňkové poj. TNÚ*	0 Kč

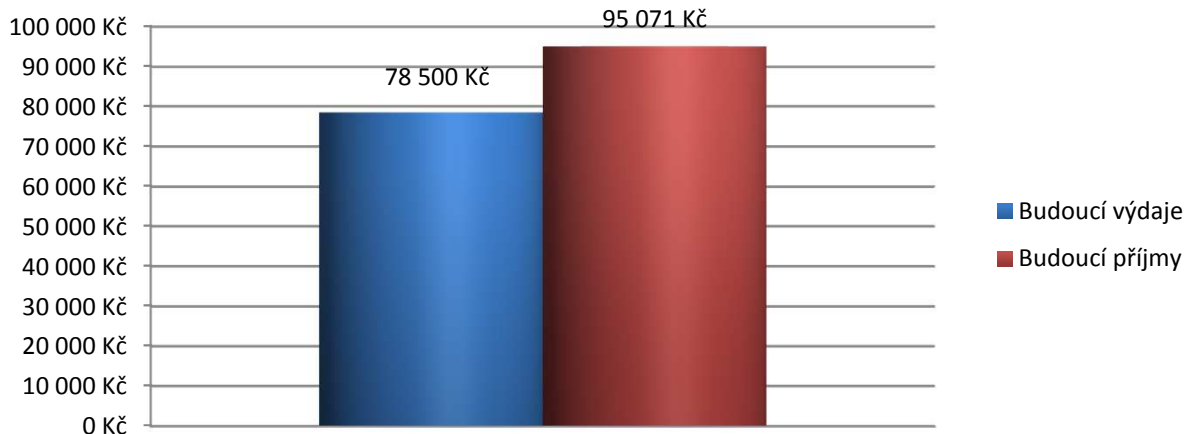
Celkový objem majetku 14 628 393 Kč

*Pojištění je pouze doplňkové a nezapočítává se do celkových zdrojů

Pojištění invalidity a TNÚ Eva Hošková

V případě tragické události Vám bude přebývat 16 571 Kč měsíčně

Porovnání příjmů a výdajů v případě invalidity partnera



V případě tragické události budete muset pokrýt výdaje na živobytí, případně na splácení úvěru. Na straně příjmů Vám zůstanou příjmy partnera, případně pasivní příjmy a přibudou Vám sociální dávky (důchody).

Budoucí výdaje

Výdaje	52 500 Kč
Splátky úvěrů	26 000 Kč
Celkem	78 500 Kč

Budoucí příjmy

Příjem klienta (a pasivní příjem)	83 000 Kč
Sociální dávky	12 071 Kč
Celkem	95 071 Kč

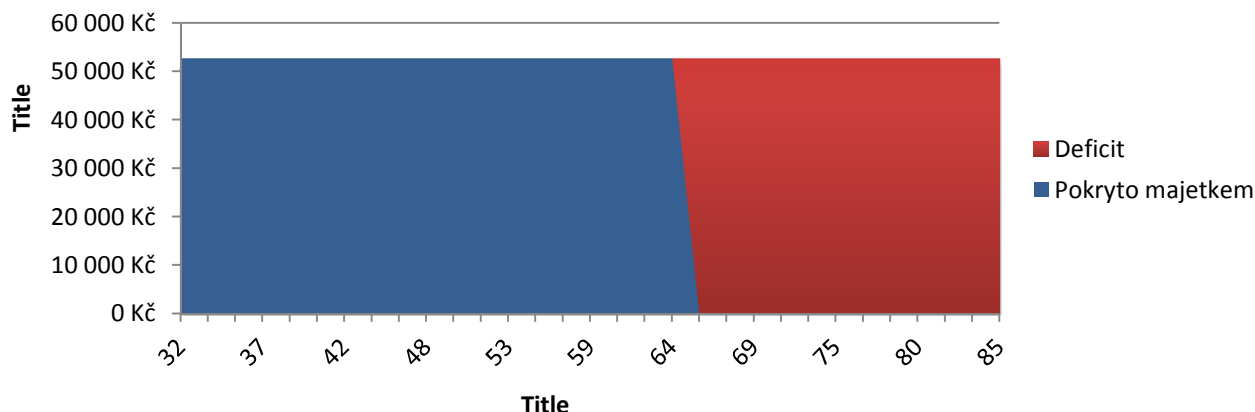
Analýza z pohledu **cash flow** říká, jestli Vaše aktivní a pasivní příjmy pokryjí Vaše nutné výdaje. Pohled se týká aktuální situace – v příštím roce nebo v příštím měsíci.

To ovšem ještě neznamená, že budete mít dost majetku na pokrytí všeho ostatního – splacení dluhů, splnění cílů, pokrytí výdajů v delším horizontu.

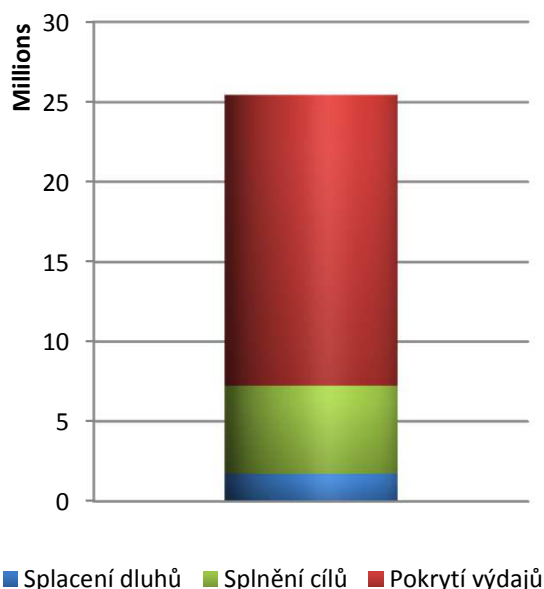
Proto je potřeba udělat i **analýzu majetku**. Ta zjistí, jestli máte dost majetku na pokrytí všech potřeb. Pokud majetek chybí, je třeba ho doplnit pojistkou.

Analýza majetku

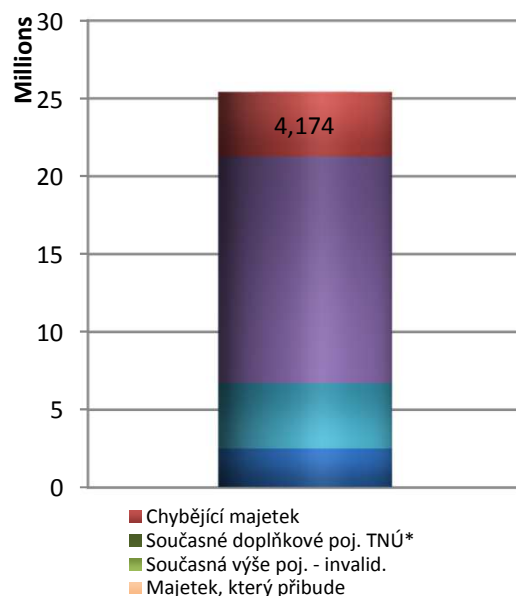
Výdaje a jejich pokrytí z majetku



Majetek, který bude potřeba



Zdroje k dispozici



Kolik peněz bude potřeba

Splacení dluhů	1 745 600 Kč	✓
Splnění cílů	5 489 374 Kč	✓
Pokrytí výdajů	18 187 232 Kč	✗

Jaké zdroje budeme mít

Vlastní majetek	2 532 700 Kč
Sociální dávky (důchody)	4 174 694 Kč
Příjem partnera (a pasivní)	14 540 319 Kč
Majetek, který přibude	0 Kč
Současná výše poj. - invalid.	0 Kč
Současné doplňkové poj. TNÚ*	0 Kč

Potřebný majetek 25 422 206 Kč

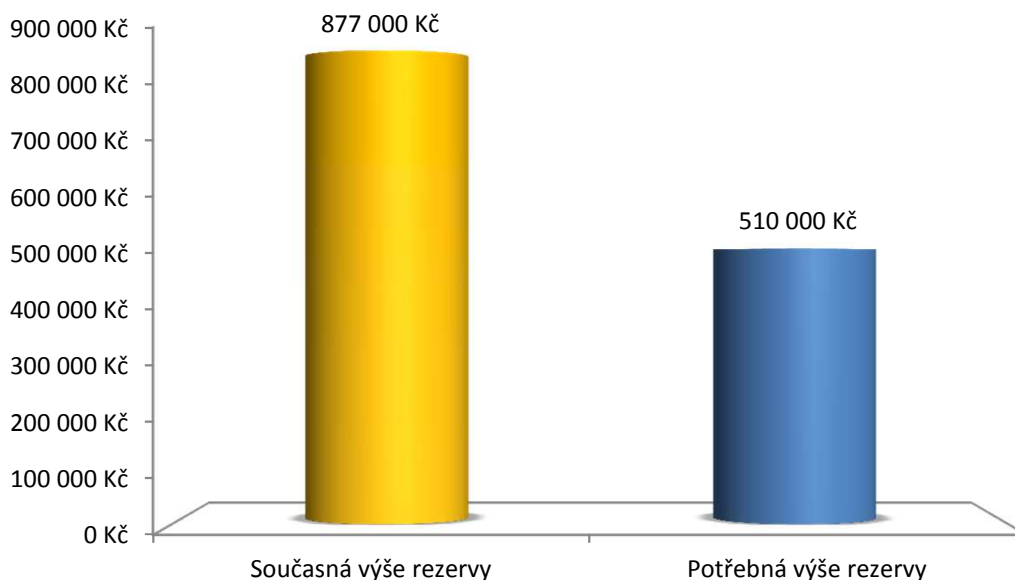
Celkový objem majetku 21 247 713 Kč

Chybějící majetek **4 170 000 Kč**

*Pojištění je pouze doplňkové a nezapočítává se do celkových zdrojů

Likvidní rezerva

Vaše současná výše likvidní rezervy je vyšší, než jakou potřebujete.



Současná výše rezervy	877 000 Kč
Potřebná výše rezervy	510 000 Kč
Přebytek/(Deficit)	367 000 Kč

Likvidní rezerva ve finančním plánu slouží pro pokrytí nenadálých výdajů nebo pro případ výpadku příjmů. Např. z důvodů nemoci nebo z důvodů změny práce.

Pokud není likvidní rezerva dostatečná a pokud pro Vás dlouhodobá nemoc představuje finanční hrozbu, doporučujeme sjednat pojištění denních dávek v případě nemoci.



Dobré a špatné dluhy

Špatným dluhem rozumíme dluh, který je drahý nebo který příliš zatěžuje cash flow.

Dobrým dluhem rozumíme dluh, který je levný a který uvolňuje naše vlastní prostředky pro investování a pro zhodnocování.

Špatný dluh

Špatným dluhem je typicky spotřebitelský úvěr nebo úvěr na kreditní kartě (po uplynutí bezúročného období).

Špatný dluh je drahý. Za půjčené peníze platíme více, než kolik dokáží naše peníze vydělat a špatný dluh nám tak vytahuje z kapsy další peníze.

Peníze, které utratíme za špatné dluhy, nám budou chybět při plnění cílů.

Špatný dluh má ještě jednu velmi nepříjemnou vlastnost: zvyšuje riziko naší finanční situace.

Protože špatný dluh je drahý, nemíváme likvidní rezervu, protože se snažíme dluh splatit.

Navíc dluh zatěžuje náš rozpočet.

Máme tak omezenou možnost spořit. Navíc je naše situace náchylná v situacích „kdyby se něco stalo“.

Špatných dluhů se doporučujeme co nejrychleji zbavit. Abychom ušetřili peníze, které platíme na úrocích.

Hlavně doporučujeme špatné dluhy nepoužívat.

Dobrý dluh

Dobrý dluh je typicky úvěr na bydlení. Doporučujeme zpravidla používat úvěry na bydlení a uvolnit tak vlastní prostředky.

Vlastní prostředky pak doporučujeme použít pro:

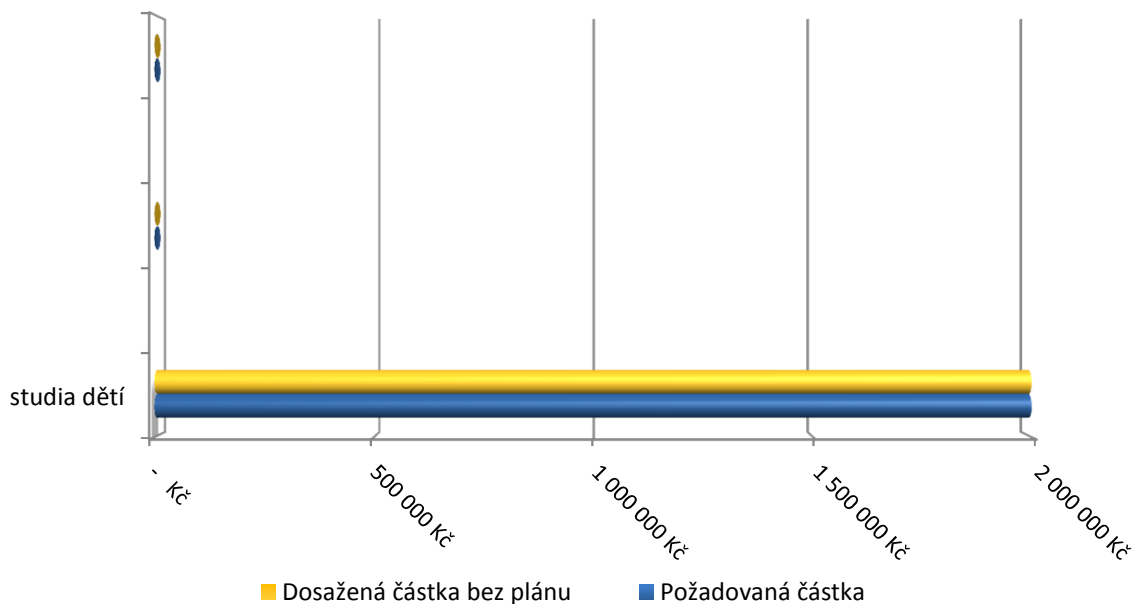
- investice nebo
- splnění jiných cílů nebo
- vytvoření likvidní rezervy

Vlastní peníze totiž často dokážeme zhodnotit lépe, než za kolik si můžeme půjčit na bydlení. (Toto platí samozřejmě dlouhodobě a neobejde se to bez rizik).

Vlastní peníze nám také mohou sloužit jako rezerva. Naše finanční situace nebude tak náchylná na výkyvy. Budeme umět řešit situace, když vypadnou příjmy nebo nečekaně vzrostou výdaje.

Vzdělání dětí

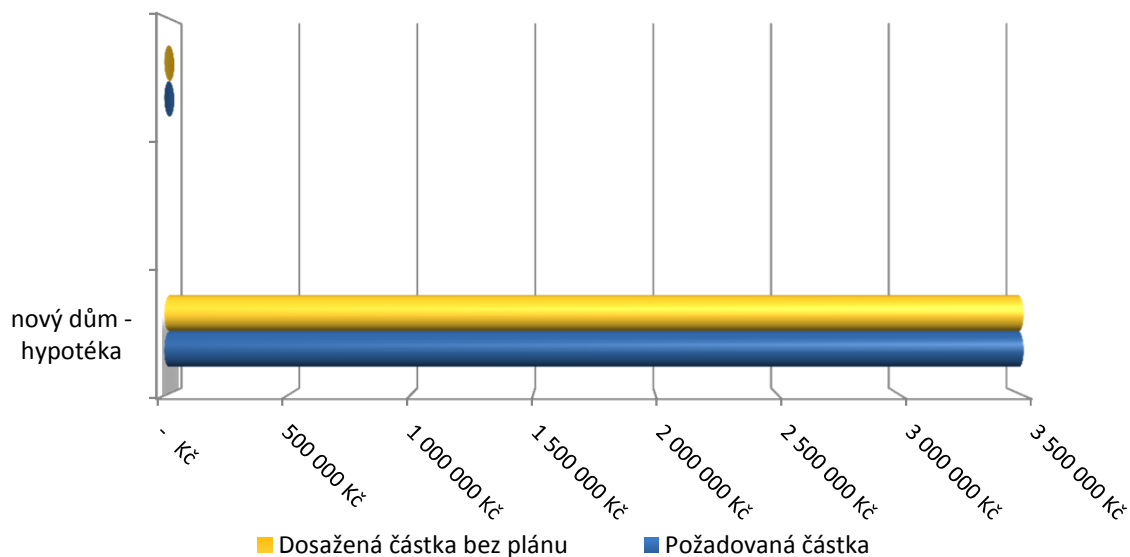
Splnění cílů



Cíl	Požadovaná částka	Dosažená částka bez plánu	Chybějící prostředky	% splnění cíle bez plánu	Deficit	
					Jednorázově	Pravidelně měsíčně
studia dětí	2 000 000 Kč	1 999 875 Kč	125 Kč	100%	125 Kč	1 Kč

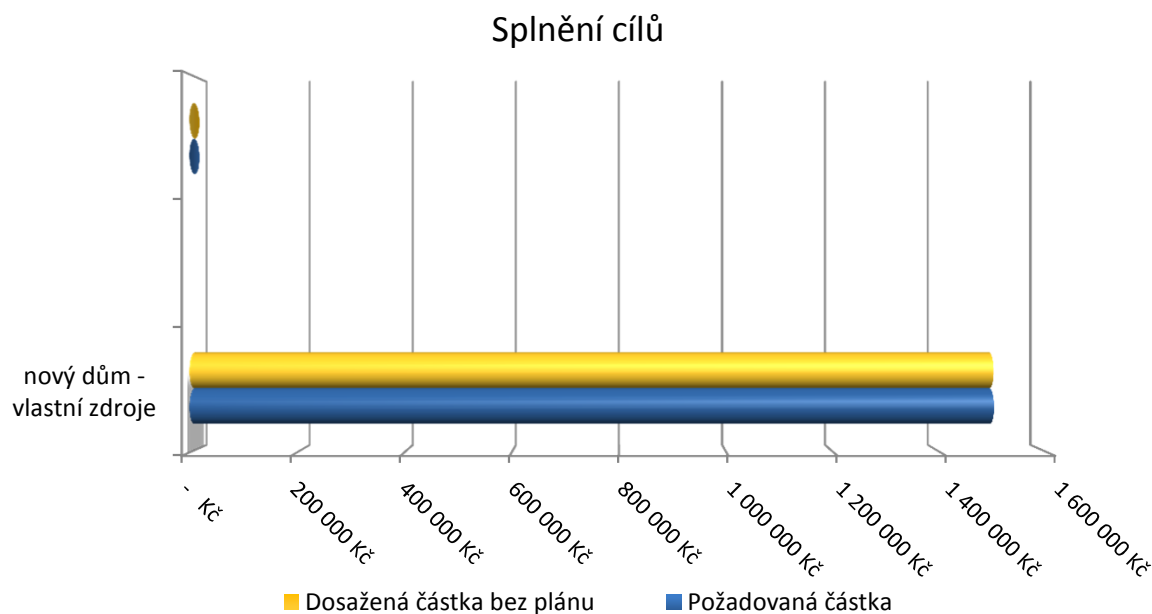
Bydlení

Splnění cílů



<i>Název cíle</i>	<i>Požadovaná částka</i>	<i>Dosažená částka bez plánu</i>	<i>Chybějící prostředky</i>	<i>% splnění cíle bez plánu</i>
nový dům - hypotéka	3 500 000 Kč	3 500 000 Kč	0 Kč	100%

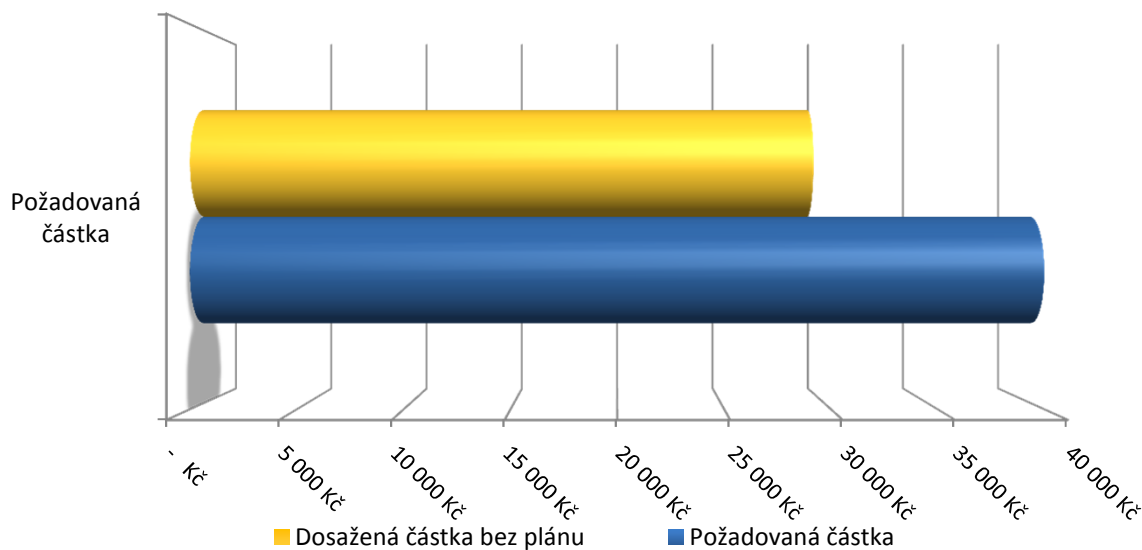
Ostatní cíle



Název cíle	Požadovaná částka	Dosažená částka bez plánu	Chybějící prostředky	% splnění cíle bez plánu	Deficit	
					Jednorázově	Pravidelně
nový dům - vlastní zdro	1 500 000 Kč	1 499 323 Kč	677 Kč	100%	677 Kč	8 Kč

Finanční nezávislost

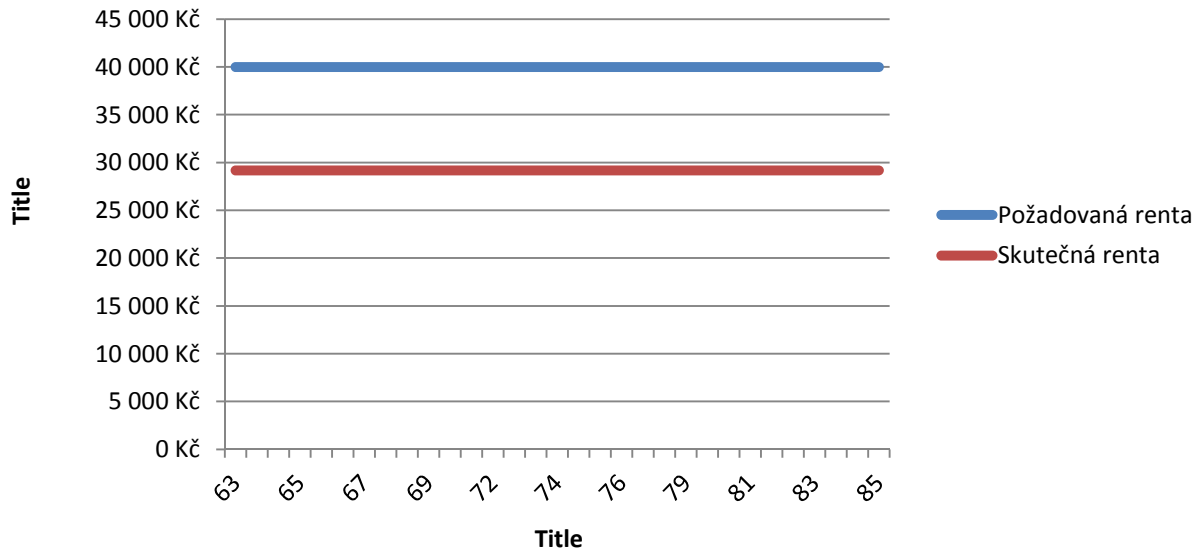
Splnění finanční nezávislosti



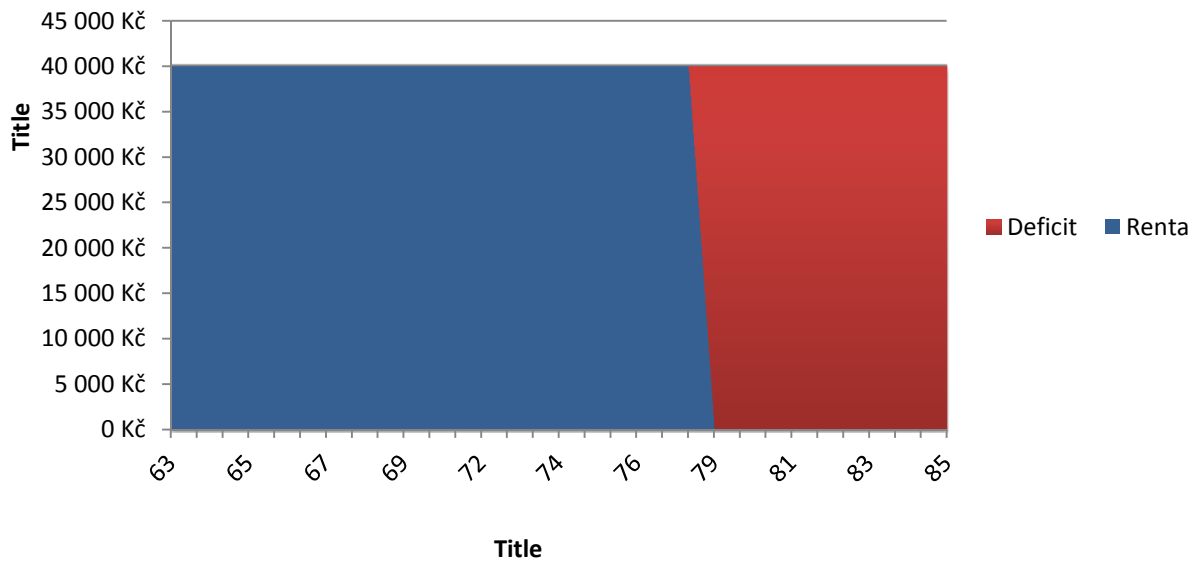
Název cíle	Požadovaná částka	Dosažená částka bez plánu	Deficit		% splnění cíle bez plánu	Deficit	
			Renta	Majetek		Jednorázově	Pravidelně
Finanční nezávislost	40 000 Kč	29 181 Kč	10 819 Kč	2 238 656 Kč	73%	2 238 393 Kč	12 430 Kč

Výše renty ve finanční nezávislosti

Výše renty po Vámi požadovanou dobu



Doba pobírání požadované renty



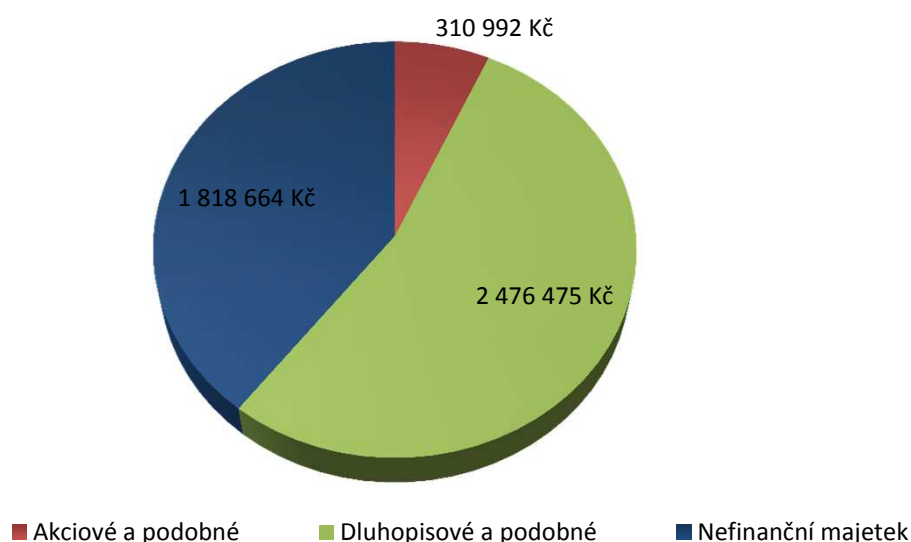
Pokud Vám nestačí finanční prostředky na zajištění renty, máte dvě možnosti:

- 1) pobírat nižší rentu nebo
- 2) pobírat požadovanou výši renty, ale po kratší dobu.

Majetek v době Vaší finanční nezávislosti

Objem Vašeho majetku v době finanční nezávislosti bude 4 606 000 Kč

Složení majetku ve finanční nezávislosti



Složení majetku dle aktiv

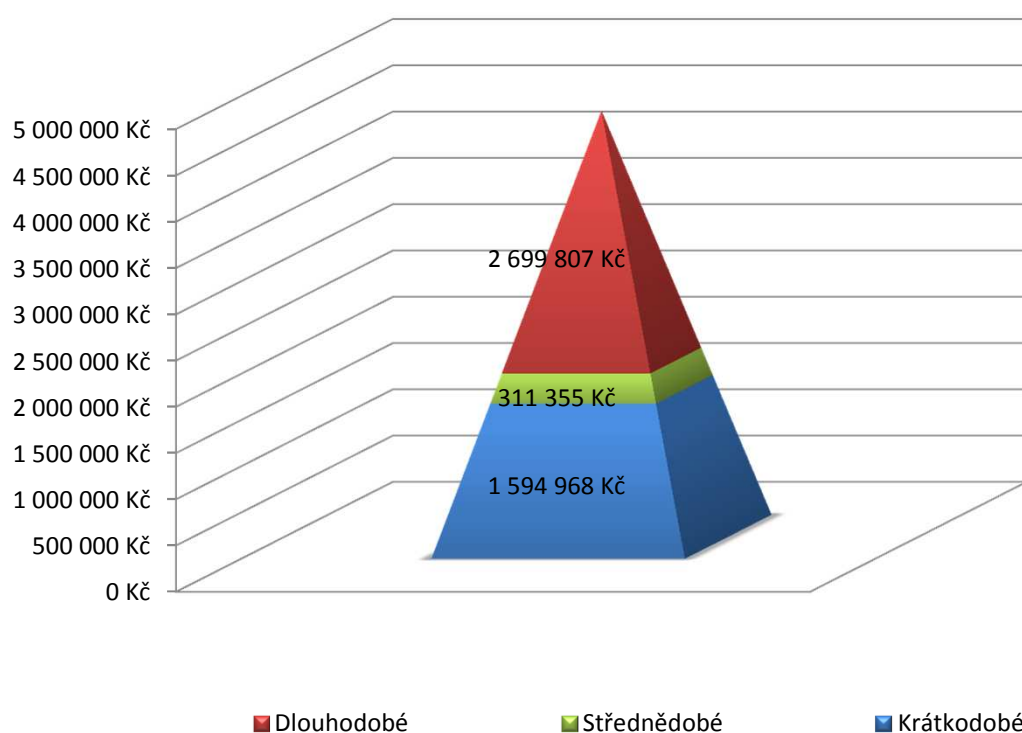
Akciové a podobné	310 992 Kč
Dluhopisové a podobné	2 476 475 Kč
Nefinanční majetek	1 818 664 Kč
Majetek celkem	4 606 130 Kč

Nefinanční majetek: nemovitosti na pronájem, hodnota firmy, ostatní

Takto by byl rozdělen majetek v okamžiku finanční nezávislosti, pokud bychom pokračovali v současných investicích.

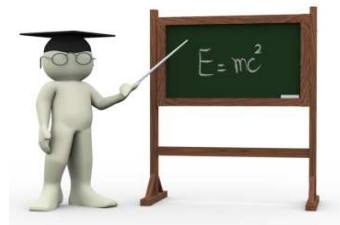
Majetek ve finanční nezávislosti

Složení majetku dle časového horizontu



Složení majetku dle časového horizontu

Krátkodobé	1 594 968 Kč
Střednědobé	311 355 Kč
Dlouhodobé	2 699 807 Kč
Majetek celkem	4 606 130 Kč



Navržená řešení

Při navrhování řešení se snažíme dosáhnout Vámi vytyčených cílů s co největší jistotou. Tomu přizpůsobujeme jak investování, tak i pojišťování.

Investování

V oblasti investic volíme takové portfolio, které s co největší mírou jistoty dokáže splnit Vaše cíle. Při investování tak volíme co možná nejkonzervativnější cestu.

Pokud není možné Vaše cíle splnit velice konzervativními produkty, používáme produkty, které nesou vyšší investiční riziko.

Pojišťování

V oblasti pojištění se snažíme zajistit největší rizika, která Vám hrozí. Největší rizika neměříme tím, jak často se klientům stávají. Největší rizika měříme dopadem do finanční situace. Proto věnujeme pozornost těm, která mohou napáchat největší finanční škody.

Dodržování plánu

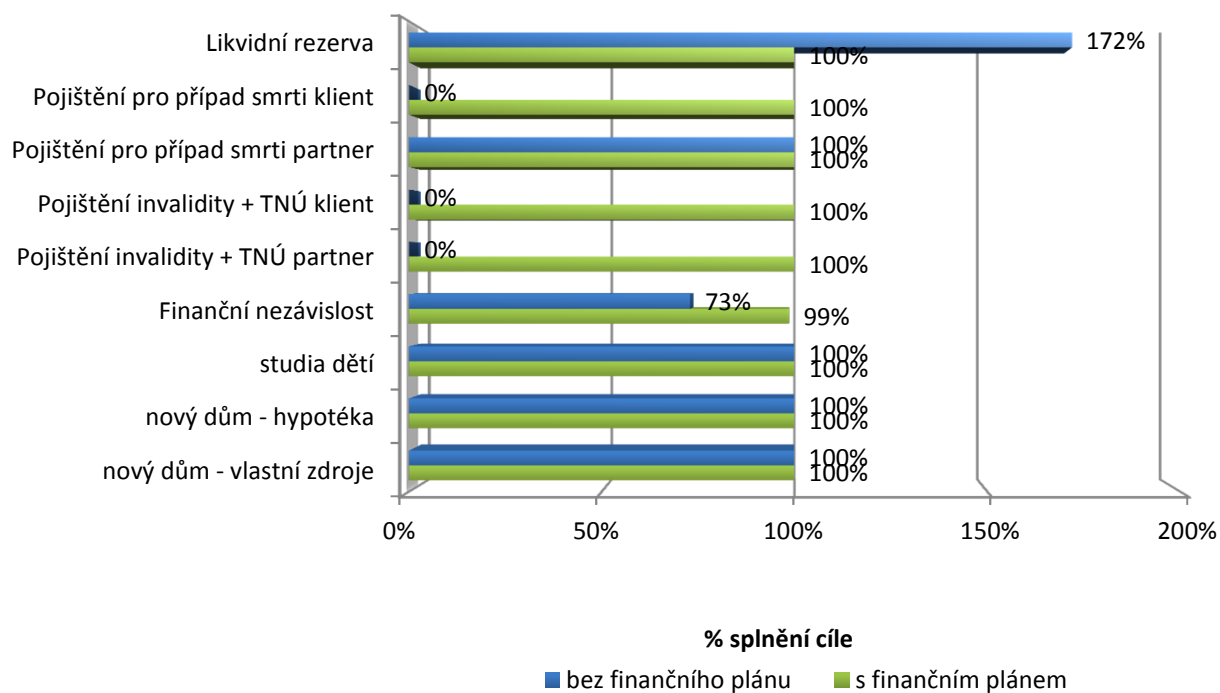
K tomu, abychom splnili finanční cíle, nestačí mít finanční plán. Finanční plán je třeba dodržovat a průběžně aktualizovat.

Splnění Vašich cílů Vám umožní jenom peníze, které vyděláte a odložíte stranou. Dále Vám k tomu pomohou výnosy, kterých tyto peníze mohou dosáhnout.

Proto je pro dosažení Vašich cílů klíčová disciplína.

Možné naplnění cílů

Splnění cílů (s plánem a bez plánu)



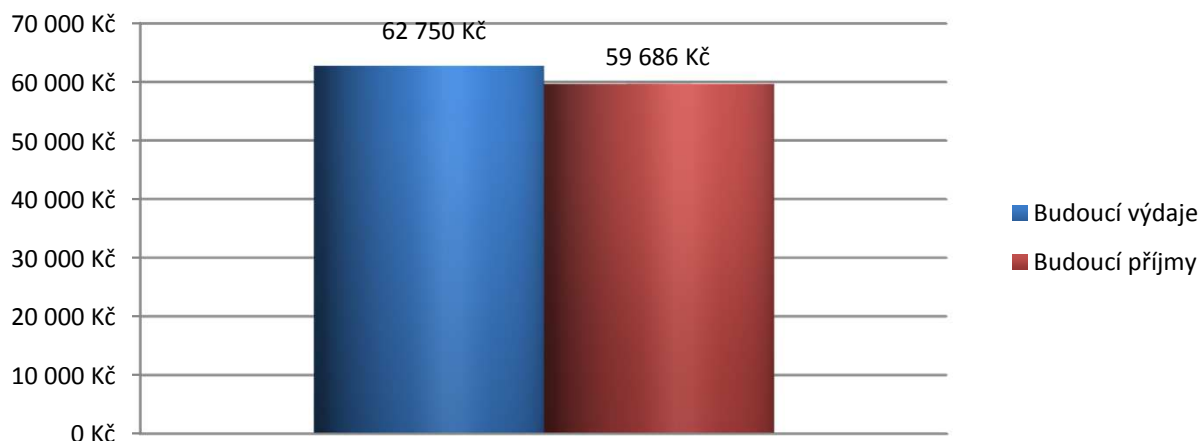
Splnění **bez finančního plánu** znamená, že budete pokračovat v řešeních, jaká používáte dnes. Budete používat ty samé produkty, budete pojištěni jako jste dnes a podobně.

Splnění **s finančním plánem** počítá s úplně stejným majetkem a s úplně stejným měsíčním zatížením. Jenom používáme jiné produkty. Jiné pojistky, jiné investice.

Životní pojištění Adam Hošek

V případě tragické události Vám bude chybět 3 064 Kč měsíčně

Porovnání příjmů a výdajů v případě smrti klienta



V případě tragické události budete muset pokrýt výdaje na živobytí, případně na splácení úvěru. Na straně příjmů Vám zůstanou příjmy partnera, případně pasivní příjmy a přibudou Vám sociální dávky (důchody).

Budoucí výdaje

Výdaje	36 750 Kč
Splátky úvěrů	26 000 Kč
Celkem	62 750 Kč

Budoucí příjmy

Příjem partnera (a pasivní příjem)	38 500 Kč
Sociální dávky	21 186 Kč
Celkem	59 686 Kč

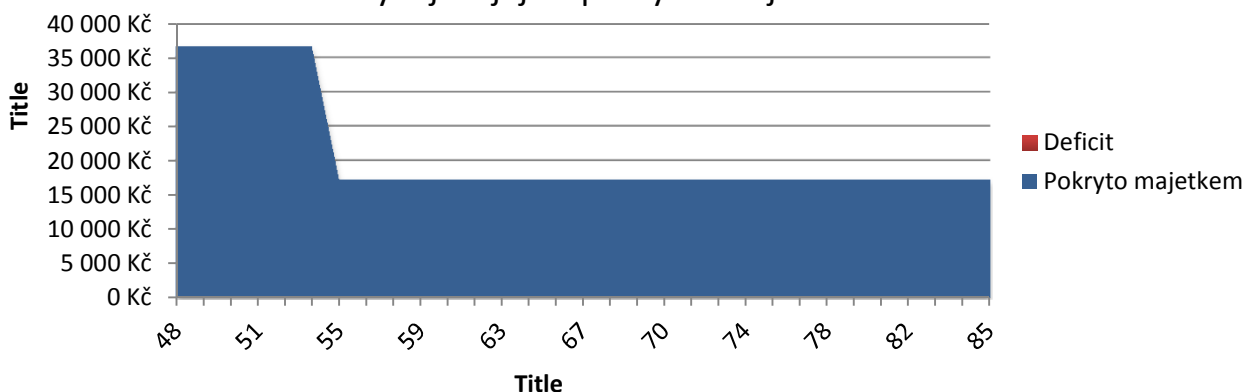
Analýza z pohledu **cash flow** říká, jestli Vaše aktivní a pasivní příjmy pokryjí Vaše nutné výdaje. Pohled se týká aktuální situace – v příštím roce nebo v příštím měsíci.

To ovšem ještě neznamená, že budete mít dost majetku na pokrytí všeho ostatního – splacení dluhů, splnění cílů, pokrytí výdajů v delším horizontu.

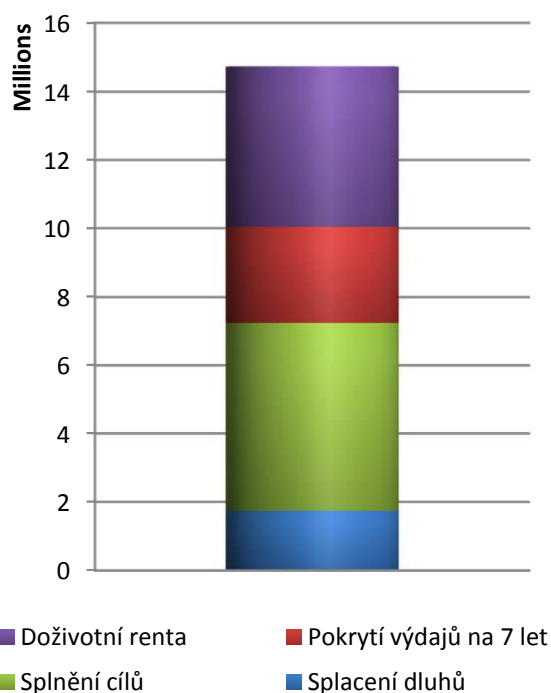
Proto je potřeba udělat i **analýzu majetku**. Ta zjistí, jestli máte dost majetku na pokrytí všech potřeb. Pokud majetek chybí, je třeba ho doplnit pojistkou.

Analýza majetku

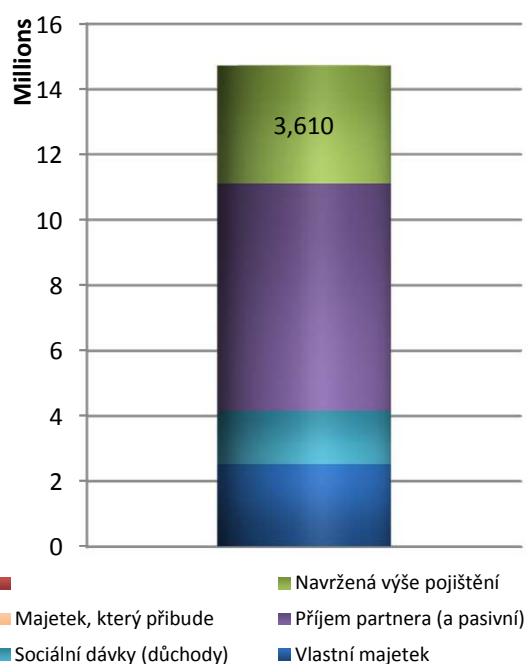
Výdaje a jejich pokrytí z majetku



Majetek, který bude potřeba



Zdroje k dispozici



Kolik peněz bude potřeba

Splacení dluhů	1 745 600 Kč	✓
Splnění cílů	5 489 374 Kč	✓
Pokrytí výdajů na 7 let	2 816 695 Kč	✓
Doživotní renta	4 673 916 Kč	✓

Jaké zdroje budeme mít

Vlastní majetek	2 532 700 Kč
Sociální dávky (důchody)	1 623 763 Kč
Příjem partnera (a pasivní)	6 961 478 Kč
Majetek, který přibude	0 Kč
Navržená výše pojištění	3 610 000 Kč

Potřebný majetek 14 725 585 Kč

Celkový objem majetku 14 727 942 Kč

Přebývající majetek **0 Kč**

Pojištění invalidity a TNÚ Adam Hošek

V případě tragické události Vám bude chybět 22 181 Kč měsíčně



V případě tragické události budete muset pokrýt výdaje na živobytí, případně na splácení úvěru. Na straně příjmů Vám zůstanou příjmy partnera, případně pasivní příjmy a přibudou Vám sociální dávky (důchody).

Budoucí výdaje		Budoucí příjmy	
Výdaje	52 500 Kč	Příjem partnera (a pasivní příjem)	38 500 Kč
Splátky úvěrů	26 000 Kč	Sociální dávky	17 819 Kč
Celkem	78 500 Kč	Celkem	56 319 Kč

Analýza z pohledu **cash flow** říká, jestli Vaše aktivní a pasivní příjmy pokryjí Vaše nutné výdaje.

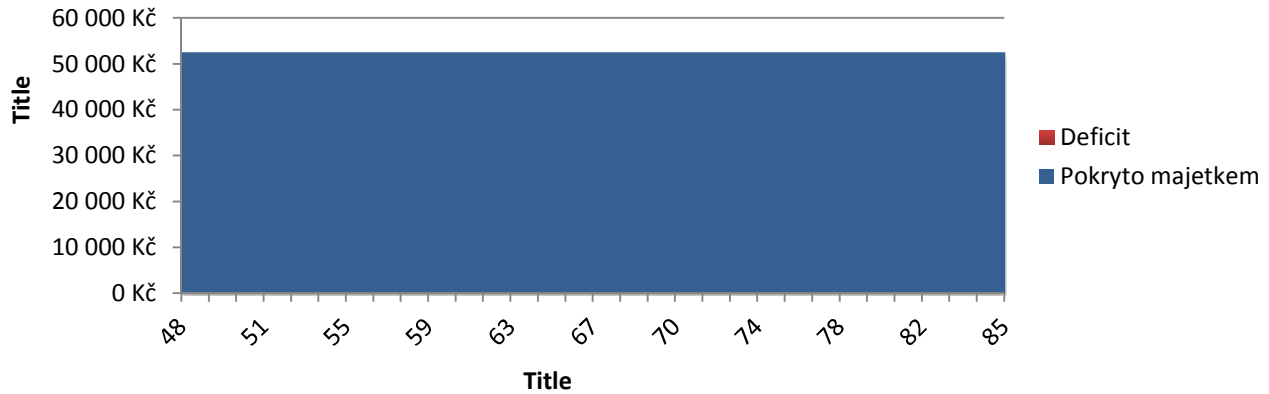
Pohled se týká aktuální situace – v příštím roce nebo v příštím měsíci.

To ovšem ještě neznamená, že budete mít dost majetku na pokrytí všeho ostatního – splacení dluhů, splnění cílů, pokrytí výdajů v delším horizontu.

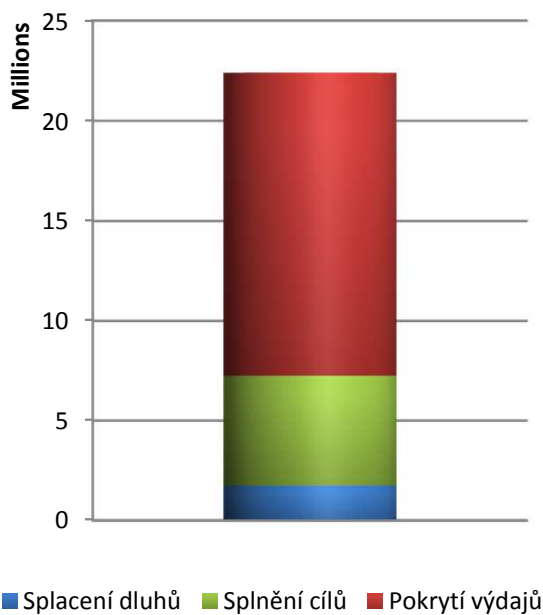
Proto je potřeba udělat i **analýzu majetku**. Ta zjistí, jestli máte dost majetku na pokrytí všech potřeb. Pokud majetek chybí, je třeba ho doplnit pojistkou.

Analýza majetku

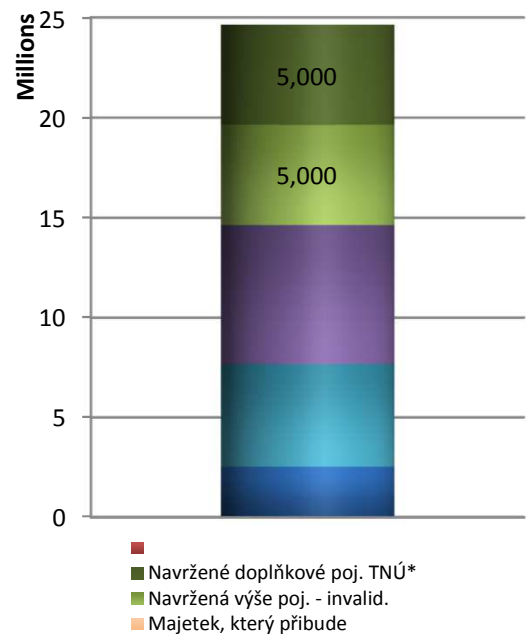
Výdaje a jejich pokrytí z majetku



Majetek, který bude potřeba



Zdroje k dispozici



Kolik peněz bude potřeba

Splacení dluhů	1 745 600 Kč	✓
Splnění cílů	5 489 374 Kč	✓
Pokrytí výdajů	15 151 322 Kč	✓

Potřebný majetek 22 386 296 Kč

Jaké zdroje budeme mít

Vlastní majetek	2 532 700 Kč
Sociální dávky (důchody)	5 134 215 Kč
Příjem partnera (a pasivní)	6 961 478 Kč
Majetek, který přibude	0 Kč
Navržená výše poj. - invalid.	5 000 000 Kč
Navržené doplňkové poj. TNÚ*	5 000 000 Kč

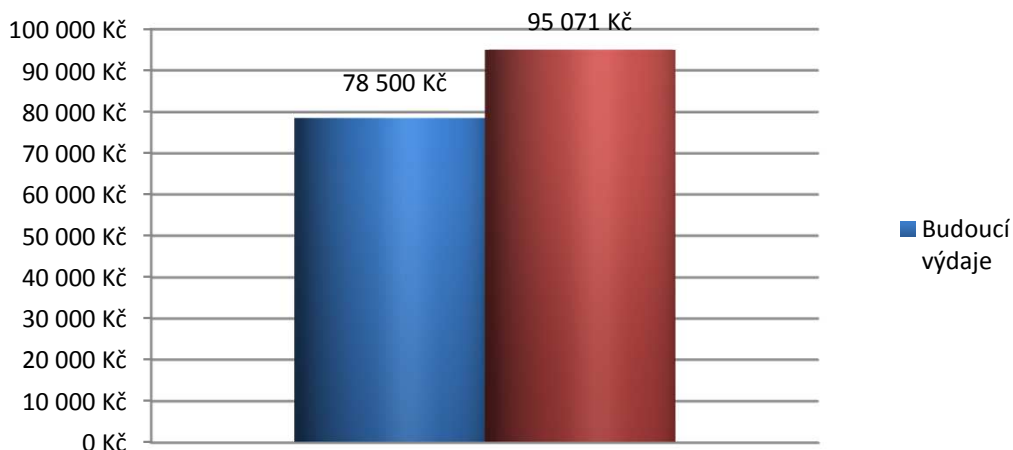
Celkový objem majetku 22 386 296 Kč

*Pojištění je pouze doplňkové započítává se do celkových zdrojů pouze částečně

Pojištění invalidity a TNÚ Eva Hošková

V případě tragické události Vám bude přebývat 16 571 Kč měsíčně

Porovnání příjmů a výdajů v případě invalidity partnera



V případě tragické události budete muset pokrýt výdaje na živobytí, případně na splácení úvěru. Na straně příjmů Vám zůstanou příjmy partnera, případně pasivní příjmy a přibudou Vám sociální dávky (důchody).

Budoucí výdaje

Výdaje	52 500 Kč
Splátky úvěrů	26 000 Kč
Celkem	78 500 Kč

Budoucí příjmy

Příjem klienta (a pasivní příjem)	83 000 Kč
Sociální dávky	12 071 Kč
Celkem	95 071 Kč

Analýza z pohledu **cash flow** říká, jestli Vaše aktivní a pasivní příjmy pokryjí Vaše nutné výdaje.

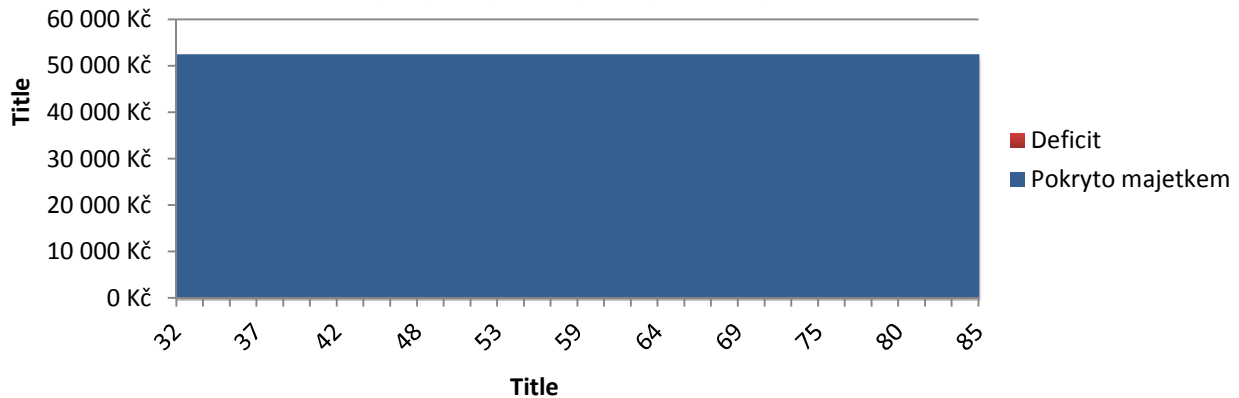
Pohled se týká aktuální situace – v příštím roce nebo v příštím měsíci.

To ovšem ještě neznamená, že budete mít dost majetku na pokrytí všeho ostatního – splacení dluhů, splnění cílů, pokrytí výdajů v delším horizontu.

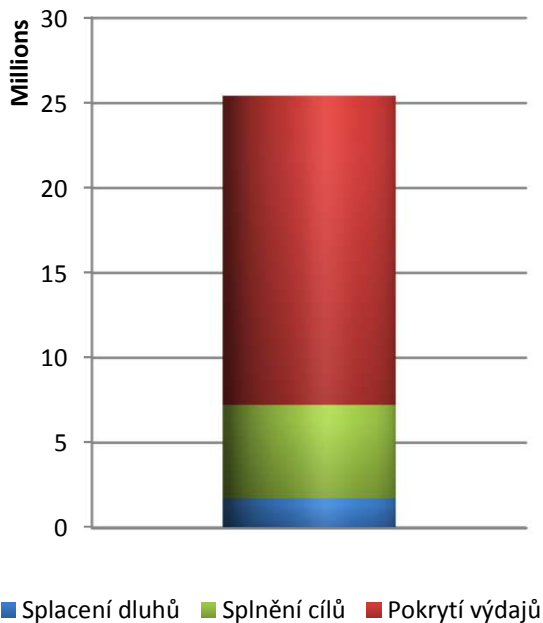
Proto je potřeba udělat i **analýzu majetku**. Ta zjistí, jestli máte dost majetku na pokrytí všech potřeb. Pokud majetek chybí, je třeba ho doplnit pojistkou.

Analýza majetku

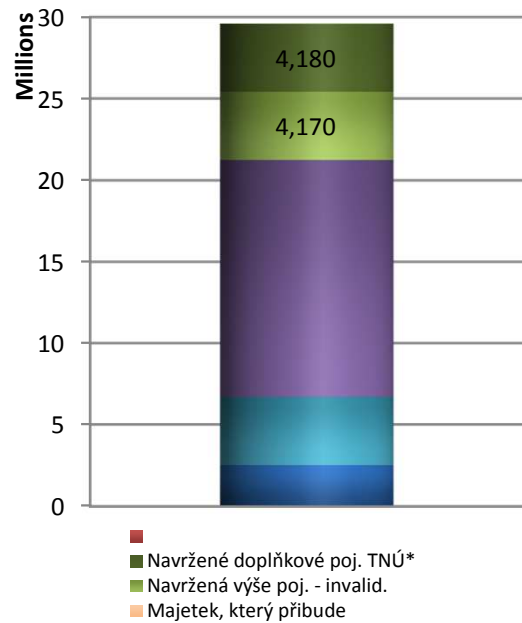
Výdaje a jejich pokrytí z majetku



Majetek, který bude potřeba



Zdroje k dispozici



Kolik peněz bude potřeba

Splacení dluhů	1 745 600 Kč	✓
Splnění cílů	5 489 374 Kč	✓
Pokrytí výdajů	18 187 232 Kč	✓

Potřebný majetek 25 422 206 Kč

Chybějící majetek **0 Kč**

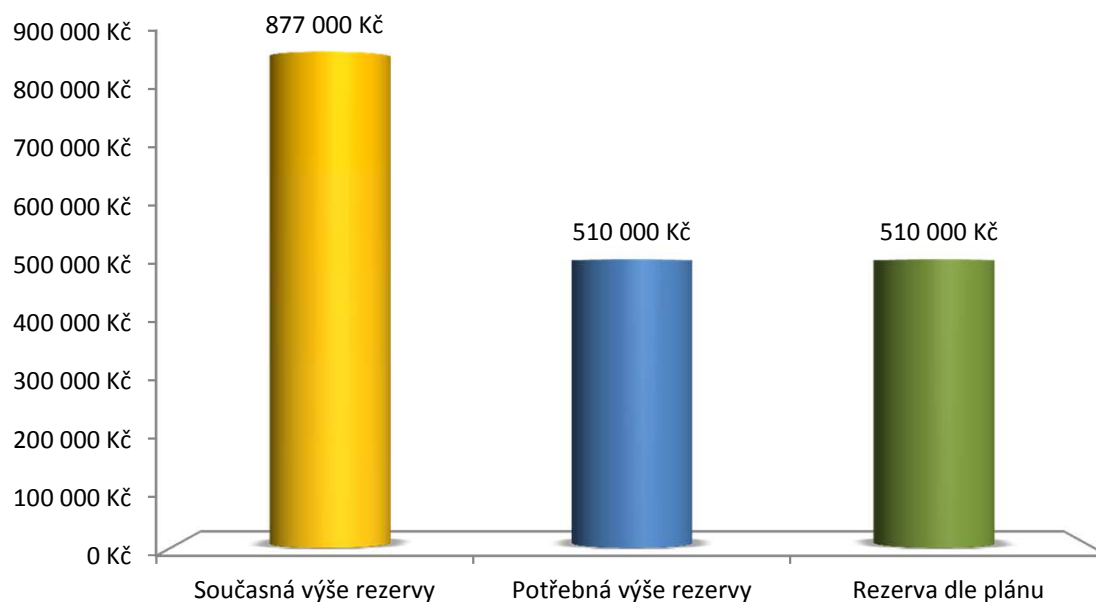
Jaké zdroje budeme mít

Vlastní majetek	2 532 700 Kč
Sociální dávky (důchody)	4 174 694 Kč
Příjem partnera (a pasivní)	14 540 319 Kč
Majetek, který přibude	0 Kč
Navržená výše poj. - invalid.	4 170 000 Kč
Navržené doplňkové poj. TNÚ*	4 180 000 Kč

Celkový objem majetku 25 417 713 Kč

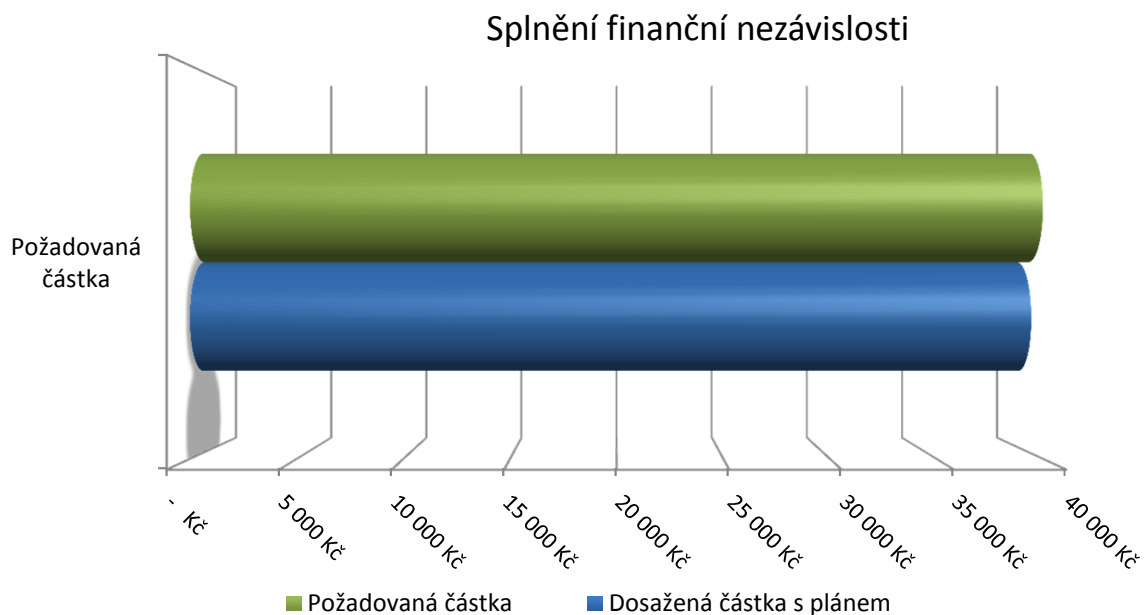
*Pojištění je pouze doplňkové a nezapočítává se do celkových zdrojů

Likvidní rezerva



Současná výše rezervy	877 000 Kč
Potřebná výše rezervy	510 000 Kč
<u>Rezerva dle plánu</u>	<u>510 000 Kč</u>

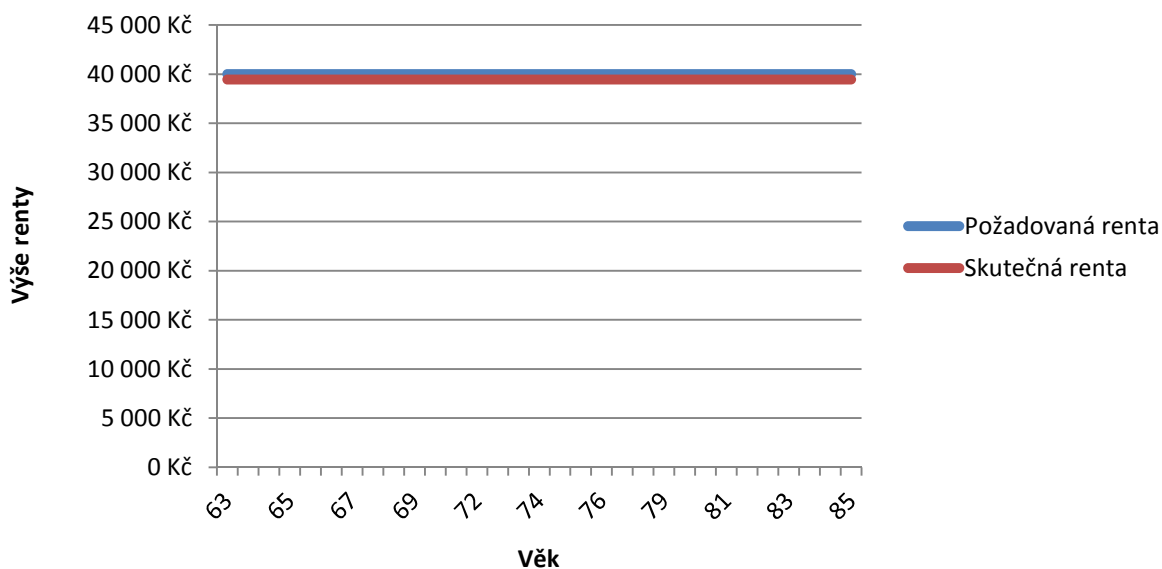
Finanční nezávislost



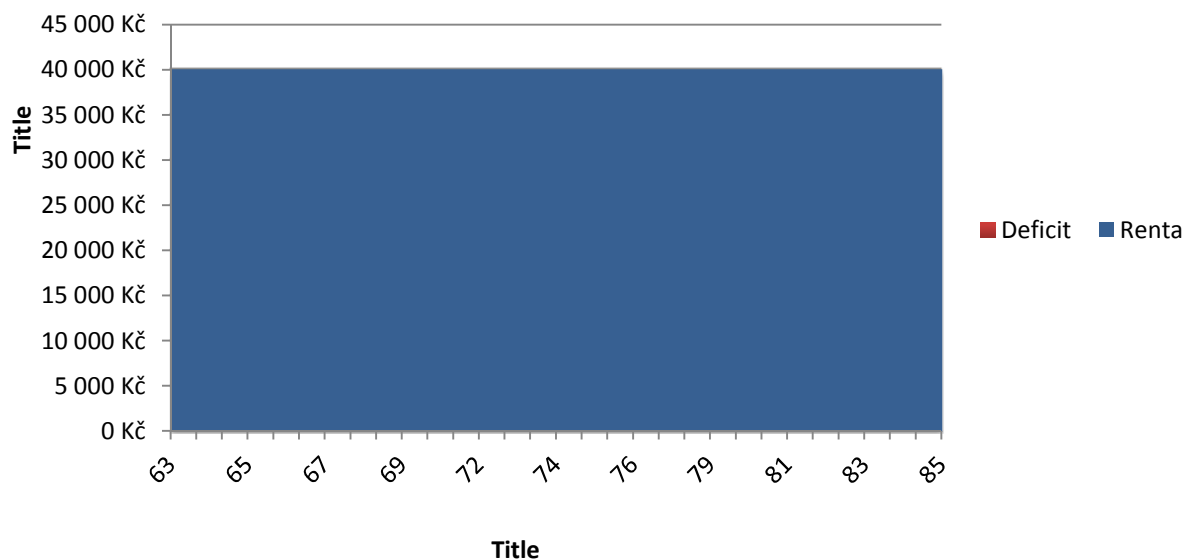
Název cíle	Požadovaná částka	Dosažená částka s plánem	Deficit		% splnění cíle s plánem	Deficit	
			Renta	Majetek		Jednorázově	Pravidelně
Finanční nezávislost	40 000 Kč	39 451 Kč	549 Kč	113 502 Kč	99%	76 206 Kč	512 Kč

Výše renty ve finanční nezávislosti

Výše renty po Vámi požadovanou dobu

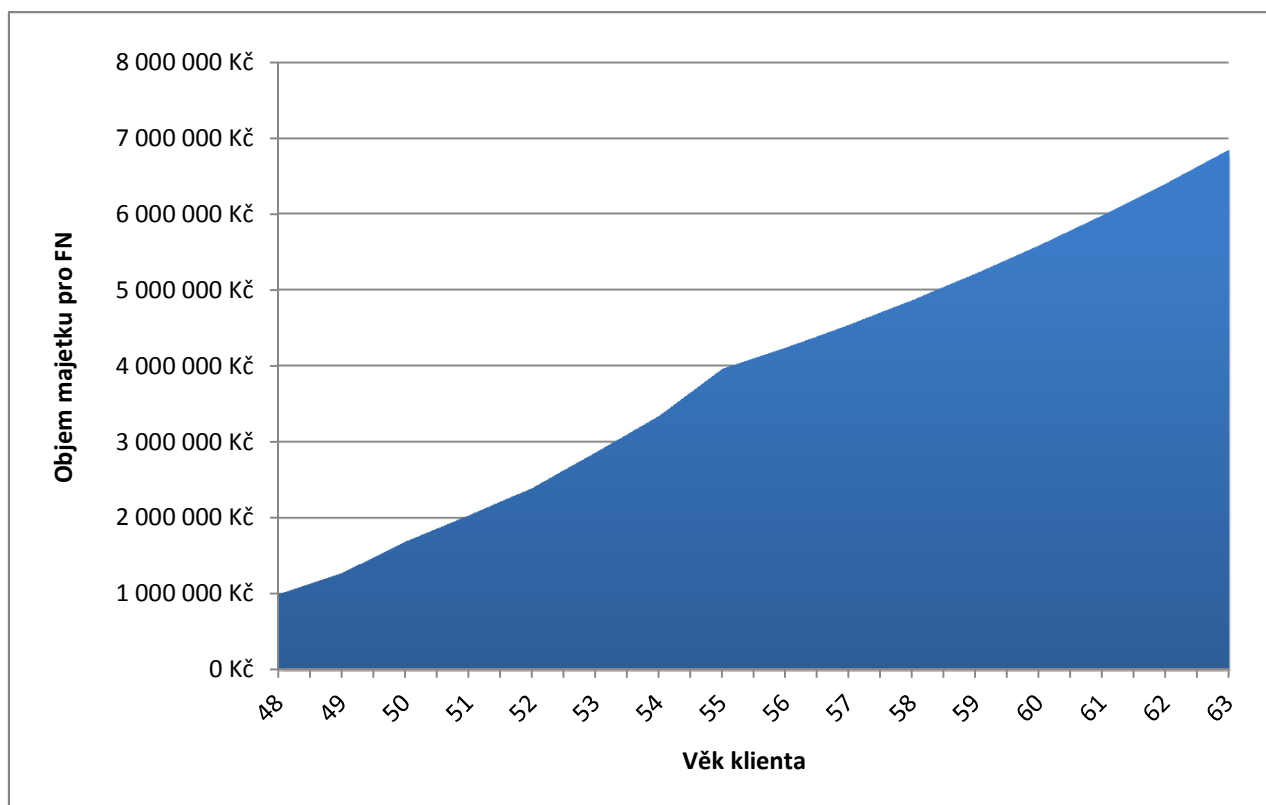


Doba pobírání požadované renty



Objem majetku pro finanční nezávislost

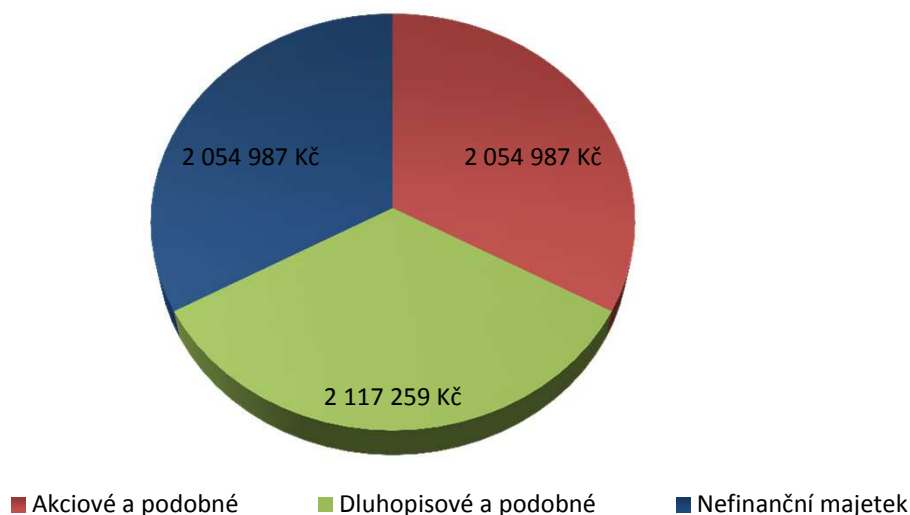
- 1) pobírat nižší rentu nebo
- 2) pobírat požadovanou výši renty, ale po kratší dobu.



Majetek ve finanční nezávislosti

Objem Vašeho majetku v době finanční nezávislosti bude 6 227 000 Kč

Složení majetku ve finanční nezávislosti



Složení majetku dle aktiv

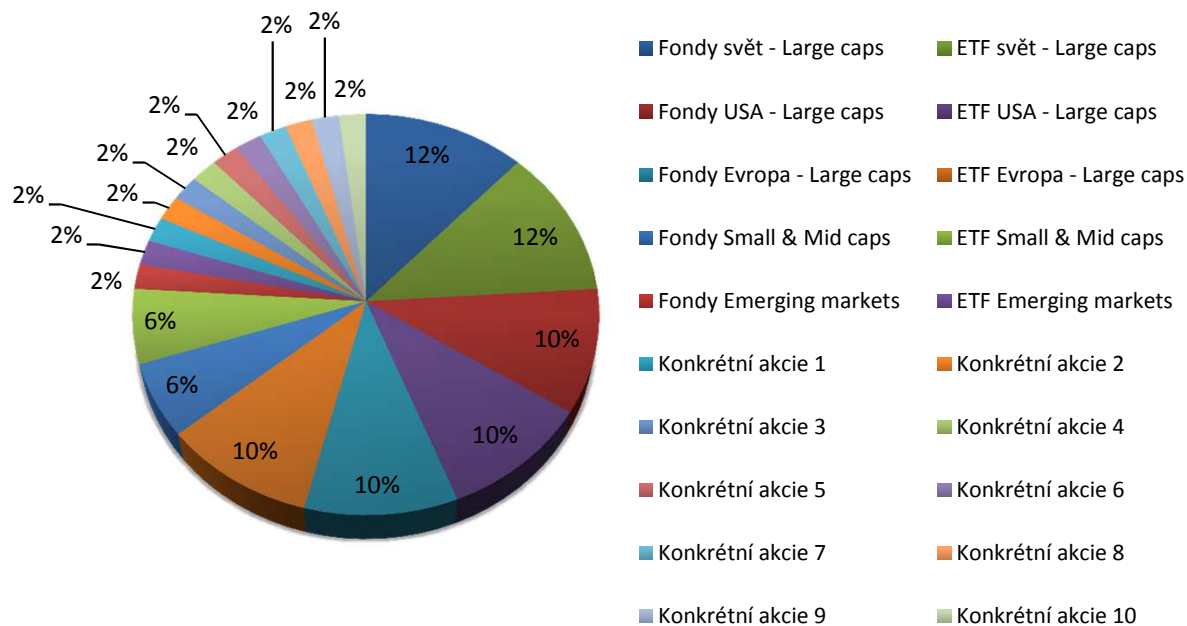
Akciové a podobné	2 054 987 Kč
Dluhopisové a podobné	2 117 259 Kč
Nefinanční majetek	2 054 987 Kč
Majetek celkem	6 227 233 Kč

V době finanční nezávislosti doporučujeme širokou diverzifikaci portfolia. Doporučujeme nespoléhat se na jednu kartu, proto by portfolio mělo obsahovat majetkové cenné papíry (akcie), pevně úročené instrumenty i nemovitosti.

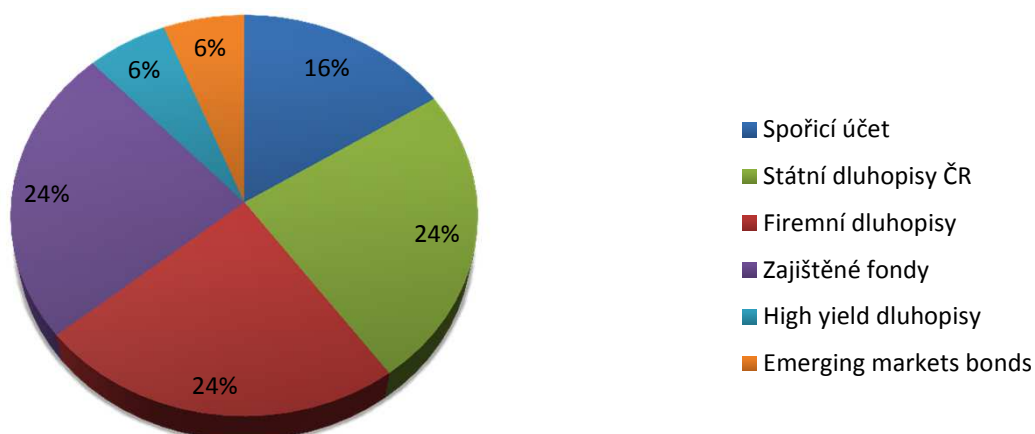
V každém segmentu doporučujeme ještě dále diverzifikovat. Nekupovat jednu nemovitost, nespoléhat na jeden fond a podobně. (Viz dále)

Majetek ve finanční nezávislosti

Diverzifikace akciové složky

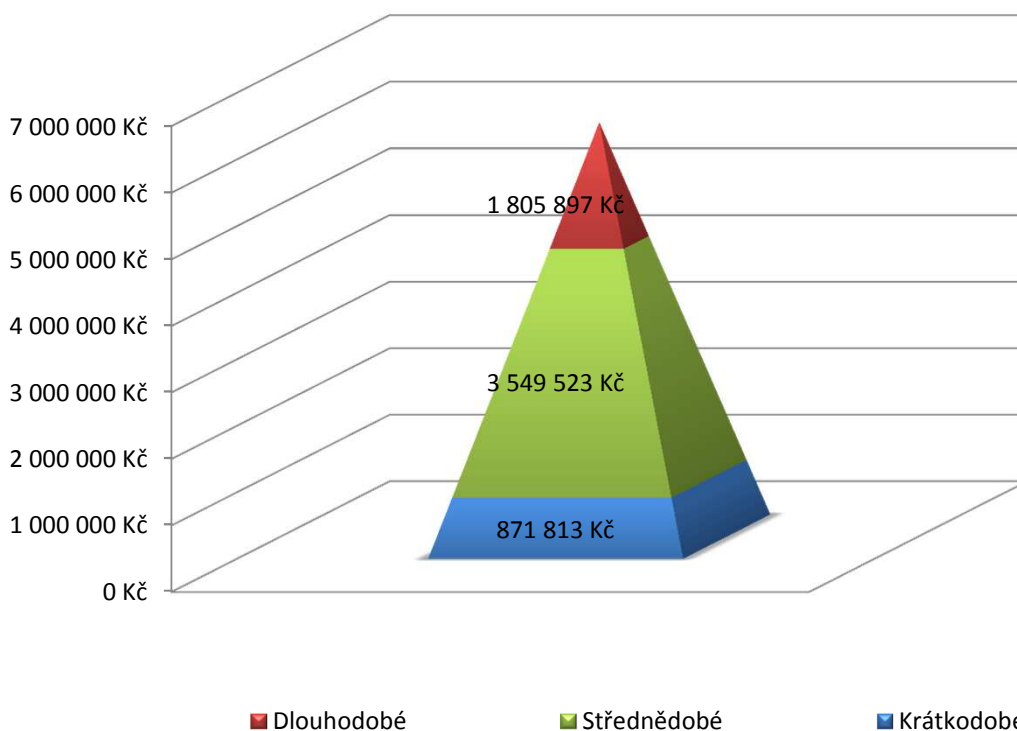


Diverzifikace dluhopisové složky



Majetek ve finanční nezávislosti

Složení majetku ve finanční nezávislosti



Složení majetku dle časového horizontu

Krátkodobé	871 813 Kč
Střednědobé	3 549 523 Kč
Dlouhodobé	1 805 897 Kč
Objem majetku ve FN	6 227 233 Kč

I v době finanční nezávislosti potřebujeme prostředky, které jsou dlouhodobé. Chceme totiž čerpat rentu několik desetiletí, proto některé peníze budeme potřebovat třeba za 10 nebo 20 let. Tomu by mělo odpovídat i naše portfolio.

Doporučené kroky

Aktualizace 20.5.2014

Co ?	Kdy?	Proč?
Abyste svých cílů dosáhli i v případě, že se nebude dařit jako doposud a že by přišla nějaká katastrofa doporučujeme následujícím způsobem nastavit Vaše pojištění prostřednictvím rizikového životního pojištění:		
- Doporučujeme založit pojištění smrti Adama v případě smrti na 3 610 tis. Kč . Dodatečná měsíční platba cca. 1 340 Kč	4.6.2014	Aby byla rodina ekonomicky zajištěna v případě úmrtí Adama
- doporučujeme založit pojištění trvalých následků úrazu s progresivním plněním Adama na částku 2 500 tis. Kč . Dodatečná měsíční platba cca. 250 Kč	4.6.2014	Aby byla rodina ekonomicky zajištěna v případě výpadku nebo významného snížení příjmu z důvodu úrazu či nemoci Adama
- doporučujeme založit pojištění invalidity Adama na částku 5 000 tis. Kč . Dodatečná měsíční platba cca. 2 740 Kč	4.6.2014	
- doporučujeme založit pojištění trvalých následků úrazu s progresivním plněním Evy na částku 2 090 tis. Kč . Dodatečná měsíční platba cca. 210 Kč	4.6.2014	Aby byla rodina ekonomicky zajištěna v případě výpadku nebo významného snížení příjmu z důvodu úrazu či nemoci Evy
- doporučujeme založit pojištění invalidity Evy na částku 4 170 tis. Kč . Dodatečná měsíční platba cca. 780 Kč.	4.6.2014	
- doporučujeme pojištění Janičky a Evičky v případě trvalých následků úrazu na pojistnou částku 1 000 000 Kč . Dodatečná měsíční platba cca. 70 Kč	19.6.2014	Pokrytí případných vyšších nákladů
Veškerá doposud placená investiční životní pojištění (4x AXA, 2x Generali, 1 x Credit Suisse) doporučujeme převést do tzv. splaceného stavu. Splacený stav znamená, že se zruší veškerá připojištění a riziková pojištění. Pojišťovna pouze zhodnocuje rezervu, kterou máte na smlouvě vytvořenou. Příložený dokument obsahuje dopis na pojišťovnu, kde je uvedena žádost o převod do splaceného stavu.	průběžně	investice přes investiční životní pojištění jsou drahé
Při zohlednění Vaší preference konzervativního investičního profilu by měly Vaše investice vypadat následujícím způsobem: peněžní trh: 630 tis. Kč dluhopisy: 191 tis. Kč akciové strategie: 234 tis. Kč		
Současné rozložení je následující: peněžní trh: 400 tis. Kč dluhopisy: 484 tis. Kč akciové strategie: 171 tis. Kč		

U akciových strategií doporučujeme větší diverzifikaci Vašeho stávajícího portfolia. Konkrétní akciové tituly doporučujeme do portfolia až od vyššího objemu majetku. Doporučujeme převod prostředků z konkrétních akciových titulů a z fondů (Top Stock, EFPA stock Japan, EFPA stock pharma, fond životního cyklu ČS) v celkové výši cca. 171 000 Kč do globálního akciového fondu (aktuálně doporučujeme Franklin Mutual Global Discovery)		Větší diverzifikace Vašeho akciového portfolia
Z matematického hlediska je jedno, zda splatíte leasing ihned nebo zda se rozhodnete jej splatit na konci roku 2014.	20.5.2014	Vliv na dosažení Vašich cílů je stejný
Pro dosažení optimálního rozložení do budoucna doporučujeme následujícím způsobem alokovat Vaše volné cashflow a současné investice v přibližné výši cca. 35 800 Kč měsíčně:		
- doporučujeme odkládat na spořicí účty 13 000 Kč měsíčně.	20.5.2014	V současné chvíli takticky převažujeme hotovost před dluhopisy
- pokračovat v platbách ve výši 7 800 Kč měsíčně na 4 založená stavební spoření.	20.5.2014	dluhopisová složka portfolia
- pokračovat v platbách ve výši 2 000 Kč měsíčně do III. pilíře	20.5.2014	Na finanční nezávislost v pozdějším věku
- navýšit pravidelnou investici ve výši 13 000 Kč měsíčně do globálního akciového fondu (konkrétně Franklin Mutual Global Discovery)	19.6.2014	Na studia dětí a finanční nezávislost

Času dost...



25 let

"Jsme mladí a začínáme. Ještě si moc nevyděláváme. Není z čeho spořit"

35 let

"Na splátku hypotéky a ostatní pravidelné výdaje padnou veškeré naše příjmy. A na dovolenou máme přece taky nárok!"

45 let

"Nemůžeme si dovolit spořit. Děti jsou ve škole. Bylo by nezodpovědné jim nedopřát opravdu kvalitní studium. Nejlépe zahraniční."

55 let

"Není jednoduché začít v tomto věku"

65 let

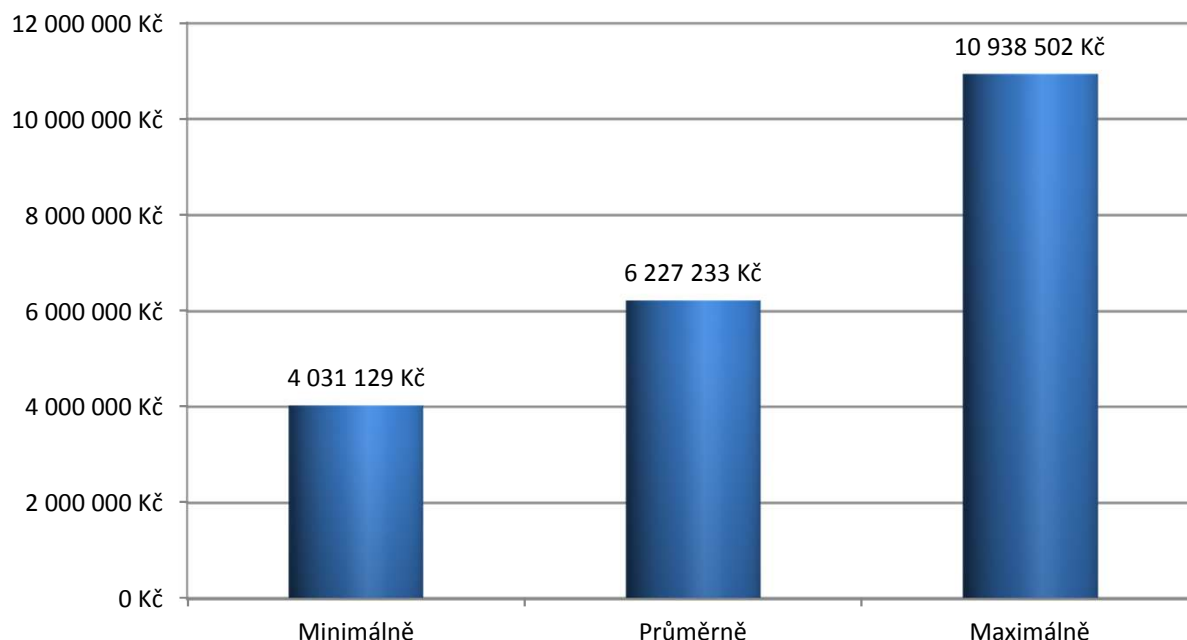
"Měli jsme začít před mnoha lety. Dnes už je pozdě"

NEHLEDEJTE VÝMLUVY.

O své budoucnosti rozhodujete již dnes.

Splnění cíle Finanční nezávislost

Očekávaná hodnota majetku pro finanční nezávislost



Investice pro finanční nezávislost

Jednorázově investujete	1 000 000 Kč
Pravidelně investujete (průměrně)	21 365 Kč

Očekávaná hodnota majetku určeného pro čerpání renty

Minimálně	4 031 129 Kč
Průměrně	6 227 233 Kč
Maximálně	10 938 502 Kč

Minimální a maximální očekávaný objem majetku ve Finanční nezávislosti odpovídá minimální a maximální hodnotě, jaké by dosáhly doporučené investice v minulosti. Pro historickou simulaci byl použit vývoj investic v USA v letech 1927 až 2009. Minimální hodnota majetku – kdyby byl vývoj trhů nejhorší, jaký kdy byl. Maximální hodnota majetku – kdyby byl vývoj trhů nejlepší, jaký kdy byl. Hodnoty jsou reálné, tedy po započtení inflace.