

# Obsah

---

Předmluva .....	9
<b>1. Finanční plánování .....</b>	<b>11</b>
1.1 Finanční plán .....	11
1.1.1 Co je finanční plán a proč ho dělat .....	11
1.1.2 Co nám hrozí bez finančního plánu .....	17
1.1.3 Cíle ve finančním plánu .....	21
1.1.4 Zdroje pro splnění cílů .....	26
1.1.5 Klíčové přínosy finančního plánu .....	28
1.2 Jak může vypadat plán .....	29
1.2.1 Zadání finančního plánu .....	29
1.2.2 Další cíle .....	31
1.2.3 Přiřazení zdrojů .....	31
1.2.4 Doporučení typů produktů .....	33
<b>2. Zajištění rizik .....</b>	<b>36</b>
2.1 Jaká hrozí rizika .....	36
2.2 Jak se rizikům bránit .....	36
2.2.1 Pojištění není zadarmo .....	36
2.2.2 Nepojišťujme „prkotiny“ .....	37
2.2.3 Rozdíl mezi zajištěním a pojištěním .....	38
2.3 Na jaké částky se zajistit .....	40
2.3.1 Pojištění majetku .....	40
2.3.2 Odpovědnost .....	41
2.3.3 Pracovní neschopnost .....	41
2.3.4 Úmrtí a invalidita .....	42
2.3.5 Trvalé následky úrazu u dětí .....	45
2.4 Jaké produkty pro pojištění používat .....	46
2.4.1 Riziko smrti .....	46
2.4.2 Invalidita .....	48
<b>3. Investování .....</b>	<b>52</b>
3.1 Co můžeme čekat od trhu .....	52
3.1.1 Jak hodnotit investice a základní pojmy .....	52
3.1.2 Výnosy – kolik můžeme investováním získat .....	55
3.1.3 Rizika – na co si musíme dát pozor .....	62
3.2 Základní třídy aktiv .....	96
3.2.1 Hotovost a peněžní trh .....	96
3.2.2 Dluhopisy .....	98
3.2.3 Akcie a akciové trhy .....	101
3.2.4 Nemovitosti na pronájem .....	103

3.2.5	Komodity .....	107
3.3	Volba investiční strategie .....	110
3.3.1	Nejdůležitější jsou třídy aktiv .....	110
3.3.2	Nesnažme se přechytračit trh .....	111
3.3.3	Jaké výnosy můžeme očekávat.....	113
3.3.4	Jak sestavit portfolio .....	117
3.3.5	Jakou strategii zvolil pan Vzorný? .....	126
3.3.6	Taktická a neutrální alokace .....	128
3.3.7	Pravidelné nebo jednorázové investice .....	132
3.4	Portfolio akciových instrumentů .....	135
3.4.1	Jak dělíme akciové trhy .....	135
3.4.2	Indexy .....	141
3.4.3	Doporučené alokace akciové složky portfolia .....	143
3.5	Portfolio dluhopisových instrumentů .....	147
3.5.1	Jak dělíme dluhopisové trhy .....	147
3.5.2	Doporučená alokace dluhopisového portfolia .....	150
<b>4.</b>	<b>Investiční produkty – jaké a kdy doporučujeme .....</b>	<b>152</b>
4.1	Otevřené podílové fondy.....	153
4.1.1	Kolektivní investování .....	153
4.1.2	Jak podílové fondy fungují .....	153
4.1.3	Kolik fondy stojí.....	155
4.1.4	Druhy fondů .....	156
4.1.5	Jak vybírat podílové fondy .....	161
4.2	Konkrétní akciové tituly .....	164
4.3	ETF a certifikáty .....	166
4.3.1	Pasivní investování .....	166
4.3.2	ETF .....	167
4.3.3	Certifikáty .....	168
4.4	Životní pojistky .....	170
4.4.1	Životní pojistka jako spořicí produkt.....	170
4.4.2	Životní pojištění a daňové odpočty .....	174
4.4.3	Vyplatí se investovat přes pojištění?.....	176
4.5	Stavební spoření.....	176
4.5.1	Jaká je výnosnost stavebního spoření.....	176
4.5.2	Co se starou smlouvou o stavebním spoření .....	177
4.5.3	Jak vybrat stavební spoření .....	177
4.6	Penzijní připojištění.....	178
4.6.1	Výnosnost PP .....	178
4.6.2	Místo penzijního připojištění v portfoliu.....	181
4.6.3	Jak vybrat penzijní připojištění.....	182
<b>5.</b>	<b>Úvěry .....</b>	<b>184</b>
5.1	Jak drahé jsou úvěry.....	184
5.1.1	Jak měřit cenu úvěru .....	185

5.1.2	Proč potřebujeme znát cenu úvěrů.....	189
5.2	Spotřebitelské úvěry .....	191
5.2.1	Kdy se dají spotřebitelské úvěry použít .....	191
5.2.2	Spotřebitelské úvěry doporučujeme splácet.....	192
5.3	Úvěry na vlastní bydlení .....	192
5.3.1	Bydlení jako součást plánu .....	192
5.3.2	Jak dlouhý úvěr volit .....	194
5.3.3	Jak vysoký úvěr volit.....	198
5.3.4	Máme úvěr předčasně splácet?.....	201
5.3.5	Jakou volit fixaci.....	201
5.3.6	Jak se žije s hypotékou po pár letech.....	205

Proč potřebujeme znát cenu úvěrů.....  
 Spotřebitelské úvěry .....

5.1.2 Proč potřebujeme znát cenu úvěrů.....

Spotřebitelské úvěry doporučujeme splácet.....  
 Úvěry na vlastní bydlení .....

5.3.1 Bydlení jako součást plánu .....

5.3.2 Jak dlouhý úvěr volit .....

5.3.3 Jak vysoký úvěr volit.....

5.3.4 Máme úvěr předčasně splácet?.....

5.3.5 Jakou volit fixaci.....

5.3.6 Jak se žije s hypotékou po pár letech.....