

Obsah

Předmluva	VII
1. Kde se bere bohatství	1
1.1 Ekonomika a ekonomové	3
1.2 O čem nás poučují Smith a Ricardo	5
1.3 Záruka bohatství neexistuje	8
1.4 Různorodost forem práce	9
1.5 Vzdělání jako ochrana před hazardem	12
1.6 „Jejich“ a „vlastní“ ekonomika	13
1.7 Investiční zvyklosti v České republice	15
1.8 Svět se změnil – katastrofální roky 2008 a 2009	21
1.9 Co bude dál? Změní se investiční návyky?	28
1.10 Jak je to s Čechy a investicemi z pohledu sociologa?	29
1.11 České brzdy investic	32
1.12 Než člověk začne spekulovat... ..	33
1.13 Smysl bohatství a povaha osobního bohatství	36
1.14 Dolaroví milionáři ve světě	39
1.15 Příklady z opravdového života	42
1.16 Ještě jednou o povaze práce a jejích formách	42
1.17 Je spekulace formou práce?	48
1.18 Miliardářské (i ostatní) tragédie	53
1.19 Bohatí Češi a proč jim nikdo nevěří	60
1.20 Původ bohatství v revolučních časech	63
1.21 Selfmademanství a jeho povaha, keřasové a tuneláři	66
1.22 Opravdová povaha osobního bohatství a jak souvisí se štěstím	72
1.23 Svět svobodné soutěže a tlaky s ním spojené	76
1.24 Psychologie bohatství a psychologie chudoby	79

Shrnutí	80
Test	82
2. Limity lidského chování	84
2.1 Celkový pohled na rodinné finance	86
2.2 Stáří je imperativ dne	89
2.3 Strategie a taktika rodinných financí	91
2.4 Analýza příjmů a analýza výdajů	94
2.5 S čím počítat v příjmech a co předpokládat ve výdajích	95
2.6 Výdaje jsou klíčem k úspěchu	97
2.7 Jak vlastně definovat rodinné bohatství?	102
2.8 Nestačí jenom spořit, je třeba investovat	105
2.9 Opravdová síla spotřebitelských zvyklostí	108
2.10 Dvě rozličné cesty k bohatství	111
2.11 Spotřeba a úspory výdajů	111
2.12 Nic není individuálnější než potřeby, nic také není nekonečnější	113
2.13 Ve vlastní pasti spotřebitelských zvyklostí	115
2.14 Je možná sebeobrana?	118
2.15 Několik postřehů z hypermarketů a o reklamě	119
2.16 Svět je prostředí, které „po nás jde“	122
Shrnutí	124
Test	126
3. Rizika – fenomén naší doby	128
3.1 Triumvirát – rizika, inflace a likvidita	130
3.2 Inflace, její povaha a nebezpečí	132
3.3 Měření inflace a která inflace nás vlastně zajímá	144
3.4 Některá inflační zákoutí	146
3.5 Ochrana osobního bohatství před inflací	149
3.6 Deflace a její nebezpečí pro investice	156
3.7 Další rizika a způsoby ochrany před nimi	158
3.8 Klasická ekonomická rizika	159
3.8.1 Riziko nedodržení závazků	159
3.8.2 Finanční riziko	160
3.8.3 Inflační riziko	160
3.8.4 Rizika kurzových změn	161
3.8.5 Měnové riziko	161
3.8.6 Systematické riziko	162
3.9 Povaha politických rizik	163
3.10 Morální hazard a jeho přirozená povaha	164
3.11 Rizika kriminální	166
3.12 Pojistitelná rizika	167

3.12.1	Rizika přírodních katastrof	167
3.12.2	Rizika odpovědnosti	167
3.12.3	Rizika platební neschopnosti	167
3.13	Proč jsou banky opatrné a lidé neopatrní	168
3.14	Nebýt likvidní může znamenat být v likvidaci	170
3.15	Otázka hodnoty ve světle dostupnosti	171
	Shrnutí	174
	Test	175
4.	Životní prostředí bohatství – trhy a daně	177
4.1	Trh jako složité kolbiště vlivů	177
4.2	Jak je to vlastně s trhy a morálkou	180
4.3	Politika a trhy	182
4.4	Riziko manažerského selhání a trhy	187
4.5	Trhy, vlády a jiné katastrofy, regulace, prostředí atd.	192
4.6	Finanční trhy	194
4.6.1	Peněžní trh	196
4.6.2	Kapitálový trh	199
4.7	Daně jsou nepřítel našich financí	201
4.7.1	Drtivý mechanismus daňového systému	202
4.7.2	Daně a státní moc	204
4.7.3	Danění investic do cenných papírů	207
4.7.4	Daň z příjmů fyzických osob a tajemství daňové sazby	210
4.7.5	Kdy se platí daň a některé zvláštnosti	214
4.7.6	Zdanění dividend z českých a zahraničních akcií	216
4.7.7	Daň z převodu nemovitostí	219
4.7.8	Zvláštní bonbonek a pohrobek socialistů: daň dědická a darovací	221
4.7.9	Kdo platí dědickou daň a daň darovací a z čeho	222
4.7.10	Základ daně dědické a darovací a sazby daně	223
4.7.11	Alespoň trochu radosti – příjmy osvobozené od daně	225
4.7.12	Obecná pravidla osvobození od daně	227
	Shrnutí	229
	Test	230
5.	Investice a spoření	234
5.1	Instrumenty peněžního trhu	234
5.2	Vznik ceny na peněžním trhu a vliv ČNB	235
5.3	Fondy peněžního trhu	237
5.4	Privátní možnosti investic – tajemné slovo „deriváty“	239
5.5	Obchodování na „krátkých“ trzích	240
5.6	Krátký exkurz do dějin komoditních burz	242

5.7	Důležitá otázka kamionu před domem	243
5.8	Instrumenty kapitálového trhu	244
5.9	Akcie, indexy a co o nich lze říci určitě	244
5.10	Co jsou to vlastně ty „indexy“	245
5.11	Co je u akcií (jediné) naprosto jisté	251
5.12	Svůdná krása analýz	252
5.12.1	Fundamentální analýza	257
5.12.2	Globální analýza	257
5.12.3	Odvětvová analýza	263
5.12.4	Analýza konkrétního akciového titulu	266
5.13	Vnitřní hodnota akcie	270
5.14	Výnosy z akcií	271
5.15	Dividendová politika firem	272
5.16	Další metody zjištění vnitřní hodnoty akcie	275
5.17	Velké téma psychologie (nebo psychiatrie?) trhu	276
5.18	Něco pro opravdu otrlé: technická analýza	277
5.19	Obligace (dluhopis, bond)	280
5.19.1	Náležitosti dluhopisu	280
5.19.2	Druhů dluhopisů je opravdu hodně	281
5.20	Podílové a další fondy	282
5.21	Spoření, aneb když ušetříme, spoříme!	292
5.22	Banky, úložky, účty	293
5.23	Pojištění vkladů a bezpečnost produktu	297
5.24	Výhody peněz v bance	298
5.25	Krása stavebního spoření a jeho nevýhody	302
5.26	Hraní a sázení jako forma investice	304
5.27	To jednoduché: číselné hry, loterie, losy	315
5.28	Sportka a ti druzí	316
5.29	Je libo los? Raději ne – jen z charity	318
5.30	Kurzové sázky	318
5.31	Ta bájná místa – kasina	322
5.32	Něco málo na téma ostatní hry	323
5.33	Klasik o hraní, něco o psychologii sázek	324
	Shrnutí	325
	Test	328
6.	Pojištění	332
6.1	Proti čemu se pojišťujeme	334
6.2	Pojištění jako investice?	338
6.3	Daňová zvýhodnění pojištění	339
6.4	Penzijní připojištění – kombinace s životní pojistkou	339
6.5	Jak odpočet uplatnit?	342

Shrnutí	343
Test	345
7. Specifická otázka bydlení	346
Shrnutí	362
Test	363
8. Zadlužení, osobní bankrot, exekuce	365
8.1 Zadlužení je „hit“	366
8.2 Krátký exkurz do středověkých a renesančních časů	372
8.3 Dluhy a náboženství – fascinující dějiny úroku a lichvy	375
8.4 Islám a úrok, zajímavá varianta	375
8.5 Potíže křesťanství s úrokem	380
8.6 Zadlužení v podání socialistického systému	384
8.7 Vývoj v 90. letech a jeho specifika	387
8.8 Boom 21. století a meze zadlužení rodin	393
8.9 Keynesiánství a zadlužení rodin	398
8.10 Zadluženost jako otázka sociální, psychologie dlužníka	399
8.11 Racionální posouzení účelu vlastního úvěru a jeho faktické potřeby ...	401
8.12 Obezřetnost, nebo povolnost k dalším přijímaným úvěrům?	406
8.13 Moderní kritika zadlužení a vznik globální ekonomické krize	407
8.14 Jak se zrodila globální ekonomická krize?	408
8.15 Dějiny vzniku hypotečního problému	414
8.16 Americká hypoteční krize 2007–2009	416
8.17 Hypotéky, podpora bydlení pro každého – evropští následovníci	421
8.18 Ideologické dopady krize – zpochybnění demokratického kapitalismu	425
8.19 Svět, který si nerozumí	431
8.20 Fundamentální kritika zadlužení a úroku	434
8.21 Praktické okolnosti zadlužení	440
8.22 Jak si v žádném případě nepůjčit	443
8.23 Nebankovní úvěry – opravdová past	446
8.24 A nyní pohovořme o tragédii – zastavárny	447
8.25 Půjčování, pozice věřitele	449
8.26 Poskytnutí půjčky jako investiční rozhodnutí	455
8.27 Zajištění věřitele nikdy nepodceňujte	456
8.28 Tajemství klidného spánku – směnka vlastní a směnka cizí	457
8.29 Jistota – zástava nemovitostí a jiná zástava	460
8.30 Následky nestřídmosti – exekuce	462
8.31 Kdo jsou soudní vykonavatelé a kdo exekutoři	463
8.32 Není titul jako titul, tento je k exekuci	464
8.33 Jedna ze zálužností – účastníkem exekuce je i druhý z manželů	466

8.34	Co všechno lze – způsoby exekuce	467
8.35	Utíkat se nevyplácí	468
8.36	Obrana proti exekuci	469
8.37	Ta lepší stránka exekuce – z pohledu věřitele	470
8.38	Osobní bankrot jako řešení krachu	470
8.39	Podmínky oddlužení	471
8.39.1	Jednorázové oddlužení	472
8.39.2	Splátkový kalendář	473
8.39.3	Osvobození od dluhů	473
8.40	Porušení podmínek oddlužení	474
8.41	Důkazní břemeno je u dlužníka	475
8.42	„Osobní bankrot“ výhodou (teoreticky) pro dlužníka i věřitele	475
	Shrnutí	476
	Test	480
	Literatura	483
	Summary	485
	Stručný výkladový slovník	487
	Věcný rejstřík	529
	Jmenný rejstřík	537