

Investiční okénko GICEE

Čísel hra kouzelná



Martin Bernátek

 +420 602 652 668

 martin.bernatek@generali.com

 www.generali-investments.cz

Hodnota investice a příjem z ní mohou v průběhu doby trvání investice kolísat podle tržních podmínek, směnných kurzů a dalších vlivů a návratnost investované částky není tudíž zaručena. Výkonnost v minulosti není zárukou výkonnosti budoucí. Podrobné upozornění na rizika naleznete v závěru prezentace.



Vzdělávejme se online

Pravidelný webinář „Investiční okénko GICEE“



Pravidelně **každý druhý čtvrtek od 10:00** – délka cca 45 až 60 minut

Odkaz na vstup: <https://gic.clickmeeting.com/investicni-okenko-gicee>

Room ID: **411-211-137** (pro mobily a tablety)

ČTVRTEK 18. 11. 2021 OD 10:00

FINANČNÍ PÁKA: DOBRÝ SLUHA, ALE ZLÝ PÁN

Finanční deriváty díky pákovému efektu lákají spoustu investorů. Jak to tedy vlastně funguje? Podíváme se spolu na základní druhy finančních derivátů, jak fungují a jak je používat ke svým obchodům.

<https://www.general-investments.cz/webinare.html>

Webináře

- Všechny webináře
- Ekonomika a trhy
- Aktuálně k fondům GICEE
- Investiční okénko GICEE**


Investiční okénko GICEE

Odebírat na YouTube


Pravidelně čtrnáctidenní webinář na zajímavá témata z oblasti investování a finančních trhů s našimi lektory a regionálními řediteli.

Webinář se koná **každý druhý čtvrtek od 10:00** na odkazu <https://gic.clickmeeting.com/investicni-okenko-gicce> (room ID pro mobily 411-211-137).

ZOBRAZIT: Připravované Proběhlé



Připravujeme
TVORBA INVESTIČNÍHO PORTFOLIA
26.11.2020
V tomto webináři postupně probereme jednotlivé kroky při tvorbě investičního portfolia, které by neměl investor opomenout, pokud chce dosáhnout svých finančních cílů.



Připravujeme
INVESTICE A FINANČNÍ TRHY: FILMY, KNIHY A JINÉ ZDROJE
10.12.2020
Vánoce jsou za dveřmi, a proto toto investiční okénko bude na trochu lehčí notu. Podíváme se spolu nejen na užitečnou literaturu z oblasti

- Odkazy na přihlášení do všech našich webinářů
- Termíny konání a připravovaná témata
- Odkazy na videozáznamy již proběhlých webinářů
- Stažení prezentací a dalších materiálů použitých na webinářích

Vzdělávejme se online

4

Webináře „Investiční okénko GICEE“ v roce 2020



ODEBÍRAT

Datum	Název webináře	Odkaz na záznam
3. 4. 2020	Když trhy nerostou: komunikace s klienty v době krize	https://youtu.be/OURSZzkkV4
14. 5. 2020	Doba koronavirová: investice do nemovitostí, zlata nebo farmacie?	https://youtu.be/2HyIUfLKEZA
28. 5. 2020	Největší nepřítel investora: jeho mozek	https://youtu.be/W7s8L5o8_Yo
11. 6. 2020	Pevný základ portfolia: globální značky a korporátní dluhopisy	https://youtu.be/RL6QkWLqkr8
25. 6. 2020	Investiční programy GICEE – snadná cesta ke splnění finančních cílů	https://youtu.be/letXxhaYtSk
9. 7. 2020	Alternativní investice: P2P/P2B půjčky	https://youtu.be/l4K23bOciIM
23. 7. 2020	Moje Investice Online – jak na to?	https://youtu.be/Tw7_1R7mV40
6. 8. 2020	Praktické výpočty pro finanční poradce	https://youtu.be/xMqzHHPC6EI
20. 8. 2020	Časté námitky při investování a jak je řešit	https://youtu.be/vDeqOyXYmU8
3. 9. 2020	Alternativní investice: firemní dluhopisy	https://youtu.be/p1A84k6ywfC
17. 9. 2020	Hodnocení a porovnávání investičních fondů	https://youtu.be/9fr-bt88mTM
1. 10. 2020	Jak funguje zajišťování rizika?	https://youtu.be/eHRRGol5p_A
15. 10. 2020	Vyvážené portfolio z jednoho fondu: smíšené fondy GICEE	https://youtu.be/LDE9b-XUzZA
12.11. 2020	Alternativní investice: kryptoměny	https://youtu.be/F2W9XvJrVmE
26. 11. 2020	Tvorba investičního portfolia	https://youtu.be/5lAtepykLXU
10. 12. 2020	Investice a finanční trhy: filmy, knihy a jiné zdroje	https://youtu.be/LnbMGJH0JUw



ODEBÍRAT

Datum	Název webináře	Odkaz na záznam
14.01.2021	Co nás čeká v roce 2021?	https://youtu.be/GT64ywl6PQQ
28.01.2021	Podvody a podvodníci: na co si dát pozor?	https://youtu.be/BrqYY4a1_1E
11.02.2021	Nemovitosti: investice na pevných základech	https://youtu.be/JihkOh_Rfc
25.02.2021	Hospodářský cyklus a jak na jeho vývoj reagovat?	https://youtu.be/b_EM1Mjreak
11.03.2021	Poměrové ukazatele - která společnost je lepší?	https://youtu.be/c1x8nDm6hWo
25.03.2021	Investiční mýty a omyly	https://youtu.be/HquSDyBWDZY
08.04.2021	Alternativní investice: ETF a investiční certifikáty	https://youtu.be/G4fKk30fsQE
22.04.2021	Z historie burzovních krachů – od tulipánů ke koruně	https://youtu.be/G4fKk30fsQE
06.05.2021	Dluhopisy a úrokové sazby	https://youtu.be/DRGRbE5IKVo
20.05.2021	Go east: regionálně zaměřené fondy GICEE	https://youtu.be/FaLGCxahV8E
03.06.2021	Obchodování na vlastní pěst: vyplatí se to?	https://youtu.be/O1glqeHV2kY
17.06.2021	ESG: Zelená pro investice i planetu	https://youtu.be/uQ9CLm5BS3g
15.07.2021	Jak investují ti nejbohatší?	https://youtu.be/19t-FoGbPdk
29.07.2021	Trendy, indikátory, formace, svíce a další	https://youtu.be/r2qMhvgKa3g
12.08.2021	Sektorové fondy: nový impuls pro investiční portfolio	https://youtu.be/6e01kEvoaTU
26.08.2021	Bohatý důchodce nebo chudý důchodce?	https://youtu.be/Lmi_CtOKuZY
09.09.2021	Příběh klienta aneb „Pohled z druhé strany“	https://youtu.be/23iji69NRCQ
23.09.2021	Strašidlo minulosti aneb zapomenuté akcie	https://youtu.be/g-pN1WW45eY
07.10.2021	Zajištěné fondy: výnos bez rizika?	https://youtu.be/2n6B3XcjaRQ
21.10.2021	Investujeme pravidelně - děláme dobře?	https://youtu.be/SzMeEnWaL00

Čísel hra kouzelná



Velká čísla mohou být zajímavá a to se týká i investic. Ukážeme vám pár zajímavých pohledů a příkladů ze světa financí, o kterých vás možná dosud nenapadlo přemýšlet.

Inflace – zloděj peněz

Když peníze ztrácejí hodnotu...



Inflace – zloděj peněz

Nové video na našem YouTube



ODEBÍRAT

<https://youtu.be/i7vuayRNjUo>



Inflace – zloděj peněz

Jaká může být?



Mírná inflace

Cenová hladina roste pomalu. Ceny jsou relativně stabilní, lidé důvěřují penězům. Roční míra inflace je řádově jednociferná.

Pádivá inflace.

Roční nárůst cenové hladiny je dvou či trojciferný. Plně rozvinutá pádivá inflace je provázána vážnými hospodářskými problémy. Finanční trhy jsou nestabilní, lidé nedůvěřují penězům a hromadí hmotné statky.

Hyperinflace.

Extrémní případ, kdy tempo růstu cenové hladiny je tisíc, milion i více procent ročně. Často vzniká neúměrným množstvím tisknutí nových peněz národní bankou na pokyn vlády. Trh je tak zaplaven a měna ztrácí svou hodnotu.

Hyperinface

Kdo je na stupních „vítězů“?

Maďarsko 1946

$4,19 \times 10^{16} \%$

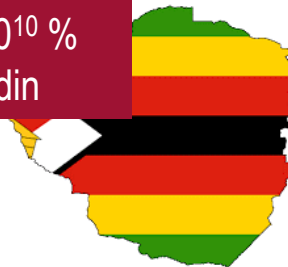
15 hodin



Zimbabwe 2008

$7,96 \times 10^{10} \%$

25 hodin



Jugoslávie 1994

$3,13 \times 10^8 \%$

1,4 dní



Německo 1923

29 525 %

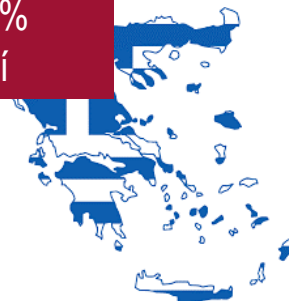
3,7 dní



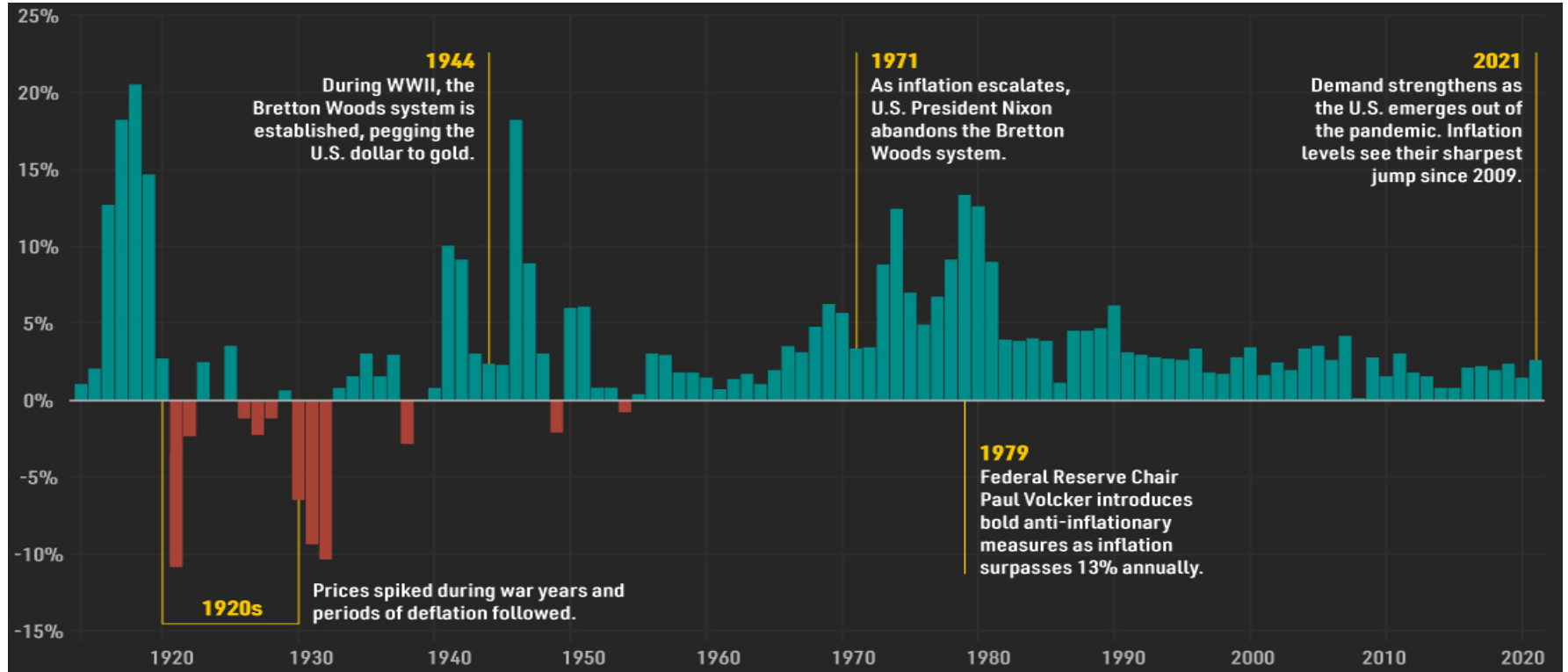
Řecko 1944

13 800 %

4,3 dní



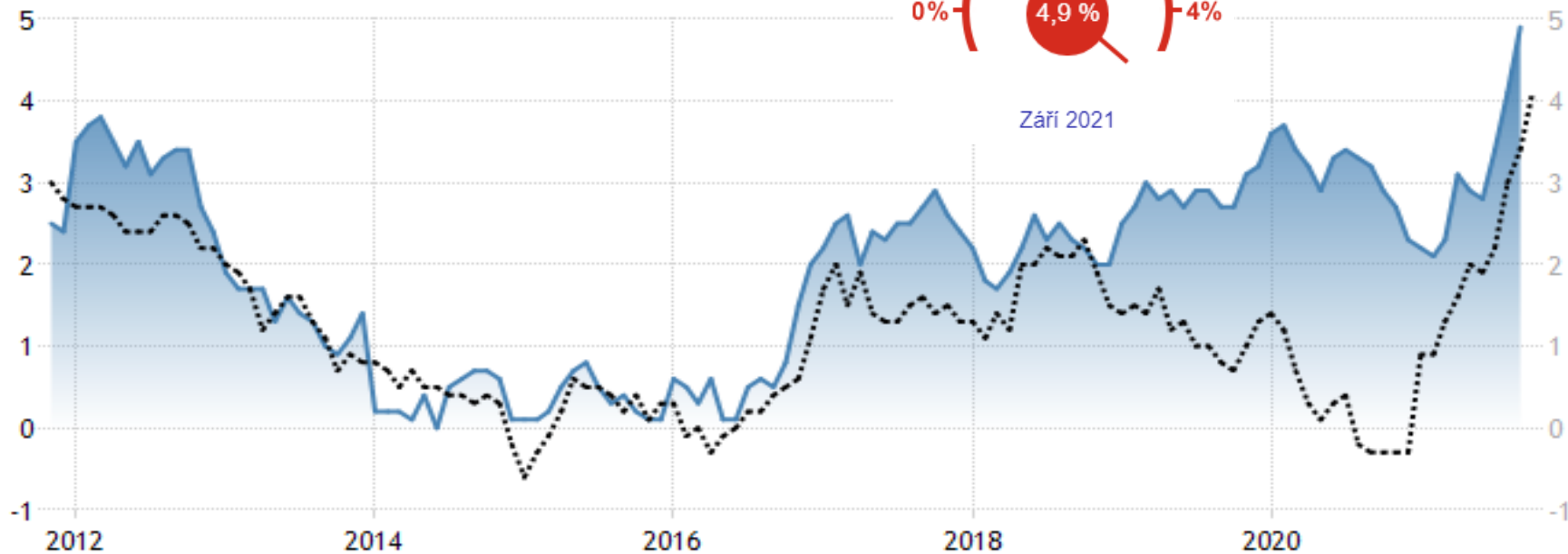
Vývoj inflace v USA za posledních 100 let



Inflace

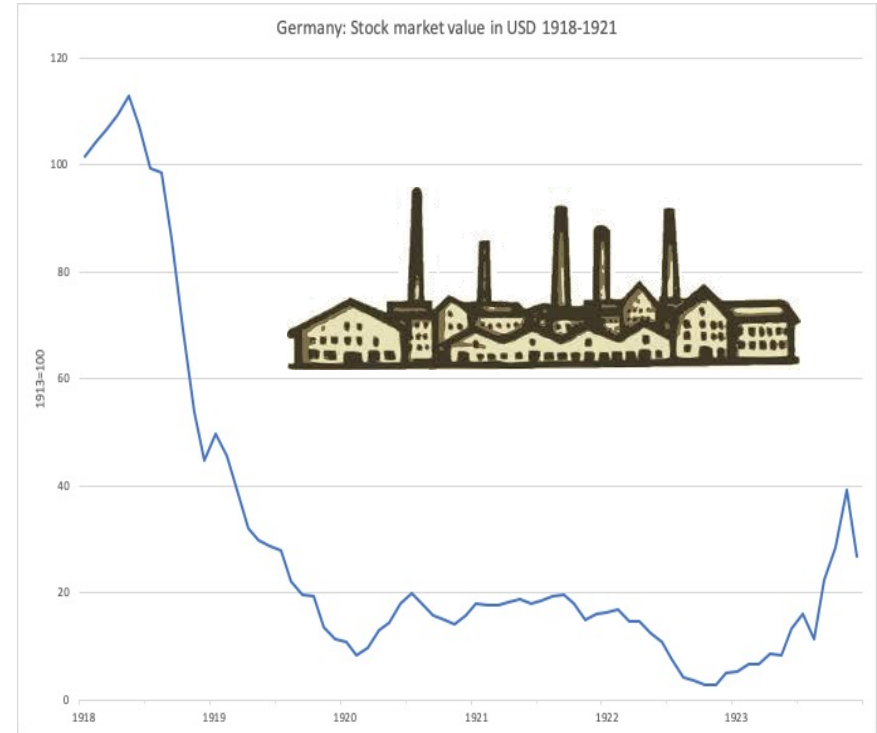
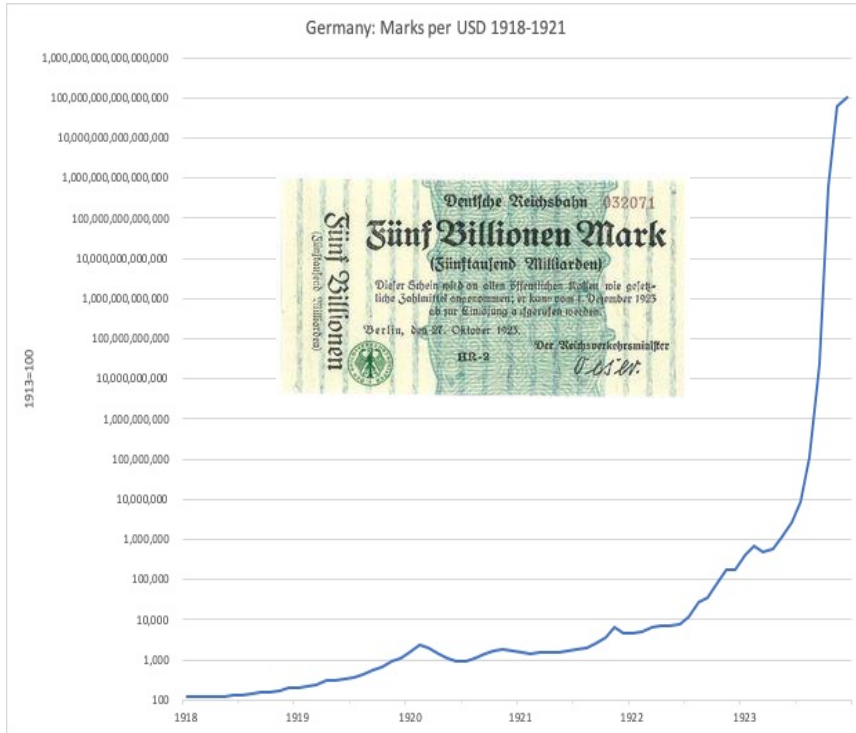
Jak jsme na tom s inflací u nás?

■ CZECH REPUBLIC INFLATIO... EU INFLATION RATE



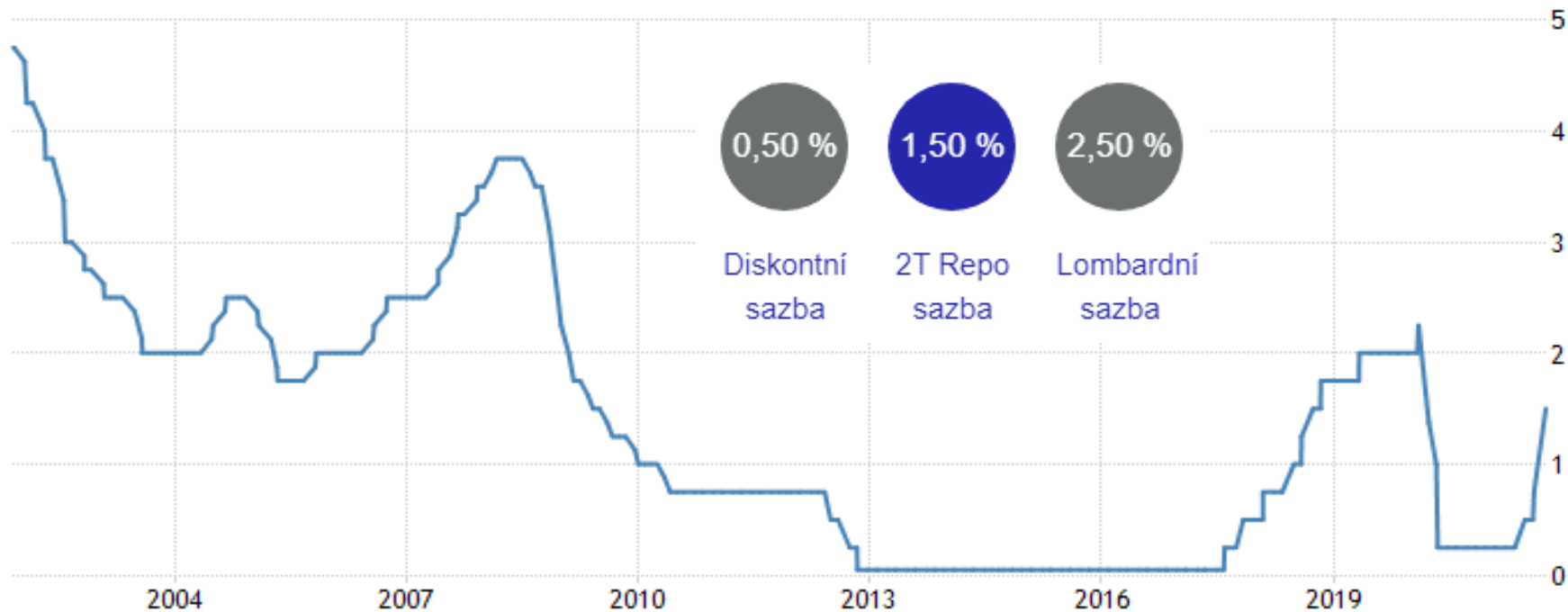
SOURCE: TRADINGECONOMICS.COM

Co na ni můžeme zkusit?



Úrokové sazby

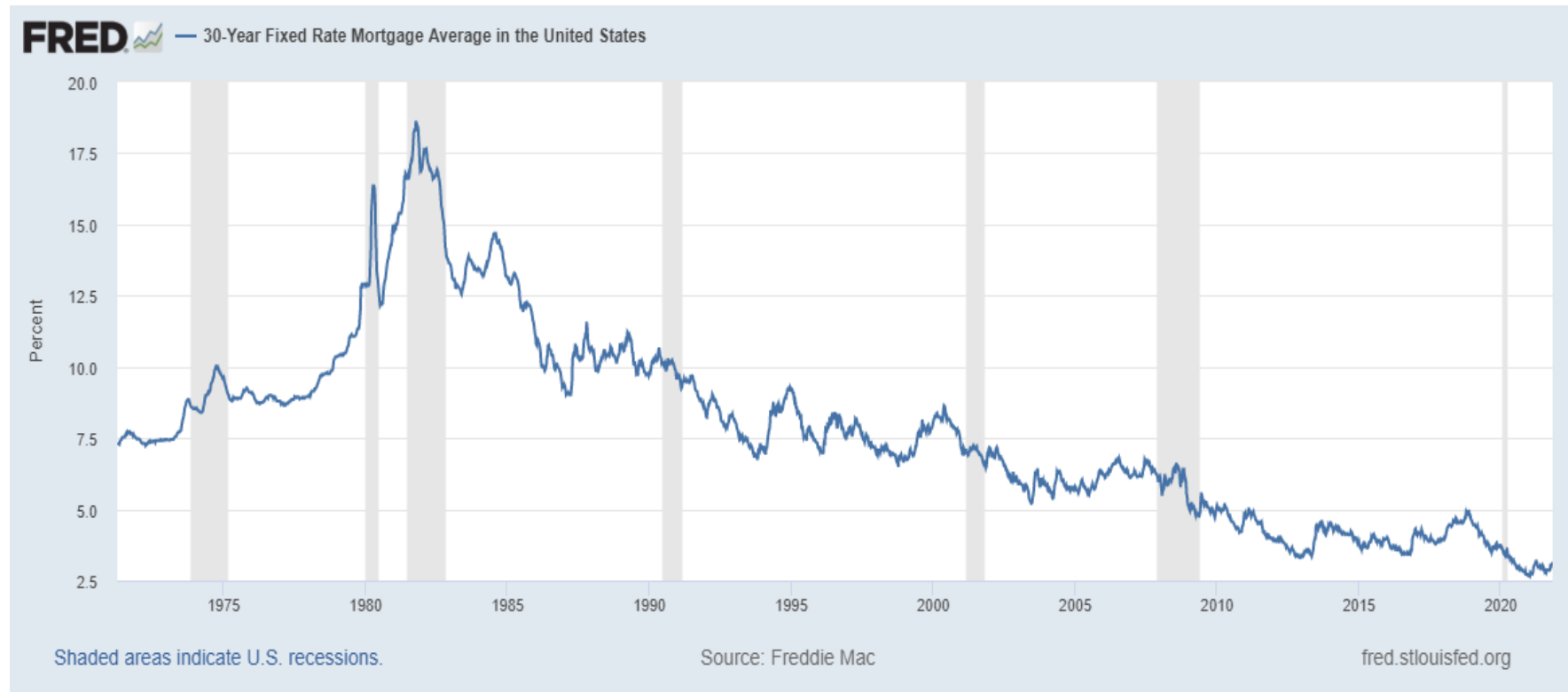
Jaká je současná situace?



SOURCE: TRADINGECONOMICS.COM | CZECH NATIONAL BANK

Úrokové sazby

Průměrné úrokové sazby hypoték v USA

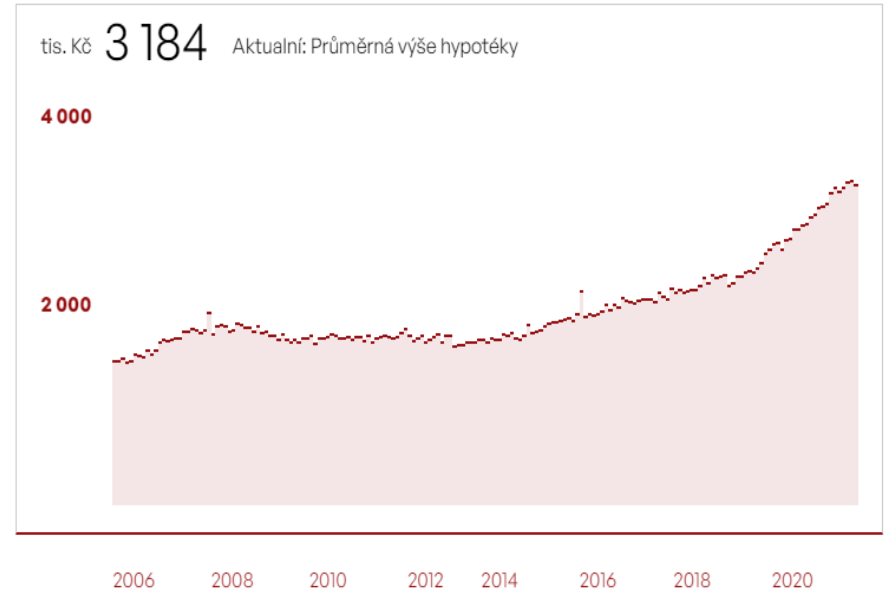
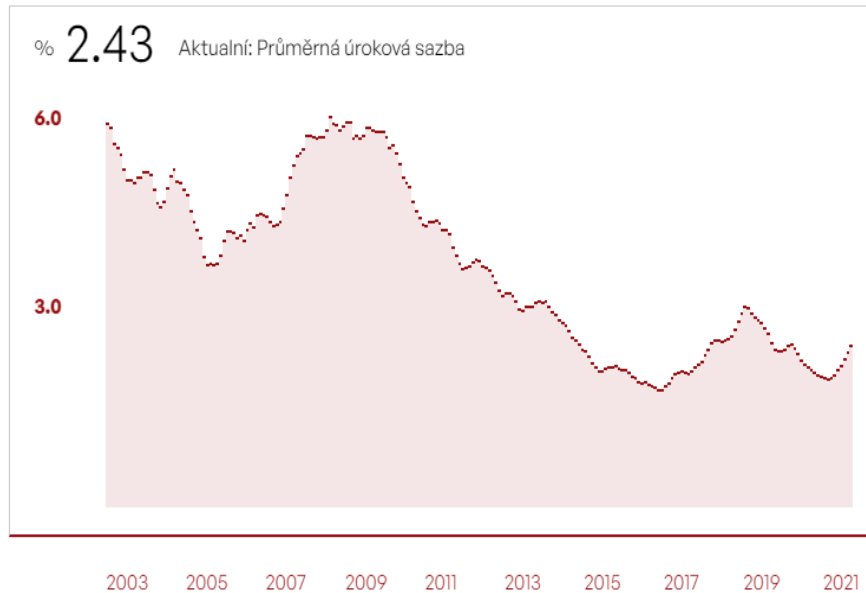


Zdroj: <https://fred.stlouisfed.org/series/MORTGAGE30US#0>

Úrokové sazby

Fincentrum Hypoindex

Růst úrokových sazeb hypoték zrychluje. Hypoteční sazby zamířily k hranici 4 % ročně a po dalším navýšení základních sazeb ČNB se brzy dočkáme prolomení hranice 5 % ročně.



Úrokové sazby

Jak ovlivňují výši splátky úvěru?

Byt 3+1 (55 m²) v ceně 5.000.000 Kč, hypoteční úvěr 4.000.000 Kč

Přivykli jsme nízkým úrokovým sazbám. Jsme připraveni na jejich zvyšování?

	1 %	3 %	5 %	7 %	9 %
15 let	23.939	27.623	31.631	35.953	40.570
20 let	18.395	22.183	26.398	31.011	35.989
25 let	15.074	18.968	23.383	28.271	33.567
30 let	12.865	16.864	21.472	26.612	32.184



Měny a jejich změny

Forexový trh se u nás rozjížděl pomalu...

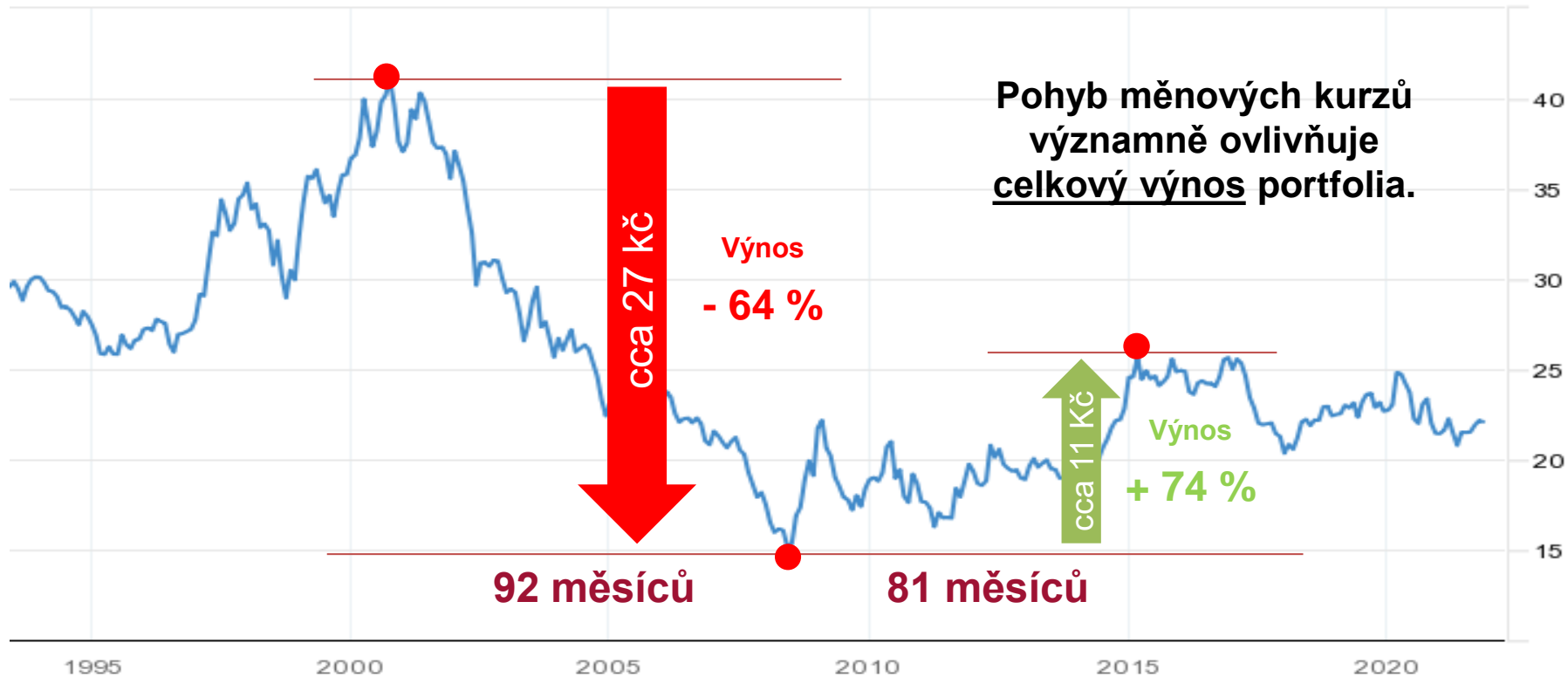


"Jednoho dne v parku, našel jsem tam marku, ležela tam mnoho dní, byla totiž východní..."

Měny a jejich změny

Historický vývoj CZK / USD

19



Měny a jejich změny

Měnové riziko – zajistit či nezajistit?

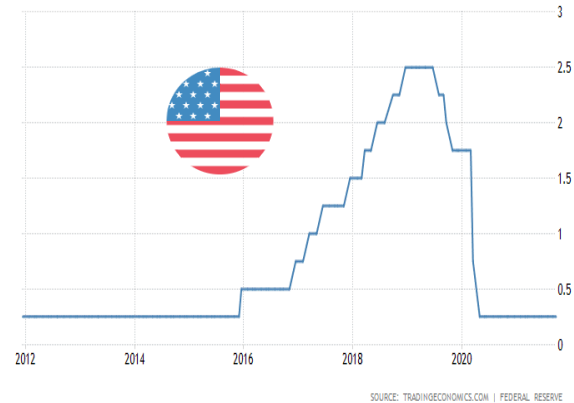
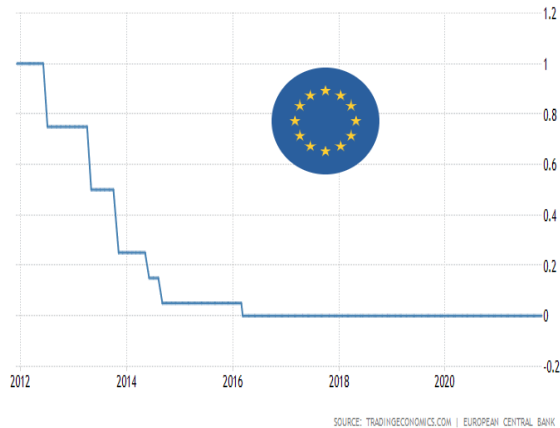
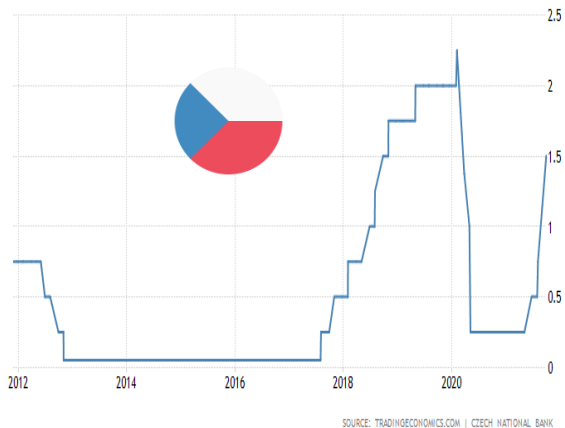
Pro náklady či výnosy z
měnového zajištění je
jedním z klíčových
parametrů tzv.
úrokový diferenciál.

EUR/CZK

splatnost	forwardové body
3M	159,50
6M	374,70

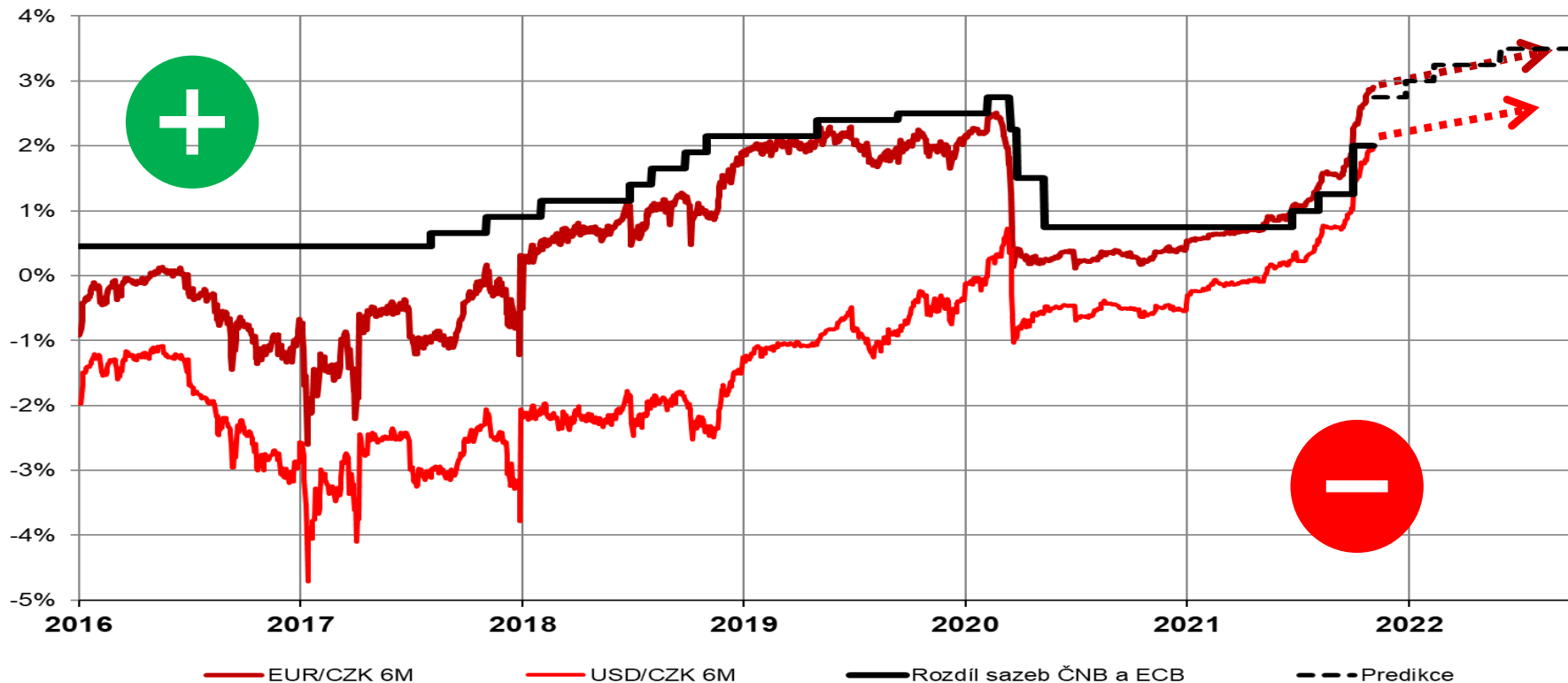
USD/CZK

splatnost	forwardové body
3M	85,10
6M	231,00



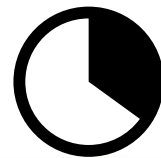
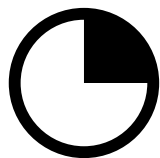
Měny a jejich změny

Aualizované náklady na měnové zajištění



Hrátky se zlomky

Čtvrtlibrák se sýrem



the Quarter Pounder



the Third Pounder

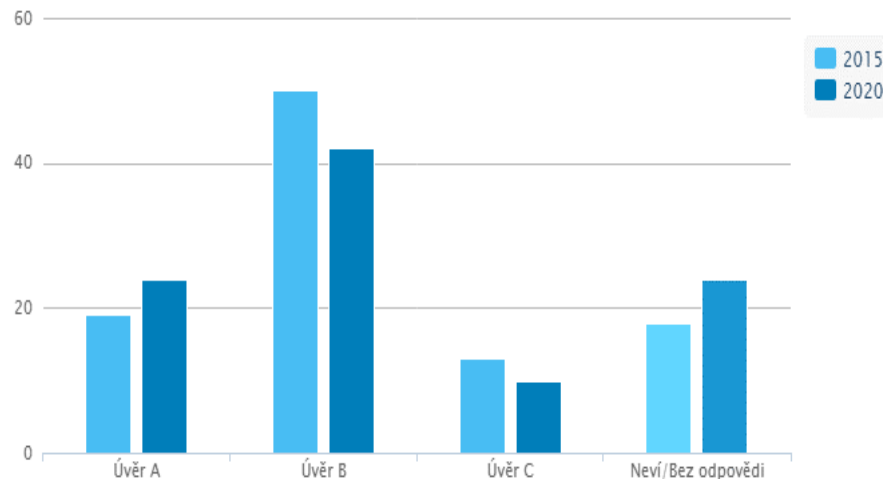
Zdroj: <https://www.mentalfloss.com/article/76144/why-no-one-wanted-aws-third-pound-burger>

Hrátky s procenty

Co je nejvýhodnější?

ZADÁNÍ	Úvěr A	Úvěr B	Úvěr C
Výše úvěru	10.000 Kč	10.000 Kč	10.000 Kč
Doba splatnosti	12 měsíců	12 měsíců	12 měsíců
Úroková sazba	15%	6%	8%
RPSN	16,20%	16,60%	17,80%
Celkem na úrocích zaplacen	830 Kč	330 Kč	440 Kč
Měsíční anuitní splátka	903 Kč	861 Kč	870 Kč
Poplatek za vedení účtu		40 Kč/měsíc	40 Kč/měsíc
Poplatek za sjednání smlouvy		50 Kč	

Pokud byste si museli půjčit 10.000 Kč, který z úvěrů byste si vybrali? (v %)



Hrátky s procenty

Výpočet vstupního poplatku

Zaslaná / Cílová investovaná částka		Vstupní poplatek / Vstupní poplatek Investičního programu			
Produkty v CZK	Produkty v EUR	pásmo I	pásmo II	pásmo III	pásmo IV
do 99 999,99 CZK	do 3 999,99 EUR	3,00 %	4,00 %	3,00 %	4,00 %
od 100 000 do 499 999,99 CZK	4 000 – 19 999,99 EUR	2,60 %	3,50 %	2,80 %	3,70 %
od 500 000 do 999 999,99 CZK	20 000 – 39 999,99 EUR	2,20 %	3,00 %	2,50 %	3,30 %
od 1 000 000 CZK a více	40 000 EUR a více	1,80 %	2,50 %	2,20 %	3,00 %

Investuji 10.000 Kč do Fondu globálních značek. Vstupní poplatek je ve výši 4 %. Kolik je to Kč?



$$10.000 \times 0,04 = 400 \text{ Kč}$$






$$10.000 \div (1 + 0,04) \times 0,04 \cong 384 \text{ Kč}$$

Procenta vyjadřují část celku pomocí celého čísla.
Procentní bod naopak stanovuje rozdíl hodnot, které jsou vyjádřeny v procentech.

Příklad:

Úroková sazba u půjčky je pět procent. Banka tuto sazbu zvýší na šest procent.



-  Sazba vzrostla o dvacet procent (tj. pětinu z původní hodnoty).
-  Sazba vzrostla o jeden procentní bod.
-  Sazba vzrostla o jedno procento.
(Kdyby totiž pětiprocentní sazba vzrostla o jedno procento, zvýšila by se jen na 5,05 procenta.)

ČNB zvyšuje úrokové sazby

Sdílejte »  »  »  » 

Bankovní rada ČNB na svém dnešním jednání zvýšila dvoutýdenní repo sazbu (2T repo sazbu) o 75 bazických bodů na 1,50 %. Současně rozhodla o zvýšení lombardní sazby na 2,50 % a diskontní sazby na 0,50 %. Nově stanovené úrokové sazby jsou platné od 1. října 2021.

- Bazický bod = Basis point = bp = **jedna setina procentního bodu** = ‰
- V bazických bodech se udávají především úrokové a výnosové míry různých finančních nástrojů.

Hrátky s procenty

Poklesy a nárůsty

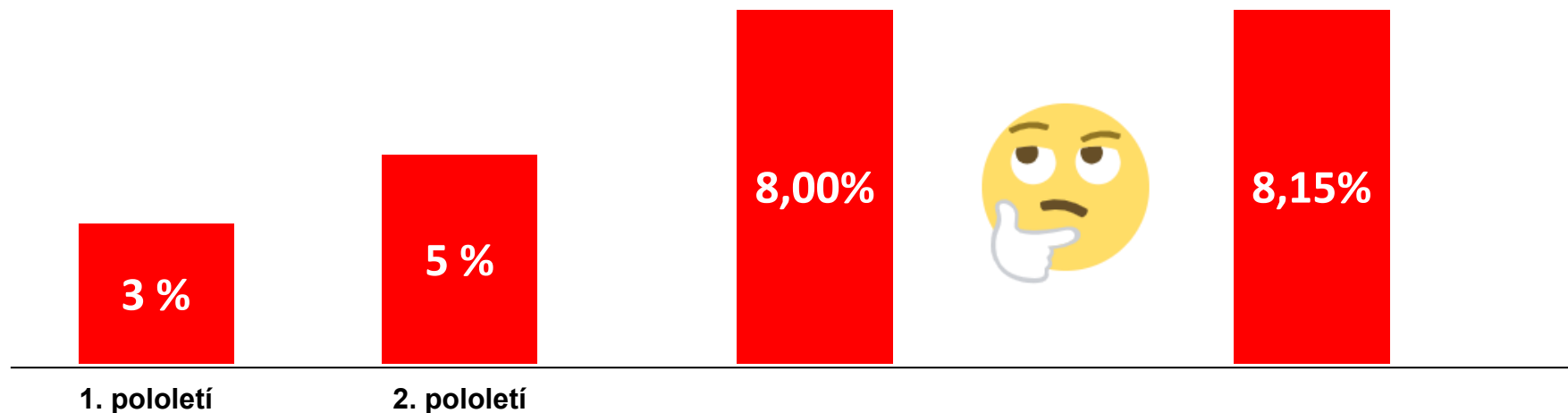
- Kurz investičního fondu poklesl o 50 procent. Poté o 50 procent vzrostl.
- Jsem tzv. „na svých“?



Hrátky s procenty

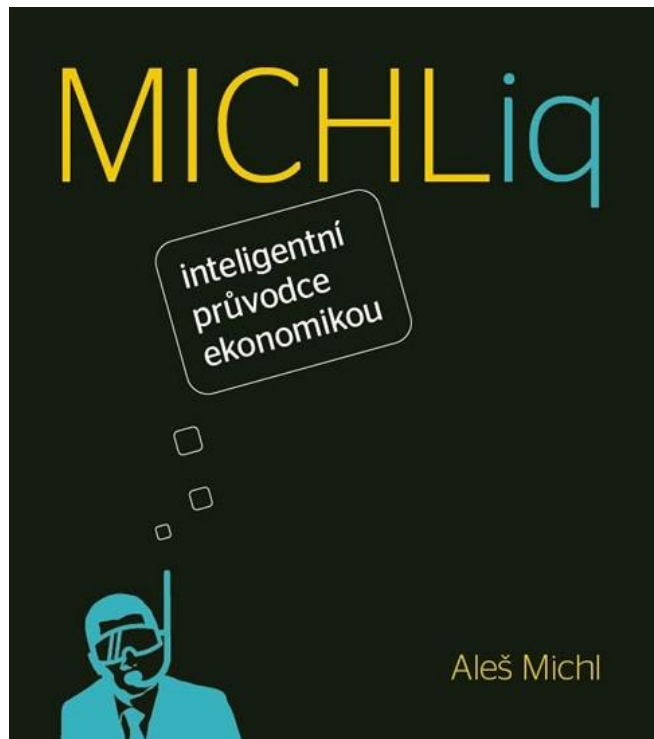
Poklesy a nárůsty

- Fond si připsal zhodnocení 3 % za první pololetí, za druhé pololetí pak 5 %.
- Jaké je celkové zhodnocení za rok?



Doporučená literatura

Kde najít další zajímavé informace?



Dotazy, náměty a hodnocení



Ptejte se mě na co chcete,
já na co chci odpovím 😊



Vaše náměty zasílejte na:
jiri.kosik@generali.com



Nezapomeňte
webinář ohodnotit!

Děkuji za pozornost a těším se na shledanou příště!

FINANČNÍ PÁKA: DOBRÝ SLUHA, ALE ZLÝ PÁN

čtvrtek 18. 11. 2021 od 10:00

Finanční deriváty díky pákovému efektu lákají spoustu investorů. Jak to tedy vlastně funguje? Podíváme se spolu na základní druhy finančních derivátů, jak fungují a jak je používat ke svým obchodům.



Upozornění na rizika

Tento propagační materiál vyhotovila investiční společnost Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. a jsou v něm vyjádřeny názory jejích pracovníků. Při přípravě společnost vycházela z důvěryhodných externích zdrojů, avšak nemůže odpovídat za úplnost a přesnost taktó převzatých informací. Uvedené informace jsou nezávazné, mají pouze informativní charakter a neberou v úvahu situaci ani osobní poměry jednotlivých investorů a jejich záměrem není doporučit konkrétní finanční nástroje nebo strategie konkrétním investorům. Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku ani o návrh k uzavření smlouvy a materiál neslouží k poskytování osobního investičního poradenství ani nepředstavuje investiční doporučení k nákupu či prodeji jakýchkoliv investičních nástrojů.

Hodnota investice a příjem z ní mohou v průběhu doby trvání investice kolísat podle tržních podmínek, směnných kurzů a dalších vlivů a návratnost investované částky není tudíž zaručena. Výkonnost v minulosti není zárukou výkonnosti budoucí.

Účelem materiálu není nahradit ani shrnout statut a/nebo prospekt fondu a sdělení klíčových informací pro investory, v nichž jsou uvedeny podrobné informace o společnostích obhospodařovaných fondech, včetně informací o poplatcích a rizicích a investiční strategii v českém jazyce, u fondů s domicilem v Irsku v anglickém jazyce. Dokumenty jsou dostupné na internetových stránkách www.generali-investments.cz a v listinné podobě v sídle a kontaktním místě společnosti a u smluvních partnerů.

Bližší údaje o společnosti a jí poskytovaných službách jsou k dispozici na www.generali-investments.cz.