

**SLEZSKÁ UNIVERZITA V OPAVĚ**  
**OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ FAKULTA V KARVINĚ**



**Návrh finančního portfolia**

seminární práce do předmětu Finanční poradenství

**Matěj F I A L A**

studijní program: Finance a účetnictví

forma studia, ročník: prezenční, druhý

Havířov 2021

# Úvod

Finanční plán by měl být v dnešním globalizovaném a moderním světě nezbytnou součástí každého jednotlivce.

Tato seminární práce si klade za cíl vytvořit návrh finančního portfolia a plánu klienta. Pro účely seminární práce byl vybrán autor práce, některé údaje a fakta byly přizpůsobeny. Práce je fiktivně sestavena k roku 2024.

První kapitola představí ekonomickou situaci klienta a jeho vytyčené cíle. Druhá kapitola pak představuje koncept finančního plánu klienta.

# 1. Ekonomická situace a cíle klienta

V této kapitole se přiblíží profil vybraného klienta. V rámci první podkapitoly se představí ekonomický přehled klienta. Druhá podkapitola ukazuje cash flow klienta a třetí kapitola vystihuje hlavní cíle klienta.

## 1.1 Ekonomický přehled klienta

### Pracovní zařazení

Vybraným klientem je Matěj Fiala, který minulý rok dokončil studium oboru Finance a účetnictví. Měsíc po studiu nastoupil do malé začínající firmy v Ostravě na nově vzniklou pozici finančního controllera. Po roce na této pozici byl povýšen na pozici finančního ředitele, jehož oddělení má nyní okolo 10 zaměstnanců. Mimo zaměstnání vede ve spolupráci s ÚP každý čtvrtek a pátek v odpoledních hodinách rekvalifikační kurz mzdového účetnictví.

### Mzdové ohodnocení

Matěj Fiala od minulého měsíce vlivem povýšení disponuje každý měsíc čistou mzdou 40 000 Kč. Za vedení rekvalifikačního kurzu pobírá na základě dohody o provedení práce čistou odměnu ve výši 5 100 Kč měsíčně

### Majetková struktura

Klient vlastní ojetý osobní automobil pořizovací ceny 100 000 Kč. Je majitelem bytu 2+1 v Havířově, který zdědil po dědovi a který během studia pronajímal. Klient má zřízené dva běžné účty. První účet slouží k platebnímu styku a druhý k odkládání přebytků z měsíčního rozpočtu. Na druhém účtu je disponibilní zůstatek 50 000 Kč.

### Zdroje financování

Běžné výdaje jsou financovány ze mzdy. Osobní automobil byl pořízen po studiu na půjčku od kamarádky. Tato půjčka byla splacená ze mzdy v prvním roce po studiu a z úspor vzniklých pronajímáním bytu v době studia. Částka 50 000 Kč na druhém účtu vznikla kumulací přebytků z měsíčních rozpočtů. Klient v současné době nemá žádné úvěry a další závazky.

## 1.2 Cash flow v běžném období

V následující tabulce je uvedený průměrný měsíční peněžní tok klienta. Tabulka pracuje s výše uvedenými informacemi.

**Tabulka č. 1: Měsíční Cash flow v běžném období**

| příjmy  |          | výdaje          |          |
|---|----------|-----------------|----------|
| mzda  | 40 000,- | služby          | 1 500,-  |
| odměna z DPP  | 5 100,-  | IT + TV + mobil | 1 600,-  |
|   |          | strava – práce  | 4 000,-  |
|   |          | strava – domov  | 5 000,-  |
|   |          | drogerie        | 2 000,-  |
|   |          | oblečení        | 3 000,-  |
|   |          | benzín          | 3 000,-  |
|   |          | volná útrata    | 5 000,-  |
| celkem  | 45 100,- | celkem          | 25 100,- |
| rozdíl + 20 000,- Kč > přeposláno na druhý běžný účet |          |                 |          |

Zdroj: vlastní zpracování

Z tabulky je patrné, že měsíčně vznikne finanční rezerva ve výši 20 000 Kč. Tato měsíčně disponibilní částka bude první rok převáděna na druhý účet. Za jeden rok bude na druhém účtu k dispozici 290 000 Kč (*výpočet: (50 000 + (12 \* 20 000))*).

## 1.3 Cíle klienta

### Krátkodobý cíl

Krátkodobým cílem klienta je návštěva Spojených států amerických (NY, Washington, D.C., Chicago). Tato cesta by se měla uskutečnit v roce 2025. Cesta bude trvat dohromady asi 4 týdny a bude uskutečněna s nejlepším kamarádem Adamem na vlastní zařizování, levně, bez cestovní kanceláře.

### Střednědobý cíl

Střednědobým cílem je vydání vzpomínkových příběhů v knize o dědovi a vydání nějaké odborné knihy s ekonomickou tematikou. Tento cíl by se měl uskutečnit do roku 2029, cena na vydání knihy nebyla vyčíslena.

### Dlouhodobý cíl

Klient nemá dlouhodobý cíl.

## 2. Finanční plán

V rámci této kapitoly se představí finanční plán klienta na dobu šesti let od návratu ze Spojených států, tj. od roku 2025.

Cesta do Spojených států bude realizována z úspor, jež jsou na druhém bankovním účtu. Předpokládaná cena je odhadnuta na maximálně 50 000 Kč. Pohyb tohoto výdaje je zachycen v tabulce č. 2.

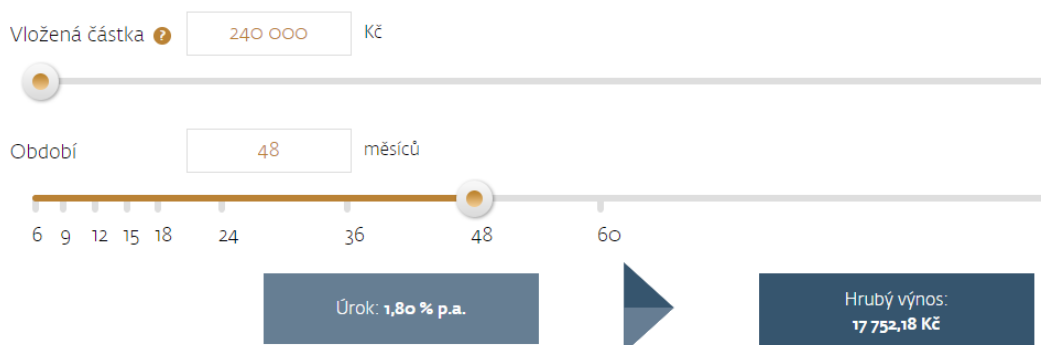
**Tabulka č. 2: Pohyby na druhém běžném účtu**

|                          |              |
|--------------------------|--------------|
| počáteční zůstatek       | 290 000,- Kč |
| předpokládaná cena cesty | 50 000,- Kč  |
| konečný zůstatek         | 240 000,- Kč |

Zdroj: vlastní zpracování

Po návratu z cesty klient převede 240 000 Kč na nový termínovaný účet u J & T BANKY, a.s. na dobu 48 měsíců při úrokové míře 1,80 % p. a. Po uplynutí doby bude při dané úrokové míře zhodnocení 17 752,18 Kč a na účtu bude zůstatek 257 752,18 Kč. Tento zůstatek bude použit k financování střednědobého cíle, kterým je vydání dvou knih. Rekapitulace termínovaného účtu je v rámci obrázku č. 1.

**Obrázek č. 1: Vybraný termínovaný účet**



Zdroj: <https://www.jtbank.cz/produkty/terminovane-vklady.html> [cit. 26.05.2021]

Po návratu z cesty v roce 2025 se nepředpokládá změna měsíčního cash flow. Následující rok bude klient znovu spořit na druhý účet měsíční částku 20 000 Kč. V roce 2026 bude na druhém účtu disponibilní zůstatek 240 000 Kč, tyto peníze budou sloužit jako operativní finanční rezerva.


Od roku 2026 klient již nebude tvořit tuto finanční rezervu a peníze ponechá na účtu. V úvahu připadá nákup nového ojetého automobilu s pořizovací cenou do 50 % disponibilního zůstatku na druhém účtu. Zbytek bude opět operativní finanční rezerva, pro případ nahodilé události a nebude se již na tento účet spořit.

Od roku 2026 klient začne svou měsíční volnou částku (20 000 Kč) umísťovat do třech finančních instrumentů, aby diverzifikoval riziko z investic. Doba investování do těchto třech investic je plánována na šest let, tj. do roku 2032.

Měsíčně bude klient rozkládat částku 20 000 Kč následovně.

1. Částka 5 000 Kč bude investována v rámci akciového podílového fondu Fidelity Funds - World Fund, a to prostřednictvím bankovní instituce MONETA Money Bank. Tento podílový fond je představen v rámci obrázku č. 2.
2. Částka 10 000 Kč bude ukládána na spořicí účet u MONETA Money Bank.
3. Částka 5 000 Kč bude ukládána na účet stavebního spoření u MONETA Money Bank.

### Obrázek č. 2: Podílový fond Fidelity Funds - World Fund

|  |                 |
|--|-----------------|
| Typ fondu  | Akciový         |
| Investiční profil fondu  | Velmi dynamický |
| Stupeň rizika   | 6. stupeň       |
| Doporučená délka investice   | 5 a více let    |
| <small>Fond je zaměřen na identifikaci společností s potenciálem významného růstu, tedy na podhodnocené společnosti, firmy procházející změnou, ale také na leadry ve svém oboru. Nejméně 70 % aktiv je investováno do akcií globálních společností na rozvinutých trzích.</small> |                 |
| <small>Cílem fondu je dlouhodobý růst kapitálu. Fond vhodný pro dlouhodobého investora na minimálním investičním horizontu 5 let. Měnové riziko je zajištěno.</small>  |                 |
| <small>Fond spravuje společnost Fidelity International z USA, disponující jednou z největších výzkumných kapacit více než 400 investičních profesionálů působících po celém světě. Fidelity International spravuje celkem 11,8 bilionu Kč.</small>                                 |                 |
| Minimální investice  | 500 Kč          |
| Měna   | CZK             |
| ISIN (označení podílových listů)   | LU1400167216    |
| Číslo účtu   | 225293262/0600  |
| Datum vzniku   | 05.05.2016      |
| Aktuální kurz ke dni   | 26.05.2021      |
| NAV (čistá hodnota aktiv)  | 1 861 Kč        |
| Poplatek při nákupu  | 0 %             |
| Poplatek při prodeji   | 0 %             |
| Frekvence oceňování  | denně           |

Zdroj: <https://www.moneta.cz/sporeni-a-investice/podilove-fondy/ff-world-fund>

[cit. 27.05.2021]

## Zhodnocení

1. U podílového fondu je předpoklad 50% zhodnocení za dobu 6 let. Konkrétní částku nelze přesněji určit, jelikož budou částky vkládány s měsíční frekvencí. Za dobu 6 let bude vloženo celkem 360 000. Přepokládá se celkový výnos 100 000 Kč, a to s ohledem na frekvenci vkládání částky a na výnosové pohyby.
2. U spořicího účtu se předpokládá úroková sazba 0,05 % p. a. s měsíčním připisováním úroků. Očekávaný celkový výnos bude činit 730 754,2901 Kč a je podložen níže uvedeným výpočtem.

$$C_n = A * \frac{(1 + i)^n - 1}{i} = 10\,000 * \frac{(1 + \frac{0,005}{12})^{12*6} - 1}{\frac{0,005}{12}}$$
$$= 730\,754,2901 \text{ Kč}$$

3. U stavebního spoření bude konečná částka po šesti letech činit 381 422 Kč. Tento výsledek je podložen na obrázku č. 2.

**Obrázek č. 2: Zhodnocení stavebního spoření**



Zdroj: <https://www.moneta.cz/sporeni-a-investice/stavebni-sporeni> [cit. 27.05.2021]

Po skončení šestiletého pravidelného investování bude celková výsledná hodnota investovaných aktiv činit 1 572 176,2901 Kč. Rekapitulace této částky je součástí tabulky č. 3. Jak bude s cílovou částkou naloženo není z důvodu dlouhého časového horizontu předmětem tohoto finančního plánu. Klient bude muset aktualizovat postupně svůj finanční plán.

**Tabulka č. 3: Závěrečné shrnutí investic**

|                                   |                   |
|-----------------------------------|-------------------|
| Vložené peněžní prostředky celkem | 1 440 000 Kč      |
| Celkový výnos                     | 132 176,2901 Kč   |
| výsledná částka z investic        | 1 572 176,2901 Kč |

Zdroj: vlastní zpracování

## **Závěr**

Cílem seminární práce bylo navrhnout finanční portfolio klienta. Tohoto cíle bylo dosaženo prostřednictvím vytyčení jednotlivých cílů klienta a poté naplánováním jednotlivých úkonů, jež vedou k vhodnému sestavení finančního plánu. Práce má za úkol přiblížit možnou podobu finančního plánu.

Seminární práce zachycuje období klienta od roku 2024 do roku 2032. Je jasné, že všechny údaje v rámci seminární práce musíme brát jako zkrácené, jelikož makroekonomicky je vyloučené, aby stejné podmínky v roce 2024 byly i v roce 2032.

## **Zdroje**

Zdroj: <https://www.moneta.cz/sporeni-a-investice/stavebni-sporeni> [cit. 27.05.2021]  
<https://www.moneta.cz/sporeni-a-investice/podilove-fondy/ff-world-fund>  
[cit. 27.05.2021]  
<https://www.jtbank.cz/produkty/terminovane-vklady.html> [cit. 26.05.2021]  
<https://www.moneta.cz/sporeni-a-investice/sporici-ucet> [cit. 26.05.2021]