

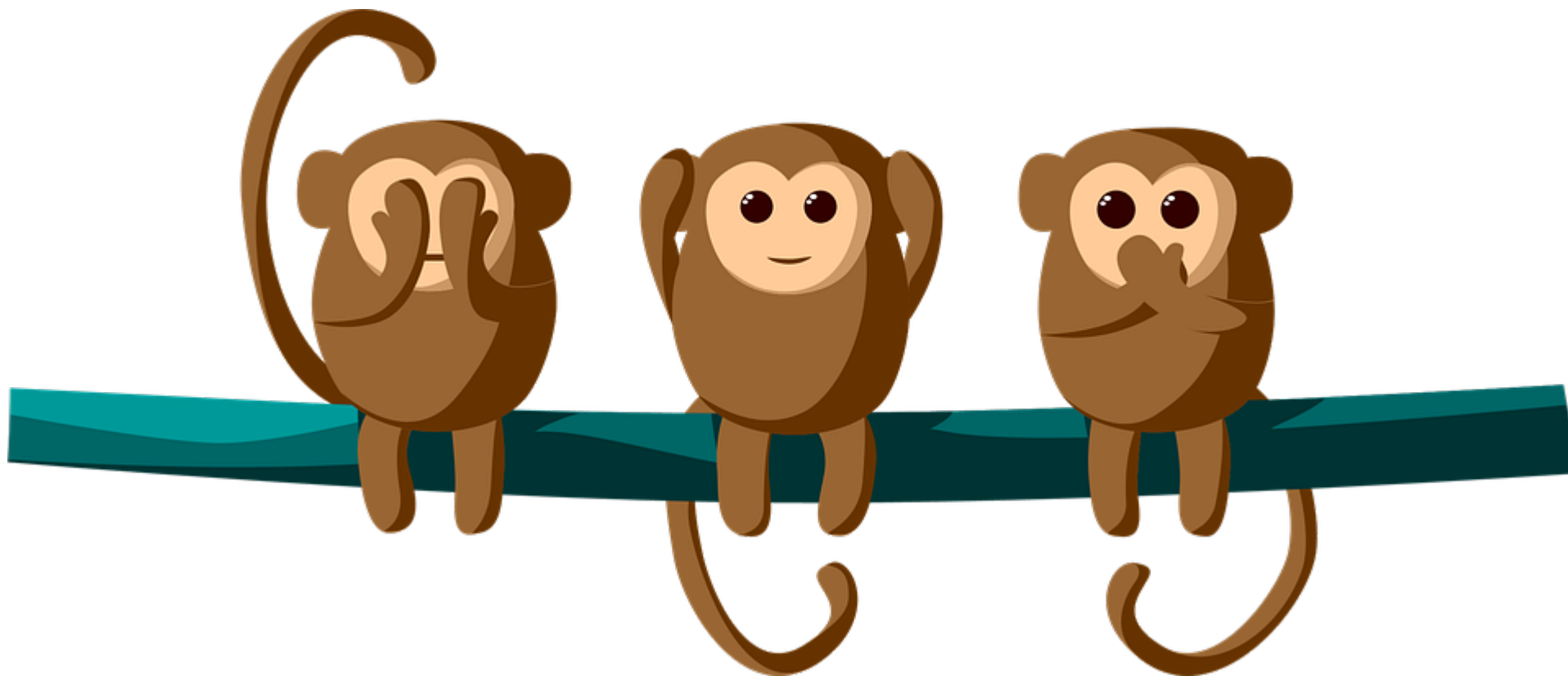


Tipy KFP pro komunikaci s klienty (nejen) v době krize

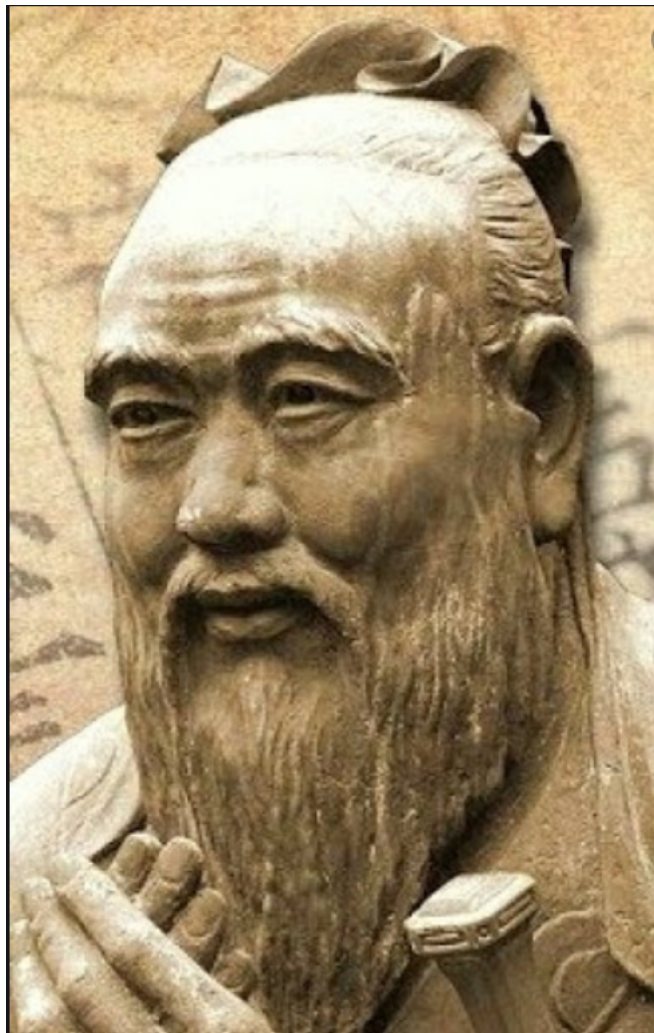
Petr Syrový a Petr Pavlásek



Slyšíte nás? Vidíte nás? Napište.



Poznáte autora citátu?

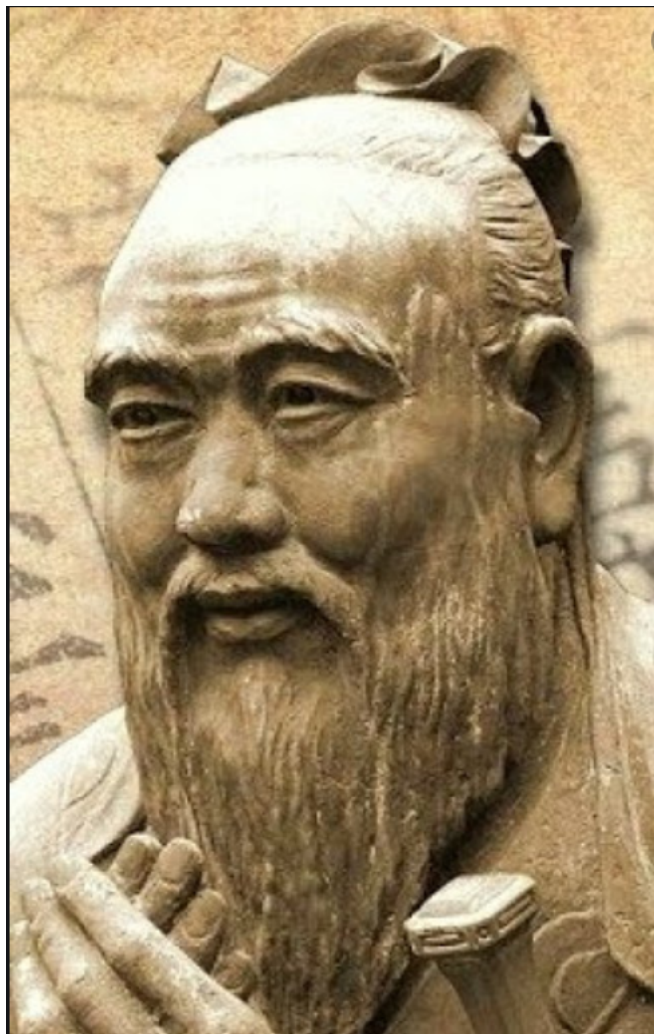


„Co slyším, to zapomenu.

Co vidím, si pamatuji.

Co si vyzkouším, tomu rozumím.”

Proč tento citát?



*„Co slyším, to zapomenu.
Co vidím, si pamatuji.
Co si vyzkouším, tomu rozumím.“*
Konfucius (551- 479 před n. l.)

**Zkušenosti ze současné krize
si odnesete na celý zbytek života.**

**To, jak budete (nebudete) s klienty
komunikovat dnes, to si klienti
zapamatují navždy.**

**Dnes se rozdávají karty ...
Jako v letech 2008, 2009 a 2010.**

Jaký je hlavní cíl dnešního webinaru?

O čem bude webinar?



Aktuální situace na trzích.

Tentokrát v širších souvislostech. Reakce centrálních bank, vývoj ve světě, dopady.



Typické obavy/námítky klientů (zaměřeno na investice).

KFP tipy a způsoby, jak reagovat na námítky klientů s ohledem na současný vývoj. Konkrétní nástroje, konkrétní způsoby, konkrétní argumenty.



Tipy KFP pro dlouhé večery v "domácím vězení".

Čtenářské okénko :-). Doporučení, co číst, sledovat, kde se vzdělávat a získávat zajímavé informace.



Vaše dotazy a diskuze

Na závěr rádi probereme Vaše dotazy a zkušenosti.

Kdo Vás webinaru provede?



Ing. Petr Pavlásek, EFA, EFP

Spoluzakladatel KFP trénink a KFP online. Zkušený lektor a propagátor finančního plánování a finanční nezávislosti.



Mgr. Petr Syrový, EFA, EFP

Analytik Fichtner s.r.o., lektor KFP a spoluzakladatel KFP online. Autor kalkulaček, nástrojů pro poradce, stovek odborných článků a několika knih o finančním plánování a investicích.

Předpokládáme délku webinaru 90 min.

Petr Syrový (zakladatel KFP online)



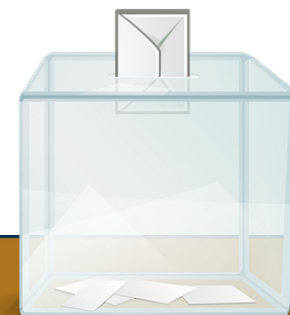
- Matematicko-fyzikální fakulta UK Praha, obor pojišťovnictví
- 22 let praxe ve financích
15 let ve Fichtner s.r.o. a KFP
- Autor 7 knih a 5 software pro finanční poradce,
lektor a „třídní učitel“ více než 50 % EFA a EFP poradců
v ČR a SR

Petr Pavlásek (zakladatel KFP online)

- 8 let ekonomického vzdělání, 8 let praxe v bankovníctví
- 32 let praxe ve financích (SBČS, KB, Fichtner, KFP)
- Dříve poradce s 500.000.000 Kč v AUM,
dnes se věnuje ze 100 % KFP trénink a KFP online

„Mini-anketa“ viděli jste minulý webinar: 7 kroků jak uklidnit klienty (i sebe😊)?

- Ano, byl jsem online
- Ano, viděl jsem ze záznamu
- Ne, o webinaru jsem nevěděl
- Ne, téma pro mne nebylo zajímavé





Co se děje na trzích

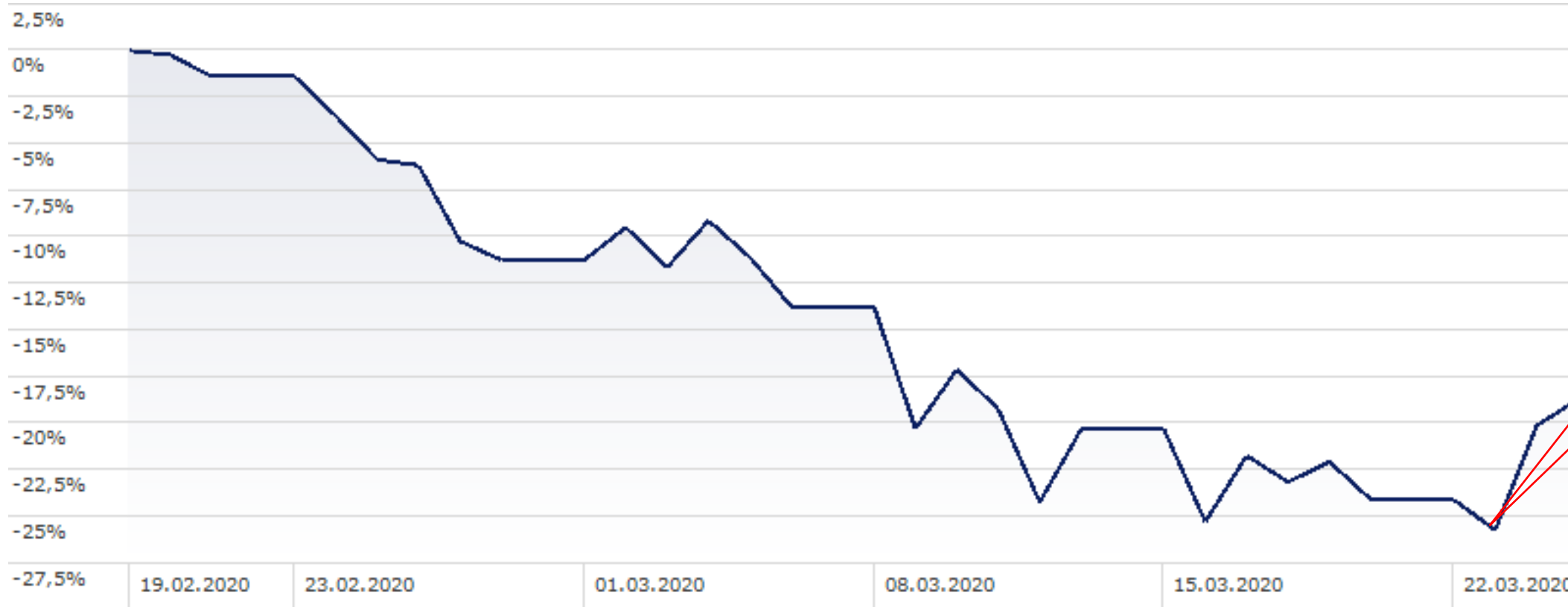


Světové akcie v USD -26,1%



Zdroj: Morningstar, 24.3. 14:40

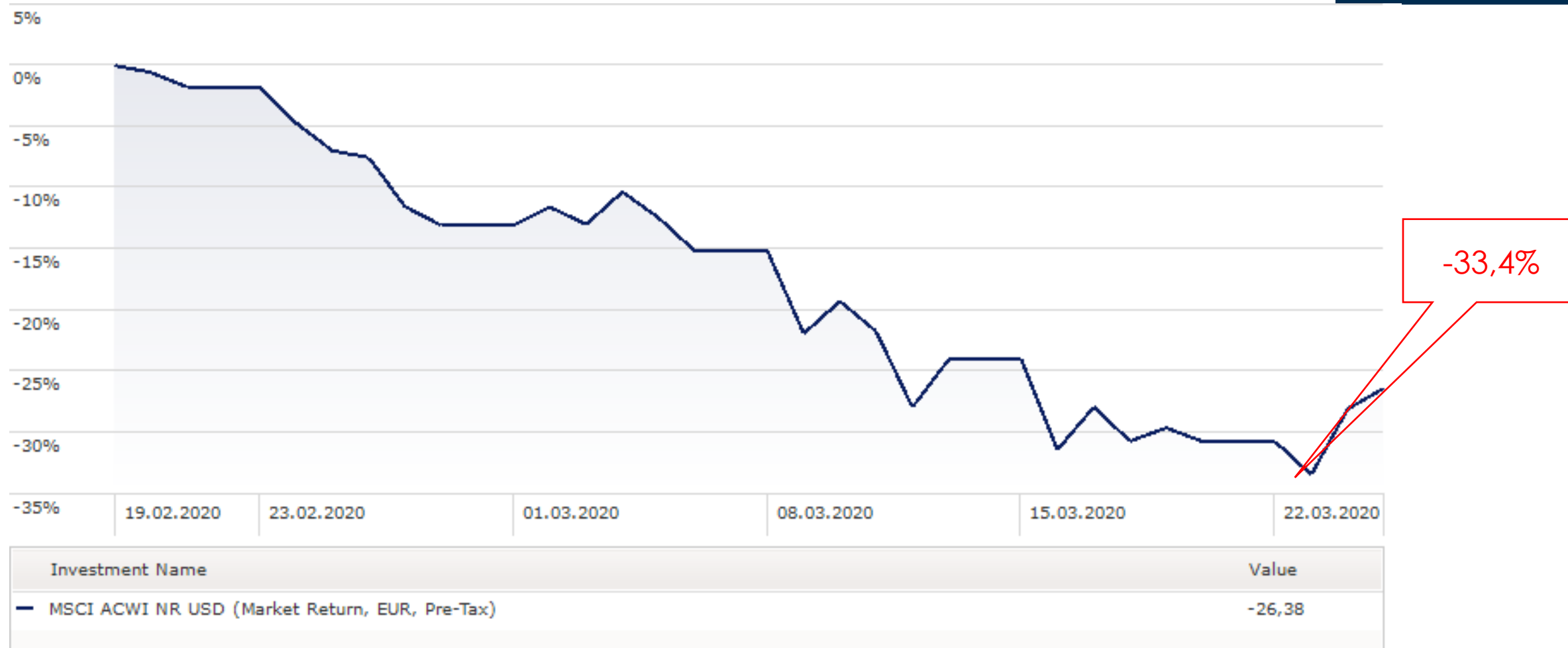
Světové akcie v CZK -18,7%



Investment Name	Value
— MSCI ACWI NR USD (Market Return, CZK, Pre-Tax)	-18,71

Zdroj: Morningstar, 24.3. 14:40

Světové akcie v EUR -26,4%

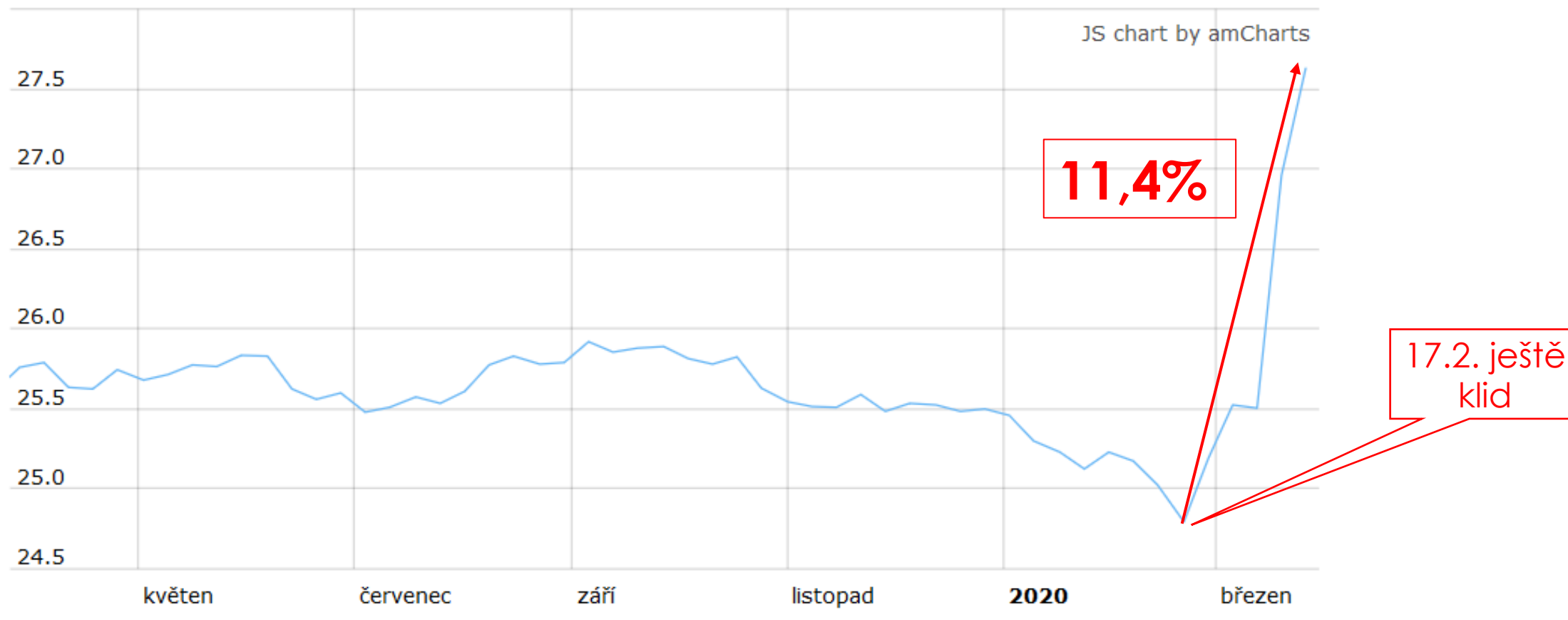


Zdroj: Morningstar, 24.3. 14:40

Od minulého webinaru jsme zase trochu výš

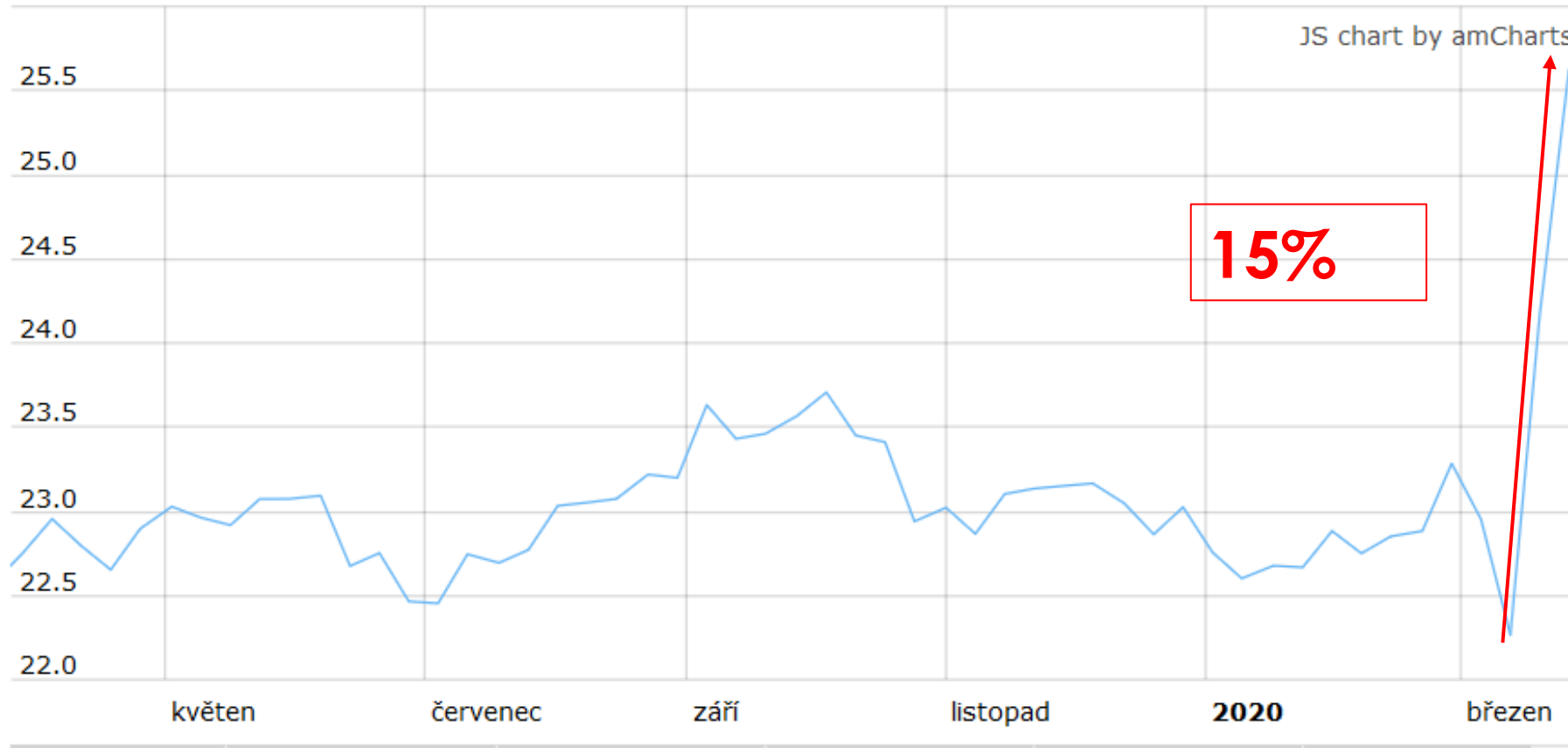
- Neříkali jsme:
„Nakupujte, akcie jsou dole a níž to jít nemůže“.
- Akcie šly dolů asi o 5 % (mezi některými dny) a pak nahoru
- Mohou jít ještě níž.
Poklesy v minulosti:
 - 2007 -48%
 - 2000 -40%

Copak je to za graf?



Zdroj: ČNB, 24.3.

Dolar vůči koruně posílil o 15 %



Zdroj: ČNB, 24.3.

Dolar posílil i vůči euru



Zdroj: Finance Yahoo.com, 24.3.

Měnová diverzifikace dává smysl

- Problémy ve světě = útěk z rizikových aktiv
- Útěk z emerging markets – ČR je EM
 - Oslabování CZK
 - Posilování dolaru
- Kdo má aktiva i v cizí měně, má propady menší

Stroj času nás vrací zpět do roku 2018



Investment Name	Value
— MSCI ACWI NR USD (Market Return, CZK, Pre-Tax)	131,4

Zdroj: Morningstar, 24.3. 14:40



Výhled do budoucna



Výhled je mlhavý, ale...

- KB mění návrh dividendy, výhled v revizi

<https://www.patria.cz/zpravodajstvi/4369431/kb-meni-navrh-dividendy-vyhled-v-revizi.html>

Bankovní společnost kromě toho oznámila, že reviduje výhled pro rok 2020, který představila spolu s hospodářskými výsledky na začátku února. Investoři by proto na dosavadní znění prognózy pro letošní rok neměli spoléhat.

- „MMF: Pandemie způsobí globální recesi, svět se zotaví v roce 2021“

<https://www.patria.cz/zpravodajstvi/4370218/mmf-pandemie-zpusobi-globalni-recesi-svet-se-zotavi-v-roce-2021.html>

- Nejspíš přijde recese, ale oživení by mohlo být rychlejší než v roce 2008
- Známe směr (recese), neznáme míru (jak hluboká)

Vše jsme si řekli na kurzech, nyní to jen aplikujeme

- Viz naše kurzy Hard skills nebo EFA:

- Makroekonomie
- Naše šipky

devalvace → **inflace**

- Jak dopadá recese na podnikatele – viz hra FS byznys
- Jak se chovat při poklesu akcií
viz hra Finanční svoboda



Co přinese recese (pokles HDP)

- Pokles výroby, vyšší nezaměstnanost, nižší růst mezd (např. bez bonusů)
- Vyšší nejistota příjmu
- Viz zkušenosti z pracovního trhu z minulé recese
- Co s tím dělat:
 - Tvořit rezervy nebo alespoň nerozpouštět
 - Odložit výdaje, které se odložit dají
 - Odložit čerpání půjček

Firmy: nižší zisky, ztráty, krachy

- Některé firmy to přežijí (dobře/špatně) jiné ne, některé budou posílené
- Co dělat:
 - Investovat do velkých firem (snáze přežijí)
 - Důsledně diverzifikovat (neriskovat, že jsem špatně vybral)
 - Nesázet na rizikové – malé, regiony, sektory...
 - Pozor na certifikáty, které mají bariéru
 - Pozor na dluhopisy malých firem

Recese = pokles úrokových sazeb

- Centrální banky snížily sazby, aby odvrátily (zmenšily) recesi
- Nízké sazby v USA, ČR, EU
- Nízké sazby – návrat pár let zpět:
 - Spořicí účty zase nebudou nic vynášet
Fondy krátkodobých dluhopisů budou mít záporné výnosy
 - Hypotéky možná zlevní. (Budou levnější zdroje, ale mohou růst rizikové prémie.)

Recese a nemovitosti

- Pozor na protahování grafů cen nemovitostí: ceny rostly, rostou a musí růst stále... ?
- Optimismus nemusí pokračovat stále
- V recesích klesá objem úvěrů
 - Klesá poptávka – nejistota práce, není příjem, není odvaha
 - Opatrná nabídka – banky jsou opatrnější, více vybírají
- Zavřené hranice – problém pro Airbnb

Pozor na inflaci

- V makroekonomii říkáme:
 - Recese = klesá poptávka = klesají ceny
 - Oslabení CZK o 10-15 % = dražší zboží z dovozu
- Je riziko vyšší inflace v ČR
- Navíc klesají úrokové sazby z vkladů
- Vklady budou dál s inflací prohrávat



Typické obavy/námitky klientů

(zaměřeno na investice)



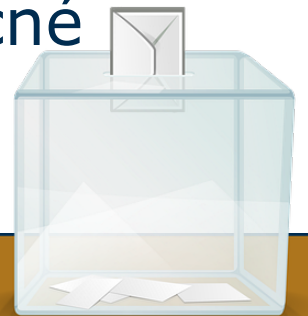
Jak na námitky

1. Otázky – námitky – záminky
2. Emocionální a logické námitky
3. Proč námitky vznikají
4. Kdy vznikají
5. Kdy námitky řešit
6. Jak je řešit
7. Jak pracovat s databankou námitek

Máte zájem o webinář „Jak efektivně zvládat námitky“?

Dnes se chceme věnovat především praktickým odpovědím na námitky. Určitě je však užitečné být „vyzbrojen i teorií“ KDY a JAK na námitky reagovat. Měli byste zájem o webinář ZDARMA, kde bychom se některý čtvrtek věnovali „námitkám“ podrobněji?

- Ano, co nejdříve.
- Ano, ale spíše později, teď preferuji aktuální ekonomická témata.
- Ne děkuji, námitky mám „zmáklé“ a bylo by to pro mne zbytečné opakování.





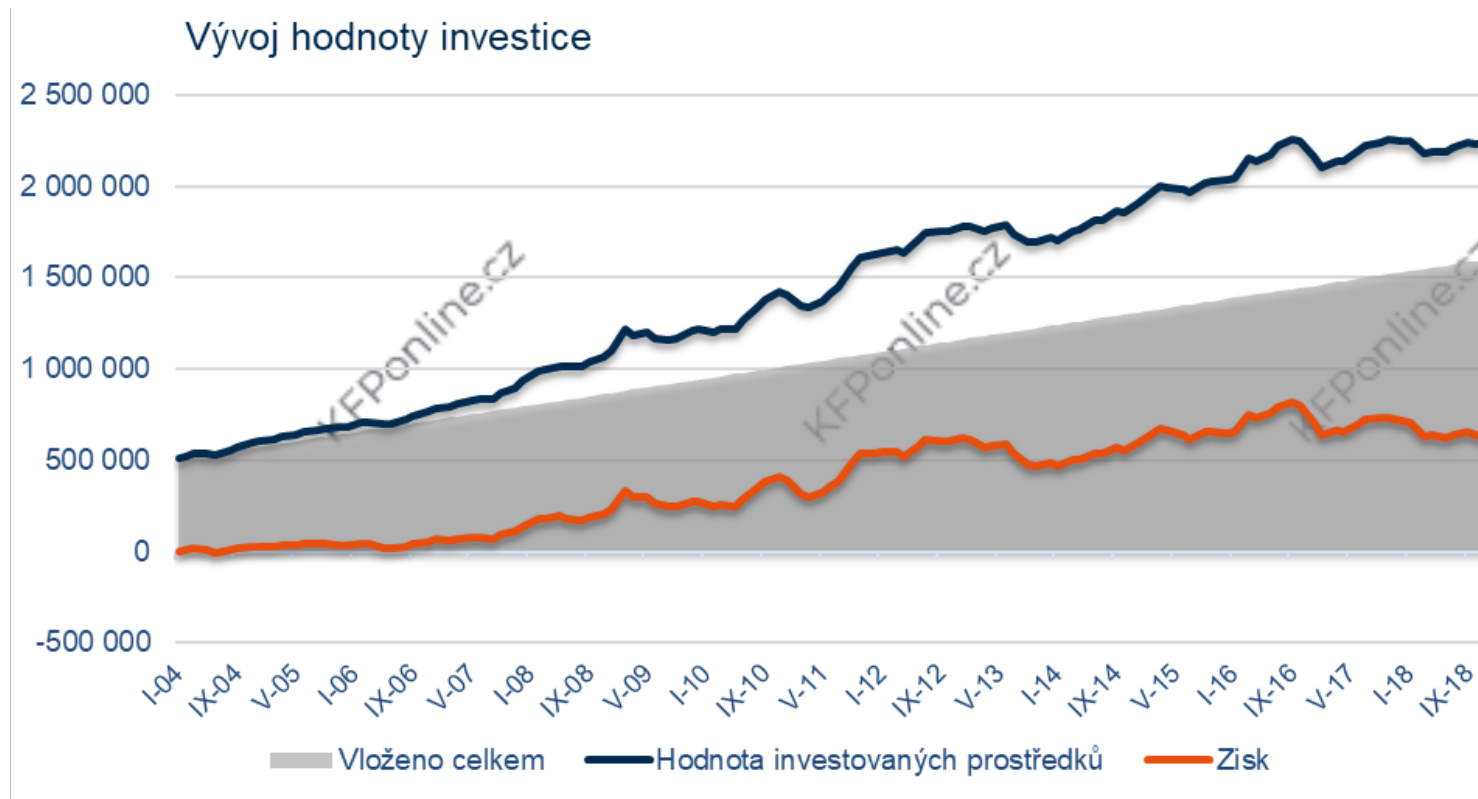
Námitky v praxi

Hlavně „jistotu“

- Dnes máme 500 000 Kč (majetek na rentu)
- Chceme majetek 2 mil. Kč (renta cca 10 000 Kč /M)
- Máme na to 15 let
- Kolik dávat stranou?
 - Akcie – průměrný výnos 7,3 % - měsíční úložka 1569 Kč
 - Dluhopisy – průměrný výnos 2,2 % - měsíční úložka 6125 Kč
- *Pouze ilustrativní příklad*
Každý si může spočítat na svých číslech
a příklad si přizpůsobí – např. portfolio 80 % akcie + 20 % dluhopisy...

Cesta dluhopisová

- Drahá, pohodlná, kráčí po ní většina lidí

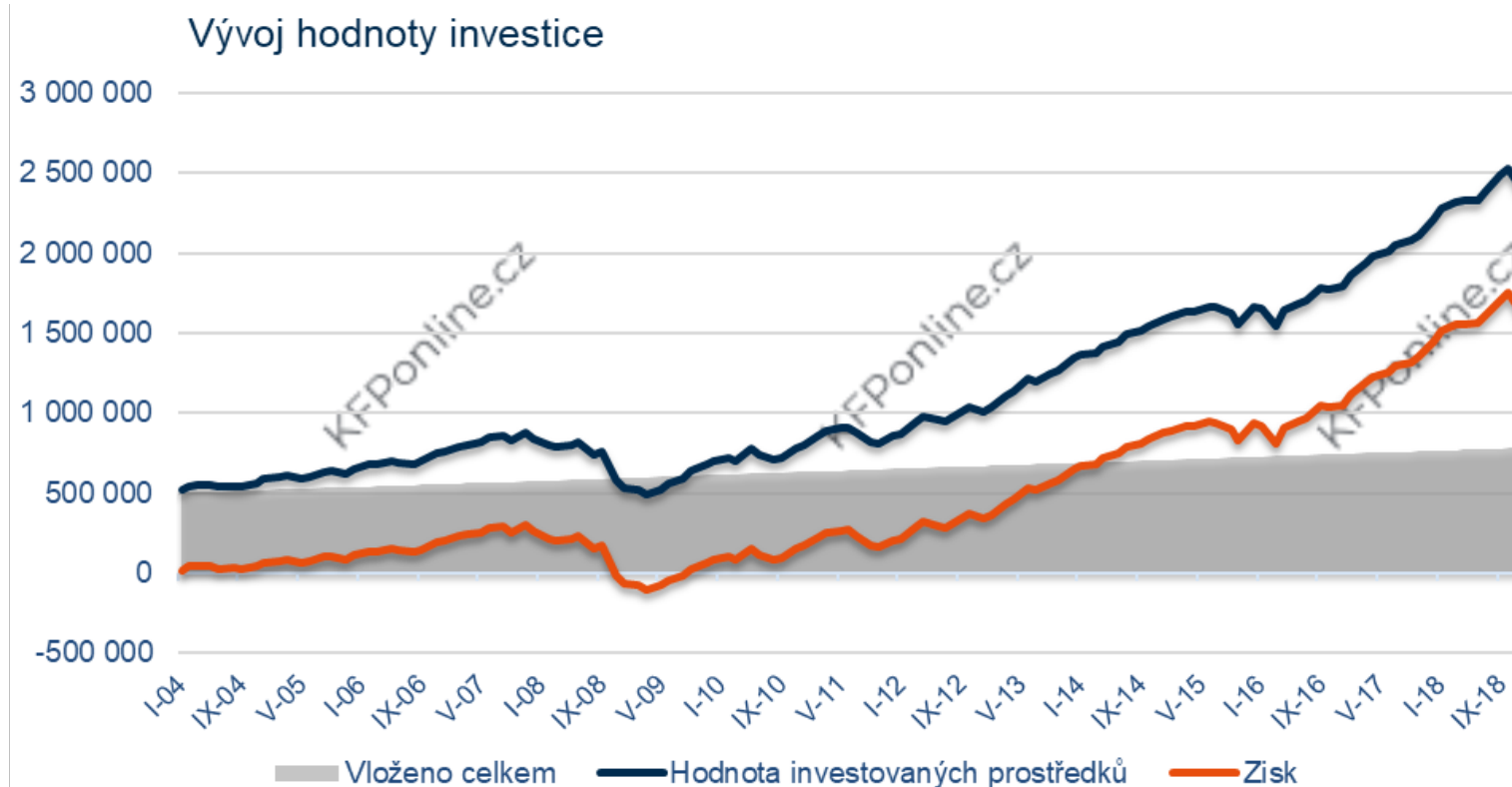


Majetek 2,2 mil. Kč nominálně,
1,8 mil. Kč reálně

Cesta k rentě (vklad 500 000 Kč jednorázově + 6125 Kč měsíčně), posledních 15 let
Zdroj: Kalkulačka KFPonline

Cesta akciová

- Levná, náročnější, platí se strachem, jsou to nervy...

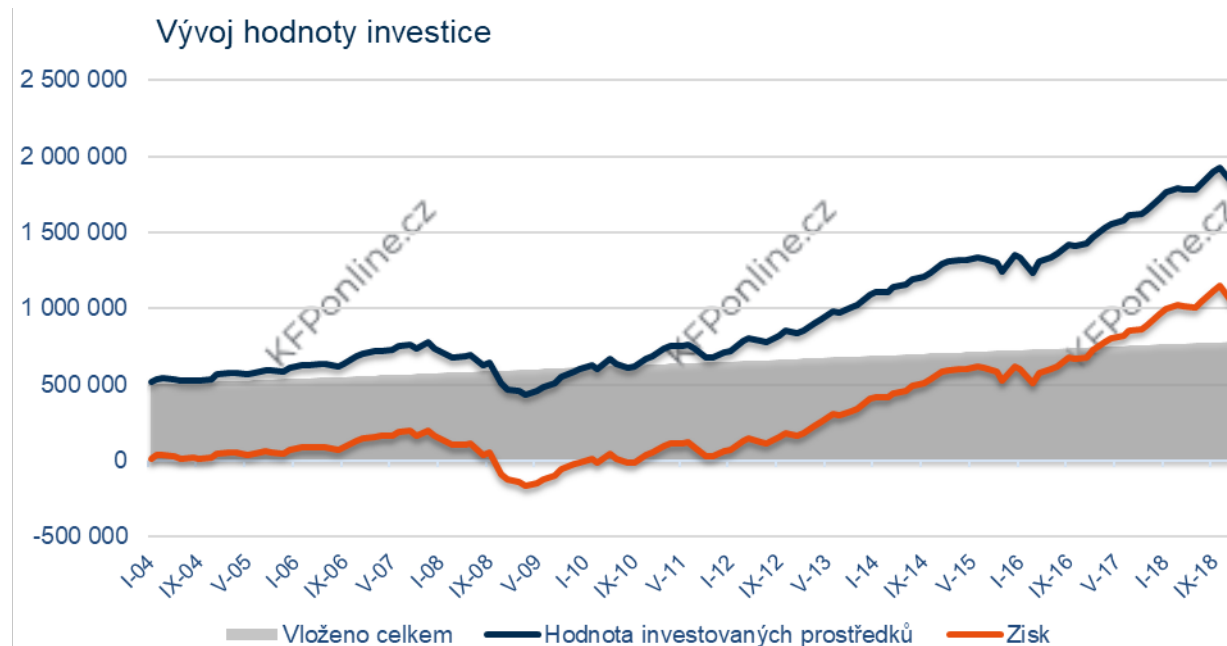


Majetek 2,2 mil. Kč nominálně,
1,8 mil. Kč reálně

Cesta k rentě (vklad 500 000 Kč jednorázově + 1569 Kč měsíčně), posledních 15 let
Zdroj: Kalkulačka KFPonline

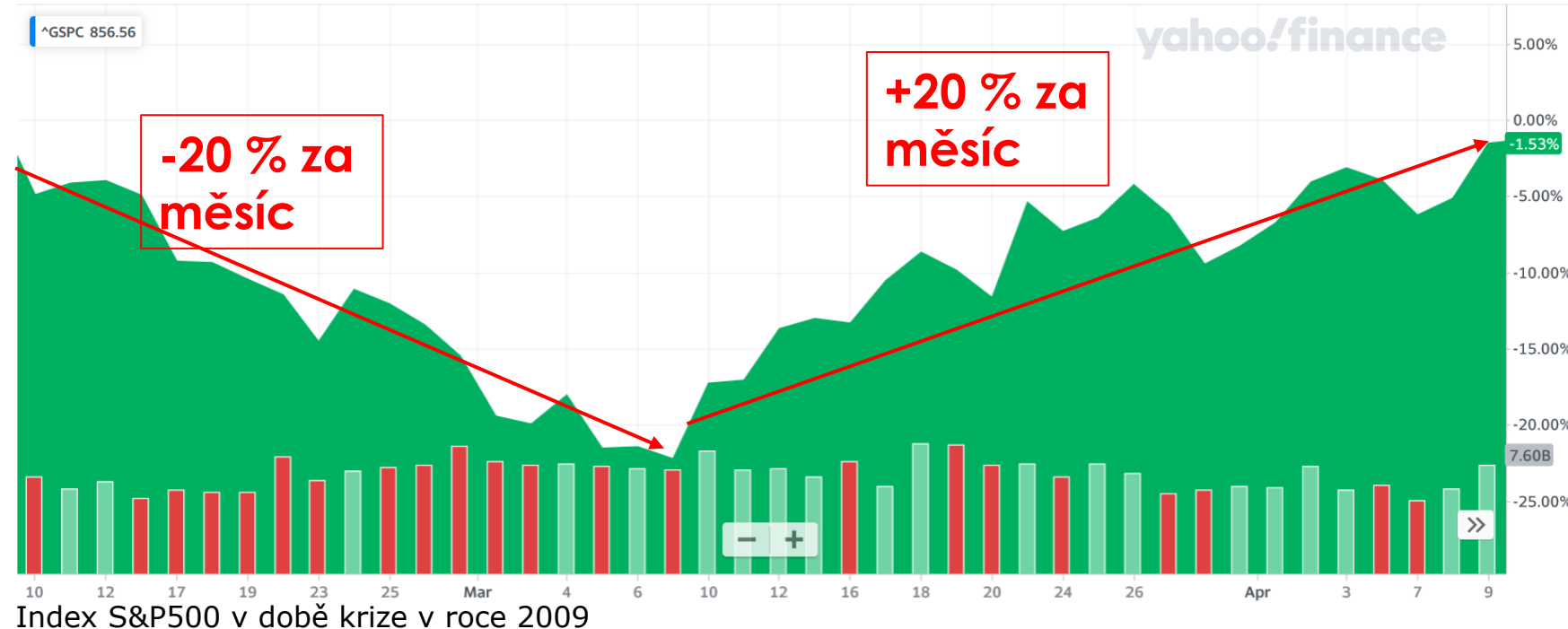
„Co když bude krize pokračovat a akcie půjdou ještě dolů?“

- Může se stát, že akcie půjdou ještě dolů
- Pokud pravidelně investujete, máte možnost využít situaci k levnějším nákupům
- Za stejné peníze kupujete více podílových listů
- Pokud jste v minulosti měli před sebou alespoň 10-15 let, byly akcie „bezpečné“.
Bezpečné ve smyslu, že končily v zisku, ne že nekolísaly



„Myslím, že to ještě klesne. Počkám a pak zainvestuji!“

- Myšlenka dobrá, ale neuskutečnitelná
- Dno nechytíte
- Nákup se slevou 25 %, když rekord je 40 % také není špatný
- Při investici na 10 let není důležitý měsíc nákupu:
1/2009
2/2009
3/2009
4/2009
...



„Počkám, až se situace uklidní“

- Na trzích není nikdy klid
- V dobách klidu jsou akcie drahé

V každém roce jsme zaznamenali událost, která otřásla americkým akciovým trhem...

			Akcie	Dluhopisy	Peněžní trh
1929-1930	1929	krach na newyorské burze	-8 %	3 %	4,7 %
	1930	Bank of United States vyhlašuje úpadek	-25 %	5 %	2,4 %
1931-1935	1931	kolaps evropského měnového systému	-43 %	-5 %	1,1 %
	1932	míra nezaměstnanosti v USA dosahuje 24 %	-8 %	17 %	1,0 %
	1933	americké úřady zavírají všechny banky	54 %	0 %	0,3 %
	1934	vrcholí hospodářská krize	-1 %	10 %	0,2 %
	1935	občanská válka ve Španělsku	48 %	5 %	0,2 %
	1936	ničivé bouřky sužují středozápad Spojených států	34 %	8 %	0,2 %

			Akcie	Dluhopisy	Peněžní trh
1956-1960	1956	Egypt se zmocňuje Suezského průplavu	7 %	-6 %	2,5 %
	1957	Sovětský svaz vypouští družici Sputnik	-11 %	8 %	3,1 %
	1958	recese	43 %	-6 %	1,5 %
	1959	Fidel Castro se ujímá moci na Kubě	12 %	-2 %	3,0 %
	1960	Castro zabírá americké ropné rafinerie	1 %	14 %	2,7 %
1961-1965	1961	postavena Berlínská zeď	27 %	1 %	2,1 %
	1962	karibská krize, svět se ocitá na pokraji třetí světové války	-9 %	7 %	2,7 %
	1963	atentát na prezidenta Kennedyho	23 %	1 %	3,1 %

Amundi – 92 důvodů, proč neinvestovat

Jak využít nucený „home office“ pro schůzku „na dálku“ a uklidnění klienta

**Nasdílejte klientovi
obrazovku Vašeho PC**
a provedte jej pomocí
kalkulaček jeho konkrétní
situací.

**Ukažte mu, že pokud dodrží
investiční horizont, dopadne
jeho investice dobře
nebo velmi dobře!**



Chci rentu za 20 let - je mi 45 let, ale když to dnes vidím, tak hlavně jistotu

- Jednorázově 500 000 Kč + pravidelně 3 000 Kč, na 20 let, reálně

	Dluhopisová investice	Akciová investice
12/1999	1,8 mil. Kč	2,64 mil. Kč
12/1989	2,32 mil. Kč	2,36 mil. Kč
12/1979	2,9 mil. Kč	8,9 mil. Kč
12/1969	1,87 mil. Kč	2,93 mil. Kč
12/1959	0,94 mil. Kč	1,4 mil. Kč
12/1949	1,1 mil. Kč	6,1 mil. Kč
12/1939	0,95 mil. Kč	4,67 mil. Kč
12/1929	1,3 mil. Kč	1,7 mil. Kč

Chci rentu za 20 let – je mi 45 let, ale když to dnes vidím, tak **akcie NE**

- Akcie nás dovedou k cíli za 20 let s větší jistotou

- **Akciová investice**
Je nutné unést poklesy

	Hodnota majetku	Celkový zisk	Průměrné zhodnocení p.a.	Kdy to nastalo (například)
Pesimistická hodnota	1 535 615 Kč	315 615 Kč	1,6%	prosinec 64
Průměrná hodnota	3 949 928 Kč	2 729 928 Kč	7,0%	únor 95
Optimistická hodnota	7 623 376 Kč	6 403 376 Kč	12,1%	duben 81
Investice 500 000 Kč jednorázově + 3000 Kč měsíčně, posledních 20 let, reálně, akcie Zdroj: Kalkulačka KFPonline				

- **Dluhopisová investice**

	Hodnota majetku	Celkový zisk	Průměrné zhodnocení p.a.	Kdy to nastalo (například)
Pesimistická hodnota	966 501 Kč	-253 499 Kč	-1,7%	září 64
Průměrná hodnota	1 724 040 Kč	504 040 Kč	1,8%	leden 99
Optimistická hodnota	3 122 026 Kč	1 902 026 Kč	6,3%	listopad 84
Investice 500 000 Kč jednorázově + 3000 Kč měsíčně, posledních 20 let, reálně, dluhopisy Zdroj: Kalkulačka KFPonline				

Je mi 55 – 60, pro mne už akcie nejsou

- Čerpat rentu pouze z dluhopisů je nebezpečné.
- I nejbohatší lidé světa nebo Nobelova nadace investují nejen do dluhopisů, ale i do akcií.
- Majetek 2 mil. Kč umožní čerpat reálnou rentu ve výši 10 000 Kč měsíčně a úspory nedojdou:
 - V 76 % případů, pokud máme portfolio s **50 %** akciovou složkou
 - V 42 % případů, pokud máme portfolii **bez** akciové složky

Je mi 25 – 30, teď si chci užít a cestovat,
budu investovat, ale až za 10 let

- Pravidelná investice 3 000 Kč/M do akcií

- a) 40 let – majetek 9,1 mil. Kč

- b) 30 let – majetek 3,5 mil. Kč

Pro investice od roku 1979 na 40 let a od roku 1989 na 30 let, reálně

- Nikdy nebudete mít více času, než máte teď
- Kouzlo složeného úročení (samozřejmě) funguje

Námitky, které poradci řeší v těchto dnech nejčastěji

- "Chci tu investici zrušit!"
- "Co mám dělat?"
- "Nemůžu o to přijít?"
- "Co udělá koruna? Mám použít hedging pro CZK?"
- "Nemám peníze, potřebuji zastavit pravidelnou investici".
- "Nečeká nemovitostní fondy pokles? Mám restrukturalizovat portfolio?"

Do 31. 3. 2020 platí **sleva 50 %** na všechny „vychytávky“ KFP online

[O nás](#)[Produkty a služby](#)[Kontakt](#)[Blog](#)

Produkty a služby

**NOVINKA**

Nová kalkulačka "Pravděpodobnost historických výnosu"

Modelujte si pravděpodobnost dosažení zisku nebo ztráty na investičním horizontu. Nastavte si portfolio, období, jednorázovou i pravidelnou investici.

[Zjistit více](#)**SLEVA 50%**

Investiční kalkulačka

Dvě neúspěšnější kalkulačky v historii KFP jsme spojili do jedné. Navíc v novém grafickém kabátě a s novými funkcemi. Představujeme nepostradatelného pomocníka pro investiční profesionály! Více než 1.100 spokojených uživatelů!!

[Zjistit více](#)**JIŽ BRZY**

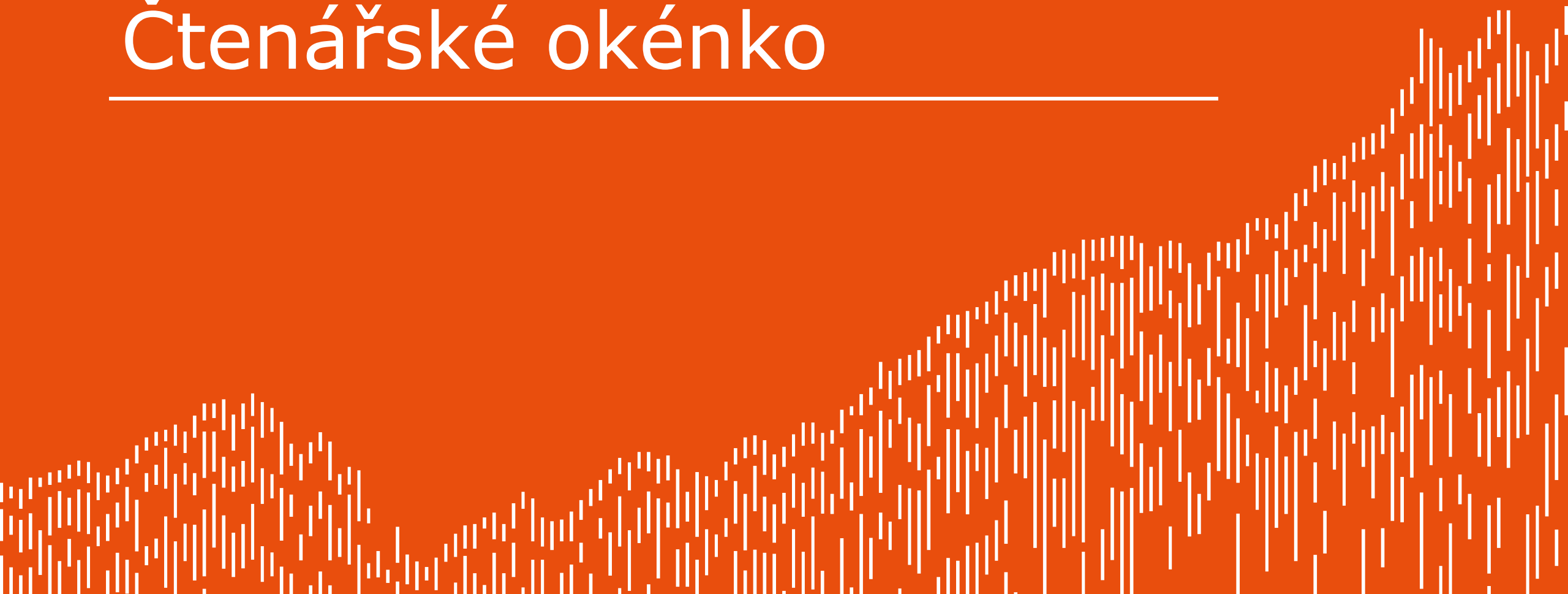
Přípravný videokurz IDD

Zkoušky na pojištění jsou další výzvou, která stojí před finančními a pojišťovacími poradci. Připravili jsme unikátní přípravný kurz, který pomůže testy zvládnout a zároveň vám pomůže i obchodně a odborně.

[Již brzy 😊](#)

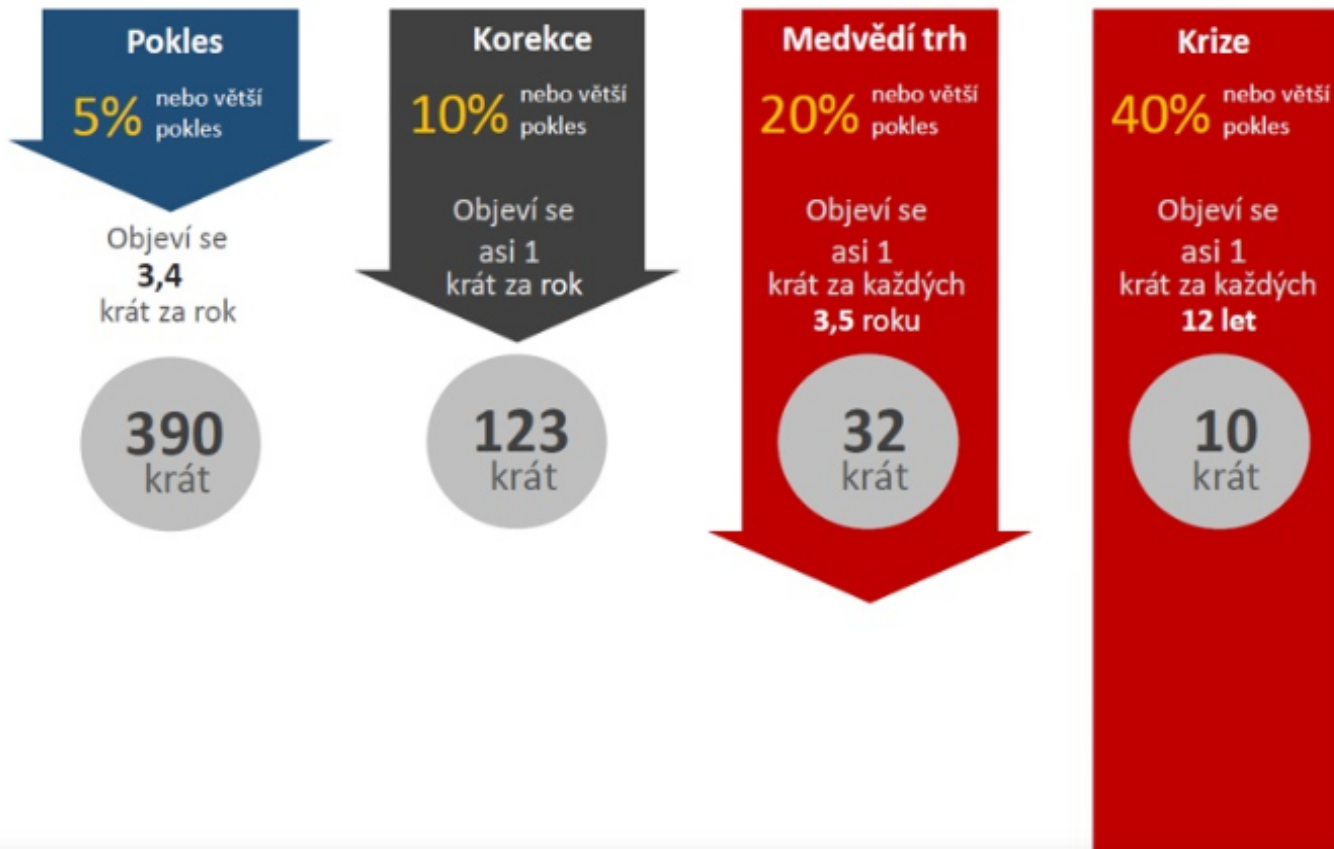


Čtenářské okénko



Co mne zaujalo u kolegů z BT?

POKLESY AKCIOVÉHO INDEXU DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE Od roku 1900 do 2014



- Blog Broker Trustu
- 20.3.2020
- Autor: Pavel Beneš
- Investiční analytik BT

Co mne zaujalo u kolegů z Fichtner?



Dejte pozor, abyste nepřišli o majetek, který jste dlouho budovali, pokud nemáte diverzifikaci

- Od roku 1900 si svět zažil doby hyperinflace, 20 recesí, přes 200 bankrotů států, 2 globální finanční krize, 12 medvědích trhů, 2 světové války, 12 globálních pandemií...
- Největším rizikem pro majetek byla v těchto těžkých dobách jeho koncentrace. (Wealth destroyer)
- **Je nebezpečné držet majetek pouze v hotovosti v českých korunách a jenom v ČR...**
- Abychom majetek ochránili, je potřeba používat strategii wealth protection a důsledně diverzifikovat: **Do různých aktiv, do různých měn, do různých regionů...**



Tomáš Tyl

Naučte klienty (i sebe) nastavit si rodinný rozpočet podle T.H.E.

T. Harv Eker

Hodnotili 3 uživatelé



T. Harv Eker ; [z anglického originálu přeložil Martin Jaroš]

Přidat do poličky ▾



nakladatel	Práh
rok vydání	2006
vydání	Vyd. 1.
jazyk	česky
místo	Praha
stran	162
rozměry	22 cm
ISBN	80-7252-135-7 (váz.)

Kniha, kterou rozdává Bill Gates vysokoškolákům v USA

„Jedna z nejdůležitějších knih, které jsem kdy četl –
nepochybný návod, jak jasně přemýšlet o světě.“ **Bill Gates**

FAKTO MLU VA

DESET DŮVODŮ,
PROČ SE MÝLÍME
V POHLEDU NA SVĚT –
A PROČ JSOU VĚCI
LEPŠÍ, NEŽ VYPADAJÍ

Hans Rosling

Ola Rosling, Anna Roslingová Rönnlundová

Jan Melvil
pro Břevín

Koupit

Koupit eknihu

Audiokniha

Deset důvodů, proč se mýlíme v pohledu na svět – a proč jsou věci lepší, než vypadají.

Máte pocit, že se stav světa zhoršuje anebo se dokonce řítíme do záhuby? Pak patříte k většině, která se mýlí. Budete-li se zajímat o fakta, zjistíte, že je to trochu jinak. Vlastně ne trochu. Je to naopak.

Žánr

Literatura světová, Literatura
naučná, Osobní rozvoj a styl

Vydáno

2018, Jan Melvil

Orig. název

Factfulness, 2018

[více informací...](#)

Sleva 30% u Jan Melvil Publishing



Slevový kód COCIST19



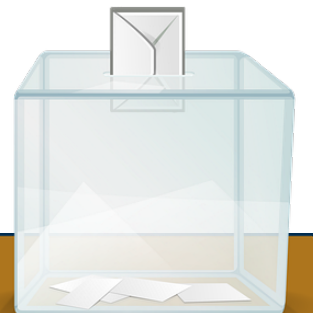
www.melvil.cz

Mini-anketa: Téma na další webinář

V dotazu, jaká témata Vás zajímají na další webináře většina z Vás preferovala témata investice (81 %), finanční plánování (78 %) a 39 % z Vás chtělo jako téma „Pojištění“. Proto se chceme na příštím webináři 2. 4. 2020 věnovat tématu

Finanční plánování – prevence pro další krizi.

- Ano, určitě se připojím
- Ano, asi se připojím
- Ne, 2. 4. 2020 ve 14.00 nemám čas
- Ne, téma „finanční plánování“ mne nezajímá



Do 31. 3. 2020 **sleva 50 %** na vše



- **Investiční kalkulačka** – grafy jste viděli v dnešní prezentaci
- **Pravděpodobnost historických výnosů** – histogramy jste viděli v dnešní prezentaci
- **ZPKT** – pomůže s adaptací nováčků a přípravou na zkoušky
- **Plán v tužce** – osvědčený návod, jak zaujmout klienty
- **IDD** – příprava na zkoušky v pojišťovnictví (ve vývoji)
- Vše na > www.KFPonline.cz

Test

Zkoušky na
pojištění

„IDD“

Vaše dotazy?



Děkujeme za pozornost
a těšíme se na
další webinář 2. 4. 2020

Petr Syrový a Petr Pavlásek