

Jak se připravit na příští krize?

Mgr. Petr SYROVÝ, EFA, EFP

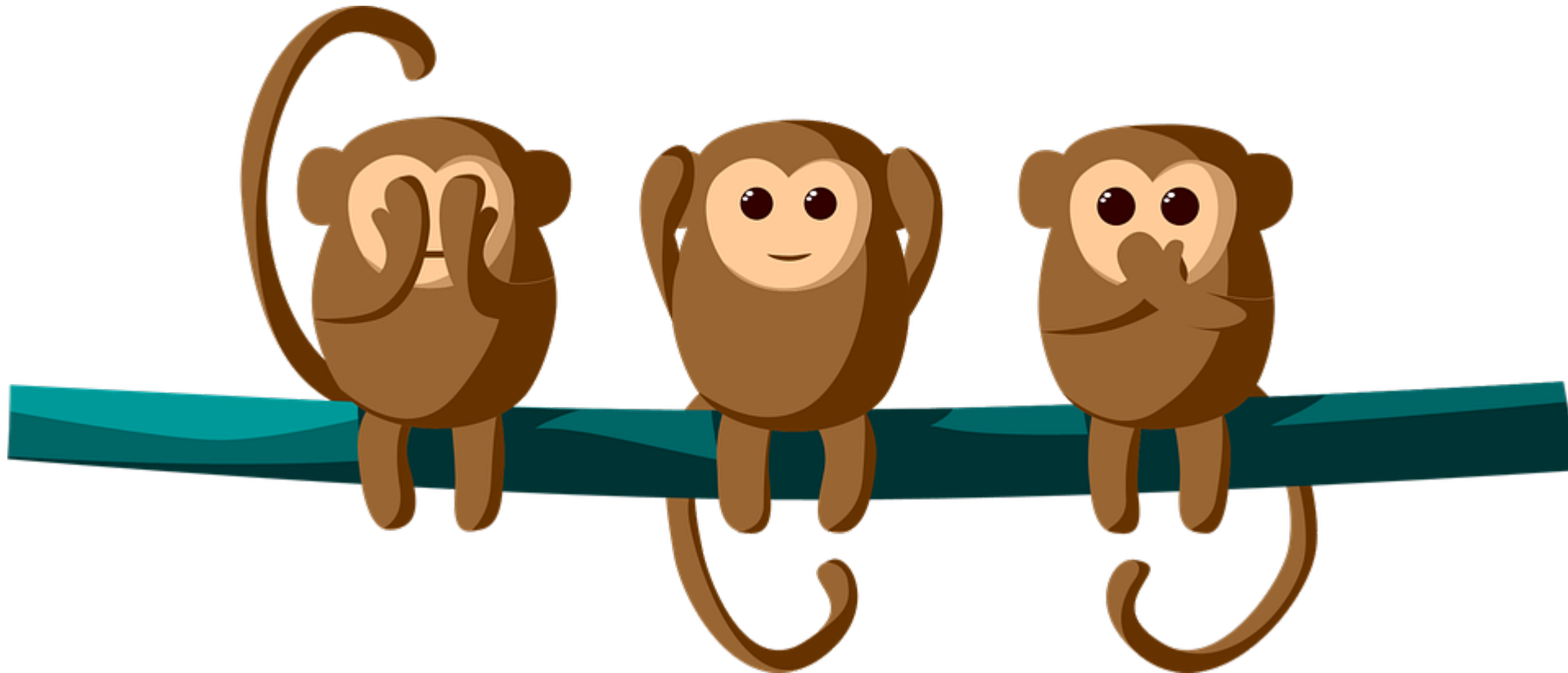
Mgr. Vratislav JŮZA, EFA, EFP

Jan SUŠÁNKA, EFA, EFP

Zbyněk PRIM, DiS, EFA, EFP

Ing. Petr PAVLÁSEK, EFA, EFP

Slyšíte nás? Vidíte nás? Napište.





Příští krize bude jiná, než ty dosavadní,
už jen lživili tomu, že se na ni všichni
vlastně už těší.

Proč děláme dnešní webinář?

- www.Patria.cz 30.10.2020

Většina investorů teď očekává, že americký trh se zhroutí stejně jako v říjnu 1987

https://www.patria.cz/zpravodajstvi/4528491/Vetsina-investoru-ted-ocekava-ze-americky-trh-se-zhrouti-stejne-jako-v-rijnu-1987.html?utm_source=USA&utm_medium=email&utm_campaign=Trhy_data_vysledky_PD

Proč děláme dnešní webinář?

- Stejně jako na jaře chceme využít „lockdownu“ ke smysluplnému vzdělávání
- Výměna zkušeností a inspirace pro pokročilé
- Pomoc méně zkušeným poradcům a bankéřům, uklidnění a informace, jak se připravit na krize

Obsah a čas webináře (9:00 – 10:30)

- ✓ **Jak padaly stoleté historické rekordy na kapitálových trzích**
- ✓ **Co nás překvapilo a v čem byla krize stejná jako ty minulé**
- ✓ **Podělíme se s Vámi o poučení z letošní krize**
- ✓ **Přidáme tipy, co bude fungovat i v příští krizi**
- ✓ **Získáte návod-manuál, jak se na příští krizi připravit**
- ✓ **TOP poradci v ČR se podělí o své zkušenosti z krize.**

Co jim v krizi fungovalo. Jak na to jejich klienti reagovali. Jaký dopad měla krize na jejich poradenský byznys.

- **VIZE:** „Pomoci co nejvíce lidem k finanční nezávislosti“

- **1) jsme specialisté** (vzděláváme nejlepších 20 % poradců, kteří se zaměřují na komplexní plánování pro bonitní klienty)

- **2) jsme praktici** (co učíme, to sami děláme v praxi)

- **3) jsme orientovaní na obchodní výsledky**
(nejlepší poradci našich kurzů zdesetinásobili investice v poradenském mandátu)

Petr PAVLÁSEK

- Propagátor finančního plánování
- Lektor a spoluzakladatel KFP trénink a KFP online



Petr SYROVÝ

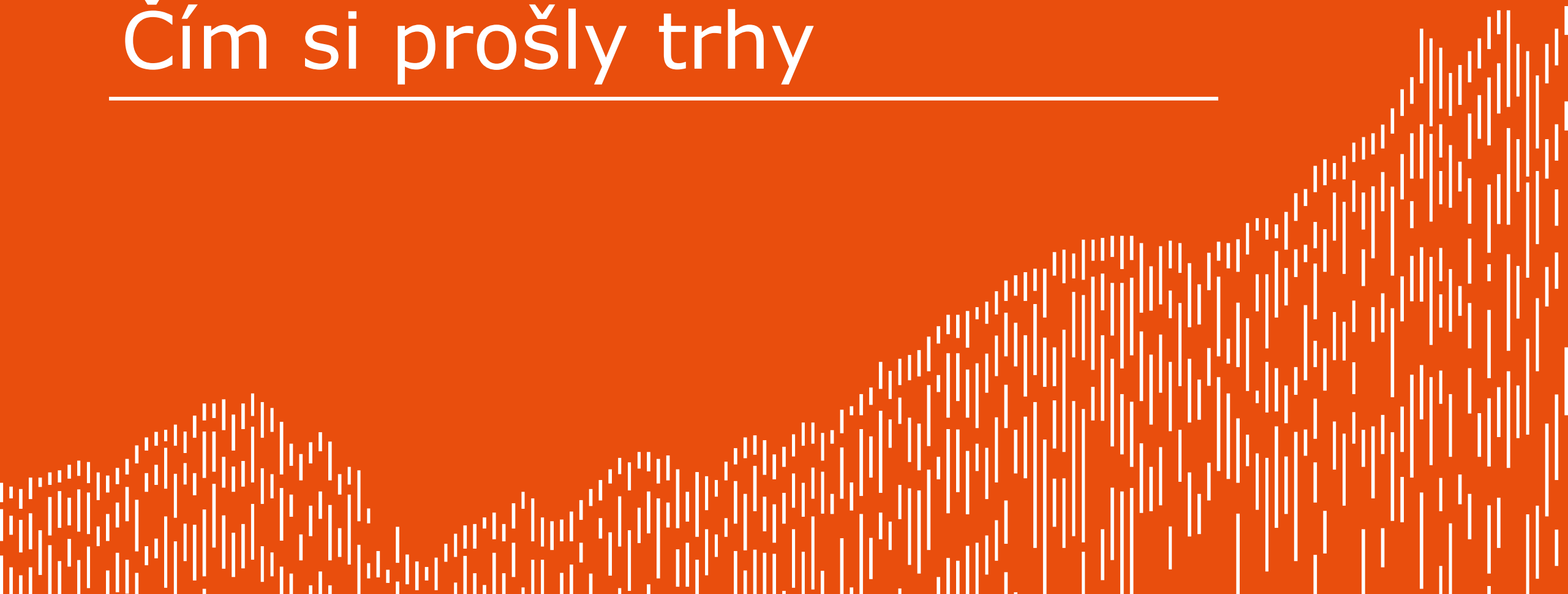
- Lektor nejlepších finančních poradců a bankéřů v ČR a SR
- Finanční a investiční analytik, spoluzakladatel KFP online



K | F | P

ONLINE

Čím si prošly trhy

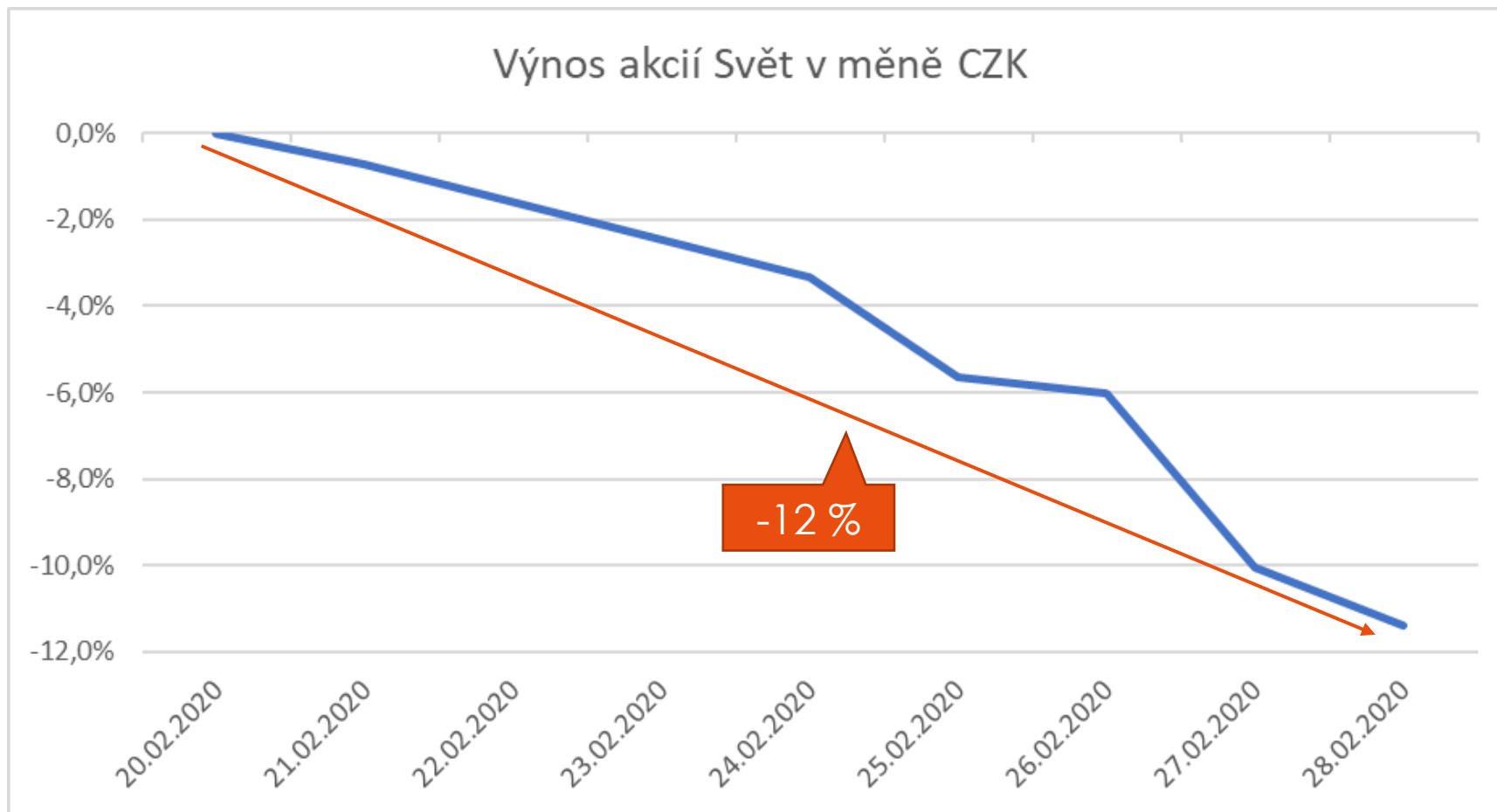


Růstové období, lidé nevědí, co je riziko



Zdroj: vlastní výpočty, ČNB, MSCI.com

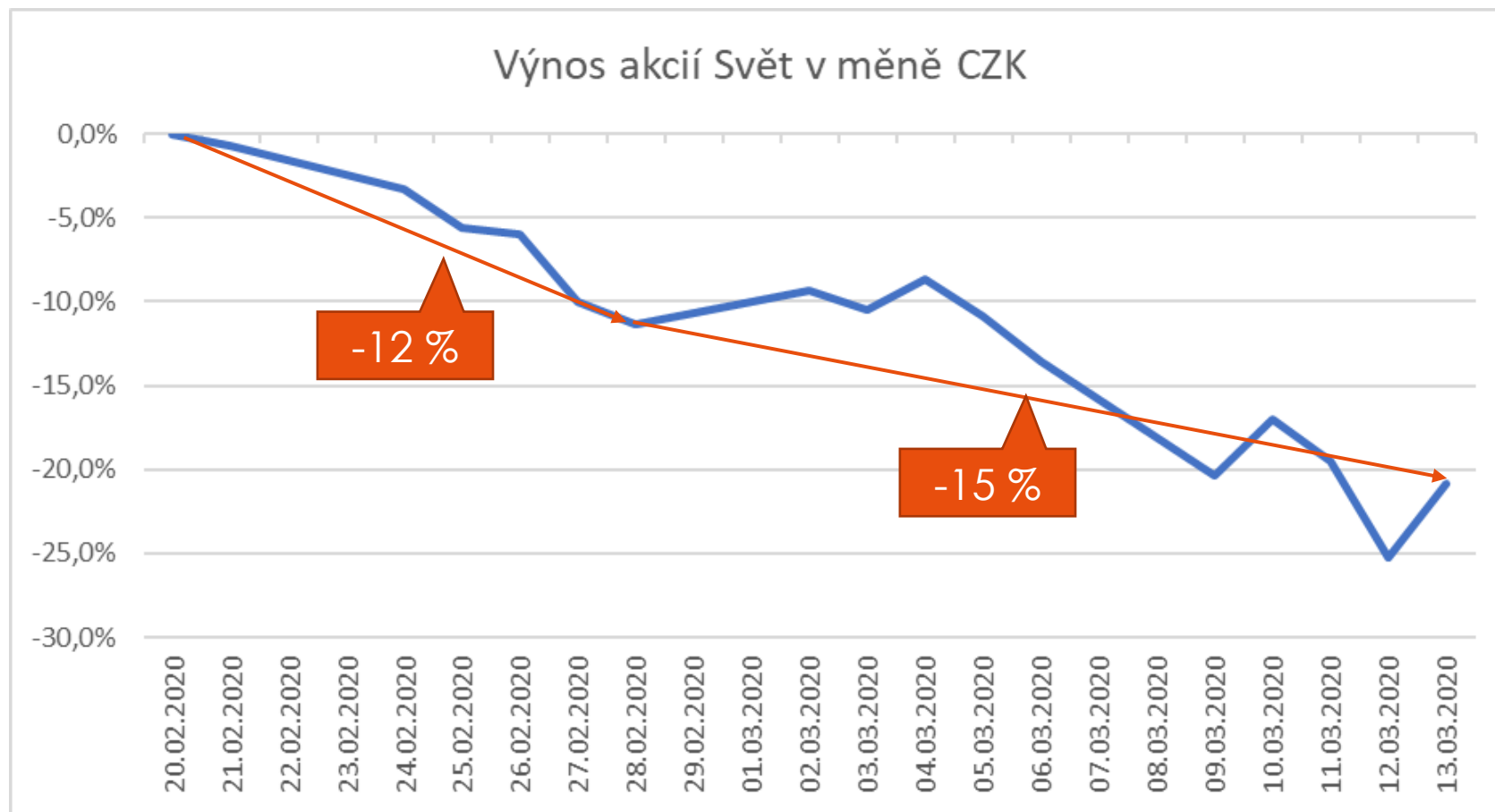
Za týden -12 %



Zdroj: vlastní výpočty, ČNB, MSCI.com

- Vydržte, půjde to nahoru?
- Níž už to jít nemůže?
- Nakupte?
- Co bude dál?

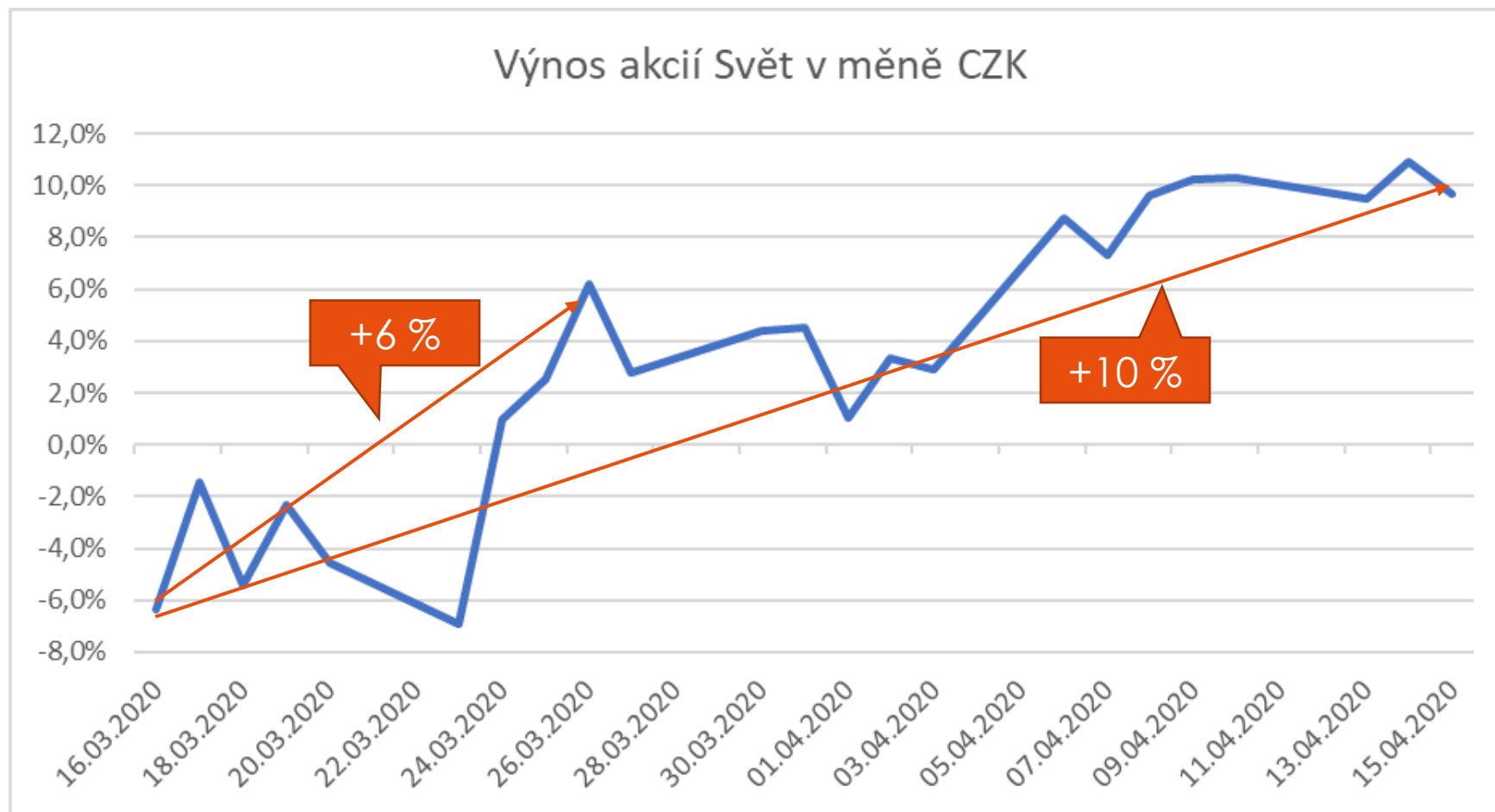
Za 2 týdny -15 %



- Slíbili jste růst?
- Co řeknete teď?
- *Situace je stejná*

Zdroj: vlastní výpočty, ČNB, MSCI.com

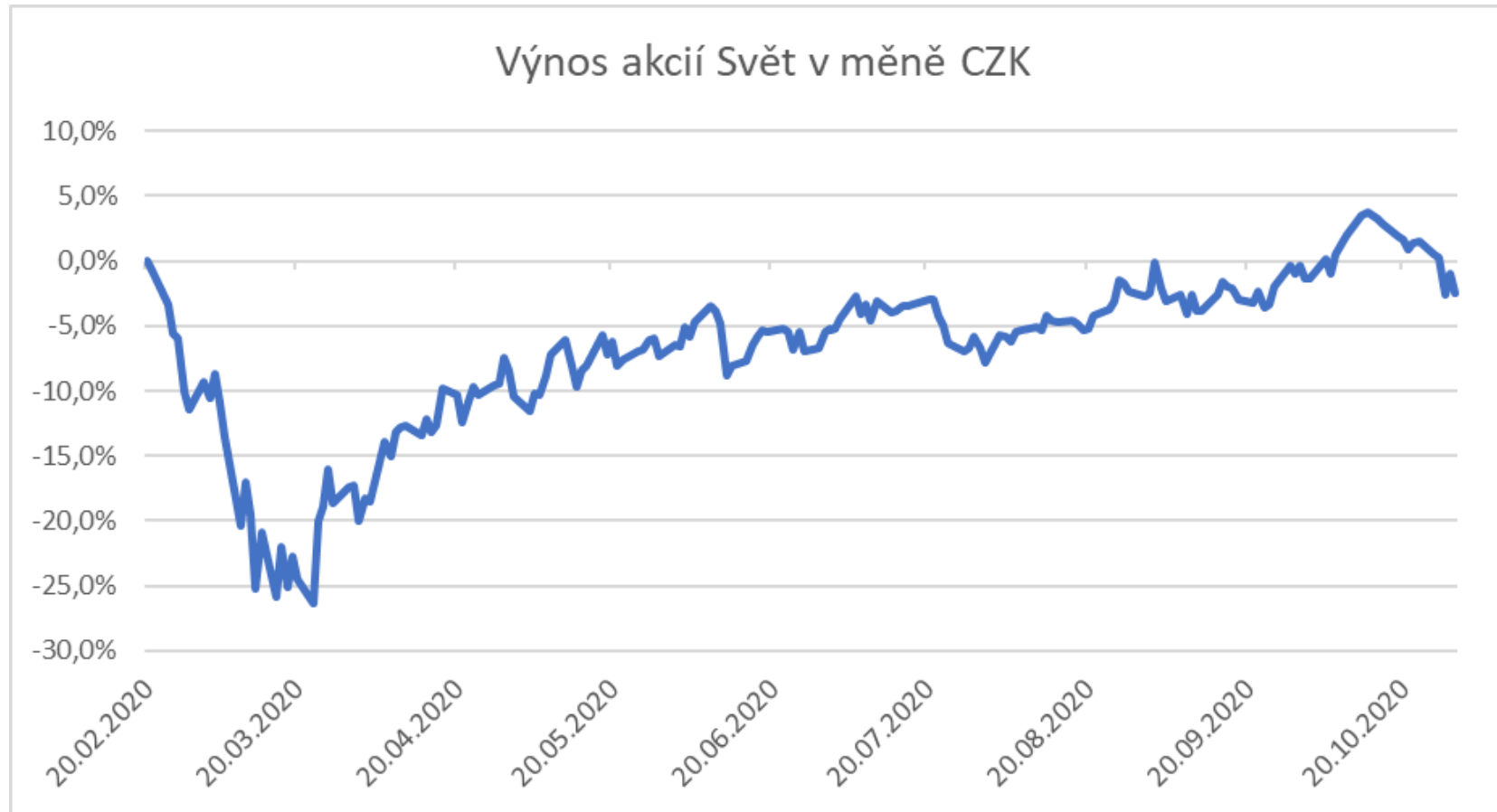
Za měsíc +10 %



- Už jsou trhy drahé?
- Na nákup je pozdě?
- Co bude dál?

Zdroj: vlastní výpočty, ČNB, MSCI.com

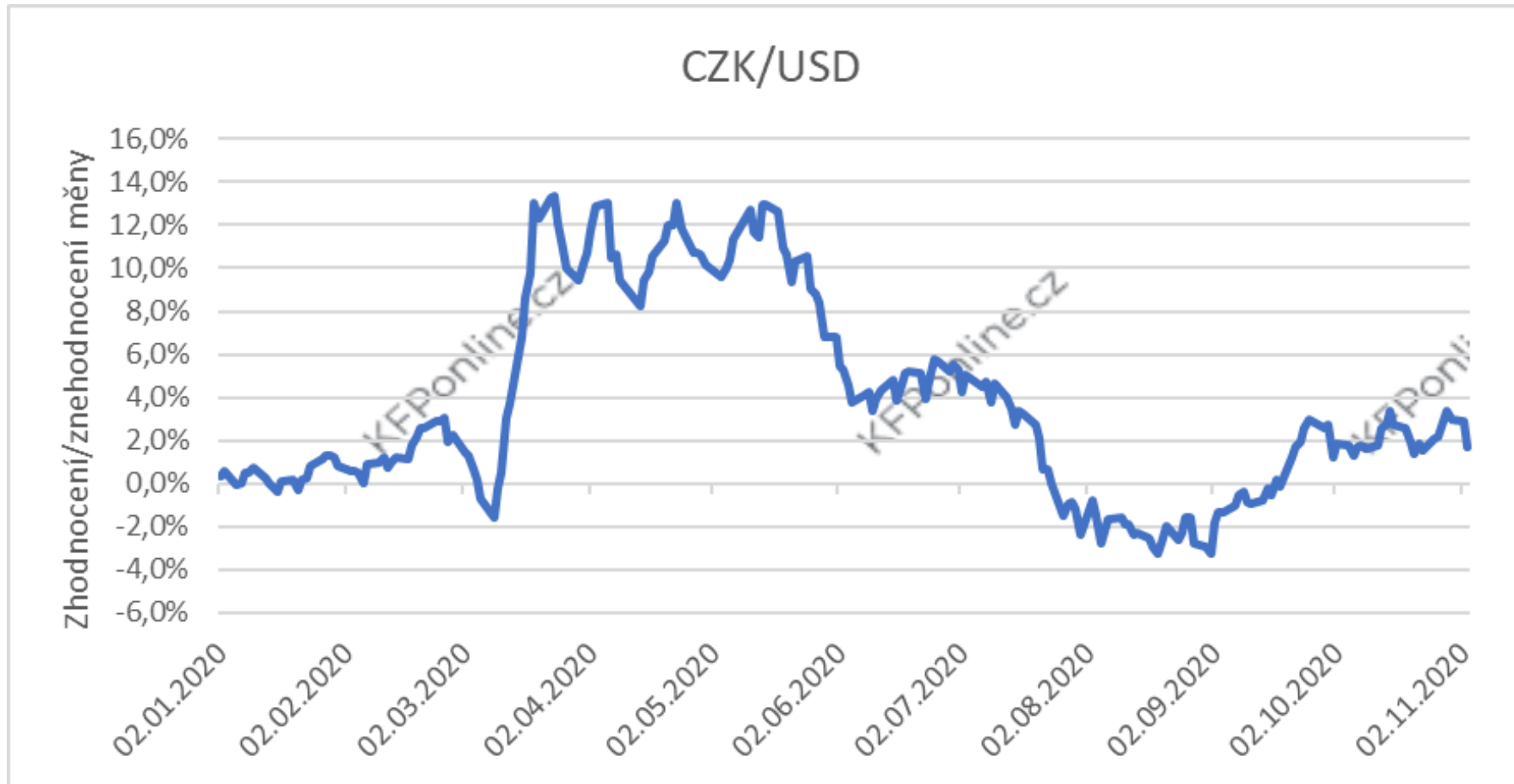
Po 7 měsících zpět



- Otázky jsou stejné:
- Levné/drahé?
- Co bude dál?

Zdroj: vlastní výpočty, ČNB, MSCI.com

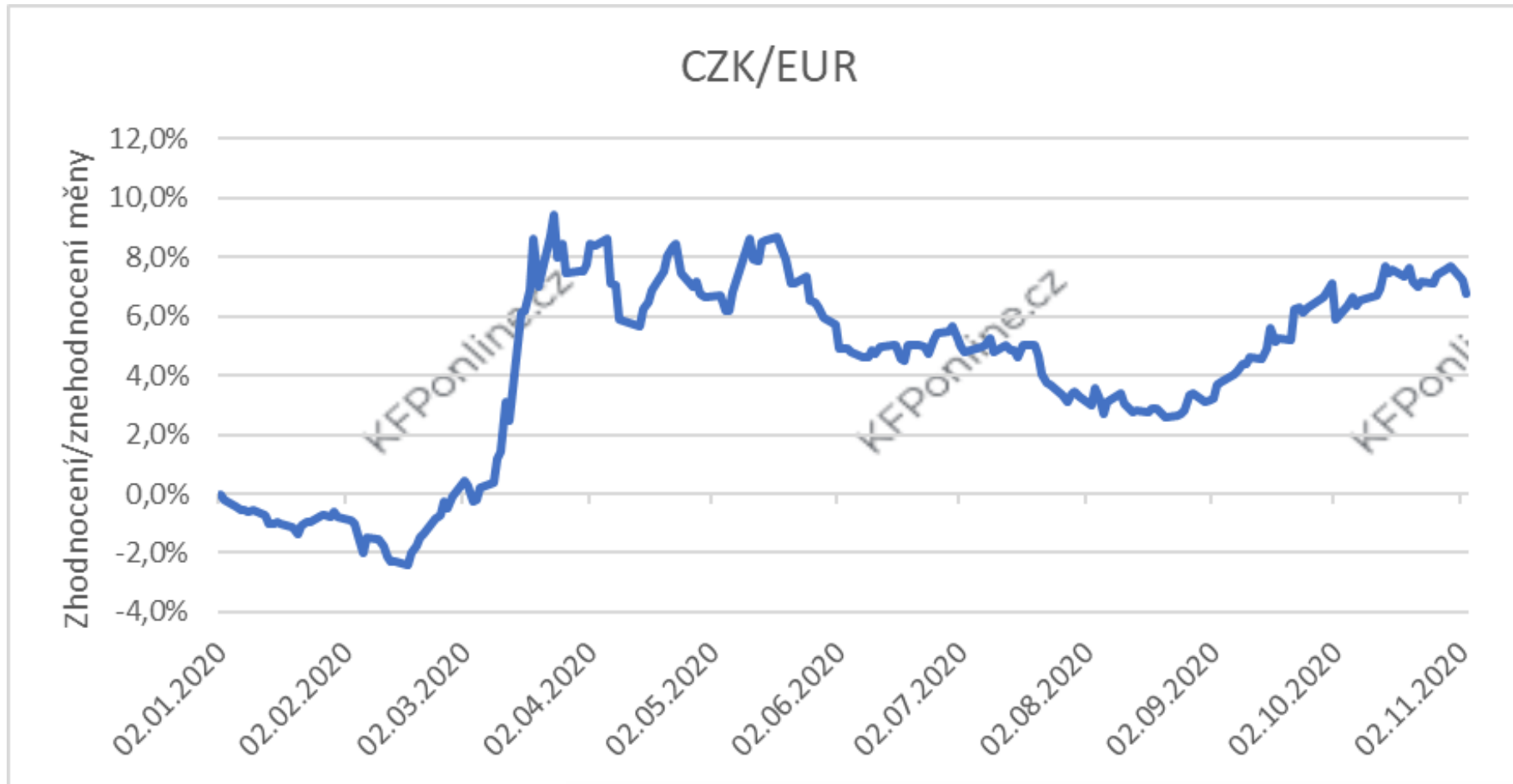
Koruna v krizi oslabila vůči USD



Zdroj: vlastní výpočty, ČNB

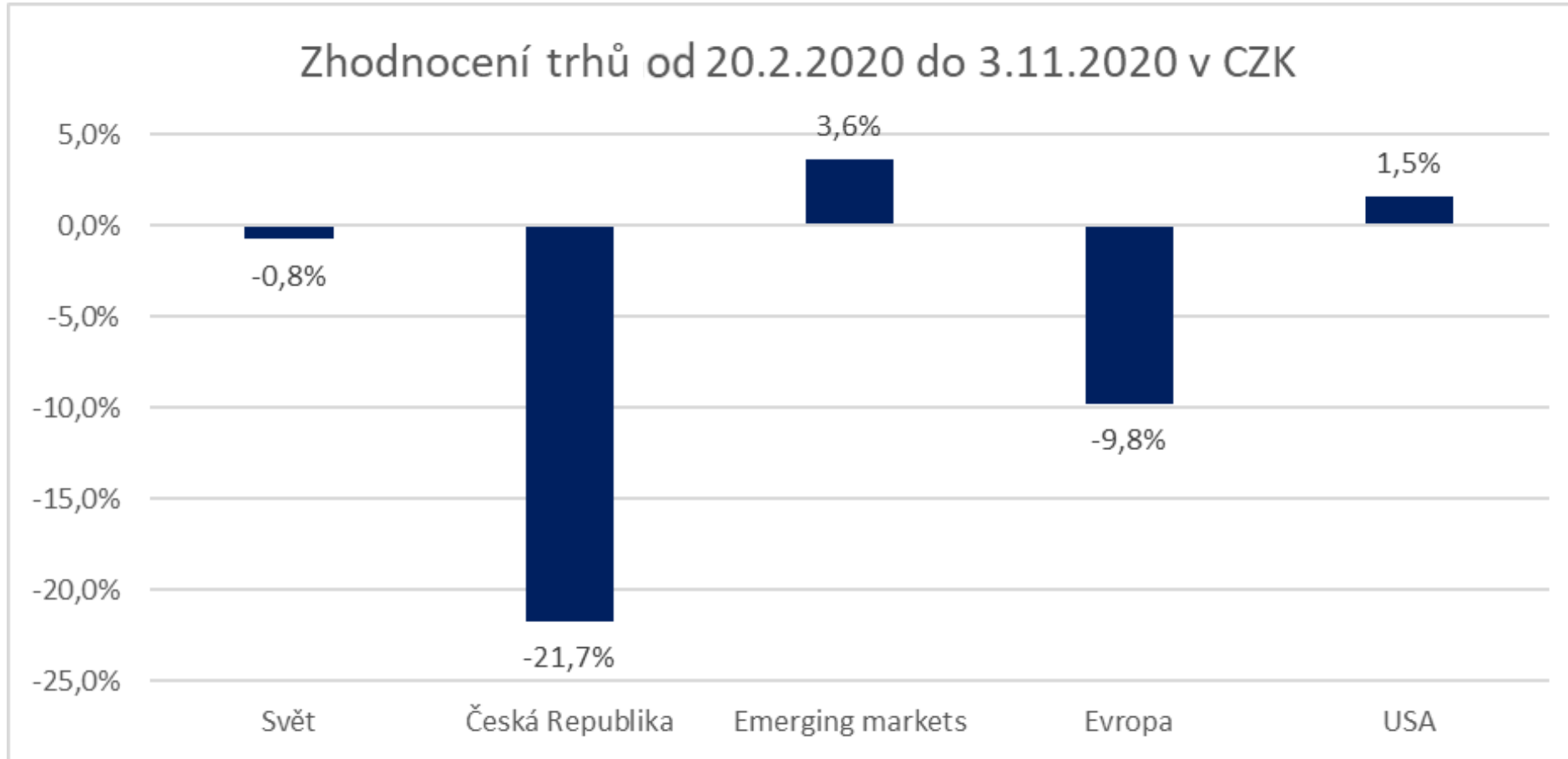
- USD pomohl tlumit propady
- Investice zajištěné do CZK měly větší propad

Koruna v krizi oslabila i vůči EUR



Zdroj: vlastní výpočty, ČNB

Světové akcie dopadly dobře, ne nejlíp



Zdroj: vlastní výpočty, ČNB, MSCI.com

Co nás krize naučila

- Neplatí, že níž už to jít nemůže.
 - Trh může jít vždy dvěma směry: nahoru nebo dolů
- Nedíváme se na příští týden, měsíc, rok
- Horizontem je cíl: (krátký nemá akcie) – **Nutnost plánu!**
- Pravidelná investice je super!
 - Pokud jste na počátku cesty a nemáte brutální předplacené poplatky

V čem pomůže plán

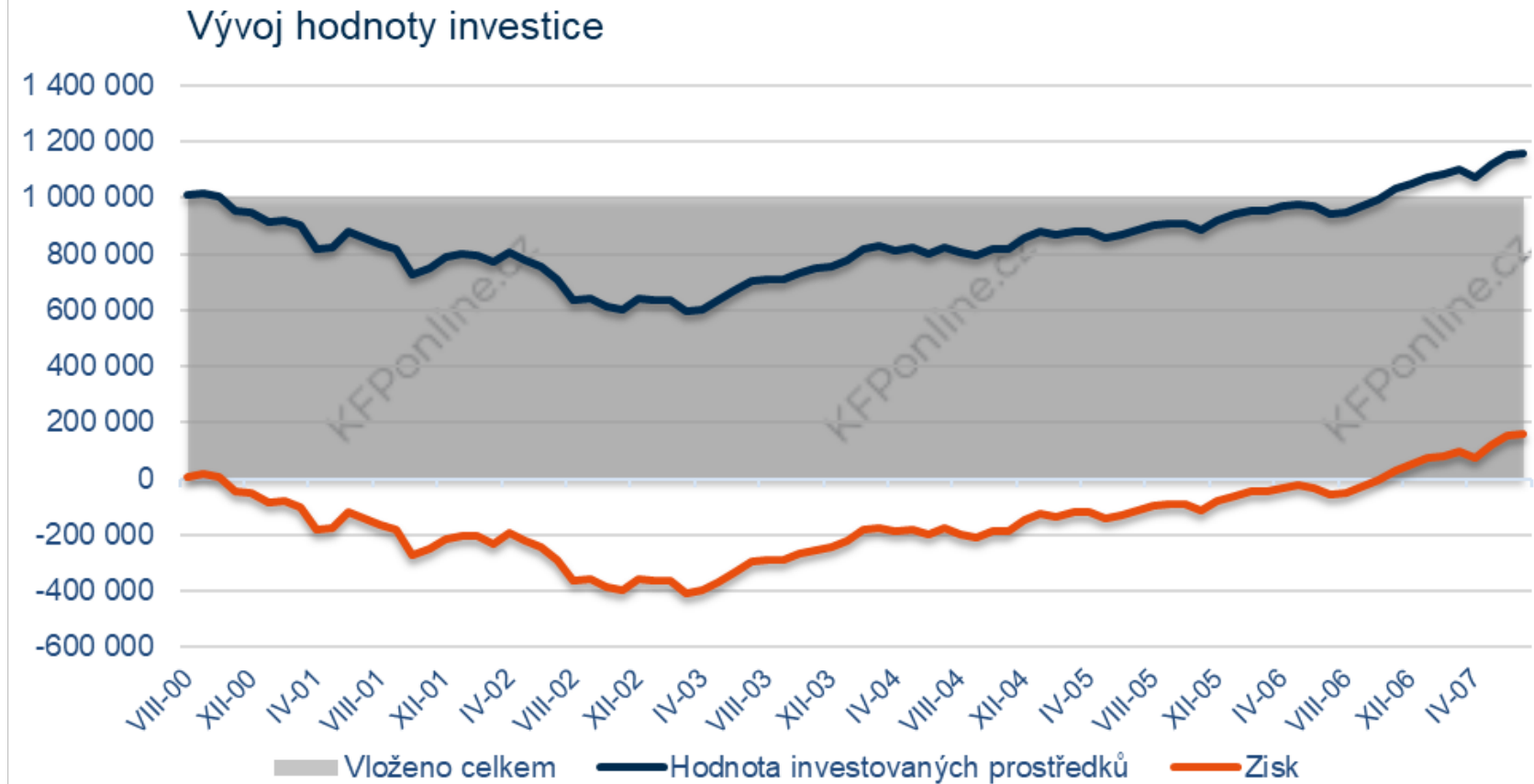
- Víme, proč daný produkt máme:
 - Spořicí účet, abychom měli rezervu, peníze na pozemek za rok...
 - Dynamickou složku portfolia, abychom si splnili rentu...
- Produkty máme pro dosažení cíle. Ne pro zisk za měsíc
 - Pomůže nám stále daný produkt ke splnění cíle?
 - Mám ho mít v portfoliu?
 - Mám ho mít více / méně? (Více = nakup, méně = prodej)

Jak vypadaly jiné krize



Internetová bublina 2000-2006

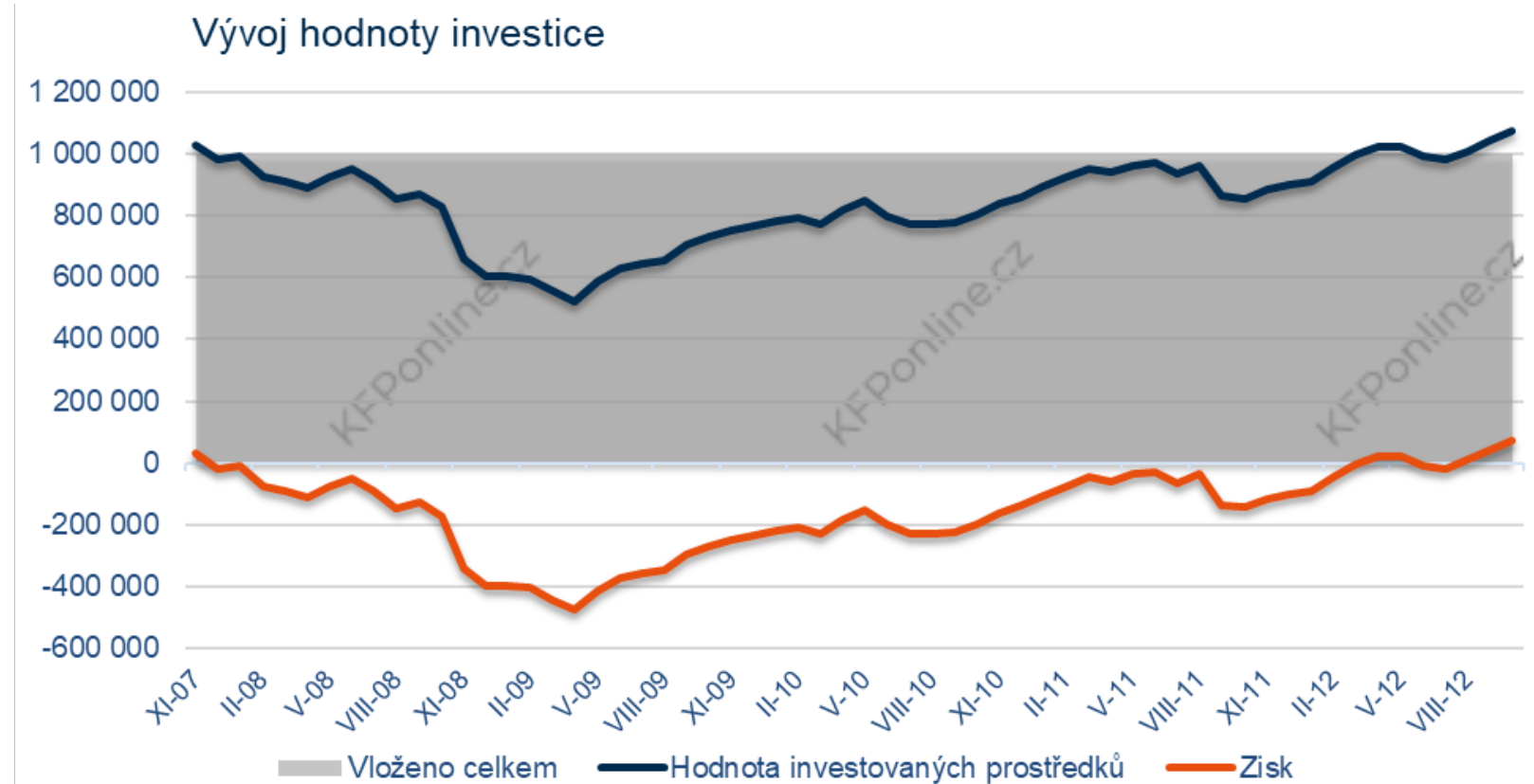
- Pokles přes 40 %
Ztráta 400 000 Kč
- Doba poklesu
2 roky a 3 měsíce
- Doba návratu
6 let a 2 měsíce



Zdroj: Kalkulačka KFPonline

Nemovitostní krize 2007 - 2012

- Pokles 48 %
Ztráta 480 000 Kč
- Doba poklesu
2 roky a 6 měsíců
- Doba návratu
4 roky a 6 měsíců



Zdroj: Kalkulačka KFOnline

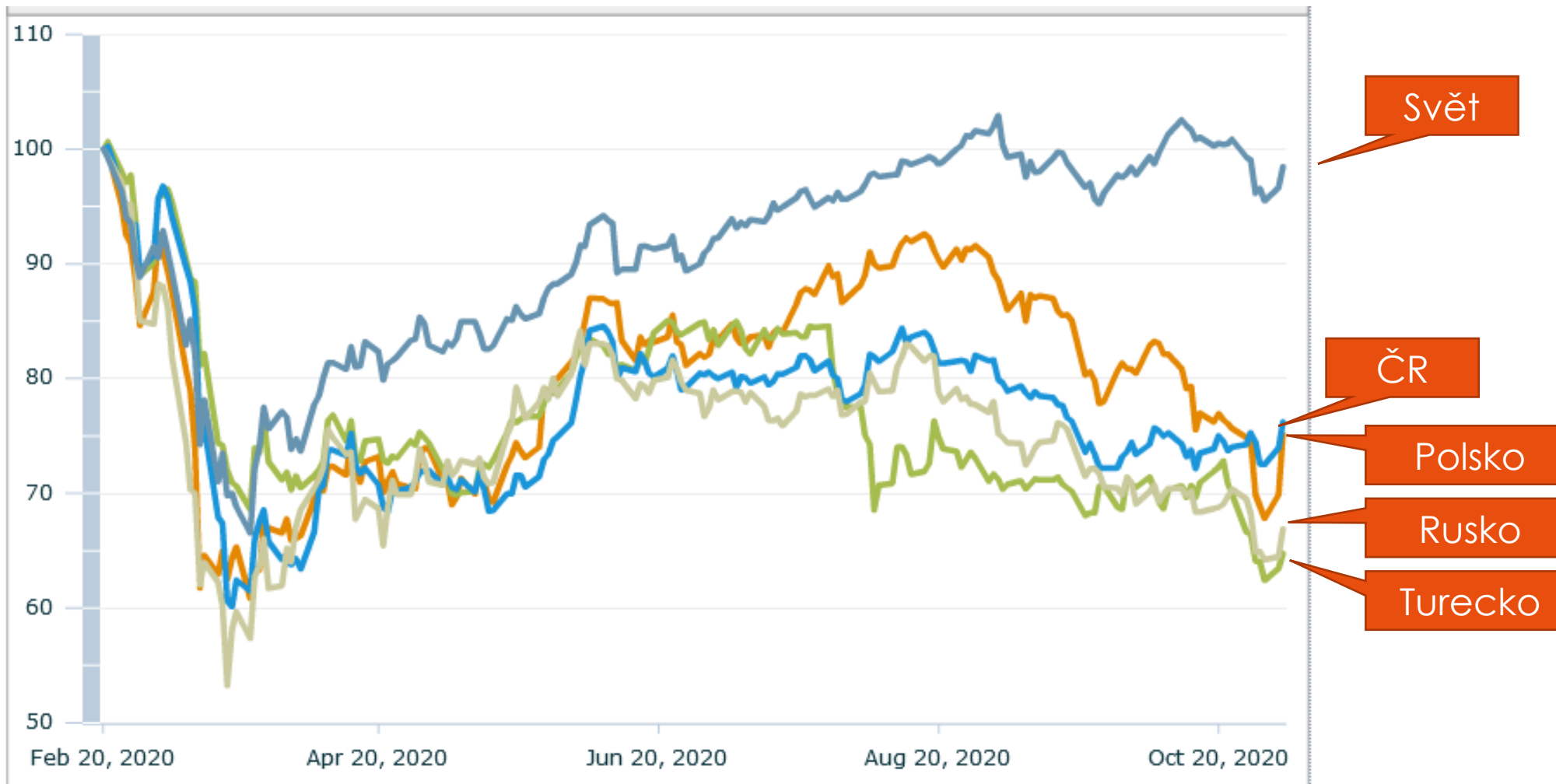
Tato krize byla na rozdíl od předchozích rychlá

- Pokles cca 30 % přinesly i jiné krize
- Tato trvala:
 - Pokles cca 2 měsíce
 - Návrat na původní ceny cca 6 měsíců
- Předchozí krize (2000, 2008)
 - Pokles cca 2 měsíce
 - Návrat na původní ceny cca 6 měsíců

Krize přinesla i „překvapení“



Některé trhy jsou ve ztrátě 30 %



Zdroj: MSCI.com

Mezi fondy jsou vítězové i poražení

<input type="checkbox"/>	Český název	ISIN	Měna	Hodnota	Aktualiz.	1 rok	5 let (p.a.)
<input type="checkbox"/>	ČSOB Akciový	770000001170	CZK	1,2319	02. 11. 2020	-0,60 %	3,62 %
<input type="checkbox"/>	ČSOB Akciový Amerika	BE6252265333	CZK	2 162,8400	02. 11. 2020	7,33 %	5,96 %
<input type="checkbox"/>	ČSOB Akciový český (PX)	BE6224091866	CZK	1 165,7800	02. 11. 2020	-17,85 %	0,01 %
<input type="checkbox"/>	ČSOB Akciový dividendových firem	BE6239644220	CZK	1 461,1300	02. 11. 2020	-14,07 %	0,54 %
<input type="checkbox"/>	ČSOB Akciový dlouhodobé spotřeby	BE6283257820	CZK	1 560,9900	02. 11. 2020	25,09 %	-
<input type="checkbox"/>	ČSOB Akciový Evropa	BE6264650027	CZK	980,1500	02. 11. 2020	-9,11 %	-2,75 %
<input type="checkbox"/>	ČSOB Akciový Německo	BE6271852269	CZK	1 021,7500	02. 11. 2020	-4,47 %	-0,53 %
<input type="checkbox"/>	ČSOB Akciový nové trhy	BE6294031891	CZK	936,6800	02. 11. 2020	8,06 %	-
<input type="checkbox"/>	ČSOB Akciový realitní	CZ0008472222	CZK	0,8038	02. 11. 2020	-12,09 %	0,58 %
<input type="checkbox"/>	ČSOB Akciový střední a východní Evropa	CZ0008472610	CZK	0,4091	02. 11. 2020	-30,50 %	-7,06 %
<input type="checkbox"/>	ČSOB Akciový trendy	BE6286992340	CZK	1 667,0500	02. 11. 2020	25,68 %	-
<input type="checkbox"/>	ČSOB Akciový vodního bohatství	BE0947250453	CZK	1 365,2900	02. 11. 2020	-4,59 %	3,72 %

Záporná cena ropy



Zdroj: Finance.Yahoo.com

Dluhopisy jsou v problémech

- Arca je v prodlení se splácením směnek

Investor Krúpa: Myslím si, že tu dochází ke krácení věřitelů. Já chci vědět, jaký je v Arce majetek

**Velké problémy velké finanční skupiny.
Tady i na Slovensku. Hovořili jsme s
advokátem**

Kolem Arca Investments létají trestní oznámení

Pozastavené obchodování s fondy

- Fond Nova Green Energy (FKI) pozastavil obchodování
- Důvody:
 - Nejistota ohledně správného ocenění majetku
 - Největší akcionář požádal o odkup
- Další „překvapení se skrývají uvnitř“
 - Projekty fondu jsou koncentrovány na skupinu ARCA
 - Až 35 % je možné investovat do dluhopisů jednoho emitenta

Co nás krize naučila

- Diverzifikovat!
 - Netipovat vítěze, může být poražený
 - Vyhneme se fatálním průšvihům
- Osvědčené produkty, kde je menší riziko „překvapení“
- Nebrat na sebe zbytečné riziko. Trhy ho i tak přinášejí dost a dost



Co poradcům fungovalo v praxi?

Mgr. Vratislav Jůza, EFA, EFP

- Regionální ředitel 4fin
- Vede tým 40 finančních poradců poskytujících provizní poradenství a komplexní finanční plánování
- S klienty investuje od roku 2002
- Mimo jiné spoluvůrce připravované nové metodiky pojištění EFPA



Jan Sušánka, EFA, EFP

- Privátní investiční poradce poskytující placené poradenství
- V průběhu letošní krize zdvojnásobil majetek v poradenském mandátu



Zbyněk PRIM, DiS, EFA, EFP

- Partner a výkonný ředitel poradenské firmy Trusts & Wealth Protection, která poskytuje placené poradenství bonitním klientům
- 17 let praxe
- Stovky milionů pod správou
- Miliardy v hypotečních úvěrech
- Správce svěřenských fondů



Otázky pro naše hosty

- Co jste dělali v průběhu jarní krize?
- Jak na to Vaši klienti reagovali?
- Co se osvědčilo?
- Jaký dopad měla krize na Váš poradenský byznys?
- Jak se připravit na další krize? Co byste doporučili ostatním poradcům?

K | F | P

ONLINE

Čtenářské okénko



Náš tip

#1 BESTSELLER

Úžasný způsob, jak se vyrovnat se změnami
ve vaší práci a vašem životě

Kam se poděl můj sýr?

Spencer Johnson M.D.

Předmluva od Kennetha Blancharda, Ph.D.
spoluautora knihy Minutový manažer.



PRAGMA

Zábavný a poučný příběh o čtyřech zajímavých postavičkách, které žijí v „Bludišti“, kde hledají „Sýr“. Sýr je metaforou toho, co v životě chceme, ať už je to zaměstnání, partnerský vztah, peníze, dům, svoboda, dobré zdraví, společenské uznání nebo duševní vyrovnanost. Bludiště je místo, kde hledáme to, co chceme. Postavičky v příběhu čelí náhlé změně. Jedna z nich se nakonec vyrovná se změnou úspěšně a napíše na zeď bludiště, co se naučila. Až uvidíte nápis na zdi, naučíte se přistupovat ke změnám novým způsobem, jenž zmírní stres ve vašem životě. Knihu můžete přečíst za hodinu, ale její hluboká moudrost vám zůstane na celý život.

Tahák ke stažení



PLÁN MÉHO ROZVOJE

Jméno: Datum tréninku:

Co chci zavést do své praxe?	Jak konkrétně to udělám?	Termín	<input checked="" type="checkbox"/>

Zapište si do plánu rozvoje alespoň jednu myšlenku, která Vás z probíraných témat nejvíce oslovila a chcete ji uplatnit ve Vaší praxi

Vaše zpětná vazba



Vaše dotazy?



www.kfponline.cz

Příští čtvrtek od 9:00...?



Mnoho úspěchů při zvládnání příštích krizí

**Petr Syrový, Vratislav Jůza, Jan Sušánka,
Zbyněk Prim a Petr Pavlásek**

