

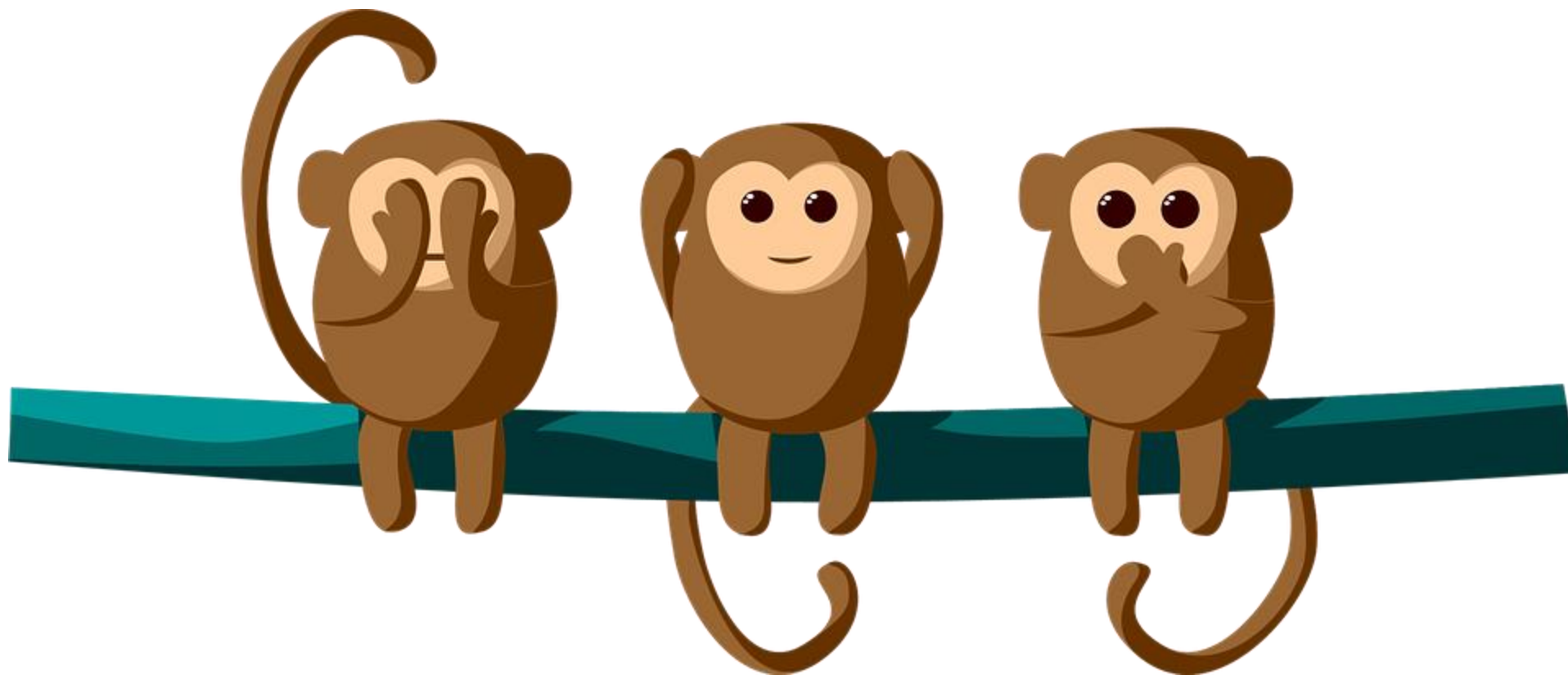


Proč rozumět krizím

Mgr. Petr SYROVÝ, €FA, €FP

Ing. Petr PAVLÁSEK, €FA, €FP

Slyšíte nás? Vidíte nás? Napište.



Co si řekneme

- Jak (omylem) nelhat klientům
- V krizi se mnohé rozhoduje (Pro klienta i pro poradce)
- Jak se v krizi: trhy, klienti, poradci
- Poučení z krizového vývoje

Anketa

- Akcie v minulosti měly průměrný výnos 10 % p.a. Pokud dnes investujeme do akcií 100 000 Kč, kolik je očekávaná hodnota investice za 7 let?



Nelžete klientům?

Nevědomě, samozřejmě

Kolik budu mít za 7 let

Parametry

Úvěr

Investice

Renta

Jednorázový vklad ?

– 100 000 Kč +

Pravidelná měsíční investice ?

– 0 Kč +

Konečná hodnota investice ?

200 792 Kč

Počet let investice

– 7 let +

Zhodnocení p.a. ?

– 10.00% +

Frekvence připsování úroků

Jednorázový vklad
100 000 Kč

Pravidelná měsíční investice
0 Kč

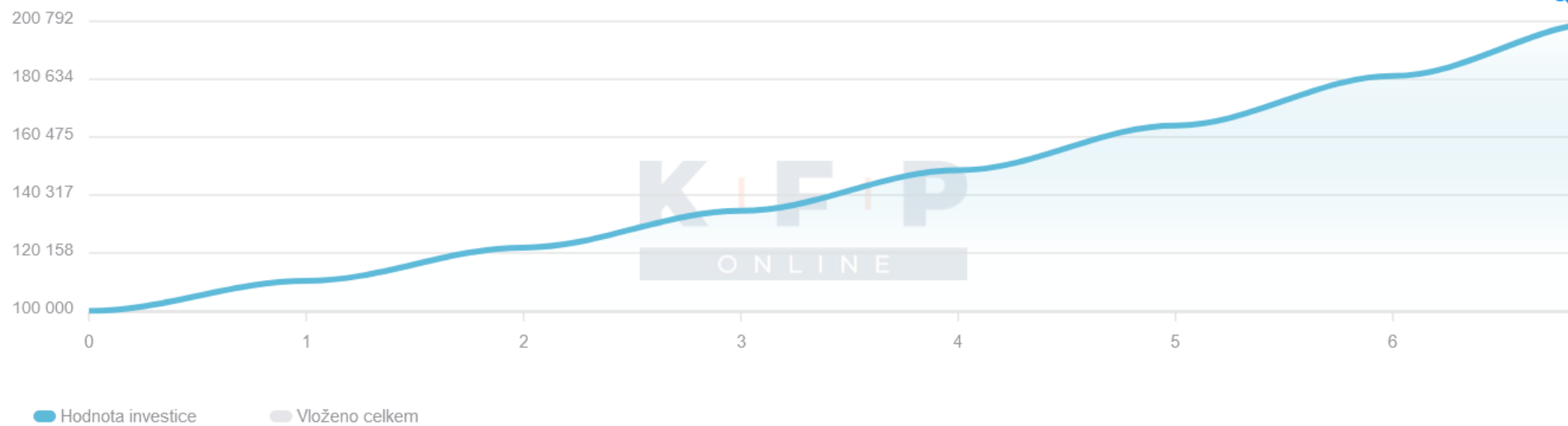
Zhodnocení p.a.
10,00 %

Počet let investice
7 let

Celkem vložíte
100 000 Kč

Konečná hodnota investice
200 792 Kč

Vývoj hodnoty investice ?



Připravme se i na jiné alternativy

Parametry ?

Jednorázový vklad

— 100 000 Kč +

Pravidelná měsíční investice

— 0 Kč +

Doba investice

— 7 let +

Typ výnosů

Nominální ▾

Další nastavení

Základ

Pravděpodobnost

Porovnání

Zisky

Průměrné roční zhodnocení ?

Základ

Detail

	Hodnota majetku	Celkový zisk	Průměrné zhodnocení	Kdy to nastalo
Minimum	63 343 Kč	-36 657 Kč	-6,3%	srp 1925
Percentil 1%	77 030 Kč	-22 970 Kč	-3,7%	bře 1928
Percentil 5%	97 154 Kč	-2 846 Kč	-0,4%	čvc 1927
Percentil 25%	137 887 Kč	37 887 Kč	4,7%	čvc 2003
Průměr	215 804 Kč	115 804 Kč	11,6%	zář 1957
Median	210 517 Kč	110 517 Kč	11,2%	kvě 1976
Percentil 75%	271 196 Kč	171 196 Kč	15,3%	říj 1981
Percentil 95%	378 223 Kč	278 223 Kč	20,9%	bře 1993
Percentil 99%	464 987 Kč	364 987 Kč	24,6%	pro 1921
Maximum	487 901 Kč	387 901 Kč	25,4%	bře 1922

Jak to vypadá, když trhy dělají něco jiného

Parametry ?



Jednorázový vklad

100 000 Kč

Pravidelná měsíční investice

0 Kč

Doba investice

7 let

03/2002



03/2009



Typ výnosů

Nominální

Další nastavení

Vývoj

Zhodnocení

Trhy

Zisky

Suma vkladů

100 000 Kč

Celkový zisk

-13 768 Kč

Výsledná částka

86 232 Kč

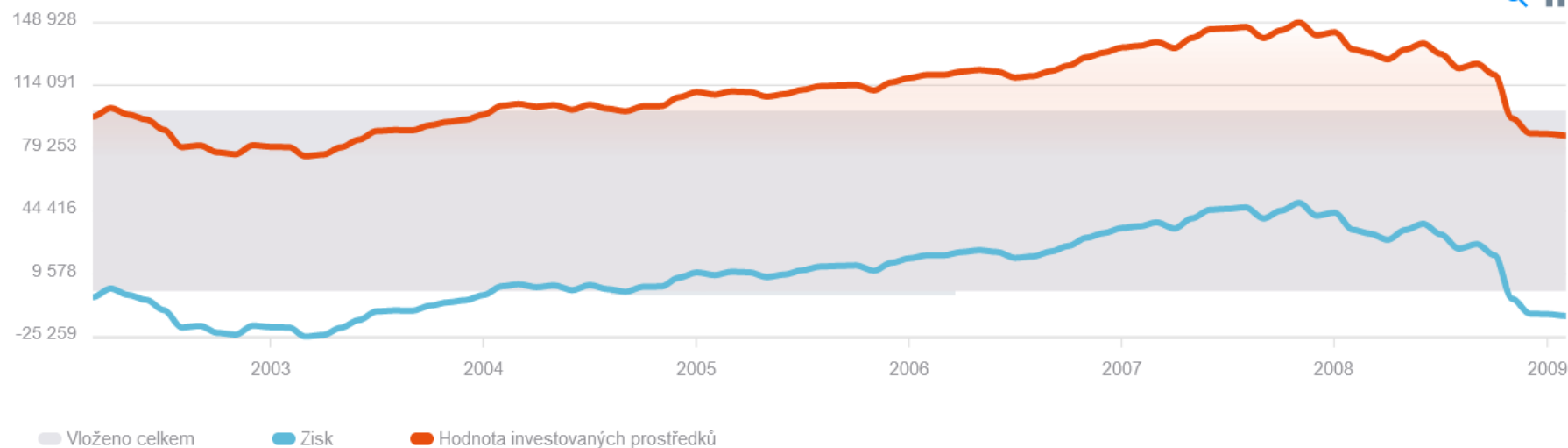
Výnos p.a.

-2,1 %

Typ výnosů

Nominální

Vývoj hodnoty investic ?



K | F | P

ONLINE

4 příběhy o krizích



Rok 2019

- Poradci zapomněli, co je krize
- Cca 1/2 poradců si nezažila rok 2008
- Poradce čekal první pořádný pokles akciových trhů
- Varovali jsme!

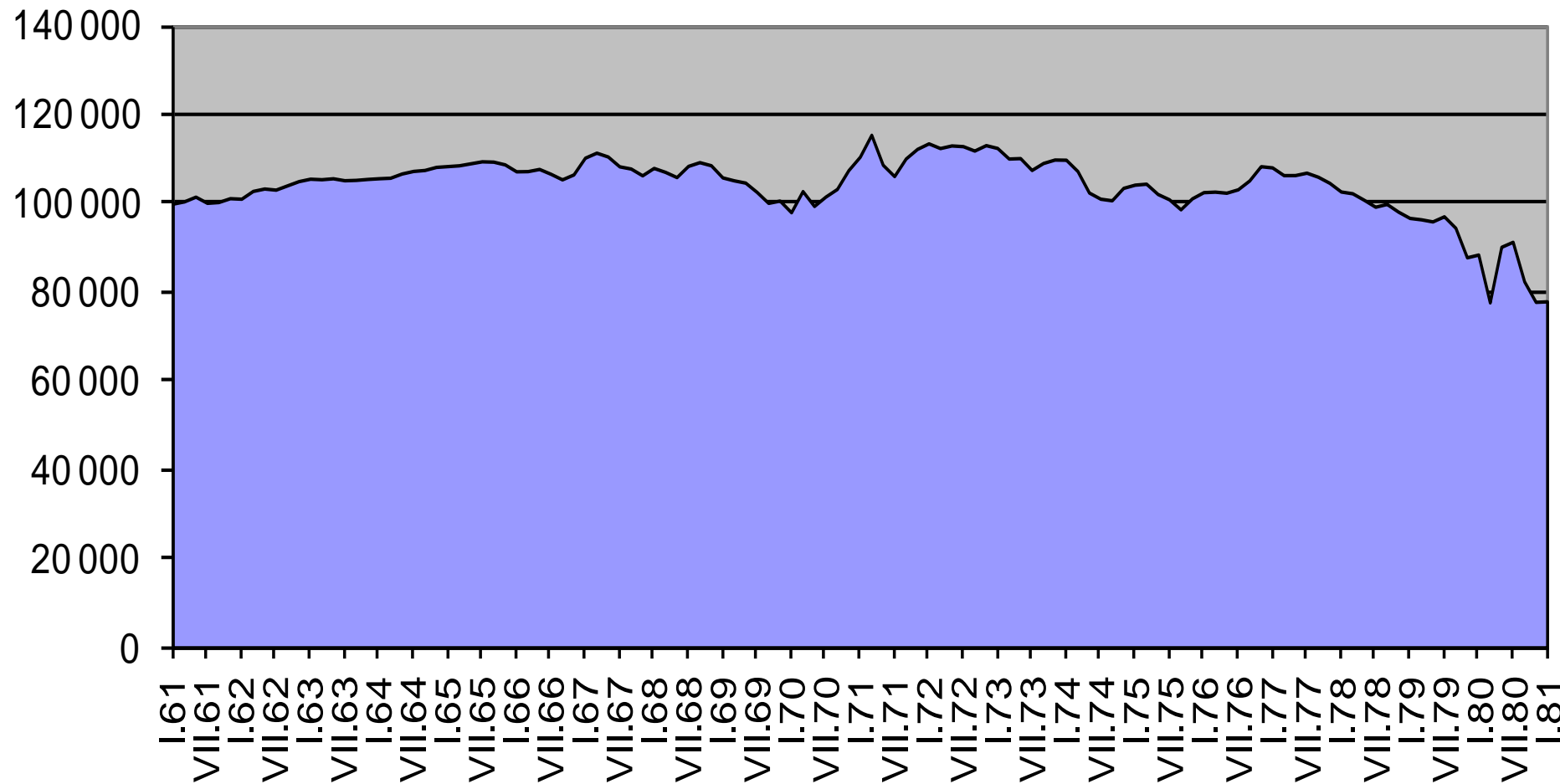
2/2020

- Trhy začaly padat
- Poradci zažívají první pokles akciových trhů na vlastní kůži
- Klienti se ptají: „Co se děje?“
- Poradci potřebují vědět: „Co jim mám říci?“

9/2021

- To, co předvedl covid není typická krize
- Pokles trhů nebyl spojen s klasickou recesí
 - Pokles ekonomiky a čekání na její postupný růst
 - Došlo k vypnutí a zapnutí
- Covid nás **naučil hloubku** propadu
 - Vidíme ztráty peněz
 - Vnímáme riziko (covid)
- Covid nás **nenaučil délku** propadu
 - Kdo vydržel, má pocit, že je hrdina
 - Emoce byly úplně jiné

Vývoj reálné hodnoty portfolia



K | F | P

ONLINE

Připomeňme si poslední krizi



2/2020



Představte si, že jste klient, který nemá zkušenosti s investicemi. Nedávno jste začal(a) investovat a z médií se na Vás „valí“ tyto zprávy:

- **Newyorská burza po prudkém propadu zastavila na čas obchodování** (Novinky.cz 9.3.2020)
- **Po zřícení cen ropy kolabovaly i burzy, akcie klesly nejvíce od krize** (iDnes, 9.3.2020)
- **Pražská burza zažila nejvýraznější propad od krize v roce 2008** (iRozhlas 12.3.2020)
- **Černý čtvrtek: Koronavirus srazil burzy po celém světě** (iRozhlas 13.3.2020)
- **Akcie v USA zažily nejprudší pokles za 33 let** (iDnes.cz, 16.3.2020)

Pád trval ne celé 4 týdny

- Světový index v USD od maxim 19.2.2020: **-30 %** (zatím)



Zdroj: Morningstar



Poznejte krize



Které krize si prozkoumáme

- Velká Hospodářská krize – 10/1929
- Ropný šok 1973 – 2/1973
- Black Monday 1987 – 10/1987
- Internetová bublina 2000-2006 – 8/2000
- Nemovitostní krize 2007 – 2012 – 11/2007

Na co se v krizích podíváme

- Výška a hloubka propadu
- Začínáme s investicí ve špatnou dobu
- Potká nás uprostřed investice
- Investujeme pravidelně

Velká Hospodářská krize

Parametry ? ×

Jednorázový vklad

– 100 000 Kč +

Pravidelná měsíční investice

– 0 Kč +

Doba investice

– 15 let +

10/1929 📅 10/1944 📅

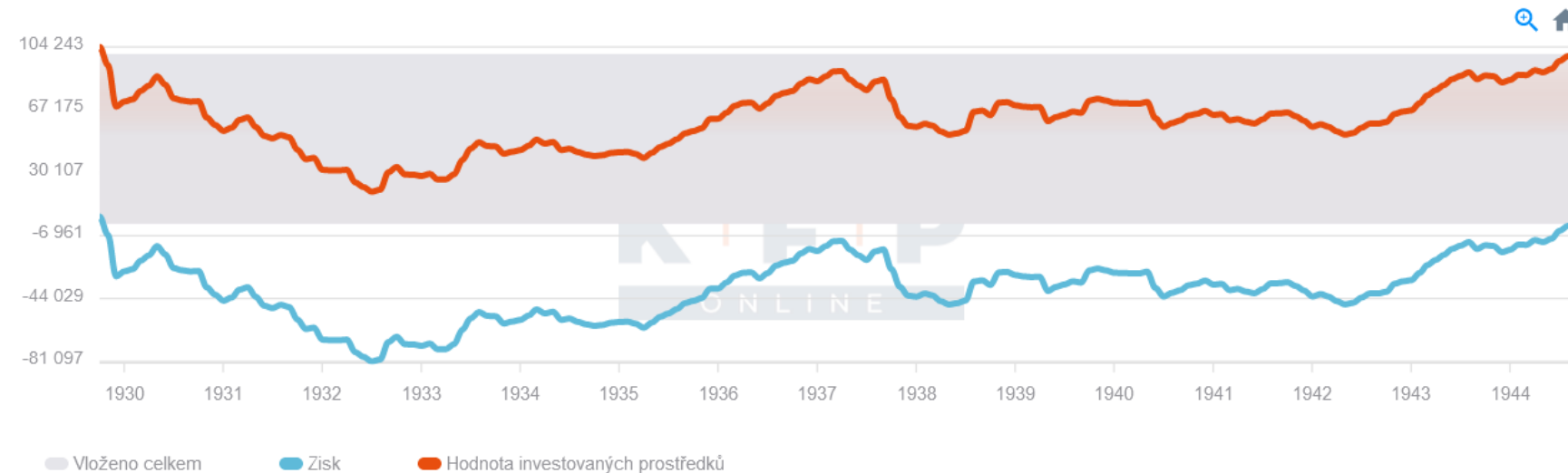
Typ výnosů

Nominální ▾

Další nastavení

Vývoj	Zhodnocení	Trhy	Zisky	
Suma vkladů 100 000 Kč	Celkový zisk -2 301 Kč	Výsledná částka 97 699 Kč	Výnos p.a. -0,2 %	Typ výnosů Nominální

Vývoj hodnoty investic ?



Ropný šok 2/1973

Parametry ?

Jednorázový vklad

– 100 000 Kč +

Pravidelná měsíční investice

– 0 Kč +

Doba investice

– 10 let +

02/1973



02/1983



Typ výnosů

Nominální ▾

Další nastavení

Vývoj

Zhodnocení

Trhy

Zisky

Suma vkladů

100 000 Kč

Celkový zisk

85 953 Kč

Výsledná částka

185 953 Kč

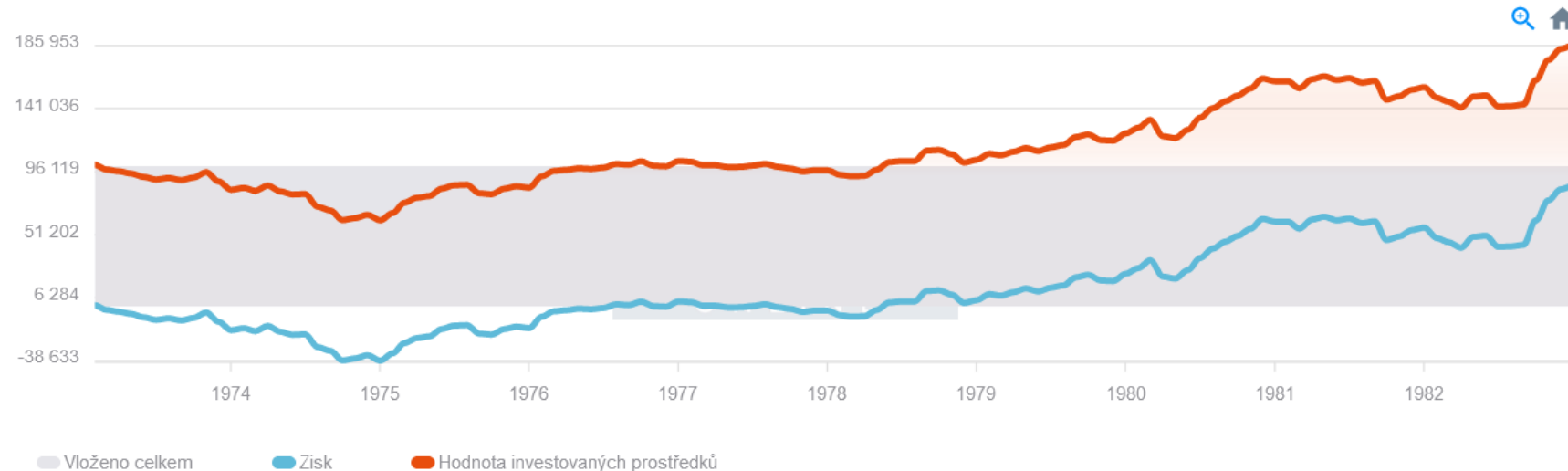
Výnos p.a.

6,5 %

Typ výnosů

Nominální

Vývoj hodnoty investic ?



Black Monday 10/1987

Parametry ?

Jednorázový vklad

— 100 000 Kč +

Pravidelná měsíční investice

— 0 Kč +

Doba investice

— 5 let +

10/1987



10/1992



Typ výnosů

Nominální

Další nastavení

Vývoj

Zhodnocení

Trhy

Zisky

Suma vkladů

100 000 Kč

Celkový zisk

49 282 Kč

Výsledná částka

149 282 Kč

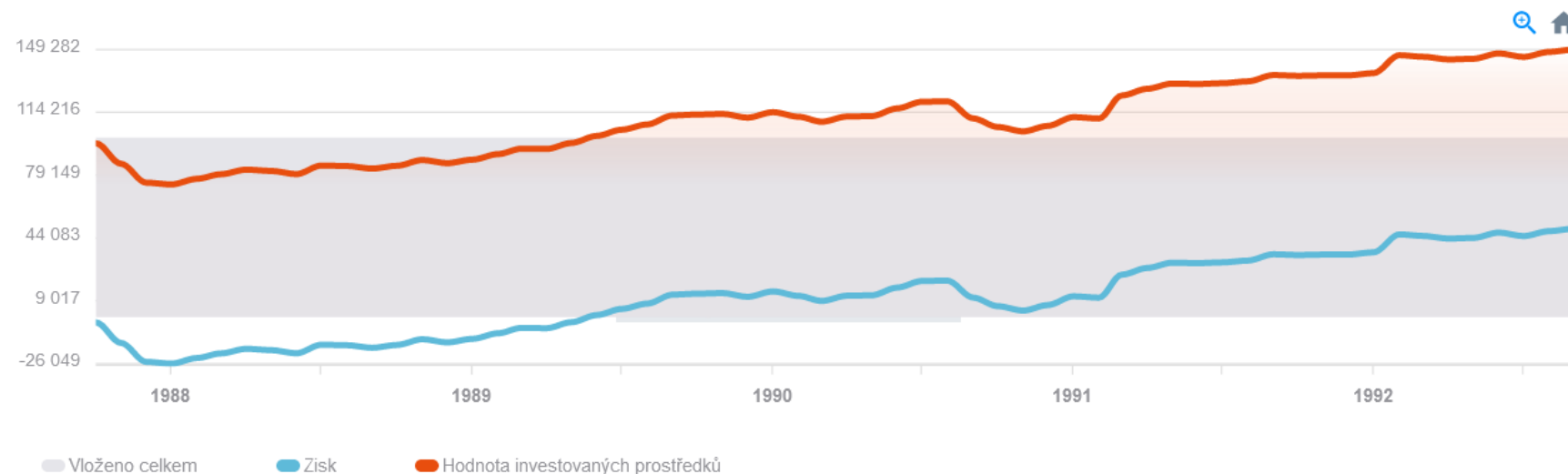
Výnos p.a.

8,5 %

Typ výnosů

Nominální

Vývoj hodnoty investic ?



Internetová bublina 8/2000

Parametry ?

Jednorázový vklad

– 100 000 Kč +

Pravidelná měsíční investice

– 0 Kč +

Doba investice

– 7 let +

08/2000



08/2007



Typ výnosů

Nominální

Další nastavení

Vývoj

Zhodnocení

Trhy

Zisky

Suma vkladů

100 000 Kč

Celkový zisk

15 868 Kč

Výsledná částka

115 868 Kč

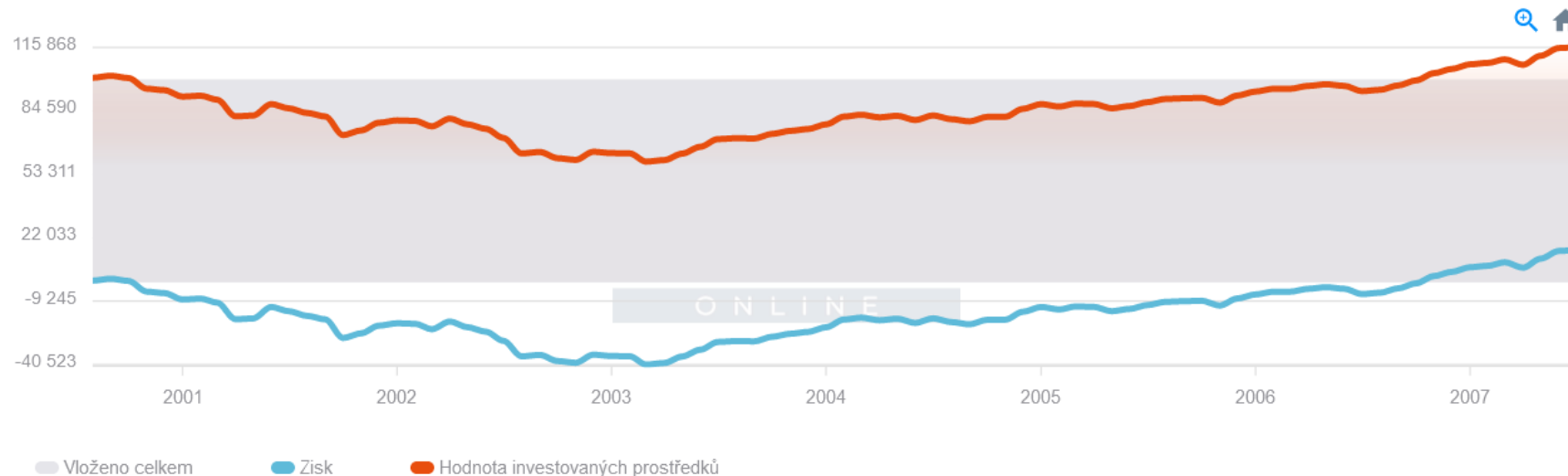
Výnos p.a.

2,2 %

Typ výnosů

Nominální

Vývoj hodnoty investic ?



Nemovitostní krize 11/2007

Parametry ?

Jednorázový vklad

- 100 000 Kč +

Pravidelná měsíční investice

- 0 Kč +

Doba investice

- 7 let +

11/2007



11/2014



Typ výnosů

Reálné ▾

Další nastavení

Vývoj

Zhodnocení

Trhy

Zisky

Suma vkladů

100 000 Kč

Celkový zisk

35 981 Kč

Výsledná částka

135 981 Kč

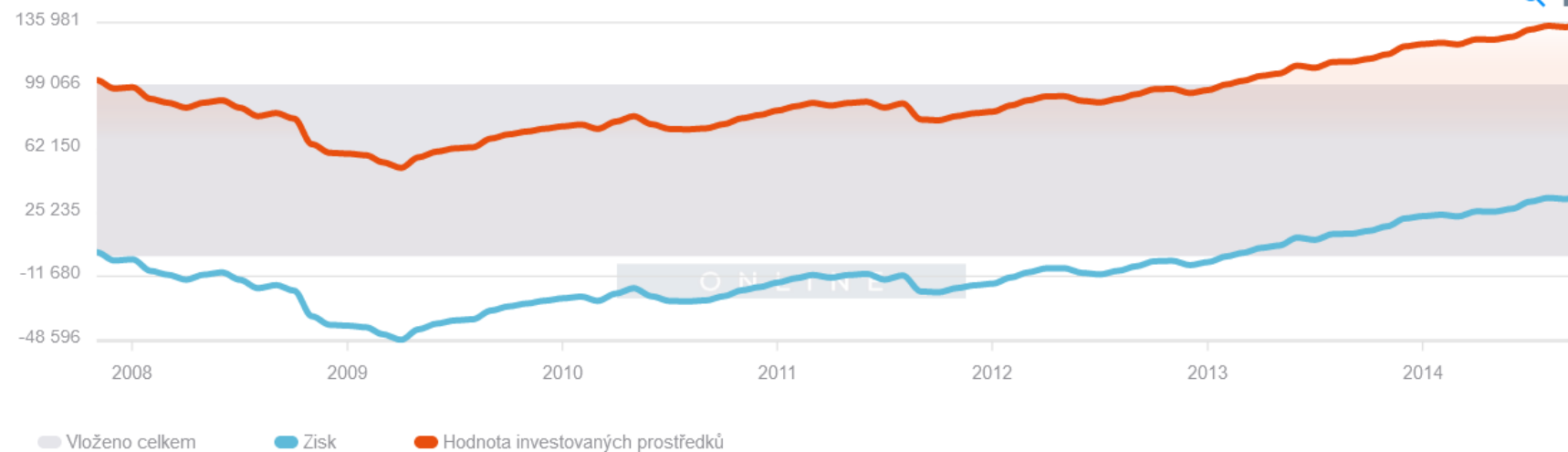
Výnos p.a.

4,5 %

Typ výnosů

Reálný

Vývoj hodnoty investic ?



Jak si poradí pravidelná investice?

Parametry ? ×

Jednorázový vklad

– 0 Kč +

Pravidelná měsíční investice

– 5 000 Kč +

Doba investice

– 20 let +

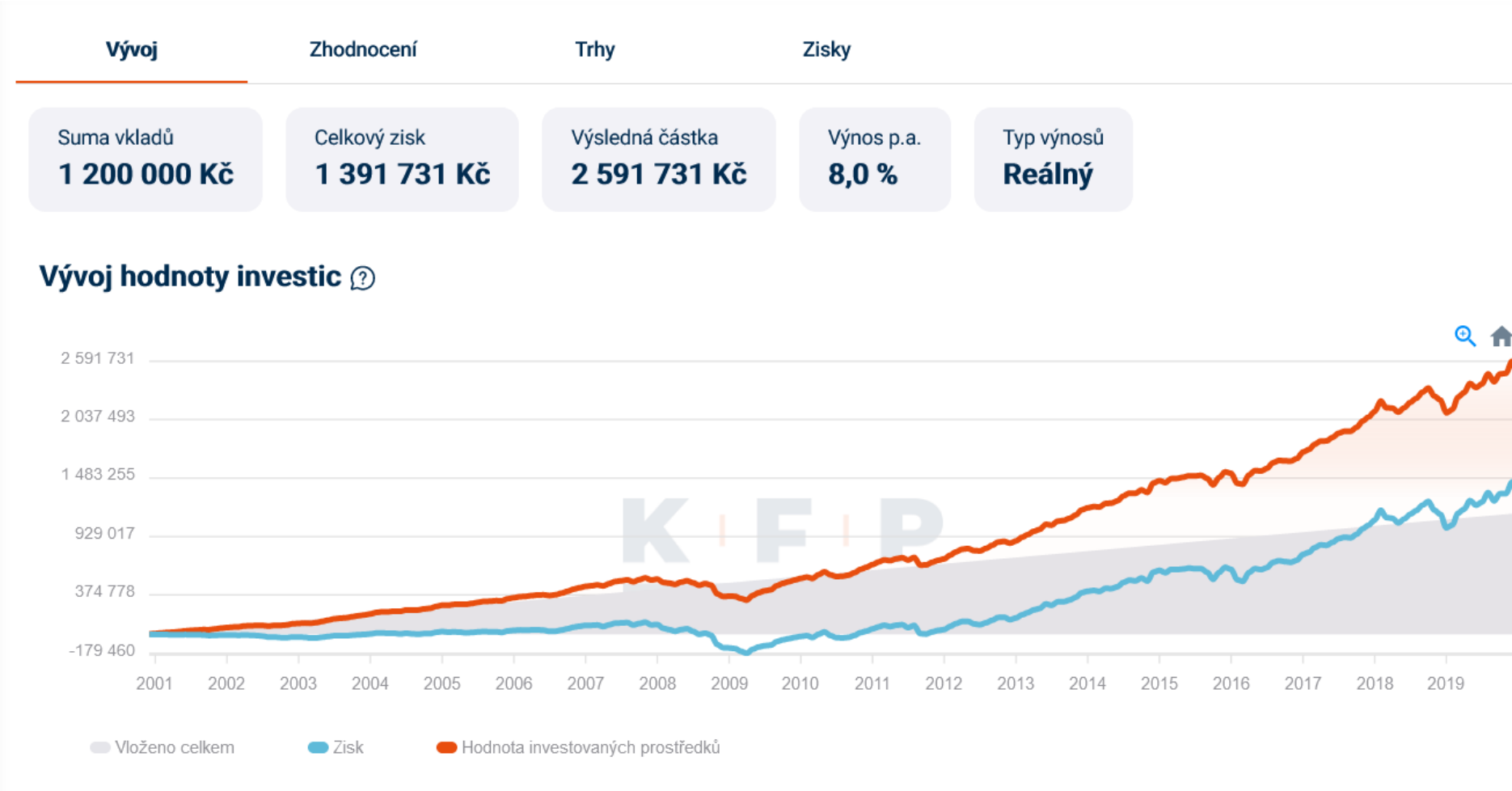
12/2000

12/2020

Typ výnosů

Reálné ▾

Další nastavení



Jak si poradí pravidelná investice?

Parametry ?



Jednorázový vklad

— 0 Kč +

Pravidelná měsíční investice

— 5 000 Kč +

Doba investice

— 20 let +

12/2000

12/2020

Typ výnosů

Reálné

Další nastavení

Vývoj

Zhodnocení

Trhy

Zisky

Suma vkladů

1 200 000 Kč

Celkový zisk

1 391 731 Kč

Výsledná částka

2 591 731 Kč

Výnos p.a.

8,0 %

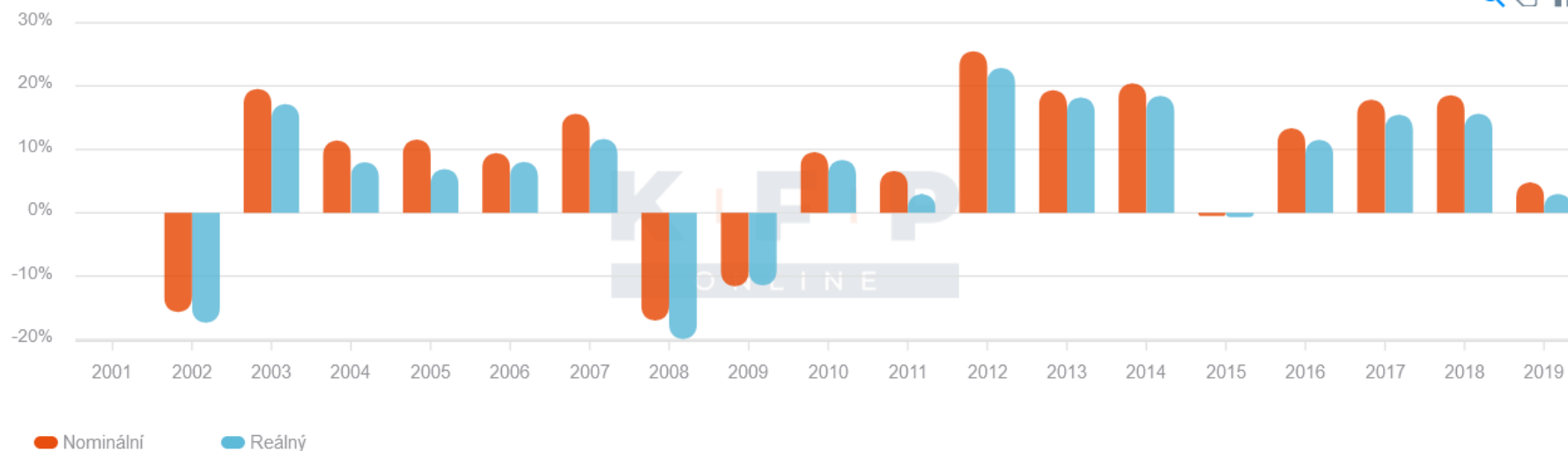
Typ výnosů

Reálný

Výše zisku v jednotlivých letech v % ?

Procenta

Kč



Jak si poradí pravidelná investice?

Parametry ?

Jednorázový vklad

— 0 Kč +

Pravidelná měsíční investice

— 5 000 Kč +

Doba investice

— 20 let +

12/2000  12/2020 

Typ výnosů

Reálné ▾

Další nastavení

Vývoj

Zhodnocení

Trhy

Zisky

Suma vkladů

1 200 000 Kč

Celkový zisk

1 391 731 Kč

Výsledná částka

2 591 731 Kč

Výnos p.a.

8,0 %

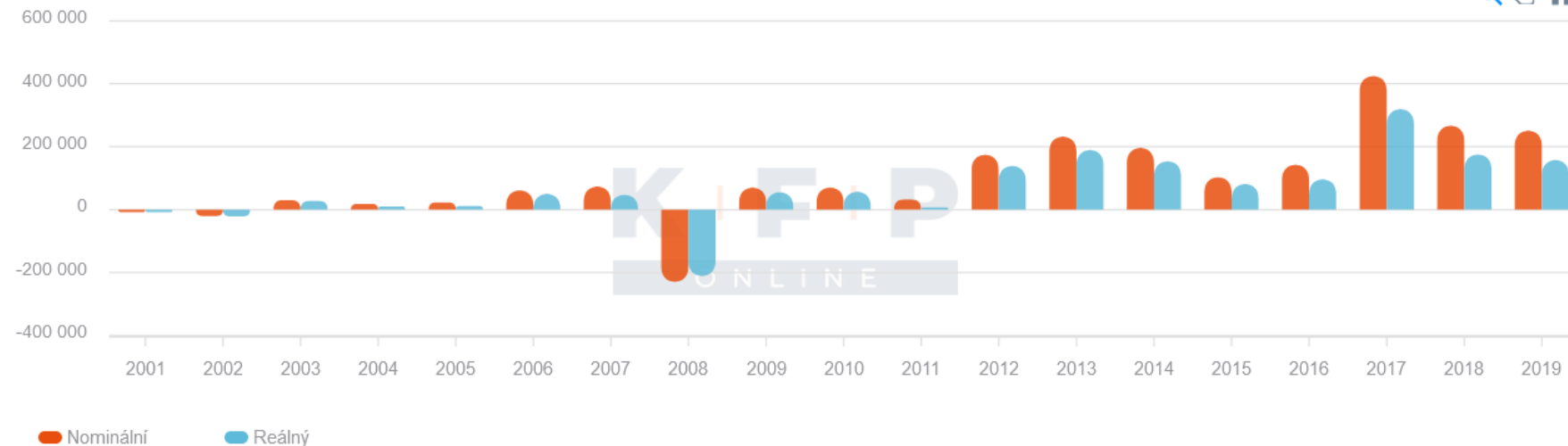
Typ výnosů

Reálný

Výše zisku v jednotlivých letech v Kč ?

Procenta

Kč





Poučení z krize



Budte připraveni na to, co může přijít

- Poznejte, co se může stát, ať jste na to připraveni
- Kdo není připraven, v době krize to nedožene
- Slibujte krize 😊
 - Nevíme, kdy krize přijde
 - Víme, že přijde
 - Víme, co budeme dělat

Pozor na chyby, kterých se dopouštějí méně zkušení poradci a bankéři

- Nikdy neříkejte: „už to půjde nahoru“
- Trhy klesly o 10 % (např. 28.2.2020)
 - Bylo chybou říci: „Reakce trhu je přehnaná, trh musí jít nahoru“
 - Správné bylo: „Trh klesl o 10 %, ceny akcií jsou levnější, nevíme, kam trh půjde.“ Možná se vrátí, možná klesne.
- Věta, která stále investory miliardy dolarů: „Níž už to jít nemůže“.
- Další vývoj? Trh může jít oběma směry...



Co zažívají Vaši klienti a co jim radit



- Pokud potřebují peníze brzo (za rok) a mají je v akciích – průšvih (chyba poradce, špatný plán)

- Zkontrolujte, kdy peníze z akcií budete potřebovat:
 - a) Čerpáte rentu – máte peníze v hotovosti a dluhopisech cca na 10 let
 - b) Budete čerpat rentu např. za 5 let – 5 let nepotřebujete akcie, pak budete čerpat z hotovosti a dluhopisů
 - c) Studia dětí za 10 let – vše není v akciích, stále dost času

Co zažívají Vaši klienti a co jim radit



- Kolik akcií budete potřebovat:
 - a) Stejně jako dnes – čerpáte rentu (stále např. 60 %) – doplňte akcie
 - b) Více, než dnes – investujete na rentu, na cíl - dokupujte
 - c) Méně než dnes – zkonzervativňujete – nemusíte prodávat

K | F | P

ONLINE

Nová aplikace kalkulček KFP online v předprodeji

Pro fanoušky KFP za unikátní cenu

Jak to klientům správně spočítat?

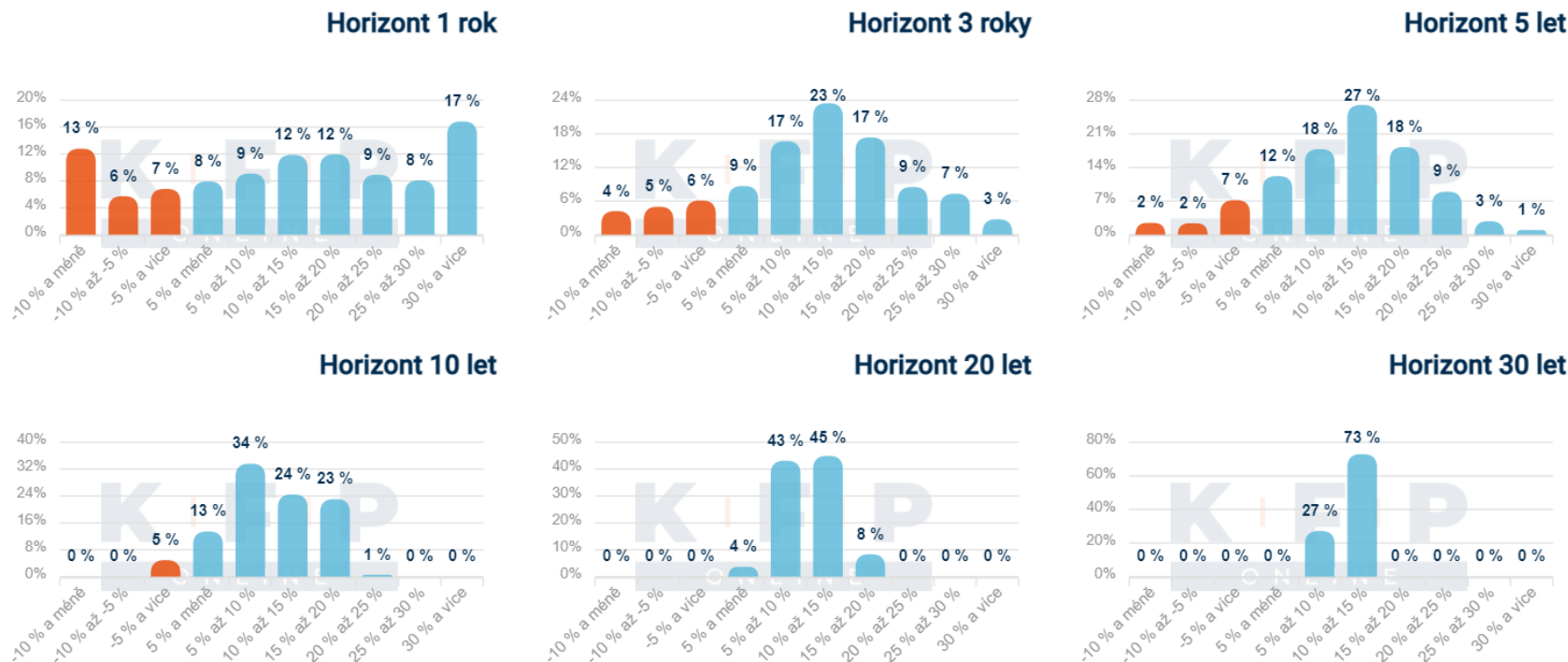
- ✓ Korektně (ne jako Josef Abrhám ve filmu Vrchní, prchni!)
- ✓ Rozumný očekávaný výnos
- ✓ Reálně po odečtení
- ✓ Inlace
- ✓ Jako finanční profesionál



Vám je to jasné, ale klienti investiční horizont a riziko pořád nechápu



Přehled všech horizontů



S čím Vám kalkulačky pomohou u klientů při prodeji investic



Předprodej pro fanoušky KFP



Předplatné	Období	Cena	Sleva
Základní sleva	1 rok	2 460 Kč bez DPH 2 222 Kč bez DPH 2 688,62 Kč s DPH	-10 %
Předplatné na 4 roky (Superfanda)	4 roky	9 840 Kč bez DPH 4 920 Kč bez DPH 5 953,20 Kč s DPH	-50 % (platí i pro nové upgrade)
Předplatné na 5 let (Superfanda)	5 let	12 300 bez DPH 6 150 bez DPH 7.441,50 Kč s DPH	- 50 %

Reference „testerů“

- Testovalo 10 poradců
- **Jednoduchost a orientace** v aplikaci 8,42 (z max. 10)
(profesionální komplexní nástroj, poradci jej pochopili intuitivně, což nás velmi těší)
- **Doporučili byste** kalkulačku jiným poradcům 9,43 (z max. 10)
(všichni se jednoznačně shodli, dostali jsme většinou 10, občas 9)
- **Použitelnost v praxi u klientů** 9,61 (z max. 10)
(dělá nám radost, že je aplikace hodnocena jako velmi praktická a použitelná u klientů přímo na obchodní schůzce)

Garance KFP online



- **záruka vrácení ceny** – vyzkoušejte kvalitu kalkulaček bez rizika:

V případě, že **nebudete po prvních 30 dnech spokojeni**

a nebudete chtít kalkulačky využívat, **vrátíme Vám 100 % zaplacené ceny.**

Petr Pavlásek, pp@kfp.cz, 00420 602 790 222

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Petr Pavlásek'.



Nabídka platí do 10. 10. 2021 do 10.00



- Podpořte nás v dalším vývoji aplikace.
- Pouze pro fanoušky KFP za speciální cenu v „**předprodeji**“
- Aplikaci **dodáme 11. 10. 2021** (kdy bude dokončena ze strany IT a zahájíme prodej za standardní cenu)
- **Objednat ji můžete zde:**
[Předprodej kalkulaček KFP - KFP Online](#)

K | F | P

ONLINE

**Děkujeme za pozornost
a těšíme se na další webinář
ZDARMA ve středu ve 20.00**

Petr SYROVÝ a Petr PAVLÁSEK

www.KFPonline.cz