



Webinář KFP

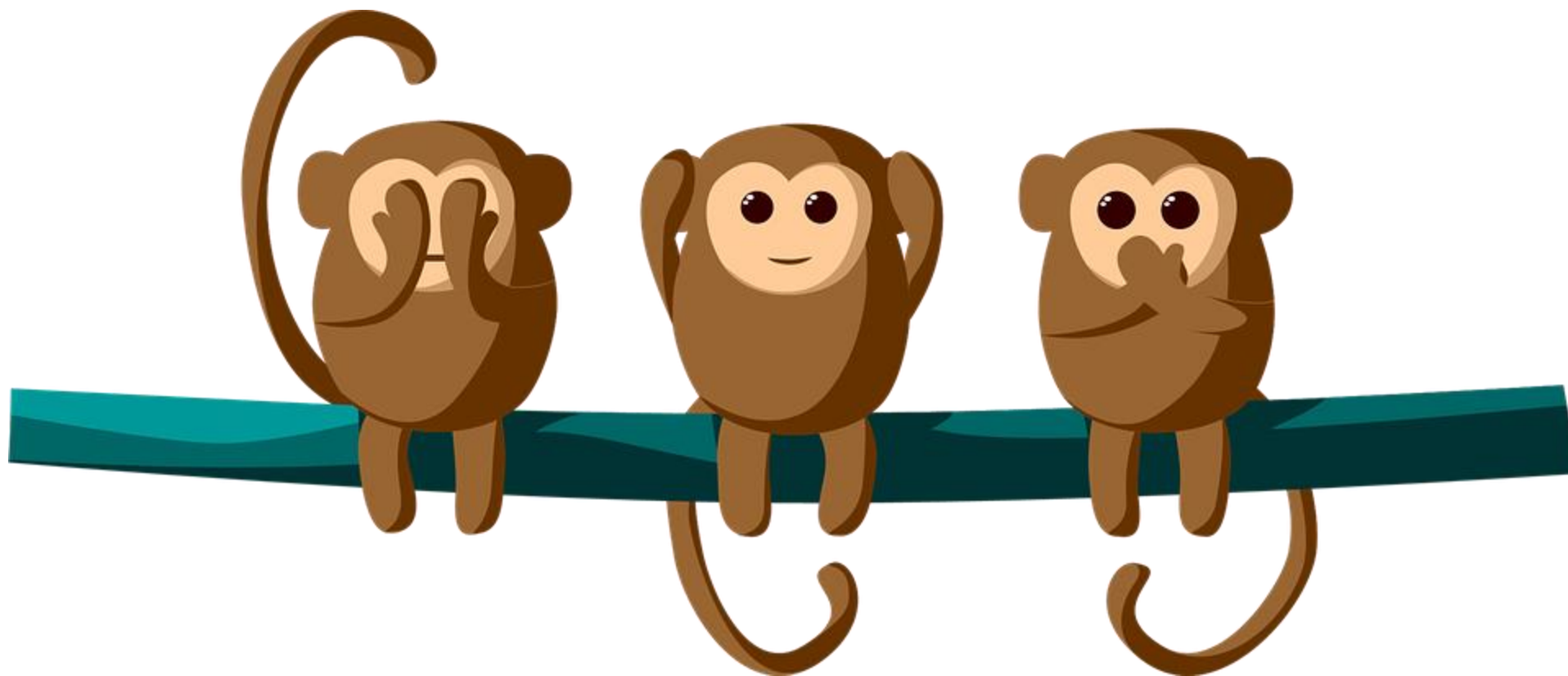
Kliknutím vložíte text.

Jak investovat, když jsou akcie na vrcholech?

Mgr. Petr SYROVÝ, €FA, €CFP

Ing. Petr PAVLÁSEK, €FA, €CFP

Slyšíte nás? Vidíte nás? Napište.



Obsah a čas webináře (9:00 – 10:30)

- Jak si vedly investice v dobách covid
- Jaká pravidla pomohla v době, kdy trhy klesaly
- Jaká pravidla pomáhají v době, kdy trhy rostou

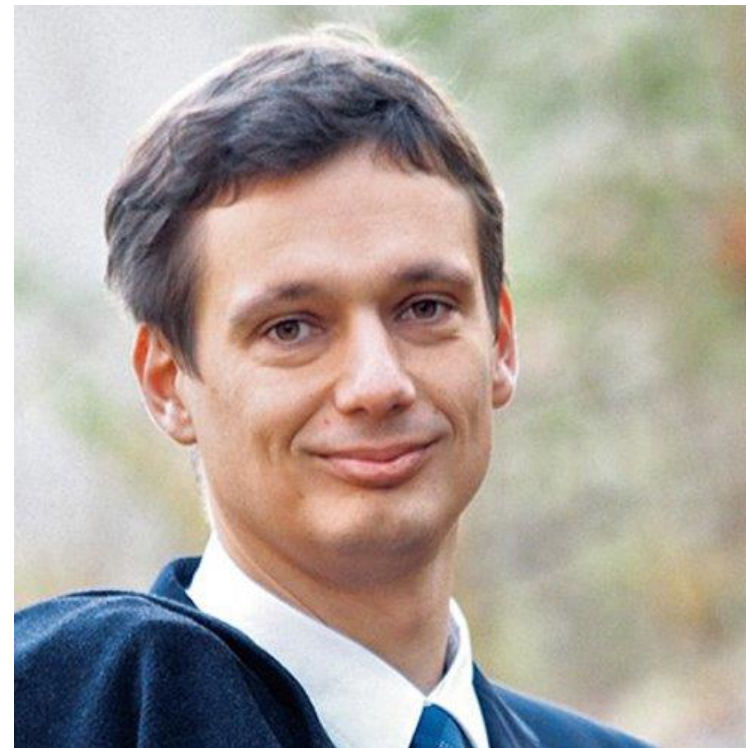
Petr PAVLÁSEK

- 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

Investice podle pravidel KFP v dobách covidu



Níže najdete záznam webináře KFP online z 19.3.2020.

Vzhledem k situaci na kapitálových trzích a současnému stavu světa jsme formou webináře sdíleli náš pohled na věc a připravili několik praktických pomůcek pro komunikaci s klienty.



7 kroků jak uklidnit klienty (i sebe 😊)

Petr Syrový a Petr Pavlásek



Záznam z webináře na
stránkách

www.kfponline.cz

Webinář 19.3.2020

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



Zdroj: Morningstar

26.3.2020 – Tipy pro komunikaci

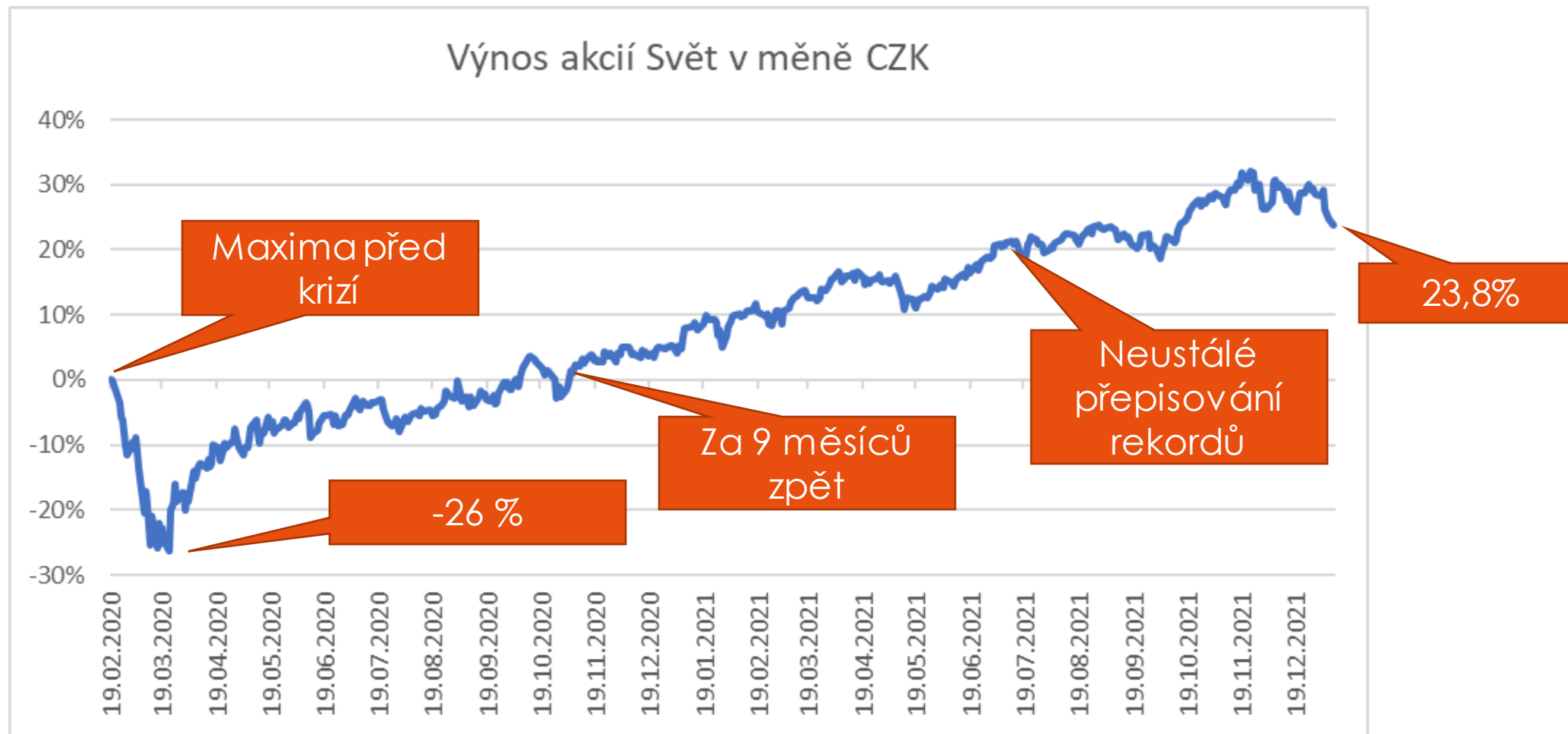


Jak investovat v krizi (viz webinar)

- 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
- 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

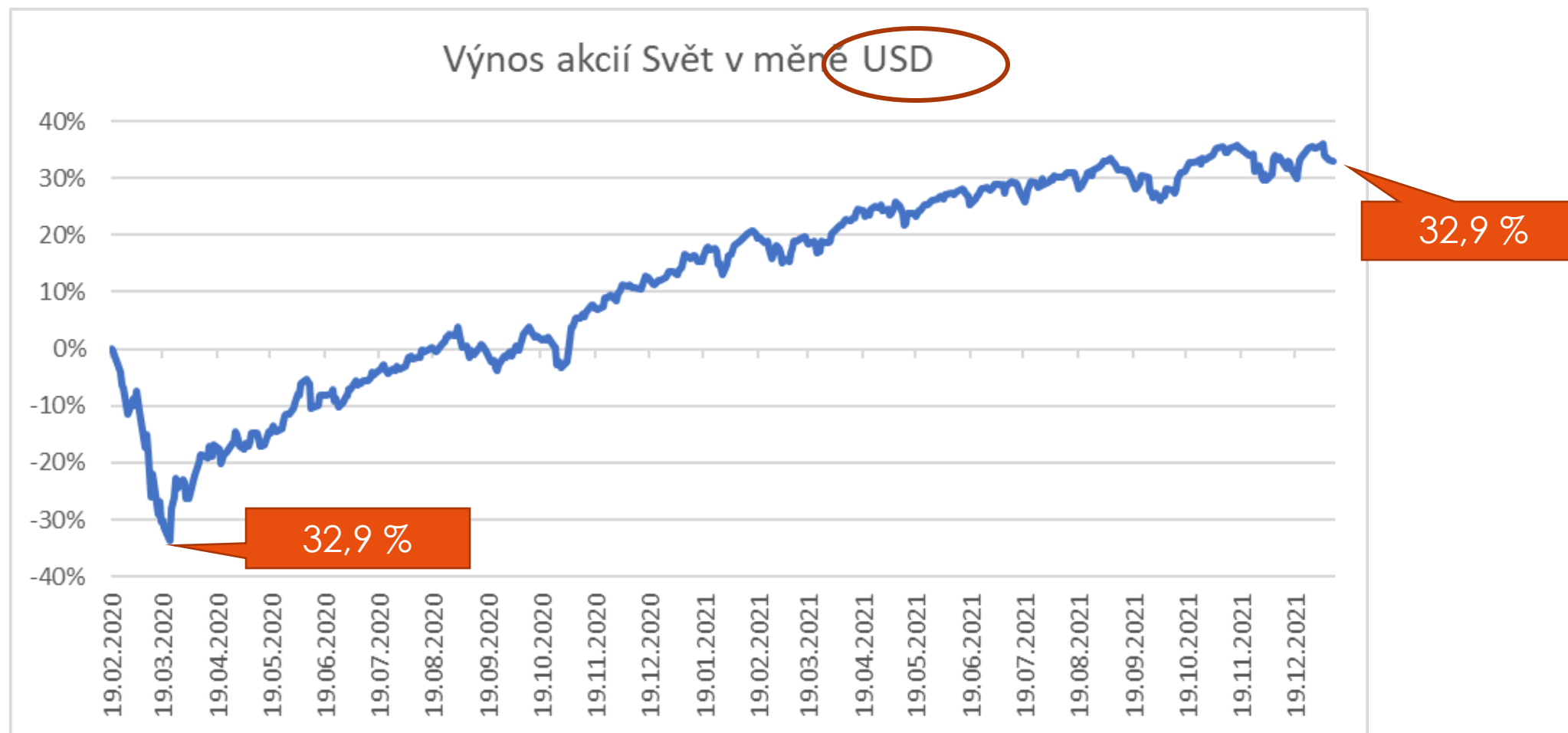
Jak se pravidla osvědčila

Akciové trhy po covidu



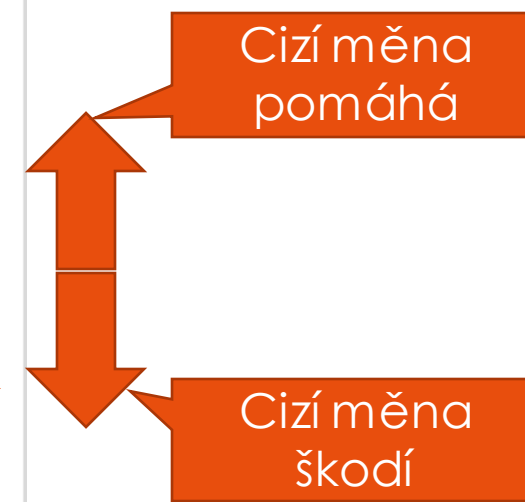
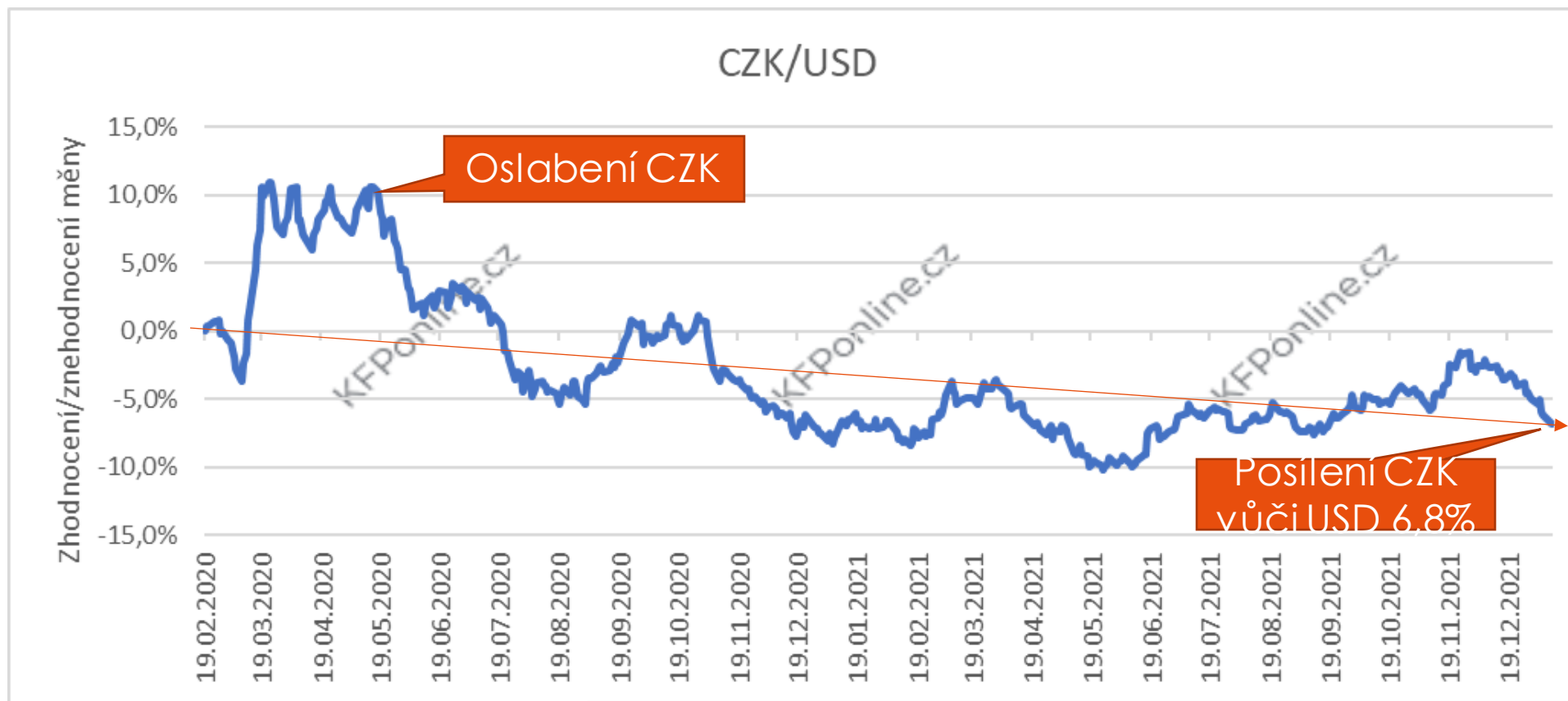
Zdroj: www.MSCI.com, výpočty KFP

V USD byly výnosy ještě vyšší



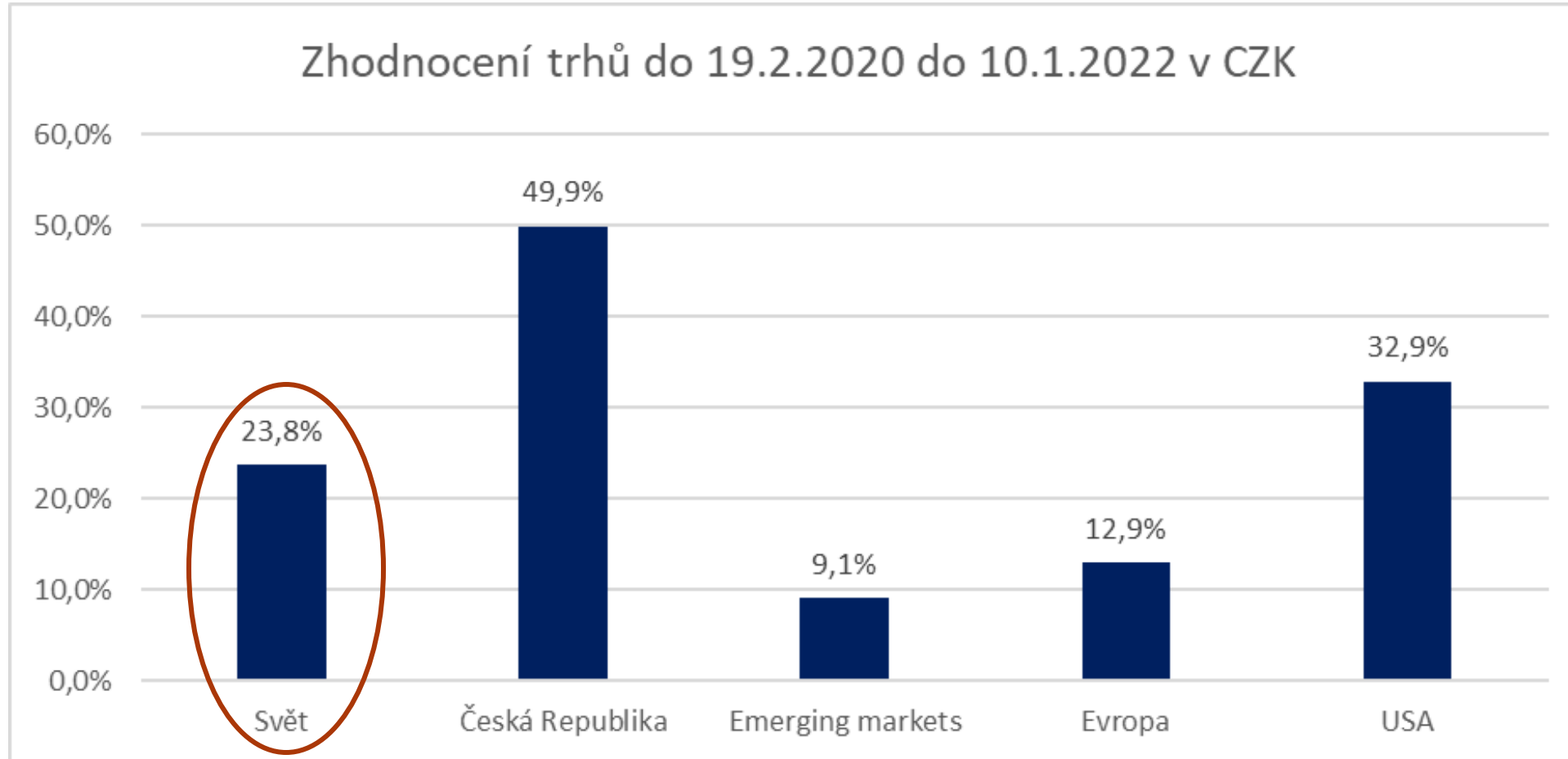
Zdroj: www.MSCI.com, výpočty KFP

CZK posílila, zajištěné investice vynesly více



Zdroj: www.CNB.cz , výpočty KFP

Který region vyhrál



Zdroj: www.MSCI.com, výpočty KFP

Trhy řeší opačný problém

Očima expertů: Akcie na vrcholu. Mám investovat?

Investiční výhled pro druhé pololetí: Začátek odvykačky - vrchol růstu, inflace a akciový trh

Ondřej Tůma | rubrika: Očima expertů | 12. 7. 2019 | 12 komentářů / 12 nových

07.07.2021 6:36

Akcie mají vrchol za sebou, investoři se obrací na komoditní trh

Od **fintag** - 25. 10. 2021

Americké akcie jsou na vrcholu. Čeká je propad?

Jsou akcie na vrcholech?

(Tedy ke 4.1.2022)

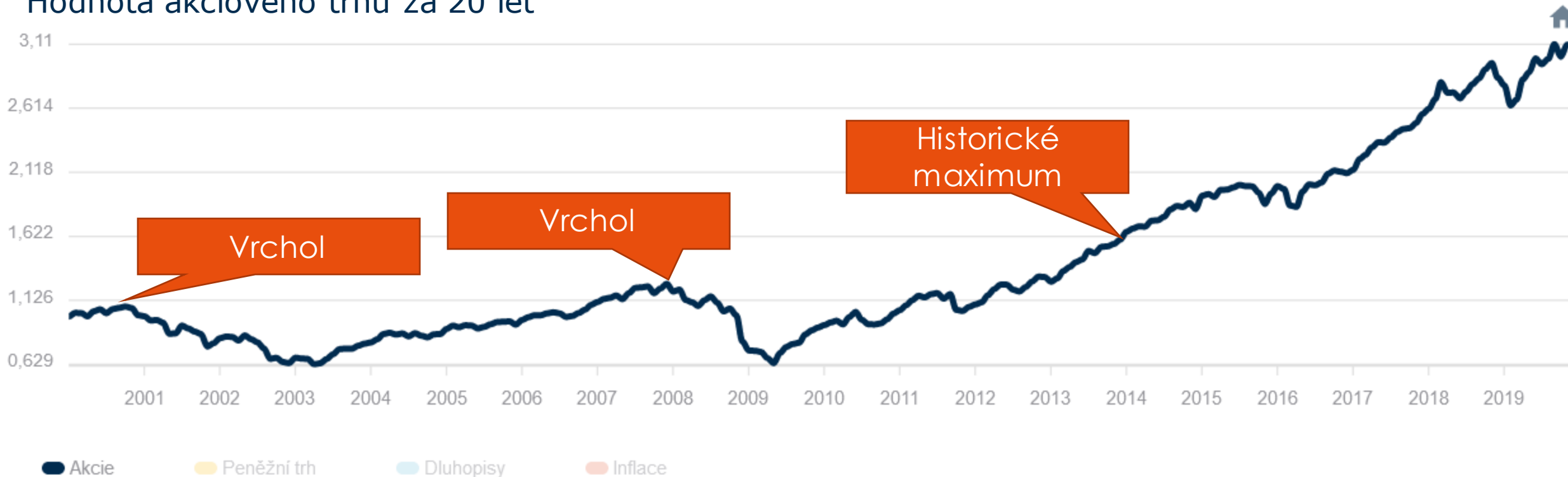


Jsou akcie na vrcholech?



Co je a co není vrchol

Hodnota akciového trhu za 20 let

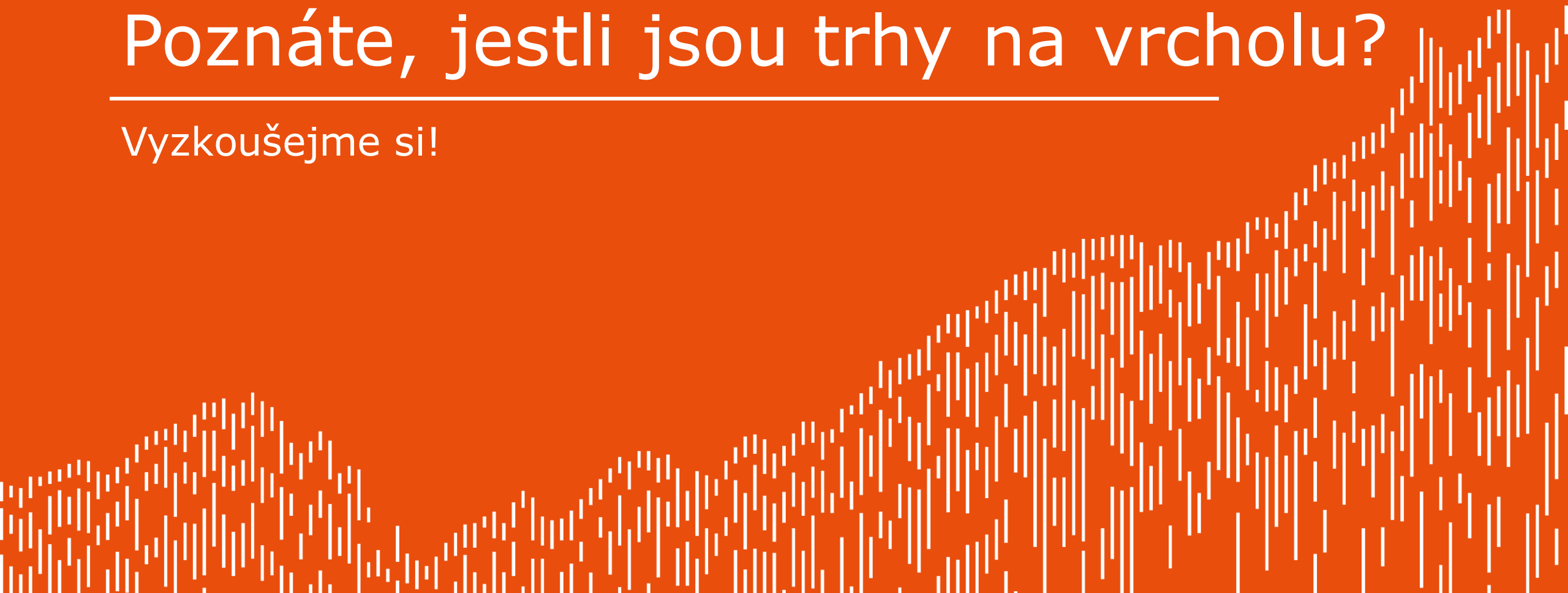


Zdroj: www.kalkulackykfp.cz



Poznáte, jestli jsou trhy na vrcholu?

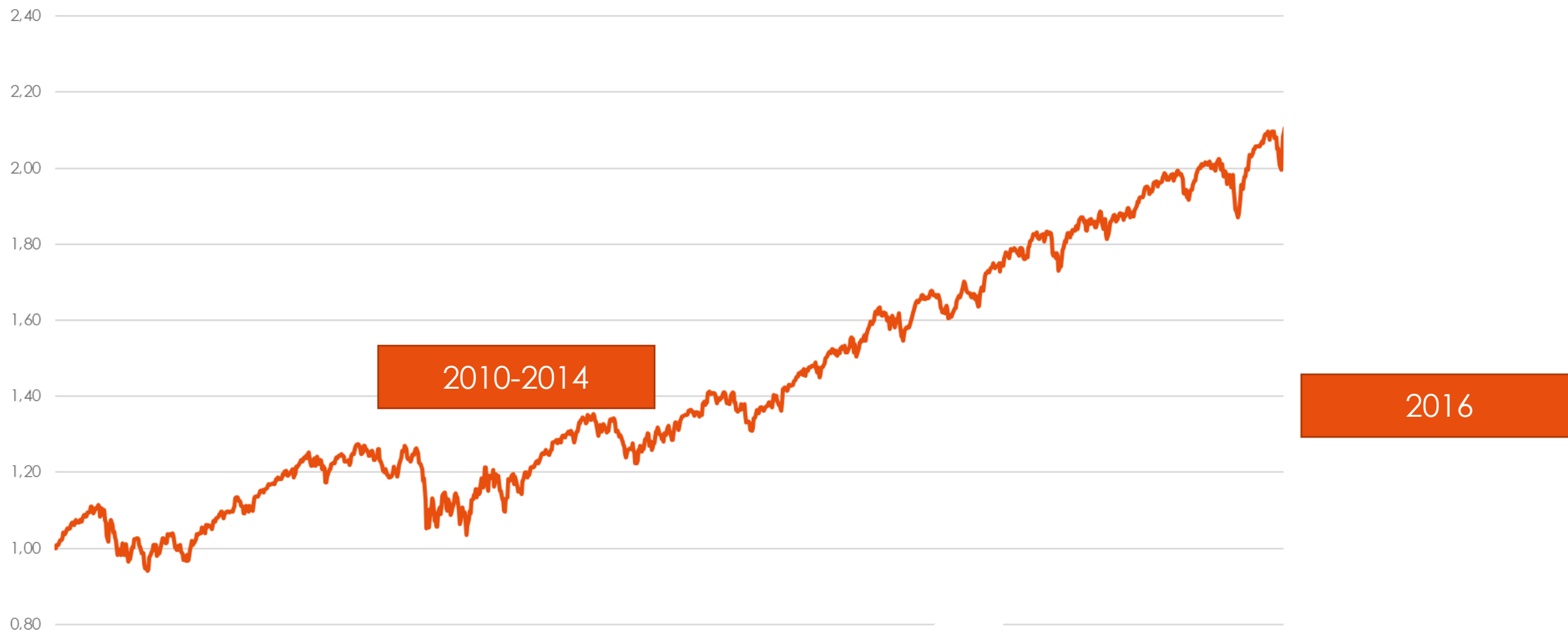
Vyzkoušejme si!



Akcie 5 let rostly. Kam se vydají v příštím roce?



Akcie 5 let rostly. Kam se vydají v příštím roce?



Akcie 5 let rostly. Kam se vydají v příštím roce?



Akcie 5 let rostly. Kam se vydají v příštím roce?





Proč se investoři bojí maxim?

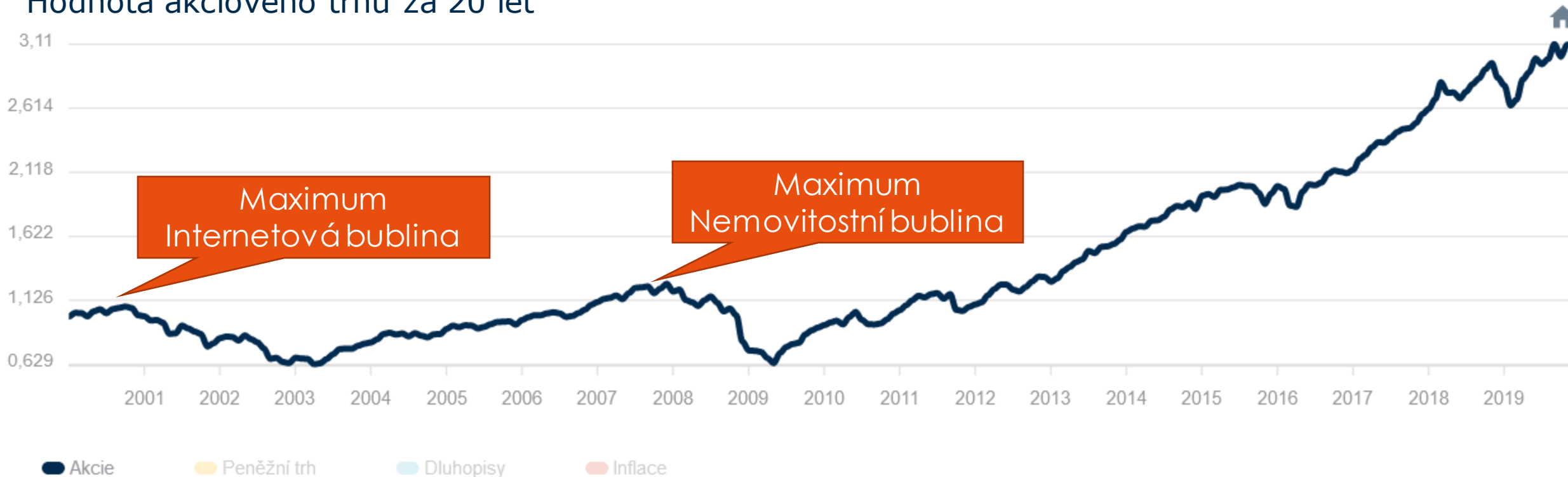


Vždyť je to logické...

1. Investoři vědí, že „Akcie kolísají“
 2. V novinách se dočtou: „Akcie jsou na rekordu“.
- Z toho logicky plyne:
 - Akcie jsou drahé
 - Neměli bychom je kupovat
 - Počkejme si na lepší ceny
 - ...

Pro svá tvrzení si najdou „důkazy“

Hodnota akciového trhu za 20 let



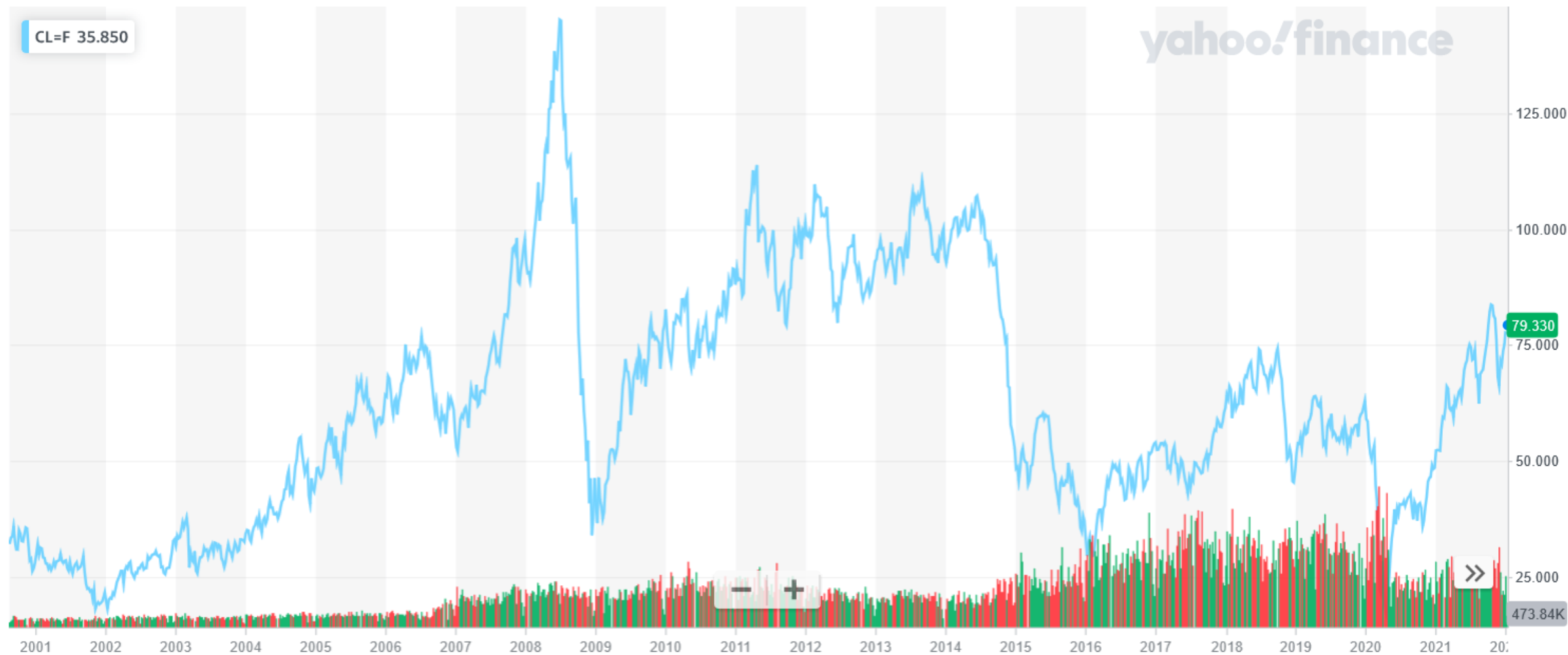
Zdroj: www.kalkulackykfp.cz

Mají zkušenosti s jinými aktivy

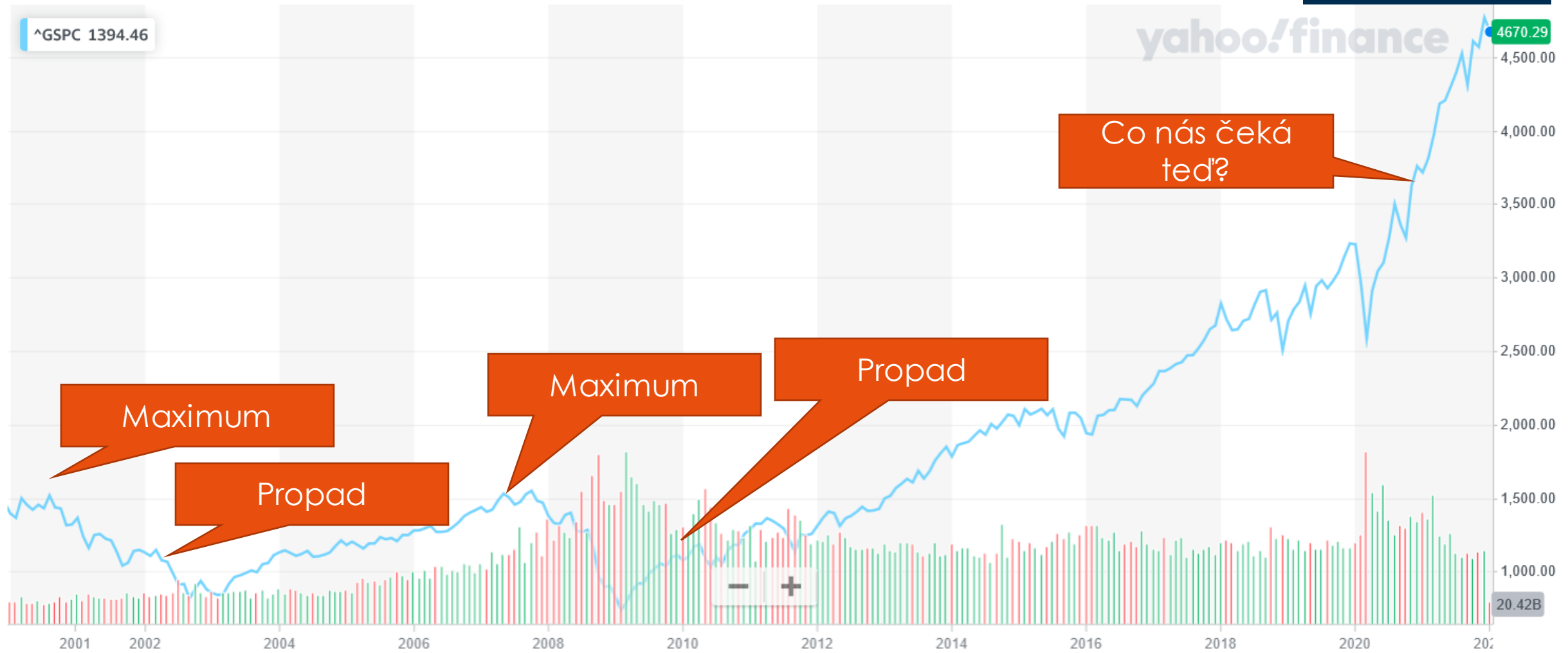
Graf akcií Immofinanz



Cena ropy se nevrátila na 140\$



Dívají se zpět, neznají budoucnost



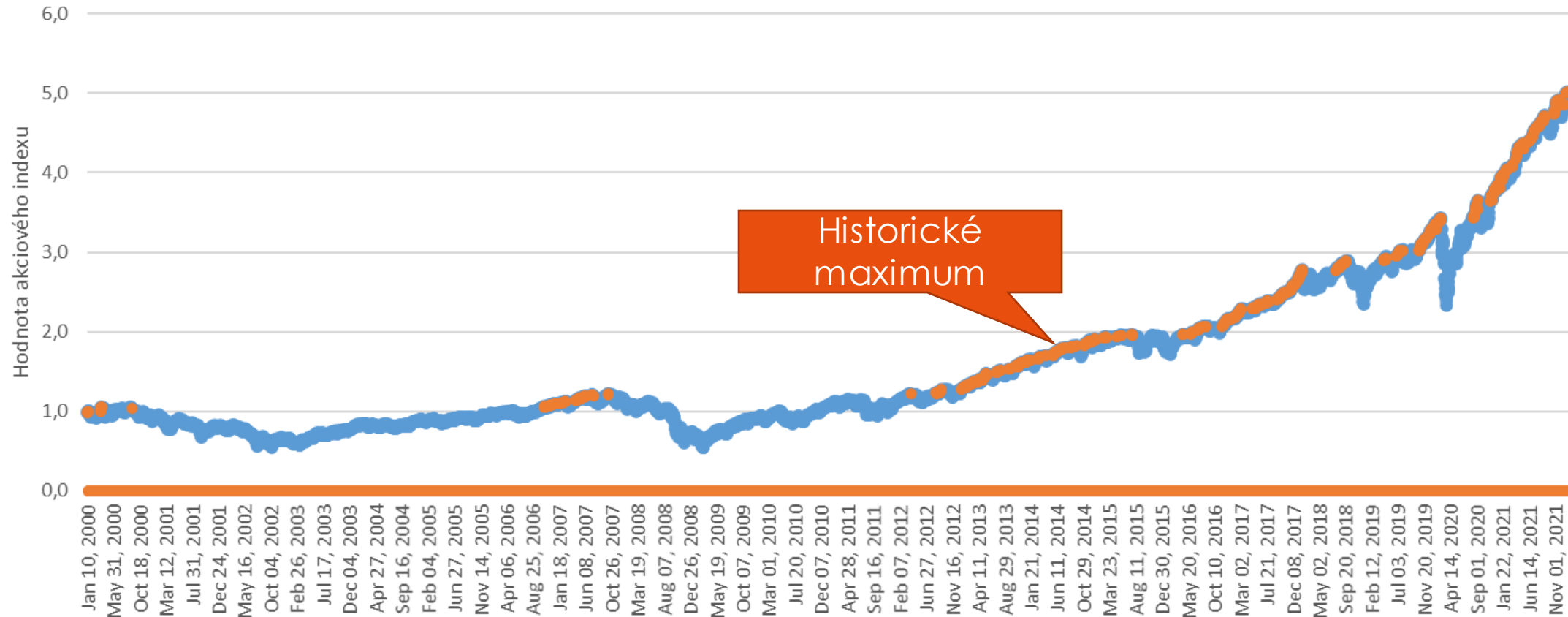
K | F | P

ONLINE

Akcie jsou na historických
maximech, co se děje pak?



Historická maxima nastávala často



Zdroj: Index S&P 500

Po maximech nejčastěji následuje další růst

- Investice do S&P 500 od roku 2000
- Průměrný růst za 1 rok:

	Po dosažení maxim	Ve všech případech
Průměrný výnos	11,4 %	9,0 %
% kladných	77 %	82 %
% záporných	23 %	18 %

Po dosažení maxim se akcie dále chovají normálně

- **Není rozdíl, jestli akcie jsou na maximech nebo nikoli**
- **Vždy jsou:**
 - Stejně výnosné
 - Stejně rizikové
- **I zde platí věta: Neinvestujte podle historických výnosů!**

K | F | P

ONLINE

Jak investovat do akcií, i když jsou na rekordech?



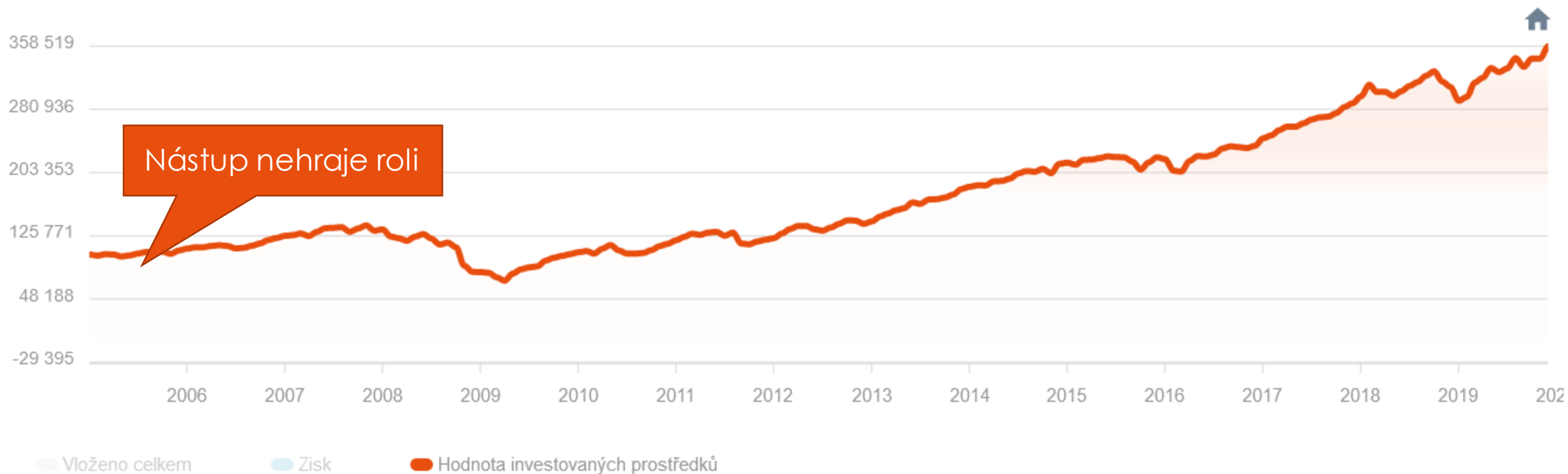
Stejně jako jindy!

- Trhy nemají paměť: Chovají se bez ohledu na minulost
- Mají stejné vlastnosti po poklesu i po růstu
- Po poklesu: Litujeme, že jsme nepočkali
- Po růstu: Litujeme, že jsme to nestihli

Do akcií jen dle plánu

- Investujeme vždy dle plánu
- Jen část majetku (máme i další složky portfolia)
- Investujeme na dlouho, plníme dlouhodobé cíle
- Investujeme proto, že akcie v plánu potřebujeme

Není velký rozdíl, kdy nastoupíme



Zdroj: www.kalkulackykfp.cz

Častěji něco uteče, než že získáme

■ Pokus kalkulačky

— **15** +

09/2006  09/2021 

Suma vkladů
500 000 Kč

Celkový zisk
1 898 538 Kč

Výsledná částka
2 398 538 Kč

Výnos p.a.
11,08 %

Typ výnosů
Nominální

— **14** +

09/2007  09/2021 

Suma vkladů
500 000 Kč

Celkový zisk
1 453 103 Kč

Výsledná částka
1 953 103 Kč

Výnos p.a.
10,29 %

Typ výnosů
Nominální

Odložit pravidelnou investici nedává smysl

- Pravidelná investice (např. 20 let)
- Nakupujeme za průměrnou cenu příštích let
- Odklad = škrtám první roky

Odklad pravidelné investice

15 let	Suma vkladů 900 000 Kč	Celkový zisk 1 991 835 Kč	Výsledná částka 2 891 835 Kč	Výnos p.a. 14,40 %	Typ výnosů Nominální
14 let	Suma vkladů 840 000 Kč	Celkový zisk 1 793 932 Kč	Výsledná částka 2 633 932 Kč	Výnos p.a. 15,20 %	Typ výnosů Nominální
13 let	Suma vkladů 780 000 Kč	Celkový zisk 1 605 691 Kč	Výsledná částka 2 385 691 Kč	Výnos p.a. 16,12 %	Typ výnosů Nominální

Nastupujme postupně, snížíme riziko

- Jednorázové investice
 - Nakupujme na několikrát
 - Snížíme riziko, že nakoupíme v nejhorší možný čas
- Pravidelné investice
 - Začněte kdykoli
 - Nemá cenu odkládat
 - Nakupujeme za průměrnou cenu příštích XY let

Nemáme akcií moc?

- Zkontrolujte, zda stále postupujete podle plánu
- Ceny akcií rostly = rostl jejich objem. Nemám jich moc?
- Kdo **mívá** hodně akcií:
 - Rentiéři, klienti těsně před rentou, milionová portfolia
- Kdo **nemívá** moc akcií
 - Pravidelné investice (stejně je chceme v příštích letech nakupovat)
 - Daleko od cíle (cíl 3 mil. Kč v akciích, máme 0,8 mil. Kč v akciích)
- Co dělat:
 - Redukovat
 - Nenakupovat

Platí to, co jsme psali/řekli dříve

- V investiční akademii, kde se trhům věnujeme detailněji

KFP 2013

Důležité tipy na závěr

Do akcií byste neměli investovat podle aktuální situace na trhu, ale podle finančního plánu. Ten vám říká, jaký podíl akciových investic byste v portfoliu měli mít. Akcie se nehodí pro krátkodobé cíle, ale spíše pro dlouhodobé cíle jako je např. **finanční nezávislost**.

A ještě jedna rada: pokud máte velké částky, které potřebujete zainvestovat, rozdělte je do 3 – 6 částí (podle výše částky) a investujte je postupně s odstupem cca 3 měsíců.

Má to dvě výhody: jednak tím rozložíte riziko a zároveň tím **zvyšujete šanci, že budete schopni nakoupit výhodněji v případě, že dojde ke krátkodobé korekci na trzích**.

Zpracováno podle analýzy Petra Syrového pro klienty společnosti Fichtner s.r.o.

KFP 2019

	Roční výnosy trhu	
	Při rekordu	Bez ohledu na cenu
Geometrický průměr	8,4%	7,5%
Aritmetický průměr	9,0%	9,6%
Medián	11,9%	11,9%
Min	-29,2%	-47,9%
MAX	28,1%	59,0%

Nejen CO, ale PROČ

- Řekli jsme si **CO** máme dělat
- Řekli jsme si některé důvody
- Detailní vysvětlení **PROČ** se nám sem nevešlo
 - Jak akciové trhy fungují a proč mají dlouhodobý rostoucí trend
 - Jak se zásadně liší od komodit nebo bitcoinu
 - Jak poznat, kdy jsou trhy drahé
 - Co se stane, když vstoupím na drahé akciové trhy.
- Více v jiných kurzech



#04 Úrokové Sazby

KFP Podcast • By KFP • Dec 13



00:00

Anchor

Share

29:01



#04 Úrokové Sazby...

December 13, 2021

Petr a Petr se tentokrát zaměřili na sazby. ČNB výrazně zvedla v posledním období hlavní úrokové sazby. Jakým způsobem...

29:01



#03 Marek Macura a KFP online...

November 30, 2021

Další díl podcastu, kam jsme si pozvali hosta. Tentokrát jim byl náš partner v KFP online, Marek Macura. Povídali...

24:55



#02 Inflace...

November 26, 2021

Inflace je téma, které vyplní stránky novin, dokonce i ty bulvární. V KFP se...



Investiční Akademie 2022

27. 1. 2022 až 12. 5. 2022

Co bude obsahem 16 týdnů?



Finanční plánování

27. 1. 2022 09:00-12:00



Finanční matematika

3. 2. 2022. 09:00-12:00



Makroekonomie

10. 2. 2022 09:00-12:00



Cenné papíry

17. 2. 2021 09:00-12:00



OPF, ETF, poplatky, náklady

24. 2. 2022 09:00-12:00



Jak správně investovat do akcií

3. 3. 2022 09:00-12:00



Metodiky, jak vybírat OPF/ETF

10. 3. 2022 09:00-12:00



Jednorázové a pravidelné inv., měny

17. 3. 2022 09:00-12:00

Co dalšího se dozvíte



Deriváty

24. 3. 2022 09:00-12:00



Penze, DPS, důchod, renta

31. 3. 2022 09:00-12:00



Alternativní investice

7. 4. 2022 09:00-12:00



Pojištění

14. 4. 2022 09:00-12:00



Hypotéky, úvěry

21. 4. 2022 09:00-12:00



Inv. nemovitosti a nemovitostní fondy

28. 4. 2022 09:00-12:00



Portfolio pro rentiéry

5. 5. 2022 09:00-12:00



Případové studie: rozbor plánů a portfolií

12. 5. 2022 09:00-12:00

Co získáte na konci (budete-li chtít)?



Závěrečná certifikace KFP

2. 6. - 23. 6. 2021



Certifikace PFP

červen 2022

Standardní cena Investiční Akademie



Jednorázově 24 000 Kč + DPH

Pokud chcete platit v korunách a jednorázově celou cenu kurzu.
Nejvýhodnější varianta.

KOUPIT

5 plateb po 5 400 Kč + DPH

Vyhovuje vám více si platbu rozložit do 5 splátek? V momentě objednávky zaplatíte první platbu 5 400 Kč + DPH a následně v lednu, únoru, březnu a dubnu, vždy 5 400 + DPH.
Celkem zaplatíte 27 000 Kč + DPH.

KOUPIT

Jednorázově 900 EUR + DPH

Chcete platit v Eurech? Využijte tuto možnost. Máme pro Vás
připraven i eurový účet.

KOUPIT

5 plateb po 200 EUR + DPH

Také pro platby v EUR je možné platbu rozdělit. Při realizaci objednávky zaplatíte 200 EUR + DPH a následně v lednu, únoru, březnu a dubnu vždy opět 200 EUR + DPH.
Celkem zaplatíte 1 000 EUR + DPH.

KOUPIT

Cena pro účastníky webináře **pouze dnes**
- 10.000 Kč sleva = 14.000 Kč + DPH



Jednorázově 14 000 Kč + DPH

Pokud chcete platit v korunách a jednorázově celou cenu kurzu.
Nejvýhodnější varianta.

KOUPIT

5 plateb po 3 000 Kč + DPH

Vyhovuje vám více si platbu rozložit do 5 splátek? V momentě
objednávky zaplatíte první platbu 3 000 Kč + DPH a následně v
lednu, únoru, březnu a dubnu, vždy 3 000 + DPH.
Celkem zaplatíte 15 000 Kč + DPH.

KOUPIT

Jednorázově 550 EUR + DPH

Chcete platit v Eurech? Využijte tuto možnost. Máme pro Vás
připraven i eurový účet.

KOUPIT

5 plateb po 120 EUR + DPH

Také pro platby v EUR je možné platbu rozdělit. Při realizaci
objednávky zaplatíte 120 EUR + DPH a následně v lednu, únoru,
březnu a dubnu vždy opět 120 EUR + DPH.
Celkem zaplatíte 600 EUR + DPH.

KOUPIT

Bonusy v ceně Investiční Akademie



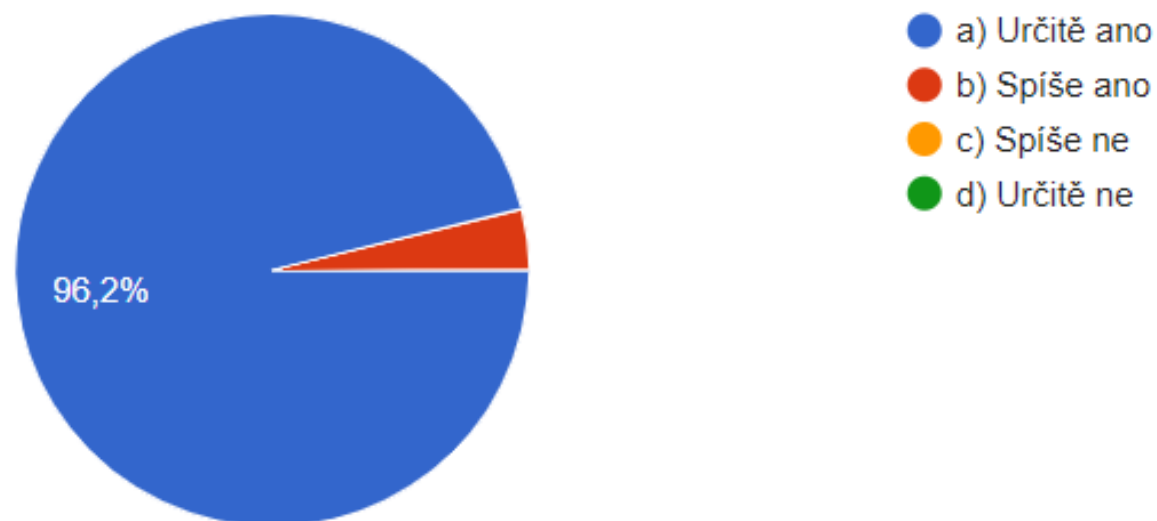
+ bonusy v ceně 12 781 Kč / 501 €

Aplikace "Kalkulakčy KFP" na 6 měsíců zdarma (Historie investic, Pravděpodobnost výnosů, Fin matika)	2 460 Kč / 97 €
Kalkulačka Jak stanovit pojistné částky	730 Kč / 28 €
Kalkulačka Diverzifikace portfolia	365 Kč / 14 €
Kalkulačka Struturovaných produktů	199 Kč / 8 €
Videozáznam Rozumějte trhům I	770 Kč / 30 €
Videozáznam Rozumějte trhům II	2 470 Kč / 97 €
Software Zjednodušený finanční plán KFP na 12 měs zdarma	3 600 Kč / 141 €
Konzulace k Vašemu osobnímu plánu s lektorem KFP	2 187 Kč / 86 €



Zpětná vazba
na webináře
KFP online:
čím je slovo větší,
tím vícekrát
se vyskytlo
v hodnocení
(122 účastníků)

1. Byla Investiční Akademie přínosná (buď pro Vaši každodenní praxi nebo pro Vás osobně)?



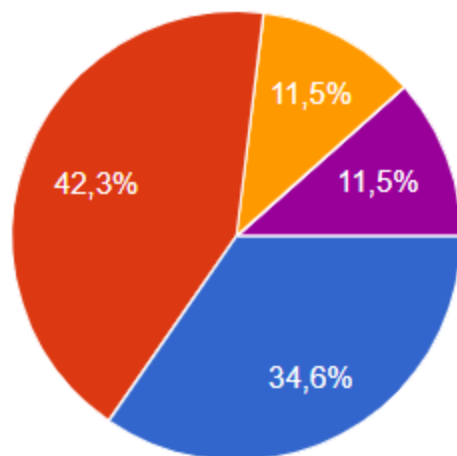
6. Doporučil/a byste kurz někomu dalšímu?



- a) Určitě ano
- b) Spíše ano
- c) Spíše ne
- d) Určitě ne

10. Zaznamenal/a jste již díky kurzu nějaké zlepšené výsledky (zvýšení výtěžnosti, jistější argumentace u klienta, zvýšená spokojenost klientů atd.) ve Vaší poradenské praxi?

26 odpovědí



- a) Výsledky jsem zaznamenal/a již v průběhu kurzu a investice se mi už ZCELA vrátila.
- b) Výsledky jsem zaznamenal/a již v průběhu kurzu a investice se mi již ČÁ...
- c) Výsledky jsem dosud nezaznamenal/a.
- d) Pochybuji, že se nějaké výsledky dostaví, investice do kurzu lituji.
- e) Nedokážu posoudit.

ČÁSTEČNĚ vrátila

20

Reference

- Eva Kreuzmannová: „**Vřele doporučuji, absolvovala jsem vloni, stále se k informacím vracím a využívám na schůzkách.**“
- Ľubica Dudášová: „**Výborná vec, doporučujem. Absolvovala som prvú a mám vo firme 4 účastníkov Investičnej akademie - všetkým to pomohlo v práci.**“
- Jana R.: „**Také jsem absolvovala IA v minulém roce a mohu jen doporučit :-)**“
- Jiří: „**Taky jen doporučuji IA, výborný kurz!**“
- Karel Beneš: „**Dělám v oboru 27 let a mohu všem začátečníkům určitě doporučit kurz od těchto borců z KFP. Prohlašuji, že nemám od nich žádnou provizi 😊**“
- Michaela Tsimá Jasný: „**Já mám Investiční akademii za sebou a byly to nejlépe investované peníze z mé strany.**“

Reference z Investiční Akademie 2020



KFP investiční akademie pro mě byla suverénně nejefektivnějším a nejprínosnějším vzděláním v oblasti investic. Vše bylo prakticky a přehledně vysvětleno. Informace z kurzu jsem ihned úspěšně aplikoval do praxe.

Miroslav Ruso

Partners Financial Services, a.s.

Z pohledu normálního člověka "investora" je v tomto kurzu prakticky vše zásadní. Z pohledu finančního poradce si osobně myslím, že je to vynikající základ pro jeho práci a další stupeň vzdělávání.

Pavel Ševčík

Sám sobě investorem 😊

Reference z Investiční Akademie 2020

"Největším přínosem pro mě byl komplexní pohled na celý trh - výborné rozložení seminářů - záběr na celé klientské portfolio, získala jsem široký přehled a možnost porovnání. Dále možnost využívat archiv(záznam všech webinářů, studijní materiály) a nové nástroje pro poradenskou praxi - historický vývoj kurzu, kalkulačka fin. matematiky, super plán v tužce - jednoduchý, rychlý, logický. Jednoznačně 👍👍👍"

Martina Mydlářová

Těšila jsem se na každý čtvrtek, s čím lektori z KFP přijdou, jak které téma uchopí a co nového se dozvím. Čtvrtky se pro mne staly doslova návykové. Dnes mi online setkání IA chybí :). Analýza, co se na finančních trzích událo od pana Petra Syrového byla skvělou rozcvičkou každého semináře. Nesetkala jsem se s lépe připraveným, seminářem a to od obsahové stránky, po rétorickou, technickou až po sociální. Obsahově jsou kurzy vyladěné, koncentrované, náročné, ale v podání panů Petra Pavlásky a Petra Syrového vyznívají s nesmírnou lehkostí. Kurz je pro všechny, kteří chtějí práci finančního poradce (a nejen pro ně) vykonávat zodpovědně, profesionálně a pracovat s aktuálními trendy a mít informace v režimu in time.

Jolana Seher

Fincentrum & Swiss Life Select a.s.

Naše reference

Stovky referencí na nejrůznějších webech KFP, např.:

- [PripravnyKurzEFA.cz](#)
- [PripravnyKurzEFP.cz](#)
- [KucharkaOdbornychDovednosti.cz](#)
- [JakVyucovatFinancniGramotnost.cz](#)
- [KFPonline.cz](#)
- ale především **Vaše osobní zkušenost z těchto webinářů ...**
- **Najděte si někoho, kdo kurz o který máte zájem absolvoval a zeptejte se ...**

Garance KFP

- záruka vrácení ceny – vyzkoušejte naši kvalitu bez rizika.

V případě, že **nebudete po prvních třech webinářích** spokojeni a nebudete chtít v tréninku dále pokračovat,

vrátíme Vám 100 % zaplacené ceny.

Garance platí do pondělí (24.00 hod.) 14. 2. 2022

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

Petr Pavlásek



Pro koho IA je/není vhodná

Pro koho IA NENÍ VHODNÁ	Pro koho IA JE VHODNÁ
Úplní nováčci pár týdnů/měsíců v poradenství	1 rok v oboru až středně pokročilí
Velmi zkušení EFP a EFA poradci	Poradci, kteří se chystají do Přípravu EFA
	EFA, kteří si chtějí zopakovat/rozšířit základy
	Manažeři, kteří vzdělávají svůj tým a hledají inspiraci



Investiční Akademie KFP

Začínáme 27. 1. 2022 od 9.00 do 12.00
kapitolou Finanční plánování