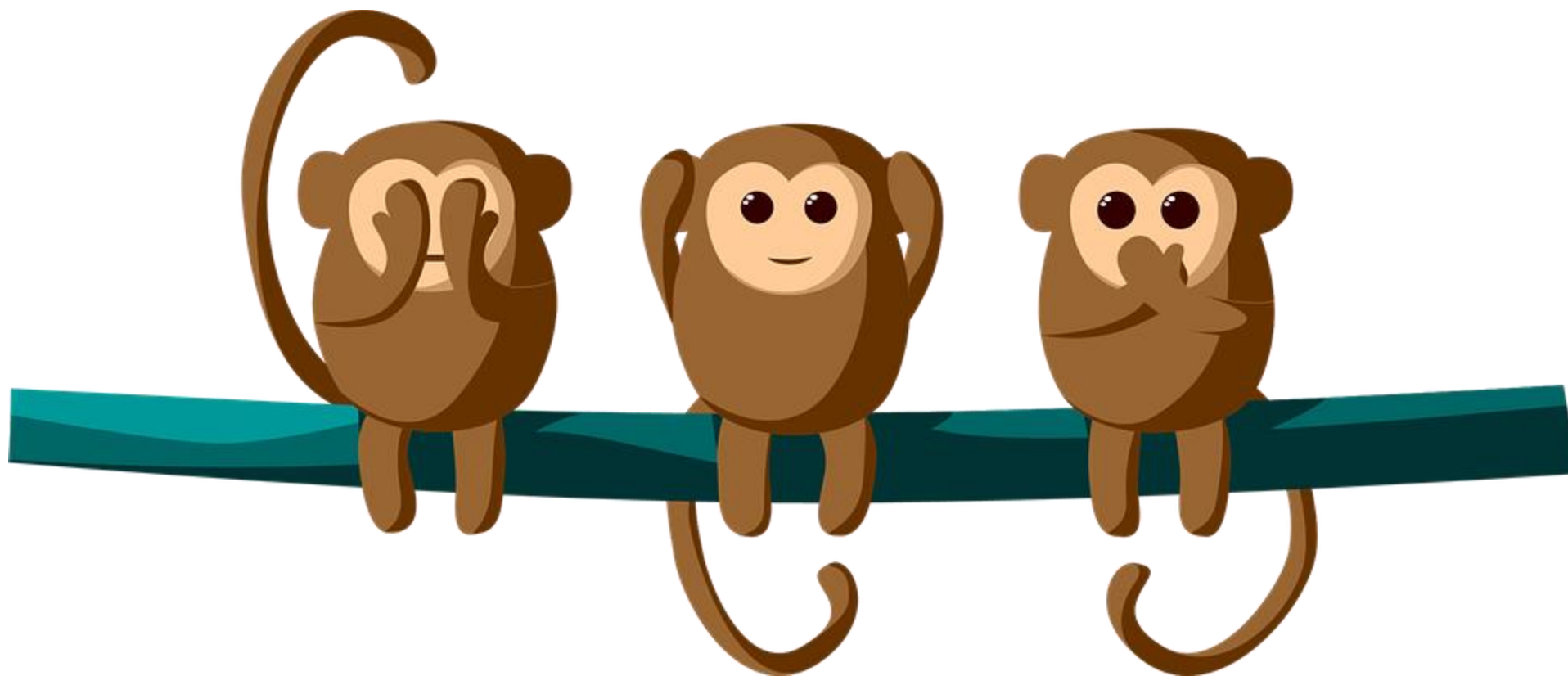




Proč je i teď dobrá doba na investice

Mgr. Petr SYROVÝ, €FA, €FP
Ing. Petr PAVLÁSEK, €FA, €FP

Slyšíte nás? Vidíte nás? Napište.





Co jsme pro Vás připravili

Naše očekávání



1. Chceme Vám ukázat, jak se dají v poradenství aplikovat znalosti z Investiční akademie
2. Pokud se Vám bude workshop líbit, zveme Vás do **Investiční Akademie KFP online**.
Začínáme ve čtvrtek **26. 1. 2023**
a pak každý čtvrtek, tj. 16 x 3 hodiny od 9.00 do 12.00
3. 9:00 – 10:00 webinář
10:00 – 10:30 informace o novém ročníku Investiční akademie

Co si odnesete

- Už jste s námi Investiční akademií prošli
 - Jak dopadla teorie v praxi
 - Jak zafungovaly naše poučky
- Investiční akademií jste ještě neprošli
 - Praktické tipy pro komunikaci s klienty

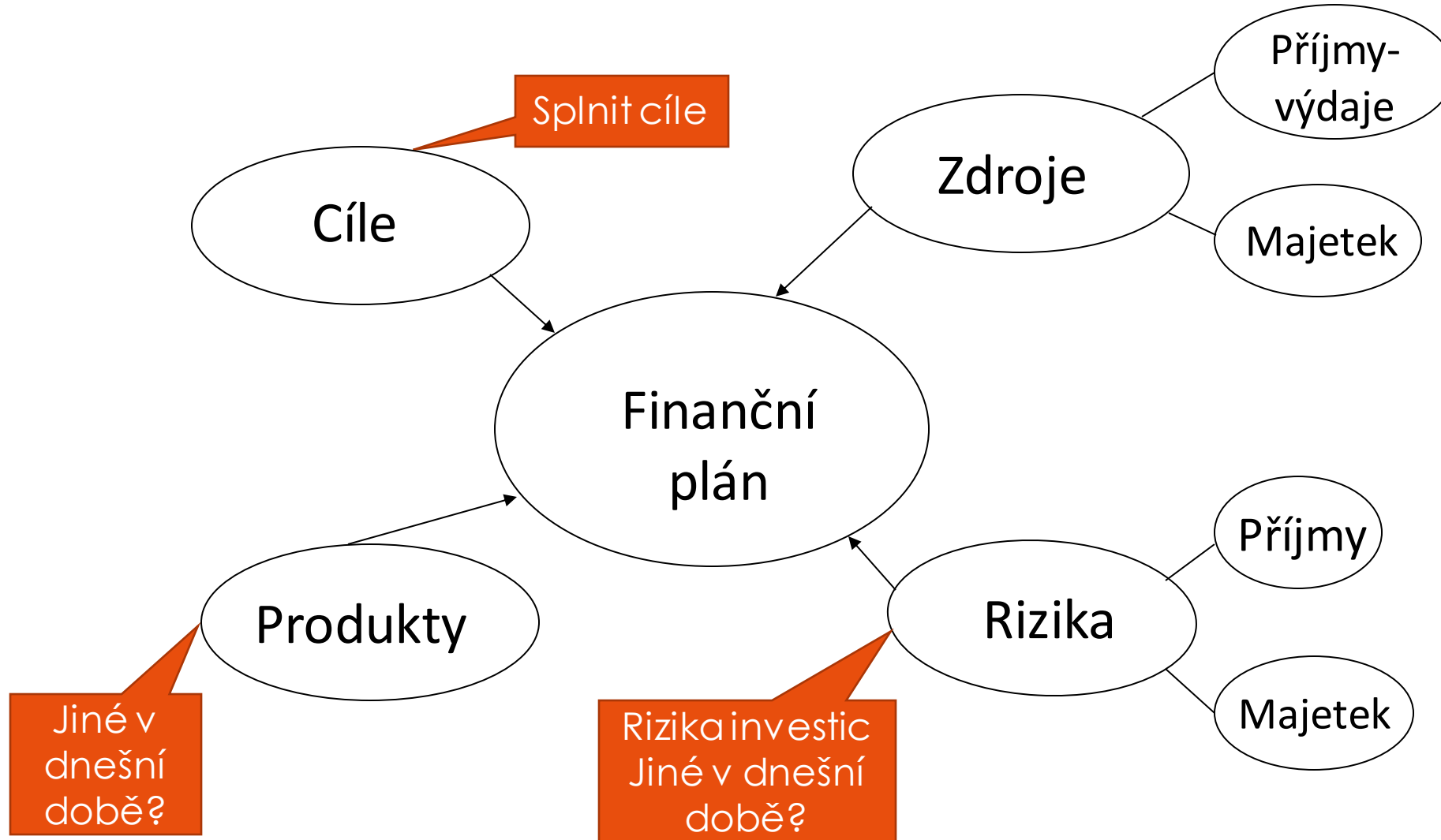
Důvody pro investici jsou různé



Proč s Vámi klienti investují?

- Budeme se bavit o investicích
- A „vhodné době“
- Ale vhodná doba pro CO?
- **Anketa**

Finanční plán



Pro různé investice různá doba

- Krátkodobé, spekulativní
 - „Pane Syrový, doporučujeme Vám koupit společnost AMAZON. Cena akcie klesla, do měsíce by měla jít nahoru“ (17.11.2022)
 - Snaha časovat trh
 - Krátkodobě vydělat
- Dlouhodobé – ochrana majetku
 - Investujeme do akcií, protože je to „bezpečné“
 - Nezajímá mne, kde bude index za 1 rok, chci dlouhodobě ochránit peníze před inflací
- Každý má jiný pohled na „vhodnou dobu“

V Investiční akademii jsme řešili, co je riziko, bezpečí...

Předpovědi pro rok 2023



**S&P 500 o čtvrtinu níže? Medvědí
trh potrvá i příští rok, varují v
Goldman Sachs**

22.11.2022 6:07

Autor: **Redakce**, Patria.cz

<https://www.patria.cz/zpravodajstvi/5233257/s-p-500-o-ctvrtinu-nize-medvedi-trh-potrva-i-pristi-rok-varuji-v-goldman-sachs.html>

- Index S&P 500 zakončí rok na hodnotě 4000 bodů, to je jen 0,9 % nad pátečním závěrem
- Cesta ale bude krkolomná, včetně velkého poklesu na hodnotu 3000 bodů (tedy pokles o 24 %)
- **S klienty ale neinvestujeme na 1 rok!**

Roční předpovědi jsou nespolehlivé



Vyšší zisky povedou v roce 2022 k prodloužení býčího trhu, vyplývá z průzkumu mezi strategy

02.12.2021 5:53

Autor: **Redakce**, Patria.cz

<https://www.patria.cz/zpravodajstvi/4855949/vyssi-zisky-povedou-v-roce-2022-k-prodlouzeni-byciho-trhu-vyplyva-z-pruzkumu-mezi-strategy.html>

- Předpověď na rok 2022:
 - Akcie vyrostou o 7,5 % a rok zakončí S&P500 na hodnotě 4910
 - Trh potáhnou zisky firem a ekonomický růst
- Podle předpovědí se nedá spolehlivě investovat!



Proč se klienti bojí investovat?



Bojí se klienti dnes investovat?

Z čeho plynou jejich obavy?

- Válka
- Recese
- Inflace
- Pokles trhů
- ...

Obavy, o kterých se píše

Akcie budou výrazně padat i v
příštím roce, předpovídá Wall Street



5. 12. 2022, 16:21

Adam Kahánek



Rok 2023 bude obtížný. Analytici radí, do čeho investovat



ČTK

🕒 28. prosince 2022 20:16



Sdílet
článek



Investiční výhled 2023: Nejočekávanější recese

25.12.2022 6:25

Autor: **Research**, Patria Finance

Důvody k obavám jsou pořád

a) Pohoda, klid, dobré zprávy

- Akcie rostou (rostly)
- Ceny jsou vysoko
- Investoři se bojí, že trhy klesnou
- Objevují se předvídači poklesů

b) Špatné zprávy, nejistota, rizika, těžká situace

- Akce klesly, jsou levnější
- Investoři vidí ztráty
- Nemají odvahu nastoupit na trh

K | F | P

ONLINE

Na trhu se nestalo nic výjimečného



		1 rok	3 roky	5 let	10 let	15 let	20 let
Měny	CZK / USD	-2,9%	0,0%	-5,9%	-16%	-20%	33%
	CZK / EUR	3,1%	5,4%	5,9%	4%	10%	31%
Akcie v lokální měně	Akcie svět (\$)	-18,0%	14,1%	32,3%	127%	120%	421%
	Akcie USA (\$)	-19,5%	24,1%	56,0%	223%	253%	553%
	Akcie Evropa (€)	-8,9%	11,4%	27,2%	105%	88%	285%
	Akcie EM (\$)	-19,7%	-6,9%	-5,0%	20%	16%	469%
Akcie v CZK	Akcie svět (Kč)	-15,5%	14,1%	40,5%	169%	175%	291%
	Akcie USA (Kč)	-17,0%	24,1%	65,7%	284%	342%	390%
	Akcie Evropa (Kč)	-11,7%	5,7%	20,1%	97%	70%	194%
	Akcie EM (Kč)	-17,3%	-6,9%	0,9%	42%	45%	327%
Komodity	Ropa	6,7%	31,4%	32,8%	-13%	-16%	157%
	Zlato	0,1%	20,4%	40,1%	9%	119%	426%
	Bitcoin	-64,1%	130,8%	13,3%	0%	0%	0%
Dluhopisy CZ	10leté	-10,8%	-17,7%	-14,6%	-3%	63%	94%
	5leté	-4,9%	-9,0%	-8,4%	-5%	45%	64%
Nárůst spotř. cen		16,3%	26,6%	33,4%	42%	60%	82%

Viz
Pravidelné
měsíční
aktuality

Zdroj: Vlastní výpočty

Podobné poklesy nastávaly i v minulosti

Jednorázový vklad (Kč)

— 100 000

Pravidelná měsíční investice (Kč)

— 0

Doba investice (let)

— 1

Typ výnosů

Nominální

	Hodnota majetku	Celkový zisk	Průměrné zhodnocení
Minimum	37 570 CZK	-62 430 CZK	-62,43%
Percentil 1%	60 751 CZK	-39 249 CZK	-39,25%
Percentil 5% (Pesimistické)	78 842 CZK	-21 158 CZK	-21,16%
Percentil 25%	99 790 CZK	-210 CZK	-0,21%
Průměr (Průměrné)	112 356 CZK	12 356 CZK	12,36%
Median	113 429 CZK	13 429 CZK	13,43%
Percentil 75%	125 099 CZK	25 099 CZK	25,10%
Percentil 95% (Optimistické)	142 806 CZK	42 806 CZK	42,81%
Percentil 99%	157 544 CZK	57 544 CZK	57,54%
Maximum	239 310 CZK	139 310 CZK	139,31%

Zdroj: www.KalkulackyKFP.cz

I reálně

— 100 000

Pravidelná měsíční investice (Kč)

— 0

Doba investice (let)

— 1

Typ výnosů

Reálné

	Hodnota majetku	Celkový zisk	Průměrné zhodnocení	Kdy to nastalo
Minimum	41 714 CZK	-58 286 CZK	-58,29%	srp 1931
Percentil 1%	61 667 CZK	-38 333 CZK	-38,33%	led 2008
Percentil 5% (Pesimistické)	77 272 CZK	-22 728 CZK	-22,73%	čvn 1941
Percentil 25%	97 108 CZK	-2 892 CZK	-2,89%	kvě 1929
Průměr (Průměrné)	109 445 CZK	9 445 CZK	9,44%	zář 2002
Median	109 510 CZK	9 510 CZK	9,51%	led 1993
Percentil 75%	121 970 CZK	21 970 CZK	21,97%	říj 1998
Percentil 95% (Optimistické)	141 496 CZK	41 496 CZK	41,50%	čvn 2009
Percentil 99%	153 711 CZK	53 711 CZK	53,71%	bře 1935
Maximum	244 749 CZK	144 749 CZK	144,75%	zář 1932

Zdroj: www.KalkulackyKFP.cz

Podobné poklesy pamatujeme

Parametry

Jednorázový vklad (Kč)

— 100 000 +

Pravidelná měsíční investice (Kč)

— 0 +

Doba investice (let)

— 23 +

12/1999

12/2022

Typ výnosů

Nominální

Další nastavení

Vývoj

Zhodnocení

Trhy

Zisky

Suma vkladů

100 000 Kč

Celkový zisk

362 225 Kč

Výsledná částka

462 225 Kč

Výnos p.a.

6,88 %

Typ výnosů

Nominální

Vývoj hodnoty investic

543 822

428 539

313 257

197 974

82 691

2 592

2000 2001 2002 2003 2004 2005 2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016 2017 2018 2019 2020 2021 2022

Vloženo celkem

Zisk

Hodnota investovaných prostředků

Inflace

Covid

Nemovitostní
krize

Internetová
bublina

Zdroj: www.KalkulackyKFP.cz

K | F | P

ONLINE

Neslibujte růst!
Trhy letos růst nemusí



Neslibujte růst

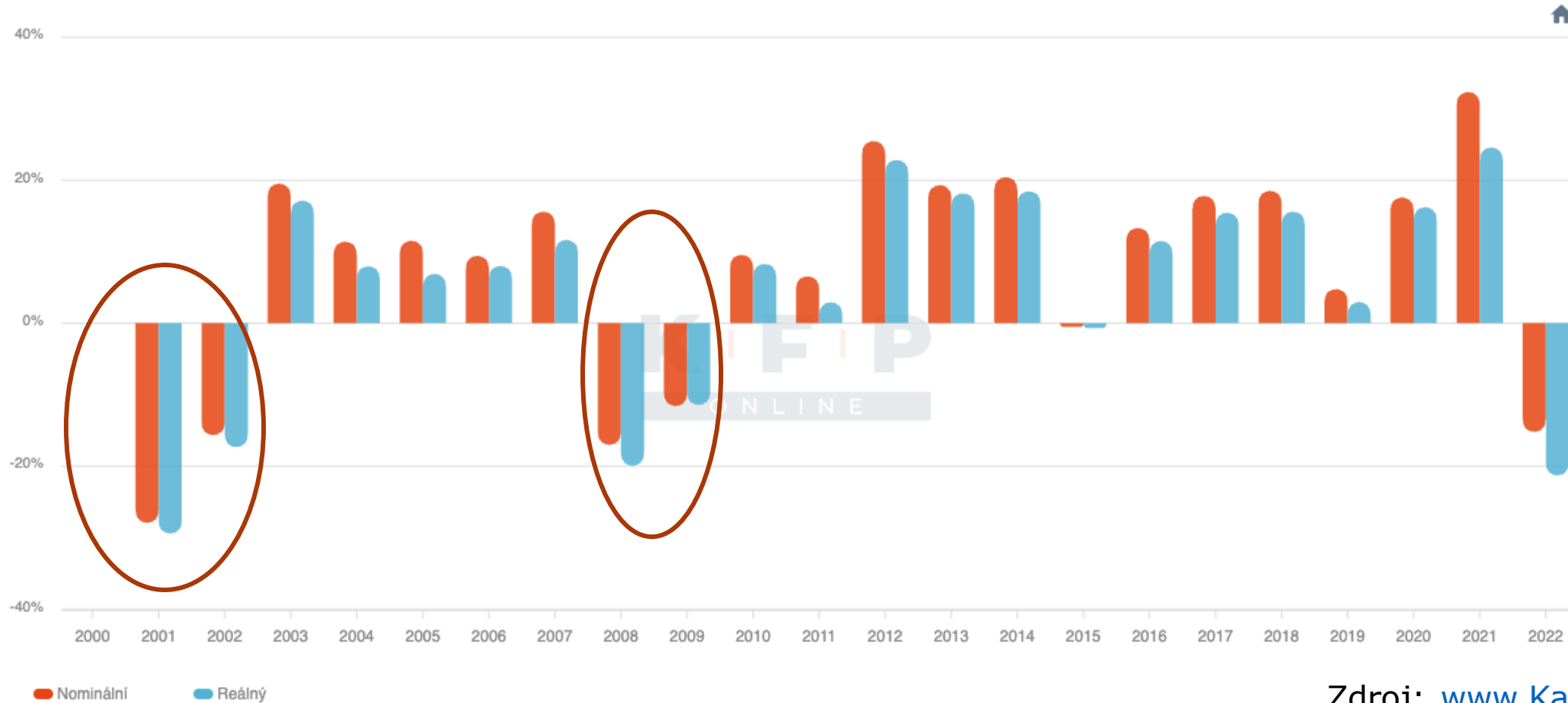
- Pozor na věty:
- „Ono se to otočí“
- „Trhy musí růst“
- „Kupte levně, vyděláte“
- **Růst nemusí přijít hned!**
- Stále platí: trhy mohou růst i klesat

Po poklesu může přijít další pokles!

Výše zisku v jednotlivých letech v % ?

Procenta

CZK



Zdroj: www.KalkulackyKFP.cz

Co byste řekli v této situaci?

Parametry ?

Jednorázový vklad (Kč)

— 100 000 +

Pravidelná měsíční investice (Kč)

— 0 +

Doba investice (let)

— 2 +

12/1999

12/2001

Typ výnosů

Nominální

Další nastavení

Vývoj

Zhodnocení

Trhy

Zisky

Suma vkladů
100 000 Kč

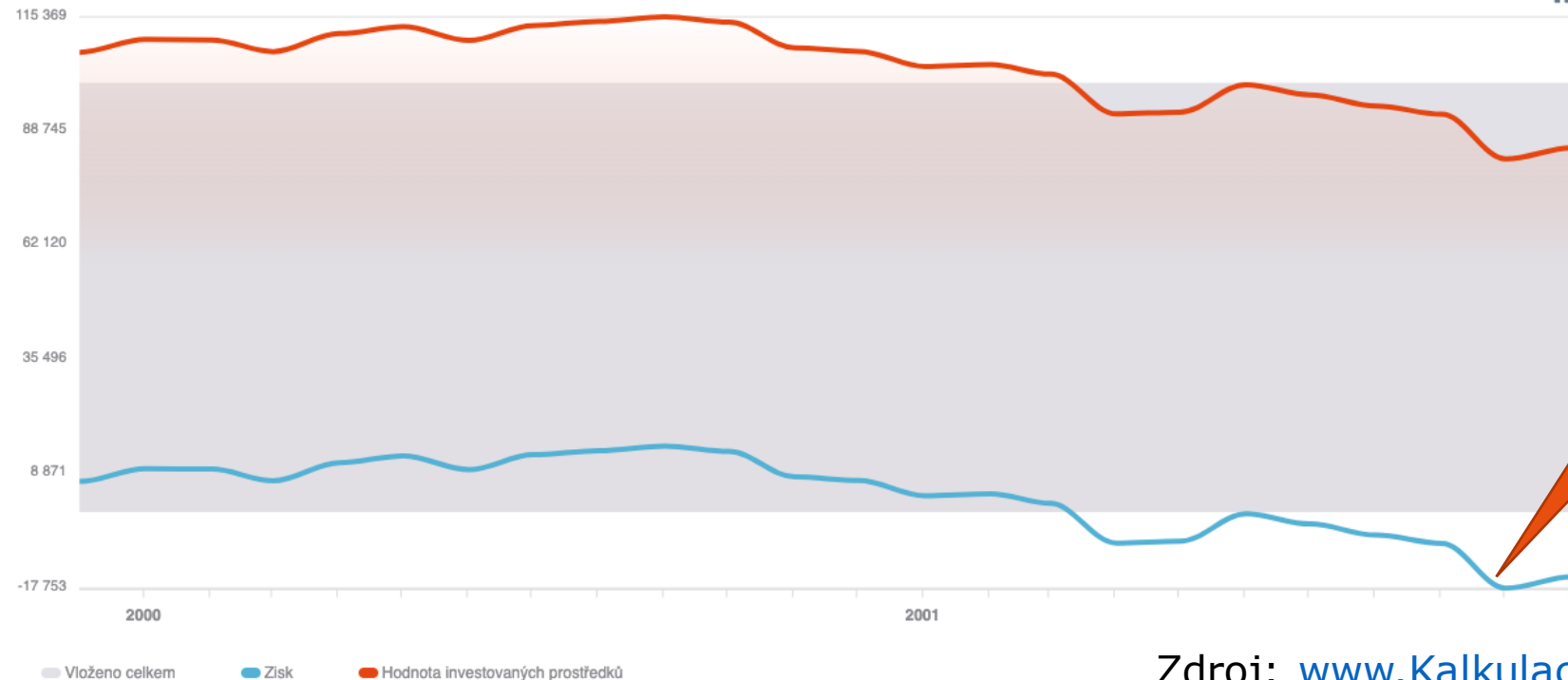
Celkový zisk
-15 135 Kč

Výsledná částka
84 865 Kč

Výnos p.a.
-7,88 %

Typ výnosů
Nominální

Vývoj hodnoty investic ?



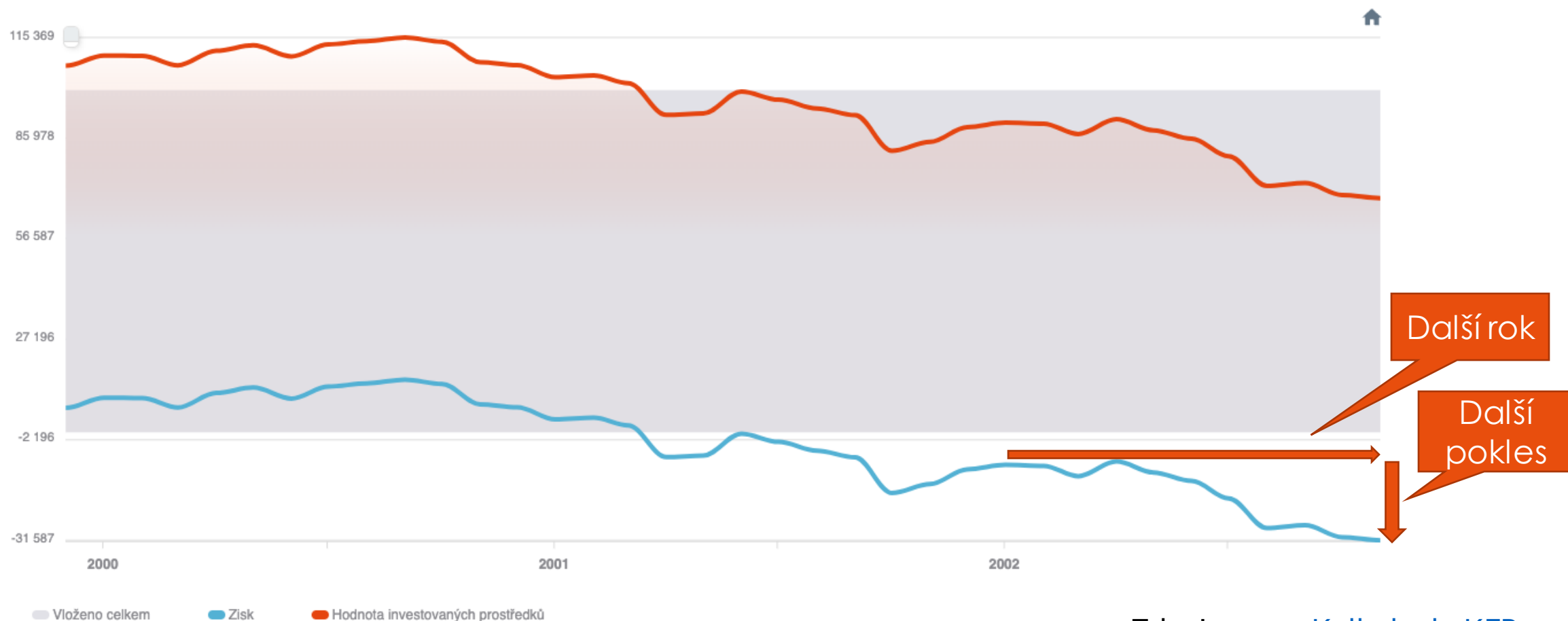
-17 %

2 roky

Zdroj: www.KalkulackyKFP.cz

Za další rok je ztráta 31 %

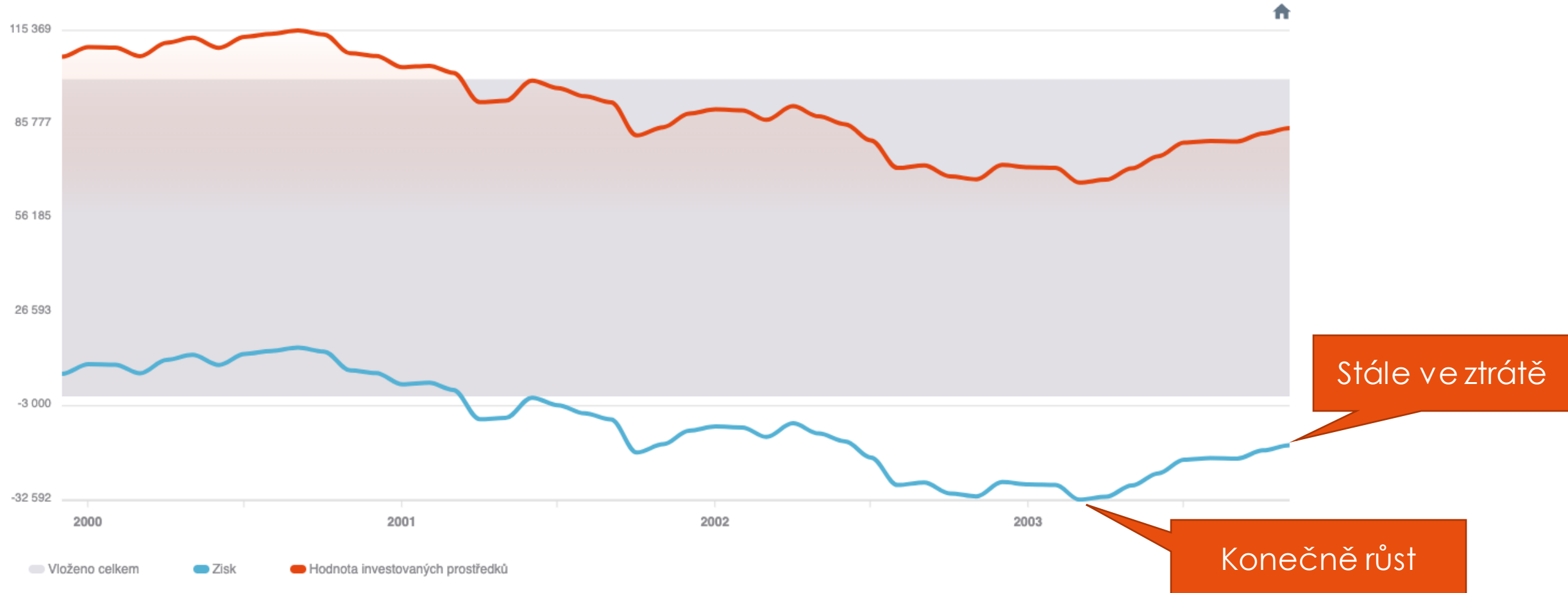
Vývoj hodnoty investic ?



Zdroj: www.KalkulackyKFP.cz

Další rok?

Vývoj hodnoty investic ?





I v minulosti byli klienti vystrašení



94 důvodů proč neinvestovat

			Akcie	Dluhopisy	Peněžní trh						
2006-2010	2006	praská bublina na trhu nemovitostí	16 %	1 %	4,8 %	2016-2020	2016	Brexit: Velká Británie v referendu rozhodla o svém vystoupení z EU	12 %	2 %	0,2 %
	2007	začátek hypoteční krize v USA	6 %	10 %	4,7 %		2017	hrozba válečného konfliktu se Severní Koreou	21,8 %	6,2 %	0,8 %
	2008	bankrot investiční banky Lehman Brothers	-37 %	26 %	1,6 %		2018	obchodní války, strach z růstu úroků	-4,4 %	-0,6 %	1,81 %
	2009	krach téměř 100 bank v USA	27 %	-15 %	0,1 %		2019	záporné úrokové sazby, strach z recese	31,5 %	12,2 %	2,14 %
	2010	začátek dluhové krize	15 %	10 %	0,1 %		2020	Pandemie Koronaviru COVID-19	18,4 %	16,7 %	0,4 %
2011-2015	2011	první snížení ratingu USA v historii	2 %	27 %	0,0 %	2021+	2021	energetická krize a strach z inflace	28,7 %	-5,4 %	0,0 %
	2012	snižování ratingu zemí západní Evropy (Francie ztrácí rating AAA)	16 %	3 %	0,1 %						
	2013	největší pokles ceny zlata za více než 30 let	32 %	-13 %	0,0 %						
	2014	ruská anexe Krymu	14 %	25 %	0,0 %						
	2015	výrazný pokles ceny ropy	1 %	-1 %	0,0 %						

Zdroj: AMUNDI

https://www.amundi.cz/produkty/ezjscore/call/ezjscamundibuzz::sfForwardFront::paramsList=service=ProxyGedApi&routeId=_dl_13e0c315-43ef-4e50-a159-4dde0c533a96_inline

Zdroj: AMUNDI

https://www.amundi.cz/produkty/ezjscore/call/ezjscamundibuzz::sfForwardFront::paramsList=service=ProxyGedApi&routeId=_dl_13e0c315-43ef-4e50-a159-4dde0c533a96_inline

94 důvodů proč neinvestovat

1996-2000	1996	konflikt v Kongresu USA při schvalování rozpočtu znamenal kolaps státní správy	23 %	-1 %	5,2 %
	1997	Hongkong vrácen pod čínskou správu	33 %	16 %	5,3 %
	1998	jednání o odvolání prezidenta Clintona	29 %	13 %	4,9 %
	1999	konflikt v Kosovu	21 %	-9 %	4,7 %
	2000	technologická bublina praská	-9 %	22 %	5,9 %
2001-2005	2001	teroristické útoky 11. září	-12 %	4 %	3,8 %
	2002	účetní skandály firem Enron, Walt Disney a dalších	-22 %	18 %	1,6 %
	2003	invaze do Iráku	29 %	1 %	1,0 %
	2004	sezóna rekordních hurikánů	11 %	9 %	1,2 %
	2005	hurikány Katrina a Rita	5 %	8 %	3,0 %

Založení KFP

Zdroj: AMUNDI

https://www.amundi.cz/produkty/ezjscore/call/ezjscamundibuzz::sfForwardFront::paramsList=service=ProxyGedApi&routeId=_dl_13e0c315-43ef-4e50-a159-4dde0c533a96_inline

20leté investice dopadly dobře

Parametry ?

Jednorázový vklad (Kč)

— 100 000

Pravidelná měsíční investice (Kč)

— 0

Doba investice (let)

— 20

Typ výnosů

Nominální

	Hodnota majetku	Celkový zisk	Průměrné zhodnocení
Minimum	145 660 CZK	45 660 CZK	1,90%
Percentil 1%	177 926 CZK	77 926 CZK	2,92%
Percentil 5% (Pesimistické)	293 324 CZK	193 324 CZK	5,53%
Percentil 25%	428 073 CZK	328 073 CZK	7,54%
Průměr (Průměrné)	854 424 CZK	754 424 CZK	11,32%
Median	707 373 CZK	607 373 CZK	10,28%
Percentil 75%	1 169 987 CZK	1 069 987 CZK	13,09%
Percentil 95% (Optimistické)	1 868 864 CZK	1 768 864 CZK	15,77%
Percentil 99%	2 515 252 CZK	2 415 252 CZK	17,50%
Maximum	2 686 538 CZK	2 586 538 CZK	17,89%

Zdroj: www.KalkulackyKFP.cz

I reálně

Parametry ?

Jednorázový vklad (Kč)

— 100 000

Pravidelná měsíční investice (Kč)

— 0

Doba investice (let)

— 20

Typ výnosů

Reálné

	Hodnota majetku	Celkový zisk	Průměrné zhodnocení
Minimum	105 674 CZK	5 674 CZK	0,28%
Percentil 1%	115 193 CZK	15 193 CZK	0,71%
Percentil 5% (Pesimistické)	138 590 CZK	38 590 CZK	1,65%
Percentil 25%	230 410 CZK	130 410 CZK	4,26%
Průměr (Průměrné)	447 319 CZK	347 319 CZK	7,78%
Median	379 353 CZK	279 353 CZK	6,89%
Percentil 75%	587 474 CZK	487 474 CZK	9,26%
Percentil 95% (Optimistické)	982 720 CZK	882 720 CZK	12,10%
Percentil 99%	1 142 674 CZK	1 042 674 CZK	12,95%
Maximum	1 281 392 CZK	1 181 392 CZK	13,60%

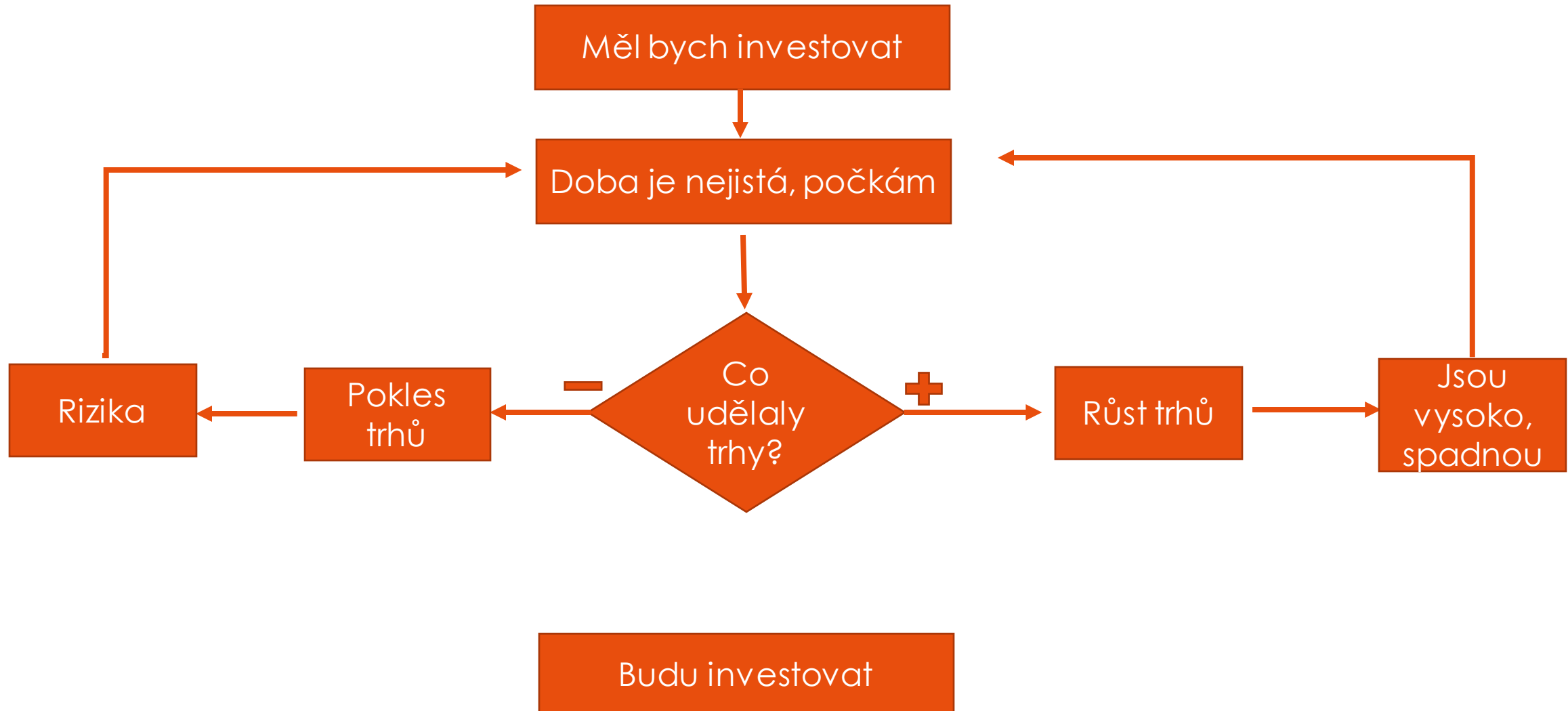
Zdroj: www.KalkulackyKFP.cz



Co když investici odložím



Doba je nejistá, počkám



Co když počkám rok - pokus

- Začínáme s investicí v roce 2005 (Založení KFP)
 - Hurikány Katrina a Rita
 - Akcie se ještě nevrátily na svá maxima z roku 2000
 - Pochybujeme, jestli akcie vůbec fungují
- Odkládáme o rok. Jak dopadneme?
- Odkládáme o 2 roky
- O 3 roky ...

Odložení o rok

- Živá ukázka na kalkulačkách

Odložení o rok

Jednorázová
investice
100 000 Kč

Od konce roku	Doba investice	Hodnota majetku	Ztráta proti předchozímu roku	Ztráta od počátku
2004	18	499 755 Kč		
2005	17	460 511 Kč	39 244 Kč	-39 244 Kč
2006	16	395 490 Kč	65 021 Kč	-104 265 Kč
2007	15	344 130 Kč	51 360 Kč	-155 625 Kč
2008	14	535 257 Kč	-191 127 Kč	35 502 Kč
2009	13	471 888 Kč	63 369 Kč	-27 867 Kč
2010	12	421 648 Kč	50 240 Kč	-78 107 Kč
2011	11	401 576 Kč	20 072 Kč	-98 179 Kč
2012	10	330 343 Kč	71 233 Kč	-169 412 Kč
2013	9	270 521 Kč	59 822 Kč	-229 234 Kč
2014	8	235 596 Kč	34 925 Kč	-264 159 Kč
2015	7	220 992 Kč	14 604 Kč	-278 763 Kč
2016	6	204 431 Kč	16 561 Kč	-295 324 Kč
2017	5	168 017 Kč	36 414 Kč	-331 738 Kč
2018	4	151 442 Kč	16 575 Kč	-348 313 Kč
2019	3	138 939 Kč	12 503 Kč	-360 816 Kč
2020	2	113 649 Kč	25 290 Kč	-386 106 Kč
2021	1	85 221 Kč	28 428 Kč	-414 534 Kč
2022	0	100 000 Kč	-14 779 Kč	-399 755 Kč

Odklad se vyplatil

Zdroj: www.KalkulackyKFP.cz

Odložení pravidelné investice

- Od konce roku 2004 jsem chtěl investovat 5000 Kč měsíčně
- Doba byla nejistá, tak jsem investici odložil
 - Nejprve o rok
 - Pak o další
 - Pak o další
 - ...
 - *Při odložení investice jsem ušetřené peníze nikam neinvestoval, ale utratil*
- Jaký bychom měli majetek dnes?

Odložení o rok

- Živá ukázka

Odložení o rok

Od konce roku	Doba investice	Hodnota majetku	Ztráta proti předchozímu roku	Ztráta od počátku
2004	18	3 134 000 Kč		
2005	17	2 855 000 Kč	279 000 Kč	-279 000 Kč
2006	16	2 598 000 Kč	257 000 Kč	-536 000 Kč
2007	15	2 376 000 Kč	222 000 Kč	-758 000 Kč
2008	14	2 145 000 Kč	231 000 Kč	-989 000 Kč
2009	13	1 802 000 Kč	343 000 Kč	-1 332 000 Kč
2010	12	1 532 000 Kč	270 000 Kč	-1 602 000 Kč
2011	11	1 299 000 Kč	233 000 Kč	-1 835 000 Kč
2012	10	1 082 000 Kč	217 000 Kč	-2 052 000 Kč
2013	9	899 000 Kč	183 000 Kč	-2 235 000 Kč
2014	8	751 000 Kč	148 000 Kč	-2 383 000 Kč
2015	7	619 000 Kč	132 000 Kč	-2 515 000 Kč
2016	6	489 000 Kč	130 000 Kč	-2 645 000 Kč
2017	5	378 000 Kč	111 000 Kč	-2 756 000 Kč
2018	4	284 000 Kč	94 000 Kč	-2 850 000 Kč
2019	3	195 000 Kč	89 000 Kč	-2 939 000 Kč
2020	2	116 000 Kč	79 000 Kč	-3 018 000 Kč
2021	1	57 000 Kč	59 000 Kč	-3 077 000 Kč
2022	0	0 Kč	57 000 Kč	-3 134 000 Kč

Odklad se nevyplatil nikdy

Zdroj: www.KalkulackyKFP.cz

Je dobrá doba začít investovat?

- Nevíme, jestli je nejlepší doba pro investici
 - Možná trhy klesnou a za rok bude doba lepší
- Víme, že je dobrá doba pro zahájení investic
 - Při správném použití investic: horizont, emoce, rozložení rizika, diverzifikace, investice na několikrát, pravidelná investice...





Jak v praxi vysvětlujeme poklesy



Ukázka kalkulaček – obchodní řeč



Kalkulačky jsou součástí Akademie



- Používáme kalkulačky, protože jsou návodné
- Mnozí z Vás znáte z minulosti
 - Buď jste si je koupili
 - Anebo je dostali na 6 měsíců v rámci kurzu
- Kalkulačky jsou součástí kurzu Investiční akademie
 - Zdarma
 - Na 6 měsíců

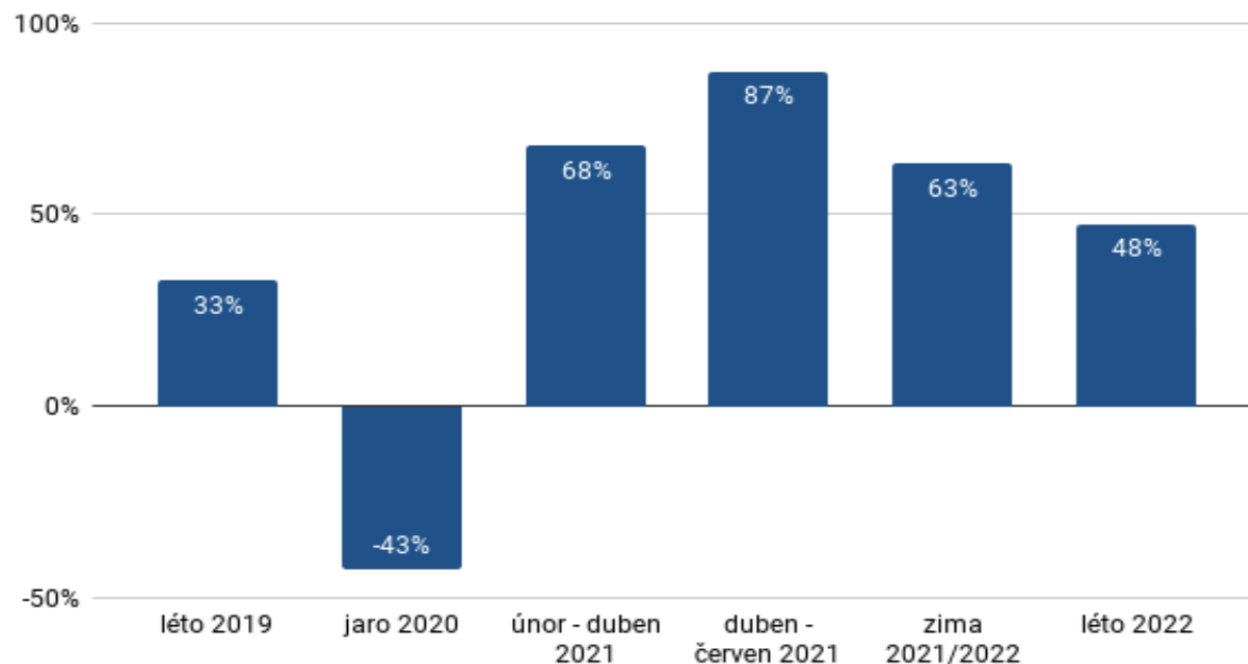


Investiční Akademie KFP online

To nejlepší ze 17leté historie KFP v 16 půldnech online

Trápí Vás pokles provizních příjmů?

Graf 1: Vývoj tržního sentimentu finančních poradců

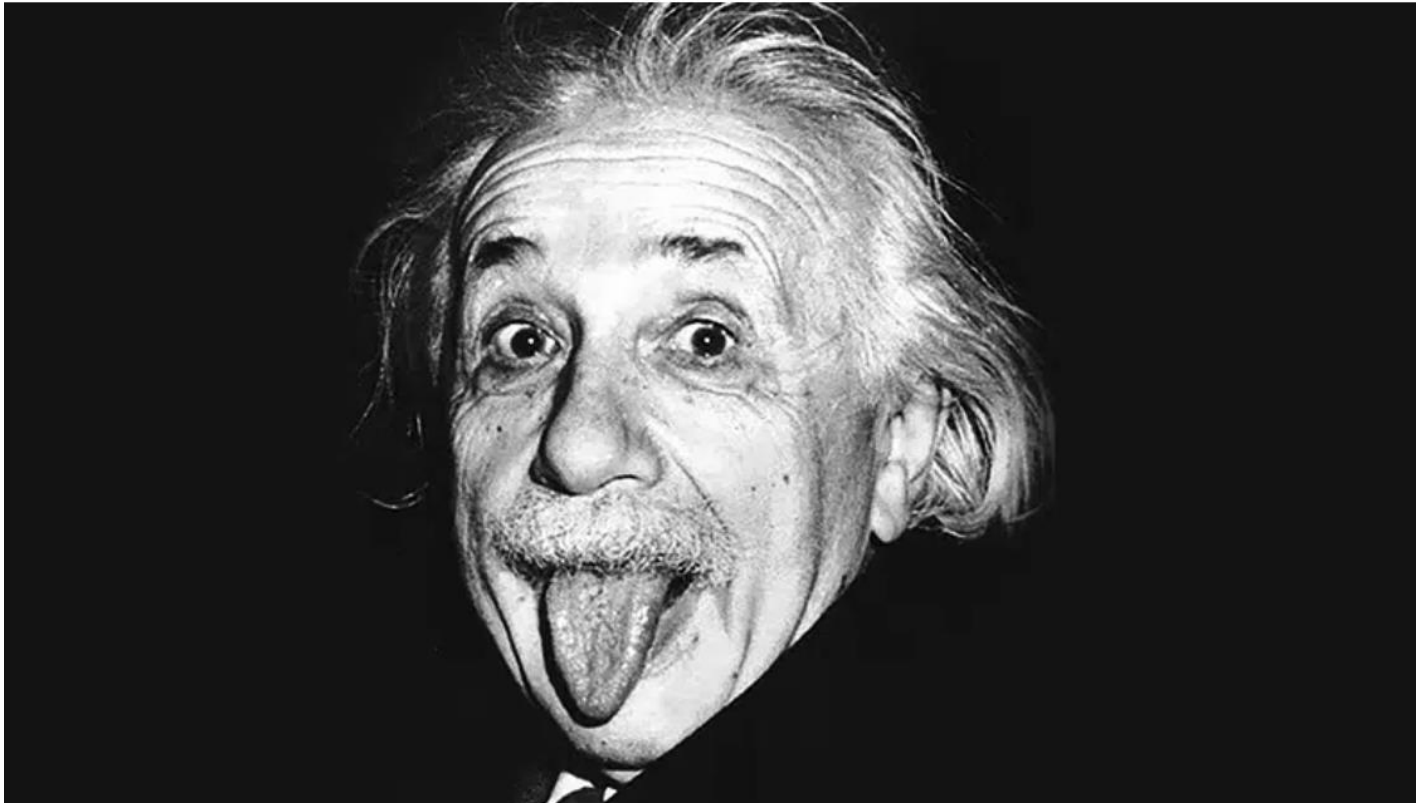


Poznámka: Tržní sentiment finančních poradců – ukazatel očekávání růstu či poklesu trhu. Nabývá hodnoty -100 % (všichni respondenti předpokládají pokles produkce) až +100 % (všichni respondenti předpokládají růst produkce)

Zdroj: EMA data

Jděte do akce!

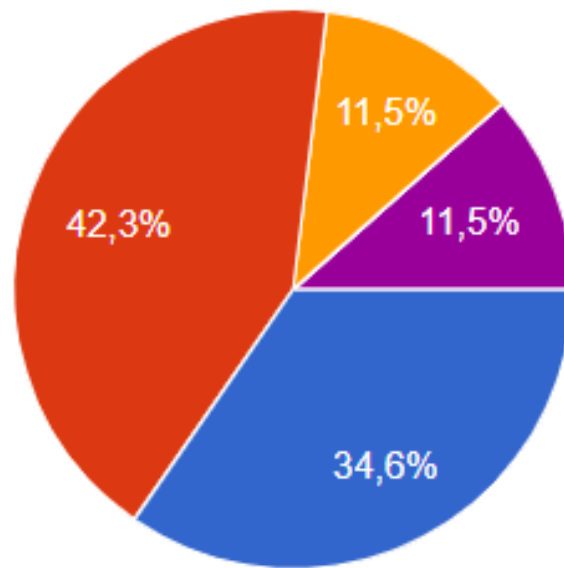
- „Definice šílenství je dělat stejnou věc znovu a znovu a očekávat jiné výsledky.“



Albert Einstein, 1879 – 1955, nositel Nobelovy ceny, teoretický fyzik.

Hodnocení Investiční Akademie KFP

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



- 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 ČÁSTEČNĚ vrátila
- c) Výsledky jsem dosud nezaznamenal/a.
- d) Pochybuji, že se nějaké výsledky dostaví, investice do kurzu lituji.
- e) Nedokážu posoudit.

Sleva pro účastníky dnešního webináře



- Standardní cena Investiční Akademie KFP online: 26.000 + DPH
- **Cena do 19. 1. 2023 do 23:59:**
... 16.900 Kč + DPH / 696 EUR
(sleva 35 %, ušetříte 9.000 Kč + DPH)
- **Nebo první splátka do 19.1.2023 ... 3.770 + DPH/160 EUR**
a pak ještě 4 x (leden až duben) 3.770 + DPH / 160 EUR

Investiční Akademie KFP online



Finanční plánování

26. 1. 2023 09:00-12:00



Finanční matematika

2. 2. 2023. 09:00-12:00



Makroekonomie

9. 2. 2023 09:00-12:00



Cenné papíry

16. 2. 2023 09:00-12:00



OPF, ETF, poplatky, náklady

23. 2. 2023 09:00-12:00



Jak správně investovat do akcií

2. 3. 2023 09:00-12:00



Metodiky, jak vybírat OPF/ETF

9. 3. 2023 09:00-12:00



Jednorázové a pravidelné inv., měny

16. 3. 2023 09:00-12:00

Investiční Akademie KFP online



Deriváty

23. 3. 2023 09:00-12:00



Penze, DPS, důchod, renta

30. 3. 2023 09:00-12:00



Alternativní investice

6. 4. 2023 09:00-12:00



Pojištění

13. 4. 2023 09:00-12:00



Hypotéky, úvěry

20. 4. 2023 09:00-12:00



Inv. nemovitosti a nemovitostní fondy

27. 4. 2023 09:00-12:00



Portfolio pro rentiéry

4. 5. 2023 09:00-12:00



Případové studie: rozbor plánů a portfolií

11. 5. 2023 09:00-12:00

Investiční Akademie KFP online



Závěrečná certifikace KFP

1. 6. - 22. 6. 2023



Certifikace PFP

červen 2023

1. Finanční plánování

- Naše **tipy, jak prodávat investice** díky finanční nezávislosti.
- Praktická ukázka a rozbor **osvědčeného obchodního rozhovoru**.
- **Typické chyby** ve finančním plánu.

Pomůžeme Vám sestavit jednoduchý plán k Vaší rentě!

2. Finanční matematika pro poradce

- Ukážeme Vám **tři vzorečky, se kterými vyřešíte 95 % poradenských situací** (vzorečky se samozřejmě nemusíte učit, protože je umí kalkulačka, kterou máte na 6 měsíců zdarma).
- Představíme Vám **vzorové příklady, které Vám pomohou řešit typické námitky klientů** („*Ted' si chci užít, začnu investovat později*“, „*Akcie jsou nebezpečné, preferuji jistotu*“, „*Mohu investovat maximálně 2.000 Kč, to stejně nemá cenu*“).
- Vybavíme Vás **taháky, které Vám pomohou tyto námitky řešit přímo na obchodních schůzkách**.

3. Makroekonomie prakticky

- Ukážeme Vám, **jak motivovat konzervativní klienty k investování.**
- Jaká doporučujeme **pravidla pro měnovou diverzifikaci a hedging.**
- Makroekonomické **vazby, které patří k základní výbavě finančního poradce** (Co se stane když ... vzroste inflace, klesnou úrokové sazby, vzrostou státní dluhy, ekonomika padá do recese. Co nejvíce ovlivňuje ceny nemovitostí, jak reagují akcie na změny v ekonomice a mnoho dalšího).

4. Cenné papíry (akcie a dluhopisy)

- Jaké jsou **hlavní výhody, rizika a omezení základních druhů cenných papírů** (akcie a dluhopisy).
- **Srovnání základních druhů cenných papírů** podle ukazatelů rizikovosti/volatility a dalších parametrů. Důležité ratingy a jaký dopad mají do praxe poradce.
- Všechny finanční produkty (stavebko, penzijko, KŽP, IŽP, zajištěné fondy, prémiové vklady, deriváty, certifikáty) obsahují nějakou kombinaci základních cenných papírů. To je **klíčový důvod, proč by měl každý finanční poradce tyto základy CP dobře ovládat** a rozumět jim.

5. Rozumějte ETF a OPF

- Klasifikace a srovnání druhů fondů, **vztah mezi investiční společností a fondy.**
- Poplatky, náklady, benchmarky, statut, KIID, Factsheety fondů a **co je důležité pro poradce i klienty.**
- Principy konstrukce **ETF, výhody a rizika ve srovnání s OPF**, trendy vývoje a budoucnost OPF a ETF v investičním světě.

6. Jak investovat na kapitálových trzích, aby to dopadlo dobře nebo výborně, ať se na trzích děje téměř cokoliv

- Příklady z naší praxe: **dobrá a chybná diverzifikace, jak neudělat osudovou chybu.**
- **Strategická alokace = 94 % úspěchu.** Jak používat taktickou alokaci a na co se soustředit při sestavování portfolia klientů.
- Řízení emocí klientů, jako **klíč k úspěšnému překonání propadů na trzích.**

7. Jak vybíráme OPF a ETF do portfolia

- Koeficienty **Alfa, Beta**, ukazatele TER a **syntetický TER**.
- **Jak se orientovat ve Factsheetech** fondů.
- **Metodika výběru fondů a ETF** do portfolia pro klienty a **konkrétní příklady a doporučení KFP**.

8. Jednorázové a pravidelné investice, cizí měny, realokace portfolia v čase



- **Časování investic versus dollar cost averaging** – srovnání výsledků v různých obdobích.
- **Jak pracovat s kalkulačkami KFP na obchodní schůzce.**
- **Měnová diverzifikace** z pohledu domácí měny residenta ČR.

9. Deriváty a certifikáty

- Základní **typy derivátů, k čemu se používají a proč by jim měl poradce rozumět.**
- V čem jsou „**pasti**“ **různě konstruovaných finančních certifikátů** a jak klientům vysvětlit nebezpečí těchto nástrojů.
- **Forexové roboty** aneb zaděláváte si na finanční trampoty.

10. Penze, DPS, důchody, renta

- O kolik budete mít vyšší důchod, díky správné komunikaci se ČSSZ – **případová studie na Vašich datech.**
- **Jak počítat konečnou a nekonečnou rentu –** pravděpodobné scénáře.
- **Sirotčí, vdovské, vdovecké a invalidní důchody.**

11. Další investiční produkty

- **Depozitní produkty** (běžné účty, spořicí účty, termínované vklady, depozitní certifikáty) a **jak je komunikujeme klientům.**
- **Ostatní investiční produkty, na které se Vás klienti budou ptát** (stavební spoření, transformované PF, DPS, komodity, zlato, diamanty, kryptoměny atd.).
- Co to je **wealth protection strategie** a proč se raději **obejdeme bez těchto „nepostradatelných“ příležitostí.**

12. Pojištění jako důležitý základ dobrého finančního plánu

- Pravděpodobnostní a **statistické hrátky s úmrtnostními tabulkami.**
- **Jak správně stanovit pojistné částky s kalkulačkou KFP** pro ekonomicky různě důležité osoby.
- **Tipy KFP jak ušetřit na pojistkách** a přitom mít vše správně zajištěno.

13. Dobré a špatné dluhy

- **Jak klientovi vysvětlit pomocí „investičního teploměru“ ve třech minutách práci s dobrými a špatnými dluhy.**
- Spotřebitelské úvěry a kreditní karty, **jak klienty „napravit“ pomocí finanční matematiky.**
- Rovněž obdržíte poučný graf a tahák do Vaší obchodní výbavy.

14. Investiční nemovitosti a nemovitostní fondy

- **Výnosnost investičních nemovitostí** (jednoduše a složitě, s pákou i bez).
- **Rizika a typické chyby při investování do nemovitostí a nemovitostních fondů.**
- Nájem versus vlastní bydlení, **kalkulačka výnosnosti investic do nemovitostí.**

15. Portfolio pro rentiéry

- Jak správně sestavit **portfolio pro nekonečnou a konečnou rentu**.
- **Portfolia, která fungují**: rozbor portfolioí Nobelovy nadace, Norského ropného fondu, ukázky, jak investují nejbohatší lidé světa, reální klienti atd.
- **Vyhněte se chybám při konstrukci portfolia**, využijte kalkulačku pro diverzifikaci portfolia.

16. Případové studie a rozbor

- **Největší chyby, které jsme udělali v poradenské kariéře** a jak se jim Vy můžete vyhnout.
- **Příklady konkrétních finančních plánů** (dobrá a špatná řešení).
- Jak si vybrat svého finančního poradce, **jak si sestavit svůj finanční plán** a proč být pro klienty vzorem v přístupu k financím.

Bonus v ceně zlata (resp. Vaší osobní renty): možnost konzultace Vašeho finančního plánu s lektorem KFP.

- **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)

(čím větší slovo, tím častěji se objevilo v závěrečném hodnocení)

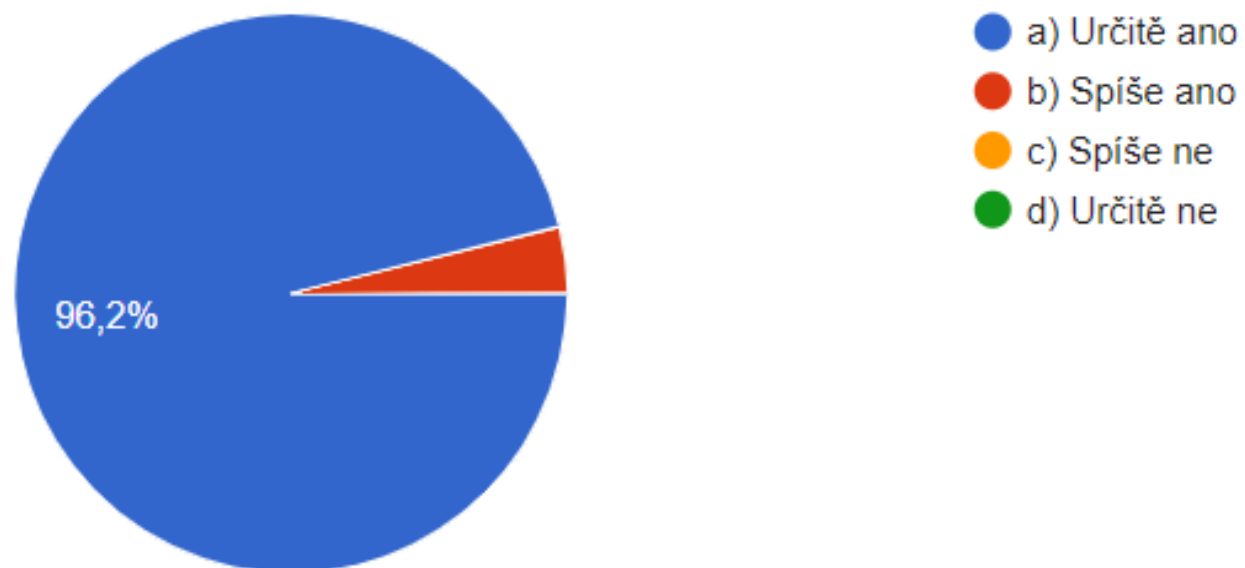
(čím větší slovo, tím častěji se objevilo v závěrečném hodnocení)





Zpětná vazba
na webináře
KFP online:
čím je slovo větší,
tím vícekrát
se vyskytlo
ve Vašem hodnocení
... moc Vám
děkujeme!!!

1. Byla Investiční Akademie přínosná (bud' 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

Reference

- Michaela Tsimas Jasný: ***"Já mám Investiční akademii za sebou a byly to nejlépe investované peníze z mé strany."***
- 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 :-"***

Naše reference

Stovky referencí na nejrůznějších webech KFP, např:

- PripravnyKurzEFA.cz
- PripravnyKurzEFP.cz
- KucharkaOdbornychDovednosti.cz
- JakVyučovatFinancniGramotnost.cz
- KFPonline.cz
- ale především **Vaše osobní zkušenost z těchto webinářů ...**

Petr Syrový (zakladatel KFP online)



- Matematicko-fyzikální fakulta UK Praha, obor pojišťovnictví
- 25 let praxe ve financích
18 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
- 34 let praxe ve financích
(SBČS, KB, Fichtner, KFP)
- 1,7 mld. CZK AUM



Vaše investice do rozvoje byznysu



- Standardní cena KFP online za 16 x 3 hodiny webinářů + certifikace):

Školení ... 26.000 Kč + DPH = 31.460 Kč vč. DPH

Sleva pro účastníky dnešního webináře



- Standardní cena Investiční Akademie KFP online: 26.000 + DPH
- **Cena do 19. 1. 2023 do 23:59:**
... 16.900 Kč + DPH / 696 EUR
(sleva 35 %, ušetříte 9.000 Kč + DPH)
- **Nebo první splátka do 19.1.2023 ... 3.770 + DPH/160 EUR**
a pak ještě 4x (leden až duben) 3.770 + DPH / 160 EUR

Bonusy v ceně 12.781 Kč/501 €



+ bonusy v ceně 12 781 Kč / 501 €

Aplikace "Kalkulačky 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 Strukturovaných produktů 199 Kč / 8 €

Videozáznam Rozumějte trhům I 770 Kč / 30 €

Videozáznam Rozumějte trhům II 2 470 Kč / 97 €

Kalkulačka finanční plán v tužce 3 600 Kč / 141 €

Konzulace k Vašemu osobnímu plánu s lektorem KFP 2 187 Kč / 86 €

Vyzkoušejte první 3 webináře bez rizika



- **Garance vrácení 100 % ceny** do 12. 2. 2023



Slevový kód: **IA2023**

Jednorázově 26 000 Kč + DPH

Pokud chcete zlepšit své znalosti v oblasti investic a do akademie vstoupit, není na co čekat :-).

Jedna hodina top ověřeného vzdělávání za 500 Kč.

KOUPIT

5 plateb po 5 800 Kč + DPH

Vyhovuje vám více si platbu rozložit do 5 splátek? V momentě objednávky zaplatíte první platbu 5 800 Kč + DPH a následně v lednu, únoru, březnu a dubnu, vždy 5 800 + DPH.

Celkem zaplatíte 29 000 Kč + DPH.

KOUPIT

Jednorázově 1 086 EUR + DPH

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

Jedna hodina top ověřeného vzdělávání za necelých 23 EUR.

KOUPIT

5 plateb po 240 EUR + DPH

Také pro platby v EUR je možné platbu rozdělit. Při realizaci objednávky zaplatíte 240 EUR + DPH a následně v lednu, únoru, březnu a dubnu vždy opět 240 EUR + DPH.

Celkem zaplatíte 1 200 EUR + DPH.

KOUPIT



Video-pozvánka

Vaše dotazy?



www.kfponline.cz



Investiční Akademie KFP online

Začínáme 26. ledna 2023 v 9.00
Těšíme se na Vás

Dotazy: Petr Pavlásek, 602 790 222, pp@kfp.cz



Příloha – reference na tréninky KFP

Co říkají zákazníci ... na téma **ZLEPŠENÍ OBCHODNÍCH VÝSLEDKŮ** a PŘÍNOS DO PRAXE:



“Spolupráci s KFP vřele doporučuji každému, kdo chce na sobě pracovat, zdokonalovat se a mít zajištěnou práci a finance dlouhodobě. V tomto oboru pracuji 15 let a za tu dobu jsem potkal spoustu vzdělávacích firem a také jsem prošel řadou seminářů a školení. Nikdy jsem si ale neodnesl do praxe tolik, co při školeních a koučování pánů z KFP. Jsou to chlapi na svém místě, vše co říkají mají vyzkoušeno v praxi, vše se dá použít u klientů a není potřeba nic vymýšlet. Jejich cena je vyšší ale mnohonásobně se vrátí. **Po roce práce se naše obraty a provize zvýšily o více jak 100 %.** Tento výkon nám pomohl postoupit z poslední příčky mezi nejlepší tři regiony České pojišťovny.”

- Jiří Nekvapil, majitel poradenské firmy, E.C. Management

“**Moje výsledky se zlepšily o 30 %**, hned v druhém roce jsem se dostala v ČP do druhé desítky celkově ze 400 VPA. Dnes působím jako makléř ALFA Finance. Za rok 2012 jsem se umístila na 2. místě z 60 lidí a za rok 2013 to již bylo 1. místo.

Měla jsem tu čest a s Petrem Pavláskem jsem byla naživo v terénu (takže jsou i praktici). A zpětně mám pocit, že jsou vždy o krok napřed.”

- Marcela Soukupová, finanční konzultant

Co říkají zákazníci ... na téma **ZLEPŠENÍ OBCHODNÍCH VÝSLEDKŮ** a PŘÍNOS DO PRAXE:



„Formulace obchodních dovedností – **přesné argumentace pro klienta, výstižné obchodní tipy**, tabulky, přehledy. Základ pro každého profesionálního finančního poradce. Interaktivní ovládnutí zákonů makroekonomiky, pohledy zcela jiné na spoustu finančních produktů, na jejich správné využití a uchopení obchodně, poradensky.“

-Milada Pavlicová, Fincentrum a.s.

„Bylo to výborné, věcné, proloženo reálnými poznatky a zkušenostmi, ve kterých jsem si našla **konkrétní recepty**. A to jsem přesně potřebovala: **čísla, která mi pomohou zvládat dotazy klientů**.“

- Andrea Černá, Česká pojišťovna

„Koučink KFP mi pomohl v tom, že jsem pochopila, jak pracovat s klientem, díky tomu byl spokojený klient a já vydělávám více peněz ...

V horizontu jednoho roku se **můj příjem obchodníka ztrojnásobil**. Dokonce mohu říci, že mi koučink pomohl v postupu v kariéře. Dnes jsem manažer skupiny a předávám zkušenosti dál. To znamená, že mi příjem opět vzrostl. A kariéru obchodníka jsem končila na začátku roku 2012 na 1.místě ve VIP klubu.“

- Jana Chladová, manažerka finančních poradců České pojišťovny

Co říkají zákazníci ... na téma **INVESTICE**

„Nejzajímavější a nejprínosnější kurz v celé mé 20tileté kariéře.“

– Bohumila Kratochvílová, tým lídr privátních poradců, Česká spořitelna

„Získávám obrovskou jistotu ohledně fungování investičních nástrojů.“

– Tomáš Rusňák, Taurum finance, s.r.o.

„Kurz odborných dovedností hodnotím na výbornou. Tolik skvělých informací za tak krátkou dobu mi zatím nikdo jiný neposkytl.“

– Pavel Baťka, finanční poradce, Česká pojišťovna

„Největší přínos vidím v orientaci na investice, kterým se chci daleko více věnovat než doposud.“

– Petr Zdařil, Broker Trust, a. s.

Co říkají zákazníci ... na téma **INVESTICE**

"Pro toto školení by stačilo jediné slovo hodnocení – perfektní. Informace takhle dobře a srozumitelně podané jsme potřebovali už dávno. Dozvěděla jsem se spoustu věcí pro pochopení a prodej investic velice potřebných. Dosud jsem neměla chuť ani odvahu je prodávat, neboť jsem jim nevěřila a necítila se dostatečně „silná v kramflecích“, teď mám pocit, že už to bude daleko lepší. A také jsem tímto školením dostala odpověď na otázku, kterou jsem si kladla od začátku Vašich školení – je hezké zajistit člověka pojistkami proti rizikům, ale jak dojde „obyčejný člověk“ k nějaké rentě?! Celkově jsem s cyklem školení byla velmi spokojena, byly to dobře investované peníze."

- JUDr. Helena Jukinová, Partner České spořitelny, a.s.

„Kurz mi pomohl v orientaci v investicích, sestavování finančních plánů a argumentaci při jednání s klientem. To určitě přinese vyšší příjmy. Pomůže mi to ve vedení mého současného i budoucího týmu."

- Zikmund Balla, Fincentrum a.s.

Co říkají zákazníci ... na téma **INVESTICE**

"Kurz o investicích byl opět jedinečný. Jak obsahem, tak podáním, včetně prostorů pro dotazy. Opět odcházím s něčím novým, optimisticky naladěna. Jsem zase o krok dál, ale blíž k potřebám klientů."

- Helena Sladká, Partner České spořitelny, a.s.

"Vaše školení hodnotím jako velmi zdařilé a to nejen to poslední, ale všechny, které jsem absolvoval s Vaší společností. Většinu školení, které mám za roky práce za sebou, se již v různých obměnách opakovala, ale Vaše **byla jiná a co se týká investic, tak hlavně obsahem.** Ale i pohled na pojištění, včetně penzijního, byl také jiný. Jsem rád, že jsem mohl být u toho."

- Zdeněk Špaček, Partner České spořitelny, a.s.

„Otvorili sa mi oči v investovaní do akcií, čomu som doteraz veľmi neverila."

- Anna Jedináková, Allianz SK

Co říkají zákazníci ... na téma **LEKTOŘI**

„Co se mi líbilo nejvíce? Makroekonomické souvislosti v podání **Karla Kořeného** - vynikající, není nad to, když Vám přednáší profesionál. **Petr Syrový** je jednička, děkuji mu i touto cestou za pomoc s vytvořením tabulky srovnání SS.“

- *Lenka Šikolová, Česká pojišťovna*

„Mám větší rozhled vo finančnom poradenstve. Ďakujem firme KFP i **p. Manderlovi** za vysokú odbornosť.“

- *Agáta Pulenová, Allianz SK*

„Vidím, že nadšení stále existuje a lze ho přenášet na zbytek týmu. Jako celek se velmi dobře doplňujete. Máte dar zapalovat - nedoutnáte. Maximálně profesionální, všichni pracovali s úžasným nasazením, schopnost předat informace a zkušenosti, příjemný projev i při kritice. **Petr Pavlásek** je úžasný příklad, nad věcí, odborník. Příjemná a pohodová atmosféra po celou dobu tréninku. Dnešní odjezd manažerů vypadal trochu jako loučení na pionýrských táborech - smutně se loučím, ale už se radostně těším na další setkání.“

- *Ondřej Choc, Česká pojišťovna*

Co říkají zákazníci ... na téma **LEKTOŘI**

„Váš kurz byl prostě paráda. Vedl jste ho ve dvou liniích, které jsou však neoddělitelné a to po stránce odborné a po stránce osobnostní. To jsem ještě nezažila. Přímo to z Vás vyzařuje. Každý, kdo zná sám sebe, nemůže nikdy prohrát. I o tom bylo lovení ryb. **Stouplo mi sebevědomí. I počty jsou jednoduché - skvěle ukázané.**“

- Dana Koutská, Česká pojišťovna

„Celkovo vaša práca a Vaše semináre majú obrovskú pridanú hodnotu pre klientov a aj pre poslucháčov na seminároch. Veľmi sa mi páči tá jednoduchosť, logické myslenie a úplná realita ktorú ukazujete ľuďom.

Fakt som z vašich seminárov veľmi potešený. Veci ktoré určite zapracujem z posledného seminára je: grafy ktore ste mali v prezentáciach, tabulky ktoré sme používali pri výpočtoch.

Fakt super veci. Dík za seminár, bol skvelý.“

- Peter Veselý, okresný vedúci, OVB Slovenská republika

„Jsem nadšený výbornou úrovní lektorů a jejich empatickým přístupem k posluchačům. Uváděli **příklady z praxe**, každému umožnili si vše osobně spočítat (prožít). Určitě jsem si odnesl to nejlepší k pravidlům finančního plánování.“

- Ivo Slavík, Česká spořitelna, a.s.

Co říkají zákazníci ... na téma **LEKTOŘI**

„**Petr Syrový** dokáže velmi jednoduše vysvětlit i zdánlivě složité věci. Možnost použít většinu informací v praxi.“

- *Tomáš Rusňák, Taurum finance, s.r.o.*

„Obdivuhodná byla energie přednášejících, jak se nám snažili tyto důležité informace předat, protože si myslím, že **Karel Kořený** by s námi byl v úterý klidně do osmi, jen abychom to všechno správně pochopili. Bylo to mnoho informací, které se budu snažit postupně vstřebávat. Bylo by dobré mít v tašce takového malého Karla nebo Petra, abych se mohl kdykoliv zeptat, když si nebudu vědět rady!“

- Pavel Pavlíček, Česká pojišťovna

"Rád bych Vám poděkoval za skvělé vědomosti z oblasti investic. Kurz se mi moc líbil a musím uznat, že **pánové Kořený a Pavlásek** jsou absolutně bezkonkurenční lektoři."

- Ing. Martin Jevjak

„Cenné papíry, fondy, **ETF - konkrétní věci z praxe a skvělá odbornost lektora.**“

- Jarmila Hla Shwe, majitelka společnosti AIA sro.