



**European Financial Advisor™**  
**Případová studie**

## I. Představení klienta

Martin Mrkvička pracuje jako pekař v Brně. Tuto práci již vykonává přes šest let a je v ní spokojený. Poslední dobou se však firmou proslýchá, že ji chce její současný majitel prodat. Martinovi je 36 let a je ženatý. Jeho manželka Zuzana má 28 let a je v současnosti na mateřské dovolené. Společně mají syna Kryštofa (4 roky) a Evičku (1,5 roku). Před mateřskou dělala Zuzana účetní. V současné době si jako účetní přivydělává prací z domova.

Martin a Zuzana bydlí v 3+kk, který z části pořídili za hotové (1.300.000 Kč) a z části na hypotéku. Dále vlastní byt po babičce, který pronajímají. Ještě nikdy nespolupracovali s žádným finančním poradcem. Produkty, které dnes využívají uzavírali náhodně bez nějakého hlubšího úmyslu. Nedávno se dozvěděli o komplexní službě finančního poradce, a proto se rozhodli udělat si audit a kontrolu svých smluv a nechat si případně doporučit co dále by do svého portfolia měli doplnit.

Rodina má jedno auto, které si koupili na leasing (viz úvěry). Martinovi nabídl zaměstnavatel příspěvek ve výši 1000 Kč měsíčně. Má si vybrat jestli chce přispívat na životní pojištění nebo na penzijní připojištění.

Martin i Zuzana jsou spíše konzervativní klienti, kteří mají rádi jistotu. Z tohoto důvodu také nechtějí čekat na státní důchod, ale raději chtějí být sami strůjcem svého štěstí a tvoří si rezervu.

## II. Finanční bilance

### Příjmy rodiny:

Martin pracuje jako zaměstnanec a má 29 000 Kč hrubého měsíčně. Díky odpočtům na děti mu čistého zbyde měsíčně 23 879 Kč. Manželka má v současné době mateřskou v základní výměře, tedy 7 600 Kč měsíčně. Prostřednictvím účetnictví si měsíčně přivydělá 8 000 Kč. Pronájem bytu přinese rodině 7 500 Kč měsíčně.

### Výdaje rodiny:

Rodina Mrkvičkových v současné době nemá vůbec přehled o svých měsíčních výdajích. Jediné co jsou schopni svému finančnímu poradci říci, je výše plateb na finanční produkty, které využívají, výši plateb na úvěry a také to, že jsou schopni měsíčně ušetřit cca 4 000 Kč, které dnes ukládají na spořicí účet. Rodina má v současné době tři úvěry:

Typ úvěru	Hypoteční úvěru	Spotřebitelský úvěr	Leasing
Výše úvěru:	1 500 000 Kč	150 000 Kč	250 000 Kč
Měsíční platba:	8 023 Kč	4 025 Kč	5 282 Kč
Úroková sazba:	4,9%	12,3%	9,2%
Délka fixace:	5 letá	-	-
Datum založení:	1.2.2007	1.8.2009	1.6.2008
Úvěr založen na:	360 měsíců	48 měsíců	60 měsíců

### III. Parametry smluv

V novinách si Martin se Zuzanou přečetli, že nejlepším produktem na spoření na stáří je penzijní připojištění. Dnes mají oba tento produkt založený, každý v jiné výši. V současné době jim zaměstnavatel nepřispívá.

Penzijní připojištění	Martin	Zuzana
Měsíční platba:	700 Kč	100 Kč
Příspěvek zaměstnavatele:	0 Kč	0 Kč
Zůstatek k 31.12.2010	116 234 Kč	32 719 Kč
Datum založení:	1.9.2001	1.5.2005

Martin má stavební spoření již od roku 2002. v současné době tam již nic nespoří a nechává si tam peníze uročit. Sám říká, že je to rezerva na horší časy. Zuzana zatím stále aktivně platí 1700 Kč měsíčně. Ona by ráda peníze použila na nové auto za dva roky.

Stavební spoření	Martin	Zuzana
Cílová částka:	300 000 Kč	500 000 Kč
Datum založení:	1.5.2002	1.5.2006
Naspořeno k 31.12.2010	192 000 Kč	123 400 Kč
Výše platby:	0 Kč	1 700 Kč

Při vyřizování hypotečního úvěru bylo Martinovi doporučeno uzavřít si KŽP. Zuzana má uzavřené pojištění o rok dříve. Oba chtějí být zajištěni, aby ochránili rodinu. Význam pojištění jim tedy neuniká. Dnes mají pocit, že jsou zajištěni více než dostatečně.

	Martin	Zuzana
	Kapitálové životní poj.	Rizikové životní poj.
Smrt jakákoliv (konstantní PČ)	300 000 Kč	100 000 Kč
Smrt jakákoliv (klesající PČ)	1 000 000 Kč	0 Kč
Trvalé následky úrazu s progresí	400 000 Kč	200 000 Kč
100% invalidita úrazem	1 600 000 Kč	800 000 Kč
Denní dávky úrazem	0 Kč	100 Kč
Závažná onemocnění (klesající)	100 000 Kč	30 000 Kč
Plná invalidita nemocí (klesající)	0 Kč	0 Kč
Pracovní neschopnost od 28dne	200 Kč	0 Kč
Hospitalizace nemocí	0 Kč	200 Kč
Hospitalizace úrazem	0 Kč	0 Kč
Zproštění od placení	ano	ano
Platba měsíčně:	1 890 Kč	525 Kč
Riziková skupina:	1. skupina	1. skupina
Datum založení:	1.2.2007	1.5.2006
Datum ukončení:	do 65 let	do 70 let

V hypoteční bance bylo rodině řečeno, že pro účely hypotéky musí mít byt pojištěný na minimální částku 1 600 000 Kč. Martin se Zuzanou se rozhodli pojistit ho o trochu více, aby byli krytí. Nicméně se Vás v rámci auditu chtějí zeptat zda to udělali správně a jestli nevadí, že nemovitost pojistili více než jim doporučila banka. Nechtějí prý zbytečně přeplácat pojišťovnu. Byt k pronájmu pronajímají s nábytkem od babičky. Pro jistotu zvedli pojistnou částku na domácnost u pronajímaného bytu na půl milionu, aby byli krytí v případě, že nájemníci udělají nějakou škodu sousedů (např. když je vytopí).

Pojištění nemovitosti:	Vlastní bydlení	Byt k pronájmu
Pojištění nemovitosti:	1 900 000 Kč	1 480 000 Kč
Pojištění domácnost:	300 000 Kč	500 000 Kč
Pojištění sklepu:	ano	ne
Vloupání a krádež:	0 Kč	0 Kč
Vandalismus:	0 Kč	ne
Pojištění proti povodním:	ne	ne
Pojištění odpovědnosti:	ne	ne
Datum založení:	1.2.2007	1.1.2005
Pojistná doba:	neurčitá	neurčitá
Roční pojistné	2 300 Kč	1 128 Kč
Reprodukční cena:	2 450 000 Kč	1 850 000 Kč

Se zaměstnavatelem se také Martin dohodl, že si bude platit pojištění odpovědnosti zaměstnance vůči zaměstnavateli. Pro jistotu si dal všechna možná připojištění za svěřené předměty apod. V pojišťovně mu také poradili, že když si dá spoluúčast jednu třetinu, tak bude mít zajímavou slevu.

Pojištění odpovědnosti v zaměstnání	Martin
Pojistná částka	85 000 Kč
Svěřené předměty	ano
Připojištění řidiče	ano
Spoluúčast:	1/3
Datum založení:	1.2.2010
Pojistná doba:	neurčitá
Roční pojistné	825 Kč

Martin se Zuzanou dokázali během života vytvořit určitou rezervu, zejména z prémie, které Martino dostal a z věna, které do rodiny přinesla Zuzana. V bance jim poradili, aby nesázeli na jednu kartu a rozdělili svoje peníze minimálně do tří fondů. Rodina je tedy poslechla a jejich investiční portfolio dnes vypadá následovně:

	Dluhopisový fond	Akciový fond	Fond peněžního trhu
Výše investované částky	50 000 Kč	80 000 Kč	105 000 Kč
Datum provedené investice:	1.6.2005	1.11.2008	1.9.2009
Vstupní poplatek	1 500 Kč	4 000 Kč	0 Kč
Nákupní cena 1 podílového listu:	1.1234	1.3480	0.9870
Dnešní cena 1 podílového listu:	1.1034	0.7753	0.9921
Investováno v měně:	euro	euro	kč

#### **IV. Přání a cíle rodiny**

- A) Provést kontrolu smluv - audit
- B) Zbavit se úvěrů co nejdříve to půjde
- C) Zajistit příjem rodiny proti nepříjemným událostem
- D) Zajistit si důstojné stáří a nespoléhat se na stát
- E) rádi by dostali informaci jak jsou na tom jejich investice a jestli investují dobře

#### **V. Úkoly**

- 1) Sestavte finanční bilanci klienta. Jakou částku dnes rodina měsíčně utratí za své živobytí?
- 2) Zaměstnavatel chce Martinovi přispívat 1000 Kč měsíčně. Jaký produkt byste mu doporučili? Penzijní připojištění nebo investiční životní pojištění? Proč?
- 3) Má rodina dostatečně zajištěný příjem? Doporučili byste nějakou změnu?
- 4) Proveďte krátký audit smluv s doporučením co s danou smlouvou udělat. Jak si rodina stojí se svým investičním portfoliem?
- 5) Martin chce mít na stáří příjem ve výši 20 000 Kč měsíčně od svých 65 let minimálně po dobu dalších 15 let. Jakou částku musí mít našetřenou? Kolik musí ještě dnes odkládat, aby si svůj cíl splnil?
- 6) Proveďte tzv. analýzu dat – jaké další informace byste od klienta chtěli vědět
- 7) Jaká rizika vidíte v současně nastaveném portfoliu rodiny? Přiřadte míru rizika.

#### **VI. Uvažované parametry**

V rámci tohoto modelového příkladu uvažujte:

Inflace	2.0% p. a.
Zhodnocení investic	6.5% p. a.
Zhodnocení peněz našetřených v důchodu	3.0% p. a.
Daň z příjmů	15.0%