

VÝSLEDKY A ŘEŠENÍ PŘÍKLADŮ

Příklad 1: Rozpočet domácnosti

1. Diskutujte.
2. Viz tabulka:

Příjmy domácnosti	Kč	Výdaje domácnosti	Kč
Příjem z podnikání	30 000,-	Splátka hypotéky	7 500,-
Rodičovský příspěvek	6 000,-	SIPO	6 000,-
Mzda účetní	3 000,-	Mobil, internet	1 200,-
		Jídlo	10 000,-
		Benzín	2 000,-
		Hygiena	500,-
		Zábava	3 000,-
		Oblečení	1 000,-
		Pojištění majetku	1 000,-
		Cigarety	2 000,-
		Ostatní výdaje	2 000,-
Celkem příjmy	39 000,-	Celkem výdaje	36 200,-

3. Jde o rozpočet přebytkový.
4. Kladné měsíční cash flow činí 2 800,- Kč (celkové příjmy 39 000 – celkové výdaje 36 200) – tuto částku může rodina měsíčně investovat.
5. Diskutujte.

Příklad 2: Majetek a závazky domácnosti

Majetek a závazky domácnosti viz tabulka:

Majetek domácnosti	Kč	Závazky domácnosti	Kč
Tržní hodnota bytu	2 000 000,-	Hypotéka	1 500 000,-
Bankovní účet	50 000,-		
Spořicí účet	100 000,-		
Tržní hodnota auta	30 000,-		
Vybavení bytu	500 000,-		
Celkem majetek	2 680 000,-	Celkem závazky	1 500 000,-

Čisté jmění domácnosti je 1 180 000,- Kč (celkový majetek 2 680 000 – celkové závazky 1 500 000). Domácnost by tedy případným prodejem majetku dokázala uhradit všechny své závazky.

Pozn.: Kdyby domácnost neměla prostředky na spořicímu účtu a namísto toho své potřeby v minulosti financovala spotřebitelským úvěrem ve výši 550 000,- Kč a leasingem ve výši 650 000,- Kč, čisté jmění domácnosti by rázem bylo záporné (- 120 000,- Kč). V takovém případě, by ani prodej veškerého majetku nestačil na uhrazení všech závazků.

Příklad 3: Výše finančních rezerv

Operativní rezerva by měla být ve výši jedno- až trojnásobku měsíční spotřeby. Měsíční výdaje Novákových činí 36 200,- Kč (viz příklad č. 1), tj. měli by mít rezervu ve výši 36 200,- až 108 600,- Kč.

Taktická rezerva má pokrýt šestinásobek spotřeby domácnosti, tj. v případě Novákových 217 200,- Kč.

Strategická rezerva má zajistit rodinu na dva až tři roky, případně navždy. Dvouletá spotřeba Novákových činí 868 800,- Kč, tříletá spotřeba potom 1 303 200,- Kč.

Vzhledem k tomu, že na bankovním a spořicímu účtu má rodina Novákových dohromady pouze částku 150 000,- Kč, je zřejmé, že v tuto chvíli má plně vytvořenu pouze operativní rezervu, taktickou rezervu pouze částečně, strategickou vůbec.

Příklad 4: Výpočet naspořené částky

Pokud chceme zjistit, jakou částku budeme mít naspořenu, když po určitou dobu (např. 10 let) budeme pravidelně (měsíčně, čtvrtletně) ukládat stejně velkou částku (např. 1 000,- Kč), můžeme využít následující vzorec:

$$FV = A \frac{\left(1 + \frac{r}{m}\right)^{n \cdot m} - 1}{\frac{r}{m}}$$

kde:

- FV ... budoucí hodnota, tj. částka, kterou budeme disponovat v budoucnu,
- A ... tzv. anuita, tj. částka, kterou pravidelně ukládáme,
- r ... úroková sazba, příp. očekávané zhodnocení,
- n ... počet let,
- m ... kolikrát do roka částku ukládáme (v případě měsíčních vkladů $m = 12$).

Pro částku získanou pravidelnými úločkami na bankovní účet tedy bude výpočet vypadat takto:

$$FV = A \frac{\left(1 + \frac{r}{m}\right)^{n \cdot m} - 1}{\frac{r}{m}} = 2800 \frac{\left(1 + \frac{0,002}{12}\right)^{20 \cdot 12} - 1}{\frac{0,002}{12}} = 685562,73 \text{ Kč}$$

Na spořicímu účtu by měla rodina naspořeno 870 729,18 Kč.

V dluhopisovém OPF by objem naspořených prostředků činil 1 458 594,65 Kč.

V akciovém OPF by bylo investováním možné získat částku 2 769 915,02 Kč.

Diskutujte výnos, riziko a likviditu jednotlivých variant.

Příklad 5: Volba úvěru

Velice jednoduše lze obě nabídky porovnat pomocí celkové zaplacené částky:

- Banka A – celkově zaplatíme 146 280,- Kč, z toho na splátkách 142 140,- Kč ($12 \cdot 5 \cdot 2\,369,-$ Kč) a na poplatcích za vedení úvěrového účtu 4 140,- Kč ($12 \cdot 5 \cdot 69,-$ Kč).
- Banka B – celkově zaplatíme 145 540,- Kč, z toho na splátkách 141 000,- Kč ($12 \cdot 5 \cdot 2\,350,-$ Kč), na poplatcích za vedení úvěrového účtu 3 540,- Kč ($12 \cdot 5 \cdot 59,-$ Kč) + 1 000,- Kč jednorázový poplatek.

Výhodnější je tedy pochopitelně nabídka banky A – má nižší přeplatek.

Diskutujte, zda si podle vás rodina Novákových může takový úvěr dovolit.

Příklad 6: Efekt konsolidace úvěrů

Efekt konsolidace úvěrů můžeme posoudit ze dvou základních hledisek: jak se změní výše celkové měsíční splátky a jak se změní částka, kterou pan Novotný za úvěr/úvěry celkově zaplatí.

Vzhledem k tomu, že součet aktuálních splátek činí 5 204,- Kč a výše nově nabízené splátky činí pouze 3 200,- Kč, panu Novotnému by každý měsíc zbývalo v rozpočtu o 2 004,- Kč více. Ušetřil by rovněž na měsíčních poplatcích – namísto 78,- Kč by hradil pouze 69,- Kč. Celkově by tedy každý měsíc ušetřil 2 013,- Kč.

Konsolidace se jeví jako výhodná i při porovnání celkové zaplacené částky: V případě, že by nekonsolidoval, splacením všech tří úvěrových produktů by pan Novotný celkově vynaložil 264 477,- Kč. Pokud se rozhodne pro konsolidaci, celková zaplacená částka bude činit pouze 196 140,- Kč, z toho splátky činí 192 000,- Kč ($60 \cdot 3\,200,-$ Kč) a měsíční poplatky 4 140,- Kč ($60 \cdot 69,-$ Kč). Konsolidací tedy ušetří celkem 68 337,- Kč.