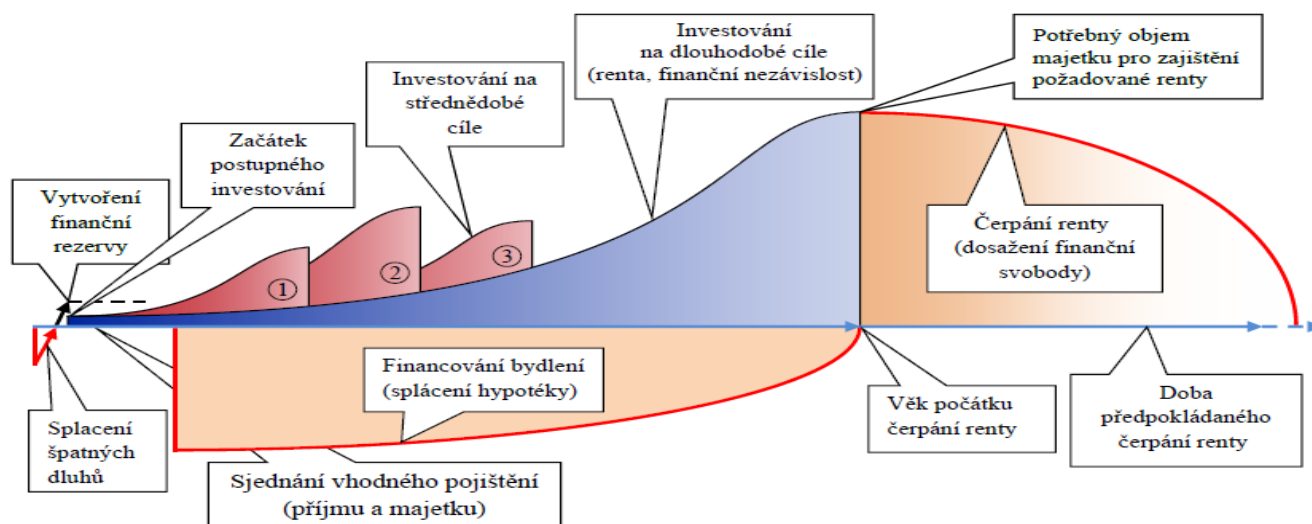


Ukázková kalkulace prospěchu navrhovaného řešení

Vstupní údaje:

- Manželé 54 a 53 let, 2 dospělé děti, fáze akumulace 10 let, fáze distribuce 24 let.
- Hypotéka prakticky splacena, trvající měsíční splátka 9 T.
- Cíle: zajištění renty, podpora dětí v počáteční fázi dospělého života
- Příjmy: 123 T , výdaje včetně hypo: 43 T, volné cash flow: 60 T.
- Zdroje: 7,46 M (banky, PP, hotovost ...), závazky: hypo: 1,54 M, rezerva 910 T (akcie)
- Zkušenosti: malé
- Preference: konzervativní



Varianty řešení: **konzervativní x finanční plánování.**

Aktuální možnosti (parametry:

Výnosy v bankách: 4 % p. a. minus daň = **3,4 % p. a.**

Výnosy z investic: vážený průměr z výnosů na cenných papírech (7 % p. a.- osvobození), investice do investičních bytů: 7,225 (již po zdanění), výnos na investičním zlatu: 7 % p. a.- (nedaní se). **Předpokládaný výnos portfolia 7 % p. a.**

Varianty řešení:

Konzervativní:

Jednorázová částka	Doba investování	Úroková sazba	Výsledná částka	Reálná hodnota	Měsíční renta
7,46 M	10	3,4	10,4 M	8,4 M	4 %
Postupná investice					
60 T /M	10	3,4	8,5 M	6,9 M	
			Celkem:	15,3 mil.	61,2 t/měs.

Finanční plánování:

Jednorázová částka	Doba investování	Nominální výnos	Výsledná částka	Reálná hodnota	Měsíční renta
7,46 M	10	7	14,8 M	11,9 M	4 %
Postupná investice					
60 T /M	10	7	10,4 M	8,4 M	
			Celkem:	20,3 mil.	81,2 t/měs.

Rizika:

Banky: pokles sazeb, inflace, koncentrace, politická rizika, chybí položka zajištění

Plánování: nejistota trhů, systémová diverzifikace, chybí položka zajištění

Ukázková kalkulace přínosu navrhovaného řešení – finančního plánování