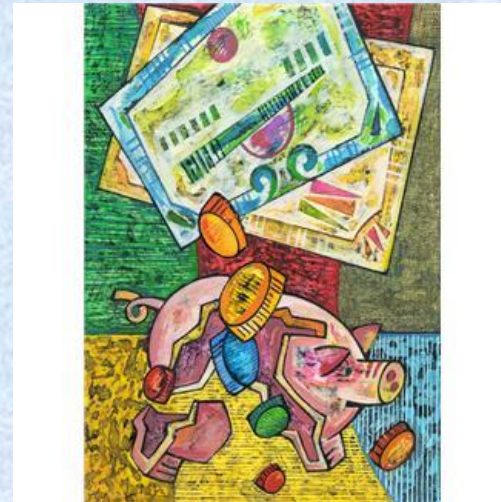


INVESTICE DO ROZVOJE VZDĚLÁVÁNÍ

Škola:	Střední škola obchodní, České Budějovice, Husova 9
Projekt MŠMT ČR:	EU PENÍZE ŠKOLÁM
Číslo projektu:	CZ.1.07/1.5.00/34.0536
Název projektu školy:	Výuka s ICT na SŠ obchodní České Budějovice
Šablona VI/2:	Inovace a zkvalitnění výuky prostřednictvím ICT
Číslo šablony:	VY_62_INOVACE_FIG_916
Předmět:	Ekonomika
Tematický okruh:	Finanční trh a jeho produkty
Autor, spoluautor:	Ing. Ivana Jirásková
Název DUMu:	Spořicí státní dluhopisy
Pořadové číslo DUMu:	08
Stručná anotace:	Prezentace je zaměřena na seznámení se spořicími státními dluhopisy
Ročník:	4.
Obor vzdělání:	63-41-M/01 Ekonomika a podnikání
Metodický pokyn:	Rozbor základních druhů spořicích státních dluhopisů.
Výsledky vzdělávání:	Žák se orientuje ve státních spořicích dluhopisech.
Vytvořeno dne:	23. května 2013
Pokud není uvedeno jinak, uvedený materiál je z vlastních zdrojů autora.	

Spořicí státní dluhopisy



Spořicí státní dluhopisy

- patří mezi nejbezpečnější formy spoření
- mají garantovanou výši výnosů
- pořizují se se zárukou splacení dlužné částky (na rozdíl od jiných cenných papírů)
- je možné investovat do nich libovolnou částku (i se jmenovitou hodnotou 1Kč)
- jsou to zaknihované cenné papíry

Investované prostředky lze získat před datem splatnosti, a to bez penalizace.

Spořicí státní dluhopisy lze získat na 1 400 místech po celé ČR (například některé pobočky České pošty, pobočky ČSOB aj.).

Pořízení není spojeno s žádným poplatkem – platba pouze pořizovací cena dluhopisů.

Druhy spořicíh státních dluhopisů

A. Diskontovaný spořicí státní dluhopis

- Splatnost 1 až 2 roky
- Výnos je tvořen rozdílem jmenovité hodnoty a pořizovací ceny (jmenovitá hodnota * emisní kurz)
- Dluhopisy budou připsány na majetkový účet (založen k datu vydání dluhopisů)

B. Prémiový spořicí státní dluhopis

- Splatnost 3 roky

- varianty:

- 1. Kuponová** – výnos vyplácen 1 x ročně na platební účet (pro každý rok je stanoven pevný výnos, v posledním roce navíc prémie za držbu)

- 2. Reinvestiční** – výnos dluhopisů je reinvestován připsáním dalších prémiových spoř.dluhopisů, v posledním roce navíc odměna za držbu

- k datu splatnosti jsou výnosy vyplaceny

C. Kuponový spořicí státní dluhopis

- Splatnost 5 až 6 let
 - Výnos dluhopisů bude jednou ročně ke stanovenému datu **vyplácen na Váš platební účet.**
- Výnos dluhopisů až do data splatnosti každý rok narůstá.

D. Reinvestiční spořicí státní dluhopis

- Splatnost 5 až 6 let
- výnos je reinvestován připsáním dalších spořicích účtů na majetkový účet; reinvestované výnosy jsou vyplaceny k datu splatnosti dluhopisu

E. Proti-inflační spořicí státní dluhopis

- Splatnost 7 až 8 let
- výnos bude dvakrát ročně ke stanovenému datu reinvestován
- výnos je založen na procentní změně spotřebitelských cen



Porovnání výše výnosů

Investujeme 12.6. 2013 částku 10 000,- Kč

a) Diskontovaný spořicí dluhopis:

- cena dluhopisu 12.6.2013 je 9 750,- Kč

- výnos k 12.12.2014 je 250,- Kč (dostaneme 10 000,-Kč)

b) Prémiový: výnos k 12.6.2016 je 758,- Kč

c) Reinvestiční: výnos k 12.6.2018 je 1 636,- Kč
(dostaneme 11 636,-Kč)

d) Kuponový : výnos k 12.6.2018 je 1 450,-Kč

Určete jaký státní spořicí dluhopis je pro drobného investora nejvýhodnější, jaké faktory je třeba zohlednit při nákupu?

Odpověď:

Zohledníme dobu držení dluhopisu (čím déle, tím lépe).

Reinvestice jsou výhodnější než pouhý výnos dluhopisu.

Proti-inflační dluhopis – zde je navíc třeba posoudit vývoj míry inflace.

Je výhodné investovat do těchto dluhopisů, nejlépe do reinvestičních.

Zdroje:

www.sporicidluhopisycr.cz

Zdroje obrázků a animací – kliparty
sady Microsoft Office