

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_926
Předmět:	Ekonomika
Tematický okruh:	Finanční trh a jeho produkty
Autor, spoluautor:	Ing. Ivana Jirásková
Název DUMu:	Investice do produktů finančního trhu
Pořadové číslo DUMu:	18
Stručná anotace:	Cílem materiálu je popsat možnosti investování na finančním trhu.
Ročník:	4.
Obor vzdělání:	63-41-M/01 Ekonomika a podnikání
Metodický pokyn:	Rozbor problematiky investování na finančním trhu
Výsledky vzdělávání:	Žák se orientuje v oblasti investování do produktů finančního trhu
Vytvořeno dne:	4. června 2013
Pokud není uvedeno jinak, uvedený materiál je z vlastních zdrojů autora.	

Investice do produktů finančního trhu



Investovat volné peněžní prostředky může klient do následujících produktů jak v tuzemsku, tak v zahraničí:

- **individuálně** do cenných papírů
- **kolektivně** do investičních a podílových fondů

Klient může využít:

- **peněžní** trhy - nabídka finančních prostředků se splatností do jednoho roku
- **kapitálové** trhy – obchod s cennými papíry
- **devizové** trhy – obchody s cizí měnou
- **komoditní** trhy a realitní trhy.



Cílem investování je **výnos** v budoucnu.

Velikost výnosu závisí na mnoha faktorech:

- růstu společnosti
- rizicích spojených s investováním
- vývoj úrokové míry na finančním trhu
- délce investice
- výši investované částky

Investice je spojená s **rizikem**, které lze částečně snížit počtem investic. Místo jedné velké investice investujeme do více investic.

Obecně platí vztah mezi výnosem a rizikem:

Čím **větší výnos** => tím **větší riziko**

Úkol č.1

Uveďte příklad investice: a) velmi rizikové
b) méně rizikové



Řešení:

- a) Velmi rizikovou oblastí jsou investice do akcií méně známých společností, které slibují velký výnos. Klient musí získat maximum informací a pečlivě sledovat vývoj svých investic.
- b) Oblastí pro bezpečnější investování jsou státní dluhopisy. Klient musí počítat s menším výnosem.

Individuální investice do cenných papírů (CP)

Cenný papír je listina, která je nositelem práva. Jde o dokument, s nímž je vázána hodnota, majetek a majetkový prospěch.

Základním dokumentem upravující CP je zákon č.591/1992 Sb., o cenných papírech.

CP lze členit podle charakteru:

- a) Obligační (závazkové) – např. směnky, šeky
- b) Věcněprávní – představují vlastnické nebo zástavní právo
- c) Podílnické – s právem na určitý majetek nebo s právem účastnit se v podnikání (akcie).

Úkol č.2

Pokuste se vyjmenovat druhy cenných papírů, které znáte.

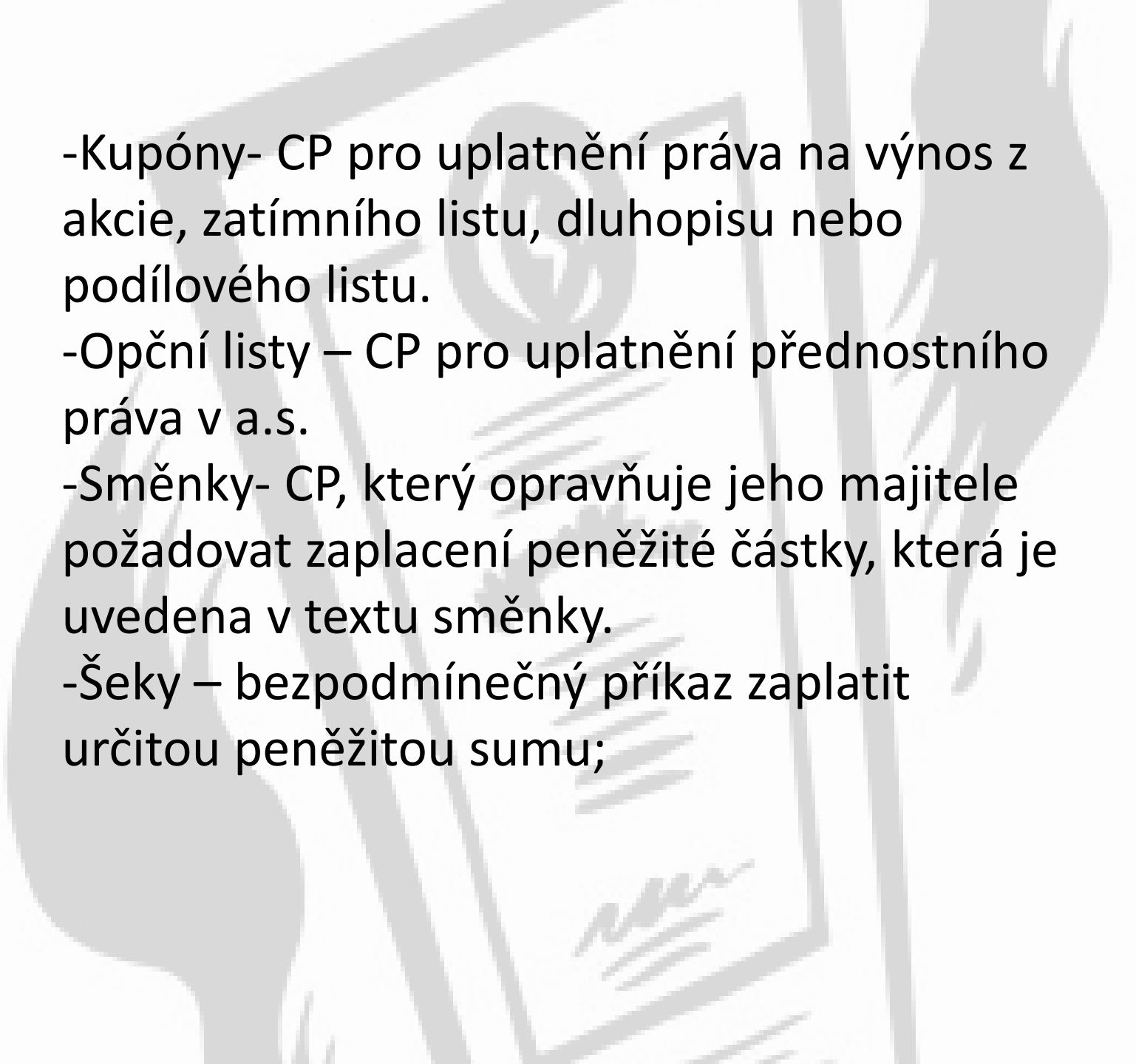


Řešení:

- **Akcie** – je spojena práva akcionáře jako společníka podílet se podle tohoto zákona a stanov společnosti na jejím řízení, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při zániku společnosti.
- **Zatímní listy** – CP, se kterým jsou spojena práva vyplývající z akcií, které zatímní list nahrazuje, a povinnost splatit jejich emisní kurs.

- **Poukázky na akcie** - cenný papír na doručitele, se kterým jsou spojena veškerá práva upisovatele. S jednou poukázkou na akcie jsou spojena práva vyplývající z upsání jedné akcie, nerozhodne-li valná hromada jinak.

- **Dluhopisy** – CP, se kterým je spojeno právo na splacení určité dlužné částky jeho emitentem a popřípadě i další práva plynoucí ze zákona nebo z emisních podmínek dluhopisu.



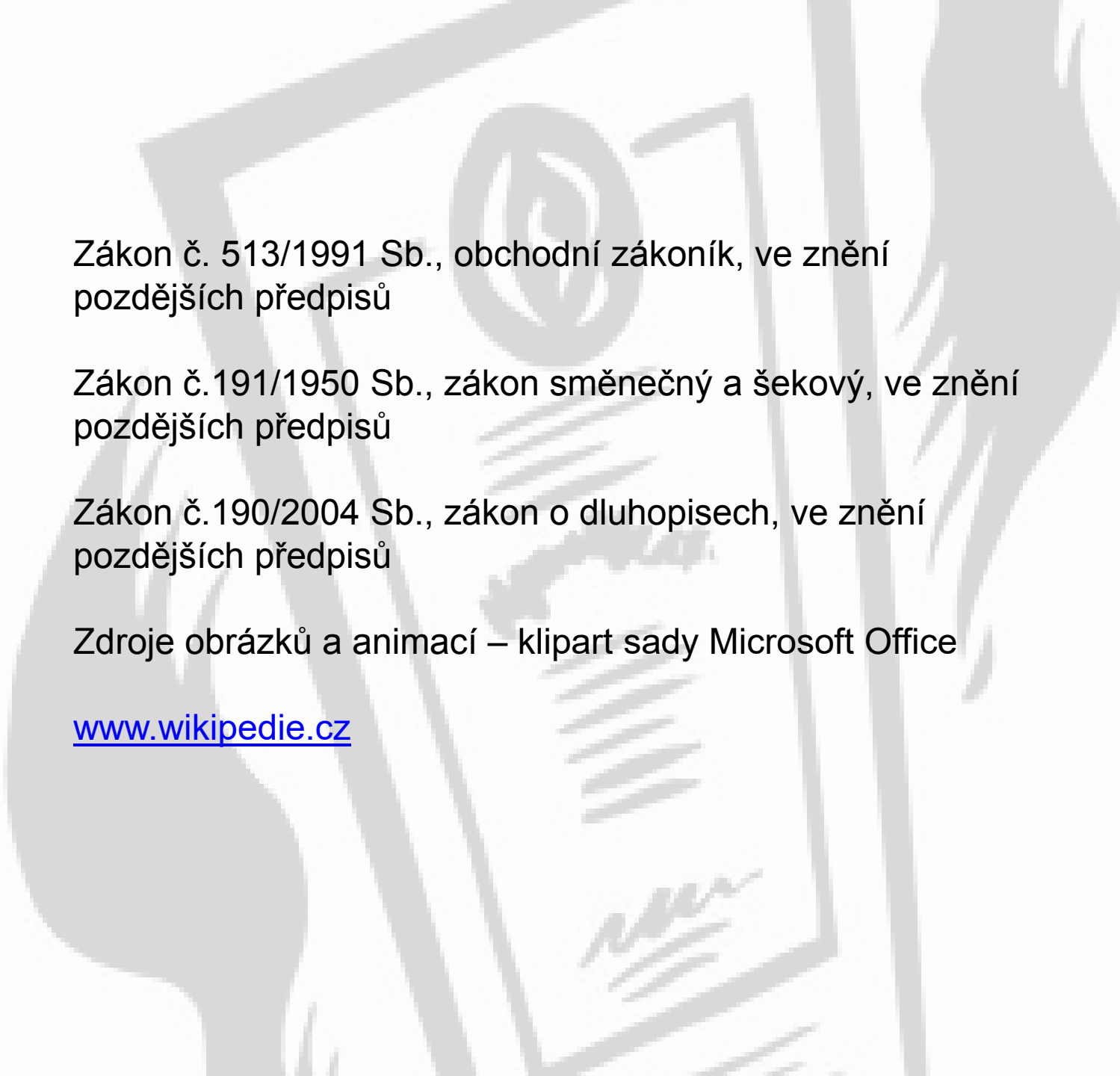
-Kupóny- CP pro uplatnění práva na výnos z akcie, zatímního listu, dluhopisu nebo podílového listu.

-Opční listy – CP pro uplatnění přednostního práva v a.s.

-Směnky- CP, který opravňuje jeho majitele požadovat zaplacení peněžité částky, která je uvedena v textu směnky.

-Šeky – bezpodmínečný příkaz zaplatit určitou peněžitou sumu;

- **Cestovní šeky** – CP, který opravňuje osobu v něm uvedenou k přijetí částky v něm určené při jeho předložení k výplatě, a to podle podmínek stanovených výstavcem šeku.
- **Náložné listy** – listina, s níž je spojeno právo požadovat na dopravci vydání zásilky v souladu s obsahem této listiny.
- **Skladištní listy** – CP potvrzující převzetí věci ke skladování, s nímž je spojeno právo požadovat vydání skladované věci
- Zemědělské skladní listy.



Zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění
pozdějších předpisů

Zákon č. 191/1950 Sb., zákon směnečný a šekový, ve znění
pozdějších předpisů

Zákon č. 190/2004 Sb., zákon o dluhopisech, ve znění
pozdějších předpisů

Zdroje obrázků a animací – klipart sady Microsoft Office

www.wikipedie.cz