

## **Ochrana bohatství**

### **Jak chránit své bohatství**

Otázkou, kterou si klade asi každý člověk, je, jak v takové době chránit své bohatství? Dobrá zpráva je, že pokud budete dodržovat jednoduchá pravidla, můžete z jakékoliv situace, která přijde, těžit.

### **Nejhorší je hotovost**

Bohužel, většina lidí žije v chybném přesvědčení, že nejbezpečnější je držet peníze v hotovosti. Ale hotovost je to nejhorší, jak v takových situacích můžete chránit své bohatství. Proč? Protože nejschůdnější cestou z dluhů pro státy je znehodnocení měny, ve které své dluhy drží. A toho mohou docílit pomocí inflace nebo v krajním případě devalvací měny. Ze zhruba 750 měn, které ve světě existovaly od roku 1700, jich přežilo pouze 20 %. Z těch, které přežily, byly všechny někdy devalvovány (znehodnoceny). Devalvací měny Češi zažili v roce 1953.

Z dlouhodobého hlediska se za posledních 90 let držet hotovost nevyplatilo.

Pojďme si to převést do praxe. V roce 2019 byla inflace 2,8 procenta, na letošek počítá Česká národní banka s 3,4 procenta. To znamená, že když jste si v lednu našetřili na účtu 100 tisíc korun, na konci roku budou mít hodnotu 96 712 korun.

ČNB se dlouhodobě snaží držet inflaci na úrovni dvou procent, aktuální prognózy ale počítají spíše s 2,4 procenta na příští rok a o dvě desetiny méně na rok 2022. Jednoduchými počty dojdeme k tomu, že váš zmíněný balík peněz bude i nadále ztrácet na hodnotě a za tři roky přijdete o víc než 7,5 tisíce korun. To je ta jistota co lidé hledají v bankovních produktech.

Ani srovnání koruny s ostatními měnami nevyznívá pro českou měnu moc příznivě. Od začátku roku klesla česká koruna vůči euru o 6,73 procenta a vůči americkému dolaru o 1,67 procenta. Držet naši tuzemskou měnu během krize se proto moc nevyplatí – ztrácí zkrátka hodnotu. Slabá koruna znamená i dražší zahraniční zboží, což opět vyústí ve vyšší inflaci.

Výše uvedené neznámá, že byste hotovost neměli držet vůbec. Naopak, držet část peněz v hotovosti jako rezervu, vám může pomoci překlenout období výpadku příjmů, či poskytnout prostředky na nákup zajímavých investičních příležitostí. Většina vašeho bohatství by však měla být uložena do široce diverzifikovaného portfolia kvalitních investičních nástrojů, které platí za dlouhodobé uchovatele hodnoty.

Finanční svět se letos úplně změnil a nastala nová éra, která je reprezentovaná devalvací měn, vysokou inflací aktiv, nízkým úrokem na dluhopisech a vysokou nejistotou, která vyústila ve vysokou volatilitu. I v této éře data ukazují, že držet hotovost je cesta, jak přijít o majetek.

## Jak je to u přímého nákupu nemovitosti

Dalším nástrojem, ve kterém Češi vidí bezpečí, jsou nemovitosti, respektive byty k pronájmu. A v tomto přesvědčení je mylně utvrzuje i fakt, že ceny nemovitostí v době koronakrizy prakticky nespadly. Zatímco ceny aktiv, jako jsou akcie nebo zlato, zpravidla reagují na události dopředu, ceny nemovitostí často reagují zpětně. Nemovitosti u nás jsou dražší než v Evropě. V Čechách se ekonomické následky koronaviru teprve projeví. Aktuálně se míra nezaměstnanosti prakticky nezměnila a zůstává na hodnotách okolo 4 %, kde ji drží vládní protikoronavirová opatření. To se ale bude měnit, nezaměstnanost poroste, přibude lidí neschopných splácet hypotéku, nájem mohou klesat a ceny bytů mohou jít dolů. Na druhou stranu jsou stále ceny nemovitostí udržované rekordním počtem hypoték, které budou i nadále zlevňovat, a to tlačí ceny bytů nahoru. A to vše právě díky nízkým úrokovým sazbám centrální banky a přetrvávající silné poptávce. Nespolehejme tedy na to, že nás nemovitosti ochrání a nemějme jich v portfoliu mnoho.

To samé platí pro kancelářské prostory. Firmy v koronakrizi rychle zjistily, že nepotřebují tolik kancelářů, když jsou jejich zaměstnanci schopni pracovat z domova. Nemovitosti jsou určitě dobrým dlouhodobým uchovatelem hodnoty, mělo by se však s nimi pracovat jako se součástí dobře diverzifikovaného portfolia.

Podobně bych mohl psát o rizicích spojených s akciemi, se zlatem, s dluhopisy i komoditami. Každá třída aktiv nese svá rizika. Jaký nástroj tedy ochrání mé bohatství v krizové situaci, která může nastat?

## Základem ochrany bohatství je osobní finanční plán a široká diverzifikace

Mít jasně definované cíle a těch se držet. Klidnou hlavu a nadhled. Další strategií by mělo být rozložení svých aktiv do více oblastí a snižovat rizika. Tedy mít od všeho trochu, protože bohatství zpravidla nezmizí, jen se přesouvá z jedné třídy aktiv do jiné. A protože nelze dopředu říci, zda to budou dluhopisy, akcie, hotovost, nemovitosti, komodity nebo zlato, je dobré mít od všeho trochu ve správných poměrech. Vaše portfolio by tedy mělo obsahovat různé třídy aktiv, různě regionálně rozložené, v různých měnách. Tím zajistíte, že ať se bohatství přesune kamkoliv, vy u toho budete.

Pokud chcete dlouhodobě chránit a budovat své bohatství, je pro vás základem mít osobní finanční plán, který bude myslet na cíle, pravidla, strategii a disciplínu.

zdroje:

<https://poradci-sobe.cz/investice/ochrana-bohatstvi-je-ted-dulezitejsi-nez-jeho-rust/>

<https://forbes.cz/cash-je-trash-aneb-proc-je-lepsi-v-roce-2020-ndrzet-hotovost-a-investovat/>