

Jiří Václavíček



milionář

aneb Jak investovat nejen do zlata



PRÁH

Autorem kapitol Technická analýza a Slovníček a spoluautorem kapitoly Zlatá pravidla je Tomáš Václavíček.

Autorem kapitoly Americký e-milionář vzpomíná a radí je Edmund M. Brodie, M. D. Z angličtiny přeložil Jiří Václavíček.

Autoři a vydavatelství Práh uvádějí informace použité v knize výhradně ke vzdělávacím účelům a v žádném případě neradí a nedoporučují čtenářům ani jiným osobám koupit či prodat nějakou akcii či jiný instrument obchodovaný na finančních trzích, i když takový instrument může být zmíněn v této knize. Autoři ani vydavatelství Práh nejsou registrovaným brokerem ani finančním nebo investičním poradcem. V žádném případě neodpovídají za to, co čtenář učiní, i kdyby to bylo pod přímým vlivem této knihy.

Obchodování a investování na finančních trzích, včetně investování do komodit, je vysoce rizikové a rozhodnutí investovat nebo obchodovat je osobní odpovědností každého jednotlivce a jenom ten za ně nese plnou odpovědnost.

Autoři a vydavatelství Práh doporučují každému čtenáři a čtenářce, aby předtím, než bude na trzích investovat, kontaktoval(a) akreditovaného finančního poradce a/nebo akreditovaného makléře, a konzultoval(a) s ním své investiční záměry.

Investování je způsob,
jak si chytří lidé
uchovávají své peníze.
Robert T. Kiyosaki

Lence a Edmundu M. Brodiemu, M. D.

OBSAH

PODĚKOVÁNÍ	6
PŘEDMLUVA	7
1. ZLATÝ KLÍČ K CIVILIZACI	9
2. POSLEDNÍ ČAS V ZAHRADÁCH ZÁPADU	17
3. ÚVOD DO BOHÁČOLOGIE	23
4. E-MILIONÁŘ JEDE DO BOJE	33
5. ZTRACENÍ V INVESTIČNÍ DŽUNGLI	45
6. PLAVEME V MOŘI INFORMACÍ	57
7. ČEKÁ NÁS FINANČNÍ APOKALYPSA?	63
8. KOMODITNÍ BOOM	67
9. JAK SE STÁTI ZLATOHLÁVKEM	75
10. KUPUJEME PRVNÍ ZAHRANIČNÍ AKCII	95
11. TECHNICKÁ ANALÝZA	101
12. AMERICKÝ E-MILIONÁŘ VZPOMÍNÁ A RADÍ	123
13. ZA VODOU... ANEB SPOKOJENÝ E-MILIONÁŘ	129
14. ZLATÁ PRAVIDLA	135
SLOVNÍČEK	141
LITERATURA A WEBOVÉ STRÁNKY	151

PODĚKOVÁNÍ

Děkujeme tímto všem, kdo nás po celá léta měli rádi a věřili nám, i těm, které máme rádi my a kterým věříme, mj. také:

Bobu Moriartyemu za web 321 Gold,
brokerjetu České spořitelny za svolení použít jejich aplikaci jako ukázkovou,
Českému Krumlovu za to, že u nás takové město existuje,
Hynku Kmoníčkovu za diskuzi o Posledním čase v zahradách Západu,
Jimu Puplavovi za web Financial Sense Online,
Jimu Sinclairovi za web JS Mineset,
Johannu Sebastianu Bachovi za Braniborské koncerty,
Karlů Steigerwaldovi za články v MF Dnes,
Martinu Komárkovi za články v MF Dnes,
Martinu Vopěnkovi a jeho spolupracovníkům ve vydavatelství Práh,
Milanu Vodičkovi za články v MF Dnes,
Miloši Filipovi za vynikající českou finanční a investiční knihu,
Robertu T. Kiyosakimu za popularizaci finanční literatury
Zdeňku Náhůnkovi za připomínky k rukopisu knihy,
všem obrům, na jejichž ramenou stojíme
a všem našim blízkým a přátelům.

Zvláštní poděkování patří singapurské společnosti Profitspi Pte Ltd. za laskavé svolení k reprodukci jejích grafů z webových stránek www.profitspi.com a americké společnosti StockCharts.com, Inc. za svolení k použití grafů z webových stránek www.stockcharts.com.

PŘEDMLUVA

INTERVIEW VÁŽENÉHO ČTENÁŘE S AUTORY E-MILIONÁŘE

Investor musí být předvídavý. Proto tušíme, na co se chcete zeptat, a hned odpovídáme.

1. Kdo? → Vy!
2. Co? → Můžete investovat.
3. Kde? → U *e-brokera* pomocí internetu.
4. Proč? → Je vhodný čas zbohatnout.
5. Kdy? → Co nejdříve. Vaše peníze touží pracovat a čas běží rychle.
6. Jak? → Přečtěte si naši knihu!

VÍTEJTE V KLUBU!

Tato kniha pojednává mírně nevážnou formou o docela vážných věcech: o penězích a jejich rozmnožování pomocí investování. Snažíme se o příspěvek svým skromným dílem ke zvýšení finanční a investiční gramotnosti. Používáme určité zkratky; snažíme se vést čtenáře k tomu, aby eliminoval méně výnosné způsoby investování při zachování relativně přiměřeného rizika. Neděláme si nároky na jedinou pravdu, i když to tak může někdy vyznít. Zaručená cesta neexistuje, protože časy se mění.

V knize vyjdeme z finanční situace, v níž se většina z nás nachází. Ukážeme si, jaké výzvy nás mohou v příštích letech čekat a co můžeme udělat, abychom obstáli. Naučíme se spořit peníze za účelem investování. Proplujeme úskalími prvního investování a ukážeme si, kam a jak úspěšně investovat. Na zlato určitě nezapomeneme. Příjemné počtení!

E-MILIONÁŘ V ŠESTI BODECH

1. Peníze se umí rozmnožovat a dokonce i pracovat za vás.
2. Investování je relativně jednoduchá a efektivní možnost, jak to dokázat.
3. Investujte dlouhodobě; zmenšíte riziko a zvýšíte výnos.
4. Investujte v souladu s aktuálním *trendem*, dnes zřejmě komoditním.
5. Zainvestujte se co nejdříve a s co největší částkou.
6. Tato kniha vám ukáže zkratku.

ZLATÝ KLÍČ K CIVILIZACI

Většina z nás touží po úspěchu a finanční úspěch zaujímá pozici z nejčestnějších. Vede k němu řada cest a na jednu z nich se společně vydáme. Věříme, že bude zajímavá až vzrušující, zábavná i přínosná. Pokud se vydaří, ti nejšťastnější z nás se časem budou moci těšit z prestižního a příjemného životního stylu ve finanční svobodě.

Je krásné žít ve svobodné zemi. Svoboda nám viditelně prospívá a umožňuje nám volně se vyjádřit. Zjišťujeme tak, že lidé jsou daleko pestřejší a různější, než jsme si kdy mysleli. Také my jsme trochu zvláštní lidé. Věříme ve *Zlatého býka* a očekáváme jeho příchod. Jako kdysi indiánští bojovníci, i my často přiléháme k zemi a nasloucháme tajemným zvukům. Namlouváme si to, nebo země skutečně duní pod kopyty blížících se bájných stvoření?

Zlatí býci se opravdu blíží a skutečně známe lidi, kteří si svého *Zlatého býka* našli, naskočili mu na hřbet a vezou se na něm vstříc lepší budoucnosti. Proto i my věříme, připravujeme se a čekáme. Přečtěte si naši knihu a možná se za čas budou lidé divit, proč často přikládáte ucho k zemi a nasloucháte. Budou si zřejmě myslet, že se bojíte zemetřesení nebo čekáte na vlak... Pokud se zeptají, podívejte se jim do očí a řekněte pravdu: „Očekávám *Zlatého býka!*“

Abyste mohli šťastně žít, musíte mít lásku, duševní a tělesné zdraví, svobodu, intelektuální podněty – a peníze.

Richard Russell

KRÁSNÝ NOVÝ SVĚT

S pádem Železné opony se nám otevřel úžasný moderní svět, plný **příležitostí**. Snažíme se žít, jak nejlépe umíme, v tržním hospodářství. Naše úsilí přináší své ovoce. V posledních letech bohatneme a líbí se nám to. Peníze nám pomáhají mít životní styl, jaký je nám vlastní, zpřijemňují nám současnost a pomáhají nám připravit se na nejistou budoucnost.

Život je jako omalovánky. Je jen na člověku, jaké použije barvy!

Jakub Hladík

Peníze jsou zlatým
klíčem k civilizaci.

Anonym

Splnili jsme si už mnoho svých snů. Cestujeme po celém světě, trávíme dovolené na krásných místech, máme hezké domovy, nové automobily i moderní oblečení. Další sny však zůstávají nesplněné. Někdy na ně nemáme peníze, jindy čas nebo vůli. Jedním z těch snů, které se u nás zatím podařilo splnit jen málokomu, je sen o velkém zbohatnutí nebo dokonce o finanční svobodě. Tedy sen, který si postupně nachází své místo v myslích mnohých lidí.

Pokud jsme rozhodnutí zbohatnout, možností máme celou řadu. Můžeme si založit **vlastní byznys** (dnes v podstatě stačí „jenom“ skvělý nápad), včas se zapojit do nějakého slibného **síťového marketingu** (známý je třeba Amway), zakoupit nějakou **franšizu** (jde o podnikání dodané „na klíč“, kdy koupíme celé *know-how*), vydělat prostřednictvím internetu (založit třeba internetový obchod) a v neposlední řadě **investovat** (stačí koupit *index* celých trhů). Pokud to všechno vymyslíme, uřídíme, prodáme v rozkvětu, zinkasujeme a neskolí nás infarkt nebo zanedbávaná manželka, čeká nás finanční svoboda a příjemný život rentiéra.

Na papíře to vypadá jednoduše. Když se však podíváme na jednotlivé možnosti podrobněji, zřejmě zjistíme, že většina z nich je finančně náročná a že se Nápady rodí jenom jednou za čas a že „napadených“ hlav je poměrně málo. Přesto bude dobré se o Nápad pokoušet a své dobré nápady se pokusit realizovat. Možná však dojdeme k názoru, že ze všech čtyř možností, které jsme uvedli, je pro nás nejpříjemnější a zřejmě i nejdostupnější právě investování. Mnozí lidé si stále myslí, že tuto možnost mají jenom boháči, ale to už dávno není pravda. Cesta, kterou v naší knize ukážeme, je jednoduchá, relativně bezpečná a není drahá. V poslední době jsme se naučili mnoho věcí, které nás přiblížily vyspělému světu. Proto věříme, že nastal i čas naučit se investovat.

ČISTÉ JMĚNÍ A HRA NA VESELOU SKROMNOST

Všechno má svůj čas. Než začneme investovat, měli bychom nejprve poznat sami sebe a svou finanční situaci. Podle čeho určíme, zda jsme či nejsme zámož-

ni? Navzdory obecnému přesvědčení nejde ani tak o náš plat, jako o to, jaké máme **čisté jmění**. Člověk, který má vysoký plat, dům na hypotéku, drahé auto na leasing, nakupování je jeho koníčkem, přečerpává svůj kredit a žije si nad své poměry, může mít *čisté jmění* záporné a utrácí peníze, které si ještě nevydělal. Pak stačí např. dlouhodobá pracovní neschopnost a jeho domeček z kreditních karet se může snadno sesypat. Někdo má plat daleko nižší, ale dlouhodobě žije pod svými poměry, nedělá dluhy a *čisté jmění* má vyšší.

Čisté jmění nám říká, jak jsme doopravdy zámožní. Neměří se ani tolik v korunách nebo eurech, jako v měsících a letech. Říká nám, jak **dlouho** bychom byli schopni si udržet svou současnou **životní úroveň**, kdybychom přestali dostávat jakýkoli pracovní příjem. Jakou dobu bychom dokázali čelit bankrotu? Měsíc? Půl roku? Rok? Několik let? Čím déle, tím lepší známku nám pan učitel Život dává z předmětu finanční vzdělání.

Čisté jmění, to je **rozdíl** mezi našimi **aktivy** (to je vše, co vlastníme a co má hodnotu, zejména pak to, co nám přináší další peníze) a našimi **pasivy** (ta nám naše peníze naopak berou; jsou to naše závazky jako např. dluhy, hypotéky a úvěry). Tento rozdíl by měl být samozřejmě kladný a co nejvyšší. Zkusit si sepsat své *čisté jmění* a zjistit svou **čistou hodnotu** je opravdu zajímavá a poučná zkušenost. Tak se do toho pusťme hned teď.

Naše aktiva jsou vyjádřena hodnotou všeho, co vlastníme. Patří sem náš majetek (nemovitost, pozemek, drahé kovy, intelektuální vlastnictví, osobní vlastnictví jako auto, nábytek, šperky atd.), naše příjmy, peníze v hotovosti atp. Zvláštní důležitost mají naše **výdělečná aktiva**, která nabývají na ceně, jako jsou akcie, dluhopisy, investiční mince, peníze na dobře úročených účtech, nemovitost, kterou pronajímáme, naše podnikání atp. (Vždy samozřejmě zjistíme nebo odhadneme hodnotu k dnešnímu dni, nikoli hodnotu kupní.) Stát se sběrateli *výdělečných aktiv* je zajímavý a prospěšný celoživotní koníček, pokud ho udržíme „na uzdě“.

Naše pasiva, neboli závazky, jsou to, co komukoli dlužíme, a naše výdaje. Spočítáme, kolik činí naše nesplacené půjčky, leasing a hypotéky.

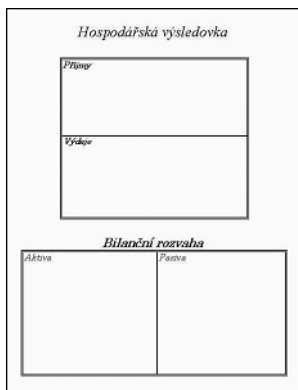
Někdy není jednoduché se rozhodnout, co do které kolonky patří, a ani autoři v tom nejsou jednotní. Zdálo by se, že rodinný domek nebo auto je jasné

aktivum. Kdybychom je prodali, dostali bychom za ně slušné peníze. Přinášejí nám však peníze nebo nám je naopak berou v podobě daní, splátek půjčky, plateb za opravy a údržbu, za benzin či naftu? Pokud na sebe budeme velmi přísní, označíme svoji nevýdělečnou nemovitost i auto za *pasivum* tak, jako to dělá ve svých knihách R. T. Kiyosaki.

Ať už si nejednoznačné položky zařadíme kamkoli, rozhodně považujeme zjištění našeho *čistého jmění* za velmi přínosné. Když se budeme soustřeďovat na zvyšování jeho hodnoty, velice to prospěje našemu finančnímu zdraví. Tato změna pohledu na věci, které nás obklopují, je velice důležitá. Možná zjistíme, že jsme celý svůj dosavadní život věnovali bláhovému shromažďování *pasiv* místo *aktiv*. Lidí, kteří vidí budoucnost tak optimisticky, že v ní nepočítají se ztrátou zaměstnání nebo s dlouhodobou nemocí či úmrtím živitele rodiny, je u nás mnoho. Podle statistik by polovina z nás vyčerpala naspořené peníze do tří měsíců po ztrátě pravidelného příjmu, čtvrtina žije od výplaty k výplatě a desetina je ohrožena chudobou.

Pokud naše *čisté jmění* zdaleka nedosahuje našich představ nebo dokonce hrozí, že se z nás brzy stanou finanční „zombíci“, můžeme si zahrát napínavou hru. Je to opravdová hra, takže se dá brát i jako zábava. Začněme už dnes a s celou svou rodinou dlouhodobě hrajme „hru na veselou skromnost“, jejímž autorem je Miloslav Nevrlý. Snažme se žít s co nejméně věcmi, jídlem, penězi.

Obr. 1 Hospodářská
výsledovka
(podle R. T. Kiyosakiho)



Peníze strádejme, dluhy splatme a nové už nedělejme. Za čas začneme ve hře vyhrávat a postupně se dostaneme k tomu, že budeme moci hrát jinou, ještě veselejší hru, zvanou investování.

FINANČNÍ VÝKAZ

Robert T. Kiyosaki ve svých knihách navrhuje, aby si každý vedl **rodinný finanční výkaz** (viz obrázek 1), který se skládá z **hospodářské výsledovky** a **bilanční rozvahy**. Tento přístup sice nepříjemně připomíná papírování, ale má řadu výhod.

Budeme nuceni zapisovat si své výdaje, což nás podvědomě bude nutit šetřit. Budeme muset na své peníze více myslet, a tím směrem proto také půjde více naší energie. Budeme si schovávat stvrzenky, což nám pomůže při daních i reklamacích. Budeme před sebou mít každý měsíc a později i každý rok černé na bílém naše hospodaření, všechny příjmy a všechny výdaje. Zjistíme, zda naše výdaje nejsou příliš veliké a zda dokonce stabilně nepřevyšují naše příjmy. Budeme lépe vidět, které výdaje jsou neúměrně vysoké.

Zjistíme svůj *tok peněz*, tedy odkud a kam **jdou** naše **peníze**. Přibývá našich *aktiv* a ubývá *pasiv*, nebo naopak, a my se začínáme nepříjemně zadlužovat? Budeme znát své současné *čisté jmění* a vědět, zda se zvyšuje nebo snižuje a proč. Poznáme, zda se blížíme spíše finanční pohodě nebo finančnímu průšvihů.

Přimlouváme se, aby si každý vedl rodinný *finanční výkaz*. Víme, že pro mnohé z nás je to nepříjemná a obtěžující činnost, ale jde opravdu jenom o malou změnu pohledu na věc. Vydržíme to několik měsíců a zřejmě uvidíme, že se nám takové „papírování“ vyplatí zpracovávat i do budoucna. Dává nám totiž kontrolu nad našimi financemi.

Kdo celý den pracuje,
nemá čas vydělat
peníze.

John D. Rockefeller

DRUHÝ PŘÍJMU

Mít jeden příjem je dobré, ale mít více příjmů je daleko lepší. Stát náš **pracovní příjem** značně daní. Pokud chceme dostat víc peněz, musíme pracovat

více hodin, což není zrovna nejlákavější představa. Měli bychom hledat i jiné možnosti, zejména takové příjmy, které nám budou přinášet peníze i bez naší přímé účasti.

Příjmy z **podnikání** nebo **pronájmu nemovitostí** jsou nastaveny lépe. Existují daňově uznatelné náklady, o které můžeme legálně své příjmy snížit a na daních zaplatit o to méně. Navíc daně většinou platíme až počátkem následujícího roku, takže naše peníze na nás mohou pracovat delší dobu. Jenže ne každý z nás má na to, aby zakoupil nemovitost k pronajímání nebo začal podnikat, ačkoli začít pracovat pouze na půl úvazku a podnikat ve zbývajícím čase by mohla být docela schůdná cesta.

Náš investiční příjem z **portfolia** nám oproti tomu zůstane celý (samozřejmě kromě poplatků za prodej akcií), pokud budeme akcie držet nejméně šest měsíců (což doporučujeme, pokud se akcie neprojeví jako *loser*, smolař, nebo pokud nenastane prudká *korekce* na trhu). Takže nám investování i z tohoto hlediska vychází nejlépe.

Naše doba je dobou prosperity. Nikde v historii naší země nelze najít období, kdy jsme se měli podobně dobře jako dnes. Za poslední roky jsme urazili obrovský kus cesty od sovětského „pašalíku“ k členské zemi NATO a Evropské unii. Dokud nevyjedeme za hranice do německy mluvících zemí, můžeme se cítit opravdu skvěle. Zpátky se však vracíme ztichlí a zamyšlení. Kontrast opečovaných „zahrad Západu“ a našeho daleko méně přívětivého postkomunistického prostoru je stále křiklavý. Najednou vidíme, kolik práce nás ještě čeká, kolik let bude trvat, než se dostaneme na úroveň vyspělejších sousedů. Jak bychom mohli ten přechod urychlit? Kvalitní prací, chytrými nápady, rozumným hospodařením, šetřením a investováním.

ZLATÝ BÝK

První kapitola končí a my vám stále dlužíme vysvětlení, jak je to s příchodem *Zlatého býka*. *Zlatým býkem* v této knize nazýváme velký vzestup cen komodit (zlata, ropy, pšenice aj.), který začal před několika lety a na kterém můžeme vydělat, pokud do něho budeme investovat své peníze. Součástí tohoto

trendu může být i další zlatá horečka. Pokud skutečně vypukne, měli bychom se jí zúčastnit. Byla by to zřejmě největší příležitost našeho života. Když se nám teď daří dobře, měli bychom toho využít k tomu, abychom se postarali o budoucnost – stejně dobrou. Blahobyt totiž není samozřejmou, ale daleko spíše zaslouženou věcí.

Pokud chceme zbohatnout a náš pracovní příjem nám to neumožňuje, hledejme jiné možnosti. Můžeme podnikat, založit *franšizu*, vstoupit do síťového marketingu, kupovat a pronajímat nemovitosti nebo investovat. Ze všech těchto možností je nejpříjemnější a nejdostupnější investování, a to i méně movitým lidem. Je dobré si nejdříve udělat svůj *finanční výkaz* a zjistit, jaké máme *čisté jmění*. Když našetříme dostatek peněz na investování, můžeme je vložit do komodit a očekávat příchod *Zlatého býka*.

