

Jak nejlépe investovat 100 000 Kč na jeden rok?

6. 6. 2011 0:00 [Roman Konečný](#)



Jak investovat 100 000 Kč? Otázka to není jednoduchá, protože při investici vždy hledíme na výnos a riziko a tyto veličiny jdou bohužel proti sobě.

Pojďme nejdříve srovnat možné investice před rokem a jejich výnos za rok. Podívejme se na investice dostupné běžným investorům.

Termínované vklady

U [spořicíh účtů](#) nebo [termínovaných vkladů](#) nám banky před rokem pro částku 100 000,- Kč a uložení na dobu jednoho roku nabízely sazbu 1–2 % ročně, některé družstevní záložny až 3 %. U družstevní záložny musíme počítat s vyšším rizikem úpadku, kdy nám sice stát garantuje vrátit vklad, ale již bez zhodnocení a navíc po delší době, takže tím přicházíme o další možné zhodnocení. Se započtením rizik můžeme počítat maximální zhodnocení z termínovaného vkladu 2 % ročně, od kterých se odpočte daň ve výši 15 %. Celkem tedy získáme z našich 100 000 Kč částku 1700 Kč. [Čtěte více: Který termínovaný vklad se vyplatí?](#)

Porovnejte si [spořicí účty](#) v aplikaci [chytrý měsíc](#), která umožňuje vybraný produkt rovnou objednat z pohodlí vašeho domova

Investice do fondů peněžního trhu

O fondech peněžního trhu se říká, že jejich výnos je bezpečný a mírně vyšší než výnos z termínovaných vkladů. Podívejme se, jak si vedly za poslední rok.

Fond peněžního trhu	Výnos	Majetek	Poplatek	Výnos ze 100 tis
ISČS – SPOROINVEST	0,95%	25,6	0,30%	650
IKS Peněžní trh PLUS	0,23%	4,7	0	230
ČPI – OPF Peněžního trhu	1%	1,5	0	1000
Pioneer – Sporokonto	1,33%	1,9	0,50%	830
ING (L) Flex Český fond peněžního trhu	0,89%	0,7	0	890
Celkem	0,88%	34,4		720

Výnosy již nejsou dále zdaněny. Průměrný čistý výnos ze 100 tis. Kč u fondů, ve kterých je investováno celkem přes 30 miliard korun je 720 Kč, což je podstatně méně než u termínovaných vkladů. Ani výnos z investice do nejlepšího fondu na trhu nedosahovala výnosu z termínovaných vkladů. Investice do fondů peněžního trhu není mým favoritem.

Kupodivu jsou ze všech fondů nejoblíbenější a celkové investice na konci roku 2010 byly 68 mld. Kč. [Čtěte také: Co byste měli vědět o podílových fondech](#)

Průměrná hodnota výnosu za posledních 12 měsíců všech fondů peněžního trhu je 0,84 % ročně, Nejvýkonnější fond měl zhodnocení 7,33 %, nejhorší potom ztrátu 5,7 %.

Zajištěné fondy

Přestože investiční období jednoho roku není vhodné pro investování do zajištěných fondů, podívejme se na jejich úspěšnost, protože jsou druhým nejoblíbenějším druhem fondů a na konci loňského roku do nich bylo zainvestováno celkem 55 mld Kč. Roční výnos těchto fondů se pohybuje od 0 do 2 % a opět se v průměru dostáváme pod výnos z termínovaných vkladů. Do závěrečného srovnání nebudeme zahrnovat.

Akciové fondy

Další možná investice jsou akciové fondy. Jak si vedly?

Akciové fondy	Výnos	Majetek	Poplatek	Výnos ze 100 tis
ING International Český akciový fond	-0,61%	10,1	3,80%	-4410
ING (L) Invest Emerging Markets (CZK)	13,82%	9	3,80%	10020
ING (L) Invest European Equity	6,20%	9,8	3,80%	2400
ISČS – SPOROTREND	-2,30%	5,1	3,00%	-5300
ČPI – OPF Globálních značek	10,71%	1,3	4%	6710
ČPI – OPF Ropného a energetického prům.	11,31%	1,3	2,50%	8810
ČSOB Akciový Mix	7,58%	1,3	5%	2580
Conseq Akciový A	5,92%	1,2	4%	1920
Celkem	6,58%	39,1	3,74%	2841

Zde již máme čistý průměrný výnos vyšší než u termínovaných vkladů. Dostáváme se k částce 2841 Kč. Maximální výnos dokonce přesahuje částku 10 000 Kč, ale na druhou stranu, pokud jsme si špatně vybrali, mohli jsme inkasovat ztrátu přes 5000 Kč. Výběr akciových fondů jsme provedli na základě velikosti a známosti fondu.

Průměrná hodnota výnosu za posledních 12 měsíců všech akciových fondů je 6,96 % p.a., po započtených vstupních poplatcích. Nejvýkonnější fond měl zhodnocení 28,09 %, nejhorší potom ztrátu 14,12 %. [Čtěte více: Investujete do akcií? Nechod'te s většinou, půjdete pozdě](#)

U dluhopisových fondů nám vychází průměrná hodnota výnosu za posledních 12 měsíců 0,79 % p.a.,. Nejvýkonnější fond měl zhodnocení 8,48 %, nejhorší potom ztrátu 7,36 %. Průměrný poplatek můžeme počítat zhruba 0,5 %.

Nemovitostní fondy

Zajímavou příležitostí se jeví nemovitostní fondy. Realitní bublina už splaskla a u nemovitostí můžeme očekávat růst. Nemovitostní fondy však nesázejí jen na růst cen nemovitostí, ale zejména na výběr nájemného. Proto u nich lze očekávat růst s poměrně malými výkyvy.

Nemovitostní fondy	Výnos	Majetek	Poplatek	Výnos ze 100 tis
Bridge nemovitostní	6,12%	0,04	1,50%	4620
Conseq realitní	2,94%	0,14	1,50%	1440
ČS nemovitostní	2,49%	1,5	1,50%	990
Celkem	3,85%	1,68		2350

Růst všech nemovitostních fondů byl vyšší než výnos z termínovaných vkladů.

Zlato

Co takhle investice do zlata. Neustále to někde slyšíme, jak je výhodné investovat do zlata. Podívejme se, co udělala cena zlata za posledních dvanáct měsíců.

Před dvanácti měsíci byla cena zlata na burze 985 eur/unci, nyní je 1050 eur/unci. To by nám dělalo výnos 6,6 %. Ale má to háček, tedy dokonce dva. První je, že se mezitím změnil také kurs eur/Kč a to ve prospěch koruny zhruba o 5,2 %, což nám náš hezký výnos vymaže. Dalším háčkem jsou poplatky spojené s nákupem, prodejem a skladováním zlata, takže na investici do zlata můžeme v klidu zapomenout. Do závěrečného srovnání ho nebudeme ani zahrnovat. [Čtěte více: Jak dlouhodobě investovat do zlata?](#)

Závěrečné srovnání

V případě investice mě zajímá nejen průměrný výnos investice, ale také maximální možný zisk a riziko ztráty. V případě termínovaného vkladu je průměrný, maximální i minimální výnos stejný, protože v případě jeho založení u rozumné banky můžeme počítat s jeho výší tak, jak budou sjednány podmínky.

Největší rozdíl mezi maximálním a minimálním výnosem mají akciové fondy a dluhopisové fondy, což nás nepřekvapuje. Bylo možné získat výnos až 10 000 Kč, ale také inkasovat ztrátu ve výši přes 5000 Kč. Přečtěte si také: [Petr Šimčák: Investor by potřeboval chránit před sebou samým](#)

Rozhodnutí padlo na nemovitostní fond – a to s přihlédnutím ke všem výše zmíněným informacím a rizikům. U investice není ideální doba 1 rok s přihlédnutím ke všem poplatkům a tím i ke konečnému zisku, ale někdy člověk musí volit z možností které v daný okamžik má. Ještě tedy na závěr celkový souhrn v tabulce.

Produkt	Průměrný výnos (Kč)	Maximální výnos (Kč)	Minimální výnos (Kč)
Termínovaný vklad	1700	1700	1700
Fondy peněžního trhu	720	1000	230
Akciové fondy	2841	10020	-5300
Dluhopisové fondy	290	6480	-7860
Nemovitostní fondy	2350	4620	990

Kde můžete hledat uváděné informace?

Investice do fondů peněžního trhu

- [ISČS – SPOROINVEST](#)
- [IKS Peněžní trh PLUS](#)
- [ČPI – OPF Peněžního trhu](#)
- [Pioneer – Sporokonto](#)
- ING (L) Flex [Český fond peněžního trhu](#)

Akciové fondy

- [ING International Český akciový fond](#)
- [ING \(L\) Invest Emerging Markets \(CZK\)](#)
- [ING \(L\) Invest European Equity](#)
- [ISČS – SPOROTREND](#)
- [ČPI – OPF Globálních značek](#)
- [ČPI – OPF Ropného a energetického průmyslu](#)
- [ČSOB Akciový Mix](#)
- [Conseq Akciový A](#)

Nemovitostní fondy

- [Bridge nemovitostní](#)
- [Conseq realitní](#)
- [ČS nemovitostní](#)

Roman Konečný



Několikrát v životě jsem naběhl na reklamní tvrzení finančních institucí a nakonec jsem platil víc a to i za něco, co jsem nikdy nepotřeboval.