

GMMAG

 Golden Gate

Magazín
Prosinec
2023

Mince s příběhem
Vánoce v lesku
zlata a stříbra

O Golden Gate
Naše týmy

Rozhovor
Investovat je třeba začít
a nepřestávat

Jak Češi spoří v době inflace?

Editorial

Vážení čtenáři, blíží se nejkrásnější svátky roku, proto vám přinášíme řadu tipů na dárky, které potěší všechny generace a časem rostou na hodnotě. Pečlivě jsme vybrali nejzajímavější motivy od světových mincoven, odkaz do našeho e-shopu najdete v rubrice Mince s příběhem.

V hlavním článku si můžete přečíst shrnutí průzkumu, který pro nás připravila společnost Median. Vyplývá z něj, že inflace je pro mnoho lidí důležité téma, ale stále si nevědí rady, jak své úspory ochránit. Na druhou stranu považují zlato za bezpečí a jistotu.

Témata spoření a investování jsou stěžejní také v rozhovorech s řečníky Vyšehradského fóra Štěpánem Pírkem a Pavlem Rybou. Odpovídali na otázky publika, na které se v průběhu večera již nedostalo. Věnují se nejen tomu, jak začít investovat a jakou si nastavit strategii, ale také poskytnou pár tipů, jak zvýšit své příjmy a jak investovat do sebe sama.

Na závěr vám také představíme nadační projekty, které podpořily naše obchodní týmy. Vážíme si toho, že pomáhají těm, kteří v životě neměli takové štěstí.

Přeji vám krásný advent, a ať strávíte vánoční svátky s těmi, které byste nevyměnili ani za všechno zlato světa.

Libor Brůna
předseda představenstva
Golden Gate



Očekávané ekonomické události

12. prosince

dvoudenní zasedání americké centrální banky, na závěr FED oznámí rozhodnutí o úrokových sazbách

14. prosince

zasedání měnového výboru britské centrální banky, který bude rozhodovat o úrokových sazbách zasedání Rady guvernérů Evropské centrální banky

21. prosince

měnověpolitické jednání České národní banky

Číslo měsíce

90 %

lidí dle průzkumu společnosti Median pro Golden Gate neví, jak ochránit úspory před inflací

Citát měsíce

„Inflace je formou zdanění, kterou lze zavést bez legislativy.“

Milton Friedman, americký ekonom a držitel Nobelovy ceny za ekonomii

Nová kancelář v Podkrkonoší



Nedávno jsme pro vás otevřeli menší pobočku v Jilemnici, přímo v centru malebného horského městečka.

„Nápad založit kancelář na tomto místě vznikl vloni v létě, chyběly mi prostory, kde bych se mohla se svými klienty scházet. Ostatní kanceláře Golden Gate jsou od nás poměrně daleko, proto jsem se rozhodla zaplnit toto prázdné místo na mapě,“ vzpomíná Halina Novotková, vedoucí jilemnické pobočky. Umístění je navíc podle Haliny více než strategické, Jilemnice se dá považovat za křižovatku regionu, lze se odtud snadno dostat do Jičína, Lomnice či do Vrchlabí. Kancelář se nachází přímo na náměstí naproti radnici a zaparkovat se zde nechá prakticky přímo před okny pobočky.

„V myšlence založit si kancelář mě velmi podpořil oblastní ředitel Jan Beneš, kterému bych tímto chtěla poděkovat. Do budoucna plánuji pořádání akcí na podporu finanční vzdělanosti, ráda bych zde uspořádala například některou z přednášek Marka Brávníka,“ říká Halina. Dle svých slov je velkou krkonošskou patriotkou a ráda přispívá k rozvoji svého regionu.

Jak Češi spoří v době inflace?

Čtvrtina populace v České republice čelí dilematu, jak účinně řešit problém s inflací. I přesto, že statistiky ukazují zpomalení meziroční inflace od začátku letošního roku, 63 % Čechů se aktivně snaží najít způsob, jak chránit své peníze před inflačním tlakem.

Podle zářijového průzkumu, který pro nás zpracovala agentura Median, se během posledních 19 měsíců zvýšil počet lidí, kteří nevědí, jak se vypořádat s problémem inflace. Průzkum byl proveden na vzorku populace ve věku 25 let a starší.

I když inflace v České republice zpomaluje, veřejnost ji stále považuje za vážný problém. Celkem 60 % dotázaných považuje inflaci za problém jak z hlediska zdražování, tak i znehodnocení úspor. Zároveň pouze 12 % respondentů tvrdí, že ví, jak úspěšně řešit problém znehodnocení svých úspor.

Ochota Čechů investovat roste, což je pozitivní zpráva. Téměř 75 % dotázaných projevilo ochotu investovat stejně nebo více než před rokem. Nicméně, téměř 90 % respondentů buď neví, jak přesně situaci řešit, nebo se aktivně snaží získat informace, jak naložit s penězi.

60%

považuje inflaci za problém

12%

ví, jak inflaci řešit

75%

projevuje ochotu investovat

90%

neví, jak ochránit úspory

62%

považuje zlato za důležitou součást portfolia

39%

věří, že cena zlata poroste

Z výsledků průzkumu zároveň vyplývá, že investiční zlato zůstává oblíbeným produktem. Čtvrtina dotázaných vážně uvažuje o jeho nákupu. Dalšími oblíbenými investičními produkty jsou termínovaný vklad, nákup nemovitosti a investice do fondu vlastního nemovitosti. To ukazuje na snahu lidí o diverzifikaci investic pro dlouhodobou stabilitu.

Důvěra Čechů v investiční zlato je poměrně vysoká. Až 62 % respondentů souhlasí s tím, že zlato by mělo být součástí investičního portfolia, 56 % dotázaných se domnívá, že zlato je v současné době atraktivní investiční produkt, a 39 % lidí věří, že cena zlata v horizontu pěti let poroste.

Průzkum České spořitelny z letošního května uvádí, že z hlediska struktury finančních aktiv českých domácností dominuje hotovost a vklady na běžných a spořicíh účtech, které se na celkových aktivech podílejí z 46 %. V akciích, investičních fondech či podílech ve firmách mají české domácnosti 40 % svých finančních aktiv. Pojištění a penzijní fondy pak tvoří pouze 10 %.

46%

hotovost a vklady na účtech

40%

akcie, fondy, podíly ve firmách

10%

pojištění, penzijní

187%

naspořeno v čistých aktivech ČR

288%

naspořeno v čistých aktivech EU

Přestože jsou Češi spořiví, v mezinárodním srovnání zaostávají za unijním průměrem ve výši úspor. Podle analýzy Sociologického ústavu Akademie věd ČR domácnosti v Česku měly v roce 2021 v čistých finančních aktivech naspořeno průměrně 187 % svého disponibilního ročního příjmu. Průměr za celou EU přitom činí 288 %. Dle analytiků je jedním z důvodů v Česku oblíbená investice do vlastního bydlení, které se do uvedené částky nepočítá.

Jak spořit a investovat efektivně? Jak si zvýšit příjmy? Dozvíte se v rozhovoru s Pavlem Rybou a Štěpánem Pírkem na následujících stranách.

Investovat je třeba začít a nepřestávat

Diváci Vyšehradského fóra položili našim vystupujícím řadu doplňujících dotazů k tématům jejich přednášek či ohledně investic a vývoje ekonomiky. Na všechny otázky se v průběhu večera nedostalo, proto vám zde přinášíme odpovědi Štěpána Pírka a Pavla Ryby na to, co vás nejčastěji zajímalo.



Štěpán Pírko

Posledních x let slyším o nafukující se bublině a případné krizi. Zažili jsme covid, válku na Ukrajině, krachy bank v USA, Izrael, proč se stále nic neděje?

Uvádíte příklady toho, že se právě něco děje – válka na Ukrajině a v Izraeli. Přidejme největší inflaci za posledních 30 až 50 let (záleží, kam se díváme), pád „bezrizikových“ dlouhodobých státních dluhopisů o více než 50 %, tři z pěti největších krachů amerických bank v historii... Neočekávám nějaký „konec světa“ nebo „armageddon“ přes noc, ale prožíváme a budeme prožívat velmi náročné období související především s koncem dlouhodobého dluhového cyklu, které významně mění a ještě po nějakou dobu bude měnit životy nás všech. Jako vždy v historii k lepšímu.

Neočekávám nějaký „konec světa“ nebo „armageddon“ přes noc, ale prožíváme a budeme prožívat velmi náročné období související především s koncem dlouhodobého dluhového cyklu, které významně mění a ještě po nějakou dobu bude měnit životy nás všech. Jako vždy v historii k lepšímu.

Česko je malá otevřená ekonomika a je velice citlivá na vývoj v dalších zemích. V případě velkých globálních ekonomických těžkostí takové ekonomiky prudce zpomalují, jejich měna výrazně oslabuje.

Byly to právě otevřenost a spolupráce v období globalizace od devadesátých let minulého století, které umožnily mnoha lidem a národům zvýšit svoji životní úroveň.

Je dobrý nápad investovat u jedné společnosti do více aktiv, například u Golden Gate do komodit a nyní do připravovaných fondů? Neporušují tím pravidlo diverzifikace?

Dobrý nápad to je a diverzifikaci to neporušuje. Rizikové by to například bylo, pokud by společnost Golden Gate byla v pozici vašeho dlužníka, podobně jako je to v bance nebo v případě půjčky. Pokud váš dlužník zkrachuje, máte problém. Když koupíte fyzické zlato nebo jiné kovy, můžete si je vyzvednout a vazba na toho, kdo vám ho prodal, není žádná. I v případě připravovaných fondů je váš majetek zcela oddělen od společnosti Golden Gate, tedy fond je vlastně sdružení majetku investorů a peníze a cenné papíry takového fondu jsou ve správě bank a pod kontrolou depozitáře (banka), administrátora (nezávislá firma), auditora a ČNB.

Proč v populaci převládá odpor k investování a strach vůbec začít? Vždyť stejně jako se cvičením je nejdůležitější udělat první krok.

Přesně jak píšete, je to jako se cvičením, hubnutím, přestáváním kouřit a jinými předsevzetími. Naše psychika je těžký protivník a neusnadňuje nám to. Další faktor je nízké finanční vzdělávání dětí i dospělých. Jsem rád, že Golden Gate svou dlouhodobou publikační činností v médiích, přednáškami, semináři, konferencemi a řadou knih významně přispívá k tomu, aby se tento stav zlepšil.

Co byste poradil někomu, komu klepe na dveře plnoletost, co může udělat pro to, aby byl schopný se o sebe do budoucna postarat a dosáhnout na finanční nezávislost.

Vzdělávat se, zvyšovat svoji hodnotu na trhu práce a část vydělaných peněz ušetřit a investovat. Právě spoření a investování je klíč. Viděl jsem kolem sebe lidi, kteří měli mnoho let nadprůměrné příjmy a dnes si musí půjčovat. A také jiné, kteří vydělávali mnohem méně a těm prvním dnes půjčují. Rozhodnutí, do jaké skupiny se chceme zařadit, je na každém z nás.

Nemůže se stát, že když jsou ceny drahých kovů na historických maximech, že už dál neporostou? I když světová ekonomika bude kolísat?

Může se to stát, ale není to moc pravděpodobné a nevsadil bych si na to. Jsme na konci dlouhodobého dluhového cyklu, zadlužení vlád, firem i obyvatel je vůči velikosti

ekonomiky (schopnosti splácet) rekordní. V covidu a době záporných úroků se situace dále zhoršila a dostala do extrému. V situaci, kdy stát kontroluje tvorbu peněz, došlo v historii bez výjimky k řešení obdobné situace výrazným znehodnocením peněz. Drahé kovy nám umožňují se proti této záměrné státní politice bránit.

Co se stane v ČR, pokud by svět znovu zažil finanční krizi jako v roce 2008?

Česko je malá otevřená ekonomika a je velice citlivá na vývoj v dalších zemích. V případě velkých globálních ekonomických těžkostí takové ekonomiky prudce zpomalují, jejich měna výrazně oslabuje.

Je vhodné, aby mladí lidé zakládající rodinu investovali x tisíc Kč měsíčně i v době, kdy šetří na vlastní bydlení? Tedy velký výdaj v následujících pár letech...

Sám jsem to zažil a není to snadné. Pomůže finanční plánování. Šetřit si na vlastní byt nebo dům nepovažují za automaticky správné řešení. Nemovitost je jedno z aktiv, poměrně konzervativní, ale ne tolik výnosné. Navíc nemovitost, ve které bydlíme, je pasivum, nikoliv aktivum, které nám nese výnos. Historicky například akcie nesou v průměru za 100 let kolem 9 %, nemovitosti zhruba polovinu. Může se ukázat, že bydlet v nájmu a vytvořit si diverzifikované investiční portfolio (včetně nemovitostí) je do určité doby rozumnější varianta. Dnešní investiční nástroje toto umožňují již od tisícikorun.

Ohroží splasknutí dluhové bubliny portfolio ve složení: 50 % akcie (Amerika, Evropa) rozdělené do více sektorů, 40 % fyzické zlato a stříbro a 10 % BTC?

Odbourání enormních dluhů v souvislosti s koncem dluhového cyklu může mít jak inflační, tak deflační podoby a fáze. Proto je vhodné mít velice diverzifikované portfolio do mnoha aktiv, které v jakýchkoli podmínkách ochrání hodnotu a zajistí přiměřený výnos. Takové portfolio by kromě vámi uvedených aktiv mělo obsahovat hotovost, dluhopisy, nemovitosti a případně další alternativní aktiva.

Jak se díváte na akciový trh v horizontu 10 až 20 let?

Ze své podstaty poskytuje akciový trh dlouhodobě nejvyšší výnos ze všech aktiv. To neznamená každý rok, dokonce ani každé desetiletí.

Budoucí výnos téměř každého aktiva je funkcí dvou proměnných: jaký roční výnos aktivum nese (například zisk, úrok, dividendu, nájem) a za jakou cenu toto aktivum (budoucí peněžní toky) koupíme. Čím koupíme za vyšší cenu, tím je budoucí výnos nižší. Aktuálně jsou akcie podle mnoha hlavních používaných ukazatelů poměrně drahé.

Co si myslíte o sílícím ekonomickém uskupení BRICS. Je to případná hrozba, nebo naopak šance na ekonomické oživení v rámci spolupráce?

Svět se stává multipolární. Absolutní dominance Spojených států, která probíhá od konce druhé světové války, ustupuje. Tento trend vnímám spíše jako riziko pro stabilitu a bezpečnost. Byly to právě otevřenost a spolupráce v období globalizace od devadesátých let minulého století, které umožnily mnoha lidem a národům zvýšit svoji životní úroveň. Bariéry obchodu a vztahů, které se v posledních letech vztyčují, jdou opačným směrem. Spojené státy americké mnoho let využívaly svoji výhodu a spotřebovávaly mnohem více zboží, než vyráběly, když jako protihodnotu poskytovaly své státní dluhopisy. Tento princip se chýlí ke konci, a to prosperitu USA snižuje. Spojené státy vykazují deficit platební bilance, deficit státního rozpočtu a výrazně negativní čistou investiční pozici. Čína po konci mnohaletého růstu taženého investicemi do infrastruktury hledá svůj další motor růstu, nový ekonomický model. Do toho má velký demografický problém, počet obyvatel se v Číně snižuje. Historie ukazuje, že když má země velké vnitřní problémy, vede to často k externím konfliktům.

Pavel Ryba



Vaše přednáška Jak vždy investovat ziskově byla jiná, než na jaké jsme obvykle na Vyšehradském fóru zvyklí. Proč jste vybral právě toto téma?

Vyšehradské fórum je ekonomická a investiční konference. A statistika je neúprosná. Nejvíce peněz v životě vyděláme prací či podnikáním, menší část investováním. Lidé se mne chodí ptát, co udělat s 20 000 korunami, kam bych je dal, aby co nejvíce vydělaly. A hledají zaručené pecky. Nějaký zázrak, jak to hodně rozmnožit. A pak podstupují rizika a často o peníze přicházejí. Tyto peníze by měli investovat do sebe, aby si zvýšili kompetence a díky tomu dlouhodobě vydělávali mnohonásobně více, než je jejich volných 20 000 Kč. Moje přednáška byla úvodem do velmi rozsáhlého semináře na www.socrato.cz, kde lidé mohou zásadně zvýšit své kompetence, nastavení myšlení, dovednosti, efektivitu a výkon, kdy je reálné, aby během velmi krátké doby vydělávali měsíčně klidně o oněch 20 000 Kč více. Kdyby tedy člověk investoval 20 000 Kč do sebe, do toho, aby zvýšil svoji přidanou hodnotu na trhu práce, tak za rok by vydělal $20\,000 \times 12$ měsíců, tedy 240 000 Kč ročně navíc. Což je zhodnocení ročně o 1200 %. Navíc se člověk vyhne zcela tržnímu riziku, má vše plně pod kontrolou a už je na něm, co s těmito penězi udělá. Pokud by si za polovinu zvýšil životní úroveň a druhou polovinu, tedy 10 000 Kč, diverzifikovaně investoval, tak v dlouhodobém horizontu se díky správně investovaným 20 000 Kč na počátku stane dolarovým milionářem.

Když se všichni schopní lidé stanou OSVČ a začnou podnikat, jak radíte, kdo potom bude pracovat pro ty podnikatele? Není pak limitem dostupný potenciál zaměstnanců?

Být podnikatelem není snadné a není to pro každého. Každý po tom také netouží. Takže je vlastně

Obecně si myslím, že si živnostenský list může udělat skoro každý a při práci začít rozvíjet své podnikání, sbírat zkušenosti a hledat cesty, co a jak dělat, kde se zlepšit.

Není náhodou, že nejbohatší země v Evropě (Švýcarsko) má nejnižší podíl populace bydlící ve vlastním. Naopak nejchudší země mají nejvyšší podíl bydlení ve vlastním. Bydlet ve vlastním je neskutečně nákladné a drahé.

Mnozí jsme očekávali vyšší nárůst v tomto období, než zlato předvedlo. Zlato ale neklesalo, jenom rostlo méně, než jsme si přáli.

správně, že mnozí chtějí být zaměstnanci. Podnikatelé je potřebují. Spíše by to měla být symbióza. Potřebují se obě skupiny navzájem. Jinak má přednáška nebyla o tom, že jenom podnikání je správně. Mám zpětnou vazbu od zaměstnanců, kteří tam byli, že si sami našli ve svém zaměstnání prostor, kde se zlepšit, rozvinout a i v zaměstnání vydělat více peněz. Nicméně mají mnohem více limitů, než kdyby se rozhodli podnikat. Seminář Jak znásobovat své příjmy je prospěšný pro všechny skupiny, které se pohybují na trhu práce, všem může pomoci.

Pokud mi je 20 let, mám maturitu, rok jsem byl nyní zaměstnancem, je to ideální čas začít podnikat a investovat?

To se nedá říct takto jednoduše. Já nevím, jakou má ten daný člověk povahu, zkušenosti a kompetence. Nevím, jaké má cíle a vize. Netuším, jak je na tom se svým sebevědomím. Ale obecně si myslím, že si živnostenský list může udělat skoro každý a při práci začít rozvíjet své podnikání, sbírat zkušenosti a hledat cesty, co a jak dělat, kde se zlepšit. Často je dobré se spojit a jít do ověřeného projektu s někým, kdo mi bude v začátku pomáhat. Jinak, investovat bychom měli začít co nejdříve a měli bychom v tom vydržet celý pracovní život. Začít a nepřestat. Pak nás čeká poslední třetina života ve vysokém životním standardu. Věřím, že fondy, které v polovině příštího roku spustíme, našim klientům rozšíří možnosti, jak si své portfolio budovat vedle fyzického zlata, stříbra nebo bitcoinu.

My učitelé pracujeme vzhledem k čim dál rychlejšímu společenskému vývoji 10 až 14 hodin denně a nemáme šanci více vydělat, žít a někdy ani založit rodinu. Co s tím?

Práce učitelů si velmi vážím a respektuji ji. Podobně jako lékařů apod. Tyto profese zamykají lidi do systému a kladou jim velká omezení. Bohužel často nemají tito lidé prostor a možnost si něco vydělávat vedle, bokem, nebo rozjíždět své podnikání. Kdo chce z těchto profesí začít podnikat, nezřídká musí opustit obor. A zrovna učitelé mají potenciál dosáhnout úspěchu ve vlastním podnikání. Jsou chytří, vzdělaní, systematictí, metodičtí, dokážou jasně formulovat své vize, cíle a přesvědčení a získat pro ně druhé. Jsou zvyklí se učit, posouvat se a pracovat na sobě. To jsou dobré předpoklady pro rozvoj podnikání. Mám u sebe ve firmě několik bývalých učitelek, které chtěly více svobody, větší příjem a více možností

ovlivňovat svoji budoucnost. Dnes již neučí a podnikají s Golden Gate. Většinou tyto změny byly iniciovány narozením dětí, kdy při mateřské rozjely své podnikání a už se po dětech nechtěly vrátit do systému, kde by na své děti i svoji rozjetou firmu neměly dostatek času. Profese jako učitel nebo lékař jsou do značné míry o poslání, které mě buď naplňuje, nebo nenaplňuje, vidím v něm budoucnost, anebo nevidím. Ten, kdo si klade tuto velmi konkrétní otázku, by si měl možná položit jiné. Jak je to dnes, chci to tak dlouhodobě? Vyhovuje mi to? Dá se něco změnit? A pokud ano, mohu tuto změnu iniciovat já sám, tedy mít svůj život pod kontrolou, nebo čekám pasivně na změnu systému, který mi zlepší život (přesněji skutečnou reformu školství, nejen tu na papíře nebo kosmetickou). Při kladení těchto otázek vás možná začnou napadat řešení, která budou vhodná pro vás konkrétně.

Mohl byste říct podrobnější informace o desetihodinovém semináři, který jste zmínil ve své přednášce?

Seminář Jak znásobovat své příjmy je velmi komplexní. Je tam podle mě skoro vše. Zahrnuje to uvědomění si, kde a jak si stojím. Velmi mnoho z našeho úspěchu nebo neúspěchu stojí a padá na našem myšlení, přístupu k sobě a na tom, jaké mám cíle a vize. Je tam mnoho praktických rad, jak si zvyšovat konkrétně své kompetence, kde hledat klíčové body k růstu svého příjmu a jak je rozvíjet. Je to téměř deset hodin materiálu, kde není hluché místo, spíše než vyjmenovávat, co tam je (skoro vše, co potřebujete), bude kratší vyjmenovat, co tam není.

Ne každý člověk se může stát úspěšným podnikatelem. Jak jinak zvýšit svou cenu na trhu práce?

O tom je celý ten seminář, který moc doporučuji si několikrát projít. Pokud nepracujete pro státní správu, kde je váš plat dán tabulkou a nic se s tím nedá dělat, tak i jako zaměstnanec máte mnoho možností, jak si zvýšit svůj příjem. Pokud doopravdy rozvinete své dovednosti a znalosti, osvojíte-li si nové zručnosti, tak prostě přispějete k lepšímu výkonu firmy, která vás zaměstnává, a můžete otevřít diskusi o navýšení příjmu. Můžete se realizovat mimo stávající zaměstnání „bokem“, někde jinde, jinou činností či aktivitou. Můžete změnit zaměstnavatele, který více ocení to, že se rozvíjíte a pracujete na sobě. V tom semináři je možná dvacet oblastí, na co se zaměřit, jak a kde začít.

Je vhodné, aby mladí lidé zakládající rodinu investovali x tisíc Kč měsíčně i v době, kdy šetří na vlastní bydlení? Tedy velký výdaj v následujících pár letech...

Tady je to velmi tenký led, na který se teď ve své odpovědi pustím. V České republice naznačit, že může být výhodnější celý život bydlet v nájemním a místo toho investovat, je jako odjistit si granát a sednout si na něj. Ale já se do toho pustím, i když vím, že nesklidím u mnohých ovace. Ale čísla a data jsou neúprosná. Není náhodou, že nejbohatší země v Evropě – Švýcarsko – má nejnižší podíl populace bydlící ve vlastním. Naopak nejchudší země mají nejvyšší podíl bydlení ve vlastním. Bydlet ve vlastním je neskutečně nákladné a drahé. Prostě to není jenom o tom, že budete 30 let platit hypotéku a pak budete levně bydlet. Když máte vlastní bydlení, tak jej šperkujete, vylepšujete, kutíte, „investujete“ do svého. To jsou neskutečné peníze, co ve vlastní nemovitosti za 30 let utopíte. Nenávratně, naprosto nelikvidně. Vůbec by se u toho neměl používat výraz, že do svého investujete. Do svého ve skutečnosti utrácíte. Tím, že vás tyto náklady vysávají, tak vy sice jdete do penze s vlastním bydlením, ale pokud vedle toho nemáte naspořeno mnoho milionů, tak budete v penzi živořit a vlastní bydlení vás bude likvidovat na správu a údržbě. Přitom nájemní bydlení je tak levné. Dnes se pohybuje ve velkých městech okolo 2 až 3 % ceny nemovitosti ročně. A teď ta neúprosná matematika, kterou pochopili zejména Švýcaři. Pokud mi širší akciový index, diverzifikovaný fond nese ročně průměrně 8 až 9 % p. a. a bydlení mě stojí 2 až 3 % p. a., kam bych měl investovat? Do pasiva, tedy vlastní nemovitosti, která mi nikdy nic nevydělá a bude ze mě jenom tahat peníze na správu a údržbu, anebo do investice, která mi nese 3× vyšší výnos? Kde budu dlouhodobě a udržitelně bohatnout? I kdybych ročně z fondu 3 % výnosu odprodal, abych měl na nájem, tak mi tam pořád zůstává 6 %, o které dále bohatnu. V mé prezentaci jsem ukazoval, co udělá investice 10 000 Kč po dobu 40 let do fondu s výnosem 9 % p. a. Složené úročení, výnos je fantastická věc. Na konci mám naspořeno přes 42 milionů Kč, ročně mi toto portfolio vydělává necelé 4 miliony korun na víc. Tomu říkám bohatý penzista. A ať klidně bydlí v nájemním, ze svých přes 300 000 Kč měsíčního příjmu si může dovolit platit nájem klidně 50 000 Kč měsíčně a pořád se bude mít dobře. Takže investiční matematika je neúprosná. Na jedné straně 2 až 3 % nákladů na bydlení, na druhé straně 8 až 9 % výnos.

Švýcarům se nedivím, mají finanční gramotnost na mnohem vyšší úrovni než my.

Proč se zlato a stříbro nechová podle standardních pouček a nezohledňuje inflaci, která byla na 20 %?

Mnozí jsme očekávali vyšší nárůst v tomto období, než zlato předvedlo. Zlato ale neklesalo, jenom rostlo méně, než jsme si přáli. Má to dvě příčiny. Jednak čelíme velmi vysokým sazbám v ekonomice, které konkurují zlatu. V tomto prostředí je vlastně zlato velmi silné, protože neklesalo, ale dokázalo růst. Až začnou sazby klesat, velmi pravděpodobně sílu zlata naplno ucítíme. A potom druhou příčinou je to, že cena zlata a stříbra je manipulována na burzách velkými hráči. Opakovaně platí velké pokuty udělené komisí pro obchodování s cennými papíry. Je to logické, když vidíte, jak v posledních dvou letech skokově vzrostly nákupy zlata centrálních bank a velkých hráčů, tak je logické, že chtějí kupovat za levno, a ne drazo. Proto si radši zaplatí pokutu za zmanipulování ceny a za nižší ceny si naplní trezory pojistkou ve formě fyzického zlata. Až toho budou mít dost, přestanou cenu manipulovat a vydělávají na tom. Je to pouze otázka času, kdy pustí cenu zlata nahoru. Tedy ne, jestli k tomu dojde, ale kdy tomu tak bude.

Má větší potenciál růstu zlato, nebo bitcoin?

Zlato a bitcoin jsou v mnohém odlišná aktiva a nelze je srovnávat. Není to postaveno: zlato, nebo bitcoin, ale spíše zlato a bitcoin. Ze své podstaty je bitcoin násobně volatilnější než zlato, takže potenciál výnosu je v něm vyšší. S tím se ale pojí významně vyšší rizika.

Proč je v portfoliu Golden Gate možnost investovat do něčeho, jako je ethereum?

Rozhodli jsme se tak proto, že po tom naši klienti volali a přáli si to. Ethereum je něco zcela jiného než bitcoin, ethereum nejsou peníze. Tyto produkty si nekonkurují. Ethereum má ohromný potenciál z hlediska rozvoje decentralizovaných aplikací v kryptosvětě. Je platformou. A může přinést klientům nemalý zisk. Nese s sebou však ještě mnohem více rizik než bitcoin, tak naše doporučení je investovat do něj 20 % toho, co vlastníte v bitcoinu. Pokud tam má být optimálně do 5 % portfolia, tak na ethereum připadá 1 % celkového majetku. Toto aktivum určitě není pro každého.

Ethereum má ohromný potenciál z hlediska rozvoje decentralizovaných aplikací v kryptosvětě. Je platformou. A může přinést klientům nemalý zisk.

Naše týmy

Jeden bez druhého se neobejdeme. Navzájem se podporujeme a sdílíme své zkušenosti. Naším společným cílem jsou spokojení klienti, kteří svůj majetek připraví na

budoucnost, ať už bude jakákoli. Všechny naše týmy jsme v uplynulých dvou letech výrazně posílili a zaměřili jsme se na digitalizaci a optimalizaci všech firemních procesů.

Nákup kovu

Díky našim skvělým vztahům s dodavateli a slévárnami takřka na všech kontinentech se nám daří zajistit kov pro naše klienty i během složitých období a nedostatku fyzického kovu na trzích.

Vedení společnosti

Zajišťuje plynulý chod firmy. Vytváří vizi společnosti do budoucích let, aby pomáhala dlouhodobě chránit majetek firemní klientely.

Provoz a výdej kovu

Naši klienti si mohou svůj kov vyzvednout na 24 místech. Rukama pracovníků výdeje v roce 2022 prošlo 34 tun kovů předaných osobně nebo poslaných agenturou. Celkem 4,6 tuny drahých kovů bylo zabaleno a odesláno poštou v 15 000 poštovních zásilkách.

Regionální kanceláře

Máme největší počet regionálních kanceláří na trhu. Díky tomu jsme našim klientům blíže, a dokážeme tak lépe vyjít vstříc jejich potřebám.

Obchodní týmy

Obchodníci jsou pilířem celé naší společnosti. Získávají nové klienty, pravidelně s nimi komunikují a pečují o ně. Naše týmy se stále vzdělávají a pracují na sobě.

Finance

Oddělení se stará o finanční zdraví společnosti. Dohlíží na hospodaření v průběhu účetního roku, je odpovědné za účetní závěrku a její audit.

Zákaznická podpora a podpora obchodní sítě

Potenciální i stávající klienti se na nás mohou kdykoliv obrátit se svými dotazy. Naši lidé při podpoře klientů a spolupracovníků v roce 2022 strávili přibližně 32 000 minut na infolince, kde proběhlo 11 350 telefonních hovorů. Vyřídili jsme zhruba 45 000 e-mailových zpráv od klientů a poradců.

Marketing

Zabezpečuje propagaci společnosti směrem k obchodní síti, veřejnosti a médiím. Vydává obchodní pomůcky, časopis GMAG, podporuje povědomí o naší značce, prezentuje Golden Gate na sociálních sítích a pod názvem Vyšehradské fórum organizuje největší investiční konferenci.

IT oddělení

Pečuje o informační systém, který zastrešuje chod celé firmy a je zárukou postupné digitalizace. Spadají pod něj logistické procesy, klientská zóna, e-shop nebo aplikace Golden Gate.

Bitcoin vyrostl o 40 %, je čas nakoupit za všechny peníze?



text Rosťa Plachý
spoluzakladatel
Bitcoinového účtu

Bitcoin za jeden měsíc zaznamenal významný růst, kdy jeho hodnota skokově vzrostla o více než 40 % a téměř dosáhla úrovně 38 tisíc amerických dolarů. Od začátku tohoto roku tak bitcoin zaznamenal celkové zhodnocení o téměř 130 %.

Jak to tak bývá, růst ceny zvyšuje apetit. Mnozí se proto nyní ptají, jestli je správný čas investovat do bitcoinu nebo etherea. V první řadě bychom měli při investování zachovat chladnou hlavu. Na trhu s kryptoměny totiž není nic jisté. I proto bychom neměli investovat více, než si můžeme dovolit ztratit. Viděli jsme to mnohokrát, kdy se trh kryptoměn ze dne na den obrátil a začal skokově padat.

Jednou z metod, jak bezpečně přistoupit k investici do bitcoinu nebo etherea, je postupné a pravidelné průměrování nákupní ceny. Místo jedné velké investice si pravidelně odkládáte libovolnou částku, dlouhodobě tak snižujete riziko a vytváříte zajímavou vstupní cenu. Když se podíváme na naše vážené klienty Bitcoinového účtu, tak spousta z nich začalo bitcoin nakupovat v roce 2021, kdy byl na vrcholu posledního růstového cyklu. Ti, kteří si pravidelně od té doby spoří, jsou dnes v průměru 30 % v zisku, zatímco ti, kdo investovali jednorázově, čelí ztrátě kolem 45 %. To jen ilustruje fakt, že opravdu nikdo neví, kdy je ta nejlepší doba pro nákup – proto nakupujeme průběžně.

Nahlédneme-li na důležité události, které nás v bitcoinu čekají, tak je na co se těšit. Přibližně v květnu příštího roku nás čeká další půlení bitcoinové nabídky – tedy množství bitcoinu, které se uvolní do oběhu, se sníží na polovinu. Mezitím, co se sníží nabídka bitcoinu, tak procházíme pozitivními změnami v regulaci a možným schválením bitcoinového ETF, které by mohlo přinést značný institucionální kapitál do tohoto sektoru. V celku tak pomalu vzniká nová třída digitálních aktiv, která je v současné době stále 50 % pod historickým cenovým maximem.

Investování do bitcoinu stejně jako do jakéhokoli jiného aktiva vyžaduje promyšlený přístup. Nikdy neinvestujte více, než si můžete dovolit ztratit, a vždy zvažte rizika. Průměrování ceny může být rozumným způsobem, jak v dlouhodobém horizontu snížit riziko a optimalizovat vaše investice. Pro více informací se neváhejte obrátit na naše zkušené poradce.



Vánoce v lesku zlata a stříbra



Nejlepší dárky jsou ty se skutečnou hodnotou, která nejenže přetrvá na věky, ale s časem také roste. Připravili jsme proto pro vás výběr toho nejlepšího ze světových mincoven a věříme, že si z naší pestré nabídky vyberete ten pravý kousek, který vám nebo vašim blízkým udělá skutečnou radost a možná si ho budou předávat ještě další generace.

Vločka Star 1 oz – stříbrná a pozlacená mince

Krásná sváteční ozdoba ve tvaru hvězdy s hedvábným povrchem a jemným vzorem sněhových vloček s ultravysokým reliéfem udělá určitě radost každé ženě. Mincí provlečte stuhu a můžete ji zavěsit na stromeček jako vánoční ozdobu, a každý rok si tak udělat radost z krásně ozdobeného stromečku.

Reverzní strana je doplněna třemi krystaly, averz zobrazuje profilový portrét Jejího Veličenstva královny Alžběty II., rok ražby, nominální hodnotu a zemi emitenta. Dodává se v etuji s průhlednou přední stranou s originální kapslí a certifikátem pravosti.

Mince ve tvaru hvězdy koupíte zde:



Vybrat si můžete buď stříbrnou variantu, nebo stříbrnou s pozlaceným povrchem. Líbí se vám stříbrná i pozlacená? Proč se rozhodovat jen pro jednu, radost vám mohou dělat obě dvě. Pozor, mincovna ale od každé z nich vyrazila pouze 2 023 kusů pro celý svět.





Vánoční noc 2 oz antique finish 2023 – stříbrná mince s vánoční krabičkou

Tato antique finish mince je nádhernou oslavou oblíbené vánoční tradice. Obvod mince je zdoben jako krb ověšený chvojím a vánoční výzdobou, pod krbem poklidně odpočívají domácí kočka a pes. Na pravé straně vykukuje ozdobený vánoční strom a pod ním dárky. Mince je zabalená ve vánoční dárkové krabičce, takže ji můžete rovnou položit pod vánoční stromeček. Jedinečná emise, pouze 3 000 kusů pro celý svět.



Hudební legendy – The Rolling Stones 1 oz proof, kolorovaná stříbrná mince

Britská královská mincovna vytvořila sérii Music Legends vzdávající hold ostrovním kapelám a umělcům, jejichž hudba inspirovala několik generací fanoušků i dalších hudebníků. Pátá mince ze série oslavuje jednu z nejikoničtějších skupin všech dob, Rolling Stones. Kapela byla založena v Londýně před více než šedesáti lety v roce 1962 Mickem Jaggerem, Keithem Richardsem, Brianem Jonesem, Billem Wymanem, Charliem Wattsem a Ianem Stewartem. Brzy si získala fanoušky v Anglii a později po celém světě. V letošním roce se legenda vrátila s novým albem, které nadchlo kritiky i fanoušky. Mince v nejvyšší kvalitě proof je vhodným dárkem pro všechny fanoušky hudebních legend a rockové muziky i pro sběratele.



Rok Draka 2024 1 oz proof, kolorovaná stříbrná mince

Drak je v Asii symbolem pozemského štěstí a nebeské moci. Je jedním z nejmocnějších a nejšťastnějších znamení v čínském zvěrokruhu. Lidé narození ve znamení Draka mají dle horoskopu neuvěřitelnou výdrž a pevné zdraví. Často jsou velmi úspěšní v lásce i v zaměstnání a bývají i dobře finančně zajištěni. I přes svůj divoký temperament jsou dobrými přáteli, které by každý chtěl mít po svém boku.

Mince je skvělým dárkem pro všechny, kteří se narodili v letech 1940, 1952, 1964, 1976, 1988, 2000, 2012, nebo se v roce 2024 teprve narodí.



Pro Izabelku a Rosku

Tým oblastní ředitelky Pavly Mandíkové v průběhu září předal dva darovací certifikáty. Částka 20 000 korun putovala do rukou rodičů nemocné Izabelky Douchové, která trpí vzácným dědičným onemocněním – GM1 gangliosidózou. Ta postupně ničí nervové buňky v mozku i míše a přináší celou řadu závažných zdravotních komplikací. Onemocnění se, bohužel, nedá léčit, pouze mírnit příznaky, proto celá suma půjde na rehabilitační pomůcky.

Druhý šek ve výši 15 000 korun byl věnován nadaci pro podporu lidí s roztroušenou sklerózou Roska. Certifikát převzala ředitelka rehabilitačního centra Věra Švábová. Organizace se snaží vytvořit potřebné podmínky pro důstojný, kvalitní a plnohodnotný život lidí s roztroušenou sklerózou a tím přispět k jejich žádoucí integraci do společnosti.

Charita Ústí nad Orlicí

Lidé z ředitelství Ondřeje Němce již tradičně podpořili Oblastní charitu Ústí nad Orlicí. Celkem věnovali 100 000 korun. Konkrétně se na daru podílel tým oblastní vedoucí Pavly Liebichové, který věnoval 8 000 korun, kolegové pod vedením regionálního ředitele Michala Koláře přispěli 62 000 korun a tým oblastního ředitele Davida Egydyho 30 000 korun. Prostředky poputují na podporu charitativních projektů v regionu.



Centrální banky věří zlatu

Národní finanční instituce stále vnímají zlato více než příznivě. Průzkum Světové rady pro zlato ukázal, že 24 % světových centrálních bank hodlá v příštích 12 měsících zvýšit své zlaté rezervy. Navíc 62 % z nich uvedlo, že zlato bude mít větší podíl na celkových rezervách (v loňském roce to bylo „jen“ 46 %). Oproti tomu názory centrálních bank na vývoj role

amerického dolaru v jejich portfoliích byly pesimističtější než v předchozích průzkumech.

Hlavními důvody, proč banky zlato nakupují, jsou: historická role zlata, výkony v dobách krize, dlouhodobé zajištění hodnoty portfolia a ochrana před inflací, efektivní diverzifikátor portfolia a žádné riziko protistrany.

24%

centrálních bank
hodlá zvýšit své
zlaté rezervy

GOLDEN GATE CZ a. s.

Václavské náměstí 1282/51
110 00 Praha 1

+420 776 448 853
info@goldengate.cz
www.goldengate.cz