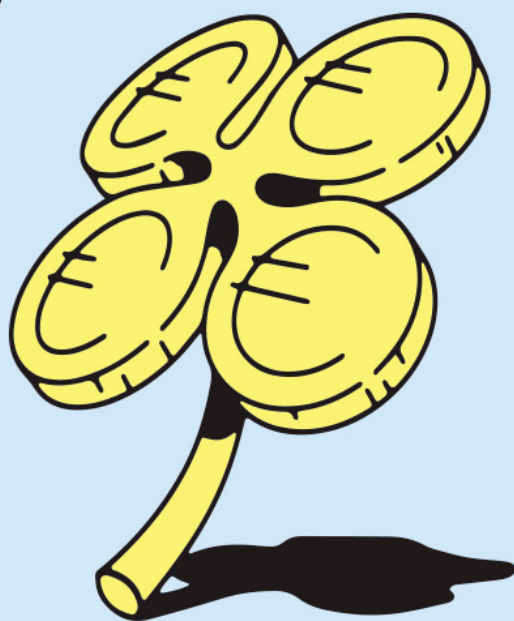


Príloha k audioknihe

 **Finax**


PUBLIXING

KOĽKO STOJÍ VAŠE ŠŤASTIE?



**Juraj
Hrbatý**

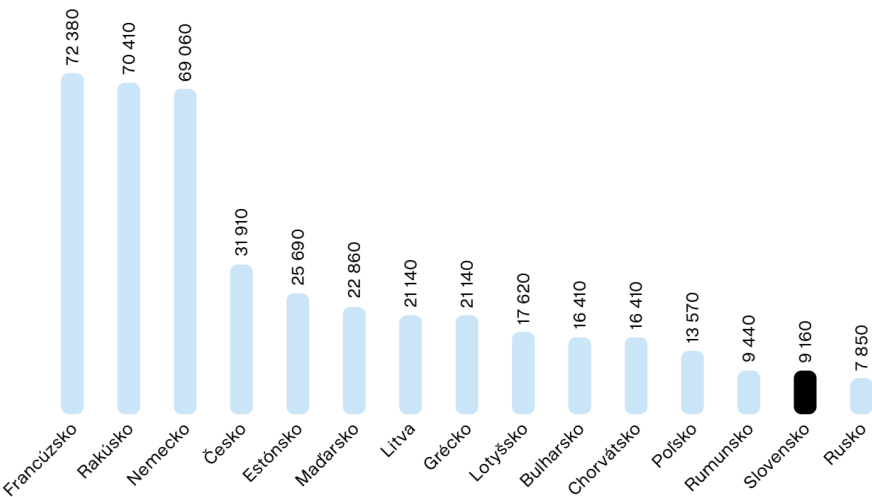
**Ján
Tonka**

**Šimon
Pekár**

Krok 1 - Koľko stojí vaše šťastie?

AKO SÚ NA TOM VAŠI SUSEDIA?

Čistý finančný majetok na jedného obyvateľa
vo vybraných krajinách (€)



Zdroj: Allianz Global Wealth Map, dáta z roku 2023

SLEDUJTE SVOJE VÝDAVKY



Januárové výdavky

Bývanie	512 €
Hypotéka/Nájom	400 €
Energie	112 €
Nábytok	0 €
Doprava	322 €
Auto (splátky, palivo, poplatky)	297 €
Verejná doprava	25 €
Jedlo	420 €
Potraviny	236 €
Reštaurácie, kaviarne	154 €
Školská strava pre deti	30 €
Nákupy	208 €
Oblečenie, doplnky	99 €
Kozmetika, drogéria	50 €
Elektronika, knihy	20 €
Darčeky, charita	0 €
Detské potreby, hračky	39 €
Voľný čas	119 €
Športy, koničky	25 €
Predplatné, kurzy, školenia	0 €
Zábava (kino, bary...)	94 €
Zdravie a služby	0 €
Lekári, lieky	0 €
Poistenie	0 €
Celkové výdavky	1 581 €



Januárový rozpočet

	Plánované výdavky	Skutočné výdavky
Bývanie	500 €	514 €
Hypotéka/Nájom	400 €	400 €
Energie	100 €	114 €
Nábytok	0 €	0 €
Doprava	280 €	259 €
Auto (splátky, palivo, poplatky)	250 €	238 €
Verejná doprava	30 €	21 €
Jedlo	390 €	417 €
Potraviny	300 €	286 €
Reštaurácie, kaviarne	60 €	101 €
Školská strava pre deti	30 €	30 €
Nákupy	155 €	124 €
Oblečenie, doplnky	50 €	19 €
Kozmetika, drogéria	25 €	62 €
Elektronika, knihy	40 €	43 €
Darčeky, charita	20 €	0 €
Detské potreby, hračky	20 €	0 €
Voľný čas	100 €	99 €
Športy, koničky	25 €	36 €
Predplatné, kurzy, školenia	0 €	0 €
Zábava (kino, bary...)	75 €	63 €
Zdravie a služby	30 €	0 €
Lekári, lieky	30 €	0 €
Poistenie	0 €	0 €
Celkové výdavky	1 455 €	1 413 €

Príjmy

1600 €

-

Výdavky

1413 €

=

Úspora

187 €

Krok 2 - Hotovostný štít: tisíc eur na nečakané výdavky

AKO NAŠETRIŤ TISÍC EUR NAOZAJ RÝCHLO?



Ako získam svoj hotovostný štít

Predám horský bicykel	200 €
Predám nepoužívaný kuchynský robot	100 €
Spravím výpredaj oblečenia	100 €
Predám starý posteľný rám s matracom	150 €
Budem si variť doma	100 €
Nepôjdem párkrát na pivo	50 €
Do práce sa zveziem s kolegom	50 €
Budem tri víkendy rozvážať jedlo	250 €
1 000 €	

Krok 3 - Zbavte sa toxických dlhov

DOBRÝ SLUHA, ZLÝ PÁN



Vlastnosti dobrého a zlého dlhu

Typ dlhu	Účel	Ročná úroková miera	Príklady	Ako s ním naložiť?
Dobrý dlh	Zvýšenie príjmu, rast hodnoty majetku	Pod 5 %	Hypotéka, študentská pôžička, podnikateľský úver	Splácať v normálnom režime
Zlý dlh	Financovanie nadmernej spotreby	5 % a viac	Lízing, spotrebný úver, kreditná karta, povolené prečerpanie, úver z nebankovky	Splatiť predčasne

Bez dlhu:
1 000 €

S dlhom:
1 457 €



Bez dlhu:
2 000 €

S dlhom:
2 913 €



Bez dlhu:
700 €

S dlhom:
1 020 €



Bez dlhu:
25 000 €

S dlhom:
36 418 €



Splácanie pôžičky 10 000 €

Mimoriadna splátka	Splátky spolu	Ušetrené úroky
0 €	14 567 €	0 €
100 €	12 195 €	2 372 €
200 €	11 461 €	3 106 €
300 €	11 101 €	3 466 €

TRÉNINGOVÝ PLÁN NA DLHY



Čo je to RPMN?

Skratka RPMN znamená ročná percentuálna miera nákladov. Ide o presnejšie vyjadrenie celkových nákladov pôžičky, keďže okrem úrokov zahŕňa aj všetky poplatky, ktoré si banka účtuje za poskytnutie úveru. Tieto poplatky môžu byť jednorazové (napr. poplatok za poskytnutie úveru, ktorý uhradíte na začiatku splácania) alebo pravidelné (napr. poplatok za vedenie účtu).

Úroková miera teda vo väčšine prípadov zahŕňa len časť nákladov. Skutočnú mieru, o ktorú preplatíte požičanú sumu, určuje práve RPMN. Pokojne sa môže stať, že z dvoch úverov je drahší ten, ktorý má nižšiu úrokovú mieru (keďže je s ním spojených viac poplatkov, čiže má vyššiu RPMN).

Názov úveru	Nesplatený zostatok	Splatnosť	RPMN	Mesačná splátka
.....				
.....				
.....				
.....				
Spolu:				



Stratégie splácania toxického dlhu

Stratégia	Metóda snehovej gule	Metóda lavíny
Poradie splácania	Od najnižšieho zostatku istiny po najvyšší	Od najvyššej RPMN po najnižšiu
Výhoda	Rýchlo dosiahnete prvé motivačné víťazstvá	Preplatíte menej na úrokoch
Nevýhoda	Dlhu sa zbavíte neskôr	Prvé víťazstvo môže prísť po dlhšom čase
Ktorú si mám vybrať?	To je jedno, hlavne začnite	

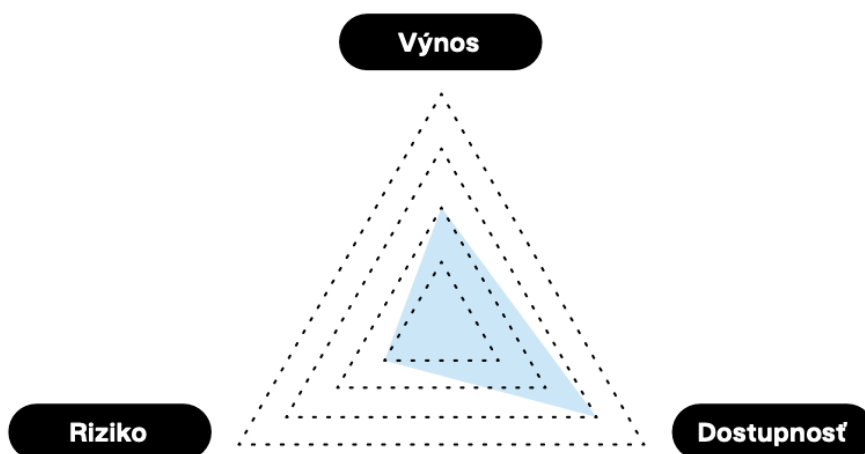
Krok 4 - Našetríte si plnohodnotnú finančnú rezervu

AKÁ VEĽKÁ MÁ BYŤ FINANČNÁ REZERVA?

 **K akej výške rezervy sa prikloniť?**

Nižšie	←	Riziko straty príjmu	→	Vyššie
Nemám	←	Dlhy	→	Mám
Nemám	←	Deti	→	Mám
				
3-mesačná				6-mesačná

AKÉ PARAMETRE MÁ MAŤ SPRÁVNNA FINANČNÁ REZERVA?



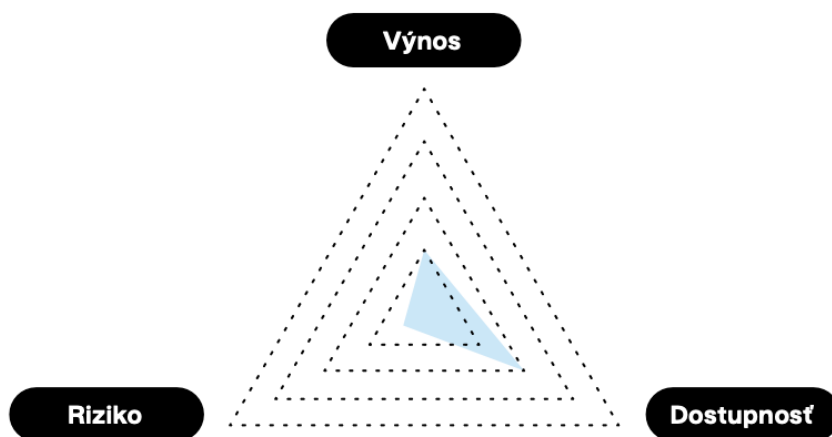


Ako čítať trojuholníkové diagramy?

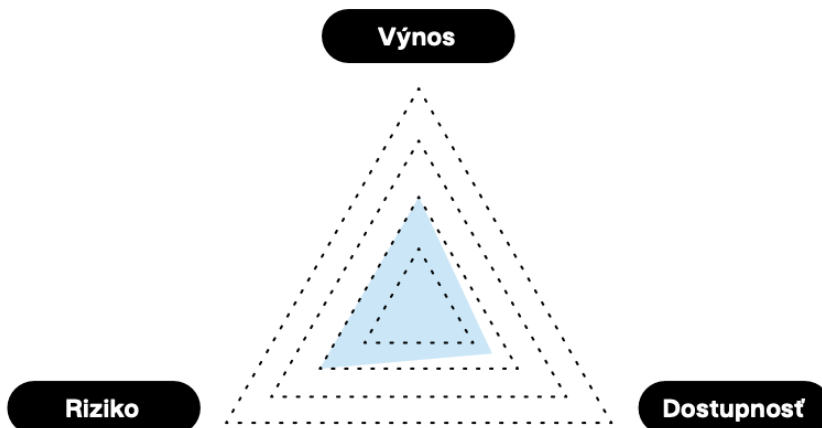
Tento diagram znázorňuje, aké silné sú tri parametre vašej investície: výnos, riziko a dostupnosť. Modrý trojuholník uprostred diagramu je vaša investícia. Čím viac sa jeho vrchol blíži k okraju diagramu, tým silnejší je daný parameter. Ak napríklad vrchol modrého trojuholníka siaha blízko k okraju označenému ako „Dostupnosť“, vaša investícia je ľahko dostupná. Ak by bol tento vrchol blízko k stredu diagramu, investícia by nebola rýchlo dostupná, na jej výber by ste museli dlho čakať. Parametre správnej finančnej rezervy by teda mali byť vysoká dostupnosť, nízke riziko a stredne vysoký výnos.

KDE TEDA (NE)DRŽAŤ FINANČNÚ REZERVU?

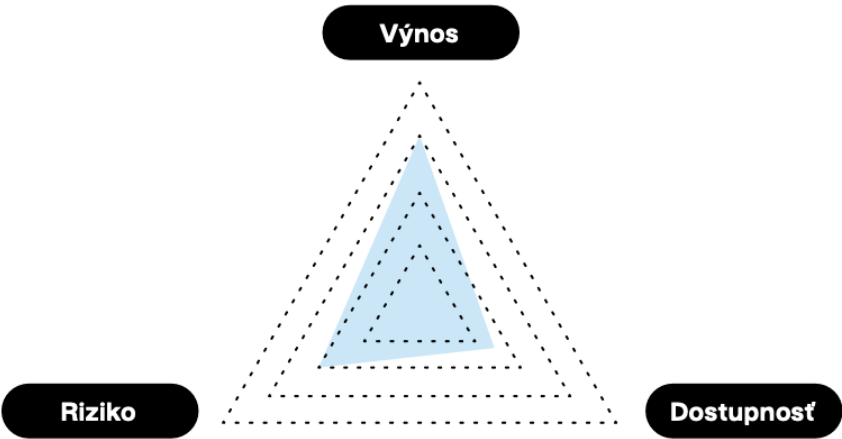
Termínovaný bankový vklad



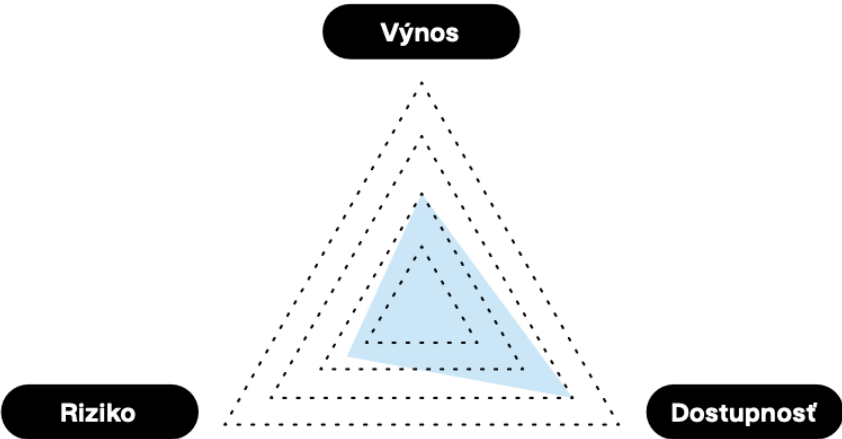
Zlato



Realitný fond



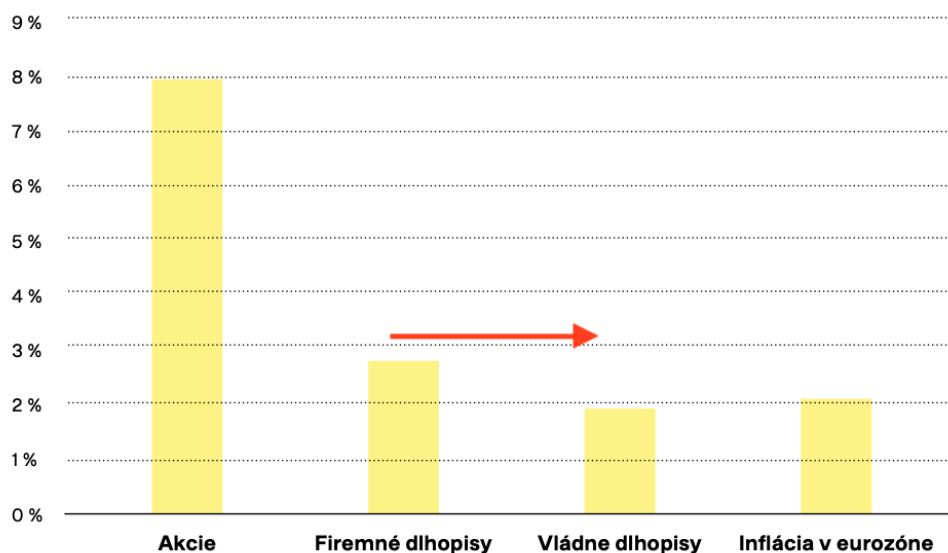
Zmiešané portfólio



Krok 5 - Naučte sa, ako rozumne investovať

KDE SA BERÚ PENIAZE NA PODNIKATEĽSKÉ NÁPADY?

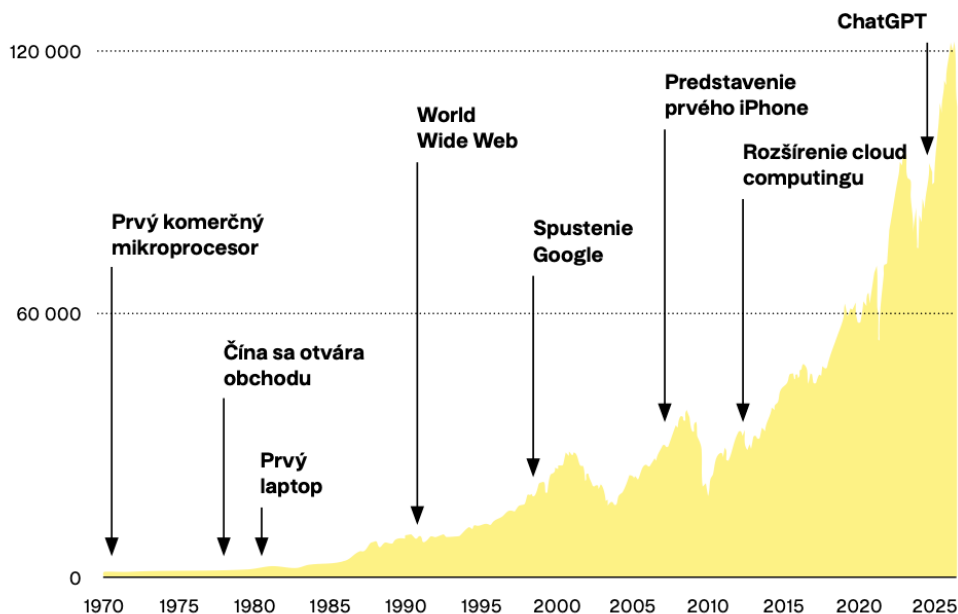
Priemerné ročné výnosy za posledných 20 rokov



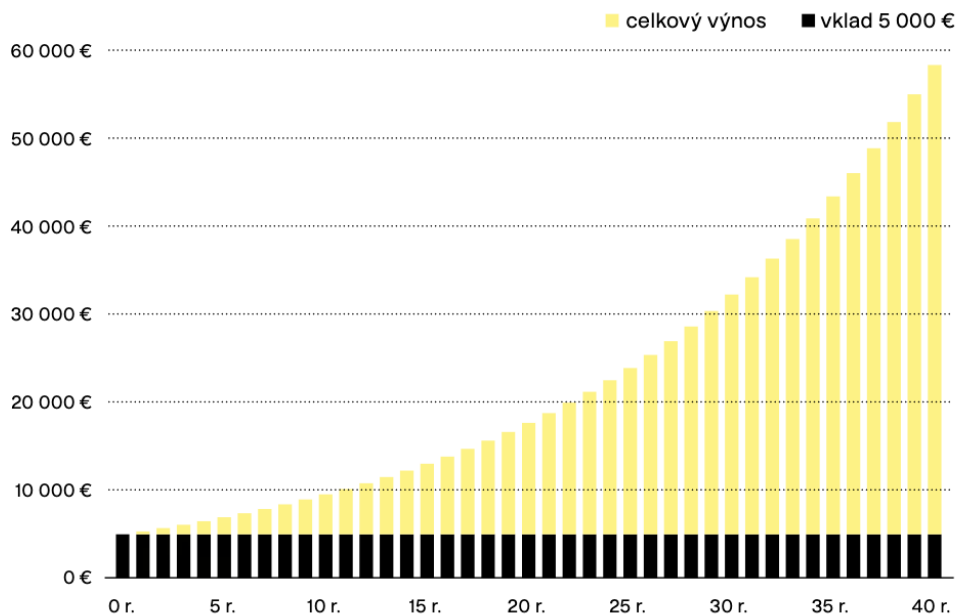
Poznámka: Graf zobrazuje priemerné ročné výnosy za obdobie od 31. 12. 2004 do 31. 12. 2024. Výnos akcií je meraný pomocou indexu MSCI World Net Total Return, vládne dlhopisy reprezentuje index Citi World Government Bond – DM Hdgd in EUR a firemné dlhopisy indexy iBoxx EUR Liquid 100 TR a Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corp. Inflácia je vypočítaná ako zmena harmonizovaného indexu spotrebiteľských cien pre členské krajiny eurozóny.

AKO NALOŽIŤ S INVESTIČNÝM RIZIKOM?

Rast investície 1 000 € do akciového indexu MSCI World



Vývoj hodnoty investície 5 000 €



Čierna časť každého stĺpca predstavuje celkové vklady a žltá celkový investičný zisk. Celkové vklady zostávajú po celú dobu rovnaké, keďže ide o jednorazovú investíciu. Môžete vidieť, že výška zisku každý rok rastie. Na konci sporenia už predstavuje väčšinu hodnoty účtu. Takýmto spôsobom dokážete vybudovať veľké úspory aj z nízkych vkladov. Kľúčom je dostatočná trpezlivosť.

INDEXOVÉ ETF: KLÚČ K PASÍVNEMU INVESTOVANIU



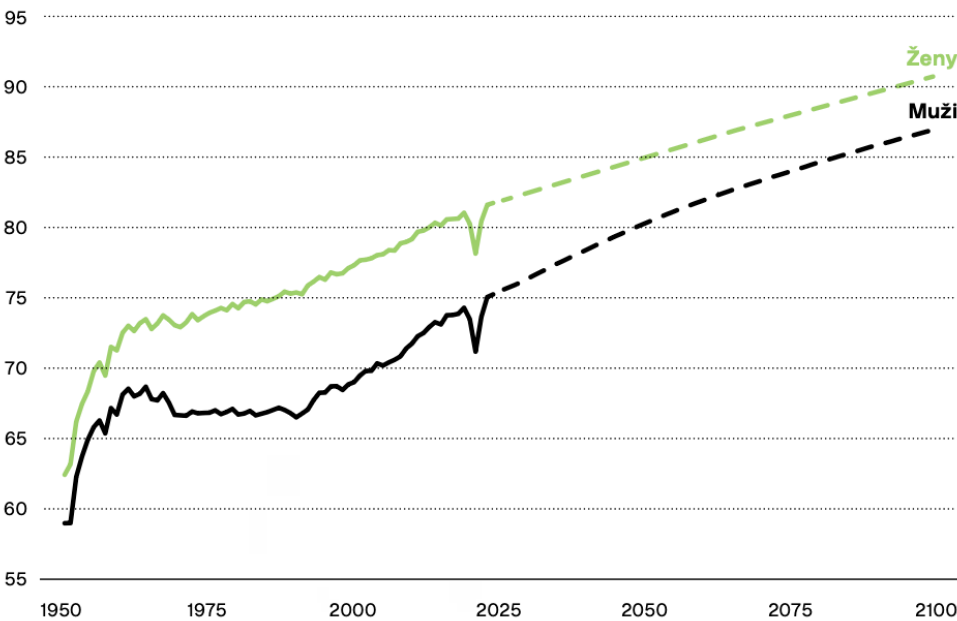
5 najväčších firiem v indexe S&P 500

	1960	1980	2000	2020
1.	AT&T	IBM	General Electric	Microsoft
2.	General Motors	AT&T	ExxonMobil	Apple
3.	DuPont	ExxonMobil	Pfizer	Amazon
4.	ExxonMobil	Standard Oil of Indiana	Citigroup	Alphabet/Google
5.	General Electric	Schlumberger	Cisco Systems	Meta/Facebook

Zdroj: Money, Simplified, Peter Mallouk. ExxonMobil sa v roku 1960 volal Standard Oil of NJ, kvôli jednotnosti sme pre túto firmu použili vo všetkých obdobiach rovnaký názov.

Krok 6 - Na dôchodok si odkladajte 10 až 20 % z príjmu

Očakávaná dĺžka života na Slovensku (v rokoch)



Zdroj: Dátový portál Organizácie Spojených národov, ide o očakávanú dĺžku života pri narodení. Údaje po roku 2024 sú odhady. Napríklad sa očakáva, že muži narodení v roku 2050 sa v priemere dožijú 80 rokov.

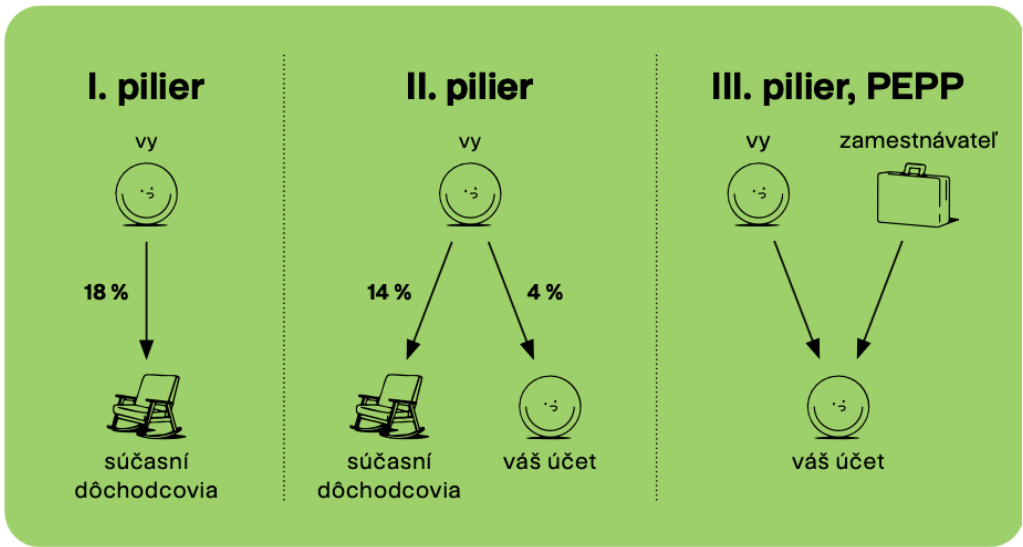


Očakávaný vek dožitia

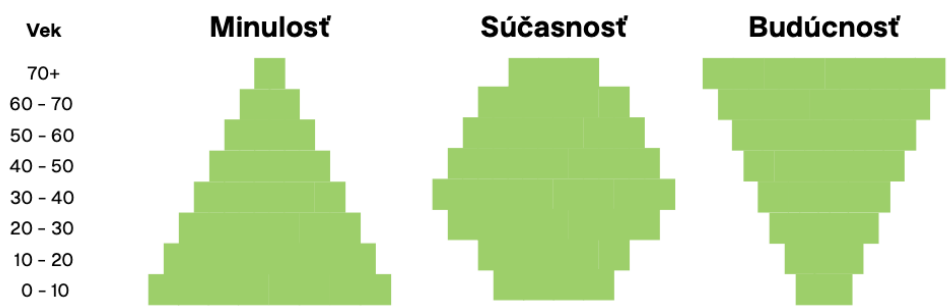
Pohlavie	Pri narodení	Vo veku 65 rokov
Muži	75 rokov	81 rokov
Ženy	81 rokov	85 rokov

Zdroj: Štatistický úrad Slovenskej republiky, dáta z roku 2024

SLOVENSKÝ DÔCHODKOVÝ SYSTÉM: POKAZENÝ PRIETOKOVÝ OHRIEVAČ



ČASOVANÁ BOMBA DEMOGRAFIE



AKO SI NASTAVIŤ DRUHÝ PILIER?



Priemerný výnos rôznych typov fondov

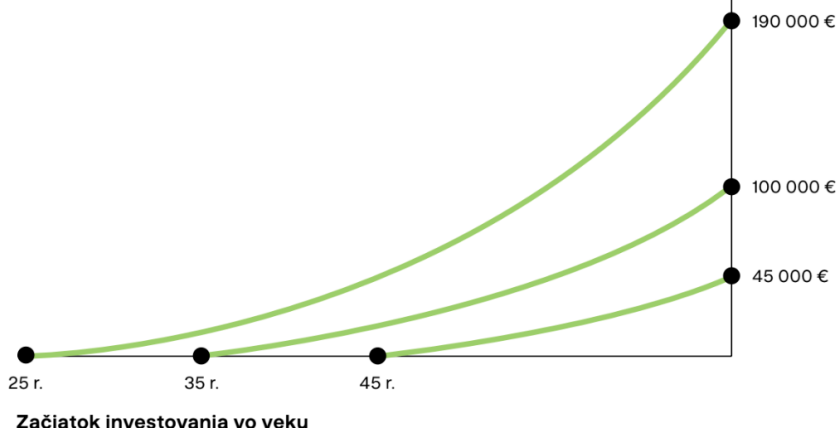
Typ fondu	5 rokov (p.a.)	10 rokov (p.a.)	Od vzniku druhého piliera (p.a.)
Indexový	13,28 %	8,29 %	–
Akciový	9,32 %	4,89 %	5,04 %
Zmiešaný	5,93 %	3,83 %	3,10 %
Dlhopisový	0,13 %	0,37 %	1,43 %

Zdroj: Asociácia dôchodkových správcovských spoločností, dáta k dňu 16. 5. 2025, výnos je vypočítaný ako vážený priemer. Stĺpec „Od vzniku druhého piliera“ zohľadňuje iba fondy, ktoré boli spustené pri vzniku druhého piliera v marci 2005. Keďže prvé indexové fondy vznikli až v roku 2012, nemajú v tomto stĺpci uvedenú žiadnu výkonnosť.

SAMOSTATNÁ PRÍPRAVA NA DÔCHODOK

Finálny majetok pri investovaní 100 € mesačne

Finálny majetok
vo veku 65 r.



Poznámka: Vo výpočte počítame s dosiahnutím priemerného výnosu 6 % ročne po odpočítaní inflácie.

Krok 8 - Pracujte na sebe a zvyšujte svoj príjem

POZNÁTE INVESTÍCIU S NAJVYŠŠÍM VÝNOSOM?

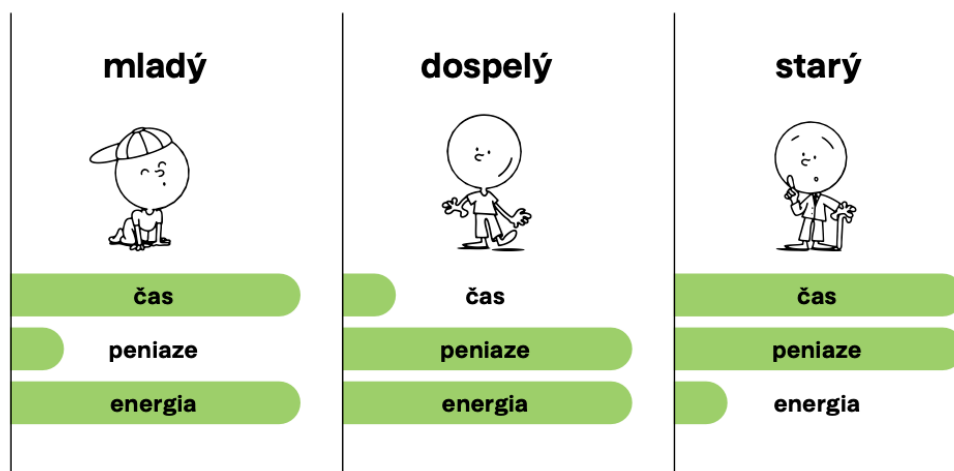


Výsledný majetok v dnešných cenách

Čistý plat od 40-ky	1 200 €	1 800 €	2 400 €	3 000 €	3 600 €
Mesačná invest. od 40-ky	120 €	320 €	520 €	720 €	920 €
Výsledný majetok	170 965 €	309 564 €	448 163 €	586 762 €	725 360 €

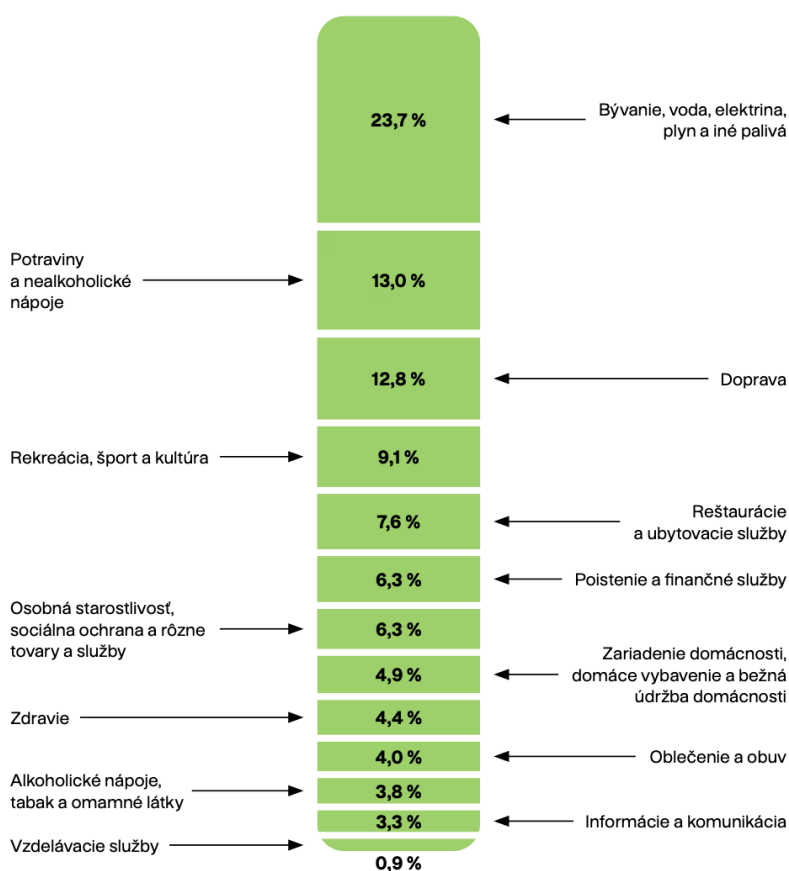
Poznámka: V tabuľke počítame s tým, že investovať začnete vo veku 30 rokov. Výsledný majetok je zaznamenaný vo veku 65 rokov. Do dosiahnutia veku 40 rokov investujete 120 eur mesačne. Od 40-ky sa výška vašej mesačnej investície zvýši na číslo uvedené v tabuľke. Rovnako ako vo všetkých výpočtoch predpokladáme 6-percentný reálny výnos akciových trhov po zohľadnení inflácie a poplatkov.

Krok 9 - Budujte majetok a dosiahnite finančnú slobodu



ZA ČO VYMIENATE SVOJ ŽIVOT?

Výdavky priemernej domácnosti v EÚ podľa kategórie



Zdroj: Eurostat, údaje platné za rok 2023.

ÚROVNE FIRE



Suma potrebná na dosiahnutie Coast FIRE

Na dôchodok potrebujem	Vek			
	30	40	50	60
100 000 €	13 011 €	23 300 €	41 727 €	74 726 €
200 000 €	26 021 €	46 600 €	83 453 €	149 452 €
500 000 €	65 053 €	116 499 €	208 633 €	373 629 €
1 000 000 €	130 105 €	232 999 €	417 265 €	747 258 €

Miera úspor	Za koľko rokov dosiahnete FIRE
5 %	58 rokov
10 %	45 rokov
15 %	38 rokov
20 %	33 rokov
25 %	29 rokov
30 %	25 rokov
35 %	23 rokov
40 %	20 rokov
45 %	18 rokov
50 %	15 rokov
55 %	13 rokov
60 %	12 rokov
65 %	10 rokov
70 %	8 rokov

Poznámka: Ak budete z mesačného príjmu 2 500 eur odkladať 1 000 eur, vaša miera úspor bude 40 % a FIRE dosiahnete za 20 rokov. Tak ako vždy počítame s dosiahnutím dlhodobého výnosu 6 % po odpočítaní inflácie na investovaných úsporách.

AKO NA TAKÝTO CIEĽ INVESTOVAŤ?



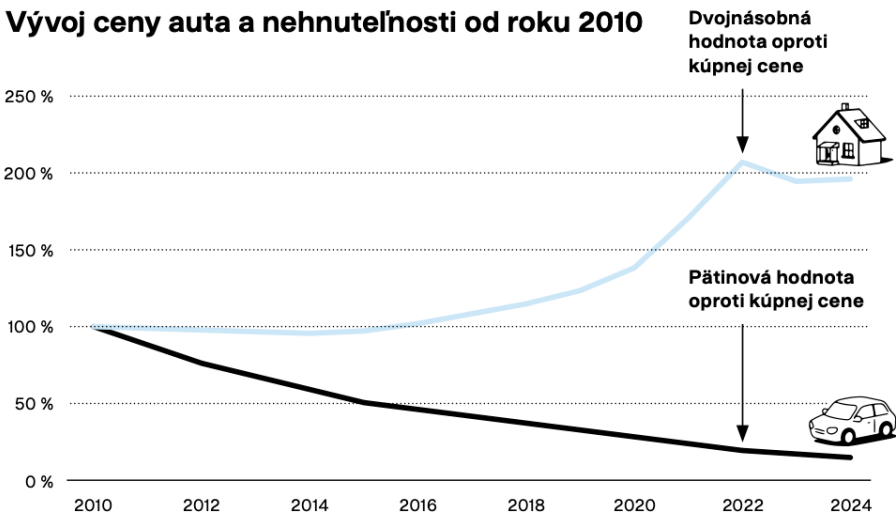
30 rokov, čistý ročný príjem 24 000 €

Miera úspor		10 %	20 %	30 %	40 %	50 %
Ročné úspory		2 400 €	4 800 €	7 200 €	9 600 €	12 000 €
Ročný výnos	0 %	72 000 €	144 000 €	216 000 €	288 000 €	360 000 €
	2 %	99 311 €	198 621 €	297 932 €	397 243 €	496 553 €
	4 %	139 988 €	279 976 €	419 964 €	559 952 €	699 940 €
	5 %	167 426 €	334 852 €	502 278 €	669 704 €	837 129 €
	6 %	201 124 €	402 248 €	603 372 €	804 496 €	1 005 620 €
	7 %	242 575 €	485 151 €	727 726 €	970 301 €	1 212 876 €

V tabuľke počítame s tým, že mesačne zarábate 2 000 eur v čistom (24 000 eur ročne). Horné dva riadky ukazujú vašu mieru úspor: prvý riadok je samotná miera vašich úspor a druhý riadok zobrazuje sumu, ktorú dokážete zainvestovať každý rok pri takomto plate. Ľavý stĺpec označuje možné miery ročného výnosu na vašej investícii po odpočítaní inflácie. Kombinácia miery úspor a výnosu vám odhalí, aký majetok vyjadrený v dnešných cenách si vybudujete za 30 rokov. Ak by ste napríklad spobili 30 % zo svojho príjmu, teda 7 200 eur ročne, a dosahovali ročný výnos 6 %, o 30 rokov si vybudujete majetok 603 372 eur (v dnešných cenách).

Krok 10 - Vyhnite sa chybám a žite šťastný život

KÚPA AUTA



Poznámka: Zdrojom vývoja ceny priemernej nehnuteľnosti je databáza Národnej banky Slovenska. Zdrojom vývoja hodnoty automobilu je kalkulačka Ministerstva financií SR. Pri výpočte zmien hodnoty automobilu sme počítali s typickým autom strednej triedy s výkonom 85 kW a priemerným nájazdom 20 000 kilometrov za rok.

ČO VŠETKO SPADÁ POD SKUTOČNÉ NÁKLADY NA AUTO?

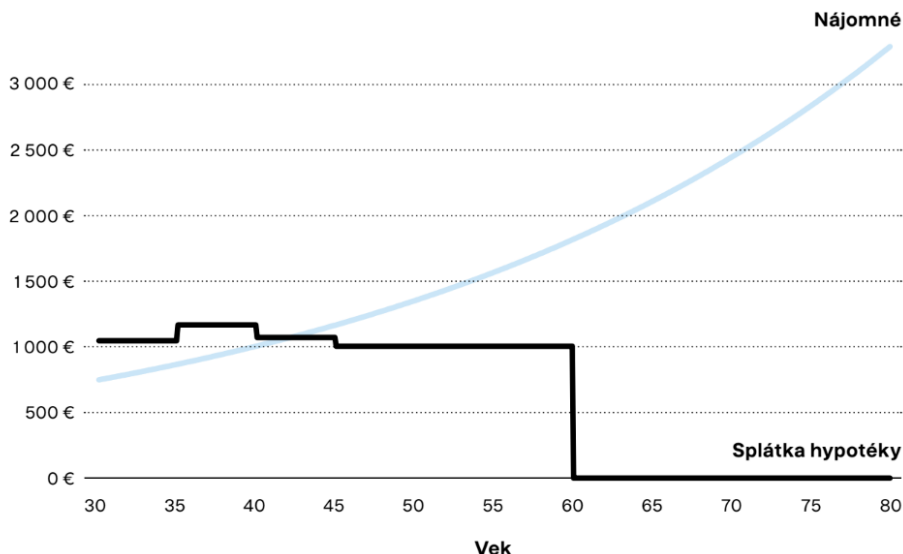


Celkové náklady na auto za osem rokov

Výdavok	Jednorazovo	Pravidelne ročne	Spolu
Amortizácia		2 780 €	22 240 €
Poplatky	260 €	207 €	1 916 €
Poistenie	166 €	633 €	5 230 €
Lízing	3 595 €		3 595 €
Palivo		1 425 €	11 400 €
Tekutiny a starostlivosť		100 €	800 €
Servis	1 695 €	225 €	3 495 €
Pneumatiky	1 400 €	44 €	1 752 €
Príslušenstvo	800 €		800 €
Parkovanie		100 €	800 €
Spolu			52 028 €

KÚPA VS. PRENÁJOM: ČO SA VIAC OPLATÍ?

Vývoj výšky nájomného a splátky hypotéky počas života



Poznámka: V grafe rátame s kúpou a prenájmom 3-izbového bytu v Bratislave. Nájomné aj splátka hypotéky sú uvedené bez zálohových platieb na energie, ktoré by ste museli platiť v oboch prípadoch. Pri prenájme počítame s počiatočným nájomným vo výške 750 eur, ktoré dlhodobo rastie o 3 percentá ročne. Pri kúpe počítame s cenou 259 000 eur, z ktorej 90 % financuje hypotéka a 10 % zaplatíte z vlastných zdrojov. Počiatočnú úrokovú sadzbu sme nastavili na 3,50 %, čo pri 30-ročnej splatnosti znamená mesačnú splátku 1 047 eur. Pri splácaní hypotéky ďalej počítame s tým, že úroková sadzba po piatich rokoch stúpne na 4,50 % a neskôr sa vám ju podarí refinancovať späť na 3,50 % a potom dokonca na 2,50 %. Upozorňujeme, že v oboch prípadoch by popri nájomnom a hypotéke vznikali aj ďalšie náklady (v prípade kúpy na opravy a renovácie, v prípade nájmu na sťahovanie). Keďže je však náročné odhadnúť, či by tieto dodatočné výdavky boli vyššie pri kúpe alebo prenájme, do porovnania v grafe sme ich nezahrnuli.

	Prenájom	Kúpa
Náklady	– Nájomné rastie, náklady sú často porovnateľné s nákladmi na hypotéku.	+ Po ukončení splácania platíte iba energie a opravy, dlhodobo výhodnejšie.
Vlastné zdroje	+ Nie sú potrebné, stačí zaplatiť nájom a jednomesačnú kauciu.	– Potreba doložiť niečo z vlastných zdrojov a väčšej finančnej rezervy.
Flexibilita	+ Vysoká, sťahovanie kedykoľvek bez väčších nákladov.	– Nízka, sťahovanie stojí viac času a peňazí.
Riziko	– Majiteľ vás môže vysťahovať. Postupné zvyšovanie nájmu.	– Rast úrokov môže zvýšiť splátku.
Vývoj cien nehnuteľností	– Poklesy cien nehnuteľností vás síce neohrozia, ale peniaze nezhodnocujete.	+ Ceny nehnuteľností môžu krátkodobo klesnúť, dlhodobo však rastú.
Pohodlnosť	+ Vysoká. Nemusíte riešiť opravy a renovácie.	– Nižšia. Treba zabezpečiť opravy a renovácie.

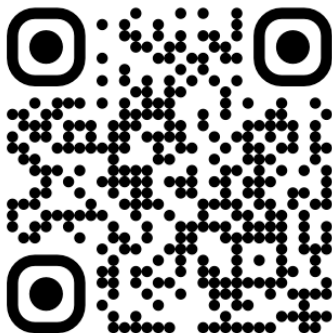
Vydalo Vydavateľstvo TATRAN, s. r. o., v roku 2025,
so sídlom Klariská 16, 815 82 Bratislava, Slovenská republika.
Vyšlo ako 5578. publikácia a 160. zväzok edície Slovenská tvorba.
Vydanie I.

Knižnú väzbu navrhol a spracoval Peter Zentko.
Zodpovedná redaktorka Zuzana Šulajová
Jazykové redaktorky Ivana Fábryová, Zlata Sršňová
Odborný poradca Juraj Porubský
Technický redaktor Peter Zentko
Sadzba Peter Zentko
Vytlačil FINIDR, s.r.o., Český Těšín.

www.slovtatran.sk

:: knihy pre hodnotnejší život

info@slovtatran.sk



All rights reserved.

Copyright © Finax, o.c.p., a.s. 2025
Slovak edition © Vydavateľstvo TATRAN 2025

ISBN 978-80-222-1733-0