

# Investiční okénko GICEE

## Alternativní investice: P2P/P2B půjčky



**Jiří Kosík**

 +420 725 894 006

 [jjiri.kosik@generali.com](mailto:jjiri.kosik@generali.com)

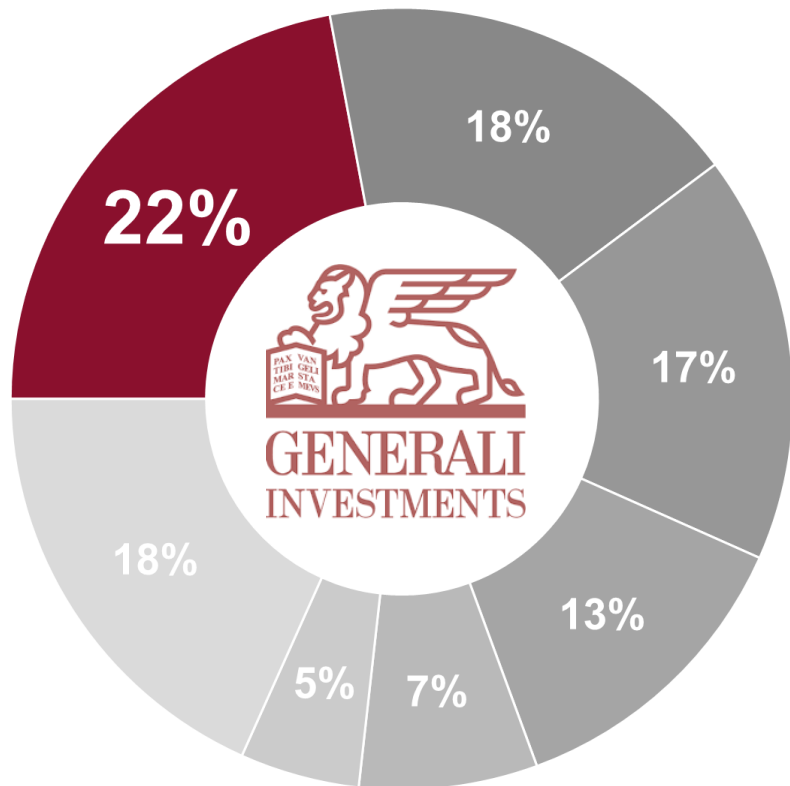
 [www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz)

Hodnota investice a příjem z ní mohou v průběhu doby trvání investice kolísat podle tržních podmínek, směnných kurzů a dalších vlivů a návratnost investované částky není tudíž zaručena. Výkonnost v minulosti není zárukou výkonnosti budoucí. Podrobné upozornění na rizika naleznete v závěru prezentace.

# Jsme největší správce aktiv v ČR

2

Objem majetku investovaného prostřednictvím členů AKAT ČR k 31.3.2020 (v miliónech Kč)



Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.	332 135
Česká spořitelna, a. s.	267 149
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	254 600
Amundi Czech Republic	191 897
NN Investment Partners C.R., a.s.	111 066
AXA	74 452
Ostatní společnosti	275 605

**Důvěřuje nám 123.354 klientů,  
kterým spravujeme jejich  
finanční prostředky.**

\* údaj k 31. 5. 2020

# Vzdělávejme se online

## Nový pravidelný webinar „Investiční okénko GICEE“



Pravidelně **každý druhý čtvrtek od 10:00** – délka cca 45 minut

Odkaz na vstup: <https://gic.clickmeeting.com/investicni-okenko-gicee>

Room ID: **411-211-137** (pro mobily a tablety)

**ČTVRTEK** 14. 5. 2020 od 10:00

### **DOBA KORONAVIROVÁ: INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ, ZLATA NEBO FARMACIE?**

Vzhledem k současné volatilitě situaci na finančních trzích mnozí investoři hledají bezpečný přístav pro své finanční prostředky. Může tím přístavem být zlato či nemovitosti? Nebo raději vsadit na sektor farmacie a využít situaci ohledně COVID-19?

**ČTVRTEK** 28. 5. 2020 od 10:00

### **NEJVĚTŠÍ NEPŘÍTEL INVESTORA: JEHO MOZEK**

Někteří investoři věnují spoustu času a energie analýzám grafů, tabulek a dalších čísel, přitom ale opomíjejí, že jejich největším nepřítelem může být vlastní mozek. Podíváme se spolu na nejčastější psychologické chyby při investování a jak se jich vyvarovat.

**ČTVRTEK** 11. 6. 2020 od 10:00

### **GLOBALNÍ ZNAČKY A KORPORÁTNÍ DLUHOPISY: PEVNÝ ZÁKLAD PORTFOLIA**

Úspěšné portfolio musí stát na pevných základech. A co jiného by tím základem mělo být než akcie a dluhopisy největších a nejúspěšnějších světových společností. Podíváme se spolu na investiční fondy, které tuto možnost investorům nabízejí.

**ČTVRTEK** 25. 6. 2020 od 10:00

### **INVESTIČNÍ PROGRAMY GICEE – SNADNÁ CESTA KE SPLNĚNÍ FINANČNÍCH CÍLŮ**

Každý z nás má nějaké finanční cíle. Mezi nejjednodušší způsoby, jak si svoje finanční plány splnit, patří investiční programy GICEE. Projdeme si spolu všechny naše investiční programy, k jakým cílům jsou vhodné a jak je nastavit.

**ČTVRTEK** 9. 7. 2020 od 10:00

### **ALTERNATIVNÍ INVESTICE: P2P/P2B PŮJČKY**

Mnoho investorů se v posledních letech poohlíželo po alternativních způsobech investování. Mezi ně patří i půjčky P2P/P2B, jako je třeba Zonky, Bondster či Mintos. Projdeme si spolu výhody tohoto způsobu zhodnocování peněz, ale poukážeme i na nebezpečí, která s sebou tyto investice přináší.

**ČTVRTEK** 23. 7. 2020 od 10:00

### **MOJE INVESTICE ONLINE – JAK NA TO?**

Snadné ovládání majetkového účtu patří mezi klíčové benefity jak pro klienty, tak i pro obchodníky. Prakticky spolu probereme zřízení a ovládání aplikace „Moje Investice Online“ a „Moje Investice Online PLUS“ včetně poradenského náhledu.



# Alternativní investice: P2P/P2B půjčky

# Historie P2P půjček

## Jak a kde P2P půjčky vznikly?

- P2P půjčky vznikly s prudkým rozvojem tzv. sdílené ekonomiky (Airbnb, Uber apod.), tedy zkracování podnikatelského řetězce.
- **Velká Británie**
  - První společností, která nabízela P2P půjčky je anglická firma Zopa založená v roce 2005 v Anglii.
- **USA**
  - V USA se začal trh s P2P půjčkami rozvíjet až o rok později, v únoru 2006, kdy byla založena společnost Prosper marketplace, kterou ještě v tom samém roce následovala společnost Lending Club.
- **Česká republika**
  - Nejstarší podobnou platformou v České republice je společnost Bankerat, která funguje již od roku 2010.
  - Boom tohoto způsobu půjčování začal ale až v roce 2015 spolu s platformou Zonky.

## Vysvětlení některých základních termínů

- **P2P lending / P2P loans**

- **Peer–To–Peer / Person–To–Person** → půjčování lidem přímo od lidí za pomoci zprostředkovatele

- **P2B lending / P2B loans**

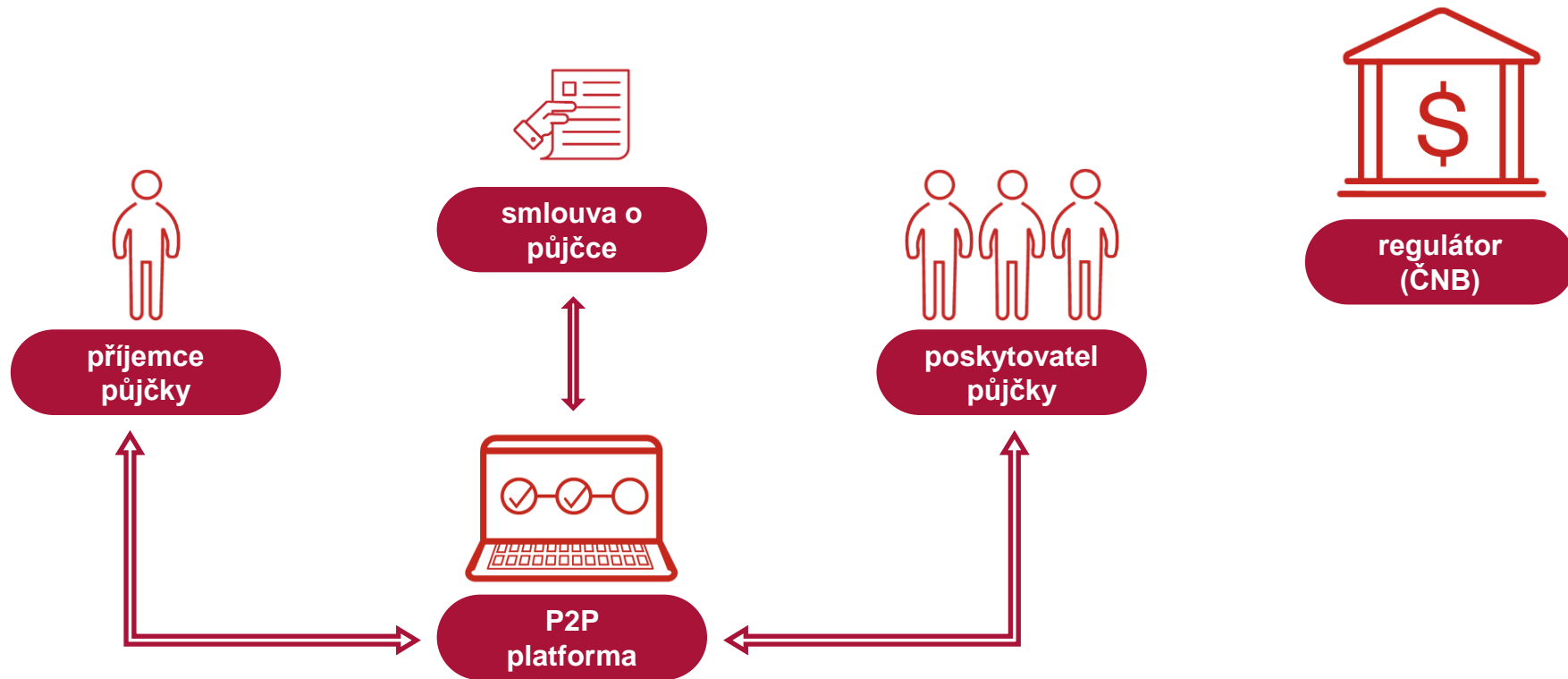
- **Peer–To–Business / Person–To–Business** → půjčování firmám přímo od lidí za pomoci zprostředkovatele

- **P2P/P2B platforma**

- Prostředí podobné online tržišti, kde se střetává nabídka s poptávkou. Spojují žadatele o úvěr s těmi, kteří chtějí své peníze zhodnotit. Zájemcům také zařizují smluvní dokumentaci, udělují rating jednotlivým úvěrům, zajišťují přijímání splátek na úvěry a rozúčtování těchto splátek jednotlivým investorům.
- V ČR musí být licencovaná jako platební instituce nebo jako poskytovatel platebních služeb malého rozsahu u České národní banky ve smyslu zákona č. 370/2017 Sb., o platebním styku.

# Princip P2P půjček

Jak P2P půjčky fungují?



# P2P platformy

Nejznámější P2P platformy v ČR a ve světě





# S jakými faktory bychom měli počítat?

Široké možnosti výběru – druhy půjček, subjekty, měny...

Loan Type

Select/Clear All

- Agricultural Loan
- Business Loan
- Car Loan
- Forward Flow

Country

Select/Clear All

- Albania
- Armenia
- Belarus
- Bosnia And Herzegovina

Loan Originator

Select/Clear All

- Aasa
- ACEMA
- Aforti
- AgroCredit

## Nabídka investic

VŠE (815) CZK (43) EUR (772) NEMOVITOSTI (26) BUSINESS INVEST (25) PODROBNĚJŠÍ FILTRY


Stát	Číslo půjčky	Poskyvatel	Typ půjčky	Garance Počet investorů	Min. doba investice Cena vystoupení	Úroková sazba Třída rizika	Volné k investici Moje investice
------	--------------	------------	------------	----------------------------	--	-------------------------------	-------------------------------------

Roční úrok: 2,99% 3,99% 4,99% 5,99% 6,99% 8,49% 9,49% 10,99% 13,49% 15,49% 19,99%

Délka splácení: nezáleží Pojištění: nezáleží Řazení podle úroku: výchozí  Jen aktivní půjčky

Zobrazit další filtry

Investovat můžete ještě 1 den 22 h 15 m



### Auto


č. klienta 1000077095

Na koupi nového auta, staré jsme nechal přítelkyni.

Investováno 86 % z 390 000 Kč

Roční úrok	Po odečtení poplatku	Délka splácení
6,99 %	5,49 %	84 měsíců

Investovat můžete ještě 1 den 14 h 37 m



### Potřebné zahraniční kurzy z oblasti loďní dopravy


č. klienta 10000555476

Po několika letech na vodě jsem se rozhodl zaměřit výš až na pozici kapitána takového...

Investováno 94 % z 250 000 Kč

Roční úrok	Po odečtení poplatku	Délka splácení
6,99 %	5,49 %	84 měsíců

Investovat můžete ještě 1 den 12 h 59 m



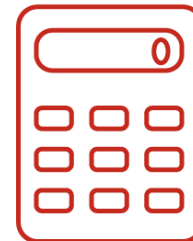
### Rekonstrukci

č. klienta 10000555424

Byt už máme koupený a tak je čas na rekonstrukci. Jelikož je byt z 80.let,vytápě...

Investováno 36 % z 300 000 Kč

Roční úrok	Po odečtení poplatku	Délka splácení
9,49 %	6,99 %	78 měsíců

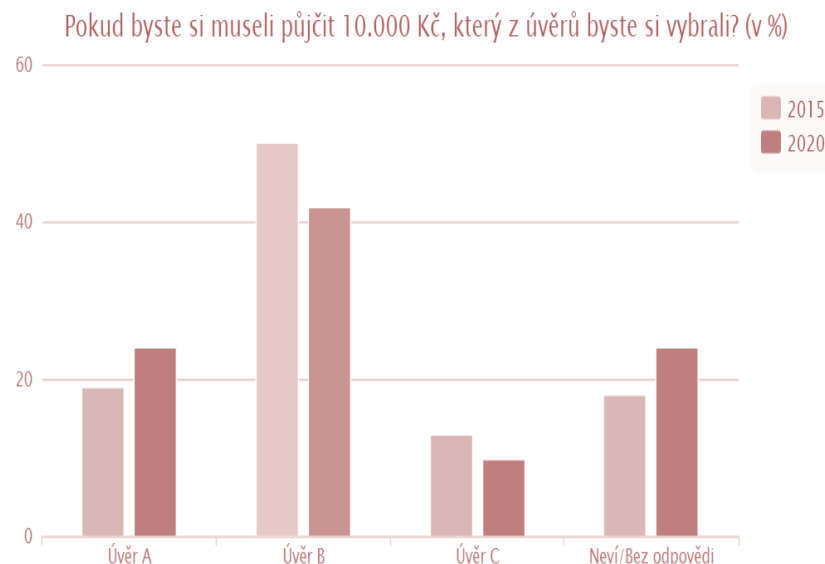


# S jakými faktory bychom měli počítat?

## Orientace v základních ekonomických principech a pojmech

- Investor by se měl orientovat v základních ekonomických principech a pojmech (kreditní riziko, měnové riziko, úrokový výnos, zdaňování výnosů a další)

ZADÁNÍ	Úvěr A	Úvěr B	Úvěr C
Výše úvěru	10.000 Kč	10.000 Kč	10.000 Kč
Doba splatnosti	12 měsíců	12 měsíců	12 měsíců
Úroková sazba	15%	6%	8%
RPSN	16,20%	16,60%	17,80%
Celkem na úrocích zapláceno	830 Kč	330 Kč	440 Kč
Měsíční anuitní splátka	903 Kč	861 Kč	870 Kč
Poplatek za vedení účtu		40 Kč/měsíc	40 Kč/měsíc
Poplatek za sjednání smlouvy		50 Kč	



Zdroj: MF ČR - výsledky měření finanční gramotnosti 2020

# S jakými faktory bychom měli počítat?

## Měnové riziko

- ČR je malý trh, hodně investorů „míří“ na půjčky v cizích měnách = podstupují měnové riziko

Graf EUR/CZK



Graf USD/CZK



# S jakými faktory bychom měli počítat?

## Finanční krize a politické riziko

- Finanční krize mohou způsobit problémy se splácením půjčených finančních prostředků

*April 7, 2020*

Dear investors on Mintos,

We are living in extraordinary times. Not since World War II has the World been affected so entirely as by the COVID-19 pandemic. National governments are imposing quarantines and introducing extraordinary measures to protect the population. The result of these measures is widespread economic disruption. Our industry is no exception.

### **The situation at IDF Eurasia**

In Kazakhstan, the President declared a state of emergency on March 15 (No285 decree) and has adopted a number of urgent steps (No286 decree from March 16) to tackle the economic and social impact. Aimed at protecting people in a situation of economic downturn, a moratorium on consumer and business loans was introduced by Decree No167 on March 26 which applies to all the outstanding loans in the country.

### **The situation at ID Finance**

In Spain, the Government declared a state of alarm on March 14th and in recent weeks has adopted a number of urgent steps to tackle the economic and social impact. Aimed at protecting people in a situation of economic downturn, a moratorium to non- mortgage loans, impacting consumer loans, was introduced by Royal-Decree Law 11/2020.

The situation in Mexico is also challenging. Last week the Mexican Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) issued the Circular 016/2020 announcing that the borrowers are eligible for payment holidays of up to six months. On March 30th, the Mexican Government formally declared a state of a health emergency.



## Jaké jsou výhody a nevýhody P2P půjček?



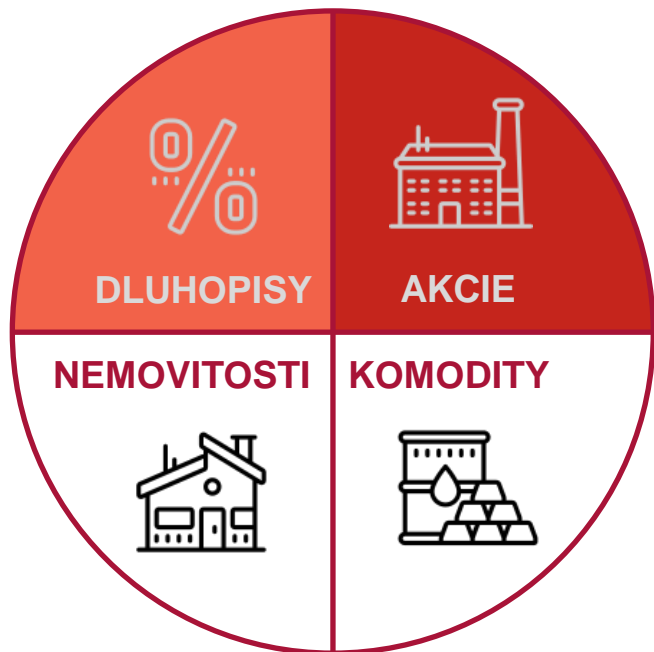
- Možnost vyššího výnosu
- Variabilita půjček
- Možnost automatizace
- Diverzifikace



- Půjčky nejsou pojištěny
- Měnové a kreditní riziko
- Vyšší pracnost
- Poplatek za prodej půjčky
- Základní ekonomická orientace
- Daně a administrativa

# Investiční portfolio

Jak rozložit své finanční prostředky?



## Alternativní investice

- Měly by tvořit pouze část portfolia
- Je třeba zvážit výhody i nevýhody



# Vzdělávejme se online

Na našem YouTube kanálu jsou záznamy všech webinářů a mnoho dalších videí...



## Generali Investments CEE

ODEBÍRAT

Datum	Název webináře	Odkaz na záznam
3.4. 2020	<b>Když trhy nerostou: komunikace s klienty v době krize</b>	<a href="https://youtu.be/OUSRZzzkxV4">https://youtu.be/OUSRZzzkxV4</a>
14. 5. 2020	<b>Doba koronavirová: investice do nemovitostí, zlata nebo farmacie?</b>	<a href="https://youtu.be/2HyIUfLKEZA">https://youtu.be/2HyIUfLKEZA</a>
28. 5. 2020	<b>Největší nepřítel investora: jeho mozek</b>	<a href="https://youtu.be/W7s8L5o8_Yo">https://youtu.be/W7s8L5o8_Yo</a>
11. 6. 2020	<b>Pevný základ portfolia: globální značky a korporátní dluhopisy</b>	<a href="https://youtu.be/RL6QkWLqkr8">https://youtu.be/RL6QkWLqkr8</a>
25.6.2020	<b>Investiční programy GICEE – snadná cesta ke splnění finančních cílů</b>	<a href="https://youtu.be/letXxhaYtSk">https://youtu.be/letXxhaYtSk</a>
9.7.2020	<b>Alternativní investice: P2P/P2B půjčky</b>	

Dotazy, náměty a hodnocení



**Ptejte se mě na co chcete, já na co chci odpovím 😊**



**Vaše náměty prosím zasílejte na:**  
[jiri.kosik@generali.com](mailto:jiri.kosik@generali.com)



**Prosím nezapomeňte webinář ohodnotit!**

**Děkuji za pozornost a těším se na shledanou příště!**



# Upozornění na rizika

Tento propagační materiál vyhotovila investiční společnost Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. a jsou v něm vyjádřeny názory jejích pracovníků. Při přípravě společnost vycházela z důvěryhodných externích zdrojů, avšak nemůže odpovídat za úplnost a přesnost takto převzatých informací. Uvedené informace jsou nezávazné, mají pouze informativní charakter a neberou v úvahu situaci ani osobní poměry jednotlivých investorů a jejich záměrem není doporučit konkrétní finanční nástroje nebo strategie konkrétním investorům. Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku ani o návrh k uzavření smlouvy a materiál neslouží k poskytování osobního investičního poradenství ani nepředstavuje investiční doporučení k nákupu či prodeji jakýchkoliv investičních nástrojů.

Hodnota investice a příjem z ní mohou v průběhu doby trvání investice kolísat podle tržních podmínek, směnných kurzů a dalších vlivů a návratnost investované částky není tudíž zaručena. Výkonnost v minulosti není zárukou výkonnosti budoucí.

Účelem materiálu není nahradit ani shrnout statut a/nebo prospekt fondu a sdělení klíčových informací pro investory, v nichž jsou uvedeny podrobné informace o společnostech obhospodařovaných fondech, včetně informací o poplatcích a rizicích a investiční strategii v českém jazyce, u fondů s domicilem v Irsku v anglickém jazyce. Dokumenty jsou dostupné na internetových stránkách [www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz) a v listinné podobě v sídle a kontaktním místě společnosti a u smluvních partnerů.

Bližší údaje o společnosti a jí poskytovaných službách jsou k dispozici na [www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz) .

# Děkuji za pozornost!



**Jiří Kosík**

 +420 725 894 006

 [jiri.kosik@generali.com](mailto:jiri.kosik@generali.com)

 [www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz)