

ZFM02: Studijní Průvodce

Oldřich Starý

3. března 2025

Kvíz

Odpovězte na následující otázky v 2-3 větách.

1. Co je to střadatel a k čemu slouží?
2. Jaký je rozdíl mezi jednoduchým a složeným úročením?
3. Vysvětlete koncept časové ceny peněz a uveďte příklad.
4. Co je to "hra s nulovým součtem" v kontextu burzy a investic?
5. Uveďte rozdíl mezi akciemi a obligacemi, jak jsou v přednášce popsány.
6. Vysvětlete, co znamená perioda úročení a uveďte příklady period s latinskými zkratkami (např., per anum).
7. Jaký je rozdíl mezi roční úrokovou sazbou a ekvivalentním úrokem?
8. Popište, jak se vypočítá úroková intenzita.
9. Co je to anuita a jak se používá v praxi?
10. Jaký je rozdíl mezi úrokem a úmorem u hypotéky?

Klíč k Kvízu

1. Střadatel je číslo, které udává, kolik naspoříte z pravidelně ukládané částky. Používá se k rychlému výpočtu konečné částky při pravidelných vkladech na úročený účet.
2. Při jednoduchém úročení se úroky připisují pouze z původní vložené částky. U složeného úročení se úroky připisují nejen z původní částky, ale i z již připsaných úroků, což vede k exponenciálnímu růstu.
3. Časová cena peněz říká, že hodnota peněz se mění v čase v závislosti na úrokové míře nebo míře zhodnocení. Například, při 10% zhodnocení, 100 Kč dnes má stejnou hodnotu jako 110 Kč za rok.

4. "Hra s nulovým součtem" na burze znamená, že zisk jednoho účastníka je vyvážen ztrátou jiného účastníka. Celkový zisk všech účastníků je nula, peníze se pouze přesouvají mezi nimi.
5. Akcie jsou podloženy firmou a její hodnotou, která roste, pokud firma prosperuje. Obligace jsou peněžní instrumenty založené na půjčování peněz a pravidelných platbách úroků, ale nejsou přímo svázány s růstem podkladového aktiva.
6. Perioda úročení udává, jak často jsou úroky připisovány k jistině. Příklady: per anum (ročně), per semestre (pololetně), per trimestre (čtvrtletně), per mensem (měsíčně), per diem (denně).
7. Roční úroková sazba je sazba udávaná pro jeden rok. Ekvivalentní úrok zohledňuje periodu úročení a je vyšší než prostá roční sazba, pokud úročení probíhá častěji než jednou ročně.
8. Úroková intenzita je úrok vyjádřený ve spojitém úročení. V tomto případě se nepočítá s periodou (roční, měsíční, apod.), ale s nekonečně malým časovým úsekem.
9. Anuita je pravidelně vyplácená nebo přijímaná částka po stanovenou dobu. Používá se například při splácení hypotéky nebo při pravidelném výběru z úspor v důchodu.
10. Úrok je částka placená za půjčení peněz a je procentuálně vyjádřená z dlužné částky. Úmor je částka, kterou se snižuje původní dlužná částka (jistina) půjčky.

Esejové Otázky

Zpracujte eseje na následující témata. Použijte příklady z přednášky.

1. Popište koncept střadatele a zásobitele. Vysvětlete, jak se dají využít pro finanční plánování.
2. Porovnejte jednoduché a složené úročení. Diskutujte o vlivu složeného úročení na dlouhodobé investice.
3. Analyzujte, jak perioda úročení ovlivňuje konečnou částku naspořených peněz. Uveďte konkrétní příklady.
4. Vysvětlete pojem "časová cena peněz" a ilustруйте jeho důležitost při finančním rozhodování s dlouhodobým horizontem.
5. Diskutujte o rozdílech mezi akciemi a dluhopisy. Popište výhody a nevýhody každé investice.

Glosář Klíčových Pojmů

- Strádatel: Číslo udávající naspořenou částku z pravidelně ukládané 1 Kč po m obdobích s úrokovou sazbou i .
- Jednoduché úročení: Úroky jsou připisovány pouze z původní vložené částky.
- Složené úročení: Úroky jsou připisovány z původní vložené částky a z již připsaných úroků.
- Časová cena peněz: Koncept, který říká, že hodnota peněz se mění v čase v závislosti na úrokové míře nebo míře zhodnocení.
- Hra s nulovým součtem: Situace, kde zisk jednoho účastníka je vyvážen ztrátou jiného účastníka.
- Akcie: Podíl na vlastnictví firmy.
- Obligace: Cenný papír představující úvěr, za který je věřiteli (majiteli obligace) vyplácen úrok.
- Perioda úročení: Časový interval, po kterém jsou úroky připisovány k jistině.
- Roční úroková sazba: Úroková sazba udávaná pro jeden rok.
- Ekvivalentní úrok: Úrok, který zohledňuje periodu úročení a vyjadřuje skutečný roční výnos.
- Úroková intenzita: Úrok vyjádřený ve spojitém úročení.
- Anuita: Pravidelně vyplácená nebo přijímaná částka po stanovenou dobu.
- Zásobitel: Koeficient, který po vynásobení pravidelnou částkou, kterou si chceme vybírat, nám udává objem prostředků, který potřebujeme mít na účtě.
- Úrok: Platba za půjčení peněz, vyjádřená procentuálně z dlužné částky.
- Úmor: Částka, kterou se snižuje původní dlužná částka (jistina) úvěru.