SPOŘENÍ

- Krátkodobé- doba spoření nepřesáhne jedno úrokové období (obvykle 1 rok). Úroky jsou připisovány na konci doby spoření. Jednotlivé složky jsou úročeny na základě jednoduchého úročení.
- Dlouhodobé – doba spoření bude delší než jedno úrokové období.Úroky se připíší na konci každého úrokového období k naspořené částce a dále se s touto částkou úročí.

Spoření krátkodobé

- Předlhůtní
- Polhůtní

Spoření krátkodobé předlhůtní

- Ukládáme vždy na začátku každé *m-tiny* roku.
- Chceme zjistit, kolik budou činit úspory i s úroky na konci roku při roční úrokové sazbě *i*.

$$S_x = m \cdot x\left(1 + \frac{m+1}{2 \cdot m} \cdot i\right),$$

kde *x* je částka, kterou spoříme každou *1/m – tinu* roku.

Spoření krátkodobé polhůtní

- Ukládáme vždy na konci každé *m-tiny* roku.
- Chceme zjistit, kolik budou činit úspory i s úroky na konci roku při roční úrokové sazbě *i*.

$$S_x = m \cdot x\left(1 + \frac{m-1}{2 \cdot m} \cdot i\right),$$

kde *x* je částka, kterou spoříme každou *1/m – tinu* roku.

Spoření dlouhodobé

- Spoříme několik úrokových období
- V rámci úrokového období spoříme pouze jednou
- Úrokové období je jeden rok

Rozlišujeme
- Předlhůtní
- Polhůtní

Spoření dlouhodobé předlhůtní

$$S = a \cdot (1+i) \cdot \frac{(1+i)^n - 1}{i},$$

kde

a výše úložky, která je ukládána vždy na počátku úrokového období (roku)
i roční úroková sazba
n počet úrokových období, v kterých se spoří

Střadatel předlhůtní – udává, kolik ušetříme za *n* období při úrokové sazbě *i*, jestliže na počátku každého období uložíme 1 Kč:

$$s_n^i = (1+i) \cdot \frac{(1+i)^n - 1}{i}.$$

Spoření dlouhodobé polhůtní

- Částky ukládáme na konci úrokového období

$$S = a \cdot \frac{(1+i)^n - 1}{i},$$

kde

S naspořená částka
a výše úložky, která je ukládána vždy na konci úrokového období (roku)
i roční úroková sazba
n počet období (let) spoření.

Střadatel polhůtní – udává, kolik ušetříme za *n* období při úrokové sazbě *i*, jestliže na konci každého období uložíme 1 Kč:

$$s_n^i = \frac{(1+i)^n - 1}{i}.$$

Střadatel předlhůtní =(1+i). Střadatel polhůtní

Kombinace krátkodobého a dlouhodobého spoření

- Spoříme *n* období
- Ukládáme *m-krát* za úrokové období

Dělíme opět na

- Předlhůtní
- Polhůtní

Kombinace krátkodobého a dlouhodobého spoření při spoření předlhůtním

? ? Kolik uspoříme do konce *n-tého* roku, ukládáme-li na počátku každé *m-tiny* roku *x* Kč.

$$S' = m \cdot x\left(1 + \frac{m+1}{2 \cdot m} \cdot i\right) \cdot \frac{(1+i)^n - 1}{i}.$$

Kombinace krátkodobého a dlouhodobého spoření při spoření polhůtním

? ? Kolik uspoříme do konce *n-tého* roku, ukládáme-li na konci každé *m-tiny* roku *x* Kč.

$$S' = m \cdot x\left(1 + \frac{m-1}{2 \cdot m} \cdot i\right) \cdot \frac{(1+i)^n - 1}{i}.$$

Stavební spoření

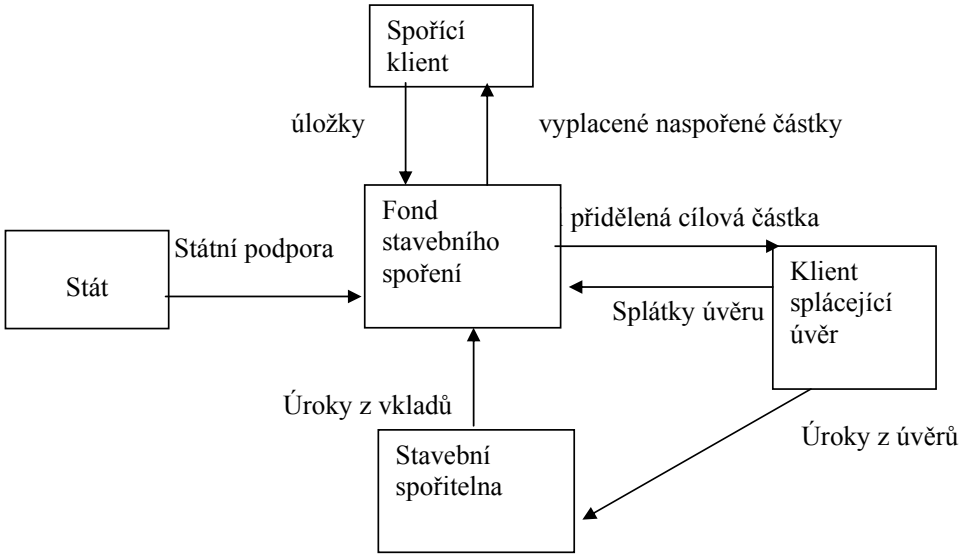
Stavební spoření je forma spoření, která spojuje v jeden celek spoření a poskytnutí účelového úvěru.

Stavební spoření je účelové spoření spočívající:

- v přijímání vkladů od účastníků stavebního spoření,
- v poskytování úvěrů účastníkům stavebního spoření,
- v poskytování příspěvku fyzickým osobám (státní podpory) účastníkům stavebního spoření.

- Uzákoněno v r. 1993 schválením zákona č.96/1993 Sb.
- patří k nevýhodnější a nejstabilnější investici (z hlediska drobných investorů)
- V ČR je 6 stavebních spořitelen
    - Českomoravská stavební spořitelna
    - ČS stavební spořitelna
    - Všeobecná stavební spořitelna
    - Raiffeisen stavební spořitelna
    - Wustenrot stavební spořitelna
    - HYPO stavební spořitelna

Peněžní toky v systému stavebního spoření



Výhody

- z výnosů se neplatí daň
- 15 % státní podpora (25% státní podpora u smluv uzavřených do 31.12.2003)
- úročení vkladu 1 – 4 % (zpravidla 2%)
- nezávislost na kapitálovém trhu (úrokové sazby z vkladů i úvěrů jsou pevné po celou dobu trvání vztahu)
- zvýhodnění klientů, kteří nečerpají úvěr
- úspory jsou ze zákona pojištěny
- možnost kdykoliv po 2 letech čerpat úvěr – překlenovací úvěr
- nízký úrok z úvěru ze stavebního spoření – úvěr poskytován s pevnou úrokovou sazbou 3 - 6 % p.a.
- jeden klient může mít více smluv o stavebním spoření
- klientem může být každý, kdo má přiděleno rodné číslo a trvalý pobyt v ČR, tedy i občan jiného státu
- Pokud nebudete čerpat úvěr, po 5-ti/6-ti letech spoření si můžete použít uspořenou částku na cokoli a případně získat i úrokové zvýhodnění.
- Při čerpání úvěru stavebního spoření a překlenovacího úvěru je možné odepsat zaplacené úroky ze základu daně z příjmu
- věk 0 až neomezeno - spoření není omezeno věkem, každý člen rodiny může spořit a získat státní podporu

Nevýhody

- státní podpora max. 3 000 Kč ročně na jednoho klienta (změna ze 4.000 Kč ročně u smluv do 31.12.2003)
- spořící fáze min. 6 let
- relativně vysoké úroky u překlenovacích úvěrů
- při ukončení stavebního spoření bez čerpání úvěru do pěti/šesti let od uzavření smlouvy ztráta záloh státní podpory

Změny ve stavebním spoření od 1.1.2004

	Stav do 31. 12. 2003	**Stav od 1. 1. 2004**	**Změna**
Státní podpora	25%, max. 4.500 Kč	15%, max. 3.000	☹
„Ideální“ úložka	18.000 Kč / rok	20.000 Kč / rok	☺
Věkové omezení pro státní podporu	ne	ne	=
Vázací doba	5 let	6 let	☹
Státní podpora na více smlouvách	ne	ano	☺
Možnost snížení úroků ze strany spořitelny	ne	ano	☹
Bonifikace klientů, kteří investují účelově	ne	ne	=
Účastníci spoření	ČR	ČR i EU (od 1.5.2004)	☺

STAVEBNÍ SPOŘITELNY V ČR (SEŘAZENY PODLE PODÍLU NA TRHU)

Českomoravská stavební spořitelna a.s	**31,3%**	
STAVEBNÍ SPOŘITELNA ČESKÉ SPOŘITELNY A.S.	**26,1%**	
VŠEOBECNÁ STAVEBNÍ SPOŘITELNA KOMERČNÍ BANKY A.S.	**13,8%**	
RAIFFEISEN STAVEBNÍ SPOŘITELNA	**13,7%**	
HYPO STAVEBNÍ SPOŘITELNA A.S.	**7,8%**	
A.S.WÜSTENROT STAVEBNÍ SPOŘITELNA A.S.	**7,3%**	