

Přišel čas vyměnit rizikové dluhopisy za stabilní investice do úvěrů



Úvod

Čeští investoři jsou tradičně velmi konzervativní a rádi zařazují do svých portfolií aktiva s předem známým výnosem. Tento přístup jim přináší jistotu kladného zhodnocení a současně nezávislost na vývoji kapitálového trhu.

V uplynulé dekádě výrazně rostl zájem o investice do korporátních dluhopisů. Ty slibují pravidelné úrokové platby a v době splatnosti výplatu jistiny. Nicméně mnozí investoři se spálili, protože řada emitentů nesplnila své závazky a dluží drobným investorům miliardy korun.

Přišel čas vyměnit rizikové korporátní dluhopisy za bezpečnější a výnosnější alternativy. Méně

známou, avšak velmi atraktivní možností, jsou investice do úvěrů. Ty nabízejí nejen atraktivní výnos, ale také kvalitní zajištění. Řada nabídek je totiž zajištěna například nemovitostí, jiným movitým majetkem či dokonce kryptoměnou. V tomto e-booku se dozvíte, proč jsou investice do úvěrů lepší volbou než rizikové firemní dluhopisy, do jakých typů úvěrů můžete investovat a proč si zvolit pro investice do úvěrů českou platformu BONDSTER.

Provedeme vás světem investic do úvěrů, ukážeme výhody a upozorníme na možná rizika, abyste mohli optimalizovat své investiční portfolio.

Obsah

Investoři do firemních dluhopisů přišli o miliardy
Důvody krachu emitentů
Investice do úvěrů: Zajímavá příležitost pro investory

Strana 3

Jak BONDSTER funguje?
Investiční platforma BONDSTER

Strana 4

Typy úvěrů na platformě BONDSTER
Jednoduchá správa investic

Strana 5

Průvodce: 7 kroků k úspěšnému investování do úvěrů

Strana 6

Budoucnost investování do úvěrů

Strana 8

Investoři do firemních dluhopisů přišli o miliardy

Od roku 2012, kdy Česká národní banka spolu s Ministerstvem financí ČR rozvolnila podmínky pro emisi dluhopisů, zažil kapitálový trh v České republice velký rozmach emitovaných podnikových dluhopisů. [Analýza společnosti Surveilligne-ce](#) ukazuje, že soukromé firmy v letech 2013 až 2023 vydaly dluhopisy v hodnotě 634 miliard korun. Během těchto deseti let skončilo v insolvenci celkem 125 firem (pozn. což byl v průměru

každý 13 emitent), které vydaly dluhopisy v celkové hodnotě 19,2 miliardy korun. Mnozí investoři tak nenávratně přišli o své celoživotní úspory.

Tento vývoj poukazuje na rizika spojená s investicemi do korporátních dluhopisů. Investoři by měli pečlivě zvažovat, kam vloží své peníze a hledat zajímavější alternativy s vyšším zajištěním a jistějšími výnosy.

Důvody krachu emitentů

Mnozí drobní investoři se nechali lákat atraktivní úrokovou sazbou, aniž by důkladně zkoumali finanční zdraví emitenta dluhopisu. Firmy často nabízely velmi zajímavé zhodnocení vkladu, ale jejich schopnost splácet byla často závislá na budoucím podnikatelském úspěchu. V mnoha případech byly z dluhopisových emisí financovány začínající společnosti, které neměly žádný majetek ani předchozí zkušenosti. Takové investice jsou vždy značně rizikové.

Firemní dluhopisy byly často masivně prodávány prostřednictvím externích sítí poradců, což vedlo k jejich rychlému rozšíření mezi desetitisíce drobných investorů. Regulace trhu firemních dluhopisů v Česku je nedostatečně přísná, což umožňuje některým firmám vydávat dluhopisy bez dostatečné transparentnosti a záruk. Investoři by proto měli být obezřetní a důkladně prověřovat finanční výkazy a historii emitenta, než se rozhodnou pro tuto investici.

Investice do úvěrů: Zajímavá příležitost pro investory

Firemní dluhopisy je možné v portfoliu nahradit investicemi do úvěrů. K výraznému růstu zájmu o investice do úvěrů přispěl rozvoj peer-to-peer (P2P) a peer-to-business (P2B) platform. Tyto platformy dnes umožňují jednotlivcům financovat úvěry přímo ostatním jednotlivcům nebo firmám.

Investoři tedy mohou financovat jiné subjekty a stejně jako banky inkasovat za poskytnutí prostředků určitý pravidelný úrok. Tento model nabízí nové příležitosti pro diverzifikaci investičních portfolií a dosažení atraktivních výnosů.



Jaký je rozdíl mezi P2P a P2B platformou?

P2P platformy propojují jednotlivé zájemce o úvěr s konkrétními investory. Na tomto principu dříve fungovala například společnost Zonky. P2B platformy umožňují půjčovat peníze přímo malým a středním firmám.

Investiční platforma BONDSTER

Ryze česká investiční platforma BONDSTER je na trhu od roku 2017. Registrovaní uživatelé přes ni mohou jednoduše investovat do již poskytnutých úvěrů, které na platformu umísťují k profinancování prověřené finanční společnosti (tzn. poskytovatelé úvěrů).

Platforma nabízí širokou škálu investic do úvěrů s různou dobou splatnosti, vyšší očekávaného výnosu a úrovní rizika, což umožňuje investorům diverzifikovat svá portfolia. Platforma zajišťuje transparentní a efektivní způsob investování, který je dostupný širokému okruhu investorů. Na BONDSTERU najdete úvěry od renomovaných poskytovatelů z celého světa. Platforma se pyšní vysokou mírou bezpečnosti a důvěry, kterou si získala díky přísnému prověřování všech úvěrových nabídek a transparentnímu přístupu.

Investoři mohou začít investovat již od nízkých částek (pozn. minimální výše investice je od 100 Kč nebo 5 EUR), což činí platformu přístupnou pro široké spektrum uživatelů. Díky uživatelsky přívětivému rozhraní je proces investování jednoduchý a rychlý. Platforma BONDSTER tak představuje moderní a inovativní způsob, jak efektivně zhodnotit své finance a dosáhnout atraktivních výnosů.

Jak si vede platforma BONDSTER k červenci 2024?



20 616

počet investorů



5,1 mld. Kč

proinvestovaných
úvěrů



13,1 %

průměrný roční
výnos



238 mil. Kč

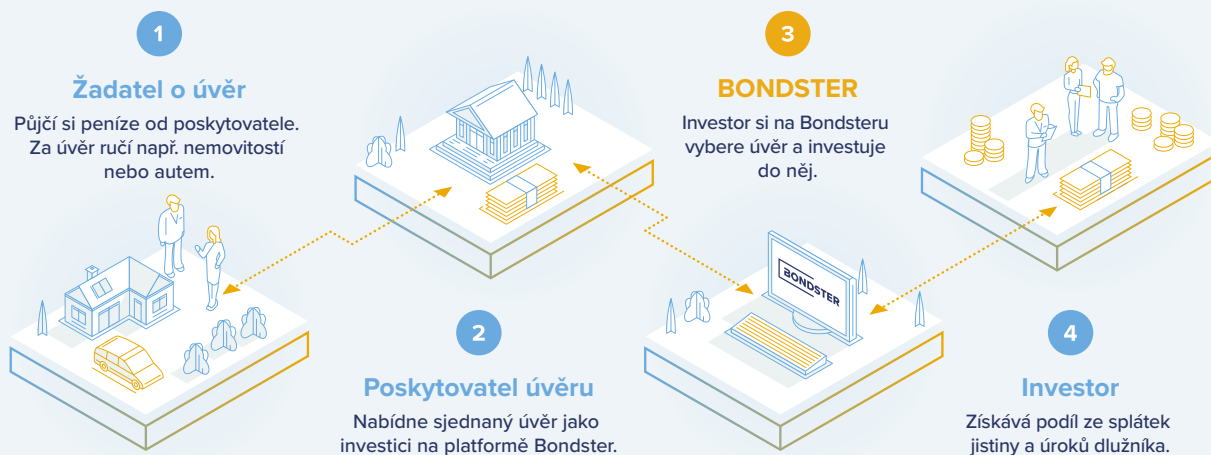
vyplaceno na
úrocích



Na platformě BONDSTER nemůže nabízet úvěry k investici každý

Poskytovatel úvěru musí nejdříve projít přísnou hloubkovou analýzou. Jejím cílem je prokázat, že má poskytovatel dobré finanční výsledky, je dostatečně transparentní a je schopen dostát svým závazkům vůči investorům. Každému poskytovateli je udělen rating na stupnici od A+ až po C-.

Jak BONDSTER funguje?



Typy úvěrů na platformě BONDSTER

Na platformě BONDSTER jsou vystavovány spotřebitelské i podnikatelské úvěry se splatností od jednoho měsíce až po několik let. Dlouhodobá průměrná výnosnost investic do úvěrů na platformě přesahuje 13 % ročně. Výše nabízené fixní úrokové sazby se u jednotlivých úvěrů odvíjí zejména od typu úvěru a kvality jeho zajištění, nejčastěji se pohybuje v rozmezí od 7 do 17 %.



Úvěry zajištěné nemovitostí

Česká finanční společnost ACEMA nabízí dlouhodobě nejbezpečnější investice se sazbou až 11 % p.a.

Nejbezpečnější jsou investiční úvěry zajištěné nemovitostmi, které na platformě BONDSTER nabízí česká finanční společnost ACEMA Credit Czech. Roční úroková sazba u těchto investic dosahuje až 11 %. Společnost ACEMA také nabízí unikátní [investice do úvěrů zajištěných bitcoiny](#). V případě prodlení splátek úvěru je kryptoměna zpeněžena a ze získaných prostředků jsou uspokojeny pohledávky investorů. Úvěry nabízené na platformě mohou být zajištěny i jiným movitým majetkem, nejčastěji automobily.

Garance zpětného odkupu

Poskytovatelé úvěrů mohou investorům poskytovat tzv. [garanci zpětného odkupu](#). V případě nesplacení úvěru dlužníkem vyplatí poskytovatel zbývající nesplacenou jistinu a nevyplacené úrokové platby. Úrok investorům náleží i za celou dobu prodlení splátek.

Garance likvidity a možnost pravidelného vystoupení

U některých úvěrů může být poskytována garance likvidity, která dává investorům možnost kdykoliv vystoupit z investice a získat investovanou částku zpět. Předčasné ukončení však může být zpoplatněno. Poskytovatel úvěru může také nabídnout možnost pravidelného vystoupení z investice. V pravidelných intervalech (např. jednou za měsíc, čtvrtletí, rok) lze z investice vystoupit. I v tomto případě může být dřívější ukončení investice zpoplatněno.

Reinvestice splátek a výnosu

Většina nabízených úvěrů je splácena anuitně, což znamená, že každý měsíc získá investor zpět poměrnou část jistiny a úrokové platby. Tyto prostředky může okamžitě reinvestovat a výhodně zúročit i připsané úroky.

Sekundární trh BONDSTER

[Sekundární trh](#) na platformě BONDSTER umožňuje investorům prodávat a nakupovat úvěry, které již byly dříve poskytnuty. Tento trh poskytuje investorům flexibilitu a likviditu, protože mohou kdykoli prodat své investice jiným investorům, aniž by museli čekat na splatnost úvěru. Navíc sekundární trh nabízí možnost výhodně koupit úvěry, které již nejsou v primární nabídce, často se slevou. To může být atraktivní pro investory hledající příležitosti k dosažení vyšších výnosů. Transakce na sekundárním trhu jsou jednoduché a transparentní, což umožňuje snadné obchodování a správu investic.

Jednoduchá správa investic

Investovat do úvěrů je možné třemi způsoby: manuálně, automatizovaně pomocí přednastavené investiční strategie nebo nastavením vlastní strategie. Poslední zmíněná možnost je určena pro pokročilejší investory a nabízí možnost individuální volby kritérií výběru jednotlivých úvěrů. Investor si může

nastavit více strategií, určovat jejich priority a v případě potřeby některou ze strategií pozastavit. V rámci strategií lze také nastavit automatickou reinvestici průběžných splátek úvěrů. Podrobně se nastavení vlastní investiční strategie věnujeme [v tomto výukovém videu](#).

Průvodce: 7 kroků k úspěšnému investování do úvěrů



1. Vzdělávejte se

Před první investicí do úvěru se vyplatí věnovat čas vzdělávání. Snažte se porozumět základním principům investování do úvěrů a jejich odlišnosti od tradičních investic, jako jsou akcie, dluhopisy, podílové fondy, ETF či kryptoměny. Důležité je také pochopit, jak funguje úvěrová platforma a jak se ovládá investorský účet.

Ke studiu doporučujeme využít naše výuková videa BONDSTER a články na blogu. Pro registrované uživatele pořádáme pravidelné webináře, kde se podrobně věnujeme aktuálním tématům. Průběžně sledujte aktuální trendy a novinky v oblasti investic do úvěrů, abyste byli vždy v obraze a mohli se správně rozhodnout.



2. Založte si investorský účet BONDSTER

Jakmile získáte základní znalosti o investování do úvěrů, je čas se zaregistrovat na platformě BONDSTER. Založení investorského účtu je velmi jednoduché a intuitivní. Nejprve navštivte webové stránky BONDSTER a klikněte na tlačítko

„Registrace“. Vyplňte požadované základní údaje (tzn. jméno, příjmení, e-mail pro komunikaci, telefonní číslo) a formulář odešlete. Po odeslání registrace obdržíte potvrzovací e-mail s přístupovými údaji na investorský účet.

Provedením registrace současně uzavíráte smlouvu o uživatelském účtu, kterou se opravňujete k investování na platformě BONDSTER. Dokončenou registrací ani uzavřením uživatelské smlouvy se k ničemu nezavazujete – žádné povinnosti, žádné paušální poplatky. Je jen na vás, kdy se rozhodnete začít investovat.



3. Převeďte si peníze na investorský účet

Pro provedení investice na platformě BONDSTER musíte mít na vašem investorském účtu dostatek volných finančních prostředků. Převod peněz je jednoduchý a bezpečný proces, přičemž máte k dispozici korunový i eurový účet.

Nejdříve se přihlaste do svého investorského účtu. Pro vklad peněz na korunový účet klikněte na tlačítko „VLOŽIT PENÍŽE“. Zobrazí se vám stránka s platebními údaji pro bankovní převod. Peníze na korunový investorský účet převeďte jednoduše ze svého korunového osobního bankovního účtu. K převodu peněz můžete využít i připravený QR kód. Z korunového investorského účtu můžete investovat pouze do úvěrů vedených v koruně.

Pokud se rozhodnete investovat do úvěrů vedených v eurech, máte dvě možnosti. Buď převeďte

te peníze přímo z vašeho eurového bankovního účtu na eurový investorský účet, nebo pokud máte pouze korunový bankovní účet, můžete ve svém investorském účtu provést konverzi měn.

Peníze od investorů jsou vedeny na účtech Komerční banky a jsou odděleny od provozních finančních prostředků platformy BONDSTER, což zajišťuje jejich bezpečnost.



4. Seznamte se s informacemi o nabízené investici

Na platformě BONDSTER v sekci „NABÍDKA INVESTIC“ uvidíte seznam všech aktuálně dostupných úvěrů. Po rozkliknutí konkrétní nabídky se dozvíte veškeré podstatné informace o daném úvěru. Zjistíte například, která společnost úvěr poskytla, o jaký typ investice se jedná, jaká je výše úrokové sazby, jakým způsobem je úvěr zajištěn, zda poskytovatel nabízí zpětný odkup a jaký je způsob splácení úvěru. Můžete si také prohlédnout aktuální splátkový kalendář.



5. Vyberte a nastavte si strategii

Do úvěrů můžete investovat buď manuálně, nebo pomocí automatických investičních strategií (před-

nastavených nebo vlastních). Manuální výběr úvěrů je časově náročnější, proto doporučujeme využívat strategie.

Pro korunové i eurové tržisti je k dispozici několik přednastavených investičních strategií. Stačí si vybrat tu, která nejlépe odpovídá vašemu výnosově-rizikovému profilu. Přednastavené strategie jsou určeny především pro začínající investory do úvěrů. U každé přednastavené strategie je podrobně popsáno, do jakých úvěrů investuje.

Zkušenější investoři si mohou nastavit vlastní strategii, kde si určují vlastní pravidla pro výběr úvěrů, což jim umožňuje lépe přizpůsobit investice svým individuálním cílům a preferencím.



6. Dbejte na dostatečnou diverzifikaci

Diverzifikace je klíčovým prvkem úspěšného investování do úvěrů a na platformě BONDSTER je snadno dosažitelná díky možnosti investovat již od 100 Kč nebo 5 EUR. Tímto způsobem můžete svou investovanou částku rozdělit do mnoha různých úvěrů. Doporučujeme kombinovat více typů úvěrů od různých poskytovatelů, což vám umožní minimalizovat rizika.

Diverzifikací chráníte své investice – pokud se například zpozdí splátka jednoho úvěru, dopad na výkonnost celkového portfolia bude minimální. Různé typy úvěrů a poskytovatelé mají odlišné rizikové profily, což vám umožní vyvážit potenciální ztráty a dosáhnout stabilnějších výnosů.

Je důležité nesázet vše na jednu kartu a rozložit své investice napříč různými úvěry a poskytovateli. Diverzifikace je osvědčenou strategií, která vám pomůže dosáhnout stabilního výnosu.



7. Pravidelně kontrolujte vývoj svých investic

Pravidelná kontrola vývoje vašich investic je nezbytná pro udržení zdravého investičního portfolia. Doporučujeme alespoň jednou měsíčně zkontro-

lovat stav portfolia a vyhodnotit, jak se jednotlivé investice vyvíjejí a zda plní vaše očekávání.

Pravidelná kontrola vám umožní včas identifikovat potenciální problémy, jako jsou zpožděné splátky nebo změny v kreditním hodnocení poskytovatelů. Díky tomu můžete rychle reagovat a případně upravit své investiční strategie, aby odpovídaly vašim preferencím.

Kromě sledování individuálních úvěrů je důležité také průběžně hodnotit celkové složení portfolia a zajistit, že zůstává dobře diverzifikované. Pravidelnou kontrolou investic můžete optimalizovat své výnosy a lépe chránit své investice.

Budoucnost investování do úvěrů

Globální P2P trh vykazuje rostoucí trend, což je patrné i v České republice, kde přibývá nejen počet investorů, ale také narůstá celkový objem uskutečněných investic. Podle společnosti Acumen Research and Consulting překonal globální P2P trh v roce 2021 hranici 76 miliard eur. Acumen odhaduje, že roční tempo růstu bude 29,1 %, což znamená, že v roce 2030 by měl mít P2P trh hodnotu 747 miliard eur.

V České republice má stále více investorů zkušenosti s českými i zahraničními P2P platformami. Zájem o investice do úvěrů roste i mezi lidmi, kteří nejsou ostřílenými investory, ale hledají

dlouhodobé investice zaměřené na zajištění důchodu a pasivní příjem.

Tento trend naznačuje, že investování do úvěrů má před sebou slibnou budoucnost, přičemž stále více lidí objevuje výhody, které tyto investice přinášejí. S rostoucím počtem investorů a zvyšujícím se objemem investic se P2P platformy stanou nezbytnou součástí diverzifikovaných investičních strategií, což přispěje k dalšímu rozvoji tohoto segmentu trhu. Investování do úvěrů se tak postupně stane součástí portfolia každého, kdo si nechce nechat ujít zajímavé investiční příležitosti.

VYZKOUŠEJTE
INVESTICE DO
ÚVĚRŮ NA:

