

KOMENTÁŘ

Nové možnosti na pražské burze



Dnes se začíná na burze obchodovat s futures na akcie ČEZ a Erste Bank, tedy u nás s prvními tzv. single stock futures. Půjde o tříměsíční a šestměsíční kontrakty a ponese názvy CEZ FUT MAR07 (nebo JUN07) a ERBA FUT MAR07 (nebo JUN07) podle doby své splatnosti. Maximální dovolené rozpětí kotace (spread) bylo stanoveno na 20 a 30 Kč a multiplikátor u obou na 100. Těmito nástroji budou moci investoři nejen za pomoci finanční páky spekulovat, ale zejména efektivně svá portfolia zajišťovat.

Na burze se již obchoduje s třemi šestměsíčními futures na index PX, ale objemy obchodů jsou stále nízké. Obchody s těmito zajímavými finančními nástroji dosahují v okolních zemích (Maďarsku a Polsku) mnohonásobně vyšších objemů. Investoři v ČR se zatím stále jen učí s nimi zacházet. To přitom není tak složité, jde jen o to, pochopit jejich princip.

Futures patří do širší rodiny finančních derivátů – a proto nejde o klasické cenné papíry,

ale kontrakty. Vznikly jako smlouvy farmářů o budoucích cenách obilí již v 19. století. Brzy jejich organizaci převzala burza, ale protože nejde o standardní prodej–koupí, ale „jen“ o otevření pozice, investor musí vložit jen zlomek částky kontraktu (margin), obvykle 10 % hodnoty celého kontraktu. Na účtu klienta pak podle vývoje kurzu dochází každý den k tzv. vyrovnávání. Jen když se „vyčerpá“ jeho záloha = margin, vyzve ho burza k doplnění peněz (tzv. margin call) na jeho účet, jinak jeho pozici ihned „prodá“.

Futures kontrakty lze spekulovat na růst nebo pokles podkladového aktiva. Například akcie ČEZ mají dnes hodnotu kolem 944 Kč. Kdo tříměsíční futures na ně koupí, spekuluje na jejich růst = jeho účet za tři měsíce bude vyšší. Kdo si myslí, že kurz klesne, anebo se proti takovému poklesu chce zajistit, ten otevře krátkou pozici (jakoby kontrakt prodává), čímž se obrazně zavazuje za tři měsíce za tuto cenu prodat – jestliže kurz bude skutečně nižší, pak vydělá.

Petr Fejtek, šéfredaktor časopisu

Finanční poradce

EKONOMIKA

ČR získala z EU o 6,9 mld. Kč více než odvedla

Česká republika získala v roce 2006 z rozpočtu EU o 6,9 mld. Kč (245,7 mil. EUR) více, než do něj odvedla. Informovalo o tom ministerstvo financí s tím, že do ČR loni směřovalo z evropských fondů 37,3 mld. Kč (1,316 mld. EUR), zatímco odvody do rozpočtu EU činily 30,4 mld. Kč (1,071 mld. EUR).

Centrální banka snížila odhad růstu inflace

ČNB v nové prognóze snížila odhad růstu inflace. V prosinci 2007 by měla inflace růst o 2,4 až 3,8 %, v červnu 2008 prognóza počítá s inflací 2,8 až 4,2 %. V delším období prognóza počítá s růstem sazeb, ale v kratším období ve srovnání s říjnovou prognózou spíše se stabilitou sazeb, uvedl guvernér ČNB Zdeněk Tůma.

Maloochod v listopadu: klid před vánoční bouří

Tržby v maloobchodním prodeji se v listopadu loňského roku meziročně zvýšily o 6,4 % po růstu o 8,8 % v říjnu.

(Pokračování na stránce 2)

LEGENDOR spol. s r.o.

Společnost LEGENDOR spol. s r. o. Vás zve **20. února 2007** na seminář:
PLATEBNÍ STYK – SPOJNICE MEZI KLIENTEM A BANKOU
Lektor: **JUDr. Ing. Otakar Schlossberger, finanční arbitř ČR**

Hovořit se bude o očekávaných změnách v platebním styku, o platebních instrumentech v tuzemském a mezinárodním platebním styku, o mezibankovním zúčtování systémy CERTIS, TARGET a dalšími, o jednotném evropském platebním prostoru SEPA i o mimosoudním řešení sporů v oblasti platebního styku.



Bližší informace na www.legendor.cz nebo na tel.: 224 247 268

Mgr. Jitka Hauptvogelová, e-mail: hauptvogelova@legendor.cz

V lednovém vydání časopisu Bankovníctví se dočtete o ...

- globalizaci a bankovní a finanční kriminalitě
- pokračující polarizaci bankovního trhu
- rolníkovi, který se stal „bankovním králem“
- integrovaných modelech dohledu nad finančním trhem
- změnách v oblasti platebních karet
- zajímavé sérii euromedaílí
- perspektivách životního pojištění
- „bezpapírové“ bance
- starozitnostech jako investici

Ukázkový výtisk zdarma a informace o předplatném získáte na tel. číslo 800 110 022 nebo na <http://bankovnictvi.ihned.cz>.

Časopis je také k dostání ve volném prodeji. Seznam prodejen: www.economia.cz/prodejny.

economia
OBSAH ROZHODUJE

LIDÉ

Jmenování ředitelky odboru peněžního oběhu

Bankovní rada ČNB rozhodla s účinností od 1. února 2007 o jmenování Lenky Misíkové ředitelkou odboru peněžního oběhu sekce peněžní a platebního styku ústředí ČNB. L. Misíková (35) je absolventkou fakulty mezinárodních vztahů VŠE v Praze. V ČNB pracuje od roku 1995 v odboru peněžního oběhu. Její práce zahrnovala v posledních letech metodickou činnost v oblasti peněžní a platebního styku. Zúčastnila se řady tuzemských a zahraničních odborných seminářů a stáží. V roce 2003 absolvovala osmiměsíční pracovní stáž v ECB, v dalších letech krátkodobé stáže v řadě centrálních bank evropských států.

Nový šéf marketingu Hypo stavební spořitelny

Novým šéfem marketingu a tiskovým mluvčím Hypo stavební spořitelny se od ledna stal Oldřich Hrádek (34), který ve funkci nahradil Lucii Bádovou. O. Hrádek vystudoval FSV UK v Praze. Od roku 1990 získával zkušenosti v oblasti strategického marketingu a managementu v různých českých i zahraničních společnostech. Od roku 2001 působil ve společnosti Microsoft.

Prezidentem asociace ČAACP zůstal Kozumplík

Prezidentem České asociace obchodníků s cennými papíry zůstal pro další funkční období Martin Kozumplík (34), zástupce společnosti Cyrrus. Kozumplík zvolila valná hromada a poté potvrdila v čele členové prezidia. Viceprezidenty prezidia se stali Zdeněk Lepka z firmy BH Securities a Jan Sochor z Fio, burzovní společnost.

(Pokračování ze stránky 1)

Arbitráž mezi K+ VP a ČR skončila smírem

Nizozemská investiční společnost K+ Venture Partners, která žalovala ČR u arbitrážního soudu za neochránění své investice do společnosti Czech Venture Partners, se dohodla s ministerstvem financí na ukončení sporu smírem. Společnost chtěla po České republice 140 mil. Kč.

Životní úroveň Čechů se lepší

Životní úroveň Čechů stoupá, stále více jich investuje do vlastního bydlení a do nákupu elektrospotřebičů. Přesto však třetina domácností těžko vychází z peněží a řada jich postrádá základní vybavení. Vyplyvá to z průzkumu, který provedl Český statistický úřad ve více než 4000 domácnostech, napsaly HN. Zatímco v polovině 90. let minulého století měla být v osobním vlastnictví pouze 2 % domácností, v roce 2005 jich bylo už 18 %. Zvýšil se i počet majitelů rodinných domků a naopak výrazně klesl počet rodin v nájemních bytech. Ještě v roce 1995 v nich žilo 40 % domácností, v roce 2005 takových rodin bylo již pouze 25 %. Podle Davida Marka ze společnosti Patria Finance však za investicemi do vlastního bydlení nestojí jenom rostoucí životní úroveň, ale hlavně skutečnost, že v ČR nefunguje tržní nájemné.

BANKY

Zájem o spotřebitelské úvěry ČSOB roste



Každé tři minuty po celý loňský rok poskytla některá z poboček ČSOB spotřebitelský úvěr. Klienti projevíli o polovinu větší zájem o financování běžných věcí než rok předtím. Objem finančních prostředků, který klienti čerpali prostřednictvím spotřebitelských úvěrů ČSOB vzrostl oproti roku 2005 o 52,3 %. Lidé si také v průměru půjčovali mnohem vyšší částky. Největší poptávku zaznamenali v bance tři dny před Silvestrem – půjčili 30 mil. Kč, průměrně 130 tis. Kč každému žadateli. Průměrná výše poskytnutého spotřebitelského úvěru se loni oproti roku 2005 zvýšila o 40 % na 112 tis. Kč. U Půjčky na lepší bydlení přesáhla průměrná výše úvěru 200 tis. Kč.

Moody's přidělila J&T Bance rating CZ-2

Mezinárodní ratingová agentura Moody's Investors Service přidělila J&T Bance v rámci své národní ratingové stupnice krátkodobý rating CZ-2. Agentura rovněž potvrdila dříve udělený národní rating dlouhodobých vkladů na Baa1.cz i hodnocení finanční síly E+. Všechny ratingy mají stabilní výhled. J&T Banka je součástí finanční skupiny J&T. Zaměřuje se zejména na firemní investice, reality, soukromé bankovníctví, obchodování a zajišťování servisních služeb na veřejných trzích.

Novinka české spořitelny: SERVIS 24 - START

Česká spořitelna nabízí od ledna novou službu SERVIS 24 - START pro klienty, kteří nemají u ČS účet a chtějí mít přehled o svých produktech u dceřiných společností ČS. Zároveň ČS nasadila nové funkčnosti u služby SERVIS 24 - klienti mohou změnit parametry smlouvy o stavebním spoření, aktualizovat osobní údaje a sledovat transakční historii u vkladových i úvěrových účtů stavebního spoření. Firemní klienti využívající BUSINESS 24 získají nově přehled o úvěrových účtech, mohou zakládat vkladové účty, vyměňovat si dokumenty s bankou a také využívat například souhlasy s inkasem, trvalé příkazy k úhradě, k inkasu i k regulaci zůstatku.

Platební karty pro mladé

Poštovní spořitelna je v současné době lídrem v počtu vydaných platebních karet mladým klientům. Vede přes 14 000 platebních karet pro mladé lidi, což je nejvíce na trhu. Mladí nyní představují téměř 14 % z celkového počtu všech účtů PS. Spořitelna proto připravila pro mladé lidi systém různých výhod, například výhodné cestovní pojištění nebo vydání ISIC karty zdarma.

Kreditních karet přibývá rychleji než debetních



V ČR roste mnohem rychleji počet kreditních karet než karet debetních. Loni na konci září stoupl počet kreditních karet meziročně o 56 % na 2,4 milionu, zatímco počet debetních karet se zvýšil o 3,4 % na 6,5 milionu. S odkazem na údaje bank a splátkových společností o tom informoval ředitel společnosti MasterCard Europe pro ČR, Slovensko a Polsko Ján Čarný. "Očekáváme, že do konce roku 2009 bude v ČR pět milionů kreditních karet," uvedl Čarný. Ve střední a východní Evropě roste počet karet nejrychleji v Rusku, Polsku a ČR. Více platebních karet na osobu než v ČR je v Chorvatsku a v Estonsku, na Slovensku je jejich počet srovnatelný.

Útraty u obchodníků kartami Visa o 29 % vyšší

Češi utratili za rok končící zářím 2006 kartami Visa u obchodníků 2,3 mld. EUR (64 mld. Kč), což je meziročně téměř o 29 % více. Poměr těchto plateb k celkovým útratám včetně výběrů z bankomatů činí 4,2 %, průměr u všech zemí s kartami Visa je téměř 11 %. Debetními kartami lidé u obchodníků utratili 1,9 mld. EUR, což je téměř o třetinu více. Kreditními kartami pak Češi zaplatili zboží za 143 mil. EUR. Celkový počet transakcí stoupl o 29 % na 61 milion. Celkové výdaje držitelů karet Visa v ČR (platby za zboží i výběr z bankomatů) se zvýšily za uvedené období o 17 % na 12,3 mld. EUR.

Wüstenrot zvýšila počet i objem hypoték

Hypoteční banka Wüstenrot v loňském roce poskytla 1262 hypotečních úvěrů, což je o 67 % více než v roce 2005. Objem poskytnutých hypoték překročil 1,4 mld. Kč a meziročně stoupl o 62 %.

Hypo chce letos zdvojnásobit počet úvěrů

Hypo stavební spořitelna chce letos zdvojnásobit počet nově poskytnutých úvěrů. Firma loni poskytla 2766 úvěrů ve výši 517 mil. Kč a celkově udělila 16 500 úvěrů v hodnotě 2,5 mld. Kč.

TECHNOLOGIE

Zpráva Gartner

Gartner odhaduje, že do roku 2010 bude zasláno asi 2,3 bilionu SMS zpráv. Nejdynamičtějším regionem bude oblast Asie/Pacifiku, druhá bude Severní Amerika. Pro západní Evropu Gartner predikuje počet zaslaných zpráv na 213 miliard.

Citibank má skenovací pracoviště od AutoContu

Společnost AutoCont CZ nasadila systém pro skenování a vytěžování ručně psaných dat z formulářů ve společnosti Citibank. Tento projekt povede k digitalizaci dokumentů a k jejich dalšímu zpracovávání v rámci společnosti Citibank.

Řešení ProScan od TietoEnator

Mezi globální reformy, které jsou důsledkem vzestupu terorismu, patří zákony nařizující přísné monitorování finančních transakcí s cílem odrážet teroristické skupiny od přístupu k financím. Severská banka Handelsbanken využívá proto řešení ProScan od společnosti TietoEnator, které umožňuje dodržovat sankční nařízení dříve, než se stanou povinné. Řešení ProScan umožňuje automatizované skenování a filtrování plateb a záznamů o zákaznících v reálném čase a lze tak vyhovět mezinárodním i domácím regulačním opatřením pro identifikaci podezřelých platebních transakcí. Automatizovaný proces eliminuje pochybení lidského faktoru a snižuje manuální administrativní práci. Jednoduché uživatelské rozhraní umožňuje speciálně vyškoleným zaměstnancům banky prověřovat podezřelé transakce a přijímat okamžitá opatření. ProScan zahrnuje funkce kompletní údržby dat a uživatelem definovatelná pravidla pro skenování, pracovní a eskalační postupy a webové rozhraní, které umožňuje kontrolu podle jména i adresy.

POZVÁNKA

Pozvánka pro čtenáře BANKOVNICTVÍ



Sdružení organizátorů bankovních sportovních akcí (SOBSA) zve všechny čtenáře časopisu BANKOVNICTVÍ do překrásného prostředí areálu sportu v Bystřici nad Pernštejnem, kde se může sportovně vyžít opravdu každý. Soutěživé typy si mohou vybrat soutěž o nejvšestrannější sportovní dvojici českého peněžnictví (v nejširším slova smyslu), pro ostatní zájemce budou připraveny rekreační turnaje. Vítání budou i Ti, kteří se spokojí s rolí diváků nebo si vyberou jen některé z možných aktivit, které nabízí areál sportu a okolí. Ubytování a stravování je na takové úrovni, že by mělo uspokojit i náročnější klientelu včetně rodin s malými dětmi.

Účastnické poplatky zahrnují jen cenu za ubytování a stravování. Pronájem sportovišť, kde budou probíhat vypsane soutěže a turnaje, hradí SOBSA z vlastních prostředků. Tak neváhejte a přihlaste se včas. Všichni organizátoři se těší na setkání s Vámi.

Uzávěrka přihlášek je ve čtvrtek 29. března 2007. Blíží informace najdete na webové stránce www.sobsa.cz.

Wüstenrot loni půjčila na bydlení 4,5 mld., Kč

Stavební spořitelna Wüstenrot poskytla v loňském roce úvěry na bydlení v rekordní výši 4,5 mld. Kč. Je to o 51 % více než v roce 2005. Na financování oprav, rekonstrukcí a modernizací bytových domů směřovaly úvěry za 2,8 mld., v předchozím roce to bylo 1,1 mld. Kč.

V Makru bude možné používat platební karty

Makro se chystá dále zlepšovat podmínky pro své zákazníky. Od poloviny roku budou moci platit platební kartou, což zatím nebylo možné. Kromě toho si budou podnikatelé moci přímo v prodejně půjčit peníze u banky, sjednat pojištění nebo uzavřít leasing. Napsala to Mladá fronta Dnes.

ČMSS loni půjčila na bydlení víc peněz

Českomoravská stavební spořitelna (ČMSS) loni zvýšila objem poskytnutých úvěrů i počet uzavřených smluv o stavebním spoření. Na bydlení lidem půjčila téměř 23 mld. Kč, což je meziročně o 11 % více. Stavební spoření si u ČMSS loni založilo 305 081 lidí, meziročně o 19 000 více.

Volksbank: bezplatná analýza vyhodnocování rizik

Volksbank CZ začala nabízet bezplatnou analýzu vyhodnocující měnová a úroková rizika, kterým může být podnik vystaven. Nabídka platí od 12. ledna a je určena středním a menším firmám s ročním obrátem do 150 mil. Kč.

Uživatelů telefonního bankovníctví čtvrt milionu

V lednu přesáhl počet uživatelů telefonního bankovníctví Poštovní spořitelny čtvrt milionu lidí. Počet klientů, kteří využívají telefonní bankovníctví PS, vzrostl v porovnání s předchozím rokem o 17 %. „Max Phone PS dosáhl další zajímavé mety – v současnosti ho má už každý čtvrtý klient s běžným účtem,“ prohlásil Jiří Vík, ředitel distribuce Poštovní spořitelny.

Nabídku ČMSS nově doplňují produkty PS

Českomoravská stavební spořitelna rozšířila ve spolupráci s Poštovní spořitelnou (PS) od začátku roku svou nabídku o bankovní produkty PS. Produktové portfolio, s nímž dnes finanční poradci ČMSS přicházejí za svými klienty, vedle spoření s výhodnými úvěry na bydlení, penzijního připojištění, podílových fondů či pojištění úvěru a spoření zahrnují i spotřebitelský úvěr a běžný účet.

Banky neporušily předáváním údajů Swiftu zákon

České banky neporušily zákon, když předávaly do zahraničí a konsorciu Swift osobní údaje klientů v rámci záznamů o mezibankovních transakcích. Uvedl to předseda Úřadu pro ochranu osobních údajů Igor Němec. Úřad některé banky kontroloval v souvislosti s tím, že Swift do USA poskytuje informace o bankovních operacích evropských peněžních ústavů, což je podle expertů v rozporu s evropskou směrnicí o ochraně osobních údajů. Tato společnost se sídlem v Belgii tak má podle Němce odpovědnost za to, že data předává americkým úřadům, které je požadují v rámci boje proti terorismu. Přes Swift se uskutečňuje podstatná část mezinárodních plateb a existuje podezření, že čísla jsou předávána i CIA.

ČS, KB a ČSOB reagují škody po orkánu Kyrill



Česká spořitelna se rozhodla přispět na likvidaci škod, které v ČR způsobil orkán Kyrill, částkou 10 mil. Kč. Jde o rychlou finanční pomoc na úklid škod obcím, městům a neziskovým organizacím. Pro klienty-fyzické osoby připravila ČS první pomoc ve formě speciálního překlenovacího úvěru, který lze využít k financování nápravy škod po dobu, než jim pojišťovny vyplatí pojistné plnění. Pro klienty z řad drobných podnikatelů a mikrofirem má banka zvýhodněný kontokorentní úvěr do 1 mil. Kč se sníženou úrokovou sazbou. Zaměstnanci Finanční skupiny ČS mohou dostat finanční dar do výše 50 tis. Kč.

Komerční banka se rovněž rozhodla reagovat na situaci způsobenou orkámem Kyrill a vyjít vstříc občanům i podnikatelům, kteří byli postiženi touto ničivou vichřicí, a připravila nabídku výrazně zvýhodněných úvěrů, které umožní okamžité řešení havarijní situace i případnou rozsáhlejší rekonstrukci poničených nemovitostí. Banka nabízí i individuální splátkový kalendář. KB rovněž usnadní přístup k penězům vázaným na termínovaných a spořicíh účtech a nabízí klientům mimořádný výběr bez poplatku. Pro města a obce postižené vichřicí banka nabízí nulové poplatky za vyhodnocení a realizaci úvěru.

Všech, kteří byli postiženi orkámem Kyrill, umožňuje ČSOB řešit vzniklou havarijní situaci prostřednictvím ČSOB Půjčky na lepší bydlení. Díky výhodnému spotřebitelskému úvěru tak lze získat bez zajištění až 600 tis. Kč a financovat případnou rekonstrukci poničených nemovitostí za výhodnou úrokovou sazbu 6,9 % p.a. Až do konce února je poplatek za zpracování zdarma.

ZE ZAHRANIČÍ

SB: Globalizace může zrychlit růst příjmů

Postupující globalizace by mohla v příštích 25 letech urychlit růst průměrných příjmů, který by mohl být výraznější než v předchozím, stejně dlouhém období. Ve své prognóze to uvedla Světová banka. Ústřední roli by podle ní měly hrát rozvojové země. Velmi však bude záležet na tom, jak bude globalizace postupovat a jakou bude mít podobu. Pokud nebude vedena omezující, může být doprovodným jevem rostoucí nerovnost příjmů a případně negativní dopady na životní prostředí. Podle zprávy "Globální ekonomický výhled 2007: Řízení další vlny globalizace" dosáhne růst rozvojových zemí letos v průměru 7 %. V dalších dvou letech se zřejmě zpomalí, podle SB to ale nebude o mnoho. Pravděpodobně se bude nadále pohybovat nad 6 %. Pokud se předpoklady SB naplní, rozvojový svět by v příštích dvou letech vykazoval zhruba dvakrát tak silný růst, jaký se očekává ve vyspělých zemích, kde by měl v průměru činit 2,6 %. Globální ekonomika měla loni hodnotu 35 bil. USD (asi 738 bil. Kč). Pokud se na příštích 25 let vezme v úvahu neutrální scénář, který nepočítá s katastrofami, ale ani s přílišným optimismem, mohla by se hodnota globální ekonomiky na výstupu HDP v roce 2030 zvýšit na více než dvojnásobek, resp. na 72 bil. USD.

Větrná bouře způsobila škody až za 8 mld. EUR

Škody, které ve třetím lednovém týdnu způsobila v několika evropských zemích včetně ČR větrná bouře, se budou zřejmě pohybovat v rozmezí 4 až 8 mld. EUR. Uvedla to americká společnost AIR Worldwide, která za zabývá modelací rizika při katastrofách. "Zimní bouře Kyrill je nejhorší bouří, která Evropu zasáhla za osm let," citovala agentura Reuters Petera Daileyho, který se v této organizaci zabývá výzkumem atmosféry.

Hlavní hrozba pro světovou ekonomiku

V letošním roce by HDP eurozóny měl vzrůst asi o 2 %, uvedl prezident ECB J.C. Trichet. Hlavní hrozbou pro světovou ekonomiku přitom podle něj zůstávají inflační rizika. Nebezpečí představuje také možný kolaps katarského kola jednání o liberalizaci světového obchodu. Trichet říká, že ekonomika eurozóny si vede lépe, než se čekalo, potřebuje však strukturální reformy a zvyšování produktivity. V tom EMU zůstává za USA.

Ekonomické fórum v Davosu skončilo

Letošní Světové ekonomické fórum v Davosu včera skončilo emocionálními výzvami k pomoci nejchudším zemím světa. Pětidenní fórum přineslo rovněž naděje na oživení rozhovorů o liberalizaci světového obchodu a ukázalo odhodlání k boji s globálním oteplováním. Skupina zhruba 30 ministrů v Davosu v sobotu souhlasila s obnovením rozhovorů o liberalizaci světového obchodu v rámci Světové obchodní organizace (WTO). Pro jednání však nebyl stanoven žádný časový harmonogram. Britský premiér Tony Blair v Davosu vyslovil názor, že největší ekonomické mocnosti ve skupině G8 by se měly domluvit na opatřeních proti nepříznivým změnám klimatu. Blair prohlásil, že od německého předsednictví této skupiny očekává příslušné kroky k dohodě, jež by v příštích letech nahradila součas-

Odborný workshop



GARANT
ODBOŘENÉHO
PROGRAMU



Dotace z EU pro korporátní firmy

PRAHA 1. 2. 2007, Konferenční centrum CITY, Na Strži 60
BRNO 8. 2. 2007, Grandhotel Brno, Benešova 18 - 20

Seminář je organizován pod odbornou záštitou:

- Petra Gandaloviče, Ministra zemědělství
- Česko-Belgicko-Lucemburské smíšené obchodní komory v ČR

Informace: www.conpro.cz



KAPITÁLOVÝ TRH

Data o objemu spravovaných cenných papírů

Členové AKAT poskytující služby custody publikovali nové čtvrtletní informace o objemu spravovaných cenných papírů a počtu transakcí s nimi. Ke konci 4. čtvrtletí 2006 dosáhla celková hodnota cenných papírů ve správě 1171 mld. Kč a za toto čtvrtletí bylo provedeno 63 245 vypořádacích transakcí.

V majetku členů AFAM ČR bylo 147,6 mld. Kč

Ve 4. čtvrtletí 2006 došlo k přírůstku majetku otevřených podílových fondů členů Asociace fondů a asset managementu téměř o 5 mld. Kč (ze 142,6 mld. k 30. 9. 2006 Kč na 147,6 mld. Kč k 31. 12. 2006). Ve 4. čtvrtletí byly uskutečněny prodeje podílových listů ve výši 11,6 mld. Kč a zpětné odkupy ve výši téměř 9,9 mld. Kč, což znamenalo čisté prodeje podílových listů ve výši 1,7 mld. Kč. Nejvyšší příliv prostředků zaznamenaly opět fondy fondů s čistými prodeji ve výši přes 1 mld. Kč (to je způsobeno tím, že řada zajištěných fondů je strukturována právě jako fondy fondů a figurují tak v této kategorii), následovaly je fondy peněžního trhu (+556 mil. Kč), fondy smíšené (+369 mil. Kč) a akciové fondy (+301 mil. Kč). Naopak záporných čistých prodejů dosáhly dluhopisové fondy ve výši -582 mil. Kč.

Nové produkty pražské burzy



Burza cenných papírů Praha dnes zahájila obchodování se čtyřmi sériemi tzv. single stock futures a výrazně tak rozšířila nabídku derivátových produktů. Nabídka derivátů pražské burzy se rozrostla o další dvě podkladová aktiva. Burzovní výbor pro burzovní obchody schválil vypsání futures kontraktů na dvě emise obchodované v elitním segmentu SPAD. Jedná se o tříměsíční a šestiměsíční kontrakty na emisi ČEZ a ERSTE BANK. Vůbec poprvé v historii tak bude možné v Praze obchodovat s tzv. single stock futures kontrakty. Futures kontrakty, jejichž podkladovým aktivem je emise ČEZ ponesou názvy CEZ FUT MAR07 respektive CEZ FUT JUN07 s ohledem na dobu své splatnosti. Maximální dovolené rozpětí kotace (spread) bylo stanoveno na 20 Kč a multiplikátor na 100. Činnost tvůrce trhu bude vykonávat společnost Patria Finance. Kontrakty jejichž podkladovým aktivem je emise ERSTE BANK budou v kurzovním lístku vedeny pod názvem ERBA FUT MAR07, resp. ERBA FUT JUN07. Maximální dovolené rozpětí kotace (spread) bylo stanoveno na 30 Kč a multiplikátor činí 100. Činnost tvůrce trhu budou vykonávat Česká spořitelna a Patria Finance.

AKAT: Převaha zahraničních investorů vzrostla

Zahraniční klienti zvýšili loni v posledním čtvrtletí objem portfoliových investic v tuzemských cenných papírech o více než pětinu na 376,6 mld. Kč v porovnání s předchozím čtvrtletím. Čeští investoři ve stejném období navýšili objem investic v tuzemských cenných papírech zhruba o 6 % na 277,6 mld. Kč. Výsledky poskytla Asociace pro kapitálový trh (AKAT). Zahraniční klienti byli také mnohem aktivnější a ve sledovaném období vykázali 47 045 obchodů, zatímco domácí investoři jen 1920.

Cyrrus zpětinásobil objem obchodů s certifikáty

Brněnská makléřská společnost Cyrrus loni zobchodovala na německém trhu investiční certifikáty v hodnotě přesahující 85 mil. EUR (2,3 mld. Kč). V porovnání s předcházejícím rokem, kdy objem obchodů činil 17,2 mil. EUR (483,3 mil. Kč), tak jde téměř o pětinašobný nárůst.

Realitní fondy pro drobné investory už letos?

Čeští drobní investoři by se mohli dočkat možnosti uložit peníze do realitních fondů v letošním roce, větší rozvoj nastane za dva až tři roky. Na semináři časopisu Stavební fórum a Asociace pro rozvoj trhu nemovitostí to řekl generální manažer Asociace fondů a asset managementu Martin Hanzlík. Legislativní problémy kolem vzniku těchto fondů se podle jeho vyjádření řeší.

POJIŠŤOVNY A PENZIJNÍ FONDY

Pojištěné škody po orkánu překročily 1 mld. Kč

Zákazníci tuzemských pojišťoven nahlásili do 25. ledna po orkánu, který v minulých dnech řádil na většině území republiky, 42 700 škod za 1,06 mld. Kč. Informoval o tom tajemník České asociace pojišťoven Tomáš Síkora s tím, že podle odhadů bude celkem přes 46 000 škod za více než 1,3 mld. Kč. Pojišťovny zatím neočekávají, že by se katastrofa měla výrazněji projevit v jejich hospodaření.

V ČR přibývají případy pojistných podvodů



V České republice rostou případy pojistných podvodů. Nejčastější jsou podvody s pojistkami automobilů, nově přibývají podvody v oblasti kalamit a sebepoškození. Podle ministerstva spravedlnosti prudce roste i počet odsouzených za pojistné podvody. Zatímco v roce 1998 bylo odsouzeno osm lidí, v roce 2005 to bylo již 433 osob. Uvedla to televize Nova. Podle mluvčího pojišťovny Kooperativa Marka Vícha se počet odhalených pojistných podvodů v Kooperativě loni zvýšil meziročně o 80 %. Statistiky České pojišťovny ukazují, že se počet odhalených podvodů loni zvýšil na 1175 z 921 v roce 2005 a 609 v roce 2004. ČP tak zachránila 310 mil. Kč. Domácí pojišťovny se chtějí před pojistnými podvody chránit vzájemným informováním o podvodnících. Evidence podvodníků, která se musí ještě uvést do souladu s legislativou a ochranou dat, by mohla začít fungovat již letos. Odborníci odhadují, že ročně na celém světě podvodníci získají od pojišťoven 14 % z vyplacených částek.

CBW: PPF zvaží osud společnosti Callin

Finanční skupina PPF možná uzavře firmu Callin, která nabízí pojišťovací produkty a patří do její skupiny. Informoval o tom týdeník Czech Business Weekly (CBW). Podle něj budou o osudu firmy v nejbližších týdnech jednat manažeři PPF a zástupci České pojišťovny. Ta je dceřinou společností PPF.

ný Kjótský protokol. Účastníci ekonomického fóra v Davosu se zabývali i ryze politickými otázkami. Izraelská ministryně zahraničí Cipi Livniová a palestýnský prezident Mahmúd Abbás například přislíbili obnovu mírového úsilí.

Raiffeisen slaví 20 let ve střední Evropě

Rakouská finanční skupina Raiffeisen v těchto dnech slaví 20. výročí zahájení svého působení ve střední a východní Evropě. Právě před 20 lety založila dceřinou banku v Maďarsku, nyní na 16 trzích tohoto regionu obsluhuje více než 11,7 milionu klientů. „Do Maďarska jsme vstoupili dlouho před tím, než se změnil politický systém ve východní Evropě. Bylo to jako skok do ledové vody,“ uvedl generální ředitel Raiffeisen International Herbert Stepic. Po politických změnách na přelomu 80. a 90. let pokračovala skupina Raiffeisen v regionální expanzi. V roce 1991 byly založeny Raiffeisen Bank Polska a slovenská Tatrabanka. Do roku 1998 vznikly banky v ČR, Bulharsku, Chorvatsku, Rusku a Rumunsku, poslední nově založenou bankou byla dceřiná společnost v Srbsku v roce 2001.

Analýza trhu zemí CEE

Země střední a východní Evropy (CEE) patří v posledním desetiletí v oblasti mezinárodního obchodu jednoznačně mezi neúspěšnější. V průběhu minulých deseti let dokázaly téměř zdvojnásobit svůj podíl na trhu celkové světové poptávky importu na 4 %. Podobně působivý růst byl rovněž zaznamenán u jejich podílu na celkovém importu původních členských zemí EU (EU15). Nyní se země CEE podílejí na celkovém importu evropské patnáctky 8 % a stávají se klíčovým výrobcem pro „starou“ Evropu. Tyto výsledky přicházejí v kontextu úspěšných hlubokých strukturálních změn v těchto zemích, říká analýza sektoru trhů CEE zemí, která provedla New Europe Research Network skupiny UniCredit Group. V poslední době prodělaly země CEE transformaci své mezinárodní specializace a struktury výroby – od tradičnějších sektorů směrem k nové medium/high-tech výrobě. V letech 1995–2005 získaly tyto země nové konkurenční výhody ve výrobních sektorech vyžadující technologické know-how, například výroba dopravních zařízení a elektrických a optických zařízení.

Novinka od UNIQA

Největší rakouská pojišťovna UNIQA testuje nové pojištění vozidel – výše pojistného se stanovuje podle ujetých kilometrů, které měří speciální „Navi-Box“ zabudovaný do auta. Technologicky jde o kombinaci satelitní navigace a sítě mobilních telefonů. Hlavním motivem zavedení Navi-Boxů do 300 testovacích vozidel byla snaha přizpůsobit pojistné podle jejich skutečného provozu na rakouských silnicích. Systém však disponuje dalšími bezpečnostními prvky jako automatické vyvolání poplachu v případě havárie, případně nouzové tlačítko k přivolání pomoci. Pokud se v testech novinka osvědčí, má být zavedena v Rakousku plošně od podzimu.

Vienna Insurance Group vybrala o 17 % více

Skupině Vienna Insurance Group, jejíž součástí jsou v ČR Kooperativa a Česká podnikatelská pojišťovna, vzrostlo v roce 2006 podle předběžných výsledků předepsané pojistné o 17 % na 6,12 mld. EUR (171,2 mld. Kč). Zisk koncernu před zdaněním se meziročně zvýšil na 315 až 320 mil. EUR z předloňských 240 mil. EUR.

Generali vybrala loni na pojistném o 15 % více

Pojišťovna Generali vybrala loni na pojistném 6,4 mld. Kč, což bylo o 15 % více než předloni, a je v předpisu pojistného pátou největší pojišťovnou na českém trhu. V neživotním pojištění předepsala Generali pojistné 4,4 mld. Kč (+10 %), v životním pojištění činil předpis pojistného 2 mld. Kč (+26 %).

Pojišťovna ČS loni vybrala na pojistném více

Pojišťovna České spořitelny vybrala v roce 2006 na pojistném 4,4 mld. Kč, což bylo o 81 % více než předloni. Průměrné zhodnocení peněz klientů PČS dosáhlo 4,35 %. Produkty flexibilního životního pojištění Flexi zaznamenaly zhodnocení vložených peněz od 3,6 do 4 % podle stáří pojistné smlouvy. U jednorázově placeného kapitálového životního pojištění činilo zhodnocení od 3,4 do 5,4 %. V investičním životním pojištění Flexi invest představovalo zhodnocení ve Stabilním investičním programu 2,4 %, Dynamickém programu 1,3 % a v Akciovém programu 3 %.

Zrušen příplatek za připojištění kurzových rizik

Státní Exportní garanční a pojišťovací společnost (EGAP) zrušila příplatek za připojištění kurzových rizik. Pojistné za pojištění se státní podporou tak zlevnilo o 10 %. Velká většina klientů si toto připojištění sjednávala, neboť bez něj by byla vystavena riziku pohybu kurzu mezi korunou a cizí měnou. Toto riziko nyní plně přechází na EGAP a je kryto základními pojistnými sazbami. Pro klienty pojišťovny to znamená, že v případě pojistné události jim EGAP vyplatí v korunách stejnou částku, jakou by dostali při výplatě v cizí měně. Bez připojištění platil kurz stanovený v pojistné smlouvě nebo kurz ČNB platný v den podpisu pojistné smlouvy.

UNIQA inovovala FINANCE LIFE

UNIQA pojišťovna reagovala na zvýšený zájem klientů o investiční životní pojištění a optimalizovala svůj produkt FINANCE LIFE. Úpravy se týkají zejména rizikových složek pojištění a činí ho oproti jiným finančním nástrojům na trhu jedinečným, konkrétně připojištění úrazu a denních dávek v pracovní neschopnosti. Další novinkou je omezení rizika klienta z finálního poklesu akciových trhů.

Progres realizuje zvýšení základního kapitálu

Dne 20. ledna zapsal Městský soud v Praze rozhodnutí o navýšení základního kapitálu ČSOB Penzijního fondu Progres o 70 mil. Kč. K tomuto kroku vedla jediného akcionáře fondu, kterým je ČSOB, potřeba zajistit Progresu finanční zdroje na rozvoj podnikání. ČSOB PF Progres vydá 70 kusů nových kmenových akcií v zaknihované podobě, znějících na jméno, přičemž každá z nich bude mít jmenovitou hodnotu 1 000 000 Kč. Z původních 50 mil. Kč se tak základní kapitál zvedne na částku 120 mil. Nové akcie budou splaceny peněžitými vklady.

LEASING A FACTORING

Factoringový sektor bilancoval rok 2006



Factoring potvrdil i loni trend růstu, který trvá prakticky nepřetržitě od jeho vstupu na český finanční trh v roce 1991. Odborníci navíc soudí, že se nové obchody uzavřené v průběhu roku 2006 dále zhodnotí letos a objem faktoringových transakcí poroste dále poměrně vysokým tempem. V meziročním porovnání vzrostl celkový objem transakcí vykázaných faktoringovými firmami, členy Asociace faktoringových společností, o 25 %. Tento výsledek potvrzuje, že trh ještě není zcela nasycen, jinak totiž obvykle platí, že v rostoucí ekonomice jsou alternativní finanční produkty vystavovány větší konkurenci zejména ze strany bank a jejich růst se zpomaluje. Zmíněný růst o 25 % představuje v absolutních číslech zvýšení obrátu postoupených pohledávek z 83,8 mld. Kč v roce 2005 na loňských 104,8 mld. Kč.

Factoring v ČR překonal další metu

Factoring v ČR překonal další metu

Podle údajů za rok 2006 si factoringová společnost Transfinance udržela pozici dlouhodobě jedničky v oblasti financování zahraničních pohledávek a obratem 27 mld. Kč významně přispěla k premiérovému překročení hranice 100 mld. Kč obrátu za celé odvětví. Transfinance ovládá 25,8 % domácího factoringového trhu. Její celkový obrát v porovnání s rokem 2005 znamená navýšení o 5 mld. Kč.

Pojištění u CAC LEASING A RENAULT LEASING

Klienti leasingové společnosti CAC LEASING i její dceřiné společnosti RENAULT LEASING CZ mohou od začátku letošního roku využít pojištění schopnosti splácet, a to jak u leasingu, tak i úvěru na nový nebo ojetý automobil. Pojištění je určeno pro osoby samostatně výdělečně činné a zaměstnance.

Levná půjčka na bydlení od Cetelem

Cetelem přichází s nabídkou levné flexibilní půjčky na bydlení, kterou mohou nyní klienti získat s výhodnou úrokovou sazbou od 6,5 % p.a. a dobou splatnosti až 10 let. Půjčka rovněž umožňuje měnit délku splácení a výši splátky v průběhu splácení úvěru. Tato mimořádná nabídka platí do konce února.

Z anonymních vkladů SR získalo 1,24 mld. Sk

Slovensko získalo z anonymních vkladů loni do konce roku 1,24 mld. Sk (995 mil. Kč). Peníze z těchto účtů musely komerční banky převést do státních finančních aktiv nejpozději do konce prosince. Ještě loni ministerstvo odhadovalo, že z anonymních vkladů získá 1 mld. korun. Vkladatelé o svoje peníze nepřijdou, pokud se během pěti let o ně přihlásí. Pokud tak neučiní do konce roku 2011, peníze propadnou ve prospěch státu.

SB: Ekonomiky nových zemi EU letos zpomalí

Nové země EU ve střední a východní Evropě čeká letos mírné zpomalení růstu z vysokých úrovní loňského roku. Inflace v regionu se naopak zvýší, uvedla ve zprávě o nových zemích EU Světová banka. "V ČR a Polsku sice zůstává inflace pod kontrolou, jiné země s ní však zápasí," uvedla SB. Podle ní letos, zejména v ČR a Maďarsku, ovlivní inflaci dopady zvýšení regulovaných cen nebo daní. Inflační tlaky by však mohl zabrzdit nedávný prudký pokles cen ropy, uvedl ekonom SB pro region Thoams Laursen.

Nová pozice v Citigroup

Jedna z nejmocnějších žen na Wall Street, finanční ředitelka Citigroup Sallie Krawchecková, se v největší americké bance vrací ke své dřívější práci a povede divizi správy majetku. Citigroup uvedla, že Krawchecková (42) časem nahradí Todda Thomsona (45), který odchází kvůli jiným zájmům. Robert Druskin, který je provozním ředitelem Citigroup od minulého měsíce, povede divizi, dokud banka nenajde nového finančního ředitele. Krawchecková je nejvýše postavenou ženou v Citigroup a je považována za možnou budoucí generální ředitelku banky. Nyní se vrací na místo, které si s Thomsonem vyměnila v listopadu 2004. Divize správy majetku v Citigroup zahrnuje privátní bankovníctví, makléřství Smith Barney a finanční analýzy.

AEGON na rumunském trhu

Pojišťovna AEGON se dohodla s pátou největší rumunskou bankou Banca Transilvania na založení společného podniku. Nový penzijní fond, ve kterém budou mít obě společnosti 50% podíl, vznikne v létě 2007 a počátkem roku 2008 by se měl zapojit do chystaného systému povinného penzijního připojištění. Vedle penzijního fondu založí AEGON v Rumunsku i samostatnou životní pojišťovnu, která bude prostřednictvím distribuční sítě banky nabízet pojistné produkty pod společnou značkou.

Cena zlata nejvyšší za pět a půl měsíce

Cena zlata 25. ledna opět rostla a vyšplhala se na nejvyšší hodnotu za pět a půl měsíce. Investoři nakupovali žlutý kov v očekávání dalšího poklesu dolaru a růstu cen ropy. Nahoru na několika měsíční maxima zamířily i další vzácné kovy. V závěru londýnského obchodování se cena zlata zvýšila o 10,52 na 652,30 USD za troyskou uncii.

BANKOVNICTVÍ - PDF SERVIS MĚSÍČNÍKU VYDAVATELSTVÍ ECONOMIA, [www.http://bankovnictvi.ihned.cz](http://bankovnictvi.ihned.cz) Elektronická příloha časopisu Bankovníctví. Vychází jednou týdně. Registrován pod ISSN 1214-9810. Kontakt na redakci: Bankovníctví, Economia, a. s., Dobrovského 25, 170 55 Praha 7, Jana Chuchvalcová, šéfredaktorka, tel.: 233 071 461, fax: 233 072 014, <mailto:jana.chuchvalcova@economia.cz>, Renata Němcová, sekretariát, tel.: 233 071 471, fax: 233 072 015, <mailto:renata.nemcova@economia.cz>, Pavel Horský, manažer inzerce, tel.: 233 071 418, GSM: 605 232 389, <mailto:pavel.horsky@economia.cz>. Technická realizace: Michal Tuháček, vedoucí on-line oddělení DOT, tel.: 233 073 159, <mailto:michal.tuhacek@economia.cz>, Marie Zemanová, redaktorka on-line oddělení DOT, tel.: 233 071 409, <mailto:marie.zemanova@economia.cz>.

PŘIHLÁŠENÍ-ODHLÁŠENÍ PDF SERVISU: e-mail: <mailto:pdf.bankovnictvi@economia.cz> © Všechna práva vyhrazena. Bez předchozího písemného souhlasu vydavatelství Economia, a.s., je zakázána jakákoli další publikace, přetištění nebo distribuce (tištěnou i elektronickou formou) jakéhokoli materiálu nebo části materiálu zveřejněného v tomto PDF servisu. Společnost Economia, a.s., využívá agenturní zpravodajství ČTK, která si vyhrazuje veškerá práva. Publikování nebo šíření obsahu ze zdrojů ČTK je výslovně zakázáno bez předchozího písemného souhlasu ze strany ČTK.