

KOMENTÁŘ

Zátěžovou zkouškou neprošlo 7 z 91 bank

Z 91 bank, které se účastnily zátěžových zkoušek EU, jich sedm neuspělo. Nesplnily základní požadavek na výši základního kapitálu v případě další krize. Všechny mateřské banky českých finančních ústavů v testu uspěly bez jakýchkoli problémů. Oznamil to 23. července organizátor zkoušek Výbor evropských orgánů bankovního dohledu (CEBS).

Podle očekávání v testech neuspěla německá hypoteční banka Hypo Real Estate, která je tak jedinou ze 14 testovaných v Německu. Nejhuře testování finančních ústavů skončilo podle očekávání ve Španělsku, kde neuspělo pět lokálních spořitelien, tzv. cajas. V Řecku, které se ocitlo na pokraji bankrotu, neuspěla jen státem vlastněná ATE-bank. *"Výsledky testů potvrdily celkovou odolnost bankovního systému EU v případě negativních a makroekonomických šoků a jsou významným krokem k obnovení důvěry na finančních trzích,"* uvedly Evropská komise a Evropská centrální banka.

Seznam bank, které neprošly zátěžovým testem: 1. Hypo Real Estate/Německo, 2. ATE-bank/Řecko, 3. Diada/Španělsko, 4. Espiga/Španělsko, 5. Unnim/Španělsko, 6. Banca Civica/Španělsko, 7. Cajasur/Španělsko

Zátěžové zkoušky, jimiž prošly přední evropské banky, však příliš velký respekt nebudí. Shoduje se na tom velká část komentářů v ev-

ropských novinách. Kritizují hlavně fakt, že testy nebyly jednotné, transparentní ani dost důrazné na to, aby odhalily všechny problémy. Poukazují také na to, že moc se toho neví ani o použité metodice testování.

Mateřské banky českých finančních ústavů v zátěžovém testu CEBS obstály. Podle očekávání vykázaly dostatečný kapitál pro případ opakovaní dluhové krize.



Rakouská Erste Group, která vlastní Českou spořitelnu, prošla testy s dostatečnou rezervou. Vypočítaný ukazatel kapitálové přiměřenosti by se u ní podle nepříznivého scénáře změnil na 8,1 % v roce 2011, oproti 9,2 % na konci roku 2009. Po dodatečném šoku vyvolaném státními dluhy by klesl o dalšího 0,1 procentního bodu na 8 % na konci roku 2011. Raiffeisen Zentralbank, do jejíhož portfolia patří v ČR Raiffeisenbank, testy prošla bez potíží, i při naplnění nejpřísnějšího scénáře by kapitál banky podle ukazatele Tier 1 dosáhl 7,8 %, což je výrazně nad požadovanou úroveň ve výši 6 %.

U belgické KBC Bank, do jejíž skupiny patří ČSOB, by ukazatel Tier 1 v roce 2011 dosáhl hodnoty 9,8 % oproti 10,9 % na konci roku 2009. Při dalším šoku by potom klesl na 9,4 %. Majitelka Komerční banky, společnost Sociétés Générales, vykázala poměr kapitálu k objemu aktiv ve výši 10 %.

ZDROJ: ČTK

EKONOMIKA

ČNB: Běžný účet vykázal v květnu schodek

Běžný účet platební bilance skončil v květnu schodkem téměř 24 mld. Kč. Výsledek byl ovlivněn pasivem bilance výnosů – vyplacením dividend a předpokládanou výší reinvestovaného zisku, oznámila ČNB. Bilance výkonů byla aktivní. V dubnu běžný účet vykazoval přebytek 12,4 mld. Kč.

ČNB v pololetí zadržela více padělků než loni

V ČR bylo během 1. pololetí zadrženo podle ČNB 3665 padělaných a pozměněných bankovek a mincí, loni ve stejném období bylo 1969 padělků. Za celý rok 2009 bylo v ČR zadrženo 6853 kusů padělaných a pozměněných bankovek a mincí všech měn, což představovalo meziroční nárůst téměř o polovinu. Přes polovinu z toho tvořily české bankovky a mince, nejčastěji padělaná byla opět tisícikoruna.

Úrokové sazby dál klesají



Úrokové sazby hypotečních úvěrů prolomily 5% hranici a dál klesají. Výhodný vývoj úrokových sazeb nenechává v klidu ani klienty – objem v červnu poskytnutých hypoték překročil 8 mld. Kč a překonal tak výsledky za stejné období roku 2009. Svůj podíl na oživení trhu mají také úvěry s variabilní úrokovou sazbou, jejichž vývoj začíná nyní Fincentrum hypoindex monitorovat. V červnu klesla průměrná úroková sazba všech poskytnutých hypoték o 2 desetiny procentního bodu na 4,92 %.

V meziměsíčním srovnání nejvíce zlevnily hypotéky s fixací na 5 let, jejichž průměrná úroková sazba poklesla o 13 bazických bodů na 4,95 %. Úsporu, již mohou Češi díky klesajícím sazbám získat, však zřejmě vymažou škrtý daňových výjimek, které se chystá prosazovat nový ministr financí Miroslav Kalousek. Ten chce znemožnit, aby si lidé úroky zaplacené na úvěru odečítali z daňového základu.

Noví zákazníci přes sociální sítě

Nové zákazníky přes sociální internetové sítě typu Facebook úspěšně získaly už dvě pětiny českých firem. Daleko více je v tomto směru využívají malé než velké firmy, 49 ku 17 %. Vyplývá to z celosvě-

V červnovém vydání časopisu Bankovníctví si přečtete...



- Rozhovor s Klárou Gajduškovou z České spořitelny
- O krizi eura a dalších krizích
- Analýzu finanční stability
- Jak mění telepresence banky
- Lidé nevěří reklamám bank
- Výhledy pojišťoven v Evropě
- XBRL a klíčové změny ve finančním výkaznictví
- O další éře virtualizace

Ukázkový výtisk zdarma a informace o předplatném získáte na tel. čísle 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

Bývalý guvernér ČNB kandiduje za TOP 09



Do boje o post pražského primátora v podzimních volbách vyšle TOP 09 bývalého guvernéra ČNB Zdeňka Tůmy. „Do politiky jsem jít nechtěl, ale Schwarzenberg mě přesvědčil,“ řekl Tůma, který vedl více než deset let ČNB. „Myslím, že Praze nabízíme to nejlepší, co lze nabídnout v ČR,“ uvedl předseda TOP 09 Karel Schwarzenberg. Tůma ve funkci guvernéra působil od prosince 2000, funkce se vzdal letos k 30. červnu. Jeho mandát měl vypršet v únoru 2011, nechtěl ale skončit stejně jako většina členů bankovní rady.

Ondřej Novotný v AEGON

Neživotní pojištění AEGON v ČR personálně zaštítí Ondřej Novotný (44), projektový manažer neživotního pojištění a vedoucí organizační složky AEGON Hungary Closed Company. Novotný působí na finančním trhu od roku 1991. Před příchodem do AEGON pracoval od roku 2004 ve finanční skupině AXA jako Business Development Director pro ČR a Slovensko.

Tiskovou mluvčí ING Retail ČR/SR je Velová

Tiskovou mluvčí ING Retail ČR/SR je od 1. července Daniela Velová. Nahradila dosavadní manažerku komunikace Alexandru Gjurici, která odchází do Amsterdamu na pozici Senior Communications Manager v ING Insurance Central Europe. D. Velová přichází z PR agentury Native PR, kde působila na pozici Account Director.

Hart ředitelem ČAOCF

Dne 1. července nastoupil Jan Hart do funkce výkonného ředitele České asociace obchodníků s cennými papíry (ČAOCF). Jan Hart je vzděláním právník a problematice finančních trhů se věnuje soustavně od roku 2002. V minulosti působil mi-

tového průzkumu společnosti Regus. Na rozdíl od 22 % velkých českých podniků vyjádřilo 49 % malých podniků v průzkumu přesvědčení, že hlavní využití sociálních sítí spočívá ve vytváření skupin zákazníků, jejich kontaktování a řízení. Ve světě využívá sociální sítě tímto způsobem 51 % firem.

Nový člen SOLUS - RCI Financial Services

Sdružení SOLUS má nového člena – společnost RCI Financial Services, která nabízí své služby pod obchodními značkami Renault Finance, Dacia Finance a Nissan Finance. Nabídka zahrnuje financování vozů Renault, Dacia a Nissan úvěrem, finančním leasingem či operativním leasingem a nabízí i související pojistné produkty. SOLUS má aktuálně 30 členů z řad úvěrových a leasingových společností, bank, stavebních spořitelen, mobilních operátorů a jednoho poskytovatele energií a velkoobchodní řetězec.

Čtvrtině rodin hrozí dluhová past



Tři čtvrtiny českých domácností si mohou po vyplnění internetového kalkulatoru Koefficientu rozumného zadlužení oddechnout, protože jejich finance jsou vyvážené. U zbylé čtvrtiny rodin pomohl koeficient odhalit možné budoucí problémy se zadlužením a doporučil jim způsob řešení. Vyplývá to ze statistik kalkulatoru vyvinutého loni Poštovní spořitelnou a dostupného na www.rozumnezadluzeni.cz.

Trh s odkupem pohledávek překonal 50 mld. Kč

České factoringové společnosti v pololetí financovaly odkup pohledávek za 50,3 mld. Kč, což je v meziročním srovnání o 13,6 % více. Vyplývá to z údajů AFS ČR. Za celý loňský rok trh s odkupem pohledávek klesl o čtvrtinu na 100 mld. Kč. Největší obrat u odkoupených pohledávek v pololetí vykázala deřinářská společnost České spořitelny Factoring ČS s 12,1 mld. Kč. Následuje ČSOB Factoring s obratem 11,8 mld. Kč. Na třetím místě ve velikosti obratu skončila firma Transfinance se 7 mld. Kč.

Vývoj cen výrobců v průmyslu a zemědělství

Ceny v průmyslu meziměsíčně vzrostly o 0,5 %. V meziročním porovnání zrychlily svůj růst, když jsou meziročně vyšší o 2,0 %, zatímco v květnu byly meziročně vyšší jen o 1,5 %.

Přibývá tzv. oddlužovacích agentur

Na trhu spotřebitelských úvěrů roste počet tzv. oddlužovacích agentur, které klientům slibují pomoc v tíživé finanční situaci při splácení závazků, případně při jejich převzetí. Jejich postupy a praktiky jsou však často za hranici etického chování a neinformovaného klienta mohou dostat do ještě větších potíží, vyplývá z analýzy společnosti Cetelem ze skupiny BNP Paribas. „Lákadlům oddlužovacích firem podléhají zejména ti lidé, kteří od nich očekávají účinnou a rychlou pomoc ve svízelné situaci. Češi si však neuvědomují, že tyto firmy často používají postupy a praktiky, jejichž skutečný dopad je většinou pro klienta mnohem více zatěžující. Lidé neberou v potaz, že se podpisem mandátní smlouvy s oddlužovacími poradcem nezbavují povinnosti splácet své závazky společnosti, s níž smlouvu o poskytnutí finanční služby uzavřeli,“ řekl Václav Horák, generální ředitel Cetelem. Více na www.zodpovedneuverovani.cz.

BANKY

Stavební spořitelny půjčily 31 mld. Kč

Stavební spořitelny poskytly během 1. pololetí úvěry za necelých 31 mld. Kč, což je v meziročním srovnání pokles téměř o 5 %. Naopak v souhrnu stoupl zájem o nové smlouvy o stavebním spoření včetně navýšení cílových částek. Růst v poskytování úvěrů zaznamenala Raiffeisen stavební spořitelna a Wüstenrot stavební spořitelna. Ostatním spořitelnám úvěrové obchody klesly. Počet nově uzavřených smluv od ledna do června stoupl meziročně téměř o 7000 na 436 tisíc, cílová částka u nových smluv stoupla o zhruba 8,5 mld. na 136,7 mld. Kč. Za loňský rok spořitelny poskytly úvěry za 66,4 mld. Kč, což znamenalo pokles o 11 %. Uzavřely 887 tisíc smluv včetně navýšení cílové částky.

Banky rozšiřují pobočkovou síť

Přestože klienti tuzemských bank stále více využívají služeb elektronického bankovníctví, banky letos rozšiřují svou pobočkovou síť. Vyplývá to z ankety mezi největšími domácími peněžními ústavami. Ty upozorňují i na modernizaci poboček. Podpora pobočkové sítě u složitějších produktů či případů je pro klienty podle nich nadále důležitá.

Zájem o běžné účty bez poplatků stále roste

Diskuse kolem bankovních poplatků nese ovoce, stále více lidí si všímá toho, kolik platí za bankovní služby, a v případě nespokojenosti se odhodlá ke změně. Fio tak ve 2. čtvrtletí 2010 získalo téměř 5000 nových klientů s běžným účtem bez poplatků, což je historicky kvartální rekord. Celkem má Fio již přes 31 tisíc klientů, kteří využívají vedení účtu i realizace neomezeného počtu tuzemských transakcí zdarma.

Poštovní spořitelna garantuje férové jednání

Přestože nový Zákon o spotřebitelském úvěru, zaměřený více na ochranu klienta a posílení jeho práv, vstupuje v platnost až v roce 2011, Poštovní spořitelna přistupuje na nová pravidla již nyní. Cílem nového zákona je zajistit větší ochranu lidí před neuvědomělým zadlužováním a sjednotit a zjednodušit podmínky poskytování úvěrů. „Jde o krok, který vítáme, proto jsme se rozhodli, že budeme našim klientům dobrovolně garantovat nová pravidla už nyní,“ vysvětlil Libor Svoboda, manažer Řízení produktů PS.

Pozitivní sazebník UniCredit Bank

Změny sazebníku UniCredit Bank, které začnou platit po prázdninách, přinesou klientům jen pozitivní změny. Úpravy se týkají především srozumitelnější formulace sazebníku. Ke zdražení poplatků banka nepřistoupila, naopak za současných podmínek se rozšířily položky u Osobních kont. Nově do sazebníku zavádí Cash Back a možnost neomezeného výběru z nabízených platebních karet v případě Osobních kont Mozaika, Komplet a Exklusivní. Klienti těchto kont mohou rovněž bezplatně získat jednu z nejatraktivnějších cobrandovaných karet v ČR – Visa AXA nebo Visa Electron AXA.

mo jiné jako ředitel legislativního a právního odboru KCP, v soukromé sféře se podílel na řadě významných projektů v oblasti finančního trhu.

Vedoucím zastoupení EK v Praze je Jan Michal

Vedoucím zastoupení Evropské komise v Praze se 1. září 2010 stane Jan Michal. Nyní je poradcem generálního sekretariátu Komise a v Komisi pracuje od roku 2009. Byl odpovědný za vztahy s Radou a významně se podílel na koordinaci postoje Komise pro G8/G20.

Křúpala v Home Credit



Marketingovou komunikaci úvěrové společnosti Home Credit vede Cyril Křúpala (34). Stejnou pozici bude zastávat i v sesterské Home Credit Slovakia. Ve funkci střídá Dalibora Komárka, který v HC působil osm let.

Křúpala pracoval jako ředitel komunikační agentury Active Partners. Předchozí zkušeností získal ve společnostech Oskar/Vodafone, kde vedl projekty v oddělení marketingu, a Eurotel Praha, v níž pracoval v oddělení výzkumu trhu.

Změny v Capgemini

Společnost Capgemini oznámila změny v managementu. Martin Eldracher dočasně zastává od 1. června funkci generálního ředitele. Vedení společnosti převzal od Michala Kavale, který se po své úspěšné 15leté dráze v IT oblasti rozhodl zaměřit na projekty navazující na jeho vzdělání, které absolvoval na Fakultě technické kybernetiky. Klíčovou rolí M. Eldracher, který od ledna 2010 zastává ve společnosti pozici CEO pro oblast východní Evropy, je vytvoření stabilního manažerského týmu. Martin Holub byl jmenován obchodním a marketingovým ředitelem a současně členem Executive Board. S jeho nástupem je spojeno posílení pozice Capgemini ve finančním sektoru a expanze do dalších sektorů.

SOUTĚŽ

Bydlení za přesný odpal



FINEP ve spolupráci se společností Golf Hostivař připravil pro všechny milovníky golfu jedinečnou soutěž „Hole in One“. Stačí jen správně zamířit a trefit devátou jamku během jakéhokoliv oficiálního golfového turnaje v areálu Golf Hostivař. Hlavní výhrou je byt za dva miliony v novém projektu Bydlení Nad Přehradou v Hostivaři. Soutěž potrvá do okamžiku výhry, nejdéle však do 31. října letošního roku.

nms
market research

specialista na výzkum
trhu pro sektor
bankovníctví a
pojišťovnictví



www.nms.cz

internet & market research

Komerční banka rozšířila internetové služby

Komerční banka spustila jako první v ČR službu, díky níž si může klient online z přímého bankovníctví sjednat schůzku se svým bankovním poradcem. Za první dva týdny si rezervovalo schůzku přes aplikaci Mojebanka nebo Expresní linka Plus téměř tisíc klientů KB. Druhou novinkou je Video průvodce, který pomůže klientům s nastavením PC pro potřeby přímého bankovníctví, s nastavením produktů a služeb či s jejich online sjednáním. Ukázky na www.mojebanka.cz v sekci Video návody.



Valná hromada RI schválila připravovanou fúzi

Akcionáři Raiffeisen International na valné hromadě schválili podle očekávání fúzi společnosti s částí mateřské společnosti RZB. Jak již bylo oznámeno, v první fázi dojde k oddělení činností spojených s korporátním bankovníctvím od ostatních funkcí RZB (zastřešující společnost pro bankovní síť v Rakousku a investiční bankovníctví). Korporátní bankovníctví přejde pod společnost Cembra, která bude následně sloučena s RI. Vzniklá společnost ponese název Raiffeisen Bank International (RBI). Pro účely vypořádání fúze bude vydáno 40,8 milionu akcií RBI, které získá RZB jako náhradu za svá aktiva, která budou součástí fúze. Dojde tak k mírnému naředění podílů dosavadních akcionářů a snížení podílu volně obchodovaných akcií ze současných 27,2 % na 21,5 %. Podíl RZB se zároveň zvýší na 78,5 % (nyní 72,8 %). Fúzi schválili také akcionáři mateřské společnosti RZB.

KB: EU Point Index dosáhl letošního maxima

Červnový EU Point Index Komerční banky výrazně posílil, vyšplhal se na letošní nejvyšší hodnotu. Růst podpořily znovuotevřené dotační programy pro podnikatele a dotace na vodohospodářskou infrastrukturu a protipovodňová opatření. Po krátké odmlce byla aktivita v oblasti dotací opět výrazně nadprůměrná. Oproti květnu přibýly nově otevřené výzvy. Žadatelé se mohli hlásit do více než 100 různých dotačních programů. Zvýšil se i celkový objem otevřených dotačních programů na takřka 94 mld. Kč.

Studenti oceňují v zahraničí embosované karty

Čeští vysokoškoláci při výběru bankovního konta považují za nejdůležitější možnost zřízení a vedení účtu zdarma. Jak vyplývá z průzkumu ČSOB, jsou pro ně rozhodující také na druhém místě bezplatné výběry z bankomatu a na třetím poskytnutí mezinárodní platební karty ke kontu. Tu oceňují především ti studenti, kteří odjíždějí na prázdniny nebo na brigádu do zahraničí.

ČS získá záruky na ekologické projekty

IFC, člen skupiny Světové banky, poskytne České spořitelně záruky v objemu 47,5 mil. EUR na úvěry k financování projektů obnovitelné energie. ČS získá záruky v rámci programu Podpora komerčního financování energeticky úsporných projektů (CEEF), který má přispět ke snížení emisí skleníkových plynů. Spořitelna bude vyžít záruky od IFC v rámci programu TOP Energy. Budou uplatňovány na dlouhodobé investiční úvěry se splatností až 15 let.

UniCredit Bank otvírá pobočky pro cizince

Dvě pobočky pro mezinárodní klientelu otevřela v červenci UniCredit Bank – ICC pro mezinárodní klientelu z řad občanů a individuálních podnikatelů a ICC, centrum pro italskou firemní klientelu. Obě centra fungují na adrese Na Příkopě 20 (hlavní budova banky). Zájem klientů je podle bankéřů vysoký. Speciální služby a pobočky pro zahraniční klienty zavedly v minulosti i jiné tuzemské banky.

Ceši platí za účet průměrně téměř 250 Kč měsíčně

Ceši platí za používání bankovního účtu průměrně téměř 250 Kč měsíčně. Nejméně zaplatí klienti u mBank, kde vychází užívání běžného účtu na 9 Kč měsíčně, u nejdražších účtů (např. účty GE Money Genius Gold a ČSOB Exkluzivní Konto) přesahují průměrné měsíční náklady 500 Kč. Vyplývá to z výsledků kalkulátoru bankovních poplatků za 2. čtvrtletí, které zveřejnil server bankovnipoplatky.com.

Ceši nevědí, co jim nabízejí platební karty



Většina Čechů netuší nebo nesleduje, jaké služby a výhody jim nabízejí jejich debetní a kreditní karty. Pouze každý osmý Čech tvrdí, že ví o výhodách spojených s jejich platební kartou a také je využívá. Další doplňkových služeb, jako jsou cestovní a úrazové pojištění, pojištění proti zcizení karty a výběr z bankomatu zdarma, pak v rámci karty využívá pouze 15 % respondentů, vyplývá z průzkumu GE Money Bank. Platební karty přitom nabízejí třeba služby osobního asistenta či přivolání rychlé pomoci v případě havárie v bytě. „Většina Čechů tyto

služby nevyužívá a připravuje se tak o možnost ušetřit i několik tisíc korun ročně. Předpokládáme však, že zájem o tyto služby v nejbližších letech poroste,“ řekl Viktor Houška z GE Money Bank.



„Měsíčník **Bankovníctví** čtu již řadu let. Je pro mě pravidelným zdrojem informací nejen z bankovního sektoru. Velmi oceňuji rozsáhlé analýzy a výzkumy, aktuální informace o vývoji trhu, nových trendech či zajímavých produktech.“

Ján Čarný
generální ředitel
DIRECT Pojišťovna

Staňte se předplatiteli Bankovníctví i Vy!

Objednejte si ukázkové číslo ZDARMA na tel. 800 110 022 nebo na predplatne@economia.cz

NUMISMATIKA

Jablonecká mincovna razí medaile z platiny

Česká mincovna v Jablonci 8. července zahájila ražbu investičních medailí z platiny. Medaile o hmotnosti půl kilogramu je dalším kusem ze série věnované významným českým stavbám – tu letošní zdobí chrám sv. Barbory v Kutné Hoře. Medaile se razí v nákladu 200 kusů. Je o ni velký zájem, přestože ve srovnání s tou loňskou stoupla cena o 30 % na 770 tis. Kč.

Platinové medaile však nejsou jedinou novinkou, kterou mincovna investorům nabízí. Připravila i emise zlatých a stříbrných pamětních medailí. Připomínají dubnový summit Rusko–USA v Praze, při němž americký prezident Barack Obama a jeho ruský protějšek Dmitrij Medveděv podepsali novou smlouvu START o omezení jaderných arzenálů. Medaile mají na jedné straně portréty obou prezidentů a na druhé Pražský hrad, kde smlouvu podepsali. Stříbrné medaile se prodávají za 1200 Kč, zlaté za 40 000 Kč.

ZE ZAHRANIČÍ

Průmyslové zakázky v EU prudce rostou

Počet průmyslových zakázek v eurozóně i v celé EU v květnu prudce vzrostl. Zatímco index pro zakázky v dubnu rostl jen o 0,6 %, resp. 0,3 %, v květnu to bylo již o 3,8 % v eurozóně, o 2,7 % v celé unii. Informoval o tom Eurostat.

Červnová inflace v EU

Meziroční inflace v červnu činila v EU 1,9 %, v eurozóně 1,4 %. V květnu v eurozóně dosáhla 1,6 % a v EU 2 %. Nejnižší míru meziroční inflace hlásí Irsko (–2 %) a Lotyšsko (–1,6 %), nejvyšší Řecko (5,2 %) s Maďarskem (5 %). V ČR byla 1 %, na Slovensku 0,7 %.

"Hlídací pes" v Londýně

Jeden z nových evropských dohledových orgánů, který má hlídat banky, bude sídlit v Londýně. Bude moci intervenovat přímo u problémových bank, ale jen pokud ministři financí EU odsouhlasí, že situace je vážná. Evropský orgán pro bankovníctví má nahradit současný Výbor evropských orgánů bankovního dohledu (CEBS). Začít by měl fungovat od začátku příštího roku.

Schválen vstup

Estonska do eurozóny

Ministři financí EU dali Estonsku konečně svolení ke vstupu do eurozóny od začátku příštího roku. Estonsko se tak stane 17. zemí používající euro. Ministři rovněž stanovili konverzní kurz pro estonskou korunu na 15,6466 koruny za euro. Estonsko je navzdory nedávné ekonomické recesi nejméně zadluženým státem EU. Jeho celkový dluh činí jen 7 % HDP. Estonská vláda navíc počítá s tím, že rozpočtový deficit se brzy "přehoupne" z loňských 1,7 % HDP do přebytku.

Balíček opatření EK

Evropská komise navrhla změny evropských právních předpisů, které mají zvýšit ochranu majitelů bankovních účtů a drobných investorů. EK rovněž zahájila veřejné konzultace týkající se možností, jak zlepšit ochranu pojistníků včetně možnosti zavést systém záruk v pojišťovnictví ve všech členských státech. Díky přijatým opatřením dostanou majitelé bankovních účtů v případě úpadku banky své peníze rychleji zpět (do 7 dnů), jejich vklady budou kryty do vyšší částky

KAPITÁLOVÝ TRH

Akcie ArcelorMittal skončily na burze

Na české burze cenných papírů RM-Systém 16. července skončilo obchodování s akcemi největší tuzemské hutní společnosti ArcelorMittal Ostrava. Důvodem je fakt, že mimořádná valná hromada firmy minulý měsíc schválila vytěsnění drobných akcionářů. Všechny akcie proto přejdou do rukou dosavadního majoritního vlastníka firmy ArcelorMittal Holdings AG. Nejnižší cena jedné akcie ostravské huti byla v roce 2001, kdy se tento titul dal koupit i za méně než 20 Kč. Svých maxim naopak dosáhl v roce 2007 a 2008, kdy několikrát překročil hodnotu 6700 Kč, což byla cena 335krát větší než v roce 2001.

Fond KB Akcent 2 - zajištěná investice



Komerční banka nabízí od 15. července investorům nový zajištěný fond KB Akcent 2, který zajišťuje 100 % investice ke dni splatnosti fondu (po 6 letech), aktivní způsob řízení portfolia a potenciální atraktivní výnos 20 % již po druhém roce v případě pozitivního vývoje podkladového koše aktiv. Tento fond dává klientům příležitost podílet se na růstu akciových a komoditních trhů v období, kdy se ceny akcií a komodit nacházejí několik desítek procent pod historickými maximy z roku 2008. Splatnost fondu je v rozmezí 2 až 6 let.

Průměrný výnos zajištěných fondů ČSOB za rok

Průměrný výnos zajištěných fondů ČSOB za červen 2009–červen 2010 činil 7,06 %, přičemž za stejné období ze 103 zajištěných fondů ČSOB jich 96 vzrostlo o více než 4 % a jen jeden poklesl. Největší nárůst za poslední rok vykázal ČSOB Emerging Forex 1, o 17,78 %. Největší průměrný roční výnos +11,12 % ročně od svého vzniku zaznamenal Maximal Invest ČSOB Evropský Lookback 1, fond kombinovaný se životním pojištěním. Žádný z fondů nepoklesl oproti úpisovací hodnotě o více než 3,6 %.

Úspěch ve zprostředkování účasti na IPO

Agricultural Bank of China, poslední ze čtveřice velkých čínských bank, jež vstupuje na burzu, oznámila ocenění své primární emise akcií. Cena hongkongské části emise, kam mají přístup i zahraniční investoři, byla stanovena na 3,20 HKD za akcii. Atlantik FT umožnil svým klientům účast na této IPO. Emise akcií byla asi 3x přeupsána a alokace, kterou se podařilo získat, je 24,6 % z požadovaného množství. Vzhledem k odlehlosti trhu a velkému zájmu velkých mezinárodních fondů jde o dobrý výsledek.

Etický kodex ČAOCF

Valná hromada České asociace obchodníků s cennými papíry schválila 12. července významnou změnu etického kodexu asociace. Členové asociace budou podle kodexu povinni důsledně kontrolovat dodržování zákonných povinností investičními zprostředkovateli, se kterými spolupracují. Cílem nového ustanovení kodexu je přispět ke zvýšení kvality investičních služeb poskytovaných zákazníkům a k omezení rizika nezákonného jednání.

Většina konzervativních fondů letos vydělala

Velká většina konzervativních domácích podílových fondů investorům od začátku roku mírně vydělala. Fondy peněžního trhu přinesly v průměru výnosy pod 1 %, dluhopisové lehce vyšší. Mezi akciovými fondy byly velké rozdíly. Řada z nich vynesla přes 10 %, mnohé však vykázaly dvoucifernou ztrátu. ČTK to zjistila z databáze serveru iFondy.cz k 7. červenci 2010. Majetek, který mají Češi uložený v podílových fondech, za letošní 1. čtvrtletí vzrostl o 15,27 mld. Kč na 249,8 mld. Kč. Hodnota majetku v zahraničních fondech stoupla o 11,45 mld. Kč, v domácích fondech o 3,82 mld. Kč.

POJIŠŤOVNÝ A PENZIJNÍ FONDY

Stále více investic směřuje do garantovaného fondu



Stále více klientů v rámci Flexi životního pojištění zhodnocuje své prostředky pomocí garantovaného fondu. Vyplyvá z te statistik Pojišťovny České spořitelny. Z celkového objemu investovaných prostředků je aktuálně 64 % vloženo právě do garantovaného fondu. Flexi životní pojištění má uzavřeno přes 800 000 klientů. „Ačkoli se situace na finančních trzích za poslední rok zlepšila, investoři zůstávají opatrní. Zatímco před rokem bylo do garantovaného fondu vloženo 51 % všech investovaných prostředků, dnes volí klienti pojišťovny garantovaný výnos u 64 % investic,“ říká Petr Procházka z Pojišťovny ČS. Prostředky do garantovaného fondu klienti přesouvají zejména z Fondu akciového a Fondu nemovitostního. Naopak zájem o H-FIX fondy zůstává konstantní a jejich podíl na portfoliu investic se nemění.

Počasí má na svědomí více škod než loni

Pojišťovny letos v 1. pololetí zaznamenaly výrazný nárůst hlášených škod způsobených rozmary počasí, některé až čtyřnásobný. Nejvíce se na škodách podílela sněhová kalamita z počátku roku a květnové a červnové záplavy. U nich pojišťovny odhadují, že klienti celkem nahlásí 20 tisíc škod asi za 2 mld. Kč.

Přes úbytek smrtelných nehod objem škod neklesá

Přestože počet smrtelných nehod na českých silnicích v 1. pololetí meziročně klesl, pojišťovny úbytek škod motoristů nezaznamenaly. Objem škod neklesá především kvůli drahým výplatám škod na zdraví. Pojišťovny nečekají, že by vývoj škod ovlivnil ceny povinného ručení nebo havarijního pojištění.

Kooperativa zaplatí náklady vzniklé „vyšší mocí“

Jistota, že ani v případě zásahu tzv. vyšší moci nepřijdou cestovatelé o své peníze, přináší svým klientům pojišťovna Kooperativa. K cestovnímu pojištění připravila dodatkové pojištění pro případ zrušení cestovní služby zapříčiněné například přírodní katastrofou, epidemií, teroristickým útokem, technickou

(do 100 tis. EUR) a získají podrobnější informace o tom, jak a kdy jsou chráněny. Dále EK navrhuje rychlejší odškodnění investorů využívajících investičních služeb, pokud investiční firma investorovi nevrátí jeho aktiva z důvodu zpronevěry, zanedbání správcovských povinností či provozních pochybení, přičemž výše náhrady se zvýší z 20 na 50 tis. EUR. Investoři budou rovněž lépe informováni o tom, v jakých případech se systém pro odškodnění uplatní, a budou lépe chráněni proti zpronevěře v případech, kdy jejich aktiva spravuje třetí strana (jako tomu bylo v nedávné aféře Madoff). Návrhy nyní putují do Evropského parlamentu a Rady ministrů ke zvážení.

Obama podepsal reformu finančního sektoru

Americký prezident Barack Obama 21. července podepsal zásadní reformu regulace finančního sektoru. Zákon je reakcí na finanční krizi a představuje největší změnu dohledu nad odvětvím od 30. let 20. století. Rozsáhlá norma, která má kolem 2300 stránek, se například snaží řešit problém finančních institucí, které jsou tak velké, že jejich pád může ohrozit celý systém. Vytváří zvláštní radu, jež bude sledovat a řešit systémová rizika, která ohrožují stabilitu celé ekonomiky. Zpřísní se kapitálové požadavky pro velké banky. Zákon by také měl výrazně zvýšit ochranu spotřebitelů před pochybnými praktikami finančních firem. Na starost ji bude mít nový nezávislý úřad, jenž vznikne v rámci centrální banky. Vůbec poprvé by měla přinést regulaci na trh s deriváty.

Čtvrtletní zisk Morgan Stanley nad očekáváním

Americká banka Morgan Stanley se ve 2. čtvrtletí přehoupala z loňské ztráty do kladných čísel, zejména díky růstu v makléřské divizi Smith Barney. Zisk banky po očištění od jednorázových položek dosáhl 1,4 mld. USD.

Škody z katastrof do června převýšily loňské

Celosvětové škody z přírodních katastrof byly za 1. pololetí vyšší než za celý rok 2009. Dosáhly 70 mld. USD a překonaly také průměr 1. pololetí za posledních 10 let. V 1. polovině roku 2010 bylo na světě podle pojišťovny Munich Re zaznamenáno 440 přírodních katastrof, což je druhé nejvyšší číslo od roku 2000. Pojistné škody za 1. pololetí se vyšplhaly na 22 mld. USD, což je proti průměru od roku 2000 více než dvojnásobek.

Legenda na burze NYSE

Na akciové burze NYSE v New Yorku se 15. července uskutečnil dlouho očekávaný debut legendární finanční společnosti Kohlberg Kravis Roberts & Co (KKR). KKR je společností soukromého kapitálu, které se většinou zaměřují na výnosné investice a na odkupy celých firem nebo jejich částí. Patří k ikonám mezi těmito společnostmi a stála u zrodu odvětví.

Ruská ekonomika: +4,2 %

Ruská ekonomika za prvních šest měsíců letošního roku vzrostla o 4,2 %. K růstu přispěla průmyslová výroba. Ruská ekonomika se loni propadla o téměř 8 %, což byl nejhlubší propad za 15 let. Od loňského 3. čtvrtletí však oživuje díky růstu cen komodit, které tvoří páté ekonomiky.

Goldman Sachs přistoupil na dohodu

Největší americká investiční banka Goldman Sachs & Co přistoupila na dohodu a dobrovolně zaplatí zhruba 550 mil. USD za to, že podle komise pro cenné papíry SEC uváděla investory v omyl.

poruchou nebo havárií. Pojištění si mohou klienti sjednat nejpozději do tří pracovních dnů od zakoupení zájezdu, letenky nebo jiné cestovní služby, a to v rámci individuálního cestovního pojištění Kolumbus. Cena je 3 % z ceny cestovní služby.

Komfort kryje léčebné výlohy i extrémní sporty

Nové cestovní pojištění Komfort od GE Money Bank nabízí široké krytí s vysokým plněním léčebných výloh z důvodu onemocnění, ambulantních zákroků či hospitalizace a pro celou domácnost stojí 79 Kč na měsíc. Měsíční poplatek za pojištění zneužití platební karty Jistota pak vyjde na 15 Kč. Unikátní součástí cestovního pojištění Komfort je i široké krytí extrémních sportů.

Pojištění „adrenalinových“ sportů



Dovolená je symbolem klidu, odpočinku a pohody. Je proto dobré mít jistotu, že se peníze nerozplynou v útech za lékařskou péči nebo že naše zážitky nebudou zastíněny krádeží zavazadel. VICTORIA VOLKSBANKEN pojišťovna nabízí cestovní pojištění Travel a Trip a připojištění i pro sporty a aktivity, které nejsou obvyklé, například horolezectví, paragliding, parašutismus, potápění do 40 m včetně přetlakové komory, skálolezectví, vysokohorskou turistiku (s nutností pomůček a ferraty) do i nad 5000 m. n. m.

Zlodějů se obává skoro polovina domácností

Téměř polovina (46 %) respondentů ankety DIRECT Pojišťovny se obává vykradení domácnosti během pobytu na dovolené. Pojištění domácnosti má sjednáno 54 % oslovených. Každý desátý nepojištěný pak aktuálně uvažuje o tom, že si pojištění domácnosti v dohledné době sjedná. DIRECT Pojišťovna nabízí všem zájemcům o majetkové pojištění vstupní bonus, tj. 20% slevu z ceny pojištění. Její klienti získávají automaticky v ceně pojištění také dárek v podobě asistenčních služeb a pojištění zahrady či květin na terasách, balkonech apod.

AEGON uvádí na trh neživotní pojištění

AEGON uvádí na český trh produkt neživotního pojištění AEGON Domov, které zahrnuje pojištění nemovitosti, domácnosti, odpovědnosti a úrazové pojištění. U nového pojištění sází především na jeho jednoduchost. Pojištění má jen jednu variantu kryjící všechna rizika a minimum limitů. Navíc nabízí garanci pojištění plnění při pojištění na doporučenou pojistnou částku.

Česká pojišťovna nabízí Mazlíčka přes internet

Pojištění MAZLÍČEK od České pojišťovny, které si už pro čtyřlůžkové miláčky sjednalo několik tisíc lidí, lze nyní uzavřít také po internetu – a vyjde tak o 10 % levněji. MAZLÍČEK je určen pro psy a kočky a smlouva zahrnuje tři typy pojištění – na léčení úrazu nebo nemoci, dále pro případ uhynutí nebo utrácení a pojištění odpovědnosti za škody, které by zvíře způsobilo třetím osobám. Nejenom psy a kočky, ale také fretky lze pojištit i při cestách do zahraničí. Pokud potom v zahraničí kvůli úrazu nebo náhlému onemocnění musí navštívit veterináře, ČP jejich majitelům proplatí skoro tři čtvrtiny vynaložených nákladů. Podmínkou je, aby pro ně měl vystaven tzv. pas zvířete v zájmovém chovu.



Prodej cestovního pojištění přes mobil

ČSOB Pojišťovna společně s mobilními operátory T-Mobile a Vodafone nyní nabízí klientům sjednání cestovního pojištění prostřednictvím mobilního telefonu, resp. aplikace využívající mobilní internetové spojení. ČSOB Pojišťovna je na českém trhu vůbec první pojišťovnou, která tento nový a moderní způsob uzavření cestovního pojištění nabízí. „Klient ve svém mobilu zvolí adresu mpojisteni.csob.cz a následně vyplní své jméno, příjmení, rodné číslo a vybere si délku pobytu v zahraničí. Na výběr má dvě varianty – délka pobytu 1–4 dny nebo 5–8 dní. První varianta stojí paušálně 100 Kč, druhá 200 Kč. Potvrdí, že chce pojištění sjednat a následně klikne na zaplatit. Peníze mu budou strženy z kreditu nebo z faktury podle toho, jaký je jeho způsob platby za telefonní služby operátora.“ popisuje systém uzavření cestovního pojištění Michaela Beranová z Odboru marketingu ČSOB Pojišťovny.

LEASING A SPLÁTKOVÝ PRODEJ

Raiffeisen – Leasing dává bonusy za doporučení

Společnost Raiffeisen – Leasing jako jediná leasingová společnost na českém trhu nabízí v rámci své speciální akce „Bonus kamarád“ klientům možnost snížit své splátky finančního leasingu nebo úvěru až na nulu za doporučení nových zákazníků. Za každou smlouvu, kterou Raiffeisen – Leasing uzavře na základě klientova doporučení, mu poskytne bonus v podobě snížení každé z jeho dosud nesplacených řádných splátek vždy o 100 Kč. Smluv lze doporučit více.

Rating „A“ pro UniCredit Leasing

Česká kapitálová informační agentura (ČEKIA) zařadila v hodnocení firem akciovou společnost UniCredit Leasing do skupiny nejstabilnějších společností v ČR s ratingovým oceněním „A“.

Jde o největší pokutu, jakou SEC ve své historii udělila. Goldman ale vinu odmítá.

Nejnovejší členové EU se vracejí k růstu

Deset nejnovějších členů EU ze střední a východní Evropy se podle Světové banky poprvé od začátku krize v roce 2008 vrací k růstu. V 1. čtvrtletí ekonomika těchto zemí stoupla o 0,8 %, a oživila tak z poklesu 2,1 % v posledních třech měsících loňského roku. Oživení je však slabé.

Krizový fond eurozóny chce nejvyšší rating

Krizový fond eurozóny (Evropský fond finanční stability – EFSF), na jehož založení se dohodly členské země a který by měl mít k dispozici zhruba 440 mld. EUR, chce zahájit činnost ještě v červenci. Nový šéf fondu Klaus Regling řekl, že od ratingových agentur očekává, že fondu hned v srpnu přidělí nejvyšší rating AAA. Fond má pomoci uklidnit trhy, které značně znervózňely kvůli rostoucímu zadlužení evropských vlád. Fond je koncipován jako přechodný krizový mechanismus, ale bude možné podle situace jeho činnost prodloužit nad zamýšlené tři roky.

Přísnější posuzování národních rozpočtů

Expertní skupina tvořená zejména ministry financí EU se 12. července v Bruselu shodla na přísnějším posuzování národních rozpočtů od příštího roku. Unie si od změny v posuzování rozpočtů slibuje větší dohled nad případným špatným vývojem v některém z členských států. Tzv. evropský semestr, jak proceduru EU nazývá, je v podstatě jen změnou načasování odevzdání a kontroly tzv. konvergenčních programů a programů stability. Ty země EU a eurozóny Komisi posílají každý rok na podzim a nastiňují v nich vývoj státního hospodářství v dalších letech. Nyní mají státy programy odevzdávat začátkem roku.

Rating Portugalska nižší o dva stupně

Ratingová agentura Moody's Investors Service snížila hlavní devizový rating Portugalska na stupeň A1. Je to snížení o dva stupně a Moody's svůj krok zdůvodnila zhoršením finančních parametrů země ve střednědobém výhledu.

Jacob Lew – nový rozpočtový šéf Bílého

Americký prezident Barack Obama nominoval na funkci ředitele Úřadu pro řízení a rozpočtu Bílého domu Jacoba Lewa, který v této funkci působil už za posledních let vlády Billa Clintona. Lew nahradí Petera Orszaga, který ohlásil svůj odchod ke 30. červnu. Orszag odchází do vlivného ústavu Rady pro zahraniční vztahy.

Rekordní půjčka od ECB

Španělské banky červnu prudce zvýšily své krátkodobé úvěry u ECB a objem těchto půjček překonal dosavadní rekordy. Finanční ústavy v zemi ohrožené dluhovou krizí řeckého typu nemají důvěru svých zahraničních partnerů na mezibankovním trhu. Španělské banky požádaly ECB v červnu o úvěry v celkovém objemu 126,3 mld. EUR. Meziměsíčně to znamenalo nárůst o 48 %.

BANKOVNICTVÍ – PDF SERVIS MĚSÍČNÍKU VYDAVATELSTVÍ ECONOMIA, a.s., [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 Chuchvalcova, šéfredaktorka, tel.: 233 071 461, fax: 233 072 014, jana.chuchvalcova@economia.cz, Renata Němcová, sekretariát, tel.: 233 071 471, fax: 233 072 015, renata.nemcova@economia.cz, Pavel Horský, manažer inzerce, tel.: 233 071 418, GSM: 605 232 389, pavel.horsky@economia.cz. Technická realizace: Marie Zemanová, redaktorka online, tel.: 233 071 409, marie.zemanova@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 vyhražuje veškerá práva. • PŘIHLÁŠENÍ A ODHLÁŠENÍ PDF SERVISU: e-mail: mailto:pdf.bankovnictvi@economia.cz.