

Naši „drobní“ investoři se stále rychleji učí

Nejen citelná změna zaměření investic prostřednictvím podílových fondů, ale i rychlý růst zájmu o přímé obchodování na kapitálových trzích značně posouvá „pojetí“ hospodaření domácností se svými úsporami – směrem k dynamickým strategiím. Zdá se, že tento posun nezachytily nejen banky, ale ani finanční poradci. Poradenství v těchto oblastech je totiž značně sofistikovanější a zejména zodpovědnější.

Dokazuje to nejen vysoký zájem více než 250 účastníků o sobotní seminář Čekia „Staňte se poučeným investorem“ v pražském Autoklubu, ale i nečekaná účast na nedávných specializovaných seminářích Moneta či Sophia finance v Erpetu. Podtitul semináře Čekia zopakoval staré známé pravidlo: Pouze vzdělaný investor může vydělávat! A pouze vzdělaný a kvalifikovaný poradce může klientům dobře radit. To je problém, který se nejlépe „proflákné“, jakmile první (a většinou i poslední) investiční rada doporučí zajištěné fondy. Takové doporučení sice „nic nezkaží“, ale také nic moc klientovi nepřinese. Nechává jej totiž v naivním bezrizikovém sně-



ní, přestože výnos je pouze premií za podstatně riziko ve formě kolísání trhů. Poradce, který to klientovi neumí dostatečně vysvětlit, by se měl zamyslet nad svou kvalifikací. A ten, který místo investic klientům nabízí investiční životní pojištění, by se měl zamyslet nad svou budoucností... A nemá-li dostatečné produktové zázemí, i nad budoucností své mateřské firmy.

Zajímavou informaci obsahuje studie UniCredit, která uvádí nejen přesvědčivé změny trendů v hospodaření domácností se svými úsporami, ale zejména odhad úspor přímo investovaných do akcií a ostatních cenných papírů. Tato data nejsou u nás totiž nijak evidována a

jejich odhady se značně různí. Zatímco ČSÚ se kloní k necelým 17 mld. Kč celkem, UniCredit předpokládá podobnou částku jen v jiných než na burze kotovaných cenných papírech, dalších 50 mld. Kč pak v kotovaných, tedy bonitních akciích. Není tedy vyloučeno, že individuální přímé investice rostou rychlejším tempem než investice do fondů – tedy nejdynamičtěji ze všech finančních produktů u nás.

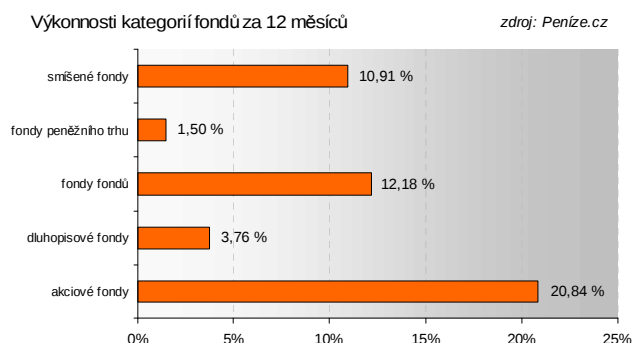
Všechny peníze ještě nemíří pod stromeček

Příliv 600 milionů do fondů je celkem slušná suma, navíc pěkně spravedlivě rozdělená mezi jednotlivé kategorie. Ovšem s výjimkou dluhopisových otloukanků, kteří museli přes 30 milionů oželeť. Ve statistice UNIS jsme zase my museli oželeť pro změnu tuzemské fondy ČSOB, takže celkový výsledek bude ve skutečnosti ještě lepší.

Je vidět, že vánoční dárky mají většinou přece jen ještě čas, protože i fondy peněžního trhu si pomohly o 166 mil. Kč. Lvi podíl má však opět po čase ISČS Sporinvest, který se vzhopil sám ke 140 mil. Kč. Většinou takovou oblibu vykazuje peněžák jen tehdy, není-li v nabídce banky zajištěný fond, ale v tomto případě koexistují s ČS ESPA Zajištěným 10 celkem bratrsky, protože i na něj zbylo 40 mil. Kč. Max 5 Komerční banky získal 57 mil. a IKS Peněžní trh se musel spokojit se 42 mil. Kč. Zajímavá situace se vyvinula u zajištěných fondů ČSOB, jejichž současné tranše sice získaly přes 80 milionů – z toho 45 milionů ČSOB Světového růstu+ 7 – ale odkupy z těch starších zase 28 milionů odmazalo. Je vidět, že se investoři učí inkasovat zisky i před koncem investičního období. Nu a předvánoční dárek nabízí od 1. do 20. prosince ČP INVEST všem, kdo přinesou jednorázovou investici alespoň 100 tisíc Kč – nulové vstupní poplatky.

Tři až pět desetin procenta si sice dluhopisové fondy připsaly, přesto zůstávají v obecné nemilosti. Investoři si zkrátka musí zvyknout na jiné časy, než jaké se jim zdály ještě v létě.

Smišené fondy si připsaly přes 150 mil. Kč, opět s mírnou převahou těch konzervativnějších. Akciové fondy skončily s mírně nižším přílivem, ale i suma jen mírně nad 130 mil. si zaslouží potlesk. Z favoritů zvítězil ISČS Sporotrend s 56 mil., kdežto ING Český akciový získal jen 41 mil. Kč.



Slovensko překvapivě do ERM-2

V pátek pozdě večer překvapivě oznámila Evropská unie, že Slovensko, jeden z kandidátů na přijetí eura, vstoupilo do mechanismu ERM-2 (s centrální paritou 38,4550 SKK/EUR a flukuačním pásmem 15 %). Cílem slovenské vlády je přijetí eura v roce 2009.

Zpráva je pro slovenskou měnu velmi pozitivní, což se přelévá také na ostatní měny v našem regionu. V reakci na tento nečekaný krok dnes ráno slovenská koruna posílila vůči euru o 50 haléřů, česká koruna již také atakovala historické maximum 29 Kč/EUR.

České ministerstvo financí společně s ČNB zastává názor, že ČR by v systému ERM-2 měla setrvat pouze nezbytně nutnou dobu, tedy dva roky před předpokládaným termínem přijetí jednotné evropské měny, tj. druhá polovina roku 2007. Plánované zavedení eura je 1. ledna 2010, přestože Česko plní Konvergenční program dokonce lépe, než jak se k němu zavázalo, a ze zemí regionu plní nejvíce Maastrichtských kritérií. „Není důvod do systému ERM-2 spěchat. Pro přijetí jednotné evropské měny je nutná ekonomická sladěnost a plnění pěti Maastrichtských kritérií. Ta bychom měli úplně splnit v roce 2008,“ vysvětluje náměstek Tomáš Prouza.

Wüstenrot zvyšuje úročení

Stavební spořitelna Wüstenrot reagovala jako první na úpravu základní úrokové sazby ČNB a od 27. listopadu nabízí všem klientům, kteří uzavřou smlouvu o stavebním spoření do konce roku 2005, nejen nejvyšší základní sazbu z vkladu, ale navíc jim poskytne i úrokový 20% bonus, čímž se základním úročením 2,1 % výsledná úroková sazba tak dosáhne 2,5 % ročně. Do konce roku také poskytuje fyzickým osobám všechny úvěry bez poplatku za zpracování a vyřízení úvěru.

Logo klubu finančních ředitelů

Dne 22. listopadu 2005 byly slavnostně spuštěny webové stránky a pokřtěno logo klubu finančních ředitelů „CFO Club“. Kmotry loga byli Jiří Schwarz, děkan Fakulty národohospodářské Vysoké školy ekonomické, a Dean Brabec, managing director mezinárodní poradenské společnosti Arthur D. Little. Více informací naleznete na www.cfoclub.cz.

CREDITPOOL

Systém, který zvýší Vaši hodnotu pro klienty!

Partneři **Broker Trust, a.s.**, mohou využít software, který pomáhá vyhodnotit nabídky 12 bank v portfoliu velkoobchodu Broker Trust a vybrat pro klienta nejvýhodnější řešení. Nyní máte možnost vyzkoušet výstupy tohoto systému pro konkrétní případ Vašeho klienta.

Služba **CREDITPOOL** Vám kromě širokého portfolia bank poskytne další nástroje – porovnání bankovních metodik, možnost předjednání úvěrů a výhodnější úrokové sazby.

Informace: obchodní ředitel Broker Trust, a.s., Richard Beneš, tel.: 606 564 622 nebo na www.brokertrust.cz/test

EKONOMIKA

Bankovní rada České národní banky úrokové sazby nezměnila

Bankovní rada ČNB ve čtvrtek podle očekávání ponechala úrokové sazby beze změny. Ekonomové sice změnu úrokových sazeb vesměs nečekali, ale existovala podle nich asi 25procentní možnost, že se hlavní repo sazba, od které se odvíjí úročení komerčních úvěrů, zvýší o čtvrtinu procentního bodu. Nejistotu před jednáním rady na trhy přinášelo především zasedání Evropské centrální banky, která bude jednat 1. prosince a s největší pravděpodobností přikročí ke zvýšení úrokových sazeb. Na devizových trzích se dokonce v minulých dnech začali objevovat spekulanti, kteří počítali s růstem sazeb již nyní.

MMF: Na zvyšování úrokových sazeb je čas

ČNB má na další zvyšování úrokových sazeb dostatek času, vyplývá ze zprávy Mezinárodního měnového fondu, kterou fond zveřejnil na internetu. MMF v české ekonomice nevidí žádné poplaskové tlaky a ani nepředpokládá, že by rostoucí ceny pohonných hmot a regulované ceny měly druhotné dopady. První „průsak“ regulovaných cen do inflace by se měl objevit na začátku roku 2006, kdy inflace zřejmě přesáhne 3% hranici, brzy ale odezní, napsal MMF. Snížení sazeb o čtvrt procentního bodu, ke kterému centrální banka přistoupila na konci října, MMF označil jako konec období uvolňování měnové politiky, které ČNB odstartovala zhruba před rokem. Jakkoliv se však fondu jeví zpřísnění měnové politiky odůvodnitelné, měla by ČNB před dalším zvyšováním sazeb počkat, zda se projeví sekundární dopady nárůstu regulovaných cen.

O měnové politice bude ČNB opět jednat na konci listopadu. Na svém posledním říjnovém zasedání ČNB zvýšila úrokové sazby o čtvrt procentního bodu. Hlavní úroková sazba, od které se odvíjí úročení komerčních úvěrů, tak vzrostla na 2 %, tedy na úroveň eurozóny.

Patria: Čisté jmění českých domácností přesáhlo 4 biliony korun

Čisté jmění českých domácností přesahovalo v polovině letošního roku 4 biliony Kč. Na osobu připadalo bohatství v hodnotě téměř 400 tisíc Kč. V komentáři na internetové stránce společnosti Patria to napsal analytik David Marek. Údaje zahrnují finanční i nefinanční aktiva a započítávají i dluhy domácností. Do poloviny roku české domácnosti nashromáždily finanční aktiva za 2,1 bilionu Kč. Na každého člověka tak připadlo 206 585 Kč, uvedl Marek. Další 2,5 bilionu Kč Češi mají v domech, autech a dalších nefinančních aktivech. „Sečteme-li finanční i nefinanční aktiva domácností, zjistíme, že na osobu připadá majetek v hodnotě 471 580 Kč,“ řekl analytik.

Česká spořitelna nabízí zdarma nové makroekonomické analýzy

Česká spořitelna nabízí na svých webových stránkách nové makroekonomické a jiné analýzy doplněné o paletu souvisejících on-line dat. Nová sekce je na <http://www.csas.cz/analýza>. Webová stránka nabízí více než deset pravidelných analytických produktů aktualizovaných s různou periodicitou (denní až čtvrtletní), s různou hloubkou záběru (pro začátečníky i experty) a pokrývanou oblastí (akcie, měny, úroky, makro atd.). Analýzy jsou doplněny aktuálními daty z finančních trhů České republiky, zemí Evropské unie, USA a dalších oblastí.

BANKY

Vznikla nová skupina UniCredit Group

Po úspěšném uzavření výměny akcií UniCredit za akcie HVB Group, jejíž nabídku přijalo 93,93 % akcionářů německé HVB, zahájila svou existenci nová skupina UniCredit Group. S celkovou výší aktiv 770 mld. eur ke konci června 2005 a s tržní kapitálovou základnou přibližně 54 mld. eur se UniCredit Group stává jedním z předních evropských hráčů na finančním trhu.

V ČR je nová skupina UniCredit Group zastoupena Živnostenskou bankou a nově také HVB Bank Czech Republic – oba bankovní ústavy budou od této chvíle patřit do nové skupiny. Spojená celková aktiva těchto dvou bank budou činit více než 200 mld. Kč, díky čemuž se stane UniCredit Group čtyřkou na českém bankovním trhu s více než 7% tržním podílem. Obě banky budou mít dohromady asi 200 tisíc klientů, kterým bude v 65 pobočkách poskytována široká škála produktů a služeb pro privátní i firemní klientelu. V první fázi budou obě banky působit paralelně.

ZE ZAHRANIČÍ

NBS zřejmě sazby nemění

Bankovní rada slovenské centrální banky (NBS) koncem měsíce podle většiny oslovených analytiků klíčové úrokové sazby nezmění. Očekávání ohledně zpřísnění měnové politiky tlumí zpevnění domácí měny, která vůči referenčnímu euru posílila na nejsilnější úroveň od konce září, soudí ekonomové. Bankovní rada NBS bude o sazbách jednat v úterý. „Kvůli posílení koruny pravděpodobnost zvýšení klíčových úrokových sazeb klesla,“ řekl analytik ČSOB Marek Gábriš.

Rekordní zisk amerických bank



Zisk amerických komerčních bank a spořitelen se letos ve 3. čtvrtletí zvýšil o 4,2 % na rekordních 34,6 mld. USD. Přispěl k tomu růst příjmů z obchodování a ze splácení dluhů a úroků u hypotečních bank a poskytovatelů kreditních karet. Zisk byl oproti 2. čtvrtletí vyšší o 1,4 mld. USD. Proti předchozímu rekordu z 1. čtvrtletí letošního roku se zisk zvýšil o 492 mil. USD. Na růstu se nejvíce podílely hlavně velké banky. Vyšší zisk zaznamenala více než polovina všech institucí. Za zlepšením zisku stál hlavně růst jiných než úrokových příjmů ve větších institucích. Vysoký byl také růst hypotečních úvěrů pro rezidenční výstavbu a úvěrů prostřednictvím kreditních karet. Poprvé po třech letech se zvýšily rezervy na ztrátové úvěry a jejich odpisy. Příjmy z obchodování se proti předchozím třem měsícům zvýšily o 84,1 %.

Zisk Raiffeisen klesl o 17 procent

Čistý zisk rakouské Raiffeisen International Bank-Holding (RI) ve 3. čtvrtletí klesl o 17 % na 93,2 mil. eur. Za propadem stály vysoké náklady na rozšíření sítě poboček na Balkáně a v Rusku. Rostly naopak příjmy z úroků z půjček a poplatků. Analytici očekávali v průměru čistý zisk 88,4 mil. eur. RI spravuje východoevropské jmění rakouské mateřské banky Raiffeisen, působí na 16 trzích ve střední a východní Evropě, včetně ČR, a Společenství nezávislých států. Výhled RI na letošní rok počítá se zvýšením čistého zisku o 50 %. Odhad nepočítá s bankou Aval, která bude zahrnuta do výsledků ve 4. čtvrtletí. Za prvních devět měsíců stoupl čistý zisk na 279,1 mil. z loňských 209 mil. eur.

jsme partnerem na kterého se můžete spolehnout

benefita[®]
FINANČNÍ PORADCE



dáme Vám zázemí > perspektivu > důvěru > podporu > Vaše kariéra začíná u nás

Pro další informace kontaktujte: Benefita, a.s., U Nákladového nádraží 10, 130 00 Praha 3,
Tel.: +420 246 087 911 obchod@benefita.cz, www.benefita.cz

ÚOHS neprokázal kartelovou dohodu tří největších bank v Česku

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže (ÚOHS) ve čtvrtek zastavil správní řízení se třemi největšími bankami v Česku. Neprokázal podezření, že Komerční banka, Československá obchodní banka a Česká spořitelna vzájemně koordinovaly zdražení poplatků za služby, řekl předseda ÚOHS Martin Pecina. Bankám podle tisku hrozila pokuta až 8 mld. Kč.

Debutní emise hypotečních zástavních listů eBanky

eBanka vydala debutní emisi hypotečních zástavních listů (HZL) v celkové jmenovité hodnotě 500 mil. Kč. Dluhopisy ponosou pevný kupon 4,50 % p.a. a jsou splatné v roce 2010. Hypoteční zástavní listy byly vydané v rámci Dluhopisového programu eBanky. Emise byla umístěna na českém trhu mezi několika institucionálními investory. Výnos do splatnosti byl zafixován na 3,597 % p.a. a emisní cena byla 104 %. Hypoteční zástavní listy eBanky budou kótovány na Burze cenných papírů Praha, ISIN emise je CZ0002000557. Lead managerem emise byla PPF banka a.s., hlavní treasury banka největší české finanční skupiny PPF.

Business 24 – nová služba přímého bankovníctví pro firmy

Business 24 je nová služba přímého bankovníctví, kterou od podzimu tohoto roku nabízí Česká spořitelna pro komerční klientelu. Umožňuje obsluhovat běžné účty v české i cizí měně a provádět bezhotovostní platební transakce pomocí osobního počítače napojeného na internet 24 hodin denně, 7 dní v týdnu, po celý rok. Služba Business 24 rozlišuje jednotlivé uživatele podle přístupových rolí ke službě, a to disponenty a zmocněné osoby, které mohou přiřazovat disponentům práva – možnost zadávat aktivní nebo pasivní transakce. Prostřednictvím této služby lze zadávat aktivní finanční transakce přímo v aplikaci Business 24 nebo je importovat z účetního programu.

Živnostenská banka vydává olympijské platební karty

Živnostenská banka začala u příležitosti zimní olympiády v Turíně vydávat platební karty Visa se speciálním olympijským designem. Lze je získat do konce března 2006. „Živnobanka je jedním ze sponzorů Českého olympijského týmu. Olympijským designem platebních karet se tak můžeme k podpoře nejlepších českých sportovců přihlásit. Speciální edice platebních karet jsou navíc mezi klienty oblíbené a mají sběratelskou hodnotu,“ řekl Jan Boček, vrchní ředitel marketingu ŽB.



Česká spořitelna roste u institucionálních klientů

Banka spravuje institucionálním investorům majetek za 41 mld. Kč a v custody obhospodařuje cenné papíry za 115 mld. Kč. To je téměř o 30 mld. Kč více než ve stejném období loni. Významnými klienty jsou tuzemské otevřené podílové fondy, penzijní fondy a další institucionální investoři. Služba custody spočívá např. v uložení cenných papírů, zajišťování inkasa kuponů a dividend, zastupování na valných hromadách a jiných akcích emitentů. Od začátku roku 2005 se objem majetku spravovaného Českou spořitelnou v individuálních (tj. nesdružených) portfoliích institucionálních klientů zvýšil o cca 4 mld. Kč a přesáhl tak 41 mld. Kč.

Visa Electron ČSOB platí i pro internet

ČSOB v souladu s upravenými pravidly společnosti Visa umožňuje nově platit s kartami Visa Electron i na internetu. Aktivace této funkce karty proběhla v letošním říjnu automaticky pro všechny držitele těchto karet. „Platby kartou na internetu jsou omezeny přiděleným limitem karty stejně, jako je tomu u standardních bezhotovostních plateb v klasických obchodech,“ uvedl Miroslav Immer, manažer útvaru vydávání platebních karet ČSOB a dodal, „k autorizaci transakcí se nevyžaduje PIN, majitel karty však může být vyzván k zadání bezpečnostního kódu karty (tzv. CVV2). Jde o trojmístné číslo uvedené v podpisovém proužku na zadní straně karty.“

Citibank plánuje růst tržních podílů

Citibank plánuje investovat a zvyšovat své podíly na českém bankovním trhu. Nejdynamičtější rozvoj předpokládá u kreditních karet, kde chce podíl zvýšit ze současných 12 % na 25 % na konci příštího roku, záviset ale bude na vývoji celého trhu. Rozvíjet chce bankovníctví pro drobnou klientelu, malé a střední podniky i velké firmy. Výrazně hodlá Citibank zvýšit investice do služeb pro drobnou klientelu, které mají příští rok být vyšší než za poslední tři léta dohromady. V této fázi ale nehodlá zásadně rozšiřovat síť poboček a hodlá využívat jiné kanály, jako je třeba telefon či internet. V podnikovém bankovníctví chce společnost zvýšit tržní podíl během tří let ze současných asi 5 % na 7,5 %, což předpokládá zhruba dvojnásobný růst proti tempu celého trhu. V privátním bankovníctví hodlá posílit do konce příštího roku ze 2 % na 3 % trhu.

Zisk majitele Kooperativy vzrostl

Rakouská pojišťovna Wiener Städtische, která v Česku vlastní pojišťovnu Kooperativa, vytvořila v prvních devíti měsících letošního roku zisk před zdaněním 187,7 mil. eur (5,5 mld. Kč). To představuje meziroční nárůst o 76 %. Za zvýšením stály hlavně aktivity v oblasti životního pojištění a zahraniční pobočky. Pojišťovna také oznámila, že chce navýšit kapitál téměř o 20 %, tedy více než 700 mil. eur, aby měla finance na další expanzi na východě. Zahájení navýšení je naplánováno na 2. prosince. Hrubé příjmy z pojistného stouply o 21 % na 3,6 mld. eur. Východní Evropa se na této částce podílela téměř třetinou. Příjmy z pojistného zahraničních divizí stouply o 34 %.

Marathon bude majitelem Refka



Britská finanční společnost Marathon Asset Management se stane novým majitelem londýnské části americké firmy Refco, která před měsícem vyhlásila bankrot. Oznámila to společnost MAN Group, která přebírá hlavní část, jež zbyla po Refku. MAN původně předpokládal, že bude mít ve správě i londýnskou část Refka, ale dodatečně zjistil, že se jeho aktivity výrazně překrývají. „Společnost MAN koupila veškeré aktivity Refka, které souvisejí s termínovými obchody. Londýnská část se nám nehodila nikdy,“ řekl divizní ředitel MAN Group Ian Jarvis.

KBC o polovinu lepší

Belgická bankovní a pojišťovací skupina KBC, která v Česku ovládá ČSOB, hospodařila ve 3. čtvrtletí s čistým ziskem 543 mil. eur (zhruba 15,9 mld. Kč). To je meziroční vzestup o 49 %. KBC předpovídá další růst zisku i na zbytek roku.

„Na výsledky měl pozitivní vliv hlavně vývoj na trzích akcií a úrokových sazeb,“ píše se ve sdělení banky. Konsolidovaný čistý zisk za celý letošní rok by se měl podle odhadu banky pohybovat kolem 2,2 mld. eur.

KBC tak zpřesnila a zvýšila předchozí odhad, podle něhož měla mít letos čistý zisk více než 2 mld. eur. V bankovní divizi měla KBC zisk 363 mil. eur, zatímco o rok dříve to bylo 246 mil. eur. Čistý zisk v pojišťovací divizi se vyšplhal na 120 mil. eur z loňských 30 mil. eur. Letos chce KBC vynaložit asi 100 mil. eur na zaměstnanecké penze.

ManagerWeb.cz

Jediný informační portál
pro top management
www.ManagerWeb.cz

HVB Bank získala první místo mezi bankami v soutěži Rhodos

HVB Bank získala první místo v kategorii bank v rámci soutěže Rhodos – cena za firemní image. Sdružení Rhodos vyhlásilo ocenění již po deváté, přičemž záštitu nad letošním ročníkem převzal místopředseda vlády ČR pro ekonomiku Martin Jahn. Za nejdůležitější kritéria image v kategorii bank označili, ve výzkumu pořádaném agenturou GfK, dotazovaní manažeři důvěryhodnost, finanční sílu, serióznost a přístup ke klientům. HVB Bank získala v rámci této soutěže ocenění již podruhé. Letos se na druhém místě umístila Živnostenská banka, na třetím eBanka.

POJIŠŤOVNY A PENZIJNÍ FONDY

Allianz má letos nejlepší image mezi pojišťovnami

Allianz pojišťovna převzala významné ocenění za firemní image v soutěži, kterou každoročně vyhlašuje sdružení Rhodos. V letošním devátém ročníku získala první místo v kategorii pojišťoven. „Image odráží to, jak veřejnost vnímá firmu, značku nebo její produkty jako celek. Zahnuje v sobě mnoho faktorů, jako je např. kvalita produktů a poskytovaných služeb, tradice firmy, spolehlivost, dobré jméno, ale i komunikace se zákazníky a s veřejností. Ocenění si velmi vážíme, je výsledkem naší dlouhodobé strategie, ve které se zaměřujeme zejména na spokojenost našich klientů,“ zhodnotil ocenění Miroslav Tacl, předseda představenstva.



Penzijní fond Credit Suisse vzrostl o třetinu na 785 milionů korun

Penzijní fond Credit Suisse Life & Pensions vytvořil za tři čtvrtletí zisk 785 mil. Kč, zatímco ve stejném období loni vydělal 574 mil. Kč. Objem peněz pod správou se zvýšil o 13 % na 25,5 mld. Kč, čímž si firma posílila postavení největšího penzijního fondu podle spravovaných aktiv. Celkem penzijní fondy vytvořily podle údajů Asociace penzijních fondů za prvních devět měsíců roku zisk 3,46 mld. Kč, což bylo o 1,49 mld. více než ve stejném období loni. Účastníků penzijního připojištění bylo na konci září podle ministerstva financí 3,207 mil., tj. od počátku roku téměř o 0,25 mil. lidí víc. Počet účastníků fondu koncem září je 611 tisíc, což je stejně jako před rokem.

Nejvíce fondů investičního životního pojištění nabízí AEGON

AEGON Pojišťovna rozšiřuje počet fondů investičního životního pojištění, prostřednictvím kterých mohou klienti zhodnocovat vkládané finanční prostředky. Nově jich nabízí devět, čímž bude pojišťovnou s nejoblíbenější nabídkou fondů investičního životního pojištění na českém trhu. Fondy založené na podílových fondech čtyř významných správcovských společností budou zahrnovat všechny investiční profily od nejkonzervativnějších po nejvýnosnější, avšak rizikovější.

Životní pojišťovna Aviva přichází s novým produktem 4Life

Životní pojišťovna Aviva představila dnes v Praze nový produkt investičního životního pojištění – 4Life. Aviva tak rozšiřuje svou nabídku investičního životního pojištění o produkt, který bude díky netradičně vysoké míře flexibility a vyšší pojistné krytí patřit mezi nejzajímavější pojistné produkty na trhu investičního životního pojištění.

Pojištění Kvatro kryje i riziko ztráty zaměstnání

Od 1. prosince 2005 mohou klienti Stavební spořitelny České spořitelny, kteří požádají o úvěr, uzavřít nové úvěrové pojištění Kvatro. Jedná se o ojedinělou nabídku na trhu stavebního spoření realizovanou ve spolupráci Stavební spořitelny České spořitelny (SSČS), Pojišťovny České spořitelny a Pojišťovny Cardif pro vita. Pojištění Kvatro pokrývá současně čtyři pojistná rizika: pojištění pro případ smrti, plné invalidity, dlouhodobé pracovní neschopnosti a jako jediné také kryje riziko ztráty zaměstnání. Pojistné je hrazeno klientem v rámci splátky úvěru. Sazba pojistného činí měsíčně 1,10 Kč za každých 1000 Kč pojistné částky.

Penzijní fond České pojišťovny eviduje rekordních 850 tisíc klientů

Penzijní fond ČP přivítal na konci října klienta s pořadovým číslem 850 tisíc. PFČP tak stále potvrzuje pozici největšího poskytovatele penzijního připojištění v ČR a zároveň nejrychleji rostoucího penzijního fondu. Od začátku roku vzrostl počet klientů PFČP o více než 83 tisíc.

BNP Paribas zvýšila čtvrtletní zisk

Francouzská banka BNP Paribas zvýšila ve 3. čtvrtletí čistý zisk meziročně o 22 % na 1,34 mld. eur. Ve výsledku se projevil vyšší příjmy z investičního bankovníctví a akvizice.

BNP Paribas výsledkem překonala očekávání analytiků. Ti v průměru odhadovali zisk na 1,27 mld. eur. Podobně jako BNP Paribas se ve 3. čtvrtletí zvýšil zisk francouzských rivalů Crédit Agricole a Société Générale. BNP uvedla, že její příjmy v divizi korporátního a investičního bankovníctví vyskočily proti loňským údajům za 3. čtvrtletí o 30 %. BNP v poslední době získala lukrativní zakázky v korporátním financování.

Telefónica prodala akcie Endemolu

Španělský telekomunikační operátor Telefónica prodal 22,3 % akcií nizozemské společnosti Endemol. Ta vlastní práva k reality show Big Brother, která se vysílá v řadě evropských zemí včetně České republiky. Za jednu akcii Telefónica získala 9 eur. Podle dosažené prodejní ceny se hodnota celého Endemolu pohybuje kolem 1,1 mld. eur (asi 32 mld. Kč). Akcie nakoupili institucionální investoři a poprvé se měly začít obchodovat v Amsterdamu. Jeden z analytiků v Madridu poznamenal, že Telefónica prodala minimální počet akcií a navíc za nízkou cenu, z čehož lze usuzovat, že mezi investory o akcie nebyl velký zájem.

Telefónica je čerstvým majitelem Českého Telecomu a Endemol koupila v roce 2000, kdy vrcholila bublina technologických akcií. Telefónica za Endemol platila akciemi, hodnota firmy byla nicméně tehdy vyčíslena na 5,5 mld. eur. Dnes Telefónica v účetnictví její hodnotu vyčísľuje na 840 mil. eur.

Předplat'te si

FP-finančního poradce

- každý měsíc – časopis FP-finanční poradce
- každý týden – zpravodajský newsletter FP-news
- každý den – profesionální website FPweb.cz

Vše potřebné pro profesionály ve finančním poradenství

Objednávky předplatného na zelené lince
800 11 00 22 nebo na <http://www.FPweb.cz>

Ukázkový výtisk ZDARMA:

<http://www.economia.cz/info/fp/>

Předplatitelé měsíčníku FP-finanční poradce mají přístup do elektronického archivu na adrese www.FPweb.cz zdarma.

Stačí se pouze zaregistrovat na internetové stránce <http://predplatitel.ihned.cz>