

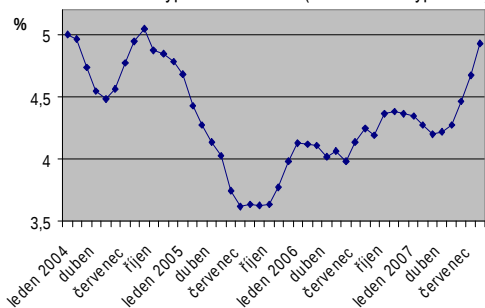
Hypotéky silně podražily, ale zájem trvá

Během posledních tří měsíců se úrokové sazby hypotečních úvěrů stačily vrátit k hodnotám, kterých dosahovaly naposled před třemi roky. Hodnota Fincentrum Hypoindexu, vyjadřující průměrnou úrokovou sazbu nově poskytnutých hypoték, dosáhla v srpnu 4,93 %. Tzn. proti červenci zvýšení o rekordních 0,26 procentního bodu, což je nejrychlejší měsíční nárůst od ledna 2003.

Za poslední tři měsíce se průměrné úrokové sazby hypoték zvýšily o 0,66 p. b. Vyšších hodnot než nyní dosahovaly naposledy v září 2004. Rychlý růst se týká fixací pětiletých i ročních, u obou činil v srpnu 0,23 p. b. Průměrná úroková sazba zafixovaná na pět let po dlouhé době dokonce překročila hranici 5 %. Např. u hypotéky 1 mil. Kč s 20letou splatností

činí při srpnové úrokové sazbě 4,93 % splátka 6562 Kč. Při úrokové sazbě 4,27 %, za niž si klienti bank v průměru sjednávali své hypotéky v květnu, byla splátka stejné hypotéky o 357 Kč nižší. Při srovnání květnové a srpnové průměrné úrokové sazby zafixované na jeden rok je nárůst ještě o něco vyšší: 0,73 p. b.

Průměrná sazba hypotečních úvěrů (Fincentrum Hypoindex)



Růst úrokových sazeb se ale na zájmu o hypoteční úvěry zatím nijak výrazně neprojevil. Červen byl historicky nejúspěšnější, i v srpnu byl objem nově sjednaných hypoték v historii čtvrtý nejvyšší – přes 7000 nových hypoték v objemu téměř 12,5 mld. Kč.

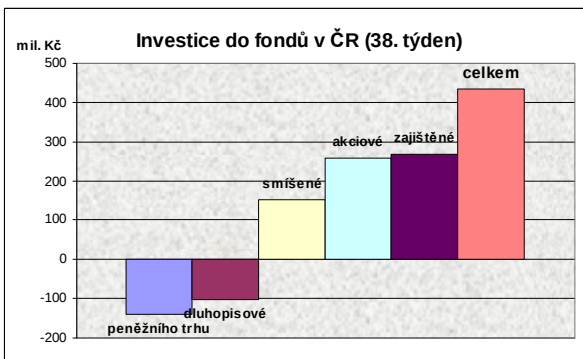
Roste i průměrná výše částky, kterou si zájemci o bydlení od bank půjčují: průměr již přesáhl 1,75 mil. Kč. Průměrná výše hypoték s roční fixací poprvé přesáhla 2 mil. Kč.

Fondy dostaly akciový doping

Ani výkyvy trhů zatím neodrazují naše aktivnější investory od dynamičtějších fondů. Celkem totiž vidíme hrubé prodeje za 680 mil. Kč – jenže čtvrtmiliardové odkupy z peněžního trhu a dluhopisových fondů srazily celkové čisté prodeje pod 440 mil. Kč. Shodou okolností téměř právě tolik přišlo dohromady do akciových a smíšených fondů.

Fondy peněžního trhu fungují celkem bez problémů v roli průtokáče – jen v tomto segmentu se týdně „protočí“ až půlmiliarda. Mezi zajištěnými fondy se sice IKS Ametyst s 54 mil. Kč dostal do čela pelotonu, to ovšem značí, že v současné situaci žádného favorita není vidět. Na pomyslném stupni vítězů jej doplňuje tandem ČSOB Commodity 1 a Short term growth 7 a čtvrtou padesátku sehnali blíženci ČS ESPA 30+31, ostatní paběrkuji po desítkách. Celkem málo přes čtvrtmiliardu – kdeže jarní vody jsou? Dynamičtější fondy tak stále vedou. Letní přesila akciových fondů sice pomalu odeznívá, ale akciové spolu se smíšenými stále ještě vykazují pěkných 410 mil. Kč, tedy vlastně skoro celé čisté celkové prodeje fondů. Tam i onde favority najdeme, např. v akciových tentokrát zabodoval ISČS Top Stock s téměř 100 mil. Kč. Leč následující peloton ochabuje a umístil se až pod 40 miliony: ING Český akciový, ISČS Sporotrend a již zmíněný Pioneer dávají dohromady druhou stovku milionů. Ostatní opět jen paběrky, ale stále ještě ani jeden akciový fond neznamenal odliv! Také se svým věrným minulý týden pěkně odměnily a růst přes 4 % není výjimkou. To 3% výnos u mixů najdeme jen u ČSOB středoevropského, zato těsně za ním se umístil „drsnák“ ISČS ČS fond životního cyklu 2040, který své první klienty hned uvítal ziskem 2,27 %.

Akciový doping spustil Fed 0,5% snížením úrokových sazeb, což trhy po zásluze odměnily – ohňostroj na americké trhy přinesl téměř 3 %. A celková „letní“ bilance: americké trhy se blíží svým maximum a chybí jim jen kolem 1,5 %. Německému DAX chybí necelá 3 % a Praha postrádá skoro 6 %. Za minulý týden však odpracovala 1,8 %, takže od začátku roku se růst indexu PX blíží 13 % a na 12měsíčním výkonu má opět skoro 30 %. Což špatné určitě není.



Čtete odborný časopis FP-finanční poradce



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

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

Ukázkový výtisk ZDARMA:

<http://ib.inned.cz/predpl/a/nazk.php?idkamp=iHNed&tit=FP>

economia
OBSAH ROZHODUJE

AKTUÁLNĚ

Další pád dolaru

Koruna dnes pokořila nový rekord k americkému dolaru, když posílila na 19,48 Kč/USD. Dolar totiž podle očekávání pokračuje v oslabování na nová historická minima k euru 1,4130 USD/EUR.

Konečně IPO v Praze

Dnes začalo obchodování s akciemi společnosti AAA Auto. Za cenu 2 eura, tedy 55 Kč společnost v IPO prodala 19,5 milionu nových akcií včetně opce na 10% navýšení, což firmu hodnotí na 139 mil. eur. Firma dnes uvedla, že 61 % akcií v IPO získali institucionální a zbylých 39 % retailoví investoři.

Ocenění MasterCard Banka roku

Společnost Fincentrum Media zahajuje šestý ročník prestižního finančního ocenění MasterCard Banka roku. Odborná porota a veřejnost podrobí přísnému hodnocení všechny tuzemské banky, pojišťovny, penzijní fondy i stavební spořitelny a jejich produkty. Deset kategorií bude vyhlášeno 1. listopadu 2007 v kostele sv. Anny v Praze. V osmi produktových kategoriích hlasuje odborná porota, složená z bankovních odborníků, ekonomických analytiků, zástupců předních firem, ale i zástupců médií, státní správy, politické a akademické sféry. Široká veřejnost pak volí na základě osobních preferencí Nejdůvěryhodnější banku roku. V kategorii Bankéř roku hlasují sami vrcholní představitelé jednotlivých bank.

Veřejnost hlasuje o nejdůvěryhodnější bance pro rok 2007 na www.bankaroku.cz. Hlasovat lze i zasláním SMS na tel. 736 305 305. Partnerem ocenění je agentura STEM/MARK, která bude realizovat výzkum veřejného mínění napříč ČR. Více na www.bankaroku.cz.

Partners: Skončilo sto dnů hájení

Prezentaci najdete na straně 5.

EKONOMIKA

S&P: ČR bez důchodové reformy nezvládne závazky

Česká republika musí výrazně pokročit s důchodovou reformou, jinak jí hrozí, že už za pár let bude mít vážné problémy se splácením závazků. V aktualizované zprávě o dopadech stárnutí populace na státní finance to uvedla mezinárodní ratingová agentura Standard & Poor's. Bez reformy ale nečeká nic dobrého ani Řecko, Japonsko, Slovensko a některé další země.

Dopady reformy veřejných financí

Veřejnost předpokládá, že schválená opatření týkající se daní, zdravotnictví a sociálních dávek budou mít na jejich životní situaci převážně negativní vliv. Ze sledovaných opatření je relativně nejlépe přijímáno zavedení jednotné sazby daně z příjmu. Zlepšení své životní situace očekává v jejím důsledku 15,5 % lidí. Více než polovina obyvatel ČR (58,6 %) se domnívá, že schválená právní úprava k požadované stabilizaci veřejných rozpočtů nepovede. Společnost Factum Invenio položila v rámci svého programu Factum Omnibus několik otázek týkajících se postojů veřejnosti ke změnám, které jsou zakotveny v zákoně o stabilizaci veřejných rozpočtů schváleném v srpnu Poslaneckou sněmovnou Parlamentu ČR. Dotazování proběhlo ve dnech 30. 8. až 5. 9. 2007 na reprezentativním vzorku 1008 obyvatel ČR ve věku od 15 let, získaném kvótním výběrem.

Stále více Čechů si kupuje luxusní byty

V České republice roste zájem o luxusní bydlení. Stále více lidí si pořizuje rozlehlé byty s terasou, výhledem a dalšími doplňky, za které neváhají vydat až desítky milionů korun. S rostoucí poptávkou se mění i její struktura. Luxusní byty si kupuje stále méně cizinců, zájem Čechů naopak roste, vyplývá z ankety ČTK mezi realitními kancelářemi. Největší zájem o luxusní byty je v Praze, a to hlavně v centru města, na Vinohradech a v Dejvicích. „V hlavním městě přibývá počet lidí, kteří jsou ochotni za byt zaplatit podstatně vyšší cenu, než činí běžný průměr, tedy až desítky milionů korun,“ uvedl Jakub Sedmihradský z realitní kanceláře Lexxus.

Loni činil podíl luxusních bytů na celkovém rezidenčním trhu v Praze 3,5 až 4 %. Podle Sedmihradského se tento poměr může do pěti let zvýšit až na 10 %.



KAPITÁLOVÝ TRH

Energetická burza má druhého tvůrce trhu

Německý E.ON Sales Trading je vedle tuzemské energetické společnosti ČEZ druhým tvůrcem trhu na Energetické burze Praha. Vyplývá to z informací, které burza zveřejnila na svých webových stránkách. Představitelé burzy si od toho slibují větší likviditu trhu neboli schopnost rychle prodat či nakoupit elektřinu bez nebezpečí výraznějších změn ceny.

BANKY

Komerční banka zvyšuje úrokové sazby depozit

Komerční banka významně zvýšila úrokové sazby termínovaných vkladů a zároveň zjednodušila rozložení objemových pásem snížením jejich počtu z pěti na čtyři. Například vklad ve výši 50 tisíc Kč na 7 dní, který je klienty nejvíce využíván, byl dosud úročen 0,71 % a nyní až 1,03 %. Nejvyšší sazba termínovaných účtů nově činí již více než 3 %. „Zvýšení našich úrokových sazeb na depozitech je reakcí na růst sazeb ČNB. Další výhoda, kterou přinášíme klientům, je zjednodušení objemových pásem, jejichž počet jsme snížili z pěti na čtyři. Tato úprava nám umožnila významně zvýšit úročení zejména u vkladů v nižších objemových pásmech, například u vkladů do 50 tisíc Kč až o 0,65 %,“ uvedl Zdeněk Mojžíšek, výkonný ředitel pro marketing Komerční banky. Nová objemová pásma a úrokové sazby je možné nalézt na www.kb.cz.

KB s garancí nabídkové úrokové sazby u hypoték

Komerční banka přichází s další atraktivní novinkou v oblasti hypoték. U nově poskytovaných hypotečních úvěrů je od září garantována úroková sazba po dobu 30 dnů od data vystavení nabídky hypotečního úvěru klientovi. „To znamená, že případné změny sazeb v průběhu těchto 30 dnů se nebudou do výše nabízené úrokové sazby promítat a klientům Komerční banky bude poskytován hypoteční úvěr s původně nabídnutou úrokovou sazbou,“ uvedl Vladimír Jeřábek, výkonný ředitel pro distribuční síť Komerční banky. Pro zájemce o hypoteční úvěr je nyní připravena také akční nabídka – vyřízení hypotéky zdarma. Klienti tak ušetří až 28 tisíc Kč při podání žádosti do 31. října 2007, podpisu smlouvy do 31. ledna 2008 a s fixací na 5 a více let.

ZE ZAHRANIČÍ

Euro překonalo hranici 1,41 dolaru

Kurz eura vystoupil 21. září na další rekord od vzniku jednotné měny v roce 1999 a přehoupl se přes úroveň 1,41 dolaru. Evropská měna navázala na prudký vzestup posledních dní a čtvrtetní překonání hranice 1,40 dolaru. Americká měna oslabuje kvůli snižování úrokových sazeb v USA, zatímco euro těží z předpokládaného růstu úroků v eurozóně.

Euro k dolaru kolem 8,40 SELČ stouplo až na 1,4120 USD po čtvrtetním maximu 1,4099 USD. Také kurzový index eura ke koši 24 měn se vyhoupl na novou rekordní úroveň 108,84 bodu. Kolem 10. hodiny SELČ však euro kleslo zpět k 1,4080 USD.

Ropa se dostala na nový rekord

Cena ropy se 18. září dostala na nový rekord a barel typu West Texas Intermediate (WTI) se poprvé prodával za více než 81 USD. Další vlna růstu se dostavila pozdě večer v elektronickém obchodování, tedy po uzavření obchodní burzy v New Yorku. Impulzem k překonání hranice 82 USD se stal krok americké centrální banky, která výrazně snížila sazby.

Cena zlata na 28letém maximu

Cena zlata dosáhla 20. září dopoledne v Londýně 28letého maxima 730,25 dolaru za troyskou uncii. Způsobily to rekordní minimum dolaru vůči jednotné evropské měně a ceny ropy, které jsou blízko historických maxim. Naposledy bylo zlato tak vysoko v lednu 1980, kdy vyskočilo na rekordních 850 dolarů. Před polednem SELČ se cena zlata vrátila pod 729 dolarů za uncii, když předchozí den uzavírala v New Yorku na ceně 721,50 USD. „Průlom eura skrze 1,40 vůči dolaru dalo trhu nový podnět jít opět nahoru,“ uvedl v Londýně Tom Kendall z Mitsubishi Corporation.

Ekonomika EU se vyvíjí příznivě

Ekonomika Evropské unie se vyvíjí příznivě a její vyhlídky pro blízkou budoucnost jsou dobré. Uvedla to ve své zprávě Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD). Zároveň ale upozornila, že EU potřebuje další strukturální reformy, aby se úspěšně vyrovnala s výzvami, kterým čelí. OECD radí hlavně další odstraňování bariér pro vnitřní trh a pro mobilitu pracovních sil, otevření sítí energetiky a služeb konkurenci a zefektivnění politiky zaměřené na vyrovnávání úrovně jednotlivých regionů.

Nasdaq a Borse Dubai koupí OMX

Provozovatel amerického akciového trhu Nasdaq spojí síly s burzovním operátorem z arabského emirátu Dubaj a koupí švédskou burzovní společnost OMX. Oba partneři také podniknou kroky k vytvoření předního globálního finančního trhu tím, že budou vzájemně investovat do svých akcií a Borse Dubai navíc koupí podíl Nasdaq na londýnské burze LSE.

Stavební spořitelny půjčily 44,5 mld. Kč

Stavební spořitelny poskytly za osm měsíců letošního roku úvěry ve výši 44,5 mld. Kč, což je o 10 mld. Kč, neboli o 30 % více než ve stejném období loni. Vyplývá to ze statistik finančních ústavů. Celkový objem nesplacených úvěrů u stavebních spořitelien činil ke konci srpna přes 159 mld. Kč. Zájem evidují spořitelny rovněž o nové smlouvy o stavebním spoření. Ke konci srpna překonaly půlmilionovou hranici nových smluv, celkem jich uzavřely necelých 518 tisíc.

Raiffeisenbank s desítkami hypotečních úprav

Raiffeisenbank představuje v rámci podzimního balíčku několik desítek hypotečních úprav. Mezi hlavní novinky patří financování až do 120% hodnoty nemovitosti, kombinace účelového a neúčelového úvěru, snížení věkové hranice žadatelů o úvěr či rozšíření způsobů financování. Raiffeisenbank s účinností od poloviny září nabízí klientům novou variantu úvěru, tzv. „2 v 1“. Tento úvěr umožňuje v rámci jedné smlouvy čerpat peníze jak účelově, tak i neúčelově. Raiffeisenbank nově rovněž poskytuje hypoteční úvěry až na 120% hodnoty zastavené nemovitosti. Lze tedy získat úvěr ve vyšší hodnotě, než je odhadní cena zastavené nemovitosti. „Zejména u klientů s vyššími příjmy jsme zaznamenali častější požadavek na podobný typ financování,“ vysvětlil Jan Bureš. V této fázi bude financování až 120 % hodnoty nemovitosti možné pro nemovitosti se zástavní cenou minimálně 2 mil. Kč a pro klienty s měsíčním příjmem převyšujícím 100 tisíc Kč.

MFD: ČSOB a PS mají výhodné studentské účty

Nejvýhodnější účty studentům mezi velkými bankami v ČR poskytuje Poštovní spořitelna a ČSOB. Potvrdil to průzkum MF Dnes, publikovaný v deníku minulý úterý. Měsíční poplatky spojené s vedením účtu a poskytovanými službami při průměrném chování studenta byly mezi velkými bankami nejnižší. „Účet vyjde nejčastěji na 100 Kč,“ uvedla MF dnes. Výzkum ukázal, že PS si za své služby bude účtovat 92 Kč a ČSOB ještě o 2 Kč méně. Nejvyšší částka za poplatky přitom u jedné banky činila až 135 Kč. Porovnávány byly poplatky za dvě příchozí platby z cizí karty, tři výběry z vlastního bankomatu, dva z cizího, jednorázový příkaz k úhradě odeslaný dvakrát do cizí banky po internetu, dvě inkasa do jiné banky a poplatky za měsíční výpis posílaný poštou.



Hypoteční úvěry s 50% slevou za zpracování

Ve dnech 24. až 27. září Raiffeisenbank opět pořádá tzv. hypoteční dny. Klienti, kteří si v těchto dnech přijdou pro propočet hypotečního úvěru na pobočky Raiffeisenbank či eBanky, zároveň obdrží „Hypoteční kupón na slevu 50 %“, na základě kterého výrazně ušetří. Pokud totiž v následujících dvou měsících (do 30. listopadu) dodají kompletní žádost o hypotéku spolu s kupónem, bude jim úvěr poskytnut s polovičním poplatkem za zpracování úvěru. Většina poboček obou bank bude navíc v těchto dnech otevřena až do 19 hod. Díky této akci mohou klienti ušetřit až 15 tisíc Kč. Sleva na poplatek se nevztahuje na úvěry s fixací úrokové sazby na jeden rok a na úvěry bez dokládání příjmů. „Podobné akce klientům nabízíme pravidelně a setkávají se s velkým úspěchem. I kvůli této nabídce jsme loni zaznamenali rekordní nárůst zájmu o hypotéky a silný nárůst zájmu pokračuje i v letošním roce,“ řekla produktová manažerka Raiffeisenbank Jana Kalinová.

Služby „all inclusive“ u Citibank

Citibank nabízí balíček služeb typu „all inclusive“ s názvem Citi konto. V rámci něho neplatí klient zvlášť poplatky za jednotlivé služby, ale jen výhodný měsíční paušál, který zahrnuje užívání služeb bez omezení. „Po nabídce spořicího účtu s trvale nejvyšším úročením v ČR jsme se rozhodli představit v oblasti depozit další unikátní produkt, který vyčnívá nad nabídkou ostatních bank. Kromě širokého spektra služeb, které jsou součástí Citi konta, je největší výhodou účtu jeho cena, která je nyní nejnižší na trhu. Měsíční poplatek za vedení účtu činí pouhých 99 Kč,“ uvedl Bert Pijls, ředitel retailového bankovníctví Citibank.

Česká spořitelna s dalšími změnami

Česká spořitelna zvýšila od 17. září 2007 úrokové sazby Osobního účtu, Exclusive konta, běžných účtů, termínovaných vkladů a vkladních knížek. Úrokové sazby narostly až o 75 basicových bodů. ČS zároveň snížila úročení pětileté fixace hypoték. ČS již podruhé zvýšila úrokovou sazbu Osobního účtu až na 2,5 %. Nabízí tak nejvýhodnější úročení na trhu pro likvidní peníze. Zvýšila úročení spořicího účtu Exclusive konto až o 0,2 %. Sazby rostly i u termínovaných vkladů, a to o 10 až 75 b. b. podle výše vkladu a délky uložky. ČS změnila pětiletou fixaci hypoték. Snížila úrokovou sazbu o 20 b. b. – je tak nyní za stejnou cenu jako tříletá. Zvyšování úrokových sazeb se dotklo i běžných účtů, a to až o 20 b. b. Ke změnám došlo u běžných účtů pro veřejný sektor, běžných účtů pro neziskový sektor, běžných účtů vedených v rámci Programu DOMOV a běžných účtů pro notářskou úschovu. Zvýšení se dočkaly také vybrané vkladní knížky.

Američané snížili základní úrok

Americká centrální banka (Fed) 18. září překvapivě snížila základní úrokovou sazbu o půl procentního bodu na 4,75 %. Banku k tomuto kroku přiměla situace na úvěrových trzích, kvůli které už v srpnu snížila diskontní sazbu. Fed základní úrok naposledy snížil v červnu 2003 a nynějším výrazným snížením sazeb připustil, že se snaží odvrátit hrozbu recese. „Růst ekonomiky v 1. pololetí pokračoval mírným tempem, ale napjatá situace na úvěrových trzích by mohla zintenzivnit pokles na trhu bydlení, čímž by se hospodářský růst mohl ještě více zbrzdít,“ píše se ve zprávě, kterou banka vydala po schůzce Federálního výboru pro operace na otevřeném trhu. Ten o sazbách v rámci Fedu rozhoduje.

Pravděpodobnost recese je vyšší

Riziko recese je ve Spojených státech na vzestupu a zatím nelze říci, že kroky centrální banky (Fed) toto riziko zcela zažehnají. Řekl to bývalý guvernér Fedu Alan Greenspan, podle něhož musí centrální banka případné snižování úrokových sazeb pečlivě dávkovat, protože se začíná probouzet inflace.

Euro by se mohlo stát hlavní světovou měnou

Euro by mohlo nahradit americký dolar na místě hlavní světové rezervní měny, citoval německý časopis Stern výrok bývalého předsedy Federální rezervní banky Alana Greenspana. Podle úvodního článku týdeníku Greenspan řekl, že je „absolutně představitelné, že euro nahradí dolar na místě rezervní měny nebo že se s ním bude obchodovat jako se stejně důležitou rezervní měnou“. Greenspan řekl, že dolar již nemá před eurem takový náskok, a dodal, že Evropská centrální banka „vyvinula celosvětovou ekonomickou sílu, aby byla brána vážně“.

Paulson: Turbulence na trhu ještě potrvají

Americký ministr financí Henry Paulson uvedl, že podle jeho očekávání turbulence na trhu ještě nějakou dobu potrvají, ale současná bouře se odehrává na pozadí globální finanční síly. Příčinou krize na finančním trhu jsou podle Paulsona špatné postupy při poskytování úvěrů. Paulson dále prohlásil, že prezident Fedu Ben Bernanke má jeho důvěru, ale dodal, že na adresu centrálních bank jiných států se nebude vyjadřovat.

Northern Rock bude nucena rozprodávat aktiva

Britská hypoteční banka Northern Rock bude zřejmě nucena rozprodávat aktiva. Její portfolio hypoték za 100 mld. GBP (asi 4 mld. Kč) by se tak rozdělilo mezi ostatní velké hypoteční banky, napsal list Sunday Telegraph s odvoláním na nejmenovaný zdroj.

ING Konto již spravuje přes 16 miliard korun

V květnu tohoto roku začala ING podporovat silnou kampaní přímou distribuci spořicího účtu ING Konto. „Spokojenost klientů s ING Kontem dokládají fakta. V tuto chvíli registrujeme 75 tisíc aktivních účtů, v rámci kterých nám klienti svěřili již více než 16 mld. Kč,“ uvedl Libor Vaníček, manažer přímé distribuce ING ČR/SR. „Na začátku reklamní kampaně mnoho lidí nevědělo, co si pod spořicí účet představit. Nyní je zřejmé, že ING Konto vyplnilo mezeru na trhu a lidé rádi využívají tohoto produktu ke zhodnocení svých finančních prostředků.“

POJIŠŤOVNY A PENZIJNÍ FONDY

KPMG: prestižní ocenění v oblasti pojišťovnictví

Ocenění pro společnost poskytující nejlepší služby v oblasti daní, auditu a poradenství v oboru pojišťovnictví za rok 2007 získala skupina pro pojišťovnictví působící v rámci sítě poradenských společností KPMG. Rozhodli o tom představitelé z oboru pojišťovnictví v hlasování pro prestižní odborný časopis Reactions. Podle nich tato skupina převyšuje konkurenci a zaslouží si označení lídra ve svém oboru. Ceny byly vyhlášeny na slavnostní ceremonii Reactions' Global Awards Dinner v New Yorku dne 28. srpna 2007. Více než 3000 oslovených ředitelů, manažerů a brokerů z pojišťovnictví ocenilo kvalitu a odbornost služeb poskytovaných sítí poradenských společností KPMG. Ta od roku 1990 působí i v České republice. Ve svém hlasování zástupci pojišťovacího sektoru porovnávali a zohledňovali nejen obchodní výhody, ale také aktivitu jednotlivých společností. Průzkum skutečně prestižní měsíčník zabývající se pojišťovnictvím Reactions, který každoročně vyhláší na základě hlasování nejlepší společnosti v oboru.

Pastelka – životní pojištění pro děti

Dětské investiční životní pojištění Pastelka uvedla Allianz pojišťovna na trh v září minulého roku. Za 12 měsíců prodeje si pojištění Pastelka sjednalo již 7500 rodin. Pojištění Pastelka je určeno dětem od 0 do 20 let, přičemž na jednu smlouvu lze pojistit až čtyři děti a dva dospělé. Stačí jedna smlouva do rodiny; při narození dalšího potomka se pojistná smlouva jednoduše rozšíří. Na smlouvách Pastelka je tak nyní pojištěno již 11 500 dětí a 8500 dospělých. Pastelka myslí na nejrůznější životní situace: úraz, hospitalizaci, léčebné výlohy v zahraničí, ale třeba i na případ, kdy pojistník nebude schopen splácet pojistné z důvodu smrti či plné invalidity. V takové situaci hradí dítěti pojistné přímo sama pojišťovna.

Naprostá většina klientů sjednává různá připojištění, která Pastelka nabízí. Většina dětí je pojištěna na úraz, na pobyt v nemocnici a pro případ závažných nemocí.

AXA se stala partnerem pojišťovny ve Vietnamu

Pojišťovny AXA a Bao Minh Insurance Corporation dosáhly dohody o vytvoření strategického partnerství na vietnamském pojišťovacím trhu. AXA tak získá podíl na akciovém kapitálu pojišťovny Bao Minh ve výši 16,6 %, a to celkem za 1,194 mld. vietnamských dongů (54 mil. eur).

Anketa o penzijním připojištění

Penzijní připojištění hraje stále větší roli v personální politice tuzemských zaměstnavatelů. Podle průzkumu Penzijního fondu Komerční banky jej považuje za významný faktor motivace zaměstnanců a snížení jejich fluktuace 90 % tuzemských firem. Příspěvek zaměstnavatele získávalo k 30. 6. 2007 v České republice více než 880 tisíc zaměstnanců.

Máte již kompletní portfolio zaměstnavatelských benefitů pro zaměstnance?
Je jeho součástí také příspěvek na penzijní připojištění?

Nabídka pro zaměstnavatele:

- zpracujeme komplexní nabídku
- vyhotovíme individuální kalkulaci
- zahrme veškeré benefity
- zajistíme prezentaci produktu
- zaškolíme mzdové účetní

Výhody pro zaměstnance:

- státní příspěvky
- daňové úlevy
- příspěvky od zaměstnavatele
- nadstandardní zhodnocení
- bezplatné služby

Informujte se na Vaše možnosti:

Generali penzijní fond a.s.
penzijní.fond@generali.cz

GENERALI

Pod křídly Iva.



PPF má podíl v Nomos Bank

Česká finanční skupina PPF získala 5% podíl v ruské bance Nomos Bank. Koupě přes nizozemskou holdingovou společnost Russia Finance Corporation, kterou PPF ovládá, se uskutečnila v rámci memoranda o strategické spolupráci. To PPF a Nomos Bank podepsaly na jaře.

ABN AMRO nabídky nedoporučí



Vedení nizozemské banky ABN AMRO nedoporučí akcionářům schválit ani jednu ze dvou nabídek, které ústav dostal k převzetí. Banka akcionářům sdělila, že nabídka od Barclays sice lépe ladí s její firemní strategií, ale konsorcium v čele s Royal Bank of Scotland nabízí více. Tento návrh však ABN považuje za riskantní. Uskuteční-li se převzetí, bude to největší akvizice v historii finančních služeb vůbec. Návrhy přestanou platit 4. a 5. října.

Deutsche Börse vrátí 300 mil. eur

Operátor německého akciového trhu Deutsche Börse odkoupí do konce roku zpět své akcie za 300 mil. eur (zhruba 8,4 mld. Kč). Operátor tak částečně obnovil program zpětného odkupu, jenž zastavil kvůli financování akvizice americké burzy derivátů International Securities Exchange.

Důvěra investorů v německou ekonomiku klesla

Důvěra investorů v německé hospodářství se v září prudce snížila kvůli obavám ohledně krize na hypotečním trhu ve Spojených státech a silného eura. Institut ZEW oznámil, že jeho index ekonomických očekávání investorů a analytiků pro Německo se propadl na letošní minimum minus 18,1 bodu ze srpnových minus 6,9 bodu. Analytici přitom počítali s mírnějším poklesem na minus 15,5 bodu.

Banky mají ověřovat pravost eura

Banky a další finanční instituce možná budou povinně ověřovat pravost eurobankovek a euromincí před tím, než je vrátí zpět do oběhu. S návrhem přišla Evropská komise, která tak chce ještě více bránit šíření padělků této měny společně pro část členů EU. Loni se v zemích EU objevilo téměř 164 tisíc padělků eura, což bylo asi o 64 % více než v roce 2005. Podle EK je to ale stále výrazně méně ve srovnání s počtem padělků měn používaných před zavedením eura. Banky dosud tuto povinnost nemají, a nedá se tak ani říct, kolik bank tuto kontrolu v současné době provádí a kolik ne. Komise zároveň vyjádřila spokojenost se způsobem, jakým členské země zavádí do své legislativy metody pro boj s padělateli eura. Podle komise zbývá ještě zavést jen malá část opatření, k nimž se země EU zavázaly.

Partners: Skončilo sto dnů hájení

Za prvních sto dnů své existence dokázala nejmladší finančně poradenská firma Partners splnit „předvolební sliby“, které dala svým poradcům. Partners spolupracují s 26 finančními institucemi a nabízejí bezkonkurenční odměny pro vedoucí týmů i samostatné poradce. Partners také jako jediná poradenská firma vyplácí svým poradcům odměny dvakrát měsíčně.

„Před rozjezdem jsme naše poradce požádali o sto dnů hájení, podobně jako to žádají vlády,“



„Filozofie Partners je založena na myšlence celoživotního partnerství klienta a finančního poradce. Zkušenosti ukazují, že právě dlouhodobá péče je pro klienta nejprínosnější.“

Kateřina Palková, výkonná ředitelka

říká výkonná ředitelka Partners Kateřina Palková. „Podobně jako vlády teď chceme poradcům poděkovat za důvěru a předložit jim přehled toho, co jsme pro ně za tu dobu dokázali udělat. Materiál budeme publikovat v časopise Finanční poradce.“

Partners sázejí na demokratický systém, v němž jsou poradci vnímáni jako partneři vedení firmy. Naplňovat demokratické principy pomáhá deset volených senátorů, kteří se s vedením scházejí každý měsíc a společně zvažují další kroky Partners.

Analytický tým Partners, vedený ekonomem Pavlem Kohoutem, vyvinul během prvních měsíců ve spolupráci s předními světovými finančními institucemi exkluzivní produkty s výhodnější poplatkovou strukturou pro klienty. Poradci Partners jim tak přinášejí významnou přidanou hodnotu.

V červenci byla spuštěna on-line prezentace firmy na adrese www.partners.cz, o měsíc později on-line finanční magazín Finmag na adrese www.finmag.cz a neformální firemní blog na adrese www.partnersblog.cz. Stránka Part-

ners.cz se s průměrnou návštěvností 900 unikátních návštěvníků denně stala nejnavštěvovanější ze všech firemních prezentací finančně poradenských firem v ČR. Finanční magazín Finmag nabízí jako první český finanční server vedle textového obsahu také video rozhovory, video semináře a video reportáže.

Centrála v září podpořila poradce reklamní kampaní za použití billboardů, internetové reklamy a plošné reklamy v denním tisku. „Na ambiciózní kampaň Partners nutně musí reagovat i ostatní poradenské společnosti,“ napsal o první skutečné reklamní kampani v oboru finančního poradenství časopis Marketing & Media, který přinesl také rozhovor se šéfem komunikace Partners Janem Majerem.

Zástupce společnosti Partners jsou podle monitoringu Newton IT zdaleka nejcitovanějšími odborníky v oboru – články o Partners, od Partners nebo citující Partners jsou v předních médiích každý den.

Centrála také aktivně dohlíží na dodržování etických standardů všech 1200 poradců Partners. „Už jen samotný fakt, že smlouvy monitorujeme a v případě pochybností vracíme, zajišťuje vysokou kvalitu poradenství,“ říká ředitel rozvoje a péče o klienty Tomáš Prouza. „Naši poradci vědí, že pro práci v Partners platí jasná pravidla. Kdo by chtěl jít jinou cestou, má na výběr řadu firem, jež se etickými otázkami nezabývají.“

Firma Partners nově připravila cestu pro samostatné poradce, kteří nechťejí vytvářet vlastní strukturu, ale soustředí se na péči o své klienty. S rostoucím výkonem výrazně rostou i jejich odměny. „Naším cílem je nabídnout uplatnění všem, kteří chtějí nabízet kvalitní poradenství. Cesta samostatných konzultantů je zajímavá pro mnoho odborníků, bývalých osobních bankéřů a podobně,“ říká Prouza.

V září proběhly plošné testy znalostí poradců Partners. Nyní na základě jejich výsledků vzniká vzdělávací systém, spojující praktické zkušenosti školitelů Radima Lukeše a Petra Borkovce s odborným dohledem ředitele pro strategii Pavla Kohouta a jeho týmu. „Testy přinesly zajímavou, nicméně očekávanou informaci: Poradci, kteří mají nejlepší teoretické znalosti, se zároveň umísťují na předních místech v objemu sjednaných investic do podílových fondů,“ upozorňuje Pavel Kohout.

„Právě kolektivní investování má v poradenství největší budoucnost, proto se nyní velmi intenzivně soustředíme na vzdělávání našich poradců.“ Vzdělávací systém bude probíhat tradiční formou, ale také za použití zcela nových přístupů. Doplňkové on-line nástroje pro vzdělávání decentralizované poradenské sítě nyní vytváří s externími odborníky Jan Majer, šéf komunikace Partners.

Poradci Partners mají k dispozici komplexní portfolio složené z produktů deseti pojišťoven, pěti stavebních spořitelů, pěti penzijních fondů, pěti investičních společností a všech hypotečních bank. Poradci Partners dokonce mohou klientům zprostředkovat zvýhodněné leasingové smlouvy. Analytický tým Partners vyvinul ve spolupráci s partnerskými společnostmi již pět exkluzivních produktů, dva další jsou připravené k realizaci. Exkluzivně pro Partners připravila společnost Pioneer Investments také unikátní multibrandová portfolia fondů předních světových správců, např. Fidelity, Goldman Sachs, JP Morgan Fleming, Fortis či Dexia. Čeští investoři dosud neměli tyto fondy k dispozici, nyní do nich mohou investovat prostřednictvím poradců Partners.

Poradci Partners využívají nejmodernější on-line informační systém, který jim zároveň poskytuje sofistikovaný přehled provizí, klientů a smluv – systém za poradce archivuje všechny realizované smlouvy v podobě scanu.



„Finanční poradenství má obrovskou budoucnost. Český trh nabízí velký prostor pro růst kvality i kvantity. A tým, který se sešel v Partners, je pro mě zárukou úspěchu.“

Pavel Kohout, ředitel pro strategii

Každý měsíc do systému přidává IT Partners na základě námětů ze sítě nové funkce.

Do Partners přišlo v květnu letošního roku zhruba 550 finančních bývalých poradců z OVB. Ti dnes tvoří necelou polovinu všech poradců Partners. Firma jako první v oboru začala publikovat podrobné statistiky o produkci svých poradců. Z nich lze vyčíst, nakolik kvalitní poradenskou službu poradci Partners nabízejí.

Tyto statistiky budou i nadále jednou za čtvrt roku publikovány formou tiskové zprávy a zveřejňovány také na www.partners.cz.