

Euro budeme mít nejdříve za pět let

Termín přijetí společné evropské měny v roce 2012 v České republice je podle včerejšího vyjádření premiéra Mirka Topolánka nereálný. Je totiž podle něj nutno nejprve provést reformy penzijního a zdravotního systému.

Přijetí eura v roce 2012 by znamenalo rozhodnout již v příštím roce o vstupu do měnového systému ERM II, předstoupně zavedení eura, a začít plnit všechny podmínky EU. To si v situaci neuskutečněných reforem důchodů či zdravotního systému nedokáže představit. Zájem na rychlém přijetí eura mají především exportéři, podle nichž by přineslo stabilizaci ekonomiky a pojistku proti ekonomickým výkyvům a ztrátám na trzích.

Ekonomové sdružení do tzv. eurotýmu, nezávislé skupiny odborníků, tvrdí, že přistoupení k euru je reálné v roce 2013. „Je dost pravděpodobné, že nás při přijetí eura okolní země předběhnou a staneme se neeurovým ostrůvkem v srdci Evropy,“ řekl minulý týden makroekonomický stratég ČSOB Tomáš Sedláček.

Čeští ekonomové vesměs uvádějí, že přijetí eura by v nejbližších několika letech přineslo Česku více komplikací než výhod. Předčasný vstup do eurozóny by zpřehýžil snižování rozdílů mezi ČR a vyspělejšími evropskými zeměmi a zřejmě i zvýšil inflaci.

Vláda koncem srpna schválila aktualizovanou strategii ČR pro vstup do eurozóny; proti předchozí neobsahuje termín přijetí eura. Současné posilování koruny je podle guvernéra ČNB Zdeňka Tůmy neudržitelné. Koruna za poslední rok prudce posílila: vůči euru asi o 7 %, a k dolaru dokonce o 20 %. „Dokážu si těžko představit, že posilování bude pokračovat. Považuji to za nepravděpodobné,“ prohlásil Tůma. Dodal, že pokud by zpevňování pokračovalo, mohla by banka zaujmout opatrnější přístup k měnové politice.



Investoři do fondů zatím nepanikaří

Přestože do fondů přišla jen třetina miliardy, dosáhly nákupy smíšených, akciových a zajištěných více než dvojnásobné výše 700 mil. Kč. Přes 350 mil. Kč totiž opět uprchlo z peněžního trhu a dluhopisových fondů. Nelze vyloučit, že fondy peněžního trhu začínají fungovat jako předvánoční kasička. To se opakuje každoročně a nelze nic namítat. Svědčilo by pro to nejen začínající 70milionové inkaso z ISČS Sporoinvestu, ale dokonce i víc než 20milionové z KBC Multi Cash ČSOB.

Pokračující odliv z dluhopisových fondů opět přesáhl 200 mil. Kč, když jen samotný ISČS Sporobond opustilo 160 milionů. Proti jasně přesile se na druhou stranu sice postavilo 30 milionů, které zaměřily do ISČS Trendbond. Jistě v naději, že se lépe bude dařit konvergenční strategii, která však paradoxně minulý týden z výnosu naopak ubrala.

Obliba smíšených fondů pokračuje a dokonce stabilně pomalu roste. To dokazuje i uplynulý týden čistými prodeji téměř 400 mil. Kč, tedy dvojnásobnou sumou, než si připsaly zajištěné fondy. Stále vidíme určitou převahu konzervativnějších verzí, ale třeba 116 mil. Kč ISČS Vyváženého FF dokazuje, že stále víc investorů volí zlatou střední cestu.

Zajištěné fondy jako by nemohly chytit svou jarní mízu. Možná to bude tím drsným podzimem,

(Pokračování na stránce 2)

Zdroj: Peníze.cz

Výkonnosti kategorií fondů

kategorie	týden	měsíc	3 měsíce	6 měsíců	rok
akciové fondy	-1,48 %	-6,24 %	4,67 %	-3,20 %	11,24 %
dluhopisové fondy	0,13 %	-0,12 %	0,37 %	-0,47 %	0,44 %
fondy fondů	-0,88 %	-1,82 %	-1,12 %	-3,52 %	-2,00 %
fondy peněžního trhu	-0,19 %	-0,64 %	0,48 %	-0,26 %	1,85 %
smíšené fondy	-1,18 %	-2,21 %	0,49 %	-3,77 %	1,86 %

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.ihned.cz/predpl/a/nazk.php?idk=ihNed&tit=FP>

economia
OBSAH ROZHODUJE

AKTUÁLNĚ

Finanční gramotnosti proti dluhové pasti

V prosinci zahájí Asociace občanských poraden (AOP) ve spolupráci s ČSOB a pod záštitou Magistrátu hlavního města Prahy program Poradenství v dluhové pasti pro širokou veřejnost. V rámci programu budou v období tří let poradci v občanských poradnách v České republice široké veřejnosti radit, jak se lépe rozhodovat v otázkách osobních financí. Tento projekt nemá svým zaměřením a celorepublikovým pokrytím v současné době v Česku obdoby.

CORPIN Partners na českém trhu

Na český a slovenský investiční trh vstupuje nově etablovaná společnost CORPIN Partners, která bude pod vedením bývalého ředitele pro fúze a akvizice v PPF Jiřího Háka nabízet poradenské služby v oblasti fúzí a akvizic. Společnost na obou trzích exkluzivně zastupuje investiční banku Rothschild.

Česko vydá 50leté dluhopisy

Ve středu 21. listopadu uvidíme první aukci 50letých státních korunových obligací. Ta se odehraje (mimo emisní kalendář) s nabídkou v objemu 8 mld. Kč. Česká republika se stane pátou evropskou zemí za Velkou Británií, Francií, Řeckem a Itálií, která 50leté dluhopisy vydala. Uvidíme, zda aukce něco naznačí, ale křišťálovou kouli neočekáváme.

fincentrum®

PROPRACOVANÝ VZDĚLÁVACÍ SYSTÉM

Více informací naleznete na www.fincentrum.com/roste

(Pokračování ze stránky 1)

navíc skončil Ametyst 2. Jeho pozici se zřejmě snaží zaujmout SČ-ESPA Zajištěný 32 zaměřený na CEE, který se rozjel v druhém týdnu úpisu k pěkné 50milionové rychlosti. Na záda mu sice dýchá peloton ČSOB, ale ten musí počítat s tím, že body za nižší částky. Součet ovšem dosáhne až ke 150 milionům, což v soutěži poháru konstruktérů potvrzuje jasné letošní vítězství.

Akciové trhy se opět vezly jak na tobogánu. Vlnobití tedy jistě bylo jednou z příčin toho, že se z tohoto týdne dají jen těžko vyvozovat nějaké závěry. Pokles totiž dominoval i předchozímu týdnu, takže si zřejmě část investorů pokoušela „nakoupit ve výprodeji“. Naznačuje to jak přes 48 mil. Kč do ISČS Sporotrendu, tak 16 mil. Kč do ING Českého akciového. Celkových 100 milionů je v této situaci dalším signálem, že Češi nepanikaří, spíše naopak – sledují trhy a jejich poklesy využívají k dokupování investic.

Přestože Amerika předvedla v úterý heroický 3% růst, do závěru týdne vše opět ztratila. Například ve čtvrtek se v Praze odehrál 5% pogrom na Erste i Orco a index PX se propadl pod 1800 bodů, kde byl již v půli dubna. Praha za týden ztratila další 2 %, od svého vrcholu z 27. října již skoro 7,5 % a roční výnos propadl pod 15 %. Ani podvečerní americké trhy neukázaly nijak výrazný optimismus, ale při vzpomínce na úterek – kdo ví.

EKONOMIKA

Růst maloobchodních tržeb v září zpomalil

Meziroční tempo růstu maloobchodních tržeb ve stálých cenách zpomalilo v září na 5,9 % ze srpnových 6,9 %. Jde o nejnižší meziroční přírůstek v letošním roce. K růstu přispěly hlavně nespecializované prodejny s převahou potravin a také specializované prodejny elektroniky, elektrických přístrojů, stavebnin, nábytku a dalšího zboží pro domácnost, oznámil Český statistický úřad.

Objem problematických úvěrů roste letos rychleji

Objem problematických úvěrů u bank roste letos vyšším tempem než celkový objem úvěrů domácnostem, jak plyne z údajů ČNB. Podíl tzv. klasifikovaných úvěrů na celkovém objemu půjčených peněz ke konci září stoupl na 5,9 % z 5,5 % na konci loňska. Jako klasifikované se označují nestandardní, pochybné a ztrátové úvěry.

„Tento trend je tažen především spotřebitelskými úvěry. Budoucí vývoj bude záviset zejm. na vývoji úrokových sazeb a příjmů domácností v návaznosti na celkový vývoj ekonomiky,“ uvedl mluvčí ČNB Pavel Zúbek.



Česká národní banka zveřejňuje statistiky emitovaných dluhopisů

ČNB poprvé zveřejňuje údaje nové statistiky, která sleduje objemy (stavy) dluhopisů emitovaných rezidenty ČR. Celkový objem emisí vypovídá o relativním významu kapitálových trhů ve srovnání s bankovním finančním zprostředkováním. Z toho důvodu je statistika emitovaných dluhopisů důležitým doplňkem tradiční měnové statistiky publikované ČNB. Statistika emitovaných dluhopisů je zveřejněna v systému časových řad ARAD počínaje rokem 1999, resp. 2006, v závislosti na dostupnosti zdrojových dat. Jejím cílem je zachytit veškeré emise dluhopisů, které české subjekty realizovaly na domácích i zahraničních trzích, bez ohledu na místo a způsob emise.

KAPITÁLOVÝ TRH

Zahájeno obchodování s PX Index Certificate

Burza cenných papírů Praha zahájila 13. listopadu obchodování s emisí investičních certifikátů PX Index Certificate. Investiční certifikát PX Index Certificate je prvním certifikátem s podkladovým aktivem v podobě indexu PX, obchodovaným na BCPP. Emitentem je společnost Volksbank, pro kterou je tento certifikát zároveň první emisí realizovanou na Burze cenných papírů Praha. Funkci specialisty bude plnit společnost BH Securities.

USF ČR: Intenzivní růst pokračuje

Celkový objem produktů zprostředkovaných členy Unie společností finančního zprostředkování a poradenství (USF ČR) za třetí kvartál 2007 dosáhl 3 246 658 tisíc Kč. To spolu s předcházejícími dvěma kvartály znamená výsledek 8 671 503 tisíc Kč, čímž došlo ještě před posledním letošním čtvrtletím k překročení objemu za celý rok 2006 o 20,31 %. Z jednotlivých produktových oblastí dosáhl nejlepšího výsledku investice, jejichž zprostředkovaný obrát činil 613 653 tisíc Kč, což je o 17,51 % více než v předcházejícím kvartálu. Další z klíčových produktů – životní pojištění – pokračovalo v mírném nárůstu (0,55 %) na 174 361 tisíc Kč. Hypotéky si po předchozím strmém růstu vybraly „oddechový čas“ a v tomto období dokonce došlo k mírnému snížení jejich objemu o 0,85 % na 2 018 313 tisíc Kč.

ZE ZAHRANIČÍ

Japonská ekonomika opět roste

Japonská ekonomika se ve 3. čtvrtletí vrátila k růstu a vyhnula se tak recesi. HDP vzrostl proti předchozímu čtvrtletí o 0,6 % a v celoročním přepočtu o 2,6 %. V předešlém čtvrtletí klesla druhá největší ekonomika světa mezičtvrtletně o 0,4 % a celoročně o 1,6 %.

Růst ekonomiky USA zpomalil

Množství ekonomických problémů, včetně propadu trhu s bydlením, způsobí v příštích měsících výrazné zpomalení ekonomického růstu USA. Uvedl to 8. listopadu v projevu před společným hospodářským výborem Kongresu předseda centrální banky USA (Fed) Ben Bernanke. Nenaznačil však, zda se Fed připravuje na další snížení úroků. Minulý týden Fed již podruhé za dva měsíce snížil hlavní úrokovou sazbu, ale nepotvrdil, zda bude ve snižování úroků dále pokračovat. Americkou ekonomiku podle Bernankeho ohrožuje v nejbližším období i vysoká inflace. Důvodem je hlavně vysoký růst cen ropy a komodit, ale také slabší dolar.

Coface pojištění pohledávek v SR

Pouhé tři týdny poté, co rakouská pojišťovna pohledávek Coface Austria Kreditversicherung AG otevřela svou pobočku v ČR, začala nabízet pojištění pohledávek z obchodního styku i na Slovensku. SR je tak šestou zemí ve střední a východní Evropě, kde Coface Austria pojištění pohledávek nabízí. Coface dosud pojistila obchody se slovenskými podniky v objemu 700 mil. eur (do července 2007).

Visa chystá vstup na burzu

Největší světová síť kreditních karet Visa hodlá vstoupit se svými akciemi na burzu a primární emisí získat až 10 mld. USD. Společnost to oznámila v žádosti podané americké Komisi pro cenné papíry a burzy (SEC). Vstup Visy na burzu bude jednou z největších a nejočekávanějších akciových emisí v USA.

Visa payWave proniká do Evropy

Technologie Visa payWave umožňuje placení kartou bez nutnosti předávat kartu obsluze, stačí pouze kartou mávnout v blízkosti terminálu a poté zadat PIN. Tato technologie bude postupně zaváděna po celé Evropě. V říjnu byla poprvé použita ve Švýcarsku – v ústředí FIFA v Curychu. V Nizozemsku se místem první transakce pomocí Visa payWave stal Photo store CAPI – jeden z nejpobulárnějších obchodů na letišti Schiphol v Amsterdamu.

Předplatitelé FP-finančního poradce mají ZDARMA přístup do elektronického archivu na www.FPweb.cz. Stačí se zaregistrovat na <http://predplatitel.ihned.cz>.

Superspad slaví první rok existence

Investiční produkt Superspad společnosti Cyrrus slaví první rok existence. Výsledky dokazují zájem českých investorů o obchodování na mezinárodních trzích. Od listopadu loňského roku totiž zobchodovali zahraniční akciové tituly v celkové hodnotě 2,57 mld. Kč. Cyrrus proto rozšíří nabídku titulů o turecké akcie. Je první v ČR, kdo je nabízí k obchodování v českých korunách.

Nový zajištěný fond KB Ametyst 3

Od 13. listopadu je investorům k dispozici nový zajištěný fond řady KB Ametyst, s pořadovým číslem 3. Fond nabízí možnost podílet se na vývoji akcií společností ze sektoru alternativních energií a stejně jako předchozí fondy řady KB Ametyst garantuje 100% návratnost investice ke dni splatnosti fondu. Délka trvání fondu Ametyst 3 je čtyři roky.

O zajištěné fondy ČSOB je zájem

Zájem investorů o zajištěné fondy ČSOB neutuchá. Svědčí o tom výsledky nově upisovaných zajištěných fondů, do nichž investoři v různých společnostech skupiny ČSOB upsali již 350 mil. Kč. Velmi úspěšný je fond ČSOB Krátkodobého globálního růstu 1, do něhož vložili téměř 60 mil. Kč. Jeho délka splatnosti je 2 roky a 10 měsíců a upisovací období stále trvá.

V listopadové nabídce fondů ČSOB jsou tři nové zajištěné fondy vedené v Kč a jeden zajištěný fond vedený v eurech. ČSOB navíc přichází s dlouho očekávaným tématem pro otevřený akciový fond ČSOB Akciový fond BRIC, který se zaměřuje na akcie čtyř nejrychleji rostoucích ekonomik světa – Brazílie, Ruska, Indie a Číny. Existují dva takovéto fondy se stejným tématem, ale lišící se denominací – do tématu BRIC je tak možné investovat jak v českých korunách, tak v eurech. Listopadovou nabídku doplňuje Maximal Invest – ČSOB Farmacie a Finance 1, který představuje spojení investice do zajištěného fondu a pojistné ochrany. Výnos tohoto fondu je vázán na růst 30 akcií perspektivního odvětví farmacie a financí.



Atlantik rozšiřuje možnosti českých investorů

Češi mohou od letošního podzimu jednodušeji obchodovat na komoditních trzích. Umožňuje jim to finanční skupina Atlantik, která je partnerem předních světových bank, a právě jejich produkty přináší do ČR. Tuzemským investorům se tak rozšiřují možnosti investování a diverzifikace do komodit, které jsou ve světě stále žádanější a stávající se nedílnou součástí kvalitních portfolií.

BANKY

Stavební spořitelny už půjčily víc než v roce 2006

Stavební spořitelny poskytly lidem na bydlení od ledna do konce října úvěry za více než 59,5 mld. Kč, což je o téměř 16 mld. Kč více než ve stejném období loni. Finanční ústavy tak půjčily již více peněz než za celý loňský rok. Tehdy poskytly úvěry za necelých 53 mld. Kč.

Nový úvěr od Raiffeisenbank a eBanky na bydlení

Raiffeisenbank a eBanka nově nabízejí nový úvěrový produkt Účelová půjčka na bydlení určený zejména pro investice do bydlení. „Možné je také použití úvěru na zdravotní péči či vzdělání,“ uvedla Martina Šedová, vedoucí spotřebitelského financování. Půjčku na bydlení budou obě banky poskytovat do výše 2 mil. Kč, s úrokovou sazbou od 6,8 %. Úvěr lze použít prakticky na jakékoli investice do nemovitosti nebo bydlení. „Výrazně se tím zvýší možnosti financování koupě družstevního bytu pro klienty, kteří nemají jinou nemovitost do zástavy, a nemohou tedy využít hypoteční úvěr,“ dodala Šedová.

Banky nehlásí masivní rušení účtů v cizí měně

Tuzemské banky zatím nezaznamenaly v souvislosti s rekordním posilováním koruny výraznější zájem klientů o převod účtů vedených v eurech nebo dolarech na korunová konta nebo přímo o jejich zrušení. Vyplyvá to z ankety ČTK mezi bankami. Posilování koruny přitom může znehodnotit úspory Čechů uložené v dolarech nebo eurech.

Vánoční hypotéka bez poplatku za zpracování

Hypoteční banka nebude klientům, kteří podají žádost o hypoteční úvěr do 24. prosince 2007, účtovat poplatek za zpracování hypotéky. Ušetřit tak mohou až 25 tisíc Kč. Tato nabídka se týká všech druhů hypoték včetně americké a hypoték bez doložení příjmů, pokud si klient zvolí minimálně pětiletou fixaci úrokové sazby.

Soud vyhověl PPF Investments

Arbitrážní soud města Moskvy projednával žalobu ruských s.r.o. Investicionnaja iniciativa a Novyj kapital proti a.s. Ingosstrach. Arbitrážní soud města Moskvy vyhověl návrhu žalobců a vydal předběžné opatření, kterým Federální službě pro finanční trhy zakázal schválit a zaregistrovat dodatečnou emisi akcií Ingosstrachu až do projednání celého případu a vynesení pravomocného rozsudku. Společnosti s ručením omezeným Investicionnaja iniciativa a Novyj kapital jsou ruskými minoritními akcionáři společnosti Ingosstrach, ovládanými skupinou PPF Investments.

Generali má 49% podíl v PPF Beta

PPF Investments oznamuje, že skupina Generali Group potvrdila nabytí 49% podílu v PPF Beta Ltd., investiční společnosti spravované mezinárodní private equity skupinou PPF Investments, Ltd. PPF Beta – prostřednictvím své dceřiné společnosti Durbe Limited registrované na Kypru – je nepřímým majitelem struktury sestávající z ruských společností Vega, Novyj Kapital a Investicionnaja Iniciativa, která v souhrnu vlastní 38,46 % akcií ruské pojišťovny Ingosstrach.

Černá díra hypoteční krize



Americká úvěrová krize, jejíž důsledky již pocítily finanční sektory na celém světě a která si vyžádala velké ztráty i u takových investičních bank, jako Merrill Lynch (57 USD, 7,07 %), UBS (55 CHF, 3,36 %) či Citigroup (36 USD, 6,94 %), může trhy negativně ovlivňovat i nadále. Toto varování přednesl Hamilton James, předseda představenstva Black-stone, jedné z největších společností spravujících fondy soukromého kapitálu, když prezentoval čtvrtletní výsledky zaostávající za očekáváním (pokles o 8,3 % na 22,26 USD za akcii). Jako důvod zdrženlivosti investorů James označil především otřes důvěry. „Banky nemají jasno, co se bude dít,“ řekl James podle Hospodářských novin. Dále varoval, že by si krize mohla vyžádat další oběti. Nepředpokládá vyřešení přetrvávajících zmatků na trzích dříve než v průběhu příštího roku. Na druhou stranu může krize na hypotečním trhu nabídnout příležitosti k zajímavým ziskům. Příkladem je podle listu Wall Street Journal společnost Warrena Buffeta Berkshire Hathaway, která by se při svém disponibilním kapitálu ve výši 45 mld. USD mohla s úspěchem zaměřit na pojištění investičních rizik.

Sbírka českého umění Kooperativy

Celkem 120 děl od 80 českých mistrů představuje ze své sbírky pojišťovna Kooperativa v renomovaném Leopoldově muzeu ve Vídni. Pod názvem „Grund, Mucha, Čapek, ...“ je zde až do začátku února vystavena část rozsáhlé kolekce druhé největší pojišťovny v ČR.

Ambice RE/MAX hypotéky

Společnost RE/MAX Czech Republic přichází s novou službou, která nabízí možnost zajištění financování nákupu nemovitosti. Nabídka RE/MAX hypotéky, která odstartovala 15. listopadu 2007, je vytvořena spojením nejlepších hypotečních produktů od největších bank na českém trhu. Cílem RE/MAX hypotéky je zařadit se mezi pět největších hypotečních produktů na trhu a do roku 2011 získat 6% tržní podíl všech hypoték.

Komerční banka je partnerem Festivalu francouzského filmu

Již popáté se stane Komerční banka hlavním partnerem Festivalu francouzského filmu v České republice. Jubilejní 10. ročník festivalu přinese do českých kinosálů pět desítek filmů, které reprezentují současnou francouzskou kinematografii.

POJIŠŤOVNY A PENZIJNÍ FONDY

Češi jsou stále méně pojištěni pro případ smrti

Přestože Češi platí za životní pojištění více peněz, jsou pojistkami stále méně chráněni pro případ smrti. Lidé totiž ukládají peníze hlavně do produktů, které jsou více investicemi než pojištěním. Shodli se na tom odborníci na pojišťovnictví na diskusním setkání pojišťovny Amcico AIG Life. Předepsané pojistné životního pojištění dosáhlo na konci září 37,9 mld. Kč, což znamenalo meziroční nárůst o 11,4 %. Dynamiku trhu životního pojištění dávají jednorázové vklady, které letos do konce září vzrostly meziročně o 40 %. Tyto vklady jsou ale určené na investice a s pojistnou ochranou nemají nic společného, řekl ředitel Amcico AIG Life Daniel Martínek. Z celkových 38 mld. Kč předepsaného pojistného tvoří jednorázové vklady 11 mld. Kč. Běžné placené pojistné, které může být pojistnou ochranou, kleslo podle něj o 7 %.



ECP rozšiřuje nabídku produktů pro cestovní kanceláře

Evropská cestovní pojišťovna (ECP) uvádí na český trh prostřednictvím své dceřiné společnosti Etics ITP nový produkt, a to pojištění záruky pro případ úpadku cestovní kanceláře, tzv. pojištění insolvence. Tento produkt spolu s pojištěním odpovědnosti, které ECP již delší dobu nabízí, podporuje ochranu klientů a zkvalitnění služeb cestovních kancelářů.

Budou se škody na čelním skle dál vyplácet z povinného ručení?

Pojišťovny chtějí, aby se z povinného ručení neproplácely škody na čelním skle automobilů. Tyto škody, které tvoří z celkového počtu zhruba třetinu, se těžko dokazují. Lidé často hlásí jako jejich viníka fingované osoby, z jejichž pojistky se oprava hradí. Shodli se na tom zástupci pojišťoven na setkání s novináři, které uspořádala společnost Top-Pojištění.cz.

Připojištění ohrožují časté přechody klientů

Mezi hlavní rizika trhu penzijního připojištění prý patří častý přechod klientů mezi jednotlivými fondy. Ročně mezi nimi přejde přes 70 tisíc účastníků. Tzv. penzijní turistiku podporují finanční zprostředkovatelé svým spekulativním chováním, pro neopodstatněné změny fondů nejsou žádné bariéry, uvedl ředitel Penzijního fondu KB Pavel Jiráček. Zástupci zprostředkovatelů kritiku odmítají, a naopak z tohoto stavu viní penzijní fondy. „Těžko si lze představit, že by zprostředkovatel obstaral u svého klienta, kdyby mu každou chvíli měnil penzijní fond s cílem získat opakovaně provizi,“ uvedla generální sekretářka Asociace finančních zprostředkovatelů a finančních poradců Marta Gellová. Běžný je podle ní maximálně jeden převod, a to zpravidla v okamžiku, kdy klient požaduje navýšení měsíčního příspěvku. Pokud původní fond nemá zprostředkovatel ve své nabídce, je vcelku logické, že klientovi nabídne převod do některého z fondů, které v nabídce má, dodala. „Jde o frázi, kterou penzijní fondy neustále opakuji a snaží se tak svalovat odpovědnost na jiné. Vina je přitom na straně penzijních fondů, které svými provizními podmínkami nastavují chování zprostředkovatelů,“ řekl ředitel rozvoje poradenské firmy Partners Tomáš Prouza.

Produktové infolisty k životnímu pojištění

Česká asociace pojišťoven vypracovala přehledné a pro klienty srozumitelné charakteristiky jednotlivých druhů životního pojištění. Produktové infolisty ČAP zveřejňuje na www.cap.cz.

Přistěhovalci v zemích EU posílají domů miliardy

Množství peněz, které přistěhovalci v zemích Evropské unie posílají každý rok do svých domovských států, se zvyšuje. Loni to bylo podle údajů Eurostatu 26 mld. eur (692 mld. Kč), zatímco o rok předtím o 3 mld. eur méně. Na ČR přitom připadl jen zlomek této částky, asi 100 mil. eur (2,7 mld. Kč). Zhruba tři čtvrtiny těchto peněz zamířily do třetích zemí a jen asi 7 mld. bylo zasláno do některého z 27 států EU. Nejvíce peněz přistěhovalci odesílají ze Španělska, Británie, Itálie, Německa a Francie. Na těchto pět zemí, ve kterých existují velké přistěhovalecké komunity, připadá více než 85 % z oněch 26 mld. eur. Suma, která takto odchází z EU do třetích zemí, je více než dvojnásobkem částky, která míří opačným směrem. Eurostat zdůraznil, že jeho údaje zahrnují pouze prostředky, které šly oficiální cestou. Vedle tohoto množství přistěhovalci domů peníze zasílají neformálně či prostřednictvím nelegálních kanálů. Mezi hlavní kanály, kterými peníze proudí, se tradičně řadí například trasy Německo-Turecko, Francie-Maroko, Francie-Portugalsko, Španělsko-Maroko, Francie-Alžírsko či Španělsko a některé státy v Jižní Americe.

Průzkum předvánočních nálad



Většina Evropanů se domnívá, že se letos jejich kupní síla zmenšila. Také vyhlídky na vývoj v příštím roce jsou většinou pesimistické. To nepříznivě ovlivní nákupní chování spotřebitelů před Vánoci. Rostoucí ceny potravin, energie a dalších běžných komodit povedou ke snížení výdajů na nákupy dárků, aby lidé vyšli se svým plánovaným vánočním rozpočtem. ČR však patří k nemnoha evropským zemím, kde se letos o Vánocích výdaje proti loňsku pravděpodobně zvýší. Ohledně vývoje v příštím roce jsou Češi neoptimističtější v Evropě. Vyplývá to z výsledků výzkumu společnosti Deloitte zaměřeného na spotřebitelské chování občanů z Evropy, Středního východu, Jihoafrické republiky a USA na konci roku. Dotazování se zúčastnilo 32 tisíc respondentů.

VIG se ziskem 324 mil. eur

Rekordní výsledky vykázala za první tři čtvrtletí letošního roku největší rakouská pojišťovací skupina Vienna Insurance Group (VIG). Zisk před zdaněním dosáhl zvýšení o 40,5 % na 324 mil. eur (8,7 mld. Kč), čímž přesáhl úroveň celého roku 2006. Předepsané pojistné dosáhlo výše 5,03 mld. eur (136 mld. Kč), což je zvýšení o 16,5 % v porovnání se stejným obdobím předchozího roku.