

Trh pojištění i v recesi poroste

Optimistických zpráv z ekonomiky je sice zatím pomálu, ale objevují se. K těm mírně optimistickým nesporně náleží výsledky nejnovějšího celosvětového průzkumu KPMG, který se zaměřil na pojišťovnictví. Představitelé tohoto průmyslu budoucnost zatím nikterak černě nevidí.

Více než polovina účastníků šetření (55 procent) očekává, že se v nejbližších 12 měsících zlepší přirozený růst. Celkem 53 procent dotázaných předpokládá, že se zlepší růst formou fúzí a akvizic. Podle většiny respondentů jsou obchodní vyhlídky v pojišťovnictví pozitivní – ať už se jedná o předepsané pojistné (53 procent), nákladovou kvótu (53 procent) nebo kapitálové rezervy (47 procent). Méně optimisticky vidí vývoj kurzu akcií. Zde očekává zlepšení jen 40 procent dotazovaných.

„Ekonomická krize pojišťovnictví nezasáhla tak tvrdě. Lidé z oboru proto pravděpodobně vidí svou budoucnost v příštím roce optimističtěji než ostatní ze sektoru finančních služeb,“ komentoval výsledky Roger Gascoigne, odpovědný za oblast pojišťovnictví v KPMG Česká republika a regionu střední a východní Evropy.

Celosvětově přitom roste důraz na řízení rizik, což platí i pro situaci v České republice. „České pojišťovny dlouhodobě a úspěšně rozvíjejí nástroje pro řízení svých rizik. Přesto je krize, ale také akcionáři, ratingové agentury a regulační orgány přiměli, aby na tuto oblast kladli ještě větší důraz,“ poznamenal Roger Gascoigne.

Vyhlídky růstu českého pojišťovacího trhu jsou přitom dobré. České pojišťovny zaujaly



konzervativnější přístup při investování, uzavírání pojistných smluv a u zvolených metod rezervování. Nepotýkají se proto s problémy, které se řeší v mezinárodním měřítku. Nicméně i je ekonomická krize přiměje v krátkodobém horizontu zaměřit se na řízení provozních nákladů a účinnost prodej-

ních kanálů. Pojistný trh v ČR zůstává stabilní i podle dat České asociace pojišťoven. Ta ukazuje růst předepsaného pojistného na životní i neživotní pojištění za loňský rok o 5 %. Dopady hospodářské recese na pojistný trh tak byly dosud jen malé. „V pojišťovnictví se vlivy zpomalení ekonomického růstu projevují až se zpožděním,“ varuje ale předseda AČPM Zdeněk Voharčík.

Přijde některými očekávaná „letní rally“?

Čas prázdnin, čas požehnaný. Přesto poslední červnový týden a vstup do letních prázdnin nezačal pro pražskou burzu právě slavně. Index PX se hned v pondělí svezl volným pádem pod hranici 900 bodů, nad kterou se vyšplhal na prahu května a nad níž se vcelku úspěšně držel. Pod 900 jsme se v pátek také loučili. Na první pohled to ale není tak zlé.

Vždyť na začátku března se index houpal kolem 640 bodů, na jeho konci o stovku výše. A pak to jelo dál vzhůru k dubnovým osmi stovkám a květnovým 900 a výše. Po celé druhé čtvrtletí se také množily úvahy, že dno už máme asi za sebou a že už je vidět světlo na konci tunelu. Leč, jak nabádají skeptici, světlo by mohlo být jen protijedoucím vlakem.

Hledat odpověď, kde tedy vlastně jsme, co se bude dál a co to v tom tunelu vlastně zřime, není lehké a nepomohly ani nejnovější prognózy. Ta z pera Světové banky letos očekává propad světové ekonomiky o 2,9 %, v roce 2010 růst o 2 %. Banka navíc zhoršila výhledy pro největší světové ekonomiky, v USA nově počítá s letošním poklesem HDP o 3 % (proti předchozím 2,3 %). I OECD vydala čerstvou prognózu a poprvé od začátku krize ji upravila nahoru. HDP zemí Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj se letos zřejmě sníží o 4,1 procenta, což je o dvě desetiny lepší očekávání než v prognóze březnové. V USA, kde „to všechno“ začalo, a tudíž by mělo i skončit, na letošní rok počítala původně s propadem HDP o 4 %, nyní už jen o 2,8 procenta. Příští rok by ekonomika USA měla růst o 0,9 %. Bude tedy líc nebo ještě hůř?

Ani úvahy mužů zkušených ve světových médiích jasno nevnašejí. Podle známého amerického investora George Sorose nejhorší část globální ekonomické krize již skončila. Zakladatel fondu Vanguard 500 Index John Bogle prohlásil, že americké akcie již mají své největší ztráty za sebou a ekonomika se stabilizuje. Jiný proslulý investor Jim Rogers se domnívá, že ekonomické problémy budou dlouhodobé. A takřka živoucí legenda Warren Buffett tvrdí, že jsme nebyli svědky odrazení ekonomiky ode dna, zotavení podle něj chvíli potrvá.

A co takhle předstihové indikátory? Pár nových údajů nám v minulém týdnu nabídl. Podnikatel-

(Pokračování na stránce 2)

FP-finanční poradce



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

Ukázkový výtisk ZDARMA:

<http://lib.ihned.cz/predpl/a/nazk.php?dkamp=iHNed&tit=FP>

economia
OBSAH ROZHODUJE

AKTUÁLNĚ

Povodně zvýší zájem o pojištění

Letošní ničivé povodně na Moravě opět potvrdily nezastupitelnost kvalitního pojištění jak pro firmy, tak pro občany. Hlavně malým podnikům bez dobrého pojištění přerušení provozu může v případě, že nezískají finanční zdroje k překlenutí výpadku tržeb, hrozit i zánik. „Při tak rychlém průběhu povodně nebylo prakticky možné udělat nějaká preventivní opatření, a omezit tak dopady škod,“ podotkl místopředseda Asociace pojišťovacích makléřů Ivan Špirakus. Povodně podle asociace povedou zřejmě k novému nastavení povodňových map pojišťoven a lze očekávat další zpřísnění upisování rizik. Nemusí přitom dojít k plošnému zdražení pojištění, spíše lze očekávat, že některé další nemovitosti blízko řek se stanou prakticky nepojistitelné proti povodni či záplavě.

Analytici: Česká ekonomika má zřejmě nejhorší za sebou

Česká ekonomika má podle odhadů analytiků oslovených agenturou ČTK zřejmě nejhorší vývoj za sebou. Propad HDP nebo průmyslové výroby by měl být již pomalejší než na počátku roku. Výraznější zlepšení ovšem nelze očekávat v případě nezaměstnanosti, která nadále poroste. Vývoj ekonomiky především ale závisí na vývoji v západní Evropě a dalších vyspělých zemích, upozorňují ekonomové. Letos počítají v průměru s propadem ekonomiky o 3,4 procenta, ale příští rok již s růstem nad jedním procentem. V prvním čtvrtletí se ekonomika meziročně propadla o 3,4 procenta a údaje potvrdily recesi hospodářství.

„Ve druhém pololetí by se už měl výrazně zpomalit dosavadní propad ekonomiky, včetně výroby průmyslu a stavebnictví. Začít by se měly projevovat i první známky stabilizace české i evropské ekonomiky,“ uvedl analytik ČSOB Petr Dufek. Meziroční čísla sice podle něj budou stále vypadat hroznivě, nicméně konec roku by už měl přinést návrat k nule.

„Nejhorší ekonomická čísla již máme za sebou, stabilizace ekonomiky ale bude pozvolná a přinese nejedno zklamání,“ uvedl analytik UniCredit Bank Pavel Sobíšek. HDP začne v mezičtvrtletním srovnání podle něj růst, vzhledem k předchozímu dramatickému propadu ale meziroční srovnání ukáže ještě ve třetím čtvrtletí další zhoršení.

(Pokračování ze stránky 1)

ská důvěra v Německu měřená Ifo indexem je nejvyšší za sedm měsíců, roste třetí měsíc řadě. V červnu se zlepšilo podnikatelská klima i ve Francii, Belgii a Itálii. A alespoň jedno aktuální číslo z USA: objednávký zboží dlouhodobé spotřeby za květen vzrostly o nečekaně vysokých 1,8 %, když trh čekal pokles o 0,9 %. Leč lepší nálada i růst na akciových trzích má jeden nepřehlédnutelný háček – je uměle vyhnáný anaboliky miliard, které do ekonomiky přilévají státy, aby upané tepny jejího krevního oběhu rozhýbaly. Více či méně se to podařit muselo, leč drastická léčba mívá i drastické vedlejší účinky. Takže co bude dál? Inflace? Hyperinflace? Nové bubliny?

Ostatně minulý týden nabídl i špatné signály. Třeba ten, že vrcholný management největších společností v USA prodává čile své akcie. Podle společnosti TrimTabs, specializující se na investiční výzkum, převýšily prodeje těchto insiderů za poslední měsíc 22krát jejich nákupy. Charles Biderman z TrimTabs říká: „Nejchytřejší hráči na trhu – vysoce postavení insideri, kteří vedou obchodované společnosti, nesázejí své peníze na ekonomické oživení.“ To je podle něj důkaz, že rally, která začala v březnu, byla jen korekcí a ne nutně začátkem nového růstu. Ovšem i mistr tesař se někdy utne...



EKONOMIKA

ČNB nechala úrokové sazby beze změny

Bankovní rada České národní banky 25. června nechala úrokové sazby beze změny. Základní úroková sazba tak zůstává na 1,50 %. Pro ponechání úrokových sazeb beze změny hlasovali čtyři členové bankovní rady a jeden hlasoval pro snížení sazeb o čtvrt procentního bodu. Jednání se nezúčastnili viceguvernéři Mojmír Hampl a Miroslav Singer.

HDP na hlavu má ČR 17. nejnižší v EU

V Česku je hrubý domácí produkt na obyvatele 17. nejnižší z 27 států Evropské unie. Slovensko je ještě o tři příčky níže. Vůbec nejlépe na tom jsou v tomto směru již tradičně Lucemburčané, nejhůře naopak Rumuni s Bulhary. Ukazuje to zveřejněný odhad Evropského statistického úřadu (Eurostat) pro uplynulý rok.

Důvěra v ekonomiku v červnu po 3 měsících klesla

Důvěra v domácí ekonomiku v červnu po třech měsících mírného růstu meziměsíčně klesla. Souhrnný ukazatel důvěry se ve srovnání s předchozím měsícem snížil o 0,9 bodu. Uvedl to Český statistický úřad. Důvěra spotřebitelů v červnu meziměsíčně klesla o jeden bod a důvěra podnikatelů o 0,9 bodu. Ve srovnání s červnem 2008 je saldo souhrnného indikátoru důvěry o 24,7 bodu nižší, důvěra podnikatelů je nižší o 28,8 bodu a důvěra spotřebitelů je nižší o osm bodů.

OECD: Česko čeká další pád

Odborníci Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj tvrdí, že v ekonomické krizi vidí světlo na konci tunelu. V Česku by mělo nastat oživení v příštím roce. Do té doby však bude hůře. Hrubý domácí produkt (HDP) České republiky se v letošním roce zřejmě sníží o 4,2 % a v příštím roce by měl opět vzrůst o 1,4 %. OECD to předpověděla ve své aktualizované zprávě, kde hodnotí vyhlídky všech svých členů.

Třetina lidí čeká zhoršení ekonomické situace

Třetina lidí kvůli hospodářské krizi předpokládá zhoršení své ekonomické situace. Polovina lidí naopak neočekává žádnou změnu. Vyplyvá to z pravidelného průzkumu společnosti Ipsos Tambor. Od počátku roku se odhady lidí ohledně dalšího vývoje téměř nezměnily. 14 % respondentů dokonce podle průzkumu očekává, že se jejich ekonomická situace ve srovnání s rokem 2008 zlepší, což je neoptimističtější očekávání od letošního ledna. Tehdy zlepšení situace předpokládalo 16 % lidí.

V Česku loni ubylo dolarových milionářů

V Česku loni po letech růstu ubylo dolarových milionářů. Takto bohatých lidí, kteří podle aktuálního kurzu vlastní nejméně zhruba 19 mil. Kč, bylo 12 800 po předloňských 16 700. Jde o pokles o 23,7 %. Vyplyvá to z výzkumu společností Capgemini a Merrill Lynch. Počet milionářů se loni v důsledku globální hospodářské krize prudce snížil celosvětově. Lidí s majetkem v hodnotě od milionu do 30 mil. USD v roce 2008 podle zprávy ubylo 15 % na 8,6 milionu. Celková hodnota jejich měn se snížila téměř o pětinu na 32,8 bil. USD. Počet lidí s majetkem nad 30 mil. USD se propadl dokonce o 25 procent.

ZE ZAHRANIČÍ

Polsko snížilo sazby

Polská centrální banka snížila 24. června základní úrokovou sazbu o čtvrt procentního bodu na rekordní minimum 3,5 %. Rozhodnutí je v souladu s odhady analytiků, kteří s ním počítali vzhledem k prudkému zpomalení ekonomiky a zmírnění inflace.

V USA sazba dál na minimu

Americká centrální banka (Fed) nechala základní úrokovou sazbu na rekordním minimu nula až 0,25 %. Uvedla rovněž, že hospodářská recese se sice zmírňuje, ale ekonomika pravděpodobně zůstane slabá, což bude nadále brzdit inflaci.

Banka opět přislíbila, že bude držet sazby na nízké úrovni po delší dobu, aby podpořila ekonomiku. Dodala, že bude pokračovat v existujících programech, jejichž cílem je snížit úrokové sazby u hypoték a dalších spotřebitelských úvěrů.

Bernanke popřel tlak na BoA

Předseda centrální banky USA (Fed) Ben Bernanke při slyšení v Kongresu popřel, že by tlačil na ředitele Bank of America (BoA), aby dokončil fúzi s Merrill Lynch nebo po něm chtěl, aby zamlčel špatné zprávy o této společnosti. Spojení přišlo daňové poplatníky na 20 mld. USD (373,7 mld. Kč).

Stanford před federálním soudem

Miliardář Allen Stanford, obviněný z rozsáhlé zpronevěry, dnes poprvé stanul před federálním soudem v texaském Houstonu. Stanford je obviněn ze zpronevěry a bránění spravedlnosti v souvislosti s podvody na investorech za 7 mld. USD.

Rating USA AAA je v bezpečí

Agentura Moody's Investor Service uvedla, že nejvyšší rating AAA pro USA je zatím důvěryhodný a v bezpečí. Podotkla však, že existují některá nebezpečí, která by tuto jistotu mohla změnit. Hlavním ohrožením je schopnost americké vlády efektivně snížit svůj veřejný dluh.

Aktiva bank regionu rostla o 25 %

Celková aktiva bank ve střední a východní Evropě loni stoupla o čtvrtinu na 1,772 bil. EUR (46,2 bil. Kč), což bylo mírné zpomalení proti předchozímu 31% růstu. Kvůli hospodářské krizi však v letošním roce s největší pravděpodobností nastane přechodný pokles. Vyplyvá to ze studie rakouské bankovní skupiny Raiffeisen.

Studie uvádí, že bankovní trh ve střední a východní Evropě v loňském roce pokračoval v růstu, celosvětová krize trh ovlivnila především nárůstem nesplacených úvěrů a omezenou likviditou bank. "Zatímco pro rok 2009 počítáme s poklesem aktiv, v roce 2010 už by opět měla bankovní aktiva růst v průměru o 10 %," uvedl analytik Raiffeisen a jeden z autorů studie Walter Demel.

KAPITÁLOVÝ TRH

Atlantik musí zaplatit pokutu 7 mil. Kč

Jeden z největších maklérů v Česku, společnost Atlantik FT ze skupiny podnikatele Karla Komárka, musí zaplatit pokutu 7 mil. Kč. Důvodem je podle České národní banky porušení pravidel jednání se zákazníky a nedostatky v deníku obchodníka. Bankovní rada ČNB zamítla rozklad, který firma podala proti jejímu předchozímu rozhodnutí, a verdikt je tak pravomocný. Jedná se o nejvyšší pokutu, jakou kdy ČNB za podobný prohřešek udělila. "Rozhodnutí považujeme za nezákonné, neboť ČNB jednala v rozporu se správními předpisy. Po dvou letech znovu otevřela již definitivně uzavřené řízení," říká mluvčí Atlantiku Zuzana Doležalová. "Nepovažujeme jednání ČNB za nestranné a proti rozhodnutí se budeme bránit správní žalobou," dodala. Atlantik už totiž ve stejné kauze jednu pokutu ČNB zaplatil, a to 4 mil. Kč.

Většina obchodníků bude koncem roku v zisku

Drtivá většina členů České asociace obchodníků s cennými papíry (ČAOCP) bude koncem roku v zisku, uvedl prezident asociace Martin Kozumplík. Jak dodal, nejhorší měsíce pro obchodování na kapitálových trzích byly na přelomu roku a firmy musely reagovat úspornými opatřeními. Nyní je situace díky oživení burz mnohem lepší. "Cítili jsme významný pokles objemu obchodů a investiční aktivity, nicméně si myslím, že jsme všichni byli schopni reagovat minimálně snížením nákladů. V současné době nevěřím tomu, že je tady nějaký obchodník, který by nevydělával," řekl. Ceny akcií jsou kvůli finanční krizi a hospodářské recesi meziročně níže o desítky procent a objemy obchodů podprůměrné.

BANKY

Zlaté koruny nejlepším finančním produktům

V úterý 23. června večer předal v Top Hotelu Praha ministr financí Eduard Janota ocenění nejlepším finančním produktům v letošním 7. ročníku soutěže Zlatá koruna. V rámci soutěže byly uděleny tři hlavní ceny – Novinka roku, Cena veřejnosti a Cena podnikatelů – a předána ocenění nejlepším produktům celkem v 15 kategoriích. Letošní ročník byl nejlépe obsazeným ročníkem v celé dosavadní historii.

Soutěže se zúčastnilo 213 produktů od 67 poskytovatelů. Loni to bylo 182 produktů. V hlavní kategorii Novinka roku zvítězilo životní pojištění Flexi Pojišťovny České spořitelny. Druhé místo obsadil produkt PaySec Poštovní spořitelny a třetí místo patří Hypotéce po webu Hypoteční banky.

V oblasti pojištění sbírala ocenění především Kooperativa pojišťovna, která získala Zlatou korunu za inovovaný produkt povinného ručení s živelným pojištěním a pojištěním pobytu v nemocnici zdarma a za produkt Trend v kategorii pojištění pro podnikatele. Dále získala dvě druhá místa za Komplexní pojištění vozidel Global a za životní pojištění Perspektiva 6 BN. Všechny oceněné produkty jsou na serveru www.zlatakoruna.info.



Nejlepší banka 2009 a Nejlepší pojišťovna 2009

Nejlepší bankou 2009 je UniCredit Bank, titul Nejlepší pojišťovna 2009 získala Česká pojišťovna. Za vítěznými společnostmi se v bankovním žebříčku umístila na druhém místě Česká spořitelna a třetí Komerční banka.

Mezi pojišťovnami si stříbrnou příčku vydobyla ČSOB Pojišťovna a bronz získala Allianz pojišťovna. O vítězích prvního ročníku soutěží Nejlepší banka 2009 a Nejlepší pojišťovna 2009 rozhodlo porovnání stovek dat. Soutěže Nejlepší banka 2009 a Nejlepší pojišťovna 2009 mají za cíl poskytnout veřejnosti informace o přístupu ke klientům a ekonomickém zdraví bank a pojišťoven, díky nimž se bude moci na trhu lépe orientovat. Čech: Za bankovní účet víc než Slovák a Rakušan

Průměrný Čech zaplatil za vedení účtu loni nejvíc z pěti sledovaných zemí. Roční náklady činily zhruba 63 EUR, což odpovídá přibližně 1575 Kč. Měsíčně to vychází na 130 Kč. Nejlevnější ze skupiny zemí, které společnost Scott & Rose analyzovala, je Maďarsko, kde průměrné náklady lehce překročily 42 EUR. Levnější než Česko je i Rakousko. Průměrný Rakušan zaplatil ročně asi 59 EUR.

Míra pozdě splácených úvěrů firem nad 10 %

Podíl opožděně splácených firemních úvěrů zřejmě zlomil 10% hranici v poměru k celkovému objemu úvěrů v bankovním sektoru. Koncem letošního roku lze čekat růst na 11 až 13 %. Počátkem roku míra činila 7,8 %, uvedl analytik Raiffeisenbank Aleš Michl. Počet insolvenčních podniků letos v tuzemsku zřejmě vzroste o 15 % a na 10 000 podniků bude připadat 58 insolvencí, očekává. Používání karty se však bude lišit od praxe například v obchodech, kde poplatky bance hradí obchodníci.

Čína: Více zlata do rezerv

Čína by měla do svých devizových rezerv kupovat více zlata, protože dolar čeká pokles a zlato pomůže podpořit větší mezinárodní význam čínské měny. Uvedl to ekonomický poradce čínské komunistické strany Li Liang-čung. Čína by podle něj měla ze svých rezerv 1,95 bil. USD použít více prostředků i na nákup energií a přírodních zdrojů.

Pro zemi také bude lepší variantou, když bude kupovat půdu ve Spojených státech než obligace americké vlády. Není jasné, zda Li, přestože řídí ekonomické oddělení úřadu komunistické strany pro politický průzkum, vyjádřil strategii schválenou stranou.

V Číně ale pokračuje debata, jak by země měla snížit podíl dolaru a amerických aktiv ve svých rezervách. Země proto například oznámila, že nakoupí obligace SDR Mezinárodního měnového fondu až za 50 mld. USD.

Odhady OECD o USA a eurozóně

Hrubý domácí produkt (HDP) zemí Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) se v letošním roce zřejmě sníží o 4,1 %. OECD to předpovídá ve své aktualizované zprávě, kde hodnotí vyhlídky všech svých členů včetně České republiky a Slovenska.

V předchozí zprávě z března OECD předpovídala ve svých členských zemích pokles o 4,3 %.

ECB s první 1letou repo operací

Evropská centrální banka (ECB) provedla vůbec první jednoletou repo operaci, zájem o ni ale mezi dealery byl značný. Z pozice ECB to je neobvyklý krok, protože centrální banky většinou poskytují krátkodobé úvěry se splatností v týdnech či měsících. ECB chce za pomoci této operace u krátkodobých úvěrů snížit sazby.

Při repo operaci zajišťuje dlužník úvěr převodem cenných papírů. Výsledky aukce ukázaly, že ECB půjčí komerčním bankám 442,24 mld. EUR (asi 11,6 bil. Kč). To je zároveň největší injekce do posílení likvidity v historii ECB.

Maďarsko dostane další půjčku

Mezinárodní měnový fond schválil vyplacení 1,4 mld. EUR (asi 36,6 mld. Kč) Maďarsku v rámci dlouhodobého úvěru. Maďarsko čelí nejhoršímu hospodářskému útlumu za téměř dvě desetiletí. Hrubý domácí produkt země se v prvním čtvrtletí meziročně snížil o 6,7 %.

Zaznamenal tak již čtvrtý čtvrtletní pokles za sebou. Úvěr v celkové hodnotě 11,7 mld. EUR má pomoci Maďarsku vypořádat se s hospodářskou krizí. MMF dosud z částky vyplatil 8,4 mld. Maďarsko a Mezinárodní měnový fond spolu uzavřely dohodu o úvěru v listopadu loňského roku.

Hrozí odliv bank?

Střední a východní Evropa čelí hrozbě stažení kapitálu západních bank, obává se Evropská banka pro obnovu a rozvoj. Proto pokračuje v úvěrovém financování jejich poboček.

POJIŠŤOVNY A PENZIJNÍ FONDY

Služba bude varovat před nepřízní počasí

Meteorologický servis nabídne UNIQA pojišťovna od července svým klientům. Budou dostávat místně cílené zprávy o blížící se extrémní nepřízní počasí, která by mohla ohrozit jejich zdraví nebo majetek. Informace formou SMS nebo e-mailu budou vázány na poštovní směrovací číslo, které adresát předem uvede.

Cílem služby nazvané MeteoUNIQA je pomoci klientům připravit se včas na velký výkyv počasí, jako jsou vichřice, prudké lijáky, náledí nebo krupobití, a provést preventivní opatření k ochraně zdraví i materiálních hodnot. Službu bude pojišťovna poskytovat zdarma klientům, kteří si sjednají vybrané pojistné produkty, a členům věrnostního programu Q-Partner. Stejnou službu poskytuje mateřská společnost UNIQA v Rakousku již více než 5 let.

AXA získala povolení působit v ČR jako banka

Původně francouzská společnost AXA, která v Česku působí jako penzijní fond, pojišťovna a distributor vlastních podílových fondů, získala od České národní banky povolení podnikat na tuzemském trhu jako banka. Deník E15 to řekl ředitel AXA Group pro střední a východní Evropu Cyrille de Montgolfier. Společnost teď připravuje plán, jak má její bankovní podnikání vypadat. "Nabídka bankovních produktů je pro nás velmi důležitá. Pokud chceme skutečně pokrýt potřeby klientů, je to nezbytnost. Úspěšně se nám to už povedlo ve Švýcarsku, tento model bychom chtěli aplikovat i v Česku a na Slovensku," dodal Montgolfier.

Výnosy největších penzijních fondů loni klesly

Největší penzijní fondy přinesly klientům za rok 2008 výnosy těsně nad nulou, větší zhodnocení měly pouze fondy Generali se 2 %, Allianz se 3 % a Aegon se 3,5 %. O rok dříve byly výnosy mezi 2,2 až 3,2 %. Výplývá to z informací, které poradenské firmy Partners. Velké penzijní fondy za rok 2008 připsaly nebo připsají výnosy v rozmezí nula až 0,6 procenta, řekl hlavní analytik Broker Consulting Martin Novotný. Podle něj je to dáno především negativním vývojem na trhu akcií i dluhopisů v loňském roce.

Nejvyšší výnos 3,5 % získají podle Novotného klienti Aegon penzijního fondu, ale za cenu výrazných dotací ze strany akcionáře, což není dlouhodobě udržitelná strategie. Navíc fond vykázal již druhým rokem účetní ztrátu. Zbýlémi dvěma fondy jsou Allianz a Generali penzijní fond, které připsují výnosy 3, respektive 2 %. Dokázaly to díky konzervativnějšímu investování, kdy během roku 2008 měly zanedbatelný podíl akcií a výrazně větší díl státních dluhopisů než velcí hráči, dodal.

AČPM: Makléři zprostředkovali více pojistného

Makléřské společnosti sdružené v Asociaci českých pojišťovacích makléřů (AČPM) zprostředkovaly loni pro pojišťovny pojistné 21,35 mld. Kč, což proti předchozímu roku znamenalo nárůst o 5,2 %. Pojišťovny vybraly v roce 2008 na pojistném 136,6 mld. Kč, což byl meziroční nárůst o 4,9 %. Rozhodující část z pojistného zprostředkovaného makléři tvořilo neživotní pojištění, na něž připadlo 94 % celkového pojistného. Vedle toho zprostředkovali makléři zajištění smlouvy v objemu 3,76 mld. Kč.

Zhodnocení PF za uplynulý rok

Akcionář ČSOB Penzijních fondů Progres a Stabilita rozhodl o rozdělení zisku penzijních fondů za rok 2008. ČSOB Penzijní fond Stabilita připsal svým klientům za minulý rok průměrné zhodnocení ve výši 0,05 %. U ČSOB Penzijního fondu Progres činí zhodnocení prostředků 0,02 %. Letošní výnos je ovlivněn mimořádně nepříznivým vývojem na finančních trzích.

Kooperativa připsal klientům přes čtyři procenta

Nadstandardní míru zhodnocení 4,1 procenta připsal za loňský rok klientům, kteří mají běžně placené kapitálové, důchodové či investiční životní pojištění s garantovaným fondem, druhá největší pojišťovna na trhu Kooperativa. Klientům, kteří uzavřeli s Kooperativou kapitálové či důchodové pojištění po roce 2004, firma připsala 1,7 procenta nad garantovanou technickou úrokovou míru 2,4 procenta. U smluv s jednorázovým pojistným a k mimořádným účtům Kooperativa připsala 3,5 %.



Thomson Reuters opouští burzy

Zpravodajská agentura Thomson Reuters přerušila stažením svých akcií z londýnské akciové burzy (LSE) významné spojení se svými britskými kořeny. Společnost, která vznikla loni převzetím britské agentury Reuters kanadským podnikem Thomson, oznámila, že opustí i trh Nasdaq a její akcie zůstanou jen na burzách v New Yorku a Torontu. Thomson Reuters sice má stále v Londýně velké zastoupení, ale spojené aktivity mají v globálním měřítku vyváženější profil, než jaký měly původní firmy zvláště. Nyní skupina podniká ve Spojených státech, v Evropě i Asii.

Generální ředitel společnosti, Američan Thomas Glocer, přesunul její základnu z Londýna do New Yorku. Přítomnost akcií na londýnském akciovém trhu se pro Thomson Reuters stala problémem, podotkl Todd Bourell, partner hedgeového fondu Value-Act Capital, který drží 12 milionů akcií agentury.

Mimo kanadskou rodinu Thomsonových patří fond mezi největší akcionáře Thomson Reuters. Rodina je největším akcionářem firmy, drží v ní 55 procent hlasovacích práv. Bourell dodal, že akcie Thomson Reuters jsou v Londýně nelogicky podhodnocené a že to snižuje i jejich cenu v New Yorku a Torontu.

Viedeňská burza: zvýšení kapitálu

Viedeňská burza hodlá navýšit svůj kapitál až o 100 mil. EUR (2,6 mld. Kč) na refinancování dluhů. Ty jsou důsledkem akvizic ve střední a východní Evropě.

Wiener Börse se loni stala většinovým majitelem pražské burzy a má i podíly v burzách v Budapešti a Lublani. Společnost v rámci navýšení kapitálu nabízí akcionářům 350 000 nových akcií při ceně 285 EUR za kus.

Obvinění prostředníci Madoffa

Americká Komise pro cenné papíry a burzy (SEC) obvinila z podvodu makléřskou firmu Cohmad Securities a hollywoodského investičního poradce Stanleyho Chaise, tedy klíčové prostředníky finančníka Bernarda Madoffa. Ten se letos přiznal ke zpronevěře až 65 mld. USD (1,2 bil. Kč).

Děripaska neprodá Kellnerovi
Ingosstrach

Boj o ovládnutí jedné z největších ruských pojišťoven Ingosstrach nemá vítěze. Podle ruského listu Vedomosti se holding Bazovjy Element (Bazel) miliardáře Olega Děripasky odmítl vzdát většinového podílu. Italská pojišťovna Generali a fond PPF Investments nejbohatšího Čecha Petra Kellnera nabízely za 60 procent akcií Ingosstrachu 30 mld. rublů (téměř 18 mld. Kč).