

Odras ode dna se odkládá

Zpřesněná data potvrdila pokles našeho HDP, a tedy pokračování recese české ekonomiky ve 3. čtvrtletí letošního roku. Základní obraz se nijak nemění a příčinou je zejména slabá domácí poptávka. Spotřeba domácností klesla o 0,4 % ve srovnání s předchozím čtvrtletím, resp. 2,4 % meziročně. Dále se projevilo snížení veřejných investic a opatnost firem dolehla na investice. Hrubá tvorba fixního kapitálu klesla o 1,9 % mezi čtvrtletími a o 2,3 % meziročně. Vládní výdaje se sice mírně zvýšily, ale situaci nijak výrazně neovlivnily. Co zabránilo ještě hlubšímu propadu, byl zahraniční obchod, jehož kladný příspěvek ovšem nestačil kompenzovat negativní vliv klesající domácí poptávky. Vývoz zboží a služeb meziročně stoupl o 4,7 %, dovoz jen o 1,6 %. Celoroční pokles HDP tak bude kolem 1 % a jestliže se dosud pro příští rok dalo uvažovat alespoň o nepatrném růstu, po negativních revizích prognóz pro eurozónu a zejména Německa to není vůbec pravděpodobné. Není pesimistické počítat s tím, že i příští rok naše ekonomika dále klesne.

Bundesbank totiž výrazně srazila výhled růstu německé ekonomiky: příští rok by měla

vzrůst jen 0,4 % místo dosud prognózovaných 1,6 %. BuBa zhoršila výhled i pro letošek na 0,7 % (z dosud očekávaných 1,0 %), v roce 2014 pak očekává zrychlení na 1,9 %. „Hospodářský výhled pro německou ekonomiku se zatemnil v důsledku tvrdé recese v části eurozóny a zpomalení globální ekonomiky,“ uvedla ve zprávě. Světovým bodem je, že neočekává razantní dopady na trh práce. Důvěra podnikatelského sektoru v Německu v listopadu ale neočekávaně vzrostla, průmyslové objednávky jako indikátor budoucího vývoje průmyslové produkce v říjnu rovněž rostly na silné poptávce ze zemí mimo eurozónu. To dává německé ekonomice naději na odolávání ztíženým podmínkám pro její export.

Guvernér ECB Mario Draghi ve čtvrtek po měnovém rozhodnutí uvedl, že ani eurozóna nebude schopna zvrátit pokles ekonomiky do druhé poloviny roku 2013. Nová prognóza ECB počítá s poklesem ekonomiky eurozóny letos o -0,6 až -0,4 % (předchozí prognóza -0,6 až -0,2 %), v příštím roce nově -0,9 až +0,3 % (dříve -0,4 až +1,4 %) a až v roce 2014 čeká ECB růst o 0,2 až 2,2 %.



Fondy se opět nijak nevyznamenaly

Ani Mikuláš nevytáhl naše fondy z dlouhé a vlekloucí se rekonvalescence po těžké havárii způsobené finanční krizí. Ta už se sice dávno změnila ve vlekloucí se balancování na okraji recese (v USA fiskálního útesu), ale nejen náš, i světový segment kolektivního investování teprve hledá svou další cestu. Našich pár desítek milionů vlastně ani nestojí za řeč, navíc zase skončily dva zajištěné fondy a vyplatily skoro 400 milionů korun. Co s nimi asi investoři udělají? Asi totéž, co s nimi dělali dosud: zlomek dají do dalších zajištěných, něco do dluhopisových a část do smíšených fondů.

Zejména ty dluhopisové už poradce musí strašit i ve spánku – co mají klientům-zájemcům říkat? Že už je po žízálách nebo že i desetileté bondy mají do splatnosti jen 2 %? To pak klient miliónky pohodí na běžňák, anebo dokonce odnese do štrozoku? No ostatně, ono je to prakticky jedno ...

Zaznamenali jste třeba, že minulý týden švýcarská banka Credit Suisse ohlásila, že účty ve švýcarských francích bude úročit klientům (zatím jen institucionálním) zápornou sazbou? Možná to každému není jasné, ale za uložené peníze si zkrátka klienti zaplatí – tak daleko naše banky ještě

(Pokračování na stránce 2)

V listopadovém čísle časopisu FP-finanční poradce



se mj. dočtete:

- Téma: Kudy k penzi
- Rendíte Penze s garancí – alternativa penzijní reformy
- Produkty: Jak padají pojistky
- Mystery shopper: Stavebko aneb Kam s ním?

Ukázkový výtisk zdarma:

<http://predplatne.ihned.cz/predplatne/zkouska.php?>

AKTUÁLNĚ

Inflace konečně klesá

Index spotřebitelských cen v listopadu klesl o 0,2 %, k čemuž pomohly především levnější pohonné hmoty (-3,7 %), slevy mobilních operátorů (-5,2 %), ale i slevy alkoholu po „prohibici“ (-3 %). Naopak k inflaci přispíval pokračující růst cen potravin (+0,3 %). Meziroční inflace zpomalila z 3,4 na 2,7 %. Ceny potravin již tři měsíce stoupají, nejvíc ceny brambor, sezonní zeleniny, másla a pečiva. Celková inflace se letos poprvé snížila pod tříprocentní hranici a celý příští rok by se měla držet na 2–3 %.

Recese zvedá nezaměstnanost

Míra nezaměstnanosti se v listopadu zvýšila z 8,5 na 8,7 %, když ještě před rokem dosahovala 8,0 %. Sezonně očištěná míra nezaměstnanosti již 12 měsíců stoupá a v listopadu již dokonce dosáhla hranice 9,0 %. Nově uváděný ukazatel – podíl nezaměstnaných na obyvatelstvu – činí 6,8 %. Počet evidovaných uchazečů o zaměstnání překročil půlmilionovou hranici a dosáhl 508 tisíc. Počet volných pracovních míst klesl na 38 800, na jedno volné místo nyní připadá 13,1 uchazeče

Úspěšný kongres

Na historicky prvním Kongresu finančních poradců v ČR se sešlo více než sto finančních poradců snad ze všech firem na trhu. V centru zájmu však nebyla jen odborná témata, ale i otázky marketingu zejména v „digitálním světě“ a jak se „přestěhovat“ na internet. Zazněly i šokující názory a z deseti přednášejících zejména unikátní Ivo Toman začal zobrazení konstatováním, aby se pojišťovací připravili na to, že jejich profese může docela klidně zaniknout podobně jako řada jiných profesí v historii, třeba profese telegrafisty.

Fotografie z Kongresu najdete na adrese www.KongresFinancnichPoradcu.cz a pořádající agentura Pireus zveřejní i příspěvky.

S námi se důchodu
bát nemusíte...

www.penzesgaranci.cz

RENDITE
PENZE S GARANCÍ

Kapitol

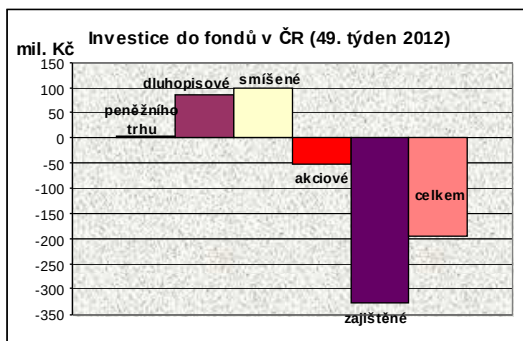
(Pokračování ze stránky 1)

nejdou, ale kdo ví? Už dnes za milion na termínáku firma dostane 8 Kč – to je poštovné s výpisem dražší. Možná i proto některá firma zkusila dát 50 milionů do ČSOB instituc.-státních dluhopisů.

Naše Spořínky zatím úspěšně obkládají bankovní nováčky spořicími účty, ale i těm věštíme brzkou nepěknou budoucnost. A dovedete si představit, že peníze musí banky ve sklepech přehazovat vidlemi, aby nezaplesnily? O myších ani nemluvě ... A pozor, ta nejhladovější jménem inflace se dostane i do neprůstředného slavníku! Dokonce i do trezoru ČNB, takže je vlastně není kam odnést. Utratit vše se ale lidem také nechce, tak bezradně medituji, jak to asi půjde dál ...

O běžných podílových fondech se navíc prakticky přestalo mluvit. A není kupodivu, sice se média předhánějí pseudoinformacemi o II. pilíři, ale ten začíná připomínat sněžného muže: všichni o něm mluví, ale nikdo ho zatím ještě neviděl. Ani k Mikulášův žádnému penzijnímu fondu ČNB neposlala dárek s kulatým razítkem. Tak se můžeme těšit na Godota snad pod stromčkem?

Co je ale už notoricky známo – jen to média neomílají – jsou poplatky, které budou novým fondům klienti platit v nových účastnických fondech. A ty jsou tak nízké, že možná běžným fondům až zatrhne. Ale to by se lidé museli naučit alespoň trochu počítat a přestat se (alespoň trochu) děsit investic.



EKONOMIKA

Kalousek: ČR chce zvláštní deklaraci k bankovní unii

Česká republika podmiňuje svůj souhlas se vznikem jednotného bankovního dohledu v EU tím, že unie schválí specifickou deklaraci stanovující práva národního regulátora. Řada zemí je ale proti této myšlence, kterou za Prahu na jednání ministrů financí v Bruselu vnesl ministr financí Miroslav Kalousek. „Chceme deklaraci v podobě politického závazku, že při nejbližší příležitosti bude zakotvena skutečnost, že národní autorita, v našem případě ČNB, bude mít rozhodující slovo, pokud by některá z dceřiných společností měla být změněna na pobočku. Protože pobočky už nepodléhají regulaci domácího regulátora,“ řekl Kalousek. Ministr připomněl, že více než 90 % českého bankovního sektoru je v rukou dceřiných společností bank sídlících v eurozóně. ČR má prý podporu například Maďarska či Bulharska. Z některých jiných zemí ale na český požadavek zazněly kritické hlasy, například z Rakouska. „Je to poměrně kontroverzní požadavek,“ připustil Kalousek. Vláda ho ale i tak považuje za klíčový pro případný souhlas se vznikem jednotného dohledu, dodal. Supervize by se měla týkat zemí eurozóny, avšak přistoupit by k němu mohly dobrovolně i další země. Dohled by měla mít na starost Evropská centrální banka, která je současně tvůrcem měnové politiky zemí eura.

NERV souhlasí se záměrem pomaleji snižovat veřejné schodky

Národní ekonomická rada vlády souhlasí s tím, aby vláda reagovala na zpomalení evropské ekonomiky mírnějším tempem snižování veřejných schodků. Podle návrhu premiéra Petra Nečase by měl být schodek veřejných rozpočtů v letech 2013–15 pod 3 % HDP.

Průměrná mzda ve 3. čtvrtletí opět reálně poklesla

Průměrná mzda v Česku ve 3. čtvrtletí meziročně vzrostla o 348 Kč na 24 514 Kč, což představuje nárůst o 1,4 %. Reálně, po odečtení inflace, se ale snížila o 1,8 %. Informoval o tom ČSÚ. Příčinou je podle statistiků značné zpomalení dynamiky v podnikatelské sféře, kde nominální růst mezd o 1,3 % byl o celý procentní bod nižší než v předchozím čtvrtletí. V nepodnikatelské sféře byl nárůst platů shodný s druhým čtvrtletím – 2,3 %.

Vývoj insolvencí v listopadu 2012

Ve 4. čtvrtletí roste počet insolvenčních návrhů u všech sledovaných kategorií. V listopadu bylo podáno 3198 insolvenčních návrhů. Z toho bylo 903 insolvencí u právnických osob a podnikatelů a 2295 u nepodnikatelů, vyplývá z údajů Creditreformu. Konkursů bylo v listopadu 2012 prohlášeno 169, z toho počet konkurzů živnostníků činil 54. Počet insolvenčních návrhů fyzických osob-spotřebitelů má v posledních letech stále dominantní vliv na celkový počet insolvenčních návrhů, i když dynamika nárůstu tohoto segmentu se meziročně snižuje. Proti minulému měsíci narostl počet insolvenčních návrhů spotřebitelů po přepočtu na počet dní v měsíci o 8,4 %, tj. proti období říjen/září dvojnásobný nárůst. V listopadu požádalo o oddlužení celkem 2582 osob, oddlužení bylo povoleno v 1657 případech. Oddlužení formou zpeněžení majetku využilo v listopadu 41 dlužníků. Přestože došlo ke zmírnění dynamiky růstu počtu insolvenčních návrhů, překročil poprvé jejich celkový počet hranici 30 tisíc. Změnu vývoje Creditreform neočekává ani začátkem roku 2013.

ZE ZAHRANIČÍ

ECB nechala sazby beze změny

Evropská centrální banka nechala svou základní úrokovou sazbu beze změny na rekordním minimu 0,75 %. ECB také prudce zhoršila výhled vývoje hrubého domácího produktu zemí eurozóny na příští rok na -0,9 až +0,3 %. Uvádí se to v nové prognóze, kterou banka zveřejnila. Doposud banka předpokládala, že růst HDP eurozóny bude příští rok v pásmu -0,4 až +1,4 %. Proti původním odhadům bude mírně horší i letošní rok.

Polsko snížilo úrokovou sazbu

Měnový výbor polské centrální banky snížil hlavní úrokovou sazbu o čtvrt procentního bodu na 4,25 %, což je nejnižší úroveň od května 2011. Guvernér banky Marek Belka uvedl, že sazby pravděpodobně klesnou také příští měsíc.

Australská centrální banka snížila hlavní úrok

Měnový výbor australské centrální banky snížil hlavní úrokovou sazbu o čtvrt procentního bodu na 3 %. Náklady na úvěry se tak vrátily na rekordní minimum, kde byly již v roce 2009, v době vrcholu globální ekonomické krize. Banka své rozhodnutí odůvodnila nejistotou kolem dalšího vývoje ve Spojených státech, Evropě a Číně, která má dopad na australskou ekonomiku. Snížení úroků bylo již čtvrté od počátku letošního roku. Od května již úroky v zemi klesly o 1,25 procentního bodu. Navzdory snížení však úrokové sazby v Austrálii patří mezi nejvyšší z rozvinutých zemí.

Španělsko oficiálně požádalo EU o peníze pro své banky

Španělská vláda formálně požádala o peníze z evropských fondů na restrukturalizaci svého bankovního sektoru. Částka 39,5 mld. eur (zhruba 1 bil. Kč) by měla být vyplacena španělskému bankovnímu fondu FROB kolem 12. prosince. Uvedlo to španělské ministerstvo hospodářství.

Americké banky měly ve třetím čtvrtletí nejvyšší zisk za šest let

Bankovní sektor Spojených států ve 3. čtvrtletí vydělal 37,6 mld. USD (726 mld. Kč), a vykázal tak nejvyšší čtvrtletní zisk od roku 2006. Výplývá to z údajů Federální společnosti pro pojištění vkladů (FDIC). V meziročním srovnání se zisk zvýšil o 2,3 mld. USD, tedy 6,6 %. Výsledky bankovních společností byly podpořeny růstem příjmů a nižší tvorbou rezerv. Čisté provozní příjmy bank meziročně stouply o 3 %, napsala agentura Reuters. Počet bankovních společností, které FDIC považuje za problémové, se ve 3. čtvrtletí snížil na 694 ze 732 ve 2. čtvrtletí.

KAPITÁLOVÝ TRH

IS mohou přerušit obchodování na pět pracovních dní

Investiční společnosti mohou přerušit obchodování s podílovými listy otevřených podílových fondů od letošního 27. prosince do 4. ledna 2013 včetně, tedy v délce pěti pracovních dnů, sdělila Asociace pro kapitálový trh. Velké investiční společnosti nicméně obchodování nepřerušují, případně jen u některých fondů. Omezení služeb se stanovuje s ohledem na závěrkové operace spojené s ukončením roku. V závěru roku bude vypořádání obchodů s podílovými listy nabízených fondů bez přerušení, uvedla společnost ČP Invest. Pokyny k odkupům podílových listů, které mají být připřipsány na účet banky příjemce vedený v ČR ještě letos, doporučuje podat u fondů ČP Invest do 20. prosince a u fondů Generali PPF Invest do 10. prosince včetně. Ani IS České spořitelny na přelomu roku neplánuje pozastavit obchodování s podílovými listy svých fondů. ČSOB Asset Management přeruší výpočet aktuální hodnoty vlastního kapitálu a pozastaví vydávání a odkupování podílových listů pouze v případě vybraných českých lokálních fondů (např. ČSOB Bond mix, ČSOB Bohatství, ČSOB Středoevropský). Pozastavení bude od 1. do 13. ledna včetně, celkově osm obchodních dnů. Důvody jsou podle mluvčí ČSOB Pavly Hávové organizační.

ČSOB: Prosinec ve znamení otevřených fondů

Ani v posledním měsíci v roce ČSOB své klienty nepřipraví o příležitost kvalitní investice. Pro ty, kteří chtějí těžit z růstu akciových trhů, ČSOB dlouhodobě nabízí smíšený fond KBC Master fund ČSOB Portfolio Pro Únor 95 s unikátní správou portfolia. Do poloviny prosince bude v nabídce životní pojištění Maximal Invest ČSOB Life Světový strom plus 1. Zajištěný fond Global Partners ČSOB Fixovaný click 22 pak bude k dispozici do konce tohoto roku.

BANKY

Tuzemské banky jsou podle ČNB i nadále odolné vůči rizikům

Tuzemský bankovní sektor je podle zátěžových testů, které provedla ČNB ke konci 3. čtvrtletí, dále dostatečně odolný vůči případným negativním šokům. Kapitálová vybavenost odvětví by zůstala nad 8% regulačním minimem i při scénáři, který kombinuje silně negativní vývoj domácí i zahraniční ekonomiky kvůli finanční krizi v zemích eurozóny. Výsledky, které zveřejnila ČNB, jsou podobné výsledkům předchozích testů. ČNB v rámci testů vytvořila dva scénáře – základní a zátěžový, které se zaměřují na následující tři roky. Základní scénář je založen na listopadové makroekonomické prognóze ČNB a předpokládá pokračující mírnou ekonomickou recesi v nejbližších čtvrtletích, která bude ve druhé polovině roku 2013 vystřídána oživením. Zátěžový scénář „Evropa v recesi“ počítá s dlouhotrvajícím a výrazně hlubším poklesem ekonomické aktivity. „Nejvýznamnějším rizikem v českém bankovním sektoru je úvěrové riziko, které lze kvantifikovat vývojem podílu úvěrů v selhání na úvěrech celkem,“ uvedla ČNB. V základním scénáři zůstává tento podíl v dvouletém horizontu stabilní a poté postupně klesá. V zátěžovém scénáři by se kombinace propadu ekonomické aktivity, zvýšení nezaměstnanosti a poklesu reálných mezd s růstem úrokových sazeb z úvěrů odrazila ve znatelném růstu úvěrového rizika. Ztráty ze znehodnocení úvěrů by v roce 2013 dosáhly téměř 2,4 % z celkového úvěrového portfolia, které činí skoro 54 mld. Kč. ČNB předpokládá, že by se znehodnotily expozice českých bank vůči zemím EU s vysokým vládním zadlužením a že by tyto ztráty činily 19,4 mld. Kč. Přes poměrně vysoké úvěrové ztráty a oslabené provozní zisky zůstává bankovní sektor jako celek stabilní a jeho agregovaná kapitálová přiměřenost se v zátěžovém scénáři přiblíží k 11 %, uvedla ČNB. Základem stability sektoru je nadále jeho vysoká kapitálová přiměřenost, která ke konci září činila 16,35 %. Listopadové zátěžové testy provedla ČNB na datech k letošnímu 30. září.



J&T Banka uvedla na trh zajištěné dluhopisy Dairewa

J&T Banka v roli manažera emise umístila druhou emisi dluhopisů Dairewa Plc, kterými se financuje portfolio spotřebitelských půjček firem Profi Credit. Institucionální investoři z řad bank a investičních fondů upsali celkem 195 mil. Kč a 8 mil. eur dvou 18měsíčních emisí. Dluhopisy Dairewa v nominálních hodnotách 3 mil. Kč a 100 tis. eur nesou čtvrtletně vyplácený úrok ve výši 6 % p.a. a jsou obchodované na pražské burze cenných papírů.

Volksbank CZ prodlužuje hypoteční akční nabídku

Volksbank CZ prodlužuje hypoteční akční nabídku „Bydlení bez starostí“ do konce roku 2012. Klienti mohou využít atraktivní nabídky výše úvěru do 70 % hodnoty nemovitosti při sazbách 2,99 % p.a. se splatností do deseti let a 3,19 % p.a. se splatností nad deset let, s fixací 5 let. Pro garanci atraktivního úročení je podmínkou zasílání mzdy na Volksbank Osobní konto.

Recese v eurozóně potvrzena

Evropští statistici potvrdili, že ekonomika eurozóny je v recesi. Ve 3. čtvrtletí roku její HDP mezičtvrtletně podruhé v řadě klesl. Tentokrát to bylo o 0,1 %. Eurostat ve zpřesněném odhadu potvrdil, že v celé EU hospodářství stejným tempem vzrostlo. Mezi dubnem až červnem v obou zónách HDP propadlo shodně o 0,2 %, připomněli evropští statistici. V případě Česka ekonomika poklesla mezi červencem a zářím mezičtvrtletně o 0,3 %.

Credit Suisse stěhuje ruské investiční bankovníctví do Londýna

Švýcarská bankovní skupina Credit Suisse stěhuje svou ruskou součást investičního bankovníctví z Moskvy do Londýna. Agentuře Reuters to řekl informovaný zdroj, podle něhož se tak banka chystá snížit celosvětové provozní náklady. Do Londýna se stěhuje také poradenství, ruský šéf banky Steven Hellman ale zatím zůstane v Moskvě. Banka přestěhuje obchodování s dluhopisy i s akciemi.

S&P zařadila rating Řecka do částečné platební neschopnosti

Mezinárodní ratingová agentura Standard & Poor's ve středu zařadila hodnocení úvěrové spolehlivosti Řecka do kategorie „selektivní platební neschopnosti“ ze standardní známky CCC. Reagovala tím na to, že Řecko vyhlásilo zpětný odkup svých státních dluhopisů od soukromých věřitelů, na němž se dohodlo s eurozónou a MMF. Zpětný odkup dluhopisů označila S&P podle svých kritérií za částečné nesplnění dlužních závazků. „Jakmile bude odkup dokončen, budeme zřejmě považovat selektivní platební neschopnost za vyřešenou a zvýšíme rating Řecka zpět do kategorie CCC,“ uvedla agentura. Selektivní platební neschopnost (selective default, SD) znamená, že země nesplatí některé své dluhy podle původních podmínek, zatímco jiné splácí plně a včas.

HSBC prodá podíl v čínské pojišťovně

Britská banka HSBC prodá svůj podíl 15,6 % v čínské pojišťovně Ping An Insurance za 9,4 mld. USD (181 mld. Kč) thajskému konglomerátu CP Group. Transakce je součástí tříletého plánu HSBC na zlepšení ziskovosti, v rámci kterého se rozhodla i prodat nebo zavřít aktivity, které nepovažuje za hlavní nebo mají slabý výkon. CP Group je aktivní v široké škále oblastí, včetně zemědělství, potravinářství, výroby motocyklů a realitách. Provozuje také řetězec supermarketů Lotus v Šanghaji a nově rovněž oznámila, že bude vyrábět auta v Thajsku ve spolupráci s největší čínskou automobilkou SAIC Motor. HSBC uvedla, že prodej se uskuteční ve fázích. Zhruba pětinu podílu získal thajský kupec 7. prosince. Zbývající akcie až po schválení transakce čínským úřadem pro regulaci pojišťovacího trhu.

Refinancování hypotéky od UniCredit Bank

UniCredit Bank pokračuje ve snižování hypotečních sazeb a nabízí nově jejich bezplatnou „předfixaci“. S platností od 1. prosince banka opět snížila výrazně sazby. Výhodnější podmínky navíc získají zájemci o refinancování – neplatí žádné vstupní poplatky a banka jim nabídne variabilní úrokovou sazbu od 2,2 % p.a. a fixní sazbu od 2,69 % p.a. Zásadní výhodou je také možnost čerpat hypotéku s odkladem až o 12 měsíců.

Equa bank opět snižuje sazby hypoték

Po říjnovém snížení úrokových sazeb účelových hypoték přistupuje Equa bank ke snížení sazeb hypoték neúčelových (tzv. Americké hypotéky). Nyní mohou klienti získat sazbu na neúčelových hypotékách o 0,3 % nižší, tedy již za 5,69 % p.a. Ještě výhodnější úrok mohou klienti získat, pokud si v Equa bank svou stávající americkou hypotéku refinancují. Získají pak neúčelový úvěr za úrokovou sazbu od 5,49 % p.a. Equa bank začala poskytovat hypotéky letos v únoru. Do konce listopadu jich poskytla přes 800 kusů v objemu 1,5 mld. Kč.

POJIŠŤOVNY A PENZIJNÍ FONDY

„Bez Obav“ – nové životní pojištění ČSOB Pojišťovny

ČSOB Pojišťovna zahájila prodej nového životního pojištění, které nese název „Bez Obav“. Plně oddělená riziková a investiční složka, pojištění proti invaliditě s opakovanou výplatou důchodu či možnost pravidelné investice do fondů již od 50 Kč aj. „Jde o zajímavý způsob investice a krytí rizik. Jedna část produktu vás chrání proti rizikům v životě a druhá vám umožňuje velmi variabilně a efektivně spořit,“ uvedl ředitel produktů životního pojištění ČSOB Pojišťovny Vladimír Dvořák s tím, že s investiční složkou může klient volně nakládat. Nechybí standardní výhody jako snížení daňového základu až o 12 tisíc Kč ročně a jednou z novinek je absence poplatků za administrativní úkony.



Atraktivita II. pilíře se v listopadu opět propadla

Počet zájemců o vstup do II. pilíře penzijního systému klesl v listopadu o čtvrtinu, v případě mužů pak téměř o polovinu. Počet nerozhodnutých vzrostl o 2 % (nyní 18,6 %), a to zejména mezi mladou generací do 30 let, kterou rozhodování ohledně penzí teprve čeká. Nepatrně vyšší zájem o tento typ spoření na důchod je ve městech a u osob s vyšším vzděláním. Tato exkluzivní data přinesl listopadový „AWD PENZIJNÍ BAROMETR“, který každý měsíc mapuje zájem Čechů o vstup do II. pilíře penzijního systému. „Podíl ekonomicky aktivních občanů, kteří jsou rozhodnutí vstoupit do II. pilíře, nadále klesá. Důvodem je negativní kampaň k celé důchodové reformě vedená politickou opozicí a také neschopnost státu skutečně srozumitelně vysvětlit parametry důchodové reformy široké veřejnosti. Stát omezil v rámci důchodové reformy marketingové možnosti soukromých subjektů a sám zatím nedokázal veřejnost svou kampaní oslovit. Nejdůležitějším měsícem pro II. pilíř bude leden,“ komentuje aktuální výsledky AWD Penzijního barometru Tomáš Rampula, hlavní analytik společnosti AWD. Vstup do II., soukromého důchodového pilíře bude podle plánů vlády možný od 1. ledna 2013, a to pro všechny osoby starší 18 let, které ještě nepobírají důchod. Lidé starší 35 let (podle věku k 1. lednu 2013) to budou moci udělat jen do 1. července 2013, mladší pak nejpozději do konce kalendářního roku, ve kterém dosáhnou 35 let. Uvedená data vyplývají z průzkumu společnosti AWD, které zpracovala agentura STEM/MARK na reprezentativním vzorku 960 respondentů z celé České republiky.

AEGON nebude nabízet fondy II. pilíře důchodového spoření

AEGON Penzijní fond se nezúčastní II. pilíře penzijní reformy. K tomuto rozhodnutí dospěl management společnosti po důkladném zvážení finančních a obchodních hledisek a rizik spojených se zavedením důchodového spoření. Hlavním důvodem je nejistota, zda se podaří získat dostatečný počet zájemců o vstup do II. pilíře. AEGON nadále pokračuje v transformaci stávajícího III. pilíře a transformaci penzijního fondu na penzijní společnost. Již 12. října 2012 obdržel AEGON Penzijní fond od ČNB povolení k činnosti penzijní společnosti a licenci k provozování penzijního připojištění prostřednictvím transformovaného fondu. Vznikne tak AEGON Penzijní společnost, která bude spravovat prostředky klientů ve III. pilíři penzijního spoření.

Švýcarsko souhlasí s pravidly USA pro údaje o bankovních účtech

Švýcarsko souhlasilo, že bude dodržovat pravidla Spojených států pro poskytování informací o zahraničních účtech Američanů. Uvedla to švýcarská prezidentka Eveline Widmerová-Schlumpfová. Dohoda by měla sladit švýcarská pravidla pro bankovní tajemství s americkými požadavky zahrnutými v zákonu FATCA, který USA přijaly v roce 2010. Cílem zákona je získat informace o Američanech, kteří se snaží vyhnout daním uložením peněz na zahraniční bankovní účty. Zákon požaduje po zahraničních finančních institucích, aby americký daňový úřad informovaly o účtech Američanů s částkou přes 50 tisíc USD (zhruba 1 mil. Kč).

Nižší rating ukrajinských bank

Mezinárodní ratingová agentura Moody's Investors Service snížila rating 11 bank a jedné leasingové společnosti na Ukrajině. Jde o technický krok, k němuž agentury sáhnou vždy, když sníží hlavní rating dané země. Moody's uvedla, že u všech bank zachovává také negativní výhled, takže by jim rating mohla snížit ještě víc. Moody's u některých bank snížila hodnocení schopnosti splácet dluhy, u jiných pak rating vkladů.

Řecké banky se zúčastní odkupu státních dluhopisů

Největší řecké banky se podle očekávání zúčastní odkupu řeckých státních dluhopisů, který nabízí tamní vláda. Znamená to, že Atény splní jednu z klíčových podmínek nutných k tomu, aby mohly pokračovat v čerpání mezinárodní finanční pomoci.

MMF vyzval USA k vyváženému řešení rozpočtových problémů

Spojené státy by měly řešit své rozpočtové problémy komplexním a vyváženým způsobem, který by zahrnoval snižování rozpočtových výdajů i zvyšování příjmů, např. prostřednictvím růstu daní. Uvedla to ředitelka Mezinárodního měnového fondu Christine Lagardeová. Největší hrozbu pro ekonomiku USA podle Lagardeové představuje tzv. fiskální útes. Tímto výrazem jsou označovány rozsáhlé automatické výdajové škrty a zvyšování daní hrozící na konci letošního roku, které by podle některých analytiků mohly americkou ekonomiku uvrhnout do recese. Lagardeová upozornila, že Spojené státy jsou mnohem citlivější na domácí problémy než na vývoj v zahraničí, např. v eurozóně a Číně. „Neríkám, že tu nebudou žádné důsledky krize v Evropě. Takovéto důsledky však budou relativně malé,“ řekla šéfka MMF.