

KOMENTÁŘ

Český veřejný dluh - jednooký kraluje slepým

Ministerstvo financí oznámilo, že český vládní dluh stoupl ke konci druhého čtvrtletí na 452,3 mld. Kč, což znamená nárůst o více než 23 mld. Kč proti prvnímu čtvrtletí. Ve srovnání s koncem loňského roku pak dluh vlády nabobtnal o více než 55 mld. Kč.

Tato čísla sama o sobě nejsou překvapující. Nárůst dluhu vlády jde ruku v ruce s postupným profinancováváním plánovaného rozpočtového schodku na tento rok. Ve zbytku tohoto roku poroste dluh vlády ještě rychleji, jak nakonec naznačují emisní kalendáře dlouhodobých vládních dluhopisů. Celkový veřejný dluh České republiky, jehož je dluh vlády klíčovou složkou, se tak v tomto roce nezadržitelně blíží k hladině 24 % k HDP. A v případě, že nenastane ani mírná verze reformy veřejných financí navržená vládou, můžeme se v příštím roce nadít skoku veřejného dluhu k HDP až na úroveň 30 %.

Jak si všímají někteří zahraniční pozorovatelé, ve středoevropském srovnání nevypadá český veřejný dluh nijak tragicky. Polský dluh ve vztahu k HDP se letos dostane na 53 %, a příští rok poskočí dokonce nad 54 %. Maďarsko se již dnes pohybuje v úrovni celkového dluhu nad hladinou 55 % a proražením magické „maastrichtské hranice“ 60 % je bez razantnějších změn ve veřejných rozpočtech otázkou jednoho či dvou let. Že bychom na to nebyli tak špatně? Zdáni klame.

Český dluh má totiž ze všech okolních zemí nejrychlejší skutečnou (i očekávanou) růstovou dynamiku a bez razantnější reformy veřejných financí by se ČR mohla maďarsko-polským kritickým hodnotám přiblížit už za čtyři až pět let. Není žádnou útechou, že v Polsku či Maďarsku je nyní stav veřejných financí podobně špatný či dokonce horší než u nás.

Pohled na plánované deficity veřejných rozpočtů ve středoevropských zemích ukazuje,

že Polsko, Maďarsko i ČR trpí stejnou chorobou - nebezpečnou tendencí veřejných rozpočtů k rostoucí schodkovosti. A všechny tři země potřebují také podobnou léčbu: výrazné přibrzdění nárůstu veřejných výdajů a reformy sociálních a zdravotních systémů.

Polsko počítá s deficitem veřejných rozpočtů k HDP letos na úrovni 5,5 %, v příštím roce možná až 5,7 %. V Maďarsku po loňském dramatickém volebním roce, kdy mimořádné výdaje odcházely i nově instalované vlády katapultovaly deficit až k 9,2 % hodlá letos ministerstvo financí snížit deficit na 4,5 %. Ale už dnes je jasné, že se to nepodaří a uvidíme deficit spíše okolo 5,3 %. Průběžná čísla ukazují, že deficit od ledna do srpna už pohltil téměř 86 % plánu na celý rok.

V ČR pak počítáme také s deficitem nad 5 % k HDP. V oblasti deficitu jsme na tom tedy stejně špatně jako Poláci či Maďaři. V případě dluhu jsme jen pověstnými jednookými králi mezi slepými, navíc s vyhlídkou, že o druhé oko můžeme velmi rychle přijít.

Jedinou pozitivní „regionální deviací“ tak stále zůstává Slovensko, které letos hodlá snížit deficit veřejných rozpočtů téměř o 2,5 % k HDP na 4,9 % a v dalších dvou letech se pak chce přiblížit 3,5 % k HDP. Slovensko je také jedinou zemí s vyhlídkou na pokles veřejného dluhu k HDP. Ze 42,3 % v roce 2003 by se dluh měl snížit až na 40,6 % v roce 2005.

Je-li tedy poslední údaj o dluhu české vlády nějakou zprávou, pak jediné touto: každé další číslo tohoto typu dokazuje, jak je reforma veřejných financí v ČR potřebná, a jak málo času na její provedení zbývá.

Mojmír Hampl

Česká spořitelna



Chcete dostávat zdarma
newsletter časopisu
Bankovníctví?
Přihlaste se na
e-mailové adrese

<mailto:pdf.bankovnictvi@economia.cz>

!!!!!!

LIDÉ

Změny v představenstvu SS ČS a PF ČS

Finanční skupina České spořitelny (FS ČS) učinila ve čtvrtek 18. září změny v představenstvu Stavební spořitelny ČS (SS ČS) a Penzijního fondu ČS (PF ČS). Jiří Plíšek, který doposud zastával funkci předsedy představenstva a generálního ředitele PF ČS, byl zvolen novým předsedou představenstva a generálním ředitelem SS ČS. V obou funkcích nahrazuje Jiřího Klána. Prvním místopředsedou představenstva SS ČS byl zvolen Friedrich Weiss. Dále odchází z funkce v představenstvu SS ČS také Olga Polánecká a Vladimír Kotlář. Počet členů představenstva SS ČS se tak zúžil z původních pěti na čtyři.

Novým předsedou představenstva a generálním ředitelem PF ČS se stal Jan Diviš, dosavadní člen představenstva a ředitel úseku finančního řízení fondu.

Charlie Coode ředitelem oddělení kvality GEGB

Do funkce ředitele oddělení kvality GE Consumer Finance v ČR a SR byl jmenován Charlie Coode. Bude odpovědný za řízení programů kvality a zavádění nástrojů standardu kvality Six sigma v GE Capital Bank, GE Capital Multiservis a GE Capital Leasing. Ch. Coode přišel do GEGB ze společnosti GE Consumer Products, kde od roku 1998 působil v oddělení provozu, poté v e-businessu a jako vedoucí kvality pro oblast Evropy, Středního východu, Afriky a Indie. Předtím strávil Ch. Coode osm let v britské armádě jako pilot helikoptéry a operační důstojník. Narodil se v roce 1968 v Singapuru, studoval na univerzitě v Southamptonu.

V. Hadrabová ředitelkou obchodní divize eBanky

V úterý 16. září se stala ředitelkou Severočeské obchodní divize eBanky Ing. V. Hadrabová. Vy-studovala VŠE v Praze, v letech 1991-2003 působila v ČSOB jako ředitelka pobočky Teplice.

(RED)



Kreditní karta
Diners Club -
bezstarostná
služební cesta

<http://www.dinersclub.cz>

NUMISMATIKA

Šestá mince z cyklu Deset století architektury

Ve středu 24. září 2003 vydává Česká národní banka do oběhu již šestou zlatou minci z cyklu Deset století architektury, dvoutisícikorunu Baroko - zámek Buchlovic.



Buchlovický zámek je ojedinělou památkou italského baroka nejen u nás, ale v celé střední Evropě. Je to komplex, který zahrnuje všechny výtvarné obory – architekturu, malířství, sochařství i umělecká řemesla. Zámek nechal na přelomu 17. a 18. století postavit Jan Dětřich z Petřvaldu podle vzoru italské barokní vily. Má dvě samostatné půlkruhové budovy oddělené dvorem, tzv. horní a dolní zámek. Horní zámek, později nazvaný Flora, byl původně určen pro hospodářské účely. Dneš-

ní podoba zámku je z 20. let minulého století, kdy byly některé hospodářské prostory adaptovány na byty a bylo provedeno několik dalších úprav, které však původní ráz stavby nijak nenarušují.

Soutěž na umělecký návrh mince proběhla loni v září. Obeslalo ji 19 výtvarníků celkem 26 sádrovými návrhy. První cenu a doporučení k realizaci získal návrh studenta Akademie výtvarných umění Jakuba Vlčka především za neobvyklé, velmi originální a nápadité řešení. Druhou cenu obdržel návrh akademického sochaře Jiřího Věnečka, třetí ceny byly uděleny dvě - návrhu akademického sochaře Vladimíra Oppla a návrhu akademického sochaře Zbyňka Fojtů. Doporučení komise bankovní rada ČNB schválila a návrh byl předán Bižuterii Česká Mincovna v Jablonci nad Nisou k ražbě.

Na lící straně jsou v horní části mince tři stylizovaná heraldická zvířata z velkého státního znaku ČR. Uprostřed je český lev, který je umístěn poněkud výše, vlevo slezská a vpravo moravská orlice. Pod heraldickými zvířaty je název státu „ČESKÁ REPUBLIKA“ a pod ním název celého cyklu zlatých mincí „DESET STOLETÍ ARCHITEKTURY“. Ve spodní části mince je vyobrazen horní buchlovický zámek. Pod budovou je označení nominální hodnoty mince se zkratkou peněžní jednotky „2000 Kč“. Při pravém spodním okraji mince je umístěna značka Bižuterie České Mincovny. Na rubové straně mince je vyobrazen dolní zámek v Buchlovicích, nad ním je nápis „BAROKO“, pod ním „ZÁMEK BUCHLOVICE“. Při spodním okraji mince uprostřed je letopočet označující ročník ražby „2003“. Autorská značka Jakuba Vlčka je při pravém spodním okraji mince.

Náklad mincí je limitován, u běžné kvality počtem 2500 ks, u špičkové počtem 3500 ks. Minci razila Bižuterie Česká Mincovna ze zlata o ryznosti 999,9 ve dvojím provedení, v běžné a tzv. proof kvalitě s vysokým leskem a matovaným reliéfem. Obě kvality se rovněž liší hranou, která je u běžného provedení vroubkovaná, u zvláštního hladká. Průměr mince je 20 mm, hmotnost 6,22 g a síla 1,55 mm. K minci se dodává katalogová karta červené barvy s popisem mince a jejím plastickým vyobrazením.

Alena Kolínová, ČNB

EKONOMIKA

EBRD: Reforma financí je potřebná

Reforma veřejných financí je v České republice potřebná, vláda by však mohla dělat více, sdělili představitelé Evropské banky pro obnovu a rozvoj (EBRD). Pokud by ČR chtěla rychle přijmout euro, současné tempo ozdravování českých rozpočtů by podle nich nestačilo a byly by nutné radikálnější kroky. Ty však zástupci EBRD nijak blíže nespecifikovali. Podle banky je rozhodování české vlády očividně ztíženo složitými politickými diskusemi.

EK varuje kandidáty před spěchem do EMU

Evropská komise (EK) varuje kandidátské země před spěchem do eurozóny. Pro přijetí eura Českou republikou a dalšími přístupujícími státy nebude stačit jen dosáhnout maastrichtských kritérií, ale rovněž prokázat, že adept na vstup do eurozóny je schopen vyžadované parametry dlouhodobě udržet. Počátkem září to zdůraznil jeden z mluvčích EK Gerassimos Thomas.

"Stanovisko EK je jasné. Přístupující členové budou moci do eurozóny vstoupit podle stejných termínů a kritérií, která platí i dnes," řekl Thomas. Jak upozornil, během přípravného období EK všem možně posoudí schopnost uchazeče dodržovat maastrichtská kritéria eurozóny nejen z kvantitativního, ale i kvalitativního hlediska, aby bylo jasné, zda *"výsledek je dlouhodobě udržitelný"*.

Noví členové, kteří do EU vstoupí v květnu 2004, budou moci euro přijmout nejdříve v roce 2006, protože ještě před přijetím do eurozóny by kandidáti měli během nejméně dvou let držet kurz své měny vůči euru v úzkém rozpětí. Kromě toho musí plnit kritéria nízké inflace, rozpočtového deficitu a veřejného dluhu.

EU na kandidáty opakovaně naléhá, aby s přijímáním eura nespěchali. Přílišný spěch na úkor zlepšování reálného ekonomického výkonu by mohl poškodit jak euro, tak ekonomiky samotných kandidátských zemí, varoval již Caio Koch-Weser, nový předseda vlivného hospodářského a finančního výboru EU, který bude žádosti o vstup do měnové unie hodnotit. Další výstraha zazněla přímo od francouzského bankéře Jean-Claua Tricheta, který od listopadu stane v čele Evropské centrální banky. *"Spěchat bez zvládnutí pečlivé přípravy by byla chyba, která by poškodila přístupující země i systém jako celek,"* uvedl v dopise poslancům Evropského parlamentu. Ujistil, že *"eurozóna nebude upravovat svou měnovou politiku, aby usnadnila přijetí nových členských států"*.

Slovensko, Polsko a Maďarsko už daly najevo záměr vstoupit do eurozóny v letech 2006 či 2007, zatímco Česká republika bude do měnové unie kvůli vysokému deficitu rozpočtu vstupovat zřejmě až kolem roku 2010.

TECHNOLOGIE

IQT terminál v provozu

Dne 11. září představila společnost IQ Terminal samoobslužný platební a informační terminál. Současně oznámila zahájení budování sítě těchto terminálů. Prvním partnerem pro umístění terminálů je společnost OMV ČR.

Terminál IQT spojuje telekomunikační, informační a obchodní služby s možností bezhotovostních platebních operací. Díky otevřenému technickému řešení jsou jeho možnosti velmi široké a závisí na partnerech, jaké konkrétní služby budou terminály do budoucna nabízet.

„Hlavním cílem terminálu je zjednodušit lidem život a ušetřit jejich čas i peníze," uvedl Rado-mil Čech, předseda představenstva IQ Terminal.

Terminál IQT je zcela novým prodejním kanálem, jehož prostřednictvím lze provádět téměř jakékoliv obchodní operace. Je možné nakoupit různé zboží a služby (vstupenky, jízdenky, letenky, dovolenou, uzavřít pojištění včetně okamžité úhrady a vydání dokladu o úhradě). Z terminálu mohou lidé posílat elektronickou poštu, SMS, dobít si mobilní telefon.

Prostřednictvím terminálu IQT je možné provést veškeré bezhotovostní platby. Terminál vydá kompletní plnohodnotný platební doklad včetně daňového. Lze tak například pohodlně kdykoliv zaplatit složenky, protože terminál není vázán otevírací dobou a funguje 24 hodin denně. Bankovním partnerem je v současné době ČSOB. Provedené platby jdou tedy na účet ČSOB a odtud na účet obchodního partnera. Platby probíhají odděleně od veřejných sítí a jsou bezpečnější než placení přes internet (bezpečnost platebních operací je na úrovni bankomatu).

První terminály IQT se objeví na vybraných čerpacích stanicích OMV. Do konce roku by jich mělo být 50, celkem bude u OMV osazeno 120 míst. V současné době společnost IQ Terminal jedná s dalšími partnery. V příštím roce by se mělo v ČR objevit kolem 1000 terminálů, což představuje třetinu plánovaného konečného stavu. Terminály se objeví v nákupních a zábavních centrech, v obchodních řetězcích, na stanicích metra, na čerpacích stanicích, nádražích, v hotelech, na úřadech, v nemocnicích a dalších frekventovaných místech.



Hlavním prostředkem plateb je libovolná platební karta. Bezpečnost jejího použití je garantována certifikátem. S přechodem na čipové karty se rozšíří možnosti terminálu a zjednoduší se jeho ovládání, protože uživatel nebude muset údaje vypisovat na obrazovku. Díky čipovým kartám bude možné terminál využít pro různé druhy věrnostních zákaznických programů. Dále je možné využívat mikroplatby, dobít elektronickou peněženku, dalším možným nástrojem plateb je přímé bankovníctví.

(BA)

BANKY

Úvěrový registr stále nemá posvěcení ÚOOÚ

Úvěrový registr stále nemá posvěcení Úřadu na ochranu osobních údajů (ÚOOÚ). Úřad zjišťuje, zda je registr v souladu se zákonem o ochraně osobních údajů, řekla jeho mluvčí Hana Štěpánková. Reagovala tak na dřívější vyjádření T. Denemarka ze správcovské společnosti CCB, že registr je v souladu se zákonem. "Kontrola pokračuje. Informace, že registr je plně v souladu se zákonem, jsou hrubě zavádějící," řekla Štěpánková. Nedokázala ale říct, kdy kontrola skončí. Navzdory tomu, že úřad prověřuje registr již přes rok, nevypovídá prý délka zkoumání o tom, že by byla kontrola nestandardní.

KB otevírá nové pobočky

Komerční banka (KB) pokračuje v rozšiřování pobočkové sítě. Od začátku roku doposud otevřela šest nových obchodních míst. Další deset poboček plánuje otevřít do konce roku. Některé pobočky banka přemístila jinam. Poslední pobočka byla otevřena 3. září v Praze 8 na Proseku. Jde o první bezhotovostní pobočku na trhu. Veškerý platební styk se zde realizuje bezhotovostně. Pro přijímání hotovosti disponuje pobočka nočním a denním trezorem, jejich využití je klienty z řad občanů zdarma. Pro výběry je vybavena bankomatem. Pracovní doba je denně do 18.00 hodin. KB má nyní v ČR 322 poboček.

Dětské konto od KB

Komerční banka (KB) uvedla na trh produkt Dětské konto určený dětem do 15 let. Banka tak je schopná pokrýt finanční potřeby svých klientů, od nemluvnat po penzisty. Dětské konto se dá charakterizovat jako "bankovní kasička" kam si může dítě, případně jeho rodiče ukládat drobnou hotovost. Počáteční vklad na konto činí 300 Kč, do 20 000 Kč je produkt úročen úrokovou sazbou 2,2 % p.a.

Konto Rodina od HVB Bank

HVB Bank uvedla na trh nový účet nazvaný Konto Rodina. Klient tak je schopen řídit rodinné či partnerské finance prostřednictvím jednoho produktu. Jde o balíček produktů a služeb pro domácnost, který může zahrnovat až tři samostatné účty. Je cenově výhodný a vysoce flexibilní. Klient má možnost výběru ze tří variant produktů, které se liší v počtu účtů.

Přehled o účtu dá ČSOB INFO 24

Od 15. září se mohou klienti ČSOB dozvědět během několika minut informaci o zaúčtování platby, kterou zadali na pobočce, elektronicky či telefonem nebo kterou naopak obdrželi na svůj bankovní účet. Díky službě ČSOB INFO 24 jim o tom banka okamžitě odešle SMS zprávu nebo e-mail. ČSOB INFO 24 zasílá informace o transakcích, zůstatcích na účtu či autorizacích úhrad platební kartou a další údaje podle kritérií, která si klient sám určí.

ČMHB spolupracuje s ČSOB Pojišťovnou

Zkrácení doby nutné k poskytnutí hypotéky, jednodušší vyřízení žádosti o úvěr a až 10% sleva na pojištění - to jsou hlavní výhody, které klientům přináší spolupráce Českomoravské hypoteční banky (ČMHB) a ČSOB Pojišťovny. Zájemci o hypoteční úvěr si navíc mohou přímo v ČMHB sjednat nová pojištění Hypotéka, Garant a Kvarteto. Ta slouží buď k pojištění úvěrované nemovitosti, nebo k pojištění osob, které se o úvěr ucházejí. Pojištění Hypotéka vyvinula ČSOB Pojišťovna speciálně pro ČMHB.

Raiffeisenbank nabízí kreditní karty VISA

Od září mohou klienti Raiffeisenbank (RBCZ) získat mezinárodní kreditní karty VISA Classic nebo VISA Gold. S kreditní kartou mají klienti okamžitě k dispozici kreditní limit ve výši až dvojnásobku svého čistého příjmu, který mohou využít bezúročně po dobu více než šesti týdnů. RBCZ jako jediná poskytuje zdarma pojištění proti zneužití kreditní karty. Blokáce karty je prováděna bez poplatku a okamžitě po ní nese banka zodpovědnost za případné ztráty. Ke kreditním kartám sjednává RBCZ řadu dalších pojištění.

Mikroprogram pro podnikatele

Raiffeisenbank nabízí nový typ programu pro potřeby malých a středních firem a podnikatelů – Mikroprogram. Ten řeší jak provozní, tak investiční potřeby klientů. Skládá se z Mikroúvěru, který byl připraven ve spolupráci s Evropskou bankou pro obnovu a rozvoj, z provozního financování předložených faktur vůči odběratelům a kontokorentního úvěru řešícího krátkodobé překlenutí nedostatku hotovosti na účtu podniku. Výše Mikroúvěru se pohybuje v rozmezí od 100 tis. do 800 tis. Kč. Splátky si lze rozložit v čase až na čtyři roky. Provozního financování předložených faktur vůči odběrateli lze využít pro objem prostředků od 250 tis. do 1 mil. Kč se splatností až jeden rok. Přechodný nedostatek peněz může překlenout třetí produkt – kontokorent až do výše 500 tis. Kč se splatností 12 měsíců.

GLOSÝ

Švédské referendum

Před týdnem - 14. září - se ve Švédsku uskutečnilo referendum k zavedení jednotné evropské měny. Výsledky ukázaly, že občané této severské země nechtějí v nejbližší době vyměnit svou národní měnu za euro a připojit se tak k eurozóně. Po Velké Británii, která zveřejněním výsledků pěti ekonomických testů letos v červnu připojení k jednotné měně rovněž odložila, se jedná o další zemi definující se do pozice „Ano EU, ne euro“. Odpůrci eura zvítězili v poměru 56:42 %. Účast v referendu byla vysoká, překročila 81 % oprávněných voličů.

Hlasování ukázalo velkou rozpolcenost uvnitř většiny politických stran včetně vládnoucí Švédské sociálně-demokratické dělnické strany. Do výsledků hlasování se zřejmě promítly i nepřesvědčivé ekonomické výsledky eurozóny. Vlastní konání referenda bylo poznamenáno tragickým úmrtím ministryně zahraničních věcí A. Lindhové, zastánkyně eura, která byla zavražděna ve středu 10. září. Podle dostupných informací se další hlasování o jednotné měně ve Švédsku neuskuteční dříve, než za deset let. *Přesto článek Švédsko a jednotná měna euro, který přináší Bankovníctví č. 9 a který pojednává o různých scénářích přijetí eura, může sloužit jako zdroj inspirace a informací pro ČR, která se v budoucnu bude praktickými aspekty zavedení eura - stejně jako ostatní přistupující země - zabývat.*

Duma schválila zákon o pojištění vkladů

Ruská státní Duma, dolní komora parlamentu, schválila 17. září v prvním čtení návrh zákona o pojištění vkladů v bankách. Jde o nezbytný nástroj pro obnovu důvěry milionů obyvatel, kteří v posledních deseti letech přišli o úspory v bankách. Návrh zákona musí projít celkem třemi čteními a není pravděpodobné, že bude schválen do konce roku. Zákon je považován za základní kámen reformy ruského bankovníctví. Ta je nezbytná pro vytvoření konkurenčního prostředí pro soukromé a státem řízené banky. Předpokládá se, že zákon naruší dominantní postavení státní spořitelny Sběrbank, která jako jediná má státní záruky pro vklady domácností. Umožní také centrální bance prověřit ostatní banky předtím, než jim poskytne ochranu v podobě pojištění. Podle ekonomů je bankovní reforma nezbytná vzhledem k expanzivnímu růstu půjček. Slabé základy bankovního sektoru, který zahrnuje 1300 bank, zvyšují jeho zranitelnost v případě kolapsu cen rupy nebo politických otřesů. Novou legislativu podporuje vláda i centrální banka, která chce vybudovat efektivní finanční systém schopný převádět vklady na investice a podporovat hospodářský růst. Chladného přijetí se dostalo návrhu zákona od některých soukromých bank, které by se raději vyhnuly pozornosti centrální banky. *Více o ruském bankovníctví se dozvíte na stránkách Bankovníctví č. 10, které vychází 16. října.*

Oživení v USA pokračuje

Podle sdělení americké centrální banky došlo v červenci a srpnu k dalšímu zotavení konjunktury v zemi. V tzv. Beige Book banka popisuje trvalý zlepšování hospodářské situace. Ve většině regionů mírně vzrostla spotřeba obyvatelstva a aktivity ve zpracovatelském průmyslu.

(Pokračování na stránce 4)



Na stránkách měsíčníku Bankovníctví č. 9/2003, které právě vychází, najdete:

**BEZPEČNOST PLATEBNÍCH KARET A EU
ZÁCHRANA A RESTRUKTURALIZACE BANK
MODERNÍ RETAILOVÉ BANKOVNICTVÍ NESTAGNUJE**

Časopis si můžete předplatit na tel.: 800 11 00 22, na adrese <mailto:predplatne@economia.cz> nebo <http://www.economia.cz/info/ba/>

KAPITÁLOVÝ TRH

Majetek ve fondech UNIS činí 116 mld. Kč

V srpnu nakoupili investoři podílové listy za 4,9 mld. Kč a současně realizovali zpětné odkupy za 5,2 mld. Kč, celkové čisté prodeje ve všech otevřených podílových fondech (OPF) členů Unie investičních společností (UNIS) byly v záporné výši -0,3 mld. Kč. I přesto vzrostl majetek v OPF členských společností na 116,2 mld. Kč ze 115,9 mld. Kč. Tento nárůst byl realizován především díky zhodnocení majetku v portfoliích jednotlivých fondů.

V srpnu došlo ke sloučení řady otevřených podílových fondů ve společnostech J&T Asset Management, ČSOB investiční společnost a První investiční společnost. Celkem bylo v rámci těchto společností sloučeno 14 OPF do výsledných tří OPF. Celkový početní stav OPF ve správě členů UNIS je v současnosti 67. Statistika UNIS ČR k 31. srpnu zahrnuje údaje za 67 OPF 12 řádných členů UNIS ČR. Členové UNIS ČR spravují také šest investičních fondů s majetkem ke konci srpna ve výši 2,99 mld. Kč.

POJIŠŤOVNÝ A PENZIJNÍ FONDY

ČSOB "ušila" na míru penzijní fondy

Skupina ČSOB jako jediná v ČR nabízí penzijní připojištění, které rozlišuje odlišné potřeby klientů různých věkových kategorií. V současné době je sice 70 % všech účastníků penzijního připojištění starších 45 let, ale podle expertů situace vyžaduje, aby lidé začali na penzi spořit o desetiletí dříve. Aby si Čech s dnešním průměrným platem udržel v důchodu svoji dosavadní životní úroveň alespoň z 85 %, musí začít spořit od 30 let měsíčně alespoň 1500 Kč. Proto se Skupina ČSOB rozhodla nabídnout svým klientům dva penzijní fondy (PF) s odlišnou investiční strategií sledující odlišný časový horizont.

PF Progres ČSOB přizpůsobila očekávanému zájmu lidí v produktivním věku, kteří se dosud o penzijní připojištění nezajímali. Význam výnosů, které účastník penzijního připojištění získává ze svých vkladů, výrazně roste s dobou, po kterou je připojištěn. Dlouhodobě vyšší výnos umožňuje získat především díky dynamické investiční strategii založené na vyšším podílu akcií. Naopak **PF Stabilita** je určen klientům starším 45 let, kteří své peníze budou potřebovat dříve. Konzervativnější investiční strategie a silné zázemí fondu jim garantují stabilní roční výnosy.

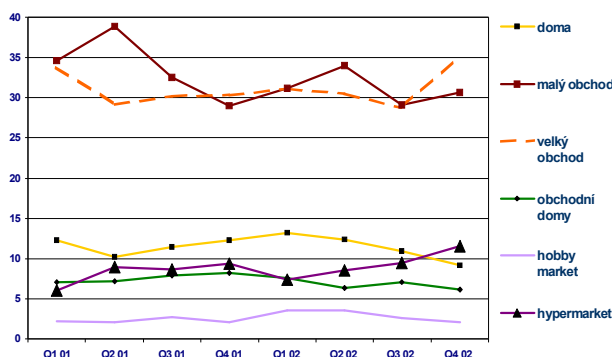
SPLÁTKOVÝ PRODEJ

Lidé stále častěji nakupují na splátky

V českých obchodech se každým rokem zvyšuje počet nákupů zboží na splátky. Loni tvořil nákup na splátky zhruba 2 % maloobchodních tržeb, letos se tato hodnota opět mírně zvýšila. Vyplývá to z analytického průzkumu uskutečněného u obchodníků nominovaných v ocenění "GE Capital Multiservis Obchodník roku 2003" a z dat ČSÚ. Splátkového prodeje využívá velká část obchodníků, zejména prodejci spotřební elektroniky, nábytku, hypermarkety. Tento způsob úhrady nakoupeného zboží obchodníci označují za jeden z přínosů, který mohou svým zákazníkům nabídnout. Podle nich je odezva zákazníků na splátkový prodej pozitivní. Přibližně 44 % českých domácností loni uvedlo, že v posledních třech letech nakoupili nejméně jednou na splátky. Využívání nákupu na splátky každoročně stoupá a zejména díky využívání kreditních karet lze očekávat jeho růst i v příštích letech. Někteří obchodníci připravují ve spolupráci se společností splátkového prodeje řadu zajímavých nabídek. "Zcela standardní je dnes například odklad splátek, nulové navýšení nebo nulová přímá platba," uvedl ředitel GE Capital Multiservis Jiří Pathy. Podle něj dnes zákazníci v obchodech berou splátkový prodej jako naprostou samozřejmost a výhodu, které mohou kdykoliv využít. Dalším využívaným způsobem placení nakoupeného zboží jsou platební či kreditní karty nebo různé druhy úvěrů poskytované bankou.

Nákup na splátky podle distribučních kanálů

ZDROJ: SC&C, SATISFAKČNÍ STUDIE LEDEN 2003



(BA, ČTK, PE, RED)

(Pokračování ze stránky 3)

MMF: oživení globálního růstu nad 4 %

Světová ekonomika v příštím roce zrychlí a vzroste o 4,1 % po letošních 3,2 %, oznámil v pololetním výhledu Mezinárodní měnový fond. Síla oživení ale není zatím jasná a ekonomická politika tak bude muset zůstat ve střehu, uvedl Fond před výročním zasedáním v Dubaji. Prognózy zůstaly sice proti jarnímu výhledu beze změny, podstatně se však změnila předpověď pro jednotlivé hlavní oblasti. Pro eurozónu snížil MMF letošní odhad na 0,5 % z jarních 1,1 %. Příští rok mají země eura zrychlit na 1,9 % (na jaře Fond předpokládal 2,3 %). Pro Německo se letos čeká úplná stagnace, napřesrok oživení na 1,5 %. Ekonomika USA má letos růst o 2,6 % proti dosavadní prognóze 2,2 %, příští rok zrychlí na 3,9 %. Pro Japonsko se letošní výhled zlepšil více než dvojnásobně na 2 %. Největší ekonomika Asie však zůstane křehká a v příštím roce se její růst opět zpomalí na 1,4 %.

Česká ekonomika letos poroste pomaleji než polská, maďarská i slovenská. MMF v pololetním výhledu ale varuje před rostoucími deficity rozpočtu a běžného účtu v kandidátských státech. Česká ekonomika by se mohla zvýšit o 1,7 % a v příštím roce o 2,6 %. Fond přivítal rozhodnutí ČR snížit fiskální deficit, ale naléhá na přijetí reformy podporující růst. Fond také vyzývá k přísnějšímu dozoru nad riziky v bankách.

EB chce letos zvýšit zisk o 25 %

Rakouská Erste Bank (EB), která vlastní Českou spořitelnu, počítá letos se zvýšením čistého zisku minimálně o 25 % a se zvýšením dividendy na 1,5 EUR na akcii z 1,24 EUR v roce 2002. Cílem banky je zdvojnásobit do roku 2005 čistý zisk skupiny ve srovnání s rokem 2002 až na 500 mil. EUR. Kapitálová návratnost by v roce 2005 měla podle plánů banky činit alespoň 15 %. Poměr nákladů k příjmům se má ve stejném období pohybovat mezi 60 až 62 %.

UniCredito jedná o převzetí italské AN

Italská finanční skupina UniCredito vstoupila do exkluzivních jednání o koupi italské odnože britské hypoteční banky Abbey National (AN). Ta už v červenci uvedla, že chce divizi prodat a zaměřit se na drobné bankovníctví. Hypoteční divize v Itálii má aktiva kolem 4 mld. EUR a na prodej už je od února. AN je v Británii druhou největší hypoteční bankou, nyní se ale snaží o strategickou restrukturalizaci. Italská odnož AN sídlí v Miláně a má 3 % hypotečního trhu v zemi.

Žaloba bývalých šéfů Merrill Lynch

V USA budou pravděpodobně obžalováni tři bývalí ředitelé investiční banky Merrill Lynch, kteří jsou podezřelí, že pomáhali krýt podvody v energetické firmě Enron. Jde o Daniela Baylyho a Roberta Fursta, totožnost třetí osoby není veřejnosti známa. Budou obviněni z toho, že pomáhali společnosti Enron vykazovat vyšší zisky, než jaké ve skutečnosti vytvořila. Enron si totiž vzal půjčku, ale v účetnictví ji vedl jako příjem z prodeje. Tyto podvody zřejmě Enron prováděl s tichým souhlasem společnosti Merrill Lynch.

(AK, BA, ČTK, MS, PE)

Chcete dostávat zdarma newsletter časopisu Bankovníctví?

Přihlaste se na e-mailové adrese

mailto:pdf.bankovnictvi@economia.cz !

Časopis si můžete předplatit na tel.: 800 11 00 22,

na adrese mailto:predplatne@economia.cz

nebo http://www.economia.cz/info/ba/

Elektronickou verzi ročenky TOP FINANCE

najdete na

http://bankovnictvi.ihned.cz/index.php?p=90zX00

ZE ZAHRANIČÍ

Když nejde o miliony...

Přepadení bank v New Yorku se množí. Od loňska se zhruba ztrojnásobil počet ozbrojených i neozbrojených loupeží, přičemž ty druhé suverénně vedou. Nejde přitom o miliony, ale často jen o pár set dolarů. Jednou z příčin je snižování nákladů na strážní služby v pobočkách.

Přepadnout v New Yorku banku není těžké, soudí britský The Economist. Potřebujete na to asi dvě minuty a nemusíte si s sebou ani brát zbraň. Bude stačit papírek s pár slovy pro pokladníka, kde budete požadovat nějaké peníze. Dokonce ani nemusíte být mistry v bankovních loupežích. Jeden takový lupič se pokusil takto obrát v jednom červeném týdnu sedm bank, z toho v jeden den tři, a i když dostal peníze jen ve dvou bankách, byl asi spokojený. Tedy až do doby, než ho zatkl, což se stalo 22. července 2003. Většina lupičů jeho typu požaduje či získá jen pár set dolarů, ale na tak málo úsilí to jistě není špatný výsledek.

Police má ve statistikách za letošní rok zapsáno něco přes 50 ozbrojených a 230 neozbrojených loupeží bank v New Yorku. Ve stejnou dobu vloni to ale bylo jen 18 resp. 66 případů. Jedna tisková konference, která měla být uspořádána k tématu „nárůst bankovních loupeží“, byla nakonec odvolána, protože policejní vedení se muselo zabývat bankovními loupežemi.

Banky proti tomu ani mnoho nepodnikají, prostě jen vydaje na stodolarová přepadení přidávají na stranu běžných provozních nákladů.

dů. Během posledních deseti let se mnohé pobočky zbavily uniformovaných příslušníků strážních služeb, aby snížily náklady. Jejich místo zaujaly kamery, takže zloději nejsou chyceni při akci, ale později. Pokladníci jsou pro tyto případy školeni, aby peníze vydali z důvodu vlastní bezpečnosti a aby dostali lupiče rychle z pobočky.



Přepadnout banku v New Yorku není těžké, potřebujete na to asi dvě minuty a nemusíte si ani brát zbraň...

FOTO: SUNDAYPHOTO

V lednu policie spustila operaci Bezpečná banka s cílem snížit počet přepadení. Ale jejich počet i nadále narůstal. V srpnu dokonce starosta Michael Bloomberg bankám vyčetl, že jsou pro ně stodolaroví lupiči pouze nepatrným problémem, kterým se nedostatečně zabývají. Policejní komisař Raymond Kelly říká, že banky provedení loupeže příliš zjednodušily. Podle něj se „rozhodly pro alternativu nedělat nic“ pro prevenci neozbrojených

přepadení. Viní banky z toho, že jsou příliš vstřícné ke klientům. Zůstávají déle otevřeny a mají málo neprůstřelných oddělovacích stěn mezi pokladnicí a klienty. Pan Kelly možná není marketingovým mágem, ale něco na jeho tvrzení asi bude. Peněžní ústav Commerce Bancorp, který se sám nazývá nejvstřícnější bankou ke klientům, je na policejním seznamu oloupených drobnými lupiči na prvním místě.

V květnu na tento vývoj odpověděla bankovní asociace New York Bankers Association tím, že vydala směrnice na ochranu personálu a klientů. Ve spolupráci s policií doporučila bankovním pobočkám, aby používaly namísto videokamer digitální dozorové kamery. Také navrhla, aby banky používaly balíčky s barvivem a podle sérií rozříděné bankovky. Bankovní loupeže však nepřestaly narůstat.

Co se dá dělat? Je třeba více úsilí ze strany bank a spolupráce s policií, soudí The Economist. Například ve městě Gotham v roce 1979 došlo k podobnému nárůstu loupeží, byla tehdy policie ve spolupráci s FBI při jejich opětovné redukci úspěšná. Před deseti lety, když v Los Angeles docházelo k přepadení bankovních pokladen každých 42 minut, stačilo na jejich snížení uzavření dohody o partnerství mezi tamními bankami a policií. Ve státě Massachusetts se zase mnohé banky dohodly, že nepovolí klientům přístup na pobočku, pokud si nesundají klobouky a brýle. Poté pouze 3 % z těchto bank zažily loupeže.

Letošní problém bank v New Yorku jde proti celofederálnímu trendu v USA. Jinde totiž podle údajů FBI počet bankovních loupeží letos klesá. Buď tedy město přezdívané Velké jablko zasáhla nová vlna zločinu, anebo se jen po celé zemi rozneslo, jak je to tam s bankovními loupežemi snadné a zločinci se tam stahují.

(KM)

PŘIPRAVUJEME NA ŘÍJEN

Na stránkách měsíčníku Bankovnictví č. 10/2003, které vyjde 16. října, najdete přílohu, jejímž hlavním tématem budou poslední novinky v oblasti LEASINGU.

Zeptáme se představitelů největších leasingových společností na trendy a jejich výhledy do budoucnosti, kam směřuje leasing u nás i v zahraničí.

V případě Vašeho zájmu kontaktujte prosím Ing. Annu Olléovou, tel.: 233 071 781 nebo 603 196 620, <mailto:anna.olleova@economia.cz>.

Česká společnost ekonomická ve spolupráci s Českou národní bankou pořádají seminář

Euro – kdy, jak a proč?

na kterém ve středu 24. září od 17.00 hodin vystoupí Jarko Fidrmuc (Rakouská národní banka), Roman Horváth (Středoevropská univerzita) a Kateřina Šmídková (ČNB). Přednášku bude moderovat Luboš Komárek.

Místo: **CERGE, Politických vězňů 7, místnost č. 7**

Jsou zváni nejen členové ČSE, ale i všichni přátelé ekonomie!!!

BANKOVNICTVÍ - PDF SERVIS MĚSÍČNÍKU HOSPODÁŘSKÝCH NOVIN, web: <http://bankovnictvi.ihned.cz>

Elektronická příloha časopisu Bankovnictví. Vychází jednou týdně. Kontakt na redakci: Bankovnictví, Economia, a. s., Dobrovského 25, 170 55 Praha 7, Jana Chuchvalcová, šéfredaktorka, tel.: 233 071 461, fax: 233 072 014, <mailto:jana.chuchvalcova@economia.cz>, Ing. Anna Olléová, manažerka inzerce, tel.: 233 071 781, GSM: 603 196 620, <mailto:anna.olleova@economia.cz>, Renata Němcová, sekretariát, tel.: 233 071 471, fax: 233 072 015, <mailto:renata.nemcova@economia.cz>.

Technická realizace: Michal Tuháček, vedoucí on-line oddělení DOT, tel.: 233 073 159, <mailto:michal.tuhacek@economia.cz>, Marie Zemanová, redaktorka on-line oddělení DOT, tel.: 233 071 409, <mailto:marie.zemanova@economia.cz>.

PŘÍHLÁŠENÍ-ODHLÁŠENÍ PDF SERVISU: e-mail: pdf.bankovnictvi@economia.cz

© Všechna práva vyhrazena. Bez předchozího písemného souhlasu vydavatelství Economia, a.s., je zakázána jakákoli další publikace, přetištění nebo distribuce (tištěnou i elektronickou formou) jakéhokoli materiálu nebo části materiálu zveřejněného v tomto PDF servisu. Společnost Economia, a.s., využívá agenturní zpravodajství ČTK, která si vyhrazuje veškerá práva. Publikování nebo šíření obsahu ze zdrojů ČTK je výslovně zakázáno bez předchozího písemného souhlasu ze strany ČTK.