

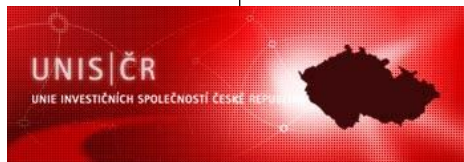
KOMENTÁŘ

Z UNIS ČR se stala AFAM ČR

UNIS následuje evropského příkladu ve změně činnosti

Dne 10. ledna se konala mimořádná valná hromada UNIS ČR, která schválila změnu názvu na Asociace fondů a asset managementu České republiky – zkrátka AFAM ČR. Došlo také k rozšíření činností, které by měla asociace zastřešovat a to o činnost asset managementu.

Nová asociace by měla být reprezentantem celého investičního managementu v ČR. Následuje tak příkladu evropské asociace FEF-SI, která v únoru loňského roku změnila stanovy a umožnila i členství korporátních členů z řad asset managerských společností (nyní EFAMA). AFAM ČR je členem EFAMA od roku 1996 a prostřednictvím generálního manažera AFAM, Martina Hanzlíka, je zastoupena i v radě ředitelů této evropské asociace. Změny v činnosti UNIS byly vyvolány jednak změnami v evropských směrnících, ale také v lokálních zákonech.



Chystaná novela zákona o kolektivním investování přináší možnost vzniku otevřených podílových fondů nemovitostních a také speciálních fondů kvalifikovaných investorů. Díky těmto změnám dojde k dalšímu sblížení činností asset managementu a správců fondů.

Dalším bodem mimořádné valné hromady bylo Rozhodnutí o přijetí žadatelů o členství. Řádnými členy AFAM se 10. ledna stali Česká spořitelna a Pioneer Asset Management. Přidruženými členy jsou společnosti ARBES Technologies a Czech Venture Capital Association.

Nově strukturovaná asociace je tak otevřena všem asset managerským společnostem a správcům nebo reprezentantům fondů, a to jak domácích

tak i zahraničních.

Díky nově koncipované strategii činnosti si nová asociace klade za cíl i aktivní účast v rámci přípravy penzijní reformy v ČR.

AFAM ČR má v současné době 11 řádných členů, 15 přidružených členů a jednoho partnera.

PRÁVĚ VYCHÁZÍ

V lednovém vydání časopisu Bankovníctví se dočtete o ...

- * rozšiřování EMU a načasování českého vstupu do eurozóny,
- * expanzi KBC Group do Ruska,
- * podpoře investic v oblasti bankovníctví,
- * sblížování IFRS a pravidel Basel II a Solvency II,
- * cestě k bance bez papíru,
- * prevenci finanční kriminality a praní špinavých peněz.

Ukázkový výtisk zdarma a informace o předplatném získáte na tel. čísle 800 110 022 nebo na <http://bankovnictvi.ihned.cz>.

Časopis je také k dostání ve volném prodeji. Seznam prodejen na www.economia.cz/prodejny.

LIDÉ

M. Plojhar hlavním ekonomem Citibank



Do funkce hlavního ekonoma Citibank nastoupil od 1. ledna Miroslav Plojhar, který přichází z České spořitelny, kde působil necelé dva roky a specializoval se na analýzy dluhopisových a devizových trhů a makroekonomického vývoje zemí střední Evropy. Před tím působil dva roky v oddělení makroekonomického výzkumu ve společnosti Newton Holding. M. Plojhar vystudoval fakultu národohospodářskou Vysoké školy ekonomické v Praze. V současné době zde dokončuje doktorandské studium.

Erbenová mezi Young Global Leaders 2006



Michaela Erbenová, členka bankovní rady a vrchní ředitelka ČNB, byla jmenována Young Global Leader roku 2006. Je jedním ze 44 Evropanů vybraných v roce 2006 a připojí se ke světové komunitě, kterou nyní tvoří 410 osobností ze všech oblastí.

Young Global Leaders se sejdou v červnu v kanadském Vancouveru. Tam se budou společně angažovat v Iniciativě 2020, která představuje komplexní snahu pochopit současné a budoucí trendy, rizika a příležitosti na globální i regionální úrovni, formulovat pozitivní vize pro svět v roce 2020 a navrhnout konkrétní strategii pro přeměnu svých vizí v činy.

EKONOMIKA

Dluh vlády vzrostl na 691,2 mld. Kč

Státní dluh České republiky se v posledním čtvrtletí 2005 zvýšil o 28,6 mld. Kč na 691,2 mld. Kč. To představuje 67 472 Kč na osobu. Za celý loňský rok se stát zadlužil téměř o 100 mld. Kč.

Koruna vylepšila historické maximum

Česká měna vylepšila 11. ledna historický rekord k euru na 28,70 Kč/EUR a dosavadní nejsilnější hodnotu z počátku minulého týdne tak posunula o dalších šest haléřů. Důvodem bylo posilování ostatních středoevropských měn.

Inflace v prosinci zpomalila na 2,2 %

Růst cen v prosinci nepatrně zpomalil na 2,2 %. Důvodem byly především levnější pohonné hmoty, naopak vzrostly ceny některých potravin. Průměrná inflace za celý loňský rok činila 1,9 %, zatímco o rok dříve byl růst cen o polovinu vyšší, uvedl Český statistický úřad.

ČNB: Inflační tlaky jsou nižší, než se čekalo

Meziroční inflace v prosinci 2005 zpomalila na 2,2 %. Loňský rok tak zakončila ve spodní polovině cílového pásma ČNB. Ve srovnání s listopadem se cenová hladina meziměsíčně snížila o 0,1 %

Jediný odborný časopis pro

www.bankovnictvi.ihned.cz

profesionální

finance

na českém trhu

Bankovníctví

budu. Za tím stál především pokles cen pohonných hmot, které v posledních měsících roku 2005 rychle korigovaly své zářijové skokové zvýšení. Meziroční inflace byla o 1 procentní bod nižší než prognóza ČNB z října. Ukazuje se, že nákladové tlaky na růst cenové hladiny jsou mírnější, než se předpokládalo.

Do země přišel rekordní počet podniků

Agentura CzechInvest spočítala, že za celý loňský rok zprostředkovala více než sto padesát nových zahraničních a tuzemských investičních projektů v hodnotě přes 73 mld. Kč. To je o osm projektů a 20 mld. Kč více než v roce 2004.

Průmyslová výroba zrychlila tempo růstu

Průmyslová výroba v listopadu zrychlila tempo růstu na 7,2 %. V říjnu meziročně vzrostla o 6,3 %, oznámil ČSÚ. Nadále se dařilo výrobcům dopravních prostředků a zařízení, jejichž produkce stoupla o 28 %. O 10,3 % vzrostla výroba základních, hutních a kovodělných výrobků. Naopak klesla produkce podniků zabývajících se výrobou a rozvozem elektřiny, plynu a vody i textilk.

Vláda chce uhradit část schodku dluhopisy

Uhradit část schodku rozpočtu letošního roku vydáním státních dluhopisů za 65,2 mld. Kč plánuje vláda. Schodek rozpočtu je pro letošní rok naplánován ve výši 74,4 mld. Kč. Zbývající část ve výši 9,2 mld. má být podle kabinetu uhrazeno přijatými dlouhodobými úvěry.

Výzva Evropské komise k reformám v ČR

Evropská komise doporučila České republice, aby zlepšila kvalitu plánování svých rozpočtů a aby posílila dlouhodobou udržitelnost veřejných financí urychlením reformy důchodů a zdravotního pojištění. Ve výroční zprávě o českém programu konvergence také vyzvala, aby se ČR ambiciózněji chopila očekávaného hospodářského růstu a pro rok 2008 naplánovala nižší deficit než 2,7 % HDP.

ÚOHS šetří veřejnou zakázku MF ČR



ÚOHS zahájil šetření, zda postup Ministerstva financí ČR při vyhodnocování veřejné zakázky na výkon činnosti tzv. finančního manažera neodporuje platnému právnímu řádu. Úkolem finančního manažera, který měl z tendru vzejít, je například převádět dotace ze státního rozpočtu (a nově i z fondů EU) jednotlivým příjemcům, kontrolovat oprávněnost a správnost jejich čerpání a vést účty příjemcům státních dotací. Dnes takto proteče přes finančního manažera ze státního rozpočtu cca 20 mld. Kč asi pro 5000 příjemců ročně. Od roku 2007 se však objem prostředků z fondů EU, které protečou tímto systémem, odhaduje na zhruba 100 mld. Kč ročně.

Ministerstvo financí zrušilo tendr, jehož cílem bylo finančního manažera vybrat. Jako důvod uvedlo, že jeden z uchazečů, ČSOB, předložil nabídku s nulovou cenou za distribuci finančních prostředků. Podle MF právě z důvodů nulové ceny nelze nabídky uchazečů porovnat a vyhodnotit. ČSOB, která nabídla v tendru nejvýhodnější nabídku, považuje postup ministerstva za nesprávný a účelový.

České firmy se budou více orientovat na zahraničí

V uplynulém roce dosahovaly české firmy výborných výsledků a v rostoucí míře expandovaly na zahraniční trhy, docházelo k výrazné akumulaci kapitálu v private equity fondech a kapitálové trhy byly čím dál tím více využívány jako zdroj kapitálu, uvádí Patria Finance CF. Pro letošní rok Patria Finance CF očekává, že investoři z oblasti private equity budou ještě aktivnější a české firmy se budou ve svých investičních aktivitách čím dál tím víc orientovat na zahraničí. K novým objektům jejich zájmu budou patřit země jako Rumunsko, Bulharsko či země bývalé Jugoslávie.

Travellex bude mít v ČR devět směnárů

Vedoucí světový nebankovní poskytovatel směnárských a platebních služeb Travellex posílí postavení v ČR. Vyhrál výběrové řízení na provoz směnárů v novém terminálu pražského letiště Sever 2. Celkem tak bude v tuzemsku provozovat devět směnárů, v nichž letos předpokládá tržby 1 mld. Kč.

AliaWeb finance se změnil na Kurzy.cz

Internetová společnost AliaWeb se rozhodla zvýšit povědomí o své značce několika zásadními změnami. Jde především o zjednodušení názvu finančního portálu AliaWeb finance, který dosud fungoval na internetových stránkách www.fin.cz a dlouhodobě patří mezi nejsledovanější oborové servery, na Kurzy.cz s adresou www.kurzy.cz a převedení veškerého obsahu serverů na tuto doménu. Na zjednodušení názvu navazuje další změna – menší designová úprava internetových stránek a změna loga.

BANKY

Zelená linka ČSOB pro dotazy k cenám služeb



Od začátku ledna mohou všichni volající na zelenou linku ČSOB využít novou provolbu na informace o cenách za služby banky. Základní menu na čísle 800 110 808 přímo obsahuje možnost „Informace o cenách našich služeb“. Volající je spojen s klientským poradcem, s nímž může řešit dotazy týkající se sazebníku a cen. Jde o další krok banky ke zvýšení transparentnosti cen a k jejich zjednodušení. V ČSOB je od počátku roku výrazně jednodušší Novoroční sazebník (platit začíná od 1. února).

Nová sekce o firemním bankovníctví

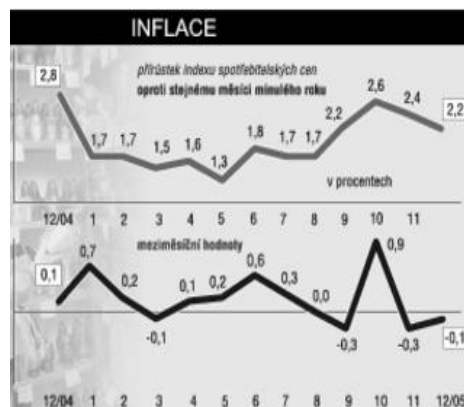
Při příležitosti svého pátého výročí finanční server Měšec.cz spustil do plného provozu novou sekci o firemním bankovníctví. Uživatelé z řad podnikatelů a malých a středních firem zde najdou kom-

(Pokračování na stránce 3)

GRAF TÝDNE

Vývoj inflace v České republice v období 12/2004 až 12/2005

ZDROJ: ČTK



TECHNOLOGIE

Cognos a Adastra uzavírají partnerství

Adastra Corporation, mezinárodní konzultační a softwarová společnost, uzavřela partnerství se společností Cognos, předním poskytovatelem systémů Business Intelligence a softwaru pro řízení výkonnosti organizace.

Adastra se stává stříbrným konzultačním partnerem společnosti Cognos, což firmě umožní nabízet a dodávat svým zákazníkům špičková softwarová řešení Cognos. Společnosti budou vzájemně spolupracovat nejen obchodně, ale i technologicky a marketingově např. při tvorbě ukázkových demo verzí a prototypů softwarových řešení Cognos či školení.

TietoEnator v Ostravě má certifikát BS 7799

SFS-Inspecta Certification, finská auditorská společnost, udělila servisnímu centru obchodní oblasti Processing & Network společnosti TietoEnator, které vyvíjí své aktivity v Ostravě, certifikát BS7799 Standard Compliance Certificate. Ten potvrzuje, že společnost nakládá s daty, jež spravuje, v souladu s mezinárodními bezpečnostními standardy.

To znamená, že informace jsou řádně zabezpečeny proti neoprávněnému přístupu bez ohledu na to, zda jsou uchovávány v papírové nebo elektronické formě, či jsou uloženy v paměti zaměstnanců. Všechna větší produkční centra obchodní oblasti Processing & Network společnosti TietoEnator jsou držiteli certifikátu BS7799.

Chcete dostávat zdarma newsletter časopisu

BANKOVNICTVÍ?

Přihlaste se na adrese

www.economia.cz/newsletter

(Pokračování ze stránky 2)

pletní informační servis potřebný pro orientaci v aktuálním ekonomickém dění, včetně obsáhlých databází aktuální nabídky bankovních produktů. Základem nové sekce je obsáhlá databáze zahrnující komplexní přehled firemních účtů a karet, kontokorentů, provozních i investičních úvěrů a firemních hypoték se zaměřením na malé a střední podnikatele. Čtenáři zde najdou zprávy o daňových novinkách, o nových produktech určených k financování podnikatelské činnosti i o možnostech dalšího investování.

Přes 2000 lékařů má kontokorent u GE Money Bank



Do konce roku 2005 si kontokorentní úvěr u GE Money Bank zřídily více než dva tisíce lékařů. Využívají tak zvýhodněných podmínek, které banka nabízí v rychlých úvěrů pro lékaře a zubaře. Lékaři mohou získat úvěry se sníženou úrokovou sazbou a u úvěrů do 500 tis. Kč nemusí předkládat daňové přiznání. Zdravotníci v současnosti představují 10 % všech podnikatelských klientů GE Money Bank.

Stavební spořitelny lákají na nevýhodné smlouvy

Agenti některých stavebních spořitelen klientům špatně radí a snaží se je nalákat k uzavření méně výhodných smluv. Tvrdí například, že změna smlouvy je výhodná, i když ve skutečnosti na tom klient prodělá. Snaží se lidi se staršími smlouvami přemlouvat ke zvýšení tzv. cílové částky, nad kterou už spořitelna nedovoluje bez dodatku ke smlouvě vkládat další peníze na účet. Pro klienty, kteří nemají zájem o úvěr, ale jen o výhodné spoření, by však podpis nové smlouvy znamenal roční ztrátu několika tisíc korun. Zprostředkovatelé však získají provizi, informovala MfD.

Z bankomatů ČS klienti vybrali přes 20 mld. Kč

Od 1. do 23. prosince 2005 provedli občané v bankomatech České spořitelny 10,4 milionu transakcí a vybrali celkem 20,3 mld. Kč. Jde o meziroční nárůst počtu transakcí o 165 000 a meziroční nárůst objemu o 1 mld. Kč. V rámci dobíjení kreditu mobilních telefonů v bankomatech ČS pak klienti ČS provedli 179 000 transakcí (meziročně +17 000 transakcí). Za dobíjení kreditu mobilů utratili 54,8 mil. Kč, což je o 3,4 mil. Kč více než před Vánocemi v roce 2004.



Kodex chování v Raiffeisenbank

Představenstvo Raiffeisenbank schválilo přistoupení banky ke Kodexu chování mezi bankami a klienty. Banka se od dubna zavazuje k dodržování tohoto standardu vytvořeného ČBA.

ČSOB prodala deset budov v centru Prahy

ČSOB dokončila prodej portfolia kancelářských budov ve vnitřní Praze, kde dosud sídlí ústředí banky. Prodej byl postupně realizován čtyřem významným realitním investorům. Ve výběrovém řízení na koupi největší z odprodávaných nemovitostí, komplexu budov v ulici Na Poříčí v Praze 1, zvítězila společnost Orco Property Group. Poprvé na českém realitním trhu bude najednou uvolněna tak významná kapacita v centru metropole. Prodej budov je přípravou k přestěhování 2400 zaměstnanců z centra hlavního města do předměstské části Radlice. Banka bude užívat budovy do jara 2007. Provoz poboček ČSOB v odprodávaných nemovitostech nebude přerušeno. Hodnota transakce je 3,2 mld. Kč. Dosažená prodejní cena plně uhradí sídlo ČSOB budované v Radlicích.

600. bankomat Komerční banky je ve Zlíně



Komerční banka zprovoznila svůj již 600. bankomat, a to ve zlínské pobočce na Třídě Tomáše Bati. Ve Zlíně je tak možné využít nejen k výběrům, ale například i pro dobíjení kreditů mobilů či placení faktur Eurotelu a Oskara již sedm bankomatů.

Od ledna přináší banka svým klientům změny při výběrech z bankomatů KB. Většina klientů Komerční banky tak bude mít dva a více výběrů měsíčně zdarma. Počet volných výběrů závisí na typu platební karty, kterou klient používá.

Flexibilní hypotéka od Wüstenrot

Wüstenrot hypoteční banka nabízí atraktivní úvěrovou novinku – Flexibilní hypotéku. Jde o tzv. americkou hypotéku, kdy žadatel neuvádí účel použití úvěru. U Flexibilní hypotéky byla snížena minimální výše úvěru na 150 000 Kč. Úvěr je poskytován do 60 % zástavní hodnoty zastavené nemovitosti. Nejdelší doba splatnosti je 15 let. Úroková sazba fixovaná na pět let činí 7,5 % ročně. U úvěru od 150

(Pokračování na stránce 4)

ZE ZAHRANIČÍ

EK chce posílit práva akcionářů

Evropská komise chce posílit práva akcionářů v rámci EU. Návrh směrnice, kterou v Bruselu představil komisař pro vnitřní trh a služby Charlie McCreevy, počítá mimo jiné s tím, že firmy budou muset oznámit konání valné hromady na internetových stránkách nejméně 30 dní před jejím uskutečněním a akcionáři budou moci hlasovat na dálku prostřednictvím e-mailu či pošty. Zatím není ale jasné, kdy nová legislativa vstoupí v platnost.



Žaloby kvůli terorismu asi zvýší náklady bank

Banky se možná dočkají žalob za terorismus. V USA jeden z poškozených žaluje součást Royal Bank of Scotland za to, že vedla účet charitativní organizaci Interpal, která byla zřejmě napojena na radikály z Hamas. Napsal to list The Wall Street Journal Europe. Američan Tzvi Weiss, který byl před třemi lety při návštěvě Izraele těžce zraněn, když atentátník z hnutí Hamas odpálil v davu lidí bombu, podal žalobu v září. National Westminster krátce nato podala žádost o zrušení žaloby. Podle soudních dokumentů ale bude případ zřejmě pokračovat, protože po útoku úřady v USA organizaci Interpal oficiálně označily za nástroj financování terorismu. Odborníci na finanční právo tvrdí, že banky by se měly připravit na případné další žaloby.

Home Credit vstoupil do Kazachstánu



Mezinárodní skupina Home Credit, jež ve střední Evropě a Rusku obsluhuje více než šest milionů klientů, vstoupila loni v polovině prosince na trh splátkového prodeje v Kazachstánu. Do konce roku 2005 společnost poskytla občanům Republiky Kazachstán téměř 1400 spotřebitelských úvěrů. Home Credit, patříci do mezinárodní finanční skupiny PPF, působí v Kazachstánu prostřednictvím společnosti Home Credit Kazakhstan JSC (HCK).

G10: Globální růst překoná loňské tempo

Globální ekonomika bude letos pokračovat v růstu a její tempo možná překoná i vysoký loňský výkon. Oživují zejména investice firemního sektoru, konstatovali centrální bankéři skupiny G10. Mezinárodní měnový fond zatím pro tento rok odhaduje globální růst na 4,3 %, stejný jako loni. Šéf MMF Rodrigo Rato však nedávno řekl, že výkon světové ekonomiky bude možná v roce 2006 ještě lepší. Loňský růst byl přitom půl procentního bodu nad 20letým průměrem.

Erste vydává nové akcie

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG zahájila 11. ledna dosud největší navýšení kapitálu, jaké kdy bylo na vídeňské burze uskutečněno. V rámci navýšení kapitálu emituje Erste Bank až 58,95 milionu nových akcií. To odpovídá čistému přírůstku kapitálu ve výši zhruba 2,55 mld. EUR, pokud rakouské spořitelny využijí svá upisovací práva v plné výši. Touto transakcí bude

Společnost LEGENDOR spol. s r.o. Vás zve na seminář:
**BANKOVNÍ RIZIKA: PRINCIPY JEJICH MĚŘENÍ, ŘÍZENÍ A REGULACE
NEZBYTNÉ PRO KAŽDÉHO BANKÉŘE**

26. ledna 2006, lektor: Doc. Petr Dvořák, Ph.D., Vysoká škola ekonomická
Cílem semináře je vysvětlit účastníkům srozumitelnou formou v současné době bankami užívané přístupy k měření a řízení jednotlivých finančních rizik včetně vzájemných souvislostí a objasnit aktuální způsoby jejich regulace. Ocení jej pracovníci bank a dalších finančních institucí, kteří potřebují znát podstatu bankovních rizik, faktory determinující jejich vznik a výši, princip jejich měření a řízení, agregace a desagregace a mít přehled o jejich současné regulaci.



Bližší informace na www.legendor.cz nebo na tel.: 224 247 268
Mgr. Jitka Hauptvogelová, e-mail: hauptvogelova@legendor.cz

(Pokračování ze stránky 3)

000 do 300 000 Kč si klient může zvolit dobu splatnosti i kratší než 5 let. U Wüstenrot zaplatí klient za zpracování s pětiletou fixací úrokové sazby úvěru i nadále pouze poloviční poplatek. Takto snížený poplatek účtuje WHB i za vyřízení Flexibilní hypotéky.

ČSOB zvýšila limit pro přeshraniční europlatby

ČSOB zvýšila od ledna hranici těchto plateb z 12 500 EUR na 50 000 EUR. ČSOB navíc zvyšuje nejen přeshraniční "europlatby", ale také automatizované zahraniční platby, čímž podporuje exportní aktivity malých a středních firem.

Poštovní spořitelna připravuje žáky do života

Poštovní spořitelna připravila vzdělávací CD s průvodcem internetovým bankovníctvím, jehož významnými uživateli jsou školy. Podle nich je CD dobrou možností, jak žáky připravit na reálný život.

Stavební spoření Wüstenrot s úrokovým bonusem

Stavební spořitelna Wüstenrot do konce ledna prodlužuje možnost uzavřít úrokově zvýhodněné spoření. Wüstenrot úročí vklady stavebního spoření nejvyšší základní sazbou z vkladu 2,1 % ročně a k tomu nyní všem, kteří nebudou čerpat úvěr ze stavebního spoření, přízná úrokový bonus ve výši 20 % z připsaných úroků. Podmínkou je sedmileté spoření a dosažení tzv. přidělení cílové částky. Výsledná úroková sazba tak dosáhne 2,5 % ročně. Spolu se státní podporou se u takovéto smlouvy pohybuje čistý roční výnos kolem 7 %. Klient má přitom tento výnos zaručen.

Na internetu CCS ceny pohonných hmot i z krajů



CCS Česká společnost pro platební karty rozšířila bezplatně nabízené informace o cenách pohonných hmot v ČR, které denně zveřejňuje na internetové adrese www.cenyphm.cz a na svých internetových stránkách www.ccs.cz. Důležitou novinkou je rovněž zveřejňování průměrných cen Naturalu 95 a nafty ve všech krajích České republiky.

Registr uzavřel nejúspěšnější rok

Rok 2005 byl pro negativní úvěrový registr Solus přelomový. Sdružení Solus zaznamenalo historicky největší rozšíření členské základny, a to o šest nových členů včetně všech tří mobilních operátorů. Společnost pro informační databáze spustila pro sdružení SOLUS registr podnikatelů a právnických osob a dokončila také přípravu obdobného projektu negativních úvěrových registrů na Slovensku. Spolu se zrychlujícím tempem růstu objemu úvěrů se neustále zvyšuje i počet dotazů do negativní databáze. V roce 2005 činil celkový počet dotazů do registru 1,15 mil. dotazů, což představuje meziroční nárůst o 36 % oproti roku 2004, kdy vznesly členské společnosti sdružení SOLUS více než 839 000 dotazů.

Porušují operátoři při vstupu do Solus zákon?

Mobilní operátoři údajně při vstupu do sdružení Solus, které provozuje registr dlužníků, porušují zákon o ochraně osobních údajů. Tvrdí to právnička Hana Marvanová, která v této souvislosti podala podnět k ÚOHS. Sdružení Solus i operátoři to odmítají. Solus podle mluvčího Miroslava Beneše dlouhodobě spolupracuje s Úřadem pro ochranu osobních údajů a loni na podzim s ním konzultovalo i zapojení mobilních operátorů. Úřad podle něj neměl k zapojení operátorů žádné námítky.

KAPITÁLOVÝ TRH

Majetek v domácích fondech loni vzrostl

Majetek v domácích otevřených podílových fondech se loni zvýšil o 26 mld. Kč na 135,2 mld. Kč. Zástupci Asociace fondů a asset managementu (dříve Unie investičních společností, UNIS) očekávají, že letos trh výrazně rozhybou realitní fondy, které by měly začít vznikat ve třetím čtvrtletí. Prodeje podílových listů se letos podle předsedy AFAM Martina Burdy přiblíží 50 mld. Kč, zhruba 20 až 30 % těchto prodejů bude prý mířit do realitních fondů. Změna názvu UNIS podle Burdy vyplývá z prolínání činností investičních společností a asset managementu. K tomu přispěje i novela zákona o kolektivním investování, jež zpřístupní realitní fondy pro drobnou klientelu a zavádí tzv. fondy kvalifikovaných investorů.

Zástupci AFAM odmítli navrhované sloučení s Asociací pro kapitálový trh (AKAT), k němuž vyzval obě organizace předseda ČSOB Asset Management Josef Beneš. Všem členským společnostem AKAT ale byla nabídnuta spolupráce a vstup do AFAM, neboť podle názoru jejich představitelů sdružení nestojí proti sobě. AKAT nyní sdružuje asi 25 makléřských a investičních firem, které mají v ČR dominantní tržní podíl v prodeji zahraničních fondů, obchodech s akciemi na burze a ve správě majetku.

RM-Systém vylepšil rekord

Po českých akciích je v mimoburzovním RM-Systému přes rekordně vysoké ceny stále větší poptávka. Index PK 30 si 9. ledna polepšil o 1,66 % na 2479,32 bodu, což byl nejsilnější růst za poslední měsíc. Nadprůměrný výnos vykazovaly akcie Severočeských dólů a Českého Telecomu.

Dva nové zajištěné fondy

Česká spořitelna zahájila prodej podílových listů dvou nových zajištěných fondů s pořadovými čísly 11 a 12. ESPA-ČS zajištěný fond 11 nabízí maximální potenciální výnos, který je omezen na 40 % za pět let a zajištění plně návratnosti investované částky. Maximální potenciální výnos ESPA-ČS zajištěného fondu 12 je omezen na 35 % za pět let a fond dále zajišťuje minimální 5 % zhodnocení vložené investice. Prodej podílových listů obou fondů začal 9. ledna a končí po upsání celého objemu fondů, nejpozději však 27. února. Výnos obou fondů bude záviset na vývoji kurzů akcí 25 světových firem.

(Pokračování na stránce 5)

základní kapitál Erste Bank navýšen z nynějších 486 367 200 až o 24,2 %. Prostředky z navýšení kapitálu budou vynaloženy na financování akvizice rumunské Banca Comerciala Romana a na posílení kapitálové základny Erste Bank. Nové akcie budou v Rakousku nabídnuty institucionálním a soukromým akcionářům formou veřejné nabídky. V ostatních zemích je emise koncipována jako soukromá nabídka akcií institucionálním investorům. Konečná cena bude stanovena pravděpodobně 26. ledna. Prvním dnem, kdy bude možné s nově emitovanými akciemi obchodovat na vídeňské a pražské burze, bude pravděpodobně 27. leden.

Penzijní fondy se soudí

Skupina 26 nizozemských penzijních fondů podala v USA soudní žalobu na ropný koncern Royal Dutch Shell. Fondy chtějí po Shellu uhradit ztrátu, která jim vznikla tím, že koncern nadhodnotil ropné rezervy ve svých nalezištích.

Cena zlata nejvýše za čtvrt století

Cena zlata 9. ledna posilovala a dostala se nejvýše za posledních 25 let. Od počátku roku ženou cenu kovu vzhůru nákupy investičních fondů, které z řady důvodů sázejí na další růst. V závěru londýnského obchodování cena stoupla o 6,25 USD na 542,95 USD za troyskou uncii.

Index Dow Jones

překonal 11 000 bodů

Dow Jonesův index 9. ledna po více než čtyřech letech překonal psychologickou hranici 11 000 bodů, kde byl naposledy 13. června 2001. Podle analytiků má nyní šanci vystoupit ještě výše.

Japonské akcie na novém pětiletém maximu

Akcie na japonském trhu 12. ledna zpevnily a hlavní index se dostal na nové pětileté maximum. Zasloužily se o to ambiciózní plány předních technologických firem. Tokijský index Nikkei 225 stoupl o 0,50 % na 16 445,19 bodu. Zaznamenal tak nové maximum od září 2000.

Italská centrální banka nepovolila fúzi

Italská centrální banka neschválila žádost pojišťovny Unipol převzít za 5 mld. EUR ústav Banca Nazionale del Lavoro (BNL). Znamená to, že nedovolila dokončit už druhou bankovní fúzi v rámci finančního skandálu, který otrásl pověstí Itálie. Krok centrální banky by mohl přimět španělskou Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA), aby předložila novou nabídku na BNL. BBVA má o BNL stále zájem, ale do cesty se jí postavila právě pojišťovna Unipol. Ta byla považována za ústav, který měl podporu bývalého guvernéra centrální banky Antonia Fazia. Fazio v prosinci rezignoval na svou funkci, když se ukázalo, že je vyšetřován kvůli podezření, že se nedovoleně angažoval ve fúzích bank.

Rakouská státní pošta půjde letos na burzu

Rakousko uvede akcie státní pošty Österreichische Post na burzu ještě před listopadovými volbami. Řekl to rakouský spolkový kancléř Wolfgang Schüssel a vyvrátil tak spekulace, že se privatizace pošty odloží kvůli obavám z politického rizika. "V radě ministrů o tom ještě musíme jednat, určitě ale ještě před volbami," řekl kancléř agentuře Reuters. Schüsselův kabinet privatizaci Österreichische Post odsouhlasil a



(Pokračování ze stránky 4)

Vstupní poplatek nebude po celé upisovací období účtován. Nákupní cena jednoho podílového listu je 100 Kč, minimální investice 5000 Kč. Dobra trvání fondů je 5 let.

KCP udělila první pokutu za zprávy o akcích

Komise pro cenné papíry udělila první finanční postih za chybnou informaci o akcích šířenou po internetu. Provozovatel webového serveru Patria Online dostal pokutu 150 000 Kč za zveřejnění nepravdivé zprávy týkající se petrochemické společnosti Unipetrol.

BCPP: druhé nejvyšší obchody v regionu



Na pražské burze investoři loni zobchodovali akcie v druhém největším objemu ve střední Evropě. Praha v aktivitě nestačila pouze na vídeňský akciový trh, výrazně ale předčila varšavskou i budapešťskou burzu. Loňský rok byl pro pražskou burzu nejúspěšnějším obchodním rokem v historii, když majitele poprvé v historii změnily akcie za více než 1 bil. Kč.

Na burzu zřejmě vstoupí další zahraniční akcie

Nabídka akcií na pražské burze se s velkou pravděpodobností v dohledné době rozšíří o akcie další společnosti obchodované na zahraničním trhu, která podniká i v ČR. Uvedla to výkonná ředitelka firmy Patria Finance CF Jana Karakolevová. Podobně na tuzemský trh zatím vstoupily akcie Erste Bank, CME a Orco Property Group. Podrobnosti ke kandidátovi zatím odmítli zástupci Patrie uvést. Generální ředitel Patria Finance CF Tomáš Klápště naznačil, že příchod by se mohl uskutečnit již v prvním čtvrtletí. Posílení akciového trhu burzy o primární emise v brzké době reálně nevypadá. *"Pracujeme se dvěma privátními firmami z ČR, ale zde analyzujeme vhodnost akciové emise,"* doplnila Karakolevová.

POJIŠŤOVNY A PENZIJNÍ FONDY

Union poistovňa: pojištěno již 30 českých CK

CK Union poistovňa má v současnosti pojištěných 25 českých cestovních kanceláří proti úpadku CK a na smluvní prodej komplexního cestovního pojištění zájezdů a pět cestovních kanceláří pouze na smluvní prodej komplexního cestovního pojištění zájezdů.

LEASING, SPLÁTKOVÝ PRODEJ A FAKTORING

Rekordní výsledky GE Money Auto v prosinci

Zájem o služby GE Money Auto v prosinci 2005 překonal očekávání. Společnost financovala v posledním měsíci loňského roku 2634 automobilů v celkové hodnotě téměř 552 mil. Kč. Díky rekordnímu zájmu se tak podařilo GE Money Auto prolomit před koncem roku hranici 5 mld. Kč celkové profinancované částky. V prosinci 2005 financovala společnost GE Money Auto 2634 automobilů, což je o 33 % více než v posledním měsíci roku 2005. Celková hodnota financovaných automobilů dosáhla částky téměř 552 mil. Kč, což je v meziročním srovnání více o 41 %.



Výsledky vánoční kampaně GE Money Multiservis

Jako každý rok nabídl GE Money Multiservis svým klientům před Vánocemi zvýhodněné produkty - MoneyCard se čtyřměsíčním bezúročným obdobím a Multiservis úvěr s tříměsíčním odkladem splátek. Snadnost a dostupnost těchto produktů, které mohli klienti využít od 20. října do 31. prosince 2005, se pozitivně projevila na výsledcích společnosti - ve jmenovaném období financoval GE Money Multiservis úvěry v celkové hodnotě 2,169 mld. Kč. Nejúspěšnějším dnem předvánočního období z hlediska financované částky se stal 19. prosinec s celkovou sumou, která přesáhla 50 mil. Kč.

Ve faktoringu opět nejlepší Transfinance

Factoringové společnosti v České republice profinancovaly ve 4. čtvrtletí 2005 pohledávky za 24,306 mld. Kč. Největší podíl na celkovém objemu zakázek factoringových společností ve 4. čtvrtletí 2005 opět vykázal tuzemský factoring (téměř 80 %, 20,052 mld. Kč). Nejlepších výsledků dosáhla opět společnost Transfinance, která od října do prosince loňského roku odkoupila pohledávky v hodnotě 6,617 mld. Kč. *„To je o více než miliardu více než ve 3. čtvrtletí 2005,”* okomentoval čerstvé výsledky Jiří Matula, předseda Asociace factoringových společností a ředitel Transfinance. Transfinance si stále drží prvenství i na poli exportního (1,802 mld. Kč) a importního (472 mil. Kč) factoringu.

Factoringový trh s pohledávkami vyšší o 5 %

Factoringový trh s odkupem pohledávek před dobou splatnosti v České republice nadále roste, i když ne tempem předchozích let. Factoringové společnosti v ČR loni financovaly pohledávky za 86,83 mld. Kč, což bylo o 4,56 mld. Kč více než v roce 2004. Zatímco předloni zaznamenal factoring růst obchodu o 29 %, loni to bylo o 5 %.

oznamoval, že se uvedení akcií pošty na burzu chystá. Vláda ale musí ještě rozhodnout, kdy a za jakých podmínek se prodej uskuteční.

EU chce dát maďarské vládě čas

Evropská komise navrhuje, že dá příští maďarské vládě čas na to, aby sestavila plán rozpočtových opatření, která skutečně sníží rozpočtový deficit. EK míní, že maďarský střednědobý fiskální program nestačí na to, aby se schodek dostal pod evropský limit. Maďarsko chce vstoupit do eurozóny v roce 2010. Komise uvádí, že dá Maďarsku čas na sestavení nového plánu do 1. září.

Objem obchodů na BCPB se víc než zdvojnásobil

Objem obchodů na bratislavské burze cenných papírů (BCPB) se loni více než zdvojnásobil na 1001,9 mld. Sk z 432,3 mld. Sk v roce předchozím. Počet obchodů ale meziročně propadl o 38,7 % na 10 814 transakcí.

Erste Bank již nechystá velké akvizice

Rakouská Erste Bank uvažuje po loňské koupi rumunské BCR již jen o menších akvizicích. Banka bude usilovat o vedoucí pozici na trzích, kde již podniká.

EK: snížení britského rozpočtového deficitu

Evropská komise důrazně vybídlá britskou vládu, aby co nejdříve napravila příliš vysoký schodek ve svém rozpočtovém hospodaření, "nejpozději v nadcházejícím fiskálním roce 2006/2007", tzn. do konce března příštího roku. Stanovisko EK ještě mají schvalovat ministři financí "pěťadvacítky" na zasedání Ecofinu 24. ledna.

Německá marka stále v oběhu

Čtyři roky po zavedení eura je stále v oběhu téměř 15 mld. DEM. Loni koncem listopadu nebyly ještě vyměněny bankovky v hodnotě 7,55 mld. DEM a mince v hodnotě 7,24 DEM (včetně pamětních mincí). Velký objem německých marek se nachází podle Bundesbanky například na Balkáně, kde marka kdysi fungovala jako paralelní měna. Německé marky lze směňovat bez omezení v pobočkách centrální banky.

Soros: USA hrozí recese

Miliardář George Soros varuje před snížením růstu americké ekonomiky. Fed podle něj může přestřelit utáhnutí měnové politiky, což by nafouklo ceny domů a nasměrovalo americkou ekonomiku do recese. Pokles cen domů v USA se může spojit s poklesem dolaru, což kazí plány Fed směřovat ekonomiku na "měkké přistání," uvedl Soros.

Podle něj by úrokové sazby Fed, které jsou nyní na 4,25 %, mohly dosáhnout na 4,75 %. Přesto Fed může "přestřelit" zpřísněnými monetární politiky, což výrazně zvyšuje pravděpodobnost, že americká ekonomika přistane tvrdě.

BANKOVNICTVÍ - PDF SERVIS MĚSÍČNÍKU VYDAVATELSTVÍ ECONOMIA, [www.http://bankovnictvi.ihned.cz](http://bankovnictvi.ihned.cz) Elektronická příloha časopisu Bankovnictví. Vychází jednou týdně.

Registrován pod ISSN 1214-9810. 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>, Renata Němcová, sekretariát, tel.: 233 071 471, fax: 233 072 015, <mailto:renata.nemcova@economia.cz>, Pavel Horský, manažer inzerce, tel.: 233 071 418, GSM: 605 232 389, <mailto:pavel.horsky@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>.

PŘIHLÁŠENÍ-ODHLÁŠENÍ PDF SERVISU: e-mail: pdf.bankovnictvi@economia.cz © Všechna práva vyhrazena. Bez předchozího písemného souhlasu vydavatelství Economia, a.s., je zakázána jakákoliv 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.