

Zákony o kapitálovém trhu již v parlamentu

Po několikaletých přípravách (odborníci vědí své) odešly konečně z vlády do parlamentu návrhy klíčových zákonů o kapitálovém trhu: zákon o kolektivním investování nahradí dosavadní zákon o investičních společnostech a investičních fondech, ale přichází i zcela nový zákon o podnikání na kapitálovém trhu.

Odborníci neskřívají zděšení, pragmatici tvrdí, že je lepší něco než nic a bude se prý (jako u nás obvykle) průběžně novelizovat. Podle členky legislativní rady vlády Ireny Pelikánové je v nich dokonce "tolik mezer, že se

nám může stát, že se tak trochu vrátí doba začátku 90. let".

Podstatné je: zavádí se evropský pas; povolují se obecně speciální fondy, ale naopak se nezavádějí fondy s variabilním kapitálem (SICAV). Lobbování v parlamentu a tvořivost poslanců má před sebou pole neorané.

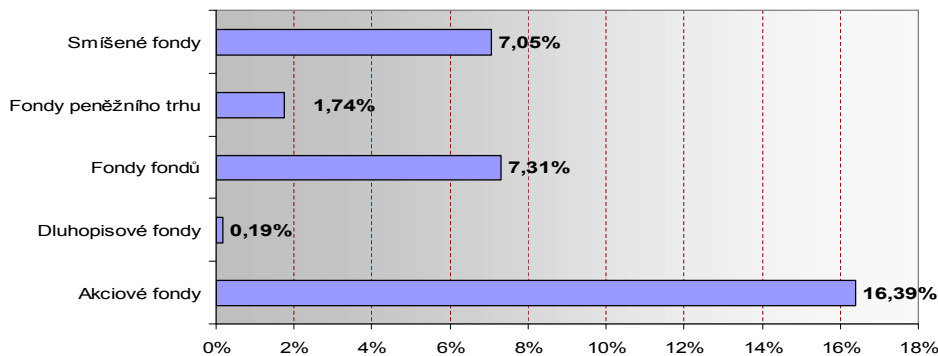
Projednávané znění zákonů tak bude již v dohlednu na internetové stránce parlamentních tisků, zveřejní je na svém webu www.arizcr.cz i ARIZ ČR.

Mezi fondy vítězí jen bezpečné přístavy

Naši investoři i v uplynulém týdnu hledali bezpečí, přestože se tak musí spokojit s jen nízkým výnosem. Masový pokles obliby dluhopisových fondů znamená, že pouze za týden z nich dalších 330 milionů korun uprchlo, zatímco půl miliardy korun investic naopak přistálo ve fondech peněžního trhu a v zajištěných fondech.

V grafu je jasně vidět důvod takového exodu, navíc šestiměsíční výnos dluhopisových fondů je stále ve ztrátě -1,54 %. Stále jen poskrovnu je odvážlivců investujících do akciových fondů, i když 50 milionů korun je již nezanedbatelná suma.

GRAF - Výkonnosti kategorií fondů za 12 měsíců



Ani statistika tuzemských fondů UNIS za říjen není nijak převratná: sice celkem majetek klesl o více než miliardu korun, ale kdybychom nepočítali 2,6 mld. Kč institucionálních investorů, kteří museli kvůli novele zákona o DPH odejít do daňových rájů, pak v retailových fondech stoupl o 1,7 miliardy korun (více na str. 2).

Zahraniční fondy zkompletovaly teprve čtvrtletní statistiku a přestože také z nich musely institucionální peníze odletět do off-shorů, celkem dosáhly nárůstu o 3,8 mld. Kč, což v tempu růstu překonává 10 %. Srovnatelný pokles v tuzemských fondech UNIS sice relativně dosáhl jen 7,3 %, ale v objemu majetku jde o 7,4 mld. Kč.

Koncem září tak klesl majetek ve všech fondech (zahraničních i tuzemských) oproti 151,9 miliardy ke konci června na 147,2 miliardy korun, tedy o 4,7 mld. Kč

Letošní fondový rok tedy s nárůstem několika miliard nedopadne nijak slavně ani v objemu, ani co do rozvoje totálně konzervativní struktury.

AWD chystá celonárodní kampaň

Tuzemský poradenský trh posílil velký evropský hráč, německá společnost AWD. Uvádí, že má více než milion stálých klientů v 11 zemích, o které pečují cca 5000 poradců v 500 kancelářích. Mateřský AWD Holding AG také patří mezi sto firem, které patří do akciového indexu DAX a jsou kotovány na frankfurtské burze.

Rakouská dceřiná firma AWD Österreich již v minulém roce majetkově vstoupila do brněnské společnosti Finance.EU, jejíž součástí je i finanční server Finance.cz. Nyní připravuje široký projekt přípravy českých rodin na vstup do Evropské unie, který je má učit chránit svůj majetek a příjmy tak, jak je to běžné ve vyspělých zemích EU.

Jsou již akcie příliš drahé?

Po období růstu v desítkách procent se americké akciové trhy opět "rozhodují" o tom, zda ještě dál porostou, anebo by již měly korigovat. Výsledková sezóna hodnotící třetí čtvrtletí byla velmi plodná, měřeno firmami z indexu S&P 500 výsledky v průměru překonaly očekávané o 6,8 % a ziskovost těchto firem byla nižší než očekávaná jen v 13 %, zatímco vyšší než očekávaná u plných 66 % firem.

Z výpočtů poměru ziskovosti k ceně (P/E ratio) pak vyplývá, že navzdory 19% růstu od začátku tohoto roku akcie nejsou o moc dražší, než byly letos v lednu. Jak to? Kurzů akcií jen "kopírují" růst ziskovosti: jestliže bylo P/E na počátku roku na hodnotě 29, nyní se pohybuje na úrovni 28.

V současnosti stále oblíbenější ukazatel forward P/E pracující s očekávanými zisky, dokonce udává, že lednová hodnota 19 je nyní na úplně stejné úrovni. Podle analýzy Thomson Financial citované na Patria Online by průměrný růst zisků firem z báze indexu S&P500 měl letos dosáhnout 18 %, což je největší růst od roku 1999.

Poradenství Sophia Finance

Server Peníze.cz pokračuje v důkladném popisu a rozboru služeb některých finančních poradců a poradenských firem. Po nedávno uveřejněných zkušenostech s poradcem OVB dnes přináší další díl, který se tentokrát věnuje práci společnosti Sophia Finance. V tomto případě jde o placené poradenství, kdy za analýzu a navrhovanou řešení klient zaplatí podle výše svého portfolia i několik tisíc korun. V dnešním článku je popsán jak průběh jednotlivých schůzek i postup analýzy a je uveden i ceník služeb. Hodnocení kvality je zatím velmi vysoké. V dalším pokračování bude publikováno a hodnoceno navrhované řešení.

Radost z jízdy
Operativní leasing automobilů
www.leaseplan.cz

Nabízíme produktovou řadu, ve které si vybere malá firma i velká korporace

Fleet Management in Motion

KAPITÁLOVÉ TRHY

Majetek ve fondech UNIS ČR 104,7 mld. Kč

Majetek v otevřených podílových fondech členských investičních společností UNIS ČR činí ke konci měsíce října 104,7 miliard Kč. Majetek v otevřených podílových fondech členských investičních společností poklesl o 1,2 miliardy ze 105,9 mld. Kč na 104,7 mld. Kč a to především díky odkupům z majetku institucionálního fondu IKS Dividendového v celkové výši téměř 2,6 miliardy Kč. Investoři nakoupili v měsíci říjnu podílové listy za 4,7 miliardy Kč a současně realizovali odkupy za 5,6 miliardy Kč, celkové čisté prodeje ve všech otevřených podílových fondech členů Unie byly tudíž v záporné výši -0,9 miliardy Kč. Podle UNIS ČR v říjnu zaznamenaly fondy peněžního trhu kladné prodeje u drobných investorů ve výši 2,1 miliardy Kč.

Statistika UNIS ČR ke 31. 10. 2003 zahrnuje údaje za 61 OPF 12 řádných členů UNIS ČR. Unie má dále 13 přidružených členů a 1 partnera. Členové UNIS ČR spravují také 6 investičních fondů s majetkem ke konci října ve výši 2,95 miliardy Kč.

BANKY

Volksbank chce do dvou let zdvojnásobit počet poboček

Společnost Volksbank CZ plánuje do konce roku 2005 téměř zdvojnásobit počet poboček v České republice. Banka chce do dvou let pokrýt všechna města s více než 50.000 obyvateli a předpokládá rozšíření pobočkové sítě ze současných 17 na 30 poboček. Banka plánuje do roku 2005 zvýšení tržního podílu v cílových segmentech až k hranici čtyř procent.

Zisk Citibank za devět měsíců dosáhl výše 793 mil. Kč

Citibank dosáhla k 30.9. 2003 zisku 793 miliónu korun podle českých účetních standardů. To představuje růst o 20% oproti stejnému období loňského roku. Na vytvořeném hospodářském výsledku se podílely především příjmy z poplatků a provizí a rozpuštění rezerv a opravných prostředků k úvěrům. Celková aktiva banky dosáhla výše 70, 645 mil. Kč. Kapitálová přiměřenost činila k datu 30. září 15,11%.

Citibank snížila poplatek za kreditní kartu na čtvrtinu

Citibank snížila roční poplatek za vedení kreditní karty na jeden rok. Za stříbrnou kartu zaplatí klient 250 korun místo obvyklé tisícovky a 500 korun pak bude stát zlatá Citibank kreditní karta místo běžných 2000 korun. Navíc, pokud klient prostřednictvím své kreditní karty během prvních tří měsíců utrátí alespoň 3000 korun, bude mu refundován i tento snížený poplatek za vedení karty. Klient, který této nabídky využije do 23. prosince 2003, tak v tomto případě získá kreditní kartu Citibank na rok zdarma.



Osobní účet eBanky je elektronicky propojen s ČP INVEST

Od 12.11.2003 mohou klienti eBanky uzavírat smlouvu s investiční společností ČP INVEST pomocí elektronického podpisu. Osobní účet eBanky, jenž patří mezi tzv. "chytré účty", umožní automaticky zhodnocovat volné prostředky, stačí jen nastavit požadované parametry. V rámci osobního účtu tak funguje Inteligentní termínovaný vklad (automatické převody nadlimitního zůstatku), služba Inteligentního inkasa (automatické udržování požadované disponibilní částky na účtu) i propojení osobního účtu s podílovým fondem ČP Investu. Systém v případě poklesu zůstatku pod zvolený limit sám doplní hotovost na běžném účtu zpětným převodem ze spořicího účtu nebo odkoupením podílových listů z Fondu.

Rakouská Bausparkasse koupila 5 % SSČS

Rakouská stavební spořitelna Bausparkasse koupila od Erste Bank pětiprocentní podíl ve Stavební spořitelně České spořitelny (SSČS). Hlavními akcionáři SSČS zůstává Česká spořitelna (ČS) s 60,5 a Erste Bank s 34,5 % akcií. Změna má podle generálního ředitele SSČS Jiřího Plíška posílit know-how stavební spořitelny. "Nový akcionář má bohaté zkušenosti se stavebním spořením na trhu Evropské unie a v Rakousku mu náleží čelní místo mezi stavebními spořitelkami," uvedl.

(Pokračování na stránce 3)

Předplat'te si
FP-finančního poradce

Získáte:

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

Vše potřebné pro profesionály ve
finančním poradenství

Objednávky předplatného
na zelené lince 800 11 00 22
nebo na www.FPweb.cz

I hospodářství Evropy začíná růst

Výborné zprávy pro českou ekonomiku přišly z eurozóny. Její statistický úřad Eurostat totiž oznámil, že ve třetím čtvrtletí rostlo hospodářství eurozóny ve srovnání se stejným obdobím loňského roku tempem 0,3 %. Zdá se to málo i v porovnání s naší ekonomikou, jejíž hospodářský růst ve výši 2,1 % považujeme za slabý. Eurozóna sice tak roste ještě pomaleji, přesto jde o dobrý výsledek.

Jedná se totiž o nejrychlejší tempo za rok a zejména je důležité, že skutečnost překonala očekávání. Podle Eurostatu by pak v následujících šesti měsících měla eurozóna ještě zrychlit. Je tedy pravděpodobné, že hospodářství oživuje na obou březích Atlantiku. Silnější eurozóna a její rychlejší růst přitom znamená více odbytových příležitostí pro naše vývozce a tedy i vyšší hospodářský růst u nás.

Zisk Erste Bank vzrostl

Rakouská Erste Bank Sparkassen, majoritní vlastník České spořitelny, zvýšila do září čistý zisk o 57,8 % na 255,2 mil. eur (8,17 mld. Kč). Banka si tentokrát polepšila i v domácím Rakousku, ale stejně jako v minulých obdobích se na nárůstu podílely hlavně středoevropské akvizice banky, které samy vytvořily zisk přes 7 miliard korun.

České spořitelně ze skupiny Erste Bank, do září stoupl konsolidovaný čistý zisk meziročně o 15 % na 5,6 mld. Kč (loni za stejné období 4,9 mld. Kč).

Také největší slovenská komerční banka ze skupiny Erste, Slovenská šporitelňa, zvýšila za devět měsíců letošního roku čistý zisk na 2,08 miliardy slovenských korun z 0,86 mld. Sk ve stejném období loni. Konsolidované neauditované výsledky jsou podle mezinárodních účetních standardů.

SLON, s.r.o.

Komárkova 9, 148 00 Praha 4
Tel./fax: 267 915 553
www.slon.cz
e-mail: info@slon.cz

**10 let
na trhu**



... když jde o peníze.



ABRA® G2
Výkonný ekonomický software pro malé firmy
Kvalita místo slibů

(Pokračování ze stránky 2)

Bausparkasse der Oesterreichischen Sparkassen AG působí na trhu více než 60 let. S 1,7 milionu klientů je v Rakousku přední stavební spořitelnou. Jejím klientem je každý třetí účastník stavebního spoření v Rakousku. SSČS je s vklady 51,2 miliardy korun druhou největší ze šesti domácích stavebních spořitel. Za devět měsíců roku vykázala čistý zisk 194,2 milionu korun, meziročně o 7,5 procenta více. Ke konci září měla zhruba 1,2 milionu platných smluv.

Karty CCS nyní tři měsíce na zkoušku

CCS Česká společnost pro platební karty připravila pro zájemce o firemní čipové karty CCS Limit, CCS Tandem a kartu CCS Business speciální podzimní akční nabídku. V rámci ní si může nový zákazník vyzkoušet nákupy s kartou CCS po dobu 3 měsíců, aniž by musel platit poplatky za vydání karty a její používání, a to na čerpacích stanicích i dalších obchodních místech v celém Česku. Tato akční nabídka, zaměřená především na malé firmy a podnikatele, platí až do poloviny prosince.

KB Franchising Program = nové možnosti pro podnikatele

Jako první z bank v České republice uvedla Komerční banka na trh nový produkt zaměřený na podporu franchisingového konceptu podnikání – Franchising Program. Program je zacílený na komplexní podporu franchisingového podnikání, od produktů určených k financování začínajících podnikatelů, až po řešení finančních potřeb již zavedených subjektů. Velký důraz při konstrukci Franchising Programu je přitom kladen na možnosti úvěrování.

HYPO stále s 4 %

HYPO stavební spořitelna nabízí jako jediná na trhu stavebního spoření v ČR až 4% úročení vkladů. Takové zhodnocení vkladů a státní podpory může klient získat uzavřením smlouvy o stavebním spoření v tarifu NADSTANDARDNÍ spoření. Navíc s platností od 10.11. do 31.12.2003 získá každý, kdo uzavře smlouvu o stavebním spoření s HYPO stavební spořitelnou, při podpisu smlouvy CD muzikálu Johanka z Arku. Cílová částka smlouvy o stavebním spoření musí činit minimálně 200 000 Kč. Předvánoční pozornost lze ke smlouvě o stavebním spoření získat u vybraných finančních poradců HYPO stavební spořitelny.

LEASING A SPLÁTKOVÝ PRODEJ

Nová dceřiná společnost KB s možností splátkového prodeje

Franfinance Consumer Credit vstupuje na trh s novou nabídkou splátkového prodeje. Tuto společnost založily Komerční banka a Franfinance, která je stejně jako KB součástí skupiny Sociétés Générales a je třetí největší francouzskou společností v oblasti splátkového prodeje, která není závislá na obchodnících. KB drží ve společnosti Franfinance Consumer Credit 51% podíl, partnerská Franfinance 49%. Nyní probíhá proces akvizice obchodníků, kteří budou možnost nákupu prostřednictvím Franfinance Consumer Credit nabízet. Už dnes mohou zájemci ve vybraných obchodech získat úvěr na zboží od 3.000 do 250.000 korun.

POJIŠŤOVNY A PENZIJNÍ FONDY

Výběr pojistného ČSOB Pojišťovny do září 4,5 mld

ČSOB Pojišťovna vybrala za letošní tři čtvrtletí na pojistném přes 4,5 miliardy korun. Šlo o mírný růst v řádu procent proti srovnatelnému období loni u ČSOB Pojišťovny a IPB Pojišťovny, které se počátkem roku spojily. Předepsané pojistné je přitom téměř rovným dílem rozděleno mezi životní a neživotní pojištění. V neživotním pojištění se pojistné předepsané klientům vyhoupllo za prvních devět měsíců roku téměř o 8 % na 2,2 mld. Kč, zejména díky úspěšnému prodeji havarijního a cestovního pojištění. U životního pojištění pojistné dosáhlo 2,3 miliardy korun. Pojišťovna ve sledovaném období uzavřela přes 257 tisíc nových smluv, celkový počet platných smluv převyšuje jeden milion.

ESPA v korunách

Některé z fondů rakouské investiční společnosti Erste-Sparinvest, prodávané pod značkou ESPA, je možno zakoupit přímo v korunách. ESPA zcela nenápadně začala **jedenáct svých nejzajímavějších fondů** nabízet nejen v eurech či dolarech, ale i v korunách. Jde např. o Bond Danubia, Bond-Emerging-Market, Euro-corporate, Europe-High-Yield, nebo akciové Stock America, Stock Danubia atd.

Velmi zajímavý tah, i když pozor – jde o pouhý přepočítaný do korun, **měnové riziko není nijak kryté či zajištěné** – alespoň podle dosavadních informací. Pro investora to tedy znamená, že nakupuje za nynější kurz koruny, ale při odkupu bude odpodávat za budoucí kurz koruny. A ta bude podle všeho apreciovat, což znamená, že za euro dostane v budoucnu méně korun (např. při nákupu za 30 Kč/EUR, kdežto při odkupu za 28 Kč/EUR zaznamená kurzovou ztrátu 7 %).

Zlé jazyky dokonce tvrdí, že se společnost Erste tímto tahem snaží jen "přitáhnout" část investovaných peněz do svých fondů kvůli poplatkům.

Broker pool

Zajímavý názor publikoval na serveru Peníze.cz ředitel společnosti Sophia Finance Zdeněk Sluka. Navrhuje zřízení poolu, tedy jakéhoto si "**velkoobchodu**" s **pojistnými a investičními produkty**, který by za rovnocenných podmínek umožňoval jednotlivým poradenským firmám tyto produkty prodávat.

Nečinně si však iluze, že k takovému stavu dospějeme v brzké době. Další rozhodující okolností je to, že by se náš dosud velmi roztržštěný poradenský trh musel daleko více koordinovat, což bude bezpochyby záležet zejména na přístupu velkých hráčů, kteří zatím postupují zcela samostatně.

Zdanění dědictví, darování a převodů nemovitosti nově

Senát Parlamentu ČR schválil 5. 11. 2003 novelu zákona o dani dědické, dani darovací a dani z převodu nemovitostí. Nejvýznamnější změnou vyplývající z této novely je snížení sazby daně z převodu nemovitostí z původních 5 % na 3 %. Dále doznala změn koncepce podávání daňového přiznání a placení daně.

Oproti původnímu návrhu nebylo zrušeno osvobození daně z převodu nemovitostí v případě vkladu do základního kapitálu obchodních společností a družstev, při přeměnách obchodních společností a družstev a při prvním úplatném převodu vlastnictví nemovitostí nesloužících k bytovým účelům.



Lidé v pohybu

BUSINESS LEASE
TEAMWORK IN MOBILITY

Váš spolehlivý partner v oblasti operativního leasingu
Business Lease s.r.o., Bucharova 16, 155 00 Praha 5
Tel.: +420 251 025 800, Fax: +420 251 626 971, E-mail: info@bl.cz, www.bl.cz

Muže jsou na povinné ručení, ženy na havarijní pojištění

Průzkum realizovaný pro Českou pojišťovnu prokázal, že zatímco povinné ručení mají na starost většinou muži (v 79 % domácností), častěji mají vozidlo havarijně pojištěno ženy (51 %). Důležitým faktorem při výběru pojišťovny pro uzavření povinného ručení je pro řidiče limit pojistného plnění.

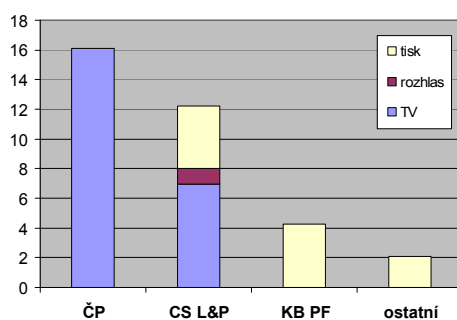
Přibližně 51 % dotázaných má havarijní pojištění sjednáno hlavně z důvodu krytí škody v případě havárie vozidla, jedna čtvrtina pak uvádí jako hlavní důvod pro jeho sjednání pojistné krytí v případě krádeže vozidla. Celkem 70 % domácností vlastní vozidlo, k němuž platí povinné ručení. Nejčastěji vlastní motorové vozidlo lidé ve věku 30 až 44 let (83 %). Počet lidí vlastních automobilů roste se zvyšujícím se vzděláním a příjmem. Naopak nejméně často vlastní auto domácnosti s nejnižšími příjmy a lidé nad 60 let. O povinné ručení se v domácnostech výrazně častěji starají muži (79 %). Výzkum realizovala na konci září 2003 společnost TNS Factum pro Českou pojišťovnu na reprezentativním souboru 1000 respondentů starších 18ti let.

Počet klientů PFČP se od začátku roku zvýšil o 27 %

Dynamiku růstu dokládá zejména více než 63 tisíc nových smluv do konce září. Ke konci třetího čtvrtletí letošního roku byl Penzijní fond České pojišťovny s více než 452 tisíci klientů druhý největší u nás s tržním podílem 17 %.

Růst zaznamenal i objem spravovaných aktiv, který dosáhl 10,6 miliardy korun. Od počátku roku se počet klientů zvýšil o 27 procent zejména díky fúzi s menším fondem téhož vlastníka, ale jistě se na něm podílela i reklamní kampaň v rámci produktů celé skupiny České pojišťovny.

Výdaje na reklamu v oblasti penzijního připojištění za 1. - 3. čtvrtletí 2003 (v mil. Kč)



Maloobchodní tržby v září trhaly rekordy

Český statistický úřad dnes zveřejnil údaje o zářijových maloobchodních tržbách. **Maloobchodní tržby v září rostly vysokým tempem 9,4 %, zatímco ještě v srpnu to bylo jen 5,9 procenta.** Výsledky byly překvapením, protože ekonomové v průměru očekávali růst jen ve výši 5,8 %. Jedná se o nejrychlejší růst od února 2000.

Vysoký růst 9,4 % převyšuje průměr od počátku letošního roku o 3,8 procentního bodu a způsobili jej především motoristé, v jejichž segmentu tržby vzrostly o 16,5 %. Mimořádně rychle přitom rostl zejména prodej motorových vozidel s tempem 20,6 %. Bez motoristického segmentu vzrostly maloobchodní tržby jen o 6,1 %, i to je však velmi dobrý výsledek.

Tržby rostly rychleji v prodejnách s nepotravinářským zbožím (+6,9 %) než v prodejnách s potravinami (+4,8 %). Z nepotravinářského zboží se dařilo především prodávat zařízení pro domácnost, kde tržby vzrostly o 7,1 %. Zaříze-

ní pro domácnost se bude dobře prodávat i v příštích měsících, což souvisí především s rychle rostoucí stavební výrobou.

Dlouhodobý trend růstu maloobchodních tržeb je způsoben především rekordně nízkými úrokovými mírami a rychlým růstem reálných mezd. Lidé také využívají široké nabídky spotřebitelských úvěrů a začínají žít na dluh podobně, jako to je běžné v západní Evropě či USA.

Tržby z letošních Vánoc by tak měly být největší za mnoho posledních let. Spotřeba domácností proto zůstane i po zbytek roku tahounem ekonomiky.

Zpomalení spotřeby se ale dá čekat počátkem roku 2004, kdy na domácnosti dopadne reforma veřejných financí, a to zejména zvýšení některých daní. Kromě toho by v lednu míra nezaměstnanosti měla dosáhnout rekordně nejvyšších hodnot, což přiměje mnohé domácnosti k šetření.

Víte, jak získat finance?

Financování rozvoje podnikatelských společností
(Případové studie a poznatky z praxe financujících institucí a přijímajících podniků.)

Program:

- Poskytování úvěrů podnikatelským společnostem - pohled banky vs. pohled podnikatele
- Miroslav Mencí, Živnostenská banka
- Očekávání podnikatele a představa Venture fondu
- Luděk Palata, E1CZ, s.r.o.
- Zvýhodnění podmínek získání finančních zdrojů podnikateli
- Pavel Weiss, Českomoravská záruční a rozvojová banka
- Zkušenost podnikatele s bankovním úvěrem a rizikovým kapitálem, shody a rozdíly
- Pavel Bobošík, Salm s.r.o.

Konference se koná 4.12.2003

v hotelu Barceló Praha, Na Strži 32, Praha 4

Více informací a přihláška na <http://konference.ihned.cz>
nebo na e-mailu: marketing@economia.cz

Investování u sousedů

Němectí střadatelé nenávidí matrace. Tam peníze rozhodně nedávají. Chtějí, aby na úsporách vydělali, takže skoro 60 % z nich dává přednost volbě různých druhů investic. Z tohoto počtu je však jen zhruba čtvrtina ochotna se smířit se ztrátou. Uvedl to německý časopis Kurs.

Je zajímavé, že na téma investování slyší jak ženy, tak muži. U těch prvních je to 58 procent, u mužů jen nepatrně víc (59 %). Ti



všichni využívají akcií, fondů nebo životního pojištění. Pouze něco kolem čtvrtiny z nich se zajímá jen o výnosy samotné, aniž by si nechali vysvětlit další aspekty investování. Takové jsou alespoň

výsledky průzkumu společnosti Delta Lloyd.

Platí, že čím vyšší vzdělání, tím je pro dotyčného otázka investic významnější. Kam by kdo peníze vložil, to do značné míry záleží na povolání dotazovaného. Skoro každý druhý úředník, včetně samostatně výdělečně činných osob by si vybral dlouhodobou možnost investování peněz. U manuálně pracujících toto číslo klesá na pouhých 22 %. Ti raději volí vkladové produkty s měsíčním výnosem. Na dlouhodobé investice „slyší“ také tři čtvrtiny investorů s dvěma nebo více dětmi. Naproti tomu u bezdětných manželství je to jen každý druhý. Pro dlouhodobé investice se vyslovili obecně především mladší muži a ženy. Pro tři čtvrtiny třicetiletých je dlouhodobost velmi důležitý aspekt při investování.

GIGA

VÁŠ PARTNER V ROZHODOVÁNÍ

GIGA s.r.o., Ibsenova 5, 120 00 Praha 2, Tel.: 224 250 812, 222 517 002, GSM: 603 506 050, 602 699 599, Fax: 224 257 101, e-mail: giga@giga.cz

www.giga.cz, giga@giga.cz