

Certifikace poradců a zprostředkovatelů

Asociace finančních poradců a zprostředkovatelů (AFPZ) je připravena hodnotit odbornou připravenost svých členů. Pro tento účel budou vytvořeny **certifikační systémy pro jednotlivé kategorie a oblasti finančního trhu**. Na setkání s novináři to konstatoval vedoucí certifikační komise AFPZ Vladimír Nejezchleba s tím, že AFPZ se tak snaží kultivovat a zprůhlednit trh.

V současné době totiž není profese finančního poradce nijak definována ani regulována. Na vizitce má profesi finanční poradce často i ten, kdo „na vedlejšák“ někomu občas prodá stavební spoření. Jedním z hlavních důvodů certifikace je proto kromě **dosažení skutečné profesionality finančního poradce také ochrana spotřebitelů a důvěra klientů v poradenský sektor**.



Jak zdůraznil Vladimír Nejezchleba, certifikaci bude mít na starosti samostatný certifikační orgán, nezávislý na orgánech AFPZ, se státní akreditací pro certifikaci těchto činností: **osobní finanční poradce, certifikovaný pojišťovací zprostředkovatel a certifikovaný investiční zprostředkovatel**. AFPZ má zaveden systém k certifikaci osob podle normy ČSN EN ISO/IEC 17024. Je rovněž držitelem státní akreditace u národního akreditačního orgánu (ČIA).

Uchazeči o certifikaci musí mít osvědčení o bezúhonnosti, středškolské vzdělání, jeden rok praxe v oboru a musí vlastnit potřebnou registraci, kterou uděluje KCP. Součástí procesu certifikace je kromě písemného testu také prověření, zda uchazeč umí aplikovat tyto věci v praxi.

Mezi podílovými fondy vládne peněžní trh

Přestože loňský rok byl pravděpodobně rekordní v růstu našich příjmů i úspor, kdy průměrná domácnost ušetřila asi 30 tisíc korun, fondy nijak rekordně nerostly. **UNIS se dopočítala přírůstkem jen 5 miliard korun**, což značí dramatický propad dynamiky zejména v meziročním srovnání, protože v roce 2002 majetek fondů vzrostl o více než polovinu. Celkové bilanci pomohou alespoň fondy zahraničních správců, jejichž údaje se dozvíme asi za týden (očekáváme nárůst až k 20 miliardám korun).

A výhled? Nálada dluhopisů pod psa, situaci zachraňují zajištěné fondy a všemu **dominuje velký comeback peněžního trhu**. Akcie zůstávají stále jen na okraji zájmu.

Na týdenní přílivy více než půl miliardy korun si již pomalu zvykáme, i když opět můžeme diskutovat o tom, zda **fondy peněžního trhu jsou vůbec investice**. Právě ty si minulý týden opět připsaly z celkových čistých prodejů 600 milionů korun přes 450 milionů. S náskokem vede ISČS Sporinvest, který sám zvládl přes 300 milionů a v tomto týdnu dozajista překoná magickou hranici 30 miliard korun.

Z dluhopisových fondů **odplynulo celkem 130 milionů korun**. Mezi zajištěnými fondy zatím nijak neexceluje tradičně inovovaná dvojice KBC, ale opět v dolarech denominovaný fond **ČSOB Světový Click+ USD 1**, který získal 92 milionů Kč.

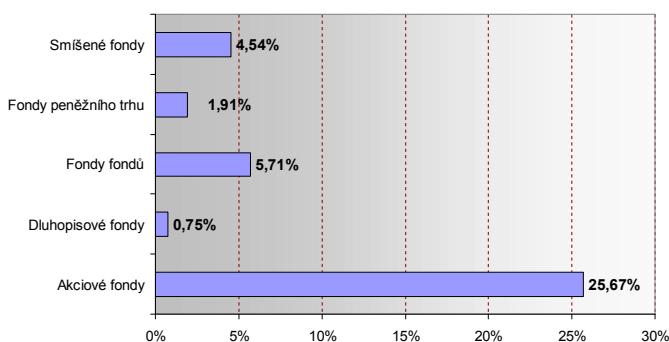
To potvrzuje, že i v cizích měnách mají zajištěné fondy šanci, a svou dvojici tak rozjíždí i **HSBC: Bonusový fond** zaručuje výnos 8 % v dolarech nebo 10,75 % v librách plus podíl na vývoji amerických akcií podle indexu S&P 500 s citlivostí na volatilitu. **Zajištěný světový fond** pak garantuje hodnotu vstupní investice plus zhodnocení podle růstu světových akcií.

Přesto se však možná ledy hnuly: 25-40% roční

výnos akciových fondů jistě nedá spát mnohým, vstup do EU může zmírnit i přebujelou opatrnost. Víc než 35% výkonem se může pyšnit náš největší akciový fond ISČS Sporotrend, který tak získal nejen dalších 25 milionů korun, ale konečně také přeskočil laťku miliardového majetku.

Výkonnosti kategorií fondů za 12 měsíců

zdroj: Peníze.cz



AKTUÁLNĚ

Akcie stále lákavější

O rekordních 43 % vrostly loni naše akcie. Navíc ve čtvrtek prorazily i 9,5leté maximum a dosáhly tak na 690 bodů, tedy úroveň, kde byly naposled na podzim 1994. Užší index PX-D vyšplhal také na rekordních 1724,8 bodu.

Zpráva o rekordu na pražské burze se dostala dokonce do **nadšeného zpravodajství Novy**, jako příkladný titul byl předveden Unipetrol s téměř 100% loňským nárůstem. Připomnělo to „smůlu“ naší pobočky HSBC, když jeden z našich pop-deníků proslavil HSBC čínský akciový fond s také víc než 100% loňským růstem. Od té chvíle drnčí telefonáty našich kampeličkami zocelených lovců procent, kteří by do Číny poslali snad i svůj důchod.

Běžný našinec je ovšem velmi zatvrzelý milovník jistoty, takže z průměrných úspor 200 tisíc korun na dospělého občana mu vydělává jen asi tak jedna jediná tisícikoruna. Pouze takový zlomeček totiž investoval do akciových fondů. Ostatní má pochopitelně uložené „bezpečně“: na vkladách, v matracích a tak či onak v dluhopisech (nepočítáme-li ovšem 30 tisíc ve stavebním spoření, protože tam si vlastně jen ve státní podpoře „přerozdělujeme“ desetinou státního dluhu).

Aktuální otázky podpůrných fondů a podpor pro podnikatele

informace o aktuálním stavu programů a podnikové zkušenosti

PROGRAM

Optimalizace možností využití finančních zdrojů EU (Petr Zahradník, vedoucí EU Office, Česká spořitelna)

Aktuální programy podpory podnikatelských subjektů (Ladislav Macka, předseda představenstva a generální ředitel, Českomoravská záruční a rozvojová banka)

Zkušenosti s využitím investiční pobídky (Zdeněk Beran, finanční ředitel, Karsit s.r.o.)

Možnosti podpory podnikání z fondů EU (Petra Kursová, divize malého a střed. podnikání, Czech Invest)

12. února 2004, od 13 do 17 hodin - hotel Barceló Praha, Na Strži 32, Praha 4

Více informací a přihlášky získáte na adrese

<http://konference.ihned.cz>

nebo na e-mailu marketing@economia.cz.

BANKY

Stack: ČS čeká za rok 2003 zisk 7 mld. Kč

Česká spořitelna očekává za loňský rok nárůst čistého zisku zhruba o pětinu z předloňských 5,8 mld. na více než 7 mld. Kč. "Při srovnání s vývojem v roce 2002 je to další zlepšení. Například u hypoték byl růst ještě vyšší. Meziročně to bylo zhruba 60 %," řekl generální ředitel a předseda představenstva banky s 4,6 milionu klientů Jack Stack.

Pro letošek banka očekává meziroční růst zisku opět o 10 až 20 %. Návrhnost kapitálu by se měla pohybovat kolem 20 %. Úvěrové obchody by se měly letos zvýšit zhruba o 15 %. Hypotéky porostou nejrychleji, přibližně o 40 %.

"Ostatní spotřebitelské úvěry vzrostou asi o pětinu," dodal Stack. Úvěrování malých a středních podniků by mělo vzrůst o 15 %, u velkých korporací očekává Stack růst o méně než desetinu. Loňské nekonsolidované a neauditované hospodářské výsledky podle českých účetních standardů zveřejní Česká spořitelna v pátek 30. ledna.

Živnostenská banka zlevňuje hypotéky

Živnostenská banka snížila úrokové sazby hypotečních úvěrů pro fyzické osoby. Hypoteční úvěr STANDARD s pětiletou fixací je možné nově získat s úrokovou sazbou od 4,9 % p.a. Hypoteční úvěr EXCLUSIVE s pětiletou fixací, který kombinuje hypoteční úvěr s kapitálovým životním pojištěním, lze nově pořídit od 4,5 % p.a.

Lidé víc využívají internet a telefon

Bankám se daří přesvědčit stále více lidí, že "navštívit" banku přes internet či telefon je výhodnější než cesta na pobočku. Roste také počet transakcí a objem převedených peněz. Telefon či internet používalo na konci loňského roku při spojení s GE Capital Bank téměř 472 tisíc jejích klientů, více než polovina všech klientů banky. Jejich počet meziročně vzrostl o pětinu. Stejně spojení používalo všech 93 tisíc klientů eBanky, kteří u ní mají založený účet.

Z velké bankovní trojky přilákala loni nejvíce lidí Česká spořitelna. Počet klientů používajících při správě svých peněz internet či telefon se téměř zdvojnásobil. Banka spravuje 4,6 milionu účtů. Přímé bankovníctví využívá také téměř polovina klientů Komerční banky. Loni jejich počet vzrostl o dvě třetiny na téměř 647 tisíc klientů.

"V současné době využívá přímé bankovníctví každý druhý klient, zatímco před dvěma lety to byl zhruba každý šestý klient," uvedla mluvčí Markéta Dvořáčková. "Elektronicky provedené transakce se podílí 75 procenty na všech transakcích uskutečněných klienty GE Capital Bank," uvedl Hainz. Klienti ČSOB například posílají přes internet či telefon více než polovinu platebních příkazů. Česká spořitelna registrovala meziročně více než dvojnásobný nárůst objemu i počtu transakcí.

Union banka prodává pobočky

Zkrachovalá Union banka vyhlásila 16. ledna veřejnou obchodní soutěž na prodej 24 bývalých poboček, u kterých je banka jediným vlastníkem. Nemovitosti, které tvoří nejlukrativnější část konkurzní podstaty UB, chce banka prodat jako jeden celek i s pozemky a očekává výnos ve stovkách milionů korun.

Uzávěrka veřejné obchodní soutěže je 6. února. Soutěž bude poté do deseti dnů vyhodnocena za účasti členů věřitelského výboru. Zájemci musejí složit jistotu 128 mil. Kč. Další nemovitosti a pozemky z konkurzní podstaty za celkovou vyhlášenou cenu 3,7 mil. Kč se podle internetových stránek měly draždit 22. ledna v ostravském hotelu Polský dům.



Zájem o ČSOB Kreditní kartu dvojnásobný

Počet bankovních karet vydaných v rámci Skupiny ČSOB vzrostl ke konci roku na 1,442 milionu kusů. Současně se podařilo naplnit cíl ČSOB týkající se výměny karet s čipovou technologií EMV, když jejich počet na konci roku přesáhl 142 tisíc kusů. Nejdynamičtěji rostl počet kreditních karet, v samotném konci roku dosáhl meziměsíční přírůstek 45 %. Jejich další rozšiřování ČSOB podpořila i na začátku letošního roku, až do 13. 2. snížila roční poplatek za vedení karty o 50 %.

Komerční banka nebude vybírat peníze za zrušení účtu

Komerční banka jako první z velkých domácích bank nebude chtít od lidí peníze při zrušení běžného účtu. Změna začne platit od února. KB spravuje přes 1,3 milionu účtů. Od března nebudou za zrušení účtu platit ani klienti Citibank. U drtivé většiny domácích bank však klienti musejí za zrušení běžného účtu zaplatit několik set korun. Banky většinou tyto poplatky zdůvodňují náročnou administrativou, která je s rušením účtu spojená.

ZE ZAHRANIČÍ

ČR dostala od EIB nejvíc půjček na obyvatele

Evropská investiční banka (EIB) za uplynulých deset půjčila České republice zhruba pět miliard eur, tj. asi 160 miliard korun. V přepočtu na obyvatele tak Česko dostalo nejvíc půjček z přístupujících zemí. Vyplývá to z rozhovoru viceprezidenta EIB Wolfganga Rotha pro deník Právo. V objemu půjček od EIB ale nejsou podle Rotha rozdíly mezi ČR a dalšími kandidátskými zeměmi nijak dramatické.

General Electric nejuznávanější firmou

Společnost General Electric již po šesté obsadila první místo na seznamu Nejuznávanější společnosti světa, který sestavují Financial Times a PricewaterhouseCoopers. Na druhém místě se opět umístil Microsoft, společnost IBM byla ze třetí pozice odsunuta Toyotou. Bill Gates obhájil pozici nejrespektovanější osobnosti obchodního světa. Nejvýraznější vzestup – o tři místa vzhůru – zaznamenal Warren Buffett ze společnosti Berkshire Hathaway.

Šestý ročník této studie vychází z názorů více než tisíce generálních ředitelů z dvaceti zemí a reprezentativního vzorku správců fondů, nevládních organizací a mediálních komentátorů. Cílem studie je zjistit, které společnosti vytvářejí měřítko pro budování dobrého jména. Na vedoucích příčkách seznamu se opět umístily společnosti se sídlem ve Spojených státech.

Ze společností z jiných zemí do první desítky pronikly pouze německý výrobce automobilů DaimlerChrysler a japonské společnosti Toyota a Sony. Podrobnější analýzou nejúspěšnějších padesáti společností je možné identifikovat další renomované organizace, které mají zřetelný potenciál obsadit přední příčky seznamu, např. Disney, Honda, Johnson & Johnson, L'Oréal, Siemens, Caterpillar, Nissan, British Airways, HSBC, BASF, Philips Electronics a Danone.

Výsledky studie Nejuznávanější společnosti světa jsou k dispozici na webových adresách www.pwc.com/wmrcs2003 a www.ft.com.

KPMG: Revidované standardy IASB

Celosvětová síť poradenských společností KPMG přivítala revizi 13 existujících Mezinárodních účetních standardů (International Financial Reporting Standards, IFRS), které vydala Rada pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, IASB). „Jedná se o významný krok k vytvoření stabilní základny standardů, které přijme více než 7 tisíc společností v Evropě, jež budou od roku 2005 povinně používat IFRS,“ prohlásil Mark Vaessen, vedoucí poradenských služeb KPMG v oblasti poradenských služeb pro interní audit. Revize spočívá ve

(Pokračování na stránce 3)

KAPITÁLOVÝ TRH

Akcionáři HPH zatím dostali 900 milionů korun

Harvardský průmyslový holding vyplatil z Davenport Trustu více než 93 000 akcionářům 33,73 mil. USD (zhruba 900 mil. Kč). HPH má dohromady zhruba 240 000 akcionářů. Peníze dostali ti akcionáři, kteří o výplatu požádali. Výplatní období akcionářů z Trustu začalo předloni v prosinci a skončilo loni na Silvestra. Nyní se uskuteční účetní závěrka, přecenění majetek Trustu a stanoví nová hodnota podílu akcionářů HPH.

Majetek fondů UNIS loni stoupl jen o pět miliard korun

Čistý obchodní kapitál otevřených podílových fondů ve správě členů Unie investičních společností (UNIS) se v roce 2003 zvýšil pouze o pět miliard na 105,2 miliardy korun. Přitom v roce 2002 majetek těchto fondů vzrostl o více než polovinu.

V samotném prosinci majetek těchto fondů dokonce klesl o 0,5 miliardy Kč a trh kolektivního investování v posledním čtvrtletí 2003 spíše stagnoval, uvedla unie.

Další růst se podle jejího generálního manažera Martina Hanzlika dá očekávat na počátku letošního roku, a to zvláště v souvislosti se snížením zdanění domácích fondů. Zdanění klesne letos z 15 na pět procent.

Hanzlik předpokládá v dalších letech výrazný nárůst investic do fondů. Zatímco nyní na každého občana v tuzemsku připadá asi 1000 Kč investovaných do fondů, v horizontu pěti let by se podle něj mohla částka ztrojnásobit.

V loňském roce přinesly tuzemským investorům největší výnosy fondy, jejichž majetek tvoří akcie. V roce 2002 byly přitom tyto fondy většinou ztrátové. Naopak výnosy dluhopisových fondů v průměru klesly k nule. Akciové fondy v průměru loni vzrostly o 11,4 procenta, smíšené fondy o 5,9 procenta, dluhopisové fondy zůstaly na nule a fondy peněžního trhu stouply o 1,5 procenta.

Statistika UNIS ke konci minulého roku zahrnuje údaje za 60 fondů 12 řádných členů. Ti spravují také pět investičních fondů s majetkem téměř dvě miliardy korun.

POJIŠŤOVNY

Modrá pyramida chce nabízet i životní pojištění

Všeobecná stavební spořitelna Komerční banky (VSS KB) chce v nejbližší době rozšířit služby klientům o nabídku životního pojištění. O tom, jak brzo k tomu dojde, rozhodne udělení licence Ministerstva financí ČR. Na setkání s novináři to uvedl nový předseda představenstva a ředitel Všeobecné stavební spořitelny Komerční banky, a.s., kterým se 1. ledna 2004 stal Guido Lohman. Nevyloučil, že by mohlo jít o společný projekt s Českou pojišťovnou, která vlastní 10 % akcií VSS KB.

Za hlavní úkol Lohman považuje pomoc při získání bytu všem těm, kteří musí počítat s každou korunou. Těžištěm v příštích letech totiž mají být právě úvěrové obchody. Základy pro ně byly dobře položeny již v minulých letech, takže stačí v této strategii pokračovat.

Podle Lohmana je stavební spořitelna připravena svým klientům nabízet rovněž dlouhodobé úvěry, dokáže totiž úspěšně konkurovat hypotečním bankám. Pro velmi dobré klienty by bylo možné zajistit úvěry s úrokovou sazbou dosahující 4,7 až 4,8 % p.a. K výraznému zlepšení by mělo dojít, zejména pokud jde o rychlé zpracování žádosti o úvěr.

O své klienty však VSS KB hodlá pečovat nejen při pořízení vlastního bydlení, ale také v případě jejich finančního zajištění ve stáří. Díky již zmiňovanému rozšíření licence by k tomu mělo dojít co nejdříve.

Loňský rok byl pro Modrou pyramidu úspěšný. Uzavřela přes 400 tisíc nových obchodů (do tohoto čísla se počítají i smlouvy, u nichž došlo k navýšení konečné částky). Jde o 60% navýšení oproti loňskému roku. Celková cílová částka obchodů uzavřených v roce 2003 přesáhla 73 mld. Kč.

Modrá pyramida v loňském roce poskytla 20 300 překlenovacích úvěrů ve výši 4,1 mld. Kč (což je 10% nárůst oproti loňskému roku) a 6300 přidělených úvěrů s cílovou částkou 1,3 mld. Kč.

Počet platných smluv o stavebním spoření činil 1 047 530 a jejich celková cílová částka 195,4 mld. Kč.

MF odejmul pojišťovně Union licence

Ministerstvo financí odejmul Union pojišťovně povolení k provozování neživotních pojištění. Pojišťovna Union, která je v nucené správě, převedla na přelomu roku zhruba 20 000 pojistných smluv životního pojištění a povinného ručení na Kooperativu. Zbýlých 58 000 smluv ukončí. Ministerstvo financí odejmul Union pojišťovně i povolení k provozování pojištění odpovědnosti za provoz motorového vozidla, tzv. povinného ručení.

(Pokračování ze stránky 2)

změně stávajících standardů s cílem zamezit možnostem volby a střetům, vypořádat se s některými problémy konvergence a začlenit existující výklady do standardů. Revize budou platné pro společnosti, které přejdou na IFRS v roce 2005. „Dokončení revize vítáme, jelikož společností usnadní vyřešit problémy spojené s přechodem z národních účetních standardů na IFRS,“ tvrdí Vaessen. „Nedávný průzkum, který uskutečnila KPMG, ukazuje, že společnosti vnímají nejistotu ohledně standardů IFRS jako překážku rychlejšímu přechodu (viz poznámky editorům). Dokončení těchto standardů odstraňuje podstatnou část nejistoty a navazuje na pokroky, kterých se dosáhlo vydáním IFRS 1,“ pokračuje Vaessen. Vydání IFRS 1 „První přijetí Mezinárodních účetních standardů (IFRS)“ počátkem letošního roku bylo prvním významným krokem směrem ke stabilní základně standardů. „Poté, co IASB dokončila revizi standardů, se nyní musí zaměřit na dokončení ostatních otevřených projektů, které se měly zavést v roce 2005,“ dodává Vaessen a pokračuje, „včetně důležitých oblastí, jako jsou fúze a akvizice, akciové opce a finanční nástroje,“ uzavírá.

ČP - Slovensko koupila od Allianz klienty

Česká pojišťovna - Slovensko, která patří do skupiny České pojišťovny, koupila od největšího pojišťovacího ústavu v zemi, společnosti Allianz - Slovenská poisťovňa 70 000 klientů. Důvodem bylo rozhodnutí antimonopolního úřadu, který největší slovenské pojišťovně nařídil prodat část pojistného kmene po vstupu zahraničního investora. Největší slovenská pojišťovna "klienty na prodej" vybrala náhodně. Jde především o zákazníky, kteří měli uzavřeny smlouvy o pojištění domácností, stavby a vozidel. Před prodejem uspořádala výběrové řízení, v němž uspěla s nejlepší nabídkou ČPS. Cenu za balík klientů však obě strany odmítly zveřejnit. Většinový balík akcií pojišťovny Slovenská poisťovňa koupil začátkem roku 2002 německý Allianz.

Banka Citigroup loni vytvořila rekordní zisk

Americká banka Citigroup zvýšila loni čistý zisk o 17 % na rekordních 17,9 mld. USD. Firma je největším poskytovatelem finančních služeb na světě. V samotném čtvrtém čtvrtletí se zisk díky dobrým výsledkům u drobného a investičního bankovníctví téměř zdvojnásobil. Čistý zisk stoupl v posledním loňském čtvrtletí na 4,76 mld. USD z 2,43 mld. ve stejném období předchozího roku.

FP-finanční poradce

jediný projekt pro profesionály ve finančním
poradenství na českém trhu

Objednejte si ukázkové číslo
na tel. 800 11 00 22 nebo
na www.FPweb.cz

HYPOTÉKY

Banky: Hypotéky šly loni nahoru o rekordní dvě třetiny

Hypotéky loni patřily k tahounům úvěrových obchodů bank - proti roku 2002 jejich objem i počet vzrostl zhruba o dvě třetiny, což je srovnatelné s rekordním rokem 2000.

Zhruba 60% růst objemu hypoték zaznamenaly loni Česká spořitelna či Raiffeisenbank. ČS, která loni poskytla hypoteční úvěry za 11,44 mld. Kč, společně s Komerční bankou a Českomoravskou hypoteční bankou ovládá trh. HVB Bank se poskytnuté hypotéky zdvojnásobily, absolutní čísla banka neuvedla. GE Capital Bank zaznamenala růst o tři čtvrtiny. Ke konci loňského roku poskytla GE Capital Bank 5466 hypoték v objemu 4,7 mld. Kč. V porovnání s koncem roku 2002, kdy banka poskytla 3138 hypoték ve výši 2,68 mld. Kč, tak došlo k růstu počtu hypoték o 74 % a objemu o 75 %. GE Capital Bank zaznamenala v roce 2003 růst průměrné výše poskytnuté hypotéky - loni přesáhla jeden milion korun.

Českomoravská hypoteční banka poskytla loni ve srovnání s předchozím rokem o 40 % více hypoték. Jejich objem se zvýšil o 42 %. ČMHB vloni poskytla celkem 8678 hypotečních úvěrů ve výši 9,2 mld. Kč. Z toho 99 % počtem, tj. 8601, a 91 % v objemu (8,4 mld. Kč) tvoří hypotéky fyzickým osobám - občanům. U fyzických osob, jimž ČMHB své služby nabízí především, vzrostl počet poskytnutých úvěrů o 42 % a objem o 54 %. Průměrná výše hypotéky pro fyzické osoby v roce 2003 činila 974 tis. Kč, což proti předchozímu roku, kdy dosáhla 901 tisíc Kč, znamená nárůst o 8 %. Nejvíce (69 %) hypotečních úvěrů ČMHB vloni poskytla na rodinné domy.

Česká spořitelna poskytla v programu TOP Bydlení hypotéky za 18,5 mld. Kč.

Od začátku existence programu TOP Bydlení do 31. prosince 2003 poskytla 17 914 hypoték v celkovém objemu 18,59 mld. Kč. Program banka uvedla na trh v červnu roku 2001. Za rok 2003 poskytla Česká spořitelna fyzickým osobám - občanům 9999 nových hypoték v celkovém objemu 11,44 mld. Kč, což je meziroční nárůst o 60 %, 80 % z tohoto počtu připadá právě na TOP Bydlení. Průměrný objem nově čerpané hypotéky fyzickými osobami v roce 2003 byl 1,144 mil. Kč, proti 1,030 mil. Kč v roce 2002.

Největší domácí emitent hypotečních zástavních listů, Českomoravská hypoteční banka (ČMHB), letos plánuje vydat v šesti emisích cenné papíry v hodnotě 13 miliard Kč. První emisi za 2 mld. Kč banka na trh umístí 9. února. Druhou ve stejném objemu připravuje na březen. Banka má nyní v oběhu hypoteční zástavní listy (HZL), kterými financuje poskytnuté hypotéky, za 22,1 mld. Kč. S podílem kolem 43 % je tak největším domácím emitentem HZL. Letos musí banka splatit dvě emise dluhopisů.

Ze Světového ekonomického fóra v Davosu

Jacob Frenkel, Chairman – Merrill Lynch Inc. International

- Pohled na vývoj světové ekonomiky v letošním roce je „extrémně optimistický“.
- Americká ekonomika je „lokomotiva“ táhnoucí celosvětový ekonomický růst.
- Chut' investorů brát na sebe riziko roste.

Stephen Roach, hlavní ekonom – Morgan Stanley

- Americká ekonomika zažívá dramatický propad míry úspor domácností společně s růstem jejich zadluženosti.
- Ekonomika není schopna generovat pracovní místa a přinášet tak kupní sílu zaměstnancům.
- Pokud přijmeme hypotézu, že americká ekonomika je lokomotiva, tak tato lokomotiva nyní jede jenom na „výpar“.
- Technologické akcie připomínají další bublinu.

Dieter Rampl, CEO Hypovereinsbank AG

- Banka by se nebránila spojení s konkurenční Commerzbank AG.
- Nelze vyloučit převzetí německých bank zahraničními subjekty.
- Jednání s Commerzbank AG zatím nejsou v pokročilém stadiu, není problém je však rychle zahájit.

Laura Tyson, děkanka London Business School

- Politika Evropské centrální banky je „vedle“.
- V současné situaci si ECB nemůže dovolit váhat a musí jednat velmi razantně a rychle.
- Další, mnohem závažnější pokles hodnoty amerického dolaru, je velmi pravděpodobný.

George Soros

- Ekonomická politika americké administrativy sice povede k ekonomickému růstu v roce 2004, rok 2005 však ale bude pravým opakem a přinese eskalaci vážných hospodářských problémů.
- Efekt ekonomického stimulu, který mimo jiné zahrnoval daňové úlevy v objemu 1,7 trilionu USD nepřežije letošní prezidentské volby. Míra růstu americké ekonomiky (8,2 % ve třetím čtvrtletí roku 2003) se výrazně sníží.
- "Jsem potěšen tím, že Saddám Husajn byl odstraněn. Způsob, jakým to bylo provedeno, však v budoucnu přinese problémy. Pod rouškou války proti terorismu G. Bush nastoupil cestu americké hegemonie nad zbytkem světa." Amerika měla S. Husajna odstranit ve spolupráci s mezinárodními organizacemi.

Petr Žabža
Patria Online

Předplatte si FP-finančního poradce

- 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

EU zažalovala osm států za neuzákonění ochrany majitelů pojistek

Evropská komise zažalovala osm členských států Evropské unie za to, že nepostupovaly v rámci legislativy EU a nevytvořily zákon, který má ochránit majitele pojistných smluv v případě, že pojišťovna zbankrotuje. Zákon měly jednotlivé země schválit do 20. dubna 2003, uvádí se v prohlášení komise. Mezi země, které zákon nepřijaly, patří Belgie, Řecko, Francie, Lucembursko, Nizozemsko, Finsko, Švédsko a Británie.

Loni zahájil Evropský soudní dvůr právní akce proti Dánsku, Irsku, Itálii, Portugalsku a Rakousku. Nakonec však bylo řízení zastaveno, protože tyto země zákon rychle přijaly. Zákon má ochránit práva majitelů pojistných smluv v případech, kdy pojišťovny se sídlem v jiné zemi EU zbankrotují. Pokud má pojišťovna pobočky v jiných zemích EU, než je její sídlo, a vyhlásí bankrot, budou její pobočky podléhat stejnému režimu, který stanoví země, ve které má pojišťovna sídlo. Zákon má zabránit zahájení soudních řízení v různých státech a vyhnout se problémům se soudní pravomocí.

EU loni zaznamenala zvýšený výskyt padělků euroměny

Počet padělků mincí euro, které se podařilo úřadům Evropské unie v loňském roce zadržet, sice proti roku 2002 vzrostl, vzhledem k celkovému množství 49 miliard mincí v oběhu to ale znamená minimální počet, konstatoval v Bruselu Úřad EU pro boj s korupcí (OLAF). V roce 2003 bylo v EU z oběhu staženo 26 191 euromincí, zatímco o rok dříve, kdy začala euroměna poprvé kolovat, to bylo 2339 mincí. Nejpočetnější skupinu padělků zachycených v roce 2003 tvořily mince v hodnotě dvou eur - celkem 19 668 kusů. Padělaných jedneurovek bylo zajištěno 6318, kdežto 50centů jen 185. Většinu padělků zjistili pracovníci centrálních bank členských států zapojených do systému jednotné evropské měny. Pokud jde o bankovky, Evropská centrální banka oznámila, že v roce 2003 se podařilo zachytit 551 287 padělků. Podle zjištění banky se padělatelé soustředí především na bankovky s nominální hodnotou 50 eur. V oběhu je 9 miliard eurobankovek.