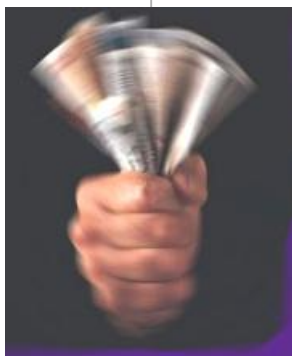


Nové pojištění Flexi nyní už umí také investovat

Podle mnohých odborníků se klasické KŽP stává téměř neprodejným. Jistě i proto od února rozšířila Pojišťovna České spořitelny svoji produktovou řadu o investiční životní pojištění FLEXI INVEST. Klient tak může aktivně rozhodovat o způsobu investování rezervotvorné složky, a tedy vlastně svých finančních prostředků. V delším období lze u tohoto způsobu investování očekávat vyšší zhodnocení než u klasických kapitálových životních pojištění. Klient ovšem s možností volby investiční strategie přejímá i příslušné investiční riziko.

Rozšíření „Flexi rodiny“ o tento produkt přináší klientům nejen volbu konkrétního investičního programu, ale zároveň možnost „přestupu“ z jednoho investičního programu do jiného. „Klient tak může vůbec poprvé na českém trhu pružně přestupovat mezi klasickým pojištěním (Flexi) a investičním pojištěním (Flexi Invest),“ vysvětlil místopředseda představenstva a náměs-



tek generálního ředitele Pojišťovny České spořitelny Martin Janovsky.

Na výběr jsou tři varianty:

1. Stabilní program s investicemi směřovanými převážně do dluhopisových fondů.

2. Dynamický program pro klienty, kteří jsou ochotni tolerovat výraznou kolísavost hodnoty investic hlavně do akciových fondů.

3. Akciový program pro nejzkušenější klienty – investory se zájmem o investice do Blue Chip titulů.

Doba trvání pojistné smlouvy FLEXI INVEST je minimálně 5 let. Základní pojistná částka pro případ smrti činí 10 tisíc Kč s minimální měsíční platbou 400 Kč nebo počátečním jednorázovým pojistným. Kromě volby investičního profilu (programu) jsou ostatní náležitosti produktu, jako jsou např. možnosti připojištění či změny v průběhu trvání pojistné doby, identické s Flexibilním životním pojištěním FLEXI.

Fondy se u nás stávají módním salonem investorů

Čistý prodej kolem miliardy a čtvrt se letos stává již týdenním standardem. Struktura sice není nijak převratná, ale 240 mil. dluhopisových, 135 mil. smíšených a 180 mil. akciových fondů je již velmi solidní rozložení. Samozřejmě stále vedou peněžáky s víc než půl miliardou, když tentokrát se nadechl k pěknému výkonu 233 mil. Kč IKS Peněžního trhu – kolik asi prodal Max třetí? ISČS Sporinvest totiž prodal jen necelých 100 mil., kdy lze předpokládat, že mu v revíru bratrsky pytláčily právě ESPA ČS zajištěný 3 a prémiové vklady.

Zajištěné fondy máme ale ve statistice jen z rodiny KBC-ČSOB a vykázaly 154 mil. Ovšem mezi nimi Click Program 3 prodáváný Poštovní spořitelnou zaznamenal plných 95 mil. Tak či onak, ČSOB již od začátku roku prodala zajišťáků za téměř miliardu. **Dluhopisové fondy** jedou stále pod praporem ISČS Sporobondy, který s téměř 90 mil. dokazuje své kvality, za řeč pak stojí již jen ČSOB KBC Slovakrenta s téměř 50 a Czechrenta s necelými 30 mil. Kč, ING přihazuje 10 mil. Kč. Perspektivy však vidíme i ve **smíšených fondech**, kdy pole jasně vedou ČSOB středoevropský s čistým prodejem 58 mil. a IKS Balancovaný se 47 mil. Kč. Aby ne, roční výkonnost 25 a dokonce 36,5 % jistě není k zahození. Vidíme tedy, že i značnou část ve smíšených fondech tvoří **akcie našeho regionu**. A ty stále na nebi září jak kometa: PX D překonal bájně hranice 2750 a PX 50 se tanečním krokem blíží 1150 bodům, což znamená výkon 11 % od konce loňského roku!

Putovní zlatou medaili si tentokrát zaslouží ING Český akciový nejen výnosem, ale i 82 mil. Kč za týden, kdežto ISČS Sporotrend přilákal „jen“ 75 mil. Kč. ING akciový tak slaví nejen pět hvězdiček od Morningstar, ale i zařazení do volby investičního životního pojištění (Investor Plus i U140). Z toho plynou dvě věci: pěkný nárůst prodeje a možnost „přihrát si“ i investičko.

Přes všechn optimismus však varování: nic neroste do nebe! Ať si také každý uvědomí, nakolik se mu „zdynamizovalo“ portfolio.

Výkonnosti kategorií fondů

Zdroj: Peníze.cz

kategorie	týden	měsíc	3 měsíce	6 měsíců	rok
akciové fondy	0,70 %	3,82 %	4,93 %	13,45 %	14,09 %
dluhopisové fondy	-0,07 %	1,39 %	3,41 %	5,91 %	7,11 %
fondy fondů	-0,20 %	2,08 %	2,27 %	6,60 %	2,10 %
fondy peněžního trhu	0,03 %	0,19 %	0,59 %	1,15 %	2,26 %
smíšené fondy	0,56 %	2,78 %	4,66 %	9,72 %	9,41 %



**Evropská jednička
ve finančním poradenství
vstupuje do České republiky.**

www.awdcr.cz



AKTUÁLNĚ

Na peníze si raději spořit

Zaokrouhleno již 3 miliony (2 963 730) účastníků penzijního připojištění vložilo během posledního čtvrtletí roku 2004 do penzijních fondů více než 3,7 mld. Kč a státní příspěvek přesáhl 850 mil. Kč. Počet účastníků tak stoupl o 224 tisíc.

Loni byly velmi úspěšné PF Stabilita a PF Progres skupiny ČSOB, jejichž výsledky tak umožní připsat za rok 2004 účastníkům zhodnocení přesahující 4 % a klienti ČSOB Penzijního fondu Progres si připíší dokonce více než 5 %. Přesný výsledek bude však znám až po valné hromadě. I náš největší Penzijní fond České pojišťovny dosáhne podle výkonného ředitele Tomáše Matouška za rok 2004 nejvyššího zisku v historii firmy a připisované zhodnocení se bude určitě pohybovat nad loňskou úrovní, tedy 3,2 % a více.

PKN Orlen asi na naši burzu

Polská ropná skupina PKN Orlen, budoucí vlastník petrochemického holdingu Unipetrol, dnes potvrdila, že uvažuje o vstupu na pražskou burzu cenných papírů – rozhodnutí firma přijme po dokončení transakce s Unipetrem.

Vstupem na pražskou burzu by PKN mohla vyřešit potíže s odkupem zbylých akcií Unipetrolu, který bude muset vyhlásit v případě, že skutečně koupí 63 % akcií od státu.

Akcie Unipetrolu na pražské burze dnes stouply o 6 % nad 149 Kč. Ještě na začátku letošního roku se prodávaly zhruba za 100 Kč.

FPservis Afiz

vás zvou na seminář

**Zákon o ochraně osobních dat ve
vztahu k zákonu o bankách
a pojišťovnictví**

24. března 2005

v hotelu Don Giovanni, Praha 3

Přednáší: JUDr. Josef Nejedlý
odborník pro ochranu osobních údajů

Více informací a přihláška:

www.Afiz.cz, www.FPweb.cz/FPservis
seminare@arizcr.cz

EKONOMIKA

Euro přijmeme, až budeme plnohodnotným členem EU

Prezident republiky Václav Klaus by považoval za hrubou chybu, kdyby ČR přijímala jednotnou evropskou měnu v době, kdy ještě nebude plnohodnotným členem EU po vnějších i vnitřních stránkách. Před přijetím eura by měla země mít podle Klause takové ekonomické parametry, které jí umožní podílet se na měnové integraci Evropy a měla by mít i naprostou mobilitu pracovních sil.

Viceguvernér ČNB Miroslav Singer: Přijetí eura musí být výhodné

ČR by neměla přijímat euro, dokud nebude jasné, že tento krok bude pro ekonomiku prospěšný. Agentuře Reuters to řekl nový viceguvernér ČNB Miroslav Singer. Důležité je především zabránit poškození ekonomiky špatně načasovaným přechodem na euro, dodal Singer. „Otázkou je pouze to, co nám to přinese a kolik to bude stát,“ řekl Singer. Vedle základní otázky výnosů a nákladů je u přijetí eura všechno ostatní podle Singera podružné. To platí i pro načasování vstupu koruny do „předpokoj eura“, režimu omezeného kurzového kolísání, tzv. ERM-2.



Obyvatelé Česka jsou skeptičtí k přínosu Evropské unie

Češi patří v EU k největším skeptikům, avšak zároveň vzrostla jejich podpora evropské ústavě. Tento trend ukázal nový průzkum Eurobarometr. Zatímco členství v EU považuje za výhodu méně než polovina lidí, euroústavu podporují téměř dvě třetiny. V porovnání s dřívějšími Eurobarometry je podpora vzniku ústavy na nejvyšší úrovni. Členství v EU vnímá jako prospěšné 42 % lidí, 41 % si myslí opak. V ČR ale vzrostla podpora směřování EU k politické unii. Bylo by pro ni 61 % respondentů. Proti se vyslovila čtvrtina lidí. Přijetí dalších států do EU podporují dvě třetiny lidí. Průzkum ukázal, že Češi věří evropským institucím méně než průměrní obyvatelé EU. Výjimkou je Evropský parlament, kterému důvěřuje 60 % lidí. Evropská komise je důvěryhodná pro 51 % lidí a Evropská centrální banka pro 47 % dotazovaných. Stejně jako ostatní obyvatelé EU trápí Čechy nejvíce obavy z nezaměstnanosti. Z růstu kriminality má strach téměř dvojnásobek Čechů, než kolik je průměr obyvatel EU se stejným názorem. Teroristických útoků se naopak Češi nebojí.

Návrh zákazu změn podmínek smluv v novele zákona prošel

Stavební spořitelny by neměly měnit během spoření podmínky smluv. V novele zákona o stavebním spoření to navrhuje občanská demokracie. Jejich záměr ve sněmovně hladce prošel prvním čtením. ODS konkrétně kritizuje to, že klient musí stavební spořitelně platit vysoké a stále se měnící poplatky. Navrhují proto, aby sazebník poplatků byl součástí příslušných smluv o spoření a spořitelna jej nemohla měnit.

Češi nevěří fondům, poradcům a leasingovým firmám

Češi své volné peníze ukládají konzervativně do bank nebo na stavební spoření, stále oblíbenější je také životní a penzijní připojištění. Vyplývá to z průzkumu společnosti Factum Invenio a ČSOB. Stavební spoření má 57 % Čechů, životní pojistku 39 % lidí a na důchod si dobrovolně spoří každý třetí člověk. Rostoucí oblíbenost se těší investice do nemovitostí, kterou si již pořídilo 18 % dotázaných a další třetina o tom uvažuje. Naopak na investice do cenných papírů podílových a zajištěných fondů hledí lidé stále s nedůvěrou.

Štafetový kolík tak přebírají vedle stavebního spoření především životní a penzijní připojištění, tedy rovněž bezpečné produkty, které navíc podporuje stát. Ve srovnání s EU jsou Češi v investicích mnohem opatrnější, ale zároveň i méně efektivní, uvedl ředitel výzkumné agentury Factum Invenio Jan Herzmann. Podle prezidenta České asociace investičních manažerů Michala Mareše se však postupně začíná měnit postoj lidí k podílovým a zajištěným fondům. Opatrnost lidí se promítá i v důvěře v jednotlivé finanční instituce. Češi věří především stavebním spořitelnám, bankám a pojišťovnám. Naopak největší nedůvěru mají ve společnosti poskytující rychlé půjčky a úvěry na spotřební zboží. Ostražití jsou Češi také k investičním fondům, finančním poradcům a leasingovým společnostem. Penzijním fondům více než polovina Čechů důvěřuje, 45 % je zatím opatrných. Pokud jde o důvěryhodnost bank, první je Česká spořitelna, následovaná KB a ČSOB. Naopak nejmenší důvěru má eBanka, ŽB a GE Money Bank.

Objednejte si **ZDARMA** ukázkové číslo měsíčníku **FP-finanční poradce** telefonicky 800 110 022 nebo na www.economia.cz/info/fp/

ZE ZAHRANIČÍ

Kritika nevšímavosti vůči chudobě

Šéf Světové banky James Wolfensohn ostře kritizoval bohaté státy za to, že nečinně přihlížejí rostoucí chudobě v rozvojových zemích. „Nyní žije pět miliard lidí v rozvojových zemích, na které připadá 20 % světových příjmů,“ uvedl. Bohaté státy ale jdou stále starou cestou a vůbec je to nezajímá. „Ročně se vydává na zbrojení tisíce miliard dolarů. Jen v USA je to přes 450 mld. USD,“ upozornil. Na rozvojovou pomoc všude ve světě se však vydává pouze 60 mld. USD, z nichž jen 35 mld. se platí hotovostí. Zvýšení rozvojové pomoci o 60 mld. by mnohé vylepšilo, avšak politická vůle chybí, podotkl.

Pojišťovny při řízení rizik zaostávají

Významné světové pojišťovny zaostávají za bankami v řízení rizik a stanovování kapitálové přiměřenosti, vyplynulo z průzkumu poradenské firmy KPMG mezi 102 společnostmi z 19 států. „Společnosti podnikající v pojišťovnictví nevyhýžejí při stanovování úrovně ekonomického kapitálu ani tak z hodnocení rizik, jako spíše z požadavků regulátorů,“ uvedl k výzkumu Imrich Lozsi z KPMG ČR. Pojišťovny si podle KPMG nutnost účinného a efektivního řízení rizik a kapitálu uvědomují. Spatřují v něm mj. cestu k efektivnějšímu využití kapitálu. Svě způsobil i nárůst katastrof, terorismu a internetových virů i zranitelnost kapitálových trhů. Zatím ale moderní systémy zavedly jen v omezené míře.

V blízké budoucnosti budou pojišťovny muset lépe monitorovat a stanovovat rizika i proto, že je k tomu budou nutit předpisy. Kriteria podnikání v oboru má zpřísnit nový předpis EK Solvency II, který bude nejspíš vytvořen na základě bankovního modelu Basel II. „Pojišťovny také budou muset definovat celkovou výši rizika, kterou jsou ochotny přijmout. Bez toho se snižuje přesnost měření a také užitečnost jakéhokoli vyhodnocování ekonomického kapitálu,“ upozornil Lozsi.

Investoři opět sázejí na Evropu

Evropské akcie mají podle názoru většiny analytiků a manažerů fondů větší potenciál než akcie americké. Na starém kontinentě jsou totiž cenné papíry levnější, což se o amerických řící nedá. Proto experti sázejí na Evropu. Jako zemi upřednostňují Velkou Británii a jako odvětví farmaceutický a ropný průmysl.

MMF pochválil Slovensko

Slovenské reformy daní, sociálního zabezpečení, důchodů, zdravotnictví a trhu práce podpořily růst ekonomiky a přitáhly zahraniční investory. Rizikem do budoucna zůstává inflace a vysoká míra nezaměstnanosti, upozornil Mezinárodní měnový fond. „Míra inflace je i navzdory poklesu stále vysoko nad průměrem eurozóny a silný růst představuje vysoká rizika pro inflační cíl centrální banky na rok 2005. Vysoká zůstává i nezaměstnanost, zejména v východních regionech,“ uvedl MMF.

KAPITÁLOVÝ TRH

Nucený správce společnosti Sati podal návrh na konkurz

Nucený správce obchodníka s cennými papíry Sati, kterého před několika týdny jmenovala Komise pro cenné papíry (KCP), podal k Městskému soudu návrh na prohlášení konkurzu na majetek tohoto obchodníka. Obchodník nebyl schopen dlouhodobě plnit své závazky a byl předlužen. KCP proto zavedla u společnosti Sati nucenou správu 30. prosince 2004. „Zároveň předpokládám podání podnětu k prošetření orgánům činným v trestním řízení, zda jednáním členů statutárního orgánu nebyl spáchán trestný čin. V úvahu připadá porušování povinnosti při správě cizího majetku, zpro-
nevěra, případně další trestné činy“, uvádí nucený správce Zdeněk Švancara. Komise v této souvislosti trestní oznámení na členy představenstva společnosti již podala. Garanční fond obchodníků s cennými papíry následně vyzval klienty Sati, aby do pěti měsíců přihlásili své nároky podle stavu k pondělí 14. února. Podrobnosti jsou na webových stránkách Fondu na adrese www.gfo.cz.

Internetový obchodník Patria Direct zvýšil obchody o třetinu

Internetový obchodník s cennými papíry Patria Direct loni zvýšil obchody o třetinu na rekordních 11,1 mld. Kč. Většina transakcí se uskutečnila na pražské burze. Počet obchodů meziročně stoupl o 6110 na 17 660. Patria se výrazně rozrostl počet zákazníků. Zatímco rok 2003 uzavírala s 2000 klienty, v únoru podepsala třítisíc smlouvu.

Investiční společnost České spořitelny chce změnu statutu fondů

Investiční společnost České spořitelny podala žádost na Komisi pro cenné papíry o schválení změny statutu svých stávajících fondů. Změny se týkají přeměny stávajících fondů na tzv. standardní fondy a názvu podílových fondů Sporomix 3 a Sporomix 5 na Vyvážený Mix FF a Dynamický mix FF. Investiční společnost předpokládá, že nové znění statutu bude platné od 1. 5. 2005.

HVB Bank Czech Republic má nový garantovaný podílový fond

Od 5. ledna 2005 do 30. září 2005 upisuje HVB Bank Czech Republic nový garantovaný podílový fond Capital Invest Guarantee Basket 2010 investiční společnosti Capital Invest. Tento fond je určen zejména konzervativnějším klientům, kteří jsou ochotni podstoupit jen velmi malé riziko, aby získali vyšší výnosy ze svých úspor. Platnost fondu je 4 roky a 11 měsíců po skončení upisovacího období. Ke dni splatnosti podílového fondu klient získá výnos rovnající se 80 % nejvyšší hodnoty podílového listu dosažené během doby platnosti fondu nebo nejvyšší hodnotu podílového listu dosaženou v upisovacím období. Může tak svůj vklad zhodnotit v řádu desítek procent. Banka zároveň garantuje, že klient dostane zpět minimálně částku, kterou do podílového fondu vložil. Minimální upisovaná částka za 1 podílový list je přibližně 1000 eur (tedy asi 31 tisíc Kč). Více na http://www.hvb.cz/privat/k/c_papiry/garantovany_fond.pdf.

BANKY

GE Money Bank zavádí na bankomatech unikátní službu Infolimit

GE Money Bank je jedinou bankou v ČR a v Evropě, která takovou službu nabízí. Prostřednictvím Infolimitu může klient zjistit, kolik peněz je mu GE Money Bank připravena půjčit. Dosud mohli klienti tuto informaci zjistit na výpisu z účtu, na obchodním místě nebo prostřednictvím přímého bankovníctví. Klienti mohou na bankomatech o půjčku požádat: Zadájí v bankomatu své telefonní číslo a následující pracovní den se jim ozve bankéř, který s nimi dojedná podrobnosti. Požádat o úvěr pomocí bankomatu mohou i klienti ostatních bank.



Poštovní spořitelna změnila sazebník poplatků

Banka mj. zdražila platby trvalým příkazem a jednorázové posílání peněz na pobočce, naopak zlevnila elektronické bankovníctví. Např. majitelé základního účtu Klasik si připlatí 2 Kč za vedení účtu, tedy 23 Kč, 2 Kč si připlatí i za vedení Maxkarty. Naopak majitelé kont Rodina a Elektron ušetří za vedení účtu 10 Kč, tedy nově zaplatí 40, resp. 60 Kč.

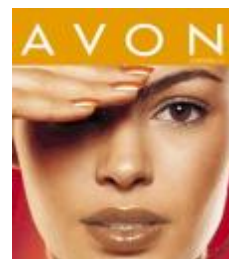
O zvýhodněnou půjčku na bydlení požádalo více než 9400 lidí

O zvýhodněnou půjčku až 300 tisíc Kč na pořízení vlastního bydlení dosud požádalo přes 9400 lidí. Státní fond rozvoje bydlení předpokládá, že podmínky pro jeho získání splní asi 6600 žadatelů. Pro ně fond peníze má. Pokud počet žádostí překročí možnosti fondu, budou půjčky zřejmě poskytovat banky. Ministerstvo nyní jedná se všemi hypotečními bankami o poskytování této půjčky. Lidé získají úvěr od bank za stejných podmínek jako od fondu bydlení.

Crédit Lyonnais urovná spor

Francouzská banka Crédit Lyonnais zaplatí 600 mil. USD za urovnání žaloby, kterou na ni podal americký stát Kalifornie kvůli podvodnému převzetí pojišťovny Executive Life. Crédit Lyonnais totiž koupila Executive Live na začátku 90. let, kdy americké zákony bankám zakazovaly, aby vlastnily pojišťovny.

Avon bude nabízet i finanční služby



Vedle tradiční kosmetiky bude společnost Avon na britském trhu nabízet i pojištění a finanční služby cílené na ženy, protože považuje zákaznický segment trhu za nevyužitý. Avon připojí ke svým 160 tisícům agentů v příštích pěti letech dalších 20 tisíc prodejců, kteří budou nabízet např. životní a automobilové pojištění nebo zřízení kreditní karty.

Eurobond prodán za 1 mld. eur

Maďarská vláda prodala na devizových trzích eurobond v objemu 1 mld. eur (30 mld. Kč) splatný v roce 2020. Doba splatnosti je nejdelší, kterou dosud země zvolila. Zájem o dluhopisy byl značný a objem objednávek se pohyboval kolem 1,8 mld. eur. Nejvíce nakupovaly životní pojišťovny a penzijní fondy.

Pojišťovna zaplatí úklid ve WTC

Pojišťovna Zurich American musí zaplatit 127 mil. USD firmě ABM Industries, která měla na starosti úklidové práce v budovách Světového obchodního centra (WTC) v New Yorku a utrpěla kvůli teroristickým útokům z 11. září 2001 ztrátu. Rozhodl tak americký federální odvolací soud. ABM Industries získala u WTC desetiletou smlouvu na zabezpečování úklidových a údržbářských prací. V okamžiku útoků uplynulo pouze dva a půl roku z doby, po kterou měla smlouva platit. Kvůli zničení centra ztratila příjmy ze zakázky na úklid, obrátila se tedy na pojišťovnu Zurich American. U té uzavřela předtím pojistku, podle které měla dostat odškodnění v případě přerušení činnosti.

Společná úroková sazba ubližuje

Ekonomikám zemí eurozóny ubližuje společná úroková sazba, tvrdí poradenská společnost PricewaterhouseCoopers ve své pravidelné publikaci Evropský ekonomický výhled. Pro rychle rostoucí ekonomiky typu Španělska, Irska nebo Řecka jsou úroky příliš nízké, naopak pro hospodářství typu Německa, která se potýkají s problémy, je sazba 2 % příliš vysoká. Podle propočtů ekonomů PwC by například pro Německo byla vhodná sazba lehce nad 1 % a pro Portugalsko nebo Nizozemsko dokonce do 0,5 %. Naopak Španělsko nebo Irsko by potřebovaly úrokové sazby přes 3 % a Řecko dokonce kolem 5 %.

Průzkum: S klienty komunikuje e-mailem nejlépe eBanka

Bankou, která pomocí elektronické pošty nejlépe komunikuje se současnými i případnými klienty, je eBanka (ERI Index SCORE 96,6), následují Raiffeisenbank (ERI 95,8) a Komerční banka (ERI 95,4). Vyplývá to z výsledků průzkumu Email Response Index (ERI), který v únoru mezi 14 tuzemskými bankami uskutečnila společnost United Interactive. Výsledný index kombinuje informace, které vypovídají o tom, zda banka reagovala na e-mailový dotaz, jak rychle reagovala a jak kvalitní odpověď poskytla. Pomocí indexu společenost sestavuje žebříček mapující úroveň e-mailové komunikace. Maximální hodnota indexu je 100. Čtvrtá byla ŽB (ERI 93,7), za ní Volksbank (ERI 91,6), ČSOB a HVB. Jako poslední – čtrnáctá skončila Citibank (ERI 68,1). Průměrná hodnota indexu ERI v bankovníctví vzrostla na zatím nejvyšší úroveň 86,7. Proti předchozímu průzkumu z loňského září se index zlepšil u čtyř bank, u pěti naopak klesl. Na dotaz v angličtině odpověděly všechny testované banky kromě Citibank. Na všech sedm dotazů odpovědělo do 48 hodin od jejich odeslání šest bank: eBanka, ŽB, Raiffeisenbank, KB, ČSOB a HVB.



Česká spořitelna poskytla loni firmám úvěry za 20 miliard korun

Česká spořitelna poskytla v roce 2004 malým a středním firmám (SME) nové úvěry v celkovém objemu 20,2 mld. Kč. Celkové portfolio úvěrů segmentu SME dosáhlo na konci loňského roku 36,5 mld. Kč. V rámci EU Programu poskytla banka firmám úvěry za téměř 1 mld. Kč na financování projektů, které žádají o dotaci ze Strukturálních fondů EU. V jednání je dalších 52 podnikatelských úvěrů za 1,3 mld. Kč na projekty žádající o dotaci z EU.

Živnostenská banka nabízí nový program RYTMUS

Živnostenská banka rozšířila svoji nabídku investičních produktů o program pravidelného investování RYTMUS skupiny Pioneer Investments. Program kombinuje výhody pravidelného investování s možností dosáhnout vyššího zhodnocení prostředků, než nabízejí běžné bankovní produkty. Minimální investice s programem RYTMUS je 1000 Kč nebo 30 EUR měsíčně. Klienti mohou investovat na tři roky nebo pět let do kteréhokoli z 38 podfondů rodiny lucemburských fondů Pioneer Funds. Při investici na pět let klient získává slevu 20 % ze vstupního poplatku.

Komerční banka umístila čtvrtou tranši druhé emise HZL

Komerční banka úspěšně umístila 4. tranši 2. emise hypotečních zástavních listů KB vydávaných v rámci dluhopisového programu KB při emisním kurzu 106,064 % k datu vydání 3. 3. 2005. Celkový umístěný objem je 1,35 mld. Kč. Hypoteční zástavní listy (ISIN CZ0002000383) jsou splatné v roce 2008 a jsou úročeny pevnou sazbou 4,5 % p. a. Úrok je vyplácen jednou ročně zpětně.

Banky hlásí dvojciferný růst úvěrů malým a středním podnikům

Zájem malých a středních podniků o úvěry roste, vyšší je i ochota bank půjčovat tomuto segmentu. Tuzemské banky za loňský rok hlásí dvojciferný růst nově poskytnutých úvěrů malým a středním podnikům. Česká spořitelna firmám s ročními tržbami do 1 mld. Kč loni poskytla nové úvěry za 20,2 mld. Kč. ČSOB, která rozlišuje malé a střední firmy s ročním obratem do 300 mil. Kč, tomuto segmentu loni nově půjčila 15 mld. Kč. To je o 27 % více než předloni. KB celkový objem úvěrů malým a středním firmám (obrat do 150 mil. Kč) loni zvýšila o 25 % na 46 mld. Kč.

Spoření batole a další novinky Raiffeisen stavební spořitelny

Raiffeisen stavební spořitelna přichází s novinkou – Spoření batole. Rodiče mohou už při narození dítěte pro něj bezplatně uzavřít spoření na cílovou částku 160 tisíc Kč, přičemž ročně stačí vložit 5000 Kč. Dalším produktem je Premium plus. Je koncipovaný jako věrnostní program pro stávající klienty. Všichni zákazníci, kteří mají uzavřenou smlouvu o stavebním spoření, mohou čerpat překlenovací úvěr se sazbou 2,99 % p. a. za výhodnějších podmínek zajištění. Třetí změna je v rámci produktu Horizont, a to bezplatné uzavření smlouvy o překlenovacím úvěru. Produkt Horizont je směřován na klienty, kteří preferují nižší měsíční splátku s delší dobou splácení. Výhodou je fakt, že žádost o úvěr může zákazník podat do tří měsíců od uzavření smlouvy o stavebním spoření.

Odložena dohoda o Paktu stability

Ministři financí zemí Evropské unie učinili při setkání 16. února velký pokrok směrem k uvolnění pravidel Paktu stability a růstu, které vládám určují mantinely rozpočtového hospodaření. Konečnou dohodu o reformě však odložili na březen. Pakt stability a růstu byl přijat jako pojistka před přílišnou rozchytlostí vlád v 90. letech, kdy byla zavedena jednotná evropská měna. Na jeho reformě se začalo pracovat poté, co Francie, Německo a další země začaly překračovat 3% limit, který dohoda stanoví pro podíl rozpočtového deficitu na hrubém domácím produktu.

Ekonomika USA si vede dobře

Americká ekonomika vstoupila do letošního roku v dobré kondici, důležité do budoucna však bude obnovit fiskální disciplínu a napravit veřejné finance. Řekl při vystoupení v Kongresu šéf americké centrální banky Alan Greenspan. Greenspan se však snažil zmírnit přílišný optimismus upozorněním, že nynější dobrá situace není ničím samozřejmým a trvalým. „Musíme zůstat obezřetní a nepropadat sebeuspokojení,“ řekl. Za povinnost považuje Greenspan obnovit v USA fiskální disciplínu. Snížením rozpočtového deficitu, který nyní přesahuje 3 % HDP, rovněž pomůže snížit rekordní deficity běžného účtu platební bilance, dodal šéf Fedu.

Summit v srdci globální ekonomiky

Minulý týden se v Singapuru konal světový summit účastníků soutěže Podnikatel roku (Entrepreneur Of The Year), kterou pořádá společnost Ernst & Young. Summitu se zúčastnilo na 300 předních světových podnikatelů. Mezi nimi proběhl průzkum, který ukázal, že co se týče budoucího rozvoje podnikání, zůstávají podnikatelé optimističtí. Řada podnikatelů se také domnívá, že jejich země mohly pro rozvoj podnikání udělat více. Mezi nejžádanější patří omezení byrokracie, jakož i kvalitnější vzdělání a školení pracovníků.

Nový šéf ekonomických poradců

Bílý dům potvrdil, že předseda Rady ekonomických poradců prezidenta George Bushe Gregory Mankiw odstoupí z funkce. Nový šéf ekonomických poradců bude jmenován v brzké době, řekl mluvčí Bílého domu Scott McClellan.

Předplatitelé měsíčníku
FP-finanční poradce mají přístup do
elektronického archivu na www.FPweb.cz
ZDARMA
Stačí se pouze zaregistrovat na internetové
stránce <http://predplatitel.ihned.cz>