

Sazby hypoték poskočily, přesto jejich obliba roste

Úrokové sazby hypoték v poslední době výrazně vzrostly. Přesto se to na zájmu o hypoteční úvěry nijak neprojevilo, sjednávají se jich rekordní počty. V říjnu banky poskytly více než 6200 hypotečních úvěrů v celkovém objemu 9,2 mld. Kč (více to bylo pouze letos v červnu, ale ten byl zcela výjimečný). Poptávku po bydlení a hypoteční boom nezastaví ani případné mírné zvýšení sazeb. K tomu by ale v nejbližší době dojít nemělo.

Hodnota Fincen-
trum Hypoindexu
během října výrazně vzrostla, a to o 0,17 procentního bodu, až na 4,36 %. To je od ledna nejvyšší hodnota a proti letošnímu červnovému minimu jsou sazby v průměru vyšší o 0,38 p. b.

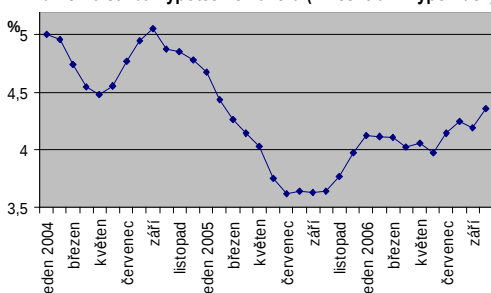
U hypoték rostly především krátkodobé úrokové sazby. Zatímco pětileté sazby v průměru dokonce klesaly, roční narostly o rekordních

29 bazických bodů. Sazby hypotečních úvěrů zafixované na 1 rok jsou tak v poslední době jako na houpačce. Ještě během června poklesly v průměru o 6 b. bodů, aby se vzápětí v červenci zvýšily o 17 a v srpnu o dalších

6 b. bodů. Poté v září naopak klesly, a to o celých 12 b. bodů. V říjnu vzrostly o 29 b. bodů. To způsobilo pokles počtu nově sjednaných ročních hypoték. Jejich podíl na celkovém množství nových hypoték se snížil na 29 % ve prospěch zejm. pěti-

letých fixací – ty v říjnu tvořily 45 % z celkového počtu. Hrozba dalšího zvyšování sazeb tedy zapůsobila a zájemci o hypotéku si raději připlatili za vyšší jistotu do budoucna. V říjnu průměrná úroková sazba nově sjednaných hypoték dosáhla u úvěrů s fixací na pět let hodnoty 4,52 %, u úvěrů s fixací na 1 rok 3,94 %.

Průměrná sazba hypotečních úvěrů (Fincen-
trum Hypoindex)



Do fondů zase jen konzervativní půlmiliarda

Tentokrát sice do zajištěných fondů zaměřilo jen 300 mil. Kč, ale to jen proto, že skončilo upisování Maxe 7, a tak zbylých 200 milionů skončilo ve fondu peněžního trhu. Mezi fondy peněžního trhu totiž vynikl právě ten od IKS, takže úvaha o příčinné souvislosti s absencí Maxe 7 je na místě. Dluhopisové fondy stále procházejí údolím smrti, běžně 100milionový odliv z nich tentokrát zmírnil ISČS-ČS korporátní dluhopisový, který na svou hruď přivlnul 42 mil. Kč, ale i ING českých obligací přidal 22 mil. Kč – celková bilance tak zmírnila odliv jen na 75 mil. Kč.

Mixy stále hledají nejen směr, ale i klienty. Tentokrát si navíc nadace stáhly skoro 30 mil. Kč, zřejmě před koncem kalendářního roku, ale nebyť opět smíšeného Fénixe FF v KB, topil by se sektor pod hladinou. Takto skončil jen špetku nad nulou. Jen opět drobné upozornění: ve statistice AFAM bude vycházet přes 100 milionů v plusu, protože do této kategorie zahrnuje i Pioneer a ČPI zajištění. My ovšem jejich úlovy radíme tam, kam právem náleží, tedy do zajištěných.

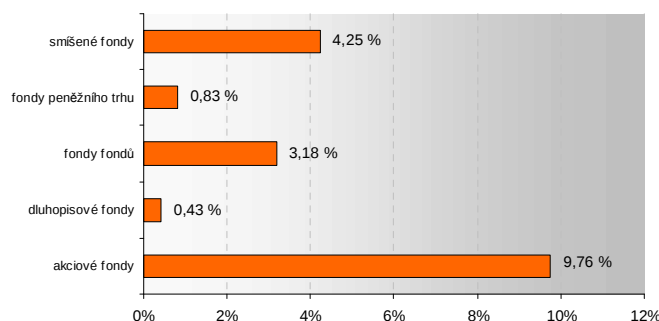
Na trhu chybí nejen Max 7, ale i tahoun ČSOB Reverzního rozpětí 2. Zdá se tedy, že k sáhnutí na zlato tentokrát stačilo ESPA-ČS zajištěnému 21 jen něco přes 60 mil. Kč. Již zmíněné Pioneer a ČPI ukořistily po 51 mil. Kč a jen bramborová medaile za 45 mil. Kč tentokrát zbyla na novice ČSOB World Growth Short 1. Další borci však také nezaháleli a ČSOB kontroluje svou pozici lídra s celkovými 100 mil. Kč, navíc s vykrytím 37milionových odkupů ze starších zajišťáček. Vždyť jich na našich investorských silnicích jen z této továrny jezdí již 70 modelů. A měnit staré za nové se často vyplatí, zejména když za starý inkasují zisk.

Naše akciové fondy opět v rozporuplné náladě: ISČS Sporotrend prodal 44 mil., ale ING Český akciový opustilo 24 mil. Kč.

Kratší obchodní pátek v Americe vyslal signál mírného poklesu, takže ani u nás zřejmě nebude hej. PX je sice jen kousek od únorového maxima, 12měsíční výkonnost ještě drží 10 %, ale do Vánoc času dost, nač ten shon ...

Výkonnosti kategorií fondů za 12 měsíců

Zdroj: Peníze.cz



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

Objednávky předplatného na zelené lince
800 11 00 22 nebo na <http://www.FPweb.cz>

Ukázkový výtisk ZDARMA:

<http://ib.ihned.cz/predpl/ahazk.php?idkarp=iHNed&tit=FP>

economia
OBSAH ROZHODUJE

AKTUÁLNĚ

S&P potvrdila ratingy Česka

Mezinárodní ratingová agentura Standard & Poor's (S&P) potvrdila dosavadní známky úvěrové bonity ČR a zachovala jejich pozitivní výhled. Agentura tak nesplnila nedávné varování před zhoršením výhledu českých ratingů. S&P hodnotí schopnost Česka plnit devizové závazky stupněm A minus/A-2, korunové úvěry mají státní rating A/A-1. Pozitivní výhled, značící ochotu zvýšit ratingovou známku, dala agentura ratingům před rokem, v září však analytička S&P Eileen Zhangová řekla, že tento výhled bude ohrožen, pokud se nově vládě nepodaří udržet pod kontrolou rozpočtový deficit.

Finanční produkty on-line

Finanční server Měsíc.cz ve spolupráci se společností Salve Group CZ spustil novou sekci on-line prodeje (<http://prodej.mesec.cz/>), obsahující širokou nabídku produktů finančních institucí. Uživatelé mají možnost přímého nákupu různých typů služeb – od pojištění přes spořicí a investiční nástroje až po úvěry. Doplňující službou je odborné poradenství z dané oblasti, které lze využít i samostatně bez nutnosti nákupu. On-line prodej finančních produktů bude kompletně zajišťovat společnost Salve Group CZ.

On-line výzkum využilo 500 firem

Společnost easyresearch.biz umožňuje firmám snadno a rychle realizovat vlastní on-line průzkumy a automaticky získávat jejich přehledné výsledky. Za posledních 12 měsíců bylo prostřednictvím této webové služby realizováno téměř 500 firmami více než 2650 výzkumů. V rámci nich bylo 22 618 respondentů položeno přes 49 tisíc otázek. Službu si nyní můžete vyzkoušet zdarma, přičemž můžete provést dotazování až se 100 respondenty. Ve srovnání s klasickými metodami výzkumu má on-line dotazování výhodu zejména v rychlosti, ve výrazně nižších cenách, v široké dostupnosti a snadnosti zpracování výsledků. „Službu využívají jak menší, tak větší firmy. Na své si však přijdou i profesionálové zabývající se výzkumy. Ovládání je jednoduché,“ řekl Petr Mára, managing partner easyresearch.biz. Více na www.easyresearch.biz.

EKONOMIKA

MMF: Politická nejistota může zpomalit ekonomiku

Současná politická nejistota, která trvá již půl roku, může negativně ovlivnit vývoj tuzemské ekonomiky a zpomalit její růst. Proto je třeba provést urychleně reformu veřejných financí a zreformovat sociální výdaje státu, které narostly po přijetí sociálních zákonů letos na jaře. ČR by tak měla urychleně využít současného vynikajícího ekonomického vývoje země, protože s dalším oddalováním reforem se situace ČR bude jen zhoršovat, uvedl šéf mise Mezinárodního měnového fondu v ČR Subhash Thakur. „Máme obavy, že kvůli politické nejistotě může dojít k odklonu od dobrého kurzu ekonomiky. Je třeba se proto vyvarovat určitého populismu a pocitu sebeuspokojení,“ uvedl Thakur. Nicméně v následujícím roce MMF očekává v ČR stále silný ekonomický růst, i když ne tak silný jako letos. Odklad přijetí eura není podle expertů z MMF problémem, ale opět zdůrazňuje, že ČR potřebuje velkou reformu veřejných financí. „Instituce, které mají na starosti výdaje, musí své postupy zlepšit. V zásadě se musí zreformovat celý institucionální rámec, ve kterém se tvoří státní rozpočet,“ uvedl Thakur.

Koruna opět překonala maximum proti dolaru

Česká měna 24. listopadu posouvala historické maximum vůči dolaru, a to až na 21,34 Kč/USD. Měna tak vylepšila svůj rekord ze středy, kdy se obchodovala za 21,52 Kč/USD.

Urychlené čerpání prostředků na škody po jarních povodních

Senát Parlamentu České republiky schválil dne 16. listopadu 2006 novelu zákona č. 574/2002 Sb. o přijetí úvěru ČR od Evropské investiční banky (EIB) na financování odstraňování povodňových škod z roku 2002 navrženou Ministerstvem financí. Stalo se tak rovněž zásluhou Poslanecké sněmovny, která s návrhem vyslovila souhlas již v prvním čtení dne 24. října 2006. Postup vlády a parlamentu tak umožní rychlé čerpání prostředků ve výši zhruba 60 mil. Kč.

Jedná se o peníze, které zbyly z úvěru Evropské investiční banky na odstraňování povodňových škod z roku 2002. Prostředky se podařilo ušetřit díky úsporám Ministerstva zemědělství a pohybu kurzu české koruny vůči euru. Evropská investiční banka s takovým využitím úvěru souhlasila.



Emise dluhopisů má refinancovat státní dluh

Kabinet premiéra Mirka Topolánka plánuje, že emisí nových dluhopisů za necelých 133 mld. Kč splatí jistiny státního dluhu, který bude muset Česko zaplatit v letech 2007 a 2008. Příslušný zákon předložila vláda sněmovně. Navrhuje, aby sněmovna předlohu schválila rovnou v prvním čtení. Smyslem navrhovaného zákona je podle vlády získat povolení k úhradě splatných jistin státního dluhu z výnosu nových emisí. Kabinet plánuje, že dluhopisy za 133 mld. vydá celkem ve čtyřech emisích. V roce 2007 bude splacena jistina státního dluhopisu vydaného ve výši 20 mld. Kč a jistina státního dluhopisu vydaného v objemu 23 mld. Kč. V roce 2008 bude splacena jistina státního dluhopisu v objemu 41 mld. Kč a jistina státního dluhopisu vydaného v objemu 49 mld. Kč.

Firemní fúze letos na novém rekordu

Hodnota firemních fúz ohlášených letos se již vyšplhala na 3,46 bil. USD (75 bil. Kč). Překona-la tak dosavadní rekord 3,33 bil. z roku 2000. Vyplývá to z údajů výzkumné společnosti Dealogic. Od začátku roku bylo ohlášeno 28 312 fúz, zatímco v celém roce 2000 to bylo 31 019 fúz.

KAPITÁLOVÝ TRH

Realitní fondy zřejmě letos nevzniknou

Čeští drobní investoři stále čekají na možnost uložit peníze do realitních fondů. Zákon o kolektivním investování sice v dubnu snížil limit pro investování do realitních fondů, investiční společnosti ale kvůli nejasnému výkladu legislativy jejich založení zatím musely odložit. Vyplývá to z ankety ČTK mezi investičními společnostmi a experty. Vznik realitních fondů se zadrhl na výkladu zákona, takže do konce roku žádný realitní fond pro drobné investory nevznikne, řekl ČTK David Urbánek z odborného časopisu Fondshop. Problém je podle něj v tom, zda banky mohou ze zákona jako majoritní vlastníci investičních společností nabývat podíly v nemovitostních společnostech. „Česká národní banka nyní výklad zákona řeší, vydání stanoviska lze očekávat letos v prosinci,“ uvedl mluvčí ČNB Pavel Zúbek. Bankám totiž zákon o bankách zakazuje, aby vykonávaly kontrolu nad jinou právnickou osobou, připomněl. Radek Halíček z poradenské společnosti KPMG upozornil na to, že nejjasnosti jsou i na Ministerstvu financí kvůli zdanění nemovitostních fondů.

ZE ZAHRANIČÍ

Poskytování bankovních údajů do USA je podle EU nezákonné

Informace o soukromých bankovních transakcích a majitelích účtů předává Američanům v rámci boje proti terorismu Společnost pro celosvětové mezibankovní finanční telekomunikace (SWIFT) se sídlem v Bruselu. Washington trvá na tom, že údaje potřebuje kvůli prověření, zda nejde o finanční podporu terorismu. SWIFT porušila unijní i belgické zákony na ochranu soukromých údajů, protože tajně převádí soukromé bankovní informace Spojeným státům a to bez řádného informování úřadů, uvedl ve zprávě Úřad EU pro ochranu osobních údajů. Vyzval belgickou vládu, banky a EU, aby přijaly opatření k zastavení této praxe. Jeho stanovisko je sice jen doporučením, ale má prý velkou politickou váhu.

G10: Světová ekonomika roste

Růst světové ekonomiky je mimořádně silný, je ale zapotřebí zůstat ve střehu kvůli nebezpečí růstu inflace. Uvedli to šéfové centrálních bank skupiny zemí G10 po svém setkání v australském městě Sydney. „Očekáváme, že se i příští rok bude vyznačovat udržitelným (hospodářským) růstem,“ prohlásil prezident Evropské centrální banky Jean-Claude Trichet.

Bank of America kupuje U.S. Trust

Druhá největší banka v USA Bank of America koupí za 3,3 mld. USD (71,8 mld. Kč) v hotovosti společnost U.S. Trust, bankovní divizi pro soukromou klientelu makléřské a finanční firmy Charles Schwab. Akvizice rozšíří aktivity banky v lukrativní oblasti správy majetku bohatých klientů a vytvoří největší firmu zaměřenou na soukromé bankovní služby ve Spojených státech.

Čtyři zájemci o BAWAG

Na užší seznam vážných zájemců o převzetí rakouské banky BAWAG byly vybrány čtyři podniky: německá banka BayernLB a dva americké fondy soukromého kapitálu, Cerberus a Lone Star. Identitu čtvrtého zájemce zdroje odmítly sdělit. Není jasné, jak velké částky jsou zájemci za banku ochotni zaplatit. Analytici hodnotu banky odhadují zhruba na 2,5 mld. eur, v přepočtu asi 70 mld. Kč.

Pioneer na německém trhu

Správce fondů Pioneer skupiny Unicredit převzal bývalou investiční společnost banky HVB – Activest a nyní se snaží zaujmout místo mezi největšími správci fondů na německém trhu. Cílem je zvýšit objem spravovaných aktiv ze současných 49 mld. eur na 75 mld. eur v roce 2010. Proto má být posílen prodej třetích stran prostřednictvím externích kanálů. Portfolio management bude postupně přenesen do investičních center skupiny Pioneer zabývajících se příslušnými investičními třídami aktiv.

Vytěšňování akcionářů už stálo přes 10 miliard korun

Sumu 10 mld. Kč již překročily celkové odhadované náklady většinových majitelů společností, kteří se rozhodli vytěšnit menšinové akcionáře. Možnosti získat ve firmě 100% kontrolu využilo za necelý rok a půl celkem 246 majoritních vlastníků. Statistiku poskytl členka představenstva agentury Čekia Petra Doležalová.

Plzeňský obchodník vstoupil na diamantovou burzu v Antverpách

První česká společnost, plzeňská Diamonds International Corporation a.s. (D.I.C.), vstoupila na diamantovou burzu v Antverpách. Její předseda představenstva Přemysl Synek se stal členem Beurs voor Diamanthehandel, jedné z nejstarších diamantových burz na světě. „Členstvím na burze získává obchodník s diamanty především prestiž. Je to elitní klub. Dalším benefitem jsou širší možnosti obchodování, které získáváme tím, že se můžeme s obchodníky potkat osobně přímo na burze,“ uvedl Synek. Diamantová burza byla založena v roce 1904. Člověk žádající o členství musí mít jako obchodník s diamanty určitou historii, musí doložit obraty obchodu, stát se akcionářem burzy a proje bezpečnostním řízením. Za příchozího člena se musí zaručit dva členové burzy, jeho jméno a fotografie je několik týdnů zveřejněna na nástěnce burzy. Pokud by se v této době kdokoliv z členů burzy vyslovil proti vstupu žadatele, členství nezíská.

BANKY

Dobíjet kredit předplacených karet jde na pokladnách Globusu

Již 7,2 mil. spotřebitelů, kteří vlastní mobilní telefon s předplacenou kartou, má nově jednodušší život. V hypermarketech Globus si totiž během nákupu mohou jednoduchým způsobem dobít kredit mobilního telefonu sobě nebo svým blízkým bez ohledu na to, zda platí hotovostí nebo platební kartou. Nový způsob dobíjení mobilních telefonů představili zástupci hypermarketů Globus, všech tří mobilních operátorů a společnosti Global Payments Europe. „Celý proces dobíjení je velmi jednoduchý. Během doby, kdy obsluha pokladny počítá položky nákupu, požádá zákazník o dobíjení kreditu svého mobilního telefonu, a to ve výši 200, 300 nebo 500 Kč. Dobíjené telefonní číslo pak může sám zadat do terminálu a částka je přičtena k položkám nákupu. Celá transakce je nakonec potvrzena odesláním SMS na číslo dobíjeného telefonu a trvá několik vteřin,“ vysvětlil Bohdan Tetiva, ředitel produktového marketingu společnosti Telefónica O2 Czech Republic. „Nový způsob dobíjení kreditu bude pro zákazníky výhodný. Každý zákazník, který do konce ledna 2007 využije novou službu pro dobíjení mobilních telefonů v sítích T-Mobile a O2 u pokladny hypermarketu Globus, získá jako bonus navíc 10 % kreditu,“ doplnil Jan Roule, ředitel Product & Terminal Management společnosti T-Mobile Czech Republic.



BAWAG Bank: Změnit hypotéku je nyní jednoduché

Tvrdí to BAWAG Bank, která nově od 22. listopadu nabízí klientům výhodné přefinancování stávajícího úvěru, pokud jej již splácí u jiné hypoteční banky a pokud se klientům blíží konec fixace úrokové sazby. S BAWAG Bank tak zájemce o produkt obdrží nejen lepší podmínky, ale banka navíc maximálně pomůže klientovi s administrativou se změnou hypotéky.

Banky vydaly již 7,7 milionu platebních karet

Banky vydaly ke konci září přes 7,7 mil. platebních karet. V meziročním srovnání tak mají jejich klienti o 470 tisíc karet víc. Velký zájem zaznamenávají bankovní domy především u kreditních karet, jejichž počet stoupl meziročně o více než 270 tisíc na téměř 791 tisíc. Vychází to ze statistik Sdružení pro bankovní karty (SBK). Více než polovinu z celkového počtu kreditních karet vydala ke konci září Česká spořitelna, a to 417 tisíc. Meziročně tak jejich počet zvýšila o 43 %. Komerční banka zvýšila počet kreditních karet o více než polovinu na 156 tisíc. Celkově obě banky mají přes 4,3 mil. vydaných platebních karet. Zvyšuje se i zabezpečení platebních karet. Banky postupně přecházejí na bezpečnější technologie a vybavují platební karty vedle magnetického proužku i čipem. Počet čipových platebních karet banky meziročně zvýšily o 300 tisíc na téměř 3 miliony.

Nejvýhodnější internetové bankovníctví má Poštovní spořitelna

Poštovní spořitelna nabízí nejvýhodnější internetové bankovníctví z velkých českých bank. Vyplynulo to ze srovnání deníku MF Dnes. Proti konkurenci tak klienti PS mohou ušetřit přes čtvrtinu nákladů, a to při bezpečnosti vyšší, než je na českém trhu obvyklé. Podle průzkumu MF Dnes nabízí PS cenově nejvýhodnější služby pro málo aktivního i pro aktivního klienta ze všech velkých českých bank. „Málo aktivní klient u nás ušetří přes čtvrtinu nákladů proti konkurenci, aktivní klient dokonce takřka dvě třetiny,“ uvedl Libor Svoboda, ředitel vývoje produktů PS.

Nasdaq vydá dvě emise akcií

Americká společnost Nasdaq Stock Market vydá dvě nové emise akcií, z jejichž prodeje chce financovat plánované převzetí Londýnské akciové burzy (LSE). Nasdaq 20. listopadu předložil dlouho očekávanou nabídku na převzetí burzy LSE, za kterou nabízí 2,7 mld. GBP (asi 112 mld. Kč). Nové emise akcií budou v objemu milionů dolarů a Nasdaq je vydá ve formě prioritních akcií současným akcionářům. Podmínkou ale je, že se Nasdaqu podaří LSE přesvědčit, aby s nabídkou souhlasila. Burza ale o převzetí zatím nechce slyšet a nabídku označila za příliš nízkou.

Visa: dohled na platební systémy

Visa Europe vítá zprávu Evropské centrální banky nazvanou „Jak Eurosystém vnímá karty SEPA“. ECB ve své zprávě mj. konstatuje: „Eurosystém očekává, že v následujících letech se objeví přinejmenším jeden projekt celoevropské karty.“ Zpráva dodává, že takový projekt by zvýšil rozmanitost a konkurenci na trhu. Rovněž upozorňuje, že „řešení vycházející ze zájmů akcionářů“ by mohlo vést k „přílišnému cenovému nárůstu“ a dospívá k závěru, že „existence přinejmenším jednoho projektu vlastněného evropskou bankou by snížilo riziko cenového nárůstu“.

Regulace finančního trhu USA

Americká federální vláda přezkoumá nyní širší podobu regulace finančních trhů. Bude se přitom snažit zajistit, aby tato regulace nepoškozovala schopnost Spojených států konkurovat v globálním rámci, řekl ministr financí USA Henry Paulson. Paulson, bývalý šéf investiční banky Goldman Sachs, má největší výhrady k některým přísným klauzulím při uplatňování tzv. Sarbanesova-Oxleyho zákona. Legislativa přijatá v roce 2002 v reakci na vlnu účetních skandálů někdy až neúprosně zpřísnila pravidla firemního auditu a informování finančních trhů v zájmu ochrany investorů. Ministr nepředpokládá, že bude nutná změna legislativy, za potřebné však označil změny jejího vynucování.

Akcie Googlu překonaly 500 USD

Akcie největšího světového vyhledávače na internetu Google Inc. překonaly 21. listopadu poprvé 500 USD. Tržní hodnota firmy tak překročila 154 mld. USD jen osm let poté, co podnik založili v garáži v kalifornském Silicon Valley absolventi Stanfordovy univerzity Larry Page a Sergey Brin.

Rekordní cena platiny

Cena platiny během obchodování 21. listopadu vzrostla na nový rekord 1395 USD za uncii. Za růstem kovu stály nákupy fondů podpořené spekulacemi o zahájení činnosti nového fondu zaměřeného na platinu. Odpoledne však platina většinu předchozích zisků smazala. Nahoru následovaly platinu i další kovy, včetně zlata. Jeho cena stoupla o 3,6 USD na 628,20 USD za troyskou uncii.

Vánoční hit od Citibank

Citibank až do vánočních svátků nabízí zvýhodněné podmínky zhodnocení prostředků na termínovaném vkladu v rámci svého produktu CitiBest. Klient, který do 22. prosince 2006 investuje prostřednictvím Citibank do podílových fondů denominovaných v jakékoliv cizí měně, získá nárok na otevření jednorázového tříměsíčního termínovaného vkladu v Kč s úrokovou sazbou 5,5 % p.a., což je o 0,5 % více, než CitiBest standardně nabízí. Pokud se rozhodne investovat do kteréhokoliv z 10 podílových fondů denominovaných v Kč, příp. do určitých strukturovaných instrumentů se 100% ochranou vkladu, získá možnost tříměsíčního termínovaného vkladu s úrokem 4 % p.a., tzn. opět o 0,5 % vyšší, než je obvyklá sazba pro dané typy termínovaných vkladů.

ADZ: Družstevní záložny se stabilizovaly

Sektor družstevních záložen se po problémech koncem 90. let transformoval a od roku 2002 vklady klientů kampaňek rostou. Vklady klientů záložen vzrostly koncem srpna na téměř 4 mld. Kč, což je meziročně skoro o 70 % více. Informoval o tom mluvčí Asociace družstevních záložen Oldřich Zajíc s tím, že asociace sdružuje drtivou většinu fungujících kampaňek. Počet členů členských družstevních záložen stoupl koncem srpna na 19 500, před rokem činil necelých 13 tisíc.

POJIŠŤOVNY A PENZIJNÍ FONDY

Penzijní fondy s mírně nižšími výnosy

Výnosy penzijních fondů (PF) za rok 2006 budou kvůli horšímu vývoji na finančních trzích mírně slabší než loni, ale měly by v průměru překročit letošní inflaci. Tvrdí to prezident Asociace penzijních fondů Jiří Rusnok. Za rok 2005 připsaly největší fondy výnosy kolem 4 %. Odborníci očekávají inflaci za tento rok pod 3 %. PF fondům klesly ve třech letošních čtvrtletích zisky na 2,598 mld. Kč ze 4,5 mld. Kč ve stejném období loni. Důvodem je nepříznivý vývoj na akciovém a dluhopisovém trhu. V posledním čtvrtletí však bývají v hospodaření PF ještě velké pohyby. Letos budou podle Rusnoka ve výnosech fondů větší rozdíly než v předchozích letech. Na konci září mělo penzijní připojištění 3,504 mil. osob, což bylo o 219 tisíc více než počátkem letošního roku. Penzijní připojištění nyní využívá více než třetina Čechů a přes polovinu pračeschopných obyvatel.



UNIQA přidala do Finance Life čtvrtý program

UNIQA pojišťovna ke stávajícím portfoliím Stabil, Plus a Extra přidala ještě – Equity, orientované výhradně na investice do akciových fondů. Cílovou skupinou pro program Equity jsou zkušenější investoři s dlouhodobým investičním horizontem. Nově zavedený program by měl umožnit dosáhnout vyšších výnosů než u dosavadních, které jsou v nabídce od poloviny roku 2004. Vyšší očekávaná míra zhodnocení je spojena s možnými výkyvy hodnoty oběma směry, a proto je zapotřebí na investici pohlížet jako na dlouhodobou. Zatímco dosavadní portfolia využívají investice do akcií maximálně z 80 %, portfolio Equity je stoprocentně akciové.

Miliony pro klienty ČSOB Pojišťovny v povinném ručení

Finanční zvýhodnění v hodnotě mnoha mil. Kč přichystala pro rok 2007 pro své klienty v povinném ručení ČSOB Pojišťovna. Každému klientovi, který si zvolí její nový tarif povinného ručení Premiant a zavíní nehodu, totiž ČSOB Pojišťovna uhradí až 5000 Kč ročně za škody vzniklé při srážce na jeho vlastním vozidle.

Investiční životní pojištění VITAL Invest

Komerční banka a Komerční pojišťovna nabídnou investiční životní pojištění. VITAL Invest je příležitost pro získání zajímavého zhodnocení vložených peněz a pojištění ochrany společně s garantovanou návratností investice v případě pojistné události. Klient si sám volí, v jakém poměru bude zaplacené pojistné investováno mezi nabízené fondy. Tuto strategii, jakož i další parametry smlouvy, lze kdykoli změnit. V rámci VITAL Investu je možné podle vztahu k investičnímu riziku a očekávanému výnosu vybírat ze tří fondů – konzervativního, balancovaného a dynamického. Portfolio těchto fondů je složeno z podílových fondů IKS. VITAL Invest nabízí čtyři varianty pojistné ochrany pro případ smrti, které se liší poměrem investiční a pojistné složky. Klient může investovat celé pojistné, nebo si zvolit jednu z variant, kdy bude 2,5 až 22,5 % pojistného použito na zaplacení rizikového pojistného na krytí rizika úmrtí, zbývající část bude investována.

Citigroup vyhrála boj o GDB

Investiční skupina vedená americkou společností Citigroup zvítězila se svou nabídkou 24,3 mld. jüanů (67,5 mld. Kč) ve vleklém boji o čínskou firmu Guangdong Development Bank (GDB). Největší americký poskytovatel finančních služeb Citigroup převezme se svými partnery 85,6 % čínské banky. Firma o banku dříve než rok bojovala s francouzskou Sociétés Générale. O GDB se původně zajímal přes 40 domácích i zahraničních podniků.

Burzu povede Evropa a USA

Spojená správní rada slučovaných burzovních společností Euronext a newyorské NYSE bude mít stejný počet členů zastupujících Evropu i Ameriku. Vedení obou burz se již letos dohodla na vzájemném spojení svých firem a nyní se čeká již jen na schválení akcionáři a regulačními úřady. Fúze NYSE – Euronext by měla být završena v prvním čtvrtletí 2007. O titul první transatlantické burzovní fúze nyní NYSE/Euronext soupeří s plánem americké Nasdaq na převzetí londýnské burzy LSE. NYSE provozuje největší světovou burzu v New Yorku, zatímco Euronext sdružuje pařížskou, amsterdamskou, bruselskou a lisabonskou burzu a londýnský derivátový trh Liffe.

ECB musí sledovat inflaci

Silný růst peněžní zásoby a růst úvěrů jsou hlavními faktory, které nutí Evropskou centrální banku pozorně sledovat vývoj inflace. Novinářům to v Bratislavě řekl člen bankovní rady ECB Klaus Liebscher. ECB již dala najevo, že na své příští schůzce v prosinci zvýší základní úrokovou sazbu. Ta je dnes na 3,25 % a většina ekonomů předpokládá, že ji ECB zvýší o čtvrt procentního bodu. Prezident ECB J.-C. Trichet začátkem listopadu řekl, že je třeba být velmi ostražitý, pokud jde o rizika inflace. Taková slova vyslovil vždy předtím, než ECB zvýšila sazby.

Erste přehodnocuje svoji strukturu

Mluví Erste Bank Michael Mauritz uvedl, že Erste Bank v současnosti přehodnocuje svoji strukturu a o nové rozhodne v polovině příštího roku, ale zároveň vyloučil, že by banka prodala akcie svých aktiv ve východní Evropě. Toto prohlášení přichází jako odpověď na články v rakouských novinách, kde se píše, že banka zvažuje vytvoření holdingové společnosti, ve které by celoskupinové záležitosti, jako jsou zaměstnanci nebo rizikový management, byly vyřizovány centrálně a společnost by měla svou vlastní operační jednotku v každé zemi. To vedlo ke spekulacím, že by Erste Bank mohla mít zájem o separátní listing svých aktiv v regionu CEE, tak jako je tomu u skupiny Raiffeisen Zentralbank.