FP news
TÝDENNÍ NEWSLETTER ČASOPISU FP-FINANČNÍ PORADCE
číslo 31
14. 9. 2009
www.FPweb.cz

Před rokem pád Lehman Brothers spustil lavinu

Přestože první signály přehřátí amerického nemovitostního trhu varovaly již v létě 2007 a akciové trhy začaly klesat na podzim a začátkem roku 2008, v létě pak došlo k „záchraně“ či převzetí některých finančních institucí (Bears Sterns, Merill Lynch), teprve krach investiční banky Lehman Brothers zapůsobil jako rozbuška.

Již tehdy před víkendem 13. a 14. září spekulace naznačovaly průšvih, ale bubliny naplněné třaskavou směsí explodovaly v pondělí 15., kdy Lehman Brothers požádala o bankrotovou ochranu. Den poté 16. září sice FED poskytuje záchranu 85 mld. dolarů největší pojišťovně AIG, ale lavina již padá. Během následujících dvou měsíců ztrácí DJIA 31 %, S&P 37 %, Nasdaq 40 % a např. náš PX během krvavých šesti týdnů téměř 50 %. To ale ještě nebylo vše a v letošní zimě došlo ještě k dalšímu prohloubení letitých minim. Pád trhů byl sice do značné míry hysterický, ale dosáhl nejprudší dynamiky za posledního tři čtvrtě století. Mezitím se finanční a kreditní krize rozšířila do reálné ekonomiky a její propad je považován za nejhorší od Velké deprese 30. let minulého století – zejména globálním dopadem a masivním nárůstem nezaměstnanosti.

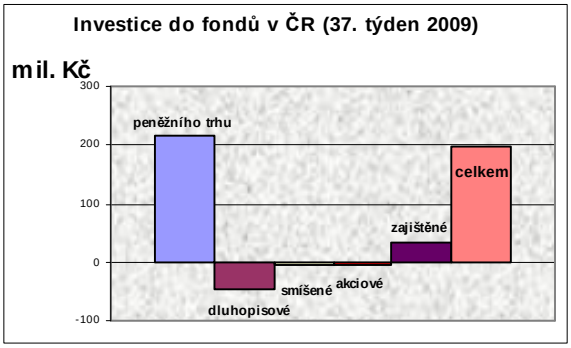
Signály odrazu ode dna se objevují od jara a letní rallye akciových trhů částečně odpracovala děsivý propad: zatímco americké indexy vzrostly o 50 %, pražský PX stoupl dokonce o 80 %. Očekávaná podzimní korekce se zatím projevuje přešlapováním na místě a začíná se zvažovat „stažení“ peněz napumpovaných do ekonomik.

Podle propočtů BBC bylo formou půjček a záruk poskytnuto v USA 25 % ročního HDP (10 tisíc dolarů = 175 tisíc Kč na obyvatele), zatímco v Británii šlo dokonce o 94 % HDP (30 tisíc liber = 876 tisíc Kč) na každého Brita. Podle výpočtů BBC použily země G20 celkem 10 bilionů dolarů, z nichž by se však s postupem uzdravování ekonomiky měla většina těchto peněz vrátit zpět.

Fondy připomínají courák v rezatých kolejích

Opět jen 200 milionů korun, přitom celý příliv se odehrál jen díky fondům peněžního trhu. Fondy se zkrátka ještě stále nevzpamatovaly z klinické smrti, v níž klempírují už rok, a rekonvalescence bude ještě dlouhá. Pád Lehman Brothers sice nebyl počátkem celosvětové finanční krize, ale lze ho považovat za její hlavní milník, protože se zřítil jeden z nosníků systému.

Některé větší pohyby a možná přesuny lze vycítit i mezi jednotlivými kategoriemi, například z ČPI korporátních dluhopisů odešlo 26 milionů korun, ale přes 100 milionů přišlo do ČPI peněžního trhu – že by si někdo „sichroval“ pěkný výnos z korporátů? Mezi ostatními dluhopisovými fondy vidíme na ročním ohlédnutí stále ještě i ztráty, takže celkový exodus z dluhopisových fondů stále ještě pokračuje.



Větší uklidnění je znát ve smíšených fondech, které se sice také ještě na roce tetelí citelně pod nulou, ale přece jen najdeme už nějaké, které vykukují na sluníčko.

Akciové fondy zaúpěly víc než 50milionovým odkupem z ISČS Sporotrendu. Nezbývá než jen pokývat hlavou – jen málo investorů odolá lákadlu inkasovat zisk 125 % za půlrok, a dokonce již i skoro 13 % za rok. Inkasovat zisk je rozumné, otázka vždy naléhavější však zůstává: Kam s ním? Že bychom ji vyřešili Nerudovým slamníkem? Nebo vidíme přesun do peněžáků? Čert ví, třeba ING Český akciový prodal alespoň 11 milionů. Sice uvádí na svém webu ještě roční ztrátu 21 %, ale to jen proto, že není od července aktualizovaná – ve skutečnosti je přitom současná ztráta již jen 5 %. Nu, asi web moc neprodá, nebo že by úsporná (tedy personální, of course) opatření?

Když nejsou peníze, nejsou ani lidi – u fondů je to ale naopak: nejsou lidi, tak nejsou ani peníze. Většina lidí totiž umí vnímat (chápat) jen roční výkonnost, kratší horizonty je nechávají chladnými – snad jen kromě mediálně zveličených výplachů. Vůbec je záhadou, čím se investoři řídí a podle čeho se reálně orientují.

(Pokračování na stránce 2)

FP-finanční poradce

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

Ukázkový výtisk ZDARMA:
http://ib.ihned.cz/predpl/a/nazk.php?idkamp=iHNed&tit=FP

Předplatné si zajistěte na adrese:
http://economia.ihned.cz/predplatne

economia
OBSAH ROZHODUJE

AKTUÁLNĚ

Maloobchod stále v poklesu

Maloobchodní tržby se v červenci meziročně snížily o 4,9 %, tedy stejně jako v červnu, a jde již o desátý pokles za sebou. Poptávku domácností sráží rostoucí nezaměstnanost a tendence lidí víc spořit. Logicky nejvíce trpí poptávka po zboží dlouhodobé spotřeby. Tržby z prodeje a oprav automobilů klesly o 15,4 %, z prodeje nábytku, elektrospotřebičů, elektroniky a dalšího vybavení pro domácnosti se snížily o 8 %. Od začátku roku již poklesly kumulované tržby o 4,4 %.

Po očištění o sezonní vlivy je výsledek trochu lepší: tržby meziročně klesají „jen“ o 3,1 %. Přesto o náznaku oživení nelze hovořit, navíc podniky musí pokračovat v propouštění (vrchol nezaměstnanosti 11,6 % nastane podle ČNB až za dva roky). Trh ovšem očekával pokles maloobchodu kolem 5,8 %, skutečnost je tedy tentokrát o fous lepší.

Soutěž ideální banka 21. století

Studenti mají možnost ve třetím ročníku soutěže Ideální banka 21. století představit své názory na bankovní služby a produkty i pomocí videonahrávek. Práce je možno posílat do poloviny prosince. Při vyhlášení soutěže to oznámili organizátoři z Poštovní spořitelny a serveru www.bankovnipoplatky.com. Soutěžit je nadále možné i s úvahou v písemné podobě, na které byly postaveny předchozí ročníky. Práce lze posílat na e-mailovou adresu soutez@bankovnipoplatky.com.

Loni soutěžilo kolem 200 studentských příspěvků. Vítězné práce dostanou finanční odměny a věcné ceny, ve videokategorii se např. soutěží o tři videokamery. Přihlásit se mohou studenti všech typů škol. Vyhodnocení plánují organizátoři na leden příštího roku.

Předplatitelé **FP-finančního poradce** mají přístup do elektronického archivu časopisu ZDARMA.

Stačí se zaregistrovat na adrese
http://predplatitel.ihned.cz

(Pokračování ze stránky 1)

Až směšně v tomto smyslu vyznívá snaha jiných marketingových snaživců nabízet i další produkty číslem výnosu kumulovaným za několik let – to začalo u zajišťáků a jednorázových pojistek, ale nákaza se přenesla už i na termíňáky. Nu, oblbování se meze nekladou… Co takhle „jistota dvojnásobku“ nebo „100% výnos“ za 17 let – a přitom na to stačí 4 % p.a. Inflační riziko? Kreditní riziko? Vždyť nikdo neví, co to je!

Zatímco evropské akcie posílily pošesté v řadě a panevropský index DJ STOXX 600 překonal hladinu 240 bodů, kde byl naposledy na začátku října minulého roku, Praha si dala neplacené volno – možná i pod vlivem politického bince s volbami i ústavou zůstala zkrátka mimo zájem investorů, navíc se ti zahraniční chovali spíš jako prodejci a od středy ji stahovali dolů. Praha zůstala v koutě a otázkou zůstává, zda, panenko, najdou tě – tedy že si všimnou alespoň v tomto týdnu. Amerika však v pátek již před šestým růstem v řadě raději zaváhala.

EKONOMIKA

Česká republika zažívá rekordní propad ekonomiky

Výkon české ekonomiky ve 2. čtvrtletí klesl v meziročním srovnání o 5,5 %. Jde o největší meziroční čtvrtletní pokles ekonomiky ČR v její novodobé historii, uvedl ČSÚ. Předběžné odhady publikované v polovině srpna hovořily o poklesu 4,9 %. Ve srovnání s 1. čtvrtletím se však pokles zastavil a HDP v letošním 2. čtvrtletí vzrostl o 0,1 %.

Inflace byla nejnižší od září 2003

Meziroční růst spotřebitelských cen v srpnu zpomalil na 0,2 % z červencových 0,3 %. Inflace tak byla nejnižší od září 2003. Informoval o tom Český statistický úřad. Tento vývoj ovlivnilo podobně jako minulý měsíc hlavně další snížení cen potravin a nealkoholických nápojů.

Míra nezaměstnanosti v srpnu stoupla na 8,5 procenta

Míra nezaměstnanosti v Česku v srpnu stoupla na 8,5 % z červencových 8,4 %, jde o nejvyšší hodnotu za téměř tři a půl roku. Před rokem v srpnu činila 5,3 %. Počet lidí bez práce, kteří mohli bezprostředně nastoupit do zaměstnání, se zvýšil o 7849 osob na 483 409 uchazečů. Oznámilo to ministerstvo práce a sociálních věcí.

Sněmovna pro vydání dluhopisů na povodňové škody

Poslanecká sněmovna schválila vydání státních dluhopisů v objemu až 7 mld. Kč na odstraňování povodňových škod. Dluhopisy podle dohody odkoupí Evropská investiční banka. Zákon o vydání dluhopisů nyní zamíří do Senátu.

Vláda kývla na rozpočet se schodkem 230 miliard korun

Vláda přijala návrh rozpočtu na příští rok se schodkem 230 mld. Kč, diskusi o úsporných legislativních změnách neuzavřela. Balíček úsporných legislativních změn, který by měl schodek srazit na 160 či 165 mld. Kč, podle premiéra Fischera vyžaduje ještě jedno kolo rozpravy. Hlasovat o něm kabinet bude ve středu. Některým resortům se přesto podařilo získat určité peníze navíc.

Stavební spoření nebude možné použít na financování studia

ČSSD napodruhé neprosadila ve sněmovně svůj návrh, aby peníze ze stavebního spoření bylo možné použít i na financování studia včetně středoškolského. Ani s pomocí KSČM nedokázala přehlasovat veto Senátu, chyběly k tomu dva hlasy.

V žebříčku konkurenceschopnosti je Česko na 31. místě

ČR se v hodnocení globální konkurenceschopnosti umístila na 31. místě, což znamená meziroční zlepšení o dvě příčky. Vyplývá to ze Zprávy o globální konkurenceschopnosti 2009–2010, kterou zveřejnilo Světové ekonomické fórum. V žebříčku 133 zemí zvítězilo Švýcarsko, které bylo loni druhé. Druhou příčku letos obsadil loňský vítěz USA, následují Singapur, Švédsko a Dánsko. Další místa obsadily Finsko, Německo, Japonsko, Kanada a Nizozemsko. Slovensko skončilo na 47. místě, tzn. meziroční zhoršení o jednu příčku. Celkové pořadí uzavírá trojlístek Čad, Zimbabwe a Burundi.

Počet insolvenčních návrhů převýšil loňský rok

Počet v tuzemsku podaných insolvenčních návrhů dosáhl koncem letošního srpna 5744 a překročil o 390 počet insolvenčních návrhů, které byly podány za celý loňský rok. Meziroční nárůst na konci srpna činil 93 %. Vyplývá to ze zjištění společnosti Creditreform.

ZE ZAHRANIČÍ

Ropa se vrátila nad 70 USD

Americká lehká ropa (WTI) se 8. září vrátila nad hranici 70 USD a skončila mírně nad 71 USD za barel. Světové ceny ropy díky vzestupu zlata nad hranici 1000 USD a slabému kurzu amerického dolaru výrazně oživily a získaly téměř 5 %, nejvíce téměř za tři týdny. Cena WTI uzavřela se ziskem přes 3 USD a 4,5 % na 71,10 USD za barel. Ropa Brent posílila o necelé 3 USD na 69,42 USD.

Cena zlata přes 1000 USD/oz

Cena zlata se 8. září po více než půl roce vrátila nad 1000 USD za troyskou unci (oz; 31,10 gramu), kde byla naposledy v únoru. Nad psychologicky důležitou hranici se nejprve vyšplhala cena kovu na termínovém trhu, později i na trhu promptním, kde se obchoduje zlato s okamžitým dodáním.

Británie ponechala úrokové sazby

Měnový výbor britské centrální banky Bank of England nechal úrokové sazby na 0,5 %. Banka sazby neměnila již šest měsíců. Současně oznámila, že bude pokračovat v dosavadním programu odkupu aktiv. Banka minulý měsíc zvýšila sumu na odkup aktiv o 50 mld. na nečekaných 175 mld. liber (asi 5,1 bil. Kč).

Německá inflace v srpnu na nule

Meziroční inflace v Německu se minulý měsíc vrátila na nulu z deflačního pásma minus 0,5 %, kam se dostala v červenci. V konečných údajích to potvrdil Spolkový statistický úřad. Proti předešlému měsíci spotřebitelské ceny stouply o 0,2 %.

Kodex nizozemských bank

Nizozemské banky představily nový kodex chování, který zahrnuje i omezení bonusů pro řídící pracovníky a opatření, aby výplaty odměn nenutily bankéře podnikat zbytečná rizika. S kodexem souhlasily všechny velké nizozemské banky. Podle ministra financí by se nová dobrovolná opatření měla nyní přeměnit na zákon. Kodex by měl oficiálně vstoupit v platnost 1. ledna 2010. Nová pravidla omezují výši odměn pro členy nejvyššího vedení banky na 100 % jejich roční mzdy. Odměny pro všechny bankéře pak budou spojeny s dlouhodobým cílem a výkonem banky a banka může požádat i o jejich vrácení, budou-li vyplaceny na základě špatných informací.

Pomoc se splácením hypotéky

Pomoc z vládního programu na podporu lidí, kteří mají problémy se splácením hypotéky, zatím využilo 12 % majitelů problémové hypotéky. Vyplývá to z údajů, které zveřejnilo americké ministerstvo financí. Na program, který má pomoci snížit počet zabavení domů kvůli nesplácení hypoték, vyčlenila vláda Baracka Obamy 50 mld. USD (874,4 mld. Kč).

KAPITÁLOVÝ TRH

Podzimní bezplatné semináře

Fio, burzovní společnost a česká burza RM-Systém na druhou polovinu roku připravili téměř 70 bezplatných vzdělávacích seminářů, které se uskuteční po celé České republice. Zájemci o informace z oblasti kapitálového trhu se mohou přihlásit vyplněním registračního formuláře na http://www.rmsystem.cz/vzdelavani/seminare?utm_source=Fio&utm_medium=newsletter&utm_campaign=Seminare_09 .

BANKY

Výhled Moody's pro české banky dál negativní

České banky nejsou zcela v pořádku, alespoň to tvrdí nejnovější výhled ratingové agentury Moody's. V budoucnu by mohlo dojít k dalšímu snížení ratingu. Na vině je přitom současný stav českého i evropského bankovnictví. Agentura stejně jako v srpnu zohlednila do svého hodnocení fakt, že v případě nouze se na pomoc zvenčí, od státu či od zahraničních mateřských společností mohou banky spoléhat jen stěží. Podle Moody's probíhající zpomalení hospodářského růstu postupně zvyšuje tlak na dosud zdravou „finanční výkonnost“ bank. Ty několik let těžily ze silného růstu počtu úvěrů. Navzdory zvýšené zranitelnosti Moody's v nové zprávě ubezpečuje, že bankovní sektor v ČR se může spolehnout na silné a stabilní domácí franšízy a pevné finanční základy. Ty by měly tvořit dostatečný prostor pro absorbování zhoršení klíčových finančních ukazatelů. Český bankovní systém je jedním z odolných ve střední a východní Evropě.

ČS uvolní milion korun na pomoc při hledání práce

Speciální projekt na pomoc klientům, kteří ztratí zaměstnání a nejsou schopni hradit své závazky, připravila Česká spořitelna ve spolupráci s POJIŠŤOVNOU CARDIF PRO VITA a personální agenturou Manpower. Program pomůže zdarma klientům při hledání nového uplatnění na trhu práce. Program je určen pro klienty České spořitelny, kteří si sjednali pojištění schopnosti splácet úvěr v rozšířené variantě (tzn. i pro případ ztráty zaměstnání). Pokud přijdou o práci, budou moci zdarma absolvovat osobní konzultaci a vzdělávací seminář, kde jim odborníci z personální agentury poradí, jak zvýšit šance při hledání nového zaměstnání. Projekt byl zahájen 1. září 2009.

Bankovní poplatky za měsíc srpen

Server www.bankovnipoplatky.com, který od března zveřejňuje měsíční novinky v oblasti poplatkové politiky bank v ČR, zveřejnil data za srpen. Banky a družstevní záložny nebyly v tomto měsíci v úpravách svých poplatků a zavádění novinek ve svých produktech příliš aktivní. Fio družstevní záložna přišla podle serveru s novým produktem, který má výrazně snížit náklady klientům, kteří často a pravidelně provádějí platby do zahraničí. Kvůli tomu, že konkurenti s novinkami nepřišli, byla nová služba výhodných plateb do zahraničí vyhodnocena jako nejlepší poplatkové opatření měsíce srpna 2009.

S Expres půjčkou bonus až 5000 na ruku

GE Money Bank slaví s Expres půjčkou deset let na trhu, a přichází proto s akčními odměnami pro klienty. Ti mohou získat finanční bonus ve výši 5% z půjčené částky nebo výrazně ušetřit na poplatcích. 5% odměnu přímo na svůj účet obdrží všichni ti, kteří do konce roku zažádají a získají Expres půjčku ve výši od 30 do 100 tis. Kč se splatností 72 měsíců. Klientům, kteří si ve stejném období půjčí 101 až 600 tis. Kč, nebude banka účtovat poplatek za poskytnutí půjčky ani poplatek za vedení úvěrového účtu, a to po celou dobu splácení úvěru.

Komerční banka snížila úrokové sazby Profi úvěru FIX

KB snížila úrokové sazby podnikatelského úvěru Profi úvěr FIX u vybraných splatností až o 1,3 procentního bodu. Díky výhodnému pojištění schopnosti splácet navíc získají živnostníci ochranu pro riziko úmrtí, plné invalidity a dlouhodobé pracovní neschopnosti. Pojištění schopnosti splácet nabízí KB k podnikatelskému úvěru Profi úvěr FIX zdarma.

Schéma pro žadatele o dotaci Zelená úsporám

ČSOB a Poštovní spořitelna připravily jednoduché a přehledné schéma postupných kroků pro všechny žadatele o dotaci z programu Zelená úsporám. Toto schéma bude k dispozici všem klientům. Schéma je upraveno podle nových podmínek, které SFŽP oznámil k 17. srpnu 2009.

Ekonomická situace v USA se lepší

Ekonomická situace na většině území Spojených států se v posledních týdnech zlepšila. Ukázala to zpráva s názvem Béžová kniha, kterou zveřejňuje americká centrální banka (FED). Ta má území USA rozděleno do 12 měnových distriktů a známky stabilizace či zlepšení jich nahlásilo 11. Výjimkou byl jen region St. Louis.

Nová pravidla pro bankovní dohled

Nová globální pravidla pro bankovní dohled by měla přispět ke zmírnění cyklu růstů a krachů a zabránit vzniku bublin nadhodnocených cen aktiv. Řekl to šéf Evropské centrální banky (ECB) Jean-Claude Trichet na schůzce centrálních bankéřů v ústředí Banky pro mezinárodní vyrovnávání plateb (BIS). Na nových pravidlech bankovního dohledu se centrální bankéři shodli na schůzce v Basileji, která navazovala na zasedání nejvyšších finančních činitelů skupiny G20 v Londýně. Nová pravidla banky přinutí odkládat do rezerv více ze svých zisků jako polštář pro horší časy a bankám omezí možnost přespříliš se zadlužovat.

Maďarsko: delší přístup k půjčce

Maďarsko splnilo podmínky půjčky od Evropské unie a Mezinárodního měnového fondu. Země díky tomu dosáhla dohody s fondem a přístup k půjčce si prodloužilo o půl roku do října 2010. Uvedl to maďarský ministr financí Péter Oszkó.

Commerzbank chce rychle splatit garance od státu

Německá Commerzbank hodlá okamžitě splatit veškeré peníze získané od státu jako záruky a nejpozději do roku 2012 odkoupit od státu jeho podíl v bance. Uvedl to generální ředitel banky Martin Blessing. Druhá největší banka v Německu má splatit státu 5 mld. eur (asi 127,2 mld. Kč), které využila jako záruky při emisi obligací. Německá vláda také letos v lednu výměnou za kapitálovou injekci získala čtvrtinový podíl v bance.

Top 500 firem – Čína versus USA

Podle Pekingu činí zisk 500 největších čínských společností za rok 2008 1,21 bil. juanů, tedy asi 177,17 mld. USD. Překonaly tak výkon 500 největších společností v USA, které za stejné období vykázaly zisk 98,9 mld. USD. I přesto však čínští lídři přiznávají, že čínské společnosti stále zůstavují pozadu. Podle čínské zprávy zisk pětistovky největších společností v souhrnu meziročně poklesl o 12,4 %, zatímco výkon amerických společností klesl meziročně v souhrnu o 84,67 %. Zprávu vydaly společně China Enterprises Confederation (CEC) a China Enterprise Directors' Association, přičemž firmy byly seřazeny na základě svých tržeb. Na prvních třech místech čínského žebříčku se umístily: Sinopec (jenž uhájil své prvenství z roku 2007), dále PetroChina a State Grid Corp of China.

Hypotéka po webu snižuje úrokové sazby

Hypotéka po webu přichází od 9. září 2009 s časově omezenou nabídkou financování bydlení se zvýhodněnou úrokovou sazbou od 5,15 %. Nabídka platí do 10. října 2009. Hypotéka po webu je jedinou hypotékou v České republice, kterou lze sjednat kompletně prostřednictvím internetu. Hypotéka po webu je poskytována bez poplatku za zpracování úvěru a se zvýhodněným poplatkem za odhad ceny nemovitosti. Stejně tak je u hypotéky po webu zvýhodněné čerpání úvěru.

GE Money Bank zlevňuje hypotéky

Od září mohou klienti u GE Money Bank získat hypotéky levněji. Úvěry s tříletou a pětiletou fixací banka nabízí s úrokovou sazbou již od 4,99 % ročně. Navíc těm, kteří o hypotéku zažádají do 31. října a smlouvu podepíšou do konce roku 2009, nebude účtován poplatek za zpracování. Ušetří tak až 25 tisíc Kč.

POJIŠŤOVNY A PENZIJNÍ FONDY

Státní pojišťovně EGAP mohou chybět miliardy na garance vývozu

Státní pojišťovně EGAP může příští rok chybět až 5,9 mld. Kč na garance pro české exportéry, kteří proto požadují, aby stát pojistné fondy EGAP navýšil, informoval ředitel Mezinárodní obchodní komory v ČR (ICC) Vladimír Šiška, podle kterého už letos EGAP chybí 1,7 mld. Kč, pomocí kterých mohl být českým podnikům garantován vývoz v hodnotě 19 mld. Kč. Ministerstvo financí bude s exportéry o navýšení pojistné kapacity EGAP jednat.

ČP: Škody zemědělců letos rekordní

Počasí letošního léta trápilo zemědělce, kteří České pojišťovně oznámili více než 2400 případů zemědělských škod na plodinách a zvířatech a jejich celková výše přesáhne částku 800 mil. Kč. Vyplacené náhrady Českou pojišťovnou za krupobití dosáhnou v novodobé historii rekordní výše. Například ve srovnání s rokem 2004 budou škody až čtyřnásobné, a dokonce i katastrofální povodňový rok 2002 se přiblížil pouze dvěma třetinám letošních úhrad.

Dětské pojištění Korunka od ČSOB Pojišťovny

Dětské pojištění Korunka je výhodné spoření s garantovaným zhodnocením s podíly na zisku a s jistotou vyplacení naspořených peněz dítěti, navíc s možností vypořádat včas dědictví bez dědického řízení. Korunka výhodně zhodnotí jednorázový vklad, garantované zhodnocení je 2,4 % p.a. a každoročně je navyšováno i o podíly na zisku.

Investiční životní pojištění Comfort Exclusive

Nové investiční životní pojištění Comfort Exclusive od AXA životní pojišťovny kombinuje variabilní investování se širokou škálou pojistné ochrany. Investovat lze do 13 různých fondů. Klient může využít i tři předdefinované investiční strategie. Může využít i prvky pasivní ochrany investice, a to zamykání dosažených výnosů a realokaci investice do fondu s nižším investičním rizikem. Parametry pojištění lze upravovat i v jeho průběhu podle aktuálních preferencí.

Letošní turistická sezona patřila k nejtragičtějším

Registry hlášení úrazů a nemocí v zahraničí klientů tuzemských pojišťoven vykazují, že tato sezona bude za posledních několik let patřit k těm nejtragičtějším. Vyplývá to z ankety ČTK mezi největšími domácími pojišťovnami. Rekordní počet nemocí i úrazů lidí v zahraničí eviduje Česká pojišťovna. „Dosud klienti nahlásili přes 4100 událostí a toto číslo každým dnem narůstá, aktuálně o případy zraněných turistů z havarovaného autobusu CK Firo-tour v Turecku," řekl mluvčí pojišťovny Václav Bálek. Tragicky léto skončilo pro desítku lidí. Klientům komplikovala dovolenou také prasečí chřipka. Co se týče úrazů a onemocnění, letošní dovolené nezaznamenaly výrazné změny proti jiným létům. Letošní letní sezona se opět vyznačuje pojistnými událostmi hlavně v Chorvatsku, Francii, Řecku, Itálii. Z úrazů jsou nejčastějšími případy šlápnutí na mořského ježka, odřeniny, zlomeniny, pořezání atd. Nejčastějšími obtížemi zůstávají respirační choroby a zažívací potíže, opět přibylo úrazů, které souvisejí s aktivním a sportovně laděným pobytem v zahraničí.

EBRD bude ve východní Evropě rekordně utrácet

Evropská banka pro obnovu a rozvoj plánuje v letošním roce utratit v rozvíjejících se zemích východní Evropy rekordních 8 mld. eur (204,1 mld. Kč), což je o 52 % více než loni. Původně chtěla EBRD v regionu investovat 7 mld. eur.

Domácnosti USA se bojí půjček

Objem spotřebitelských úvěrů ve Spojených státech v červenci rekordním tempem klesl. Údaje Úřadu federálních rezerv naznačují, že americké domácnosti se v situaci rostoucí nezaměstnanosti bojí zadlužovat. Objem nesplacených úvěrů pro spotřebitele klesl v červenci o 21,6 mld. USD (380 mld. Kč), tedy v celoročním přepočtu o 10,4 %. Zhoršení ukázaly také revidované údaje za červen, kdy objem úvěrů klesl ve skutečnosti o 15,5 mld. USD namísto původně ohlášených 10,3 mld. USD. Objem spotřebitelských úvěrů v USA v červenci klesl již šestý měsíc po sobě. Tak dlouhý nepřetržitý pokles zažily Spojené státy naposledy ve druhé polovině roku 1991.

Banky chtějí obchodovat se smrtí

Podle deníku New York Times hodlají bankéři ve velkém obchodovat s životními pojistkami. Princip má být jednoduchý. Banka bude od starých nebo nemocných lidí vykupovat pod cenou životní pojistky. Ty podobně jako dříve hypotéky zabalí do balíčků a vytvoří z nich speciální dluhopis, který pak rozprodá investorům. Pokaždé, když zemře člověk, jehož pojistka je v balíčku obsažena, bude bance pojistka vyplacena a cenný papír se tak zhodnotí. Jinými slovy, čím člověk dříve zemře, tím bude výnos vyšší. A naopak, když budou žít pojištění lidé dlouho, investor získá jen malý výnos, nebo nakonec dokonce prodělá. „Ta myšlenka je teprve v počátku. Ale již teď nás banky žádají, abychom případné investice do životních pojistek prozkoumali a vystavili rating," potvrdila New York Times Kathleen Tillwitz z ratingové agentury DBRS. Její firma prý v současnosti prověřuje devět žádostí o ohodnocení investic do životních pojistek. Jedním ze zákazníků má být i švýcarská banka Credit Suisse. Jeden z největších hráčů na kapitálovém trhu – americká banka Goldman Sachs – zase už zřídila index, který životní pojistky sleduje. Investoři si díky němu mohou vlastně vsadit, jestli lidé budou žít déle, než pojistka očekává, nebo naopak dříve zemřou.

Banky vidí v trhu s životními pojistkami obrovský potenciál – v současnosti mají Američané v životních pojistkách 26 bil. USD. Samozřejmě že bankéřům je neprodají zdaleka všichni. I tak se odhaduje, že by trh mohl dosáhnout velikosti až 500 mld. USD.

FPnews – ELEKTRONICKÝ ZPRAVODAJ MĚSÍČNÍKU FP-FINANČNÍ PORADCE, web: http://www.FPweb.cz. Vychází jednou týdně. Registrován pod ISSN 1214-9756.
Kontakt: Economia a.s., Dobrovského 25, 170 55 Praha 7; Petr Fejtek, šéfredaktor, tel.: 233 071 413, petr.fejtek@economia.cz; Pavel Horský, inzertní manažer časopisu, tel.: 233 071 418, pavel.horsky@economia.cz. © Všechna práva vyhrazena. Bez předchozího písemného souhlasu vydavatelství Economia a.s. je zakázána jakákoli další publikace, přetištění nebo distribuce (tištěnou i elektronickou formou) jakéhokoli materiálu nebo části materiálu zveřejněného v tomto PDF servisu. Společnost Economia a.s. využívá agenturní zpravodajství ČTK, která si vyhrazuje veškerá práva.