

Naše úspory stále v úkrytu

Kam se „ukrývají“ úspory domácností, je stále velká záhada. Banky se poslední půlrok z přílivu vkladů těšit nemohou a ani ostatní „tradiční“ produkty nesignalizují žádné velké úspěchy. Přesto mají domácnosti jen v bankách uloženo již od letošního dubna přes 1,43 bil. Kč, což na domácnost dává průměr skoro 450 tisíc Kč.

O sumě držené v tezaurované likviditě lze jen spekulovat, ale zřejmě přesahuje 200 mld. Kč a pravděpodobně stále roste.

O tom, nakolik o svých úsporách neradi hovoříme, by jen v anonymních výzkumech, svědčí např. ten Poštovní spořitelny, v němž se lidé „přiznali“, že mají na účtech nebo doma jen necelou polovinu výše uvedené statistiky. České domácnosti mají naspořeno nejčastěji (22 %, tj. 707 tisíc domácností) od 20 do 50 tisíc Kč. Úsporami do 20 tisíc Kč disponuje podle průzkumu 18 % rodin (578 tisíc domácností). Třetím nejčastějšími úsporami s podílem 16 % (0,5 mil.) českých domácností, je rezerva od 50 do 100 tisíc

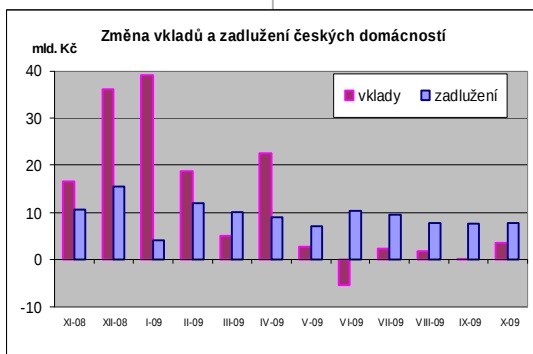
Kč. Jen 10 % prý nemá úspory žádné, naopak 14 % dotázaných uvedlo, že mají doma nebo na běžném účtu k dispozici více než 0,5 mil. Kč, 5 % má dokonce rezervu přes 2 mil. Kč.

Další finanční rezervu si lidé ale vytvářejí nejčastěji formou stavebního spoření, kde má např. pětina lidí na kontě naspořeno podle průzkumu od 100 do 200 tisíc Kč a dalších 12 % dotázaných uvedlo úspory v rozmezí 200 až 300 tisíc Kč (i to však „dá“ jen 250 mld. Kč, zatímco ve skutečnosti je na stavebku téměř 400 mld. Kč).

Přestože bychom sečetli maxima

rozpětí všeho, co lidé v průzkumu „přiznali“, dostaneme jen 650 mld., což se skutečně blíží sumě držené na běžných účtech, která dosáhla koncem října 684 mld. Kč (slamníky jsou ovšem navíc).

Tím, jak se zpomalil růst úspor v bankách, zdánlivě rychleji v posledních měsících roste zadlužení domácností, které dosahuje 957 mld. Kč, ale z toho 70 % je úvěrů na bydlení.



Další nevýrazný týden i měsíc fondů

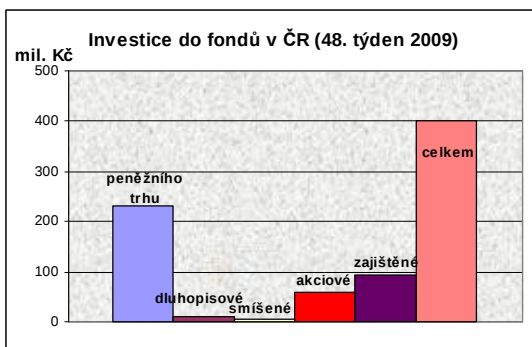
Opět týden bez výrazného posunu – 400 milionů korun, ale skoro čtvrt miliardy z toho si připsaly fondy peněžního trhu. Další stovku přidaly zajištěné fondy, takže na skutečné investice moc nezbylo. Přesto 60 milionů akciových fondů potěší, navíc nezapomínejme, že právě akciové fondy – jako jediné – letos již získaly od investorů 2 miliardy korun a letos na celé čáře porazí všechny ostatní (budou dokonce jedinými s přílivem peněz)!

Ani celý listopad nedopadl nijak slavně, od miliardy fondů peněžního trhu musíme totiž odečíst 800 milionů korun, které investoři dostali zpět ze zajištěných fondů, kterým končilo investiční období. Měsíční bilanci tak opět zachraňuje 200 milionů akciových fondů, přesto je listopadový výsledek jen třetina miliardy a zároveň byl pouze třetinový proti říjnu i září.

Fondy peněžního trhu se od léta dostaly „do normálu“, postupně se vrací zpět i důvěra k nim. Sám ISCS Sporinvest získal za měsíc přes 400 milionů korun a jeho výnos jistě potěší – od začátku roku dosahuje již 3,25 %. Pomohl mu podíl krátkých korporátních dluhopisů, které „zazářily“ zejména ve výkonu fondů na ně zaměřených, které od začátku letošního roku vydávaly 40 i 50 %.

Klasické velké dluhopisové fondy zaměřené na státní dluhopisy si od letošního srpna alespoň pomohly díky uklidnění u státních bondů, což fondům pomohlo až o 7 % za poslední půlrok. Poněkud rychle opadají i obavy z převisu nabídky státních dluhopisů plynoucí z nutnosti obsluhy obrovských rozpočtových schodků. Zájem trhu je totiž také velký, a tak se zřejmě projeví jen tlakem na určitý růst výnosů dluhopisů s delší dobou splatnosti.

(Pokračování na stránce 2)



Čtete odborný časopis 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?idkarp=iHNed&tit=FP>

economia
OBSAH ROZHODUJE

AKTUÁLNĚ

Inflace vystřikuje růžky

Inflace v eurozóně se v listopadu zvýšila o 0,6 % poté, co v říjnu evropské spotřebitelské ceny poklesly o 0,1 % (posledně za sebou) a analytici očekávali listopadovou inflaci ve výši jen 0,4 %. Hlavní důvod listopadové inflace spočívá v nárůstu cen energií, neboť ceny ropy zaznamenaly za poslední tři měsíce nárůst o 9 %. Evropská centrální banka předpovídá mírnou inflaci pro tento rok ve výši 0,3 % a zatím se neočekává, že by polevila v monetární expanzi.

Vlastníkům nejvíc vydělá ČEZ

Absolutním vítězem hodnocení českých firem podle ukazatele EVA se za rok 2008 stal ČEZ, následovaný s výrazným odstupem Telefonicou O2 CR a T-Mobile. Tradiční lídr žebříčku EVA TOP 100 předchozích let, Škoda Auto, se propadla až na 4. příčku, skokanem roku se stala OKD. Detailnější analýza za loňský rok již jasně potvrzuje negativní dopad finanční krize na hospodaření jednotlivých firem. Výsledky projektu The 2008 EVA Ranking CR, který přináší žebříček 100 nejúspěšnějších firem podle ukazatele EVA, zveřejnila ČEKIA. Do hodnocení za rok 2008 bylo zařazeno více než 30 100 společností. Ukazatel EVA (Economic Value Added) vypovídá o tom, zda společnosti vytvářejí ekonomickou přidanou hodnotu pro své vlastníky nebo zda hodnotu vloženou investorem naopak ničí.

Bankomatů v ČR je 20 let

První bankomat v Československu měl svou premiéru 1. prosince 1989 v pobočce České spořitelny na Václavském náměstí v Praze. V současnosti si klienti bank mohou v ČR svou hotovost vybrat asi v 3600 bankomatech.

Vůbec první bankomat na světě vymyslel Armén žijící v Americe Luther George Simjian, který svůj mechanický přístroj instaloval v roce 1939 v New Yorku. Kvůli nezájmu veřejnosti byl po půl roce zrušen. Myšlenku bankomatu oživil Skot John Shepherd-Barron, když mu vadila omezená otevírací doba bank. Za vzor si vzal automat na čokoládu, tu ale ve svém přístroji nahradil bankovkami. Nový bankomat pak světlo světa poprvé spatřil 27. června 1967 v pobočce Barclays Bank v Londýně. Dnes je ve světě přes 1,5 mil. bankomatů, nejvíce v USA.

(Pokračování ze stránky 1)

Pozor ovšem na možné další lokální „průšvihy“, například spekulace o možném „krachu“ financí Ukrajiny jistě nejsou poslední. A přestože relativně okrajové problémy mohou nálady na trzích hodně znervózit. To jsme ostatně viděli na akciových trzích, kdy emirát Dubaj zpochybnil svou schopnost splácet část ze svých celkových úvěrů až 80 miliard dolarů (asi 1,39 bilionu Kč). Po pondělním největším jednodenním růstu za poslední tři měsíce se tak Evropa uchýlila k poklesům, u nás zase kontroloři z EU vystrašili akcie ČEZ, banky si také něco odepsaly. Index PX za týden odepsal skoro 3,5 % a uvidíme, zda mu něco přinese Mikuláš. Ježíšek už na tom asi nic moc nezmění, na leden však převládají optimistické názory.

EKONOMIKA

Důvěra v ekonomiku v listopadu vzrostla

Důvěra v tuzemskou ekonomiku se v listopadu meziměsíčně zvýšila. Souhrnný ukazatel důvěry ve srovnání s předchozím měsícem vzrostl o 3,1 bodu. Za růstem stojí zvýšení důvěry podnikatelů i spotřebitelů. Meziročně je ale souhrnný indikátor důvěry o 4,7 bodu nižší. Uvedl to ČSÚ. Důvěra spotřebitelů se v listopadu meziměsíčně zvýšila o 6,3 bodu, meziročně je o 5,5 bodu vyšší.

Češi stráví s papírováním kolem daní a odvodů asi 613 hodin ročně

Firmy v ČR sice platí nižší daně a odvody, než je celosvětový průměr, stát jim to ale plně „vynahrazuje“ byrokracií s tím spojenou. Tak zní závěr pátého ročníku celosvětové studie Doing Business 2010, kterou organizuje Světová banka ve spolupráci s PriceWaterhouseCoopers. V žebříčku 183 zemí celého světa se ČR zařadila na 13. příčku od konce. V rámci EU je na tom spolu s Bulharskem úplně nejhůř. V průměrné české firmě totiž jeden pracovník stráví s papírováním kolem daní a odvodů asi 613 hodin ročně. To je v přepočtu více než čtvrt roku. ČR pokulhává daleko za průměrem EU, kde trvá firmě splnění daňových požadavků 232 hodin. Za ČR se kromě Bulharska umístila např. Ukrajina, Nigérie, Vietnam a většina států Latinské Ameriky. Nejvíce času stráví čeští účetní s odvody sociálního pojištění za zaměstnance. V průměru 300 hodin ročně. Důvodem jsou především komplikované daňové zákony.



Rozpočtová politika patří k hlavním rizikům

Nynější rozpočtová politika je i přes krátkodobá úsporná opatření jedním z největších rizik, která ohrožují makroekonomický vývoj ČR, uvedl viceguvernér ČNB Miroslav Singer. Počínaje letošním rokem podle něj začne rychle růst veřejný dluh a deficit veřejných financí bude v příštích letech kolísat mezi 5 až 6 % HDP. Dlouhodobým neřešeným problémem veřejných financí je podle viceguvernera vysoký podíl mandatorních výdajů, absence penzijní a zdravotnické reformy, nedostatečně transparentní rozpočtový proces nebo nedostatečné monitorování efektivnosti veřejných fondů. ČNB pro letošní rok odhaduje deficit veřejných financí na 6 % HDP. Pro příští rok očekává naopak zlepšení na 4,9 %, ale již v dalším roce opět zhoršení na 5,6 %. V roce 2012 by deficit měl činit 5,5 %. Pro přijetí eura je přitom nezbytné dodržet 3 % hranici. Evropská komise navíc doporučila nedávno ČR, aby snížila deficit veřejných financí pod 3 % do roku 2013. Pokud by tak země neučinila, vystavila by se hrozbě sankcí. Podle údajů ČSÚ z počátku října byl loni deficit veřejných financí 2,1 % HDP. ČR reálně hrozí i rychlý růst dluhu. Zatímco loni se pohyboval kolem 30 % HDP, v roce 2011 by mohl překonat podle odhadů ČNB 43 %. Dluh by přitom podle maastrihtských kritérií neměl překonat 60 % HDP.

Průměrnou českou rodinu přijdou Vánoce téměř na 30 tisíc korun

Průměrná česká rodina čítající manželský pár a dvě děti do 18 let letos za Vánoce utratí 28 622 Kč, přičemž 62 % Čechů navzdory hospodářské krizi plánuje do vánočních nákupů investovat zhruba stejnou částku jako loni. Naopak omezit tyto výdaje hodlá pětina Čechů. Každý Čech za vánoční dárky utratí v průměru 6276 Kč. Vyplyvá to z průzkumu společnosti GE Money Bank.

Domácností pociťujících krizi v listopadu ubylo

Podíl domácností, které se cítí být postiženy současnou krizí, v posledních měsících mírně klesl. Ekonomickou krizí se cítilo v listopadu zasaženo 36 % lidí proti 38 % v září. Vyplyvá to z pravidelného průzkumu ING ČR. Nejvíce se krizí cítí zasažení Češi ve věku od 45 do 59 let, a to 44 % z nich. Nejméně pociťují dopady krize lidé ve věku nad 60 let (34 %). Téměř identicky dopadla i věková kategorie do 29 let (35 %). Z hlediska vzdělání se nejvíce zasažení krizí cítí lidé se základním vzděláním (41 %).

ZE ZAHRANIČÍ

Nárůst objemu investic

Na evropském realitním trhu začíná být lépe – objem investic do nemovitostí ve 3. čtvrtletí vyskočil o 53 %, výnosy se stabilizovaly, a dokonce i na trhu práce byl zaznamenán povzbuzující vývoj, který se přinejmenším přibližuje stabilitě, uvádí se v nejnovější zprávě společnosti Cushman & Wakefield o vývoji investic na evropském trhu komerčních nemovitostí. Neatraktivnějším segmentem trhu zůstávají kancelářské prostory, kde objem ve 3. čtvrtletí vzrostl o 87 % na 10,6 mld. eur.

Investoři Lloyds pro rekordní emisi nových akcií

Investoři britské Lloyds Banking Group s převahou schválili rekordní emisi nových akcií. Lloyds dodala, že se jí nyní potíže s půjčkami pro Dubai World týkají jen mírně. Situace v emirátu nepředstavuje materiální hrozbu pro ni ani pro její akcionáře. Banka v neoficiálním prohlášení během valné hromady oznámila, že emisi schválilo 99,75 % akcionářů. Banka usilovala o souhlas k tomu, aby za akcie získala zhruba 13,5 mld. GBP (asi 391 mld. Kč), a mohla se tak vzdát nákladné pomoci od státu. Lloyds požádala akcionáře o 4 mld. GBP a jako doplněk k tomu chce získat 9 mld. výměnou akcií za dluhopisy. Cenu emise Lloyds určila na 37 pencí na akcii, což je u horního okraje předpokládaného rozpětí. Nynějším akcionářům banka nabízí 1,34 akcie za každou, kterou teď vlastní. Cena tak představuje slevu 38,6 % proti teoretické ceně po transakci.

Prodej podílu sofijské burzy

Bulharská vláda hodlá prodat svůj kontrolní 44% podíl v sofijské akciové burze. Uvedl to bulharský ministr financí Simeon Ďankov. Dodal, že potenciálními zájemci jsou německá Deutsche Börse a rakouská Wiener Börse.

V EU bez práce 4 miliony lidí

Kvůli krizi přišly v zemích EU o práci již 4 miliony lidí, přesto jsou evropské trhy práce odolnější, než se předpokládalo. To jsou závěry zprávy „Zaměstnanost v Evropě“, kterou zveřejnila Evropská komise. Úbytek míst dolehl především na muže, mladé lidi, osoby s nízkou kvalifikací a na pracovníky se smlouvami na dobu určitou. Každý rok změní práci kolem 22 % evropských pracovníků.

**Zajistěte si předplatné časopisu
FP-finanční poradce na rok 2010!**

Objednávejte na
<http://predplatne.economia.cz>.

Více informací žádejte na
predplatne@economia.cz
nebo na tel. 800 11 00 22.

KAPITÁLOVÝ TRH

Firmy držené fondy soukromého kapitálu rostou

Výsledky evropských společností, které byly vlastněny a pak prodány fondy soukromého kapitálu (private equity), byly i v době krize lepší než výsledky srovnatelných veřejně obchodovaných firem, vyplývá z průzkumu společnosti Ernst & Young. Za dobu od akvizice po prodej dosahovaly tyto firmy v průměru 15 % růstu zisku ročně. Současně se zvyšoval průměrně o 5 % ročně i počet zaměstnanců a v průměru o 9 % ročně produktivita práce. Počet prodejů společností vlastněných fondy soukromého kapitálu však loni v Evropě klesl proti roku předchozímu o 66 % z 89 na 30 prodejních transakcí.

K akcionářům Orka patří i záložna Fio a I.F.B.

Mezi akcionáři developerské společnosti Orco se objevila nová jména. Je to hlavně družstevní záložna Fio a společnost I.F.B. Každá z firem měla k 20. říjnu v Orku podíl 2,03 %. Největším podílníkem developera zůstává Prosperita investiční společnost, která kontroluje 4,48 % akcií.

BANKY

Banky vydaly přes 9 milionů platebních karet

Počet platebních karet vydaných bankami za posledních 12 měsíců stoupl o více než 154 tisíc na 9,1 milionu. Meziročně přitom klesl počet bankami stále více nabízených kreditních karet – na 1,24 milionu. Vyplývá to z údajů Sdružení pro bankovní karty (SBK). Češi začali rovněž více využívat karty k placení u obchodníků než k výběru z bankomatů. Například ve 3. čtvrtletí přesáhl počet transakcí u obchodníků 50 milionů, zatímco počet transakcí v bankomatech činil přibližně 39 milionů. Ke konci září bylo v ČR 3631 bankomatů a přes 60 tisíc míst, kde je možné platit kartou. Banky zlepšují i zabezpečení platebních karet a již několik let vybavují karty vedle magnetického proužku rovněž čipem. Zatímco na konci roku 2006 bylo v ČR vydáno necelých 3,5 milionu čipových karet, na konci letošního září to bylo již 7,82 milionu. Banky přitom počítají s tím, že čipem by měly být vybaveny všechny platební karty do konce roku 2010.



Zájemce o hypotéky nemá kdo obsloužit

Zájemce o hypotéky v regionech nemá kdo obsloužit. Někteří makléři ignorují i dvoumilionové hypotéky. Ani provize 34 tisíc Kč nestojí některým finančním poradcům za námahu. Analýza serveru honzovahypoteka.cz ukázala, že na jednu poptávku hypotečního úvěru v Ústeckém a Moravskoslezském kraji připadají jen necelé dvě nabídky. Naopak v Praze a Středočeském kraji to je pět až šest nabídek. Přitom objem průměrné poptávané hypotéky se pohybuje okolo 1,7 mil. Kč, a provize makléře z jediného obchodu je tak o polovinu vyšší než průměrná měsíční mzda v ČR.

UniCredit Bank vydává další dluhopisy

Další příležitosti nabízí UniCredit Bank zájemcům o investice do dluhopisů. Banka vydala v rámci svého III. dluhopisového programu 15 nových emisí s výnosem na bázi diskontu v českých korunách, eurech a dolarech (37.–51. emise). Jedná se o emise se širokou škálou splatností od 8 měsíců až do 5 let. Předpokládaný objem emisí odpovídá ekvivalentu 7,5 mld. Kč. Dluhopisy jsou určeny všem typům investorů.

Koeficient PS poradí, jak na dluhy

Poštovní spořitelna přináší způsob, jak kontrolovat rodinné hospodaření. S podporou analytického týmu byla vytvořena kalkulačka sloužící jako preventivní nástroj ochrany před zadlužením. Svůj koeficient rozumného zadlužení si může každý vypočítat na www.rozumnezadluzeni.cz.

HN: Banky házejí Sazce záchranný kruh

Zadlužená loterijní společnost Sazka má podle Hospodářských novin novou šanci, jak se dostat z tlaku věřitelských bank. Ty zakládají konsorcium a nabízejí Sazce nový společný úvěr. Záchraný plán je však vázán na řadu podmínek, píšou HN. Dnes poskytují Sazce financování hlavně čtyři banky – kromě belgické banky Fortis je to Raiffeisenbank, Česká spořitelna a Komerční banka. Dohromady u ní mají v úvěrech přes 2 mld. Kč. Nahradi-li jednotlivé půjčky společnou úvěrovou smlouvou, prodlouží se Sazce termíny splatnosti a sníží se jednotlivé splátky. Zároveň je to pojištění bank proti tomu, aby některá z nich odešla, píšou HN.

Beal Bank chce zkrachovat kasina

Banka Beal Bank z Dallasu má zájem o kasina zkrachovalé společnosti Trump Entertainment Resorts. Banka, která byla kdysi spojením miliardáře Donalda Trumpa, nabídla za koupi tří kasin v Atlantic City z majetku Trump Entertainment Resorts 486 mil. USD (8,4 mld. Kč). Trump Entertainment Resorts je od února v režimu bankrotové ochrany.

Britské banky vyhrály soudní bitvu o poplatky za přečerpání úvěrů

Banky v Británii vyhrály dvouletou soudní bitvu o poplatky za přečerpání úvěrů. Verdikt Nejvyššího soudu je tak ranou pro statisíce lidí, podle nichž jsou poplatky neférové a kteří chtěli od bank vrátit zpět celkem 1 mld. GBP. Nejvyšší soud v Británii došel k závěru, že úřad chránící zájmy spotřebitelů (OFT) nemůže použít pravidla na ochranu spotřebitele při posuzování, zda jsou bankovní poplatky férové či nikoli. OFT v reakci uvedl, že je verdiktem znepokojen a že zvažuje, zda se má analyzovat těchto bankovních poplatků dále zabývat.

IPO rostou díky kotacím čínských společností

Převzetí podniků v hodnotě miliard dolarů a veřejné nabídky primárních emisí (IPO) na čínském trhu lze označit za hlavní příčiny posílení trhu primárních emisí ve 3. čtvrtletí letošního roku. Celkem nové firmy získaly od investorů na burzách během úpisu ve 3. čtvrtletí 37,8 mld. USD, tj. téměř čtyřikrát více než během předchozích tří měsíců. Jedná se o nejvyšší hodnotu od 2. čtvrtletí 2008 a zároveň 292% nárůst proti 2. čtvrtletí 2009. Počet IPO (149) dosáhl v rámci čtvrtletních hodnot letošního roku rekordní výše, za dřívějším vývojem však významně zaostává. Čína a zbytek Asie zažívají boom, vývoj v Evropě ale víceméně pokračuje ve stagnaci. Sedm z deseti nejvýznamnějších transakcí IPO za 3. čtvrtletí uskutečnily čínské společnosti, z nichž všechny kromě jedné si k jejich uskutečnění zvolily burzu v Šanghaji nebo Hongkongu.

Americká ekonomika vzrostla

Americká ekonomika sice ve 3. čtvrtletí potvrdila ústup z recese, vzrostla však jen o 2,8 % proti původnímu odhadu 3,5 % z minulého měsíce. Ve 2. čtvrtletí hrubý domácí produkt v celoročním přepočtu ještě klesl o 0,7 %. Poslední údaje ministerstva obchodu USA naznačují, že oživování největší ekonomiky světa bude zřejmě hodně pomalé.

Krizový fond MMF

Příspěvatelé do fondu pro poskytování půjček v době finanční krize, který je součástí Mezinárodního měnového fondu, se dohodli na jeho zvýšení až o 100 mld. USD až na 600 mld. USD (přes 10 bil. Kč). Souhlasili rovněž s posílením flexibility tohoto krizového fondu a s rozšířením počtu příspěvateľů.

Výhody i pro stávající majitele Ideální hypotéky

I klienti, kteří si sjednali hypotéku ještě předtím, než Česká spořitelna začala nabízet Ideální hypotéku s úrokovým zvýhodněním, o zvýhodněnou sazbu nepřijdou. Úrokové zvýhodnění v podobě snížení sazby o 1 % u poloviny z výše hypotéky mohou od 16. listopadu 2009 sjednat také stávající majitelé Ideální hypotéky České spořitelny, a to k datu změny úrokové sazby. Díky úrokovému zvýhodnění klient ušetří za celou dobu splácení v průměru 117 tis. Kč. Stejně jako u nových hypoték platí, že zvýhodněnou sazbu lze získat při zbývajících splatnostech hypotéky alespoň 20 let s pětiletou fixací po celou dobu splácení. Majitelé hypotéky, jejíž zbývajících doba splatnosti je nižší než 20 let, si mohou dobu splatnosti individuálně prodloužit, a tím i snížit výši měsíční splátky. K hypotéce klient sjednává i pojištění schopnosti splácet.

Banky využily díru v zákoně

Banky našly způsob, jak se vyhnout přísnějšímu zákonu, který od 1. listopadu v ČR nutí finanční ústavy k rychlejšímu převodu peněz. Zákonem stanovený limit dvou dnů si prodloužily například UniCredit Bank a Poštovní spořitelna. Pro papírové příkazy si vymyslely vlastní definici, kdy se příkaz považuje za předaný. A překvapivě to není okamžik, kdy klient přijde na pobočku a platbu osobně v bance zadá. Podle právníčky finančního arbitra Zuzany Hornychové může jít o obcházení zákona. Obě banky se však hájí, že jim takový postup umožňuje jedna z výjimek mimořádně složitě sepsané právní normy.

POJIŠŤOVNY A PENZIJNÍ FONDY

Penzijní fondy čekají návrat k výnosům

Penzijní fondy letos za tři čtvrtletí vydělaly 2,15 mld. Kč, což je zhruba stejně jako před rokem. Kvůli zákonné povinnosti garantovat klientům zisk sázely letos fondy především na dluhopisy. Výnosy penzijních fondů za letošní rok budou vyšší než loňské a u většiny z nich překonají průměrnou inflaci za rok 2009. Ta se očekává těsně pod 1 %, míní prezident Asociace penzijních fondů (APF) Jiří Rusnok. Zhodnocení penzijních fondů se budou podle něj pohybovat od nuly do více než 3 % a budou mezi nimi velké rozdíly. Největší penzijní fondy přinesly klientům za rok 2008 výnosy těsně nad nulou, průměrná inflace přitom činila 6,3 %. Větší zhodnocení měly pouze fondy Generali se 2 %, Allianz se 3 % a Aegon se 3,5 %. Aegon jej podle odborníků dosáhl za cenu výrazných dotací ze strany akcionáře, Allianz a Generali to dokázaly díky konzervativnějšímu investování, když měly během loňského roku zanedbatelný podíl akcií. Penzijní fondy letos za tři čtvrtletí vydělaly 2,15 mld. Kč, což je zhruba stejně jako před rokem. Penzijní fondy i v tomto roce zachovávaly konzervativní zaměření svých investic. Z celkového objemu prostředků penzijně připojištěných bylo téměř 82 % umístěno v dluhopisech a skoro 10 % na účtech a termínovaných vkladech. Do akcií bylo uloženo 2,3 % a do podílových listů necelá 3 % spravovaných peněz. Koncem září měly všechny penzijní fondy dohromady 4,428 mil. klientů, což bylo o 132 tisíc více než koncem roku 2008. Do systému dobrovolného penzijního připojištění jsou nyní zapojeny více než dvě třetiny praceschopné populace.



Nepojištění zaplatili 50 milionů korun do garančního fondu

Neplátcí povinného ručení zaplatili do garančního fondu České kanceláře pojistitelů již částku převyšující 50 mil. Kč, přesně 50 617 000 Kč. Výzvu k zaplacení příspěvku bylo obesláno přes 108 000 osob. „Smyslem zavedení příspěvku do garančního fondu bylo razantně snížit počty nepojištěných vozidel na českých silnicích, kterých je stále několik stovek tisíc. Chtěl bych zdůraznit, že náš boj s neplátcí povinného ručení neustává, právě naopak se zvyšuje a v jejich důsledném postihu budeme samozřejmě pokračovat dlouhodobě i v dalších letech,“ doplňuje Jakub Hradec, výkonný ředitel ČKP.

Penzijní fond ČP radí, jak si snížit daně

Penzijní fond České pojišťovny aktivně radí svým klientům, jak plně využít všech výhod penzijního připojištění. Vedle státního příspěvku se jedná o maximalizaci daňových úlev. PFČP informuje klienty formou dopisu s kalkulovanou výší doplatku pro maximální daňový odpočet, dále letos PFČP zřídil bezplatnou službu Daňový servis a spustil dynamickou webovou stránku umožňující výpočet a čerpání úlev na dani.

Hrubý zisk LSE

Hrubý zisk londýnské akciové burzy LSE se v prvním finančním pololetí meziročně propadl o 37 % na 79,4 mil. GBP (2,3 mld. Kč).

WestLB si zajistila financování

Problémová německá bankovní společnost WestLB si na poslední chvíli zajistila záchranu financování. To jí umožní vytvořit takzvanou špatnou banku, jež bude první v Německu a na kterou přesune svá špatná aktiva. Informovala o tom agentura Reuters. Na záchraně WestLB se podle agentury DPA dohodli její akcionáři, vláda a další německé banky. Podrobnosti dohody zatím nejsou k dispozici. WestLB hodlá do špatné banky převést riziková aktiva v hodnotě 85 mld. eur.

Rusko snížilo úrok na 9 procent

Ruská centrální banka 24. listopadu snížila hlavní úrokovou sazbu o 0,5 % na rekordní minimum 9 %. Od letošního dubna snížila úroky již podeváté s cílem zpomalit posilování rublu a podpořit domácí ekonomiku.

Venezuela převzala kontrolu nad čtyřmi bankami

Venezuela převzala kontrolu nad čtyřmi malými bankami. Důvodem jsou různé problémy s jejich provozem, včetně nevysvětlitelného navýšení kapitálu. Uvedl to ministr financí Alí Rodríguez. Stát přezval kontrolu nad bankami Canarias, Confederado, Bolívar a ProVivienda (BanPro), jejichž podíl na celém bankovním sektoru v zemi činí 5,7 %. Tyto banky koupila skupina investorů v čele s podnikatelem Ricardem Fernándezem, který je aktivní i v potravinářském průmyslu a prodává zboží síti státem podporovaných obchodů.

Dubaj žádá o odklad splátek dluhů

Mezinárodní banky začaly vyhodnocovat dopady vývoje v Dubaji a zjišťují, jaké by potenciálně mohly mít ztráty. Emiráty žádá o odklad splátek dluhů, které zahrnují syndikovaný úvěr v objemu 5,5 mld. USD (asi 95,6 mld. Kč) pro společnost Dubai World, a půjčku 4,4 mld. dirhámů (asi 20,8 mld. Kč) pro dceřinou společnost Nakheel.

Objem úvěrů na nemovitosti stoupl

Objem úvěrů, které slovenské banky poskytly domácnostem na nemovitosti, ve 3. čtvrtletí v porovnání s 2. čtvrtletím mírně stoupl. Zvýšil se však i počet nesplácených úvěrů, které ke konci září tvořily více než 3 % celkového objemu půjček na nemovitosti. Vyplývá to z údajů slovenské centrální banky NBS. Půjčky na bydlení celkově mírně zlevnily, sazby hypoték však vzrostly.