

Smutek kolem penzijní reformy

Desetitisíce lidí na bankovních pobočkách se v pátek snažily „stihnout“ ještě penzijní „postaru“, tedy s garancí nominální černé nuly. Ovšem co je důležité dodat: každoroční čené nuly – to je klasická investiční past a vynucená superkonzervativní strategie, která navíc stejně není samospasitelná, jak předvedl peněžní trh na podzim 2008. Tak třeba loni penzijní fondy připsaly průměrně 1,7 % při inflaci 2,4 % (v době připisování výnosů přes 3 %) a letos bude také přes 3 %.

Na semináři zopakoval ekonomický expert ČSSD, že až se jeho strana dostane ke křeslu vlády (za 2 roky nebo za 6 let), tak II. pilíř zruší. Halasný byl prý i proto, aby svůj výrok mohl použít jako obhajobu při případných arbitrážích, které by penzijní společnosti proti ČR chtěly vést. Zároveň ovšem potvrdil, že účastníkům II. pilíře umožní převést všechny peníze z něj (tj. 3 % + 2 %) do III. pilíře. A protože ona 3 % jsou (budou) ze sociálního pojistného – která by jinak skončila v bezedném pilíři průběžném, máme tu úžasný produkt se 150% výnosem p.a. Zřejmě ani ostřílení bankéři něco takového v životě ani na světě nikdy neviděli. Smutně premiér Petr Nečas glosoval, že měl Mládek ještě na závěr zazpívat Internacionálu a obrázek by byl kompletní. Věcněji zacitoval náměstek ministra financí Radek Urban svého oblíbeného filosofa Méd'u Béd'u: „V teorii není mezi teorií a praxí žádný rozdíl, ale v praxi je propastný.“ A na závěr ředitel jednoho fondu poděkoval nejen vládě, ale i opozici – za to, že se o reformě tolik mluví i v médiích.

Bohužel naivita nejen médií a novinářů, ale i průzkumů a vůbec veřejnosti je nebetýčná a

jejich logika žádná, anebo dokonce zcestná. Všichni spekulují zas jen o „jistotách“ a nikdo se nezajímá o drsné snižování důchodů v mnoha zemích, nikdo nechápe, že i v Německu či Švédsku se na důchodech vyplácí jen tolik, kolik se na pojistném vybere. Navíc je náš systém nejsolidárnější v OECD, takže nízkopříjmoví berou až 80 % svých předchozích příjmů, kdežto ti s vysokými příjmy to nejen „plát“, ale pak berou i méně než 20 % svých příjmů.

Média citují blábolící socialisty, ale nikdo jim nepřipomene, že před časem chtěli velmi zásluhový „švédský model“ – proti němuž je náš II. pilíř něžné nevinát-ko.

Dále se operuje a matoucími kalkulačkami – budoucnost totiž žádná kalkulačka nespočte, protože musí z něčeho vycházet, a tudíž počítá s ceteris paribus – „jinak za stejných podmínek“. Ale víte, že během minulých 20 let proběhlo 15 změn, které všechny byly k tíži, ne ke zvýhodnění? Takže kdyby

někdo kalkuloval před 20 lety, vyšly by mu zcela nesmyslné údaje.

Doporučit lze jediné studie think-tanku IDEA při CERGE-EI a také blog ekonoma Ondřeje Schneidera na iDnes s jasným poselstvím: „... je zjevné, že reforma je výhodná prakticky pro všechny obyvatele České republiky mladší 40 let. To oni budou muset ještě nejméně 30 let odvádět do důchodového systému 28 % svých mezd a za to dostanou důchod ve výši možná 35 % mzdy, možná ještě méně. Kdyby takové zhodnocení nabízela jakákoliv finanční instituce, obvinění z tunelování by bylo na místě. U státu si pochvalujeme, jaký bezpečný produkt nám to nabízí ...“



Fondy jsou alespoň v klidu

Poslední listopadový týden svými 100 miliony „doplnil“ listopadovou sumu, která přišla do našich fondů, na 200 mil. Kč. V porovnání s 30 miliardami do státních (Kalouskových) spořicíh dluhopisů to ani nestojí za řeč, ale když si všimneme, že skoro 400 milionů za měsíc opět zdrhlo jen z ISČS Sporinvest, není to zas tak zlé. Investoři tedy zřejmě do dluhopisů vystříleli hodně munice – čerstvou i tu inkasovanou předtím ze zajištěných fondů, dokonce lidé v říjnu přestávají kmitat bankovní spořicí účty. Není se co divit, protože „předvánočnímu“ výnosu státních spořicíh mohly konkurovat jen kampeličky. I mezi našimi fondy se na špici nejoblíbenějších už zcela s velkým náskokem usadily také ty dluhopisové. Jen za 3. čtvrtletí se jejich majetek podle statistik AKAT zvýšil o skoro 10 % (tj. 6,5 miliardy) na víc než 74 mld. Kč. Peněz do nich ovšem tolik nepřiteklo, značný podíl na růstu majetku (možná až poloviční) měl krásný nárůst výnosů. Období dalšího poklesu výnosů totiž vyhnalo ceny již nakoupených dluhopisů do historických výšin.

Dluhopisové zně skončily? Kdo ví, pravdou je, že mnohé emitované zeměmi s vysokým ratingem nabízejí nominální výnosy do splatnosti blízko nule a dosahují často záporných reálných vý-

(Pokračování na stránce 2)

V listopadovém čísle časopisu

FP-finanční poradce



se mj. dočtete:

- Téma: Kudy k penzi
- Rendite Penze s garancí – alternativa penzijní reformy
- Produkty: Jak padají pojistky
- Mystery shopper: Stavebko aneb Kam s ním?

Ukázkový výtisk zdarma:

<http://predplatne.ihned.cz/predplatne/zkouska.php?tit=FP&pref=1>

AKTUÁLNĚ

Bankám roste zisk

Tuzemským bankám a spořitelnám za letošní tři čtvrtletí mezitím stoupl souhrnný čistý zisk o 10 miliard korun, tedy o téměř čtvrtinu na 52,2 miliardy korun. Více na str. 3.

Moody's snížila rating fondů eurozóny

Agentura Moody's snížila rating záchranných fondů eurozóny ESM a EFSF z nejvyšší možné známky Aaa o jeden stupeň na Aa1, výhled je dál negativní. Ve svém pátečním prohlášení agentura uvedla, že její rozhodnutí je ovlivněno nedávným snížením ratingu Francie, která je hned po Německu nejdůležitějším garantem záchranných fondů.

Upozornění na Golden Grail

ČNB upozorňuje na aktivity seychelské společnosti Golden Grail. Společnost nemá v současné době žádné oprávnění k poskytování investičních nebo jiných služeb na finančním trhu v ČR.

Oznámení Fondu pojištění vkladů

Fond pojištění vkladů jako veřejný zadavatel zahájil 22. 11. 2012 otevřené zadávací řízení na veřejnou zakázku s názvem „Zajištění výplat náhrad vkladů“, jejímž předmětem je uzavření rámcové smlouvy se čtyřmi uchazeči na dobu 4 let upravující podmínky zajištění výplat náhrad vkladů klientům bank, poboček bank z členského státu EU, poboček bank z jiného než členského státu, státních spořitelů nebo družstevních záložen účastníků se systémem pojištění pohledávek z vkladů, resp. klientům zahraničních bank podnikajících na území ČR prostřednictvím poboček, které se účastní zahraničních systémů pojištění pohledávek vkladů, s jejichž provozovateli uzavřel Bližší informace: <http://www.isvzus.cz>, zadávací dokumentace nadepsané veřejné zakázky: <https://www.softender.cz/home/profil/2757501>.

Kongres finančních poradců

Historicky první setkání finančních poradců napříč trhem 8. 12. v hotelu Aquapalace Praha. Cena 5900 Kč.

Více info, program i registrace na www.Poradci-sobe.cz/kongres

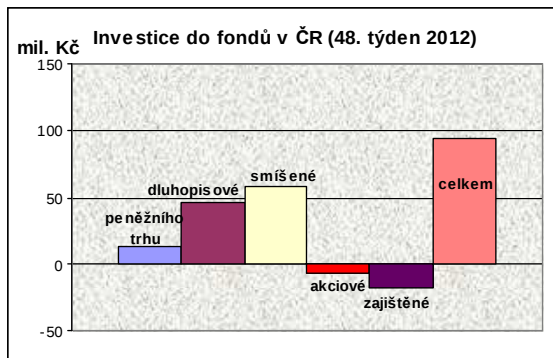
(Pokračování ze stránky 1)

nosů i u delších durací. Dluhopisy zadlužených zemí jsou zas značně rizikové, na korporátních dluhopisech se také začínají projevovat znaky nafukování bubliny. České státní dluhopisy jsou ale světovým zemětřesením vzdáleny – a tak je lidé považují za bájný safe heaven. Leč pozor, večírek také finišuje, výnos 10letého dluhopisu české vlády klesl o dalších 5 bps na rekordní dno 2,18 %.

Zmínili jsme odliv ze zajištěných fondů, který sice za 3. čtvrtletí dosáhl podobných téměř 10 %, ale v penězích šlo jen o něco přes 4 miliardy a segment se tím dostal pod 40miliardovou sumu. Trend je však setrvalý – od začátku roku odešlo již 10 miliard. Také o dalších 6 miliard přišly od začátku roku i fondy peněžního trhu.

Přesto 3. čtvrtletí přineslo fondbyznysu určité uklidnění, a dokonce snad zvrat, kdy z celkem 224 miliard začátkem roku a po pololetním poklesu majetek narostl na 225,5 mld. Kč.

Určitý podíl na tom mají smíšené i akciové fondy, když oba segmenty přidaly po 2 miliardách. Pohled na akciové trhy je začátkem prosince optimističtější, než byl ještě nedávno. I po celkem příjemném růstu amerických indexů zůstává P/E (na S&P aktuálně 13,7) na nižší úrovni než po býčích fázích od Reaganových časů. YTD Nasdaq je 15,5 % i S&P 12,6 %, podobný výnos ukazuje 12měsíční období (15,9 % a 14,7 %). Ani pražský index PX není k zahození: YTD 9,5 % a 12M výnos dokonce přes 14 %.



EKONOMIKA

Dluhy českých domácností v říjnu stouply na 1,15 bil. Kč

Dluhy českých domácností u bank a finančních institucí se v říjnu proti předchozímu měsíci zvýšily o 4,9 mld. Kč na 1,15 bil. Kč. Meziročně byly vyšší o zhruba 47 mld. Kč, vyplývá z údajů České národní banky. Zadluženost podniků v říjnu meziročně stoupla o 4,9 mld. Kč na 960,5 mld. Kč a ve srovnání s předchozím měsícem se snížila o téměř 4 mld. Kč.

Při NERV vznikla pracovní skupina pro úspory ve veřejné správě

V rámci Národní ekonomické rady vlády (NERV) vznikla pracovní skupina, která by měla pomoci s odhalováním rezerv v nákladech institucí veřejné správy. Výsledky její práce by mohly sloužit jako podklad při přípravě rozpočtů. Předběžné výsledky své práce by skupina měla nabídnout ještě letos. Garantem pracovní skupiny byl zvolen člen NERV Jan Procházka. V pracovní skupině jsou zastoupeni další členové NERV i externisté, zejména z Vysoké školy ekonomické v Praze.

Trh není nasycen, zájem o mezinárodní daňové optimalizace trvá

Zájem podnikatelů o daňové optimalizace a zajištění anonymity vlastnictví prostřednictvím zahraničních firem stále nenarazil na svůj strop. Podle nejnovějších statistik České kapitálové informační agentury (ČEKIA) je z destinací považovaných za daňové ráje ovládáno 12 474 v Česku sídlících a podnikajících společností. Podle statistik ČEKIA přibýlo za první tři kvartály letošního roku 337 společností ovládaných z daňového ráje. „Nejčastěji pochází zahraniční mateřská firma z USA (122 nových), Kypru (114), Seychel (69). Naopak počet firem s vlastníkem z Nizozemska klesl o 70 a o 27 v případě Lucemburska. Nárůst počtu společností s vlastníkem z daňového ráje o 280 za necelý rok představuje srovnatelný zájem podnikatelů o daňovou optimalizaci a zajištění anonymity vlastnictví jako v roce 2011, říká ředitelka agentury ČEKIA s tím, že lze předpokládat, že většinu firem ze zahraničí ovládají čeští občané. Zatímco ovládání firem z USA a Seychel přináší vlastníkům především možnost držet svůj majetek anonymně, Kypr mimo jiné přináší výhodu nízkého zdanění.

OECD zhoršila výhled české i světové ekonomiky

Česká ekonomika si letos podle OECD povede hůř, než se dosud zdálo. ČR vykáže pokles HDP o 0,9 %, zatímco v květnové prognóze OECD předpovídala pokles jen o 0,5 %. Příští rok už ale má být lepší, ekonomika podle OECD vykáže růst o 0,8 %, v roce 2014 se tempo růstu ekonomiky zrychlí na 2,4 %. Ve své nové prognóze OECD zhoršila výhled většině zemí v EU.

Světová ekonomika by měla letos stoupnout o 2,9 %. V příštím roce by mělo tempo jejího růstu zrychlit na 3,4 %, předpověděla OECD. Zhoršila tak svou předchozí prognózu, podle které měl růst letos dosáhnout 3,4 % a v příštím roce 4,2 %. Největší hrozbou pro světovou ekonomiku je podle OECD dluhová krize v eurozóně. Organizace vyzvala centrální banky, aby se připravily na další uvolňování měnové politiky v případě, že politici nedokážou dluhovou krizi vyřešit. OECD předpokládá, že ekonomika eurozóny letos klesne o 0,4 % a napřesrok o 0,1 %.

ZE ZAHRANIČÍ

Maďarská centrální banka opět snížila hlavní úrok

Měnový výbor maďarské centrální banky snížil opět základní úrokovou sazbu o čtvrt procentního bodu na 6 %. Banka snížila náklady na úvěry již čtvrtý měsíc za sebou.

Soud dal zelenou záchrannému fondu ESM

Záchranný fond eurozóny ESM je v souladu s evropským právem a členské státy dohodu o jeho vzniku mohly ratifikovat. Rozhodl o tom Soudní dvůr EU, který tak odmítl stížnost irského levicového poslance Thomase Pringlea. ESM funguje od podzimu a jeho účelem je zmírňovat dopady dluhové krize. S pomocí ESM je např. možné rekapitalizovat banky a prostřednictvím zvláštních mechanismů také zajistit půjčky zemím v problémech. Podpora smí být poskytnuta, jak připomněl soud, jen když je to nezbytné k zajištění finanční stability eurozóny jako celku a jejích členských států. Pringle tvrdí, že změny legislativy kvůli ESM zároveň upravily pravomoci EU a jsou neslučitelné s unijním právem. To soud odmítl a dal tak ESM zelenou.

Řecko získá dosud blokové peníze, seškrtná se mu dluh

Řecko získá dalších zhruba 44 mld. eur ze záchranného balíku, z nichž více než 31 mld. eur bylo od léta blokováno. Dohodli se na tom ministři financí eurozóny, kteří jednali i se zástupci MMF. Čistě formálně toto rozhodnutí ještě bude potvrzeno na příští schůzce.

Německé banky požádaly o odklad pravidel regulace do roku 2014

Německá bankovní asociace BdB požádala regulační orgány EU, aby o rok posunuly začátek zavádění přísnějších pravidel kapitálové přiměřenosti. Pravidla Basel III se měla začít zavádět od ledna příštího roku, německé banky ale chtějí začátek posunout až na rok 2014. „Začátek zavádění pravidel Basilej III by měl být v Evropské unii načasován tak, aby se co nejvíce přibližoval zavádění těchto pravidel ve Spojených státech. V žádném případě by to nemělo být dřív, než před začátkem roku 2014,“ řekl prezident asociace Andreas Schmitz, jehož cituje agentura Reuters,

EK schválila restrukturalizaci čtyř španělských bank v potížích

EK schválila plán restrukturalizace čtyř španělských bank, které se dostaly do problémů. Finanční ústavy získají finanční pomoc 37 mld. eur. Jde o BFA/Bankia, NCG Banco, Catalunya Banc a Banco de Valencia. Banco de Valencia bude prodána a začleněna do spo-

(Pokračování na stránce 3)

KAPITÁLOVÝ TRH

CZK třída fondu Pioneer Funds – Euro Corporate Short Term

Společnost Pioneer Investments v ČR rozšířila nabídku lucemburských fondů Pioneer pro korunové investory a od 20. listopadu nově nabízí měnově zajištěnou třídu v českých korunách fondu Pioneer Funds – Euro Corporate Short Term. Fond, který je zaměřen na evropské firemní dluhopisy investičního stupně, je v ČR dostupný již také v EUR třídě. Je možným řešením zejména pro ty investory, kteří hledají příležitost pro krátkodobější investování s relativně atraktivním výnosem a chtějí se podílet na specializovaných trzích s pevným příjmem.

AWD ČR se v dubnu 2013 přejmenuje na Swiss Life Select

Finančně-poradenská společnost AWD ČR, dceřiná společnost Swiss Lifese, se v dubnu 2013 přejmenuje na Swiss Life Select a bude přímo podřízená finanční skupině Swiss Life. AWD, která dosud spadala pod AWD Holding, tak získá přímé zázemí přední švýcarské finanční skupiny Swiss Life pro svou další expanzi na tuzemském trhu. Swiss Life je jednou z největších finančních skupin v Evropě. Společnost založená v roce 1857 spravuje aktiva v hodnotě více než 3,5 bil. Kč, což je asi trojnásobek českého státního rozpočtu.

BigBoard uvádí na trh dluhopisy

Společnost BigBoard, lídr na trhu venkovní reklamy, vydává dluhopisy v celkovém objemu až 800 mil. Kč. Pětileté dluhopisy s jednokorunovým nominálem nesou roční sazbu ve výši 7 %, přičemž výplata kuponu bude probíhat pololetně. Minimální investice je 50 tisíc Kč. Dluhopisy jsou obchodovány na Pražské burze cenných papírů. Převážnou část emise již upsali klíčoví institucionální investoři, dále budou mít příležitost k investici i další zájemci. „BigBoard by minimálně v následujících pěti letech měl i nadále generovat silné cashflow. Ve spojení s přísnými závazky emitenta, stejně jako jeho povinností vytvářet umořovací fond, to dělá z dluhopisu na těchto úrovních výnosu atraktivní investici,“ komentuje Daniel Drahotský, ředitel úseku finanční trhy J&T Banky. Emitentem dluhopisu je BigBoard Praha. Administrátorem, manažerem a kotečním agentem je J&T Banka. Emisi zaranžovala J&T IB and Capital Markets.



BANKY

ČBA: V bankách je uloženo přes 3 bil. Kč a objem vkladů dál roste

Objem klientských vkladů v tuzemských bankách roste. Ke konci září 2012 se objem vkladů meziročně zvýšil o 8,3 % na celkových 3103,7 mld. Kč. „Vysoká likvidita svědčí o důvěře klientů v tuzemské bankovní domy. Musíme totiž vzít v potaz, že v řadě evropských zemí, jako jsou Řecko, Irsko nebo Kypr, naopak vzhledem k nedůvěře veřejnosti v ekonomiku a bankovní sektor klientských vkladů ubývá. Vysoká důvěra obyvatel a firem ve stabilitu bankovního sektoru je pozitivním signálem pro českou ekonomiku,“ uvedl Jan Matoušek, náměstek výkonného ředitele České bankovní asociace. Větší část bankovních depozit tvoří vklady domácností (56,5 %), jejichž objem v září meziročně vzrostl o 3,3 %. Občané tak mají v bankách uloženo přes 1,7 bil. Kč. Vklady nefinančních podniků meziročně rostly o téměř 7 %, firmy na svých účtech mají přes 635 miliard.

Equa bank zlevňuje platby v rámci Evropské unie

Equa bank snižuje poplatky za platby v rámci zemí EU. Příchozí europlatba bude nově stát 9 Kč (z původních 99 Kč) a odchozí 99 Kč (z původních 199 Kč). Změny poplatků se budou týkat také zahraničních plateb. Příchozí zahraniční platba bude nově zpoplatněna 29 Kč (z původních 99 Kč) a odchozí platba bude od 1. 2. 2013 stát 299 Kč z původních 199 Kč.

Raiffeisen spořitelna ruší staré smlouvy s vyšším úročením

Raiffeisen stavební spořitelna začala rozesílat výpovědi klientům se starší smlouvou o stavebním spoření. Kvůli nízkým základním sazbám ČNB a vývoji na trhu totiž nemůže garantovat vyšší úrokové sazby, které vyplývají ze smluv ze začátku minulého desetiletí. Informuje o tom server Aktuálně.cz. Server upozornil, že jde výhradně o smlouvy starší deseti let. Lidé si tyto smlouvy nechávali hlavně díky výhodnějším pravidlům pro podporu, které stát omezil až počínaje smlouvami uzavřenými od roku 2004. Výpověďané smlouvy jsou s úrokovou sazbou 4 %. Mluvčí Raiffeisen stavební spořitelny Renata Zikmundová uvedla, že výpovědi se týkají necelých 1,5 % z celkového počtu klientů Raiffeisen stavební spořitelny. Ta měla ke konci října zhruba 716 tisíc klientů. „Do konce roku již žádné nezašleme, o případných dalších výpovědích rozhodne představenstvo v následujícím období,“ uvedla.

(Pokračování ze stránky 2)

lečnosti Caixabank. Tři ostatní čekají výrazné škrtu a úspory. Investoři budou muset nést část nákladů, čímž se sníží státní pomoc zhruba o 10 mld. eur.

MegaFon vstoupil na burzy

Druhý největší ruský mobilní operátor MegaFon získal prostřednictvím primární nabídky akcií na burzách v Londýně a Moskvě 1,7 mld. USD. To představuje největší veřejný prodej akcií ruskou firmou od IPO ruského producenta hliníku Rusal na hongkongské burze před třemi lety.

Fed: Ekonomika dál zvolna roste, zpomalila ji ale bouře Sandy

Americká ekonomika pokračuje v pozvolném růstu, aktivitu v některých klíčových sektorech ale zpomalily dopady nedávné bouře Sandy. Ukazuje to situační zpráva s názvem Běžová kniha, kterou vydává Fed.

Kábulská banka byla od začátku podvod

Největší afghánská soukromá banka byla od svého založení obrovským podvodem, díky němuž se malá skupinka osob, zahrnující i bratra prezidenta Hamída Karzáiho, obohatila o takřka 900 mil. USD. Podle středeční zprávy serveru BBC News to odhalil audit financování Británií.

Británie pokutovala UBS

Britský Úřad pro finanční služby FSA vyměřil největší švýcarské bance UBS pokutu 30 mil. GBP. Banka podle úřadu nedokázala zabránit ztrátě 2,3 mld. USD, kterou neschválenými obchody způsobil její bývalý makléř Kweku Adoboli. Banka podle úřadu svými „systémovými a kontrolními chybami“ umožnila Adobolimu výrazně překračovat povolené hranice pro obchodování. Adoboli byl shledán vinným z podvodu a odsouzen k sedmi letům odnětí svobody.

Lidé během Black Friday utratili přes mobil nejvíce v historii

Letošní Black Friday pokořil rekordy v mobilních platbách. Poprvé v historii se objem nákupů on-line dostal přes 1 mld. USD. Loni zaznamenal PayPal navýšení počtu zákazníků, kteří nakupovali přes mobilní zařízení, o 173 %. On-line obchody navštívilo 57,3 mil. Američanů, což je o 18 % více než loni.

MMF prozkoumá zdraví bank v Itálii

MMF se chystá na počátku příštího roku přezkoumat zdraví italských bank. Zaměří se na italské banky v době, kdy se zhoršení kvality úvěrů stává pro investory velkou obavou, protože zemi postihla recese. Pokud by výsledky průzkumu byly negativní, mohlo by to mít dopad na výši úvěrových nákladů země.

Equa bank nabízí hypoteční úvěry pro bytová družstva

V rámci probíhající privatizace prodává město Praha bytovým družstvům celé bytové domy s přibližně 4000 bytovými jednotkami. Bytová družstva řeší možnosti financování odkupu, a proto Equa bank přichází s nabídkou úvěrů pro tyto subjekty. Nabídka je platná po dobu nejméně šesti měsíců. Equa bank nabízí možnost rozložit splácení až na 30 let, odložit splátky o jeden rok a financovat až 100 % kupní ceny. Členové financovaného bytového družstva mají zdarma vedení běžného účtu včetně všech transakcí. Při uzavření smlouvy o úvěru na financování odkupu bytových jednotek do 28. února 2013 získají bytová družstva bonus v hodnotě až 100 tisíc Kč.

Nové kategorie ankety o nejabsurdnější bankovní poplatky

V rámci VIII. ročníku ankety o nejabsurdnější bankovní poplatky byla vyhlášena podkategorie – Nejabsurdnější lichvář 2012. Soutěž probíhá anonymně – autor pošle svůj příběh na adresu vrba@bankovnipoplatky.com s heslem Lichvář 2012. Příběh bude na www.bankovnipoplatky.com. Z došlých příběhů vylosuje odborná porota projektu Navigátor bezpečného úvěru 5 nejlepších. O těch pak budou hlasovat čtenáři bankovnipoplatky.com. Tři s nejvyšším počtem hlasů budou odměněni. Druhou podkategorii je Nejabsurdnější nařízení a nápady EU. Nominace se mají posílat na adresu: vrba@bankovnipoplatky.com s heslem „Nařízení EU“.

POJIŠŤOVNY A PENZIJNÍ FONDY

Období chodníkových úrazů je tu

Rok od roku roste počet případů, kdy si lidé po pádu na chodník způsobí vážná zranění. Ze statistik ČSOB Pojišťovny vyplývá, že meziročně počet těchto případů vzrostl o více než čtvrtinu. „Počet oprávněných nároků na odškodné z takových úrazů narůstá. V roce 2009 jsme ve městech, která jsou u nás pojištěna, vyplatili odškodné téměř 200 poškozených lidí. V roce 2010 to bylo asi 280 případů a loni už 330. Letos,“ uvedl Marcel Klaban, ředitel Odboru služeb klientům neživotního pojištění ČSOB Pojišťovny. V případě takových úrazů plnění často přesahuje 40 tisíc Kč. „Pokud k bolestnému za zlomenou nohu, které činí cca 12 tisíc Kč, přičteme i vyplacení ušlé mzdy, tedy rozdílu mezi mzdou poškozeného a tím, co mu je uhrazeno z nemocenské po celou dobu léčení, pak se celkové odškodné může vyšplhat až k částkám v řádu desítek tisíc,“ potvrdil Marcel Klaban z ČSOB Pojišťovny.



Allianz a Partners se chtějí zúčastnit penzijní reformy společně

Allianz penzijní společnost a největší český distributor finančních služeb Partners chtějí spojit síly a společně nabízet produkty v rámci II. a III. pilíře penzijní reformy. Allianz s Partners vážně jedná o prodeji minoritního podílu v Allianz penzijní společnosti. Společnosti očekávají, že smlouvu podepíší v první čtvrtině příštího roku. Penzijní reforma je podle generálního ředitele Partners Petra Borkovce jedním ze stěžejních polistopadových rozhodnutí.

MF: Počet nově připojištěných na penzi letos výrazně vzrostl

Počet nově uzavřených smluv penzijního připojištění v Česku za tři čtvrtletí roku meziročně vzrostl o 172 tisíc na 511 tisíc smluv. Vyplývá to ze statistik Ministerstva financí, které ke konci září evidovalo 4,6 mil. účastníků penzijního připojištění. Podle odborníků souvisí zvýšení počtu nově uzavřených smluv s penzijní reformou, která vejde v platnost v lednu 2013. Počet účastníků penzijního připojištění se proti konci loňského roku zvýšil o 76 tisíc, tj. nárůst o 1,7 %. „Penzijní připojištění si stále udržuje růstový trend; tempo jeho růstu je však výrazně pomalejší než v předchozích letech,“ komentovalo MF vývoj na trhu. Během ledna a února měli lidé poslední možnost zvolit si fond, u kterého zůstanou po dobu trvání penzijního připojištění, dodal. Počet nových letošních smluv je z části ovlivněn 1. čtvrtletím, kdy se masivně převádělo mezi fondy, a i tyto smlouvy se evidují jako tzv. nové, souhlasil mluvčí PF České pojišťovny Petr Brousil. Připomněl rovněž to, že masivní nárůst poptávky začal až na konci září, a tudíž říjen a listopad ve statistikách zatím ještě nefigurují. S vyšším počtem smluv penzijního připojištění roste také objem státních příspěvků pro účastníky připojištění. Ten stoupl na 4,3 mld. Kč, což je meziročně o 143 mil. Kč více. Roste i celkový objem účastnických příspěvků bez příspěvků zaměstnavatelů, který koncem září meziročně stoupl o více než 1 mld. na 18,2 mld. Kč. V 3. čtvrtletí činila průměrná ukládaná částka 449,50 Kč, na konci minulého roku byla 441,65 Kč. Počet penzijních připojištění, u kterých MF eviduje příspěvky zaměstnavatele, vzrostl proti konci loňského roku o 0,5 % na 1,3 mil.

Fitch srazila rating Argentiny

Agentura Fitch Ratings srazila hodnocení úvěrové spolehlivosti Argentiny o pět stupňů na známku CC. To je velmi blízko platební neschopnosti. Agentura tak reaguje na verdikt amerického soudu, který Argentině nařídil vyrovnat závazky vůči zbývajícím věřitelům, kteří odmítli přistoupit na restrukturalizaci dluhu vydaného před rokem 2002, kdy Argentina vyhlásila státní bankrot.

Euroskupina bude jednat o odkupu řeckých dluhopisů

Ministři financí zemí eurozóny budou jednat o podmínkách odkupu řeckých dluhopisů. Ten je klíčovou součástí plánu na snížení celkového dluhu, na němž se dohodli mezinárodní věřitelé Řecka a který předpokládá, že Atény do roku 2020 sníží veřejný dluh na 124 % hrubého domácího produktu. Dluh Řecka má příští rok vystoupit na téměř 190 % HDP, což není dlouhodobě udržitelné. Euroskupina, tedy ministři financí eurozóny, se už 27. listopadu dohodla, že odkupem dluhopisů by se dluh Řecka měl snížit o zhruba 11 % HDP. To odpovídá asi 20 mld. eur (zhruba 505 mld. Kč). Podrobnosti plánu odkupu dluhopisů budou známy až dnes. Jasněji by tudíž mělo být i v otázce, jak velký podíl jsou Řecko a další země eurozóny ochotny odkoupit z dluhu za zhruba 63 mld. eur, který ještě zůstává v soukromých rukou.

FT: Britské banky budou muset posílit kapitál až o 50 mld. GBP

Britské banky budou muset posílit kapitál o 20 až 50 mld. GBP (asi 622 mld. až 1,6 bil. Kč), jinak budou nuceny zásadně restrukturalizovat svou činnost. Podle ekonomického listu Financial Times je k tomu hodlá donutit centrální banka. Ta totiž nemá velkou důvěru ve způsob, jakým banky oceňují svá aktiva. Centrální banka zřídila výbor pro finanční politiku a ten požaduje, aby britské banky hlásily údaje o kapitálové přiměřenosti s ohledem na „správné ocenění“ svých aktiv.

Eurozóna je na cestě k oživení

Eurozóna je navzdory krátkodobým dopadům rozpočtové konsolidace na ekonomiku na cestě k hospodářskému oživení ve 2. polovině 2013. Uvedl to šéf Evropské centrální banky Mario Draghi. Ředitelka MMF Christine Lagardeová nicméně upozornila, že ekonomická situace v eurozóně zůstává křehká. Draghi a Lagardeová se v Paříži zúčastnili konference o evropské integraci. „Ještě jsme se nevymanili z krize. Oživení ve většině eurozóny určitě začne ve druhém pololetí 2013,“ řekl Draghi. Zároveň vyzval vlády členských zemí eurozóny k rychlému ustavení bankovní unie.