

KOMENTÁŘ

Fondy v polovině roku

Tak praví celková statistika: za první pololetí nejvyšší příliv v historii ve výši 27,5 mld. Kč. Fondy dnes tak již spravují majetek v hodnotě 200 mld. Kč. V prvním pololetí tak fondy skutečně inkasovaly v průměru miliardu týdně.

Hodnocení vývoje není jednoduché. Přes zřejmé vítězství fondů peněžního trhu došlo k celkovému snížení jejich nadvlády z 50,7 % na 50,1 %. K extrémně konzervativním investicím však musíme počítat zajištěné fondy, které tempem růstu i přílivem nepochybně zabodovaly v oblíbenosti značně. Štafetu vítězů tempa růstu sice převzaly fondy fondů, ale z nepatrné srovnávací základny.

Rozdělení podle typů fondů

	Celý trh k 30. 6. 2005	Pololetní přírůstek	
		v %	v mld. Kč
Fondy peněžního trhu	98,49 mld. Kč	15%	12,7
Fondy dluhopisové	41,57 mld. Kč	22%	7,4
Fondy akciové	17,01 mld. Kč	17%	2,48
Fondy smíšené	19,40 mld. Kč	- 15 %	- 3,31
Fondy fondů	3,62 mld. Kč	269%	2,64
Fondy zajištěné	16,63 mld. Kč	51%	5,61
Celkem	196,72 mld. Kč	16,30%	27,5

Snad nejvýznamnější změna trendu je patrně v růstu oblíbenosti dluhopisových fondů, i to je však způsobeno jejich výjimečnými až dvoucifernými výnosy v uplynulých 12 měsíčních obdobích. K výraznějšímu růstu oblíbenosti akciových fondů nedošlo, protože příliv 2,5 mld. Kč je jen průměrem celého trhu. A snad jen poznámku k odlivu ze smíšených fondů, který je způsoben doznívajícím odchodem větších investorů z postkuponových fondů.

Trh je rozdělen stabilně

Nedošlo k žádnému překvapení, naopak lídři trhu svá postavení upevnili. „Velká trojka“ bankovních skupin ovládá již bezmála 80 % majetku fondů a přičteme-li dalších pět investičních společností, dostáváme již 95 % trhu.

Jediným nebankovním subjektem, který se dostal přes 1 % (nad 2,5 mld. Kč) je Conseq AM, ten se však silně angažuje ve vlastním asset managementu. Naopak pod 1 % najdeme jak Pioneer ze skupiny ŽB-Unicredit, tak Raiffeisenbank i světové obry Citibank či HSBC.

Že by se i u nás začalo „blýskat na časy“?

Češi se akcií bojí jak čert kříže. I „školení“ kuponové privatizace dopadlo poněkud kontraproduktivně – zůstaly po něm sice dva miliony „neprázdných“ majetkových účtů, ale počet těch zrušených dosáhl již přes 5,2 milionu. I většina z těch zbylých dvou milionů se však „nehnula“ léta. Část akcií na nich zanik-

la bez funusu, další část oficiálně, mnozí akcionáři netuší, že jim peníze z likvidace cca 300 titulů leží u soudů (jde však převážně o nevysoké částky), jiní zapomněli, někteří netuší ani to, že něco mají, další mávlí rukou.

Počet aktivních akcionářů se u nás odhaduje nejvýš na několik desítek tisíc, ale investorů do akcií je již víc. Některé odhady se blíží až k půl milionu, protože počet účtů podílových fondů se již blíží milionu. První problém je v tom, že počet těchto účtů je vyšší (a pravděpodobně mnohem vyšší), než počet jejich vlastníků – investoři diverzifikují jak mezi fondy, tak mezi jejich správci. Odborníci jsou však přesvědčení, že počet lidí využívajících fondy přesáhl milion.

Další problém tkví v tom, že neznáme ani podíly těchto účtů v subregistrech různých investičních společností ve fondech s různými investičními strategiemi.

Přesto zejména v posledním roce dochází k citelnému růstu oblíbenosti akciových a některých dynamičtějších smíšených (tj. s významným podílem akciové složky) fondů. Ještě je sice brzo hovořit o masovém trendu, protože stále převažují investice do nejkonzervativnějších fondů peněžního trhu a zajištěných, přesto výnos akciových trhů láká čím dál více lidí. Vždyť naše akcie měřené indexy vydělaly jen za poslední rok přes 60 %!

Petr Fejtek, šéfredaktor

časopisu Finanční poradce

Členění trhu podle správců

	mld. Kč	podíl v %
ISČS + ČS	73,03	37,12
ČSOB + IS ČSOB	51,93	26,4
IKS KB	31,45	15,99
ING Bank	11,74	5,97
Pioneer IS	8,99	4,57
HVB Bank	4,05	2,06
ČP Invest	3,01	1,53
Conseq IM	2,6	1,32
Citibank	1,64	0,83
Pioneer Investments	1,63	0,83
Raiffeisenbank	1,45	0,74
HSBC Bank	1,11	0,56
J&T	1,12	0,57
Ostatní	2,97	1,51
Celkem	196,72	100



PRÁVĚ VYCHÁZÍ

V srpnovém vydání časopisu Bankovníctví se dočtete o ...

- vzájemném vztahu makroekonomiky a bankovního sektoru
- o „ratingu“ pro ratingové agentury
- problematice přenositelnosti čísla účtu
- bankách a realitách
- moderních investičních instrumentech
- penzijní reformě a dalším vývoji penzijních fondů

Ukázkový výtisk zdarma a informace o předplatném získáte na tel. čísle 800 110 022 nebo na <http://bankovnictvi.ihned.cz>.

Časopis je také k dostání ve volném prodeji. Seznam prodejen na www.economia.cz/prodejny.

LIDÉ

Doležal ředitelem útvaru v ČSOB

Ředitelem útvaru Institucionální klientela byl jmenován Pavel Doležal. Tento útvar zodpovídá za rozvoj klient-ských vztahů s nebankovními finančními institucemi a institucemi veřejného sektoru, za správu a úschovu cenných papírů, výkon funkce depozitáře fondů a za bankovní korespondentské vztahy. P. Doležal vystudoval Právnickou fakultu UK a VŠE v Praze, nyní dokončuje studium práv na VŠE v Praze, Londýn. Od roku 1997 působil v bývalé IPB jako právník se zaměřením na konkursní řízení, do ČSOB nastoupil v roce 1998.

Generálním ředitelem Citibank Javed Kureishi

Javed Kureishi byl jmenován generálním ředitelem Citibank v ČR a zároveň ředitelem divize korporátního a investičního bankovníctví v ČR. J. Kureishi zahájil svoji kariéru u Citigroup v březnu 1985, kdy nastoupil do úvěrového oddělení Citibank v pákistánském Karáči. V roce 2000 přesídlil do Káhiry jako ředitel korporátní banky v Egyptě a po třech letech byl Javed přeložen do Johannes-

(Pokračování na stránce 2)



EKONOMIKA

MMF: ČR musí provést reformy, aby udržela růst

Česká republika musí provést řadu reforem, aby udržela vysoký hospodářský růst, vyplývá z hodnocení Mezinárodního měnového fondu, které zveřejnila ČNB. MMF sice hodnotí ČR jako jednu z nejotevřenějších a nejrozvinutějších ekonomik mezi novými členskými státy EU, ale zároveň varuje před vysokými rozpočtovými deficity, malou pružností trhu práce a stárnutím populace. "Udržení dobré výkonnosti ekonomiky si vyžádá jednotnou reakci hospodářské politiky na tyto výzvy," uvedli zástupci MMF a upozornili, že především k odvrácení nepříznivého dopadu stárnutí celé populace bude zapotřebí ambiciózní penzijní reformy, jinak se situace stane neudržitelnou. Varovali rovněž před zpožděním reformy zdravotnictví a před opakovaným poskytováním finanční pomoci zdravotním pojišťovnám, které by mohlo zvětšit případné rozpočtové závazky. Fond naopak vyjádřil uznání státním orgánům za dosažení nízké inflace a podpořil nedávná snížení úrokových sazeb.

Koruna posílila na více než tříleté maximum

Česká měna 11. srpna posílila na více než tříleté maximum 29,25 Kč/EUR. Důvodem byl příznivý vývoj v celém středoevropském regionu a očekávání ohledně nových čísel platební bilance. Nejsilnější v historii byla koruna v červenci 2002, kdy se kurz dostal až na 28,92 Kč/EUR (viz graf).

Běžný účet platební bilance prohloubil schodek

Běžný účet platební bilance v červnu prohloubil schodek na 15,289 mld. Kč. Výsledek ovlivnil vyšší deficit bilance výnosů, který činil 24,541 mld. Kč a byl způsoben vyplácením dividend. V květnu běžný účet vykázal podle revidovaných údajů schodek 6,046 mld. Kč, v dubnu 3,281 mld. Kč.

ČR a SR mají nejstabilnější růst ze zemí OECD

ČR a Slovensko mají v posledních letech nejstabilnější vysoký ekonomický růst ze všech zemí OECD. V každém z posledních sedmi čtvrtletí rostlo hospodářství těchto zemí nejméně o procento, což se žádnému dalšímu státu nepodařilo. Společně s Irskem dosahují navíc ČR a SR nejvyššího růstu, vyplývá ze statistik OECD. Středoevropské země se podle ekonomů vezou na vlně obliby zahraničních investorů a při relativně nízké ceně práce nabízejí vysokou kvalifikaci obyvatel a dobrou infrastrukturu.

Vývoz ČR loni o čtvrtinu vyšší než v roce 2003

Českým vývozcům se daří nejen letos, úspěšní byli již loni. Podle statistických dat dosáhl celkový vývoz ČR v roce 2004 zatím nejprázdnějších výsledků za dobu její existence. Hodnota exportu ČR přesáhla 1,7 bil. Kč a v porovnání s rokem 2003 byla o více než čtvrtinu vyšší.

MF chce zákon o prodeji finančních produktů



Ministerstvo financí jedná s Komisí pro cenné papíry o přípravě zákona, který by zaštilil prodej všech finančních produktů. Řekl to náměstek ministra financí Tomáš Prouza. "Existují pravidla pro jednotlivé typy produktů, ale chybí základní pravidla, která by srovnala podmínky v jednotlivých sektorech," dodal Prouza. Náměstek tak reagoval na nejnovější skandál v prodeji finančních produktů. Podle informací tisku přijde zhruba 1200 lidí o vklady v celkové výši 300 mil. Kč, které investovali do nemovitostí švýcarské společnosti Helvag. Firma OVB Allfinanz, která obchody zprostředkovávala, přiznala, že možnost návratu peněz klientům je velmi malá. "Bude to největší skandál v prodeji finančních produktů za poslední dva tři roky od krachu KTP Quantum," řekl Prouza.

Závislost ekonomiky na ropě je nižší než dříve

Závislost světové ekonomiky na ropě je zhruba o polovinu nižší než před 30 lety, tedy v době takzvaného ropného šoku. Vyplývá to z výpočtů Davida Marka ze společnosti Patria Finance. Současné rekordní ceny černého zlata tak již údajně nejsou takovým nebezpečím pro hospodářství jako v minulosti, kdy uvrhly celý svět do nejistoty.

ČKA chce prodat zbytek pohledávek Konpo

Česká konsolidační agentura chce prodat zbytek pohledávek své dceřiné společnosti Konpo. Dluhy z Komerční banky v hodnotě téměř 2 mld. Kč nabídne zájemcům tento týden. S pohledávkami se v minulých dnech seznámilo 22 potenciálních zájemců z 18 společností. V bloku je celkem 174 pohledávek za 72 dlužníky a všechny pocházejí z KB. Veřejné výběrové řízení bude vyhlášeno 19. srpna.

V Praze a Varšavě rychle rostou životní náklady

Život ve Varšavě a v Praze je nyní nákladnější než například v Bostonu na západním pobřeží USA. Vyplývá to ze studie, která byla uveřejněna v Londýně a podle které hlavní města čtyř nových členů EU zaznamenala v roce 2004 nejvyšší nárůst životních nákladů. Praha, Varšava, Budapešť a Bratislava silně postoupily v klasifikaci 130 měst, kterou udělala společnost EIU na základě hodnocení životních nákladů. Hlavní město Polska postoupilo z 92. místa na jaře 2004 a z 55. místa na jaře 2005 na 37. místo. Praha je podle studie, která srovnává cenu nákupního koše přepočtenou na americké dolary, na 55. místě, zatímco loni zaujímala 75. příčku. Budapešť a Bratislava obsadily 75. místo, resp. 82. příčku. Nejdražším městem na světě zůstává Tokio, po němž následují Oslo a Ósaka.



(Pokračování ze stránky 1)

burgu jako divizní ředitel pro správu rizika skupiny Citigroup v Africe. V květnu 2004 se vrátil do Egypta jako ředitel korporátního a investičního bankovníctví, a tam také strávil loňský rok.

Jmenování člena burzovního výboru pro kotaci

Burzovní komora opětovně jmenovala Markétu Mühlhoferovou (Česká spořitelna) na další tříleté funkční období, tzn. do srpna 2008 členkou burzovního výboru pro kotaci.

Nová posila managementu RPG Industries

Vedení mezinárodní investiční a průmyslové skupiny RPG Industries, která v ČR spravuje koncern OKD, přivítá další výraznou manažerskou osobnost. Finančním manažerem se stane Sven Gleasel, jenž doposud působil ve vrcholovém managementu centrály banky HVB v Mnichově. Od poloviny srpna převezme Gleasel v nově budovaném manažerském týmu vedeném Tomášem Šabatkou funkci finančního ředitele průmyslové divize celého holdingu.

GRAF TÝDNE



KONFERENCE

Vědecké konference VŠFS

Mezi úkoly vysokých škol patří i spolupráce se zahraničními školami a řešení vědeckých a výzkumných úkolů. Platí to jak pro veřejné, tak i soukromé vysoké školy. Vysoká škola finanční a správní spolupracuje v rámci vědecké činnosti již několik let odborné konference s mezinárodní účastí. Partnery bývají nejvýznamnější odborné instituce, ministerstva a společnosti v daném oboru. Mezi přednášející obvykle patří špičkoví odborníci ze státních institucí, tuzemských i zahraničních vysokých škol, vládních agentur a předních firem. O výsledky konferencí je mezi odbornou veřejností vysoký zájem. Dokumenty o konferencích jsou proto zveřejňovány také ve formě tištěných sborníků. Nejlepším vysvědčením pro pořadající školu je, že zájem vyvolal pokračování konferencí v dalších letech.

Již 8. ročník mezinárodní vědecké konference „LIDSKÝ KAPITÁL A INVESTICE DO VZDĚLÁNÍ“ připravuje VŠFS na září. Konference se konala poprvé v roce 1998 a nastolila důležité aktuální téma znalostní ekonomiky: najít pro ČR nejvhodnější model financování vzdělání, zejména vysokého školství. Letošní konference bude mimořádná tím, že poprvé na ní budou prezentovány souhrnné výsledky dlouhodobé diskuse. O vysoké odborné úrovni konference svědčí také dohoda organizátorů o výměně přednášejících z letošního 30. mezinárodního kongresu IAREP „Absurdity in the Economy“, který navazuje na tuto konferenci o den později. Více informací na www.vsfs.cz/vedaavyzkum.

BANKY

Češi více preferují internetové bankovníctví



Češi dávají stále více přednost internetovému bankovníctví před návštěvou pobočky. Jednotlivé bankovní aplikace již nenabízejí jen možnost převodu peněz, ale například i dobítí mobilního telefonu. Svou roli však podle ekonomů hraje i lepší dostupnost internetu. Jen za prvních šest měsíců letošního roku vzrostl počet uživatelů internetového bankovníctví o desítky procent a v současnosti jej využívají miliony lidí, vyplývá z pololetních výsledků českých bankovních domů. V České spořitelně využívá internetbanking 872 000 klientů, což je meziročně o 22 % více. Jednička na trhu ČSOB zaznamenala za letošní první pololetí více než 30% nárůst zájmu o internetové bankovníctví. V současnosti ho využívá téměř 270 000 lidí. Další 55 000 využívá internetbanking dceřiné společnosti Poštovní spořitelna. U Komerční banky a GE Money Bank ovládá svůj účet pomocí internetu či telefonu více než 50 % všech klientů.

Raiffeisenbank hospodařila se ziskem 174 mil. Kč

Raiffeisenbank hospodařila v 1. pololetí s čistým ziskem 174,3 mil. Kč. „Pokles ve srovnání s minulým rokem je ovlivněn loňským jednorázovým příjmem z prodeje podílu ve společnosti Muzo, a dále nerovnoměrným čerpáním nákladů v minulém roce. Zdravý vývoj banky potvrzuje i výsledek za samotný červen, kdy banka vykazovala nejvyšší měsíční zisk v historii,“ komentoval výsledky generální ředitel a předseda představenstva Lubor Žalman. Zisk banky před zdaněním dosáhl 225 mil. Kč. Celková aktiva banky dosáhla ke konci června 72,8 mld. Kč a od počátku roku vzrostla o více než 15 %.

Volksbank CZ zvýšila zisk na 46 mil. Kč

Volksbank CZ hospodařila v 1. pololetí se ziskem 45,9 mil. Kč, což je o 30 % více než ve stejném období loňského roku. Bilanční suma poklesla o 5,6 % na 19,3 mld. Kč (více viz příloha).

Česká spořitelna zdražila hypotéky

Česká spořitelna zdražila některé hypoteční úvěry. Úrokové sazby vzrostly až o 0,3 p. b.; měsíční splátka se tak prodraží o několik stokorun. Zdražení přichází necelý měsíc poté, co ČS naopak snížila sazby až o 0,5 p. b. Podle zástupců ČS nyní banka zvýšila sazby kvůli vývoji úroků na mezibankovním trhu a v souladu s očekáváním analytiků, kteří předpovídají stagnaci sazeb a poté jejich mírný růst.

Portfolio poskytnutých hypoték vyšší o 42 %

Zájem klientů o hypoteční úvěry GE Money Bank pokračoval i v prvním pololetí letošního roku. Především díky rekordně nízkým úrokovým sazbám a úspěchu Hypotéky naopak vzrostl celkový objem hypoték, které GE Money Bank již poskytla klientům, na 8,8 mld. Kč. V meziročním porovnání to představuje nárůst o 42 %.

Lidé stále častěji využívají hypotéky

Masivní reklamní kampaně a rekordně nízké úrokové sazby jsou hlavními důvody, proč si lidé stále více berou hypoteční úvěry na pořízení bydlení. Podle údajů jednotlivých bank nabývá objem hypotečních úvěrů obřích rozměrů. Například meziroční nárůst poskytnutých hypoték u Komerční banky v prvním pololetí činil 40 %. Banka tak poskytla hypoteční úvěry za 8 mld. Kč. ČSOB a Česká spořitelna poskytly v pololetí hypotéky celkem za téměř 14 mld. Kč. Průměrná úroková sazba u hypoték podle údajů ČNB činila v červnu 4,4 %. Přitom na začátku letošního roku byla na úrovni 5 %.

Zájem o pojištění karet

Více než devět tisíc pojištění platebních karet pro podnikatele a firmy Profi Merlin uzavřeli klienti KB od poloviny června letošního roku, tedy během necelých dvou měsíců od zahájení prodeje tohoto produktu. Úspěšné je rovněž pojištění Merlin pro fyzické osoby. KB ho uvedla na trh v polovině roku 2004 a dosud si zákazníci KB sjednali více než 140 000 těchto pojištění. Oba typy pojištění (Merlin, Profi Merlin) nabízejí pojistnou ochranu a finanční jistotu v případě odcizení nebo ztráty platební karty KB, a to debetní i kreditní.



ČS s kreditní kartou pro studenty a k hypotéce

Od srpna 2005 Česká spořitelna nabízí kreditní kartu pro studenty vysokých škol. Ti si nyní mohou v rámci Programu Student+ vybrat mezi sjednáním kontokorentu nebo vydáním kreditní karty Kredit+ Visa Electron. Další novinkou je nabídka kreditní karty k hypotečnímu úvěru. Klientům, kteří si v bance sjednají hypotéku, může být jako bonus nabídnuta předschválená kreditní karta. ČS také od poloviny srpna začne vydávat služební kartu MasterCard Business a nový typ odměny Bonus programu.

eBanka brání zneužití platební karty

K 1. srpnu 2005 eBanka spravovala přes 365 tisíc aktivních platebních karet. V zájmu maximální bezpečnosti při používání platebních karet nabízí eBanka svým klientům širokou nabídku doplňkových služeb, jako je možnost zamykání platební karty, služba Informuj mě!, virtuální platební karta pro nákupy po internetu a pojištění karty proti zneužití.

ČSOB nabízí na webu "poplatkovou kalkulačku"

Na své webové stránky umístila ČSOB novou Kalkulačku optimalizace bankovních poplatků, která by měla mimo jiné přispět k vyšší transparentnosti poplatků za běžné operace na účtu. Hlavním cílem kalkulačky je umožnit klientům ČSOB srovnat ceny za stejné operace v různých distribučních kanálech. "Poplatková kalkulačka" ČSOB navazuje na již dříve spuštěné "úvěrové kalkulačky".

Chcete dostávat zdarma
newsletter časopisu
BANKOVNICTVÍ?
Přihlaste se na
adrese
www.economia.cz/newsletter

ZE ZAHRANIČÍ

USA zvýšily základní úrok na 3,5 %

Federální rezervní systém Spojených států (Fed) zvýšil 9. srpna základní úrokovou sazbu o dalších 25 základních bodů na 3,5 %. Sazba je nyní v USA na nejvyšší úrovni za téměř čtyři roky.

Čína zveřejnila koš měn

Čína 10. srpna vůbec poprvé zveřejnila složení koše měn, vůči němuž definuje kurz jüanu. V koši má největší zastoupení dolar, dále euro a japonský jen, výrazněji je v něm zastoupen také jihokorejský won. Představitelé centrální banky tak rozptýlili podezření, že se Čína při utváření kurzu i nadále řídí pouze vývojem dolaru.

Zlato podraží, tvrdí experti

Cena zlata, která se během letošního roku většinou pohybovala v pásmu 420 až 440 USD za troyskou unci (asi 31,1 gramu), v nadcházejících měsících poroste. Shodují se na tom experti. Cena drahého kovu roste i nyní. Přibližně od poloviny července si index Golds polepšil o více než 5 %.



Ropa překročila hranici 67 USD

Cena americké lehké ropy se 12. srpna poprvé dostala nad 67 USD za barel. Vystoupila až na 67,10 USD, ale večer z těchto hodnot sestoupila. Nakonec se ustálila na 66,86 USD a proti předchozímu závěru vzrostla o 1,06 USD. Barel severomořské ropy Brent vůbec poprvé překročil hranici 66 USD. Od začátku roku je cena ropy vyšší asi o 52 % a analytici se shodují, že situace na trhu je zralá na další růst. Jednak trvá vysoká poptávka po ropě prakticky v celém světě, jednak se ukazuje, že světová ekonomika ani při tak vysoké ceně ropy nepocítí větší újmu.

Nový odhad růstu britské ekonomiky

Britská centrální banka snížila odhad růstu domácí ekonomiky pro letošní rok zhruba na 2 % z předchozích 2,5 %. V roce 2007 by však mělo tempo hospodářské expanze zrychlit na více než 3 %. Bank of England rovněž předpověděla, že míra inflace se kvůli vysokým cenám ropy v blízké době dostane nad 2 %, která si za svůj cíl stanovila vláda.

Ruský akciový trh dále poroste

Ruský akciový trh podle analytiků a makléřů dále poroste, protože opadly obavy investorů z postupu ruských úřadů proti podnikům. Obavy vyvolal případ ropné firmy Jukos, kterou stát srazil na kolena vyměření miliardových daňových nedoplatků a jejíhož šéfa Michaila Chodorovského poslal soud na devět let do vězení za

(Pokračování na stránce 4)

(Pokračování ze stránky 3)

ČSOB Internetbanking 24 s novinkami

ČSOB Internetbanking 24 má od srpna inovovanou podobu a nově nabízí dobíjení předplacených karet mobilních operátorů. Rozšiřuje se také zobrazovaná historie účtů až na 94 dní. Nová verze ČSOB Internetbankingu 24 podporuje také prohlížeče Netscape, Mozilla, Firefox či Opera. K dalším novinkám patří zvýraznění a grafické zpřehlednění základního menu.

SSČS snížila sazby až o 50 bodů

Stavební spořitelna České spořitelny vyhlásila nové roční sazby u překlenovacích úvěrů. Nejvýhodnější úrokovou sazbu nabízí klientům, kteří již naspořili nejméně 30 % cílové částky. Výše úrokové sazby závisí u standardních úvěrů a úvěru MAXI TREND na délce smluvního vztahu s klientem a nově i na výši uspořené částky. Nejvýznamnější snížení roční úrokové sazby u standardních úvěrů je z 6,95 na 6,45 %. U překlenovacího úvěru MAXI TREND je nejnížší nová sazba 3,95 % p.a.

KAPITÁLOVÝ TRH

RM-System obměnil akciový index

Mimoburzovní RM-System výrazně obměnil složení akciového indexu PK 30. V třicetileté bází vyměnil sedm společností především kvůli plánovanému vyvlastňování menšinových akcionářů a přechodu všech cenných papírů na jednoho vlastníka. Vyřazení postihlo Českomoravské doly, Českou pojišťovnu, energetiky Jihomoravskou, Severomoravskou a Západočeskou, Středočeskou energetickou a SSŽ. Nahradily je firmy Cukrovár Vrbátky, České vinařské závody, ČKD Praha DIZ, Daewoo Avia, Jihočeské papírny Větrní a plynárny Jihočeská a Východočeská. Největší váhu v novém složení indexu má ČEZ s podílem 43,4 % před Komerční bankou a Českým Telecomem se zhruba pětinovými podíly. Nejdůležitějším z nových podniků je Východočeská plynárenská se zastoupením 0,45 %.

Vedení KCP od září neúplné?

Prezidiu Komise pro cenné papíry hrozí, že bude od září ani ne po roce opět rozhodovat v neúplném složení. Pětiletý mandát končí Milanu Šimáčkovi, ale návrh nového kandidáta či případného jmenování Šimáčka na další období ministerstvo financí kvůli nejistotě kolem plánu sloučit všechny dozory na finančním trhu odkládá. "Ministr financí rozhodl, že se do prezidia KCP nebude navrhovat nikdo nový, dokud nebude jasné, jak Poslanecká sněmovna rozhodne o sloučení dozoru," řekl mluvčí MF M. Zeman.

ESPA-ČS zajištěný fond 7 vyprodán

ESPA-ČS zajištěný fond 7, který Česká spořitelna začala nabízet 11. července, byl již 4. srpna vyprodán. Konec upisovacího období byl přitom naplánován až na konec srpna. Objem fondu ve výši 600 mil. Kč byl upsán během 18 pracovních dnů a průměrný denní nárůst objednávek byl 33 mil. Kč.



Věřitelé navrhli odvolání konkurzní správkyně

Návrh na odvolání správkyně konkurzní podstaty zkrachovalé společnosti Private Investors podalo 28 věřitelů. Podle Garančního fondu obchodníků s cennými papíry, který návrh inicioval, je činnost správkyně Boženy Konvalinkové v rozporu se zájmy konkursních věřitelů.

Dozor nad veřejnými dražbami cenných papírů

Komise pro cenné papíry vydala zprávu k dozorové činnosti v oblasti veřejných dražeb cenných papírů za období roku 2004 a prvního pololetí roku 2005. Komise zjistila řadu nedostatků především ve stanovení ceny dražených akcií a účtování nákladů dražby. Zásadním a nejčastějším nedostatkem je stanovení ceny předmětu dražby na základě nekvalifikovaných znaleckých posudků nebo vlastního ocenění dražebníka. Při účtování nákladů docházelo k uplatňování nepřiměřených nebo nesprávných nákladů na provádění dražby. Komise zahájila několik správních řízení a uložila pokuty v řádech sta tisíců korun. Více informací na www.sec.cz a www.radce-investora.cz.

Vedení KCP proti koncepci jednotného dozoru

Prezidium Komise pro cenné papíry se postavilo proti návrhu ministra financí Bohuslava Sobotky vytvořit jednotný dozor nad finančním trhem v České národní bance hned od jara příštího roku. Dává přednost vzniku nezávislé dozorové organizace. Komise se v rámci analýzy zabývala potenciálními riziky současného návrhu ČNB a MF na integraci dozoru nad finančním trhem do centrální banky. KCP upozorňuje na rizika spočívající především ve velmi krátkém čase na realizaci, nedostatečné připravenosti věcného záměru a jeho nekonceptnosti vzhledem k dalším předpokládaným rozsáhlým změnám v regulatorním rámci finančního trhu v horizontu dvou let. Plné znění analýzy možných modelů institucionálního uspořádání, hlavní faktory integrovaného dozoru a analýzy financování dozoru jsou k dispozici na stránkách KCP www.sec.cz v sekci Informace veřejnosti/Další zprávy.

privatizační podvod a daňové úniky. Trh se obával, že Kreml rozbitím Jukosu otevřel cestu ke znárodnění majetku.

Citigroup: Investice ve východní Evropě

Americký bankovní gigant Citigroup chystá agresivní program bankovních převzetí v Asii, Latinské Americe a východní Evropě. Generální ředitel největší světové banky Chuck Prince to uvedl v rozhovoru pro Financial Times. Manažer doufá, že se bance podaří více takových převzetí, jakým byla loni korejská KorAm za 2,7 mld. USD. Citigroup se ke koupi aktiv chystá díky předpokladu, že jí v příštím roce vyprší zákaz od regulátorů z Fed kupovat velká aktiva, napsal list bez dalších podrobností.

Bývalý finanční šéf WorldComu odsouzen

Bývalý finanční ředitel americké telekomunikační společnosti WorldCom Scott Sullivan byl odsouzen k pěti letům vězení za podíl na účetním podvodu, který dovedl firmu k největšímu bankrotu v historii USA. Tričtyřicetiletý Sullivan se již dříve přiznal ke konspiraci, podvodům s cennými papíry a falšování finančních výkazů a spolupracoval s úřady při vyšetřování v naději, že obdrží mírnější trest. Odsouzen byl i bývalý ředitel účetního oddělení WorldCom, a to k jednomu roku a jednomu dni vězení. Federální soud na Manhattanu rozhodl, že Buford Yates měl podíl na zorganizování podvodu, který v roce 2002 vedl ke kolapsu firmy.

Fazio se drží, vyhráno nemá

Skandál kolem šéfa italské centrální banky Antonia Fazio se dostal na "vládní stůl". Ačkoli opozice a tisk volají po jeho rezignaci, ministři guvernéra podpořili. Vyžádali si ale další informace. Fazio čelí obvinění, že straní domácím bankám a znevýhodňuje zahraniční "predátory". Prokuratura nyní prošetřuje jeden případ. Když se jednalo o tom, kdo koupí italskou Banca Antonvenetu, zájemci byli dva - nizozemské ABN AMRO a italská Banca Popolare Italiana. Fazio prý ale jasně "nadržoval" domácímu peněžnímu ústavu.

ING Group zvýšila zisk o čtvrtinu

Finanční skupina ING Group hospodářila v prvním pololetí s čistým ziskem téměř 3,5 mld. EUR, což je o čtvrtinu více než ve stejném období loňského roku. Čistý zisk z pojištění se snížil o 7,3 % na 1,4 mld. EUR, čistý zisk z bankovníctví vzrostl o 65 % na 2 mld. EUR.



Japonské blue-chips na čtyřletém maximu

Japonské akcie blue-chips dosáhly 11. srpna čtyřletého maxima. Jejich index Nikkei posílil o 1,37 % na 12.263,32 bodu a je tak nejvýše od srpna 2001.

Erste dokončila koupi srbské Novosadské banky

Rakouská Erste Bank dokončila koupi srbské Novosadské banky. Srbská Agentura pro pojištění vkladů, sanaci, konkurz a likvidaci bank (BRA) převedla na Erste Bank 83,3% podíl v Novosadské bance. Erste za srbskou banku zaplatila 73,2 mil. EUR (asi 2,2 mld. Kč).

Jediný odborný časopis pro

www.bankovnictvi.ihned.cz

profesionální

finance
na českém trhu

Bankovnictví

POJIŠŤOVNY A PENZIJNÍ FONDY

Penzijní připojištění využívá třetina Čechů

Penzijní připojištění využívá již třetina obyvatel ČR. Vyplývá to z pravidelného šetření prováděného Asociací penzijních fondů ČR, které ukázalo, že zájem o služby penzijních fondů stále trvá a počet účastníků připojištění roste. Na konci druhého čtvrtletí letošního roku bylo penzijně připojištěno 3 135 370 osob. Během druhého čtvrtletí také došlo ke zvýšení počtu účastníků s příspěvkem zaměstnavatele, o více než 30 tisíc. Příspěvek zaměstnavatele na své připojištění tak na konci sledovaného období získávalo téměř 730 tisíc připojištěných. Dynamicky narůstá také objem prostředků evidovaných ve prospěch účastníků penzijního připojištění. K 30. červnu 2005 bylo na jejich účtech vykázáno 103 mld. Kč.

Penzijní fondy letos zvýšily zisky o miliardu

Penzijní fondy vytvořily v prvním pololetí zisk 2,2 mld. Kč, což bylo meziročně o 987 mil. Kč více. Počet účastníků penzijního připojištění vzrostl v prvním pololetí téměř o 200 000 na 3,14 milionu. Průměrný měsíční příspěvek však zůstal na úrovni roku 2004, tzn. na 379 Kč. Nejvíce klientů (30 %) si ukládá 500 až 599 Kč měsíčně, takže čerpají plnou státní podporu a částečně i daňovou úsporu.

Partnerem AEGON Pojišťovny je Broker Trust

Životní pojišťovna AEGON Pojišťovna představila svého prvního strategického partnera pro celou Českou republiku. Jde o společnost Broker Trust, která poskytuje zázemí a servis v oblasti finančního poradenství menším a středním firmám. Od partnerství si obě společnosti slibují především rozšíření obchodních aktivit a zvýšení dostupnosti služeb pro stávající i potenciální klienty.

Za cestovní pojištění dají senioři dvakrát víc

Lidé starší 80 let si mohou uzavřít krátkodobé cestovní pojištění u většiny českých pojišťoven. Vzhledem ke zvýšeným rizikům ale zaplatí v průměru dvojnásobek běžného pojistného. Vyplývá to z ankety mezi velkými českými pojišťovnami. Chtějí-li ale lidé starší 80 let odjet na dobu delší než 90 dní, odejdou často s nepořízenou. Na tak dlouhou dobu je většina českých pojišťoven nepojistí. Výjimkou mezi nimi je ČSOB Pojišťovna, která věk svých klientů nijak nezohledňuje. Platí pro ně stejná pravidla jako pro ostatní. Naopak nejméně otevřená ke starším klientům je pojišťovna UNIQA, která lidi starší 80 let nepojišťuje ani na krátkou dobu.

Počasí působí pojišťovnám o desetinu více škod

Rozmary počasí způsobily klientům domácích pojišťoven v prvním pololetí zhruba o desetinu více škod než ve stejném období loni. Mnohem více pojistných událostí vzniklo při povodni a záplavě, větší škody zapříčinily také kroupy. Naopak méně zatím škodily víchřice a údery blesku.

MfD: Prodejci OVB žalují kvůli Helvagu své šéfy

Kromě tisíců ošizených klientů, kteří přišli o své peníze v investicích do produktů firmy Helvag, se začínají bouřit i prodejci sítě OVB Allfinanz. Ti tento produkt lidem prodávali a nyní střadateli se nyní obrací proti nim. Jak informuje dnešní Mladá fronta Dnes, někteří prodejci již podali na OVB trestní oznámení. Sít' poradců této firmy, která je jednou z největších svého druhu v ČR, nyní podle deníku bojuje o svou pověst i o možnost dál úspěšně podnikat v ČR. Prokuristka české centrály OVB Vladimíra Martincová MfD sdělila, že investice do produktů jsou zřejmě ztraceny a klienti o své peníze přijdou.

LEASING A FAKTORING

ČSOB Leasing stouply obchody o 16 %

Společnosti ČSOB Leasing, která je největší leasingovou společností na českém trhu, stouply v prvním pololetí objem obchodů o více než 16 % na 8,06 mld. Kč.

D.S.Leasing: Zájem se přesunul na nákladní vozy

Společnost D.S.Leasing zaregistrovala letos přesun zájmu klientů z osobních na nákladní a užitkové vozy. Firma uzavřela obchody za více než 685 mil. Kč, což bylo o 11 % meziročně více. Financování nákupu automobilů představovalo tři čtvrtiny obchodů.

ŠkoFINu stoupl objem obchodů o 15 %

Firmě ŠkoFIN stoupl v pololetí objem obchodů o 15 % na 5,48 mld. Kč. U spotřebitelských úvěrů se objem uzavřených smluv zvýšil více než šestinásobně na 129 mil. Kč.

Obchody D.S.Factoring v pololetí za 650 mil. Kč

Obchodní obrat společnosti D.S.Factoring dosáhl v první polovině letošního roku výše 649 mil. Kč. Nejnovější člen Asociace faktoringových společností ČR tak zaznamenal 19% nárůst obchodů ve srovnání s loňskými pololetními výsledky. Většinu z více než 17 000 zpracovaných položek přitom tvořil tuzemský regresní faktoring, u kterého objem obchodů za první polovinu roku přesáhl 520 mil. Kč.

Raiffeisen zvýšila zisk

Rakouská skupina Raiffeisen International vytvořila v prvním pololetí čistý zisk 221,1 mil. EUR (asi 6,6 mld. Kč), což je o 64,3 % více než ve stejném období loňského roku.

Zisk banky OTP roste o pětinu

Zisk maďarské bankovní skupiny OTP vzrostl ve druhém čtvrtletí podle neauditovaných údajů meziročně o více než o pětinu na 38,1 mld. HUF (156,4 mil. EUR, tj. 4,6 mld. Kč). Meziročně tak zisk skupiny OTP vzrostl o 21,3 % a ve srovnání s prvním čtvrtletím zaznamenala banka pokles o 0,7 %.

Zisk Aegon díky investicím vzrostl

Nizozemský pojišťovací ústav Aegon vytvořil ve druhém čtvrtletí čistý zisk 760 mil. EUR (asi 22 mld. Kč). To je meziroční nárůst o 71 % a pojišťovna za něj vděčí především zisku z investic. Silný byl ale také prodej nových smluv.

Šéf Commerzbank neunikne vyšetřování



Německé úřady rozšířily vyšetřování, které se zaměřuje na podezření z praní špinavých peněz v bance

Commerzbank. V podezření je i generální ředitel Klaus-Peter Müller. Banka však předpokládá, že státní prokuratura Müllera zbaví obvinění. Vyšetřování, které úřady vedou, se týká více podezření, mimo jiné i role Commerzbank v privatizaci ruských telekomunikačních společností v 90. letech. Vyšetřováno je v této souvislosti více lidí z banky. V posledních dnech však úřady vyšetřování rozšířily i na šéfa ústavu.

Krok úřadů zesiluje tlak na management Commerzbank, která je třetí největší bankou v Německu. Podezření ale přichází v nejméně vhodné dobu, protože o bance se spekuluje jako o cíli převzetí. Spekulační nabývají na síle od doby, co se jiná německá banka HVB Group nechala převzít italským ústavem UniCredito.

Banky MTFG a UFJ odložily spojení divizí

Japonské banky Mitsubishi Tokyo Financial Group a UFJ Holdings, které se měly spojit k 1. říjnu, odložily fúzi divizí malého bankovníctví na leden příštího roku. Důvodem je potřeba testovat počítačové systémy před spojením, uvedly druhá a čtvrtá největší japonská banka ve společné zprávě. O odsunutí fúze rozhodli manažeri bank poté, co je regulátoři varovali před rizikem, že se jejich systémy nepodaří propojit bezpečně a včas. Úřady nechtějí, aby se opakovala situace z roku 2002, kdy bankomaty nově vytvořené divize malého bankovníctví Mizuho Financial Group nepracovaly 2,5 milionu operací.

BANKOVNICTVÍ - PDF SERVIS MĚSÍČNÍKU VYDAVATELSTVÍ ECONOMIA, [www.http://bankovnictvi.ihned.cz](http://bankovnictvi.ihned.cz) Elektronická příloha časopisu Bankovnictví. Vychází jednou týdně.

Registrován pod ISSN 1214-9810. Kontakt na redakci: Bankovnictví, Economia, a. s., Dobrovského 25, 170 55 Praha 7, Jana Chuchvalcová, šéfredaktorka, tel.: 233 071 461, fax: 233 072 014, <mailto:jana.chuchvalcova@economia.cz>, Renata Němcová, sekretariát, tel.: 233 071 471, fax: 233 072 015, <mailto:renata.nemcova@economia.cz>, Pavel Horský, manažer inzerce, tel.: 233 071 418, GSM: 605 232 389, <mailto:pavel.horsky@economia.cz>. Technická realizace: Michal Tuhaček, vedoucí on-line oddělení DOT, tel.: 233 073 159, <mailto:michal.tuhacek@economia.cz>, Marie Zemanová, redaktorka on-line oddělení DOT, tel.: 233 071 409, <mailto:marie.zemanova@economia.cz>.

PŘIHLÁŠENÍ-ODHLÁŠENÍ PDF SERVISU: e-mail: pdf.bankovnictvi@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. Publikování nebo šíření obsahu ze zdrojů ČTK je výslovně zakázáno bez předchozího písemného souhlasu ze strany ČTK.