

Pojišťovny loni vybraly na pojistném 103,5 mld. Kč

Tuzemské pojišťovny vybraly v roce 2003 na pojistném 103,5 mld. Kč, což bylo o 15,9 % více než předloni. Předpis pojistného životního pojištění stoupl o 17,1 % na 40 mld. Kč, předpis neživotního pojištění o 15,2 % na 63,5 mld. Kč.

Rychlejší tempo si tedy udrželo životní pojištění, ale jeho nárůst byl vyšší již jen nepatrně. Stále je u nás tak podíl životního pojištění jen necelých 40 %, což je oproti rozvinutým evropským zemím o více než polovinu nižší.

Navíc v letošním roce dochází k relativnímu zdražení nově uzavíraných životních pojistek, protože poklesla technická úroková míra, jejíž vyšší pojišťovny mohou garantovat zhodnocení spořicí (kapitalizační) složky pojištění nejvýš 2,4 %.

To se týká smluv, u kterých má klient v případě pojistné události zajištěnou výplatu sjed-

nané pojistné částky, nikoli u tzv. investičního životního pojištění, které však u nás zatím nedosahuje ani 5% podílu na celku životního pojištění, protože u těchto pojistek přejímá riziko zhodnocení spořicí složky klient.

Vybrané pojistné (předběžně v mld. Kč)

	2003	2002
Česká pojišťovna	36,6	33,2
Kooperativa	16,4	19,7
Allianz	8,7	7,7
Pojišťovna ČS	6,9	6,2
Generali	4,6	2,7
Ostatní	30,3	19,7
Celkem	103,5	89,2

Fondy slaví rekordy a hledají nové klienty

Uplynulý týden u nás opět podílové fondy sbíraly stamiliony. Měli bychom počítat nejen 215 milionů korun fondů tuzemských správců (UNIS) a 235 milionů, které přitekly do fondů finanční skupiny KBC, ale vlastně i dalších čtvrt miliardy korun, které stále odcházejí z dluhopisových fondů.

Některé investiční společnosti měly i důvod k oslavám: v úterý **překonala Investiční společnost České spořitelny hranici 50 miliard korun pod správou** a v pátek slavila ČSOB, která díky úspěšné spolupráci s mateřskou KBC na zajištěných fondech dokázala do těchto nových produktů získat celkem **pět miliard korun. Překvapivě dobře přítom fungovaly i dva nové zajištěné fondy s nezvyklou strukturou: ČSOB Světový Strom 1** (který vedle nové konstrukce zaklikávání nabídl i pětiletý horizont a potenciálně vyšší výnos) a v dolarech denominovaný **ČSOB Světový Click+ USD1. Uvidíme, zda ČSOB ještě zrychlí loňské tempo dvou zajištěných fondů každé dva měsíce.** Nyní si již vyzkoušela i prodej tří zajištěných fondů najednou a zdá se, že to distribuční síť banky bez problémů zvládá. Na konci minulého týdne získal Světový Click+ 6 přes 118 milionů u Světového Strom 1 dokonce o sto milionů víc.

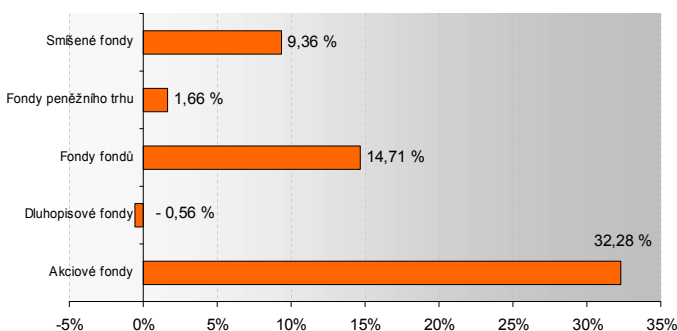
Zpráva Unie investičních společností za leden ilustruje situaci na poli domácích fondů. Celkový počet fondů klesl o osm, za což jsou nejvíce „odpovědné“ fondy ze společnosti AKRO, které se sloučily do jednoho fondu s novým názvem AKRO mezinárodní flexibilní.

Sice dále pokračuje pokles počtu domácích fondů, nicméně nově registrované zahraniční fondy tento pokles bohatě nahrazují. Zejména se však **rozvíjejí nové cesty i formy distribuce fondů** – další společnost začíná nabízet nákup fondů na poštovních pobočkách. Zdá se, že by to mohl být další faktor, který rozšíří nabídku investování, a tím i příliv prostředků do fondů.

Stále častěji se však diskutuje o názoru, zda investice do akciových trhů není již po silném býčím období takřka napováženo! Přesto do akciových fondů minulý týden přišlo rekordních 105 mil. jen do fondů UNIS, tedy v širší realitě určitě přes 150 mil. Kč. Jde však zejména o to, nakolik do nich investují své peníze alespoň minimálně poučení investoři. A jak ukazuje případ zveřejněný na serveru Peníze.cz, i na pobočkách různých investičních institucí se můžeme setkat s rozpornými názory.

Výkonnosti kategorií fondů za 12 měsíců

zdroj: Peníze.cz



Kolektivní investování

ve čtvrtek 4. 3. 2004 od 10 hodin
v budově Autoklubu ČR v Praze.

Cena vstupného pro předplatitele FP-finančního poradce nebo člena ARIZ ČR je 1850 Kč.

Více informací naleznete na adrese

http://www.fpweb.cz/?p=Q00000_konference
nebo na seminare@economia.cz.

AKTUÁLNĚ

Již polovina Čechů ve službách

Růst podílu služeb na vytváření HDP i na zaměstnanosti je dlouhodobý trend vyspělých zemí. U nás již podle ČSÚ dosáhl podíl pracujících ve službách 54,5 % proti 38,4 % před deseti lety. Podle ČSÚ si v průmyslu a stavebnictví vydělává již jen 40,8 % a v zemědělství a lesnictví 4,7 % všech zaměstnanců.

Nutno ovšem podotknout, že v nejrozvinutějších zemích pracuje ve službách již i přes 70 % lidí a že tedy zaměstnanost v průmyslu, stavebnictví i zemědělství u nás bude ještě dále nutně klesat. Zatím podíl zaměstnaných ve službách dosahuje 75 % pouze v Praze, většina dalších regionů se pohybuje kolem průměru a nejvíce průmyslovo-zemědělský kraj Vysočina pouze 43 lidí ze sta.

Zákony kapitálového trhu prošly druhým čtením

Vládní návrhy zákonů, které upravují domácí kapitálový trh, mají za sebou další kolo legislativního procesu. Balík prošel ve sněmovně takzvaným druhým čtením. Zákony by měly nabýt účinnosti ke dni vstupu České republiky do Evropské unie, tedy 1. 5. 2004.

Nové zákony mají za cíl sloučit legislativu s právem EU. Jde hlavně o zákon o podnikání na kapitálovém trhu a o kolektivním investování a zákon o dluhopisech.

Zákony mají před sebou ve sněmovně ještě třetí čtení, v němž se bude hlasovat o pozměňovacích návrzích a nakonec o zákonech jako celku. V případě schválení převezmou předlohy senátoři, kteří mohou materiál schválit, zamítnout nebo vrátit poslancům.

Klíčové zákony se připravují několik let a celý proces má zpoždění. Základní změnou pro domácí investiční firmy a emitenty cenných papírů bude zavedení evropského pasu, čímž se jim pro činnost otevře unijní trh, ale na druhé straně zvýší konkurenci. Dále se změní například systém evidence a vypořádání cenných papírů, dozor nad kapitálovým trhem, zvýší odškodné od garančního fondu a rozšíří produkty kolektivního investování.

BANKY

ČP INVEST v síti České pošty

Od 16. února 2004 nabízí ČP INVEST, investiční společnost v obchodní síti České pošty, investování do otevřených podílových fondů ČP INVEST formou dostupného a konzervativního produktu s názvem Šikovná obálka. Program je fixně „namíchan“ ze tří otevřených podílových fondů ČP INVEST s nižší mírou rizika: 50 % fond peněžního trhu, 30 % fond státních dluhopisů a 20 % fond korporátních dluhopisů. Při investici delší než šest měsíců je výnos z investice osvobozen od daně z příjmů fyzických osob. Jde o široce dostupný produkt – první investice min. 3000 Kč, každá další min. 500 Kč. Zájemce může uzavřít smlouvu a složenkou zaslat peníze na některé z 391 specializovaných přepážek České pošty po celé ČR.

ČS poskytla firmám úvěry za 13,7 mld. Kč.

V roce 2003 poskytla Česká spořitelna malým a středním firmám nové úvěry v celkovém objemu 13,7 mld. Kč. Celé portfolio úvěrů segmentu malých a středních firem dosáhlo téměř 27,2 mld. Kč.

Program TOP Podnik ČS: Již 4 mld. Kč úvěrů

Česká spořitelna do konce roku 2003 poskytla v rámci programu TOP Podnik 252 investičních úvěrů celkem za 4,005 mld. Kč. Program TOP Podnik zahájila banka v dubnu roku 2001 na podporu rychlého rozvoje perspektivních malých a středních podniků. Výhodou programu je, že úroková sazba u těchto úvěrů je o 300 bazických bodů nižší, než je sazba tržní. Úvěry banka poskytuje na 5 až 10 let právníkům a fyzickým osobám se sídlem v ČR. Obrat podniku by měl být mezi 30 mil. Kč a 1,5 mld. Kč. Kritériem pro poskytnutí úvěru je mimo jiné přínos projektu pro firmu a vliv investičního projektu na životní prostředí, region a stát.

Elektronické transakce firmám ušetřily

Komerční klienti GE Capital Bank z řad podnikatelů a firem využívají ve stále větší míře nástroje přímého bankovníctví. Svědčí o tom 70% podíl elektronických transakcí na celkovém počtu platebních obchodů provedených těmito klienty, který má přitom dlouhodobě rostoucí trend – na konci roku 2001 se pohyboval okolo 35 %, na počátku roku 2003 byl už 60 %. „Podnikatelé a firmy provádějí daleko větší množství transakcí a možnost vyřídit je bez návštěvy banky je pro ně výrazným benefitem. V loňském roce ušetřili díky přímému bankovníctví při porovnání s tím, kdyby transakce provedli na obchodních místech, téměř 77,6 mil. Kč,“ řekl Radomil Štumpa, ředitel komerčního bankovníctví GE Capital Bank.



ČSOB Hypotéka: Úrok snižuje vztah s bankou

V reakci na rychle rostoucí investice do nemovitosti přichází ČSOB s rozhodnutím nabídnout alternativu k hypotečnímu produktu své dcery ČMHB, který dosud nabízela. ČSOB Hypotéka se sazbou od 3,85 % ročně je speciálním produktem pro klienty ČSOB, jehož úroková sazba klesá také v závislosti na délce a „hloubce“ klientského vztahu. Celkový úrokový bonus tak může dosáhnout až 0,35 % ročně oproti nabízené hypoteční sazbě. Sazbu lze přitom pevně zafixovat až na 15 let. Pětiletá pevná úroková sazba ČSOB Hypotéky je už od 4,45 % ročně. Zajímavým parametrem ČSOB Hypotéky je garance individuální sazby po 30 dnů, než se klient definitivně pro tento produkt ČSOB rozhodne. Nová ČSOB Hypotéka flexibilně pokrývá všechny požadavky klientů. S neomezeným limitem čerpání nabízí úvěrování až 70 % hodnoty nemovitosti, 100 % hodnoty nemovitosti lze pokrýt hypotékou s limitem do tří milionů korun. To vše společně se vstupním poplatkem na trhu, 0,45 % z cílové částky, a pěti pracovními dny na vyřízení úvěru.

Osobní konto Plus v ČSOB tři měsíce zdarma

Každý, kdo si do 12. března 2004 zřídí ČSOB Osobní konto Plus získá tři měsíce vedení konta zdarma a možnost vyhrát atraktivní mobil – Samsung SGH-E700 v hodnotě 14 450 Kč v mimořádné soutěži „Kdo elektronicky zadává, vyhrává!“. Má navíc možnost výhodné výměny nebankovní SIM karty za bankovní pro ovládnutí služby ČSOB Mobil 24. Klienti T-Mobilu získávají bankovní kartu zcela zdarma (úspora 400 Kč), klienti Eurotelu za 95 Kč (úspora 305 Kč) a klienti Oskara za 150 Kč (úspora 197 Kč).

Mobilní telefon vyhraje každý stý soutěžící, který si nejpozději do 12. března otevře ČSOB Osobní konto Plus, dále si zřídí službu ČSOB Mobil 24 nebo ČSOB Internetbanking 24 se SMS klíčem a zároveň uskuteční do 12. března alespoň jednu elektronickou transakci prostřednictvím služby ČSOB Mobil 24 nebo ČSOB Internetbanking 24. Počet klientů, kteří již mají ČSOB Osobní konto Plus, se meziročně zvýšil téměř šestinásobně a v současnosti ho využívá více než 137 tisíc klientů.

ZE ZAHRANIČÍ

Zisk finanční skupiny ING vzrostl o pětinu

Nizozemská finanční skupina ING zaznamenala v loňském roce růst zisku o 18,1 %. Čistý provozní zisk, tedy provozní zisk z bankovních a pojišťovacích operací a divize správy jmění bez zahrnutí mimořádných položek, stoupl na 4,053 mld. eur z předloňských 3,433 mld. eur.

Čtvrtletní zisk polské Pekao klesl o polovinu

Hrubý zisk největší polské soukromé banky Pekao se ve čtvrtém čtvrtletí snížil na 225 mil. zlotých (1,5 mld. Kč) ze 490 mil. zlotých ve stejném období předchozího roku. Výsledky byly zasaženy mimořádnými náklady na špatné úvěry, ztrátami z finančních operací a slabým objemem poskytnutých půjček.

HSBC koupí největší bermudskou banku

Akcionáři největší bermudské banky Bank of Bermuda schválili drtivou většinou převzetí své banky finanční společností HSBC Holdings za 1,3 mld. USD. S převzetím souhlasí i antimonopolní úřad. Akcionáři Bank of Bermuda získají 45 USD za akcii, 40 USD od britské HSBC a 5 USD od Bank of Bermuda. Bank of Bermuda je největší ze tří bank v britské kolonii, ale také největší zaměstnavatel na ostrově. V bance pracuje kolem 3000 osob. Na celém ostrově žije 62 tisíc lidí.

Banka North Fork koupí rivala GreenPoint

Americký finanční ústav North Fork Bancorp převezme za 6,3 mld. USD v akciích svého rivala GreenPoint Financial. Banky sídlí ve státě New Yorku a po spojení se z nich stane jeden z nejvýznamnějších hráčů na trhu bankovních služeb pro drobnou klientelu. Pro banku North Fork je tento obchod už druhý za poslední dva měsíce.

Banka chce zkombinovat své aktivity, v nichž se zaměřuje hlavně na komerční bankovníctví, s aktivitami ústavu GreenPoint. Ten se věnuje převážně retailovému bankovníctví a hypotékám. Sloučený ústav bude mít asi 340 poboček a ve správě aktiva za 50 mld. USD.

Tvůrci trhu z newyorské burzy zaplatí pokutu

Celkem pět specializovaných firem na newyorské burze se dohodlo s americkou Komisí pro cenné papíry, že zaplatí pokutu 240 mil. USD (více než 6 mld. Kč). Firmy, které plní funkci tvůrců trhu, se tak chtějí vyhnout soudním sporům. Pokutu komisi zaplatí společnost LaBranche & Co, Fleet

(Pokračování na stránce 3)

Poštovní spořitelna opět s „prázdninami“

Od 16. února 2004 do konce března 2004 mají klienti Poštovní spořitelny možnost využít poplatkové prázdniny na spotřebitelské úvěry – to znamená, že jim nebude účtován poplatek za poskytnutí úvěru, jehož výše je standardně 1 % z poskytované částky, minimálně 300 Kč a maximálně 3500 Kč. Do 14. března 2004 také platí poplatkové zvýhodnění pro Kreditní kartu Poštovní spořitelny. Spořitelna nyní nabízí možnost pořídit si její kreditku s 50% slevou z ročního poplatku za vedení karty. Ten jinak činí 400 Kč za rok.

Úvěr Majordomus do 10 dnů za polovic

HVB Bank nabízí zpracování hypotečního úvěru Majordomus do deseti dnů za polovic, potom zdarma. Nabídka hypotečního úvěru Majordomus s polovičním poplatkem za zpracování je určena všem žadatelům o úvěr, kteří podají žádost od 23. února do 23. dubna 2004 a úvěrovou smlouvu uzavřou do 14. května 2004.

HVB Bank navíc garantuje rozhodnutí o přidělení hypotečního úvěru do 10 pracovních dnů od doručení kompletní dokumentace. Pokud banka tento limit překročí, bude mít žadatel zpracování úvěru zdarma. Zvýhodněná nabídka se týká hypotečních úvěrů Majordomus s objemem 800 tisíc Kč a více. Hypoteční úvěr musí sloužit výhradně pro vlastní bydlení klienta.

Raiffeisenbank s hypotečními listy

Dne 18. února 2004 Raiffeisenbank vydala první emisi schváleného dluhopisového programu hypotečních zástavních listů v hodnotě 500 mil. Kč. Jedná se o cenné papíry s kuponem 3,7 %, o jmenovité hodnotě 10 tisíc Kč a se splatností v roce 2009. Část emise HZL ve výši 50 mil. Kč je určena pro veřejnost. Celkový objem dluhopisového programu je 3 mld. Kč a splatnost jednotlivých emisí v rámci tohoto programu je pět let. Jde o investiční příležitost s čistým výnosem do splatnosti ve výši 3,65 %. Investor může dluhopisy nakupovat výhradně prostřednictvím obchodních míst společnosti RM–Systém, nikoli v obchodní síti RBCZ. Prospekt emitenta hypotečních zástavních listů je uveřejněn na stránkách banky na adrese www.rb.cz.

KAPITÁLOVÝ TRH

Informační povinnost obchodníků

Komise pro cenné papíry připravila další klíčový předpis – vyhlášku o informační povinnosti obchodníků s cennými papíry. Vyhláška (právní předpis č.63/2004 Sb.) má nabýt účinnosti 1. dubna 2004. Na jejím základě budou obchodníci s cennými papíry Komisi informovat o rozsahu, podstatě své činnosti a svém finančním zdraví ve formě, která umožní automatické zpracování. Souhrnná data pomohou subjektům působícím na českém kapitálovém trhu zorientovat se v základních charakteristikách sektoru obchodníků s cennými papíry. Podle Komise se tak zvýší celková transparentnost podnikatelského a investičního prostředí v zemi. Na vyhlášku navazuje metodický materiál zveřejněný na webových stránkách Komise (www.sec.cz - v sekci Informace pro profesionály), nazvaný „Metodika k informační povinnosti obchodníka s cennými papíry (IPOCP)“.



Obchodník s cennými papíry Cyrrus otevřel pobočku v Praze

Ostrý provoz zahájila nová pražská pobočka akciové společnosti Cyrrus, obchodníka s cennými papíry. Cyrrus doposud poskytoval klientům své služby pouze v Brně. První zákazníci přitom kancelář v Americké ulici č. 41 přivítala už loni v září. „Teprve nyní ale můžeme říci, že jedeme naplno, a rádi bychom k nám pozvali širší veřejnost,“ vysvětluje ředitel pražské pobočky Cyrrusu Miroslav Wolf. Cyrrus je již několik let největším mimopražským obchodníkem s českými akciemi. Je jedním z 29 členů burzy a největší původně mimopražskou makléřskou společností, která obchoduje i na akciových trzích v Německu a v USA.

Zákaz obchodů s akciemi HPH prodloužen

Prezidium Komise pro cenné papíry zakázalo veškeré obchody a plnění závazků z obchodů s registrovanými akciemi společnosti Harvardský průmyslový holding, a.s. - v likvidaci (HPH). Prezidium Komise rozhodne ve věci poté, co zhodnotí vyjádření účastníků řízení a provede důkazy, které účastníci řízení navrhnu.

(Pokračování ze stránky 2)

Specialist ze skupiny FleetBoston Financial, Bear Wagner Specialists ze skupiny Bear Stearns, Van Der Moolen Holdings a Spear, Leeds & Kellogg. Firmy zaplatí asi 155 mil. USD za to, že si neoprávněně přivlastnily zisky z obchodování, a dalších 85 mil. USD za porušení pravidel hry.

Uniqa zdvojnásobila zisk

Zisk před zdaněním rakouské pojišťovny Uniqa se v loňském roce více než zdvojnásobil na 60 mil. eur. K oživení přispěly hlavně nové akvizice a vysoký organický růst. Celkové příjmy z pojistného loni stouply o 22 % na 3,26 mld. eur. Uniqa poskytuje jak životní, tak neživotní a zdravotní pojištění, kromě Rakouska je aktivní hlavně ve střední a východní Evropě. Příjmy z pojistného v Rakousku stouply o 17,4 % a v zahraničí až o 60 %.

Ztráta Commerzbank prudce vzrostla

Ztráta německé banky Commerzbank loni prudce vzrostla na rekordních 2,32 mld. eur z předloňských 298 mil. eur. Za růstem stály vysoké jednorázové odpisy hodnoty investičního jmění. Ve ztrátě skončila banka již druhým rokem za sebou. Ztráta je hlavně výsledkem rozhodnutí odepsat hodnotu podílu v hypoteční bance Eurohypo v hodnotě 2,3 mld. eur. Jádřová divize drobného bankovníctví loni skončila se ziskem před zdaněním 258 mil. eur po ztrátě 44 mil. eur v roce 2002. Zisk divize pro firemní klientelu však o více než čtvrtinu klesl. Ztráta divize investičního bankovníctví se snížila. V samotném posledním čtvrtletí ztráta banky klesla na 88 mil. eur z 243 mil. eur v období říjen až prosinec 2002.

Polský prezident jmenoval členy měnové rady

Polský prezident Aleksander Kwaśniewski jmenoval 17. února tři poslední nové členy Rady pro měnovou politiku Polské národní banky. Do desetičlenného orgánu dosadil zastávce umírněné a obezřetné měnové politiky, což by mělo Polsku usnadnit cestu k přijetí eura. Prezident jmenoval do rady svého ekonomického poradce Andrzeje Wojtyny, profesora Varšavské školy ekonomické Andrzeje Slawińskiego a hlavního ekonoma Bank Pekao Dariusze Filara. Prezident jmenuje tři členy, další tři určuje Senát a tři volí Sejm. V čele rady je guvernér NBP, jímž je nyní Leszek Balcerowicz.

Istrokapitál ovládne Poštovou banku

Slovenská finanční skupina Istrokapitál dostala souhlas od centrální banky k získání nadpolovičního podílu ve finančním ústavu Poštová banka (PB). Istrokapitál, který podniká například i na českém trhu s realitami, tak může v bance uplatnit majoritní hlasovací práva. Poštová banka patří mezi menší slovenské finanční ústavy s podílem kolem 2 % na bankovním trhu.

Objem majetku ve správě ISČS 50 miliard korun

Investiční společnost České spořitelny (ISČS) spravovala k 17. únoru 2004 majetek ve výši rekordních 50 mld. Kč. Upevnila si tak vedoucí postavení na českém trhu s přibližně 40% podílem na všech investicích do tuzemských podílových fondů.

„Hranice 50 mld. Kč jsme dosáhli podstatně dříve, než jsme původně plánovali,“ říká předseda představenstva a generální ředitel ISČS Petr Zapletal.

„Během letošního roku očekáváme příliv dalších prostředků do fondů peněžního trhu a do ‚nově objevených‘ fondů – smíšených a akciových. Česká spořitelna s Erste Sparinvest - investiční společností Erste Bank - navíc připravuje zajištěný fond, který v sobě spojuje jistotu fondů peněžního trhu s možností zajímavých výnosů akciových fondů. Na trh jej uvede do konce 1. čtvrtletí letošního roku,“ dodal Petr Zapletal.

Letošní rychlý přírůstek majetku do fondů je výsledkem stále lepší informovanosti českých drobných investorů o výhodách podílových fondů. Největším fondem ve správě ISČS je fond Sporinvest s objemem majetku 30 mld. Kč. Tento fond je současně největším podílovým fondem v České republice.



Majetek tuzemských fondů v lednu stoupl

Majetek otevřených podílových fondů ve správě členů Unie investičních společností (UNIS) se v lednu zvýšil o 1,2 miliardy na 106,4 miliardy korun. Za celý loňský rok vzrostl majetek těchto fondů o pět miliard korun. V zahraničních fondech měli domácí investoři na konci roku 2003 dalších 46 miliard korun.

Investoři nakoupili v lednu podílové listy fondů UNIS za 3,1 miliardy Kč a současně jich odprodali za 2,1 miliardy. Nárůst o zbylých 200 milionů tak jde na vrub zhodnocení majetku fondů.

Také letos přinášejí tuzemským investorům nejvyšší výnosy fondy, jejichž majetek tvoří akcie. Akciové fondy letos v průměru vynesly necelá dvě procenta. Výnosy dluhopisových fondů se zatím nevzpamatovaly a pohybují se okolo nuly. Fondy peněžního trhu se zhodnotily okolo 0,1 procenta.

Od ledna nabyla účinnosti novela zákona o daních z příjmů, která snižuje daň pro domácí fondy z 15 na 5 procent. „Nyní je takto nižší daň již promítána do výpočtu hodnoty vlastního kapitálu fondů, což by se mělo příznivě projevit na výkonnostech fondů,“ uvedl generální manažer UNIS Martin Hanzlík.

V minulém roce akciové fondy v průměru vzrostly o 11,4 procenta, smíšené fondy o 5,9 procenta, dluhopisové fondy zůstaly na nule a fondy peněžního trhu posílily o 1,5 procenta.

UNIS zahrnuje údaje 53 otevřených podílových fondů 12 řádných členů. Ti spravují také čtyři investiční fondy s majetkem 1,25 miliardy Kč. V lednu klesl počet otevřených podílových fondů o osm. Stalo se tak vzhledem ke sloučení fondů pod správou investiční společnosti AKRO a vzniku dluhopisového fondu Živnobanka - Nadační pod správou ŽB-Trust.

POJIŠŤOVNY

Pojišťovně ČS loni stoupl zisk o 30 %

Pojišťovna České spořitelny loni vytvořila čistý zisk 231,3 mil. Kč, což představovalo meziroční nárůst o 30 %. Cílem pojišťovny je letos hospodařit s čistým ziskem 61 mil. Kč. Důvodem plánovaného poklesu je prodej neživotní části PČS. PČS loni vybrala pojistné za 6,94 mld. Kč, což bylo o 10,4 % více než v roce 2002. Udržela si tak se 6,7 % čtvrté místo na pojistném trhu.

Připojištěných na penzi více o 118 tisíc

Počet osob připojištěných na penzi vytrvale roste od ledna 2000. V roce 2003 stoupl o 118 tis. na 2,74 mil. lidí. V samotném posledním čtvrtletí loňského roku činil nárůst 47 tisíc osob. Penzijní připojištění má více než čtvrtina obyvatel České republiky. Celkem klienti penzijních fondů uložili za více než osm let 70,8 mld. Kč, z toho loni 11,8 mld. Kč. Státní příspěvky vyplacené účastníkům penzijního připojištění představovaly za čtvrté čtvrtletí 752 milionů Kč, což bylo opět nejvíce v historii systému. Čtvrtletní státní příspěvky se zvyšují pravidelně od třetího čtvrtletí 2000. O snížení státní podpory se v rámci reformy veřejných financí nehovořilo. Vyšší dotace účastníků v podobě státního příspěvku jsou odrazem zvyšujících se příspěvků klientů.

Předplatte si FP-finančního poradce

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

Vše potřebné pro profesionály
ve finančním poradenství

Objednávky předplatného na zelené lince
800 11 00 22 nebo na www.FPweb.cz

Objednejte si ZDARMA ukázkový výtisk na
adrese <http://www.economia.cz/info/fp/>

České hospodářství potřebuje vyšší růst, aby dohnala státy EU

České ekonomice by pomohla podpora vzdělávání a malých a středních podniků. Na výročním setkání Forecasting Dinner to řekl ekonom a ředitel Davidsonova institutu Michiganské univerzity Jan Švejnar. Česká ekonomika by podle něj mohla letos i v příštím roce vzrůst o 3,4 procenta. Země však potřebuje vyšší růst, aby v rozumné době dohnala vyspělé státy EU, dodal.

Zrychlení ekonomik je podle něj důležité pro všechny budoucí členy Evropské unie. Právě vstup do jednotné Evropy by měl hospodářstvím budoucích členů významně pomoci. Státy však potřebují také silnou podporu domácích politik, která nebyla v ČR v uplynulých 14 letech pravidlem, uvedl.

Většinu okolních států předpovídá Švejnar rychlejší růst než České republice. Růst Slovenska, Estonska, Litvy a Lotyšska by se mohl do dvou let vyšplhat přes pět procent. Úspěchy ekonomiky v kandidátských zemích však bude doprovázet vysoká míra nezaměstnanosti a pokračující deficity státních rozpočtů.

Druhé výroční setkání významných ekonomů, bankéřů a dalších osobností se uskutečnilo pod záštitou guvernéra České národní banky Zdeňka Tůmy, který také přednesl krátký projev. Akci uspořádala Česká asociace investičních manažerů.

Předplatitelé měsíčníku
FP-finanční poradce mají přístup
do elektronického archivu na

www.FPweb.cz

ZDARMA

Stačí se pouze zaregistrovat
na internetové stránce

<http://predplatitel.ihned.cz>