

Co přinesou vyšší úrokové sazby?

Asi každý ví, že základními reposazbami reguluje centrální banka cenu peněz. Základní funkcí je reagovat na inflaci, nikoli zanedbatelným sideeffektem je ovšem vliv na hospodářský růst. Sice s určitým zpožděním, ale vyšší sazby = dražší peníze = přibrzdění růstu. Zde také vidíme, proč se zvýšení našich sazeb nelíbí ministru financí Sobotkovi – volby se blíží.

Hlasování v bankovní radě bylo zřejmě těsné a možná větší vliv na jestřáby měla nálada v ECB, která se prý také chystá. Tak či onak, našich čtvrt bodu je vlastně zanedbatelné... Od konce září ale skutečně již pouhé spekulace, že by mohly úrokové sazby v Evropě růst, způsobují pokles cen evropských dluhopisů. Obvykle platí jednoduché: růst úrokových sazeb = růst výnosů dluhopisů = pokles jejich cen. Právě pokles cen je pro ty, kdo je mají již nakoupené – tedy i fondy – bolestný.

Hned ve čtvrtek se celá naše výnosová křivka posunula o 10 bodů vzhůru, týdenní PRIBOR na 1,82 a roční na 2,33 %. Z minulých aukce pětiletých bondů 2,55/2010 známe průměrný výnos 3,028 %. Výnos dvouletého dluhopisu

před týdnem zůstal na 2,43 % a desetiletého vzrostl přibližně o 6 bps na 3,49 %.

Dluhopisové fondy se tedy dále vezou po skluzavce. Např. Patria z kombinace dobré kondice české ekonomiky a obav z přenosu dočasně vyšší inflace vinou cen energií do inflačního výhledu očekává, že by se v příštím roce měla základní sazba zvýšit o dalších 50 bps. Proč? Odpoví zřejmě komentář guvernéra Zdeňka Tůmy: Inflaci považuje ČNB dále za „ukotvenou“, čeká ale druhotné vlivy vyšších cen energií. Odhad růstu cen energií a regulovaných cen se v nové prognóze zvýšil. V září 2006 by inflace podle prognózy měla být v intervalu 3 až 4,4 %, pro březen 2007 se pak čeká 2,3 až 3,7 %.

Dopad na krátkodobé úrokové sazby jistě brzy pocítí i adepti bankovních půjček. U hypoték je zřejmě u konce doba rekordně nízkých sazeb, u ostatních půjček hraje roli spíše konkurence – viz ČSOB, která snížila úročení své „Půjčky na cokoliv“ z 13,9 % p.a. na 8,9 % p.a. O tom, kdy a o kolik se zvýší úročení depozit, můžeme úspěšně pochybovat.



Svátek zajištěných fondů

Aby zajištěné fondy od jediné banky shrábly čtvrt miliardy a ještě k tomu v týdnu o den kratším – to tu ještě nebylo. Na další polovinu se musely snažit všechny ostatní konzervativní. Mezi investory je zkrátka nálada přímo dušičková a slavili by snad jen svatou Tutovou.

Ríjen má ostatně i neslavné svátky (a to nemluví o Velké říjnové v listopadu). 24. října 1929 začala Černým pátkem na newyorské burze Velká hospodářská deprese, ostatně i „novodobý“ akciový Černý pondělek 1987 se odehrál v říjnu... Nu a co samotný 28. říjen: Víte, že to jsou narozeniny Williama Henryho Gatese? Letos dokonce již 50. Ve čtyřicítce byl už nejbohatší na světě. A první Windows měly letopočet jen 95. (Vzpomene si ještě někdo na DOS?) Dnes je používá skoro miliarda lidí...

Statistiky nejsou vinou kratšího týdne srovnatelné, podívejme se tedy na situaci „z nadhledu“. Pole jasně ovládly zajištěné fondy, doufejme, že jen dočasně... Samotný ČSOB Světového růstu+6 získal přes 160 mil. Kč, bratrské duo ČSOB Reverzní click 4 a ČSOB Světový strom USD 1

(Pokračování na stránce 2)

Spravedlivá odměna pro všechny poradce

	Výše provize v závislosti na výkonu
PENZIJNÍ PŘIPOJISTĚNÍ	240 až 400 % z měsíční úločky
INVESTIČNÍ ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ	80 až 120 % z roční platby
HYPOTÉKY	0,8 až 1,4 % z výše hypotéky
ROZDÍLOVÉ PROVIZE	5 až 40 % z produkce

Pozn: Jedná se o provize u hlavního partneru Fincentra. Provize za IŽP je uvedena pro období 30 let.

- ✓ Analýza klientových potřeb
- ✓ Zázemí regionálních poboček
- ✓ Široké produktové portfolio
- ✓ Kompletní online informační systém
- ✓ Přístup do rozsáhlé databáze klientů
- ✓ Žádné smluvní pokuty a omezení
- ✓ Zálohové vyplácené provize
- ✓ Interní zajištění zákonných registrací
- ✓ Volný režim práce

Fincentrum je nejrychleji rostoucí poradenskou firmou právě díky výjimečným podmínkám, které nabízí svým poradcům.

Využijte těchto podmínek i Vy!

Pracujte pro firmu, která si Vás váží!
Pro více informací viz www.fincentrumFP.cz nebo volejte zdarma 800 99 00 99.

fincentrum
Finanční poradenství
www.fincentrumFP.cz
800 99 00 99

Kam směřuje finanční poradenství

... poprvé o sjednoceném dohledu nad finančními trhy v ČR

**odborný seminář
v novém termínu 1. prosince 2005
v Kongresovém centru Praha**

Tematické bloky:

- **regulace a dozor**
poprvé o sjednoceném dohledu nad finančními a kapitálovými trhy s náměstkem ministra financí **Tomášem Prouzou**, s odcházejícím generálním sekretářem AFIZ **Martinem Gardavským** i jeho novou nástupkyní
- **perspektivy finančního poradenství**

**Účastnický poplatek je 2640 Kč
(včetně DPH a občerstvení)**

Více informací na:

www.FPweb.cz/FPservis
seminare@economia.cz

AKTUÁLNĚ

AFIZ s novou generální

Představenstvo AFIZ jmenovalo s účinností od 1. listopadu 2005 nového generálního sekretáře asociace. Stala se jím Mgr. Marta Gellová. Marta Gellová je absolventkou Právnické fakulty Univerzity karlovy (1992), má zkušenosti z práce v zahraničí, v personalistice a v bankovním sektoru.

Zájem o práci generálního sekretáře AFIZ projevil celkem 14 uchazečů. Výběrové řízení proběhlo ve třech kolech v době od 15. září 2005 do 25. října 2005.

Generální sekretář AFIZ stojí v čele sekretariátu asociace a zajišťuje plnění cílů a úkolů stanovených představenstvem AFIZ. Od založení asociace (7. prosince 2002) vykonával funkci generálního sekretáře Ing. Martin Gardavský, který z funkce odešel na vlastní žádost.

Komerční banka zruší téměř třetinu poplatků

Podle Hospodářských novin, které otiskly rozhovor s novým šéfem Komerční banky Laurentem Goutardem, vypustí banky od 1. ledna ze sazebníku 30 % poplatků: „Některé poplatky, na které jsou lidé alergičtí, zrušíme. Ceny některých dalších služeb snížíme, některých jiných naopak zvýšíme,“ uvedl podle HN Goutard. Nový ceník zveřejní banka koncem listopadu, měl by být jednodušší a transparentnější.

Brokerjet

Vás zve na prezentaci realitní společnosti **Immofinanz Immobilien Anlagen AG** věnovanou investování do nemovitostí

31. října 2005, 17.30-19.30 hod.
**pobočka ČS – kinosál
Budějovická 4, Praha 4**

(Pokračování ze stránky 1)

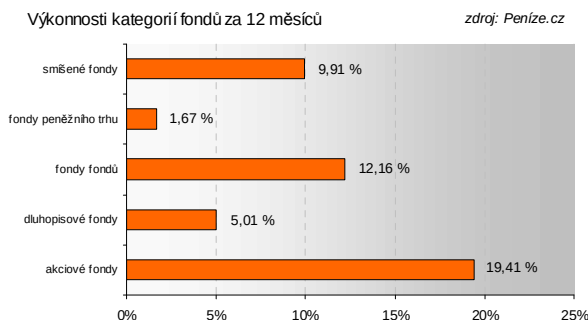
se podělilo o dalších 100 mil. Kč. Jestliže k tomu přidáme přes 60 mil. Kč do zajištěných ČS-ESPA a určitě kolem 50 mil. Maxe 5, máme vlastně obrázek celého týdne. Ovšem statistiku tentokrát nestihli v IKS KB, takže zkruslení je tuplované.

Do výkonu fondů peněžního trhu ani dluhopisových fondů se ještě nepromítl čtvrtletní „schůdek“ sazeb, ale dluhopisům jistě dále přitíží. Nyní dluhopisové fondy ztratily čtvrt až půl procenta, jeden dokonce víc než 1 %. Zatím se drží favorit Conseq Invest Dluhopisový nad 11 %, ještě ING Český fond obligací nad 8 %, ale ostatní se již sklonily pod osmičku. A tak zatímco ISČS Sporobond získal 25 milionů, ČSOB Bond mix 23 milionů ztratil.

Předvídatelný úkaz vidíme u akciových fondů – ti, kdo čekali oběd zadarmo, zaplatili školné a odcházejí. Jen ING Český akciový se drží nad hladinou kladných čistých prodejů – sice jen zanedbatelnými 5 miliony, ale při odkupech za 68 milionů je i to úspěch. ISČS Sporotrend 13 milionů ztratil. Takže přes 110 milionů smíšených vlastně jen tvrdí muziku.

V pátek navíc mile překvapil kvartální růst americké ekonomiky o 3,8 %. Vidíme tedy, jak se Evropa plouží, a není divu, že v srpnu eurozónu postihl dokonce čistý odliv portfoliových investic ve výši 16 mld. eur (ještě v červenci to byl 75miliardový příliv).

Náš akciový trh se již zřejmě srovnává s říjnovou korekcí a ve čtvrtlet opěť zavětril. Zvýšení sazeb popotáhlo banky a pak zatelefonoval své hospodářské výsledky Český Telecom, dnes reportuje ČEZ. Takže v indexu jsme zatím opět zpátky na 31. srpnu (kdy se poprvé dostal nad 1350 bodů): výkon letos „jen“ něco málo přes 31 %, za posledních 12 měsíců pod 48 % – je to dost, anebo málo?



EKONOMIKA

ČNB zvýšila úrokové sazby o čtvrt procentního bodu

Česká národní banka zvýšila 27. října úrokové sazby o čtvrt procentního bodu. Hlavní repozazba, od které se odvíjí úročení komerčních úvěrů, vzroste na 2 %, tedy na úroveň eurozóny. Od sazeb centrální banky se odvíjejí úroky bankovních vkladů a úvěrů. Podnikům nízké úroky přináší levnější úvěry na investice a provoz, domácnostem levnější půjčky na bydlení. Nízké úroky vyhovují i státu, který je významným dlužníkem. Naopak lidé, kteří mají peníze uloženy na účtu u banky, dostávají nižší úroky, než je inflace, a reálně tedy prodělávají.

Většinu lidí zřejmě čekají nižší daně z příjmů

Sněmovna pustila do závěrečného čtení vládní novelu zákona o daních z příjmů. Češi s příjmy do 30 tisíce Kč hrubého za měsíc se tak mohou těšit na to, že se od roku 2006 dočkají snížení daní. Roční daňová úspora by mohla být u poplatníka kolem 3000 až 4000 Kč. Změny by se měly dotknout až čtyř milionů lidí. O konečné podobě předlohy bude sněmovna hlasovat v úterý.

MF hodlá posílit postavení klientů bank změnami zákonů

Ministerstvo financí chce posílit postavení klientů bank prostřednictvím úpravy zákonů. Vzniknout by měly institut finančního ombudsmana a jednotná databáze sazebníků. Zakázat by se měly poplatky za rušení účtu. Vyplývá to ze zprávy o bankovním sektoru, kterou pro vládu připravil ministr financí Bohuslav Sobotka. MF také navrhuje, aby vláda uzavřela dohodu s Českou bankovní asociací (ČBA). Dohoda by zmiňovala další opatření, k nimž by banky měly přistoupit samy, aniž by se však měnily zákony. Pokud by tak neučinily, MF by zvážilo další legislativní změny. Ministerstvo navrhuje legislativní změny ve 13 oblastech.

Finanční server Měsíc připravil studii o zadlužení domácností

Rostoucí zadlužení českých domácností je v poslední době velice diskutovaným tématem. Finanční server Měsíc.cz www.mesec.cz proto připravil obsáhlou studii, která osvětluje příčiny tohoto fenoménu. Zároveň vyvrací obavy, že by se jednalo o nebezpečný vývoj – v porovnání s ostatními vyspělými zeměmi EU je zadluženost českých domácností stále poměrně nízká.

ČSÚ: Důvěra podnikatelů v ekonomiku roste

Celková důvěra v ekonomiku v říjnu opět proti předchozímu měsíci vzrostla a vyšší byla i proti loňskému říjnu. V příznivý ekonomický vývoj věřilo více podnikatelů, jejich důvěra dosáhla dokonce druhé nejvyšší hodnoty ve své historii od roku 1993. Naopak důvěra spotřebitelů v říjnu klesla. Vyplývá to z údajů Českého statistického úřadu.

SOPHIA FINANCE[®]

finanční plánování

pořádá společně s Broker Trust, Conseq IM a BNP Paribas seminář

**Jak si zachovat
životní úroveň i v důchodu**

pátek 4. listopadu 2005 od 10 do 15 hod.

ERPET GOLF CENTRUM

Strakonická 2860/4, 150 00 Praha 5

Témata přednášek:

- Důchodová reforma a nezbytnost tvorby vlastních úspor
- Jaké produkty používat
- Kolik peněz je vhodné investovat
- Nástroje pro pravidelné investování
- Výhledy pro jednotlivé trhy
- Užitek finančního poradce pro klienta

Účastnický poplatek 500 Kč vč. DPH (pro předplatitele časopisu FP-finanční poradce 300 Kč vč. DPH), zahrnuje účast na semináři, studijní materiály a občerstvení. Na seminář se registrujte do **2. listopadu 2005** na tel.: 267915234 nebo e-mailem: profit@sophia.cz.

Mediálním partnerem je FP-finanční poradce.

ZE ZAHRANIČÍ

Bush chce do Fedu Bernankeho



Na místo šéfa Federálního rezervního systému (Fed), zřejmě nejmocnější funkce v ekonomice USA, nominoval prezident Bush svého nejvyššího hospodářského poradce Bena Bernankeho. Respektovaný ekonom a

bývalý centrální bankéř má nahradit Alana Greenspana, jehož mandát definitivně končí 31. ledna 2006. Jmenování do čela Fedu podléhá schválení Senátem a Bush vyzval tento orgán k urychlené aktivitě. „Mou prioritou bude zachovat kontinuitu s politickou strategií Greenspanovy éry,“ uvedl Bernanke.

KBC má zájem o podíl v ČSOB

Belgická banka KBC má zájem odkoupit od Evropské banky pro obnovu a rozvoj (EBRD) její podíl v tuzemské ČSOB. V té KBC již vlastní téměř 90 % akcií. Na koupi nespěchá a čeká na nabídku menšinových akcionářů.

Poradenská společnost KZ Finance, s.r.o., uspořádá svůj úspěšný seminář

**BRÁNA INVESTIC
OTEVŘENA**

v Hradci Králové

2. listopadu 2005 od 16 hodin

salonek Hotelu Černigov, Riegrovo nám. 1494

Seminář je po předchozí registraci na www.fondmarket.cz včetně menšího občerstvení bezplatný.

KAPITÁLOVÝ TRH

Obchody ve 42. týdnu byly letos druhé nejvyšší

Obchody s kótovanými cennými papíry vzrostly ve 42. týdnu na druhou nejvyšší hodnotu v letošním roce 63,9 mld. Kč. Majitele úplatně změnilo takřka 58,2 mil. akcií, dluhopisů a podílových listů a bezúplatně dalších 2,1 mil. akcií, tvrdí statistika Střediska cenných papírů.

Patria Direct chystá rozšíření služeb

Patria Direct, vedoucí on-line broker specializující se v rámci skupiny Patria na investiční služby pro retailové klienty, oznámil změnu svého loga. Tuto změnu bude do konce roku následovat rozšíření nabízených služeb o několik novinek. Změní se například design internetové aplikace www.patria-direct.cz.

Nové možnosti investorů do zajištěných fondů

Nad očekávání příznivý vývoj na finančních trzích přinesl investorům do zajištěných fondů nové možnosti, jak pracovat se svými investovanými úsporami. Proti původním předpokladům tak mohou nyní navíc při vhodné kombinaci zakliknout vyšší garanci výnosu, než tomu bylo na začátku jejich investice. „Pokud nyní investoři, kteří investovali v minulém roce například do zajištěného fondu ČSOB Reverzní Click 1, přestoupí do některého z nově upisovaných fondů, mohou si tak zajistit minimální zhodnocení vložených prostředků až 22,5 %. Zároveň se jim však uchová příležitost těžit z možného budoucího pozitivního vývoje na finančních trzích,“ řekl Jan Barta z ČSOB Asset Managementu. „Od klientů, kterým jsme tuto možnost vysvětlili, máme velmi pozitivní reakce. Vysoce oceňují naše poradenství a možnost zvýšit své výnosy přestupem mezi jednotlivými fondy,“ dodal Barta.



Cyrrus zaznamenal zvýšení obchodů na burze

Brněnská makléřská společnost Cyrrus ohlásila na konci 3. čtvrtletí čtyřnásobný meziroční růst obchodů s akciemi na 24,6 mld. Kč. Na burzovní obchody připadalo 7,2 mld. Kč a zbytek tvořily tzv. REPO operace. Od začátku roku obchodoval Cyrrus v ČR s cennými papíry za 68,4 mld. Kč.

BANKY

Češi mají fobii z bank, jak zjistil průzkum Evropské komise

Češi nemají své banky příliš v lásce, napsaly Lidové noviny s odvoláním na průzkum Evropské komise, který zkoumal pocity lidí, kteří přicházejí řešit své osobní finance do banky. Na prvních třech místech se umístily nálady jako komplikace, deprese a také strach. Celou studii letos prováděli zástupci EK na základě dotazování veřejnosti i finančních odborníků. Vyplývá z ní, že necelých 40 % dotazovaných považuje za komplikaci, pokud musí jít do banky řešit své finance. U více než 20 % vyvolává tato činnost depresi a u zhruba 20 % zapříčiňuje dokonce strach. Jen asi 10 % dotazovaných tvrdí, že řešit své osobní finance pro ně znamená radost. Analytici míní, že důvodem je neznalost oblasti bankovníctví.

Čistý zisk České spořitelny ve třetím čtvrtletí 7,21 mld. Kč

Finanční skupina České spořitelny vykázala k třetímu čtvrtletí 2005 neauditovaný konsolidovaný čistý zisk po minoritních podílech ve výši 7,21 mld. Kč, což je meziroční nárůst o 15,5 % ze 6,24 mld. Kč, počítáno podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS). Provozní zisk vzrostl na 9,22 mld. Kč, meziročně o 10,1 % z 8,37 mld. Kč. Zisk před zdaněním dosáhl 9,88 mld. Kč, meziročně se snížil o 3,9 % z 10,28 mld. Kč. Bilanční suma vzrostla meziročně o 11 % na 664,34 mld. Kč.

Komerční banka vykázala 8% nárůst provozního zisku

Komerční banka zveřejnila své neauditované nekonsolidované hospodářské výsledky za prvních devět měsíců roku 2005 podle IFRS (Mezinárodní standardy finančního výkaznictví). KB zvýšila svou vysokou ziskovost z loňského roku, a to díky růstu výnosů z rozvíjejících se obchodních aktivit a také díky efektivnímu řízení nákladů. Celkové výnosy vzrostly o více než 3 %. Na tomto růstu se podílely především velmi dobré výsledky prodeje retailových úvěrů. Provozní náklady banky zůstávají nadále pod přísnou kontrolou a meziročně poklesly téměř o 1 %. Díky tomu se provozní zisk meziročně zvýšil o 8 %. Čistý nekonsolidovaný zisk vzrostl meziročně o 12 % na 6313 mil. Kč, což představuje 221 Kč analýzovaného zisku na jednu akcii.

Povinný příspěvek do fondů?

Nová německá vláda možná uzákoní, že si zaměstnanci budou muset povinně ukládat část svých finančních prostředků v soukromých penzijních fondech. Napsal to německý list Bild Zeitung, který se odvolává na zdroje v řýmské koalici. Německo už v roce 2002 zavedlo státem podporované soukromé penzijní plány, ale podle vládních statistik se k účasti na projektu přihlásilo sotva 4,5 mil. lidí.

Výzva k vytištění jedno- a dvoueurových bankovek

K vytištění jedno- a dvoueurových bankovek vyzvali Evropskou komisi, vlády členských zemí EU a Evropskou centrální banku poslanci Evropského parlamentu. Ve zdůvodnění uvedli, že v mnoha zemích si lidé nezvykli na mince tak vysoké hodnoty, jako jsou jedno a dvě eura, a nedostatečně doceňují centové mince. Mince svádějí k zaokrouhlování cen nahoru, což přispívá k inflaci.

Pioneer Investments na špici

Evropské analytické centrum FERI FMI zařadilo skupinu Pioneer Investments mezi přední celoevropské správce, pokud jde o čisté prodeje. Analytické centrum FERI FMI analyzovalo čisté prodeje 833 správců investic s celoevropskou působností, nabízejících v Evropě celkem 23 tisíc fondů. V hodnocení na měsíčním časovém horizontu se skupina Pioneer Investments umístila na 5. místě. Na ročním časovém horizontu skupina Pioneer Investments obsadila 19. místo a na YTD horizontu 21. místo.

J&T kupuje švýcarskou IBI Bank

Slovenská finanční skupina J&T se sídlem v Praze kupuje 100 % švýcarské banky IBI Bank se sídlem v Curychu. J&T Finance Group to oznámila svým nejvýznamnějším klientům dopisem, informoval server Euro OnLine. IBI Bank je soukromá švýcarská banka s 20 zaměstnanci a dvěma pobočkami v Curychu a Luganu. Založena byla v roce 1996, od roku 1997 má bankovní licenci a za rok 2003 její příjmy představovaly 4,5 mil. CHF, tedy asi 87 mil. Kč.

CREDITPOOL

Systém, který zvýší Vaši hodnotu pro klienty!

Partneři **Broker Trust, a.s.**, mohou využít software, který pomáhá vyhodnotit nabídky 12 bank v portfoliu velkoobchodu Broker Trust a vybrat pro klienta nejvýhodnější řešení. Nyní máte možnost vyzkoušet výstupy tohoto systému pro konkrétní případ Vašeho klienta.

Služba **CREDITPOOL** Vám kromě širokého portfolia bank poskytne další nástroje – porovnání bankovních metodik, možnost předjednání úvěrů a výhodnější úrokové sazby.

**Informace: obchodní ředitel Broker Trust, a.s.,
Richard Beneš, tel.: 606 564 622 nebo
na www.brokertrust.cz/test**

Kreditní kartu bude brzy mít každý desátý Čech

Kreditní kartu, která umožňuje půjčovat si peníze, bude mít do čtyř let zhruba každý desátý Čech. Vyplývá to z odhadu čtvrté největší české banky HVB Bank. Zatímco ke konci března české banky vydaly celkem 410 548 kreditních karet, do roku 2009 by jejich počet měl dosáhnout 1,165 milionu. V Česku dosud jasně vedou tzv. debetní karty, kterých je v oběhu téměř 6 milionů.

Česká spořitelna nabízí hypotéku s nejnižší splátkou na trhu

Od října 2005 poskytuje Česká spořitelna novomanželskou hypotéku s nejnižší splátkou na trhu – 1 mil. za 2999 Kč měsíčně – pro mladé lidi do 36 let (manžele nebo svobodné pečující alespoň o 1 dítě). Klienti si mohou vybrat pevnou splátku 2999 Kč při fixaci na jeden rok nebo 3999 Kč při fixaci na pět let (pro hypotéku 1 mil. Kč). Úroková sazba je navíc zvýhodněna o 0,2 % oproti aktuální garantované sazbě.

O půjčky prostřednictvím bankomatů je velký zájem

Přes 25 tisíc úvěrových produktů si již zřídili žadatelé prostřednictvím 373 bankomatů GE Money Bank. Zavedení celoevropsky unikátní služby Infolimit na bankomaty proběhlo v únoru 2005 a již krátce poté si ji klienti oblíbili. Službu mohou využít i klienti ostatních bank. Ke konci září již klienti získali díky službě Infolimit 3600 kreditních karet Money-Card, 12 391 Expres půjček a 9308 kontokorentů Flexikredit, o které si požádali na bankomatech GE Money Bank.



Jak vám poradí v bankách?

Časopis Fond Shop zkoumal ve 12 bankovních pobočkách šesti bank v Praze a v Brně situaci klienta, který chce investovat do podílového fondu. Jednalo se o pobočky České spořitelny, ČSOB, KB, Raiffeisenbank, Živnostenské banky a HVB Bank. Úkolem testu bylo zjistit, jak fungují bankovní poradci na přepážkách. Přestože redaktor hned na začátku jasně projevil své přání investovat do podílového fondu, zjistil, že mu většinou byly nabídnuty nejprve jiné produkty – tedy stavební spoření, penzijní připojištění a životní pojištění. Prakticky vždy musel redaktor opakovaně žádat o radu, do jakých fondů investovat. Ve dvou z 12 případů dokonce poradce odmítl klientovi dát konkrétní radu. Jednou s omluvou, že tomu nerozumí, a podruhé sice doporučil fondy vhodné na základě výsledků investičního dotazníku, ale jejich namixování nechal na klientovi. Na ostatních pobočkách se nakonec podařilo dosáhnout toho, že poradce sestavil jedno či několik investičních portfolií z otevřených podílových fondů. Přestože klient projevil kladný vztah k riziku a přání investovat na několik let, většinou šlo o konzervativní doporučení. Co do celkové připravenosti, kompetentnosti dotazů a kvality navrhovaných portfolií, vyhráli v testu oba poradci HVB Bank.

POJIŠŤOVNY A PENZIJNÍ FONDY

Česká asociace pojišťoven: Pojistný trh i nadále roste

Z předběžných výsledků, které Česká asociace pojišťoven (ČAP) od svých členů shromáždila za období 1-9/2005, vyplývá, že pojistný trh i nadále roste. Celkové předepsané pojistné členů ČAP se zvýšilo oproti stejnému období roku 2004 o 3,4 % a dosáhlo úrovně 87,3 mld. Kč. V prvním pololetí letošního roku přitom výsledky ukazovaly spíše na stagnaci (-0,6 %). Lze proto očekávat, že na konci roku budou čísla ještě příznivější. V životním pojištění vzrostlo předepsané pojistné za období 1-9/2005 o 1,1 % na 32,7 mld. Kč, kdežto v 1. pololetí byl evidován pokles o 3,3 %. U neživotního pojištění byl za období 1-9/2005 docílen meziroční růst o 4,9 % na 54,6 mld. Kč.

Penzijnímu fondu České pojišťovny se daří

Všechny výkonnostní ukazatele Penzijního fondu České pojišťovny pokračovaly během třetího čtvrtletí roku 2005 v růstu. Vytvořený zisk meziročně vzrostl o 126 % a na konci září činil 912 mil. Kč. Celkový objem spravovaných aktiv ke stejnému datu přesahoval 25 mld. Kč.

Fond zároveň evidoval 843 tisíc klientů a jednoznačně tak dominuje trhu. V letošním roce bylo sjednáno již 119 tisíc nových smluv, což představuje 13% meziroční přírůstek.

ManagerWeb.cz

Jediný informační portál pro
top management: www.ManagerWeb.cz

FP-finanční poradce

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

Objednávky předplatného na zelené lince
800 11 00 22 nebo na <http://www.FPweb.cz>

Ukázkový výstisk ZDARMA:
<http://www.economia.cz/info/fp/>

Zisk VÚB stoupl na 2,91 mld. Sk

Druhý největší bankovní dům na Slovensku, Všeobecná úverová banka (VÚB), hospodařil za první tři čtvrtletí letošního roku s čistým ziskem 2,91 mld. Sk. Ve srovnání se stejným obdobím loňska zisk stoupl o 671,96 mil. Sk. Výsledky jsou podle slovenských účetních standardů.

Allianz a ING chtějí správce penzí

O koupi jedné z nejmenších slovenských důchodových správcovských společností, Prvá důchodková sporiteľňa, usilují Allianz a ING. Firmu prodává její jediný akcionář, Prvá stavebná sporiteľňa. Informoval o tom slovenský list Sme.

Bankovní rada NBS s 11 členy

Bankovní rada slovenské centrální banky (NBS) se rozšíří na 11 z nynějších max. osmi členů. Rozhodli o tom poslanci, kteří schválili novelu zákona o centrální bance. Od ledna příštího roku se navíc dohled nad různými institucemi finančního trhu sjednotí pod NBS.

Výnosy KPMG vzrostly o 16,4 %

KPMG International, celosvětová síť poradenských společností, jež poskytují auditní, daňové a poradenské služby, oznámila, že celkové výnosy členských firem za rok 2005 dosáhly 15,65 mld. USD.

Čistý zisk Bank of New York

Americký finanční ústav Bank of New York vytvořil ve 3. čtvrtletí čistý zisk 389 mil. USD (asi 9,7 mld. Kč). Proti stejnému období loňského roku je to růst o 10 %. Za vyšším růstem se skrývají vyšší poplatky za služby, které souvisejí s akciovými obchody. Bank of New York provozuje nejstarší banku v USA.

Zisk Erste Bank je vyšší o 40 %

Rakouská Erste Bank Sparkassen, majoritní vlastník České spořitelny, hospodařila ke konci září se ziskem 508,8 mil. eur (cca 15,1 mld. Kč), tj. meziročně téměř o 40 % víc. Celková bilanční suma se zvýšila ze 139,8 mld. eur ke konci roku 2004 na 156,9 mld. eur (+12,2 %).