

VYZNAMENÁNÍ

Významné ocenění prof. Vencovského

V úterý 28. října, kdy jsme si připomněli 85. výročí vzniku Československé republiky, udělil prezident Václav Klaus vysoká státní vyznamenání dvaceti osobnostem.

V projevu prezident řekl, že Česká republika by měla využít vstupu do Evropské unie ke svému posílení, nespolehat se na pomoc zvnějšku a sama aktivně řešit své problémy. „Vstupem do EU nesmí zaniknout dílo, které bylo vykonáno před 85 lety a které bylo vyvrcholným státním úsilím českého národa o samostatný stát,“ řekl Klaus ve Vladislavském sále Pražského hradu.



Jedním z vyznamenaných byl uznávaný český ekonom **prof. JUDr. František VENCOVSKÝ**, který obdržel medaili Za zásluhy o stát v oblasti hospodářské a v oblasti vědy. Profesor Vencovský je stoupencem národohospodářské teorie českého ekonoma a státníka profesora Karla Engliše. Působí jako pedagog na VŠE Praha na katedře měnové teorie a politiky. Mezi jeho významné aktivity patří výzkumná činnost z měnové teorie a historie. Je členem Českého numismatické společnosti, vědecké rady fakulty financí na VŠE a několika redakčních rad. Je také předsedou vědeckého grémia České bankovní asociace. Vydal mnoho knižních publikací, například o životě a díle Karla Kramáře, Aloise Rašína a Karla Engliše, Dějiny českého ekonomického myšlení, Měnová politika

ka v české historii a Vzestupy a propady československé koruny. Rovněž je autorem řady studií a výzkumných prací. Za zásluhy o ekonomickou vědu již obdržel významná ocenění.

Takto vysokým státním vyznamenáním byl poprvé oceněn ekonom. Zeptali jsme se proto profesora Vencovského – kterému bychom zároveň co nejsrdečněji chtěli blahopřát za náš časopis – jak vnímá toto ocenění on sám.

Jaký přínos pro ekonomii – i pro Vás osobně – toto ocenění znamená?

Od roku 1969 jsem při nejrůznějších příležitostech a v řadě diskusí hovořil s profesorem Václavem Klusem o zvláště živých a často sporných nebo otevřených otázkách z oblasti teorie peněz nebo praxe měnové politiky. V ocenění, které jsem nyní od pana prezidenta dostal, spatřuji tedy nejen uznání smyslu takových diskusí, ale především připomenutí nebo spíše zdůraznění významu, jaký má ekonomická věda a ekonomické znalosti pro naši společnost – a to jednak v souvislosti s koncipováním a s realizací našeho transformačního postupu po roce 1989 a jednak s promýšlením našeho vstupu do eurozóny. Toto ocenění není jen potvrzením, ale zdůrazněním významu, jaký má ekonomika – společně s jinými oblastmi a obory – pro budoucnost české společnosti.

A nemohu ani nevzpomenout – z hlediska mého přístupu k poznávání naší ekonomické historie a k velkým ekonomům této historie – jak výstižně a rád napsal v roce 1994 Václav Klaus předmluvu o vědeckém přínosu Karla Engliše, když jsem připravoval nové vydání jeho Národního hospodářství.

Jana Chuchvalcová

Zajímavý rozhovor s profesorem Vencovským přinesly před týdnem Hospodářské noviny. Rozhovor Aleše Michla najdete na www.ihned.cz/michl

Chcete dostávat zdarma
newsletter časopisu
Bankovníctví?
Přihlaste se na
e-mailové adrese

<mailto:pdf.bankovnictvi@economia.cz>

!!!!

LIDÉ

G. Briford ředitelem nového odboru ŽB

George Briford byl jmenován 24. října ředitelem nového odboru vývoje a řízení produktů retailového bankovníctví v Živnostenské bance (ŽB), kde působí od letošního jara. Před nástupem do ŽB byl ředitelem kanceláře transformačního programu v Komerční bance, kam přešel po více než dvouletém působení v oblasti strategického poradenství společnosti Accenture. Předtím pracoval v Coopers & Lybrand, ABN AMRO Bank a v Citibank v Londýně.

G. Briford vystudoval finance a ekonomiku na Lund University v Švédsku a je absolventem MBA na IESE Business School v Barceloně.



Jan Stolár tiskovým mluvčím ČEB

Představenstvo České exportní banky (ČEB) jmenovalo do funkce ředitele kanceláře generálního ředitele banky **Jana Stolára**. V této pozici bude vykonávat také funkci tiskového mluvčího ČEB. Bude odpovídat za chod kanceláře a přímo řízené úseky (personalistika, mezinárodní vztahy, organizace). Hlavním úkolem však bude dobudování systému marketingových aktivit banky, řízení externí a interní komunikace banky a vztahů k médiím.



Nový předseda CVCA

Novým předsedou České asociace venture kapitálu (Czech Venture Capital Association, CVCA), sdružení společností, které se v ČR zabývají venture kapitálem, se stal **Jaroslav Horák**, partner DBG Eastern Europe, který v představenstvu CVCA působí od roku 1997.

Valná hromada CVCA zvolila kromě nového předsedy i nové představenstvo, jehož členy jsou **Jiří Beneš**, ředitel 3TS Venture Partners pro ČR, **George Collins**, investiční ředitel Argus Capital, **Vladislav Jež**, výkonný ředitel Czech Venture Partners a **Jaroslav Sopuch**, partner a investiční ředitel Dresdner Kleinwort Capital.

Centrála asociace CVCA se zároveň stěhuje do sídla DBG Eastern Europe, Kronberg Building, Senovážné náměstí 8, Praha 1, www.cvca.cz, info@cvca.cz.

(BA, RED)

Společnost LEGENDOR si vás dovoluje pozvat na konferenci **SYSTÉM CLEARINGU PO VSTUPU DO EU,**

kteou pořádá ve spolupráci se společností Crede Experto Praha.

Konference se uskuteční dne 19. listopadu 2003 od 9.00 do 15.00 hodin v konferenčním sále Raiffeisen stavební spořitelny, Koněvova 99, Praha 3.

S novými trendy v bankovníctví v souvislosti s clearingem seznámí účastníky JUDr. Ing. Otakar Schlossberger, finanční arbitř ČR. Poté bude následovat představení unikátního integrovaného systému platebního styku, který je připraven na zavedení eura a provádí všechny druhy transakcí pro tuzemský, zahraniční a přeshraniční platební styk. Konference je určena bankovním odborníkům z útvarů platebního styku a IT.

Program a další informace najdete na www.legendor.cz, kde se zároveň můžete zaregistrovat.

Na těchto webových stránkách rovněž proběhne 10. listopadu od 14.00 do 16.00 hodin on-line diskuse k tématu konference.

Partnery konference jsou společnosti IBM ČR, DNS a CSC Ploenzke AG, mediálními partnery časopisy BANKOVNICTVÍ A SOFTWARE NOVINY.





Dobrovolnická organizace Elfun oslavila 75 let svého trvání vysazením jilmu

Zaměstnanci GE Consumer Finance ČR a SR (GE Capital Bank, GE Capital Leasing a GE Capital Multiservis) vysadili před svojí centrálou v Praze – Vyskočilově ulici čtyřmetrový jilm. Tento strom má ve znaku organizace Elfun sdružující zaměstnance General Electric z celého světa, kteří jsou ochotni pomáhat v rámci dobrovolnického hnutí. Elfun slaví v letošním roce již 75 let své existence.

Organizace Elfun (zkratka vznikla spojením slov „Electric Fund“) je hnutím dobrovolníků z řad zaměstnanců General Electric, kteří pomáhají v různých oblastech a místech po celém světě. Důležitou součástí činnosti tohoto sdružení je dobrovolnická práce ve prospěch okolí. V současné době GE Elfun sdružuje více než 40 000 členů ve 27 zemích světa, přičemž dobrovolníci na celém světě ročně odpracují více než milion hodin. Snaží se pomáhat především při podpoře vzdělávání dětí a poskytovat podporu postiženým občanům. Organizace Elfun byla založena v roce 1928.

V ČR působí Elfun od roku 2000 a za dobu své existence se jeho příznivci podíleli na desítkách různých aktivit - organizované dárcevnictví krve ve spolupráci s Červeným křížem, čištění lesa ve spolupráci s Nadací pro Jizerské hory, čištění Moravského krasu, sportovní a zábavné akce pro děti v Dětském domově Charlotty Masarykové v Praze, sbírky šatstva či pomoc oblastem postižených povodněmi.

Symbolem Elfunu je zelený, vzrostlý strom. Na Den stromů 20. října 2003 proto na prostranství před sídlem centrály GE Capital Bank ve Vyskočilově ulici v Praze, vysadili téměř čtyři metry vzrostlý jilm. Výsadby se aktivně zúčastnil country manažer GE Consumer Finance Gerard Ryan (na obrázku vpravo) a prezident sdružení Elfun v ČR Todd Esposito (vlevo).



Vyzkoušejte outsourcing IT na vlastní kůži



Outsourcing je v ČR stále málo známým pojmem a na počátku svého rozvoje. Jen pomalu dochází ke změně pohledu podniků na nákup tohoto druhu služeb. Příkladem může být údržba výpočetní techniky nebo informačního systému třetí firmou.

Téma outsourcingu však provázají tradičně dvě otázky. První se týká jeho skutečné ekonomické výhodnosti z dlouhodobějšího pohledu a druhá bezpečnosti. O finančních výhodách je možné říci, že si lze těžko představit zákazníka, který by zvolil formu outsourcingu pro své IT, kdyby to nebylo výhodné. Obvykle

přináší volba outsourcingu "více muziky za stejné peníze".

Informační a komunikační technologie se staly důležitým pracovním nástrojem a jedná se o jedno z nejdynamičtěji se rozvíjejících odvětví. Výpadek některé z agend paralyzuje činnost společnosti a přináší vysoké přímé i nepřímé náklady. Pravidelnou a správnou údržbou lze eliminovat riziko výpadku na minimum. Navíc úkolem správce IT je i navrhovat změny a připravovat rozvoj použitých technologií. Dobře vybudovaný a využívaný informační systém je pak nespornou konkurenční výhodou.

Rozhodně je zajímavé vědět víc o technických aspektech provozu IT v outsourcingovém módu, o různých variantách outsourcingu, o legislativním rámci pro tuto oblast nebo o postoji EU k outsourcingu, případně o výhodách po vstupu do EU. Na tyto konkrétní otázky najdete kvalifikované odpovědi na semináři **Vyzkoušejte outsourcing IT na vlastní kůži**, na který jste zváni **27. listopadu 2003**. Více se dozvíte na <http://www.ness-cee.com>.

EKONOMIKA

Nové verze makroekonomických prognóz

Ministerstvo financí ponechalo odhad růstu ekonomiky na příští rok na 2,8 %, zvýšilo však předpověď letošního růstu o desetinu na 2,5 %. Inflace by letos měla dosáhnout pouze 0,1 %. Ještě v červenci MF předpovídalo růst cenové hladiny o 0,4 %. Odhad inflace na příští rok ponechalo na 2,6 %.

Svoji prognózu vývoje cen a HDP na konci příštího roku a začátku roku 2005 zveřejnila také centrální banka. Odhad vývoje inflace mírně snížila. V říjnu 2004 by se inflace měla pohybovat mezi 2,3 a 3,7 %. V březnu následujícího roku by ceny měly vzrůst o 1,6 až 3,0 %. Naopak nepatrně zvýšila odhad pro růst hospodářství na letošní rok na 2,5 až 3,0 %.

ČNB: Úvěry domácností stále rostou

Zadlužení českých domácností se nadále zvyšuje. V září se jejich korunové úvěry meziročně zvýšily o 48,2 mld. Kč a domácnosti tak bankám dlužily 211,3 mld. Kč. Meziměsíčně se zadlužení domácností zvýšilo o 1,7 mld. Kč. V předchozích měsících úvěry rostly i o více než 5 mld. Kč.

Emise dluhopisů na mezinárodních trzích

Česká exportní banka stanovila nový orientační bod pro možnost financování českého dluhu, když vydala emise dluhopisů v hodnotě 150 mil. USD na mezinárodních trzích (má u ratingových agentur Standard&Poor's a Moody's stejné hodnocení jako ČR). Dluhopisy přilákaly vysokou poptávku, což naznačilo, že by česká vláda mohla zaznamenat silný zájem, pokud v příštím roce na mezinárodních trzích nabídne svůj první dluhopis. Ministerstvo financí uvedlo, že se do 10. listopadu rozhodne, zda si v příštím roce vypůjčí v zahraničí. ČNB se však obává dopadu takového kroku na domácí měnu.

TECHNOLOGIE

Zajímavý výzkum společnosti Oracle

Při příležitosti mezinárodní konference ORACLE WORLD, která se konala v Praze od 23. do 24. října, společnost Oracle Corporation, největší světový dodavatel podnikového software, zveřejnila výsledky výzkumu, který vůbec poprvé poskytuje podrobný pohled na otázky využití serverového hardwaru a výpočetních sítí mezi evropskými společnostmi. Firma Oracle zadala vypracování tohoto výzkumu, protože technologie výpočetních sítí může mít obrovský dopad na provoz firem. I přesto bylo zatím vyvinuto jen nepatrné úsilí vedoucí k pochopení, jak se na tuto technologii a související příležitosti dívají samotné firmy.

Nejvíce alarmujícím zjištěním průzkumu je fakt, že přes 50 % společností vůbec nemá přehled o vytížení své technologické infrastruktury. A ti, kteří mají o této oblasti určitý přehled, naznačují, že třetina serverů využívá kapacitu naplno nebo téměř naplno, a celkově se využívá zhruba 60 % dostupné kapacity.

Průzkum provedla v srpnu a září 2003 agentura QNB Intelligence, dceřiná společnost nezávislé analytické firmy Quocirca Ltd, která je zaměřena na primární výzkum. Respondenty průzkumu byli zaměstnanci evropských firem, kteří řídí nebo silně ovlivňují plánování, testování, výběr a zavádění strategických informačních technologií a řešení. Průzkumu se zúčastnilo 307 respondentů z osmi zemí a deseti odvětví.

Evropská serverová infrastruktura

„Stojí za zmínku, že ve chvíli, když začne docházet k problémům s kapacitou, téměř třetina společností jednoduše nakoupí nový hardware. Přitom se vytížení serverů v průměru pohybuje kolem 60 %“, řekl Tim Payne, technologický ředitel společnosti Oracle pro oblast EMEA. „To znamená, že hodně společností vyhazuje peníze za serverový hardware, i když by mohly překonat výkonové problémy sdílením nevyužitých kapacit. Právě tento problém bude řešit technologie výpočetních sítí Oracle v produktech jako Oracle 10g. Gartner odhaduje trh se servery v oblasti EMEA za rok 2002 na 1,37 milionů kusů a 15 mld. USD. Průměrně 60% využití znamená, že přes půl milionu serverů je přebytečná kapacita. Pokud by technologie podnikových výpočetních sítí dokázala zvýšit celkové využití na 90 %, společností po celé Evropě by díky úspornějším nákupům serverů ušetřily 4,5 mld. USD ročně.“

Průzkum odhaluje klasický postoj k zavádění výpočetních sítí jako nové technologie. Téměř polovina respondentů o nich uvažuje a další říkají, že dvěma hlavními oblastmi pro zvážení by byly podnikové aplikace (plánování podnikových prostředků a správa vztahů se zákazníky) a databáze. Asi 45 % společností se domnívá, že potrvá minimálně tři roky, než se výpočetní sítě stanou běžnou komerční realitou. „Vnímání časového rámce je pro Oracle velmi zajímavé,“ pokračoval Payne. „Tim, že jsme Oracle 10g už oznámili a jeho uvedení chystáme ještě v tomto roce, říkáme trhu, že čas začít je právě teď – a ne až za tři roky. Už jsme dokázali, že jsme schopni dodat tyto výhody a pomoci společnostem proměnit je na komerční realitu s pozitivním dopadem na finanční výsledky.“

Další informace na <http://www.oracle.com>.

(PE)

BANKY

České spořitelně do září klesl zisk o 8 %

Česká spořitelna hospodařila za první tři čtvrtletí s čistým ziskem 5,5 mld. Kč. Proti loňským šesti miliardám to představuje pokles o 8 %. Bilanční suma vzrostla o 4 % na 492,5 mld. Kč. Neauditované a nekonsolidované výsledky jsou podle českých účetních standardů. Provozní zisk banky poklesl o 9 % na 5,94 mld. Kč z loňských 6,54 mld. Kč. Pokles zisku zdůvodnila banka tím, že letos neinkasovala dividendy od dceřiných společností. Loni takto získala téměř 590 mil. Kč. Dalším důvodem je vyšší záloha na daň z příjmů, která vzrostla o 385 mil. Kč. (Více o výsledcích bank viz příloha.)

Komerční bance mírně klesl zisk

Komerční banka vykazala podle mezinárodních účetních standardů za tři čtvrtletí čistý zisk 6,16 mld. Kč. Ve srovnání se stejným obdobím loňského roku, kdy banka hospodařila se ziskem 6,31 mld. Kč, to představovalo mírný pokles o 2,3 %. Celková aktiva banky vzrostla do konce září o 1 % na 444 mld. Kč. Provozní zisk banky naopak meziročně stoupl o 8,2 % na 8,06 mld. Kč. Bance vzrostl proti loňsku hrubý zisk o 14 % na 8,8 mld. Kč. Stoupla ale daň z příjmů o více než 87 % na 2,636 mld. Kč, což snížilo čistý zisk. Banka výsledky připisuje především poklesu čistých provozních výnosů o 3,6 % na 16,564 mld. Kč. Čisté úrokové výnosy klesly v důsledku snižujících se úrokových sazeb o 6,4 %.

ČSOB klesl do září zisk téměř o polovinu

Největší domácí banka ČSOB vykazala za tři čtvrtletí letošního roku čistý zisk podle českých účetních standardů 2,6 mld. Kč. Proti stejnému období loňského roku, kdy banka hospodařila se ziskem 4,793 mld. Kč, to představuje pokles o 45,7 %. Bilanční suma ČSOB meziročně vzrostla téměř o 20 mld. Kč na 541 mld. Kč. Výsledky jsou uvedeny podle českých účetních standardů.

Podle mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS) banka předpokládá konsolidovaný zisk v řádu o dvě miliardy vyšší než podle českých standardů. Úrokové výnosy proti konci roku 2002 banky klesly o 42 % na 15,2 mld. Kč. Bance poklesly také příjmy z poplatků a provizí o miliardu na 4,4 mld. Kč. Vklady klientů v bance proti konci loňského roku vzrostly o 6 % na 165,7 mld. Kč. Poskytnuté úvěry stouply o 1,3 % na 393,8 mld. Kč.

Zisk GE Capital Bank vzrostl o 56 %

Čistý zisk GE Capital Bank dosáhl ke konci třetího čtvrtletí výše téměř 1,2 mld. Kč (podle amerických účetních standardů US GAAP, jež jsou srovnatelné s IFRS). Meziročně tak došlo k růstu zisku o 56 %. Stejně jako celkový čistý zisk rostl i čistý zisk na zaměstnance - dosáhl výše 806 tis. Kč (anualizovaný údaj) a meziročně se tak zvýšil o 46,28 %. GECEB měla ke konci třetího čtvrtletí 1950 zaměstnanců. K 30. září dosáhl objem úvěrů, které banka poskytla klientům, výše 25,6 mld. Kč.

HVB Bank CZ se ziskem 836 mil. Kč

HVB Bank CZ vytvořila za tři čtvrtletí roku 2003 podle mezinárodních účetních standardů zisk po zdanění ve výši 836 mil. Kč. Nárůst čistého zisku o 7 % byl v meziročním porovnání (782 mil. Kč) pozitivně ovlivněn zejména zvýšením čistých neúrokových výnosů, snížením provozních nákladů a poklesem tvorby opravných položek a rezerv na ztráty z úvěrů a daňových nákladů.

Poplatkové prázdniny PS trvají

Až do konce roku mohou všichni noví klienti Poštovní spořitelny (PS) využít výhod poplatkových prázdnin. Akce, během níž je majitel účtu na šest měsíců osvobozen od většiny poplatků, trvá od poloviny září. Zatímco před zahájením akce Poštovní spořitelna zakládala svým klientům zhruba 2000 nových postřirových účtů týdně, po uvedení poplatkových prázdnin na trh počet vzrostl až na 3300 účtů týdně.

On-line úvěrový poradce SS ČS

Stavební spořitelna České spořitelny (SS ČS) rozšířila potřeby v tomto roce nabídku on-line služeb. Na jejích internetových stránkách funguje nová služba On-line úvěrový poradce. Jejím zavedením vytvořila nejširší portfolio interaktivních aplikací na trhu stavebního spoření.

ČSOB zcela ovládla ČMHB

ČSOB se stala téměř 100% majitelem Českomoravské hypoteční banky (ČMHB). V polovině října koupila od státu zbylých více než 17 % akcií specializované hypoteční banky. Podíl v ČMHB získal stát po převodu tzv. kajmanských struktur bývalé IPB. Stát za prodej akcií dostal přes 585 mil. Kč, informoval mluvčí ČSOB Pavel Hejzlar.

GLOSÝ

Žena v roli ombudsmana



S funkcí ombudsmana přišly v Německu po bankách a pojišťovnách také stavební spořitelny. Umožní to mimosoudní urovnání sporů mezi stavebními spořitelkami a jejich zákazníky. Klienti, kteří se dostanou do sporu s některou ze stavebních spořitel, mohou podat ombudsmanovi bezplatnou žádost na její posouzení, takže ušetří náklady na soudy. Pokud ovšem nejsou spokojeni s řešením sporného případu, které vypracuje ombudsmanův tým, nezbyvá jim nic jiného, než se obrátit na soud. Ombudsmanem pro stavební spořitelny je promovaná právnička Heidi Lambert-Lang, která byla víc než dvacet let soudkyní Spolkového soudního dvora. Dnes na jejím nezávislém rozhodnutí závisí nemalé finanční hodnoty. „Stěžovatelé si mohou být jisti, že nikomu nestraním,“ ujistila klienty na webových stránkách Stiftung Warentest Online.

Výzva Světové banky

Světová banka (SB) vyzvala bohaté státy, aby Irák odpustily alespoň dvě třetiny zahraničního dluhu. Mohly by tak zemi dát větší šanci na obnovu ekonomiky a na to, aby se rychleji vzpamatovala ze současných problémů. Irák dluží bohatým zemím přibližně 120 mld. USD. Z toho asi 40 mld. USD připadá na USA, Francii, Německo, Rusko, Japonsko a další země, které jsou členy Pařížského klubu státních věřitelů. Ten má celkem 19 členů a zastřešuje úsilí bohatých zemí o restrukturalizaci dluhů chudých zemí. Asi dvě třetiny iráckého dluhu (více než 80 mld. USD) připadá na arabské země a ostatní státy, které nejsou členy Pařížského klubu. Zatím největší částka, která byla v rámci dluhů odpuštěna, je 4,5 mld. USD jugoslávských dluhů.

Zisk SLSP vzrostl

Největší slovenská komerční banka Slovenská sporiteľňa (SLSP), která patří spolu s Českou spořitelnou do skupiny rakouské Erste Bank, hospodařila podle slovenských účetních standardů za první tři letošní čtvrtletí s čistým ziskem 1,19 mld. Sk. V porovnání se stejným loňským obdobím se zisk SLSP zvýšil o 11 %. Údaje o hospodářském výsledku SLSP za prvních devět měsíců jsou nekonsolidované a neauditované. Bilanční suma SLSP meziročně klesla zhruba o 20 % na 207,1 mld. Sk. Provozní zisk banky vzrostl za uvedené období téměř dvojnásobně na 2,66 mld. Sk. Kapitálová přiměřenost se do konce září meziročně zvýšila o 4,1 % na 27 %.

HVB se vrátila do zisku

Třetí největší německá banka HVB Group se ve třetím čtvrtletí vrátila do zisku po čtyřech čtvrtletích ztrát. Pomohly jí k tomu výnosy z prodeje divize spotřebitelských úvěrů Norisbank (v červenci vynesl skupině 279 mil. EUR). Čistý zisk za třetí čtvrtletí činil 196 mil. EUR po ztrátě 217 mil. EUR v předchozím čtvrtletí.

DB zvýšila zisk

Největší německá banka Deutsche Bank (DB) zvýšila ve třetím čtvrtletí zisk, její příjmy z obchodů však klesly. Čistý zisk banky stoupl na

(Pokračování na stránce 4)

Na stránkách měsíčníku Bankovníctví č. 11/2003, které vychází 20. listopadu, najdete:

SPECIÁLNÍ PŘÍLOHA: FINANCOVÁNÍ KOMUNÁLNÍCH PROJEKTŮ

ÚROKOVÉ SAZBY: OD OBILÍ K DERIVÁTŮM

ZDANĚNÍ ÚROKOVÝCH VÝNOSŮ V EVROPSKÉ UNII

Na stránkách prosincového vydání Bankovníctví, které vyjde 16. prosince, najdete speciální přílohu, jejímž hlavním tématem budou poslední novinky v oblasti **IT V POJIŠŤOVNICTVÍ**.

V případě Vašeho zájmu kontaktujte prosím Ing. Annu Olléovou, tel: 233 071 781 nebo 603 196 620, <mailto:anna.olleova@economia.cz>.

KAPITÁLOVÝ TRH

Strukturovaný dluhopis - nový produkt HVB

Novou investiční příležitostí pro širokou veřejnost nabízí HVB Bank. HVB – strukturovaný dluhopis je korunový dluhopis, který spojuje jistotu návratnosti investovaných prostředků s atraktivní možností participovat na růstu akciových burz v EU, v USA a Japonsku. Přítom má investor možnost rozhodnout se mezi minimálním garantovaným výnosem ve výši 6 % nebo maximálně možným podílem na růstu světových akciových trhů.

HVB Bank, jako čtvrtá největší banka v ČR disponující silným kapitálovým zázemím finanční skupiny HVB Group, garantuje bezpečnost investic. Další předností strukturovaného dluhopisu je daňová optimalizace. Rozdíl mezi nákupní cenou a cenou zpětného odkupu je osvobozen od daně z příjmu, pokud jsou cenné papíry v držení fyzických osob déle než šest měsíců. HVB Bank nabízí také zpětný odkup dluhopisů, a to i před datem jejich splatnosti. V porovnání s ostatními formami investování zaznamenaly zajištěné investiční fondy v letošním roce nejvyšší dynamiku růstu na kapitálových trzích v západní Evropě. „*Snahou HVB Bank proto je, aby i čeští občané mohli investovat tímto moderním způsobem, a to dokonce v českých korunách,*“ řekl Petr. Koblic, ředitel odboru privátní bankovníctví a cenné papíry.

POJIŠŤOVNY A PENZIJNÍ FONDY

Zisk ČP vzrostl o dvě třetiny

Česká pojišťovna (ČP) vytvořila za první tři čtvrtletí letošního roku čistý zisk 2,24 mld. Kč. V porovnání se stejným obdobím loňského roku, kdy zisk dosáhl úrovně 1,35 mld. Kč, to znamená zvýšení o téměř 900 mil. Kč, tedy o 66 %. V roce 2001, kdy výsledky hospodaření nebyly zatíženy povodněmi, činil zisk ve stejném období 1,99 mld. Kč.

Celkové předepsané pojistné ČP během prvních devíti měsíců roku 2003 činilo 27,3 mld. Kč, když meziročně vzrostlo o 5 %. Meziroční dynamika u neživotního pojištění přesáhla 9 % při předepsaném pojistném 18,3 mld. Kč. „*Tradičně nejlepších výsledků dosáhla oblast pojištění domácností a staveb občanů, když u obou kategorií meziroční růst přesáhl 30 %,*“ upřesnil předseda představenstva ČP Ladislav Bartoniček. V případě havarijního pojištění předepsané pojistné meziročně vzrostlo o více než 21 %. Vlastní kapitál ČP dosáhl výše 13,8 mld. Kč. Bilanční suma meziročně stoupla o 16 mld. Kč na 122 mld. Kč a objem technických rezerv dosáhl 93 mld. Kč.

LEASING A SPLÁTKOVÝ PRODEJ

GECM s obchody za 841 mil. Kč

GE Capital Multiservis (GECM) uzavřel ve třetím čtvrtletí obchody za 841 mil. Kč. Za třetí čtvrtletí 2003 bylo vydáno 79 460 nových O.K karet a uzavřeno 56 216 smluv o Multiservis úvěru. Celková částka, která byla těmito kartami a úvěry financována, přesáhla 841 mil. Kč, což oproti třetímu čtvrtletí roku 2002 představuje nárůst o 29 %. Ve třetím čtvrtletí roku 2003 společnost GECM uzavřela 56 216 nových smluv na Multiservis úvěr o celkovém objemu přesahujícím 597,3 mil. Kč. Všemi úvěry aktivními k 30. 9. 2003 bylo financováno zboží v hodnotě 3,54 mld. Kč.

Zájem o leasing aut roste

Počet lidí, kteří si v Praze a středních Čechách pořízují automobil na leasing roste. Společnost GE Capital Leasing zde ve třetím čtvrtletí roku 2003 uzavřela smlouvy na leasing či spotřebitelský úvěr autoCREDIT za téměř 310,5 mil. Kč bez DPH. Ve třetím čtvrtletí 2003 bylo v Praze a středních Čechách uzavřeno celkem 1676 leasingových smluv, což ve srovnání se stejným obdobím roku 2002 představuje nárůst o 28,5 %.

Předvánoční nabídka

Společnost GE Capital Multiservis připravila předvánoční speciální nabídku. Každý, kdo nakoupí zboží na Multiservis úvěr si může vybrat mezi dvěma variantami splácení - buď zboží začne splácet standardně až po třech měsících od data nákupu, nebo se rozhodne celý úvěr splatit do tří měsíců. Při druhé variantě mu nebude účtováno žádné navýšení ani poplatky za zřízení úvěru nebo vedení účtu. „*Vánoce patří k obdobím, kdy je zájem o nákup na splátky nejvyšší. V tomto období jsou čerpány větší položky zatěžující rodinný rozpočet, pro některé zákazníky je tedy tříměsíční odklad splátek velmi praktický. Naopak ti, kteří vědí, že před Vánocemi nechtějí či nemohou čerpat tolik hotovosti, ale nebudou mít problém splatit celou částku do tří měsíců, ocení druhou variantu. Výhodou je i to, že nebudou muset platit poplatky za zřízení úvěru a vedení účtu,*“ uvedl produktový manažer společnosti GECM Ondřej Sedloň.

Chcete dostávat zdarma newsletter časopisu Bankovníctví?

Přihlaste se na e-mailové adrese

<mailto:pdf.bankovnictvi@economia.cz> !

Časopis si můžete předplatit na tel.: 800 11 00 22,

na adrese <mailto:predplatne@economia.cz>

nebo <http://www.economia.cz/info/ba/>

Elektronickou verzi ročenky TOP FINANCE

najdete na

<http://bankovnictvi.ihned.cz/index.php?p=90zX00>

(Pokračování ze stránky 3)

576 mil. EUR z 572 mil. EUR ve druhém čtvrtletí. Před rokem měla ztrátu 299 mil. EUR. Příjmy z obchodování se snížily kvůli slabým letním měsícům. Banka se vrátila k zisku ve druhém čtvrtletí po devíti měsících ztrát. Nyní se snaží dokázat, že může vytvářet trvalý zisk a současně snižovat náklady. Součástí snižování nákladů bylo propuštění 15 000 zaměstnanců.

BA-CA zvýšila zisk o více než polovinu

Největší rakouská banka Bank Austria Creditanstalt (BA-CA) zvýšila v prvních devíti měsících letošního roku čistý zisk o 56 % na 312 mil. EUR. Nižší rezervy na špatné úvěry a vyšší příjmy z obchodování kompenzovaly pokles příjmů z úroků. Společnost uvedla, že třetina hrubého zisku pocházela z aktivit ve východní Evropě. V samotném třetím čtvrtletí stoupl meziročně čistý zisk společnosti na 110 mil. EUR z 62 mil. EUR.

Bank of America koupí banku FleetBoston

Americký finanční ústav Bank of America koupí zhruba za 47 mld. USD jinou americkou banku FleetBoston. Za svého rivala zaplatí hotově a převodem akcií. Na americkém trhu tak vznikne druhý největší finanční ústav po Citigroup. Bank of America zaplatí za akcii bostonské Fleet 45 USD. Akcionáři FleetBoston obdrží 0,5553 kmenové akcie Bank of America za každou akcii Fleet. Bank of America je s aktivy 737 mld. USD třetí největší bankou v USA, Fleet je se 196 mld. USD sedmá v USA.

Nová banka odsune z druhé pozice amerického bankovního žebříčku J.P. Morgan Chase & Co. Obě banky dohromady budou mít 180 000 zaměstnanců a téměř 5700 poboček. Očekává se, že se fúze dokončí ve druhém čtvrtletí příštího roku. Generálním ředitelem spojené firmy se stane Kenneth Lewis. V čele bankovní rady bude šéf FleetBoston Charles Gifford. Z 19 křesel v radě jich Bank of America obsadí dvanáct.

Britská HSBC koupí Bank of Bermuda

Bankovní gigant HSBC Holdings Plc koupí za 1,3 mld. USD Bank of Bermuda. Za rozhodnutím společnosti stojí snaha posílit své aktivity v soukromém bankovníctví v takzvaných daňových rájích.

SEC zřejmě předvolá pět tvůrců trhu

Americká Komise pro cenné papíry (SEC) zřejmě zašle obsílky minimálně pěti specializovaným firmám na Wall Street, které se starají o stanovování cen akcií. Tvůrci trhu zřejmě porušovali pravidla pro vykonávání svěřené činnosti. Burza v New Yorku totiž stále funguje na principu vyvolávání cen na parketu. Už v polovině října uvedla, že se chystá vyměřit pokuty kolem 150 mil. USD pět tvůrcům trhu, a to kvůli podezření, že specialisté někdy nekladli zájmy investorů na první místo a neoprávněně využívali pohybu cen ve svůj vlastní prospěch. Zprávu o tom, že se teď SEC chystá rozeslat obsílky, přinesla agentura Bloomberg. Mluvčí SEC však její informace nechtěla komentovat. Burza nyní prochází rozsáhlými změnami, které začaly po odchodu bývalého šéfa Richarda Grassa.

(BA, ČTK, PE, RED)

Poslanci schválili nižší zdanění investičních a podílových fondů

Z 15 na 5 % snížili 30. října poslanci zdanění investičních a podílových fondů, které jsou zaregistrovány v ČR. V zahraničí je přitom obvyklé, že fondy neplatí žádnou daň. Tuzemské investiční společnosti proto hrozily odchodem z českého trhu. Kabinet ale výhledově plánuje uvedenou daň zrušit.

Pokles zdanění podpoří tuzemské kolektivní investování a tím i celý kapitálový trh. "My to vítáme. Určitě to pomůže k udržení úspor na domácím trhu," řekl generální manažer Unie investičních společností ČR Martin Hanzlík. Podle Komise pro cenné papíry byly české fondy doposud daňově znevýhodněny proti zahraničním, což ohrožovalo jejich konkurenceschopnost a další rozvoj. Cílové zdanění by proto mělo směřovat k nule.

Ministerstvo financí počítá do budoucna s úplným osvobozením od zdanění investičních a podílových fondů. Nulová daň by měla být zavedena v roce 2006. "Ministerstvo financí ve svém materiálu o základních principech nové právní úpravy daní z příjmů počítá s úplným osvobozením od zdanění subjektů kolektivního investování čili investičních a podílových fondů. Nyní je třeba zdanění fondů snížit, aby se dal jasný signál, že ČR jde směrem k nulovému zdanění stejně jako ostatní evropské země," prohlásil poslanec ODS Vladimír Doležal.

Investují-li nyní investoři své peníze do českého fondu, jejich zhodnocení se nejprve zdaní 15 % přímo ve fondu. U investic do zahraničních fondů nebo investování prostřednictvím obchodníků s cennými papíry se zdanění netýká. Daň, kterou musí zaplatit fondy zaregistrované v ČR, tak snižuje čistý výnos investorů.

Doležal poznamenal, že zrušení daně bude pro státní rozpočet daňově neutrální. Vysvětlil, že snížení daňových výnosů bude kompenzováno vyššími daňovými výnosy ze služeb, které fondy budou využívat. Jde podle něj například o právníky, auditory, distributory. Při současném zdanění fondů utrží stát na této dani přibližně 250 mil. Kč ročně. Fondy zaplatí za služby třetích stran řádově 1,5 mld. Kč ročně. Tyto třetí strany zaplatí státu příslušné daň, což při sazbě 31 % činí téměř 500 mil. Kč, tedy více, než je přímá daňová povinnost fondů.

V roce 2002 dosáhl objem obhospodařovaného majetku v českých investičních a podílových fondech 113 mld. Kč. "V budoucnu se očekává růst objemu prostředků ve fondech. Odhad je, že během následujících pěti let připlýne do fondů až 350 mld. Kč," soudí V. Doležal.

Nižší zdanění fondů sněmovna schválila v rámci novely zákona o pojištění odpovědnosti z provozu vozidla. Novela se dotýkala i zákona o daních z příjmů.

(ČTK, RED)

Zákon ochrání klienty pojišťoven

Před podpisem smlouvy budou muset pojišťovny zákazníky důkladně poučit o jejich právech.

Poslanecká sněmovna ve čtvrtek 30. října schválila balík pojišťovacích zákonů, které posílí postavení klientů ve vztahu k pojišťovnám. Ve sporných případech urychlí proplácení škod a přinesou vyšší pojistnou ochranu obětem automobilistů. Všechny tyto změny si vyžádal nadcházející vstup ČR do EU. K definitivní platnosti nových pravidel je ještě třeba, aby je schválil Senát a podepsal prezident.

Zcela nový zákon o pojistné smlouvě poprvé definuje pojmy používané ve smlouvách a měl by minimalizovat stížnosti na nesrozumitelnost. "Podrobná úprava je nezbytná zejména z důvodu ochrany spotřebitele," řekl Viktor Peterka, ředitel právního útvaru ČSOB Pojišťovny. Stížnosti na obtížně srozumitelné smlouvy se objevily zejména po loňských povodních.

"Nový zákon o pojistné smlouvě bude mít nepochybně řadu praktických důsledků," tvrdí Václav Bálek, mluvčí České pojišťovny. Nejvýraznějšími novinkami budou zrychlení likvidace škod a možnost požadovat snížení pojistného v případě zmenšení rizika. Podle nového zákona by

měl poškozený právo na vyplacení náhrady do tří měsíců od nahlášení případu, pokud nebude tato lhůta prodloužena dohodou. Nyní platí, že pojišťovna je povinna škodu proplatit do jednoho měsíce od ukončení šetření. Nikde ale není stanoveno, do kdy musí pojišťovna své šetření ukončit. Pokud by zákon platil již před loňskými povodněmi, pak by všichni vyplavení dostali peníze nejpozději do konce listopadu.

Přímo v souvislosti se vstupem ČR do EU se zvýší limity odpovědnosti za škodu způsobenou automobilem. Nyní stačí, když pojistka ručí za škody do 5 mil. Kč na poškozeném majetku a do 18 mil. Kč pro případy, kdy motorista způsobí automobilem smrt nebo někoho zraní. Unie žádá zvýšení ručení za škody na majetku nejméně do výše 18 mil. Kč a až do 35 mil. Kč při škodách na životě a zdraví. Od května pojišťovny klientům automaticky upraví tyto limity u smluv, které jich původně nedosahovaly. Původně se předpokládalo, že tato změna zvýší povinné ručení od příštího roku až o 10 %, ale maximální růst dosáhl 8 %.

Zdroj: HN

Nejdůležitější změny v pojišťovníctví:

- * nové definice pojmů,
- * povinnost uzavřít pojistnou smlouvu písemně,
- * pravidla pro pojištění cizího rizika, pojištění ve prospěch třetí osoby,
- * bude přesně vymezen způsob zániku pojištění,
- * zrychlí se odškodnění postižených,
- * zvýší se limity ručení za škody způsobené automobilem na evropskou úroveň a dále budou valorizovány podle evropské inflace.



Konferenci na téma „Jak financovat franchising a malé a střední podnikání“ pořádá ve čtvrtek 6. listopadu 2003 v kongresovém sále Hotelu Accor Novotel (Praha 2, Kateřinská 38) Česká asociace franchisingu (ČAF).

Druhý ročník jednodenní odborné konference přinese aktuální a praktické informace o financování franchisingu. Příspěvky se budou zabývat aktuálním tématem financování malého a středního podnikání. Ve sféře drobného podnikání jsou franchisingové firmy obecně úspěšnější než jiné firmy a jejich financování je tak spojeno s mnohem menšími problémy a riziky. Převážná většina franchisingových podniků je schopna vytvářet za podpory franchisingového poskytovatele (centrály) dostatečný zisk a splácet tak i své závazky vůči bankám. Přestože franchising přináší výrazně nižší podnikatelská (a úvěrová) rizika, jeho rozvoj v ČR neustále naráží na problémy při získávání kapitálu, které v současnosti představují největší brzdu rozvoje franchisingového podnikání. Program a informace na <http://www.czech-franchise.cz/konference>.

Jaroslav Tamchyna, tiskový mluvčí ČAF, <mailto:jaroslav@tamchyna.cz>

V úterý 4. listopadu 2003 v 17.00 se v Investičním koutku České spořitelny v Praze 1, Rytiřské ulici 29 bude konat další přednáška o investování z pravidelného veřejného cyklu, tentokrát na téma:

Vyplatí se nyní investovat do středoevropských dluhopisů a měn?

Přednášet bude Mgr. Martin Burda, který je ředitelem investiční divize investiční společnosti ISČS.

Vstup je volný pro odborníky i pro nejširší veřejnost.

více informací na 27 27 333 13, 603 72 88 51.

BANKOVNICTVÍ - PDF SERVIS MĚSÍČNÍKU HOSPODÁŘSKÝCH NOVIN, web: <http://bankovnictvi.ihned.cz>

Elektronická příloha časopisu Bankovnictví. Vychází jednou týdně. 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>, Ing. Anna Olléová, manažerka inzerce, tel.: 233 071 781, GSM: 603 196 620, <mailto:anna.olleova@economia.cz>, Renata Němcová, sekretariát, tel.: 233 071 471, fax: 233 072 015, <mailto:renata.nemcova@economia.cz>.

Technická realizace: Michal Tuháček, 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>.

PŘÍHLÁŠENÍ-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.