

NEWSLETTER

společnosti INDECON

11 / 2020

Vítejte u druhého vydání „Finančního newsletteru“ Indeconu.

Jak bylo v minulém čísle newsletteru napsáno, hlavním tématem nejenom ve finančním sektoru, ale i mezi našimi klienty, poradci, spolupracovníky či politiky, byl KORONAVIRUS.



TAKÉ SE ZDE DOČTETE

Kam kráčíte, mé investice?

Co se děje v Indeconu?

Vánoční dárek, který roste na hodnotě

ON-LINE pracujeme na „ZOOMCE“

Jak se projevil COVID-19 ve finančním sektoru?

ZÁVĚR ROKU NA HYPOTEČNÍM TRHU

Banky na současnou ekonomickou situaci reagují různě. Buď úpravou hypotečních sazeb, změnou interních podmínek nebo změnou v přístupu k mimořádnému splácení hypotečních úvěrů. Na počátku letošního roku se spekulovalo, že sazby budou spíše stagnovat nebo jen velmi mírně porostou. Situace se však změnila a banky v rámci konkurenčního boje, tlačí úrokové sazby hypoték dolů. A tak sazby začínají atakovat rekordní hodnoty z let 2016 a 2017 (pod 2 % p.a.).

Díky postupu a mírným úpravám jednotlivých bank v posledním měsíci je více než pravděpodobné, že se budou úrokové sazby pohybovat standardně pod hranicí dvou procent. No nicméně s ohledem na stav naší ekonomiky poznamenané epidemií Covid-19 je téměř jisté, že tyto sazby nevydrží nadlouho. Pokud klienti zvažují pořízení nemovitosti, nyní je k tomu velmi vhodná doba. Není úplně důležité, zda nemovitost bude určena k bydlení anebo jako investice. Tyto názory podporuje pochopitelně i fakt, že došlo

ke zrušení daně z nabytí nemovitosti. Klesající úrokové sazby hypoték zapříčinily zvýšení zájmu o přechod do jiné banky, a to ve většině případů mimo fixaci. Jak je vidno, tento zvýšený počet refinancovaných hypoték způsobil, že banky přehodnotily postoj k výkladu zákona o spotřebitelských úvěrech a dohledovému benchmarku České národní banky (doporučení) a začaly do poplatku za mimořádnou splátku započítávat i rozdíl mezi sazbou, za kterou klientovi půjčily na počátku a sazbou která je dnes na mezibankovním trhu (tzv. ušlé úroky za období fixace). A tak na místo poplatku v řádu několika stovek Kč začaly bankovní domy účtovat poplatky v řádu několika desítek tisíc Kč.

Již nyní je jasné, že ne vždycky je výhodnější předčasně splatit stávající hypotéku. Tedy i v případě získání nižší úrokové sazby. Proto je vždy určitou přidanou hodnotou obrátit se na naše hypoteční specialisty, kteří mají nejen přehled o tom, jak se banky staví k mimořádné splátce, ale rovněž poradí, zda se vyplatí hypotéku refinancovat anebo prozatím ponechat do dalšího fixačního období...



Kam kráčíte, mé investice?

JE DŮLEŽITÉ MYSLET I NA INVESTICE?

V rámci finančního sektoru je nutné přemýšlet nejen o financování bydlení, ale rovněž o investiční oblasti. Většina finančně uvědomělých lidí se určitě shodne, že investování je tou správnou cestou ke zhodnocení vlastního kapitálu. Ovšem, způsobů investování existuje hodně. A každý z nich nemusí vyhovovat úplně všem. Jak tedy investovat efektivně, dynamicky a s minimálním rizikem? Zdánlivě jednoduchá otázka, ale v realu složitější odpověď. Důležitou součástí zhodnocování všech aktiv je především diverzifikace investičního portfolia. Tím se rozumí rozložení investovaného kapitálu do několika různých aktiv, jako jsou třeba akcie, dluhopisy, nemovitosti, drahé kovy a podobně. Rozložení

rizika na jednotlivé dílčí celky investičního portfolia tak snížíme jeho rizikovost.

Správně poskládané investiční portfolio by mělo být schopné odolat větší ekonomické krizi. Příkladem rozložení může být mix akcií, cenných papírů a nemovitostí. V případě hospodářského a ekonomického útlumu ve většině případů ceny akcií poklesnou, avšak na ceny nemovitostí to nebude mít velký vliv. A naopak, pokud budeme mít investováno do dluhopisů, jejich cena spíše poroste vlivem snižování úrokových sazeb centrálními bankami. Běžně se tyto jednotlivé investice dělí na konzervativní, dynamické a spekulativní, to podle míry ziskovosti, ale i rizika.

Dalším způsobem rozložení rizik je mezi zkušenými investory velmi oblíbené cílení do odvětví průmyslu, farmacie, obnovitelných zdrojů ve vazbě na

světový region. V dnešní době se velmi oblíbeným artiklem staly tzv. ETF fondy. Ty jsou nastaveny na kopírování indexů akcií, dluhopisů, komodit i měn, fondy se zaměřují regionálně a jiné sektorově. ETF fondy nabízí investorům velmi nízké poplatky, ve většině případů kopírují burzovní indexy, které zahrnují stovky různých akcií, dluhopisů či komodit a jsou vhodnou variantou pro laiky i zkušené investory.

Jak plyne z výše uvedeného, naše klienty zařazujeme dle jejich investičního dotazníku a sklonu k riziku do několika skupin.

Tou první je konzervativní klient s požadavkem nižšího rizika poklesu hodnoty či celkové ztráty. Důležité je upozornit, že s nižším rizikem lze však očekávat i nižší výnos. Jde například o státní dluhopisy, či dluhopisy největších světových firem.

Druhou skupinou jsou klienti s vyšším rizikem investování, kteří jsou zařazováni do dynamické strategie, která se sice projevuje vyšším rizikem, na druhou stranu potenciálně vyšším zhodnocením. Jedná se zejména akcie, ETF portfolia, akciové indexy, ale rovněž i komodity (drahé kovy, diamanty).

A tou poslední skupinou je „spekulativní“ složka. V současné době je do této složky zařazována část úspěšných investorů a větších „hráčů“. Jedná se především o spekulace na vývoji ceny měn či jiných finančních nástrojů. Doporučení zařazování tohoto druhu investic do aktivně spravovaných portfolií.

A jaká je naše rada na závěr? Každý investor by měl umět využít hospodářského růstu i krizových období. Krátkodobý propad na trzích je jedinečnou příležitostí ke kumulaci kapitálu! Využijme tedy této příležitosti a oslovme naše stávající klienty. Nástrojů máme v našem portfoliu přece dost.

Přístup ČNB k možnostem realizovat zkoušky

Česká národní banka vydala své doporučení k omezeným možnostem realizovat odborné zkoušky podle ZDPZ v důsledku krizových opatření a postupu obnovení registrace zprostředkovatelů pojištění a výkonu činnosti zprostředkování pojištění osobami bez odborných zkoušek a nyní tak bude záležet pouze na tom, zda se všechny legislativní kroky stihnou do konce roku 2020 (pokud by však uvedený poslanecký návrh zákona nenabyl účinnosti do 31. 12. 2020, pak by pravděpodobně tyto osoby ztratily oprávnění k činnosti).

https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/casto-kladene-dotazy/.galleries/stanoviska_a_odpovedi/pdf/k_nemoznosti_konat_odborne_zkousky_podle_zdpz.pdf

Zmíněné stanovisko ČNB souvisí s nepřehledným stavem u novely ZDPZ, o které jsme Vás již dříve informovali a která má mj. prodloužit povinnost složit odbornou zkoušku dle ZDPZ do 1. 6. 2021. Vzhledem ke skutečnosti, že novela již nemůže být schválena a nabýt účinnosti v předpokládaném termínu, tj. do 30. 11. 2020, rozhodla se ČNB vyjádřit k tomu, jak bude postupovat do doby nabytí její účinnosti, která se důvodně očekává v průběhu prosince 2020, a zabránit tak vzniku souvisejících pochybností.

Hlavní závěry ČNB a doporučení Indeconu jsou následující:

- 1. Stávajícím vázaným zástupcům (VZ), kteří nestihnou (nestihli) úspěšně absolvovat odbornou zkoušku do 30. 11. 2020, nemusí být „prozatím“ rušeno oprávnění VZ k tomuto datu.**
- 2. Stávajícím VZ, kteří nestihnou (nestihli) úspěšně absolvovat odbornou zkoušku do 30. 11. 2020, a kteří hodlají distribuovat pojištění i v roce 2021, lze obnovit činnost VZ na další rok. Tyto osoby jsou povinny úspěšně absolvovat odbornou zkoušku nejpozději do 1. 6. 2021.**
- 3. Obnovu oprávnění činnosti VZ (úhradu správního „prolongačního“ poplatku pro tyto VZ) lze učinit až do 29. 12. 2020 (včetně).**
- 4. Rozsah oprávnění jednotlivých VZ zprostředkovávat pojištění (skupiny odbornosti 1 – 5) je z úrovně ČNB doporučeno v přechodném období (do 1. 6. 2021) stanovit v rozsahu skutečné odborné způsobilosti konkrétního VZ.**

Výše popsáný „shovívavý přístup“ bude ČNB uplatňovat pouze za stávajícího předpokladu schválení novely v nejbližší době (do konce roku 2020)! Pokud by se ukázalo, že novela zákona nebude v nejbližší době schválena (pravděpodobně prosinec 2020), nebude ČNB tuto vstřícnost dále uplatňovat. Indecon doporučuje vykonání akreditační zkoušky co nejdříve (jakmile budou uvolněny vládní opatření a volné termíny zkoušek u akreditačních subjektů).

K přístupu České národní banky k omezeným možnostem realizovat odborné zkoušky podle ZDPZ v důsledku krizových opatření

Předpis:

- Zákon č. 170/2018 Sb., o distribuci pojištění a zajištění, ve znění zákona č. 119/2020 Sb. („ZDPZ“)
- Vyhláška č. 195/2018 Sb., o odborné způsobilosti pro distribuci pojištění
- Zákon č. 634/2004 Sb., o správních poplatcích, ve znění pozdějších předpisů

Ustanovení:

- § 58 ZDPZ
- § 122 odst. 1 ZDPZ
- § 120 odst. 6 ZDPZ
- Příloha k zákonu č. 634/2004 Sb., o správních poplatcích

Otázka:

Jak bude Česká národní banka posuzovat případy, kdy v důsledku krizových opatření spojených s COVID-19 nemohou osoby vykonat odborné zkoušky pro distribuci pojištění v souladu se zákonem č. 170/2018 Sb., o distribuci pojištění a zajištění?

Odpověď:

Vzhledem k nouzovému stavu vyhlášenému usnesením vlády č. 994 ze dne 8. října 2020 a současným krizovým opatřením spojeným s řešením pandemie COVID-19 v České republice, jejichž důsledkem jsou výrazně omezeny možnosti konání odborných zkoušek podle § 58 zákona č. 170/2018 Sb., o distribuci pojištění a zajištění, ve znění zákona č. 119/2020 Sb. („ZDPZ“), a vyhlášky č. 195/2018 Sb., o odborné způsobilosti pro distribuci pojištění, sděluje Česká národní banka („ČNB“) následující:

Vyhlášení nouzového stavu a následná opatření vlády představují významný zásah do činnosti akreditovaných osob definovaných v § 61 ZDPZ a jsou příčinou toho, že v současné době nemohou některé osoby vykonat odbornou zkoušku, což v souvislosti s přechodnými ustanoveními ZDPZ může působit nemalé problémy. Tuto situaci má za cíl řešit poslanecký návrh zákona, kterým se mění ZDPZ a zákon č. 634/2004 Sb., o správních poplatcích, ve znění pozdějších předpisů (sněmovní tisk 1058), mimo jiné prodloužením lhůty pro složení odborné zkoušky na 30 měsíců (tj. do 1. 6. 2021).



www.edalnice.cz

Dálniční známky nově!

UŽ OD PROSINCE 2020 LZE ZAKOUPIT NOVÉ "ELEKTRONICKÉ" DÁLNIČNÍ ZNÁMKY PLATNÉ OD ROKU 2021. NOVINKOU BUDE MOŽNOST LIBOVOLNĚ NASTAVIT DATUM ZAČÁTKU JEJICH PLATNOSTI, A TO AŽ 90 DNÍ PŘEDEM.

Hlavním prodejním kanálem bude internetový obchod na webu www.edalnice.cz

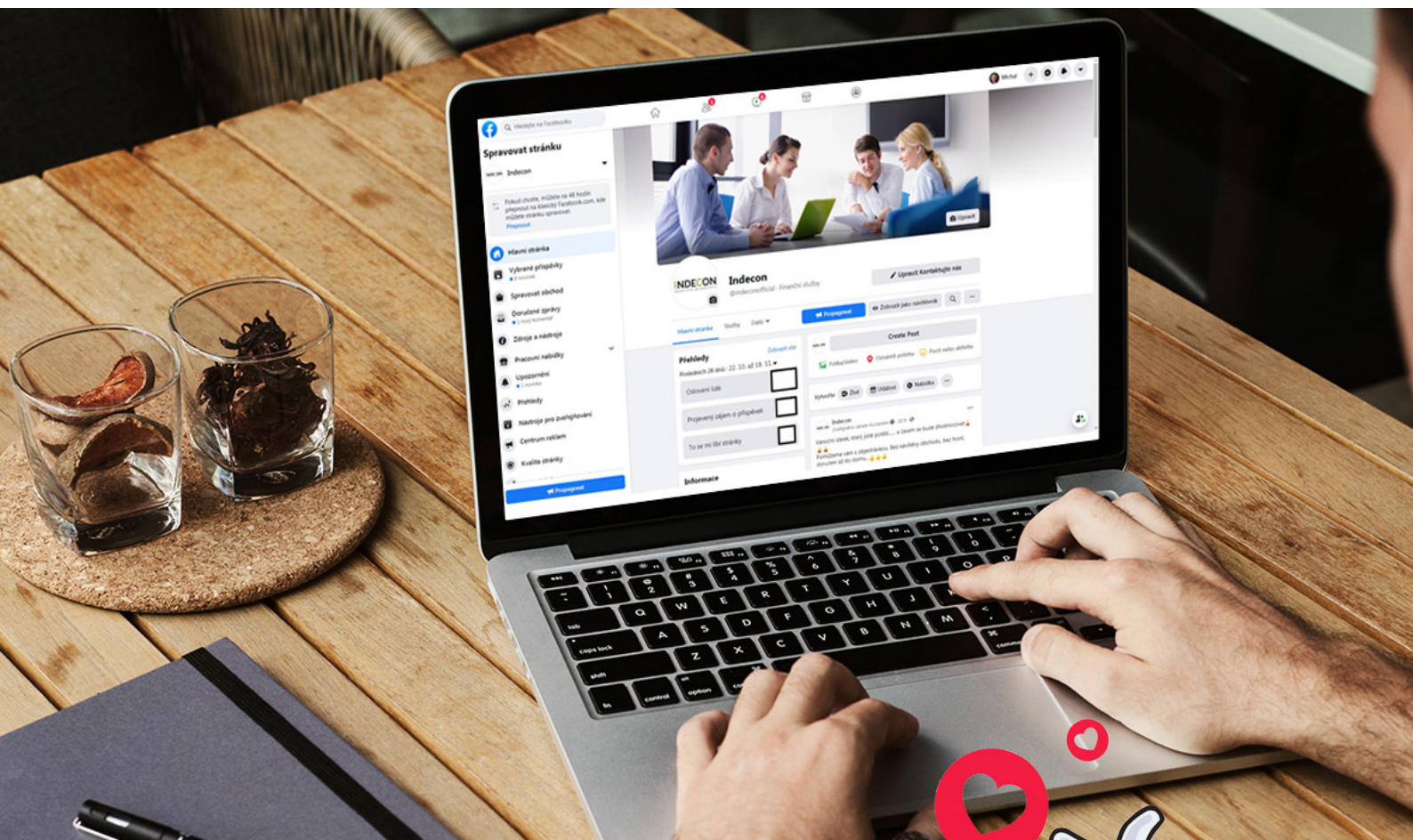
Elektronická dálniční známka se od té původní neliší pouze způsobem prodeje, ale i tím, že už nebude třeba nic vylepovat na auto a původní složité seškrabovat z předního skla. Roční známka bude platná 365 dní a půjde ji koupit kdykoliv během roku. Řidiči si už nebudou muset kupovat roční dálniční kupón na konci ledna na poslední chvíli. Systém umožní její zakoupení s tříměsíčním předstihem a začátek platnosti půjde nastavit podle toho, kdy se řidič rozhodne použít dálnici. Zároveň přijde krátkou textovou zprávou upozornění o konci platnosti dálniční známky.

V rámci servisních schůzek a pravidelných setkání s Vašimi klienty je informujte o této skutečnosti již s předstihem.

Ceny dálniční známky

roční	1 500 Kč
měsíční	440 Kč
desetidenní	310 Kč

Nově bude snazší také hromadný nákup i pro flotily firemních vozů.

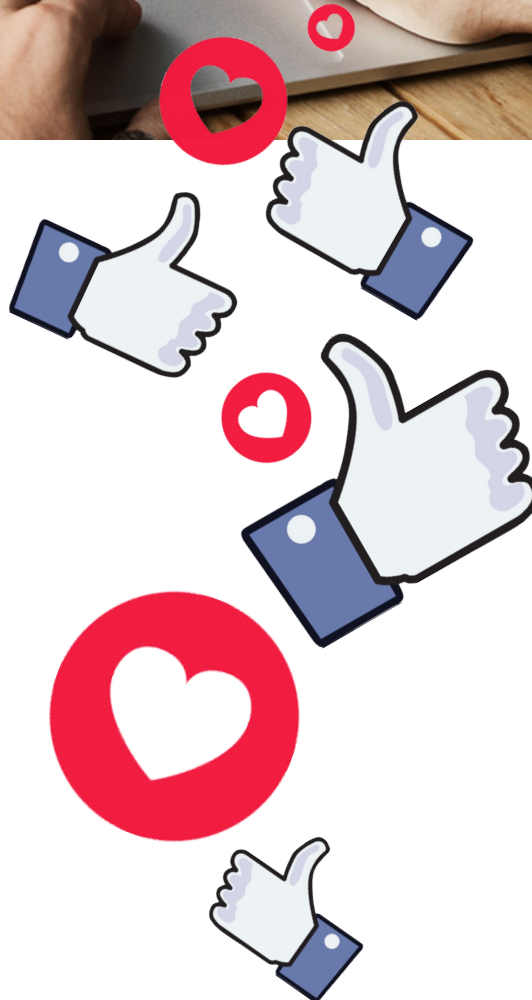


Indecon na Facebooku

INDECON NA „FACEBOOKU“

Indecon se profiluje jako mladá a dynamicky se rozvíjející společnost, která poskytuje zcela nezávislé finanční poradenství. Svoji „aktivitou“ cílí na své klienty především prostřednictvím sociálních sítí = „Facebooku“. Již delší dobu se na našich stránkách objeví příspěvky z celého segmentu finančního trhu.

Staňte se i vy součástí „příspěvatelů“, rádi se s vašimi postřehy, náměty či příspěvky podělíme s ostatními.





Vánoční dárek, který roste na hodnotě

**PRO NAŠE KLIENTY ZDE
MÁME TIP NA VÁNOCE.**

Pokud ještě nevíte, co nadělit svým nejbližším, pak zde nabízíme možnost zajištění zlatého či stříbrného slitku. Naši spolupracovníci Vám rádi poradí a pomohou s konkrétním výběrem.

