

CONSEQ v médiích

Květen 2013

Klíč k bohatství? Záleží na velikosti a délce investice



K investování volných peněz se v současnosti nabízí celá řada možností. V kasičce, slavníku či na běžném účtu ale samy od sebe vydělávat nebudou. Naopak postupně je znehodnotí inflace. Jak tedy co nejlépe naložit s penězi, které v rodinném rozpočtu přebývají?

Začneme od minima. Volnou tisícikorunu je nejvhodnější utratit za odbornou literaturu, která rozšíří investiční

obzory. Jako jednorázová investice v řádu několika tisíc korun se vyplatí drobné grafické listy. Na hodnotě netratí a navíc zkrášlí domácnost. S trochou nadsázky se dá tisícovka vhodně utratit i za posezení s přáteli, na kterém vymyslíte výdělečný projekt, jenž po realizaci vynese dost peněz na následné investice. Jednorázová investice malé částky však v podstatě investicí není, proto je nutné zajistit si volné peníze, které se dají ukládat pravidelně. K tomu velmi dobře poslouží jednoduché nástroje, tedy tužka a bloček, do kterého si budete po vzoru babiček zapisovat příjmy a vydání. Z těchto dat se následně dá jednoduše najít místo v rodinném rozpočtu, na němž je možné ušetřit. A nemusí to být moc.

Fondové společnosti nabízejí programy pravidelného investování do rozloženého

Polská Agora, turecký Yasar Holdings

Polská mediální společnost Agora může být zajímavou investiční příležitostí. V současné době sice bojuje s propadajícím se trhem tištěných novin, avšak velice zajímavé hodnotové ukazatele poskytují výrazný růstový potenciál v horizontu několika blízkých let. Management Agory se snaží hlavní byznys, postižený téměř padesátiprocentním propadem prodaných výtisků polských nejčtenějších novin Gazeta Wyborcza, postupně doplňovat příjmy z venkovní nebo internetové reklamy a provozu kin. Malá

část zisku je tvořena provozováním několika rádiových stanic nebo mobilní inzerce. Nízké zadlužení společnosti poskytuje prostor pro možné akvizice méně úspěšných předlužených konkurentů. Před výrazným propadem cen akcií by měla investory chránit hodnota budovy sídla Agory ve Varšavě, která je víceméně rovna současnému ocenění celé společnosti na akciové burze.

Turecké korporátní obligace. I když segment korporátních obligací zdaleka nedosahuje úrovně předešlých měsíců, lze najít investice, které při akceptovatelné míře rizika nabízejí vyšší výnosový potenciál než stát-

portfolia a minimální investice začíná na 500 korunách měsíčně, někde i méně. S výběrem vhodného produktu vám navíc může pomoci finanční poradce. Pokud by šlo o větší vklady a tvorbu osobního portfolia, tak se rada odborníka určitě vyplatí. Další, již tradiční, možnosti, jak peníze zhodnotit nad rámec úroku na běžném účtu, je stavební spoření, důchodové připojištění či investiční úrazové pojištění. Tyto produkty jsou oblíbené, ale k progresivnějšímu investování jsou Češi stále skeptičtí.

"Lidé se tu do dlouhodobého spoření nehrnou. Znamená to totiž odpírat si dnešní spotřebu, a to se nikomu nechce. Naopak si všichni chtějí brát půjčky, aby mohli utrácet ještě víc. Úspěch spořicího produktu je pak postaven pouze na státních příspěvcích," potvrdil situaci v nedávném rozhovoru pro server Peníze.cz Richard Siuda, šéf prodeje investiční společnosti Conseq.

(E15, 28.5.)

ní dluhopisy. Jedním z přitažlivých segmentů jsou turecké korporátní obligace. Turecká ekonomika v uplynulých letech prošla ozdravným procesem, dokázala redukovat své zadlužení a vnější nerovnováhu snížením deficitu běžného účtu. Za pozornost investorů stojí třeba Boyner Büyük Magazacılık - retailový módní řetězec, který posílil akvizicí konkurenční turecké tržní dvojky, či potravinářsko-chemický holding Yasar Holdings.

Jan Schiller, portfolio manažer společnosti Conseq Investment Management.

(Ekonom, 30.5.)



Hospodářské výsledky

Conseq oznámil hospodářské výsledky za rok 2012

Společnost Conseq Investment Management, a. s., dnes oznámila hospodářské výsledky za uplynulý kalendářní rok. Za rok 2012 vzrostly její čisté výnosy z poplatků a provizí z 93 milionů Kč na 145 milionů Kč, tedy o více než 50 %. Společnost Conseq Investment Management, a. s., tak v loňském roce dosáhla nejlepších hospodářských výsledků v celé své historii.

K mimořádnému nárůstu čistých výnosů i čistého zisku přispěl zejména příznivý vývoj na finančních trzích. Rostly ceny většiny aktiv od státních dluhopisů jak vyspělých zemí, tak i zemí rozvíjejících se, přes podnikové dluhopisy až po akcie. Růst se promítl do hodnoty obhospodařovaných portfolií, která vykázala za loňský rok velice dobrou výkonnost. „Rok 2012 jsme ukončili s vynikajícími výsledky, jež překonaly naše očekávání,“ komentuje nárůst výnosů Jan Vedral, předseda představenstva a hlavní investiční manažer Conseq Investment Management, a. s. „Za zmínku stojí především nárůst obhospodařovaného majetku, k němuž došlo napříč všemi segmenty, a to díky čistým přítokům nových vkladů klientů a také díky výraznému zhodnocení finančních aktiv držících v portfoliích, především dluhových cenných papírů,“ dodává Jan Vedral.

(investujeme.cz, 27.5.)

Nebojte se investovat!



Máte volné peníze a přemýšlíte, kam je uložit a ještě vydělat, nebo nastal čas myslet na zadní kolečka a chcete odejít do důchodu s nějakým finančním polštářem? Odpověď zní: investujte! Cílem investic je rozložení rizika a zvýšení hodnoty peněz. Věrným doprovodem velkého zisku však bývá velký risk. Nejdříve si proto uvědomte, proč chcete investovat. Podle důvodu a délky investičního horizontu (na jak dlouho chcete pení-

ze odložit) se volí strategie, od konzervativní s nižším rizikem po dynamickou, rizikovější, ale s potenciálem vyššího zhodnocení. Čím delší horizont, tím bezpečněji nakombinujete míru rizika a výnosů, čím je kratší, tím konzervativnější způsob investování se zpravidla doporučuje. Záleží však i na vaší povaze, jak snášíte riziko a případné propady. Seriózní investiční makléř s vámi nejprve vyplní dotazník a vyptá se na vaše motivy a cíle.

Jistota podílových fondů

"Trumfem tohoto roku by mohly být akcie. Nejjednodušší možnost je investovat prostřednictvím vhodného podílového fondu," radí Lukáš Vácha, obchodní ředitel investiční společ-

CONSEQ v médiích

Květen 2013



nosti Conseq. Podílové fondy mají zákonem definovanou strukturu, řídí je finanční odborníci a nabízejí každému portfolio složené na míru i do předem definovaného rizika, například z akcií silných nadnárodních společností nebo z komodit na burze.

"Hodí se pro ty, kteří by rádi dlouhodobě zhodnotili své peníze lépe, než dokážou tradiční možnosti spoření, jako jsou spořicí účet a termínovaný vklad, ale nemají odborné znalosti či zkušenosti s finančními trhy. Podle zvolené investiční strategie odborníci sestavují portfolio investičních nástrojů a upravují ho podle vývoje ekonomické situace na trhu," vysvětluje Lukáš Vácha. U mnohých fondů stačí zaplatit vstupní

poplatek 5 000 Kč a pravidelně spořit alespoň 500 Kč měsíčně. Výnos záleží na délce spoření a zvolené investiční strategii a samozřejmě na vývoji finančních trhů. Oblíbené jsou tzv. fondy životního cyklu, které přizpůsobují výběr investice vaší životní etapě. Na začátku převažují rizikovější produkty s možností vyššího zhodnocení a s délkou trvání klesá rizikovost. Podmínkou je pravidelné investování na delší dobu. Výnosy z investic se po šestiměsíčním držení nedaní.

Další informace na webech:

www.mojeinvestice.cz

www.mpminvest.cz
www.cm-aurum.cz

(Květy, 23.5.)

Česko zažívá nejdelší recesi ve své historii



HDP v prvním čtvrtletí klesl podle ČSÚ meziročně o 1,9 procenta. Je to ještě horší výsledek, než se čekalo.

Česká ekonomika i na začátku letošního roku zůstala v recesi. Hrubý domácí produkt (HDP) podle předběžných údajů Českého statistického úřadu v prvním letošním čtvrtletí klesl meziročně o 1,9 procenta, mezi-

čtvrtletně pak o 0,8 procenta. Recese je přitom nejdelší v historii země, výkon hospodářství totiž klesá už šest čtvrtletí v řadě. Tempo propadu ekonomiky v posledních měsících dokonce zrychlilo. Podle ministra financí Miroslava Kalouska (TOP 09) není vývoj HDP nijak překvapivý. "Je to očekávané. Jisté oživení lze očekávat až ve druhé polovině roku," řekl ministr. Silnější růst se dá podle něj očekávat až v roce 2014. Výkon české ekonomiky je mezi evropskými zeměmi jedním z nejhorších, shodují se analytici. Ekonomika eurozóny v prvním čtvrtletí klesla proti předešlému čtvrtletí o 0,2 procenta a i ona je už šest čtvrtletí po sobě v recesi. Podle analytika UniCredit Bank Patrika

Rožumberského má česká ekonomika letos našlápnuto k druhému celoročnímu poklesu v řadě, což se stalo naposledy v letech 1997 a 1998. Aktuálně neexistuje žádná část české ekonomiky, která by pomáhala k růstu HDP. "Je to nejhorší výsledek od krize v roce 2009, kdy ekonomika skokově propadla," říká Michal Kozub, analytik Home Credit. "Recese české ekonomiky se zatím neubírá ke konci, ale spíše kulminuje," uvedl hlavní ekonom ČSOB Petr Dufek.

Co pro podporu růstu

Vývoj HDP by podle některých ekonomů měl vést k přijetí urgentních opatření na podporu poptávky.

"Zveřejněné číslo představuje alarm a jeho interpretace prohlubuje již tak nelichotivou pozici ekonomické výkonnosti České

republiky. Ta je v žebříčku EU již blízko samotnému dnu. Nyní opravdu hrozí její potopení do hlubin, pokud nepřijde rychlá a účinná akce. Spoléhání se na pouhý cyklický zvrát je v tuto chvíli nezodpovědným alibismem," je přesvědčen Petr Zahradník, člen Národní ekonomické rady vlády a hlavní ekonom Conseq Investment Management.

Podle něj by stát měl přijmout sadu účinných pro-růstových opatření investičního charakteru včetně nových investičních pobídek, a to i na úkor krátkodobého nepokračování v procesu fiskální stabilizace.

Klíčovým úkolem je podle Zahradníka oživení spotřebitelské poptávky.

(Právo, 16.5.)