

FINANČNÝ SEKTOR



Image from Pixabay

Čo je finančný sektor?

Finančný sektor pozostáva z podnikov, ktoré spravujú peniaze. V USA je finančný sektor tvorený hlavne kapitálovým trhom (burzy, správa aktív, investičné fondy, ...). V Európe prevládajú banky a ich podiel na finančnom sektore dosahuje 50 percent. Na Slovensku banky tvoria 70 percent aktív finančného sektora. Ďalšími dôležitými subjektami na Slovensku sú Poistovne s podielom 7 percent, Dôchodkové správcovské spoločnosti s podielom 7,5 percent, Fondy kapitálového trhu s podielom 7,5 percent, Leasingové spoločnosti s podielom 5 percent.

Banky

Banky sú finančné inštitúcie, ktoré prijímajú vklady a uskutočňujú úvery. Ľudia alebo firmy držia peniaze v bankách na bežných účtoch alebo na terminovaných účtoch. Banky požičiavajú peniaze ľuďom alebo

firmám, ktoré ich používajú na nákup áut, nábytku, spotrebných tovarov alebo na nákup domov. Firmy používajú peniaze na financovanie investícií alebo na pokrytie iných výdavkov.

Na Slovensku je viac ako 25 bánk. Tri banky sú na trhu dominantné.

BANKA	TRHOVÝ PODIEL v %	AKCIONÁRI
Slovenská sporiteľňa	22,0	Erste Bank
VÚB	20,8	Intesa Sanpaolo
Tatra banka	16,4	Reiffeissen Bank
ČSOB	10,5	KBC
UniCredit Bank	6,3	UniCredit Bank
Poštová banka	5,2	J&T
Prima banka	4,6	Penta
PSS	4,1	Erste, Reiffeissen, Bausparkasse

Poistovne

Poistovne preberajú riziko za poistencov za poplatok, ktorý sa nazýva poistné. Poistovne poistujú život a zdravie, autá, domy, majetok, alebo aj úrody fariem. Poistovne vytvárajú zisk, ak vyzbierané poistné od poistencov je vyššie ako platby za poistné škody a náklady na fungovanie poistovne. Prečo sa ľudia poistujú? Hlavným dôvodom je fakt, že bežní ľudia nemajú radi riziko, sú averzní k riziku. Väčšina z nás radšej zaplatí za poistenie domu každý rok pevnú čiastku, ako by sme sa vystavili riziku, že s určitou aj keď malou pravdepodobnosťou prídeme o celú hodnotu domu kvôli náhodnému požiaru.

Bežní ľudia zvyknú sa poistiť menej ako v skutočnosti potrebujú. V dobrých časoch nemyslíme na možné katastrofy, ktoré sú pred nami a ignorujeme rizikové udalosti.

Poistenie väčšinou predávajú poistní agenti. Tí sa nás snažia presvedčiť, aby sme sa poistili. Často majú pravdu, ale treba brať do úvahy, že snahou poistných agentov je získať podľa možnosti najviac poistných zmlúv. Niektorí agenti pracujú pre všetky možné poistovne, kým iní pracujú exkluzívne pre jednu poistovňu.

Zoznam komerčných poisťovní na Slovensku k 08/2020

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros, pobočka poisťovne z iného členského štátu

AXA poisťovňa a.s., pobočka poisťovne z iného členského štátu

AXA životní poisťovňa a.s., pobočka poisťovne z iného členského štátu

Basler Lebensversicherungs - AG, pobočka poisťovne z iného členského štátu

Basler Sachversicherungs-Aktiengesellschaft, pobočka poisťovne z iného členského štátu

BNP Paribas Cardif Poisťovňa, a.s.

Colonnade Insurance S.A., pobočka poisťovne z iného členského štátu

Compagnie française d'assurance pour le commerce extérieur, pobočka poisťovne z iného členského štátu

Credendo -Short-Term EU Risks úverová poisťovňa, a.s., pobočka poisťovne z iného členského štátu

ČSOB Poisťovňa, a.s.

Euler Hermes SA, pobočka poisťovne z iného členského štátu

EUROINS - BRANCH SLOVAKIA

Generali poisťovňa, a. s.

Groupama poisťovňa a.s., pobočka poisťovne z iného členského štátu

HDI Versicherung AG pobočka poisťovne z iného členského štátu

KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group

MetLife Europe Insurance DAC pobočka poisťovne z iného členského štátu

MSIG Insurance Europe AG, pobočka poisťovne z iného členského štátu (Slovensko)

NN Životná poisťovňa, a.s.

NOVIS Insurance Company, NOVIS Versicherungsgesellschaft, NOVIS Compagnia di Assicurazioni, NOVIS Poisťovňa a.s.

Osterreichische Hagelversicherung-Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit, pobočka poisťovne z iného členského štátu

Poštová poisťovňa, a. s.

Premium Insurance Company Limited, pobočka poisťovne z iného členského štátu

STARR EUROPE INSURANCE LIMITED, pobočka poisťovne z iného členského štátu

Swiss Re International SE, pobočka poisťovne z iného členského štátu

Union poisťovňa, a. s.

UNIQA poisťovňa, a.s.

Wüstenrot poisťovňa, a.s.

Youplus Insurance International AG, pobočka poisťovne z iného členského štátu

Kolektívne investovanie

Mnohí malí investori ako ste napríklad vy nemajú radosť z nízkych úrokových sadziieb v bankách. Radi by využili možnosť investovať na svetových finančných trhoch, kde sú výnosy vyššie ako v bankách. Samostatné investovanie na svetových trhoch je nákladné, poplatky sú vysoké a sú potrebné vysoko špecializované vedomosti. Riešením je kolektívne investovanie prostredníctvom podielových fondov.



Image from Pixabay

Podielový fond je majetok pozostávajúci najmä z cenných papierov a peňažných prostriedkov, ktoré sú v spoločnom vlastníctve investorov. Každému investorovi patrí časť majetku zodpovedajúca výške jeho investície. Podielový fond vzniká tak, že veľké množstvo malých investorov vloží svoje úspory na jedno miesto - do fondu a zverí ich do správy profesionálnemu správcovi -tzv. správcovskej spoločnosti. Z veľkého počtu malých súm sa zloží spolu veľká suma peňazí, ktorú správca investuje do cenných papierov v súlade s vopred stanovenou investičnou stratégiou. Do podielového fondu môže investovať neobmedzené množstvo ľudí. Každý vkladateľ má vo fonde svoj podiel, ktorým sa podieľa na všetkých investíciách fondu aj výnosoch z nich.

Najpopulárnejšie sú tzv. otvorené podielové fondy. Otvorený podielový fond ponúka podielníkom možnosť kedykoľvek z fondu vystúpiť a požiadať o vyplatenie aktuálnej hodnoty podielu. Existujú rôzne druhy podielových fondov.

Mnohí malí investori ako ste napríklad vy nemajú radosť z nízkych úrokových sadzieb v bankách. Radi by využili možnosť investovať na svetových finančných trhoch, kde sú výnosy vyššie ako v bankách.

Fondy peňažného trhu

Spoločné zdroje sa investujú do krátkodobých finančných nástrojov na peňažnom trhu, čím sa zaručí nízke riziko investovania, ale na druhej strane aj pri nižšom výnose, ktoré je na úrovni výnosov termínovaných účtov v bankách. Výhodou však je, že vaše peniaze sú kedykoľvek k dispozícii (najneskôr do 14 dní), tieto fondy sú veľmi likvidné a majú nízke, často nulové vstupné a výstupné poplatky.

Dlhopisové fondy

Spoločné zdroje sa ukladajú najmä do dlhopisov, malé percento aj do akcií. Výnos je v priemere vyšší, ale jedná sa aj o vyššie riziko. To znamená, že výnos môže niekedy klesnúť a byť aj záporný, môžete teda prísť o časť investovaných peňazí. Tieto podielové fondy sú pre ľudí, ktorí chcú investovať svoje zdroje strednodobo, teda na dobu dvoch a viac rokov.

Akciové fondy

Tieto podielové fondy investujú minimálne dve tretiny svojich zdrojov do akcií. Akcie sú rizikovejšie, ale v priemere aj výnosnejšie ako dlhopisy. Sú určené pre investorov, ktorí chcú investovať dlhodobo, teda na viac ako 5 rokov. Tieto fondy môžu byť aj špecializované, napríklad môžu investovať len do určitého sektoru alebo len do technologických spoločností. V takomto prípade sa riziko zvyšuje rovnako ako aj možný výnos.

Zmiešané fondy

Sú to podielové fondy, ktoré časť zdrojov investujú do akcií a časť do dlhopisov. Investorovi ponúkajú stredné výnosy pri strednom riziku, investičný horizont by mal byť aspoň trojročný.

Fondy fondov

Minimálne dve tretiny svojich aktív ukladajú do podielových listov a akcií iných investičných fondov. Medzi ich hlavné výhody patrí nižšie riziko, ktoré vyplýva z väčšieho rozloženia investície. Podielnik takto zároveň môže investovať aj menšiu čiastku do fondov, ktoré si inak vyžadujú vysokú vstupnú investíciu.

Špeciálne fondy nehnuteľností

Investujú svoje aktíva priamo do nehnuteľností, majetkových účastí v realitných spoločnostiach alebo do iných aktív úzko prepojených s trhom nehnuteľností. Rizikovosť týchto fondov je o niečo vyššia ako pri dlhopisových fondoch, pričom aj trh nehnuteľností má cyklickú povahu a preto je potrebné rátať s investičným horizontom podobným ako pri akciových fondoch 5 až 7 rokov.

Všeobecne platí, že priemerné náklady investovania cez podielové fondy sú podstatne nižšie ako náklady na investovanie individuálneho investora.

Zoznam správcovských spoločností na Slovensku k 08/2020

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.
 AXA investiční společnost a.s., organizačná zložka Slovensko
 Erste Asset Management GmbH-pobočka Slovenská Republika
 Eurizon Asset Management, správ. spol., a.s.
 GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.
 HB Reavis Investment Management správ. spol., a.s.
 IAD Investments, správ. spol., a.s.
 KBC Asset Management NV, pobočka zahraničnej správcovskej spoločnosti
 PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.
 Sandberg Capital, správ. spol., a.s.
 Slovak Asset Management, správ. spol., a.s.
 Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.

Dôchodkové spoločnosti

Peniaze, ktoré si ľudia sporia na dôchodok v druhom pilieri, spravujú Dôchodkové správcovské spoločnosti (DSS). Peniaze tretieho piliera spravujú Doplnkové dôchodkové spoločnosti (DDS)

Zoznam dôchodkových správcovských spoločností (DSS) na Slovensku k 08/2020

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

AXA d.s.s., a.s.

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky d.s.s., a.s.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Zoznam doplňkových dôchodkových spoločností (DDS) na Slovensku k 08/2020

AXA d.d.s., a.s.

Doplňková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

STABILITA, d.d.s., a.s.



Image from Pixabay