



foto: Reuters

## Koniec roka na Wall Street

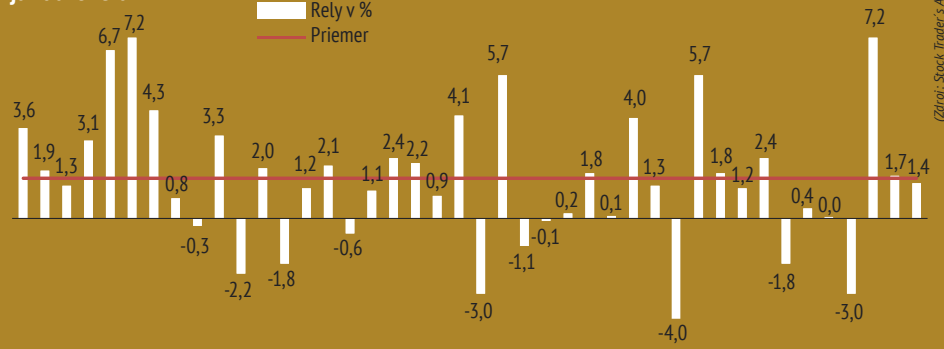
Každý rok, v poslednom pracovnom dni pred Štedrým dňom o 11.30 hod., všetci na burzovom parkete newyorskej burzy zastanú a začnú spievať pieseň Wait ,Til the Sun Shines, Nellie. Podobný scenár sa opakuje každoročne už viac ako sto rokov. Rovnako všetci zastanú a zaspievajú túto pieseň aj na Nový rok.

Pieseň dáva pre každého úsmev a nádej. Obchodníci si tak na chvíľu oddýchnu od každodenného stresu, ktorý im spôsobuje ich práca, nech už ceny akcií rastú alebo klesajú.

Z investičného hľadiska zároveň pár posledných dní roka a prvé januárové dni prinášajú na Wall Street krátku a sviežu „rely“. Vysvetlenia sú rôzne. Od daňovej optimalizácie, cez pocit šťastia vznášajúci sa nad Wall Street, investovanie vianočných bonusov, až po skutočnosť, že pesimisti vtedy obyčajne sviatkujú.

Ako ukazuje graf, americký akciový index S&P500 od roku 1969 dosiahol počas týchto deväť dní priemerný nárast 1,6 %. Toto krátke

■ Percentuálna zmena indexu S&P500 za obdobie posledných šesť dní roka a prvé tri januárové dni



(Zdroj: Stock Trader's Almanac)

obdobie sa skončilo vo väčšine rokov v pluse. Bolo to tak aj v posledných troch rokoch.

Keď sa takáto „vianočná“ atmosféra neobjavila, existoval obvykle vážny dôvod. Napríklad v roku 1990 bol napadnutý Kuvajt, v roku

1999 vrcholila technologická bublina a rovnako v roku 2004 to boli ceny energií a situácia na Strednom východe.

**Michal Gálik**

Tatra Asset Management

## Sprievodca finančným trhom

● Z dôvodu zmien v kategorizácii podielových fondov nastali zmeny aj na stránke **Slovenskej asociácie správcovských spoločností**, ktoré sa prejavili v generovaní jednotlivých typov dát. Na stránke základných týždenných údajov sa nachádza aj možnosť stiahnutia excelovskej tabuľky dát v novom formáte softvérovej hlavičky súboru. Vzhľadom na to, že túto tabuľku spracúvajú niektorí používatelia automatizovane, ponecháva do konca januára možnosť sťahovania údajov aj v starom formáte.

● Správcovská spoločnosť **MetLife Funds** a poisťovňa **MetLife Amslico** vytvorili produkt, ktorý spája pravidelné sporenie s funkciou rebalancovania a ochrany pred rizikom spojeným s úrazom- V.I.P. Premium. Základom je V.I.P. (Variabilný Investičný Program). Minimálny vklad je 20 eur mesačne. Jeho prínosom pre klienta je presúvanie investície medzi akciovou a konzervatívnou zložkou podľa podmienok na trhu. Nakupuje akcie, keď sú lacné, a keď sú ceny vysoké, tak nadvýnos konzervuje v dlho-

pisovej zložke. Parametre ako výška sporenia, cieľová suma, periódy platenia, sú voliteľné. Po skončení produktu je možné vyplácať pravidelnú výplatu renty. Súčasťou je pripoistenie proti úrazu a hospitalizácii. Úrazové poistenie pokryje stratu z nedosporenia si cieľovej sumy, pretože ju vyplatí z poistenia.

● Spoločnosť **MBI Marketingberatung International** otvorila v Prešove svoju prvú pobočku,



v ktorej bude pracovať šesť špecialistov. Zabezpečila tak vlastné priestory na stretnutia s klientmi. Medzinárodný koncept pobočiek spoločnosti bude klientom ponúknutý v priebehu tohto roka i v ďalších mestách.

● **Asset Management Slovenskej sporiteľne** zmenil názov Sporo Eurového peňažného fondu na Sporo Euro Plus Fond.

● **MetLife Amslico**, pôvodne Amslico AIG Life, dosiahla v prvom polroku zisk viac než 9,5 mil. eur. Za šestnásťročné pôsobenie na slovenskom trhu zatiaľ ani raz nevykázala stratu. V polročnom období dosiahla predpísané poistné 62,69 mil. eur, čo je medziročne vyššia suma.

● **VÚB Management** zmenila názvy podielových fondov. Ponuku tak budú tvoriť aj Eurový fond (pôvodne Peňažný eurový fond) a Prívátny eurový fond (pôvodne Prívátny peňažný fond). Pri fonde CP Zaisťovaný fond bol zmenený štatút fondu, a to z dôvodu prerozdelenia výstupného poplatku v prospech fondu.