

Brexit a jeho vliv na investice



Vážení klienti,
závěr minulého týdne byl ve znamení zpráv ohledně vystoupení Velké Británie z Evropské unie. Níže vám zasíláme komentář od ALFA Finance k této záležitosti. Tato zpráva se týká zejména vás, kteří investujete formou podílových fondů, investičních pojistek a podobných investičních nástrojů.

Politická rovina

Ve čtvrtek 23. 6. 2016 proběhlo referendum o setrvání/vystoupení Velké Británie z EU. Těsným výsledkem zvítězil tzv. „Brexit“. Výsledek referenda neznamená, že hned v pátek Británie vystoupila, ale aktivuje teprve jednání o vystoupení podle podmínek stanovených v Lisabonské smlouvě. Na vyjednávání je v článku 50 stanovena 2 letá lhůta, která se může i prodloužit. Do té doby bude ještě Británie členem EU a musí plnit veškeré závazky vůči EU. Vzhledem k roztržštěnosti názorů k Brexitu během posledních dnů v samotné Británii (Skotsko, Londýn, Severní Irsko...) není 100% jasné, zda vůbec k tomuto počínu ve finále dojde. Pokud ano, bude zejména ze strany EU požadován rychlý odchod Británie z EU, aby bylo co nejdříve ukončeno období nejistoty.

Ekonomická rovina

Ekonomové se shodují, že větší dopady bude mít Brexit pro samotnou Británii než EU.

Obě strany budou chtít zcela jistě zachovat silné obchodní vazby i po vystoupení Británie z EU. Jak Velká Británie tak EU jsou vzájemně provázány exportem a importem. Dá se očekávat, že po vystoupení z EU vstoupí Británie do Evropského hospodářského prostoru. Londýn je taktéž finančním centrem (sídlí zde velké banky působící po celé EU, které po vystoupení z EU ztratí tolik ceněný „Evropský pas“). Banky budou jistě chtít sídlit v nějaké metropoli EU, aby si zachovaly možnost snadného podnikání ve všech státech EU, což může mít pro ostatní státy EU dokonce pozitivní efekt.

Měny

Britská libra klesla silně bezprostředně po oznámení výsledků referenda. Někteří analytici předpovídají, že se ještě nejedná o dno a Libra bude v dalších dnech/týdnech stále velmi rozkolísaná.

Většina investic našich klientů jsou v CZK – jsou tzv. zajištěny do České koruny a propady Britské libry se zde tedy neprojeví. ČNB drží stabilní kurz CZK vůči EUR na hranici 27,- a při nestabilitě měnových trhů je připravena neomezeně intervenovat. Jen pro zajímavost: Britská libra spadla na 31 leté minimum a během pátku Británie „prodělala“ za několik hodin více než to, co za 15 let odvedla Evropské Unii.

Finanční trhy

Akciové trhy vždy reagují jako první na negativní informace a došlo k prvotním poklesům. Domníváme se, že se jedná o poklesy krátkodobé, jelikož nejsou podloženy tím, že by se např. nedařilo firmám, ekonomice apod., ale jedná se jen o emotivní reakce na zprávy. Analytici upozorňují, že v dalších dnech budou trhy stále kolísat, dokud nepřijdou nějaké jasné zprávy o dalších krocích Británie.

Doporučujeme investiční portfolia zachovat beze změn.

Dluhopisové trhy reagovaly téměř neutrálně či mírným kolísáním hodnoty.

Programy pravidelného investování – zde naopak mohou klienti profitovat ze zlevněných nákupů akcií.

Drahé kovy

V období nejistot většinou cena drahých kovů, zejména zlata, roste. I v tomto případě v reakci na výsledky referenda začalo v pátek zlato skokově posilovat a drží si tak zajímavý nárůst od začátku roku 2016.

Závěrem

Média jsou lačná po negativních zprávách a senzacích. Mnohé informace se v TV a tisku „nafukují“ bez ekonomického podtextu. Ne všechny zprávy, které zní negativně, jsou v praxi negativní pro všechny investory. U investic záleží hlavně na správné alokaci aktiv. Všechna investiční portfolia, která ALFA Finance zprostředkovala, jsou vysoce diverzifikována (např. dluhopisy, akcie, reality, komodity..).

V žádném případě se nejedná o nějakou světovou finanční krizi jako např. v letech 2008-2009, to bylo něco úplně jiného.

S případnými dotazy ohledně investic nás neváhejte kontaktovat. Rádi vám poskytneme telefonický či osobní komentář a zodpovíme konkrétní dotazy týkající se vaší individuální investice.

Pro bližší informace kontaktujte svého finančního konzultanta ALFA Finance nebo klientskou linku: 731 900 800 (v pracovních dnech od 8:30 do 17:00 hodin).