

Materiál pro jednání 1. pracovního týmu Odborné komise pro důchodovou reformu

Předkládá: Asociace penzijních společností ČR

Regulace a její vliv na distribuci spořicíh produktů se státní podporou

Úvod

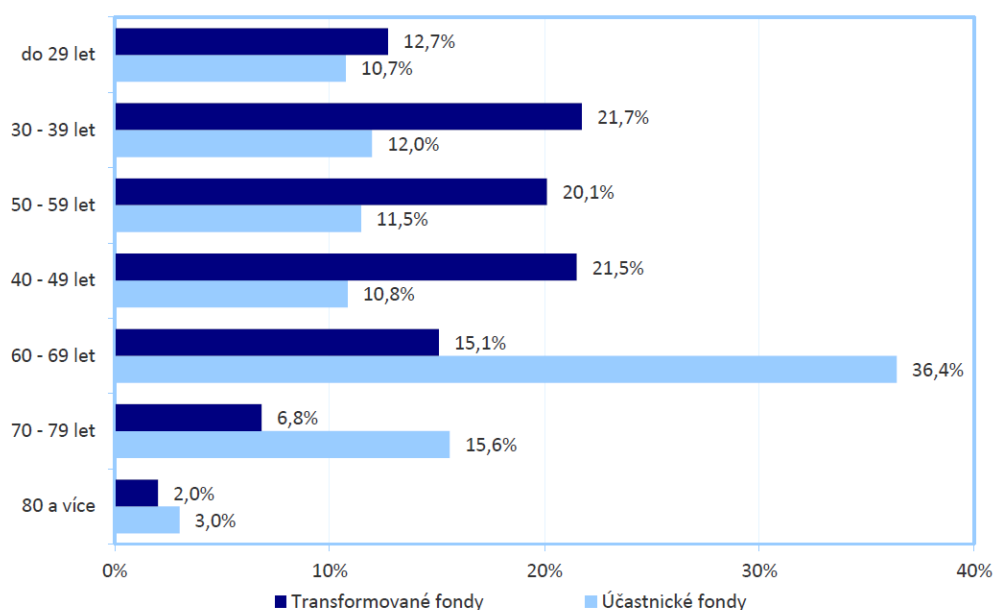
Po reformě penzijního připojištění a vzniku doplňkového penzijního spoření došlo k dramatickému propadu zájmu (měřeno počtem nových smluv) o produkty III. pilíře. Počet nových klientů nedosahuje ani 50% objemu před reformou a alarmující je rovněž naprostý propad zájmu u mladších věkových skupin (viz tabulky ze zprávy MF). Domníváme se, že na tomto stavu se podepsala především extrémně přísná regulace, která byla v souvislosti s reformou na III. pilíř aplikována.

Počet účastníků ve III. pilíři podle věku

K 31. 12.	2010	2011	2012	2013	2014	Meziroční změna	
						abs.	(%)
18 – 19 let	22 150	19 569	67 014	28 143	2 154	-25 989	-92,3
20 – 29 let	537 701	526 835	718 693	667 795	604 287	-63 508	-9,5
30 – 39 let	965 683	977 023	1 127 029	1 082 619	1 022 808	-59 811	-5,5
40 – 49 let	867 483	885 169	996 302	1 002 963	1 009 655	6 692	0,7
50 – 59 let	998 104	973 152	989 126	965 540	947 657	-17 883	-1,9
60 – 69 let	765 997	786 776	814 754	786 819	771 081	-15 738	-2,0
70 – 79 let	292 809	311 402	328 867	334 139	346 909	12 770	3,8
80 a více	77 847	85 795	93 077	95 326	98 583	3 257	3,4
Celkem	4 527 774	4 565 741	5 134 862	4 963 344	4 803 134	-160 210	-3,2

Pramen: MF

Struktura účastníků podle věku v transformovaných a účastnických fondech (k 31.12.2014)



Pramen: MF

Přehled klíčových regulatorních a ekonomických ukazatelů u produktů se státní podporou na zaplacené příspěvky či pojistné

	Doplňkové penzijní spoření	Soukromé životní pojištění	Stavební spoření
POPLATKY HRAZENÉ KLIENTEM			
Roční poplatky za správu majetku ve fondech (při výnosu 3%)	0,7% - 1,1%	0,73% - 2,77%	1,5% - 3% (úroková marže)
Poplatek ze zaplaceného vkladu	0	3% z pojistného tj. 7.200 Kč za dobu trvání smlouvy *)	0
Administrativní a inkasní poplatek	0	45 Kč měsíčně tj. 10.800 Kč za dobu trvání smlouvy *)	25 Kč měsíčně tj. 6.000 Kč za dobu trvání smlouvy **)
Poplatek na krytí nákladů distribuce	0	180% ročního pojistného tj. 21.600 Kč za uzavření smlouvy *)	1% z cílové částky tj. 2.400 Kč za uzavření smlouvy **)
REGULARNÍ POŽADAVKY NA PRODUKT			
Limit na poplatky účtované klientům	ANO	NE	NE
Podmínky pro čerpání státní podpory	dosažení věku o 5 let nižší než je důchodový věk a doba spoření minimálně 5 let	dosažení 60 let věku a doba spoření minimálně 5 let	doba spoření minimálně 6 let
REGULARNÍ POŽADAVKY NA ZPROSTŘEDKOVATELE			
Limit na výši provize	ANO provize činí nejvýše 881 Kč	NE provize zhruba 180% ročního pojistného, tj. 21.600 Kč *)	NE provize zhruba 1% z cílové částky tj. 2.400 Kč **)
Zkouška zástupce u akreditované osoby	ANO	NE	NE
Časově omezená registrace zástupců	ANO na 1 rok	NE	NE
ZÁJEM O PRODUKTY (počet nových smluv za rok 2014)			
Počet nových smluv	218 tis.	744 tis. (údaj je za životní pojištění celkem)	480 tis.

*) Smlouva o soukromém životním pojištění s měsíčním pojistným 1.000 Kč na 20 let

***) Smlouva o stavebním spoření s měsíčním vkladem 1.000 Kč na 20 let

Závěry/doporučení

1. Poradce/zprostředkovatel je důležitý prvek dobrovolného penzijního systému
2. Odměna za zprostředkování musí být pro poradce motivující, tj. musí pokrýt jeho náklady a přiměřenou marži
3. Regulace dobrovolných produktů se státní podporou a jejich distribuce by měla být napříč sektory konzistentní s principem rovných podmínek soutěže