

# **Hospodaření fondů penzijních společností za rok 2015**

(z dat ČNB)

## **Hospodaření "Penzijních společností" za rok 2015**

(z dat ČNB)

## **Hospodaření "Transformovaného fondu" za období 2013 až 2015**

(z dat ČNB)

Hospodaření Důchodového a Účastnického fondu není uvedeno. Příspěvek těchto fondů ve výnosech a výdajích je kolem 2 %.

Celkem 6 listů

Zdroj dat : Česká národní banka, [www.cnb.cz/dohled a regulace/](http://www.cnb.cz/dohled_a_regulace/)  
souhrnné informace o finančním sektoru/  
základní ukazatele o sektorech finančního trhu/  
penzijní společnosti, fondy penzijních společností.  
Data 2015, 2014, 2013 k 3/2016

Zpracoval : Jára Miroslav

# Hospodaření fondů penzijních společností za rok 2015

(z dat ČNB)

<b>Výnosy fondů celkem</b> 8 366 mil. Kč	<b>Výnosy Transformovaného fondu 8 233 mil. Kč</b> Výnosy Důchodového fondu 38,1 mil. Kč Výnosy Účastnického fondu 95,5 mil. Kč	<b>Výnosy z CP 7 632 mil. Kč, 91 % z celkových výnosů fondů (*1)</b> <b>Výnosy z akcií 134 mil. Kč, 1,6 % viz text (*1)</b> Výnosy z CP 11,2 mil. Kč, 0,13 % viz text (*1) Výnosy z akcií 2,3 mil. Kč, zanedbatelné Výnosy z CP 81,2 mil. Kč, 0,93 % viz text (*1) Výnosy z akcií 13,2 mil. Kč, zanedbatelné
<b>Výdaje fondů celkem</b> 1 776,2 mil. Kč Bez úplaty Penzijním společnostem	<b>Náklady Transformovaného fondu 1 775,9 mil. Kč</b> Náklady Důchodového fondu 0 mil. Kč Náklady Účastnického fondu 0,3 mil. Kč	<b>Náklady na úroky a podobné náklady 1 766,6 mil. Kč</b>
<b><u>ZISK fondů celkem</u></b> <b>6 590,4 mil. Kč</b> Bez úplaty Penzijním společnostem	<b>ZISK Transformovaného fondu 6 457,1 mil. Kč</b> ZISK Důchodového fondu 38,0 mil. Kč ZISK Účastnického fondu 95,2 mil. Kč	<b>TF ÚPLATA PENZIJNÍM SPOLEČNOSTEM</b> 2 714,7 mil. Kč <b>DF ÚPLATA PENZIJNÍM SPOLEČNOSTEM</b> 15,3 mil. Kč <b>ÚF ÚPLATA PENZIJNÍM SPOLEČNOSTEM</b> 52,7 mil. Kč

**Výnosy a zisky v roce 2015 vytvářel převážně Transformovaný fond.**

# Hospodaření "Penzijních společností" za rok 2015

(z dat ČNB)

**Výnosy**  
**Penzijních společností**  
**229,7 mil. Kč**  
Bez úplaty od FONDŮ

Výnosy z CP	49,1 mil. Kč,
Výnosy z akcií	23,3 mil. Kč,
Výnosy z ostatních aktiv	19,9 mil. Kč,
Poplatky od účastníků	21,3 mil. Kč
Zisk z finančních operací	89,5 mil. Kč
Ostatní provozní výnosy	26,6 mil. Kč

**Výdaje**  
**Penzijních společností**  
**2 215,0 mil. Kč**

Náklady na úroky a podobné náklady	22,0 mil. Kč
<b>Náklady na poplatky a provize</b>	<b>1 045,9 mil. Kč</b>
Ostatní náklady	20,1 mil. Kč
<b>Náklady na ZAMĚSTNANCE</b>	<b>352,4 mil. Kč</b>
<b>Ostatní správní náklady</b>	<b>682,8 mil. Kč</b>
Odpisy	91,0 mil. Kč
<b>CELKEM</b>	<b>2 215,0 mil. Kč</b>

**ZTRÁTA**  
**Penzijních společností**  
**- 1 985,3 mil. Kč**  
Bez úplaty od FONDŮ

+	<b>ÚPLATA Transformovaného fondu</b> 2 714,7 mil. Kč	=
+	<b>ÚPLATA Důchodového fondu</b> 15,3 mil. Kč	=
+	<b>ÚPLATA Penzijního fondu</b> 52,7 mil. Kč	=

**ZISK**  
**Penzijních společností**  
**798,4 mil. Kč**  
Po úplatě od FONDŮ

Činnost Penzijních společností v roce 2015 pokrýval z 90 % Transformovaný fond.

Celkové výdaje PS a PF k celkovým výnosům PS a PF =

3 991,2 mil. Kč / 8 595,7 mil. Kč = 0,464 (46,4 %)

tj. např. na 100 Kč výnosů připadá 46,4 Kč výdajů.

# Hospodaření fondů za rok 2015 (z dat ČNB)

v mil. Kč

VÝZNAMNÉ VÝNOSY	Řádky	Položky	Transformovaný	Důchodový	Účastnický	CELKEM
	sestavv ČNB	sestavv ČNB	fond	fond	fond	FONDY
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	UK3	1.1.	7 632,5	11,2	81,2	7 724,9
Výnosy z ostatních aktiv	UK4	1.2.	345,2	1,9	2,1	349,2
Ostatní výnosy z akcií a podílů	UK8	3.2.	134,3	2,3	13,8	150,4
Zisk nebo ztráta z finančních operací	UK14	6.	85,1	22,7	1,8	64,2
Ostatní provozní výnosy	UK15	7.	206,1	-	0,2	206,3

<b>CELKEM VÝNOSY v mil. Kč</b>			<b>8 233,0</b>	<b>38,1</b>	<b>95,5</b>	<b>8 366,6</b>
--------------------------------	--	--	----------------	-------------	-------------	----------------

VÝZNAMNÉ NÁKLADY A ÚPLATY	Řádky	Položky	Transformovaný	Důchodový	Účastnický	CELKEM
	sestavv ČNB	sestavv ČNB	fond	fond	fond	FONDY
Náklady na úroky a podobné náklady	UK5	2.	1 766,6	-	-	1 766,6
Úplata za obhospodařování majetku fondu	UK12	5.1.1.	2 066,2	9,4	41,4	2 117,0
Úplata za zhodnocení majetku fondu	UK13	5.1.2.	648,5	5,9	11,3	665,7
Ostatní provozní náklady	UK16	8.	9,3	-	0,3	9,6

<b>CELKEM VÝDAJE v mil. Kč</b>			<b>4 490,6</b>	<b>15,3</b>	<b>53,0</b>	<b>4 558,9</b>
--------------------------------	--	--	----------------	-------------	-------------	----------------

<b>Zisk "FONDŮ" před zdaněním</b>	<b>UK31</b>		<b>3 742,4</b>	<b>22,8</b>	<b>42,5</b>	<b>3 807,7</b>
-----------------------------------	-------------	--	----------------	-------------	-------------	----------------

Podíl výnosů "FONDŮ" k výnosům "CELKEM FONDY"			<b>98,40%</b>	<b>0,46%</b>	<b>1,14%</b>	<b>100,00%</b>
Podíl výdajů "FONDŮ" k výdajům "CELKEM FONDY"			<b>98,50%</b>	<b>0,34%</b>	<b>1,16%</b>	<b>100,00%</b>

Rozbor :

VÝDAJE "FONDŮ" SPOTŘEBUJÍ **54,5 %** VÝNOSŮ "FONDŮ".

ZISK "FONDŮ" TVOŘÍ **45,5 %** Z VÝNOSŮ.

TRANSFORMOVANÝ FOND GENERUJE cca **98 %** výnosů a výdajů.

"Důchodový a Účastnický fond" se podílí na "CELKOVÝCH výnosech a výdajích FONDŮ" cca **2 %**.

## Hospodaření "Penzijních společností" za rok 2015 (z dat ČNB)

v mil. Kč

VÝZNAMNÉ VÝNOSY	Řádky	Položky	Penzijní	Penzijní
	sestavy ČNB	sestavy ČNB	společnosti	společnosti
			s úhradou Z FONDŮ	
				bez úhradv Z FONDŮ
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	UK3	1.1.	49,1	49,1
Výnosy z ostatních aktiv	UK4	1.2.	19,9	19,9
Ostatní výnosy z akcií a podílů	UK8	3.2.	23,3	23,3
Úplata za obhospodařování majetku fondu	UK11	4.1.1.	2 116,0	-
Úplata za zhodnocení majetku fondu	UK12	4.1.2.	667,7	-
Poplatky od účastníků	UK13	4.2.	21,3	21,3
Zisk nebo ztráta z finančních operací	UK24	6.	89,5	89,5
Ostatní provozní výnosy	UK25	7.	26,6	26,6

CELKEM VÝNOSY v mil. Kč			3 013,4	229,7
-------------------------	--	--	---------	-------

VÝZNAMNÉ NÁKLADY	Řádky	Položky	Penzijní
	sestavy ČNB	sestavy ČNB	společnosti
Náklady na úroky a podobné náklady	UK5	2.	22,1
Náklady na poplatky a provize	UK17	5.	1 045,9
Ostatní provozní náklady	UK26	8.	20,1
Náklady na zaměstnance	UK28	9.1.	352,4
Ostatní správní náklady	UK29	9.2.	682,8
Odpisy	UK39	11.	91,8

CELKEM VÝDAJE v mil. Kč			2 215,0	2 215,0
-------------------------	--	--	---------	---------

Zisk nebo ztráta	UK51		798,4	- 1 985,3
------------------	------	--	-------	-----------

Rozbor :

PENZIJNI SPOLEČNOSTI bez úhrad od Transformovaného fondu a ostat. Fondů měly příjmy jen 230 mil. Kč.

PENZIJNI SPOLEČNOSTI bez úhrad od Transformovaného fondu a ostat. Fondů se podílí na příjmech 7,6 %.

PENZIJNI SPOLEČNOSTI bez úhrad od Transform. fondu a ostat. Fondů se podílí VÝNOSY 229,7 mil. Kč na VÝDAJÍCH 2 215,0 mil. Kč jen 10,3 %.

PENZIJNI SPOLEČNOSTI bez úhrad od Transformovaného fondu a ostat. Fondů by vykazovaly ZTRÁTU - 1 985,3 mil. Kč.

# Hospodaření "Transformovaného fondu" za období 2013 až 2015 (z dat ČNB)

Hospodaření Důchodového a Účastnického fondu není uvedeno. Příspěvek těchto fondů ve výnosech a výdajích je kolem 2 %.

v mil. Kč

VÝZNAMNÉ VÝNOSY	Řádky	Položky	Transformovaný	Transformovaný	Transformovaný	Transformovaný	Transformovaný
	sestav ČNB	sestav ČNB	fond 2013	fond 2014	fond 2015	rozíl 2014 a 2013	rozíl 2015 a 2014
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	UK3	1.1.	7 149,67	7 714,8	7 632,5	565,1 -	82,3
Výnosy z ostatních aktiv	UK4	1.2.	582,28	52,6	345,2	- 529,7	292,6
Ostatní výnosy z akcií a podílů	UK8	3.2.	131,69	163,7	134,3	32,0 -	29,4
Zisk nebo ztráta z finančních operací	UK14	6.	997,8	111,7	85,1	- 886,1 -	196,8
Ostatní provozní výnosy	UK15	7.	132,3	204,4	206,1	72,1	1,7

<b>CELKEM VÝNOSY v mil. Kč</b>			<b>8 233,0</b>	<b>8 247,1</b>	<b>8 233,0</b>	- 746,6 -	<b>14,1</b>
--------------------------------	--	--	----------------	----------------	----------------	-----------	-------------

VÝZNAMNÉ NÁKLADY A ÚPLATY	Řádky	Položky	Transformovaný	Transformovaný	Transformovaný	Transformovaný	Transformovaný
	sestav ČNB	sestav ČNB	fond 2013	fond 2014	fond 2015	rozíl 2014 a 2013	rozíl 2015 a 2014
Náklady na úroky a podobné náklady	UK5	2.	1 981,4	1 270,3	1 766,6	- 711,1	496,3
Úplata za obhospodařování majetku fondu	UK12	5.1.1.	1 658,5	1 878,5	2 066,2	220,0	187,7
Úplata za zhodnocení majetku fondu	UK13	5.1.2.	800,1	755,2	648,6	- 44,9 -	106,7
Ostatní provozní náklady	UK16	8.	5,8	10,8	9,3	5,0 -	1,5

<b>CELKEM VÝDAJE v mil. Kč</b>			<b>4 445,8</b>	<b>3 914,8</b>	<b>4 490,7</b>	- 531,0	<b>575,9</b>
--------------------------------	--	--	----------------	----------------	----------------	---------	--------------

<b>Zisk před zdaněním</b>	UK31		<b>3 787,2</b>	<b>4 332,3</b>	<b>3 742,4</b>	545,1	- 590,0
---------------------------	------	--	----------------	----------------	----------------	-------	---------

Rozbor :

ZISK meziročně (mezi roky 2014 a 2015) poklesl o 590 mil. Kč

Varující je meziroční pokles Zisku z finančních operací (řádek UK14, položka 6.) z roku 2013 na 2014 pokles o 886,1 mil. Kč,  
z roku 2014 na 2015 pokles o 196,8 mil. Kč,  
celkem **během dvou let pokles o 1 082,9 mil. Kč.**