

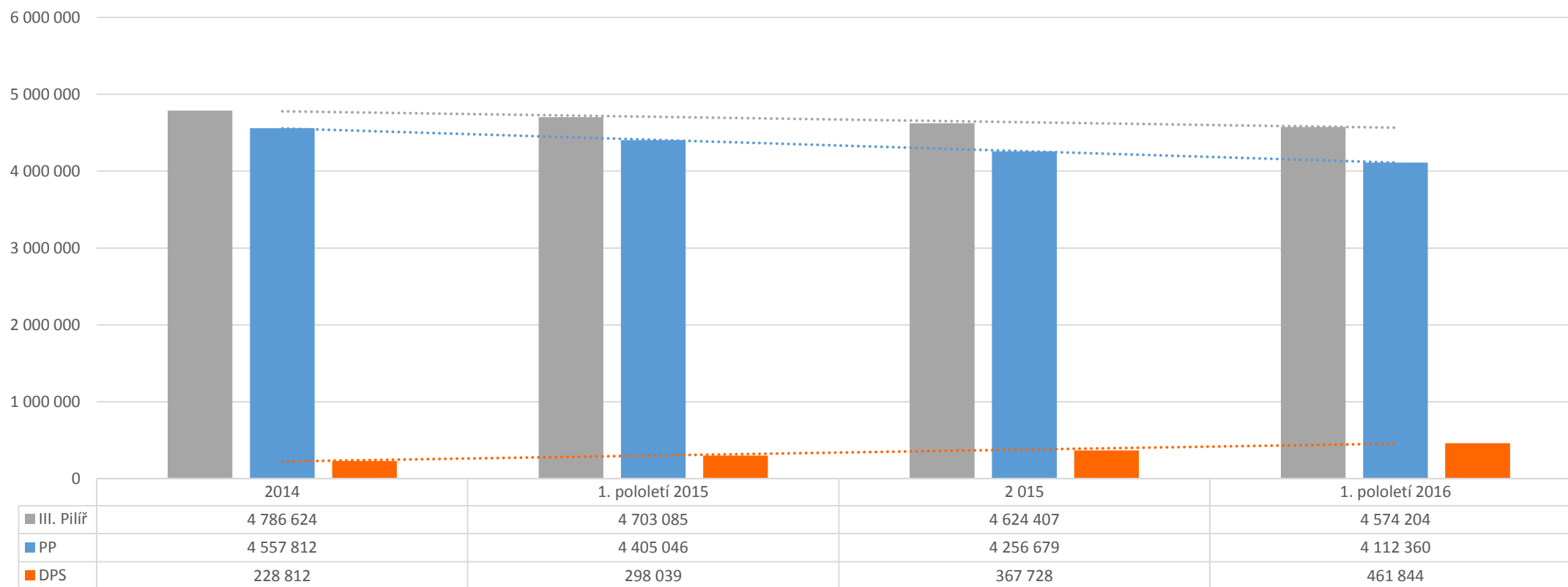
Obchodní a ekonomické ukazatele fondů penzijních společností za 1. pololetí 2016

Prezentace pro PT1

**Praha
25.8.2016**

ÚČASTNÍCI

POČET ÚČASTNÍKŮ



- ❑ Na konci 1. pololetí 2016 si **ve III. pilíři** spořilo celkem **4 574 204** účastníků, tj. o 50 203 (1,1%) méně, než na začátku roku. Tempo poklesu účastníků ve III. pilíři se postupně zmírňuje, *např. ve srovnatelném období loňského roku činil pololetní úbytek 83 539 (1,8%) účastníků.*

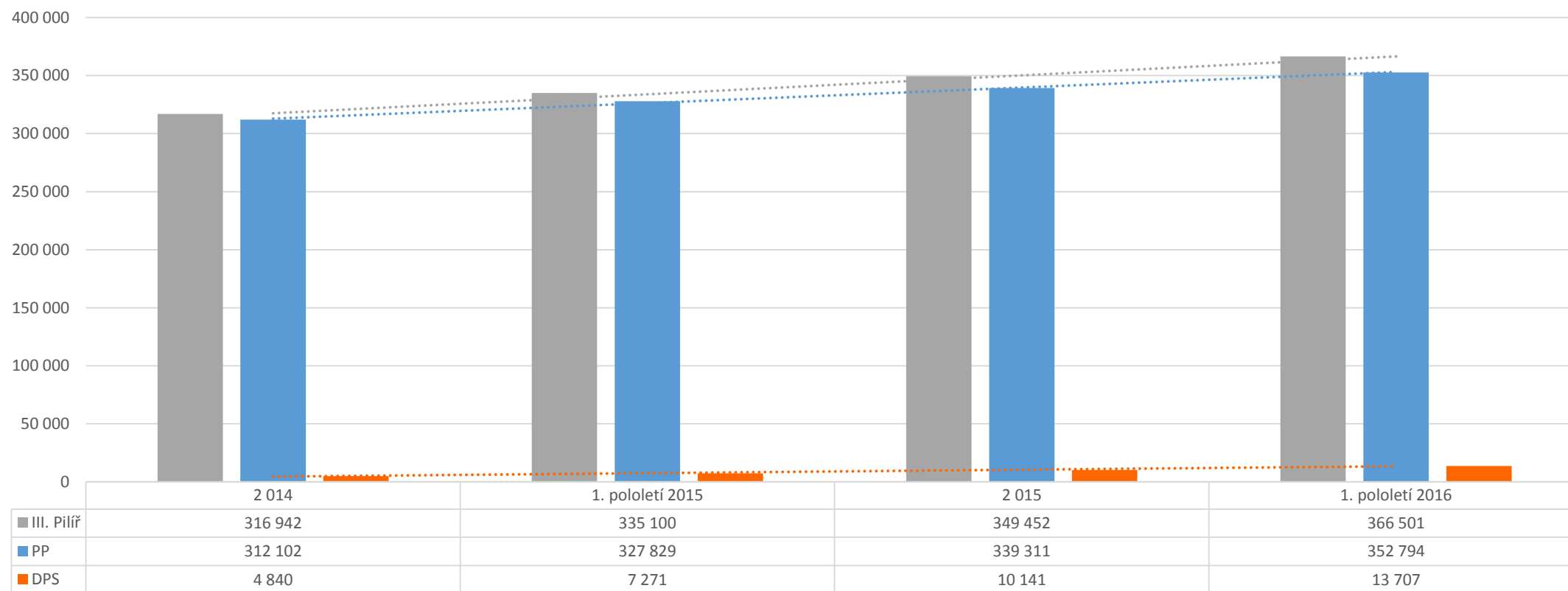
- ❑ **Penzijní připojištění**, které je pro vstup nových účastníků již uzavřeno, evidovalo ke 30. 6. 2016 počet účastníků **4 112 360** a zaznamenalo od počátku roku přirozený úbytek o 144 319 (3,4%) účastníků. *V prvním pololetí 2015 úbytek účastníků dosahoval 152 766, meziročně tedy zaznamenáváme v absolutních číslech zmírnění poklesu počtu účastníků penzijního připojištění o 5,8%.*

- ❑ **Doplňkové penzijní spoření** na konci pololetí 2016 vykazovalo **461 844** účastníků, což představuje nárůst od začátku roku o 94 116 (25,6%) účastníků. *Ve srovnatelném období 1. pololetí 2015 vzrostl počet účastníků v doplňkovém penzijním spoření o 69 227.*

- ❑ Poprvé v letošním roce mohli občané využít příležitosti uzavřít smlouvu o doplňkovém penzijním spoření také pro **účastníky mladší 18 let**. Za I. pololetí 2016 bylo uzavřeno celkem **7 903** tzv. dětských smluv.
- ❑ Rostoucí přírůstky počtu účastníků doplňkového penzijního spoření ve sledovaném období nadále nestačily kompenzovat pokračující přirozený úbytek účastníků penzijního připojištění.

PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

OBJEM PROSTŘEDKŮ



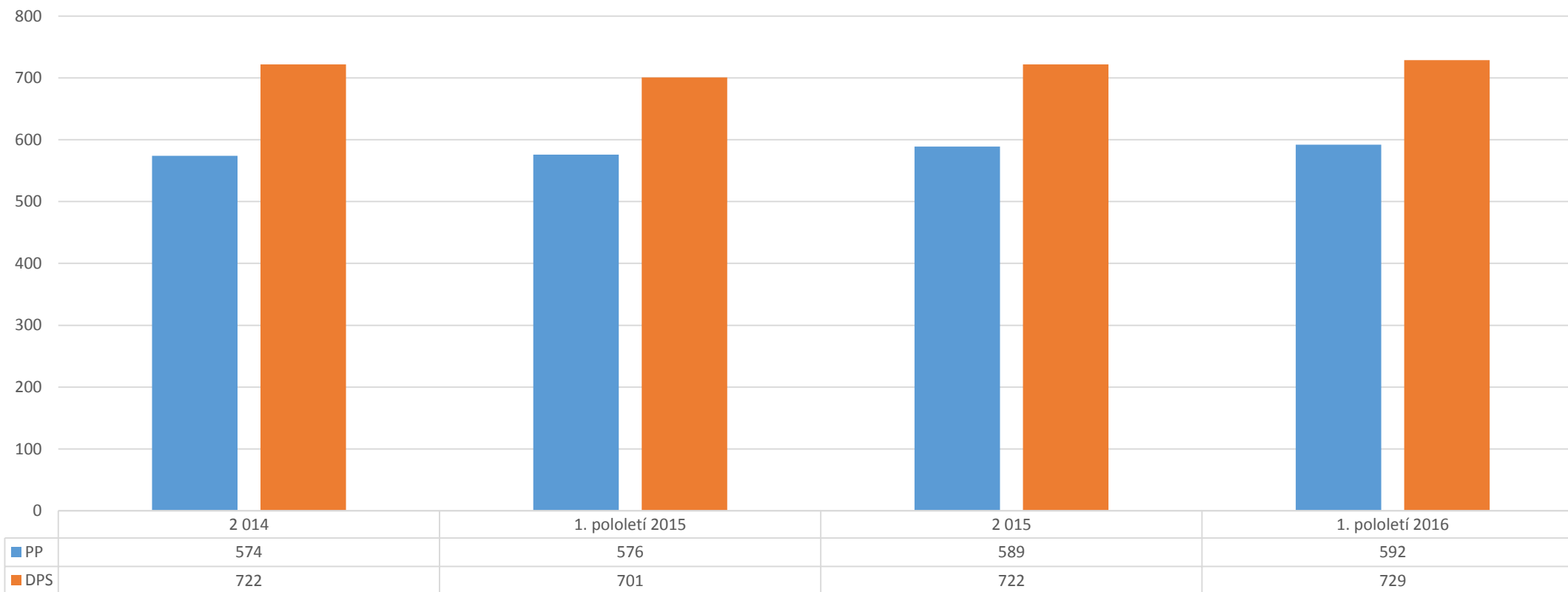
- ❑ Penzijní společnosti ke 30. 6. 2016 spravovaly ve fondech **III. pilíře** prostředky účastníků v celkové výši **366,501 mld. Kč**, tj. o **17,049 mld. Kč (4,9 %)** více od začátku roku. V transformovaných fondech (penzijní připojištění) to bylo 352,794 mld. Kč a v účastnických fondech (doplňkové penzijní spoření) 13,707 mld. Kč.

- ❑ V obou typech fondů došlo v I. pololetí 2016 k nárůstu objemu spravovaných prostředků, ve srovnání se stavem na konci roku 2015 v transformovaných fondech o 13,483 mld. Kč, tj. o 4,0% a v účastnických fondech o 3,574 mld. Kč, tj. o 35,3%.

- ❑ **Objem spravovaných prostředků účastníků konstantně rostl, ve sledovaném období meziročně o 7,1% v penzijním připojištění a dokonce o 53% v doplňkovém penzijním spoření.**

PŘÍSPĚVKY ÚČASTNÍKŮ

PRŮMĚRNÝ PŘÍSPĚVEK ÚČASTNÍKA



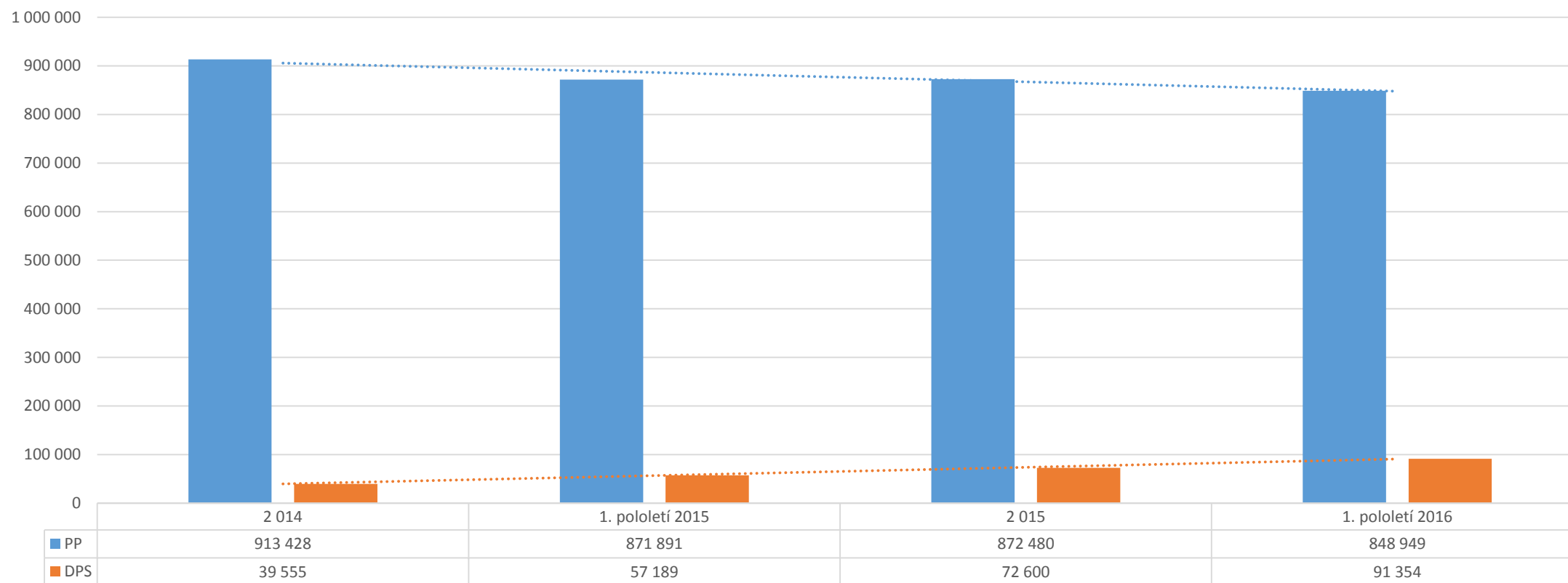
- V I. pololetí 2016 dosáhla průměrná výše měsíčního příspěvku účastníka **na penzijní připojištění 592 Kč**, tj. o 16 Kč (2,7%) více než v I. pololetí 2015. Ještě více ve sledovaném období vzrostl průměrný měsíční příspěvek účastníka **na doplňkové penzijní spoření až na 729 Kč**, tj. meziročně o 28 Kč (3,8%).

- Zajímavě zahájil průměrný příspěvek na doplňkové penzijní spoření **účastníků mladších 18 let**, který za I. pololetí 2016 činil **492 Kč**.

- Průměrné příspěvky účastníků na penzijní připojištění i doplňkové penzijní spoření průběžně rostou, zejména v penzijním připojištění však nedosahují optimální měsíční výše (1 000 Kč) pro získání nejvyššího možného státního příspěvku (230 Kč).

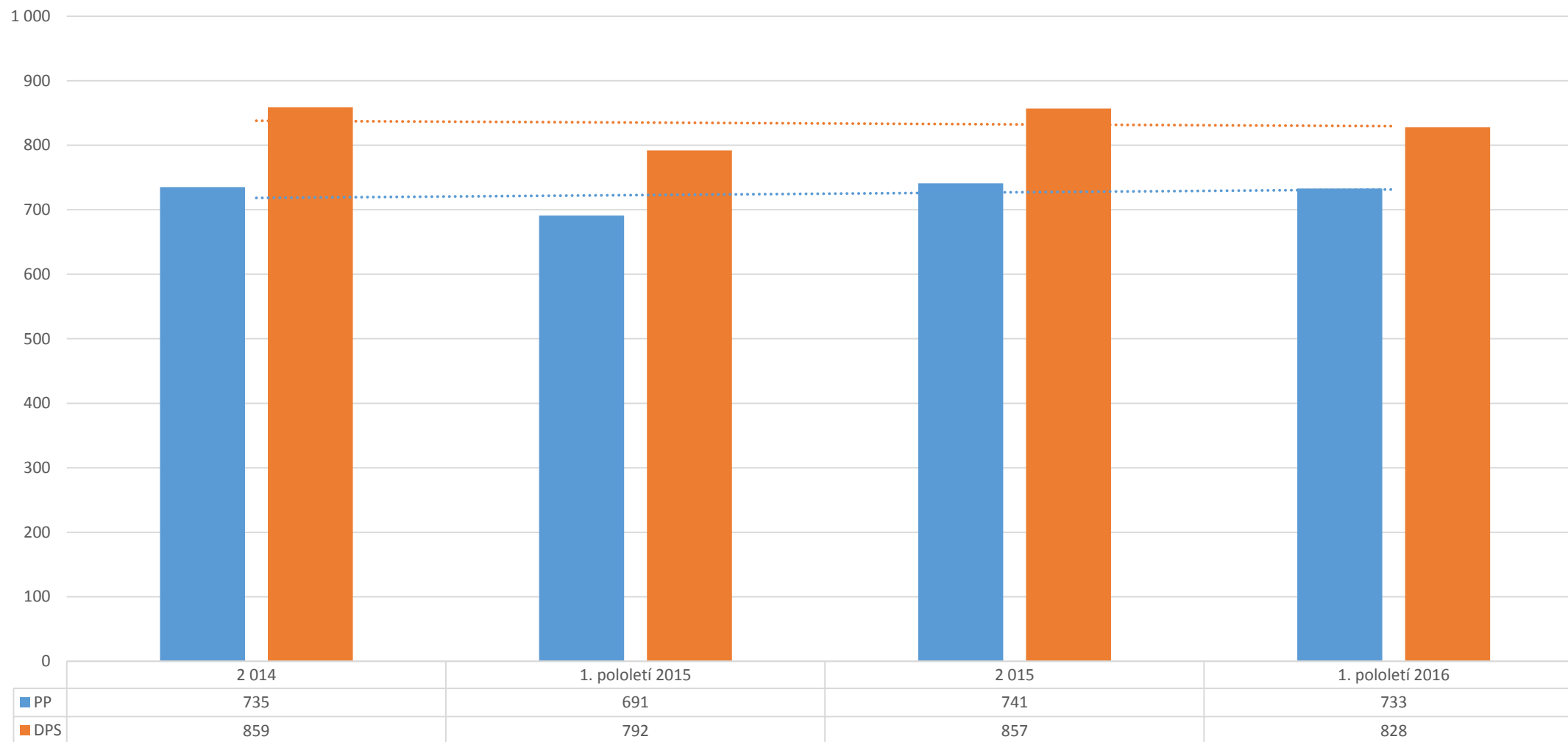
PŘÍSPĚVKY ZAMĚSTNAVATELE

POČET ÚČASTNÍKŮ S PŘÍSPĚVKEM ZAMĚSTNAVATELE



- ❑ Příspěvek zaměstnavatele pobíralo na konci I. pololetí 2016 ke svému penzijnímu připojištění nebo doplňkovému penzijnímu spoření celkem **940 303** účastníků, tj. 20,5 % z celkového počtu. Absolutně vzrostl počet účastníků s příspěvkem zaměstnavatele oproti I. čtvrtletí 2016 na konci pololetí o 8 948 osob.

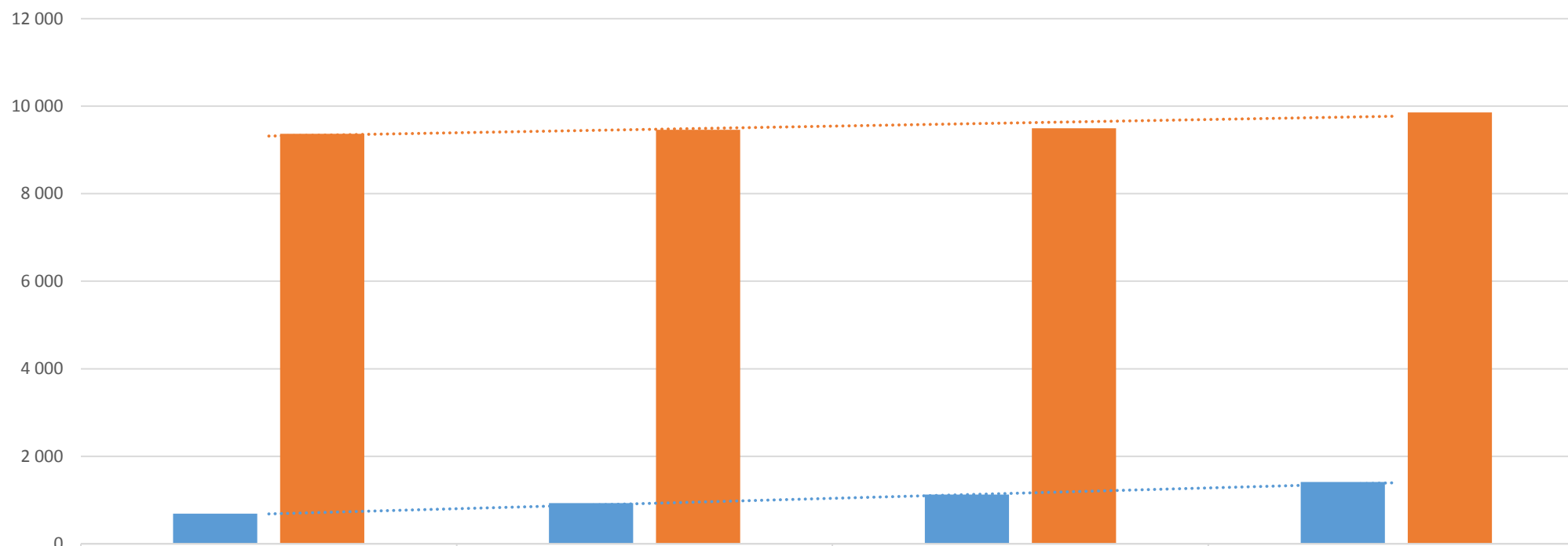
PRŮMĚRNÝ PŘÍSPĚVEK ZAMĚSTNAVATELE



- Průměrný příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění činil 733 Kč měsíčně a na doplňkové penzijní spoření 828 Kč měsíčně. V obou produktech dochází v průběhu roku k mírnému růstu průměrné výše měsíčních příspěvků zaměstnavatele.
- Průměrné příspěvky zaměstnavatelů na penzijní připojištění i doplňkové penzijní spoření průběžně rostou, nedosahují však maximální možné výše příspěvku ročně (30 000 Kč). Počet účastníků s příspěvkem zaměstnavatele se ve III. pilíři dlouhodobě udržuje na úrovni jen 20% z celkového počtu.

PŘEDDŮCHODY

PŘEDDŮCHOD

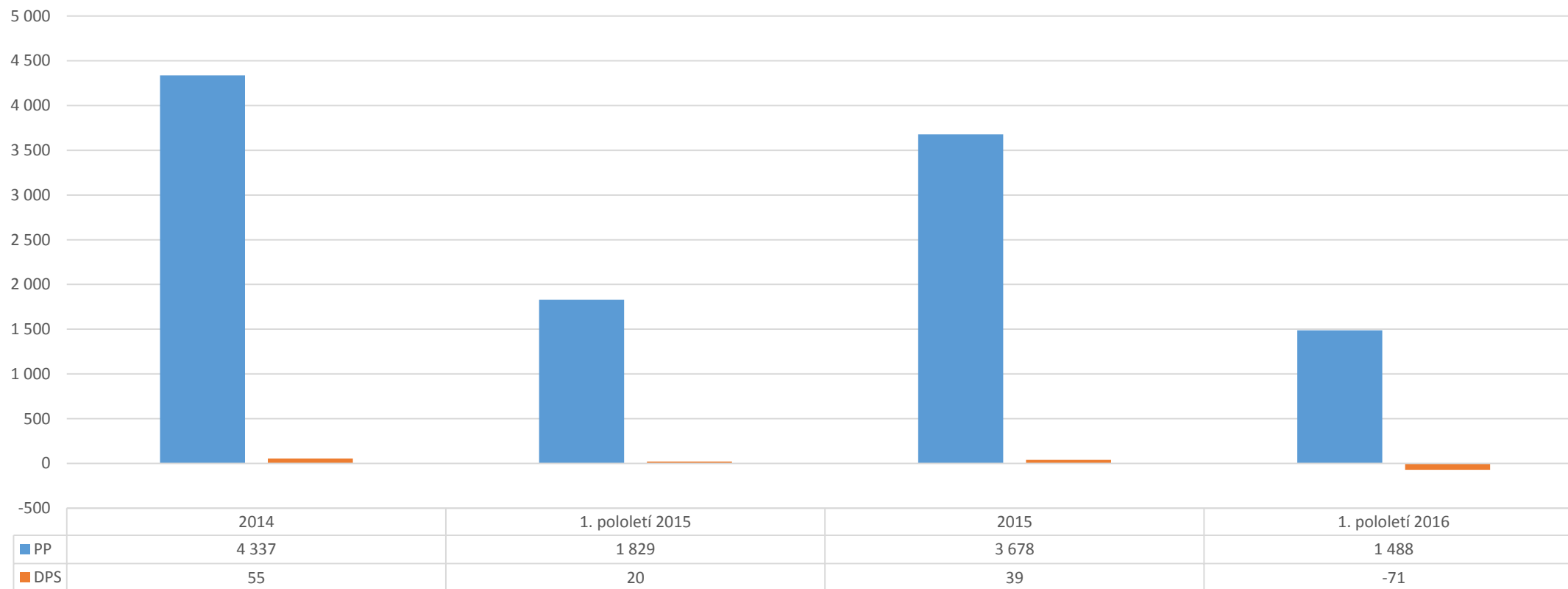


	2 014	1. pololetí 2015	2 015	1. pololetí 2016
■ POČET ÚČASTNÍKŮ	687	928	1 125	1 414
■ PRŮMĚRNÁ VÝŠE	9 370	9 459	9 498	9 860

- ❑ Předdůchody byly ke 30. 6. 2016 vypláceny **1 414** osobám a průměrná výše vypláceného předdůchodu činila k tomuto datu **9 860 Kč**.
- ❑ Přestože předdůchod je koncipován jako mimořádná dávka, která má překlenout nečekaný výpadek příjmů, k němuž došlo zejm. z důvodu ztráty zaměstnání ještě před vznikem nároku na důchod od státu, jeho širšímu využití brání zejména podmínka minimální naspořené částky (aktuálně 186 500 Kč). **Nároky na čerpání předdůchodu by v současnosti splňovalo jen 1 500 účastníků doplňkového penzijního spoření a 189 000 účastníků penzijního připojištění.**

HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK

HV ZA BĚŽNÉ OBDOBÍ



- ❑ Celkový kumulovaný hospodářský výsledek **fondů penzijních společností** za I. pololetí 2016 dosáhl **1,417 mld. Kč**, tj. o 804 mil. Kč (57%) více než v I. čtvrtletí roku. K tvorbě zisku přispěly **transformované fondy** penzijního připojištění (**1,488 mld. Kč**), které vzhledem ke své dlouhodobosti a historické skladbě majetku nejsou tolik ovlivněny současným vývojem na kapitálových a finančních trzích, na rozdíl od **účastnických fondů** doplňkového penzijního spoření, které vykázaly celkovou ztrátu (**- 71 mil. Kč**).
- ❑ Ziskovost sektoru, v přetrvávajícím nepříznivém investičním prostředí, vykazuje klesající tendenci, v meziročním srovnání u transformovaných fondů o 341 mil. Kč (18,6%), u účastnických fondů o 51 mil. Kč (39 %). **Odhadovat na základě pololetních výsledků celoroční výkonnost fondů by bylo předčasné.**

- **Zhodnocení prostředků účastníků za rok 2015 dosáhlo v transformovaných fondech průměrných 1,15% p.a. a jen 7 účastnických fondů z 27 vykázalo v loňském roce záporný výnos (v rozmezí od -0,1% do – 1,1%, s výjimkou jediného fondu – 11,5%, který však vznikl teprve na konci roku 2014). Zhodnocení prostředků v ostatních účastnických fondech se za rok 2015 pohybovalo v rozmezí od 0,4% (povinný konzervativní fond), do 3,7% (vyvážený fond) a až do 8% (dynamický fond).**

- **Od založení se u účastnických fondů průměrné zhodnocení pohybuje: Konzervativní 2%; Vyvážené 5%; Dynamické 7%**

- **Penzijní společnosti zajišťují účastníkům odpovídající zhodnocení prostředků, na úrovni výkonnosti srovnatelných produktů na finančním a kapitálovém trhu. Oproti jiným produktům za výrazně nižších nákladů pro klienta.**

SHRNUTÍ

- V závěru roku 2015 byla ve Sněmovně přijata opatření k zatraktivnění III. pilíře, zejm. vrácení fixního věku pro vznik nároku na dávku, možnost dětského spoření a částečné odbytné pro dětské účastníky, zvýšení provizí pro zprostředkovatele, další daňové zvýhodnění pro penze na dobu určitou i příspěvky účastníka a zaměstnavatele.

- Výsledky za I. pololetí roku 2016 ukázaly, že penzijní připojištění se stabilizuje a doplňkové penzijní spoření dynamicky roste.
 - Nárůst účastníků v ÚF od začátku roku: 94 116 (25,6 %)
 - 2013 až 2015 průměrný měsíční nárůst: **10 200**
 - I. pol. 2016 průměrný měsíční nárůst: **15 686**

 - Zpomalení úbytku klientů III. pilíře
 - 2013 až 2015 průměrný měsíční úbytek: **13 800**
 - I. pol. 2016 průměrný měsíční úbytek: **8 367**

- **Přínos legislativních úprav III. pilíře, přijatých s účinností od 1.1.2016, je i v posílení jistot účastníků a obnoveném zájmu občanů o penzijní spoření, který se ve sledovaném pololetí projevil zvýšeným počtem nově uzavřených smluv a růstem objemu spravovaných prostředků. Pokud bude systém stabilní, není důvod, aby tento pozitivní trend nepokračoval i nadále.**

- **Opatření s velkým systémovým efektem jimiž lze dále posílit význam III. pilíře (z pohledu akumulace vyššího objemu úspor, výplaty pravidelných dávek včetně předdůchodů nebo např. penzí na dobu určitou minimálně 10 let):**
 - **úprava státního příspěvku (výše, valorizace, struktura),**
 - **větší zapojení zaměstnavatelů,**
 - **zvýšení průměrné výše příspěvků (účastníků, zaměstnavatelů).**
 - **podpořit dlouhodobost spoření na stáří (zapojením mladších věkových skupin do 35 let věku, strukturou státní podpory jako nejdůležitější výhody penzijního spoření).**

Děkuji za pozornost!

Aleš Poklop

ASOCIACE PENZIJNÍCH SPOLEČNOSTÍ ČR

Rumunská 1798/1, 120 00 Praha 2

Tel.: +420 956 783 601, +420 724 670 703

a.poklop@cs-ps.cz