

Hospodaření fondů

„Penzijních společností“ za 1. až 3. 2016

a

hospodaření "Penzijních společností" za 1. až 3. 2016

(z dat ČNB)

- Obsah :
1. Úvod - Obsah
 2. Komentář k „Hospodaření fondů Penzijních společností „
a k „Hospodaření Penzijních společností“ za 1. až 3. 2016
 3. Model „Hospodaření fondů Penzijních společností za 1. až 3. 2016
 4. Model „Hospodaření Penzijních společností za 1. až 3. 2016
 5. Tabulka hospodaření Penzijních společností za 1. až 3. 2016 (S ÚPLATOU), porovnání k roku 2015
 6. Tabulka hospodaření Penzijních společností za 1. až 3. 2016 (BEZ ÚPLATY), porovnání k roku 2015
 7. Tabulka hospodaření Transformovaného fondu za 1. až 3. 2016 , porovnání k roku 2015,(cíl 25 %)
 8. Tabulka hospodaření Důchodového fondu za 1. až 3. 2016 , porovnání k roku 2015,(cíl 25 %)
 9. Tabulka hospodaření Účastnického fondu za 1. až 3. 2016 , porovnání k roku 2015,(cíl 25 %)
 10. Tabulka hospodaření TF a FONDŮ CELKEM za 1. až 3. 2016 , porovnání k roku 2015,(cíl 25 %)

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.

Použita data za I. Q. 2016 (staženo 15. 8. 2016), data za I. pololetí 2016 nebyla dosud zveřejněna

Zpracoval : Jára Miroslav

Hospodaření fondů

„Penzijních společností“ za 1. až 3. 2016

a

2

hospodaření "Penzijních společností" za 1. až 3. 2016 (z dat ČNB)

Upozornění k vývoji hospodaření Transformovaného fondu za 1. až 3. 2016 v porovnání s rokem 2015 (cíl 25 % z roku 2015) :

1. Transformovaný fond se ve výnosech pohyboval na hranici 25 % výnosů roku 2015.
2. Varující je „Ztráta z finančních operací“, která za 1. až 3. 2016 dosáhla -92,3 mil. Kč (za celý rok 2015 byla ztráta -85,1 mil. Kč).
3. Upozornění na vývoj v „Nákladech na úroky a podobné náklady“ za 1. až 3. 2016 bylo dosaženo 40 % nákladů roku 2015.
4. Upozornění na vývoj „Úplaty za obhospodařování majetku fondu“ za 1. až 3. 2016 bylo dosaženo 32,2 % nákladů roku 2015.
5. Upozornění „ Zisk TF „ za 1. až 3. 2016 dosáhl jen 18,4 % (cíl 25 %).

Upozornění k vývoji hospodaření Důchodového fondu za 1. až 3. 2016 v porovnání s rokem 2015 (cíl 25 % z roku 2015) :

1. Varující je „Ztráta z finančních operací“, která za 1. až 3. 2016 dosáhla -5,7 mil. Kč (za celý rok 2015 byl zisk +22,7 mil. Kč).
2. Upozornění na vývoj „Úplaty za obhospodařování majetku fondu“ za 1. až 3. 2016 byla úplata 32,98 % nákladů roku 2015 tj. za 1. až 3. 2016 bylo uhrazeno 3,1 mil. Kč (32,98 %) z 9,4 mil. Kč roku 2015.
3. Upozornění „ Zisk, ztráta DF „ za 1. až 3. 2016 byla ztráta - 6,6 mil. Kč..

Upozornění k vývoji hospodaření Účastnického fondu za 1. až 3. 2016 v porovnání s rokem 2015 (cíl 25 %) z roku 2015 :

1. Účastnický fond se ve výnosech pohyboval nad hranici 25 % výnosů roku 2015.
 2. Varující je „Ztráta z finančních operací“, která za 1. až 3. 2016 dosáhla - 77,8 mil. Kč (za rok 2015 byla ztráta - 1,8 mil. Kč).
 3. Upozornění na vývoj „Úplaty za obhospodařování majetku fondu“ za 1. až 3. 2016 bylo dosaženo 40,1 % nákladů roku 2015, tj. za 1. až 3. 2016 bylo uhrazeno 16,6 mil. Kč (40,1 %) z 41,4 mil. Kč roku 2015.
- Upozornění „ Zisk, ztráta ÚF „ za 1. až 3. 2016, byla ztráta 61,7 mil. Kč .

Upozornění k CELKOVÉMU vývoji hospodaření „FONDŮ“ za 1. až 3. 2016 v porovnání s rokem 2015 (cíl 25 % z roku 2015) :

1. Varující je „Ztráta z finančních operací“, která za 1. až 3. 2016 dosáhla - 175,9 mil. Kč (za celý rok 2015 byla ztráta - 64,2 mil. Kč).
 2. Upozornění na vývoj „Úplaty za obhospodařování majetku fondu a Úplaty za zhodnocení majetku fondu“ za 1. až 3. 2016 byla ÚPLATA = 763,3 mil. Kč, v průměru dosaženo 32 % nákladů roku 2015.
- Upozornění „ Zisk, ztráta FONDŮ „ za 1. až 3. 2016 byl ZISK 619,9 mil. Kč .

Upozornění k CELKOVÉMU vývoji hospodaření „Penzijních společností“ za 1. až 3. 2016 v porovnání s rokem 2015 (cíl 25 %) :

1. Upozornění na vývoj „Úplaty za obhospodařování majetku fondu a Úplaty za zhodnocení majetku fondu“ za 1. až 3. 2016 byla ÚPLATA = 712,8 mil. Kč, v průměru dosaženo 30 % nákladů roku 2015.

POZOR : Fondy uvádí „ÚHRADY „ za 763,3 mil. Kč

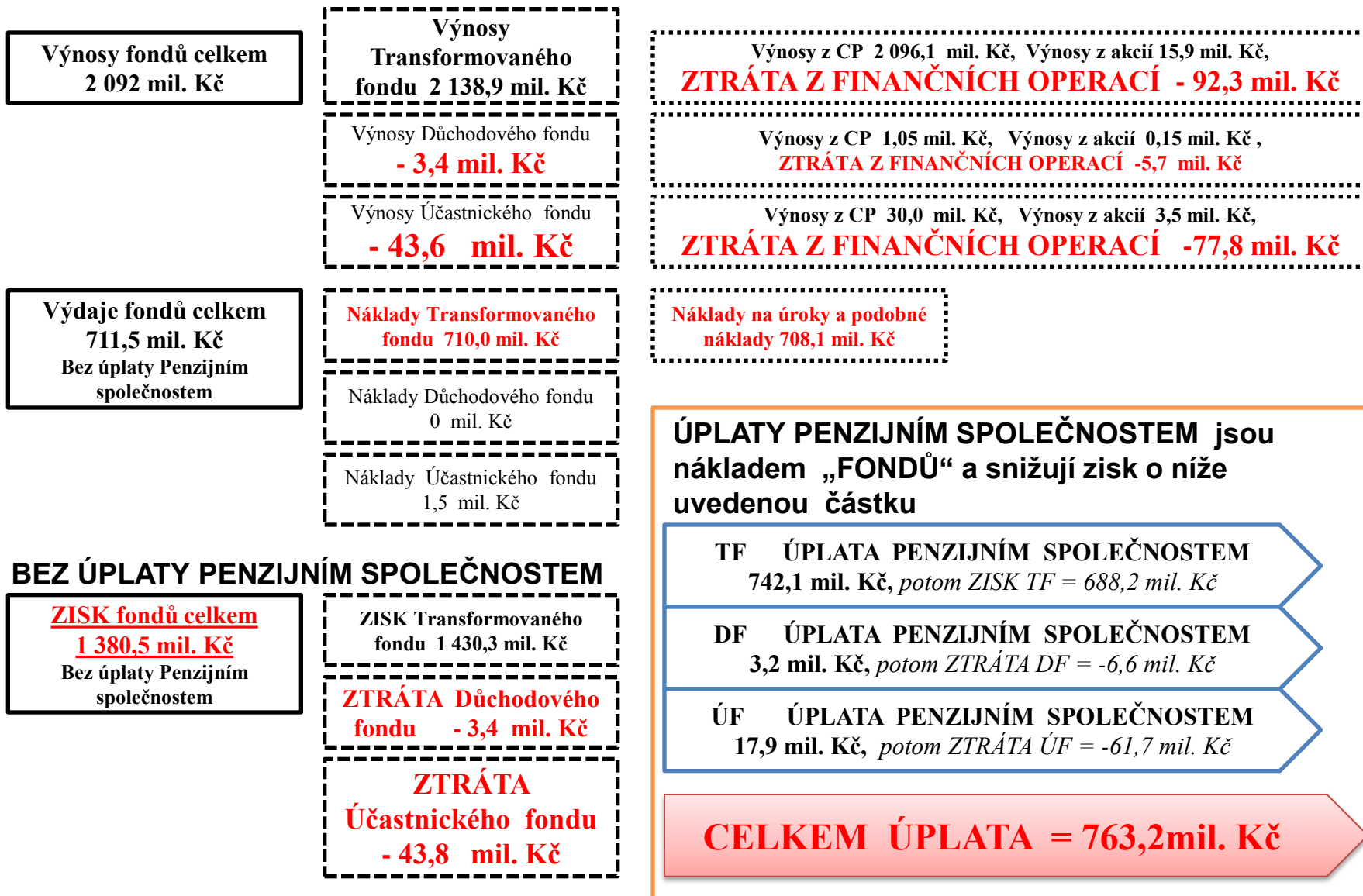
a Penzijní společnosti uvádí „ÚHRADY“ za 712,8 mil. Kč, ROZDÍL 505 mil. Kč ?

Upozornění „ Zisk, ztráta FONDŮ „ za 1. až 3. 2016 byl ZISK 256,9 mil. Kč (v tom ÚPLATA =712,8 mil. Kč.

Hospodaření fondů penzijních společností za 1. až 3. 2016

3

(z dat ČNB)



Výnosy a zisky ZA 1. až 3. 2016 vytvářel převážně Transformovaný fond.

Hospodaření "Penzijních společností" za 1. až 3. 2015

(z dat ČNB)

Výnosy
Penzijních společností
36,9 mil. Kč
16,1 % z roku 2015
 Bez úplaty od FONDŮ

Výnosy z úroků a dluhových CP	11,0 mil. Kč,	22,4 % z roku 2015
Výnosy z ostatních aktiv	5,7 mil. Kč	28,6 %
Ostatní výnosy z akcií a podílů	0,0 mil. Kč,	0,0 %
Bez Úplaty za obhospodařování majetku fondu	0,0 mil. Kč	
Bez Úplaty za zhodnocení majetku fondu	0,0 mil. Kč	
Poplatky od účastníků	3,8 mil. Kč	17,8 %
Zisk nebo ztráta z finančních operací	7,7 mil. Kč	8,6 %
Ostatní provozní výnosy	8,7 mil. Kč	32,7 %
Celkem výnosy	36,9 mil. Kč	16,1 %

Výdaje
Penzijních společností
492,0 mil. Kč
22,3 % z roku 2015

Náklady na úroky a podobné náklady	5,4 mil. Kč	24,4 %
Náklady na poplatky a provize	211,4 mil. Kč	20,2 %
Ostatní náklady	4,8 mil. Kč	23,9 %
Náklady na ZAMĚSTNANCE	93,8 mil. Kč	26,6 %
Ostatní správní náklady	157,9 mil. Kč	23,1 %
Odpisy	19,6 mil. Kč	21,4 %
CELKEM	492,9 mil. Kč	22,3 %

ZTRÁTA
Penzijních společností
-456,0 mil. Kč
 Bez úplaty od FONDŮ

1. ÚPLATA za obhospodařování majetku fondů
 (TF, DF, PF) 637,7 mil. Kč (30,1 %)
 2. ÚPLATA za zhodnocení majetku
 (TF, DF, PF) 75,4 mil. Kč (11,2 %)
CELKEM ÚPLATY = 713,1 mil. Kč

ZISK
Penzijních společností
256,9 mil. Kč
 Po úplatě od FONDŮ

Upozornění : Fondy uvádí ÚPLATU ve výši 763,2 mil. Kč a Penzijní společnosti uvádí ÚPLATU ve výši 713,1 mil. Kč, rozdíl 50,1 mil. Kč.

Činnost Penzijních společností za 1. až 3. 2016 pokrýval z 95 % Transformovaný fond.

Hospodaření "Penzijních společností" za rok 1. až 3. 2016 (z dat ČNB) staženo k 15. 8. 2016

5

v mil. Kč					
VÝZNAMNÉ VÝNOSY	Řádky	Položky	Penzijní	Penzijní	Penzijní
	sestavy ČNB	sestavy ČNB	společnosti	společnosti	společnosti v %
			s úhradou Z FONDŮ	s úhradou Z FONDŮ	s úhradou Z FONDŮ
			2015	1. až 3. 2016	1. až 3. 2016
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	UK3	1.1.	49,1	11,0	22,4%
Výnosy z ostatních aktiv	UK4	1.2.	19,9	5,7	28,6%
Ostatní výnosy z akcií a podílů	UK8	3.2.	23,3	-	0,0%
Úplata za obhospodařování majetku fondu	UK11	4.1.1.	2 116,0	637,7	30,1%
Úplata za zhodnocení majetku fondu	UK12	4.1.2.	667,7	75,1	11,2%
Poplatky od účastníků	UK13	4.2.	21,3	3,8	17,8%
Zisk nebo ztráta z finančních operací	UK24	6.	89,5	7,8	8,7%
Ostatní provozní výnosy	UK25	7.	26,6	8,7	32,7%
CELKEM VÝNOSY v mil. Kč			3 013,4	749,8	24,9%
VÝZNAMNÉ NÁKLADY	Řádky	Položky	Penzijní	Penzijní	Penzijní
	sestavy ČNB	sestavy ČNB	společnosti	společnosti	společnosti
			2015	1. až 3. 2016	1. až 3. 2016
Náklady na úroky a podobné náklady	UK5	2.	22,1	5,4	24,4%
Náklady na poplatky a provize	UK17	5.	1 045,9	211,4	20,2%
Ostatní provozní náklady	UK26	8.	20,1	4,8	23,9%
Náklady na zaměstnance	UK28	9.1.	352,4	93,8	26,6%
Ostatní správní náklady	UK29	9.2.	682,8	157,9	23,1%
Odpisy	UK39	11.	91,8	19,6	21,4%
CELKEM VÝDAJE v mil. Kč			2 215,0	492,9	22,3%
Zisk nebo ztráta	UK51		798,4	256,9	32,2%

Rozbor :

PENZIJNI SPOLEČNOSTI bez úhrad od Transformovaného fondu a ostat. Fondů měly příjmy za I.Q. 2016 jen 36,9 mil. Kč.

PENZIJNI SPOLEČNOSTI bez úhrad od Transformovaného fondu a ostat. Fondů se podílely na příjmech za I. Q. 2016 Penzijních společností 4,9 %.

zbývajících cca 95 % příjmů Penzijních fondů zajišťoval převážně Transformovaný fond.

PENZIJNI SPOLEČNOSTI bez úhrad od Transformovaného fondu a ostat. Fondů by vykazovaly ZTRÁTU - 456 mil. Kč.

Hospodaření "Penzijních společností" za rok 1. až 3. 2016 (z dat ČNB) staženo k 15. 8. 2016

6

v mil. Kč					
VÝZNAMNÉ VÝNOSY	Řádky	Položky	Penzijní	Penzijní	Penzijní
	sestavy ČNB	sestavy ČNB	společnosti	společnosti	společnosti
			bez úhrady Z FONDŮ	bez úhrady Z FONDŮ	bez úhrady Z FONDŮ
			2015	1. až 3. 2016	1. až 3. 2016
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	UK3	1.1.	49,1	11,0	22,4%
Výnosy z ostatních aktiv	UK4	1.2.	19,9	5,7	28,6%
Ostatní výnosy z akcií a podílů	UK8	3.2.	23,3	-	0,0%
Úplata za obhospodařování majetku fondu	UK11	4.1.1.	-	-	
Úplata za zhodnocení majetku fondu	UK12	4.1.2.	-	-	
Poplatky od účastníků	UK13	4.2.	21,3	3,8	17,8%
Zisk nebo ztráta z finančních operací	UK24	6.	89,5	7,7	8,6%
Ostatní provozní výnosy	UK25	7.	26,6	8,7	32,7%
CELKEM VÝNOSY v mil. Kč			229,7	36,9	16,1%
VÝZNAMNÉ NÁKLADY	Řádky	Položky	Penzijní	Penzijní	Penzijní
	sestavy ČNB	sestavy ČNB	společnosti	společnosti	společnosti
			2015	1. až 3. 2016	1. až 3. 2016
Náklady na úroky a podobné náklady	UK5	2.	22,1	5,4	24,4%
Náklady na poplatky a provize	UK17	5.	1 045,9	211,4	20,2%
Ostatní provozní náklady	UK26	8.	20,1	4,8	23,9%
Náklady na zaměstnance	UK28	9.1.	352,4	93,8	26,6%
Ostatní správní náklady	UK29	9.2.	682,8	157,9	23,1%
Odpisy	UK39	11.	91,8	19,6	21,4%
CELKEM VÝDAJE v mil. Kč			2 215,0	492,9	22,3%
Zisk nebo ztráta	UK51		- 1 985,3	- 456,0	23,0%

Hospodaření fondů za 1. až 3. 2016 (z dat ČNB) staženo 15. 8. 2016

v mil. Kč

VÝZNAMNÉ VÝNOSY	Řádky	Položky	Transform	Transform	Transform %
	sestavy ČNB	sestavy ČNB	fond 2015	fond 1až3 2016	fond 1až3 2016
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	UK3	1.1.	7 632,5	2 096,1	27,46%
Výnosy z ostatních aktiv	UK4	1.2.	345,2	80,5	23,32%
Ostatní výnosy z akcií a podílů	UK8	3.2.	134,3	15,9	11,84%
Zisk nebo ztráta z finančních operací	UK14	6.	- 85,1	- 92,3	-108,47%
Ostatní provozní výnosy	UK15	7.	206,1	38,7	18,78%
CELKEM VÝNOSY v mil. Kč			8 233,0	2 138,9	25,98%
VÝZNAMNÉ NÁKLADY A ÚPLATY	Řádky	Položky	Transform	Transform	Transform %
	sestavy ČNB	sestavy ČNB	fond 2015	fond 1až3 2016	fond 1až3 2016
Náklady na úroky a podobné náklady	UK5	2.	1 766,6	708,1	40,08%
Úplata za obhospodařování majetku fondu	UK12	5.1.1.	2 066,2	665,8	32,22%
Úplata za zhodnocení majetku fondu	UK13	5.1.2.	648,5	76,3	11,77%
Ostatní provozní náklady	UK16	8.	9,3	0,5	5,38%
Správní náklady	UK17	9.	5,7	1,4	24,56%
CELKEM VÝDAJE v mil. Kč			4 490,6	1 450,7	32,31%
Zisk "FONDŮ" před zdaněním	UK31		3 742,4	688,2	18,39%
Podíl výnosů "FONDŮ" k výnosům "CELKEM FONDY"				102,24%	
Podíl výdajů "FONDŮ" k výdajům "CELKEM FONDY"				98,55%	

Rozbor :

VÝDAJE "FONDŮ" byly (v roce 2015 54,5 %), za I.Q. 2016 spotřebovávaly výdaje 70,3 % VÝNOSŮ "FONDŮ".
 ZISK "FONDŮ" byl (v roce 2015 45,5 %), za I. Q. 2016 je zisk pouze 29,6 % Z VÝNOSŮ.
 TRANSFORMOVANÝ FOND GENERUJE cca 102 % výnosů a 98 % výdajů.

Hospodaření fondů za 1. až 3. 2016 (z dat ČNB) staženo 15. 8. 2016

v mil. Kč

VÝZNAMNÉ VÝNOSY	Řádky	Položky	Důchodový	Důchodový	Důchodový %
	sestavy ČNB	sestavy ČNB	fond 2015	fond 1až3 2016	fond 1až3 2016
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	UK3	1.1.	11,20	1,05	9,38%
Výnosy z ostatních aktiv	UK4	1.2.	1,90	1,10	57,89%
Ostatní výnosy z akcií a podílů	UK8	3.2.	2,30	0,15	6,52%
Zisk nebo ztráta z finančních operací	UK14	6.	22,70	- 5,70	-33,53% ?
Ostatní provozní výnosy	UK15	7.	-	-	
CELKEM VÝNOSY v mil. Kč			38,1	- 3,4	-8,92%
VÝZNAMNÉ NÁKLADY A ÚPLATY	Řádky	Položky	Důchodový	Důchodový	Důchodový %
	sestavy ČNB	sestavy ČNB	fond 2015	fond 1až3 2016	fond 1až3 2016
Náklady na úroky a podobné náklady	UK5	2.	-	-	
Úplata za obhospodařování majetku fondu	UK12	5.1.1.	9,4	3,1	32,98%
Úplata za zhodnocení majetku fondu	UK13	5.1.2.	5,9	0,1	1,19%
Ostatní provozní náklady	UK16	8.	-	-	
Správní náklady	UK17	9.		0	
CELKEM VÝDAJE v mil. Kč			15,3	3,2	20,72%
Zisk "FONDŮ" před zdaněním	UK31		22,8	- 6,6	-28,82% ?
Podíl výnosů "FONDŮ" k výnosům "CELKEM FONDY"				-0,16%	
Podíl výdajů "FONDŮ" k výdajům "CELKEM FONDY"				0,00%	

Hospodaření fondů za 1. až 3. 2016 (z dat ČNB) staženo 15. 8. 2016

9

v mil. Kč					
VÝZNAMNÉ VÝNOSY	Řádky	Položky	Účastnický	Účastnický	Účastnický
	sestavy ČNB	sestavy ČNB	fond 2015	fond 1až3 2016	fond 1až3 2016
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	UK3	1.1.	81,2	30,0	36,95%
Výnosy z ostatních aktiv	UK4	1.2.	2,1	0,7	33,49%
Ostatní výnosy z akcií a podílů	UK8	3.2.	13,8	3,5	25,36%
Zisk nebo ztráta z finančních operací	UK14	6.	- 1,8	- 77,8	4322,22%?
Ostatní provozní výnosy	UK15	7.	0,2	0,0	0,1
CELKEM VÝNOSY v mil. Kč			95,5	- 43,6	-45,64%
VÝZNAMNÉ NÁKLADY A ÚPLATY	Řádky	Položky	Účastnický	Účastnický	Účastnický
	sestavy ČNB	sestavy ČNB	fond	fond 1až3 2016	fond 1až3 2016
Náklady na úroky a podobné náklady	UK5	2.	-	0,0	
Úplata za obhospodařování majetku fondu	UK12	5.1.1.	41,4	16,6	40,10%
Úplata za zhodnocení majetku fondu	UK13	5.1.2.	11,3	1,3	11,50%
Ostatní provozní náklady	UK16	8.	0,3	0,2	66,67%
Správní náklady	UK17	9.			
CELKEM VÝDAJE v mil. Kč			53,0	18,1	34,22%
Zisk "FONDŮ" před zdaněním	UK31		42,5	- 61,7	-145,25% ?
Podíl výnosů "FONDŮ" k výnosům "CELKEM FONDY"				-2,08%	
Podíl výdajů "FONDŮ" k výdajům "CELKEM FONDY"				0,00%	

Hospodaření fondů za 1. až 3. 2016 (z dat ČNB) staženo 15. 8. 2016

v mil. Kč

VÝZNAMNÉ VÝNOSY	Řádky	Položky	Transform	Transform	Transform %	CELKEM	CELKEM	CELKEM
	sestavy ČNB	sestavy ČNB	fond 2015	fond 1až3 2016	fond 1až3 2016	FONDY 2015	fond 1až3 2016	fond 1až3 2016
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	UK3	1.1.	7 632,5	2 096,1	27,46%	7 724,9	2 127,2	27,54%
Výnosy z ostatních aktiv	UK4	1.2.	345,2	80,5	23,32%	349,2	82,4	23,60%
Ostatní výnosy z akcií a podílů	UK8	3.2.	134,3	15,9	11,84%	150,4	19,6	13,03%
Zisk nebo ztráta z finančních operací	UK14	6.	- 85,1	- 92,3	-108,47%	- 64,2	-175,9	273,99%
Ostatní provozní výnosy	UK15	7.	206,1	38,7	18,78%	206,3	38,7	18,76%
CELKEM VÝNOSY v mil. Kč			8 233,0	2 138,9	25,98%	8 366,6	2 092,0	25,00%
VÝZNAMNÉ NÁKLADY A ÚPLATY	Řádky	Položky	Transform	Transform	Transform %	CELKEM	CELKEM	CELKEM
	sestavy ČNB	sestavy ČNB	fond 2015	fond 1až3 2016	fond 1až3 2016	FONDY	fond 1až3 2016	fond 1až3 2016
Náklady na úroky a podobné náklady	UK5	2.	1 766,6	708,1	40,08%	1 766,6	708,1	40,08%
Úplata za obhospodařování majetku fondu	UK12	5.1.1.	2 066,2	665,8	32,22%	2 117,0	685,6	32,39%
Úplata za zhodnocení majetku fondu	UK13	5.1.2.	648,5	76,3	11,77%	665,7	77,7	11,67%
Ostatní provozní náklady	UK16	8.	9,3	0,5	5,38%	9,6	0,7	7,29%
Správní náklady	UK17	9.	5,7	1,4	24,56%	5,7	1,4	24,56%
CELKEM VÝDAJE v mil. Kč			4 490,6	1 450,7	32,31%	4 558,9	1 472,1	32,29%
Zisk "FONDŮ" před zdaněním	UK31		3 742,4	688,2	18,39%	3 807,7	619,9	16,28%
Podíl výnosů "FONDŮ" k výnosům "CELKEM FONDY"				102,24%			100,00%	
Podíl výdajů "FONDŮ" k výdajům "CELKEM FONDY"				98,55%			100,00%	