

Komentář Asociace penzijních společností České republiky k vybraným obchodním a ekonomickým výsledkům trhu za 1. čtvrtletí 2016

Na konci 1. čtvrtletí 2016 si ve III. pilíři spořilo celkem 4 598 644 účastníků. Pokles účastníků v transformovaných fondech se výrazně zmínil, počet účastníků v účastnických fondech vzrostl od začátku roku o 13%.

Důchodové spoření ve II. pilíři bylo od 1. 1. 2016 ukončeno, výplata prostředků účastníkům bude, v souladu s postupem procesu likvidace důchodových fondů, realizována do konce letošního roku.

Penzijní společnosti vykázaly za 1. čtvrtletí 2016 nárůst prostředků III. pilíře o 7,5 mld. Kč, tj. téměř 10% meziročního nárůstu ve srovnání se stavem ke konci 1. čtvrtletí loňského roku.

Počet účastníků s příspěvkem zaměstnavatele se stabilně udržuje na úrovni 20 % z celkového počtu. Průměrný příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění činil 731 Kč měsíčně a na doplňkové penzijní spoření 813 Kč měsíčně.

Umístění majetku v transformovaných fondech k 31. 3. 2016 převažovalo v dluhopisech, které činily 88% podíl, v akciích a podílových listech bylo umístěno 1,7% majetku, zbytek připadl na ostatní investice (např. do peněžního trhu). Skladba majetku v účastnických fondech se v průběhu 1. čtvrtletí vyvíjela podle investičních profilů jednotlivých fondů.

Celkový hospodářský výsledek fondů ve III. pilíři v 1. čtvrtletí 2016 dosáhl zisku ve výši 613,3 mil. Kč, zejména v transformovaných fondech, a to i v současné nepříznivé situaci na kapitálových a finančních trzích.

V 1. čtvrtletí 2016 přibýlo předdůchodců (meziročně o 49 %, na současných 1 247 osob), došlo i k mírnému růstu výše průměrné výplaty dávky.

Účastníci

Celkem si k 31. 3. 2016 u penzijních společností spořilo na penzi ve III. pilíři 4 598 644 účastníků (z toho 4 182 615 v penzijním připojištění a 416 029 v doplňkovém penzijním spoření).

Na konci roku 2015 to bylo celkem 4 624 407 účastníků (z toho v penzijním připojištění 4 256 679 a v doplňkovém penzijním spoření 367 728).

V 1. čtvrtletí roku 2016 došlo k výraznému zmírnění poklesu celkového počtu účastníků III. pilíře, který je způsoben postupným úbytkem účastníků penzijního připojištění v transformovaných fondech, které jsou uzavřeny a nové účastníky nepřijímají. Celkem úbytek činil 25 763 účastníků, tj. jen 0,56% z původního celkového počtu, když během 1. čtvrtletí 2016 na jedné straně opustilo transformované fondy 74 064 účastníků, na straně druhé nárůst účastníků v novém typu fondů III. pilíře, v účastnických fondech, dosáhl přírůstku o 48 301 účastníků, tj. o 13% od začátku roku.

Příspěvky

Penzijní společnosti k 31. 3. 2016 spravovaly ve fondech III. pilíře prostředky účastníků v celkové výši 356,988 mld. Kč (z toho v transformovaných fondech 345,112 mld. Kč a v účastnických fondech 11,876 mld. Kč).

Ve srovnání s koncem roku 2015 (celkem 349,444 mld. Kč) došlo v 1. čtvrtletí 2016 k nárůstu spravovaných prostředků ve III. pilíři celkem o 7,544 mld. Kč, tj. o 2,2 %, meziročně ve srovnání se stavem na konci 1. čtvrtletí 2015 (celkem 325,519 mld. Kč) o 9,6 %.

Příspěvky zaměstnavatele

Příspěvek zaměstnavatele pobíralo k 31. 3. 2016 ke svému penzijnímu připojištění nebo doplňkovému penzijnímu spoření celkem 931 355 účastníků, tj. 20,25 % z celkového počtu. Průměrný příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění činil 731 Kč měsíčně a na doplňkové penzijní spoření 813 Kč měsíčně.

Investice

Skladba majetku v transformovaných fondech k 31. 3. 2016 činila 88,1 % v dluhopisech, na peněžním trhu, vč. termínovaných vkladů bylo umístěno 8,9 % majetku, 1,7 % v akciích a podílových listech, zbylých 1,3% v ostatních investicích.

Skladba majetku v účastnických fondech se i v průběhu 1. čtvrtletí 2016 individualizovala podle investičních profilů jednotlivých fondů. V dynamických a akciových fondech je zastoupen výraznější podíl investic do akcií nebo akciových podílových fondů (až 98 % majetku fondu) a podílových listů (až 34 % majetku fondu), ve fondech povinných konzervativních a dluhopisových převažují investice do státních dluhopisů, zejména České republiky (až 82 % majetku fondu).

Hospodářský výsledek

Celkový hospodářský výsledek fondů ve III. pilíři v 1. čtvrtletí 2016 dosáhl zisku ve výši 613,3 mil. Kč, zejména v transformovaných fondech. Tyto fondy, vzhledem ke své dlouhodobosti a historické skladbě majetku, nepodlehly tolik současné rozkolísanosti kapitálových trhů a pokračujícímu extrémnímu poklesu úrokových sazeb na finančních trzích. V případě účastnických fondů přechodné kolísání výnosnosti, zejména v dynamičtějších investičních strategiích, není ničím mimořádným z hlediska perspektivy dlouhodobé výkonnosti.

Předdůchody

Vyplácené předdůchody dosáhly k 31. 3. 2016 počtu 1 247 osob a průměrná výše vypláceného předdůchodu činila k tomuto datu 9 528 Kč. V meziročním srovnání se stavem na konci 1. čtvrtletí 2015 to je nárůst v počtu předdůchodců o 49 % (836 osob k 31. 3. 2015) a ve výši dávky o 178 Kč (9 350 Kč k 31. 3. 2015).