

Komentář Asociace penzijních společností České republiky k vybraným obchodním a ekonomickým výsledkům trhu za 3. čtvrtletí 2016

- **Počet účastníků v nových fondech přesáhl půl milionu**
- **Roste zájem o dětské spoření, penzijní společnosti evidují už 9 483 smluv**

Počet účastníků doplňkového penzijního spoření v účastnických fondech k 30. 9. 2016 přesáhl půl milionu a dosáhl celkového počtu 500 434. To představuje od začátku roku nárůst o 36 %. Celkem si v některém z fondů penzijních společností na konci 3. čtvrtletí 2016 spořilo na důchod 4 542 819 účastníků, z toho 89 % v transformovaných fondech penzijního připojištění (4 042 385). Do tohoto typu fondů již nelze vstupovat, proto v nich dochází k pozvolnému úbytku celkového počtu účastníků.

Letos poprvé mohou lidé využívat příležitost uzavřít smlouvu o doplňkovém penzijním spoření také pro účastníky mladší 18 let. Na konci 3. čtvrtletí 2016 bylo uzavřeno už 9 483 dětských smluv s průměrným příspěvkem 577 Kč měsíčně. Proti stavu na konci letošního prvního pololetí je to 20% nárůst počtu smluv a o 17 % vzrostla průměrná výše příspěvku u dětských smluv.

Příspěvky

- **Objem příspěvků jednotlivých účastníků v doplňkovém penzijním spoření vzrostl od začátku roku 2016 o 56 %.**

Penzijní společnosti tak k 30. 9. 2016 spravovaly ve fondech III. pilíře prostředky účastníků v celkové výši 373 292 mld. Kč (z toho v transformovaných fondech 357 445 mld. Kč a v účastnických fondech 15 847 mld. Kč). V obou typech fondů došlo k nárůstu prostředků i ve 3. čtvrtletí 2016, objem spravovaných prostředků, od začátku roku 2016 v transformovaných fondech vzrostl o 5,4 % a v účastnických fondech dokonce o 56 %.

Příspěvky zaměstnavatele

- **V účastnických fondech přibylo za třetí čtvrtletí 8 469 účastníků s příspěvkem zaměstnavatele, jedná se o nárůst o 9,3 %.**
- **Průměrný příspěvek zaměstnavatele na doplňkové penzijní spoření převyšuje příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění o 76 Kč.**

Příspěvek zaměstnavatele pobíralo na konci 3. čtvrtletí 2016 ke svému penzijnímu připojištění nebo doplňkovému penzijnímu spoření celkem 939 482 účastníků, tedy 20,7 % z celkového počtu účastníků. V účastnických fondech vzrostl ve sledovaném čtvrtletí počet účastníků s příspěvkem zaměstnavatele o 8 469 osob, tedy o 9,3 %. Zatímco průměrný příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění činil

731 Kč měsíčně, v případě doplňkového penzijního spoření dosáhl výše 807 Kč měsíčně. To je o 76 Kč (9,4 %) více.

Investice

- **V majetku transformovaných fondů převažují dluhopisy, státní dluhopisy ČR dosáhly 72% podílu.**
- **Investice účastnických fondů jsou diferencované podle investičních profilů (konzervativní, vyvážený, dynamický).**

Skladba majetku v transformovaných fondech k 30. 9. 2016 nedoznala výrazných změn oproti stavu na konci předchozího čtvrtletí. Devadesát procent tvoří dluhopisy, 7,4 % majetku bylo umístěno na peněžním trhu včetně termínovaných vkladů, 1,9 % v akciích a podílových listech a zbytek portfolia tvoří ostatní investice.

Skladba majetku v účastnických fondech je individualizovaná 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 do podílových listů (až 39 % majetku fondu). Ve fondech povinných konzervativních a ve fondech dluhopisových převažují investice do státních dluhopisů (zejména do dluhopisů České republiky), tvoří až 86 % majetku fondu.

Hospodářský výsledek

- **Hospodářský výsledek všech fondů penzijních společností vzrostl za 3.Q o 856 mil Kč (37,6 %).**
- **Účastnické fondy samy vytvořily zisk ve výši 111 mil. Kč, tedy 13 % čtvrtletního výsledku sektoru.**

Celkový kumulovaný hospodářský výsledek fondů penzijních společností za 3. čtvrtletí 2016 dosáhl 2, 273 mld. Kč, jedná se tedy nárůst o 856 mil. Kč (37,6 %) proti stavu na konci předchozího čtvrtletí. K tvorbě zisku přispěly zejména transformované fondy, které vzhledem ke své dlouhodobosti a historické skladbě majetku nejsou tolik ovlivněny současným vývojem na kapitálových a finančních trzích, na rozdíl od účastnických fondů, kde dochází k přechodnému kolísání výkonnosti.

Vyšší dynamiku tvorby zisku prokázaly ve 3. čtvrtletí 2016 i účastnické fondy, které se vymanily z předchozí celkové ztráty (-71 mil. Kč) a poprvé v letošním roce vytvořily zisk ve výši 111 mil. Kč, což představuje 13% podíl na celkovém čtvrtletním nárůstu hospodářského výsledku sektoru.

Předdůchody

Předdůchody byly k 30. 9. 2016 vypláceny 1 585 osobám a průměrná výše vypláceného předdůchodu činila k tomuto datu 9 704 Kč.