

Komentář Asociace penzijních společností České republiky k vybraným obchodním a ekonomickým výsledkům trhu za 2. čtvrtletí 2018

Asociace penzijních společností ČR zveřejnila vybrané výsledky doplňkového penzijního spoření za 1. pololetí 2018.

Z nich vyplývá, že **zájem o doplňkové penzijní spoření v 1. pololetí 2018 rostl, bylo uzavřeno o 4 634 smluv více než ve stejném období loňského roku. Celkem od začátku roku 2018 vzrostl počet účastníků doplňkového penzijního spoření o 120 607, tj. nárůst o 15,8 %. Celkový počet účastníků doplňkového penzijního spoření překročil 883 tisíc a objem příspěvků v účastnických fondech přesáhl 36 miliard Kč. Účastníků mladších 18 let je celkem přes 35 tisíc. Příspěvek zaměstnavatele v doplňkovém penzijním spoření pobírá celkem přes 190 tisíc účastníků a průměrná výše měsíčního příspěvku zaměstnavatele činí 866 Kč.**

Počet účastníků doplňkového penzijního spoření v účastnických fondech k 30. 6. 2018 dosáhl celkového počtu 883 941, což představuje nárůst od začátku roku o 120 607 účastníků, tj. o 15,8 %. V meziročním srovnání bylo za 1. pololetí 2018 uzavřeno o 4 634 smluv více, tj. o 3,9 %, než ve stejném období loňského roku.

Za 1. pololetí 2018 bylo v doplňkovém penzijním spoření uzavřeno celkem **8 885 smluv** pro účastníky mladší 18 let, to znamená přírůstek o **33 %** na celkových **35 672** těchto smluv s průměrným měsíčním příspěvkem **470 Kč**.

Objem příspěvků účastníků v doplňkovém penzijním spoření k 30. 6. 2018 dosáhl celkové výše 36,663 mld. Kč. Za 1. pololetí 2018 tak vzrostl o 6,720 mld. Kč, tj. o 22 %. V meziročním srovnání dynamika růstu objemu příspěvků v letošním 1. pololetí předstihla období loňského roku o 1,187 mld. Kč, tj. o 21 %.

V účastnických fondech za 1. pololetí 2018 přibylo **32 162 účastníků s příspěvkem zaměstnavatele**, tj. nárůst od začátku roku o **20 %** na celkových **190 750** účastníků,



kterým na doplňkové penzijní spoření přispívá zaměstnavatel. Průměrný měsíční příspěvek zaměstnavatele v 1. polovině roku 2018 činil **866 Kč**.

Hospodaření účastnických fondů je individualizované podle investičních profilů jednotlivých fondů. V dynamických a akciových fondech je zastoupen výraznější podíl investic do akcií nebo akciových podílových fondů a podílových listů, ve fondech povinných konzervativních a dluhopisových převažují investice do státních dluhopisů, zejména České republiky. Hospodářský výsledek většiny účastnických fondů se zatím v polovině roku 2018 pohyboval v mírné ztrátě, která však jen výjimečně a v ojedinělých případech některých povinných konzervativních a spořicíh fondů vedla k nepatrnému poklesu hodnoty jejich penzijních jednotek (týká se to čtyř účastnických fondů z celkového počtu 28).

Předdůchod z doplňkového penzijního spoření k 30. 6. 2018 pobíralo celkem **2 945** osob, průměrná výše vypláčeného předdůchodu činila **9 230 Kč**.

Ke statistickým výsledkům penzijního připojištění Asociace penzijních společností ČR uvedla, že na konci 1. pololetí 2018 **v transformovaných fondech** zůstávalo celkem **3 563 756 účastníků**. Je to o **124 919 účastníků**, tj. o **3,4 %** méně než na konci roku 2017. V meziročním srovnání činil úbytek během 1. pololetí loňského roku **145 842 účastníků**, tj. více o **17 %**.

V penzijním připojištění již nelze uzavírat nové smlouvy a do transformovaných fondů tak nemohou vstupovat noví účastníci. Dochází proto k postupnému přirozenému poklesu celkového počtu účastníků v těchto uzavřených fondech, a to v důsledku ukončení smluvního vztahu z důvodu čerpání dávek nebo přechodu do nového doplňkového penzijního spoření ve fondech účastnických. Přitom **v 1. pololetí 2018 se úbytek účastníků v transformovaných fondech (124 919) a přírůstek účastníků v účastnických fondech (120 607) takřka vyrovnaly**, což je pozitivní trend z hlediska stability celého tzv. III. pilíře důchodového systému, ve kterém v dlouhodobém horizontu dojde až k úplnému zániku transformovaných fondů.

Příspěvků v transformovaných fondech na rozdíl od účastníků neubývá. K 30. 6. 2018 celkový objem činil **393,847 mld. Kč**, tj. o **9,902 mld. Kč** více než na konci roku 2017.

Oproti stavu na konci roku 2017 došlo v 1. pololetí 2018 k mírnému poklesu počtu účastníků penzijního připojištění s příspěvkem zaměstnavatele o **24 928**, tj. o **3 %**, na



celkových **803 072** účastníků, což souvisí s postupným plynulým úbytkem celkového počtu účastníků v transformovaných fondech. Mírně se však zvýšila hodnota průměrného měsíčního příspěvku zaměstnavatele na **820 Kč**, tj. o **7 Kč** více než na konci loňského roku.

Za 1. pololetí 2018 vytvořily transformované fondy **celkový zisk** zatím ve výši **1,719 mld. Kč**.