

Penzijko ve 30. roce života: Dva miliony investorů, tempo přechodů na maximum a dynamické fondy nabízejí 12% zhodnocení

Praha 23. 10. 2024 – Penzijko se 30 let od svého začátku nachází v jednom z nejdynamičtějších období své historie. Kombinace letošních legislativních úprav, nedávné inflační krize a výborných výsledků především akciových a vyvážených fondů DPS vede k tomu, že počet lidí v účastnických fondech atakuje dva miliony. Zároveň starobní důchodci penzijko postupně opouštějí a systém mládne.

K poslednímu září bylo v penzijku 4 006 000 účastníků, kdy se počty lidí ve starých (2 066 758) a nových (1 939 679) fondech téměř vyrovnaly. Dva miliony účastníků v DPS se blíží, a penzijko tak bude mít brzy více investorů než střadatelů. Už v tuto chvíli je ale bezpečně nejrozšířenějším investičním nástrojem na trhu*. Legislativní změny nejenže zájem o produkt neochladily, ale naopak posílily. K 31. srpnu evidovaly penzijní společnosti 265 tisíc nových smluv, tedy zhruba 33 tisíc měsíčně, což je o tři tisíce měsíčně více než v dosud nejlepším (loňském) roce.

„Z hlediska věkové skladby účastníků vidíme pozitivní posun, zatímco ještě v roce 2019 tvořili v DPS lidé přes šedesát let skoro polovinu účastníků, dnes to není ani čtvrtina,“ říká **Aleš Poklop, prezident APS ČR**. Kromě odcházejících starobních důchodců na to má ale vliv také zvýšená popularita penzijka u nejmladších. Je to jednak stále konstantně rostoucí počet dětských účastníků (60 000 v roce 2019 versus 160 000 v roce 2024), ale také rostoucí počet nových smluv v kategorii 18-26 let (29 000 v roce 2019 versus 44 000 v roce 2023).



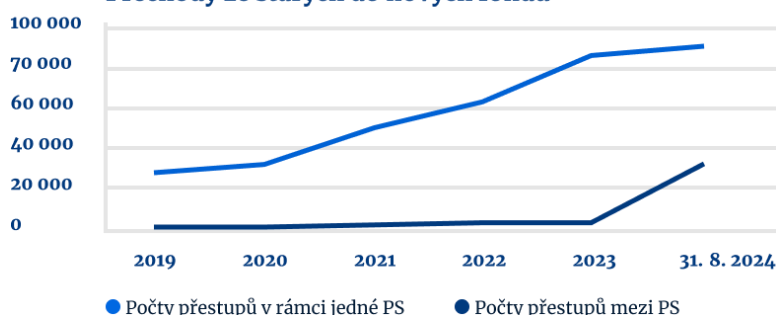
*Průzkum AKAT z února 2024 říká, že 42 % dospělých má penzijko. Vzhledem k tomu, že v DPS je polovina účastníků, má ho tedy zhruba 21 % dospělé populace. Druhým nejrozšířenějším nástrojem je pak investování do podílových fondů, které dle průzkumu realizuje 17 % respondentů. Do zlata pak například investuje 10 % a do ETF 5 % respondentů.

V penzijku přes 600 miliard Kč

Lidé mají k 30. 9. 2024 v penzijku 604 mld. Kč, kdy staré fondy spravují 390 mld. Kč a nové 214 mld. Kč. Tempo vyrovnávání zde není tak rychlé jako v případě účastníků, protože noví lidé logicky nemají ještě žádné úložky, ale i tak se za posledních pět let poměr prostředků v nových fondech ku všem prostředkům v systému zvedl z 11,5 % na 35,5 %.

„Počty investorů rozšiřují nejen nově vstupující, ale také ti přestupující. Od začátku roku do konce srpna přešlo do účastnických fondů téměř 130 tisíc lidí. To je o 38 % víc než za celý loňský rok a je to suverénně nejvíc od roku 2013, kdy migrace začala existovat,“ doplňuje **Poklop**. Velmi tomu pomohla letošní úprava, která umožňuje přestoupit z transformovaných fondů jedné penzijní společnosti přímo do účastnických fondů jiné penzijní společnosti.

Přechody ze starých do nových fondů



Zákonodárci stanovili, že účastníci dostanou měsíčně až 340 korun za předpokladu vlastní úložky ve výši alespoň 1700 korun. Vidíme, že od začátku roku do konce třetího kvartálu navýšilo úložku už přes 600 000 lidí. Zároveň víme, že z těch, kteří mají nejvyšší motivaci úložku navýšit (ti, co do července ukládali jen 300 Kč a méně, a ti, kteří čerpali maximálně a maximální příspěvek si chtějí udržet i do budoucna) už tak udělala čtvrtina. Z našich zkušeností z minulého navyšování víme, že do tří let od změny hranic zareaguje zhruba 80 % účastníků.

A navyšování úložek už se nám propsalo do průměrné výše úložky účastníka. Zatímco v minulých letech stagnovala úložka okolo 850 korun, letos se rychle přehoupla přes 900 a aktuálně už je na 950 korunách.

Čisté roční zhodnocení dlouhodobě přes 6 %

Z pohledu zhodnocení pak penzijko zažívá výborný druhý rok po sobě. Dynamické fondy k 30. 9. zhodnotily téměř o 12 %, vyvážené o 7,4 % a PKF o 3,8 %. A to zásadní pro dlouhodobé investice: dynamické fondy penzijka si v ničem nezadají s jinými akciovými fondy na trhu a za posledních deset (a tři čtvrtě) roku vynesly účastníkům v čistém každý rok 6,3 %. Za pět (a tři čtvrtě) roku je to dokonce vynikajících 10 % každý rok.

11,6 %
7,4 %
3,8 %

	2019-2024 *	2014-2024 *
Dynamické	9,9 %	6,3 %
Vyvážené	6,0 %	3,8 %
PKF	2,2 %	1,2 %

* Do 30. 9. 2024

Průměrné roční **čisté** zhodnocení hlavních
typů fondů v DPS

V lednu se dočkáme startu prvních alternativních fondů, které ještě rozšíří investiční možnosti penzijka. Stále více pak bude diskutována budoucnost transformovaných fondů, které budou stále marginálnější složkou systému, a bude nutné najít řešení, jak s nimi do budoucna pracovat. Není to ale jediná výzva, která penzijko do budoucna čeká. Je třeba ještě posílit motivaci pro vstup u mladších ročníků a prodiskutovat možnosti vyššího zapojení zaměstnavatelů.

I nadále by ale mělo penzijko zůstat nejbezpečnějším a nejjednodušším způsobem pro širokou veřejnost, jak začít s dlouhodobým investováním, a vytvořit si vlastní finanční polštář jako doplněk ke svému budoucímu starobnímu důchodu.

Kontakt pro média:

J. Sedláček
tiskový mluvčí APS ČR
775 426 256