

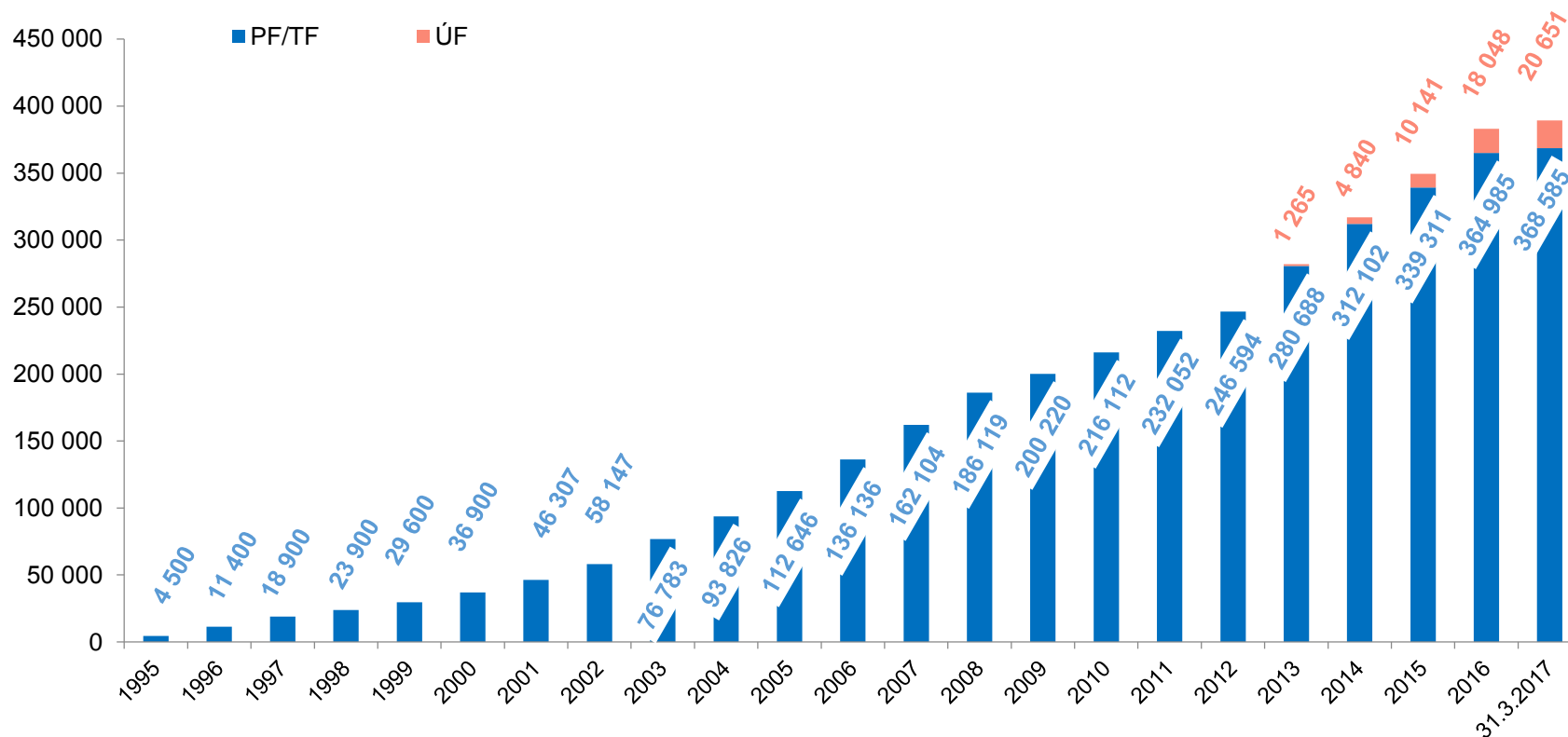
Tisková konference APS ČR

23. 5. 2017

Lidé si na penze naspořili již 389,2 miliardy korun

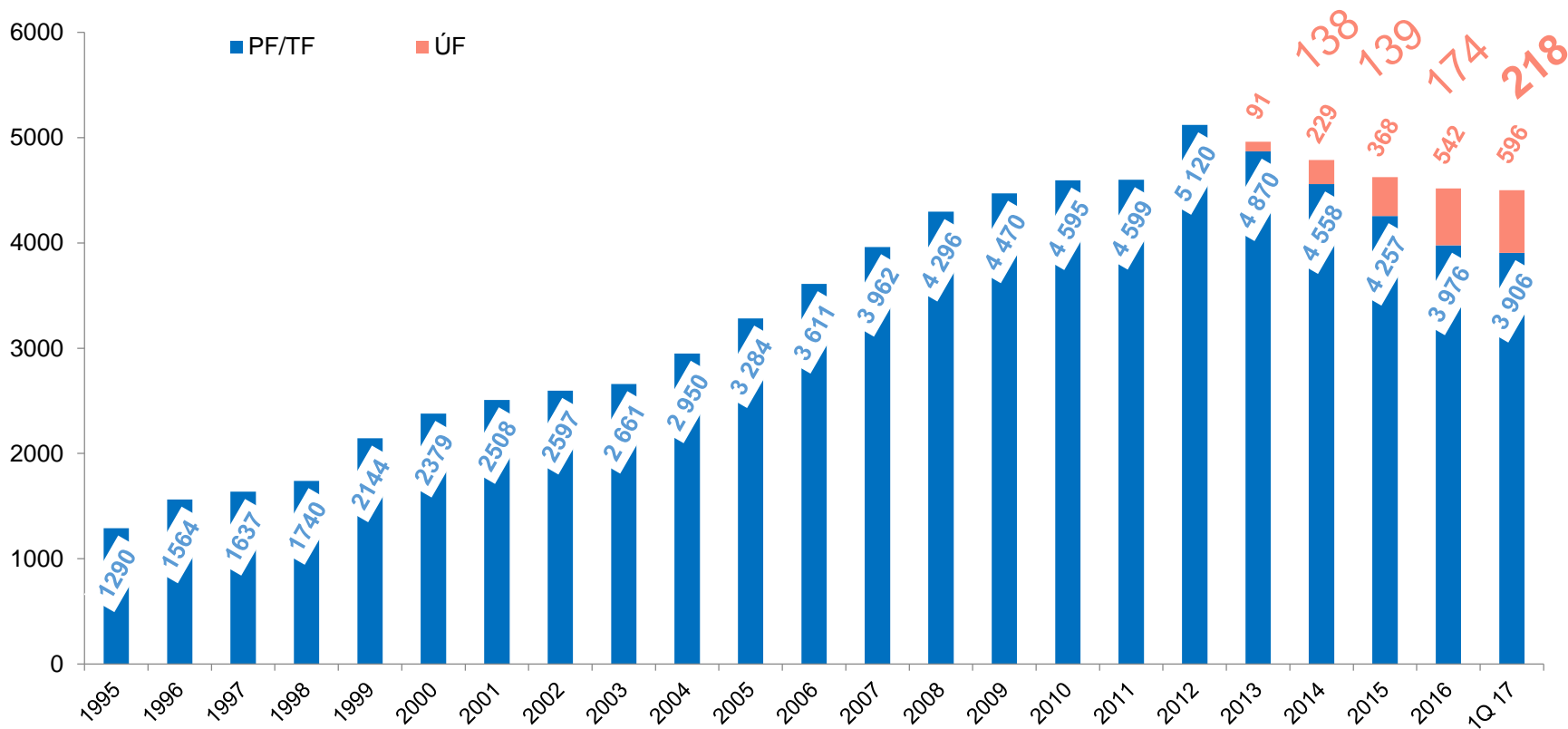
- Objem prostředků účastníků vzrostl k 31. 3. 2017 na **389,2 mld. Kč.**
 - Z toho **20,7 mld. Kč** v účastnických fondech
- Počet účastníků III. pilíře k 31. 3. 2017: **4 503 534**
 - Transformované fondy (TF): 3 906 620
 - Účastnické fondy (ÚF): 596 914
- Nárůst účastníků v ÚF od začátku roku: 54 423
 - 2013 až 2015 průměrný měsíční nárůst: **10 200**
 - 1Q až 4Q 2016 průměrný měsíční nárůst: **14 563**
 - 1Q 2017 průměrný měsíční nárůst: **18 141**
- Zpomalení úbytku klientů III. pilíře
 - 2013 až 2015 průměrný měsíční úbytek: **13 800**
 - 1Q až 4Q 2016 průměrný měsíční úbytek: **8 798**
 - 1Q 2017 průměrný měsíční úbytek: **5 099**

Meziročně vzrostl objem prostředků účastníků o 9 %



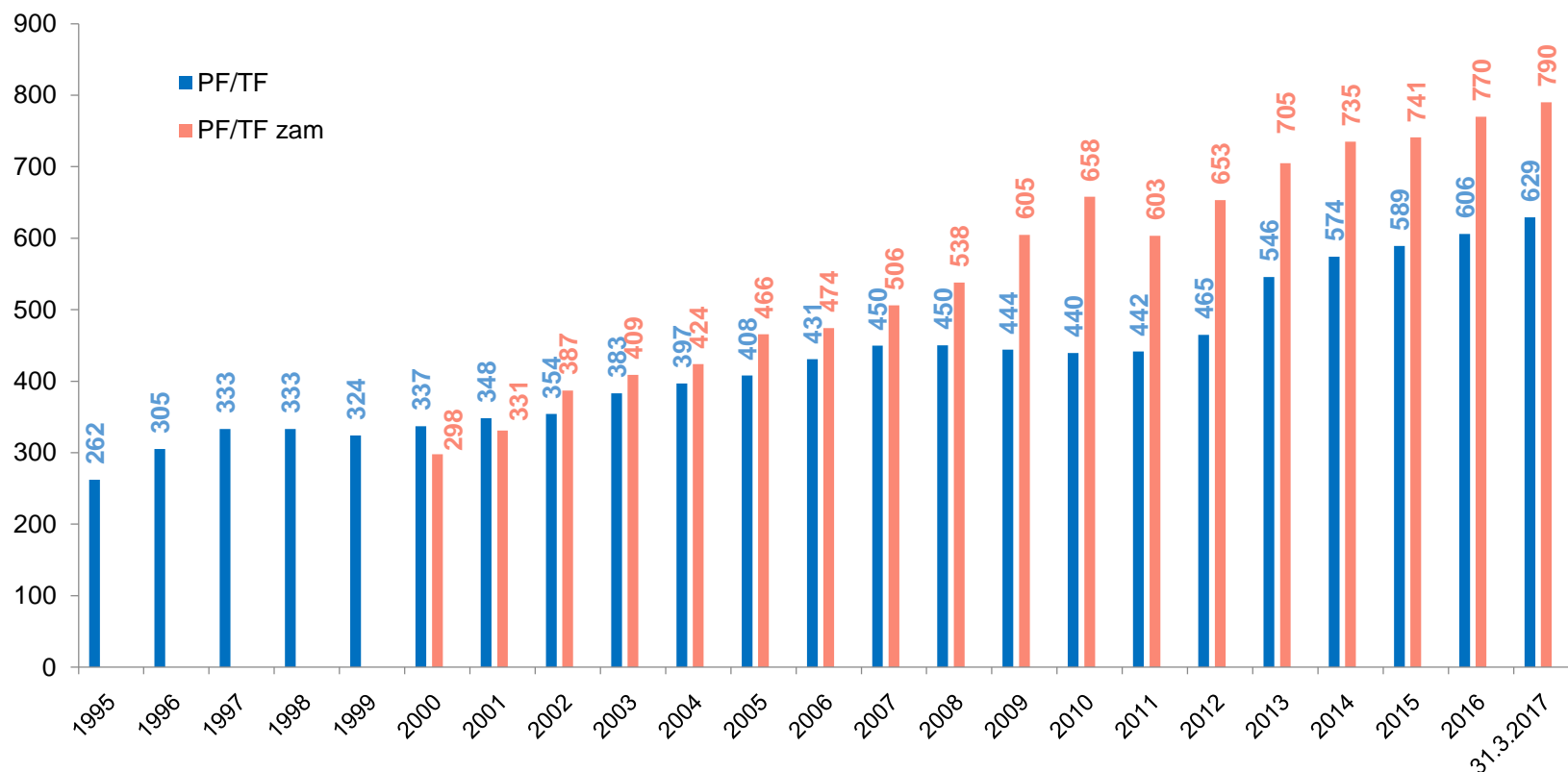
Objem naspořených prostředků v letech 1995–2017 (v milionech Kč)

Podle výsledků prvního kvartálu letos předpokládáme rekordní přírůstek účastníků v DPS



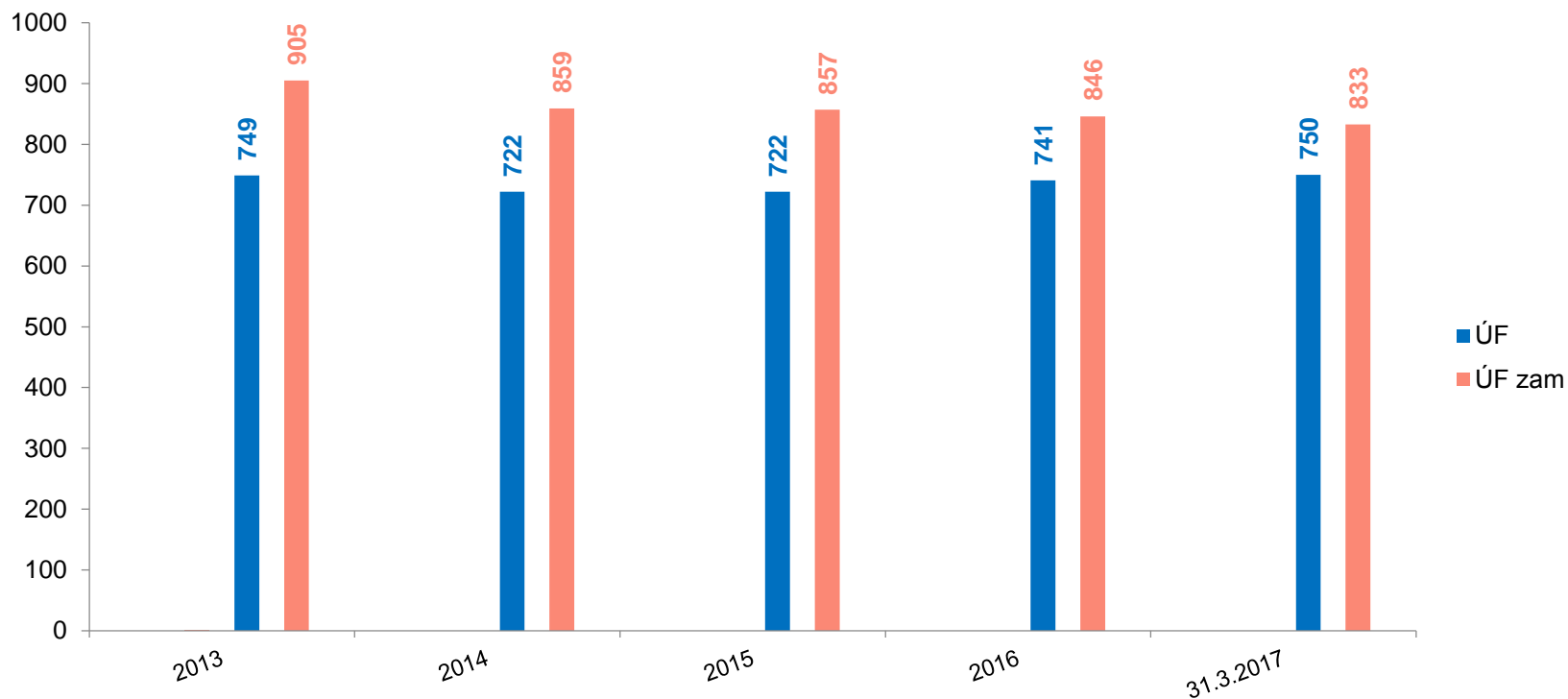
Vývoj počtu účastníků v letech 1995–2017 (v tisících osob)

Přestože výše příspěvku zaměstnavatele stoupá, jako benefit jej dostává jen pětina účastníků



Vývoj průměrného měsíčního příspěvku **účastníka** a **zaměstnavatele** v letech 1995–2017 v PP (v Kč)

Přestože výše příspěvku zaměstnavatele stoupá, jako benefit jej dostává jen pětina účastníků



Vývoj průměrného měsíčního příspěvku **účastníka**
a **zaměstnavatele** v letech 2013–2017 v DPS (v Kč)

Účastníci i zaměstnavatelé si od letoška díky novým daňovým úlevám polepší

- **Z pohledu účastníka:**

V případě ideální úločky 3 000 Kč a více si může účastník od základu daně odečíst až 24 000 Kč (dvakrát více než dosud).

Maximální roční úspora pak činí **3 600 Kč**.

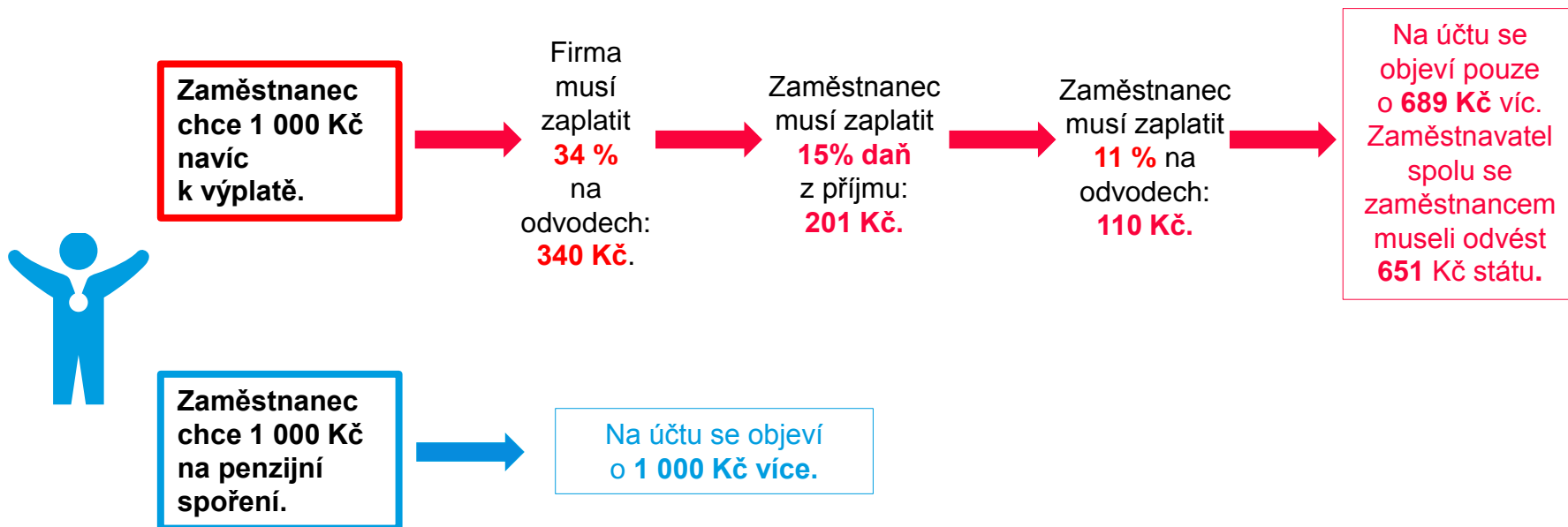
Stále platí, že daňové výhody začíná účastník čerpat už od úločky 1001 Kč a vyšší.

- **Z pohledu zaměstnavatele:**

Příspěvky jsou **100% nákladovou položkou**, a snižují tak daň z příjmu zaměstnavatele.

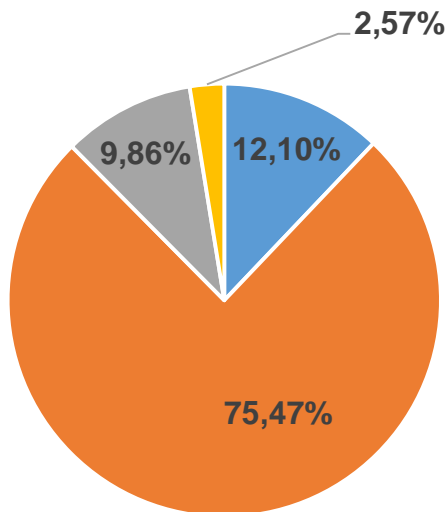
Až do výše **50 000 Kč** ročně jsou příspěvky na penzijní spoření, které zaměstnavatel posílá zaměstnanci, osvobozeny od zdravotního a sociálního pojištění.

Příspěvek na penzijní spoření jako zaměstnanecký benefit je osvobozen od daní



97 % účastníků v ÚF čerpá státní příspěvek

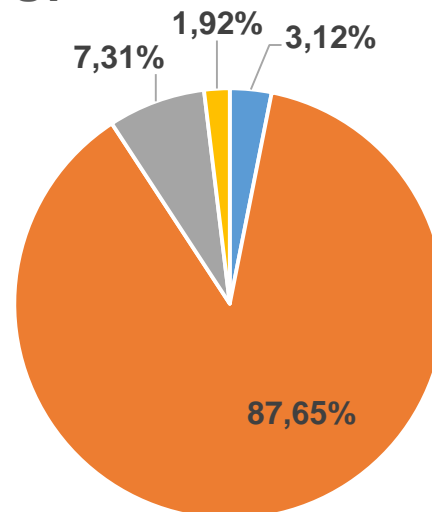
TF



Výše úložky v Kč:

■ 0-299 ■ 300-1000 ■ 1001-2000 ■ 2001 a více

ÚF



Výše úložky v Kč:

■ 0-299 ■ 300-1000 ■ 1001-2000 ■ 2001 a více

Meziročně (1Q 2016 - 1Q 2017) vzrostl **2,5násobně** počet účastníků s úložkou přes 3 000 Kč. (Při úložce pod 300 Kč nevzniká nárok na státní podporu. Pro dosažení maximální státní podpory stačí úložka 1 000 Kč).

Od založení se zhodnocení u naprosté většiny účastnických fondů pohybuje nad inflací *

Transformované fondy

- 8 fondů
- Průměrné zhodnocení za rok 2016: **0,8 % p.a.**

Účastnické fondy

- 27 fondů
- **Od založení do 31. 3. 2017 vykazují všechny fondy kladný výnos, 26 z nich překonává inflaci.**
- V roce 2016
 - 21 vykazalo nezáporný výnos
 - 15 porazilo inflaci
 - 6 vykazalo záporný výnos

* *Inflace za 2016*

Naprosto všechny fondy jsou od svého založení ziskové

		OD ZALOŽENÍ	1Q 2017	2016	2015	2014	2013
ALLIANZ PS	PKF	2,64	-1,29	-0,04	1,22	1,31	1,44
	Vyvážený ÚF	10,33	0,76	2,21	3,18	2,12	1,67
	Dynamický ÚF	15,48	3,61	1,51	4,98	2,78	1,76
AXA PS	PKF	3,05	-0,72	0,02	0,59	2,67	0,49
	Dluhopisový ÚF	3,97	-0,39	0,43	-0,23	3,61	0,54
	Vyvážený ÚF	8,09	1,41	4,48	2,02	n/a	n/a
Conseq PS	PKF	2,14	-0,54	0,09	0,51	1,39	0,69
	Dluhopisový ÚF	10,8	-0,16	1,61	0,6	5	3,4
	Globální akciový ÚF	57,59	5,45	10,81	-0,08	12,71	19,53
ČS PS	PKF	1,87	-0,37	-0,05	0,5	1,34	0,44
	Vyvážený ÚF	11,39	1,55	5,17	-0,23	4,11	0,41
	Dynamický ÚF	17,85	3,42	7,42	-1,04	7,02	0,17
ČSOB PS	PKF	4,33	-0,69	0	1,35	2,68	0,94
	Garantovaný ÚF	2,36	-0,79	-0,47	0,87	1,65	1,1
	Vyvážený ÚF	13,66	1,86	3,11	3,55	3,77	0,7
	Dynamický ÚF	22,9	4,22	5,36	7,66	3,28	0,66
NN PS	PKF	1,07	-1,15	0,21	1,15	0,61	0,27
	Vyvážený ÚF	2,76	0,81	2,44	-0,05	n/a	n/a
	Růstový ÚF	3,3	6,78	9,35	-11,53	n/a	n/a
KB PS	PKF	1,09	-0,8	-0,15	0,36	1,33	0,36
	Spořicí ÚF	0,31	-0,5	0,45	0,02	n/a	n/a
	Vyvážený ÚF	6,84	1,37	-0,84	1,57	3,54	1,07
	Dynamický ÚF	14,97	3,79	0,87	1,6	5,81	2,16
PS ČP	PKF	3,77	-0,41	-0,14	1	0,9	2,5
	Spořicí	7,43	-0,07	0,8	1,2	2,4	2,9
	Vyvážený ÚF	12,61	1,98	3,48	0,5	2,5	3,6
	Dynamický ÚF	15,74	3,54	6,36	-0,3	1,8	3,5

Průměrná roční míra inflace dle ČSÚ:

2016: 0,7 %
2015: 0,3 %
2014: 0,4 %
2013: 1,4 %

	Nad inflací
	Kladné zhodnocení
	Záporné zhodnocení
	Neexistoval, resp. byl založen v roce 2015
	1Q 2017

Zhodnocení transformovaných fondů porazilo inflaci

ALLIANZ PS 1,03 %

AXA PS 1,025 %

Conseq PS 0,47 %

ČS PS 0,68 %

ČSOB PS 0,7 %

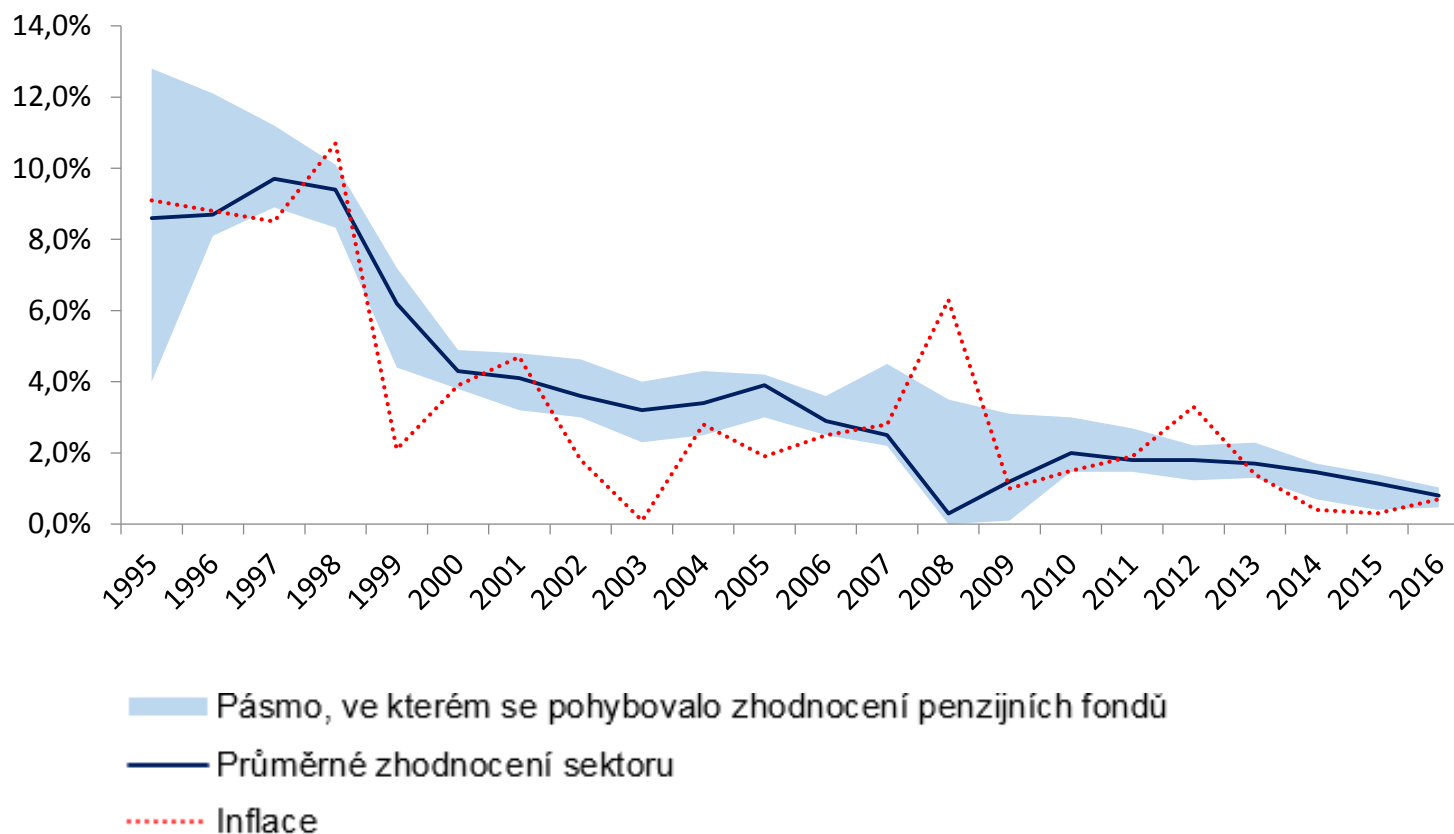
NN PS 0,66 %

KB PS 0,66 %

PS ČP 0,94 %

0,8 % p.a.

Průměrné zhodnocení vkladů v transformovaných fondech v letech 1995–2016 dosáhlo 3,72 %



Dětské spoření má již téměř 16 tisíc účastníků

- K 31. 3. 2017 bylo uzavřeno **15 698** smluv.
Za první rok existence (2016) celkem 12 576.
- Průměrná úložka: **519** Kč
- Průměrný věk dítěte: **8** let

Typický účastník III. pilíře si spoří 651 korun a má na kontě 77 tisíc

- Pohlaví: **žena**
- Věk: **47,5 let**
- Úložka: **651 Kč**
- Naspořeno: **77 000 Kč**
- Doba spoření: **97 měsíců**

Čeští důchodci jsou na státní penzi závislí, ale průměrných 11 tis. Kč měsíčně je na živobytí málo

- **Státem vyplácené důchody nestačí**
 - V ČR je státní důchod ve výši pouhých **43 % hrubé mzdy**. V Dánsku je to 68 %, v Nizozemsku dokonce 90 %.
 - Každý **dvanáctý z celkem 2,4 milionu** českých důchodců žije pod hranicí příjmové chudoby.
- **Diverzifikace příjmů v důchodu není dostatečná**
 - V ČR činí státem vyplácená penze 96 % příjmu důchodců.
 - Například v Nizozemsku je závislost na státním důchodu jen 30 %
- **Jak se zabezpečit na stáří**
 - Ideální příspěvek na penzi se pohybuje mezi **5 až 10 %** z průměrné mzdy (aktuálně si účastníci spoří cca 2,5 % z platu).

Průměrný klient může převodem z TF do ÚF získat i půl milionu



Projekce vychází ze zhodnocení TF = 1 % p.a. vs. ÚF = 4,6 % p.a.

Češi vědí, že se na stáří musí zabezpečit také sami, ale spoří si málo a ne dostatečně dlouho

- Průzkum STEM/MARK 2017: Jak se Češi zabezpečují na stáří
 - **80 %** lidí si myslí, že s důchodem vyžije jen částečně nebo vůbec
 - Přes **40 %** oslovených si přesto na stáří nespoří, v polovině případů je na vině špatná finanční situace, třetina stáří prostě neřeší
 - Skoro polovina z těch, co si nespoří, plánuje začít spořit **ve 40 letech a později**
 - Ti, co spoří, si v 50 % případů ukládají méně než 700 Kč, **více než 2 000 Kč spoří** nebo investuje **jen 14 %** z nich

Priority v rozvoji DPS

- Příjmy důchodce neklesnou pod $2/3$ příjmu v aktivním věku
 - Naspořená smysluplná suma pro postupnou výplatu
 - Motivace **mladých lidí**, aby vstupovali do systému a využili dlouhodobosti produktu
 - Vyšší zapojení **zaměstnavatelů**
 - Daně
 - Povinný příspěvek (diskuze)
 - Vyšší příspěvek účastníka
 - Vyšší státní příspěvek

Děkujeme za pozornost.