

SVĚTLANA RYSKOVÁ, EKONOM

# Konsolidace a solidní výnosy

**Pro penzijní připojištění byl rok 2002 klidný a úspěšný. Podle údajů Asociace penzijních fondů České republiky měly penzijní fondy k 31. prosinci 2002 ve své evidenci celkem 2,597 milionu aktivních účastníků penzijního připojištění se státním příspěvkem. Na důchod si v penzijních fondech spoří každý čtvrtý občan České republiky.**

V průběhu roku 2002 došlo ke zvýšení počtu připojištěných o 89 tisíc, což představuje přírůstek 3,5 % ve srovnání s rokem 2001. Zaměstnavatelé ke konci roku přispívali celkem 567 tisícům připojištěných, což je přibližně 22 % z celkového počtu. Dynamika růstu počtu klientů se v roce 2002 zpomalila, protože byl zřejmě vyčerpán potenciál daňových úlev pro klienty i pro zaměstnavatele, který začal podle novely zákona o dani z příjmů platit od 1. ledna 2000 a v následujících letech motivoval růst počtu klientů penzijních fondů o 470 tisíc klientů.

Objem prostředků evidovaných ve prospěch účastníků penzijního připojištění se státním příspěvkem přesáhl částku 63,4 mld. Kč. Ve srovnání s koncem roku 2001, kdy bylo evidováno 50,4 mld. Kč klientských prostředků, je to téměř 26% nárůst.

Zisk penzijních fondů překročil v roce 2002 poprvé v jejich historii hranici 2 mld. Kč a dosáhl výše 2,27 mld. Kč. Ve porovnání s rokem 2001, kdy zisk penzijních fondů činil 1,73 mld. Kč, došlo ke zvýšení téměř o třetinu.

Za rok 2003 připsí největší penzijní fondy svým klientům výnosy ve výši 3,5 až 4,4 %, což je nad průměrem výnosů na fi-

# Consolidation and Solid Yields

**As for supplemental pension insurance the year 2002 was calm and successful. According to data provided by The Association of Pension Funds of the Czech Republic the pension funds kept altogether 2.597 million active participants of supplemental pension insurance with a state subsidy on file by 31 December 2002. Every fourth citizen of the CR saves for his/her pension in pension funds.**

During the year 2002 the number of supplementally insured people increased by 89 thousand, which represents an increment of 3.5 % in comparison to the year 2001. By the end of the year employers contributed to 567 thousand of supplementally insured people altogether, which is approximately 22% of the total. Number of clients' growth dynamics slowed down in 2002 because the potential of tax reliefs for clients as well as employers that came into force on 1 January 2000 according to the income tax law and which motivated growth of the number of clients of pension funds by 470 thousand of clients, had probably been exhausted.

Volume of funds registered in favour of participants of supplemental pension insurance with a state subsidy exceeded the amount of 63.4 bn CZK. In comparison to the end of the year 2001 when 50.4 bn CZK of clients' funds were registered, this amount represents an accrual of almost 26%.

Pension funds profit exceeded the limit of 2 bn CZK for the first time in their history in 2002 and it reached the amount of 2.27 bn CZK. In comparison to the year 2001, when the profit of pension funds came to 1.73 bn CZK, an increase by nearly a third occurred.

For the year 2003, the largest pension funds will credit their clients' accounts with yields amounting from 3.5 to 4.4 %, which is above average of yields at

## Vývoj penzijních fondů v letech 1999–2002 (v mld. Kč, není-li uvedeno jinak)

## Development of Pension Funds in the Years 1999–2002 (in CZK bn, if not otherwise stated)

Penzijní fond	Bilanční suma 2002	Bilanční suma 2001	Meziroční (%) růst BS 2002-2001 (%)	Bilanční suma 2000	Bilanční suma 1999	Růst BS mezi lety 1999-2002 (%)	Čistý zisk 2002	Čistý zisk 2001	Čistý zisk 2000	Čistý zisk 1999	Čistý zisk 2002 připadající na 1000 Kč aktiv (Kč)	Meziroční růst čistého zisku 2002-2001 (%)
Pension fund	Balance sheet total 2002	Balance sheet total 2001	Year-on-year growth of BST 2002-2001 (%)	Balance sheet total 2000	Balance sheet total 1999	Growth of BST between 1999 1999-2002 (%)	Net profit 2002	Net profit 2001	Net profit 2000	Net profit 1999	Net profit 2002 per 1000 CZK of assets (CZK)	Year-on-year growth of net profit 2002-2001 (%)
CREDIT SUISSE LIFE & PENSIONS PF <sup>1</sup>	18,292	5,753	+217,96	3,658	2,792	+555,16	0,611	0,183	0,054	0,111	33,40	+233,88
PF Komerční banky	9,692	8,115	+19,43	6,804	5,911	+63,97	0,420	0,327	0,292	0,357	43,33	+28,44
PF České pojišťovny	7,600	5,750	+32,17	4,345	3,305	+129,95	0,201	0,180	0,154	0,188	26,45	+11,67
PF České spořitelny	7,435	5,169	+43,84	4,442	3,570	+108,26	0,238	0,170	0,167	0,123	32,01	+40,00
Českomoravský PF	7,060	6,019	+17,30	4,961	3,257	+116,76	0,206	0,167	0,147	0,125	29,18	+23,35
ING Penzijní fond	6,983	5,186	+34,65	3,730	2,928	+138,49	0,243	0,225	0,135	0,151	34,95	+8,00
ABN AMRO Penzijní fond	4,616	3,664	+25,98	2,344	1,034	+346,42	0,121	0,081	0,073	0,033	26,21	+49,38
Allianz penzijní fond	3,265	2,514	+29,87	1,820	1,313	+147,98	0,113	0,098	0,056	0,060	34,61	+15,31
ČP penzijní fond <sup>2</sup>	1,920	1,917	+0,16	1,778	1,627	+18,01	0,048	0,044	0,046	0,045	25,00	+9,09
Hornický PF Ostrava	0,782	0,597	+30,99	0,481	0,388	+101,55	0,023	0,013	0,004	0,016	34,00	+225,00
Generali PF	0,613	0,512	+19,73	0,360	0,188	+226,06	0,022	0,018	0,009	0,006	35,89	+22,22
Zemský PF	0,407	0,363	+12,12	0,332	0,373	+9,12	0,012	0,013	0,013	0,021	29,48	-7,69
ČSOB PF	0,261	0,178	+46,63	0,141	0,102	+155,88	0,008	0,004	0,004	0,006	30,65	+100,00

ZDROJ: VÝROČNÍ ZPRÁVY, ASOCIACE PENZIJNÍCH FONDŮ ČESKÉ REPUBLIKY, ARCHIV BANKOVNICTVÍ/SOURCE: ANNUAL REPORTS, THE ASSOCIATION OF PENSION FUNDS OF THE CZECH REPUBLIC, ARCHIVE OF BANKOVNICTVÍ MONTHLY Poznámky/Notes:

<sup>1</sup> Credit Suisse Life & Pensions pf v roce 2002 značně zvětšil svůj objem díky akvizici dosud největšího Vojenského otevřeného PF/Credit Suisse Life & Pensions pf has markedly increased its size due to its acquisition of the hitherto biggest VOPF pension fund in 2002.

<sup>2</sup> Dříve/formerly Commercial Union PF