



14. února 2023

V krizovém roce 2022 zaznamenalo DPS nárůst, a to jak v počtu účastníků, tak i v objemu prostředků. Také zaměstnavatelé zvýšili průměrný příspěvek

APS ČR zveřejnila výsledky za 4. čtvrtletí 2022:

Celkem si v některém z fondů III. pilíře na konci roku 2022 spořilo na penzi **4 390 174 účastníků**, z toho **1 638 767** (tj. 37 %) **v účastnických fondech** doplňkového penzijního spoření. Přírůstek účastníků doplňkového penzijního spoření meziročně dosáhl 171 118 osob (tj. nárůst o 12 %). **Počet účastníků mladších 18 let** v závěru loňského roku činil **126 249** osob. **V transformovaných fondech penzijního připojištění**, do kterých již nelze vstupovat, zůstalo spořit **2 751 407** účastníků.

V obou typech fondů III. pilíře měli účastníci k 31. 12. 2022 uloženo **celkem 584,166 mld. Kč**, tj. o 17,5 mld. Kč více než před rokem (nárůst o 10 %). **V účastnických fondech** penzijní společnosti spravovaly **120,280 mld. Kč** (tj. 20 % prostředků), **v transformovaných fondech** zbylých **463,866 mld. Kč**.

Příspěvek zaměstnavatele pobíralo ve III. pilíři na konci roku 2022 celkem **1 162 259 účastníků** (tj. 26 % z celkového počtu), průměrný měsíční příspěvek zaměstnavatele **na penzijní připojištění** za rok 2022 činil **1 095 Kč** a **na doplňkové penzijní spoření** dosáhl výše **1 213 Kč** (nárůst o 70 Kč).

Předdůchod z doplňkového penzijního spoření k 31. 12. 2022 pobíralo celkem **5 335 osob** (tj. meziročně o 23 % více). **Průměrná výše** vypláčeného **předdůchodu** činila v loňském roce **13 318 Kč** měsíčně (tj. o 653 Kč více než v roce 2021).

Z hlediska investování lze uplynulý rok 2022 bez nadsázky označit za nejobtížnější v poslední dekádě. **Hospodaření fondů penzijních společností** poznamenaly ekonomické dopady válečného konfliktu na Ukrajině, extrémní nárůst inflace a všeobecná nejistota na mezinárodních trzích. Pokles výnosnosti investic zaznamenala bez výjimky téměř všechna aktiva, dluhopisy i akcie.

Dramatický nárůst inflace a bezprecedentně rychlý růst úrokových sazeb se projevily poklesem tržních cen dluhopisů v držení penzijních fondů, zejména **v transformovaných a účastnických fondech povinně konzervativních**,



dluhopisových, popřípadě vyvážených. Neznamená to však, že by účastníci nenávratně přišli o svoje investované prostředky. Z postižených dluhopisů, které by se podle tržního ocenění momentálně obchodovaly za nižší ceny, nadále plyne stanovený úrokový výnos a penzijní fondy je drží ve svých portfoliích do splatnosti, kdy bude vyplacena celá jejich nominální hodnota ve 100% výši. Do budoucna penzijní

společnosti doplňovaly svá portfolia o nové dluhopisy s aktuálně vyššími výnosy, což se příznivě projeví na úrovni zhodnocení prostředků účastníků v dalším období.

Úroveň vkladů účastníků **v transformovaných fondech** je ze zákona garantována penzijními společnostmi. Za loňský rok transformované fondy penzijního připojištění vytvořily kumulovaný zisk přesahující 7,0 mld. Kč. Jaké dosáhly konkrétní výše zhodnocení, bude známo až po jejich valných hromadách v průběhu jara tohoto roku.

V dynamických investičních strategiích je zjevné, že v letošním roce účastnické fondy nezopakují úspěšný výsledek roku 2021. Negativní vývoj na akciových trzích způsobila zejména nepředvídatelná geopolitická situace v souvislosti s pokračováním válečného konfliktu na Ukrajině a rozkolísaná ekonomická situace spojená s nejistotou ohledně dalšího vývoje světového hospodářství. Propady burzovních indexů a akciové výprodeje na druhé straně byly pro penzijní společnosti příležitostí k doplnění akciových investic, aby podobně jako u dluhopisů mohly do budoucna pozitivně ovlivnit zhodnocení prostředků účastníků. I přes v loňském roce zaznamenané ztráty v účastnických fondech doplňkového penzijního spoření zůstaly vklady účastníků, vyjádřené hodnotou penzijní jednotky, vesměs zachovány, protože účastnické fondy jsou historicky od založení ziskové.

Dlouhodobost a pravidelnost investování v penzijním spoření dokážou účastníkům kompenzovat přechodné výkyvy výnosnosti. Platí to následně i pro krizová období, jakým byl právě loňský rok.

Asociace penzijních společností ČR (APS ČR) byla založena ustavující členskou schůzí dne **25. 6. 1996**, původně jako Asociace penzijních fondů ČR. V současnosti je zapsaným spolkem v rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. L 59348. Ke dni 1. 11. 2021 APS ČR sdružuje 9 členů, kterými jsou všechny penzijní společnosti působící na trhu soukromého kapitálového spoření na důchod v České republice, které provozují doplňkové penzijní spoření nebo penzijní připojištění a za tím účelem obhospodařují jednotlivé účastnické fondy nebo transformované fondy. V APS ČR působí také 2 přidružení členové, kteří jsou společnostmi poskytujícími odborné služby, zejména v oblasti auditu a daňového poradenství.