

# 25 LET PENZIJKÁ V ČESKU

21. října 2019

25 let penzija 

1994

25 let

# MINULOST

ASOCIACE  
PENZIJNÍCH  
SPOLEČNOSTÍ ČR

2019

21. březen

§ 42/1994 sb.

# Zpravodajství z domova

## V rukou ministra Karla Dyby leží rozhodnutí o budoucnosti české telekomunikační sítě

Asi dva tisíce kilometrů telekomunikační sítě v Česku je v rukou ministra Karla Dyby. Jeho rozhodnutí o budoucnosti české telekomunikační sítě bude mít zásadní vliv na její budoucnost. Dyba se rozhodl, že sít' bude rozdělena na tři části: jednu pro veřejnou službu, jednu pro podniky a jednu pro domácnosti. Každá část bude spravována samostatně a bude mít své vlastní pravidla. Dyba také rozhodl, že sít' bude modernizována a rozšířena. To znamená, že budou postaveny nové kabely a optické vedení. Dyba také rozhodl, že sít' bude spravována efektivně a s ohledem na zájmy všech účastníků. To znamená, že budou zavedeny nové postupy řízení a kontrol.

### České příjmy

#### ABSOLUTA PRAVĚKÁ FAKULTA

Veřejně k dispozici jsou první údaje o příjmech v Česku. Podle údajů z prvního pololetí letošního roku činily příjmy v Česku 100 miliard Kč. To je o 10 procent více než v první pololetí loňského roku. Příjmy v Česku rostou rychle a to je dobrá zpráva pro ekonomiku. Příjmy v Česku rostou rychle a to je dobrá zpráva pro ekonomiku. Příjmy v Česku rostou rychle a to je dobrá zpráva pro ekonomiku.

### Mavik zaslal Kočárníkovi otevřený dopis

Problematika české ekonomiky a její budoucnosti je stále aktuální. Mavik zaslal Kočárníkovi otevřený dopis, ve kterém vyjádřil své názory na současnou situaci v Česku. Mavik se domnívá, že česká ekonomika je v nebezpečí a že je třeba přijmout radikální opatření. Mavik také vyjádřil své obavy o budoucnost Česka a o jeho občany. Mavik se domnívá, že česká ekonomika je v nebezpečí a že je třeba přijmout radikální opatření.

### ČSD o sociálních problémech rodiny

ČSD se zabývá sociálními problémy rodiny. Rodina je základní jednotkou společnosti a její zdraví je zárukou její budoucnosti. ČSD se domnívá, že sociální problémy rodiny jsou vážným problémem a že je třeba přijmout opatření. ČSD se domnívá, že sociální problémy rodiny jsou vážným problémem a že je třeba přijmout opatření.

### Penzijní přípojení zatím poskytl tři instituce

Penzijní přípojení zatím poskytl tři instituce. Penzijní přípojení je důležitou součástí sociálního zabezpečení. Penzijní přípojení zatím poskytl tři instituce. Penzijní přípojení je důležitou součástí sociálního zabezpečení.

### Český deník

Český deník je nejčtenější novinou v Česku. Český deník je nejčtenější novinou v Česku. Český deník je nejčtenější novinou v Česku. Český deník je nejčtenější novinou v Česku.

# Václav Havel: Reformovat je dnes potřeba nejen Radu bezpečnosti

Václav Havel se domnívá, že reformovat je dnes potřeba nejen Radu bezpečnosti, ale celou vládu. Havel se domnívá, že vláda je neefektivní a že je třeba přijmout radikální opatření. Havel se domnívá, že vláda je neefektivní a že je třeba přijmout radikální opatření. Havel se domnívá, že vláda je neefektivní a že je třeba přijmout radikální opatření.

### Manžele Klausovi na obědu u Hav

Manžele Klausovi na obědu u Hav. Manžele Klausovi na obědu u Hav. Manžele Klausovi na obědu u Hav. Manžele Klausovi na obědu u Hav.

### Partnera Lotnyky posoudí banka

Partnera Lotnyky posoudí banka. Partnera Lotnyky posoudí banka. Partnera Lotnyky posoudí banka. Partnera Lotnyky posoudí banka.

### Trři penzijní fondy jsou povoleny, další žádosti se pečlivě posuzují

Trři penzijní fondy jsou povoleny, další žádosti se pečlivě posuzují. Trři penzijní fondy jsou povoleny, další žádosti se pečlivě posuzují. Trři penzijní fondy jsou povoleny, další žádosti se pečlivě posuzují.

### O osudu L-159 bylo rozhodnuto

O osudu L-159 bylo rozhodnuto. O osudu L-159 bylo rozhodnuto. O osudu L-159 bylo rozhodnuto. O osudu L-159 bylo rozhodnuto.

### A. Vondra: Makedonie stabilizuje oblast Balkán

A. Vondra: Makedonie stabilizuje oblast Balkán. A. Vondra: Makedonie stabilizuje oblast Balkán. A. Vondra: Makedonie stabilizuje oblast Balkán.

# NOVÉ NOVINY

Číslo 207 • Ročník VII  
Sobota 3. září 1994  
Praha • Cena 5 Kč • 60 Kč/rok

### Ve vyšším zájmu

Ve vyšším zájmu. Ve vyšším zájmu. Ve vyšším zájmu. Ve vyšším zájmu.

### Partnera Lotnyky posoudí banka

Partnera Lotnyky posoudí banka. Partnera Lotnyky posoudí banka. Partnera Lotnyky posoudí banka. Partnera Lotnyky posoudí banka.

### Trři penzijní fondy jsou povoleny, další žádosti se pečlivě posuzují

Trři penzijní fondy jsou povoleny, další žádosti se pečlivě posuzují. Trři penzijní fondy jsou povoleny, další žádosti se pečlivě posuzují. Trři penzijní fondy jsou povoleny, další žádosti se pečlivě posuzují.

### O osudu L-159 bylo rozhodnuto

O osudu L-159 bylo rozhodnuto. O osudu L-159 bylo rozhodnuto. O osudu L-159 bylo rozhodnuto. O osudu L-159 bylo rozhodnuto.

### A. Vondra: Makedonie stabilizuje oblast Balkán

A. Vondra: Makedonie stabilizuje oblast Balkán. A. Vondra: Makedonie stabilizuje oblast Balkán. A. Vondra: Makedonie stabilizuje oblast Balkán.

# IRA na atentát nebudou reagovat

IRA na atentát nebudou reagovat. IRA na atentát nebudou reagovat. IRA na atentát nebudou reagovat. IRA na atentát nebudou reagovat.

### Druhá vlna neskončí po čtvrtém kole

Druhá vlna neskončí po čtvrtém kole. Druhá vlna neskončí po čtvrtém kole. Druhá vlna neskončí po čtvrtém kole. Druhá vlna neskončí po čtvrtém kole.

### Ruské kolo se točilo v centru Prahy

Ruské kolo se točilo v centru Prahy. Ruské kolo se točilo v centru Prahy. Ruské kolo se točilo v centru Prahy. Ruské kolo se točilo v centru Prahy.

### Ruská loď spojena s komplexem Mir

Ruská loď spojena s komplexem Mir. Ruská loď spojena s komplexem Mir. Ruská loď spojena s komplexem Mir. Ruská loď spojena s komplexem Mir.

### KB věra ustupila

KB věra ustupila. KB věra ustupila. KB věra ustupila. KB věra ustupila.

### TE GRANIC REK: P-šti Srbové mezinárodní vojenskému šifrotu

TE GRANIC REK: P-šti Srbové mezinárodní vojenskému šifrotu. TE GRANIC REK: P-šti Srbové mezinárodní vojenskému šifrotu.

# Trh telekomunikačních služeb v EU by se měl vymanit ze severní monopolů

Trh telekomunikačních služeb v EU by se měl vymanit ze severní monopolů. Trh telekomunikačních služeb v EU by se měl vymanit ze severní monopolů. Trh telekomunikačních služeb v EU by se měl vymanit ze severní monopolů.

### Dů u CSU příjezd v roce 2000

Dů u CSU příjezd v roce 2000. Dů u CSU příjezd v roce 2000. Dů u CSU příjezd v roce 2000. Dů u CSU příjezd v roce 2000.

### Ruské kolo se točilo v centru Prahy

Ruské kolo se točilo v centru Prahy. Ruské kolo se točilo v centru Prahy. Ruské kolo se točilo v centru Prahy. Ruské kolo se točilo v centru Prahy.

### Od rozpadu první tří penzijní fondy

Od rozpadu první tří penzijní fondy. Od rozpadu první tří penzijní fondy. Od rozpadu první tří penzijní fondy. Od rozpadu první tří penzijní fondy.

### Bojeme se dolarových plateb, ká vícevalem NBS M. Jusko

Bojeme se dolarových plateb, ká vícevalem NBS M. Jusko. Bojeme se dolarových plateb, ká vícevalem NBS M. Jusko.

### Mečiar věří ve vlastní vítězství

Mečiar věří ve vlastní vítězství. Mečiar věří ve vlastní vítězství. Mečiar věří ve vlastní vítězství. Mečiar věří ve vlastní vítězství.

# VELKOBOCHOD OVOCEM A ZELENINOU

VELKOBOCHOD OVOCEM A ZELENINOU. VELKOBOCHOD OVOCEM A ZELENINOU. VELKOBOCHOD OVOCEM A ZELENINOU. VELKOBOCHOD OVOCEM A ZELENINOU.

### Trh telekomunikačních služeb v EU by se měl vymanit ze severní monopolů

Trh telekomunikačních služeb v EU by se měl vymanit ze severní monopolů. Trh telekomunikačních služeb v EU by se měl vymanit ze severní monopolů. Trh telekomunikačních služeb v EU by se měl vymanit ze severní monopolů.

### Bojeme se dolarových plateb, ká vícevalem NBS M. Jusko

Bojeme se dolarových plateb, ká vícevalem NBS M. Jusko. Bojeme se dolarových plateb, ká vícevalem NBS M. Jusko.

### Mečiar věří ve vlastní vítězství

Mečiar věří ve vlastní vítězství. Mečiar věří ve vlastní vítězství. Mečiar věří ve vlastní vítězství. Mečiar věří ve vlastní vítězství.

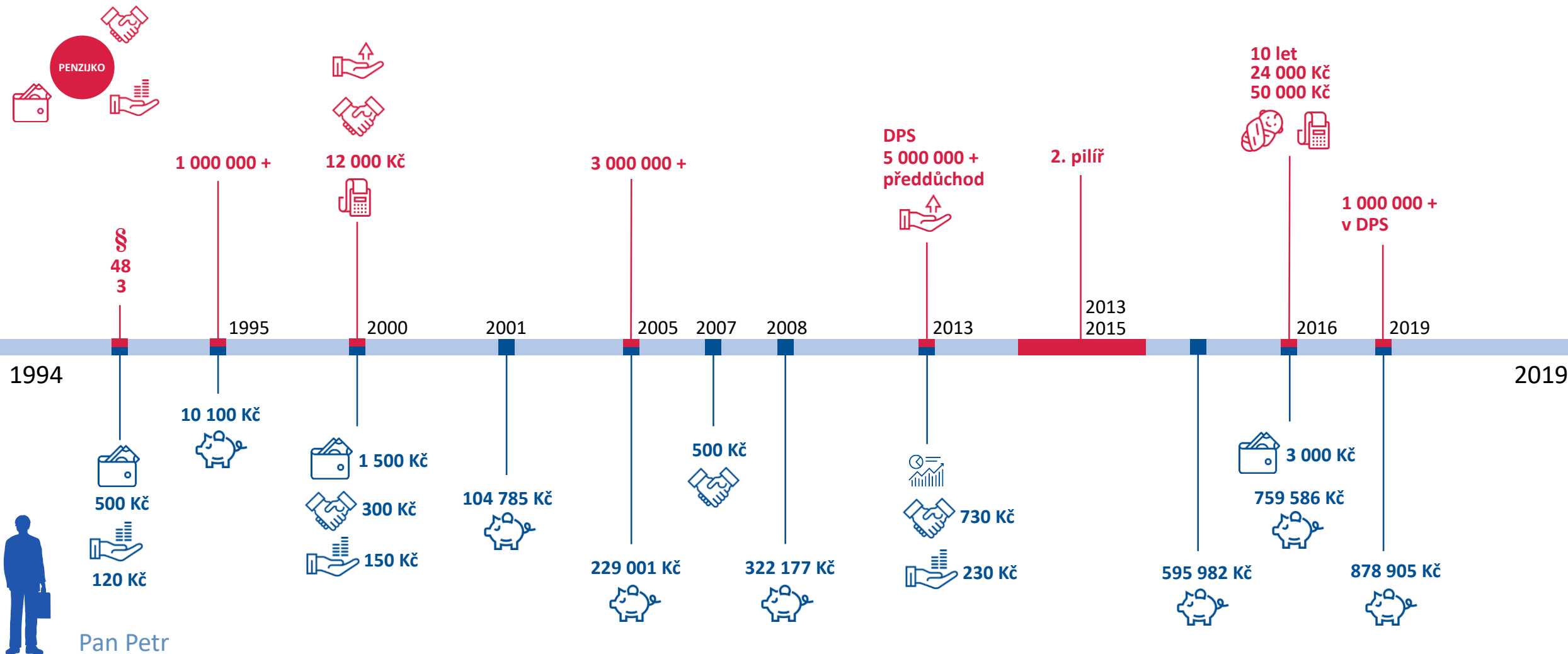
### Bojeme se dolarových plateb, ká vícevalem NBS M. Jusko

Bojeme se dolarových plateb, ká vícevalem NBS M. Jusko. Bojeme se dolarových plateb, ká vícevalem NBS M. Jusko.

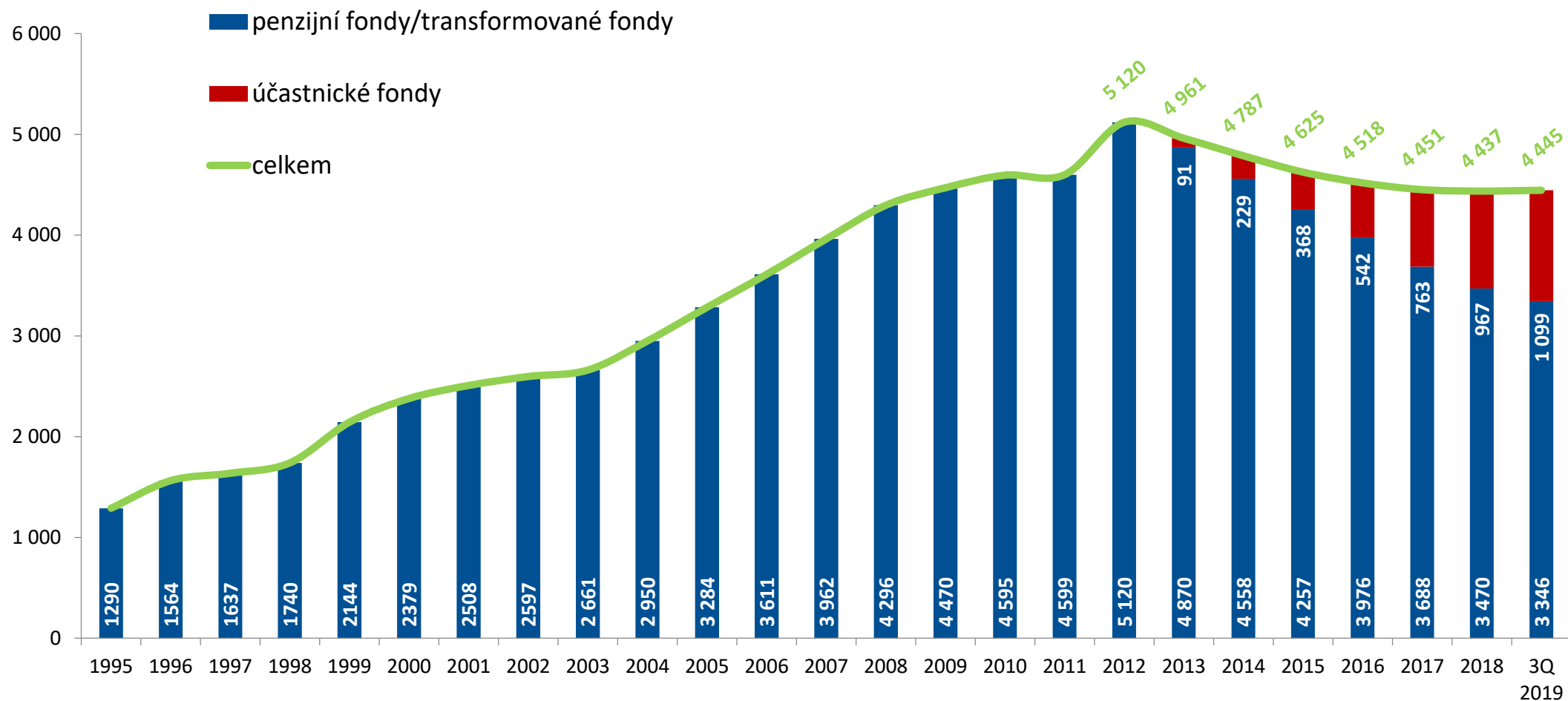
### Mečiar věří ve vlastní vítězství

Mečiar věří ve vlastní vítězství. Mečiar věří ve vlastní vítězství. Mečiar věří ve vlastní vítězství. Mečiar věří ve vlastní vítězství.

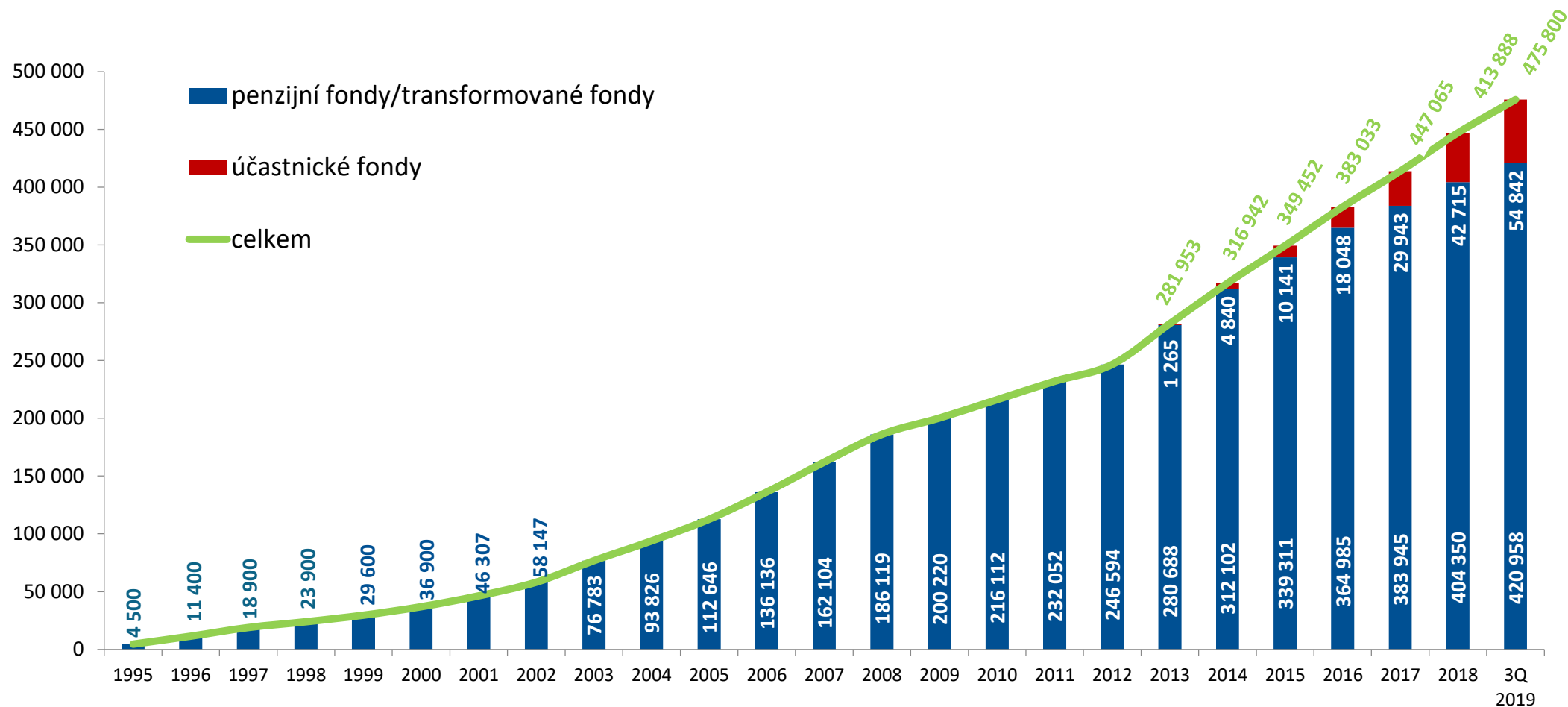
# Cesta penzijka v Česku: systém a člověk



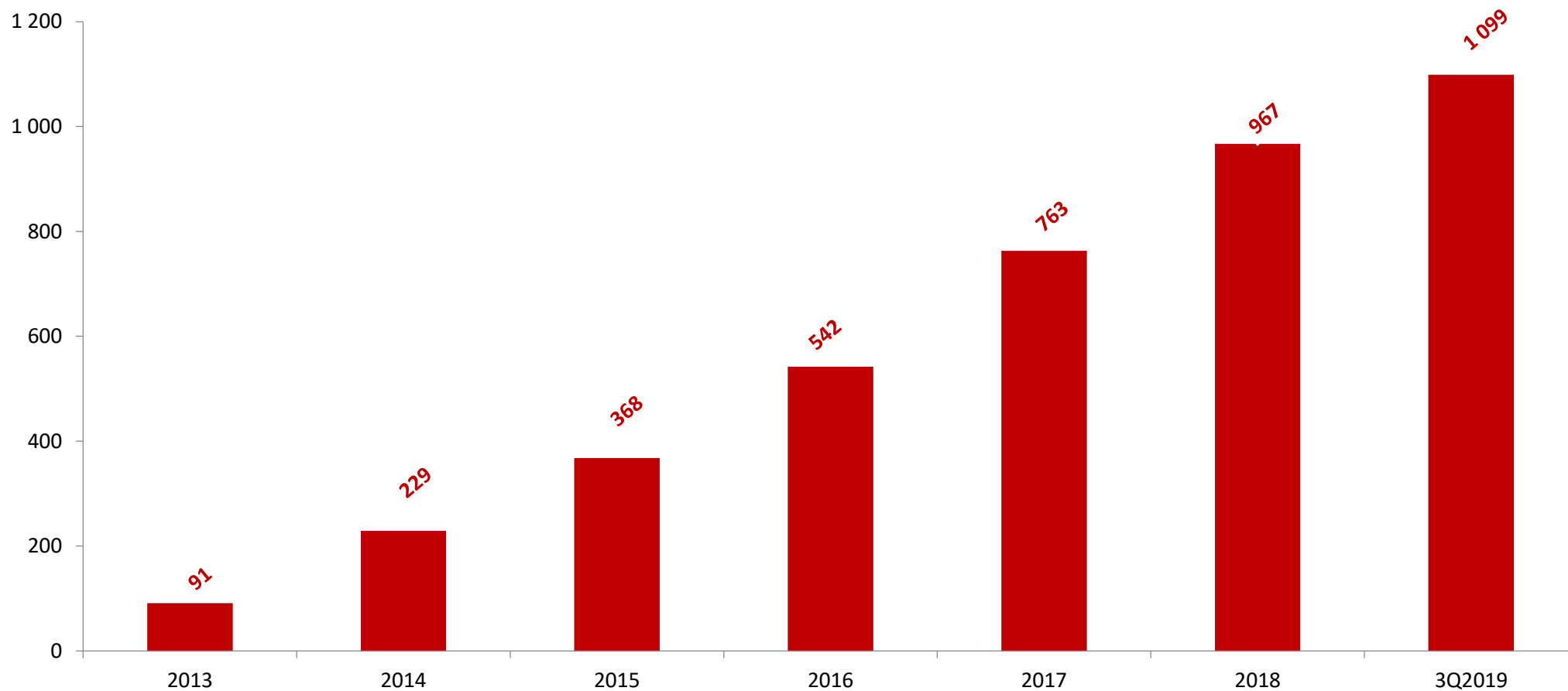
# Vývoj počtu účastníků (v tis. osob)



# Vývoj objemu spravovaných prostředků (v mil. Kč)

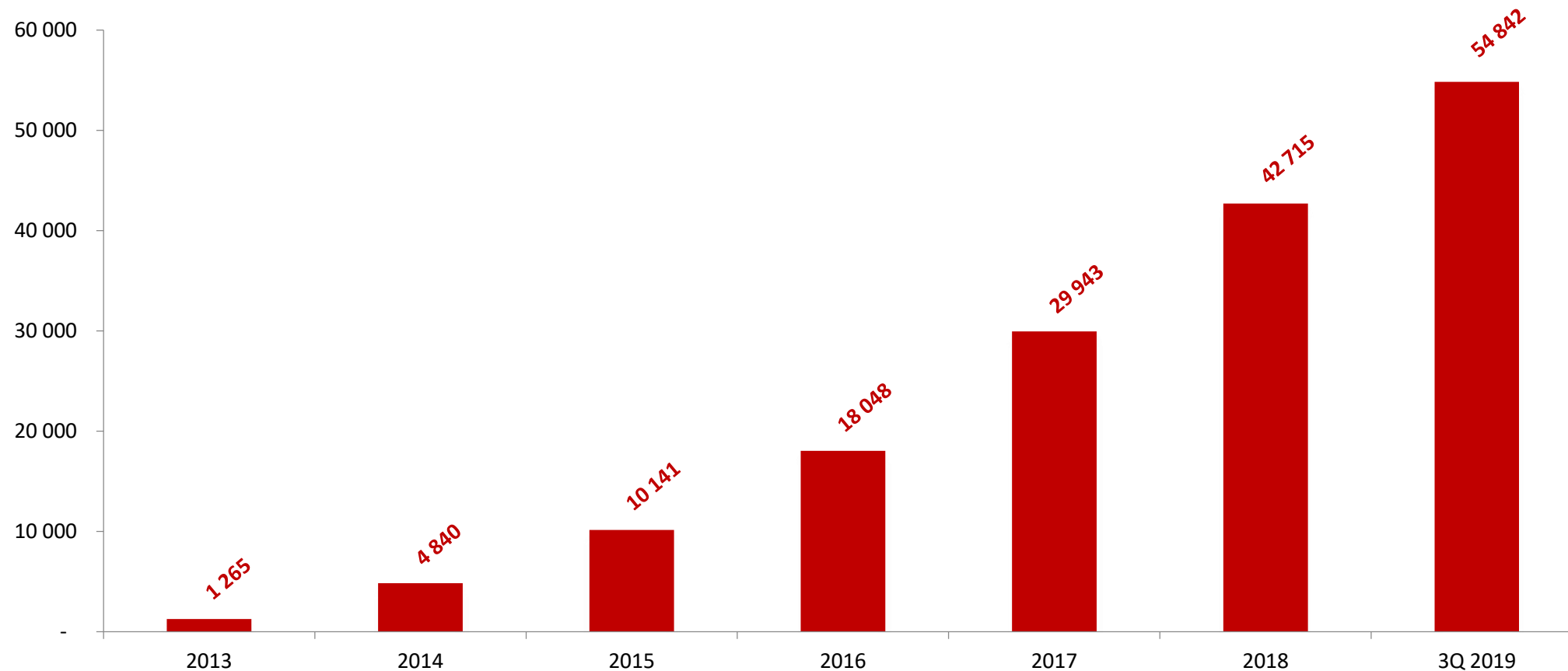


# Vývoj počtu účastníků v DPS (v tisících)

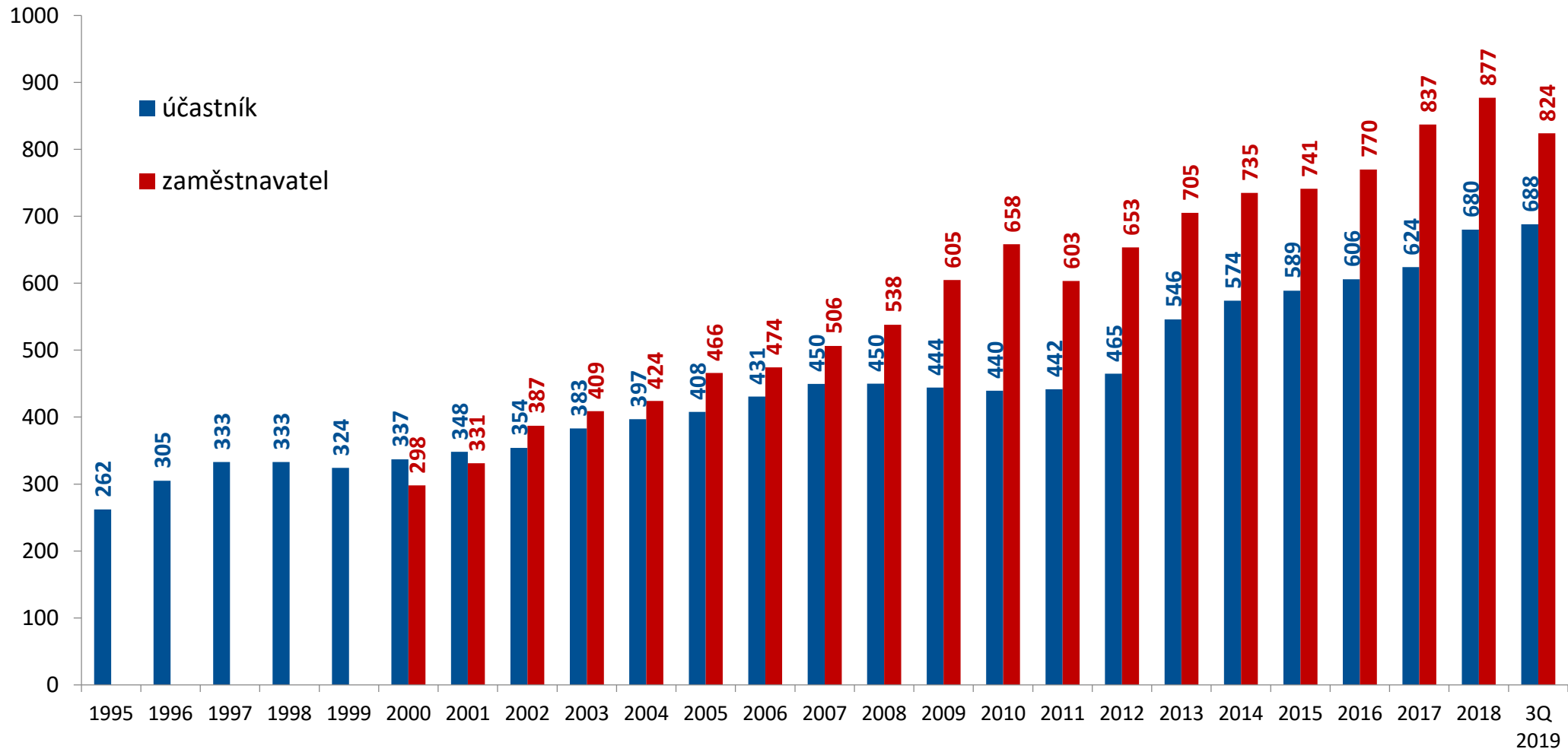




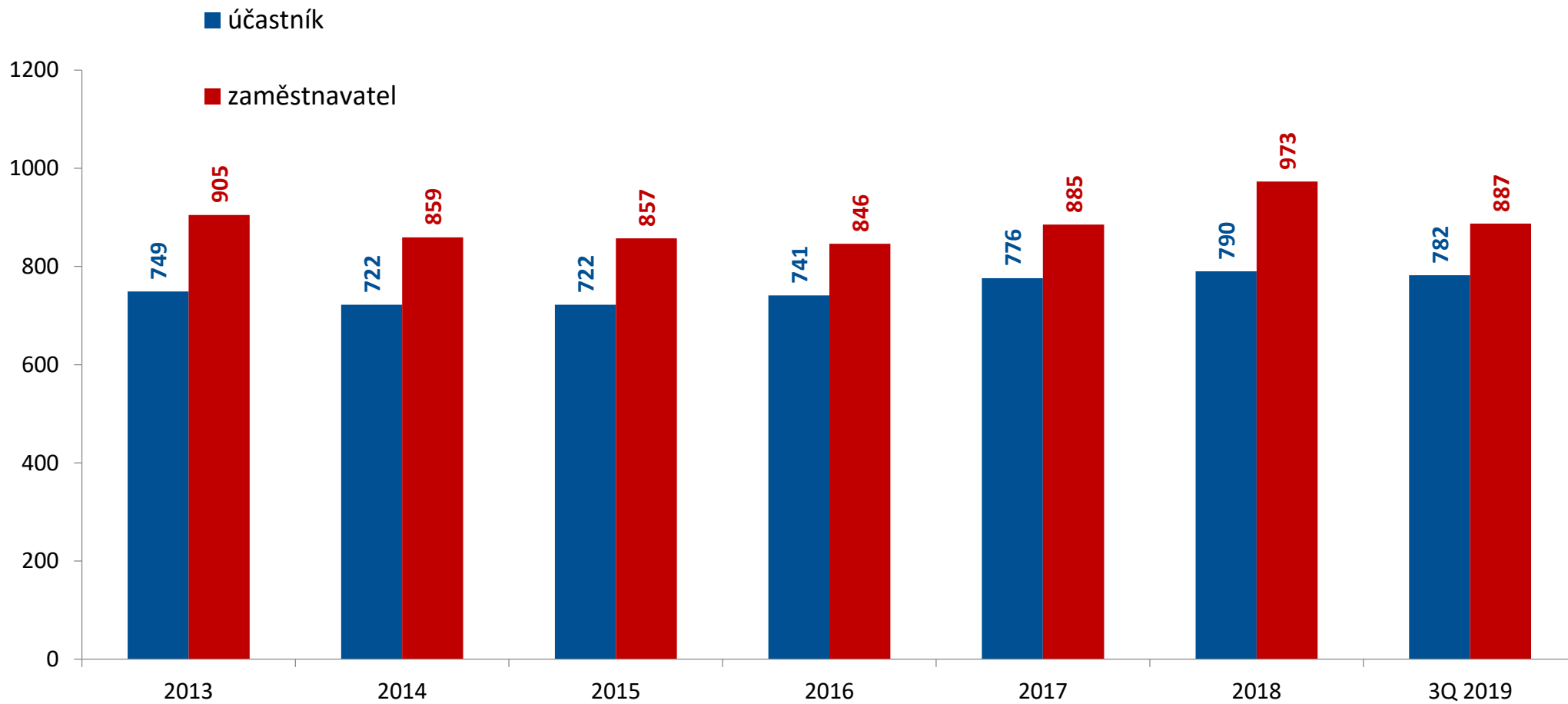
# Vývoj objemu spravovaných prostředků v DPS (v mil. Kč)



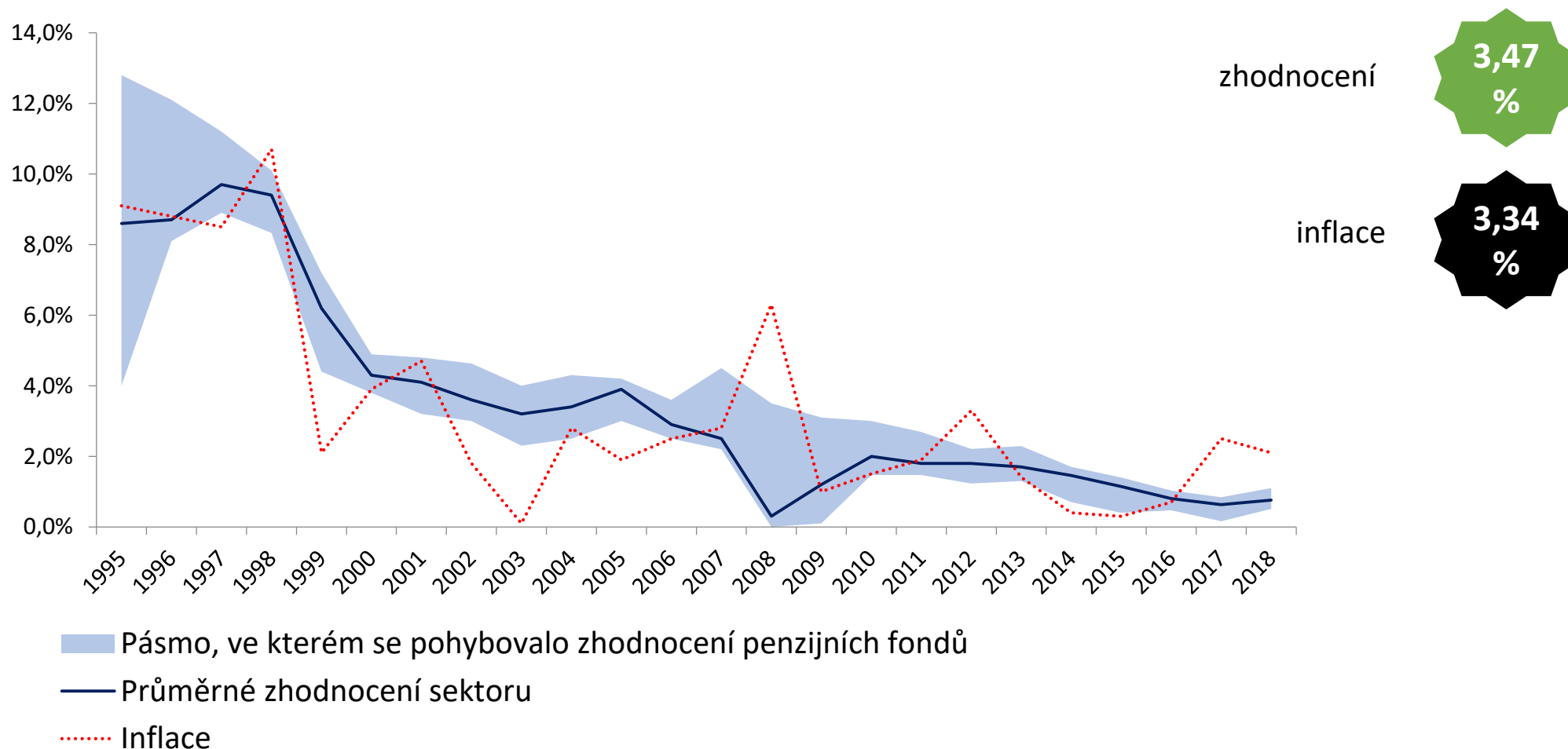
# Vývoj průměrného měsíčního příspěvku účastníka a zaměstnavatele v PP/TF (v Kč)



# Vývoj průměrného měsíčního příspěvku účastníka a zaměstnavatele v DPS (v Kč)

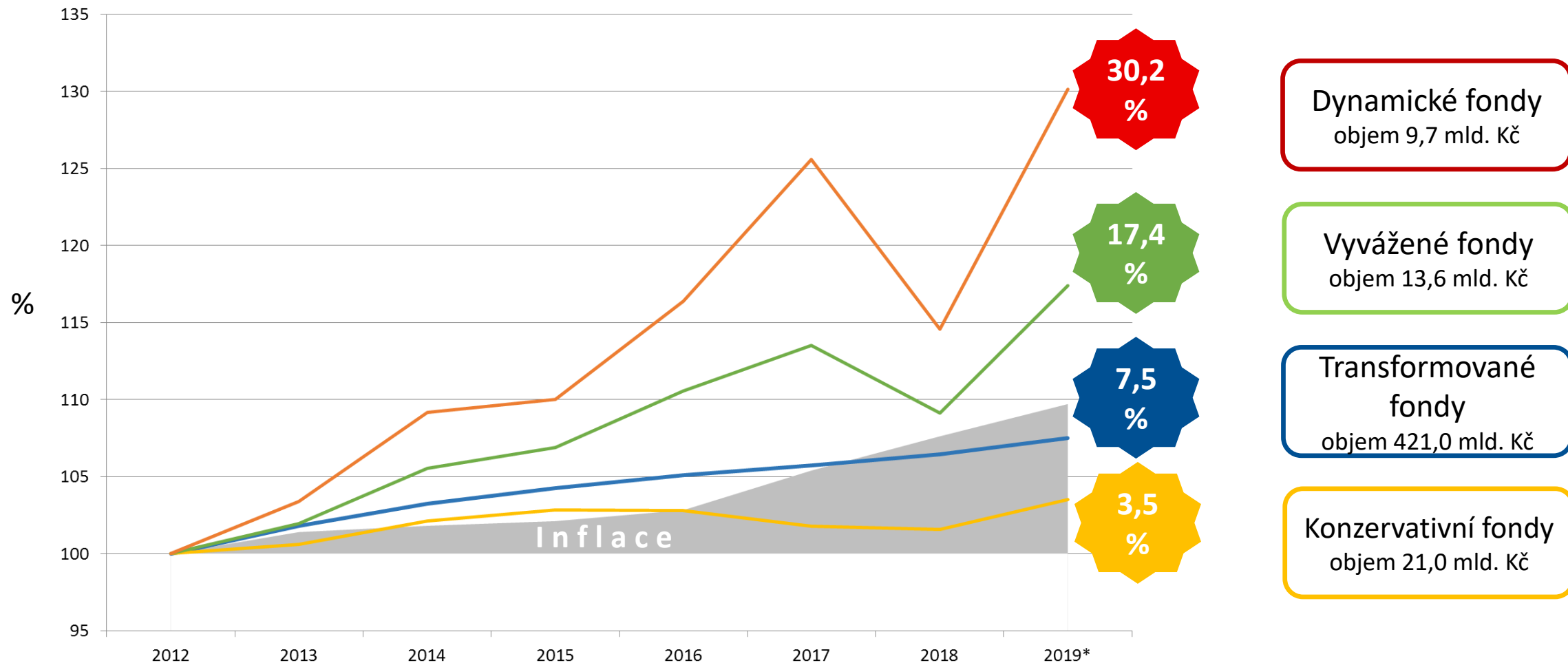


# Vývoj zhodnocení TF v letech 1995 až 2019



# Vývoj průměrné hodnoty fondů v období 2013 až 2019

Zhodnocení za období  
leden 2013 až září 2019



Pozn.: Hodnota fondů a indexu inflace k 31. prosinci 2012 = 100. V grafu nejsou zahrnuty účastnické fondy v objemu 11,5 mld. Kč, které mají specifickou investiční strategii

1994







25 let

**SOUČASNOST**

ASOCIACE  
PENZIJNÍCH  
SPOLEČNOSTÍ ČR

2019

# Vybrané statistiky 3. pilíře k 30. 9. 2019

3Q 2019		4,45 mil. (1,1 mil. v DPS)
		475,8 mld. Kč (54,8 mld. Kč v DPS)
		782 Kč v DPS, 688 Kč v PP
		887 Kč v DPS, 824 Kč v PP
		55 815
		4 500 předdůchodů
		PKF 1,3 % VF 7,6 % DF 13,6 %

# Doplňující statistiky k 30. 9. 2019

3Q 2019

Při výplatě formou penze – **330 tis. Kč** DPS a **305 tis. Kč** v PP

Zaměstnavatel u ekonomicky aktivních **40 %** v PP a **45 %** v DPS

**88,5 %** pod 50 let mimo PKF

Po 10 letech - **171 tis. Kč** v DPS a **165 tis. Kč** v PP



# Jak doba spoření ovlivňuje finální naspořenou částku?

V příkladech je vždy pan Petr. Spoří si 1 000 Kč. Příspěvek zaměstnavatele nedostává. Uvažujeme zhodnocení 4 % p.a. Doba vyplácení penze je stanovena na 20 let.



Naspoří	120 000 Kč
Od státu	27 600 Kč
Zhodnocení	33 154 Kč
Naspoří celkem	<b>180 754 Kč</b>
K důchodu	750 Kč



Naspoří	240 000 Kč
Od státu	55 200 Kč
Zhodnocení	153 115 Kč
Naspoří celkem	<b>448 315 Kč</b>
oproti 10 letům	2,5krát víc
K důchodu	1 860 Kč

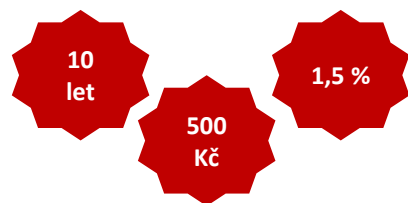


Naspoří	360 000 Kč
Od státu	82 800 Kč
Zhodnocení	401 570 Kč
Naspoří celkem	<b>844 370 Kč</b>
oproti 10 letům	4,7krát víc
K důchodu	3 518 Kč



Naspoří	420 000 Kč
Od státu	96 600 Kč
Zhodnocení	592 249 Kč
Naspoří celkem	<b>1 108 849 Kč</b>
oproti 10 letům	6,1krát víc
K důchodu	4 620 Kč

# Penzijko – spoření nebo investice?



Naspoří 60 000 Kč  
Od státu 15 600 Kč  
Zhodnocení 5 500 Kč  
Naspoří **81 100 Kč**  
  
K důchodu 340 Kč



Naspoří 360 000 Kč  
Od státu 82 800 Kč  
Zhodnocení 401 570 Kč  
Naspoří **844 370 Kč**  
  
K důchodu 3 518 Kč



Naspoří 1 260 000 Kč  
Od státu 96 600 Kč  
Zhodnocení 4 047 216 Kč  
Zaměstnavatel 420 000 Kč  
Naspoří **5 823 816 Kč**  
  
K důchodu 24 266 Kč

# Účastníci – dětské penzijko

## MICHAELA LUKEŠOVÁ, 33 LET

Spoří 12 let

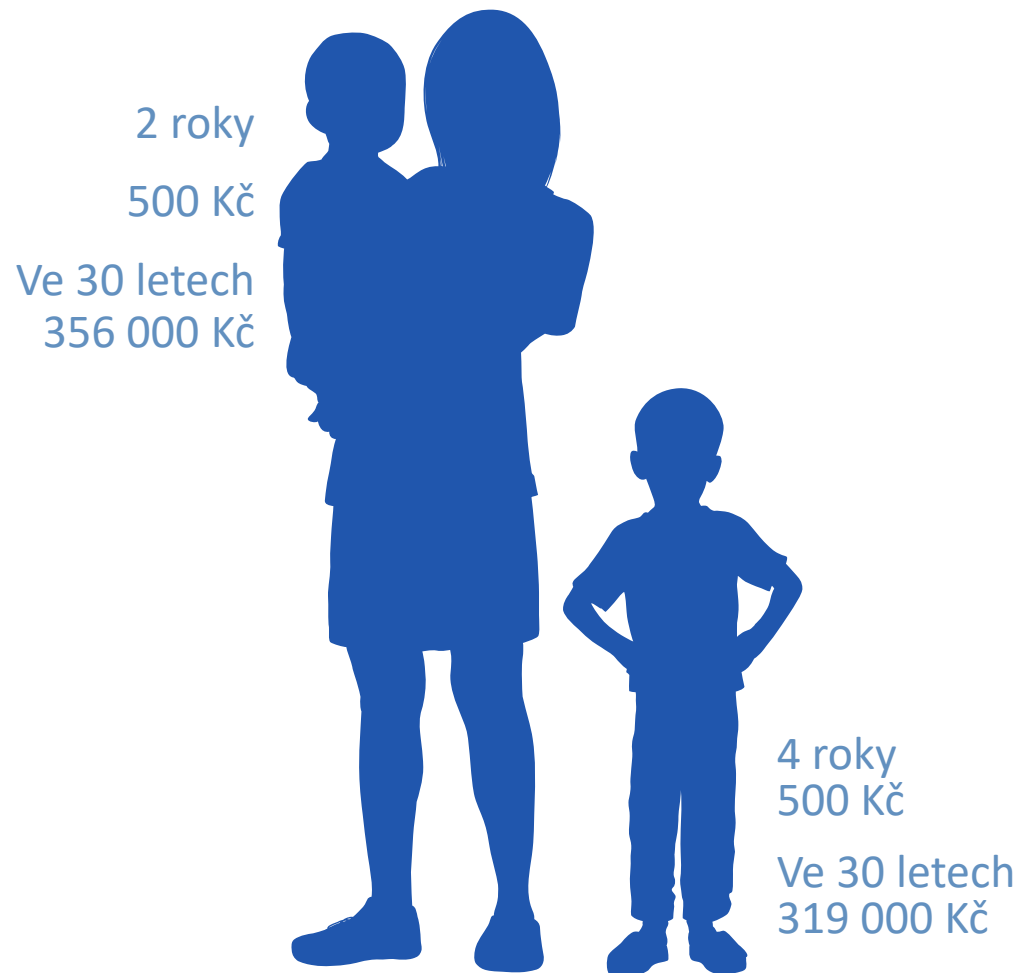
Přechází do DPS

Volí vyváženou strategii

Ukládá 1 000 Kč

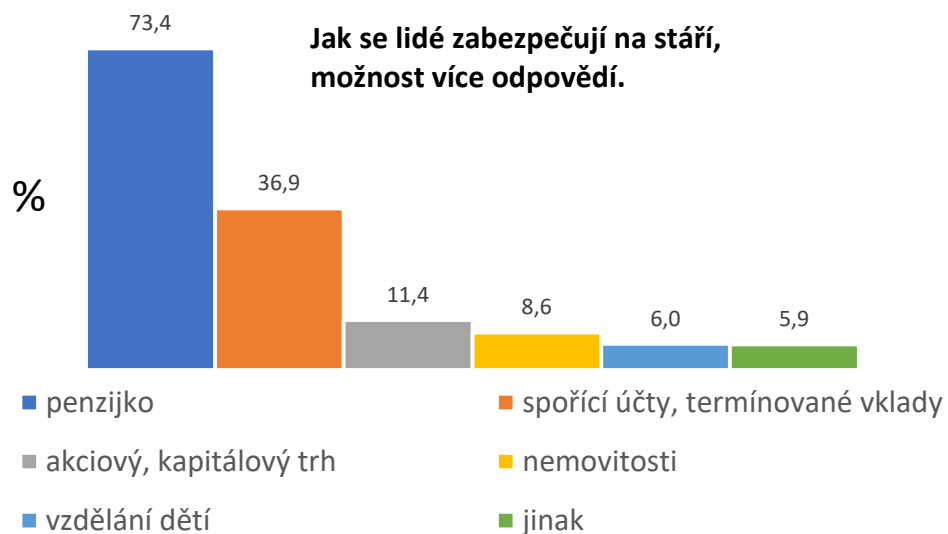
Má naspořeno 100 000 Kč

V 60 bude mít 1 250 000 Kč

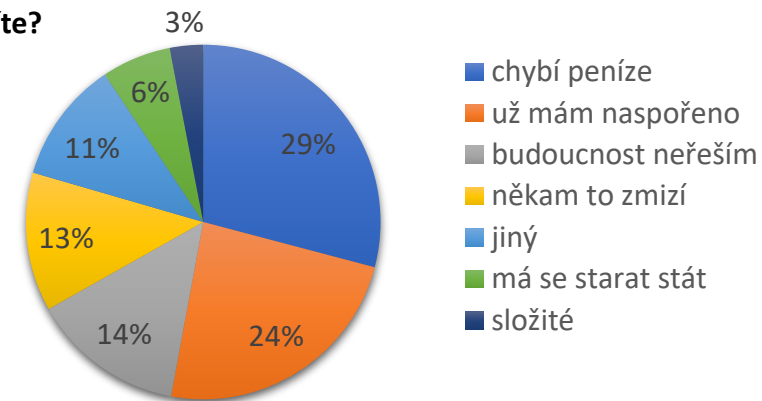


# Průzkum STEM/MARK – září 2019

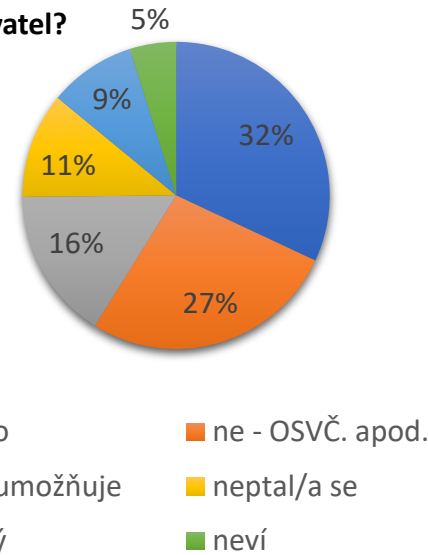
- **73 %** lidí, kteří se zajišťují na stáří, volí **penzijko**
- **95%** lidí ví, že jim **zaměstnavatel může přispívat**
- Jen **třetina** lidí chce **jistotu za každou cenu**
- Nejčastější překážkou pro spoření je špatná finanční situace



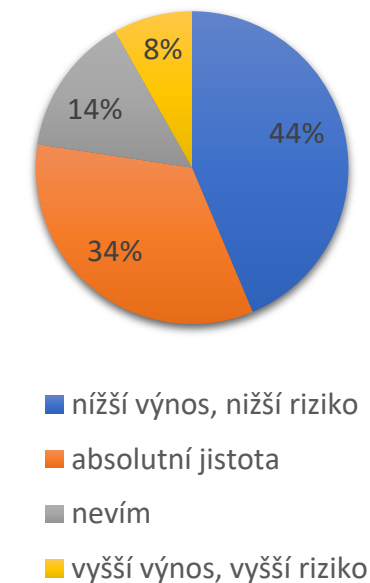
**Proč si nespoříte?**



**Přispívá zaměstnavatel?**



**Jaký je Váš postoj k riziku?**



1994

25 let

# BUDOUCNOST

ASOCIACE  
PENZIJNÍCH  
SPOLEČNOSTÍ ČR

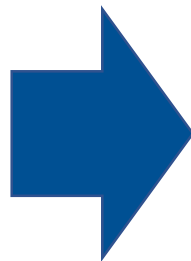
2019

# Třetí pilíř

- **Zhodnocuje prostředky účastníků**  
Účastnické fondy nabízejí dlouhodobě nadinflační zhodnocení
- **Je stabilní, bezpečný a regulovaný zákonem**  
Na trhu je 25 let, žádný klient nepřišel o peníze.
- **Je pro lidi atraktivní**  
V nových fondech je přes 1 100 000 lidí a příliv nových účastníků překonává počet odcházejících.
- **Nejlevnější aktivně spravovaný fond**  
Transparentní poplatková struktura, bez vstupních poplatků

## Má své nedostatky

Lidé spoří relativně nízké částky  
Lidé začínají spořit relativně pozdě  
Zaměstnavatelé nejsou ideálně zapojeni  
Lidé zbytečně volí konzervativní strategie



## A nedostatky mají svá řešení

Motivační navýšení státních příspěvků  
Povinný vstup při prvním zaměstnání s možností výstupu  
Vyšší motivace zaměstnavatelů  
Edukace především mladých – ze strany PS i státu

Cílem je omezit 96% závislost penzistů na státu a pomoci lidem naspořit si dost peněz pro výplatu pravidelné renty z penzijního

# DĚKUJEME ZA POZORNOST

ASOCIACE  
PENZIJNÍCH  
SPOLEČNOSTÍ ČR

25 LET PENZIJKY V ČESKU