

VÝROČNÍ ZPRÁVA ZA ROK 2004

Ministerstvo financí

Letenská 15, 118 10 Praha 1

Pracoviště: Legerova 69, Praha 1

Tel.: +420 257 04 2424

Fax: +420 257 04 9227

E-mail: cisa@mfcz.cz

URL: <http://www.mfcz.cz>



Rychlý růst a nové úkoly

Není pochyb o tom, že akcionáři penzijních fondů mohou být s minulým rokem spokojeni. Počet účastníků penzijního připojištění vzrostl o 8 % a téměř dosáhl magické hranice tří milionů lidí, tedy více než 60 % praceschopného obyvatelstva. Vzhledem k tomu, že jde o dobrovolný systém, je to jistě úctyhodný výkon. Počtem oslovených lidí se penzijní fondy stávají dobrým základem třetího pilíře penzijního systému, výrazně významnější úlohu budou moci hrát ale až poté, co se jim podaří získat větší objemy úspor obyvatelstva a přesvědčit klienty, aby si spořili více než několik set korun měsíčně.

Důležité bude také přilákat mladší klienty, neboť pouze polovinu nových klientů v uplynulém roce tvořili lidé mladší 40 let. Vedle obecné neochoty mladších lidí k dlouhodobému spoření se na jejich malém zájmu o penzijní připojištění podepisují nízké výnosy penzijních fondů, dané nutnou konzervativní investiční strategií. Tato investiční strategie je samozřejmě dána zejména platnou legislativní úpravou obsahující garanci nezáporného výnosu penzijního fondu každý rok, i když loňské výsledky zhodnocení ukazují, že vhodná volba investiční strategie začíná být důležitější než v minulosti.

Tyto neduhy, dané současnou právní úpravou a konzervativním přístupem, brání penzijním fondům stát se skutečným třetím pilířem penzijního systému, a proto přichází čas na změnu institucionálního uspořádání tohoto sektoru. Již řadu let se diskutuje o oddělení majetku penzijního fondu jako správce od prostředků účastníků a zdá se, že příznivá doba pro provedení těchto změn je právě nyní. Sektor penzijního připojištění je stabilizovaný, získal již většinu potenciálních klientů, a proto se musí zaměřit na další rozvoj.

Oddělení majetku – spolu se souvisejícími úpravami tak, aby nedošlo ke zhoršení stability tohoto segmentu – umožní penzijním fondům nabízet několik investičních strategií podle věku každého klienta a jeho ochoty nést investiční riziko. Umožní také nabízet penzijní plány pro určité skupiny obyvatel či pro velké podniky.

Právě zaměstnavatelé totiž hrají v rozvoji penzijního připojištění stále větší roli. Loni získalo příspěvek zaměstnavatele více než 27 % klientů penzijních fondů a tento počet stále roste. Již dnes navíc průměrný příspěvek zaměstnavatele převyšuje průměrný příspěvek účastníka. Ke stabilitě třetího pilíře by jistě přispělo, pokud by se v horizontu dvou až tří let podařilo navýšit počet klientů s příspěvkem zaměstnavatele alespoň na 40 % a stanovila se podrobnější pravidla pro poskytování příspěvku zaměstnavatele.

Základem vztahu klienta a institucí nabízejících dlouhodobé spoření je transparentnost. Penzijní fondy ušly v posledních letech velký kus cesty, nyní ale vzhledem k jejich rostoucímu významu roste i zájem veřejnosti o podrobně analyzované výsledky. Velmi transparentní a jednoduše pochopitelné by měly být i všechny informace pro klienty a penzijní plány, kde by neměly chybět například propočty dopadu úpravy úmrtnostních tabulek. Důvěra je totiž u dlouhých peněz to nejdůležitější.

Ing. Tomáš Prouza, náměstek ministra

Úřad státního dozoru v pojištnictví a penzijním připojištění	6
I. Státní dozor v penzijním připojištění	7
1. Legislativní činnost	7
2. Povolovací a schvalovací činnost	8
3. Kontrolní činnost	10
4. Ostatní činnosti	12
4. 1. Metodicko–poradenská činnost	12
4. 2. Spolupráce s mezinárodními institucemi a dozorovými orgány	13
4. 3. Činnost v rámci Evropské unie	14
II. Trh penzijního připojištění	15
1. Struktura trhu	15
2. Hospodaření penzijních fondů	17
3. Akcionáři penzijních fondů	23
4. Účastníci penzijního připojištění	25
5. Přijaté a vyplacené prostředky	37
6. Daňové úlevy	40
Přehled použitých zkratk a užitečných webových stránek	42
Seznam příloh	43

Vážení čtenáři,

je mou milou povinností uvést výroční zprávu státního dozoru v penzijním připojištění za rok 2004. Nebyl to rok jednoduchý. Od vstupu České republiky do Evropské unie byly odvozovány diametrálně odlišné dopady. Od těch, které varovaly před volným poskytováním služeb a před uvolněním investičních aktivit až po názory, že se nic nemůže stát, protože penzijní připojištění se státním příspěvkem je specifickým produktem, v zahraničí zcela neznámým. Jak tedy posuzovat první měsíce našeho členství v EU z pohledu státního dozoru a trhu penzijního připojištění?

Státní dozor a Ministerstvo financí společně s Ministerstvem práce a sociálních věcí stály v průběhu roku prakticky pouze před jedním zásadním problémem, kterým se ukázala být implementace Směrnice Evropského parlamentu a Rady, o činnostech institucí zaměstnaneckého penzijního pojištění a dohledu nad nimi. Členské státy EU jsou povinny implementaci zabezpečit nejpozději do 23. září 2005. Nebylo jednoduché pro obě ministerstva zpracovat návrh zákona v podmínkách České republiky, kde zaměstnanecké systémy neexistují. Podařilo se, legislativní proces probíhá.

Změny plynoucí z harmonizační novely zákona o penzijním připojištění, která uvolnila investiční možnosti penzijních fondů, znamenaly provést rozsáhlé změny statutů penzijních fondů. Všechny penzijní fondy svou zákonnou povinnost splnily a předložily návrhy Ministerstvu financí v termínu; ve spolupráci s Komisí pro cenné papíry byly všechny schváleny.

Státní dozor v penzijním připojištění, resp. Úřad státního dozoru v pojišťovnictví a penzijním připojištění, se stal aktivním členem CEIOPS – výboru evropských dozorů v pojišťovnictví a zaměstnaneckých penzijních systémech, následně se stal zakládajícím členem IOPS – mezinárodní organizace dozorů v penzijních systémech. Vlastní aktivity státního dozoru v penzijním připojištění byly zabezpečovány plně v souladu se zákonem, a to jak kontrolou od stolu, tak kontrolou na místě. Zvýšená pozornost byla věnována výsledkům hospodaření a v návaznosti na zjištění Nejvyššího kontrolního úřadu přiznávání a vrácení státních příspěvků.

A jak se dále formoval trh penzijního připojištění? Pokračovala koncentrace, počet penzijních fondů se snížil z 12 na 11. Podíl šesti z nich na celkových aktivech tvoří přibližně 92,5 % všech aktiv. Budoucnost jistě potvrdí další pokračování tohoto procesu. Do systému byly zapojeny k 31. prosinci 2004 již téměř 3 miliony účastníků, přičemž nadále rostl počet těch, kterým přispívá zaměstnavatel. Podíl penzijních připojištění s příspěvkem zaměstnavatele činil již 27 %. A tuto skutečnost považuji za velmi dobrou zprávu.

Konkrétní detailní údaje obsahuje výroční zpráva, nepovažuji za účelné je opakovat. Stejně jako v předchozích letech chci v závěru tohoto úvodního slova zdůraznit skutečnost, že opět nebyla rozhodnuta základní koncepce důchodového systému České republiky. V tomto kontextu nepokračovaly, kromě dílčích studií, ani práce na navazující problematice doplňkových důchodových systémů.

Výsledky roku 2004 považuji za velmi dobré. Děkuji touto formou všem, kteří se na jejich dosažení spolupodíleli.

Ing. Václav Křivohlávek, CSc.

ÚŘAD STÁTNÍHO DOZORU V POJIŠŤOVNICTVÍ A PENZIJNÍM PŘIPOJIŠTĚNÍ

Výkonem státního dozoru v pojišťovnictví a penzijním připojištění je pověřeno Ministerstvo financí (dále jen „ministerstvo“), které má ve své kompetenci rozvoj systému penzijního připojištění. Věcná působnost Ministerstva financí v této oblasti je zakotvena v ustanovení § 4 kompetenčního zákona č. 2/1969 Sb., ve znění pozdějších předpisů.

Ministerstvo vykonává vlastní dozorovou činnost nad subjekty podnikajícími v oblasti soukromého pojišťovnictví a penzijního připojištění se státním příspěvkem a současně jako ústřední orgán státní správy je i zpracovatelem vládních návrhů zákonů a vyhlášek, upravujících tuto oblast finančního trhu.

S ohledem na skutečnost, že se jedná o velmi specifickou činnost, byly související aktivity organizačně začleněny do samostatného odboru ministerstva pod názvem - Úřad státního dozoru v pojišťovnictví a penzijním připojištění (dále jen „úřad“). Výroční zprávu za oblast pojišťovnictví vydává Úřad samostatně.

Úřad je členěn do devíti oddělení. Čtyři oddělení jsou zaměřena na pojišťovnictví, dvě oddělení jsou specializována na oblast penzijního připojištění a tři oddělení jsou průřezová.

Oddělení 321	legislativní a právní v pojišťovnictví
Oddělení 322	licencí v pojišťovnictví
Oddělení 323	metodiky a standardizace činnosti dozoru
Oddělení 324	kontroly v pojišťovnictví I
Oddělení 325	kontroly v pojišťovnictví II
Oddělení 326	legislativní a právní v penzijním připojištění
Oddělení 327	kontroly penzijních fondů a depozitářů
Oddělení 328	analytiky a statistiky
Oddělení 329	vnějších vztahů v pojišťovnictví a penzijním připojištění

Počet pracovníků Úřadu se po změnách během roku 2004 ustálil na celkových 68. Podíl žen na celkovém počtu pracovníků činil 60 %, průměrný věk byl 45 let a podíl vysokoškolsky vzdělaných pracovníků dosáhl 75 %.

I. STÁTNÍ DOZOR V PENZIJNÍM PŘIPOJIŠTĚNÍ

1. Legislativní činnost

V roce 2004 byla podstatná část legislativních prací v penzijním připojištění zaměřena na vypracování návrhu dalších dvou novel zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem a o změnách některých zákonů souvisejících s jeho zavedením (dále jen „zákon o penzijním připojištění“).

Podnětem pro jeden z návrhů bylo přijetí zákona č. 53/2004 Sb., kterým byl novelizován zákon č. 133/2000 Sb., o evidenci obyvatel a rodných číslech, podle něhož by využívání rodných čísel, aniž by tuto možnost připouštěl zvláštní právní předpis, bylo od 1. 1. 2006 považováno za neoprávněné nakládání s rodnými čísly. Ministerstvo využívá při poskytování státního příspěvku informační systém, ve kterém jsou účastníci penzijního připojištění se státním příspěvkem vedeni pod svými rodnými čísly, což vylučuje možnost duplicitního poskytnutí státního příspěvku. Rovněž tak penzijní fondy musí mít možnost evidovat, shromažďovat a zpracovávat rodná čísla účastníků penzijního připojištění. Vzhledem k tomu, že platné znění zákona o penzijním připojištění možnost využívání rodných čísel Ministerstvem financí ani penzijními fondy výslovně nestanoví, byla navržena nezbytná právní úprava. Současně bylo nezbytné stanovit způsob průkazní povinnosti nejen fyzickým osobám, jimž je rodné číslo přiděleno, ale i fyzickým osobám, jimž rodné číslo přiděleno nebylo, ale které jsou způsobilé být účastníkem penzijního připojištění se státním příspěvkem na základě jejich účasti na veřejném zdravotním pojištění v České republice.

Předmětný návrh novely zákona o penzijním připojištění by se měl na základě pozměňovacího návrhu Poslanecké sněmovny Parlamentu ČR stát součástí zákona o konglomerátech, jehož přijetí lze předpokládat do konce roku 2005.

Podnětem pro druhý návrh novely bylo rozhodnutí vlády o postupné integraci dozorů nad finančním trhem do jediné dozorové instituce. Z toho důvodu došlo k vypracování celého komplexu novel příslušných zákonů, jednou z nich je i novela zákona o penzijním připojištění. Návrh novely zákona o penzijním připojištění, kromě legislativní úpravy vyčlenění státního dozoru nad činností penzijních fondů z Ministerstva financí, obsahuje zejména:

- upřesnění a doplnění stávající právní úpravy poskytování a vracení státního příspěvku, které zůstávají v kompetenci Ministerstva financí;
- legislativní úpravu vzájemné informační povinnosti v návaznosti na nové rozdělení kompetencí v oblasti státního dozoru nad činností penzijních fondů a poskytováním státního příspěvku;
- další legislativní úpravy související s přijetím nových právních předpisů upravujících kapitálový a pojistný trh.



I v roce 2004 byla věnována pozornost vývoji práva ES a posuzována nutnost změny stávající právní úpravy penzijního připojištění se státním příspěvkem v souvislosti s nově přijatými předpisy ES. V roce 2005 bude nutné transponovat do českého právního řádu Směrnici Evropského parlamentu a Rady č. 2003/41/EC o činnostech institucí zaměstnaneckého penzijního pojištění a dohledu nad nimi tak, aby byla umožněna činnost zahraničních institucí na území České republiky. Ministerstvo spolupracuje na tomto úkolu s gestorem transpozice, kterým je Ministerstvo práce a sociálních věcí.

2. Povolovací a schvalovací činnost

V roce 2004 vydalo ministerstvo v rámci povolovací a schvalovací činnosti vykonávané ve správním řízení celkem 51 správních rozhodnutí. Konkrétně se jednalo o:

1 rozhodnutí o povolení sloučení penzijních fondů

Ministerstvo vydalo na základě předchozího stanoviska Ministerstva práce a sociálních věcí a Komise pro cenné papíry jedno rozhodnutí, kterým povolilo sloučení Penzijního fondu České pojišťovny, a.s. a Nového ČP Penzijního fondu a.s. Právním nástupcem slučovaných penzijních fondů se stal Penzijní fond České pojišťovny, a.s.

Součástí povolení sloučení těchto penzijních fondů bylo i schválení:

- pěti osob navržených za členy představenstva a šesti osob navržených za členy dozorčí rady penzijního fondu;
- statutu;
- penzijního plánu.

18 rozhodnutí o schválení či neschválení osob navrhovaných za členy orgánů penzijního fondu

Ministerstvo prověřilo podklady, které zaslaly penzijní fondy jako součást svých žádostí o schválení navrhovaných členů představenstva a dozorčí rady a další skutečnosti mající vliv na rozhodnutí. U navržených kandidátů byla posouzena zejména jejich bezúhonnost, odborná způsobilost a skutečnost, zda se nejedná o osoby, kterým zákon č. 42/1994 Sb., nedovoluje vykonávat statutární funkce. Ministerstvo bez součinnosti dalších orgánů státní správy vydalo plně ve vlastní kompetenci 18 rozhodnutí, kterými schválilo 17 osob za členy představenstva a 18 osob za členy dozorčí rady penzijních fondů. Jedna osoba, navrhovaná za člena dozorčí rady byla schválena ke dni ukončení její funkce člena představenstva a jedna osoba, navrhovaná za člena představenstva byla schválena ke dni zápisu fúze penzijních fondů do obchodního rejstříku, protože v době vydání rozhodnutí bylo jejich stávající členství v orgánech penzijních fondů v kolizi s příslušnými ustanoveními zákona o penzijním připojištění se státním příspěvkem či obchodního zákoníku.

Dále bylo schváleno 5 osob za členy představenstva a 6 osob za členy dozorčí rady jako součást povolovacího řízení při žádosti Penzijního fondu České pojišťovny, a.s. a Nového ČP penzijního fondu, a.s., o povolení k fúzi.

Jedna osoba navrhovaná za člena dozorčí rady penzijního fondu nebyla schválena, protože nesplňovala požadavek odborné způsobilosti, stanovený v § 7 odst. 2 zákona o penzijním připojištění se státním příspěvkem.

15 rozhodnutí o schválení či neschválení změny statutu penzijního fondu

1 rozhodnutí o zastavení řízení o schválení změny statutu penzijního fondu

Novela zákona o penzijním připojištění č. 36/2004 Sb., přinesla zásadní uvolnění investičních možností penzijního fondu. Před touto novelou byla právní úprava investování penzijních fondů značně restriktivní a penzijní fondy používaly víceméně citaci zákona jako definici své investiční politiky. Významná změna zákona si proto vyžádala rozsáhlé změny ve statutech penzijních fondů, které ze zákona musí obsahovat též zaměření a cíle investiční politiky penzijního fondu, zejména druhy majetkových hodnot, které budou pořizovány z peněžních prostředků penzijního fondu. Nově přijaté statuty již neobsahují pouhý výčet investičních možností, ale skutečnou investiční politiku včetně např. interních limitů pro různé skupiny investičních instrumentů. Účastníkům je tak umožněno sledovat základní investiční strategii penzijního fondu.

Všechny penzijní fondy splnily zákonnou povinnost a předložily návrhy na změnu statutu Ministerstvu financí v zákonem stanoveném termínu od 1. dubna do 1. června 2004.

Návrhy změn celkem 12 statutů v souvislosti s novelou byly schvalovány po dohodě s Komisí pro cenné papíry. Vedle schvalování statutů v souvislosti se změnou zákona byly na ministerstvo doručeny další tři návrhy na jejich změnu, z toho dva byly rozhodnutím ministerstva schváleny a ve třetím případě bylo rozhodnuto o zastavení řízení, neboť penzijní fond vzal svou žádost zpět.

Jeden statut byl schválen jako součást povolovacího řízení při žádosti Penzijního fondu České pojišťovny, a.s. a Nového ČP penzijního fondu, a.s. (dříve ABN AMRO Penzijní fond, a.s.), o povolení k fúzi.



14 rozhodnutí o schválení změny penzijního plánu penzijního fondu

V roce 2004 byl zákonem č. 36/2004 Sb., novelizován zákon o penzijním připojištění se státním příspěvkem. Cílem úprav bylo zajistit v souvislosti s nabytím účinnosti smlouvy o přistoupení České republiky k Evropské

unii, slučitelnost zákona o penzijním připojištění s právem ES. Úpravy se týkaly hlavně oblasti volného pohybu služeb a kapitálu, rovného zacházení pro muže a ženy a zákazu diskriminace.

Penzijní fondy musely tyto změny zapracovat do svých penzijních plánů a předložit je ministerstvu ke schválení do 2 měsíců ode dne nabytí účinnosti zákona.

V roce 2004 schváleno 14 penzijních plánů, z toho 12 v souvislosti s přijetím novely zákona, jeden penzijní plán před jejím přijetím a poslední penzijní plán jako součást povolovacího řízení při žádosti Penzijního fondu České pojišťovny, a.s. a Nového ČP penzijního fondu, a.s. (dříve ABN AMRO Penzijní fond, a.s.), o povolení k fúzi.

2 rozhodnutí o schválení převodu akcií penzijního fondu v rozsahu větším než 10 % základního kapitálu penzijního fondu

Ministerstvo po dohodě s Komisí pro cenné papíry rozhodnutím udělilo souhlas s převodem akcií v níže uvedených případech:

- společnosti OKD, a.s., členu koncernu KARBON INVEST, a.s., s nabytím 97 % podílu na základním kapitálu Hornického penzijního fondu Ostrava, a.s.,
- České pojišťovně, a.s., s nabytím až 99,65 % podílu na základním kapitálu ABN AMRO Penzijního fondu, a.s.

V roce 2004 nedošlo k žádnému správnímu řízení ve věci změny depozitáře.

3. Kontrolní činnost

Zákon o penzijním připojištění a jeho novely v dalších letech stanovil pro Úřad již od prvopočátku své účinnosti nové pravomoci a povinnosti, pro něž byly vytvořeny i odpovídající postupy.

Jedná se o metodické postupy promítané do „Informací pro penzijní fondy“ potřebné pro vlastní činnost penzijních fondů. Metodickými pokyny bylo potřebné působit na penzijní fondy a depozitáře tak, aby docházelo k podpoře při vytváření standardního a důvěryhodného prostředí ve vztahu k penzijním fondům a penzijnímu připojištění zvláště. Dodržování uvedených postupů přispívá ke zlepšení informovanosti o chování penzijních fondů a jejich depozitářů. Činnost Úřadu byla v roce 2004 kontrolována Nejvyšším kontrolním úřadem.

Metodiky pro výkon dozoru v oblasti penzijního připojištění jsou formulovány s přihlédnutím ke skutečnosti, že ČR vstoupila do EU, a proto respektují pravidla směrnic Evropské unie v dané oblasti.

Úřad provádí kontrolu jednak „od stolu“, jednak „na místě“.

V případě kontroly „od stolu“ vycházejí kontrolní orgány z informací zjišťovaných a navzájem prověřovaných tak, jak jsou obsaženy ve výkazech a hlášeních předkládaných penzijními fondy. Ve druhé linii jsou získávány informace z materiálů obsažených v informačním a kontrolním systému SDPF II. Ve svém souhrnu jsou všechny tyto informace využívány pro posuzování stability jednotlivých penzijních fondů a v některých případech byly i východiskem pro zahájení kontroly na místě.

Kontrola „od stolu“

Vývoj informačního systému ministerstva v roce 2004

V souvislosti s novelou zákona o penzijním připojištění z roku 2004 bylo třeba provést v informačním systému rozsáhlejší úpravy a všechny změny tak, aby poskytování státního příspěvku penzijního připojištění i jeho vrácení probíhala v souladu s novelou. Úpravy informačního systému byly promítnuty i do úprav sestav, používaných státním dozorem při kontrolní činnosti „od stolu“ pomocí „Prohlížeče“ a do sestav pro analytické a statistické účely.



Úpravy vyvolané novelou zákona o penzijním připojištění:

- rozšíření současné definice účastníka z fyzických osob s bydlištěm na území ČR a rodným číslem i na fyzické osoby s bydlištěm na území jiného členského státu EU, pokud jsou účastny zdravotního nebo důchodového pojištění v ČR. Nově bylo zavedeno „číslo zdravotního pojištěnce“, podle kterého bude možno ověřit v Registru zdravotních pojištěnců VZP, zda je fyzická osoba účastna veřejného zdravotního pojištění v ČR a dále pak kódové označení členského státu EU podle bydliště účastníka v EU;
- kontroly oprávněnosti data zavedení smlouvy účastníků s bydlištěm na území EU do informačního systému ministerstva (IS MF) - nejdříve po nabytí účinnosti nových penzijních plánů jednotlivých penzijních fondů;
- kontroly duplicity – dosavadní kontrola byla rozšířena o položku s číslem zdravotního pojištěnce a v této souvislosti byla upravena definice podmínky pro výplatu státního příspěvku;
- vypuštění jedné z podmínek vzniku nároku na starobní penzi - přiznání nároku na starobní důchod z důchodového pojištění, která podle penzijních plánů před novelou nahrazovala nynější podmínku dosažení věku 60 let. Oprávněnost zadání této podmínky penzijním fondem je vždy kontrolována na datum uzavření smlouvy a datum účinnosti nového penzijního plánu;
- možnosti přejít dodatkem ke smlouvě na smlouvy podle nových penzijních plánů (kontrola na datum účinnosti penzijních plánů jednotlivých penzijních fondů) pro všechny typy předchozích smluv;
- rozšíření možnosti zadávat, příp. rušit dodatky ke smlouvám o penzijním připojištění i v úloze Vrácení;
- vyhodnocování výsledků kontroly účastníků na Evidenci obyvatel a cizineckou policií podle nového menu Ministerstva vnitra.

Úpravy vyvolané změnou jiných zákonů:

- novela zákona č. 133/2000 Sb., zákona o evidenci obyvatel, v § 13 odst. 5 přinesla změnu v konstrukci rodného čísla. V IS MF byla tato změna zohledněna.

Úpravy týkající se kontrolní činnosti státního dozoru a její optimalizace:

- promítnutí všech změn, provedených v IS MF v souvislosti s novelou zákona o penzijním připojištění, do sestav používaných státním dozorem;
- rozšíření sestav s přehledem o „nulových platbách“ účastníků;
- přidání sestavy s rozbohem vrácených státních příspěvků za konkrétní měsíce i roky;
- úprava sestav pro analytickou a statistickou činnost.

Kontrola „na místě“

Kontrolní činnost prováděná v sídle penzijních fondů se zaměřuje především na následující okruhy:

- činnost představenstva, dozorčí rady, prokuristy a depozitáře;
- nároky účastníků, placení příspěvků účastníky a navazující výplata státního příspěvku;
- hospodaření penzijního fondu;
- čerpání a vrácení státního příspěvku;
- evidence účastníků;
- dodržování zákonných lhůt při ukončení smluv odbytným, jednorázovým vyrovnáním, výplatou penzí nebo při převodu k jinému fondu a vyplácení doplatků;
- řešení problematických smluv (chybí RČ, chyby v diakritice, duplicita apod.).

V roce 2004 bylo provedeno 7 kontrol penzijních fondů v místech jejich sídla.

Na základě výsledků kontrol bylo v jednom případě zahájeno správní řízení pro porušení zákona o penzijním připojištění.

4. Ostatní činnosti

4.1. Metodicko-poradenská činnost

Agenda stížností, oznámení, dotazů a podnětů od účastníků penzijního připojištění zaslaných Úřadu v roce 2004 byla vyhodnocována z různých úhlů pohledu. Úřad obdržel celkem 94 podání.

Největší počet písemných podání směřovalo v hodnoceném období proti úpadci PF VIVA a.s., v likvidaci.

Okruh stížností lze rozdělit do tří skupin:

- hlavním tématem podání v roce 2004 byla skutečnost, že příspěvky účastníků ani státní příspěvky nebyly a nejsou pojištěny proti úpadku;
- druhá skupina podání se týká neúměrně dlouhých lhůt, které plynou od vyhlášení konkurzu na majetek úpadce penzijního fondu do výplaty pohledávky;
- třetí skupina podání účastníků v sobě zahrnovala žádosti o konkrétní pomoc ze strany Ministerstva financí.

Lze hovořit o výrazném poklesu podání směřujících proti penzijním fondům, které vstoupily do likvidace, a následně na ně jako na úpadce byl vyhlášen konkurz. Úměrně tomu se snižuje i počet podání účastníků proti penzijním fondům, které zůstaly na trhu penzijního připojištění.

V roce 2004 bylo vyřízeno 1 155 žádostí podaných exekutory. Ministerstvo je podle zákona č. 120/2001 Sb., o soudních exekutorech a exekuční činnosti (exekuční řád) § 33, povinno sdělit údaje o účastníkovi penzijního připojištění.

Porovnání roků 2002 až 2005

	2002	2003	2004	k 30. 6. 2005
Počet exekučních případů	291	343	1 155	3 298

4.2. Spolupráce s mezinárodními institucemi a dozorovými orgány

V rámci potřeb zahraničních konzultací a vzájemných kontaktů mezi dozorovými orgány v oblasti penzijních systémů sledovali pracovníci Úřadu aktivity seskupení INPRS (International Network of Pension Regulators and Supervisors), které bylo donedávna jediným styčným místem tohoto druhu. Vzdělávacích a konzultačních seminářů, pořádaných tímto sdružením, se zástupci Úřadu pravidelně zúčastňovali.

Na popud INPRS bylo svoláno na květen 2004 do Paříže mezinárodní fórum penzijních dozorů s cílem založit mezinárodní dozorovou instituci, sdružující národní dozorové orgány, obdobně jako například v pojišťovnictví IAIS (International Association of Insurance Supervisors). Zástupci Úřadu se tohoto setkání zúčastnili, a vyslovením souhlasu se vznikem nové instituce se tak Úřad stal zakládajícím členem nové organizace, nazvané International Organization of Pension Supervisors – IOPS. Dosavadní činnost IOPS technicky zastřešuje OECD, v jejímž pařížském sídle pracuje a zasedá. Na pařížském mítinku byly účastníkům předloženy základní dokumenty, zejména návrh statutu organizace. Následná jednání upřesňovala a vyjasňovala hlavní směry, cíle a záměry organizace včetně plánu práce a otázky členských příspěvků pro chod IOPS. Na výzvu výkonného výboru IOPS byl nominován zástupce českého dozoru do technického výboru nové mezinárodní instituce.

Činnost IOPS je zatím předčasné hodnotit, funguje velmi krátkou dobu. Její základní poslání, jímž je koordinace činnosti národních dozorů a tvorba standardů v oblasti penzijních systémů, je doposud problematické s ohledem na značnou odlišnost jednotlivých penzijních systémů v členských zemích.

4.3. Činnost v rámci Evropské unie

Úřad byl již v období před vstupem do EU plně zapojen do činnosti v jejích strukturách.

Tyto aktivity je možné rozdělit v podstatě do dvou částí, z nichž první se týká činnosti regulační, tedy aktivit spojených s Výborem pro pojišťovnictví Evropské komise (připravovaná změna na základě Lamfalussyho procesu předpokládá jeho přetvoření na EIOPC – European Insurance and Occupational Pensions Committee), a druhá činnosti dozorové, spočívající v zapojení Úřadu do činnosti CEIOPS – Committee of European Insurance and Occupational Pensions Supervisors.

V roce 2003 byla přijata Směrnice 2003/41/EC o činnostech institucí zaměstnaneckého penzijní pojištění a dohledu nad nimi, jejímž účelem je zřízení volného pohybu služeb v oblasti zaměstnaneckých penzí. Za účelem koordinace aktivit dozorových orgánů jednotlivých členských zemí byla ustavena v roce 2004 i pracovní skupina CEIOPSu pro zaměstnanecké penze. Ministerstvo financí – Úřad státního dozoru v pojišťovnictví a penzijním připojištění – jako člen CEIOPSu mělo na jednáních této pracovní skupiny též svého zástupce. V roce 2004 se konala v Budapešti celkem čtyři zasedání.

Pracovní skupina se zabývá problematikou spolupráce dozorových orgánů v rámci přeshraničních aktivit institucí pro zaměstnanecké penzijní pojištění, které umožňuje příslušná směrnice. Prioritou skupiny bylo, vedle přijetí základních pravidel pro její jednání a vymezení cílů i vypracování návrhu protokolu o spolupráci národních dozorových orgánů. Cíle se podařilo dosáhnout a návrh protokolu byl počátkem roku 2005 předložen plénu CEIOPSu ke schvalovacímu řízení.

Návrh protokolu upravuje postup kompetentních orgánů jednotlivých členských států, který bude uplatněn, pokud bude mít instituce pro zaměstnanecké penze sídlicí v jedné členské zemi EU záměr přijímat příspěvky na důchod od zaměstnavatele a zaměstnanců z jiné členské země.

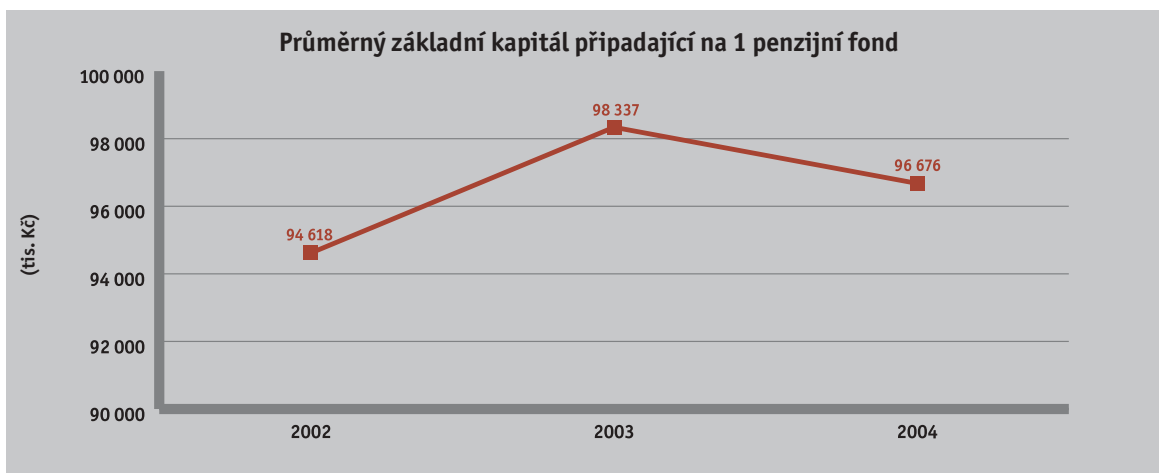
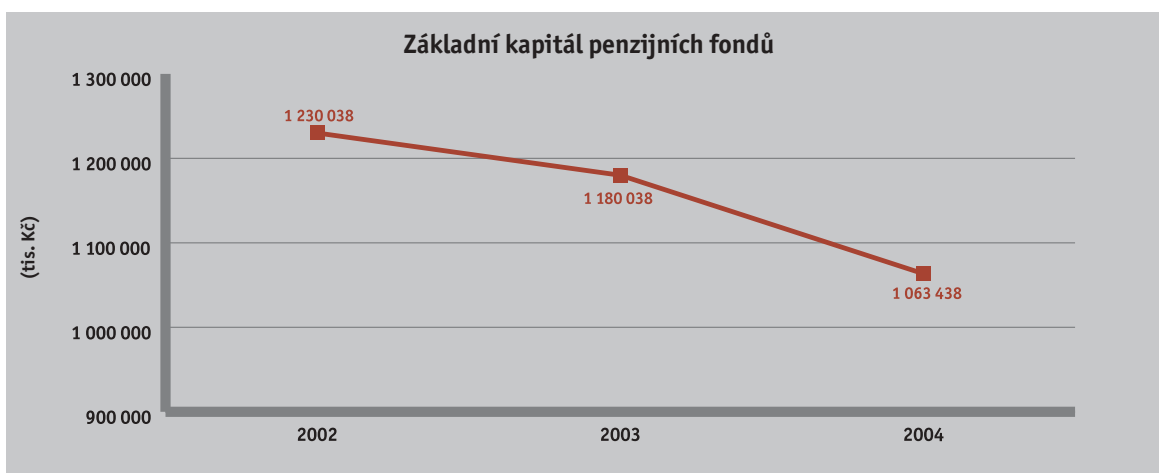
II. TRH PENZIJNÍHO PŘIPOJIŠTĚNÍ

1. Struktura trhu

V průběhu roku 2004 došlo ke sloučení dvou penzijních fondů, takže k 31. 12. 2004 působilo na českém trhu penzijního přípojištění 11 penzijních fondů. S poklesem počtu působících subjektů dochází i k poklesu základního kapitálu, v roce 2004 se snížil dokonce i průměrný základní kapitál připadající na jeden penzijní fond.

Základní kapitál penzijních fondů

	2002	2003	2004	Index 2003/2002	Index 2004/2003
Základní kapitál (tis. Kč)	1 230 038	1 180 038	1 063 438	0,96	0,90
Počet penzijních fondů v činnosti	13	12	11	0,92	0,92
Průměrný základní kapitál na 1 PF (tis. Kč)	94 618	98 337	96 676	1,04	0,98

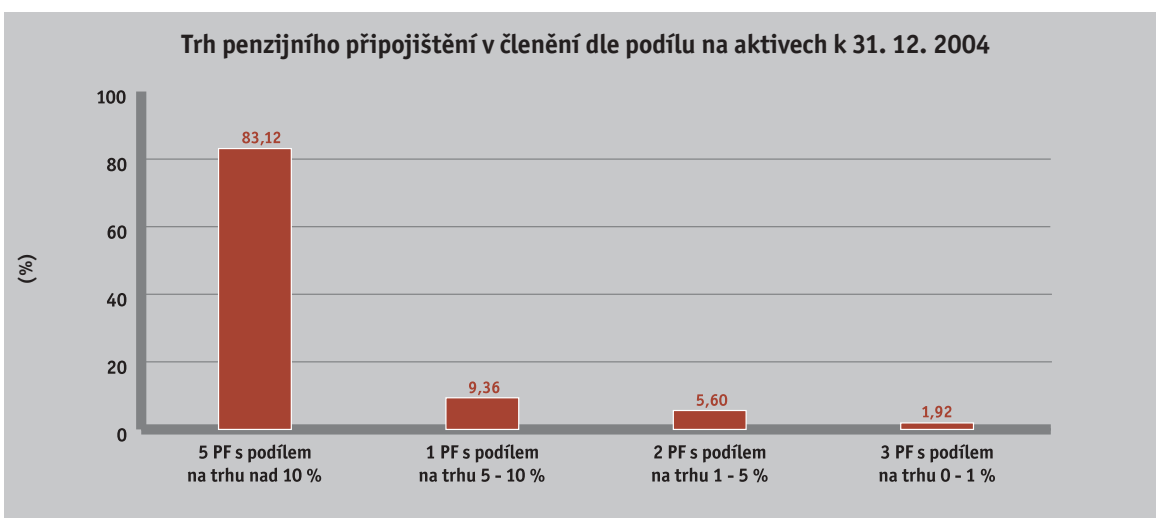


Pokračující tendenci snižování celkového počtu subjektů na trhu penzijního připojištění odpovídá i vysoká koncentrace velké části aktiv u relativně malého počtu největších penzijních fondů. Zatímco v roce 2003 ovládalo pět největších penzijních fondů 75,58 % trhu, ke konci roku 2004 pět nejsilnějších subjektů - co do výše majetku - zaujímá 83,12 % trhu, což představuje vzrůst o více než 7,5 procentního bodu, přičemž v pětici penzijních fondů s podílem na trhu na celkových aktivech nad 10 % figurují ke konci roku 2004 stejné fondy jako v roce předešlém.

Trh penzijního připojištění v členění podle struktury podílu na celkových aktivech penzijních fondů

k 31. 12. 2004

PF s podílem na celkových aktivech	Počet PF	Aktiva (tis.Kč)	Podíl na trhu (%)
Nad 10 %	5	84 871 154	83,12
5-10 %	1	9 556 663	9,36
1-5 %	2	5 712 081	5,60
0-1 %	3	1 964 288	1,92



2. Hospodaření penzijních fondů

O významu penzijního přípojištění svědčí jeho rostoucí podíl na hrubém domácím produktu, který v roce 2004 dosáhl úrovně 3,71 %. Je to sice poměr dvou ekonomicky nesouměřitelných ukazatelů, tedy jednoho tokového a druhého stavového, ale jedná se o vztah, který svou vypovídací hodnotu dozajista má.

Podíl majetku penzijních fondů na HDP České republiky

	2002	2003	2004	Index 2003/2002	Index 2004/2003
Aktiva penzijních fondů (mld. Kč)	69	82	102	1,19	1,24
HDP (v běžných cenách, mld. Kč)	2 415	2 556	2 750	1,06	1,08
Podíl aktiv penzijních fondů na HDP (%)	2,86	3,21	3,71	1,13	1,15

V roce 2004 se zvyšuje jak samotný podíl aktiv penzijních fondů na hrubém domácím produktu, tak i jeho meziroční nárůst. Tendenci vzrůstajícího vlivu penzijního přípojištění nasvědčuje nárůst aktiv penzijních fondů v absolutním vyjádření, jejich míra růstu, která v roce 2004 dosáhla 24 %, i nárůst v oblasti počtu účastníků a průměrné částky aktiv připadající na účastníka.

Průměrná částka aktiv připadající na účastníka penzijního přípojištění

	2002	2003	2004	Index 2003/2002	Index 2004/2003
Aktiva penzijních fondů (tis. Kč)	68 927 478	82 066 140	102 104 186	1,19	1,24
Počet účastníků penzijního přípojištění	2 621 881	2 739 556	2 963 730	1,04	1,08
Průměrná částka aktiv připadající na účastníka (Kč)	26 289	29 956	34 451	1,14	1,15

Vzrůstající role sektoru penzijního přípojištění v roce 2004 je patrná i z dosaženého hospodářského výsledku, kde roční míra růstu činila 35 % a u tohoto ukazatele došlo ve srovnání s předchozím rokem k nárůstu o 30 procentních bodů. Vzrůstající dynamice vývoje nasvědčuje i výnosovost aktiv, která dosáhla v roce 2004 hodnoty 3,14 %.

Hospodářský výsledek a celkové výnosy aktiv penzijních fondů

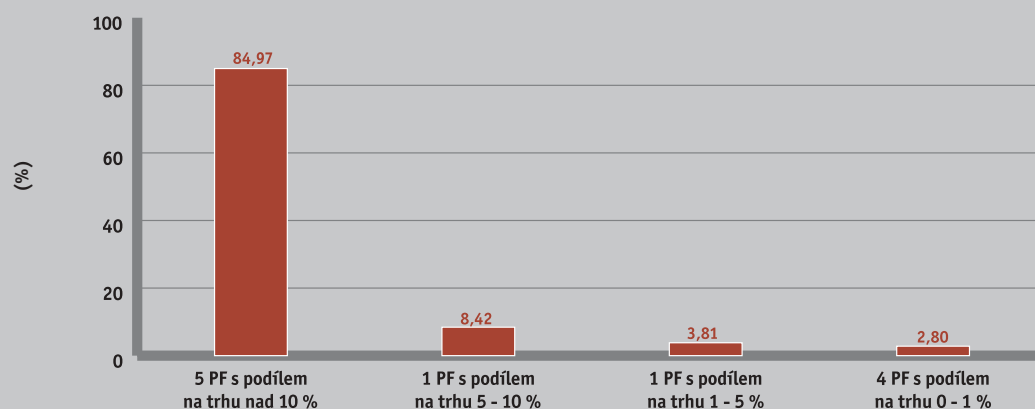
	2002	2003	2004	Index 2003/2002	Index 2004/2003
Hospodářský výsledek za účetní období (tis. Kč)	2 265 219	2 377 100	3 206 842	1,05	1,35
Aktiva penzijních fondů (tis. Kč)	68 927 478	82 066 140	102 104 186	1,19	1,24
Celkové výnosy aktiv penzijních fondů (%)	3,29	2,90	3,14	0,88	1,08

Struktura trhu penzijního připojištění v členění podle podílu na hospodářském výsledku odpovídá zhruba struktuře trhu podle podílu na aktivech – tj. 5 nejsilnějších fondů, co do výše zisku, zaujímá téměř 85 % na trhu. Ovšem v pěti penzijních fondů s podílem na trhu na hospodářském výsledku nad 10 % figurují pouze čtyři penzijní fondy z kategorie subjektů s podílem na trhu na celkových aktivech nad 10 %.

Trh penzijního připojištění v členění podle struktury podílu na celkovém hospodářském výsledku penzijních fondů v roce 2004

PF s podílem na celkovém hospodářském výsledku	Počet PF	Hospodářský výsledek (tis. Kč)	Podíl na trhu (%)
Nad 10 %	5	2 724 947	84,97
5-10 %	1	270 167	8,42
1-5 %	1	122 090	3,81
0-1 %	4	89 638	2,80

Trh penzijního připojištění v členění dle podílu na hospodářském výsledku v roce 2004



V roce 2004 byl celkový hospodářský výsledek rozdělen v poměru:

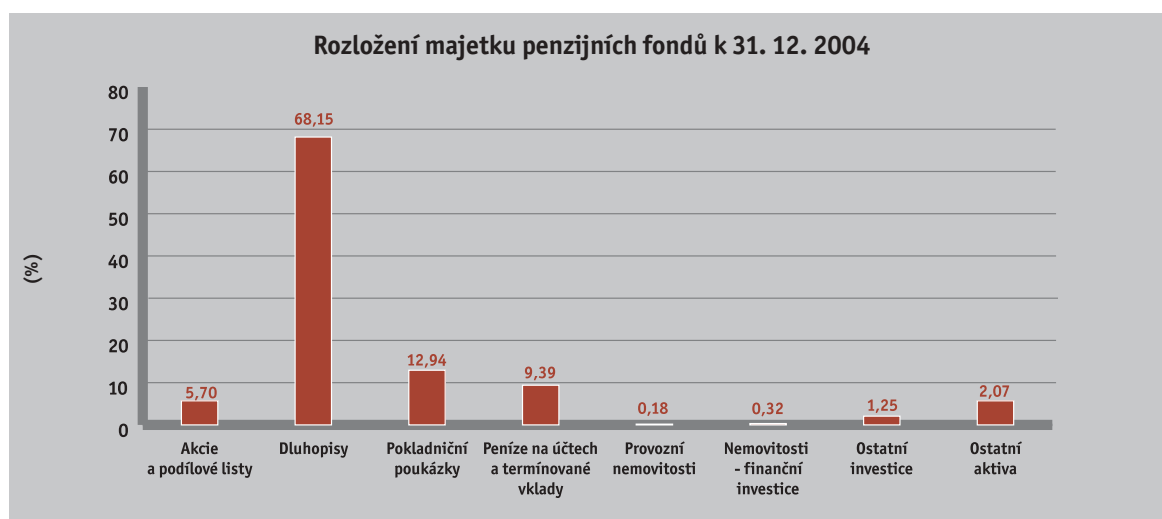
- do rezervních fondů bylo vloženo 6,20 % zisku;
- mezi účastníky bylo rozděleno 86,24 % zisku;
- na jiné rozdělení dle vůle valné hromady připadalo 7,56 % zisku; z čehož na dividendách bylo vyplaceno 3,25 % celkového zisku.

Od dosažených hospodářských výsledků se odvíjí i podíly na výnosech hospodaření penzijního fondu připisované účastníkům penzijního připojištění. Průměrný připisovaný nominální výnos za celý sektor při zohlednění výše aktiv jednotlivých penzijních fondů činil za rok 2004 3,36 %, průměrný nominální výnos počítán prostým průměrem činil 3,57 %.

Investiční politika se i nadále u většiny penzijních fondů vyznačovala obezřetností, kdy cílem bylo dosažení hospodářského výsledku, který zajistí zhodnocení vkladů účastníků nad inflaci, avšak s důrazem na bezpečnost prostředků spravovaných na osobních účtech účastníků. Převážnou část aktiv (více než dvě třetiny) i nadále tvořilo dluhopisové portfolio, došlo však i k navýšení v části akciové a vkladové. Přesto je patrná určitá konzervativní investiční strategie, která sice přináší nižší výnosy, ale je přijatelná z hlediska rizikovosti.

Rozložení majetku penzijních fondů

(%)	k 31. 12. 2002	k 31. 12. 2003	k 31. 12. 2004
Akcie a podílové listy	6,24	4,79	5,70
Dluhopisy	73,80	73,67	68,15
Pokladniční poukázky	9,70	9,31	12,94
Peníze na účtech a termínové vklady	5,07	7,72	9,39
Provozní nemovitosti	0,35	0,24	0,18
Nemovitosti - finanční investice	0,59	0,39	0,32
Ostatní investice	2,10	1,87	1,25
Ostatní aktiva	2,15	2,01	2,07



Ve skupině akcie a podílové listy je 80,2 % z prostředků přijato k obchodování na tuzemském regulovaném trhu. V dluhopisové části připadá 52,5 % na státní dluhopisy ČR a 2,90 % na dluhopisy vydané ostatními členskými státy OECD. Dluhopisy, s nimiž se obchoduje na regulovaném trhu ostatních zemí OECD (včetně tedy již zmínovaných státních), zaujímají 10,8 % z dluhových cenných papírů a dluhopisy vydané Evropskou investiční bankou nebo jinou mezinárodní institucí, jichž je Česká republika členem, představují 9,2 % z dluhopisového portfolia. 3,2 % z vkladů na účtech zní na cizí měnu.

Podíl prostředků penzijních fondů umístěných do instrumentů, jež umožňují finanční zhodnocení – tedy majetek bez provozních nemovitostí a ostatních aktiv – činil 97,75 %, stejně jako v roce 2003.

S problematikou přeceňování majetku na reálnou hodnotu souvisí i otázka oceňovacích rozdílů. Oceňovací rozdíly vykazované v roce 2004 v položkách pasiv se týkají především cenných papírů k obchodování a prodeji.

Rozložení oceňovacích rozdílů penzijních fondů vykazovaných k 31. 12. 2004 v položkách pasiv

	(tis. Kč)
Oceňovací rozdíly z cenných papírů	1 565 663
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	12 637
Oceňovací rozdíly z ostatního majetku a závazků	-44 048
Celkem	1 534 252

Oceňovací rozdíly vykazované rozvahově dosáhly v roce 2004 kladné výše a jejich hodnota představuje téměř polovinu dosaženého hospodářského výsledku za rok 2004. Záporná hodnota oceňovacích rozdílů se týká k 31. 12. 2004 pouze položek ostatního majetku a závazků, což představuje rozdíl z přecenění na reálnou hodnotu u finančních nemovitostí, pohledávek a závazků.

Oceňovací rozdíly penzijních fondů

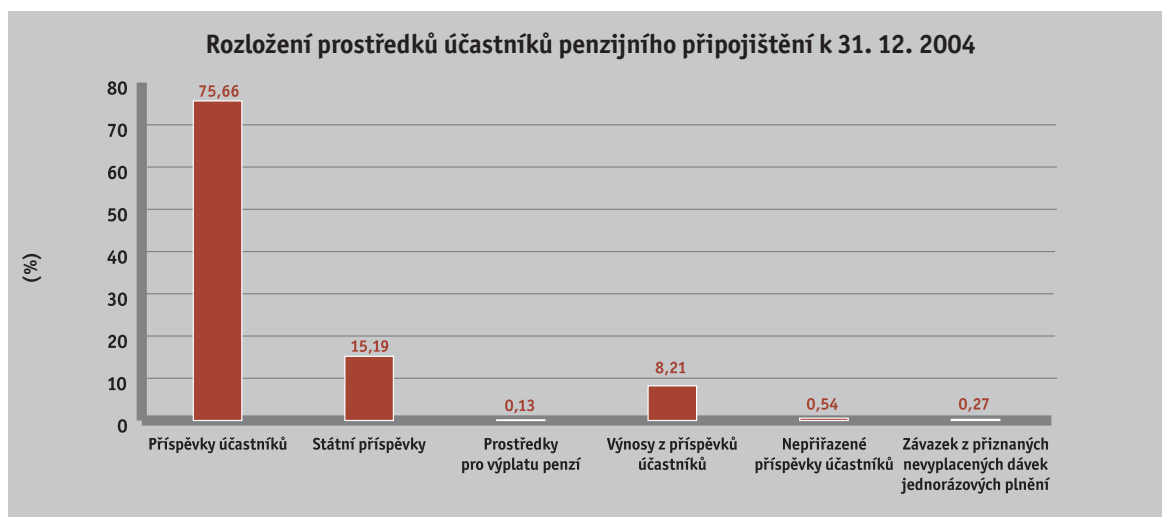
	2002	2003	2004
Oceňovací rozdíly (tis. Kč)	237 661	-304 442	1 534 252
Hospodářský výsledek za účetní období (tis. Kč)	2 265 219	2 377 100	3 206 864
Poměr oceňovacích rozdílů vůči hospodářskému výsledku (%)	10,49	-12,81	47,84

Podíl vlastního kapitálu na majetku celkem v roce 2004 činí 7,27 %, což oproti předešlému roku představuje nárůst o 1,66 procentního bodu. Toto zvýšení vlastního kapitálu je zapříčiněno kladnou hodnotou oceňovacích rozdílů, která představuje 1,5 % z celkového majetku, a také vyšším hospodářským výsledkem v roce 2004 (který je v rozvaze k 31. 12. 2004 vykazován ještě jako nerozdělený – tudíž celá výše spadá do vlastního kapitálu).

Struktura pasiv penzijních fondů

	k 31. 12. 2002		k 31. 12. 2003		k 31. 12. 2004	
	(tis. Kč)	(%)	(tis. Kč)	(%)	(tis. Kč)	(%)
Prostředky účastníků penzijního připojištění	63 799 814	92,56	77 123 539	93,98	94 220 886	92,28
Ostatní pasiva	327 391	0,48	306 071	0,37	421 490	0,41
Výnosy a výdaje příštích období	10 262	0,01	8 309	0,01	5 049	0,01
Rezervy	9 144	0,01	23 799	0,03	36 014	0,03
Základní kapitál	1 230 038	1,78	1 180 038	1,44	1 063 438	1,04
Emisní ážio	148 932	0,22	148 771	0,18	148 771	0,15
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	606 948	0,88	747 178	0,91	870 481	0,85
Kapitálové fondy	266 403	0,39	325 260	0,39	425 181	0,42
Oceňovací rozdíly	237 661	0,34	-304 442	-0,37	1 534 252	1,50
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	25 666	0,04	130 517	0,16	171 782	0,17
Zisk nebo ztráta za účetní období	2 265 219	3,29	2 377 100	2,90	3 206 842	3,14
PASIVA CELKEM	68 927 478	100,00	82 066 140	100,00	102 104 186	100,00

Největší zastoupení na cizím kapitálu zaujímají prostředky účastníků penzijního připojištění, které představují závazky penzijních fondů vůči účastníkům, jejich podíl na cizím kapitálu činí 99,51 %, podíl prostředků účastníků na celkovém majetku je 92,28 %.



Vedle výnosovosti jednotlivých investic se do hospodaření penzijních fondů promítá i výše nákladů na jejich činnost.

Vývoj nákladů penzijních fondů včetně podílu na účastníka

	2002	2003	2004	Index 2003/2002	Index 2004/2003
Náklady celkem (tis. Kč)	1 974 699	1 680 056	1 720 218	0,85	1,02
z toho provozní náklady	1 285 029	1 033 475	983 350	0,80	0,95
vybrané položky provozních nákladů:					
správní náklady celkem	812 193	775 901	840 467	0,96	1,08
z toho osobní náklady	283 934	271 686	300 316	0,96	1,11
Počet účastníků penzijního připojištění	2 621 881	2 739 556	2 963 730	1,04	1,08
Průměrné náklady na účastníka celkem (Kč)	753	613	580	0,81	0,95
Průměrné provozní náklady na účastníka (Kč)	490	377	332	0,77	0,88

Je patrné, že se průměrné náklady na účastníka neustále snižují. V absolutním vyjádření u celkových nákladů sice v roce 2004 došlo k nárůstu o 2 %, ale tento vzrůst se netýkal provozních nákladů, nýbrž byl způsoben nárůstem „nákladů souvisejících s péčí o bezpečnost a správu cenných papírů“ téměř o 28 % v porovnání s rokem 2003.

Podíl provozních nákladů na celkových nákladech penzijních fondů v roce 2004 činí 57,16 %. Podíl správních nákladů (nákladů, které jsou součástí provozních nákladů a které, vedle administrativních nákladů jako je spotřeba energie, materiálu a služeb, zahrnují i osobní náklady) na celkových nákladech je 48,86 %.

Struktura provozních nákladů

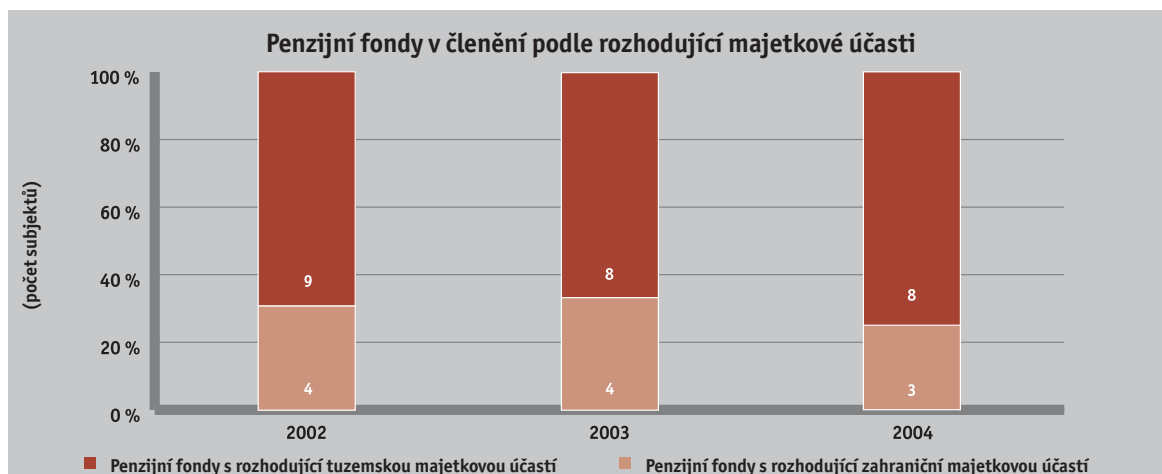
	2002		2003		2004	
	(tis. Kč)	(%)	(tis. Kč)	(%)	(tis. Kč)	(%)
Správní náklady	812 193	63,20	775 901	75,08	840 467	85,47
Ostatní provozní náklady	107 368	8,36	141 483	13,69	34 590	3,52
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	172 726	13,44	83 450	8,07	88 768	9,03
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	162 975	12,68	573	0,06	2 420	0,24
Tvorba a použití ostatních rezerv včetně rezerv na penze	17 544	1,37	32 068	3,10	17 105	1,74
Tvorba ostatních opravných položek	12 223	0,95	0	0,00	0	0,00
Provozní náklady celkem	1 285 029	100,00	1 033 475	100,00	983 350	100,00

3. Akcionáři penzijních fondů

K 31. 12. 2004 vlastnili osm penzijních fondů tuzemští akcionáři a ve třech subjektech penzijního připojištění měli rozhodující majetkovou účast zahraniční vlastníci – akcionářská struktura v roce 2004 se tedy výrazně nelišila od předchozího roku.

Struktura akcionářů penzijních fondů

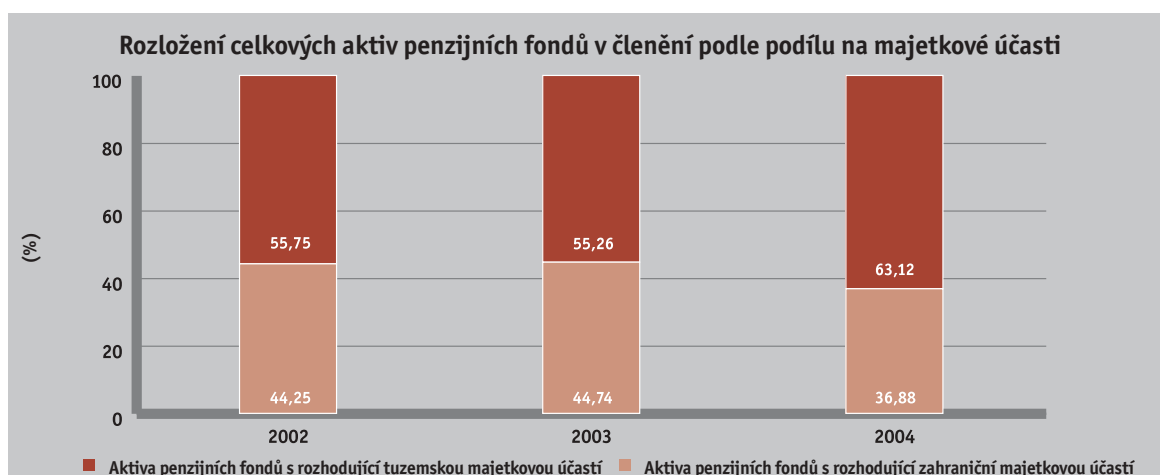
Akcionář	k 31. 12. 2002	k 31. 12. 2003	k 31. 12. 2004
100% tuzemský podíl	9	8	8
Převažující tuzemský podíl	0	0	0
100% zahraniční podíl	2	2	2
Převažující zahraniční podíl	2	2	1
Celkem	13	12	11



Podíl aktiv penzijních fondů s rozhodující tuzemskou účastí na celkových aktivech se navýšil oproti roku 2003 o 7,86 % a k 31. 12. 2004 tak dosahuje 63,12 %. Aktiva penzijních fondů s rozhodující tuzemskou majetkovou účastí v absolutním vyjádření vzrostla tedy oproti roku 2003 o 42 % a v podílovém vyjádření činila roční míra růstu 14 %.

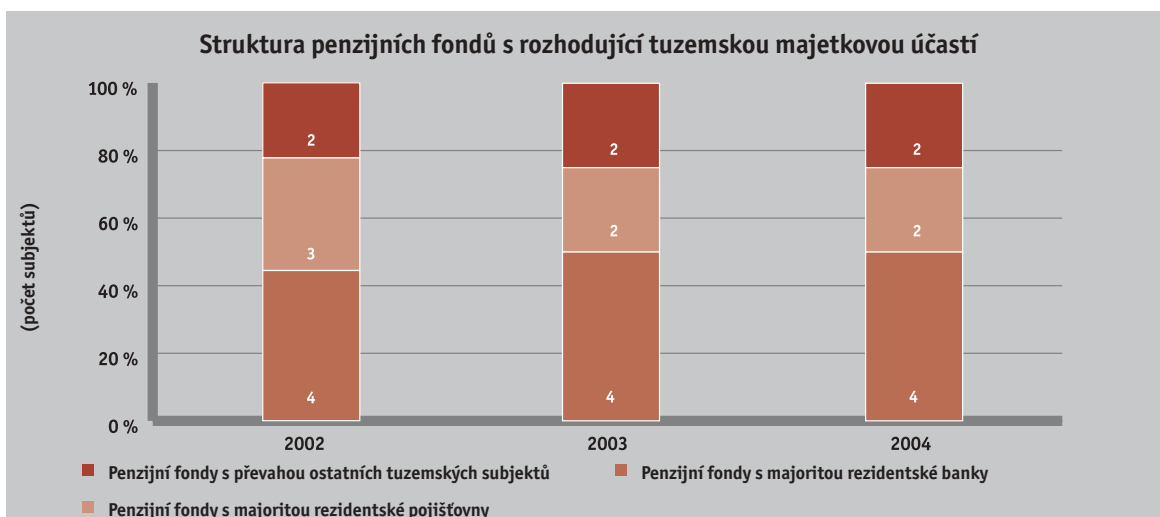
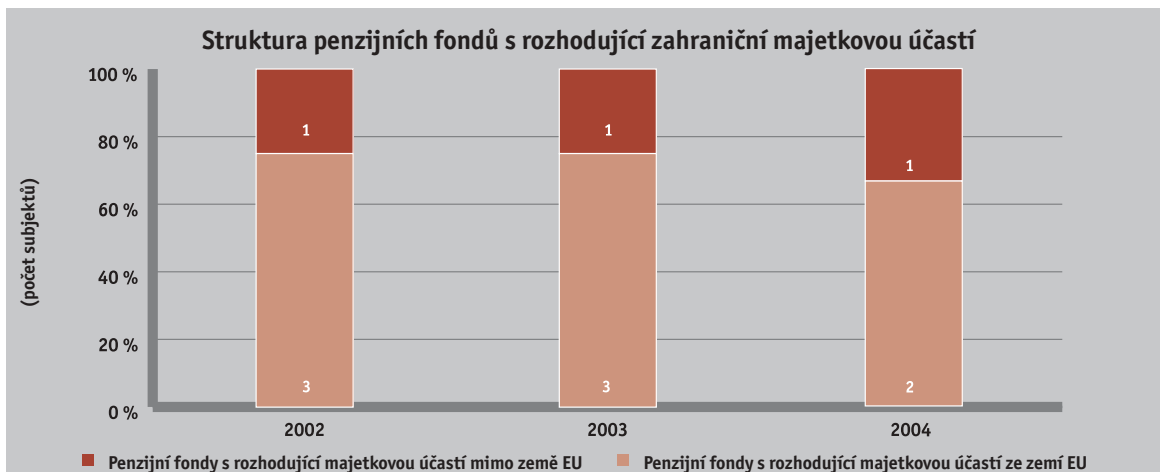
Rozložení aktiv penzijních fondů podle majetkové účasti

	2002	2003	2004	Index 2003/2002	Index 2004/2003
Aktiva penzijních fondů s rozhodující zahraniční majetkovou účastí (tis. Kč)	30 503 693	36 714 230	37 655 779	1,20	1,03
Podíl aktiv penzijních fondů s rozhodující zahraniční majetkovou účastí na celkových aktivech penzijních fondů (%)	44,25	44,74	36,88	1,01	0,82
Aktiva penzijních fondů s rozhodující tuzemskou majetkovou účastí (tis. Kč)	38 423 785	45 351 910	64 448 407	1,18	1,42
Podíl aktiv penzijních fondů s rozhodující tuzemskou majetkovou účastí na celkových aktivech penzijních fondů (%)	55,75	55,26	63,12	0,99	1,14
Výše aktiv penzijních fondů celkem (tis. Kč)	68 927 478	82 066 140	102 104 186	1,19	1,24



Struktura penzijních fondů s rozhodující tuzemskou majetkovou účastí k 31. 12. 2004 byla téměř shodná s předešlým rokem - tj. ve čtyřech fondech držely stoprocentní podíl tuzemské banky, ve dvou penzijních fondech byly většinovými vlastníky tuzemské pojišťovny (přičemž v jednom případě ve stoprocentním držení) a dva penzijní fondy ovládaly jiné domácí společnosti.

Ze tří penzijních fondů s rozhodující zahraniční majetkovou účastí vlastnili dva fondy zahraniční akcionáři ve stoprocentní účasti a v jednom subjektu měli většinový podíl. Ve dvou případech se jednalo o akcionáře s rozhodující majetkovou účastí ze zemí EU, jeden z Rakouska, druhý z Nizozemska, země původu třetího akcionáře s rozhodující zahraniční majetkovou účastí je Švýcarsko.



4. Účastníci penzijního přípojištění

Počet účastníků penzijního přípojištění k 31. 12. 2004 dosáhl 2 963 730. Meziroční míra růstu účastníků dosáhla 8,2 % a vystihuje tak výraznou dynamiku růstu v odvětví, neboť v letech 2002 a 2003 se meziroční růst počtu účastníků pohyboval kolem 4 %.

Vykazovaný počet účastníků představuje neukončená penzijní přípojištění v databázi MF (SDPF) – je to tedy údaj, který zahrnuje i přerušená penzijní přípojištění například z důvodu přerušování a odkladu placení, výpovědi nebo přípravy na převod. Stav neukončených penzijních přípojištění k 31. 12. 2004 je patrný z následující tabulky.

Struktura účastníků penzijního připojištění - neukončených penzijních připojištění

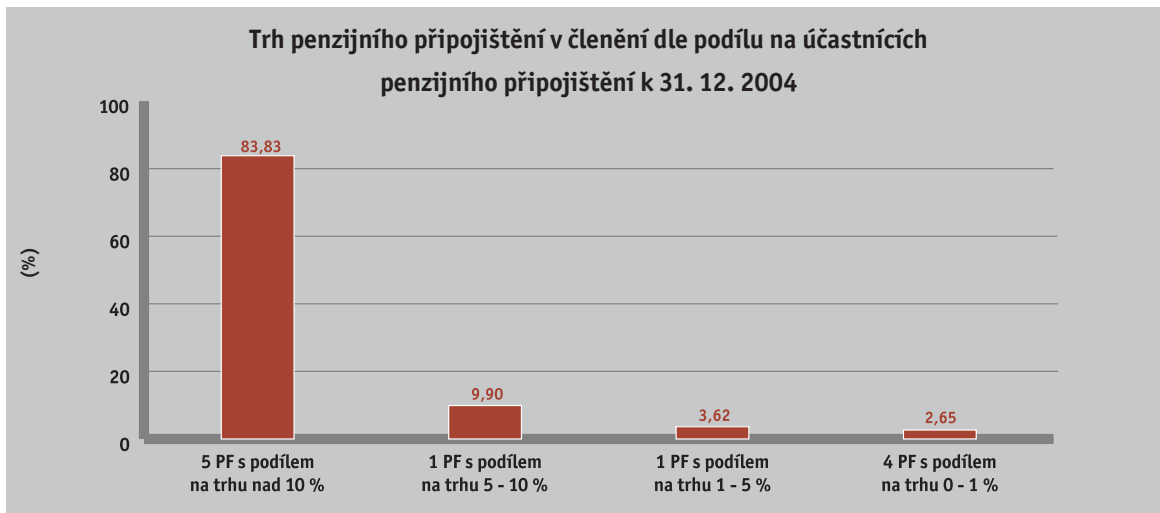
	Stav k 31. 12. 2003		Stav k 31. 12. 2004	
	(počet)	(%)	(počet)	(%)
Neukončená penzijní připojištění	2 656 573	96,97	2 853 815	96,29
Stav po založení nového penzijního připojištění	51 527	1,88	57 488	1,94
Stav po převedení penzijního připojištění, z toho:	5 297	0,19	25 499	0,86
po individuálním převedení	2 295		2 801	
po hromadném převedení	3 002		22 698	
Penzijní připojištění připravená na převod	1 620	0,06	1 619	0,05
Stav po obnově penzijního připojištění	174	0,01	607	0,02
Obnova ukončeného penzijního připojištění - po zneplatnění ukončeného penzijního připojištění	81	0,01	77	0,01
Pozastavená penzijní připojištění, z toho:	22 798	0,83	21 966	0,74
výpověď před nárokem na vypořádání	22 442		21 722	
výpověď s nárokem na odbytné	293		221	
výpověď s nárokem alespoň na jeden druh penze	63		23	
Přerušená - zakonzervovaná penzijní připojištění	1 486	0,05	2 659	0,09
Neukončená penzijní připojištění celkem	2 739 556	100,00	2 963 730	100,00

Určitý podíl z celkového počtu neukončených penzijních připojištění je evidován u penzijních fondů, které jsou v likvidaci. V roce 2004 se jedná o 539 neukončených penzijních připojištění, což představuje 0,02 % z celkového počtu účastníků.

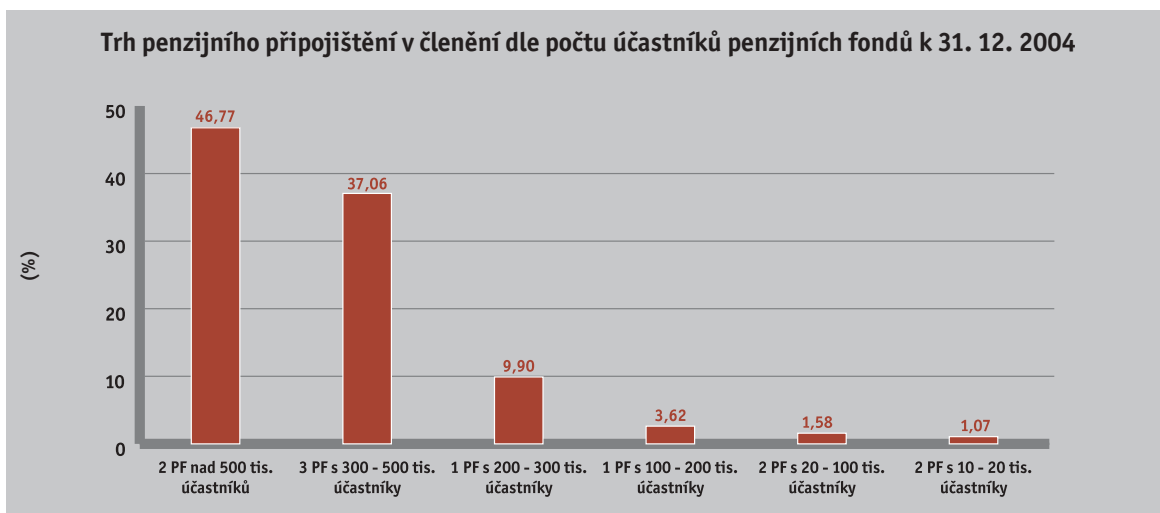
Struktura trhu podle podílu na účastnících penzijního připojištění vychází z počtu účastníků evidovaných ve prospěch stávajících fondů. Tak jako u struktury trhu podle podílu na celkových aktivech a podle podílu na dosaženém hospodářském výsledku, zaujímá pětice největších penzijních fondů, co do výše počtu účastníků, více než 80 % na trhu. Ovšem jen tři nejsilnější penzijní fondy se vyskytují ve všech třech kategoriích členění podle podílů na trhu nad 10 % - tj. jsou v pětici největších fondů podle počtu účastníků, podle výše aktiv a podle dosaženého hospodářského výsledku.

Trh penzijního připojištění v členění podle struktury podílu na účastnících penzijního připojištění celkem k 31. 12. 2004

PF s podílem na účastnících penzijního připojištění	Počet PF	Počet účastníků	Podíl na trhu (%)
Nad 10 %	5	2 483 912	83,83
5-10 %	1	293 319	9,90
1-5 %	1	107 410	3,62
0-1 %	4	78 550	2,65



Jiný pohled na trh penzijního připojištění v oblasti účastníků podává graf, který zachycuje členění penzijních fondů v kategoriích podle počtu účastníků. V tomto členění došlo oproti roku 2003 ke zvýšení v kategorii penzijních fondů nad 500 tisíc účastníků, takže k 31. 12. 2004 v této skupině figurují dva subjekty. Další změnou oproti předchozímu roku je skutečnost, že v kategorii penzijních fondů s 10 až 20 tisíci účastníky jsou zastoupeny dva subjekty, tedy o jeden penzijní fond méně než v roce 2003.



Věková struktura účastníků penzijního připojištění je relativně setrvačná, celý kmen stárne, a to bez ohledu na skutečnost, že do systému vstupuje mladší generace, což je patrné i z následující tabulky. Zatímco ke konci roku 2002 zaujímali účastníci starší 60 let 17,58 % z celkových účastníků, ke konci roku 2004 tito účastníci tvoří téměř o 2 procentní body početnější skupinu, tj. jejich podíl na celkových účastnících je 19,46 %.

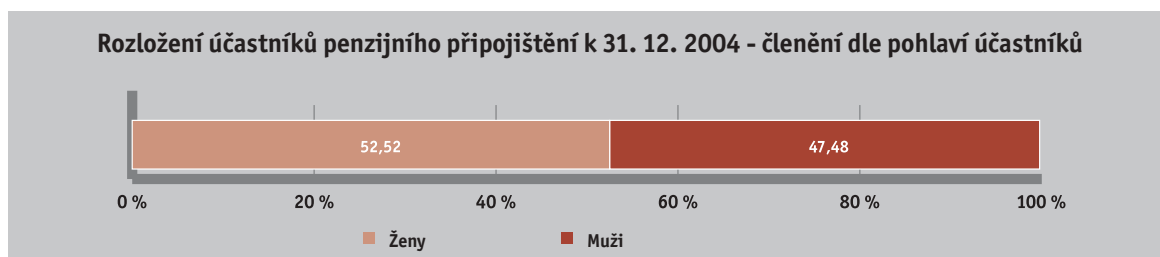
Podíl vybraných věkových kategorií na celkovém počtu účastníků penzijního připojištění

	k 31. 12. 2002	k 31. 12. 2003	k 31. 12. 2004
Účastníci nad 40 let (%)	71,75	71,58	71,48
Účastníci nad 50 let (%)	47,37	48,10	48,98
Účastníci nad 60 let (%)	17,58	18,42	19,46

Nejpočetnější skupinou účastníků penzijního připojištění je věková kategorie 50 až 59 let. Podíl této kategorie na účastnících celkem v roce 2004 činil 29,52 %, což tedy představuje pokles oproti předchozímu roku o 0,15 procentního bodu, ale na úkor toho došlo k meziročnímu nárůstu v kategorii 60-69 let o 0,7 procentního bodu. Nejmladší skupinou jsou občané ve věkovém rozmezí 18-29 let, kteří se v roce 2004 podíleli 11,09 % na celkových účastnících, což činí meziroční pokles o 0,2 procentního bodu.



Ženy zaujímají v řadách účastníků penzijního připojištění dlouhodobě zhruba 52,5 %, avšak míra růstu v řadách mužských účastníků je každý rok nepatrně vyšší než u žen.



Rozložení účastníků penzijního přípojištění podle pohlaví

	2002	2003	2004	Index 2003/2002	Index 2004/2003
Muži	1 243 489	1 300 260	1 407 140	1,046	1,082
Ženy	1 378 392	1 439 296	1 556 590	1,044	1,081
Účastníci celkem	2 621 881	2 739 556	2 963 730	1,045	1,082

Neukončená penzijní přípojištění dle typu smlouvy k 31. 12. 2004

Věková kategorie	Staré smlouvy		Smlouvy s dodatkem I		Nové smlouvy I		Smlouvy s dodatkem II na starou smlouvu	
	počet	(%)	počet	(%)	počet	(%)	počet	(%)
18-29 let	78 449	7,49	6 465	3,97	223 459	13,45	66	6,52
30-39 let	204 981	19,56	19 602	12,04	275 875	16,61	192	18,97
40-49 let	342 586	32,69	31 469	19,34	277 018	16,67	197	19,47
50-59 let	292 079	27,87	59 153	36,34	497 345	29,94	414	40,91
60-69 let	88 295	8,43	33 986	20,88	264 104	15,90	103	10,18
70 a více let	41 527	3,96	12 093	7,43	123 486	7,43	40	3,95
Celkem	1 047 917	100,00	162 768	100,00	1 661 287	100,00	1 012	100,00
Podíl dané kategorie smluv na smlouvách celkem (%)	35,358		5,492		56,054		0,034	

Věková kategorie	Smlouvy s dodatkem II na dodatek I		Smlouvy s dodatkem II na novou smlouvu I		Nové smlouvy II		Účastníci celkem bez rozlišení typu smluv	
	počet	(%)	počet	(%)	počet	(%)	počet	(%)
18-29 let	4	5,20	38	14,79	20 098	22,23	328 579	11,09
30-39 let	14	18,18	60	23,35	15 922	17,61	516 646	17,43
40-49 let	23	29,87	55	21,40	15 668	17,33	667 016	22,51
50-59 let	25	32,47	64	24,90	25 752	28,48	874 832	29,52
60-69 let	5	6,49	13	5,05	8 912	9,86	395 418	13,34
70 a více let	6	7,79	27	10,51	4 060	4,49	181 239	6,11
Celkem	77	100,00	257	100,00	90 412	100,00	2 963 730	100,00
Podíl dané kategorie smluv na smlouvách celkem (%)	0,003		0,009		3,051			

Staré smlouvy – smlouvy uzavřené podle starého penzijního plánu s podmínkami před novelou č. 170/1999 Sb.

Smlouvy s dodatkem I – smlouvy změněné na podmínky penzijního plánu s podmínkami novely č. 170/1999 Sb.

Nové smlouvy I – smlouvy uzavřené podle penzijního plánu s podmínkami novely č. 170/1999 Sb. (s účinností od 3. 8. 1999)

Smlouvy s dodatkem II – smlouvy změněné na podmínky penzijního plánu s podmínkami novely č. 36/2004 Sb.

Nové smlouvy II – smlouvy uzavřené podle penzijního plánu s podmínkami novely č. 36/2004 Sb. (s účinností od 1. 4. 2004)

V případě starých smluv, tedy smluv podepsaných před rokem 1999, bylo možné, aby účastník obdržel starobní penzi po dosažení 50 let věku a požadovalo se pouze 12 měsíců placení příspěvků. Pro nové smlouvy I byl nárok na starobní penzi podmíněn placením příspěvků po dobu nejméně 60 měsíců a zároveň dosažením věku 60 let nebo přiznáním starobního důchodu z důchodového pojištění. Oproti tomu právní rámec platný od roku 2004 pro nové smlouvy II podmiňuje nárok na starobní penzi placením příspěvků po dobu nejméně 60 měsíců a zároveň dosažením věku 60 let - změna vůči novým smlouvám I spočívá v tom, že není umožněno podmínku dosažení 60 let věku nahradit splněním podmínky spočívající v přiznání starobního důchodu.

Nové smlouvy II, tedy smlouvy uzavřené na podmínky novely č. 36/2004 Sb., mají v kategorii účastníků ve věku 18 – 29 let nejpočetnější zastoupení ve srovnání s ostatními typy smluv a podíl této nejmladší skupiny účastníků u typu nové smlouvy II je 22,23 %, což představuje dvojnásobek podílu téže věkové skupiny u účastníků celkem, tedy bez rozlišení typu smluv.

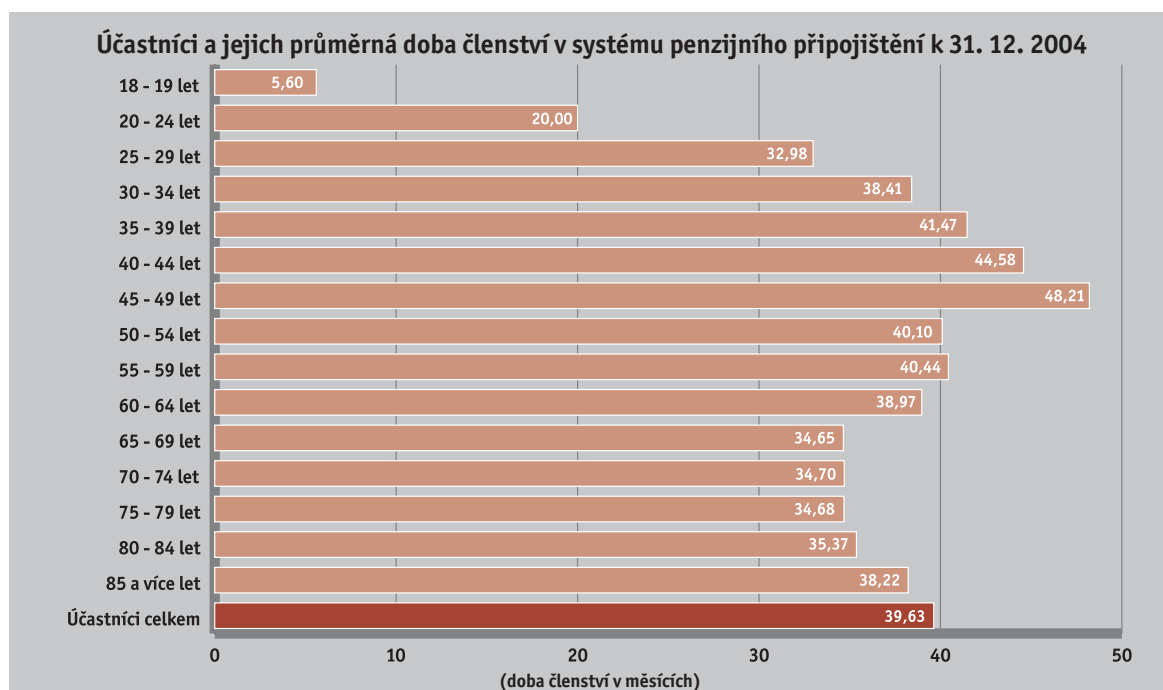
Typ nové smlouvy I, tedy smlouvy uzavřené na podmínky novely č. 170/1999 Sb., je nejsilněji zastoupenou skupinou smluv s 56% podílem na všech neukončených penzijních připojištěních, a tudíž rozložení účastníků do věkových kategorií u tohoto typu smluv nejvíce koresponduje s rozložením u věkových kategorií za celý kmen účastníků, tedy bez rozlišení typu smluv.

Z celkového počtu neukončených penzijních připojištění zaujímali k 31. 12. 2004 účastníci s dobou trvání připojištění delší nežli 5 let 35,33 %, předešlý rok tito účastníci, kteří setrvali v systému déle nežli 5 let, tvořili 30,97 %, což svědčí o postupně se prodlužující době setrvání účastníků v systému penzijního připojištění. Nejpočetnější kategorií jsou překvapivě penzijní připojištění s délkou trvání do jednoho roku, to je ovšem způsobeno vysokým nárůstem nově uzavřených penzijních připojištění v roce 2004, kdy meziroční změna činila téměř 17 %. Druhou největší skupinou jsou s podílem 13,89 % penzijní připojištění trvající 49-60 měsíců, tj. zhruba 5 let. Vezmeme-li v úvahu, že ke konci roku 2003 byla nejpočetnější skupinou penzijní připojištění trvající 37 - 48 měsíců (tj. zhruba 4 roky), je tento vývoj naprosto standardní.

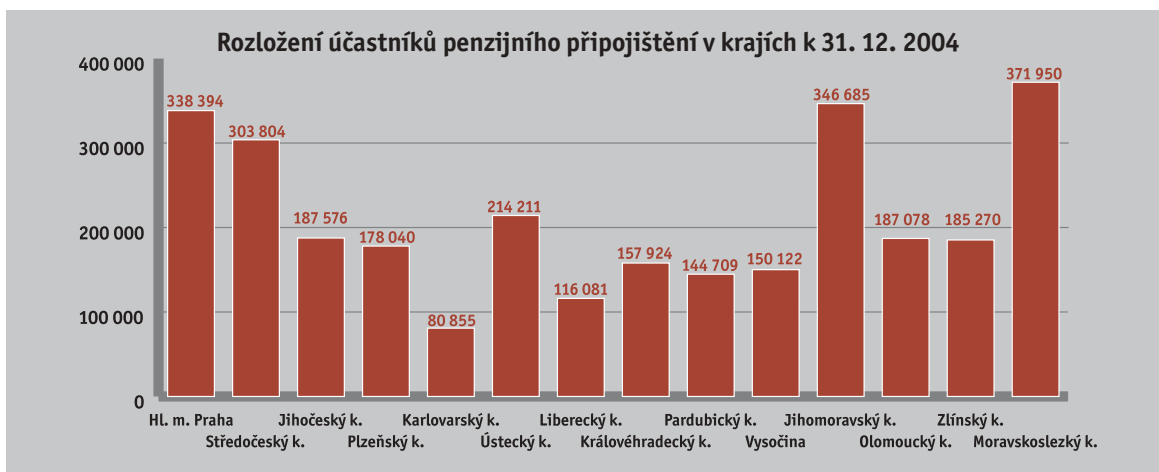
Účastníci v členění dle doby trvání penzijního připojištění k 31. 12. 2003

Doba trvání penzijního připojištění	Muži	Ženy	Účastníci celkem	Podíl dané kategorie na penzijním připojištění celkem (%)
1-12 měsíců	218 711	237 571	456 282	15,40
13-24 měsíců	168 515	203 166	371 681	12,54
25-36 měsíců	147 727	177 676	325 403	10,98
37-48 měsíců	168 452	183 325	351 777	11,87
49-60 měsíců	198 734	212 863	411 597	13,89
61-72 měsíců	126 151	147 552	273 703	9,24
73-84 měsíců	59 558	65 004	124 562	4,20
85-96 měsíců	57 167	57 309	114 476	3,86
97-108 měsíců	68 495	61 717	130 212	4,39
109-120 měsíců	165 753	177 763	343 516	11,59
121-126 měsíců	27 877	32 644	60 521	2,04
Penzijní připojištění celkem	1 407 140	1 556 590	2 963 730	100,00

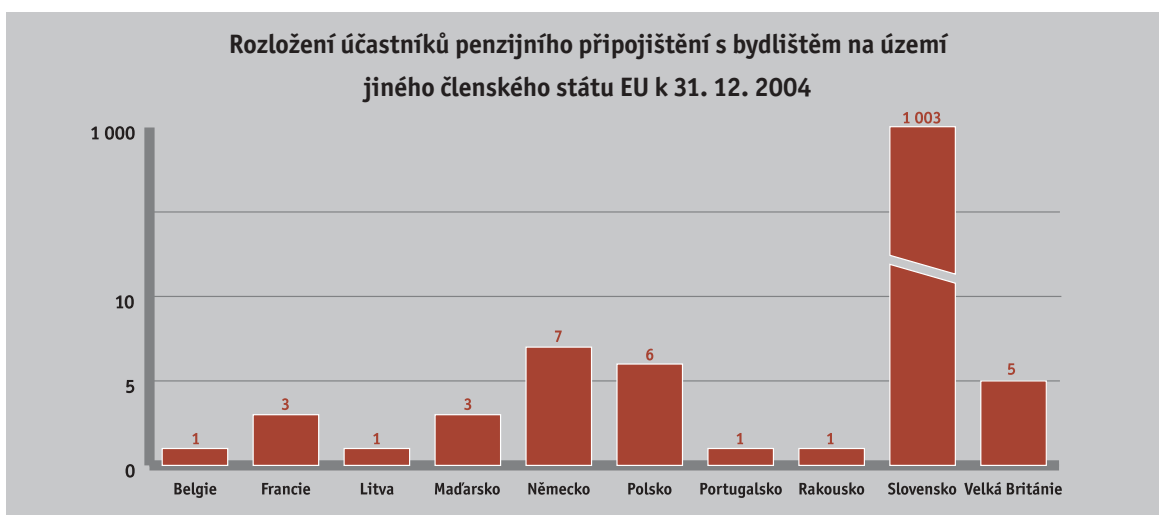
Průměrná doba setrvání účastníků v systému penzijního připojištění činí k 31. 12. 2004 zhruba 40 měsíců, což představuje oproti předešlému roku prodloužení průměrné doby setrvání v systému o 2 měsíce, v procentuelním vyjádření se jedná o nárůst o 4,3 %. Nejvyšší průměrná doba členství je vykazována, stejně jako v roce 2003, u účastníků ve věku 45 – 49 let, kde došlo k prodloužení doby k meziročnímu nárůstu o 5,6 %.



Rozložení účastníků v krajích k 31. 12. 2004 koresponduje s rozložením v roce předešlém – nejpočetnější skupinou jsou účastníci z Moravskoslezského kraje, následováni účastníky z Jihomoravského kraje a hlavního města Prahy. Naopak nejméně účastníků penzijního připojištění pochází z kraje Karlovarského a druhou nejméně zastoupenou oblastí je kraj Liberecký.



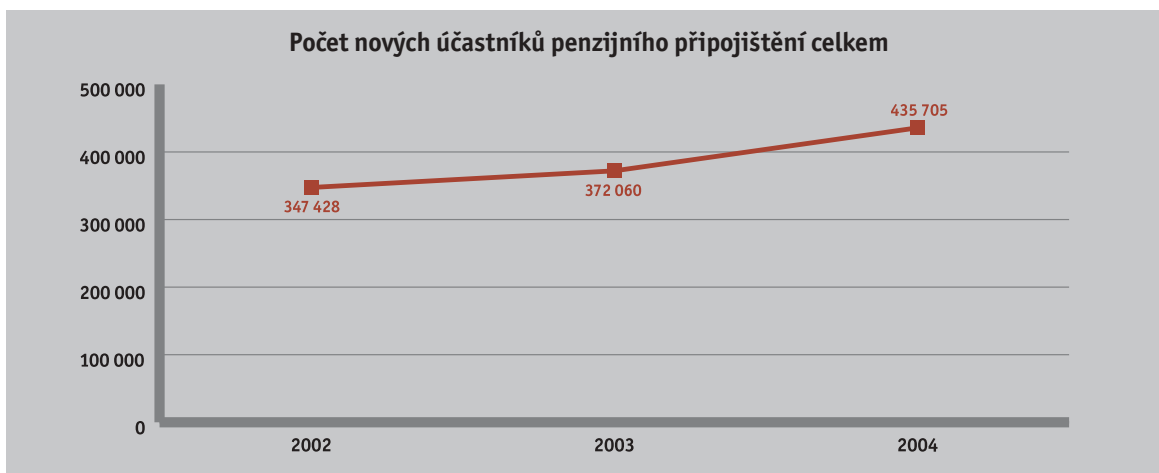
Novela zákona č. 36/2004 Sb. umožnila uzavírat penzijní připojištění i účastníkům s bydlištěm na území jiného členského státu EU. Těto možnosti využilo v průběhu druhého pololetí roku 2004 celkem 1 031 lidí, přičemž dominovali účastníci s bydlištěm na Slovensku, kteří zaujímali téměř 97,3 % z takto nově uzavřených penzijních připojištění.



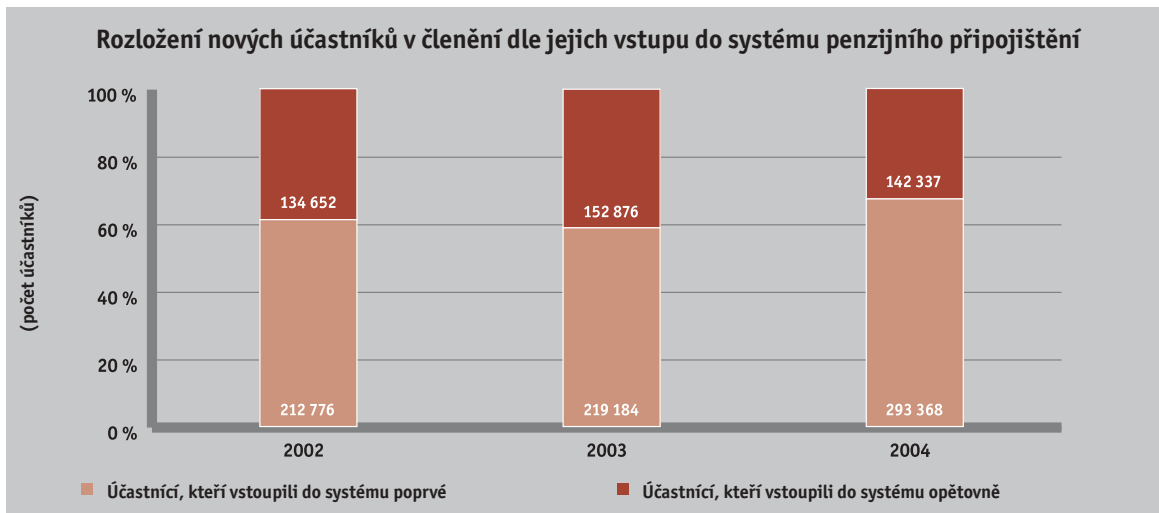
V průběhu roku 2004 vzrostl počet nových účastníků celkem o 435 705, což představuje meziroční nárůst o 17,11 %, což je hlavní příčinou skutečnosti, že nejpočetnější kategorií z hlediska doby trvání jsou penzijní připojištění trvající 1 – 12 měsíců, tj. do 1 roku trvání.

Počet nových smluv penzijního připojištění

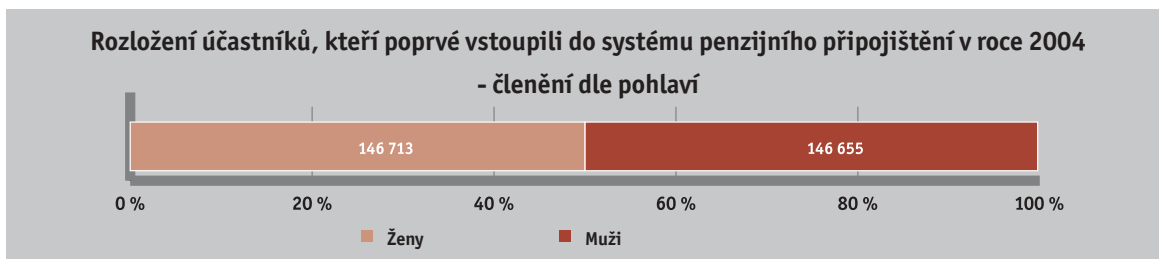
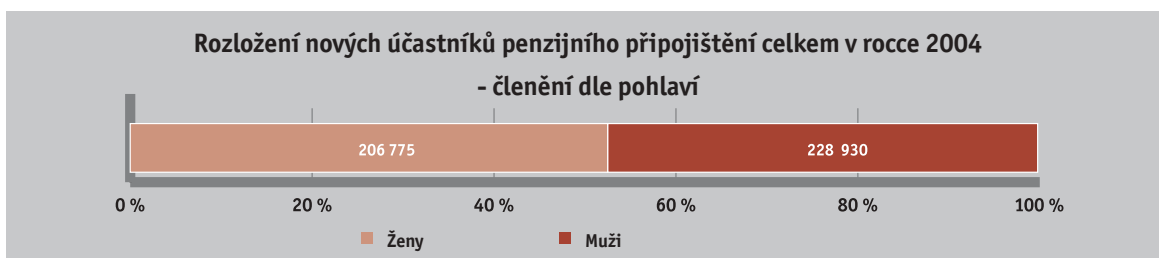
	2002	2003	2004	Index 2003/2002	Index 2004/2003
Účastníci, kteří vstoupili do systému poprvé	212 776	219 184	293 368	1,03	1,34
Účastníci, kteří vstoupili do systému opětovně	134 652	152 876	142 337	1,14	0,93
Nová penzijní připojištění celkem	347 428	372 060	435 705	1,07	1,17



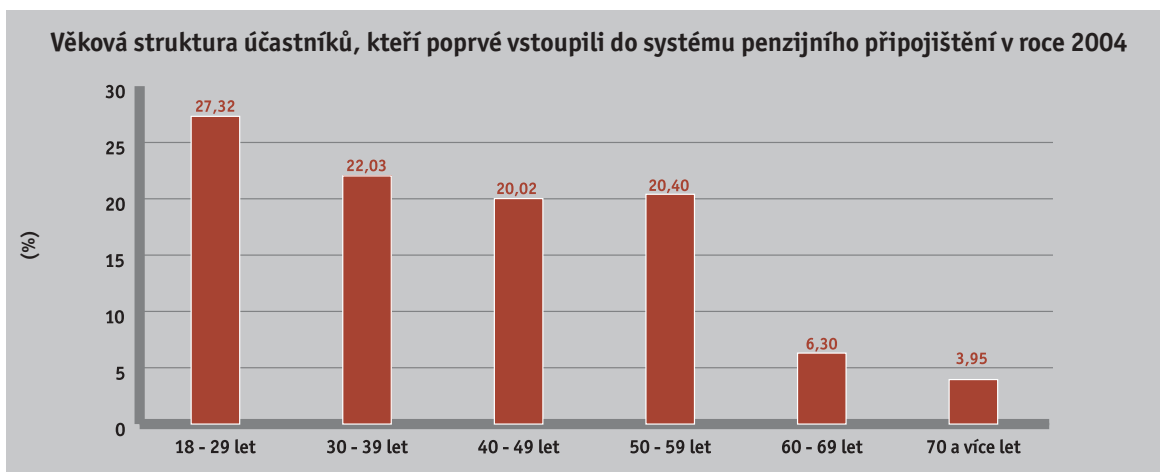
Na nových penzijních připojištěních se z 67,33 % podílejí účastníci, kteří v roce 2004 poprvé vstoupili do systému penzijního připojištění, a z 32,67 % ti účastníci, kteří během roku 2004 vstoupili do systému penzijního připojištění na základě nově uzavřené smlouvy opětovně. U účastníků vstoupivších do systému v roce 2004 poprvé došlo k meziročnímu nárůstu o 31 procentních bodů.



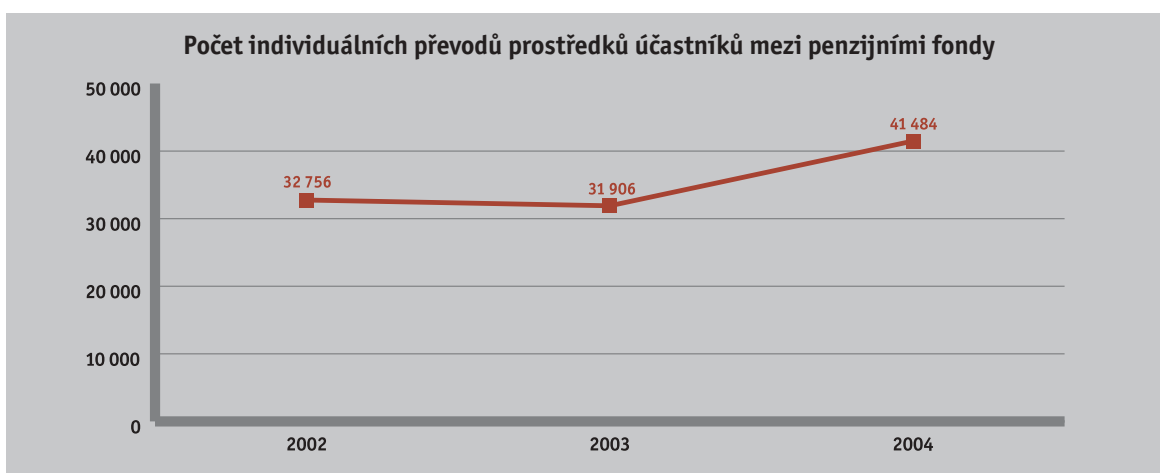
Rozložení nových účastníků celkem podle pohlaví téměř zcela odpovídá rozložení celkového počtu účastníků penzijního připojištění, kde mají majoritní zastoupení ženy, a to ve výši 52,54 %. Ovšem u účastníků, kteří do systému penzijního připojištění vstoupili poprvé v roce 2004, se poměr sil obrátil, zde mají muži podíl ve výši 50,01 %.



Je zajímavé porovnat věkovou strukturu u účastníků celkem s účastníky poprvé vstoupivšími v roce 2004 do systému penzijního připojištění. Ti, kteří v roce 2004 poprvé vstoupili do systému, ve věku 18 - 39 let, zaujímají na trhu 49,35 %, zatímco účastníci celkem k 31. 12. 2004 v téže věkové skupině jsou zastoupeni 28,52 % - rozdíl tedy činí 20 procentních bodů.

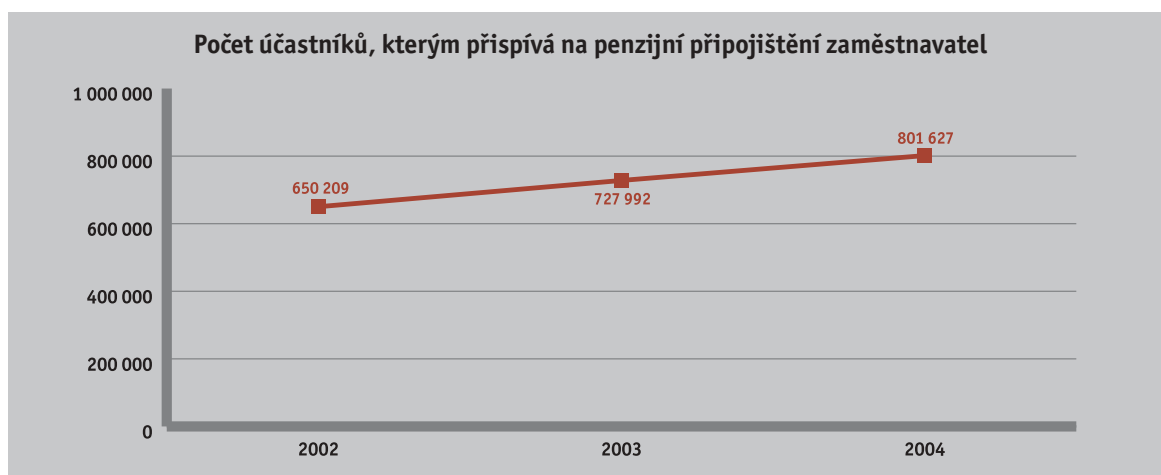


Účastníci si mohou prostředky naspořené u jednoho penzijního fondu převést k jinému penzijnímu fondu. Na tomto základě bylo v roce 2004 uskutečněno 41 484 individuálních převodů. Ve srovnání s realizovanými individuálními převody v roce 2003 to sice představuje meziroční nárůst o 30 %, ale vzhledem k tomu, že se v předchozích letech počet individuálních převodů neustále snižoval, převody realizované v roce 2004 nedosáhly ani výše roku 2001 (45 917). Za celou dobu existence penzijního připojištění bylo realizováno celkem 421 315 individuálních převodů.



Údaj o počtu účastníků, kterým na penzijní připojištění přispívá zaměstnavatel, vychází z poslední smlouvy z penzijního připojištění a vypovídá o počtu neukončených penzijních připojištění s příspěvkem zaměstnavatele ke konci roku, ale nevypovídá o aktuálním plnění a zda na penzijní připojištění aktuálně zaměstnavatel platí.

K 31. 12. 2004 bylo evidováno 801 627 případů neukončených penzijních připojištění s příspěvkem zaměstnavatele, což je meziroční nárůst o 10,11 %.



Podíl penzijních připojištění s příspěvkem zaměstnavatele na celkovém počtu neukončených penzijních připojištění činil 27,05 %. Účastníků, jimž hradil zaměstnavatel jejich příspěvek zcela, bylo téměř 17,5 tisíc, oproti předchozímu roku se jedná o nárůst 11,79 %. Skupina penzijních připojištění s plným příspěvkem od zaměstnavatele zaujímá na celkovém počtu účastníků 0,59 % a na neukončených penzijních připojištěních s příspěvkem zaměstnavatele je to 2,18 %.



5. Přijaté a vyplacené prostředky

Za celou dobu existence penzijního připojištění bylo do systému příspěvků, souvisejících se státním příspěvkem a vyplývajících ze žádostí o státní příspěvek, vloženo do konce roku 2004 více než 106,7 mld. Kč, z toho téměř 22,9 mld. Kč státního příspěvku. Míra růstu v roce 2004 činila u vyplaceného státního příspěvku 9,95 %, příspěvky účastníků, kde byl žádán státní příspěvek, dosáhly míry růstu 11,69 %. U obou příspěvků se hodnota meziroční míry růstu zvýšila o více než 4 procentní body.

Přijaté příspěvky související se státním příspěvkem a vyplývající ze žádosti o státní příspěvek

(tis. Kč)	2002	2003	2004	Celkem k 31. 12. 2004 - od roku 1994	Index 2003/2002	Index 2004/2003
Příspěvky účastníků, na které bylo požádáno o státní příspěvek	10 957 034	11 770 267	13 146 446	83 832 488	1,07	1,12
Státní příspěvek	2 770 240	2 930 344	3 221 816	22 892 868	1,06	1,10
Přijaté příspěvky související se státním příspěvkem celkem	13 727 274	14 700 611	16 368 262	106 725 356	1,07	1,11

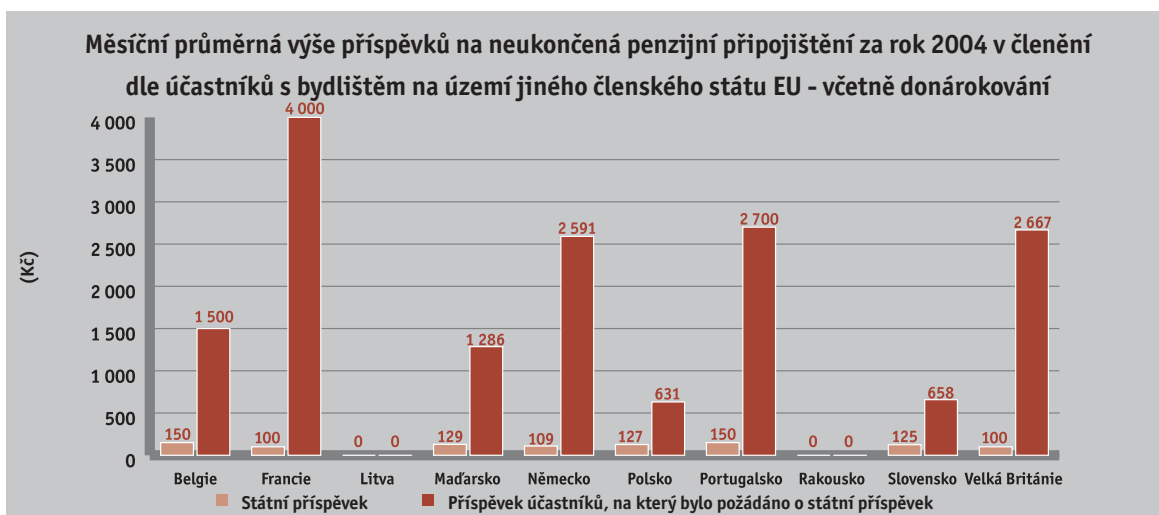
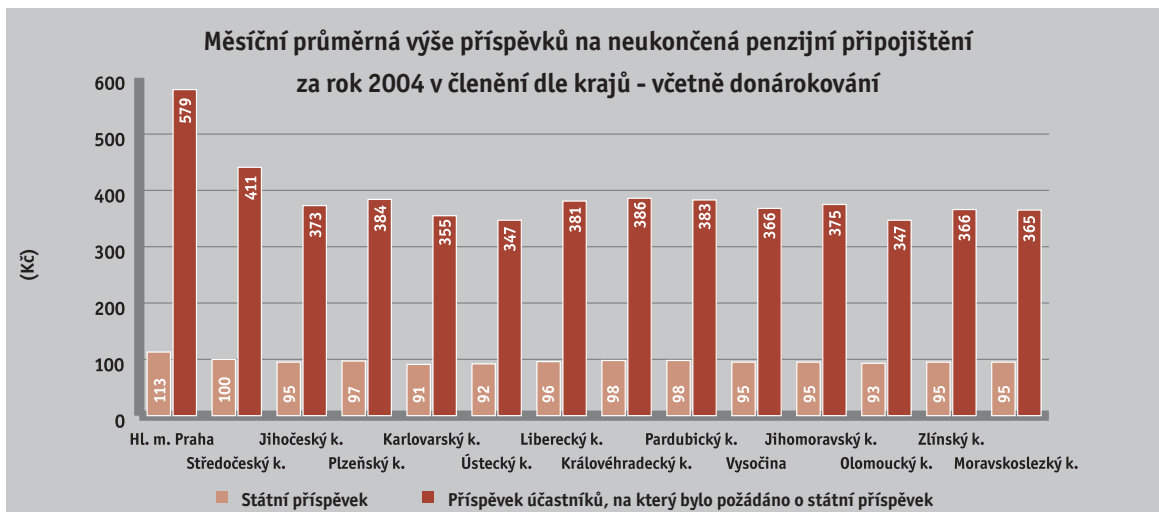
Průměrné příspěvky na neukončená penzijní připojištění – jak celkem, tak v členění podle krajů – jsou průměry, do kterých jsou zahrnuty i údaje z dodatečných oprav v žádosti o státní příspěvek, tj. z donárokování a v úvahu jsou brány i smlouvy, které byly kvůli chybám vyřazeny.

Měsíční průměrné příspěvky na neukončená penzijní připojištění - včetně donárokování

(Kč)	2002	2003	2004	Index 2003/2002	Index 2004/2003
Příspěvek účastníků, na který bylo požádáno o státní příspěvek - včetně donárokování	354	384	397	1,08	1,03
Státní příspěvek - včetně donárokování	90	96	98	1,07	1,02

Účastníci s bydlištěm na území jiného členského státu EU mají vyšší průměrné příspěvky nežli účastníci s bydlištěm v České republice, ale vzhledem k tomu, že se jedná o relativně malou skupinu účastníků, vliv na průměry za celý sektor je nepatrný.

Nejvyšší měsíční příspěvky platí tradičně účastníci v Praze a ve Středočeském kraji. Naopak nejnižší příspěvky jsou evidovány ve dvou krajích – stejně jako v roce 2003, v Ústeckém a v roce 2004 pak i v Olomouckém, kde byly v předchozím roce evidovány druhé nejnižší příspěvky.



Měsíční průměrné příspěvky pouze z měsíců, za které byl příspěvek zaplacen – tedy průměry, ve kterých nejsou zahrnuty údaje z dodatečných oprav, tj. donárokování, a neberou se v úvahu smlouvy, které byly kvůli chybám vyřazeny – dosahují logicky vyšších hodnot než již výše zmiňované měsíční průměry na neukončená penzijní připojištění včetně donárokování. Tyto průměry pouze ze zaplacených měsíců jsou evidovány pro celý rok až od roku 2004 a jen v celkové výši - nikoliv tedy v členění podle krajů.

Měsíční průměrné příspěvky pouze z měsíců, za které byl příspěvek zaplacen

	(Kč)
Účastnický příspěvek, na který bylo požádáno o státní příspěvek - ze zaplacených měsíců	431
Státní příspěvek - z měsíců, za které byl vyplacen státní příspěvek	106

Měsíční průměrné příspěvky pouze z měsíců, za které byl příspěvek zaplacen, a průměrné příspěvky na neukončená penzijní připojištění včetně donárokování vyplývají ze žádostí o státní příspěvek. Příspěvky od zaměstnavatele se netýkají žádostí o státní příspěvek, a jsou proto sledovány z výkazů od penzijních fondů a vyplývají z identifikovaných příspěvků. Průměrný příspěvek zaměstnavatele a celkový příspěvek na účastníka (včetně příspěvku zaměstnavatele) jsou počítány váženým průměrem, kde váha je dána výší příspěvků jednotlivých penzijních fondů.

Měsíční průměrné příspěvky zaměstnavatele při zohlednění výše příspěvků jednotlivých penzijních fondů

	2003 (Kč)	2004 (Kč)	Index 2004/2003
Příspěvek zaměstnavatele	393	417	1,06
Příspěvek na účastníka celkem (včetně příspěvků zaměstnavatele)	476	507	1,07

Poznámka: Měsíční průměrné příspěvky jsou počítány váženým průměrem, kde váha je dána výší příspěvků jednotlivých penzijních fondů

Nejvýznamnější položku výdajové strany prostředků souvisejících se státním příspěvkem tvoří objem vyplaceného jednorázového vyrovnání účastníkům. Za dobu existence penzijního připojištění do 31. 12. 2004 bylo na jednorázovém vyrovnání vyplaceno celkem 30 447 mil. Kč, což je téměř 85 % všech prostředků ukončených v databázi MF (SDPF). Z ostatních výplat je ještě významný objem odbytného, který dosáhl téměř 4 330 mil. Kč rovněž v kumulativním vyjádření od roku 1994, což představuje 12 % z celkových vyplacených-ukončených prostředků.

Vyplacené dávky v roce 2004 – ukončeno v SDPF

	(tis. Kč)	(%)
Jednorázové vyrovnání	4 461 253	82,40
Odbytné	659 103	12,17
Pozůstalostní penze	166 159	3,07
Ukončení z důvodu invalidity	75 645	1,40
Dědictví	25 482	0,47
Výplata penze	26 479	0,49
Dědictví a pozůstalostní penze	53	0,00
Dědictví a odbytné	4	0,00
Ukončení ve prospěch ostatních účastníků	1	0,00
Vyplacené dávky celkem	5 414 179	100,00

Objem vyplacených dávek – ukončených v SDPF – v roce 2004 poklesl v porovnání s předchozím rokem o 9,3 %. V absolutním vyjádření došlo především k poklesu u vyplaceného jednorázového vyrovnání, a to o více než 620 mil. Kč. Vyplacená-ukončená penzijní připojištění formou odbytného dosahovala v absolutním vyjádření téměř totožné výše jako v roce 2003.

6. Daňové úlevy

Na první pohled nebyl rok 2004, co se týká dopadu daňových úlev na státní rozpočet, ničím výjimečný a nadále pokračoval trend ve zvyšujícím se zájmu o využití daňového zvýhodnění. Zatímco celkový dopad všech daňových úlev na státní rozpočet činil v roce 2003 dle odhadu Ministerstva financí cca 1,68 mld. Kč, za zdaňovací období 2004 to bylo 1,83 mld Kč, což představuje nárůst téměř 9%.

Odhad celkového dopadu úlev na dani z příjmů na veřejné rozpočty

Zdaňovací období	Dopad na veřejné rozpočty (mld. Kč)
2000	0,900
2001	1,105
2002	1,403
2003	1,679
2004	1,833

Pokud se však blíže seznámíme s dopady jednotlivých daňových úlev, zjistíme, že došlo ke změnám v jejich podílu na celkové dopady na veřejné rozpočty.



Předmětné změny vycházejí především z následujících skutečností:

- zvýšil se sice počet zaměstnanců, kterým přispívá zaměstnavatel na jejich penzijní připojištění, ale v celkovém objemu prostředků zaplacených zaměstnavateli toto zvýšení představuje pouze 3 %,
- snížila se sazba daně z příjmů právnických osob z 31 % za zdaňovací období roku 2003 na 28 % v roce 2004,
- výrazně se zvýšily příspěvky těch účastníků penzijního připojištění, kteří mohou uplatňovat odpočty od základu daně z příjmů fyzických osob na penzijní připojištění (v roce 2003 činil součet všech prostředků zaplacených účastníky s vlastním příspěvkem nad 6.000,- Kč cca 3,85 mld. Kč, o rok později 5,24 mld. Kč, tj. nárůst o cca 36 %), přičemž počet účastníků, kteří si mohli uplatnit odčitatelnou položku na penzijní připojištění nezaznamenal výrazný nárůst (pouze o 14% na 331 919 účastníků).

Počet účastníků, kteří mohou využít odpočty ze základu daně (§ 15 odst. 12 zákona o dani z příjmů)

Zdaňovací období	Počet účastníků	Meziroční nárůst (%)
2000	150 447	
2001	193 105	28,4
2002	213 028	10,3
2003	290 121	36,2
2004	331 919	14,4

Závěrem lze tedy konstatovat, že i když se příspěvek zaměstnavatelů mírně zvýšil, dopady na státní rozpočet v důsledku daňové uznatelnosti tohoto nákladu se vlivem změny daňové sazby naopak snížily na 700 mil Kč, tj. o cca 60 mil. Kč. Naopak skutečnost, že příspěvky placené zaměstnavatelem nejsou zahrnovány do příjmu ze závislé činnosti, uspořilo účastníkům odhadem 553 mil. Kč, což znamená meziroční nárůst o cca 2,4 %. Zvýšení příspěvků účastníků, kteří mají nárok na odčitatelnou položku podle § 15 zákona o dani z příjmů, představovalo podle odhadu ministerstva daňový dopad na veřejné rozpočty ve výši cca 580 mil. Kč, tj. meziroční nárůst o více než 52 %.

V roce 2004 byla rovněž uplatňována nová zvláštní sazba daně z příjmů pro penzijní fondy, která činí 5 % oproti 15% sazbě v předcházejících zdaňovacích obdobích.

PŘEHLED POUŽITÝCH ZKRATEK A UŽITEČNÝCH WEBOVÝCH STRÁNEK

Přehled použitých zkratk a zkrácených výrazů

ČSÚ	Český statistický úřad
CEIOPS	Commission of European Insurance and Occupational Pensions Supervisors
EIOPS	European Insurance and Occupational Pensions Committee
ES	Evropská společenství
EU	Evropská unie
HDP	hrubý domácí produkt
INPRS	International Network of Pension Regulators and Supervisors
IOPS	International Organization of Pension Supervisors
OECD	Organisation for Economic Co-operation and Development
PF	penzijní fondy
RČ	rodné číslo
SDPF	Státní dozor nad penzijními fondy
Úřad	Úřad státního dozoru v pojišťovnictví a penzijním připojištění

Přehled užitečných webových stránek

Ministerstvo financí ⇒ www.mfcr.cz ⇒ finanční trh

Asociace penzijních fondů ČR ⇒ <http://www.apfcr.cz/>

SEZNAM PŘÍLOH

příloha č.		str.
1	Přehled právních předpisů s vazbou na penzijní připojištění	44
2	Přehled penzijních fondů s povolením k činnosti k 31. 12. 2004	45
3	Přehled likvidátorů penzijních fondů a správců konkurzní podstaty k 31. 12. 2004	45
4	Přehled depozitářů penzijních fondů k 31. 12. 2004	46
5	Přehled auditorů penzijních fondů k 31. 12. 2004	46
6	Počet účastníků penzijního připojištění	47
7	Vývoj věkové struktury účastníků penzijního připojištění	47
8	Věková struktura účastníků penzijního připojištění k 31. 12. 2004	48
9	Věková struktura nových účastníků penzijního připojištění celkem v roce 2004	49
10	Věková struktura účastníků, kteří vstoupili do systému penzijního připojištění poprvé v roce 2004	50
11	Příspěvky účastníků penzijního připojištění, na které bylo požádáno o státní příspěvek	51
12	Příspěvky státu účastníkům penzijního připojištění	51
13	Roční míra růstu státních příspěvků a příspěvků účastníků, na které bylo požádáno o státní příspěvek	52
14	Podíl příspěvků státu účastníkům penzijního připojištění na přijatých příspěvcích souvisejících se státním příspěvkem celkem	52
15	Podíl vyplacených dávek - ukončeno v SDPF - na přijatých příspěvcích souvisejících se státním příspěvkem celkem	53
16	Roční míra růstu přijatých příspěvků souvisejících se státním příspěvkem celkem a vyplacených dávek - ukončeno v SDPF	54
17	Zhodnocení prostředků účastníků penzijního připojištění v roce 2004	55
18	Průměrné zhodnocení prostředků účastníků penzijního připojištění	55
19	Souhrnná rozvaha penzijních fondů k 31. 12. 2004	56
20	Souhrnný výkaz zisku a ztráty penzijních fondů k 31. 12. 2004	58
21	Roční míra růstu aktiv penzijních fondů	60
22	Celkové výnosy aktiv penzijních fondů	60
23	Podíl aktiv penzijních fondů na HDP ČR	61
24	Roční míra růstu celkových a provozních nákladů penzijních fondů	62
25	Podíl provozních nákladů na celkových nákladech penzijních fondů	63
26	Průměrné náklady penzijních fondů na účastníka	63
27	Podíl nákladů penzijních fondů na majetku	64

Příloha č. 1 - Přehled právních předpisů s vazbou na penzijní připojištění

42/1994 Sb.	zákon o penzijním připojištění se státním příspěvkem a o změnách některých zákonů souvisejících s jeho zavedením v platném znění
71/1967 Sb.	správní řád
513/1991 Sb.	obchodní zákoník
15/1998 Sb.	zákon o Komisi pro cenné papíry
586/1992 Sb.	zákon o daních z příjmů
21/1992 Sb.	zákon o bankách
591/1992 Sb.	zákon o cenných papírech
256/2004 Sb.	zákon o podnikání na kapitálovém trhu
257/2004 Sb.	kterým se mění některé zákony v souvislosti s přijetím zákona o podnikání na kapitálovém trhu, zákona o kolektivním investování a zákona o dluhopisech
328/1991 Sb.	zákon o konkurzu a vyrovnání
552/1991 Sb.	zákon o státní kontrole
563/1991 Sb.	zákon o účetnictví
120/2001 Sb.	zákon o soudních exekutorech a exekuční činnosti (exekuční řád)
363/1999 Sb.	zákon o pojišťovnictví
189/2004 Sb.	zákon o kolektivním investování
200/1990 Sb.,	zákon o přestupcích
337/1992 Sb.	zákon o správě daní a poplatků
40/1964 Sb.	občanský zákoník
455/1991 Sb.	živnostenský zákon
365/2000 Sb.	zákon o informačních systémech veřejné správy
133/2000 Sb.	zákon o evidenci obyvatel a rodných číslech
150/1958 Ú.l.	vyhláška o vyřizování stížností, oznámení a podnětu pracujících
114/2002 Sb.	vyhláška o fondu kulturních a sociálních potřeb

Příloha č. 2 - Přehled penzijních fondů s povolením k činnosti k 31. 12. 2004

č. řádku	Název penzijního fondu	Adresa
1.	Allianz penzijní fond, a.s.	Římská 103/12, 120 00 Praha 2
2.	CREDIT SUISSE LIFE & PENSIONS PENZIJNÍ FOND A.S.	Starobrněnská čp. 335/8, 602 00 Brno-město
3.	ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB	Perlová 371/5, 110 00 Praha 1
4.	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB	Perlová 371/5, 110 00 Praha 1
5.	Generali penzijní fond a.s.	Bělehradská 132, 120 84 Praha 2
6.	Hornický penzijní fond Ostrava, a.s.	Sokolská třída 26a 702 00 Ostrava-Moravská Ostrava
7.	ING Penzijní fond, a.s.	Nádražní 344/25, 150 00 Praha 5
8.	Penzijní fond České pojišťovny, a.s.	Truhlářská 1106/9, 110 00 Praha 1
9.	Penzijní fond České spořitelny, a.s.	Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4
10.	Penzijní fond Komerční banky a.s.	Lucemburská 1170/7, 130 11 Praha 3
11.	Zemský penzijní fond, a.s.	28. října 45, 702 00 Ostrava

Příloha č. 3 - Přehled likvidátorů penzijních fondů a správců konkurzní podstaty k 31. 12. 2004

č. řádku	Název penzijního fondu	Likvidátor	Správce konkurzní podstaty
1	Bankovní penzijní fond, a.s.		JUDr. Stanislav Pokorný
2	Český národní penzijní fond, a.s.	Ing. Jan Mikoláš	
3	GARANACE-Vzájemný penzijní fond pro Čechy, Moravu a Slezsko, a.s.	Ing. Miroslav Kodada, CSc.	JUDr. Miroslav Štorkan
4	Penzijní fond CERTUM-RENTA, a.s.	Ing. Luboš Smrčka, CSc.	JUDr. Josef Měchura
5	Penzijní fond THALIA, a.s.	Ing. Jaroslava Voharčíková	Mgr. Miloš Krčmář
6	Penzijní fond Univerzum, a.s.	Ing. Aleš Fousek	
7	Penzijní fond VIVA, a.s.	Ing. Lee Louda	JUDr. Vladimír Hlaváč
8	Penzijní fond VYŠEHRAD, a.s.	Ing. Luboš Smrčka, CSc.	JUDr. Josef Měchura
9	Regionální penzijní fond, a.s.	Ing. Jaroslava Voharčíková	

Příloha č. 4 - Přehled depozitářů penzijních fondů k 31. 12. 2004

č. řádku	Název penzijního fondu	Depozitář
1.	Allianz penzijní fond, a.s.	Komerční banka, a.s.
2.	CREDIT SUISSE LIFE & PENSIONS PENZIJNÍ FOND A.S.	Československá obchodní banka, a.s.
3.	ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB	Živnostenská banka, a.s.
4.	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB	Živnostenská banka, a.s.
5.	Generali penzijní fond a.s.	HVB Bank Czech Republic a.s.
6.	Hornický penzijní fond Ostrava, a.s.	Česká spořitelna, a.s.
7.	ING Penzijní fond, a.s.	ING Bank N. V.
8.	Penzijní fond České pojišťovny, a.s.	Živnostenská banka, a.s.
9.	Penzijní fond České spořitelny, a.s.	Komerční banka, a.s.
10.	Penzijní fond Komerční banky a.s.	Česká spořitelna, a.s.
11.	Zemský penzijní fond, a.s.	Citibank a.s.

Příloha č. 5 - Přehled auditorů penzijních fondů k 31. 12. 2004

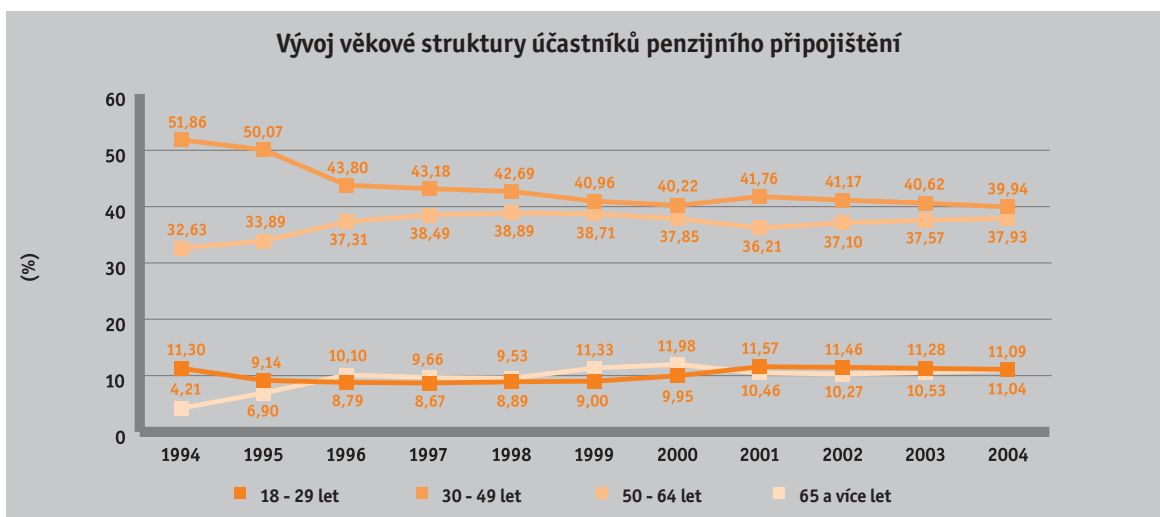
č. řádku	Název penzijního fondu	Auditor
1.	Allianz penzijní fond, a.s.	KPMG Česká republika Audit, s. r.o.
2.	CREDIT SUISSE LIFE & PENSIONS PENZIJNÍ FOND A.S.	KPMG Česká republika Audit, s. r.o.
3.	ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB	Ing. Ladislav Kozák s.r.o.
4.	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB	PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
5.	Generali penzijní fond a.s.	PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
6.	Hornický penzijní fond Ostrava, a.s.	OK-AUDIT, s.r.o.
7.	ING Penzijní fond, a.s.	KPMG Česká republika Audit, s. r.o.
8.	Penzijní fond České pojišťovny, a.s.	KPMG Česká republika Audit, s. r.o.
9.	Penzijní fond České spořitelny, a.s.	Deloitte s.r.o.
10.	Penzijní fond Komerční banky a.s.	Deloitte s.r.o.
11.	Zemský penzijní fond, a.s.	Ing. Jaromír Klásek, č. opr. 720

Příloha č. 6 - Počet účastníků penzijního připojištění

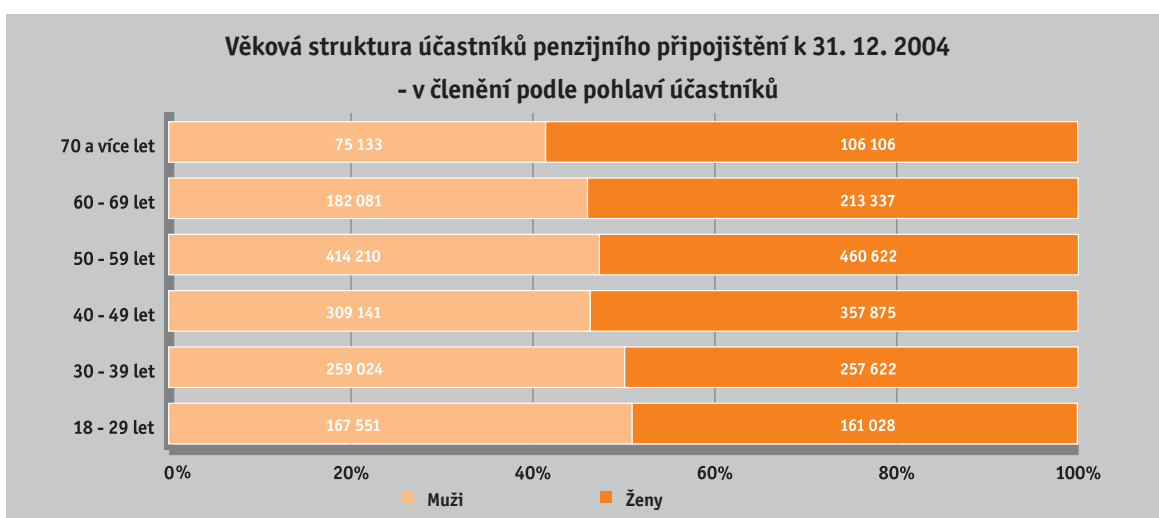
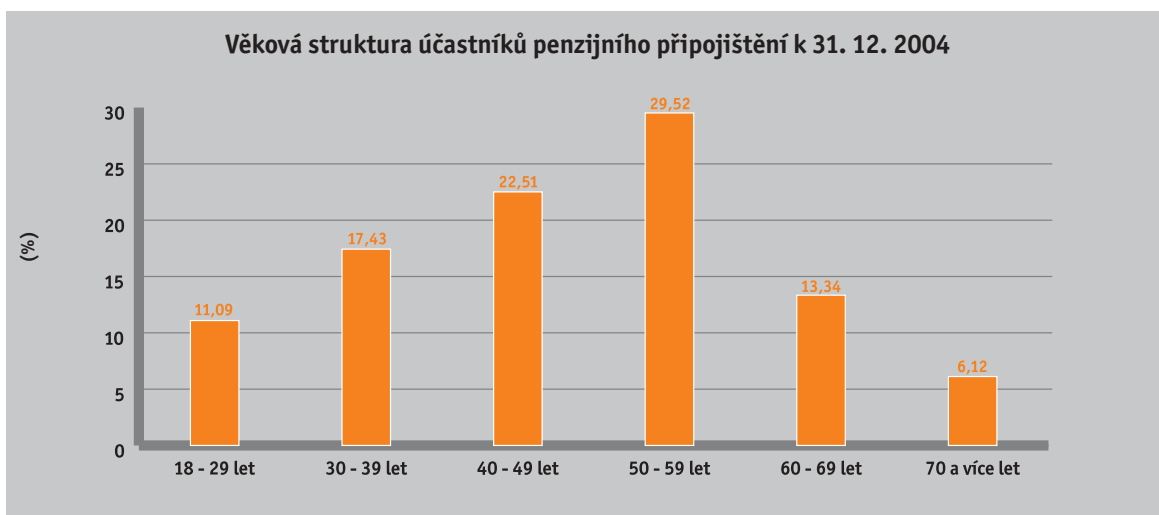


Do roku 2001 byl zdrojem počet smluv zpracovaných v žádosti o státní příspěvek za dané čtvrtletí. Od roku 2001 je zdrojem počet neukončených penzijních připojištění.

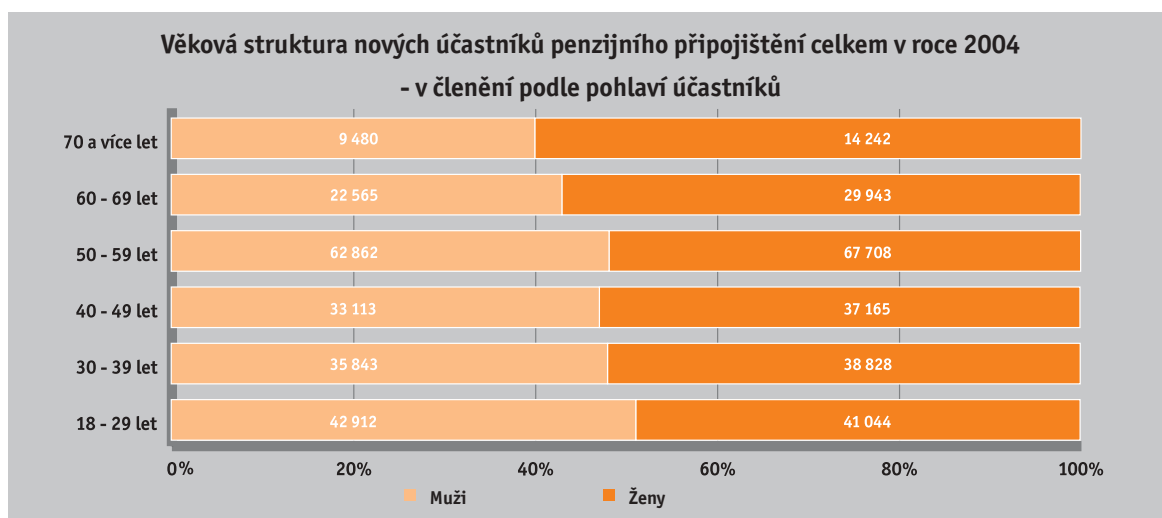
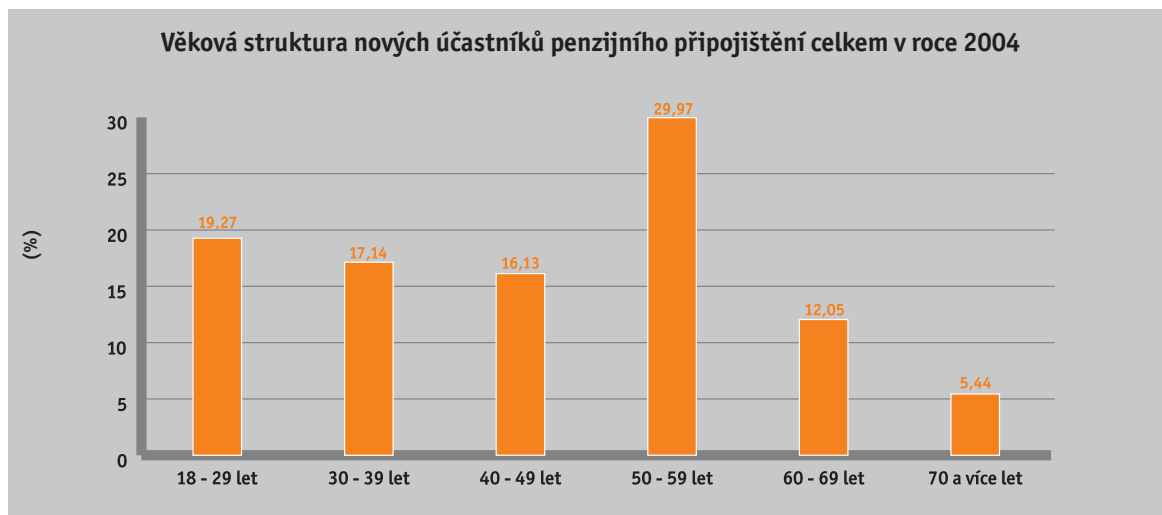
Příloha č. 7 - Vývoj věkové struktury účastníků penzijního připojištění



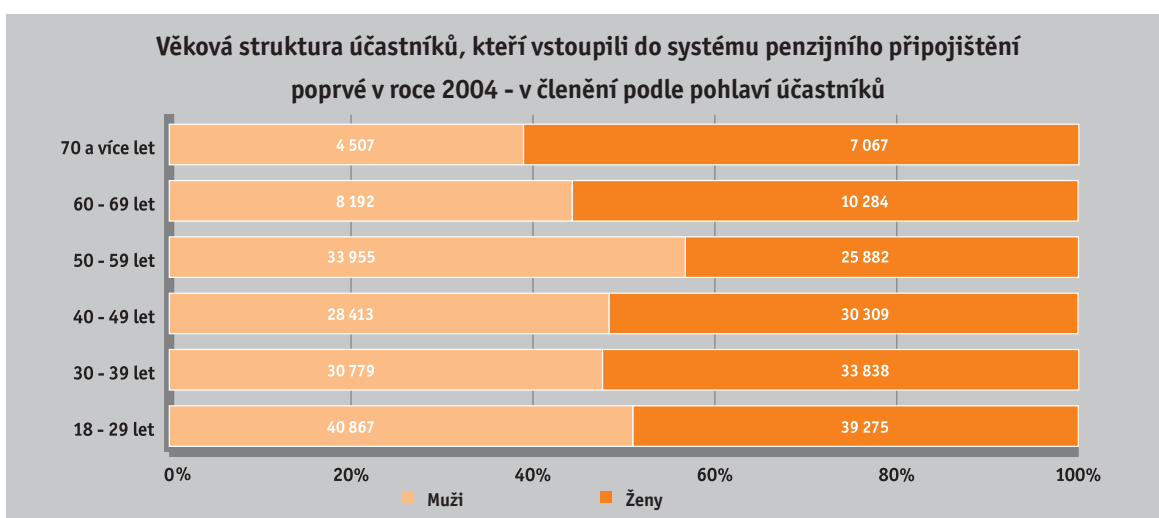
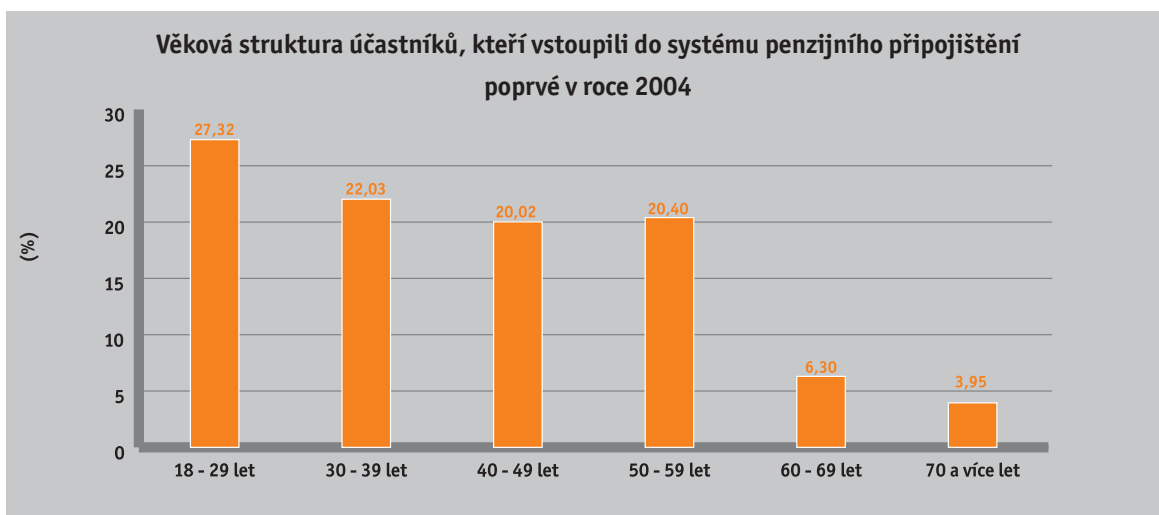
Příloha č. 8 - Věková struktura účastníků penzijního připojištění k 31. 12. 2004



Příloha č. 9 - Věková struktura nových účastníků penzijního připojištění celkem v roce 2004



Příloha č. 10 - Věková struktura účastníků, kteří vstoupili do systému penzijního připojištění poprvé v roce 2004



Příloha č. 11 - Příspěvky účastníků penzijního připojištění, na které bylo požádáno o státní příspěvek



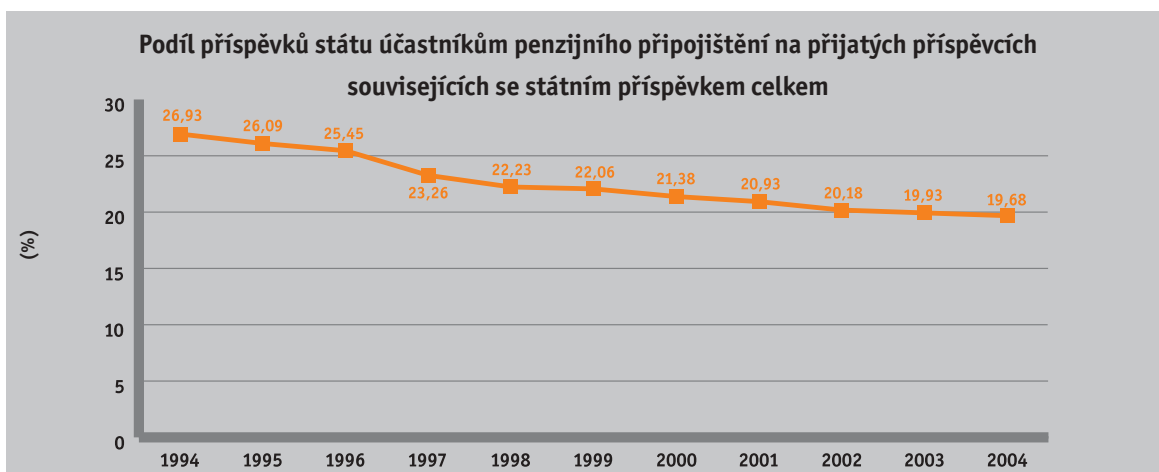
Příloha č. 12 - Příspěvky státu účastníkům penzijního připojištění



Příloha č. 13 - Roční míra růstu státních příspěvků a příspěvků účastníků, na které bylo požádáno o státní příspěvek

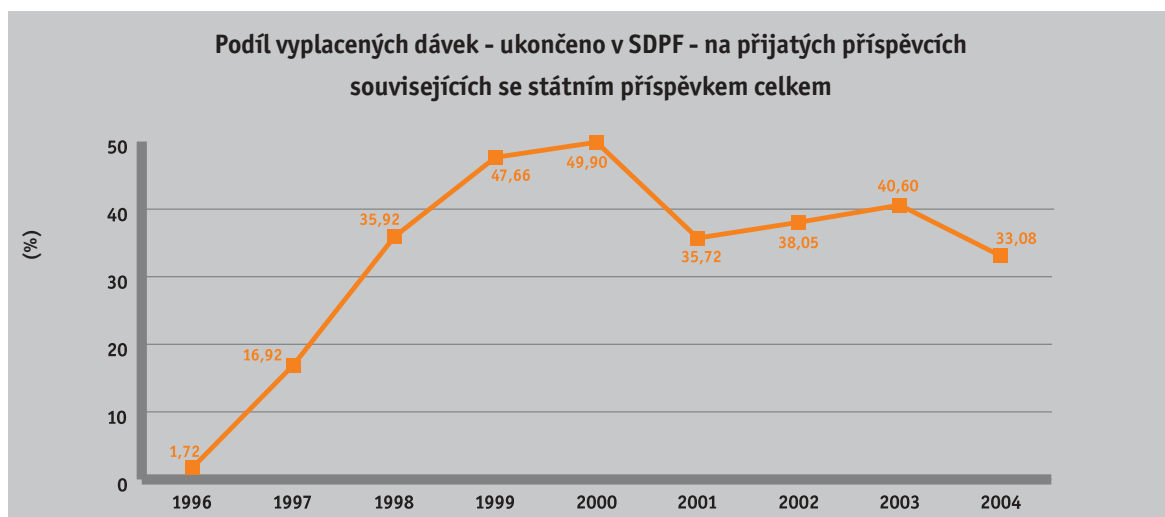


Příloha č. 14 - Podíl příspěvků státu účastníkům penzijního připojištění na přijatých příspěvcích souvisejících se státním příspěvkem celkem



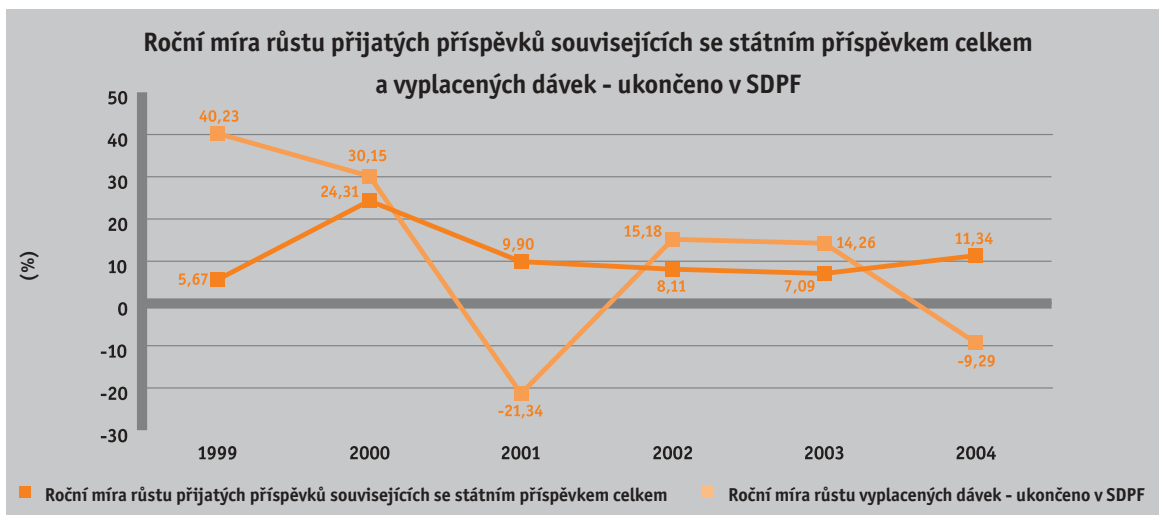
Příloha č. 15 - Podíl vyplacených dávek - ukončeno v SDPF - na přijatých příspěvcích souvisejících se státním příspěvkem celkem

	Přijaté příspěvky související se státním příspěvkem celkem (tis. Kč)	Vyplacené dávky - ukončeno v SDPF (tis. Kč)	Podíl vyplacených dávek - ukončeno v SDPF - na přijatých příspěvcích souvisejících se státním příspěvkem celkem (%)
1994	88 586		0,00
1995	4 300 484		0,00
1996	7 151 524	123 248	1,72
1997	8 045 976	1 361 429	16,92
1998	8 796 110	3 159 255	35,92
1999	9 294 582	4 430 218	47,66
2000	11 553 996	5 765 919	49,90
2001	12 697 952	4 535 302	35,72
2002	13 727 274	5 223 808	38,05
2003	14 700 611	5 968 520	40,60
2004	16 368 262	5 414 179	33,08



**Příloha č. 16 - Roční míra růstu přijatých příspěvků souvisejících se státním příspěvkem celkem
a vyplacených dávek - ukončeno v SDPF**

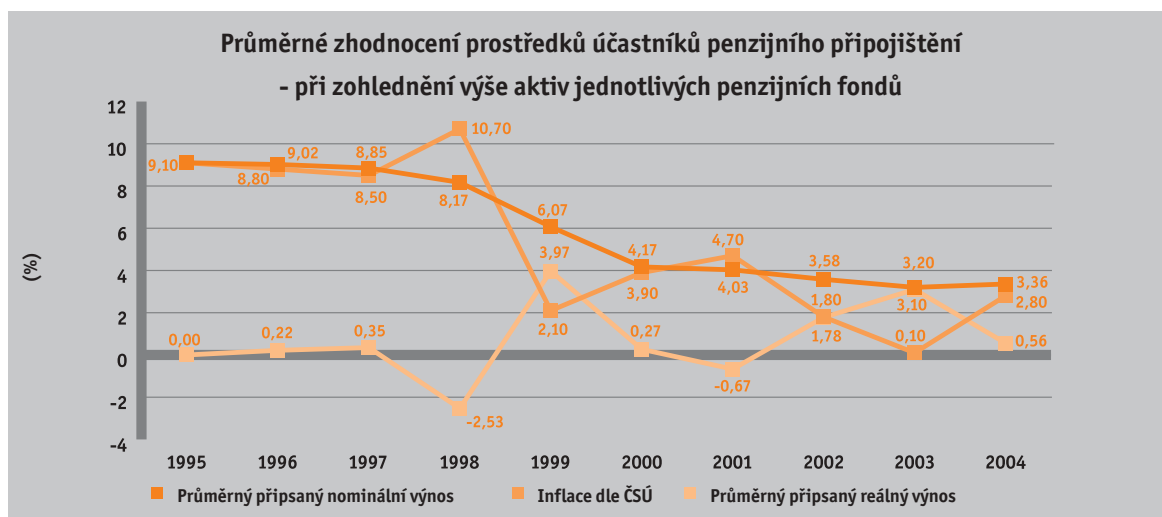
	Přijaté příspěvky související se státním příspěvkem celkem (tis. Kč)	Vyplacené dávky - ukončeno v SDPF (tis. Kč)	Roční míra růstu přijatých příspěvků souvisejících se státním příspěvkem celkem (%)	Roční míra růstu vyplacených dávek - ukončeno v SDPF (%)
1994	88 586			
1995	4 300 484		4 754,59	
1996	7 151 524	123 248	66,30	
1997	8 045 976	1 361 429	12,51	1 004,63
1998	8 796 110	3 159 255	9,32	132,05
1999	9 294 582	4 430 218	5,67	40,23
2000	11 553 996	5 765 919	24,31	30,15
2001	12 697 952	4 535 302	9,90	-21,34
2002	13 727 274	5 223 808	8,11	15,18
2003	14 700 611	5 968 520	7,09	14,26
2004	16 368 262	5 414 179	11,34	-9,29



Příloha č. 17 - Zhodnocení prostředků účastníků penzijního připojištění v roce 2004

č. řádku	Název penzijního fondu	Zhodnocení prostředků účastníků (%)
1.	Allianz penzijní fond, a.s.	3,00
2.	CREDIT SUISSE LIFE & PENSIONS PENZIJNÍ FOND A.S.	3,11
3.	ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB	5,21
4.	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB	4,26
5.	Generali penzijní fond a.s.	3,00
6.	Hornický penzijní fond Ostrava, a.s.	3,10
7.	ING Penzijní fond, a.s.	2,46
8.	Penzijní fond České pojišťovny, a.s.	3,48
9.	Penzijní fond České spořitelny, a.s.	3,74
10.	Penzijní fond Komerční banky a.s.	3,50
11.	Zemský penzijní fond, a.s.	4,38

Příloha č. 18 - Průměrné zhodnocení prostředků účastníků penzijního připojištění



Příloha č. 19 - Souhrnná rozvaha penzijních fondů k 31. 12. 2004

Označ.	AKTIVA	č.ř.	tis. Kč
1.	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1	812
	a) pokladní hotovost	2	812
	b) vklady u centrálních bank	3	0
2.	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	4	0
	a) vydané vládními institucemi	5	0
	b) ostatní	6	0
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	7	9 587 683
	a) splatné na požádání	8	1 633 865
	b) ostatní pohledávky	9	7 953 818
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	10	5 318
	a) splatné na požádání	11	0
	b) ostatní pohledávky	12	5 318
5.	Dluhové cenné papíry	13	82 796 618
	a) vydané vládními institucemi	14	54 598 210
	b) vydané ostatními osobami	15	28 198 408
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	16	5 816 540
	a) akcie	17	5 495 603
	b) podílové listy a ostatní podíly	18	320 937
7.	Účasti s podstatným vlivem	19	0
	a) v bankách	20	0
	b) v ostatních subjektech	21	0
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	22	0
	a) v bankách	23	0
	b) v ostatních subjektech	24	0
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	25	175 917
	a) zřizovací výdaje	26	0
	b) goodwill	27	11 001
	c) ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	28	163 676
	d) pořízení majetku a poskytnuté zálohy	29	1 240
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	30	583 948
	a) pozemky a budovy pro provozní činnost	31	186 583
	b) ostatní hmotný majetek	32	397 365
	ba) provozní majetek (mimo budovy a pozemky)	33	70 550
	bb) pořízení provozního majetku a poskytnuté zálohy	34	0
	bc) pozemky a budovy pro neprovozní činnost	35	310 703
	bd) neprovozní majetek (mimo budovy a pozemky)	36	16 112
	be) pořízení neprovozního majetku a poskytnuté zálohy	37	0
11.	Ostatní aktiva	38	1 404 258
	a) ostatní pokladní hodnoty	39	370
	b) pohledávky z obchodních vztahů a za zaměstnance	40	38 708
	c) pohledávky za státním rozpočtem - státní příspěvek	41	726 863
	d) pohledávky za státním rozpočtem - daňové pohledávky	42	47 890
	e) pohledávky z obchodování s cennými papíry	43	397 197
	f) zásoby	44	946
	g) dohadné účty aktivní	45	192 284
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	46	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	47	1 733 092
	a) náklady příštích období	48	1 720 512
	b) příjmy příštích období	49	12 580
	AKTIVA CELKEM	50	102 104 186

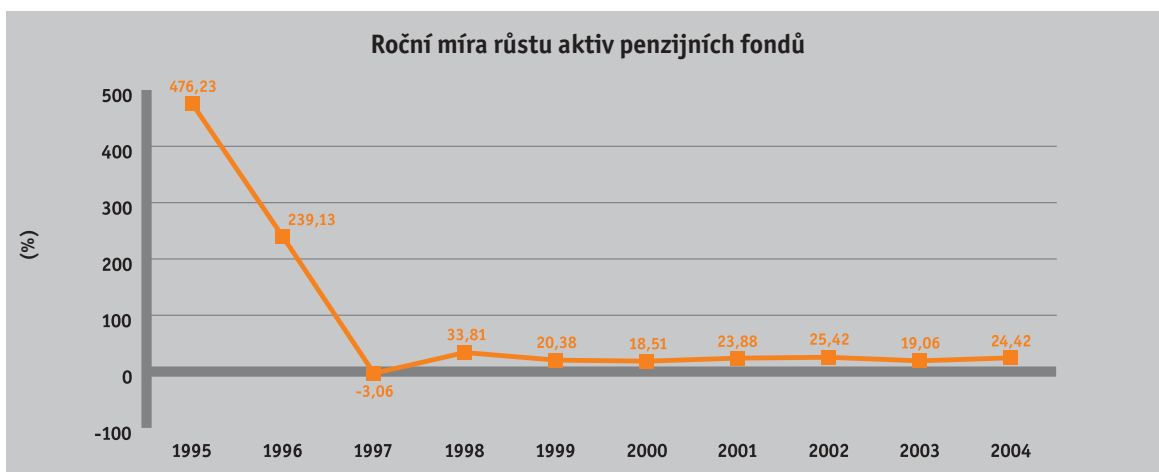
Označ.	PASIVA	č.ř.	tis. Kč
1.	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	51	0
	a) splatné na požádání	52	0
	b) ostatní závazky	53	0
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům	54	0
	a) splatné na požádání	55	0
	b) ostatní závazky	56	0
3.	Závazky z dluhových cenných papírů	57	0
	a) emitované dluhové cenné papíry	58	0
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	59	0
4.	Ostatní pasiva	60	94 642 376
	a) závazky z obchodních vztahů	61	133 079
	b) závazky vůči zaměstnancům	62	11 556
	c) závazky ze sociálního zabezpečení	63	7 319
	d) závazky vůči státnímu rozpočtu - státní příspěvek	64	32 295
	e) závazky vůči státnímu rozpočtu - daňové závazky	65	47 257
	f) závazky z obchodování s cennými papíry	66	6 725
	g) dohadné účty pasivní a ostatní pasiva	67	183 259
	h) prostředky účastníků penzijního připojištění	68	94 220 886
	ha) příspěvky účastníků a státní příspěvky	69	85 601 112
	hb) prostředky pro výplatu penzí	70	117 151
	hc) výnosy z příspěvků účastníků	71	7 732 141
	hd) nepřirazené příspěvky účastníků penzijního připojištění	72	512 481
	he) závazek z priznaných nevyplacených dávek jednorázových plnění	73	258 001
5.	Výnosy a výdaje příštích období	74	5 049
	a) výnosy příštích období	75	4 878
	b) výdaje příštích období	76	171
6.	Rezervy	77	36 014
	a) rezervy na důchody a podobné závazky	78	34 769
	b) rezervy na daně	79	0
	c) rezervy ostatní	80	1 245
7.	Podřízené závazky	81	0
8.	Základní kapitál	82	1 063 438
	a) splacený základní kapitál	83	1 063 438
	b) vlastní akcie	84	0
9.	Emisní ážio	85	148 771
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	86	870 481
	a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	87	652 609
	b) ostatní rezervní fondy	88	12 445
	c) ostatní fondy ze zisku	89	205 427
11.	Rezervní fond na nové ocenění	90	0
12.	Kapitálové fondy	91	425 181
	a) kapitálové vklady akcionáře	92	236 399
	b) ostatní kapitálové fondy	93	188 782
13.	Oceňovací rozdíly	94	1 534 252
	a) oceňovací rozdíly z majetku a závazků	95	1 521 615
	b) oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	96	12 637
	c) oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	97	0
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	98	171 782
	a) nerozdělený zisk z předchozích období	99	171 782
	b) neuhrazená ztráta z předchozích období	100	0
	c) hospodářský výsledek ve schvalovacím řízení	101	0
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	102	3 206 842
PASIVA CELKEM		103	102 104 186

Příloha č. 20 - Souhrnný výkaz zisku a ztráty penzijních fondů k 31. 12. 2004

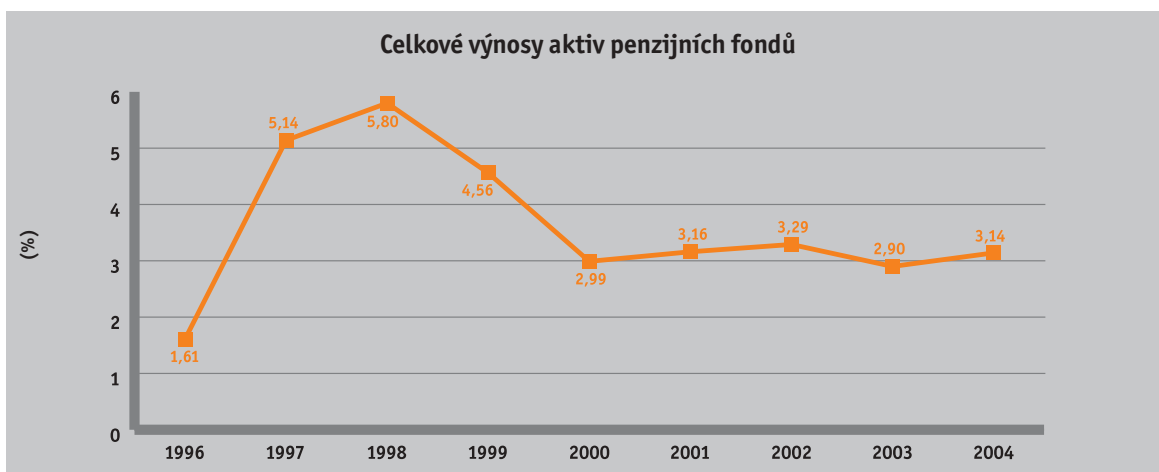
Označ.	č.ř.	tis. Kč
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	2 868 310
a) úroky z dluhových cenných papírů	2	2 706 934
b) úroky z vkladů a běžných účtů	3	161 344
c) výnosy z ostatních aktiv	4	32
2. Náklady na úroky a podobné náklady	5	231
a) náklady na úroky z dluhových cenných papírů	6	25
b) náklady na úroky z přijatých úvěrů	7	204
c) náklady na ostatní pasiva	8	2
3. Výnosy z akcií a podílů	9	181 571
4. Výnosy z poplatků a provizí	10	1 566
5. Náklady na poplatky a provize	11	715 644
a) související s péčí o bezpečnost a správu cenných papírů	12	243 912
b) související s prodejem nebo jiným úbytkem cenných papírů	13	3 644
c) provize za zprostředkovatelskou činnost	14	433 820
d) ostatní náklady na poplatky a provize	15	34 268
6. Zisk nebo ztráta z finančních operací	16	1 792 192
a) z operací s cennými papíry určenými k prodeji	17	1 547 378
b) z operací s cennými papíry určenými k obchodování	18	346 862
c) z cenných papírů držených do splatnosti a pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování spolu s opravnými položkami vytvořenými k těmto cenným papírům	19	564
d) ze zajišťovacích derivátů	20	-79 434
e) z ostatních operací	21	-23 178
7. Ostatní provozní výnosy	22	76 786
v tom: výnosy z nefinančního umístění prostředků účastníků	23	19 640
8. Ostatní provozní náklady	24	34 590
v tom: náklady z nefinančního umístění prostředků účastníků	25	4 467
9. Správní náklady	26	840 467
a) náklady na zaměstnance	27	300 316
aa) sociální a zdravotní pojištění	28	128 717
ab) mzdy a odměny zaměstnancům a statutárním orgánům	29	161 713
ac) ostatní sociální náklady	30	9 886
b) ostatní správní náklady	31	540 151
ba) administrativní náklady včetně spotřeby, nákupů materiálu, energie a služeb	32	368 031
bb) obchodní náklady	33	172 120

Označ.	č.ř.	tis. Kč
10. Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	34	700
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	35	88 768
a) odpisy hmotného majetku	36	39 553
b) tvorba a použití rezerv k hmotnému majetku	37	0
c) tvorba a použití opravných položek k hmotnému majetku	38	0
d) odpisy nehmotného majetku	39	31 102
e) tvorba a použití rezerv a opravných položek k nehmotnému majetku	40	18 113
12. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	41	2 382
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	42	2 420
14. Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	43	0
15. Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	44	0
16. Rozpuštění ostatních rezerv včetně rezerv na penze	45	3 552
17. Tvorba a použití ostatních rezerv včetně rezerv na penze	46	17 105
18. Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	47	0
19. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	48	3 227 834
20. Mimořádné výnosy	49	1
21. Mimořádné náklady	50	0
22. Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	51	1
23. Daň z příjmů	52	20 993
24. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	53	3 206 842

Příloha č. 21 - Roční míra růstu aktiv penzijních fondů



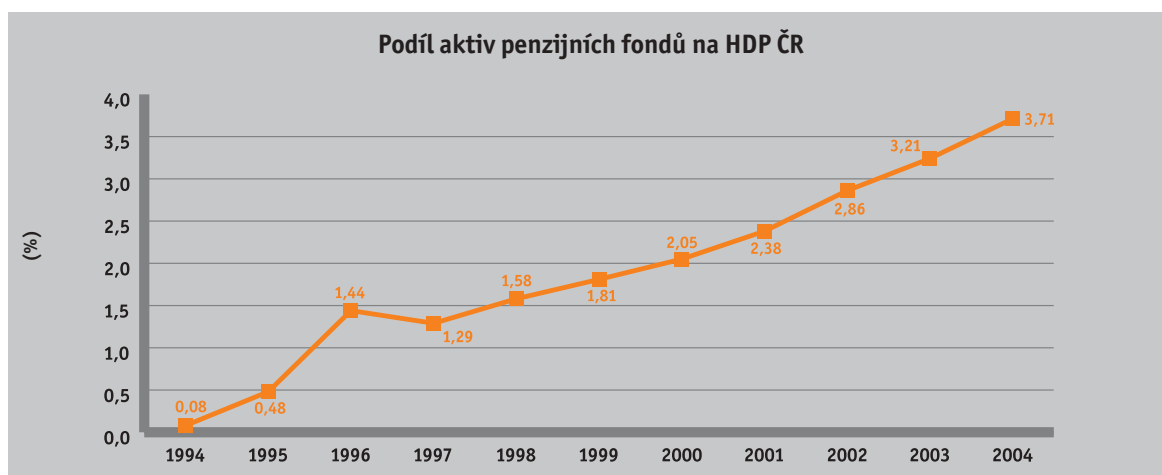
Příloha č. 22 - Celkové výnosy aktiv penzijních fondů



Příloha č. 23 - Podíl aktiv penzijních fondů na HDP ČR

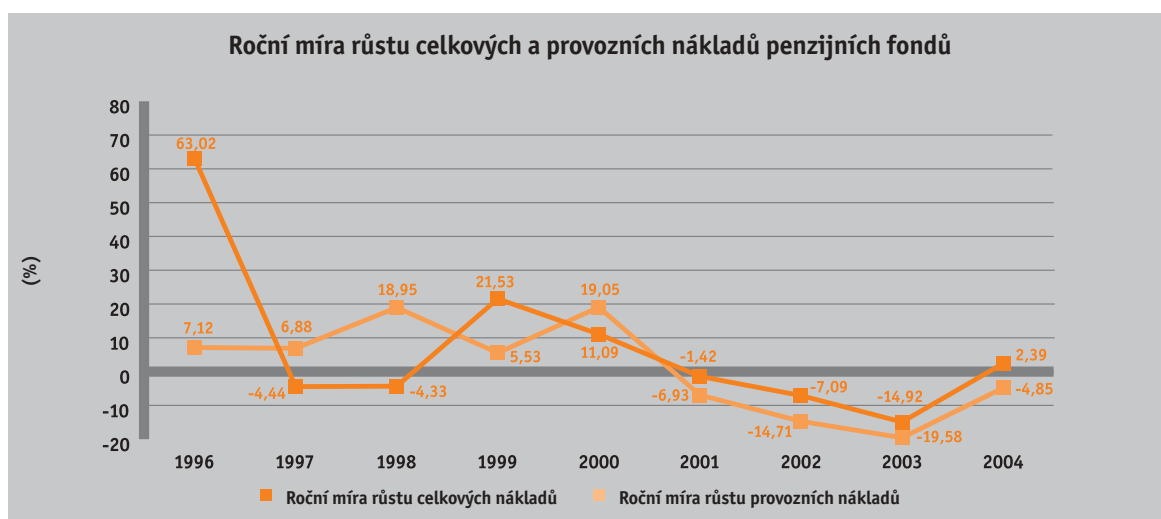
	Aktiva (mld. Kč)	HDP ČR (v b.c.)* (mld. Kč)	Podíl aktiv PF na HDP (%)
1994	1	1 183	0,08
1995	7	1 467	0,48
1996	24	1 661	1,44
1997	23	1 785	1,29
1998	31	1 962	1,58
1999	37	2 041	1,81
2000	44	2 150	2,05
2001	55	2 315	2,38
2002	69	2 415	2,86
2003	82	2 556	3,21
2004	102	2 750	3,71

*ČSÚ

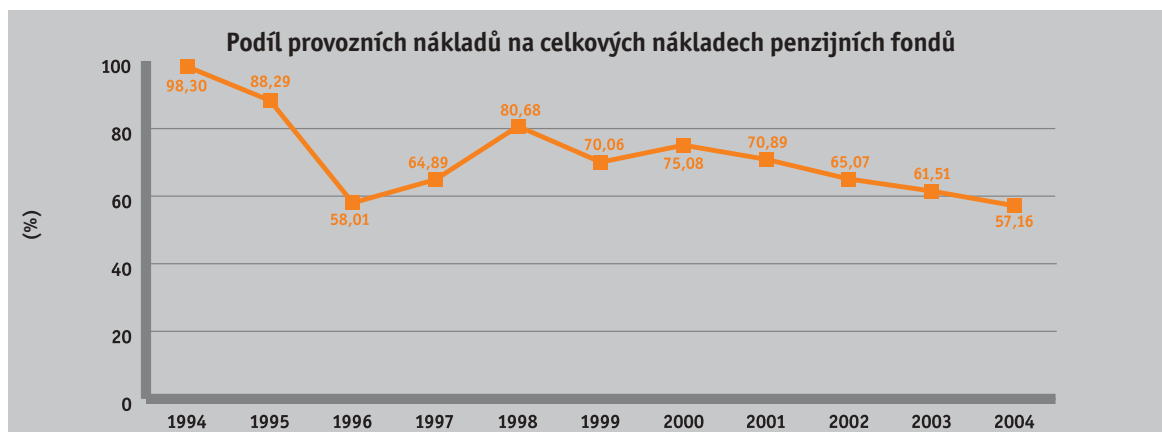


Příloha č. 24 - Roční míra růstu celkových a provozních nákladů penzijních fondů

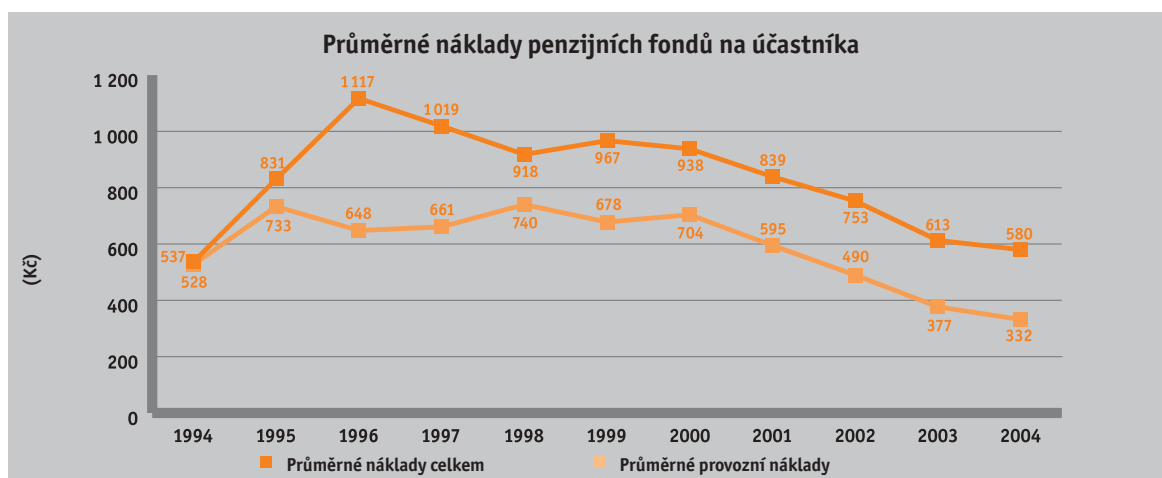
	Náklady celkem (tis. Kč)	Provozní náklady (tis. Kč)	Roční míra růstu celkových nákladů (%)	Roční míra růstu provozních nákladů (%)	Podíl provozních nákladů na celkových nákladech (%)
1994	98 543	96 872			98,30
1995	1 071 605	946 099	987,45	876,65	88,29
1996	1 746 940	1 013 459	63,02	7,12	58,01
1997	1 669 301	1 083 214	-4,44	6,88	64,89
1998	1 596 942	1 288 467	-4,33	18,95	80,68
1999	1 940 747	1 359 742	21,53	5,53	70,06
2000	2 156 001	1 618 806	11,09	19,05	75,08
2001	2 125 347	1 506 589	-1,42	-6,93	70,89
2002	1 974 699	1 285 029	-7,09	-14,71	65,07
2003	1 680 056	1 033 475	-14,92	-19,58	61,51
2004	1 720 218	983 350	2,39	-4,85	57,16



Příloha č. 25 - Podíl provozních nákladů na celkových nákladech penzijních fondů



Příloha č. 26 - Průměrné náklady penzijních fondů na účastníka



Příloha č. 27 - Podíl nákladů penzijních fondů na majetku

	Náklady celkem (tis. Kč)	Provozní náklady (tis. Kč)	Aktiva (tis. Kč)	Podíl celkových nákladů na majetku PF (%)	Podíl provozních nákladů na majetku PF (%)
1994	98 543	96 872	1 226 794	8,03	7,90
1995	1 071 605	946 099	7 069 107	15,16	13,38
1996	1 746 940	1 013 459	23 973 624	7,29	4,23
1997	1 669 301	1 083 214	23 238 991	7,18	4,66
1998	1 596 942	1 288 467	31 096 436	5,14	4,14
1999	1 940 747	1 359 742	37 433 303	5,18	3,63
2000	2 156 001	1 618 806	44 360 470	4,86	3,65
2001	2 125 347	1 506 589	54 955 777	3,87	2,74
2002	1 974 699	1 285 029	68 927 478	2,86	1,86
2003	1 680 056	1 033 475	82 066 140	2,05	1,26
2004	1 720 218	983 350	102 104 186	1,68	0,96

