



Zkrácená verze výroční zprávy 2012

Úvodní slovo předsedy představenstva a generálního ředitele

Vážené dámy, vážení pánové,

dovoluji si Vám předložit výroční zprávu Penzijního fondu České spořitelny za rok 2012. Rád bych na tomto místě připomenul, co uplynulý rok přinesl jak Penzijnímu fondu České spořitelny, tak celému sektoru penzijního připojištění.

Na začátku mi dovoďte několik důležitých čísel. Zisk sektoru se zvýšil a dosáhl výše 4 843 mld. Kč. Počet účastníků systému penzijního připojištění zaznamenal oproti loňskému roku výrazný nárůst a činil téměř 5,2 milionu klientů. V listopadu 2012, kdy si ještě bylo možné sjednat připojištění za původních podmínek, vstoupilo do Penzijního fondu České spořitelny téměř 100 tisíc klientů. Tím byl potvrzen zájem klientů zajistit si své penzijní zabezpečení prostřednictvím penzijního fondu a vytvořit si vedle státního důchodu další rezervu pro finanční nezávislost v důchodovém věku.

Na růstu trhu se významnou měrou podílel i Penzijní fond České spořitelny. Důvěru nám dalo více než 200 tisíc klientů, což byl druhý nejvýznamnější nárůst na trhu a nejvyšší nárůst mezi velkými fondy. Penzijní fond České spořitelny získal v průběhu listopadu 2012 svého miliontého klienta. V oblasti objemu spravovaných finančních prostředků jsme i v roce 2012 posilovali a potvrdili jsme pozici druhého největšího penzijního fondu v České republice nejen v tomto ukazateli, ale také z hlediska počtu klientů. Vysoká dynamika růstu ve všech parametrech potvrzuje, že jsme pro klienty stabilním a důvěryhodným partnerem.

Rok 2012 přinesl především řadu zásadních změn v českém důchodovém systému, z nichž ty pro klienty nej-

významnější začaly platit od 1. 1. 2013. Mezi tyto změny patřilo zavedení nových produktů důchodového spoření a doplňkového penzijního spoření. S proměnou českého důchodového systému se přeměnila tvář penzijních fondů, které se transformovaly na penzijní společnosti. Penzijní fond České spořitelny se přeměnil na Česká spořitelna – penzijní společnost.

V roce 2013 se budeme i nadále zaměřovat na další ekonomický růst a profesionální správu svěřených finančních prostředků klientů. Naši základní prioritou pro nadcházející období je odpovědně přijetí nové role v systému důchodového zabezpečení tak, abychom budoucím i současným klientům Česká spořitelna – penzijní společnosti poskytli co nejlepší služby, dostatek potřebných informací a byli i nadále důvěryhodným partnerem pro ty, co spoléhají na sebe.

Vážené dámy, vážení pánové, závěrem mi dovoďte, abych Vás ujistil, že dosažené výsledky jsou pro nás závazkem i výzvou do dalšího období. O Vaši důvěru budeme i nadále usilovat každodenní kvalitní prací a péčí, kterou věnujeme našim klientům.

Děkuji Vám za přízeň, kterou nám projevujete a které si já osobně i všichni moji kolegové z týmu Česká spořitelna – penzijní společnosti velmi vážíme.

S úctou
Ing. Aleš Poklop
Předseda představenstva
a generální ředitel

Obchodní výsledky

Penzijní fond České spořitelny v roce 2012 upevnil své postavení mezi největšími penzijními fondy v České republice. Ke konci roku byl druhým největším fondem na trhu penzijního připojištění podle počtu klientů s tržním podílem 20,6 % i podle objemu majetku na osobních účtech klientů s tržním podílem 17,2 %.

Stejně jako v minulém roce překonal Penzijní fond České spořitelny dynamiku trhu z obou uvedených hledisek. Majetek na osobních účtech klientů dosáhl ke konci roku 2012 více než 42 mld. Kč, což znamená meziroční nárůst tržního podílu o 0,7 %. Meziročně tak došlo ke zvýšení o 11,4 % oproti roku

2011. Trh registroval nárůst celkově o 6,4 %. Blížící se důchodová reforma přilákala ke spoření další klienty, především v segmentu mladší věkové kategorie, a přiměla řadu ekonomicky aktivních občanů, aby si na důchodový věk odkládali optimální výši prostředků.

Penzijní fond České spořitelny získal v průběhu roku 2012 více než 223 tisíc nových klientů. Celkový počet klientů se oproti roku 2011 zvýšil o 13 % a na konci roku dosáhl téměř 1,06 milionu.

Penzijní fond České spořitelny se dlouhodobě snaží o zvyšování kvality a rozšiřování nabídky služeb poskytovaných

svým klientům. Již od roku 2005 využívá Penzijní fond České spořitelny aplikace internetového bankovníctví SERVIS 24 a nabízí všem svým klientům bez podmínky zřízení účtu u České spořitelny možnost kontrolovat svůj účet penzijního připojištění prostřednictvím internetu. Všichni naši klienti mohli využívat Chytrou kartu, nyní kartu Odměna, která klientům přináší možnosti připsání 1% z každé platby na produkty penzijního zabezpečení. Zaveden byl také Program výhod České spořitelny, jehož součástí je i penzijní připojištění. Jedná se o systém benefitů určený pro klienty České spořitelny, jehož principem je zvýhodňovat klienty za využívání produktů a služeb banky formou slevy za vedení Osobního účtu České spořitelny. Do bilanční sumy, která ovlivňuje výši slevy, se započítává i zůstatek na účtu penzijního připojištění.

Na dosažení obchodních výsledků se podílela především rozsáhlá prodejní síť, která zahrnuje všechny pobočky České spořitelny a její externí prodejní síť, jejíž součástí je i Partner České spořitelny, a. s., (nyní ČS do domu, a. s.) a Kooperativa pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group. Výsledky pozitivně ovlivnil i další rozvoj spolupráce se zaměstnavateli. V rámci daňově výhodného firemního programu pro zaměstnavatele poskytoval Penzijní fond České spořitelny k 31. 12. 2012 služby klientům zaměstnaným u více než 12 290 firem.

Mgr. Veronika Maderová
Ředitelka úseku obchodu
a marketingu

Finanční výsledky a struktura portfolia

Penzijní fond České spořitelny k 31. 12. 2012 dosáhl zisku po zdanění ve výši 756,8 mil. Kč, což představuje oproti loňskému roku pokles o 13 %. I přes nižší hodnotu zisku v porovnání s historickým maximem v roce 2011, hodnotíme rok 2012 pozitivně. Tohoto výsledku bylo dosaženo i přes stále se snižující úrokové sazby, kdy v loňském roce došlo ke snížení na rekordně nejnižší úroveň v historii.

Faktorem, který také příznivě ovlivnil výši zisku, byl objem finančních prostředků ve správě, který se během roku zvýšil téměř o 4,4 mld. Kč.

Penzijnímu fondu České spořitelny se nadále daří udržovat celkovou relativní váhu nákladů ve vztahu k počtu klientů pod úrovní 0,20 tis. Kč. V roce 2012 činily náklady na 1 klienta méně než 160 Kč.

V oblasti správy finančních aktiv sledoval Penzijní fond České spořitelny svůj strategický cíl – dosažení co nejvyššího zhodnocení klientských prostředků při zachování nízké míry finančních rizik. Finanční prostředky byly investovány zejména do českých, převážně státních dluhopisů s nízkým stup-

něm rizika nesplacení, termínovaných vkladů, pokladničních poukázek a dále také do akcií a podílových listů.

Emitenty cenných papírů v portfoliu jsou především český stát, státy OECD a renomované domácí a zahraniční banky. Podíl akcií a podílových listů se meziročně snížil z 6,8 % na 3,3 %. V akciové části portfolia Penzijního fondu České spořitelny byly zastoupeny převážně podílové listy a akcie podniků a bank patřících na českém a zahraničním akciovém trhu k nejkvalitnějším.

Portfolio cenných papírů a termínovaných vkladů demoninované v cizí měně se meziročně snížilo z 13,4 % na 13,0 % celkového portfolia společnosti. Penzijní fond využívá měnových derivátů jako nástroje pro zajištění rizika směnných kurzů. Tržní riziko je na měsíční bázi vyhodnocováno metodou Value at Risk.

Ing. Veronika Matušková
Místopředseda představenstva
a ředitelka úseku finančního řízení

Vývoj nejdůležitějších ekonomických ukazatelů

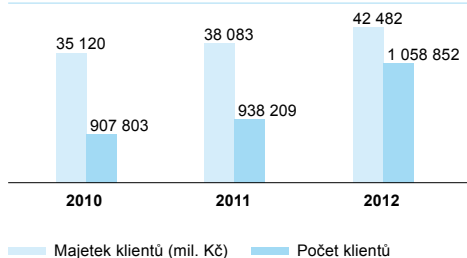
(tis. Kč)	2010	2011	2012
Aktiva celkem	37 623 796	40 075 367	45 446 220
Majetek na osobních účtech klientů*	35 120 182	38 082 791	42 482 029
Základní kapitál	350 000	350 000	350 000
Hospodářský výsledek z finančních činností	911 875	976 239	915 700
Provozní hospodářský výsledek	-102 878	-102 544	-158 810
Hospodářský výsledek za účetní období	807 354	874 262	756 800

* Pozn.: V majetku na osobních účtech klientů je zahrnut odhad dosud nepřipsaných státních příspěvků za 4. čtvrtletí.

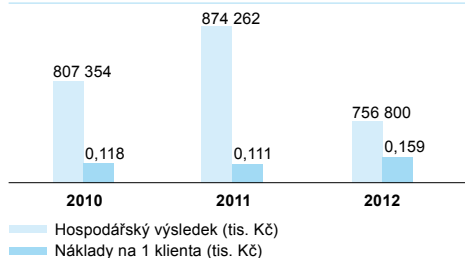
Vývoj počtu klientů

	2010	2011	2012
Počet klientů celkem	907 803	938 209	1 058 852
Počet nových klientů	152 780	123 410	223 227

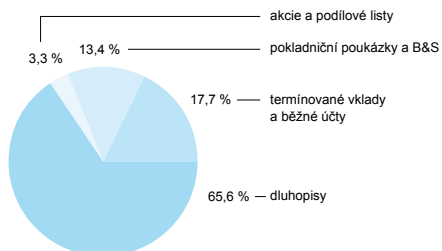
Vývoj majetku a počtu klientů



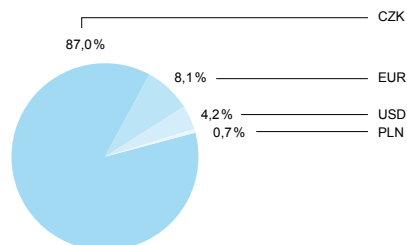
Vývoj hospodářského výsledku a nákladů



Struktura portfolia



Portfolio dle měn



Rozvaha

tis. Kč	31. 12. 2010	31. 12. 2011	31. 12. 2012
Aktiva celkem	37 623 796	40 075 367	45 446 220
Pohledávky za bankami	8 940 324	5 510 077	13 957 953
Dluhové cenné papíry	24 794 071	31 363 358	29 338 541
Akcie a podílové listy	3 429 507	2 705 878	1 477 087
Nehmotný majetek	25 281	28 191	71 392
Hmotný majetek	11 700	10 239	7 643
Ostatní aktiva	281 738	326 811	388 182
Náklady a příjmy příštích období	141 175	130 813	205 422
Pasiva celkem	37 623 796	40 075 367	45 446 220
Základní kapitál	350 000	350 000	350 000
Emisní ážio	350 000	350 000	350 000
Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku	365 058	400 379	439 402
Rezervy	28 979	31 933	37 272
Ostatní pasiva	35 307 974	38 175 695	42 521 479
z toho: majetek na osobních účtech klientů*	35 120 182	38 082 791	42 482 029
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0
Oceňovací rozdíl	344 231	-400 423	536 829
Nerozdělený zisk minulého období	70 200	70 200	157 626
Zisk za účetní období	807 354	874 262	756 800

* V majetku na osobních účtech klientů je zahrnut odhad dosud nepřipsaných státních příspěvků za 4. čtvrtletí.

Výkaz zisku a ztráty

tis. Kč	31. 12. 2010	31. 12. 2011	31. 12. 2012
Hospodářský výsledek z finančních činností	911 875	976 239	915 700
Provozní hospodářský výsledek	-102 878	-102 544	-158 810
Mimořádný hospodářský výsledek	0	0	0
Daň z příjmů	-1 643	567	-90
Hospodářský výsledek za účetní období	807 354	874 262	756 800

Složení vrcholových orgánů

Představenstvo

Penzijního fondu České spořitelny, a. s.
k 31. 12. 2012

Ing. Aleš Poklop, předseda
Ing. Veronika Matušková, místopředseda
Ing. Mgr. Ondřej Martinek, člen
Ing. Alfred Kraus, člen
Ing. Martin Kopejtko, člen

Struktura akcionářů: Česká spořitelna, a. s. – 100 %

Správce portfolia: Česká spořitelna, a. s.

Depozitář: Komerční banka, a. s.

Auditor: Ernst & Young Audit, s. r. o.

Penzijní fond České spořitelny, a. s. (od 1. 1. 2013:
Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.)

IČ: 61672033

zapsán v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem
v Praze, oddíl B, vložka 2927.

Dozorčí rada

Penzijního fondu České spořitelny, a. s.
k 31. 12. 2012

Ing. Milan Hašek, předseda
Ing. Petr Kudrna, místopředseda
PhDr. Tomáš Bulena, Ph.D., člen
Ing. Pavel Kráčmar, člen
RNDr. Monika Laušmanová CSc., členka
Marian Paraska, člen

Sídlo:

Poláčkova 1976/2,
140 21 Praha 4

Informační linka

Finanční skupiny České spořitelny:
800 207 207

E-mail: info@pfcs.cz

Internet: www.ceskapenzijni.cz