

# AKAT | ČR

Asociace pro kapitálový trh České republiky

7. února 2008

AKAT | ČR  
Asociace pro kapitálový trh České republiky

## Účastníci tiskové konference

**Josef Beneš, předseda AKAT**

**Jan D. Kabelka, místopředseda AKAT**

**Martin Hanzlík, výkonný ředitel AKAT**

AKAT | ČR  
Asociace pro kapitálový trh České republiky

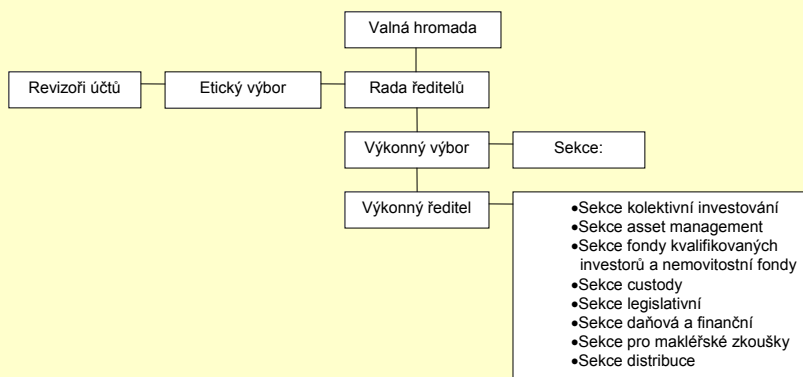
# PROGRAM

- **Sloučení asociací AKAT a AFAM ČR**
- **Vývoj investičního managementu v ČR**
  - majetek svěřený správcům aktiv
  - vývoj v oblasti domácích a zahraničních fondů kolektivního investování
- **Custody v roce 2007**
- **Diskuse**

AKAT | ČR  
Asociace pro kapitálový trh České republiky

## Sloučení asociací AKAT a AFAM ČR

### Organizační struktura AKAT:



AKAT | ČR  
Asociace pro kapitálový trh České republiky

# Asset Management v roce 2007

**CZK = 715 756 374 963**

*... hodnota majetku k 31.12.2007 individuálně obhospodařovaného domácími bankovními a nebankovními obchodníky s cennými papíry*

AKAT | ČR  
Asociace pro kapitálový trh České republiky

## Klientela domácího asset managementu

- municipality
- korporátní klientela
- privátní klientela
- neziskové organizace
- penzijní fondy
- pojišťovny

AKAT | ČR  
Asociace pro kapitálový trh České republiky

## Asset Management - členění

### ➤ Individuální portfolia

- instituce, privátní klienti

### ➤ Fondové mandáty

- tuzemské fondy
- zahraniční fondy
  - obhospodařované z ČR
  - obhospodařované ze zahraničí

## Objem obhospodařovaného majetku

**630 281 266 175**  
**CZK**  
(k 31.12.2006)



**715 756 374 963**  
**CZK**  
(k 31.12.2007)  
+ 13,56% za r. 2007

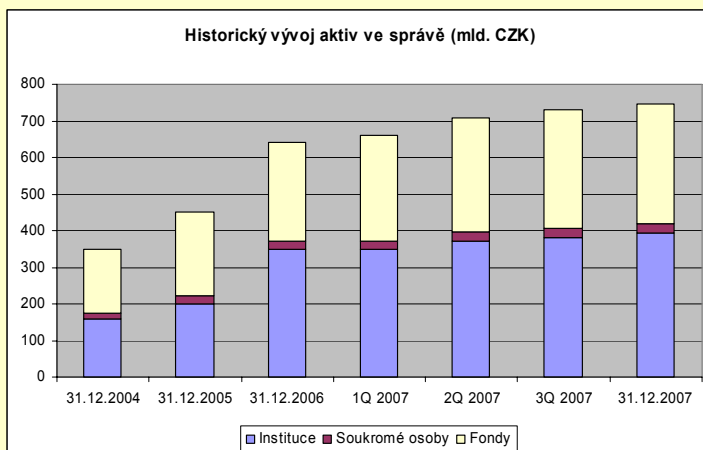
## Objem dle správců majetku k 31.12.2007

Správce - finanční skupiny	Čistý objem aktiv (CZK)
ČSOB (Group)	164 431 139 072
Česká spořitelna (Group)	154 019 701 187
PPF Asset Management, a.s. + ČP Invest, a.s.	145 686 962 209
ING (Group)	85 798 120 253
Komerční banka (Group)	69 183 573 467
AXA investiční společnost, a.s.	36 814 272 392
UniCredit Bank, a.s. + Pioneer Investments, a.s.	16 973 765 897
CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT investiční společnost, a.s.	12 971 853 624
Conseq Investment Management, a.s.	12 442 911 989
Raiffeisenbank a.s. + eBanka, a.s.	7 054 960 307
HSBC BANK plc PRAGUE	2 773 247 734
ATLANTIK Asset Management investiční společnost, a.s.	2 702 806 000
PROSPERITA investiční společnost, a.s.	1 896 460 331
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	1 707 223 681
AKRO investiční společnost, a.s.	847 101 350
AIG Funds Central Europe správ.spol.,a.s.	157 614 106
Ostatní	294 661 364
<b>CELKEM</b>	<b>715 756 374 963</b>

**AKAT ČR**

Asociace pro kapitálový trh České republiky

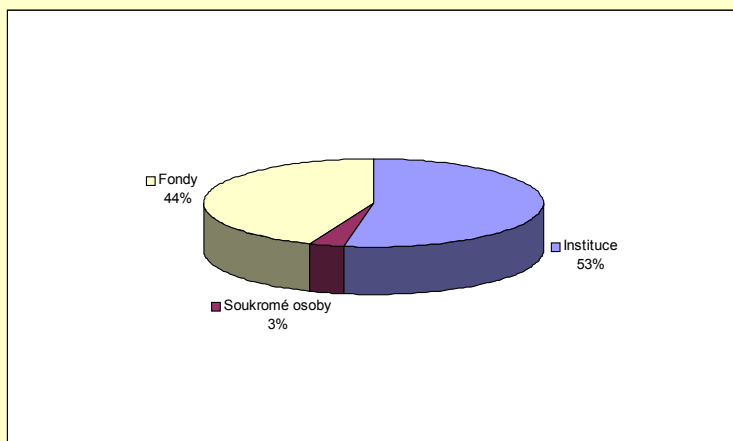
## Historický vývoj aktiv ve správě (v mld. CZK)



**AKAT ČR**

Asociace pro kapitálový trh České republiky

## Struktura klientů AM k 31.12.2007



AKAT | ČR  
Asociace pro kapitálový trh České republiky

## Kolektivní investování v ČR v roce 2007

**CZK = 315 227 731 623**

*... hodnota majetku k 31.12.2007  
investovaného do podílových a investičních  
fondů nabízených v České republice*

AKAT | ČR  
Asociace pro kapitálový trh České republiky

# Obsah

- Celková hodnota majetku v domácích a zahraničních fondech ke konci roku 2007
- Historický vývoj objemu majetku v podílových fondech
- Struktura trhu kolektivního investování v ČR
  - dle typu aktiv
  - dle domicilu
  - dle zprostředkovatelů
- Zhodnocení dosavadního vývoje a očekávání

## Celková hodnota majetku v domácích i zahraničních fondech nabízených v ČR

**271,29 mld. CZK**  
(k 31.12.2006)



**315,23 mld. CZK**  
(k 31.12.2007)

**+16, 19% za r. 2007**

Hodnota majetku  
v domácích fondech

Hodnota majetku  
v zahraničních fondech

156,39 mld. CZK  
(k 31.12.2006)

114,90 mld. CZK  
(k 31.12.2006)

173,00 mld. CZK  
(k 31.12.2007)

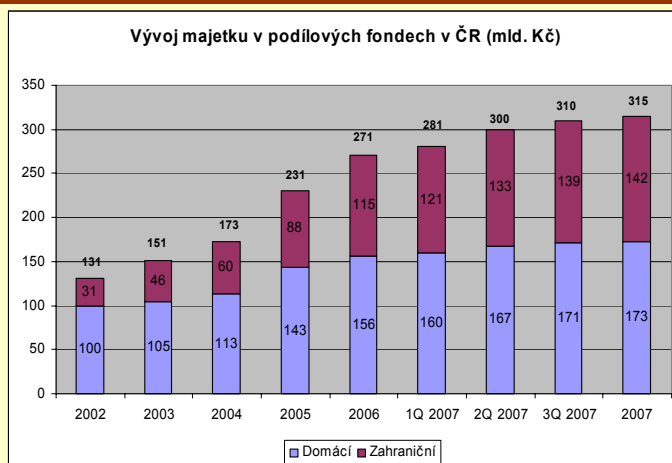
142,22 mld. CZK  
(k 31.12.2007)

+ 10,62%  
+ 16,61 mld. CZK

+ 23,78%  
+ 27,32 mld. CZK

AKAT | ČR  
Asociace pro kapitálový trh České republiky

## Vývoj majetku v podílových fondech v ČR



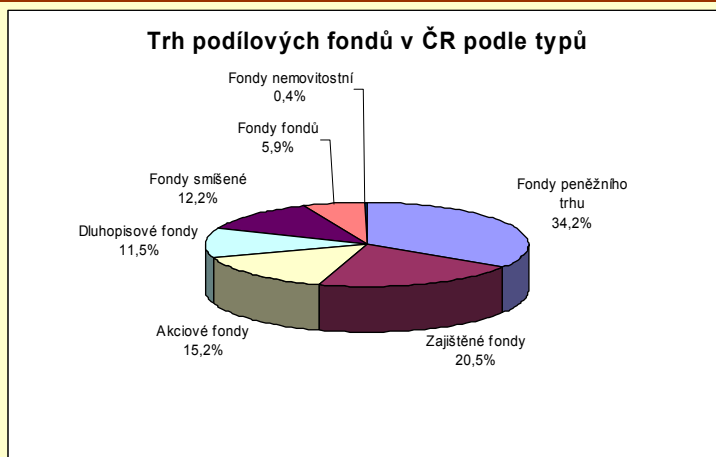
AKAT | ČR  
Asociace pro kapitálový trh České republiky

## Rozdělení dle typů fondů k 31.12.2007

Typ fondu	CZK	Roční změna v mld. CZK	Roční změna v %
Fondy peněžního trhu	107 846 461 568 Kč	2,527 Kč	2,40%
Akciové fondy	48 033 145 402 Kč	11,401 Kč	31,12%
Fondy smíšené	38 531 683 537 Kč	4,717 Kč	13,95%
Dluhopisové fondy	36 227 685 052 Kč	-5,323 Kč	-12,81%
Fondy fondů	18 666 176 963 Kč	7,452 Kč	66,46%
Fondy nemovitostní	1 206 531 337 Kč	1,207 Kč	0,00%
Zajištěné fondy	64 716 047 764 Kč	21,953 Kč	51,33%
<b>Celkem fondy (celý trh)</b>	<b>315 227 731 623 Kč</b>	<b>43,934 Kč</b>	<b>16,19%</b>

**AKAT | ČR**  
Asociace pro kapitálový trh České republiky

## Rozdělení dle typů fondů k 31.12.2007



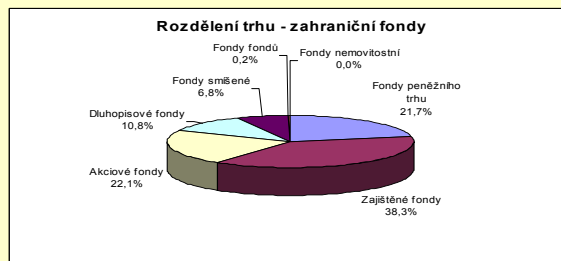
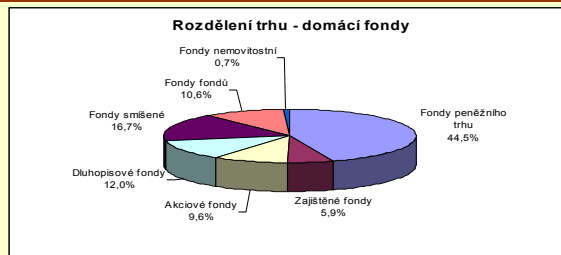
**AKAT | ČR**  
Asociace pro kapitálový trh České republiky

# Rozdělení trhu podle domicilu fondů

Typ fondu	Celkem k 31.12.2007	
	domácí fondy	zahraniční fondy
Fondy peněžního trhu	76 965 158 048 Kč	30 881 303 520 Kč
Akciové fondy	16 576 963 843 Kč	31 456 181 559 Kč
Fondy smíšené	28 825 783 325 Kč	9 705 900 212 Kč
Dluhopisové fondy	20 803 800 865 Kč	15 423 884 187 Kč
Fondy fondů	18 371 206 671 Kč	294 970 293 Kč
Fondy nemovitostní	1 206 531 337 Kč	0 Kč
Zajištěné fondy	10 252 311 479 Kč	54 463 736 285 Kč
<b>CELKEM</b>	<b>173 001 755 567 Kč</b>	<b>142 225 976 056 Kč</b>

**AKAT | ČR**  
Asociace pro kapitálový trh České republiky

# Rozdělení trhu podle domicilu fondů



**AKAT | ČR**  
Asociace pro kapitálový trh České republiky

## Rozdělení podle zprostředkovatelů

Správce - finanční skupiny	Fondové mandáty (CZK)
Česká spořitelna (Group)	106 238 814 689
ČSOB (Group)	95 828 038 277
Komerční banka (Group)	51 204 909 598
ING (Group)	26 134 107 701
UniCredit Bank, a.s. + Pioneer Investments, a.s.	14 376 856 679
CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT investiční společnost, a.s.	7 974 653 408
ČP Invest, a.s.	6 353 971 346
Conseq Investment Management, a.s.	6 109 191 702
Citibank a.s.	2 444 704 836
Raiffeisenbank a.s. + eBanka, a.s.	3 759 553 155
HSBC BANK plc PRAGUE	2 773 247 734
PROSPERITA investiční společnost, a.s.	1 896 460 331
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	1 707 223 681
Ostatní	3 334 900 156

**AKAT ČR**  
Asociace pro kapitálový trh České republiky

## Custody v roce 2007

**CZK = 1 322 685 934 482**

... *hodnota majetku k 31.12.2007 ve správě a úschově custodianů v České republice*

- *celková hodnota majetku svěřeného custodianům vzrostla v roce 2007 o 152 miliard Kč, tj. o 12,98% (z 1 171 mld. Kč k 31.12.2006 na 1 323 mld. Kč k 31.12.2007)*

**Počet transakcí v roce 2007 = 301.029**

**AKAT ČR**  
Asociace pro kapitálový trh České republiky

# Diskuse



Děkujeme za pozornost.

**Asociace pro kapitálový trh České republiky**

Štěpánská 16/612

110 00 Praha 1

Tel.: +420 224 919 114

Fax: +420 224 919 115

[www.akatcr.cz](http://www.akatcr.cz) [www.afamcr.cz](http://www.afamcr.cz)

**AKAT | ČR**  
Asociace pro kapitálový trh České republiky