

Tisková konference

21. února 2007

AFAM | ČR

AKAT
Asociace pro kapitálový trh

Účastníci tiskové konference

Jan D. Kabelka

předseda představenstva AKAT

Josef Beneš

předseda předsednictva AFAM ČR

Jan Barta

člen představenstva AKAT, sekce kolektivního investování

Roman Pospíšil

místopředseda předsednictva AFAM ČR

Filip Záhořík

člen představenstva AKAT, sekce custody

Martin Hanzlík

generální manažer AFAM ČR

PROGRAM

Správa aktiv

Kolektivní investování

Custody

Diskuse

Úvodem

- Asociace pro kapitálový trh (AKAT) a Asociace fondů a asset managementu ČR (AFAM ČR) přináší výroční statistiku o výši majetku investovaného do domácích a zahraničních podílových a investičních fondů v České republice
- AFAM ČR i AKAT zveřejňují na svých internetových stránkách průběžné zprávy (www.afamcr.cz, www.akatcr.cz)
- Statistiky jsou vykazovány v domácí CZK bez ohledu na denominaci jednotlivých fondů
- Statistika vznikla na základě informační povinnosti členů AFAM ČR a AKAT

Asset Management v roce 2006

CZK 630 281 266 175

*... hodnota majetku k 31.12. 2006 individuálně
obhospodařovaného domácími bankovními a nebankovními
obchodníky s cennými papíry*

21. února 2007

Změna reportingu AKAT v roce 2006

- Data v konsolidované podobě
- Společně obchodníci s CP i kolektivní investování
- Zohlednění duplicit při řízení portfolií prostřednictvím fondů
- Statistika představuje majoritu trhu

Klientela domácího asset managementu

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

Asset Management - členění

- Individuální portfolia
 - instituce, privátní klienti
- Fondové mandáty
 - tuzemské fondy, zahraniční fondy;
 - zahraniční fondy
 - obhospodařované z ČR
 - obhospodařované ze zahraničí

Objem obhospodařovaného majetku

352 779 547 597

CZK

(k 31.12. 2005)



630 281 266 175

CZK

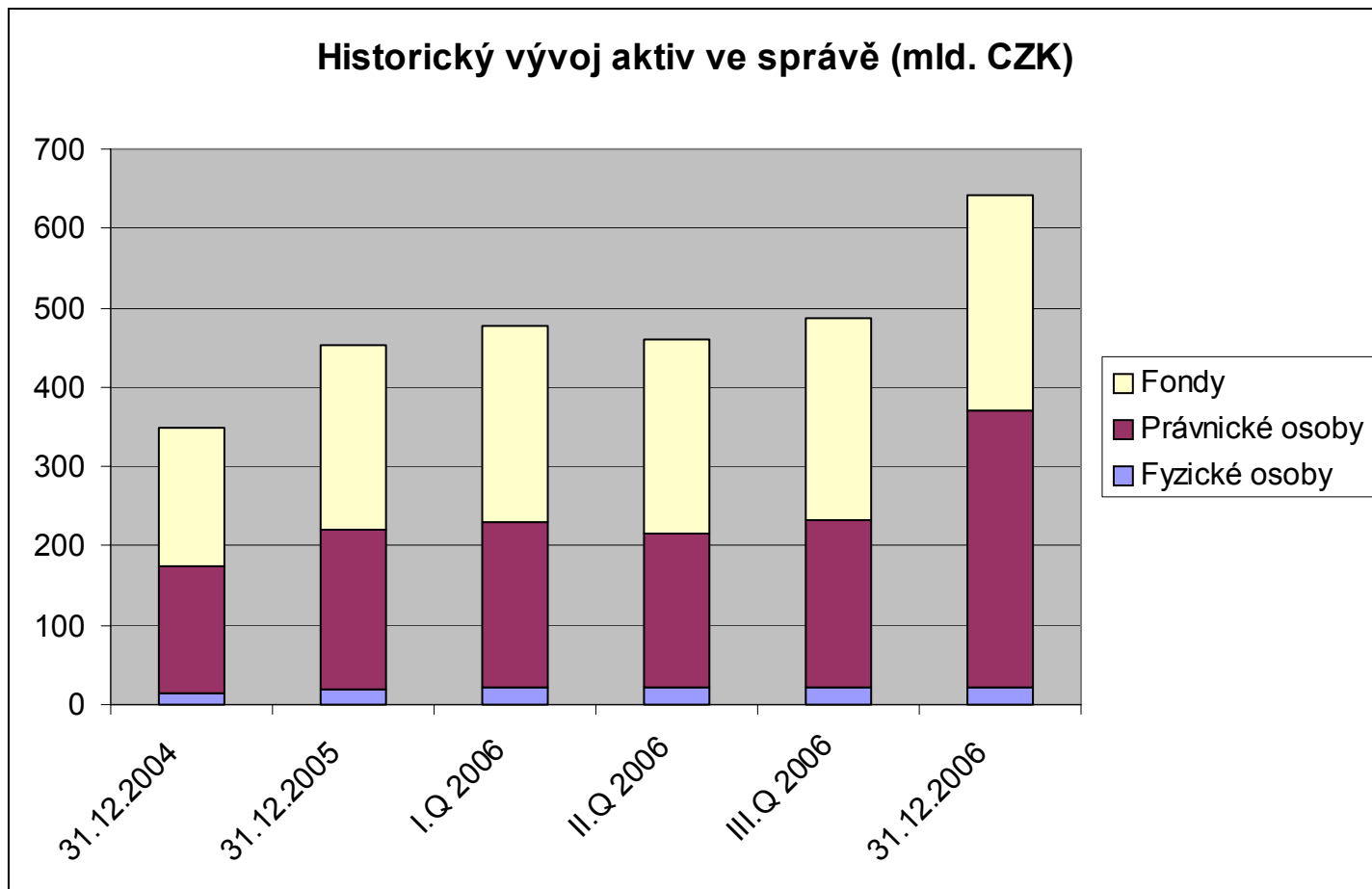
(k 31.12. 2006)

Pozn. k 31.12.2006 byly do statistik nově uvedeny data i za společnost PPF AM

Objem dle správců majetku

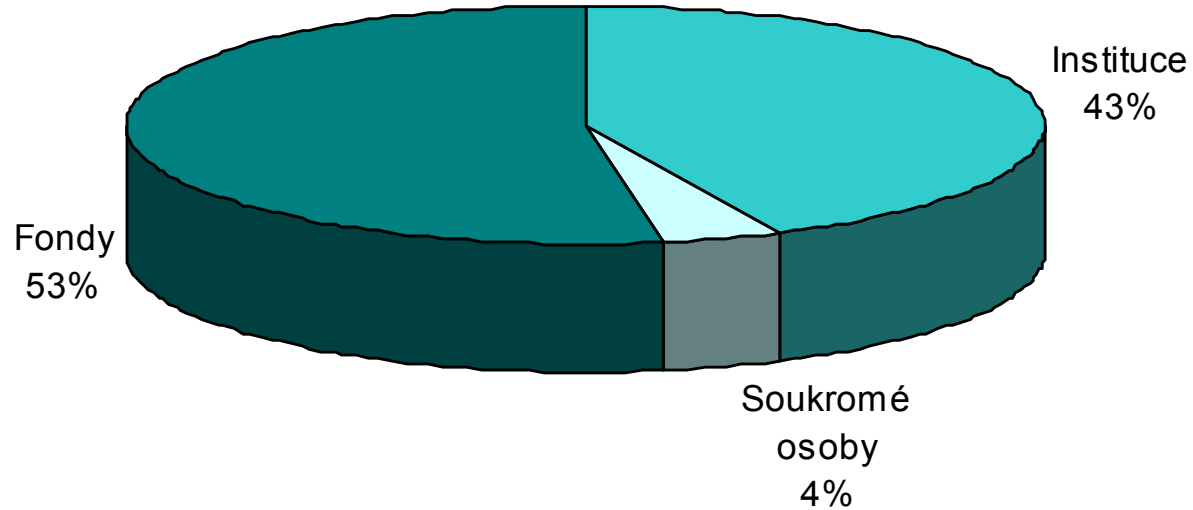
Správce	Čistý objem aktiv (CZK)
ČSOB (Group)	135 406 375 487
Česká spořitelna (Group)	132 472 184 278
PPF Asset Management	128 737 777 380
ING (Group)	78 123 596 928
Komerční banka (Group)	63 773 366 037
Winterthur Asset Management (Praha) investiční společnost, a.s.	33 905 199 623
UniCredit Group (HVB, Pioneer Investments, Živnostenská banka)	16 756 527 832
CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT investiční společnost, a.s.	11 429 046 180
Conseq Investment Management, a.s.	11 000 198 573
ČP Invest investiční společnost, a.s.	4 682 206 458
Raiffeisenbank a.s.	3 355 794 082
Atlantik-Kilcullen Asset Management, a.s.	2 526 040 872
HSBC BANK plc PRAGUE	2 396 029 569
PROSPERITA investiční společnost, a.s.	1 646 410 534
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.	1 643 563 477
AKRO investiční společnost, a.s.	814 958 816
AIG Funds Central Europe správ. spol., a.s.	186 745 345
eBanka, a.s.	95 018 982
Ostatní členové AKAT	1 330 225 722
Celkem	630 281 266 175

Historický vývoj aktiv ve správě (v mld. CZK)



Pozn. k 31.12.2006 byly do statistik nově uvedeny data i za společnost PPF AM

Struktura klientů AM k 31.12.2006



Kolektivní investování v ČR v roce 2006

CZK 271 294 171 735

... hodnota majetku k 31.12.2006 investovaného do podílových a investičních fondů nabízených v České republice

21. února 2007

Obsah

- Celková hodnota majetku v domácích a zahraničních fondech ke konci roku 2006
- Historický vývoj objemu majetku v podílových fondech
- Struktura trhu kolektivního investování v ČR
 - dle typu aktiv
 - dle domicilu
 - dle správců majetku
- Zhodnocení dosavadního vývoje a očekávání

Změna metodiky vykazování fondů!

- Dnešní prezentace již nevykazuje fondy rozdělené dle příslušnosti AFAM a AKAT, ale nově uvádí rozdělení na fondy s domicilem v ČR a v zahraničí
- Tato změna byla promítnuta i do minulých dat, pokud jsou taková prezentována v této prezentaci
- Změna této metodiky může vést k rozdílům v datech prezentovaných v minulosti

Celková hodnota majetku v domácích i zahraničních fondech nabízených v ČR

231,17 mld. CZK
(k 31.12. 2005)

254,9 mld. CZK
(k 30.9. 2006)

271,29 mld. CZK
(k 31.12. 2006)

+17,35% za r. 2006,
+6,43% za 4Q 2006

Hodnota majetku v domácích fondech

142,91 mld. CZK
(k 31.12. 2005)

156,39 mld. CZK
(k 31.12. 2006)

+ 9,43%
+ 13,48 mld. CZK

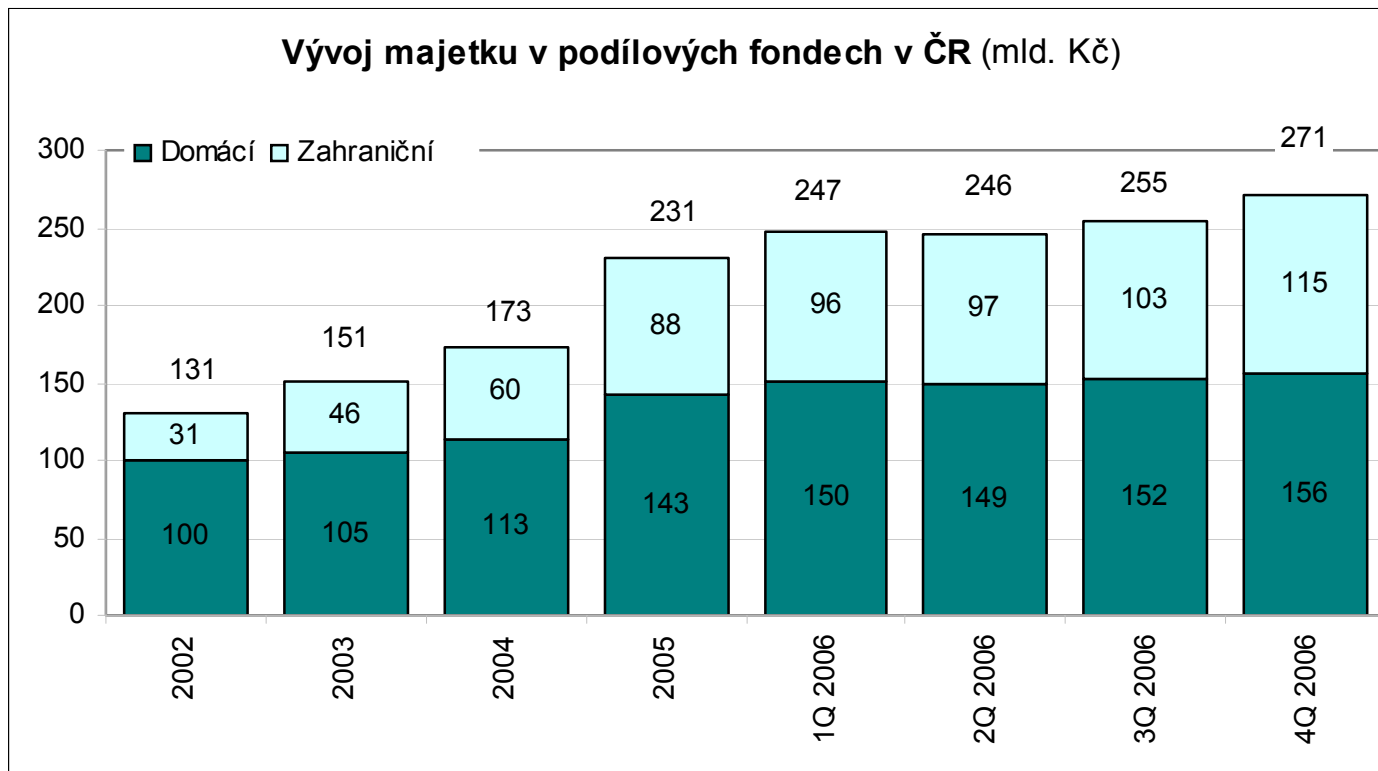
Hodnota majetku v zahraničních fondech

88,26 mld. CZK
(k 31.12. 2005)

114,9 mld. CZK
(k 31.12. 2006)

+ 29,27%
+ 25,83 mld. CZK

Vývoj majetku v podílových fondech v ČR



Registrované podílové fondy v ČR k 19.2.2007

Počet registrovaných subjektů k 19.2.2007	
Speciální otevřené podílové fondy	26
Standardní otevřené podílové fondy	59
Zahraniční speciální fondy	12
Zahraniční fondy v režimu evropského pasu	1.296
Celkem	1.403

- za rok 2006 nabídka rozšířena o 299 nových podílových fondů
- Počty Speciálních otevřených podílových fondů obsahují i nově udělené licence fondům kvalifikovaných investorů

Rozdělení dle typů fondů k 31.12.2006

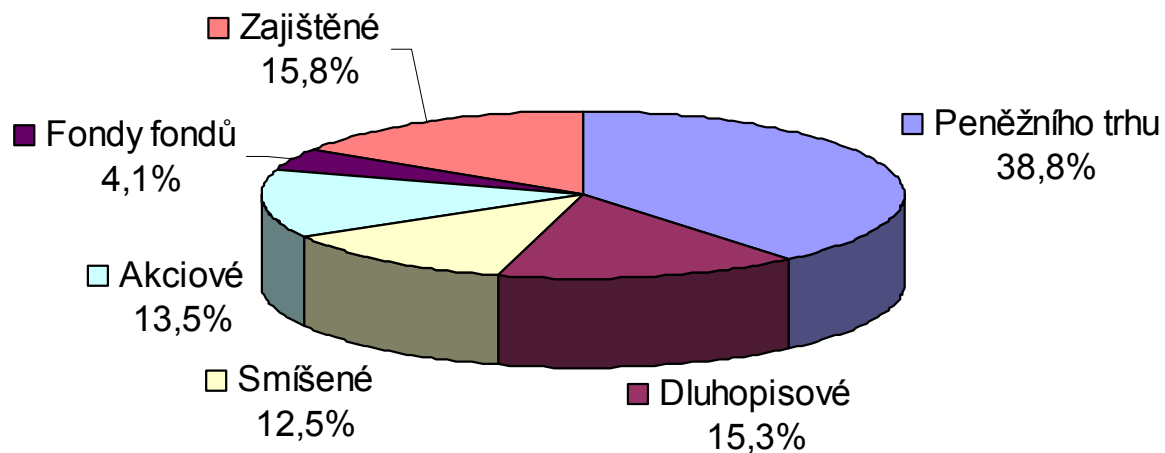
Typ fondu	CZK
Fondy peněžního trhu	105 319 088 249 Kč
Dluhopisové fondy	41 550 930 870 Kč
Akciové fondy	36 632 120 124 Kč
Fondy smíšené	33 814 702 899 Kč
Fondy fondů	11 213 782 478 Kč
Zajištěné fondy	42 763 547 116 Kč
Celkem fondy (celý trh)	271 294 171 735 Kč

Roční změna v objemu aktiv fondů

Typ fondu	Celkem k 31.12. 2006	
	Roční změna v mld. Kč	
Fondy peněžního trhu	-2,23%	- 2,397
Dluhopisové fondy	-5,36%	- 2,354
Akciové fondy	53,98%	12,842
Fondy smíšené	22,57%	6,227
Fondy fondů	158,98%	6,884
Zajištěné fondy	79,38%	18,924
Celkem (celý trh)	17,35%	40,125

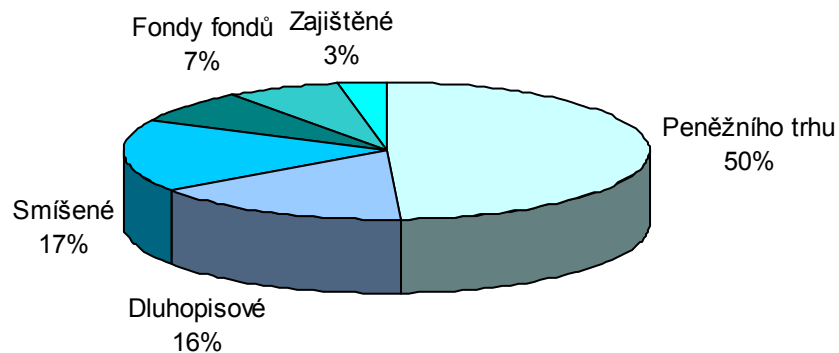
Rozdělení dle typů fondů k 31.12.2006

Trh podílových fondů v ČR dle typů

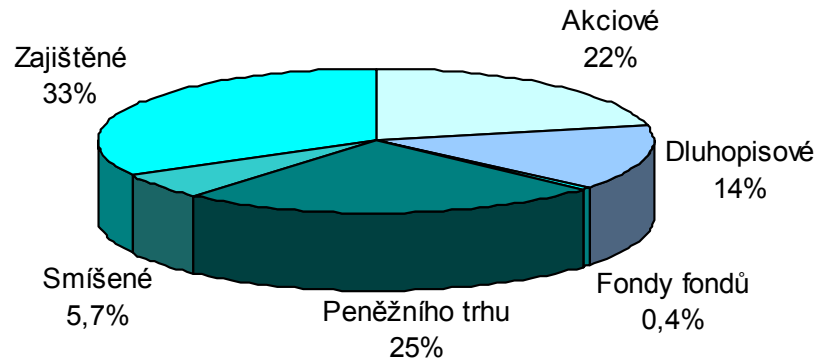


Rozdělení trhu podle domicilu fondů

Rozdělení trhu - domácí fondy



Rozdělení trhu - zahraniční fondy



Rozdělení trhu podle domicilu fondů

Typ fondu	Celkem k 31.12.2006	
	domácí	zahraniční
Peněžního trhu	76 956 622 525	28 362 465 724
Dluhopisové	24 986 439 021	16 564 491 848
Smíšené	27 258 776 556	6 555 926 343
Akciové	11 643 724 322	24 988 395 801
Fondy fondů	10 737 826 607	475 955 871
Zajištěné	4 808 757 222	37 954 789 894
CELKEM	156 392 146 254	114 902 025 482

Rozdělení podle zprostředkovatelů

Finanční skupina	Fondové mandáty
Česká spořitelna (Group)	88 237 128 559
ČSOB (Group)	73 800 119 725
Komerční banka (Group)	44 237 587 014
UniCredit (Group – Pioneer Investments, HVB)	18 304 189 106
ING (Group)	17 555 532 182
CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT investiční společnost, a.s.	7 057 617 820
ČP Invest investiční společnost, a.s.	4 682 206 458
Conseq Investment Management, a.s.	4 380 665 143
Citibank a.s.	2 803 345 984
HSBC BANK plc PRAGUE	2 396 029 569
Raiffeisenbank a.s.	2 016 626 136
PROSPERITA investiční společnost, a.s.	1 646 410 534
J&T ASSET MANAGEMENT	1 643 563 478
Ostatní	2 533 082 192

Custody v roce 2006

CZK 1 171 377 336 000

*... hodnota majetku k 31.12. 2006 ve správě a úschově
custodianů v České republice*

21. února 2007

Služby custody

- Custodiani nečiní investiční rozhodnutí a neobhospodařují portfolia svých zákazníků.
- Poskytují následné služby, které zákazníkům umožní uplatňovat práva z jejich cenných papírů a nakládat s nimi. Jedná se například o inkaso dividend a úroků, zastupování na valných hromadách, vedení účtů a evidencí a zprostředkování informací od emitentů.
- Služby custody jsou nezbytné především pro mezinárodní investování.

Informační povinnost a metodika

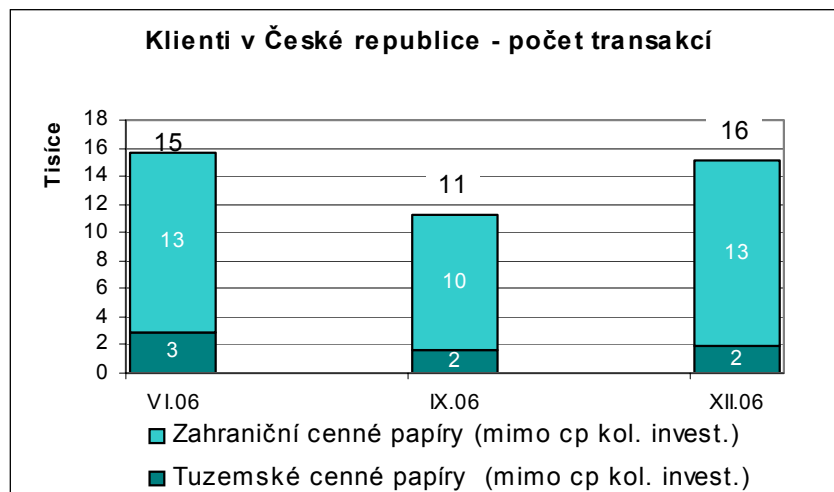
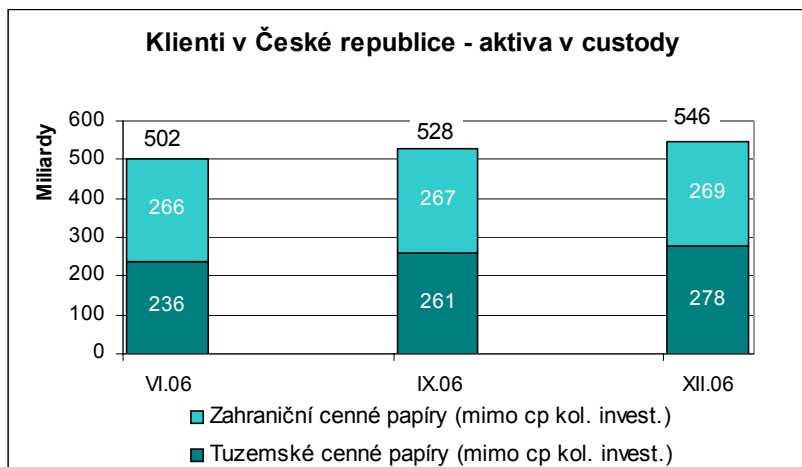
➤ **Předmět informační povinnosti:**

listinné cenné papíry v úschově nebo správě členů a zaknihované cenné papíry ve správě, neboli v custody.

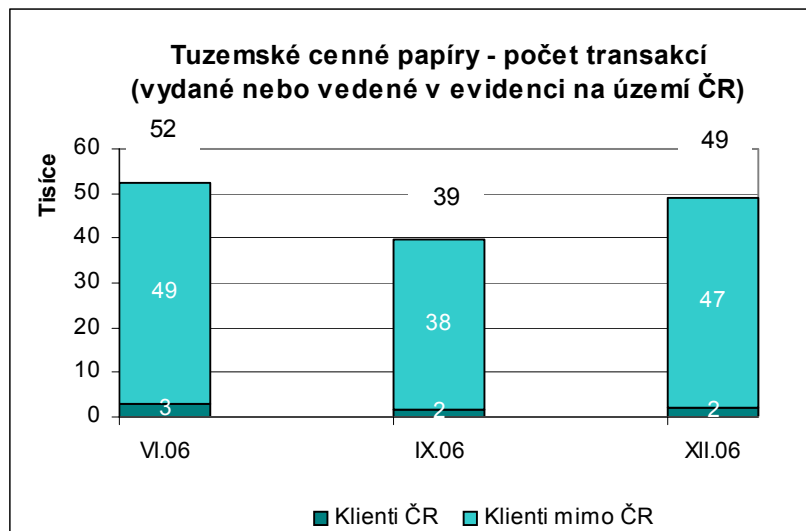
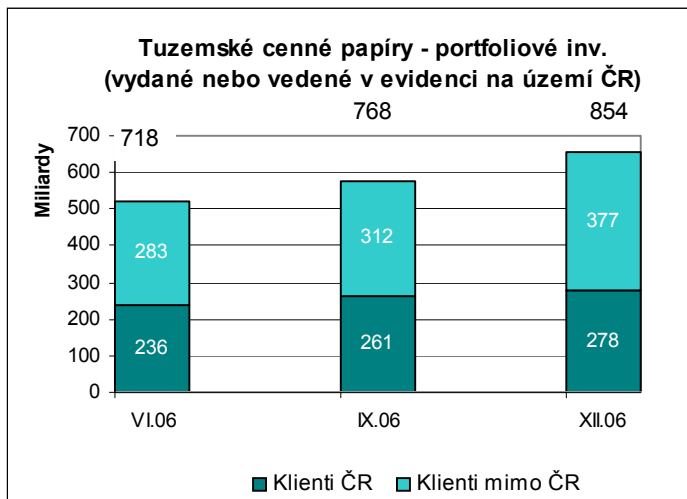
➤ **Metodika**

- Z informační povinnosti jsou zcela vyloučeny cenné papíry kolektivního investování, neboť ty jsou předmětem jiných informačních povinností.
- Do tuzemských cenných papírů jsou zahrnuty rovněž zahraniční cenné papíry obchodované na pražské burze a vedené v evidenci UNIVYC.
- Součástí výkazu naopak není hodnota papírů, které investoři sami drží na vlastních účtech v SCP, a které custodiani nespravují.
- Vzhledem k odlišné povaze služeb a klientů byly odděleny strategické investice, tj. cenné papíry s podílem 10 a více procent na hlasovacích právech emitenta v držení jednoho klienta, a ostatní portfoliové investice. Hodnota cenných papírů je vyjádřena tržní cenou, pokud ta není k dispozici, pak je vyjádřena nominální hodnotou.

Vývoj služeb custody v roce 2006



Vývoj služeb custody v roce 2006



Diskuse



Děkujeme za pozornost!

AFAM | ČR

AKAT
Asociace pro kapitálový trh

www.afamcr.cz

www.akatcr.cz