

# AKAT | ČR

Asociace pro kapitálový trh České republiky

10. února 2009

AKAT | ČR

Asociace pro kapitálový trh České republiky

# Účastníci tiskové konference

**Josef Beneš, předseda AKAT**

**Jan D. Kabelka, místopředseda AKAT**

**Roman Pospíšil, člen Výkonného výboru AKAT**

**AKAT | ČR**

Asociace pro kapitálový trh České republiky

# Asset Management v roce 2008

**CZK = 722 709 777 043**

*... hodnota majetku k 31.12.2008 individuálně obhospodařovaného domácími bankovními a nebankovními obchodníky s cennými papíry*

# Klientela domácího asset managementu

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

# Asset Management - členění

## ➤ Individuální portfolia

- privátní klienti, instituce a korporace

## ➤ Fondové mandáty

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

# Objem obhospodařovaného majetku

**715 756 374 963**

**CZK**

(k 31.12.2007)



**722 709 777 043**

**CZK**

(k 31.12.2008)

+ 6,953 mld. CZK za r. 2008

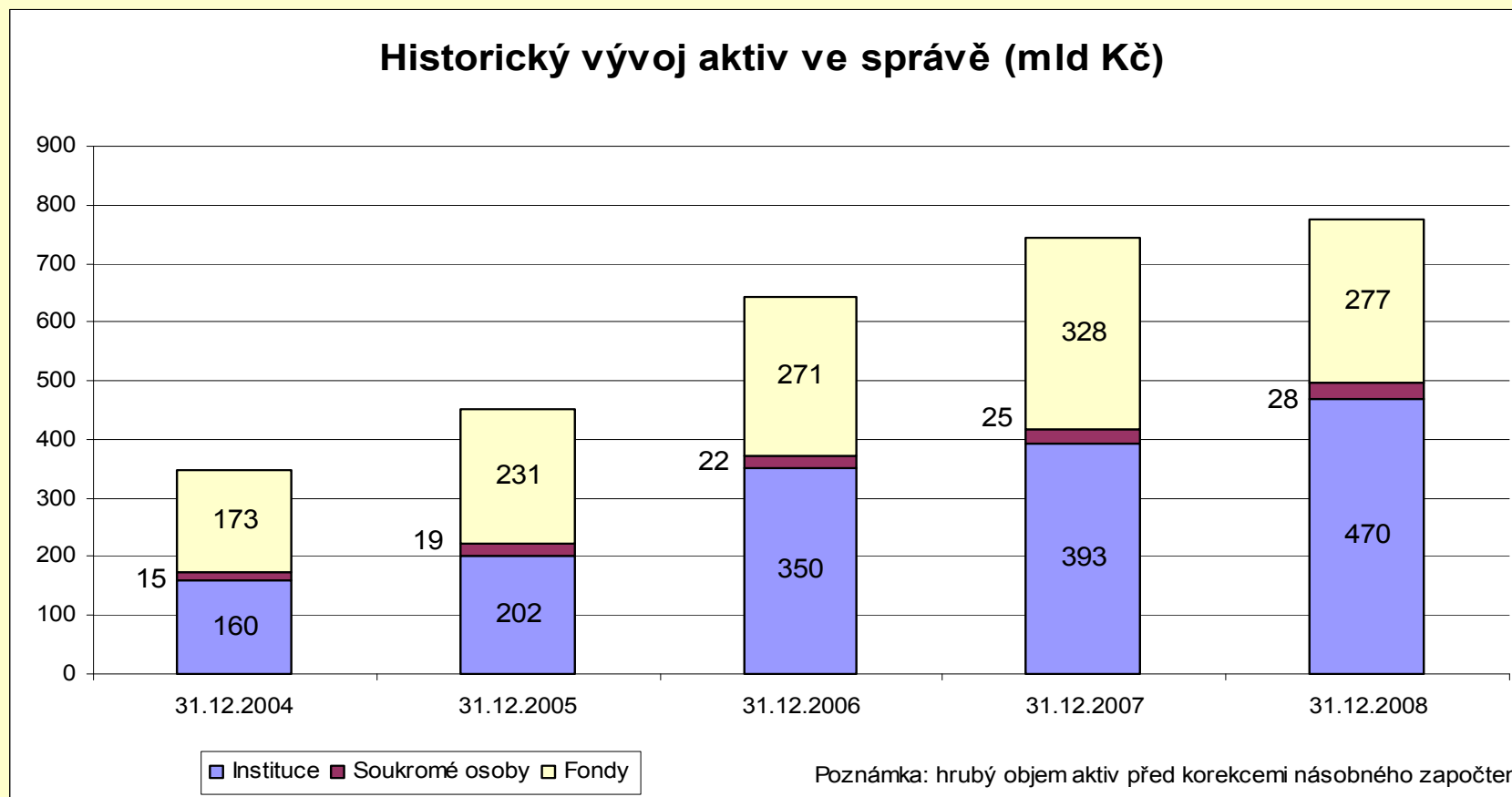
**AKAT | ČR**

Asociace pro kapitálový trh České republiky

# Objem dle správců majetku k 31.12.2008

Finanční skupina	Čistý objem aktiv (CZK)
Generali PPF Asset Management, a.s. + ČP Invest, a.s.	166 029 809 030 Kč
ČSOB (Group)	156 251 020 032 Kč
Česká spořitelna (Group)	132 408 070 957 Kč
ING (Group)	85 806 457 037 Kč
Komerční banka (Group)	77 464 834 731 Kč
AXA investiční společnost, a.s.	38 186 442 214 Kč
UniCredit Bank, a.s. + Pioneer Investments, a.s.	14 878 693 084 Kč
CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT investiční společnost, a.s.	14 151 711 455 Kč
BNP Paribas Asset Management	11 745 609 420 Kč
Conseq Investment Management, a.s.	10 533 906 877 Kč
Raiffeisenbank a.s.	6 059 685 704 Kč
Atlantik Asset Management investiční společnost, a.s.	2 508 083 320 Kč
HSBC BANK plc PRAGUE	2 004 509 694 Kč
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	1 385 090 618 Kč
AMISTA investiční společnost, a.s.	1 235 599 918 Kč
PROSPERITA investiční společnost, a.s.	461 228 925 Kč
AKRO investiční společnost, a.s.	455 306 503 Kč
ORION CAPITAL MANAGEMENT investiční společnost, a.s.	345 969 640 Kč
AIG Funds Central Europe správ.spol.,a.s.	297 499 731 Kč
KD Investments, správ. spol., a.s.	3 202 997 Kč
Ostatní	497 045 155 Kč
<b>CELKEM</b>	<b>722 709 777 043 Kč</b>

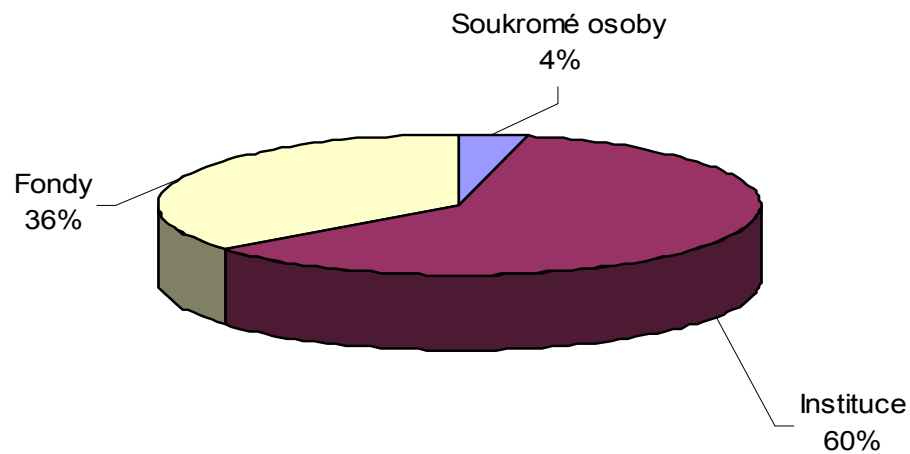
# Historický vývoj aktiv ve správě (v mld. CZK)





# Struktura aktiv ve správě k 31.12.2008 v %

**Struktura aktiv ve správě 31.12.2008 v %**



# Kolektivní investování v ČR v roce 2008

**CZK = 243 880 968 779**

*... hodnota majetku k 31.12.2008  
investovaného do podílových a investičních  
fondů nabízených v České republice*

# Obsah

- Celková hodnota majetku v domácích a zahraničních fondech ke konci roku 2008
- 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

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



**243,88 mld. CZK**  
(k 31.12.2008)

**-22,63% za r. 2008**  
**-71,35 mld. CZK**

Hodnota majetku  
v domácích fondech

**173,00 mld. CZK**  
(k 31.12.2007)

**120,88 mld. CZK**  
(k 31.12.2008)

**- 30,13%**  
**- 52,12 mld. CZK**

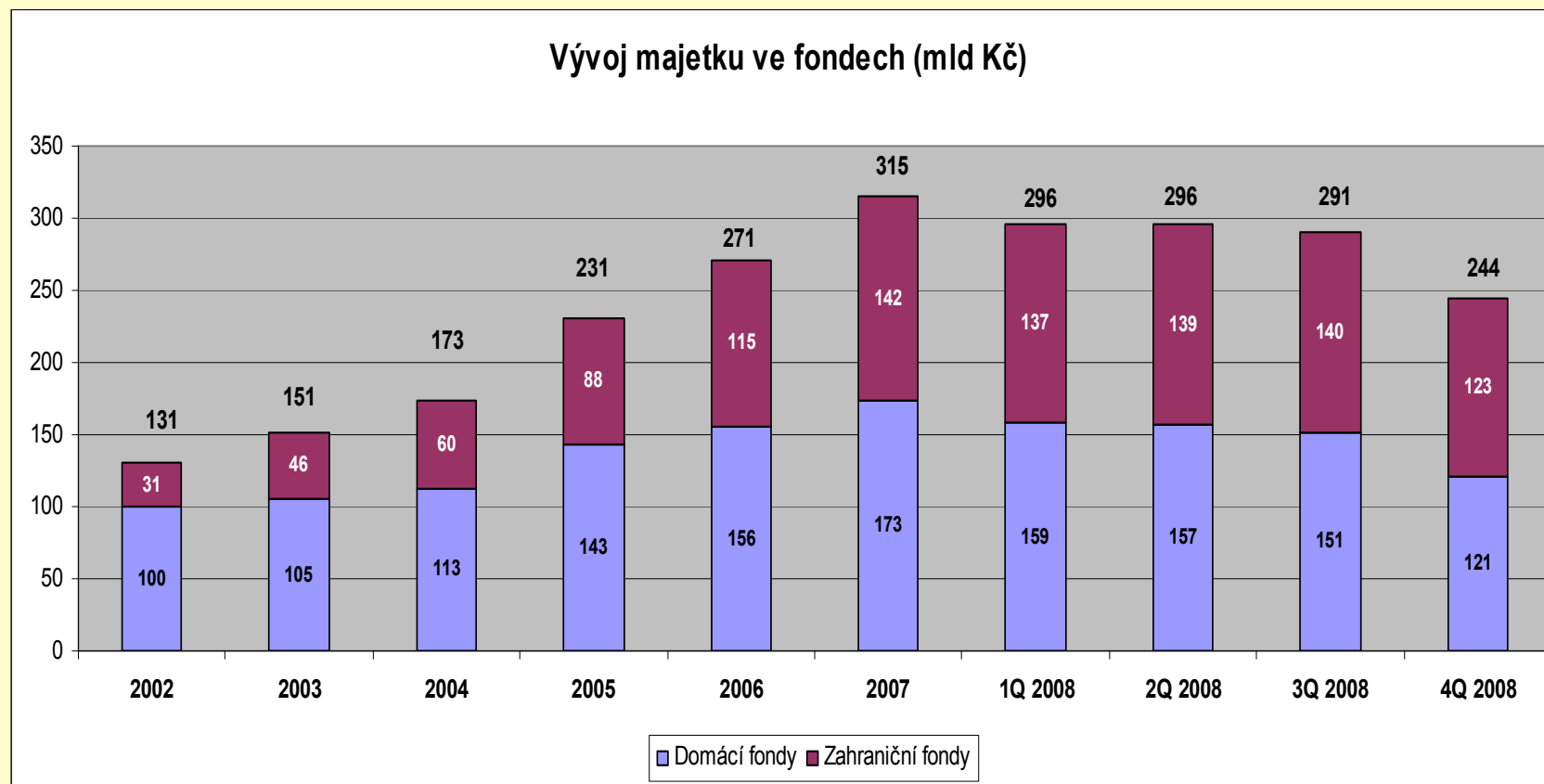
Hodnota majetku  
v zahraničních fondech

**142,22 mld. CZK**  
(k 31.12.2007)

**122,99 mld. CZK**  
(k 31.12.2008)

**- 13,52%**  
**- 19,23 mld. CZK**

# Historický vývoj majetku v podílových fondech v ČR



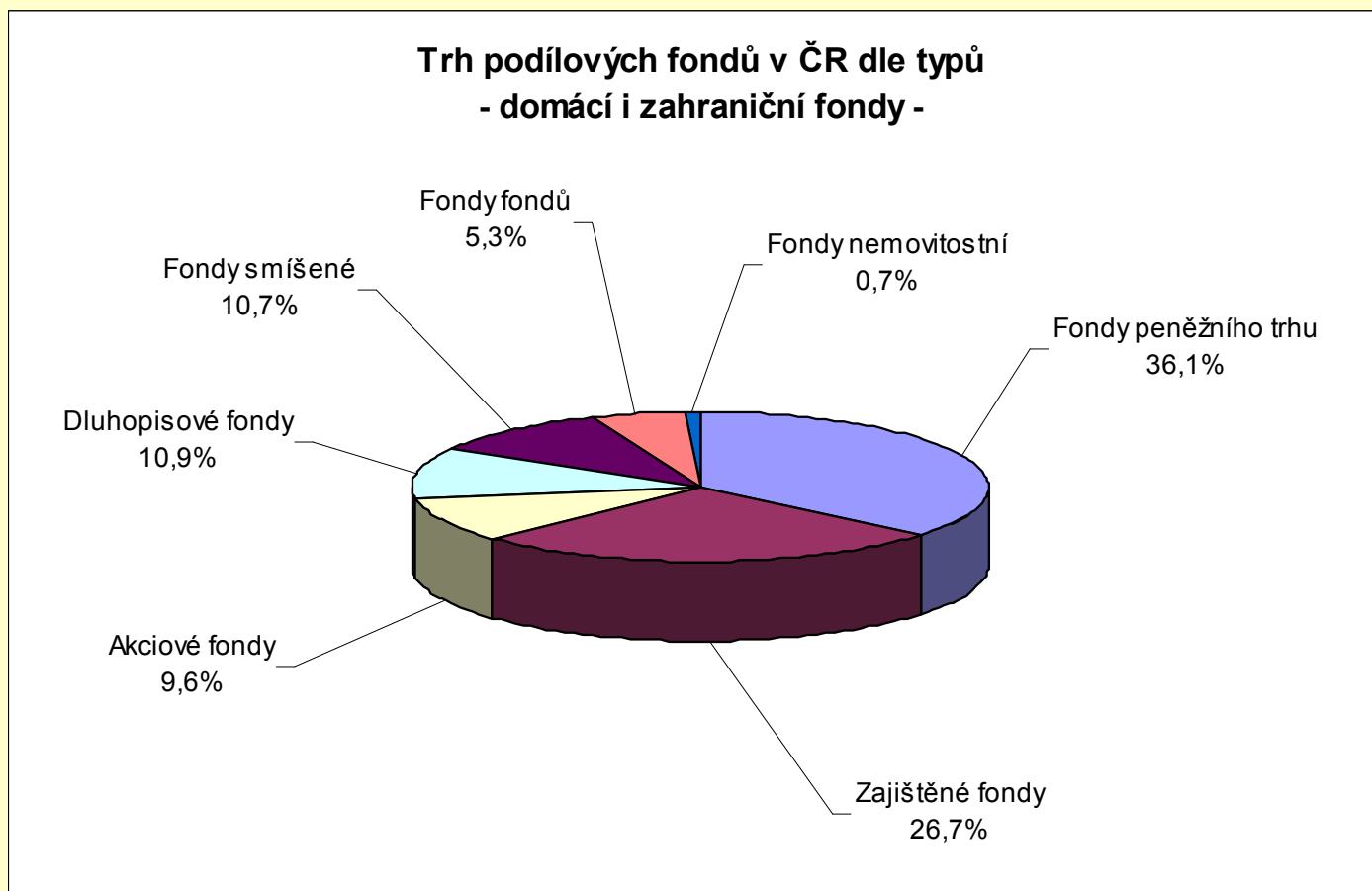
# Rozdělení dle typů fondů k 31.12.2008 a roční změna

Typ fondu	CZK k 31.12.2008	Roční změna v CZK	Roční změna v %
Fondy peněžního trhu	88 062 711 463 Kč	-19 783 750 105 Kč	-18,34%
Zajištěné fondy	65 105 726 681 Kč	389 678 917 Kč	0,60%
Akciové fondy	23 458 368 758 Kč	-24 574 776 644 Kč	-51,16%
Dluhopisové fondy	26 528 499 296 Kč	-9 699 185 756 Kč	-26,77%
Fondy smíšené	26 072 363 687 Kč	-12 459 319 850 Kč	-32,34%
Fondy fondů	12 901 395 164 Kč	-5 764 781 799 Kč	-30,88%
Fondy nemovitostní	1 751 903 729 Kč	545 372 392 Kč	45,20%
<b>Celkem fondy (celý trh)</b>	<b>243 880 968 779 Kč</b>	<b>-71 346 762 844 Kč</b>	<b>-22,63%</b>

**AKAT | ČR**

Asociace pro kapitálový trh České republiky

# Rozdělení dle typů fondů k 31.12.2008 – domácí a zahraniční fondy



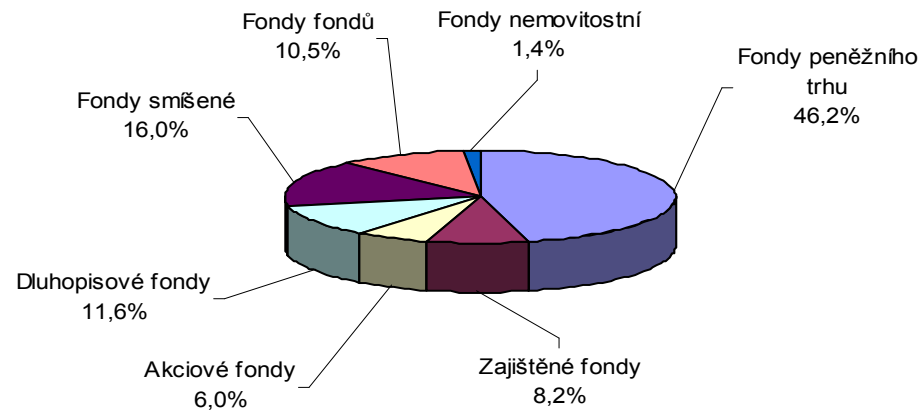


# Rozdělení trhu podle domicilu fondů

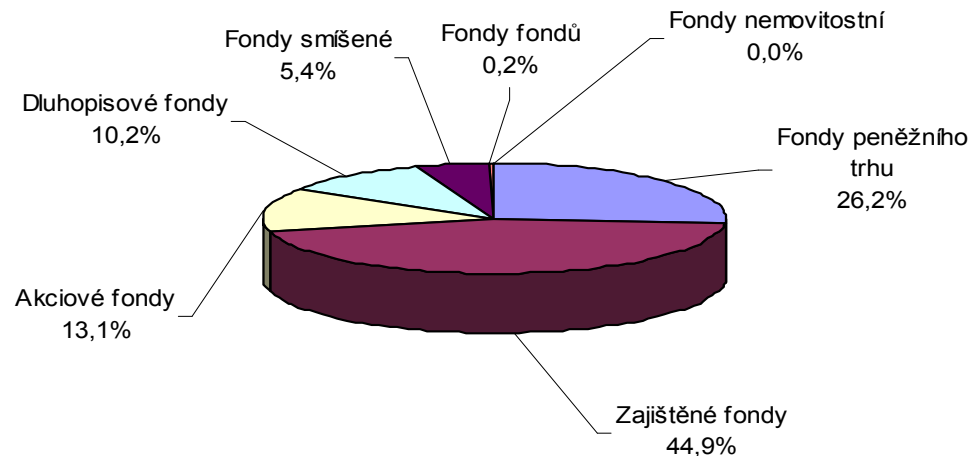
Typ fondu	Celkem k 31.12.2008	
	domácí fondy	zahraniční fondy
Fondy peněžního trhu	55 860 913 100 Kč	32 201 798 363 Kč
Zajištěné fondy	9 917 316 326 Kč	55 188 410 355 Kč
Akciové fondy	7 308 888 737 Kč	16 149 480 021 Kč
Dluhopisové fondy	13 988 204 371 Kč	12 540 294 925 Kč
Fondy smíšené	19 388 878 676 Kč	6 683 485 012 Kč
Fondy fondů	12 667 025 545 Kč	234 369 619 Kč
Fondy nemovitostní	1 751 903 729 Kč	0 Kč
<b>CELKEM</b>	<b>120 883 130 484 Kč</b>	<b>122 997 838 295 Kč</b>

# Rozdělení trhu podle domicilu fondů

Rozdělení trhu - domácí fondy



Rozdělení trhu - zahraniční fondy



# Rozdělení podle zprostředkovatelů

Správce - finanční skupiny	Fondové mandáty (CZK)
ČSOB (Group)	82 662 363 531
Česká spořitelna (Group)	68 350 382 819
Komerční banka (Group)	40 002 977 469
ING (Group)	12 874 126 648
UniCredit Bank, a.s. + Pioneer Investments, a.s.	11 075 618 970
CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT investiční společnost, a.s.	6 900 202 956
Generali PPF Asset Management, a.s. + ČP Invest, a.s.	5 389 018 173
Conseq Investment Management, a.s.	4 501 302 551
Raiffeisenbank a.s.	2 349 372 828
AXA investiční společnost, a.s.	2 233 672 456
HSBC BANK plc PRAGUE	2 004 509 694
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	1 355 920 186
Citibank Europe plc, organizační složka	1 172 510 371
Ostatní	3 008 990 127

# Custody v roce 2008

**CZK = 1 123 688 114 157**

*... hodnota majetku k 31.12.2008 ve správě a úschově  
custodianů v České republice*

- *celková hodnota majetku svěřeného custodianům  
klesla v roce 2008 o 199 miliard Kč, tj. o 15,04%  
(z 1 323 mld. Kč k 31.12.2007 na 1 124 mld. Kč k 31.12.2008)*

**Počet transakcí v roce 2008 = 507.058**

# 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)