

TISKOVÁ ZPRÁVA  
15. LISTOPADU 2006

## POPRVÉ KONSOLIDOVANÉ STATISTIKY ASSET MANAGEMENTU

**Asociace pro kapitálový trh (AKAT) přichází s modifikovanou statistikou o majetku, obhospodařovaném nebo zprostředkovaném k obhospodařování nejvýznamnějšími tuzemskými účastníky kapitálového trhu. Vůbec poprvé vykazuje AKAT data v konsolidované formě – společně za obchodníky s cennými papíry i za fondy kolektivního investování. V čistém vyjádření svěřili investoři do správy asset managerů – ať již prostřednictvím individuální správy portfolia či prostřednictvím podílových fondů více než 473 miliard korun.**

Díky konsolidovaným údajům čtenář získá detailní přehled o majetku institucí, soukromých investorů i domácích a zahraničních fondů. Statistika zároveň reprezentuje téměř celý trh. V přehledech jsou poprvé zohledněny duplicity při řízení portfolií prostřednictvím podílových fondů. Každá koruna investovaná na českém trhu do fondů či svěřená správci aktiv v České republice je vykazována právě jednou. Nová forma statistik o obhospodařovaném majetku je výsledkem spolupráce všech členů AKAT, kteří projevíli zájem na věrném zobrazení trhu asset managementu.

*„Dnešní klient, který si nechává obhospodařovat finanční majetek má zájem na jednoduchosti řešení a minimálních celkových nákladech. V některých případech jeho představám vyhovuje portfolio přímo držaných investičních nástrojů, v jiných dá přednost investicím prostřednictvím fondů,“* říká Daniel Drahotský, vedoucí sekce Asset Management AKAT.

Statistiky proto obsahují jak samostatná individuální portfolia, tak i fondové mandáty. Změny formy spolupráce mezi asset managerem a klientem již nebudou ovlivňovat celkově vykazované objemy. Stejně tak díky nově zavedeným korekcím nebudou celková čísla deformována dvojitým započítáním objemů v případech fondů fondů nebo fondů obsažených v individuálních portfoliích.

*„Bylo by velmi obtížné porovnávat vývoj trhu oproti předchozímu čtvrtletí, kdy trh vykazoval aktiva ve správě podle původní metodiky ve výši 287 miliard korun. Nová metodika je komplexní, zohledňuje celý trh (investiční společnosti, obchodníky s cennými papíry, domácí i zahraniční fondy...) a proto má mnohem větší vypovídací schopnost“,* zdůrazňuje Daniel Drahotský.

**Tabulka 1: Statistika obhospodařovaných aktiv (v CZK) ke 30. 9. 2006**

|        | ÚDAJE O ASSET MANAGEMENTU |                |                                                                   | DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE (FONDY)                                                     |                                      |                                                                            |
|--------|---------------------------|----------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
|        | Individuální portfolia    |                | Fondové mandáty                                                   |                                                                              |                                      |                                                                            |
|        |                           |                | Zahraniční fondy                                                  |                                                                              | Tuzemské fondy                       |                                                                            |
|        | Instituce                 | Soukromé osoby | zahraniční fondy<br>obhospodařované z ČR,<br>zprostředkované v ČR | zahraniční fondy<br>obhospodařované ze<br>zahraničí,<br>zprostředkované v ČR | Tuzemské<br>obhospodařované<br>fondy | Tuzemské<br>obstarané fondy<br>(distribuované<br>tuzemským<br>obchodníkem) |
| A      | B                         | C              | D                                                                 | E                                                                            | F                                    | G                                                                          |
| CELKEM | 211 676 034 625           | 20 917 466 049 | 53 822 931 432                                                    | 58 478 643 790                                                               | 143 778 096 359                      | 74 092 473 287                                                             |

| DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE (KOREKCE) |                   |                             |                   |
|----------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|
|                            | Hrubý objem aktiv | Korekce o násobné započtení | Čistý objem aktiv |
| A                          | H                 | I                           | J                 |
| CELKEM                     | 562 765 645 542   | -89 318 169 044             | 473 447 476 498   |

Detailní legenda k tabulce (sloupcům) je uvedena na konci tiskové zprávy a na [www.akatcr.cz](http://www.akatcr.cz).

**Tabulka 2: Přehled největších asset manažerů v ČR – členů AKAT**

| Největší asset manažeri v ČR – členové AKAT                     | Objem aktiv (CZK) | Tržní podíl |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------|
| ČSOB (Group)                                                    | 126 824 691 480   | 26,79%      |
| Česká spořitelna (Group)                                        | 125 536 705 318   | 26,52%      |
| ING (Group)                                                     | 74 565 380 132    | 15,75%      |
| Komerční banka (Group)                                          | 59 896 911 740    | 12,65%      |
| Winterthur Asset Management (Praha) investiční společnost, a.s. | 33 552 749 906    | 7,09%       |
| Ostatní                                                         | 53 071 037 921    | 11,21%      |
| Celkem                                                          | 473 447 476 498   | 100,00%     |

Pro Graf Aktiva ve správě podle typu klienta byla použita data v hrubém vyjádření.



## Legenda k Tabulce 1: Statistika obhospodařovaných aktiv (v CZK) ke 30. 9. 2006

### Legenda ke sloupcům:

- |          |                                                                                                                                                                                                                        |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>A</b> | název finanční skupiny, v poznámce k tabulce vyjmenování členové, jejichž data vstupují do statistik do finanční skupiny patří pouze subjekty registrované v ČR                                                        |
| <b>B</b> | hodnota aktiv obhospodařovaných na základě "volné úvahy" dle §4, odst. 2, písm. d) 256/2004 (ZPKT) pro právnické osoby, které nejsou fondem kolektivního investování                                                   |
| <b>C</b> | hodnota aktiv obhospodařovaných na základě "volné úvahy" dle §4, odst. 2, písm. d) 256/2004 (ZPKT) pro fyzické osoby                                                                                                   |
| <b>D</b> | hodnota aktiv obhospodařovaných vykazovací jednotkou na základě mandátu uděleného zahraničním fondem kolektivního investování                                                                                          |
| <b>E</b> | hodnota aktiv obstaraných vykazující jednotkou do zahraničních fondů kolektivního investování, které vykazovací jednotka neobhospodařuje (např. fondy třetích stran, fondy obhospodařované mateřskou společností atd.) |
| <b>F</b> | hodnota aktiv obhospodařovaných vykazovací jednotkou v tuzemských fondech kolektivního investování (= údaj z AFAM)                                                                                                     |
| <b>G</b> | hodnota aktiv obstaraných vykazující jednotkou do tuzemských fondů kolektivního investování, které vykazovací jednotka neobhospodařuje                                                                                 |
| <b>H</b> | =B+C+D+E+F+G (celková hrubá hodnota obhospodařovaných aktiv)                                                                                                                                                           |
| <b>I</b> | korekce o násobné započtení objemů aktiv (např. individuální portfolio vykázané v B, obsahující vnitroskupinové fondy vykázané zároveň např. i v F)                                                                    |
| <b>J</b> | =H-I (celková hodnota obhospodařovaných aktiv očištěná o x-násobné započtení)                                                                                                                                          |

Podrobné statistiky o asset managementu naleznete na **www.akatcr.cz** v sekci Statistiky – Objemy obhospodařovaného majetku.

### Redakční poznámky:

**Asociace pro kapitálový trh (AKAT)** – je zájmovým sdružením 46 právnických osob. Svou činností usiluje o rozvoj, standardizaci a popularizaci českého kapitálového trhu. AKAT byl založen v dubnu 2000. Představenstvo AKAT je sedmičlenné, jeho členy jsou Jan Barta (ČSOB), Marek Belšan (Weinhold Legal), Jan D. Kabelka (ING Investment Management), Jan Troníček (HVB Bank), Radek Urban (Česká spořitelna), Jan Vedral (Conseq) a Filip Záhořík (Citibank).

Údaje zjištěné v rámci ohlašovací povinnosti členů AKAT vypovídají o výkonnosti českého kapitálového trhu. Současných 41 členů a partnerů AKAT, dominantních účastníků tuzemského kapitálového trhu, totiž představuje:

- 95 % podíl na akciovém trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.,
- 99% obchodů se zahraničními fondy v ČR,
- všechny tzv. tvůrce trhu (market-makers) na českém trhu s dluhopisy,
- 80 % podíl na majetku obhospodařovaného v ČR v rámci individuální správy klientských portfolií,
- většinu účastníků devizového trhu v ČR.

### Další informace poskytnete:

Jakub Černý, generální sekretář AKAT (tel. +420 736 646 003, jakub.cerny@akatcr.cz)

Daniel Drahotský, vedoucí sekce Asset Management AKAT (tel. +420 224 995 178, ddrahotsky@csas.cz)

Kateřina Dalecká, vedoucí skupiny pro prezentaci AKAT (tel. +420 224 995 257, kdalecka@csas.cz)