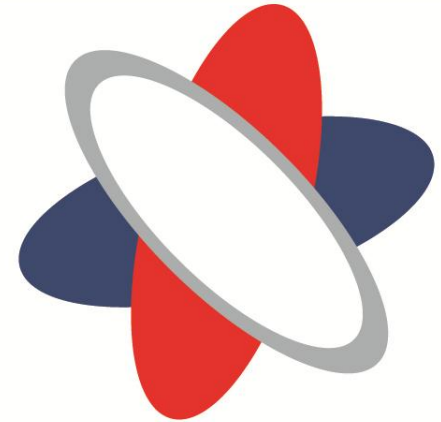

USF



Unie společností finančního zprostředkování a poradenství

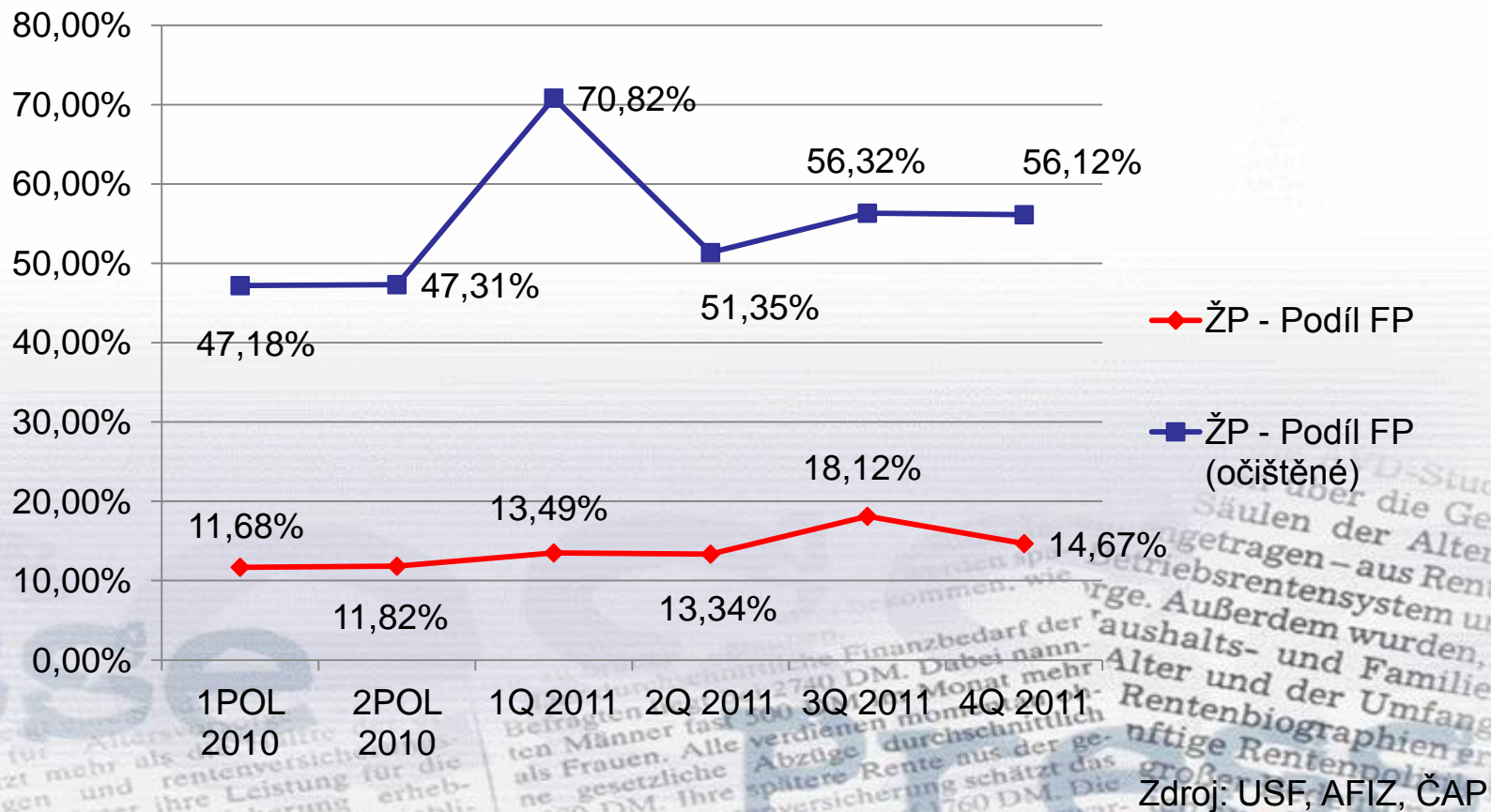
Makroekonomické přesahy mikrosvěta finančních poradců

Jiří Šindelář

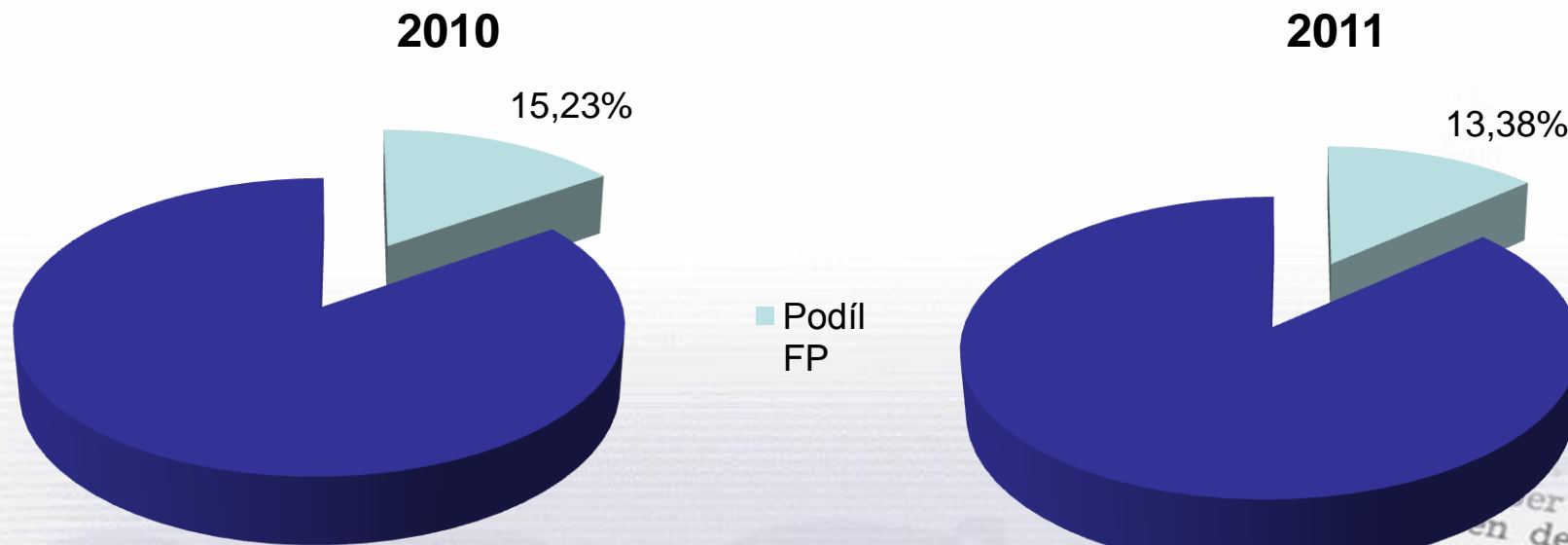
Praha, 27.3.2012

- Alokace úspor a finančních aktiv obyvatel
- Zaměstnanost
- Důchodová reforma

I. Životní pojištění

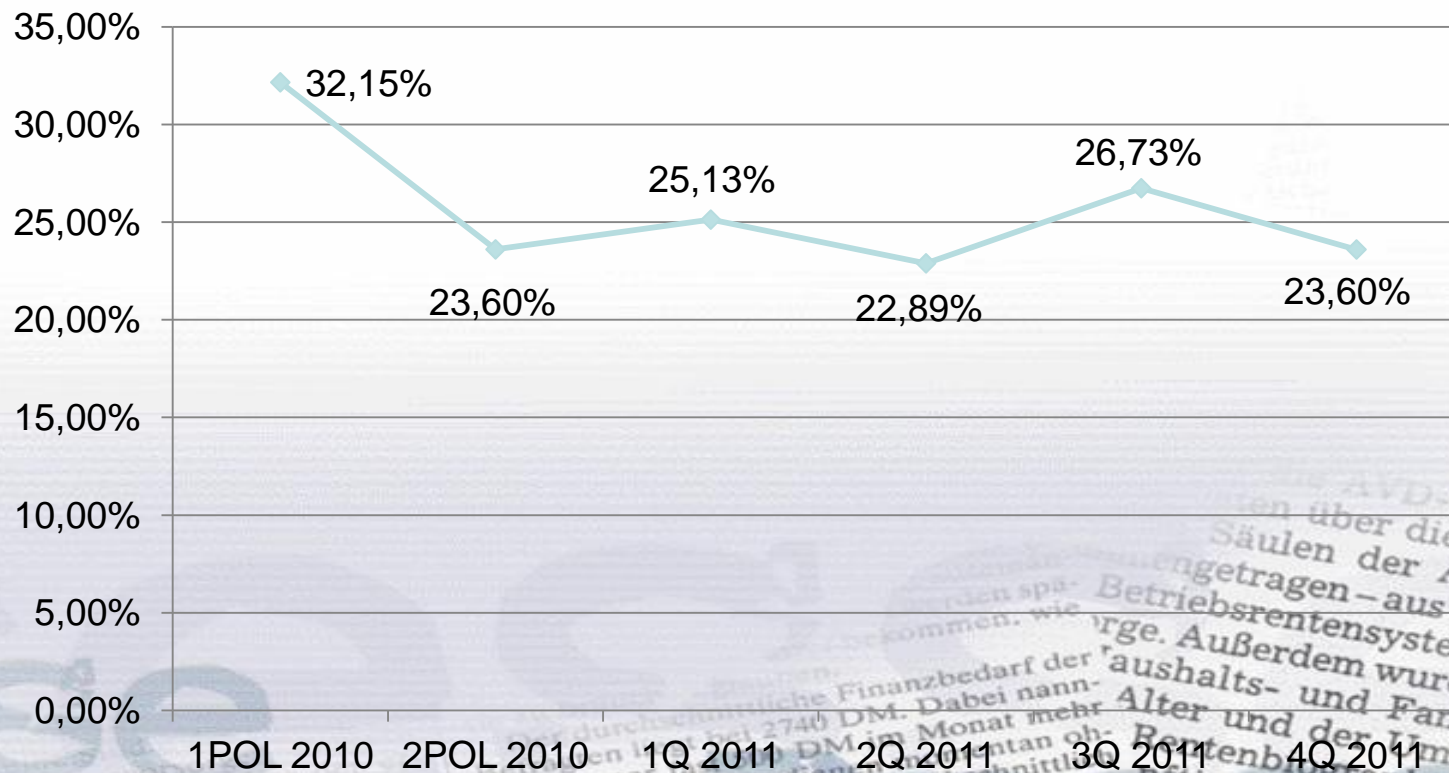


II. Podílové fondy



Zdroj: USF, AFIZ, AKAT

III. Hypoteční úvěry



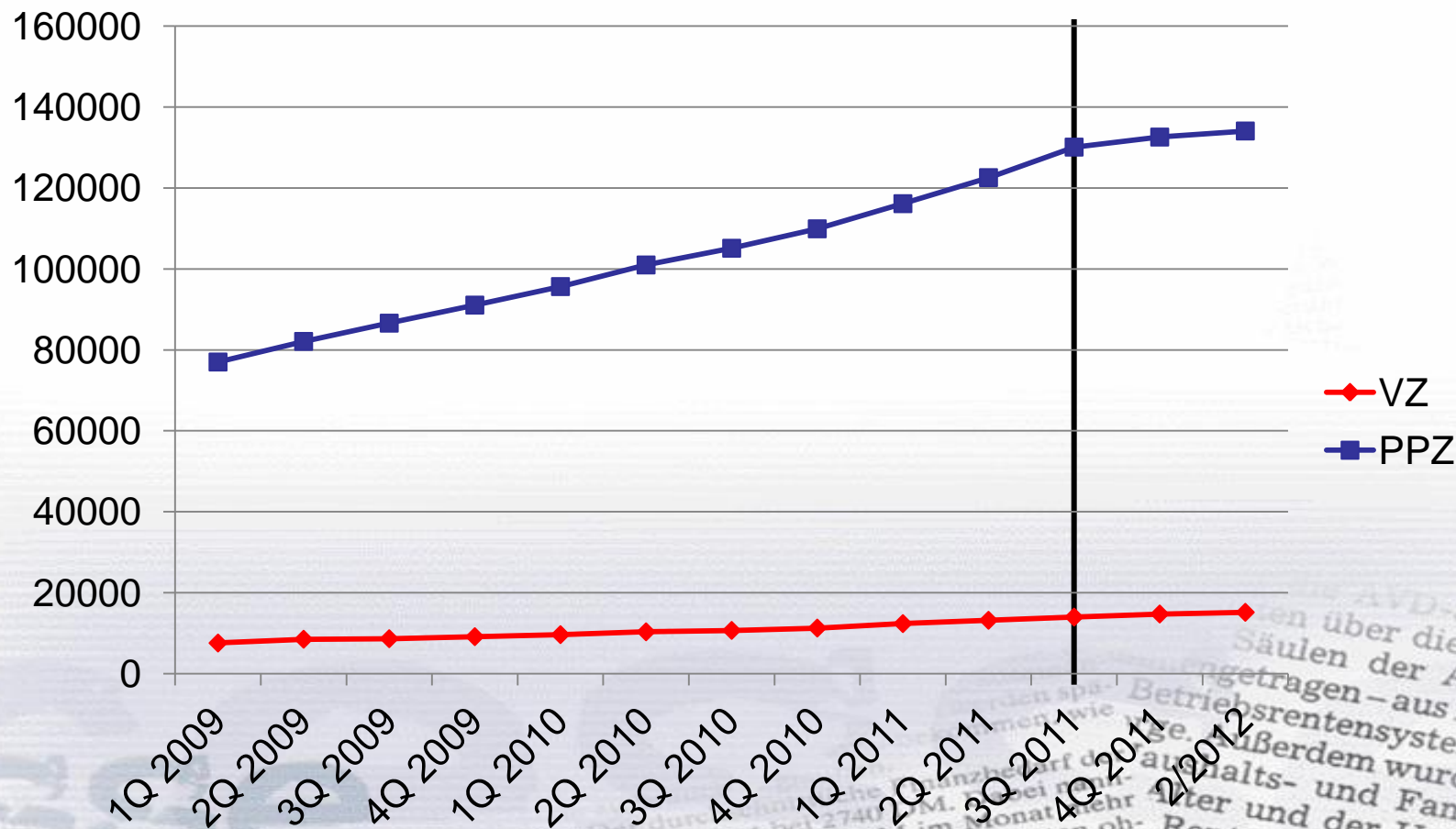
Zdroj: USF, AFIZ, MMR

- **Trendy a závěry:**

- Signifikantní podíl na alokování úspor a aktiv obyvatelstva
- Tradičně silná role v ŽP, do budoucna velmi dynamické postavení investic
- Odklon od kombinovaných rezervotvorných produktů (unit-link – IŽP atd.) ve prospěch zejména podílových fondů
- Posilování důrazu na komplexní finanční plánování, zajištění rizik, financování bydlení a zajištění na stáří
- Pozitivní role v optimalizaci portfolií domácnosti, poradci spustili „soukromou důchodovou reformu“ již dříve

Zaměstnanost

Kolik je vlastně těch finančních poradců?



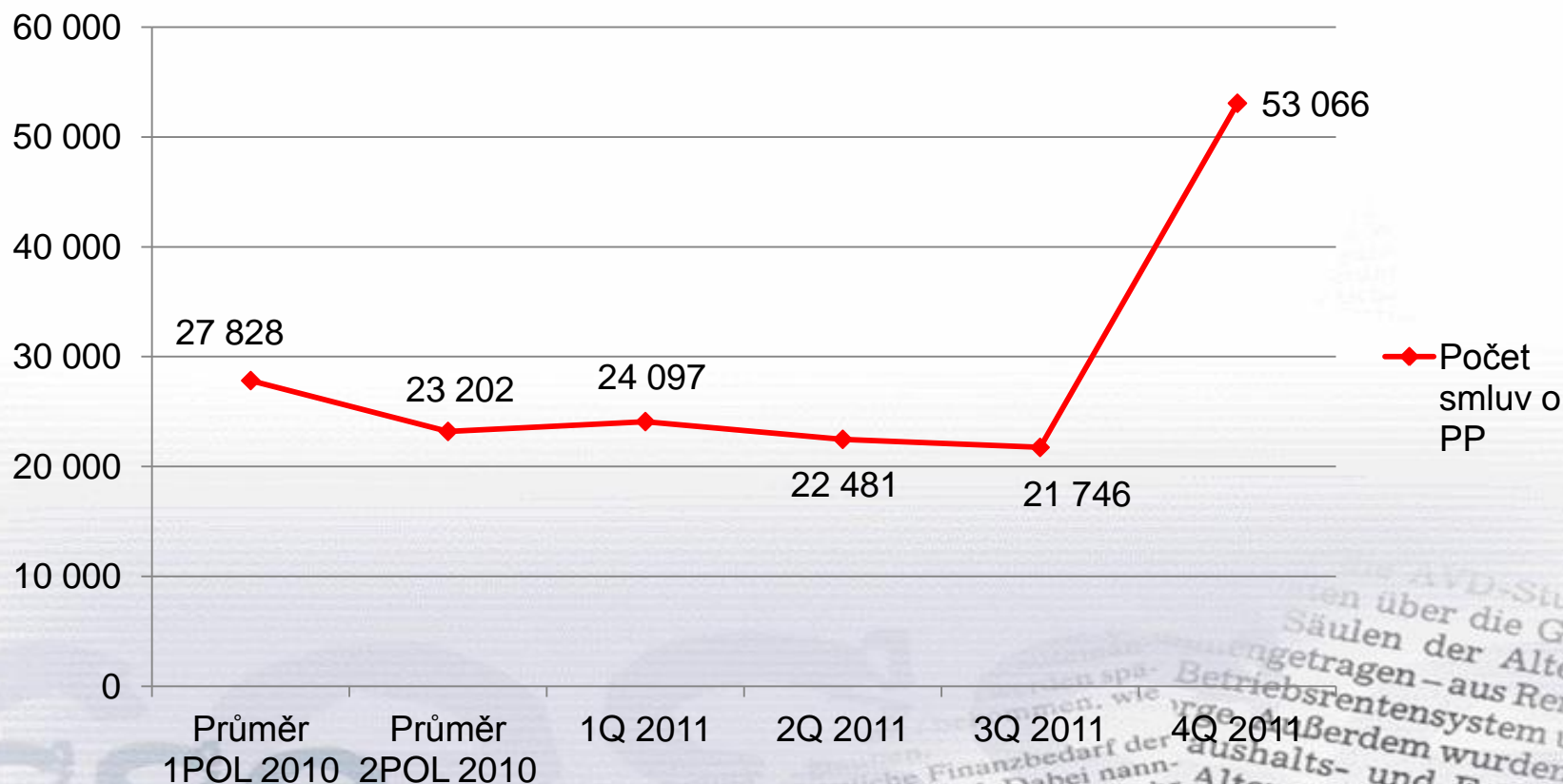
Zdroj: ČNB

Kolik je vlastně těch finančních poradců?

- **Aktuální reportovaný počet pojišťovacích zprostředkovatelů (134 tis.) je nesmyslný**
- Reálné je cca třetinové číslo
- Vysoká fluktuace – „mladé odvětví“
- Tlak na profesionalizaci, vyšší odbornost
- Posun od vstupního bodu kariéry k akvizicím zkušených profesionálů z jiných oborů

Důchodová reforma

Jaká bude role finančních poradců?



Zdroj: USF, AFIZ

Důchodová reforma

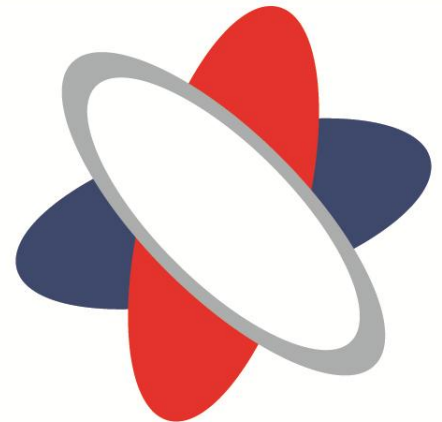


Jaká bude role finančních poradců?

- Od poradců se očekává významná aktivita při zprostředkování nových důchodových produktů (II. a III. pilíř)
- Rozkolejení mezi zastropováním odměn poradců a vysokými požadavky na odbornou péči
- Požadavek odborné zkoušky až od 2014 (2. pol. 2013?) – velký problém
- Kompatibilita nových produktů s odbornou péčí (zejm. II. pilíř)?
- Očekává se účast poradců nebo „poradců“?

- Finanční poradenství je mladé, velmi dynamické odvětví
- Některé historické problémy byly překonány, jiné na vyřešení teprve čekají
- Trh FP projevuje samoregulační tendence a dochází k nárůstu přidané hodnoty pro klienta
- Se vzrůstající systémovou významností – zvýšený tlak regulátora a finančních institucí
- FP mohou svou činností ovlivnit i některé makroekonomické projekty a jevy – alokace úspor, důchodová reforma...
- **Jaká je budoucnost?**

USF



Děkuji za pozornost.

jiri.sindelar@usfcr.cz