

Aktywa funduszy emerytalnych (kwiecień 2011)

2 maja 2012

W kwietniu wartość środków zgromadzonych w OFE zmniejszyła się po raz pierwszy do 5 miesięcy, do poziomu **237,7 mld zł**. Wobec marca, oznacza to spadek o **-0,2 mld zł**, czyli o **-0,1%**. W sumie, od początku roku, aktywa OFE zyskały na wartości **+13 mld zł**, czyli **+5,8%**.

Kwietniowy spadek wartości aktywów OFE spowodowany był ujemnymi wynikami z zarządzania, które pomniejszyły drugofilarowe aktywa o **-0,7 mld zł**. Zarządzającym funduszami nie sprzyjała koniunktura na GPW, gdzie indeks szerokiego rynku WIG stracił na wartości **-2,4%**. Co prawda mieliśmy do czynienia z kontynuacją pozytywnych tendencji na rynku obligacji (indeks IROS wzrósł o **+0,6%**), ale mimo to wszystkie fundusze odnotowały ujemne stopy zwrotu. Ostatecznie, średni wynik OFE wyniósł **-0,4%**.

W minionym miesiącu, na aktywa OFE pozytywny wpływ miały przelewy z ZUS, których wartość wyniosła **+0,6 mld zł**. Jest to w granicach średniej liczonej od momentu obniżeniu składki przekazywanej z ZUS do OFE, z **7,3%** do **2,3%** wynagrodzenia brutto. W sumie od początku tego roku na nasze konta emerytalne wpłynęło **+2,8 mld zł**, z czego największy przelew wynoszący **+1,1 mld zł** miał miejsce w lutym.



Wartość aktywów netto i udział w rynku OFE					
	2012-03-31	struktura	2012-04-30	struktura	dynamika
	mln PLN		mln PLN		zmian
Amplico OFE	18 711,1	7,9%	18 738,0	7,9%	0,1%
ING OFE	56 589,0	23,8%	56 666,0	23,8%	0,1%
Allianz Polska OFE	7 139,1	3,0%	7 145,4	3,0%	0,1%
AXA OFE	14 970,8	6,3%	14 979,8	6,3%	0,1%
Nordea OFE	10 511,5	4,4%	10 516,9	4,4%	0,1%
OFE WARTA	3 179,6	1,3%	3 179,1	1,3%	0,0%
OFE Pocztylion	4 492,1	1,9%	4 490,8	1,9%	0,0%
Aviva OFE	53 895,9	22,7%	53 857,0	22,7%	-0,1%
Pekao OFE	3 573,4	1,5%	3 570,1	1,5%	-0,1%
PKO BP Bankowy OFE	8 299,7	3,5%	8 277,4	3,5%	-0,3%
AEGON OFE	10 227,3	4,3%	10 191,0	4,3%	-0,4%
OFE PZU "Złota Jesień"	32 139,4	13,5%	32 020,8	13,5%	-0,4%
OFE Polsat	2 119,0	0,9%	2 110,1	0,9%	-0,4%
Generali OFE	12 042,8	5,1%	11 971,7	5,0%	-0,6%
Razem	237 890,7	100,0%	237 714,1	100,0%	-0,1%

Źródło: FUNDOnline FE, Analizy Online

W kwietniu br., aktywa 7 otwartych funduszy emerytalnych zwiększyły swoją wartość. Najszybciej rosły środki zgromadzone w funduszach, które osiągnęły najlepsze stopy zwrotu, czyli Amplico OFE oraz ING OFE. Dynamika zmian aktywów w przypadku tych funduszy wyniosła **+0,1%**. Z kolei na dole naszego zestawienia pod względem tempa przyrostu aktywów, znalazły się OFE Polsat (**-0,4%**) oraz Generali OFE (**-0,6%**). Zesłomiesięczne wyniki tych funduszy były najgorsze na drugofilarowym rynku.

Zespół Analiz Online

Spółka Analizy Online jest niezależną firmą analityczną zajmującą się monitoringiem rynku polskich i zagranicznych instytucji zbiorowego lokowania środków: funduszy inwestycyjnych, emerytalnych oraz ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych). W zakres analiz rynku funduszy wchodzi między innymi rankingi funduszy, ocena efektywności działań zarządzających oraz analiza ich wpływu na polski rynek finansowy.

Działalności firmy obejmuje również monitoring rynku produktów strukturyzowanych, zmian akcjonariatu polskich spółek publicznych oraz analizę rynku polskich papierów dłużnych.

Aktywa funduszy emerytalnych (kwiecień 2011)

2 maja 2012

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celu informacyjnym zgodnie z najlepszą wiedzą i starannością autorów. Dane wykorzystane przy tworzeniu opracowania pochodzą ze źródeł uważanych przez firmę Analizy Online S.A. za wiarygodne i dokładne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one kompletne i odzwierciedlają stan faktyczny. Opinie zawarte w niniejszym opracowaniu częściowo bazują na wartościach szacunkowych, wyznaczanych zgodnie z metodologią stosowaną przez Analizy Online S.A. które mogą odbiegać od danych rzeczywistych.

Spółka Analizy Online S.A. nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody spowodowane wykorzystaniem opinii i informacji zawartych w niniejszym opracowaniu. Niniejsze opracowanie jest przeznaczone do wyłączonego, własnego użytku Klientów spółki Analizy Online S.A., którzy otrzymali je bezpośrednio od spółki Analizy Online S.A.

Publikowanie niniejszego opracowania w prasie, internecie i innych środkach masowego przekazu w całości bądź w części, jak również przytaczanie zawartych w nim opinii wymaga pisemnej zgody spółki Analizy Online S.A.

Aktywa funduszy emerytalnych (kwiecień 2011)

2 maja 2012