

Aktywa funduszy emerytalnych (czerwiec 2012)

3 lipca 2012

Na koniec czerwca 2012 r. wartość środków pozostająca na drugofilarowych kontach emerytalnych wyniosła ponad 241 mld PLN. Taki wynik oznacza ustanowienie nowego historycznego rekordu w wielkości aktywów zgromadzonych przez OFE. W samym czerwcu aktywa wzrosły o ponad 8 mld złotych, czyli o +3,5%. Jest to pierwszy miesiąc wzrostu aktywów, po tym jak przez dwa miesiące z rzędu, traciły na wartości. Jednocześnie jest to najlepszy miesiąc od stycznia 2012. W całym pierwszym półroczu 2012 roku wartość aktywów wzrosła o około 16 mld.

Na wzrost aktywów w ostatnim miesiącu miały wpływ dwa czynniki. Pierwszym i zarazem najważniejszym z nich był dodatni wynik z zarządzania, który powiększył wartość drugofilarowych środków średnio o ponad +3,0%. Wpływ na taki wynik miała przede wszystkim korzystna koniunktura na rynkach finansowych. Szeroki indeks akcji polskich (WIG) wzrósł od końca maja o +8,0%. Najmocniej wzrastały duże spółki, których indeks - WIG20, wzrósł o +8,5%. Gorzej radziły sobie małe i średnie spółki, których indeksy rosły o około +2,5%. Korzystny wpływ na aktywa miał także wzrost wycen obligacji skarbowych. Indeks IROS w ciągu ostatniego miesiąca wzrósł o +1,18%.

Drugim czynnikiem wpływającym pozytywnie na poziom aktywów OFE w czerwcu był dopływ środków z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, który wyniósł +0,75 mld PLN (w tym +0,4 mld PLN przelanych pod koniec maja). Był to drugi, od początku roku 2012, największy przelew z ZUS-u.



Źródło: FUNDonline FE, Analizy Online

Wartość aktywów netto i udział w rynku OFE

	2012-05-31 mln PLN	struktura	2012-06-30 mln PLN	struktura	dynamika zmian
Allianz Polska OFE	7 004,3	3,0%	7 270,9	3,0%	3,8%
ING OFE	55 335,1	23,8%	57 374,2	23,8%	3,7%
OFE Pocztylion	4 406,4	1,9%	4 559,6	1,9%	3,5%
Nordea OFE	10 343,5	4,4%	10 700,7	4,4%	3,5%
PKO BP Bankowy OFE	8 128,1	3,5%	8 407,9	3,5%	3,4%
OFE PZU "Złota Jesień"	31 435,9	13,5%	32 516,8	13,5%	3,4%
Amplico OFE	18 430,1	7,9%	19 063,7	7,9%	3,4%
Aviva OFE	52 773,9	22,7%	54 584,3	22,6%	3,4%
AEGON OFE	9 992,0	4,3%	10 331,9	4,3%	3,4%
Pekao OFE	3 497,0	1,5%	3 615,8	1,5%	3,4%
OFE WARTA	3 125,3	1,3%	3 230,1	1,3%	3,4%
Generali OFE	11 716,3	5,0%	12 109,1	5,0%	3,4%
AXA OFE	14 685,5	6,3%	15 169,1	6,3%	3,3%
OFE Polsat	2 069,1	0,9%	2 133,8	0,9%	3,1%
Razem	232 942,5	100,0%	241 067,9	100,0%	3,5%

Źródło: FUNDonline FE, Analizy Online

W czerwcu br., aktywa wszystkich otwartych funduszy emerytalnych zwiększyły swoją wartość przynajmniej o +3%. Najwyższą dynamikę wzrostu wynoszącą +3,8% zanotował Allianz Polska OFE. Tak wysoki wzrost aktywów wynikał z najlepszego wyniku za zarządzanie +3,3%. Najmniejszy wzrost wartości aktywów osiągnął OFE Polsat +3,1%. Zarządzający funduszem wypracował najniższą stopę zwrotu +2,7%. Wynikało to z przeważenia małych i średnich spółek w portfelu.

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 (czerwiec 2012)

3 lipca 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 wyłącznego, 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.