

Aktywa funduszy emerytalnych (grudzień 2012)

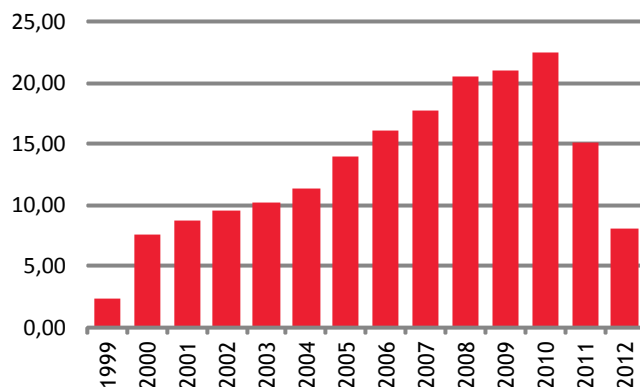
3 stycznia 2013

Rok 2012 okazał się bardzo dobry dla otwartych funduszy emerytalnych. Wartość środków zgromadzonych na drugofilarowych kontach emerytalnych osiągnęła rekordowy poziom blisko 270 mld zł na koniec grudnia. W stosunku do listopada oznacza to przyrost na poziomie +3,0%. W ciągu całego 2012 roku wartość aktywów OFE urosła o blisko +45 mld zł, czyli o +20,0%.

W minionym roku największy wpływ na wzrost aktywów miały wyniki inwestycyjne wypracowane przez fundusze. Średni wzrost wartości jednostek uczestnictwa otwartych funduszy emerytalnych wyniósł w 2012 roku +16,2%. Tak dobre rezultaty to efekt pozytywnej koniunktury na rynku akcji oraz kontynuacji hossy na rynku długu. Indeks szerokiego rynku WIG urosł na przestrzeni 12 miesięcy o +26%, a indeks obligacji skarbowych IROS o +12,6%.

Korzystne warunki panujące w minionym roku na rynkach pozwoliły wypracować OFE ponad +37 mld zł. W tym samym czasie ZUS przekazał na rachunki OFE 8 mld zł, najmniej od 10 lat, prawie dwa razy mniej niż w roku 2011. Mniejsze przelewy z ZUS do OFE są wynikiem obniżenia składki trafiającej do drugiego filara, z poziomu 7,3% do 2,3%, która miała miejsce w maju 2011 roku.

Środki wysłane z ZUS w kolejnych latach (mld PLN)



Źródło: Analizy Online na podstawie danych ZUS

Wartość aktywów netto i udział w rynku OFE

	2011-12-31		2012-12-31		dynamika
	mln PLN	struktura	mln PLN	struktura	zmian
AEGON OFE	9 692,66	4,3%	11 601,44	4,3%	19,7%
Allianz Polska OFE	6 725,70	3,0%	8 220,18	3,0%	22,2%
Amplico OFE	17 444,70	7,8%	21 368,33	7,9%	22,5%
Aviva OFE	51 272,01	22,8%	60 901,42	22,6%	18,8%
AXA OFE	14 142,87	6,3%	16 912,61	6,3%	19,6%
Generali OFE	11 270,00	5,0%	13 529,07	5,0%	20,0%
ING OFE	53 301,69	23,7%	64 169,71	23,8%	20,4%
Nordea OFE	10 083,92	4,5%	12 048,30	4,5%	19,5%
OFE Pocztylion	4 261,28	1,9%	5 091,98	1,9%	19,5%
OFE Polsat	1 999,98	0,9%	2 369,72	0,9%	18,5%
OFE PZU "Złota Jesień"	30 522,95	13,6%	36 282,35	13,5%	18,9%
OFE WARTA	3 056,44	1,4%	3 606,74	1,3%	18,0%
Pekao OFE	3 387,67	1,5%	4 047,57	1,5%	19,5%
PKO BP Bankowy OFE	7 558,26	3,4%	9 447,04	3,5%	25,0%
Razem	224 720,1	100,0%	269 596,5	100,0%	20,0%

Źródło: FUNDonline FE, Analizy Online

W całym roku w największym stopniu przyrosły aktywa PKO BP Bankowy OFE, o +25,0% oraz Amplico OFE o +22,5%. Obydwa fundusze odnotowały najwyższe napływy środków z tytułu transferów - każdy pozyskał tą drogą ok. +300 mln zł. Pierwszą trójkę zamyka Allianz Polska OFE, którego aktywa przyrosły w ciągu 12 mies. o +22,2%, m.in. dzięki bardzo dobrym wynikom zarządzania (+18,0%), najlepszym wśród 14 funduszy. W czterech funduszach przyrost aktywów nie przekroczył +19%. Od blisko 3 lat największymi aktywami zarządza ING OFE, którego udział w rynku w tym roku wzrósł do 23,8%. Nadwyżka do drugiego w kolejności Aviva OFE przekracza już 3 mld zł.

W samym grudniu aktywa funduszy emerytalnych zwiększyły swą wartość o +7,4 mld zł, czyli o +3,0%. Największą dynamikę zmian odnotowały Pekao OFE (+3,4%) oraz AEGON OFE (+3,3%). W najmniejszym stopniu przyrosły aktywa w OFE WARTA (+2,9%) oraz OFE PZU "Złota Jesień" (+2,9%). W grudniu OFE otrzymały z ZUS +0,6 mld zł. Jednocześnie średni wzrost wartości jednostek uczestnictwa, dzięki kontynuacji dobrej koniunktury na rynkach, wyniósł +2,8%.

Zespół Analiz Online

Aktywa funduszy emerytalnych (grudzień 2012)

3 stycznia 2013

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.

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.
