

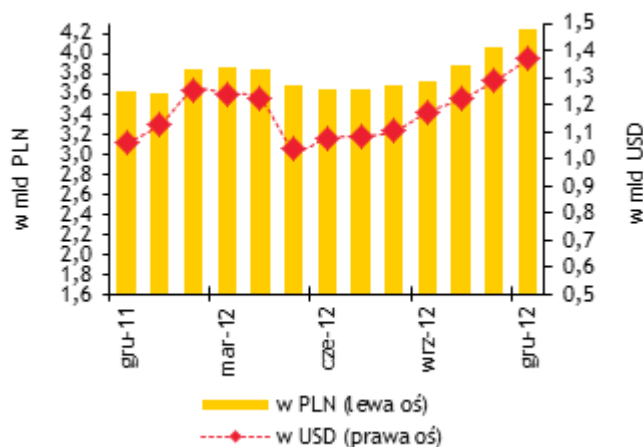
Aktywa zagranicznych funduszy inwestycyjnych (grudzień 2012)

21 lutego 2013

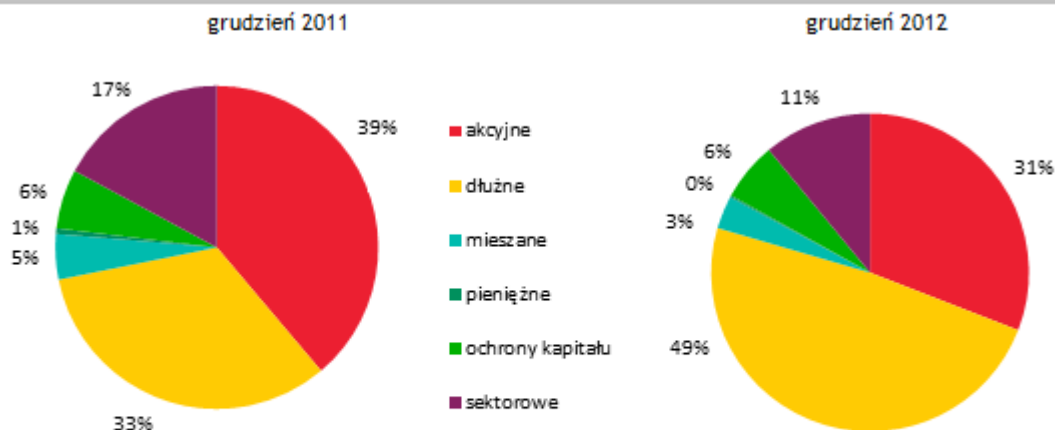
W 2012 roku aktywa funduszy oferowanych przez zagraniczne instytucje w Polsce wzrosły o +0,6 mld zł, co oznacza dynamikę na poziomie +17%. Ostatecznie wartość środków zgromadzonych przez monitorowane przez nas instytucje przekroczyła na koniec 2012 roku 4,2 mld zł. W ujęciu walutowym aktywa warte były ponad 1,3 mld USD. To aż o +29% więcej niż na koniec 2011 roku. Niższa dynamika zmian aktywów wyrażonych w PLN to efekt umocnienia się naszej waluty.

Duży wpływ na zwiększenie wartości środków zarządzanych przez zagraniczne instytucje miało saldo wpłat i umorzeń, które wyniosło w ubiegłym roku ponad +0,4 mld zł, głównie w ostatnich 3 miesiącach roku. Wzrost aktywów to także efekt pozytywnego wyniku zarządzania, który był związany głównie z koniunkturą na rynkach wschodzących oraz Azji. Indeksy *MSCI EM Asia* i *MSCI Emerging Markets* zyskały odpowiednio +18,2% oraz +15,2%. Na plus zadziałała także koniunktura na rynku obligacji, indeks obligacji rynków wschodzących *JP Morgan USD Emerging Markets Bond* zyskał w dolarach +18,6%.

Miniony rok niewątpliwie należał do funduszy dłużnych, którym sprzyjała dobra koniunktura na rynku. Klienci chętnie nabywali jednostki tych funduszy. Po raz pierwszy w historii aktywa zgromadzone w funduszach dłużnych przekroczyły wartość 2 mld zł, w dodatku wyprzedzając segment funduszy akcyjnych, największy do tej pory. W sumie, w ciągu ostatniego roku fundusze inwestujące na szerokorozumianym rynku obligacji zanotowały wzrost aktywów o ponad +70%, czyli o blisko +0,9 mld zł. Na koniec roku ich udział w rynku sięgnął 49%. Przyrost środków odnotowały także fundusze ochrony kapitału (o +17%), w których na koniec 2012 roku zgromadzone było nieco ponad 250 mln zł.

Aktywa funduszy zagranicznych w Polsce


Źródło: Analizy Online

Struktura aktywów funduszy zagranicznych


Źródło: Analizy Online

* na podstawie danych BlackRock, Eurobank EFG (Lux), Fortis Investments, Franklin Templeton, HSBC Global Asset Management, Raiffeisen Capital Management, Schroder IM, Union Investment (Lux) - do 02.2012.

Pozostałe segmenty odnotowały spadek wartości zarządzanych środków. Aktywa zgromadzone w funduszach akcyjnych skurczyły się o -94 mln zł (-6,7%), głównie w inwestujących w Ameryce Łacińskiej (-52 mln zł) oraz na rynkach rozwiniętych (-31 mln zł). Na koniec grudnia aktywa zgromadzone w funduszach akcyjnych warte były 1,3 mld zł, a ich udział w rynku spadł do 31%. Jeszcze większy spadek wartości zarządzanych środków dotknął segment funduszy sektorowych, o ponad -155 mln zł, do 465 mln zł. To wynik odpływu środków z kilku funduszy inwestujących na rynku surowców. Spadek aktywów odnotowały także najmniejsze segmenty rynku, czyli fundusze mieszane (o -22 mln zł do 142 mln zł) oraz pieniężne (o 13 mln zł do 8 mln zł).

Aktywa zagranicznych funduszy inwestycyjnych (grudzień 2012)

21 lutego 2013

Zaprezentowane w raporcie aktywa napłynęły do instytucji zagranicznych poprzez dystrybucje tytułów uczestnictwa na podstawie notyfikacji Komisji Nadzoru Finansowego, oraz w wyniku sprzedaży poprzez ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe.

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.

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.
