

Aktywa funduszy emerytalnych (czerwiec 2013)

2 lipca 2013

Po trzech miesiącach wzrostu, w czerwcu aktywa funduszy emerytalnych straciły na wartości. Środki zgromadzone w II filarze zmalały o ponad -8,4 mld zł, a łączna wartość aktywów spadła do poziomu 272,1 mld zł. W ubiegłym miesiącu dynamika zmian wyniosła -3%.

Decydujący wpływ na spadek wartości aktywów miał wynik zarządzania, który wyniósł blisko -9,2 mld zł. Średni wynik OFE wyniósł w czerwcu -3,3%. Ujemne stopy zwrotu wynikały ze słabej koniunktury zarówno na rynku akcji jak i długu. Najgorzej wyglądała sytuacja w segmencie 20 największych spółek na GPW – WIG20 stracił -9,7%. Indeks szerokiego rynku WIG również zanotował duży spadek (-6,4%), a mWIG40 odzwierciedlający koniunkturę średnich przedsiębiorstw zakończył miesiąc na -1,3% minusie. Najlepiej zachowywały się małe spółki. Indeks sWIG80 odzwierciedlający koniunkturę w ich sektorze zyskał +1,7%. Wynikom nie pomogła również sytuacja na rynku obligacji. W czerwcu byliśmy świadkami gwałtownych spadków cen polskich obligacji Skarbu Państwa. Indeks papierów skarbowych IROS stracił -2,2%. Największy spadek zanotowano na dziesięcioletnich papierach – IROS-10 spadł o -5,3%.



Źródło: FUNDonline FE, Analizy Online

Wartość aktywów netto i udział w rynku OFE

	2013-05-31		2013-06-30		dynamika
	mln PLN	struktura	mln PLN	struktura	zmian
OFE Pocztylion	5 309,6	1,9%	5 169,2	1,9%	-2,6%
Generali OFE	14 042,9	5,0%	13 653,1	5,0%	-2,8%
AXA OFE	17 592,2	6,3%	17 090,1	6,3%	-2,9%
Amplico OFE	22 328,2	8,0%	21 682,5	8,0%	-2,9%
Pekao OFE	4 205,1	1,5%	4 080,9	1,5%	-3,0%
ING OFE	67 136,2	23,9%	65 148,4	23,9%	-3,0%
Nordea OFE	12 652,7	4,5%	12 277,6	4,5%	-3,0%
AEGON OFE	11 906,1	4,2%	11 553,0	4,2%	-3,0%
Allianz Polska OFE	8 532,6	3,0%	8 275,8	3,0%	-3,0%
OFE PZU "Złota Jesień"	37 737,3	13,4%	36 594,3	13,4%	-3,0%
OFE WARTA	3 752,1	1,3%	3 636,0	1,3%	-3,1%
OFE Polsat	2 465,6	0,9%	2 388,7	0,9%	-3,1%
Aviva OFE	63 056,2	22,5%	61 045,7	22,4%	-3,2%
PKO BP Bankowy OFE	9 867,6	3,5%	9 551,6	3,5%	-3,2%
Razem	280 584,3	100%	272 146,8	100%	-3,0%

Źródło: FUNDonline FE, Analizy Online

Wartość wpłat z ZUS nie wystarczyła do zneutralizowania negatywnego wpływu wyniku zarządzania. W czerwcu ZUS przełał ponad +0,5 mld zł nowych środków.

Wszystkie fundusze zakończyły miesiąc z ujemną stopą zwrotu. Najmniejsze starty wypracowały: OFE Pocztylion (-3,0%), Generali OFE (-3,1%) i AXA OFE (-3,1%). Wymienione fundusze zanotowały również najmniejszy procentowo spadek aktywów. Największy spadek aktywów dotyczył OFE Warta i OFE Polsat (po -3,1%) oraz Aviva OFE i PKO BP Bankowy OFE (-3,2%).

W sumie od początku roku aktywa OFE zyskały na wartości +2,6 mld zł.

Zespół Analiz Online

Aktywa funduszy emerytalnych (czerwiec 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.
