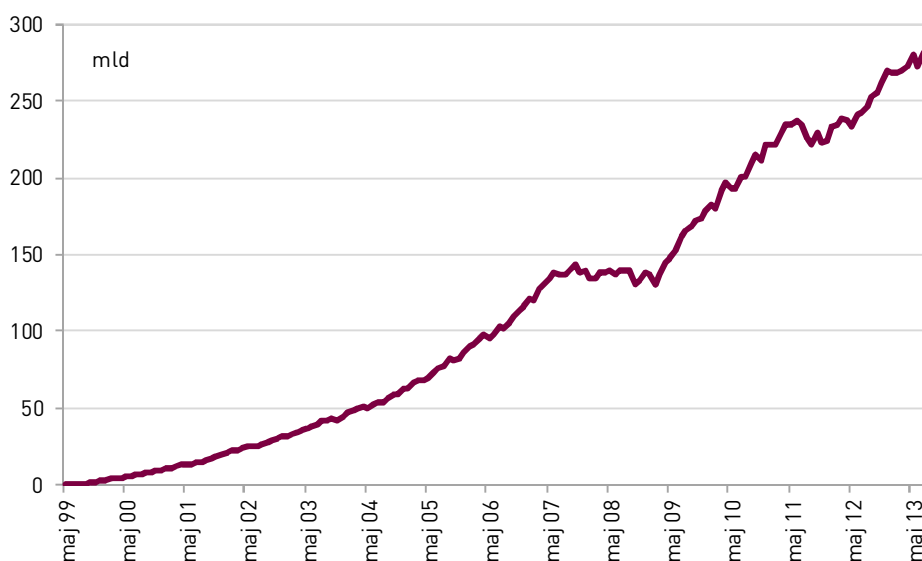


5 sierpnia 2013

Aktywa funduszy emerytalnych (lipiec 2013)

W lipcu, po miesiącu przerwy, aktywa funduszy emerytalnych ponownie zyskały na wartości. Tym razem o +9,2 mld zł, do poziomu 281,4 mld zł. W poprzednim miesiącu dynamika zmian wyniosła -3%.

Aktywa OFE od początku działalności



- aktywa OFE
wzrosły
o +9,2 mld zł

Źródło: FUNDonline FE, Analizy Online

Na wzrost aktywów w lipcu miał wpływ pozytywny wynik zarządzania, którego wartość szacujemy na +7,7 mld zł. Jednostki funduszy emerytalnych zyskały średnio +2,8%. Dodatkowo stopy zwrotu to efekt dobrej koniunktury na krajowym rynku akcji. Najlepiej zachowywał się indeks grupujący średnie spółki – mWIG40, który zyskał +5,3%. Indeks szerokiego rynku WIG także odnotował wzrost (+4,9%), podobnie jak indeks grupujący największe spółki – WIG20 (+3,6%) oraz indeks małych spółek sWIG80 (+1,9%). Na rynku długu, lipiec był kolejnym miesiącem słabszej koniunktury. Indeks papierów skarbowych IROS stracił -0,03%. Największy spadek zanotowano na dziesięcioletnich papierach – IROS-10 spadł o -1,4%.

W lipcu ZUS przelał do OFE ponad 1,5 mld zł nowych środków, czyli o 1 mld zł więcej niż w czerwcu.

Wszystkie fundusze emerytalne w lipcu odnotowały przyrost aktywów. Największy procentowy wzrost wartości zarządzanych środków odnotował PKO BP Bankowy OFE, o +29,5% do poziomu 12,4 mld zł. Tak istotna zmiana aktywów funduszu wynika z przeniesienia środków z OFE Polsat, które było ostatnim etapem przejęcia przez PKO BP Bankowy PTE funduszu Polsat PTE. Dzięki tej operacji fundusz awansował na 8-mą pozycję pod względem wielkości zarządzanych środków, z udziałem w rynku na poziomie 4,4%. Najmniejszy wzrost aktywów odnotowały Aviva OFE (+3,2%) oraz OFE PZU „Złota Jesień” (+3,2%).

W sumie od początku roku aktywa OFE zyskały na wartości +11,8 mld zł.

Wartość aktywów netto i udział w rynku OFE

	2013-06-30		2013-07-31		dynamika
	mln PLN	struktura	mln PLN	struktura	
PKO BP Bankowy OFE	9 551,6	3,5%	12 372,4	4,4%	29,5%
ING OFE	65 148,4	23,9%	67 524,8	24,0%	3,6%
Generali OFE	13 653,1	4,9%	14 143,3	5,0%	3,6%
OFE Pocztylion	5 169,2	1,8%	5 353,0	1,9%	3,6%
Amplico OFE	21 682,5	8,0%	22 452,0	8,0%	3,5%
Nordea OFE	12 277,6	4,5%	12 708,7	4,5%	3,5%
OFE WARTA	3 636,0	1,3%	3 763,1	1,3%	3,5%
Pekao OFE	4 080,9	1,5%	4 218,5	1,5%	3,4%
Allianz Polska OFE	8 275,8	3,0%	8 554,4	3,0%	3,4%
AXA OFE	17 090,1	6,3%	17 652,5	6,3%	3,3%
AEGON OFE	11 553,0	4,2%	11 930,5	4,2%	3,3%
OFE PZU "Złota Jesień"	36 594,3	13,4%	37 769,1	13,4%	3,2%
Aviva OFE	61 045,7	22,4%	62 979,2	22,4%	3,2%
OFE Polsat	2 388,7	0,9%	-	-	-
Razem	272 146,8	100%	281 421,5	100,0%	3,4%

Źródło: FUNDonline FE, Analizy Online

Zespół Analiz Online

Kontakt

Jeżeli zainteresował Cię temat poruszony w raporcie i szukasz więcej informacji o nim - skontaktuj się z nami.

Dział Analiz

22/431-82-94

analizy@analizy.pl

Dział Sprzedaży i Marketingu

22/431-82-96

sprzedaz@analizy.pl

Dział Pozyskiwania i Przetwarzania Danych

22/431-82-98

dane@analizy.pl

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 SA 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 SA, które mogą odbiegać od danych rzeczywistych. Spółka Analizy Online SA 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 SA, którzy otrzymali je bezpośrednio od spółki Analizy Online SA. 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 SA.