

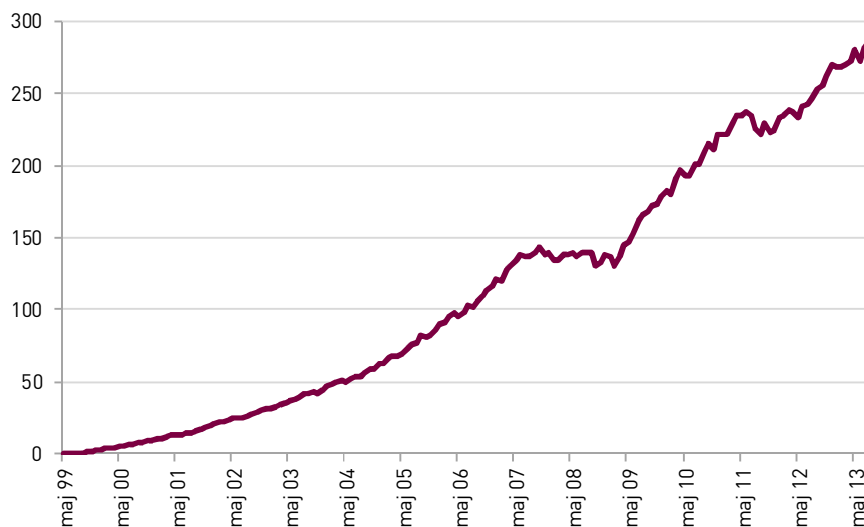


Aktywa funduszy emerytalnych (sierpień 2013)

4 września 2013

Sierpień był drugim z rzędu miesiącem wzrostu aktywów funduszy emerytalnych. W ciągu miesiąca środki w nich zgromadzone wzrosły o +4,6 mld zł, czyli o +1,6% do poziomu 286 mld zł.

Aktywa OFE od początku działalności (mld PLN)



w sierpniu aktywa
funduszy
emerytalnych
wyniosły 286 mld zł

Źródło: FUNDonline FE, Analizy Online

W minionym miesiącu decydujący wpływ na wzrost wartości zarządzanych środków miał wynik zarządzania, który wg naszych szacunków wyniósł ok. +3,4 mld zł. W tym czasie średnia stopa zwrotu funduszy emerytalnych wyniosła +1,3%. Za dobrymi wynikami OFE stoją zwyżki na warszawskim parkiecie. Wskaźnik szerokiego rynku WIG zyskał +4,1%. Świetnie spisywał się szczególnie segment małych i średnich spółek. Indeks sWIG80 zyskał aż +7,3%, a mWIG40 +5,6%. Największe spółki z GPW poprawiły notowania o +2,5%. Na rynku długu mieliśmy do czynienia z kolejnym miesiącem słabszej koniunktury. Indeks cen obligacji skarbowych IROS czwarty miesiąc z rzędu nie poprawił notowań, w sierpniu jego stopa zwrotu wyniosła -1,1%. Najstabilniej spisywał się rynek obligacji o dłuższym terminie wykupu, indeks IROS-10 stracił aż -2,1% w sierpniu.

Dodatkowym czynnikiem, który zadecydował o wzroście aktywów OFE była wartość wpłat z ZUS do funduszy. W sierpniu ZUS przełał ponad +1 mld zł nowych środków.

W minionym miesiącu wszystkie fundusze wypracowały dodatnią stopę zwrotu. Najlepsze wyniki wypracowali zarządzający Pekao OFE oraz PKO BP Bankowy OFE, których stopy zwrotu wyniosły odpowiednio +1,6% oraz +1,5%. Jednak w największym stopniu przyrosły aktywa OFE Warta oraz Pekao OFE o +1,9% odpowiednio do poziomów 3,8 mld zł oraz 4,3 mld zł. Z kolei najmniejszy przyrost aktywów odnotował Aegon OFE.

Wartość aktywów netto i udział w rynku OFE

	2013-07-31		2013-08-31		dynamika
	młn PLN	struktura	młn PLN	struktura	
OFE WARTA	3 763,1	1,3%	3 835,5	1,3%	1,9%
Pekao OFE	4 218,5	1,5%	4 299,1	1,5%	1,9%
PKO BP Bankowy OFE	12 372,4	4,4%	12 606,4	4,4%	1,9%
Allianz Polska OFE	8 554,4	3,0%	8 714,7	3,0%	1,9%
Aviva OFE	62 979,2	22,4%	64 105,5	22,4%	1,8%
Nordea OFE	12 708,7	4,5%	12 910,0	4,5%	1,6%
OFE PZU "Złota Jesień"	37 769,1	13,4%	38 357,7	13,4%	1,6%
AXA OFE	17 652,5	6,3%	17 927,6	6,3%	1,6%
ING OFE	67 524,8	24,0%	68 563,1	24,0%	1,5%
OFE Pocztylion	5 353,0	1,9%	5 434,5	1,9%	1,5%
Amplico OFE	22 452,0	8,0%	22 784,2	8,0%	1,5%
Generali OFE	14 143,3	5,0%	14 348,8	5,0%	1,5%
AEGON OFE	11 930,5	4,2%	12 099,9	4,2%	1,4%
Razem	281 421,5	100%	285 987,0	100,0%	1,6%

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.

Działalność 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.