

Aktywa funduszy emerytalnych (wrzesień 2013)

2 października 2013

Wrzesień to kolejny miesiąc wzrostu wartości środków zarządzanych przez otwarte fundusze emerytalne. Aktywa netto pracujące na nasze przyszłe emerytury zwiększyły swoją wartość o +2,1%, przekraczając poziom 292 mld zł. Decydujący wpływ na wzrost aktywów miały zyski wypracowane przez zarządzających.

Ze strony ZUS do funduszy emerytalnych zostało wysłane w minionym miesiącu niecałe +0,5 mld zł, czyli najmniej w tym roku. W sumie od początku roku ZUS przełał na konta OFE ponad +7,7 mld zł. Mimo niewielkich transferów, wrześniowy wzrost aktywów funduszy emerytalnych wyraźnie przekroczył +6,0 mld zł. Według naszych obliczeń, blisko 90% wzrostu było pochodną dobrych wyników zarządzania, jakie w minionym miesiącu wypracowali zarządzający. Przeciętny wzrost wartości jednostki rozrachunkowej wyniósł we wrześniu +1,5%. Zarządzającym sprzyjały warunki rynkowe. Wzrosty notowaliśmy zarówno na rynku akcji, jak i rynku długu. Indeks szerokiego rynku WIG zyskał +2,9%. Ponownie najlepiej spisywały się małe i średnie spółki, których indeksy wzrosły odpowiednio +4,0% (sWIG80) i +6,1% (mWIG40). W tym czasie indeks blue chipów zyskał jedynie +0,3%. Początek miesiąca przyniósł spadek cen obligacji skarbowych, kolejne tygodnie przyniosły już odwrócenie tendencji. W efekcie wszystkie indeksy rynku długu zakończyły miesiąc nad kreską, w tym główny indeks cen obligacji skarbowych IROS poprawił notowania o +0,25%.

**Od początku roku
aktywa funduszy
emerytalnych
powiększyły się
o ponad 22 mld zł**

Wartość aktywów netto i udział w rynku OFE

	2013-08-31		2013-09-30		dynamika
	mln PLN	struktura	mln PLN	struktura	
Pekao OFE	4 299,1	1,5%	4 399,1	1,5%	2,3%
ING OFE	68 563,1	24,0%	70 093,1	24,0%	2,2%
Generali OFE	14 348,8	5,0%	14 664,5	5,0%	2,2%
OFE Pocztylion	5 434,5	1,9%	5 553,5	1,9%	2,2%
OFE PZU "Złota Jesień"	38 357,7	13,4%	39 189,6	13,4%	2,2%
OFE WARTA	3 835,5	1,3%	3 917,8	1,3%	2,1%
Amplico OFE	22 784,2	8,0%	23 263,6	8,0%	2,1%
Aviva OFE	64 105,5	22,4%	65 428,0	22,4%	2,1%
Nordea OFE	12 910,0	4,5%	13 170,8	4,5%	2,0%
PKO BP Bankowy OFE	12 606,4	4,4%	12 860,6	4,4%	2,0%
AEGON OFE	12 099,9	4,2%	12 333,1	4,2%	1,9%
Allianz Polska OFE	8 714,7	3,0%	8 878,5	3,0%	1,9%
AXA OFE	17 927,6	6,3%	18 260,8	6,3%	1,9%
Razem	285 987,0	100%	292 013,1	100,0%	2,1%

Źródło: FUNDonline FE, Analizy Online

W minionym miesiącu wszystkie fundusze wypracowały dodatnią stopę zwrotu. Najlepsze wyniki wypracowali zarządzający Pekao OFE (+1,92%) oraz ING OFE (+1,84%). To właśnie te fundusze odnotowały największą dynamikę aktywów. W przypadku ING OFE, największego funduszu emerytalnego, ich wartość przekroczyła barierę 70 mld zł.

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.