

Aktywa funduszy emerytalnych (listopad 2013)

3 grudnia 2013

Aktywa zgromadzone w otwartych funduszach emerytalnych osiągnęły na koniec listopada wartość 305,8 mld zł. Miesięczna dynamika wzrostu wartości nieco wyhamowała i wyniosła +0,8% , podczas gdy w październiku było to +3,9%.

Środki ulokowane na rynkach akcji zyskiwały na wartości dzięki utrzymującemu się optymizmowi na GPW. Indeks WIG dotarł do poziomów obserwowanych ostatnio na początku 2008r., a w skali miesiąca zyskał +2,1%. Nastroje inwestorów podtrzymywały dodatkowo dane z realnej gospodarki. PKB wzrósł w 3 kwartale br. o +1,9% r/r. In plus zaskoczył również wskaźnik PMI, który obrazuje koniunkturę w przemyśle. W minionym miesiącu wzrósł do 54,4 pkt., najwyższego poziomu od kwietnia 2011r. Na krajowym rynku długu indeks obligacji o 2-letnim terminie do wykupu IROS-2 zyskał +0,2%. Była to najbardziej stabilna część krzywej rentowności, na co wpływ miał m.in. brak przesłanek do dalszego obniżania stóp procentowych. Z dużym wzrostem rentowności mieliśmy do czynienia na długim końcu krzywej, indeks obligacji o 10-letnim terminie do wykupu IROS-10 stracił -1,96%. W rezultacie indeks IROS zakończył miesiąc z wynikiem -0,62%.

W minionym miesiącu ZUS przekazał do OFE środki w wysokości +0,5 mld zł, a licząc od początku roku +9,7 mld zł. Do wzrostu aktywów w listopadzie o +2,3 mld zł w największym stopniu przyczynił się jednak wynik zarządzania, który szacujemy na +1,8 mld zł.

**Wartość aktywów
funduszy
emerytalnych
przekroczyła 305
mld zł**

Wartość aktywów netto i udział w rynku OFE

	2013-10-31		2013-11-30		dynamika
	mln PLN	struktura	mln PLN	struktura	
Allianz Polska OFE	9 193,9	3,0%	9 304,9	3,0%	1,2%
OFE WARTA	4 071,6	1,3%	4 111,3	1,3%	1,0%
Pekao OFE	4 575,9	1,5%	4 618,9	1,5%	0,9%
Nordea OFE	13 653,9	4,5%	13 778,6	4,5%	0,9%
ING OFE	73 084,7	24,1%	73 747,7	24,1%	0,9%
PKO BP Bankowy OFE	13 370,8	4,4%	13 488,4	4,4%	0,9%
AEGON OFE	12 806,8	4,2%	12 903,8	4,2%	0,8%
OFE Pocztylion	5 775,5	1,9%	5 819,0	1,9%	0,8%
Amplico OFE	24 222,6	8,0%	24 387,8	8,0%	0,7%
OFE PZU "Złota Jesień"	40 740,4	13,4%	41 013,6	13,4%	0,7%
Aviva OFE	67 803,1	22,3%	68 257,0	22,3%	0,7%
AXA OFE	18 936,5	6,2%	19 050,2	6,2%	0,6%
Generali OFE	15 183,9	5,0%	15 273,1	5,0%	0,6%
Razem	303 419,6	100%	305 754,5	100,0%	0,8%

Źródło: FUNDonline FE, Analizy Online

W listopadzie aktywa w największym stopniu powiększyły Allianz Polska OFE, OFE Warta oraz Pekao OFE, które jednocześnie uzyskały najwyższe stopy zwrotu w minionym miesiącu.

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, wyznaczonych 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 wyłącznego, 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.