

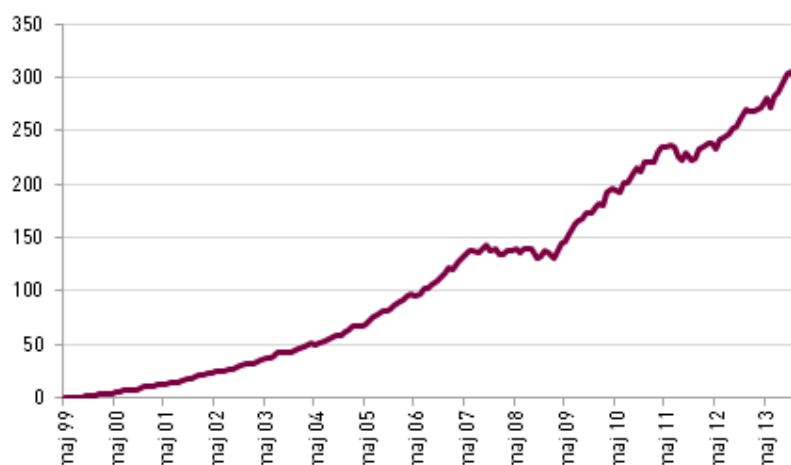


Aktywa funduszy emerytalnych (grudzień 2013)

3 stycznia 2014

Na koniec roku aktywa zgromadzone w funduszach emerytalnych wyniosły 299,3 mld zł. To oznacza spadek o -6,5 mld zł względem listopada, czyli o -2,1%. W całym minionym roku środki zgromadzone w OFE wzrosły o blisko +30 mld zł, co oznacza dynamikę na poziomie +11%.

Aktywa OFE od początku działalności (mld PLN)



Źródło: FUNOnline FE, Analizy Online

W grudniu negatywnie na poziom aktywów funduszy emerytalnych oddziaływała koniunktura na warszawskim parkiecie. Przez media ostatni miesiąc 2013 roku został okrzyknięty „czerwonym grudniem”, ponieważ była to najgorsza końcówka roku na GPW od czasów grudnia 1994 roku. Indeks szerokiego rynku – WIG stracił -6,3%, podczas gdy indeks grupujący największe spółki (WIG20) zanurkował w dół aż o -7,1%. Stabiej zachowywały się także małe i średnie spółki, indeksy grupujące te podmioty traciły odpowiednio -4,5% oraz -4,7%. Cały 2013 rok upłynął jednak pod znakiem dobrej koniunktury, gdzie kluczową rolę odegrało ożywienie gospodarcze, którego głównym beneficjentem były małe i średnie spółki. Indeksy sWIG80 oraz mWIG40 zyskały odpowiednio +37,3% oraz +31,1%. Dużo stabiej zachowywały się duże spółki, których indeks tracił -7,1%.

Na rynku długu skarbowego, dla odmiany, mogliśmy obserwować poprawę koniunktury. W grudniu indeks IROS zakończył miesiąc z wynikiem +0,77%. Jednak z największym spadkiem rentowności mieliśmy do czynienia na długim końcu krzywej, indeks obligacji o 10-letnim terminie do wykupu IROS-10 zyskał +1,46%. W całym minionym roku indeks IROS zyskał +1,88%, a największy spadek rentowności odnotowały obligacje o 2-letnim terminie do wykupu. Indeks IROS-2 zyskał +3,93%. Z kolei indeks grupujący obligacje o 10-letnim terminie do wykupu tracił -4,25%.

W minionym miesiącu ZUS przekazał do OFE środki w wysokości +0,8 mld zł, a licząc od początku roku +10,5 mld zł.

- aktywa w grudniu
spadły do poziomu
299,3 mld zł

- w minionym
miesiącu aktywa
każdego z funduszy
odnotowały spadek

Wartość aktywów netto i udział w rynku OFE

	2013-11-30		2013-12-31		dynamika
	mln PLN	struktura	mln PLN	struktura	
Generali OFE	15 273,1	5,0%	15 006,1	5,0%	-1,7%
Amplico OFE	24 387,8	8,0%	23 953,2	8,0%	-1,8%
Nordea OFE	13 778,6	4,5%	13 532,8	4,5%	-1,8%
AEGON OFE	12 903,8	4,2%	12 645,8	4,2%	-2,0%
ING OFE	73 747,7	24,1%	72 157,6	24,1%	-2,2%
Allianz Polska OFE	9 304,9	3,0%	9 104,3	3,0%	-2,2%
AXA OFE	19 050,2	6,2%	18 639,0	6,2%	-2,2%
OFE Pocztylion	5 819,0	1,9%	5 692,7	1,9%	-2,2%
OFE PZU "Złota Jesień"	41 013,6	13,4%	40 110,6	13,4%	-2,2%
PKO BP Bankowy OFE	13 488,4	4,4%	13 186,7	4,4%	-2,2%
OFE WARTA	4 111,3	1,3%	4 019,1	1,3%	-2,2%
Aviva OFE	68 257,0	22,3%	66 710,3	22,3%	-2,3%
Pekao OFE	4 618,9	1,5%	4 510,2	1,5%	-2,4%
Razem	305 754,5	100%	299 268,3	100,0%	-2,1%

Źródło: FUNDonline FE, Analizy Online

W grudniu wszystkie fundusze odnotowały spadek zarządzanych środków. W największym stopniu zmalały aktywa Pekao OFE oraz Aviva OFE. Biorąc pod uwagę cały miniony rok, w największym stopniu przyrosły aktywa PKO BP Bankowy OFE. Spora w tym zasługa przejęcia zarządzania OFE Polsat przez PKO BP Bankowy PTE.

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.