

1 lipca 2014

Aktywa funduszy emerytalnych (czerwiec 2014)

Wysoki udział akcji w portfelach OFE i brak w nich obligacji skarbowych niekorzystnie wpłynął na czerwcowe wyniki, a co za tym idzie na stan zgromadzonych w nich aktywów. Ich wartość na koniec I półrocza 2014 roku wyniosła 152,2 mld zł, co oznacza spadek w skali miesiąca o -0,9%.

Przyczyniła się do niego słaba koniunktura na warszawskim parkiecie. Indeks szerokiego rynku WIG stracił -0,25%, a średni wynik funduszy emerytalnych wyniósł -0,81%. W efekcie wynik z zarządzania pomniejszył stan aktywów o ok. -1,4 mld zł.

Pozytywnie na poziom aktywów wpłynęły natomiast przelewy z ZUS. W minionym miesiącu instytucja ta przekazała do OFE środki w kwocie 922,5 mln zł, czyli niemal tyle samo co w maju. Wiele jednak wskazuje na to, iż skala przelewanych środków w najbliższych miesiącach będzie dużo niższa, gdyż wg ostatnich informacji, decyzję o pozostaniu w OFE zadeklarowało dotychczas zaledwie nieco ponad 385 tys. osób z 14 mln uprawnionych. Tymczasem składki tych, którzy nie podejmą żadnych kroków w kierunku pozostania w OFE będą automatycznie przekazywane na subkonto w ZUS.

**- W czerwcu ZUS
przekazał do OFE
922 mln zł**

**- Na wartość
aktywów
niekorzystny wpływ
miał wynik
zarządzania**

Wartość aktywów netto i udział w rynku OFE

	2014-05-31		2014-06-30		dynamika
	mln PLN	struktura	mln PLN	struktura	
PKO BP Bankowy OFE	6 732,5	4,4%	6 754,3	4,4%	0,32%
Allianz Polska OFE	4 666,0	3,1%	4 671,1	3,1%	0,11%
AXA OFE	9 540,8	6,2%	9 544,7	6,3%	0,04%
AEGON OFE	6 469,1	4,2%	6 469,7	4,3%	0,01%
OFE PZU "Złota Jesień"	20 490,2	13,4%	20 469,3	13,4%	-0,10%
OFE WARTA (przejmowane przez PTE Allianz S.A.)	2 051,3	1,3%	2 049,1	1,3%	-0,11%
Nordea OFE	6 915,7	4,5%	6 893,9	4,5%	-0,32%
Amplico OFE	12 089,6	7,9%	12 050,2	7,9%	-0,33%
Pekao OFE	2 304,8	1,5%	2 295,8	1,5%	-0,39%
Aviva OFE	34 039,1	22,3%	33 895,7	22,3%	-0,42%
OFE Pocztylion	2 879,6	1,9%	2 865,3	1,9%	-0,50%
ING OFE	36 935,5	24,2%	36 673,2	24,1%	-0,71%
Generali OFE	7 634,8	5,0%	7 571,5	5,0%	-0,83%
Razem	152 749,0	100%	152 203,8	100,0%	-0,36%

Źródło: FUNDonline FE, Analizy Online

Największymi funduszami emerytalnymi pozostają ING OFE oraz Aviva OFE, których aktywa warte były na koniec czerwca odpowiednio 36,7 mld zł i 33,9 mld zł.

Nie wszystkie fundusze odnotowały spadek aktywów. Na 13 działających OFE, w czterech udało się powiększyć stan zarządzanych środków, w tym najwięcej w PKO BP Bankowy OFE - o +0,32% do 6,75 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.