

1 sierpnia 2014

Aktywa funduszy emerytalnych (lipiec 2014)

Po nie najlepszym czerwcu, również w lipcu wysoki udział akcji w portfelach OFE w sytuacji słabej koniunktury na warszawskim parkiecie niekorzystnie wpłynął na wyniki, a co za tym idzie na stan zgromadzonych w nich aktywów. Ich wartość na koniec lipca wyniosła niecałe 147 mld zł, co oznacza spadek w skali miesiąca o blisko -3,5%.

Przyczyniła się do niego słaba koniunktura na warszawskim parkiecie. Dla indeksu szerokiego rynku WIG był to najstarszy miesiąc w tym roku, gdyż zakończył go ze stratą -3,7%. Średni wynik funduszy emerytalnych przekroczył natomiast -3,0%.

Pozytywnie na poziom aktywów wpłynęły jedynie przelewy z ZUS. W minionym miesiącu instytucja ta przekazała do OFE środki w kwocie 960 mln zł, czyli nieco więcej niż w maju i czerwcu. W kolejnych miesiącach skala przelewanych środków będzie jednak niższa, gdyż wg ostatnich informacji, decyzję o pozostaniu w OFE zadeklarowało zaledwie ok. 1,5 mln osób z ok. 14 mln uprawnionych. Tymczasem składki tych, którzy nie podejmą żadnych kroków w kierunku pozostania w OFE będą automatycznie przekazywane do ZUS.

**- W lipcu ZUS
przekazał do OFE
960 mln zł**

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

Wartość aktywów netto i udział w rynku OFE

	2014-06-30		2014-07-31		dynamika
	mln PLN	struktura	mln PLN	struktura	
Generali OFE	7 571	5,0%	7 370	5,0%	-2,66%
AXA OFE	9 545	6,3%	9 280	6,3%	-2,78%
Allianz Polska OFE	4 671	3,1%	4 521	3,1%	-3,21%
Nordea OFE	6 894	4,5%	6 677	4,5%	-3,15%
AEGON OFE	6 470	4,3%	6 264	4,3%	-3,18%
OFE WARTA (przejmowane przez PTE Allianz S.A.)	2 049	1,3%	1 983	1,3%	-3,24%
Amplico OFE	12 050	7,9%	11 653	7,9%	-3,29%
PKO BP Bankowy OFE	6 754	4,4%	6 532	4,4%	-3,30%
Pekao OFE	2 296	1,5%	2 212	1,5%	-3,65%
Aviva OFE	33 896	22,3%	32 756	22,3%	-3,36%
OFE Pocztylion	2 865	1,9%	2 756	1,9%	-3,80%
OFE PZU "Złota Jesień"	20 469	13,4%	19 681	13,4%	-3,85%
ING OFE	36 673	24,1%	35 224	24,0%	-3,95%
Razem	152 204	100%	146 909	100,0%	-3,48%

* w przyp. Aviva OFE oraz Allianz Polska OFE dane szacunkowe

Źródło: FUNDOnline FE, Analizy Online

Największymi funduszami emerytalnymi pozostają ING OFE oraz Aviva OFE, których aktywa warte były na koniec lipca odpowiednio 35 mld zł i 33 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.