

5 listopada 2014

Aktywa funduszy emerytalnych (październik 2014)

Wysoki udział polskich akcji w portfelach otwartych funduszy emerytalnych niekorzystnie wpłynął na październikowe wyniki, a w rezultacie również na stan aktywów. Wartość zgromadzonych w OFE środków na koniec miesiąca wyniosła prawie 157 mld zł, czyli o -2,3 mld zł mniej niż we wrześniu (-1,4%).

Przyczyniła się do tego słabsza kondycja warszawskiej giełdy. Indeks szerokiego rynku WIG stracił -1,7%, natomiast średni wynik funduszy emerytalnych wyniósł -1,5%. W konsekwencji wynik zarządzania negatywnie wpłynął na zgromadzone w OFE aktywa, pomniejszając ich stan o ok. -2,0 mld zł.

Chociaż pozytywny, to mało znaczący wpływ na poziom aktywów miały przelewy z ZUS. W październiku przekazano do OFE środki w kwocie blisko 264 mln zł. W porównaniu z wrześniem br. wartość składek wzrosła, lecz tylko o +5,3 mln zł. W kolejnych miesiącach także nie ma co liczyć na znaczące kwoty przelewane z ZUS. Wręcz przeciwnie. 31 października bowiem wszedł w życie mechanizm tzw. „suwaka bezpieczeństwa”, który spowoduje dodatkowe transfery, tym razem z OFE do ZUS. Od listopada będą one systematycznie uszczuplać aktywa funduszy emerytalnych.

**- W październiku
ZUS przekazał OFE
264 mln zł**

**- Na wartość
aktywów negatywny
wpływ miało
pogorszenie
konjunktury na
warszawskim
parkiecie**

Wartość aktywów netto i udział w rynku OFE

	2014-09-30		2014-10-31		dynamika
	mln PLN	struktura	mln PLN	struktura	
Pekao OFE	2 398	1,5%	2 372	1,5%	-1,06%
Nordea OFE	7 272	4,6%	7 190	4,6%	-1,13%
Allianz Polska OFE	7 066	4,4%	6 985	4,5%	-1,14%
AXA OFE	10 062	6,3%	9 945	6,3%	-1,17%
ING OFE	37 949	23,9%	37 474	23,9%	-1,25%
AEGON OFE	6 774	4,3%	6 685	4,3%	-1,31%
Generali OFE	7 997	5,0%	7 892	5,0%	-1,31%
PKO BP Bankowy OFE	7 060	4,4%	6 965	4,4%	-1,34%
Aviva OFE	35 558	22,4%	35 056	22,4%	-1,41%
MetLife OFE	12 734	8,0%	12 506	8,0%	-1,79%
OFE Pocztylion	3 013	1,9%	2 958	1,9%	-1,82%
OFE PZU "Złota Jesień"	21 139	13,3%	20 700	13,2%	-2,08%
Razem	159 021	100%	156 729	100,0%	-1,44%

Źródło: FUNDonline FE, Analizy Online

W poprzednim miesiącu spadek zgromadzonych środków odnotowały wszystkie instytucje. Największą ujemną dynamikę, -2,1% odnotowało OFE PZU „Złota Jesień”. Tym samym aktywa funduszu zmniejszyły się o prawie -440 mln zł. Z drugiej strony najmniej środków udało się stracić Pekao OFE, który zanotował spadek aktywów o -1,1%.

Największymi funduszami emerytalnymi niezmiennie pozostają ING OFE i Aviva OFE, których aktywa na koniec października wyniosły odpowiednio 37,9 mld zł i 35,6 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

22/431-82-96

sprzedaz@analizy.pl

Dział Rozwoju i Marketingu

22/431-82-97

marketing@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 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.