

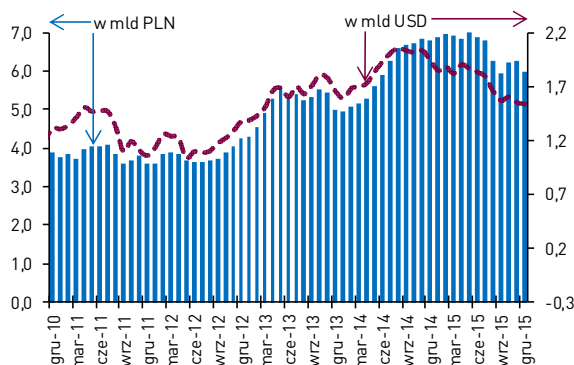
Aktywa zagranicznych funduszy inwestycyjnych (grudzień 2015)

29 stycznia 2016

Po dwóch kwartałach ujemnej dynamiki w ostatnich trzech miesiącach 2015 r. aktywa funduszy zagranicznych odnotowały wzrost. W tym czasie zwiększyły się o +1,1% do 6,0 mld zł. Było to częściowo spowodowane osłabieniem złotego wobec dolara (-3,3% w IV kwartale). W ujęciu walutowym aktywa spadły o -2,1% do poziomu 1,53 mld USD. Pozytywny wpływ na wartość środków ulokowanych w funduszach 5 monitorowanych przez Analizy Online instytucji zagranicznych miała koniunktura na rynkach akcji. Indeks MSCI AC World w ciągu 3 ostatnich miesięcy 2015 r. umocnił się o +4,6%.

Z inną sytuacją mieliśmy do czynienia w całym 2015 r. W tym okresie środki zgromadzone w funduszach zagranicznych odnotowały spadek o -0,8 mld zł, czyli -12,1%. W ujęciu walutowym aktywa spadły o -0,4 mld USD, czyli prawie o -21,0%. Wynikało to częściowo z umocnienia dolara wobec złotego o ponad +11,0% w 2015 r.

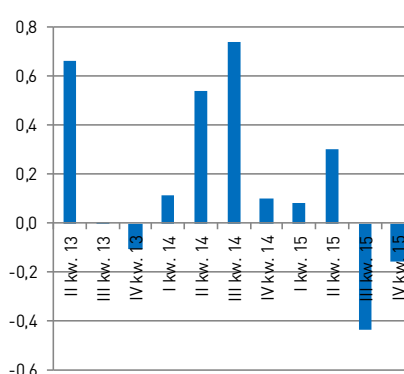
Aktywa funduszy zagranicznych w Polsce (mld PLN / mld USD)



Źródło: Analizy Online

na podstawie danych BlackRock, BNP Paribas IP, Cornhill Management, Franklin Templeton, Schroder Investment Management

Szacunkowe saldo wpłat i wypłat (mld PLN)



- w IV kw. 2015 roku aktywa funduszy zagranicznych wzrosły o +67 mln zł

- bilans sprzedaży wyniósł -0,16 mld zł

- na koniec grudnia aktywa funduszy zagranicznych były warte 6,0 mld zł

Fundusze zagraniczne nie cieszyły się dużą popularnością wśród klientów. Saldo wpłat i wypłat w IV kwartale po raz drugi z rzędu było ujemne i wyniosło -0,16 mld zł.

Aktywa netto segmentów i ich udział w rynku* (mln PLN)

	wartość (mln PLN)		dynamika	udział	
	gru 14	gru 15		gru 14	gru 15
dłużne	3 662	2 570	-29,8%	53,8%	42,9%
akcyjne	2 590	2 886	11,4%	38,0%	48,2%
mieszane	524	509	-2,9%	7,7%	8,5%
sektorowe	31	16	-48,8%	0,4%	0,3%
pieniężne	5	7,2	31,3%	0,1%	0,1%
ochrony kapitału	0	0,1	72,3%	0,0%	0,0%
razem	6 812	5 987	-12,1%	100%	100%

* na podstawie danych BlackRock, BNP Paribas IP, Cornhill Management, Franklin Templeton, Schroder Investment Management

Źródło: Analizy Online

Na 6 wyodrębnionych segmentów rynku, tylko w trzech mieliśmy do czynienia ze wzrostem wartości zarządzanych środków. Jednym z nich były fundusze akcyjne, których aktywa zwiększyły się o ponad +11,0%. Dzięki temu ich udział w rynku wzrósł do 48% na koniec 2015

r. Z przyrostem aktywów w skali roku mieliśmy jeszcze do czynienia w dwóch najmniejszych segmentach rynku – funduszach pieniężnych i ochrony kapitału.

Najwyższy spadek w 2015 r. odnotowały fundusze sektorowe. Wartość zgromadzonych w nich środków zmniejszyła się o prawie -50,0% do 16 mln zł. Jest to jednak segment o niewielkim udziale w całym rynku (0,3%). Duży spadek aktywów odnotowały też fundusze dłużne. Wartość zgromadzonych w nich środków obniżyła się o -1,1 mld zł, czyli prawie -30,0% do 2,6 mld zł.

Zespół Analiz Online

Zaprezentowane w raporcie aktywa pochodzą od instytucji zagranicznych, których tytuły uczestnictwa były dystrybuowane na podstawie notyfikacji Komisji Nadzoru Finansowego, oraz w wyniku sprzedaży poprzez ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe.

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 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.