

Podsumowanie miesiąca na rynku funduszy emerytalnych (maj 2016)

6 czerwca 2016

Wyniki funduszy emerytalnych

Po słabszym kwietniu, również maj zakończył się dla OFE ze słabymi wynikami. Pomnażaniu środków nie sprzyjały warunki na warszawskim parkiecie. Główny indeks WIG stracił na wartości aż -3,8%. Jeszcze mocniej spadł indeks grupujący największe giełdowe spółki WIG20, aż o -4,7%, zbliżając się do granicy 1800 punktów.

W takich warunkach, średnia stopa zwrotu OFE, których portfele wypełnione są polskimi akcjami, na poziomie -1,8% wygląda nie najgorzej. Najstabszy w maju okazał się OFE PZU "Złota Jesień", który stracił -2,1%. Najmniejszą stratę poniósł natomiast Allianz Polska OFE -1,1%. Kolejny słaby miesiąc na giełdzie sprawił, że wyniki w horyzoncie 12-mies. również są ujemne i wynoszą średnio -12,2%. W skali 36-mies. na 12 OFE na plusie jest wciąż 5 funduszy. Najlepiej w tym horyzoncie wypada PKO BP Bankowy OFE, z wynikiem +2,1%. Średni wynik wszystkich OFE jest już niestety ujemny i wynosi -0,7%.

Ranking OFE

W majowym Rankingu OFE pozycję lidera utrzymała Nordea OFE, mimo pogorszenia noty 36-mies. do 4a. Obecnie żaden z funduszy nie może się pochwalić najwyższą oceną w obu horyzontach jednocześnie. Poza Nordeą, najwyższą ocenę w 12-mies. horyzoncie ma także Allianz Polska OFE.

Fundusze emerytalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	Nordea OFE	-1,6%	-11,1%	0,7%	5	4
2	Allianz Polska OFE	-1,1%	-10,6%	1,0%	5	3
3	AXA OFE	-1,7%	-11,3%	1,3%	4	4
4	OFE Pocztylion	-1,4%	-11,3%	-0,2%	4	3
5	MetLife OFE	-1,6%	-11,5%	1,6%	3	5
6	PKO BP Bankowy OFE	-2,1%	-12,0%	2,1%	3	5
7	Aviva OFE	-1,8%	-12,9%	-1,4%	3	3
8	Aegon OFE	-1,6%	-11,4%	-1,0%	3	2
9	OFE PZU "Złota Jesień"	-2,4%	-12,7%	-0,9%	2	3
10	Nationale-Nederlanden OFE	-1,8%	-12,8%	-2,5%	2	2
11	Generali OFE	-2,3%	-14,8%	-5,3%	1	1
12	Pekao OFE	-2,3%	-13,9%	-3,7%	1	1

Źródło: Analizy Online SA

Niezmiennie, od wielu miesięcy najstabsiej w Rankingu wypadają 2 fundusze - Generali OFE oraz Pekao OFE, które w obu zestawieniach utrzymują najniższe noty 1a. Pierwszy z funduszy okupuje ostatnie miejsca w zestawieniach stóp zwrotu także w dłuższych horyzontach. Ostatnie 4 lata jako jedyne OFE kończy z jednocyfrową stopą zwrotu (+9,2%), co jest wynikiem o ponad -6 pkt proc. niższym od średniej.

- W maju wszystkie OFE poniosły stratę

- Średni wynik wyniósł -1,8%, WIG w tym czasie stracił -3,8%

Aktywa funduszy emerytalnych

W maju wartość środków zgromadzonych w funduszach emerytalnych zmniejszyła się o -2,6 mld zł, czyli -1,9% do 138,69 mld zł. Głównym powodem spadku aktywów OFE był ujemny wynik zarządzania, będący pochodną słabej koniunktury na warszawskim parkiecie.

Wartość transferu środków z ZUS do OFE wyniosła +262 mln zł, zaś na skutek „suwaka” fundusze przekazały do ZUS -290 mln zł.

Wartość aktywów netto i udział w rynku OFE

	2016-04-30		2016-05-31		dynamika
	młn PLN	struktura	młn PLN	struktura	
Allianz Polska OFE	6 407	4,5%	6 340	4,6%	-1,1%
OFE Pocztylion	2 622	1,9%	2 582	1,9%	-1,5%
Nordea OFE	6 567	4,6%	6 463	4,7%	-1,6%
AXA OFE	9 145	6,5%	8 992	6,5%	-1,7%
Aegon OFE	5 866	4,2%	5 765	4,2%	-1,7%
Nationale-Nederlanden OFE	34 404	24,3%	33 800	24,4%	-1,8%
MetLife OFE	11 279	8,0%	11 079	8,0%	-1,8%
Aviva OFE	31 175	22,1%	30 616	22,1%	-1,8%
PKO BP Bankowy OFE	6 424	4,5%	6 288	4,5%	-2,1%
Generali OFE	6 902	4,9%	6 747	4,9%	-2,2%
Pekao OFE	2 070	1,5%	2 020	1,5%	-2,4%
OFE PZU "Złota Jesień"	18 471	13,1%	18 000	13,0%	-2,6%
Razem	141 333	100%	138 691	100,0%	-1,9%

Źródło: FUNDOnline FE, Analizy Online

Od kwietnia do końca lipca trwa tzw. okienko transferowe, podczas którego ubezpieczeni mogą dokonać wyboru czy ich składka będzie ewidencjonowana w całości na koncie w ZUS (7,3%), czy też rozdzielana pomiędzy ZUS (4,38%) a OFE (2,92%). Kolejne okienko będzie miało miejsce za 4 lata.

Zespół Analiz Online

- W maju wartość aktywów OFE spadła do 138,7 mld zł

- ZUS przelał na konta OFE +262 mln zł

- W ramach „suwaka” OFE przelały do ZUS -290 mln zł

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.