

Aktywa zagranicznych funduszy inwestycyjnych (wrzesień 2016)

16 listopada 2016

W trzecim kwartale 2016 roku mieliśmy do czynienia z wyraźnym wyhamowaniem odpływu kapitału z funduszy zagranicznych. Wartość aktywów wzrosła o +1,8%.

Na koniec września 2016 roku wartość aktywów ulokowanych w funduszach zagranicznych wyniosła ponad 5,57 mld zł. Choć to wyraźnie mniej niż w szczytowym momencie, gdy przekraczała 7,0 mld zł (maj 2015), to jednak dało się odczuć wyhamowanie spadkowej tendencji z ostatnich miesięcy. Podczas gdy w pierwszej połowie roku aktywa zmniejszyły się o 1/10, w III kwartale wzrosły o ponad +1,8%. Te dane są jeszcze lepsze, gdy weźmiemy pod uwagę ujęcie walutowe. Aktywa wyrażone w USD przyrosły bowiem o ponad +5,0%.

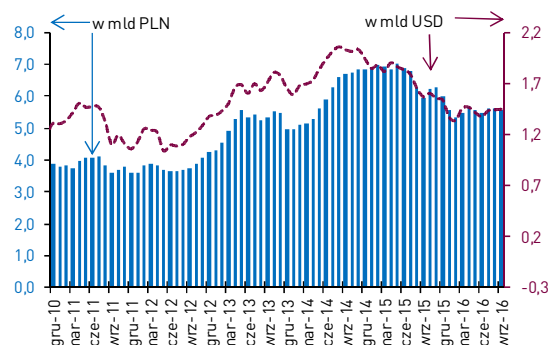
O poprawie sytuacji zdecydowało wyhamowanie odpływu kapitału. W pierwszej połowie roku, praktycznie każdy miesiąc kończył się z przewagą umorzeń. Tymczasem według naszych szacunków w miesiącach wakacyjnych klienci wpłacili netto do funduszy zagranicznych ponad +50 mln zł i jedynie wrzesień zakończył się z ujemnym saldem wpłat i wypłat.

- w III kw. 2016 roku aktywa zgromadzone w funduszach zagranicznych wzrosły o +1,8%

- bilans sprzedaży wyniósł +0,04 mld zł

- na koniec września aktywa funduszy zagranicznych były warte 5,57 mld zł

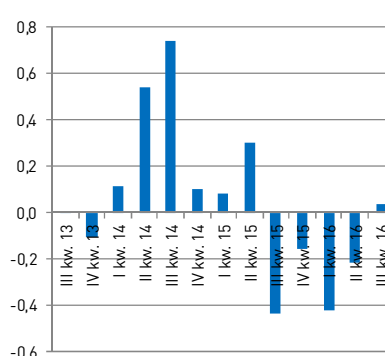
Aktywa funduszy zagranicznych w Polsce (mld PLN / mld USD)



Źródło: Analizy Online

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

Szacunkowe saldo wpłat i wypłat (mld PLN)



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

	wartość (mln PLN)		dynamika	udział	
	cze 16	wrz 16		cze 16	wrz 16
akcyjne	2 757	2 856	3,6%	50,4%	51,3%
dłużne	2 251	2 206	-2,0%	41,2%	39,6%
mieszane	438	484	10,5%	8,0%	8,7%
sektorowe	11	9	-16,9%	0,2%	0,2%
pieniężne	11	11	0,8%	0,2%	0,2%
ochrony kapitału	0	0	-3,9%	0,0%	0,0%
razem	5 468	5 567	1,8%	50%	49%

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

Źródło: Analizy Online

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 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.