

Podsumowanie miesiąca na rynku funduszy emerytalnych (grudzień 2016)

4 stycznia 2017

Wyniki funduszy emerytalnych

Grudzień był bardzo dobrym miesiącem dla OFE, bowiem wszystkim podmiotom udało się wypracować dodatnią stopę zwrotu. Tak dobre wyniki są bezpośrednio związane z panującą od miesiąca hossą na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, która stanowi idealny przykład tzw. rajdu świętego Mikołaja. Zyskały wszystkie główne indeksy GPW. Kapitalizacja podmiotów notowanych na głównym parkiecie wzrosła o przeszło +6%. Największy wzrost odnotowały krajowe blue chips +8,3%. Dobrze wypadły też małe i średnie spółki, wycena indeksów sWIG80 oraz mWIG40 wzrosła odpowiednio o +1,7% oraz +2,7%.

- W grudniu wszystkie OFE odnotowały dodatnią stopę zwrotu

- W 2016 r. najwyższy wynik osiągnęły Nordea OFE, MetLife OFE oraz PKO BP Bankowy OFE

Wyniki funduszy emerytalnych (grudzień 2016)

fundusz	1 mies.	3 mies.	6 mies.	12 mies.	24 mies.	36 mies.	60 mies.	120 mies.
Nordea OFE	5,3%	7,0%	14,1%	11,7%	5,2%	7,0%	36,4%	50,8%
MetLife OFE	5,7%	7,9%	14,5%	11,5%	8,2%	8,9%	37,9%	54,6%
PKO BP Bankowy OFE	5,9%	8,2%	15,5%	11,4%	7,8%	9,4%	37,4%	49,2%
Pekao OFE	5,6%	8,4%	15,8%	11,3%	4,2%	3,4%	28,9%	40,7%
OFE Pocztylion	5,3%	6,4%	14,0%	10,7%	6,4%	5,8%	31,2%	41,8%
Średnia FE EMP	5,4%	7,5%	14,1%	10,2%	5,1%	5,9%	31,8%	44,5%
OFE PZU "Złota Jesień"	5,1%	8,4%	16,3%	10,2%	7,0%	6,8%	32,5%	45,4%
Aegon OFE	5,2%	7,4%	12,6%	10,0%	3,1%	5,1%	29,1%	41,5%
Allianz Polska OFE	4,7%	6,3%	12,5%	9,9%	5,2%	6,9%	34,2%	51,5%
Aviva OFE	5,5%	7,7%	13,8%	9,7%	3,3%	5,1%	30,2%	41,7%
AXA OFE	5,4%	7,7%	13,6%	9,1%	5,3%	7,7%	31,4%	48,3%
Nationale-Nederlanden OFE	5,2%	7,5%	13,9%	8,9%	3,7%	2,8%	30,0%	42,1%
Generali OFE	5,5%	7,8%	13,1%	8,4%	0,7%	1,0%	23,8%	37,7%

Źródło: FUNDOnline FE, Analizy Online

Ranking OFE

W porównaniu z listopadem w rankingu OFE doszło do istotnych przetasowań. Mimo braku zmian w ocenach status lidera straciła Nordea OFE, która w grudniu znalazła się na drugim miejscu. Jej miejsce na szczycie zajął PKO BP Bankowy OFE, który awansował aż o dwa miejsca i otrzymał najwyższe noty zarówno w rocznym, jak i trzyletnim okresie. W grudniowym zestawieniu na podium nie znajdziemy już OFE Pocztylion, który stracił srebrny medal i w zeszłym miesiącu zajął dopiero piąte miejsce. Jest to efektem pogorszenia not funduszu zarówno w 12- jak i 36-miesięcznym terminie. Zyskał natomiast MetLife OFE, który poprawił o jedno oczko ocenę 12-miesięczną (w grudniu uzyskał notę 4a).

Fundusze emerytalne

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

Źródło: Analizy Online SA

Aktywa funduszy emerytalnych

Na koniec grudnia wartość aktywów zgromadzonych w funduszach emerytalnych wzrosła o +5,3%, czyli o 7,71 mld zł i wyniosła 153,4 mld zł. W analizowanym okresie wynik zarządzania OFE wyniósł blisko +7,8 mld zł. Wartość transferów środków z ZUS do OFE osiągnęła 183 mln zł. W ramach „suwaka” na rachunek ZUS wpłynęło w poprzednim miesiącu ok. 300 mln zł. W skali całego roku aktywa OFE wzrosły o blisko 13 mld zł (+9,2%).

- W grudniu wartość aktywów OFE wzrosła o 7,71 mld zł (+5,3%)

Wartość aktywów netto i udział w rynku OFE

	30.11.2016		30.12.2016		dynamika
	mIn PLN	struktura	mIn PLN	struktura	
Aegon OFE	6 004	4,1%	6 312	4,1%	5,1%
Allianz Polska OFE	6 651	4,6%	6 965	4,5%	4,7%
Aviva OFE	31 962	21,9%	33 682	22,0%	5,4%
AXA OFE	9 362	6,4%	9 867	6,4%	5,4%
Generali OFE	7 092	4,9%	7 483	4,9%	5,5%
MetLife OFE	11 683	8,0%	12 327	8,0%	5,5%
Nationale-Nederlanden OFE	35 677	24,5%	37 556	24,5%	5,3%
Nordea OFE	6 793	4,7%	7 154	4,7%	5,3%
OFE Pocztylion	2 694	1,8%	2 832	1,8%	5,1%
OFE PZU "Złota Jesień"	19 032	13,1%	19 979	13,0%	5,0%
Pekao OFE	2 144	1,5%	2 263	1,5%	5,6%
PKO BP Bankowy OFE	6 628	4,5%	7 015	4,6%	5,8%
Razem	145 721	100%	153 435	100,0%	5,3%

Źródło: FUNDonline FE, Analizy Online

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 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.