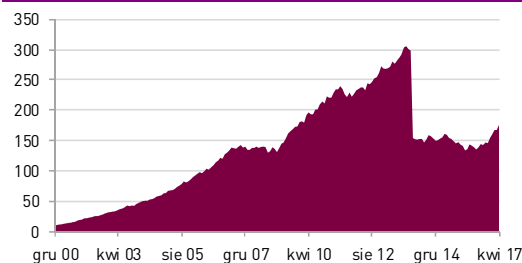


Podsumowanie miesiąca na rynku funduszy emerytalnych (kwiecień 2017)

4 maja 2017

Po krótkim odpoczynku w marcu, w kwietniu znów ceny akcji na warszawskim parkiecie szły w górę. Indeks szerokiego rynku WIG zyskał solidne +6,5%, głównie dzięki rosnącym notowaniom spółek o największej kapitalizacji zgrupowanych w indeksie WIG20 (wzrost o +9,2%). Dzięki temu wszystkie fundusze emerytalne osiągnęły atrakcyjne stopy zwrotu (średnio +5,0%), a ich aktywa wzrosły do blisko 176 mld zł.

Aktywa OFE od początku działalności (mld PLN)



Źródło: FUNDonline FE, Analizy Online

Wyniki funduszy emerytalnych

Wyniki pierwszej tury wyborów na prezydenta Francji, które zwiększyły prawdopodobieństwo wygrania umiarkowanego Macrona, rozładowały napiętą sytuację na rynkach. Wzrósł apetyt na ryzyko, na czym skorzystała też warszawska giełda. Indeks WIG20 zyskał +9,2%, głównie dzięki silnym wzrostom cen akcji PZU oraz JSW. Nieco słabiej zachowywały się spółki średnie i mniejsze. Indeks mWIG40 zyskał +2,4% w kwietniu, ale już sWIG80 stracił -0,5%. Wszystkie otwarte fundusze emerytalne zakończyły miesiąc z dodatnim wynikiem, wynoszącym średnio +5,0%. Roczna stopa zwrotu wzrosła już do średnio +25,2%.

- W kwietniu OFE zarobiły średnio +5,0%

- Wynik 12-miesięczny wyniósł +25,2%

- W rankingu najlepiej wypadły MetLife OFE i Pekao OFE

Wyniki funduszy emerytalnych (kwiecień 2017)

fundusz	1 mies.	3 mies.	6 mies.	12 mies.	24 mies.	36 mies.	60 mies.	120 mies.	od pocz. roku
Allianz Polska OFE	5,5%	9,7%	18,3%	24,1%	11,0%	20,3%	46,0%	60,4%	12,2%
Nationale-Nederlanden OFE	5,1%	9,9%	20,1%	26,0%	10,8%	17,4%	42,9%	53,7%	14,0%
PKO BP Bankowy OFE	5,1%	9,6%	20,4%	25,6%	12,8%	23,3%	50,7%	59,6%	15,0%
Aviva OFE	5,1%	9,8%	20,5%	24,9%	9,8%	18,5%	43,1%	51,7%	14,6%
OFE Pocztylion	5,1%	9,4%	19,2%	25,7%	12,0%	21,0%	45,0%	52,9%	14,8%
AXA OFE	5,0%	9,9%	19,7%	24,0%	11,0%	21,3%	45,3%	57,6%	15,2%
Nordea OFE	5,0%	9,5%	19,9%	25,4%	12,0%	20,7%	49,3%	61,0%	15,8%
Średnia FE	5,0%	9,4%	19,9%	25,2%	10,9%	19,7%	44,6%	54,0%	14,8%
Pekao OFE	5,0%	9,7%	21,0%	27,0%	10,6%	18,2%	42,6%	48,2%	15,0%
Aegon OFE	4,9%	7,1%	18,3%	21,9%	8,3%	15,7%	39,0%	48,4%	14,3%
MetLife OFE	4,9%	10,0%	21,3%	27,3%	13,8%	24,9%	51,6%	65,3%	15,6%
Generali OFE	4,9%	9,2%	20,1%	24,6%	6,8%	14,7%	36,1%	48,0%	14,4%
OFE PZU "Złota Jesień"	4,4%	9,3%	19,6%	25,3%	11,5%	19,6%	45,5%	53,4%	14,6%

Źródło: FUNDonline FE, Analizy Online

Ranking OFE

W kwietniowym rankingu zaszczyt niewielkie zmiany. Pozycję lidera utrzymał MetLife OFE, który jako jedyny ma najwyższą ocenę w obu horyzontach (rocznym i 3-letnim). Na drugim miejscu utrzymało się Pekao OFE, a na trzecie wskoczyło OFE Pocztylion (dzięki poprawie obu ocen o jedno oczko).

Fundusze emerytalne

Lp.	Nazwa funduszu	kwiecień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	MetLife OFE	4,9%	27,3%	24,9%	5	5
2	Pekao OFE	5,0%	27,0%	18,2%	5	2
3	OFE Pocztylion	5,1%	25,7%	21,0%	4	4
4	Nationale-Nederlanden OFE	5,1%	26,0%	17,4%	4	2
5	PKO BP Bankowy OFE	5,1%	25,6%	23,3%	3	5
6	Nordea OFE	5,0%	25,4%	20,7%	3	3
7	OFE PZU "Złota Jesień"	4,4%	25,3%	19,6%	3	3
8	Aviva OFE	5,1%	24,9%	18,5%	3	3
9	AXA OFE	5,0%	24,0%	21,3%	2	4
10	Generali OFE	4,9%	24,6%	14,7%	2	1
11	Allianz Polska OFE	5,5%	24,1%	20,3%	1	3
12	Aegon OFE	4,9%	21,9%	15,7%	1	1

Źródło: Analizy Online SA

Aktywa funduszy emerytalnych

W kwietniu wartość aktywów zgromadzonych w otwartych funduszach emerytalnych wzrosła o +8,2 mld zł, co odpowiada dynamice na poziomie +4,9%. Dzięki bardzo dobrym wynikom wypracowywanym w kwietniu, a także dwóch pierwszych miesiącach roku, w cztery miesiące aktywa przyrosły o blisko +22 mld zł, czyli +14%. Na koniec kwietnia wartość zarządzanych środków wyniosła 175,8 mld zł.

- W kwietniu wartość aktywów OFE wzrosła o +8,2 mld zł (+4,9%)

Wartość aktywów netto i udział w rynku OFE

	2017-03-31		2017-04-30		dynamika
	mln PLN	struktura	mln PLN	struktura	
Aegon OFE	6 728	4,0%	7 049	4,0%	4,8%
Allianz Polska OFE	7 525	4,5%	7 934	4,5%	5,4%
Aviva OFE	36 801	22,0%	38 625	22,0%	5,0%
AXA OFE	10 752	6,4%	11 285	6,4%	5,0%
Generali OFE	8 188	4,9%	8 585	4,9%	4,8%
MetLife OFE	13 483	8,0%	14 125	8,0%	4,8%
Nationale-Nederlanden OFE	41 406	24,7%	43 520	24,8%	5,1%
Nordea OFE	7 807	4,7%	8 192	4,7%	4,9%
OFE Pocztylion	3 086	1,8%	3 237	1,8%	4,9%
OFE PZU "Złota Jesień"	21 751	13,0%	22 672	12,9%	4,2%
Pekao OFE	2 486	1,5%	2 608	1,5%	4,9%
PKO BP Bankowy OFE	7 619	4,5%	8 000	4,5%	5,0%
Razem	167 633	100%	175 831	100,0%	4,9%

Źródło: FUNDOnline FE, Analizy Online

W kwietniu ZUS przelał na konta OFE 272,18 mln zł, ale jednocześnie otrzymał w ramach tzw. suwaka 349 mln 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.