

5 czerwca 2024

Podsumowanie rynku funduszy emerytalnych (maj 2024)



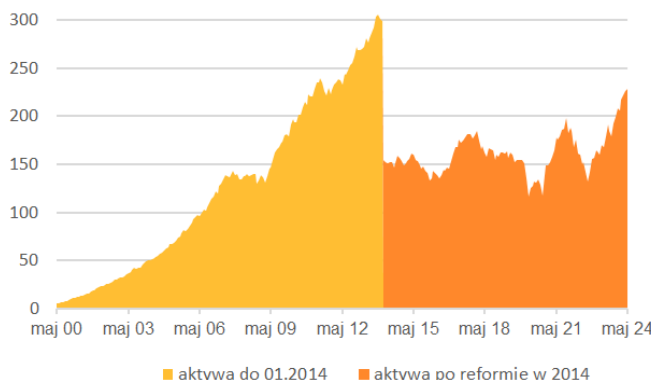
Izba Gospodarcza
Towarzystw Emerytalnych

W maju aktywa otwartych funduszy emerytalnych ponownie wzrosły, tym razem o 1% do 227,9 mld zł.

Indeks szerokiego rynku z warszawskiej giełdy WIG otarł się w maju o 90 000 punktów, bijąc kolejne rekordy wszech czasów. Tym razem najlepiej poradził sobie indeks średnich spółek mWIG40, który wzrósł o 4,24%. Najslabiej, choć też wzrostowo, zakończył miesiąc indeks największych polskich spółek WIG20, któremu ciążyły banki. Indeks wzniósł się o 0,37%. W efekcie indeks szerokiego rynku WIG, w którym największą wagę mają właśnie spółki z WIG-u20, zanotował wzrost o 2,06%. Małe spółki z indeksu sWIG80 poszły w górę o 1,78%.

W porównaniu z kwietniem odwróciły się tendencje na świecie. S&P 500, który w kwietniu spadł o przeszło 4%, w maju zanotował odbicie o 4,80%. Jest to wciąż zasługa największych spółek technologicznych, które dystansują pozostałą część rynku. Dowodem na to jest wzrost indeksu Nasdaq aż o 6,9%. Wydarzeniem, na które czekali inwestorzy, były wyniki Nvidii, które okazały się lepsze od oczekiwanych, pozytywne okazały się także prognozy. Dow Jones wzrósł o 2,30%, a niemiecki DAX o 3,16%.

Aktywa OFE od początku działalności (mld PLN) 



Źródło: FUNDOnline FE, Analizy.pl

Wyniki OFE

OFE, które 80% aktywów mają ulokowane w akcjach krajowych spółek, po raz kolejny poradziły sobie bardzo dobrze. W kwietniu zarobiły średnio 1,3%. To dynamika niższa niż w marcu czy kwietniu, ale wyniki roczne zbliżyły się do 40%.

W maju 2024 roku OFE zarobiły średnio 1,3%

W ostatnich 12 mies. OFE zarobiły średnio 39,2 proc.



Wyniki funduszy emerytalnych (maj 2024)

fundusz	1 mies.	3 mies.	6 mies.	12 mies.	24 mies.	36 mies.	60 mies.	120 mies.
UNIQA OFE	1,5%	5,3%	14,9%	37,0%	47,5%	35,5%	59,7%	79,2%
OFE PZU "Złota Jesień"	1,4%	5,7%	15,4%	38,4%	45,3%	35,5%	62,0%	84,2%
OFE Pocztylion	1,3%	5,2%	15,4%	38,3%	50,5%	38,2%	65,1%	86,6%
Generali OFE	1,3%	5,3%	15,5%	39,7%	51,0%	38,7%	60,3%	75,0%
Vienna OFE	1,3%	5,3%	16,1%	39,3%	49,0%	37,3%	63,9%	78,4%
Średnia	1,3%	5,3%	15,7%	39,2%	49,4%	38,4%	63,4%	83,3%
Nationale-Nederlanden OFE	1,2%	5,3%	15,7%	39,3%	48,7%	35,5%	61,0%	77,1%
Allianz Polska OFE	1,0%	5,5%	16,0%	39,2%	52,4%	43,7%	67,9%	89,2%
PKO BP Bankowy OFE	1,0%	5,1%	16,6%	41,9%	49,2%	42,5%	65,0%	91,1%

Źródło: FUNDOnline FE, Analizy.pl

W samym maju najwyższą stopę zwrotu wypracowała **UNIQA OFE** (1,5%), która jednocześnie wypada najslabiej w horyzoncie 12 miesięcy z i tak solidnym wynikiem (37%). W tym okresie najlepszy okazał się **PKO BP Bankowy OFE** (41,9%).

Ranking OFE

Mimo relatywnie najslabszego wyniku w ostatnim miesiącu, w majowym rankingu funduszy emerytalnych opartym na wskaźniku mierzącym relację zysku do ryzyka (*Information Ratio*) **PKO Bankowy OFE** utrzymał pozycję lidera z dwiema najwyższymi notami: zarówno w horyzoncie rocznym, jak i trzyletnim. Na drugie miejsce awansował ponownie **Generali OFE**,

natomiast wicelider z ubiegłego miesiąca, czyli **Vienna OFE**, spadł na piąte miejsce. Ostatnią pozycję na podium zajmuje Nationale-Nederlanden OFE.

Zestawienie zamykają, podobnie jak przed miesiącem i dwoma miesiącami, **UNIQA OFE** oraz **OFE PZU „Złota jesień”** z najniższymi ocenami zarówno w horyzoncie rocznym, jak i 3-letnim.

Ranking funduszy emerytalnych (maj 2024)

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	PKO BP Bankowy OFE	1,0%	41,9%	42,5%		
2	Generali OFE	1,3%	39,7%	38,7%		
3	Nationale-Nederlanden OFE	1,2%	39,3%	35,5%		
4	Allianz Polska OFE	1,0%	39,2%	43,7%		
5	Vienna OFE	1,3%	39,3%	37,3%		
6	OFE Pocztylion	1,3%	38,3%	38,2%		
7	OFE PZU "Złota Jesień"	1,4%	38,4%	35,5%		
8	UNIQA OFE	1,5%	37,0%	35,5%		

Źródło: Analizy.pl

Aktywa funduszy emerytalnych

W maju wartość aktywów zgromadzonych w otwartych funduszach emerytalnych wzrosła o 1,0%, czyli o prawie **2,3 mld zł** do **227,9 mld zł** – najwyższego poziomu od reformy OFE w lutym 2014 roku. Największy w tym udział miał dodatni wynik z zarządzania szacowany na **2,8 mld zł**. Na minus zadziałały ujemne przepływy między OFE a ZUS-em.

W maju 2024 roku wartość aktywów OFE zwiększyła się o 1,0% do 227,9 mld zł

Aktywa OFE wzrosły w maju o 1,0%

Wartość aktywów netto i udział w rynku OFE

	2024-04-30		2024-05-31		dynamika
	mln PLN	struktura	mln PLN	struktura	
Nationale-Nederlanden OFE	60 950	27,0%	61 644	27,1%	1,1%
Allianz Polska OFE	58 154	25,8%	58 566	25,7%	0,7%
OFE PZU "Złota Jesień"	29 787	13,2%	30 120	13,2%	1,1%
Generali OFE	28 854	12,8%	29 177	12,8%	1,1%
Vienna OFE	19 453	8,6%	19 668	8,6%	1,1%
UNIQA OFE	14 077	6,2%	14 261	6,3%	1,3%
PKO BP Bankowy OFE	10 404	4,6%	10 485	4,6%	0,8%
OFE Pocztylion	3 917	1,7%	3 959	1,7%	1,1%
Razem	225 596	100%	227 879	100%	1,0%

Źródło: FUNDOnline FE, Analizy.pl

Komentarz IGTE:

– W ciągu ostatnich 12 miesięcy wartość aktywów OFE wzrosła o niemal 40%, a OFE mają 14,5 mln członków. To oznacza, że spora część Polaków znacząco zyskała. Obecnie średnio mamy na rachunku w funduszu emerytalnym ponad 15 500 zł. Warto sprawdzić, do jakiego OFE należymy, ile dokładnie w nim mamy, kogo uposażyliśmy do naszych środków, czy nasze dane osobowe i teleadresowe są aktualne. To sprawdzenie jest ważne również w kontekście trwającego okienka transferowego OFE-ZUS, w ramach którego możemy zadecydować, czy chcemy, by część naszej składki emerytalnej trafiała do OFE – komentuje Małgorzata Rusewicz, prezes IGTE.

Zespół Analizy.pl

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 Relacji Biznesowych

22/431-82-96

biznes@analizy.pl

Dział 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.

Działalności 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.