

Podsumowanie miesiąca na rynku funduszy emerytalnych (styczeń 2017)

3 lutego 2017

Wyniki funduszy emerytalnych

Udany początek roku na warszawskiej giełdzie umożliwił funduszom emerytalnym osiągnięcie atrakcyjnych wyników. W styczniu indeks WIG20 zyskał +5,6%, mWIG40 +10,1%, a indeks grupujących giełdowe maluchy sWIG80 aż +7,2%. Wszystkie OFE wypracowały dodatnie wyniki, od +3,9% w przypadku Allianz Polska OFE do +5,4% Pekao OFE. Średni wynik wyniósł +4,8%. Dzięki bardzo udanym dwóm ostatnim miesiącom, poprawiły się statystyki długoterminowe. Wynik 12-miesięczny większości OFE przekroczył już +20%.

Wyniki funduszy emerytalnych (styczeń 2017)

fundusz	1 mies.	3 mies.	6 mies.	12 mies.	24 mies.	36 mies.	60 mies.	120 mies.
Pekao OFE	5,4%	10,4%	17,6%	23,9%	8,5%	9,7%	31,1%	43,1%
Nationale-Nederlanden OFE	5,4%	9,3%	16,6%	21,5%	8,3%	9,0%	31,7%	44,5%
Generali OFE	5,1%	9,9%	16,3%	19,9%	4,5%	6,9%	25,5%	40,3%
OFE Pocztylion	5,1%	9,0%	16,4%	22,8%	10,4%	11,9%	33,5%	43,7%
Nordea OFE	4,8%	9,6%	16,0%	22,8%	9,1%	12,6%	38,1%	52,6%
Aviva OFE	4,8%	9,8%	15,9%	20,6%	7,0%	10,6%	31,8%	43,0%
Aegon OFE	4,8%	10,5%	15,1%	19,7%	7,1%	10,7%	30,6%	43,2%
Średnia FE EMP	4,8%	9,5%	16,0%	21,4%	8,8%	11,5%	33,4%	46,2%
MetLife OFE	4,7%	10,2%	15,9%	22,3%	11,7%	14,7%	39,6%	56,1%
OFE PZU "Złota Jesień"	4,6%	9,4%	16,8%	22,5%	11,0%	12,5%	34,0%	46,9%
PKO BP Bankowy OFE	4,4%	9,8%	16,4%	22,3%	10,7%	14,6%	38,4%	50,6%
AXA OFE	4,3%	8,9%	15,0%	18,8%	8,4%	13,0%	33,1%	48,8%
Allianz Polska OFE	3,9%	7,8%	13,9%	20,2%	8,3%	11,3%	34,4%	52,1%

Źródło: FUNDonline FE, Analizy Online

Ranking OFE

W styczniu zaszło kilka zmian w czołówce rankingu. Swą pozycję wzmocniła Nordea OFE, która utrzymała wysokie oceny w obu zestawieniach i powróciła na pierwsze miejsce. Do pierwszej trójki dołączyło natomiast Pekao OFE, którego nota 12-miesięczna wzrosła w ostatnich miesiącach z najniższego poziomu 1a do najwyższego 5a w styczniu. Podium zamyka PKO BP Bankowy. Żaden z tych funduszy nie posiada jednocześnie najwyższej możliwej oceny dla rocznego i trzyletniego okresu.

Fundusze emerytalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		styczeń	o12m	o36m	12m	36m
1	Nordea OFE	4,8%	22,8%	12,6%	5	4
2	Pekao OFE	5,4%	23,9%	9,7%	5	2
3	PKO BP Bankowy OFE	4,4%	22,3%	14,6%	4	5
4	OFE Pocztylion	5,1%	22,8%	11,9%	4	3
5	MetLife OFE	4,7%	22,3%	14,7%	3	5
6	OFE PZU "Złota Jesień"	4,6%	22,5%	12,5%	3	3
7	Aviva OFE	4,8%	20,6%	10,6%	3	3
8	Nationale-Nederlanden OFE	5,4%	21,5%	9,0%	3	1
9	AXA OFE	4,3%	18,8%	13,0%	2	4
10	Allianz Polska OFE	3,9%	20,2%	11,3%	2	3
11	Aegon OFE	4,8%	19,7%	10,7%	1	2
12	Generali OFE	5,1%	19,9%	6,9%	1	1

Źródło: Analizy Online SA

- W styczniu OFE zarobiły średnio +4,8%

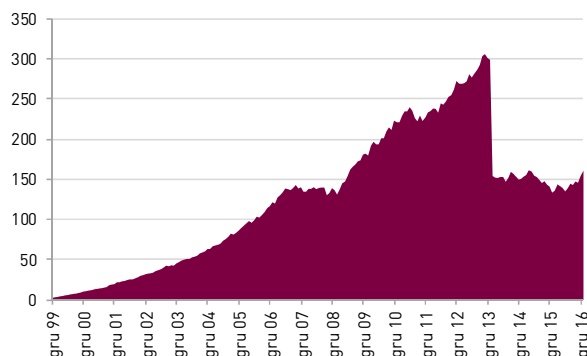
- Wynik 12-miesięczny większości OFE przekroczył już +20%.

- W rankingu najlepiej wypadają Nordea OFE, Pekao OFE oraz PKO BP Bankowy OFE

Aktywa funduszy emerytalnych

W styczniu wartość aktywów zgromadzonych w funduszach emerytalnych wzrosła o +4,8%, czyli o +7,3 mld zł, do 160,7 mld zł na koniec miesiąca. Tak wysoka dynamika została osiągnięta dzięki dobrej koniunkturze na warszawskiej giełdzie, a co za tym idzie bardzo dobrym wynikiem zarządzania. Z tego tytułu aktywa powiększyły się o ponad 7,4 mld zł. Wartość transferów środków z ZUS do OFE osiągnięta w styczniu 208 mln zł. W ramach „suwaka” na rachunek ZUS wpłynęło w poprzednim miesiącu ok. 321 mln zł.

Aktywa OFE od początku działalności (mld PLN)



Źródło: FUNDonline FE, Analizy Online

- W styczniu wartość aktywów OFE wzrosła o 7,3 mld zł (4,8%)

Wartość aktywów netto i udział w rynku OFE

	2016-12-31		2017-01-31		dynamika
	mld PLN	struktura	mld PLN	struktura	
Nationale-Nederlanden OFE	37 556	24,5%	39 565	24,6%	5,3%
Pekao OFE	2 263	1,5%	2 382	1,5%	5,3%
Generali OFE	7 483	4,9%	7 862	4,9%	5,1%
OFE Pocztylion	2 832	1,8%	2 971	1,8%	4,9%
Nordea OFE	7 154	4,7%	7 497	4,7%	4,8%
Aviva OFE	33 682	22,0%	35 269	21,9%	4,7%
Aegon OFE	6 312	4,1%	6 606	4,1%	4,7%
MetLife OFE	12 327	8,0%	12 887	8,0%	4,5%
OFE PZU "Złota Jesień"	19 979	13,0%	20 855	13,0%	4,4%
PKO BP Bankowy OFE	7 015	4,6%	7 315	4,6%	4,3%
AXA OFE	9 867	6,4%	10 285	6,4%	4,2%
Allianz Polska OFE	6 965	4,5%	7 232	4,5%	3,8%
Razem	153 435	100%	160 726	100,0%	4,8%

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, wyznaczonych 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.