

Aktywa funduszy emerytalnych (marzec 2013)

3 kwietnia 2013

Po dwóch miesiącach spadku wartości aktywów OFE, w marcu br. mieliśmy do czynienia z ich wzrostem. W ciągu miesiąca zwiększyły swą wartość aż o blisko +1,1 mld zł do 269,6 mld zł. To oznacza wzrost w stosunku do poprzedniego miesiąca o +0,4%.

Wzrost aktywów wynikał ze znaczącego zasilenia rachunków OFE środkami z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. W ubiegłym miesiącu na konta OFE trafiło ok. +1,4 mld zł nowych środków. Złożyły się na nie +0,8 mld zł przekazanych marcowymi przelewami oraz prawie +0,6 mld zł, które zostały przelane jeszcze w lutym ale konta OFE zasiliły dopiero na początku marca.

Wynik z zarządzania, czyli drugi najważniejszy czynnik wpływający na wartość aktywów, był ujemny i sięgnął niemal -0,4 mld zł. Zdecydowała o tym m.in. słaba koniunktura rynku akcji. W marcu z głównych indeksów na warszawskiej giełdzie, na plusie, z wynikiem +0,6% był jedynie mWIG40, który odzwierciedlał zachowanie średnich spółek. W tym samym czasie indeks szerokiego rynku WIG spadł o -2,4%, a WIG20 – indeks największych i najłynniejszych spółek, zmalał o -3,3%. Spadek zanotował też indeks – sWIG80, który stracił -1,0%. W przeciwieństwie do rynku akcji, zyski przyniosły inwestycje na rynku dłużnym. Indeks obligacji skarbowych IROS zyskał +0,90%, w tym najbardziej wzrosły ceny papierów o 5-letnim okresie do wykupu. Indeks je grupujący IROS-5 zyskał +1,2%.

Aktywa OFE od początku działalności



Źródło: FUNDonline FE, Analizy Online

Wartość aktywów netto i udział w rynku OFE

	2012-02-28		2013-03-31		dynamika
	młn PLN	struktura	młn PLN	struktura	zmian
ING OFE	63 975,93	23,8%	64 381,62	23,9%	0,6%
AXA OFE	16 809,18	6,3%	16 910,64	6,3%	0,6%
OFE Pocztylion	5 070,17	1,9%	5 097,42	1,9%	0,5%
Allianz Polska OFE	8 192,42	3,1%	8 232,11	3,1%	0,5%
Aviva OFE	60 506,02	22,5%	60 734,07	22,5%	0,4%
Amplico OFE	21 392,63	8,0%	21 471,02	8,0%	0,4%
Nordea OFE	12 005,85	4,5%	12 047,09	4,5%	0,3%
OFE WARTA	3 590,03	1,3%	3 601,44	1,3%	0,3%
Pekao OFE	4 029,69	1,5%	4 040,72	1,5%	0,3%
PKO BP Bankowy OFE	9 424,56	3,5%	9 448,97	3,5%	0,3%
Generali OFE	13 520,12	5,0%	13 551,27	5,0%	0,2%
AEGON OFE	11 482,65	4,3%	11 507,79	4,3%	0,2%
OFE PZU "Złota Jesień"	36 158,78	13,5%	36 211,63	13,4%	0,1%
OFE Polsat	2 375,18	0,9%	2 377,57	0,9%	0,1%
Razem	268 533,21	100,0%	269 613,4	100,0%	0,4%

Źródło: FUNDonline FE, Analizy Online

W minionym miesiącu jednostki funduszy emerytalnych straciły na wartości średnio -0,2%. Jako jedyne zyski wypracowały ING OFE - posiadające największy udział w rynku oraz AXA OFE i to te fundusze w największym stopniu zwiększyły wartość zarządzanych środków (oba o +0,6%). Drugi co do wielkości fundusz - Aviva OFE, powiększył stan aktywów o +0,4% do 60,7 mld zł. Najmniejszy wzrost aktywów odnotował trzeci co do wielkości fundusz - OFE PZU "Złota Jesień" oraz najmniejszy - OFE Polsat, fundusz, którego jednostka najwięcej straciła na wartości w marcu -0,6%.

W sumie od początku roku aktywa OFE zyskały na wartości symboliczne +0,2 mld zł.

Zespół Analiz Online

Aktywa funduszy emerytalnych (marzec 2013)

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 S.A. 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 S.A. które mogą odbiegać od danych rzeczywistych.

Spółka Analizy Online S.A. 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 S.A., którzy otrzymali je bezpośrednio od spółki Analizy Online S.A.

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 S.A.
