



Aktywa funduszy emerytalnych (luty 2014)

3 marca 2014

Na koniec lutego 2014 roku aktywa zgromadzone w funduszach emerytalnych wyniosły 153,96 mld zł. To o -144,6 mld zł, czyli -48,4% mniej niż miesiąc wcześniej. Tak duży spadek aktywów wynika z przekazania na początku miesiąca ponad połowy aktywów do ZUS, zgodnie z ustawą zmieniającą system emerytalny. Na skutek przeniesienia 153 mld zł, stanowiących 51,5% aktywów, środki zgromadzone w OFE skurczyły się w ciągu jednego dnia z 298,6 mld zł do 145,6 mld zł.

Po tej operacji, OFE stały się funduszami agresywnymi, których portfele wypełnione są akcjami. W efekcie na poziom aktywów największy wpływ ma obecnie koniunktura na krajowym rynku akcji. W lutym była ona bardzo udana, indeks szerokiego rynku – WIG zakończył miesiąc +5,9% nad kreską. Najlepiej radziły sobie spółki największe, a indeks je grupujący WIG20 zyskał +6,9%. Dzięki temu, zarządzającym udało się wypracować dobre wyniki. Jednostki rozrachunkowe zyskały średnio +5,2%, a od 3 lutego aktywa funduszy wzrosły o ponad +7 mld zł, czyli o +5%.

**- aktywa w lutym
spadły do poziomu
154 mld zł**

Wartość aktywów netto i udział w rynku OFE

	2014-01-31		2014-02-28		dynamika
	mln PLN	struktura	mln PLN	struktura	
Pekao OFE	4 497,6	1,5%	2 332,2	1,5%	-48,15%
Nordea OFE	13 531,5	4,5%	7 006,2	4,6%	-48,22%
OFE WARTA	4 013,4	1,3%	2 073,9	1,3%	-48,33%
Allianz Polska OFE	9 116,8	3,1%	4 709,9	3,1%	-48,34%
AEGON OFE	12 616,3	4,2%	6 514,1	4,2%	-48,37%
OFE Pocztylion	5 680,7	1,9%	2 932,4	1,9%	-48,38%
OFE PZU "Złota Jesień"	39 947,5	13,4%	20 620,6	13,4%	-48,38%
Amplico OFE	23 890,8	8,0%	12 324,1	8,0%	-48,42%
ING OFE	71 963,5	24,1%	37 103,0	24,1%	-48,44%
AXA OFE	18 593,3	6,2%	9 583,2	6,2%	-48,46%
Aviva OFE	66 603,0	22,3%	34 292,7	22,3%	-48,51%
Generali OFE	14 953,1	5,0%	7 692,6	5,0%	-48,56%
PKO BP Bankowy OFE	13 191,8	4,4%	6 778,2	4,4%	-48,62%
Razem	298 599,3	100%	153 963,1	100,0%	-48,44%

Źródło: FUNDonline FE, Analizy Online

Po raz pierwszy na poziom aktywów funduszy emerytalnych nie miało wpływu zachowanie rynku długu skarbowego, gdyż od lutego OFE nie mogą na nim inwestować. W dalszym ciągu są one jednak zasilane przez ZUS, w lutym suma wpłaconych składek przekroczyła +1 mld zł. W kolejnych miesiącach wartość przekazywanych środków może się jednak obniżyć, gdyż do końca lipca br. przyszli emeryci muszą podjąć decyzję o tym gdzie chcą gromadzić środki na przyszłą emeryturę, w OFE czy ZUS.

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 i Marketingu

22/431-82-96

sprzedaz@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 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.