

7 listopada 2019

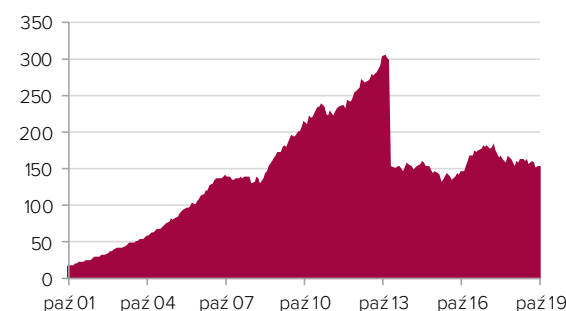
Podsumowanie miesiąca na rynku funduszy emerytalnych (październik 2019)

Październik przyniósł nowe rekordy wszechczasów na amerykańskim rynku akcji i umiarkowane wzrosty na warszawskiej giełdzie. Wszystkie fundusze emerytalne wypracowały zysk.

Od początku roku zarówno amerykański S&P500 jak i niemiecki DAX wzrosły już o ponad 20%. Wyraźnie w tyle pozostaje krajowy rynek. Wprawdzie indeks dużych spółek WIG20 w październiku nieco odbił, zyskując +0,96%, licząc od początku roku, traci -3,6%.

Indeks szerokiego rynku WIG zyskał w październiku +0,8%, a od początku roku jedynie +0,2%. Od trzech miesięcy trwa słabsza passa spółek o najniższej kapitalizacji zgrupowanych w indeksie sWIG80. W październiku indeks ten stracił -1,1%, ale od początku roku zyskuje +7,4%.

Aktywa OFE od początku działalności (mld PLN)



Źródło: FUNDonline FE, analizy.pl

- W październiku OFE zyskały średnio +0,5%. Wynik za 36 mies. wynosi +12,4%.

Wyniki funduszy emerytalnych

Otwarte fundusze emerytalne, których portfele na koniec października wypełnione były w 81,5%, zyskały w październiku średnio +0,5%. Wszystkie fundusze wypracowały zyski, w tym najwyższe – podobnie jak we wrześniu – OFE PZU „Złota Jesień”. W dłuższym terminie średni wynik OFE wynosi +9,6% (dla okresu 5-letniego) oraz +51,8% (dla 10-letniego).

Wyniki funduszy emerytalnych (październik 2019)

fundusz	1 mies.	3 mies.	6 mies.	12 mies.	24 mies.	36 mies.	60 mies.	120 mies.	od pocz. roku
OFE PZU "Złota Jesień"	1,0%	-2,3%	-4,1%	3,5%	-9,4%	14,4%	13,6%	54,7%	1,3%
Nationale-Nederlanden OFE	1,0%	-2,2%	-3,7%	3,5%	-9,0%	13,4%	10,1%	54,4%	0,8%
AXA OFE	0,6%	-2,3%	-4,2%	1,6%	-11,2%	10,9%	8,6%	51,5%	-0,8%
Allianz Polska OFE	0,6%	-2,1%	-2,5%	4,0%	-8,3%	12,3%	10,7%	56,9%	1,5%
Średnia FE EMP	0,5%	-2,6%	-4,0%	2,7%	-9,9%	12,4%	9,6%	51,8%	0,3%
OFE Pocztylion	0,5%	-2,4%	-4,1%	2,9%	-9,7%	10,8%	10,3%	48,3%	0,1%
Aviva OFE	0,4%	-2,4%	-3,2%	3,1%	-9,1%	14,2%	9,4%	53,0%	0,4%
Generali OFE	0,4%	-2,8%	-4,1%	2,5%	-8,9%	14,1%	6,6%	44,3%	0,3%
Aegon OFE	0,3%	-2,4%	-3,9%	2,5%	-9,1%	11,5%	5,9%	45,3%	0,3%
MetLife OFE	0,3%	-2,3%	-3,8%	2,5%	-9,9%	14,1%	14,5%	61,2%	0,1%
PKO BP Bankowy OFE	0,0%	-4,2%	-6,8%	0,9%	-11,7%	9,9%	9,4%	54,7%	-1,2%

Źródło: FUNDonline FE, analizy.pl

Ranking OFE

W październikowym rankingu funduszy emerytalnych, w którym analizujemy relację zysku do ryzyka, na pierwsze miejsce wskoczyło Nationale-Nederlanden OFE, częsty bywalec podium. Fundusz ten otrzymał najwyższą ocenę 5a w horyzoncie rocznym, w 3-letnim wypadu już przeciętnie (ocena 3a). W październiku na drugim miejscu znalazło się Allianz Polska OFE, które w porównaniu do lidera ma nieco wyższy wynik w horyzoncie 12-mies., ale i wyższe ryzyko. Jeszcze pół roku temu fundusz ten miał najniższe oceny w obu horyzontach. Obecnie ostatnie miejsce w rankingu zajmuje PKO BP Bankowy OFE.

Fundusze emerytalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		październik	o12m	o36m	12m	36m
1	Nationale-Nederlanden OFE	1,0%	3,5%	13,4%	5	3
2	Allianz Polska OFE	0,6%	4,0%	12,3%	5	3
3	Aviva OFE	0,4%	3,1%	14,2%	4	5
4	OFE PZU "Złota Jesień"	1,0%	3,5%	14,4%	4	4
5	Aegon OFE	0,3%	2,5%	11,5%	3	2
6	OFE Pocztynion	0,5%	2,9%	10,8%	3	1
7	Generali OFE	0,4%	2,5%	14,1%	2	5
8	MetLife OFE	0,3%	2,5%	14,1%	2	4
9	AXA OFE	0,6%	1,6%	10,9%	1	2
10	PKO BP Bankowy OFE	0,0%	0,9%	9,9%	1	1

Źródło: FUNDonline FE, analizy.pl

Aktywa funduszy emerytalnych

Umiarkowanie pozytywny miesiąc na warszawskiej giełdzie i dodatkowo wyniki funduszy emerytalnych, przyczyniły się do wzrostu wartości aktywów zgromadzonych w OFE. Na koniec października wyniosła ona 154,9 mld zł, czyli o +0,4% więcej niż miesiąc wcześniej. W październiku OFE przelały z tytułu „suwaka” na konta ZUS 542 mln zł, jednocześnie otrzymując z tytułu składek 245 mln zł.

Na koniec października 2019 aktywa OFE warte były 154,85 mld zł

Wartość aktywów netto i udział w rynku OFE

	2019-09-30		2019-10-31		dynamika
	mln PLN	struktura	mln PLN	struktura	
Nationale-Nederlanden OFE	39 404	25,5%	39 734	25,7%	0,8%
OFE PZU "Złota Jesień"	21 539	14,0%	21 680	14,0%	0,7%
Allianz Polska OFE	7 130	4,6%	7 157	4,6%	0,4%
AXA OFE	9 824	6,4%	9 857	6,4%	0,3%
OFE Pocztynion	2 724	1,8%	2 729	1,8%	0,2%
Generali OFE	7 716	5,0%	7 730	5,0%	0,2%
Aviva OFE	33 676	21,8%	33 730	21,8%	0,2%
Aegon OFE	13 359	8,7%	13 372	8,6%	0,1%
MetLife OFE	12 058	7,8%	12 051	7,8%	-0,1%
PKO BP Bankowy OFE	6 826	4,4%	6 812	4,4%	-0,2%
Razem	154 256	100%	154 854	100%	0,4%

Źródło: FUNDonline FE, analizy.pl

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 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.

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, 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.