

4 listopada 2020

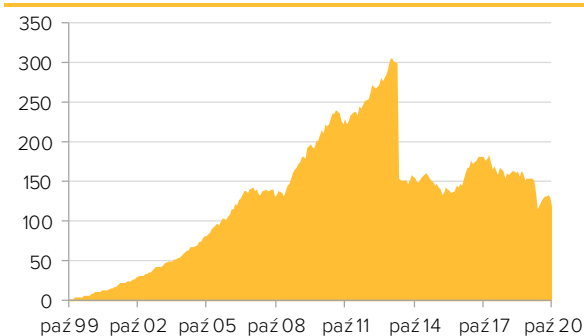
Podsumowanie miesiąca na rynku funduszy emerytalnych (październik 2020)

Październik, podobnie jak wrzesień, nie sprzyjał inwestującym na rynkach akcji. Szczególną słabością wykazała się warszawska giełda. Rodzimy WIG stracił prawie 11%, a OFE średnio 8,5%

Październik przyniósł kontynuację korekty, po trwającej od marca do sierpnia, fali wzrostowej. Giełdom szkodzi m.in. druga fala koronawirusa i wprowadzane w związku z tym ograniczenia. Mocno ucierpiała warszawska giełda, mimo bardzo

udanego debiutu Allegro. Główny jej indeks WIG stracił prawie 11%, zwiększając stratę od początku roku do -23,8%. Fundusze emerytalne, które w głównej mierze oparte są na akcjach, praktycznie nie miały szans na uniknięcie strat.

Aktywa OFE od początku działalności (mld PLN)



Źródło: FUNDonline FE, Analizy.pl

Wyniki OFE

Kontynuacja spadków na warszawskiej giełdzie przełożyła się na ujemne wyniki wszystkich funduszy emerytalnych. Te straciły od -7,9% (Aegon OFE) do -9,6% (MetLife OFE). Licząc od początku roku, OFE są blisko 23% pod kreską.

W październiku OFE straciły średnio 8,5%

W październiku OFE straciły średnio 8,5%

Wyniki funduszy emerytalnych (październik 2020)





















fundusz	1 mies.	3 mies.	6 mies.	12 mies.	24 mies.	36 mies.	60 mies.	120 mies.	od pocz. roku
Aegon OFE	-7,9%	-9,4%	-4,5%	-20,4%	-18,4%	-27,7%	-11,7%	4,8%	-20,9%
Allianz Polska OFE	-8,2%	-8,9%	-5,4%	-22,5%	-19,4%	-28,9%	-11,6%	9,2%	-22,8%
Nationale-Nederlanden OFE	-8,2%	-9,7%	-5,1%	-22,6%	-19,9%	-29,6%	-12,1%	6,7%	-22,6%
AXA OFE	-8,3%	-9,8%	-5,3%	-22,7%	-21,4%	-31,3%	-13,9%	5,6%	-22,7%
OFE Pocztylion	-8,4%	-9,9%	-4,5%	-21,1%	-18,9%	-28,8%	-10,7%	5,4%	-21,5%
Aviva OFE	-8,4%	-10,0%	-5,8%	-22,3%	-19,8%	-29,4%	-11,5%	6,9%	-22,9%
OFE PZU "Złota Jesień"	-8,5%	-10,3%	-4,3%	-23,9%	-21,2%	-31,0%	-12,7%	6,2%	-24,1%
Średnia	-8,5%	-10,1%	-5,3%	-22,5%	-20,4%	-30,1%	-12,4%	5,9%	-22,9%
PKO BP Bankowy OFE	-8,8%	-10,4%	-6,3%	-22,4%	-21,7%	-31,5%	-13,6%	7,4%	-23,9%
Generali OFE	-8,9%	-10,2%	-5,6%	-25,0%	-23,1%	-31,7%	-15,5%	-1,6%	-24,7%
MetLife OFE	-9,6%	-12,1%	-6,7%	-22,2%	-20,2%	-29,8%	-10,0%	12,0%	-22,7%

Źródło: FUNDonline FE, analizy.pl

Ranking OFE

Październik przyniósł kosmetyczne zmiany w naszym comiesięcznym rankingu OFE, opartym na wskaźniku mierzącym relację zysku do ryzyka (*Information Ratio*). W tej edycji pierwszą trójkę zamyka Aviva OFE, która awansowała z czwartej pozycji. Pierwsze dwa fundusze: Aegon OFE oraz OFE Pocztylion otrzymały najwyższe oceny 5a w obu zestawieniach: 12- i 36-miesięcznym. Na ostatnim miejscu pozostaje Generali OFE, które w horyzoncie 12 miesięcy straciło najwięcej -25%. Fundusz otrzymał najniższe oceny w obu horyzontach (12 i 36 miesięcy) - 1a.

Ranking funduszy emerytalnych (październik 2020)

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		październik	o12m	o36m	12m	36m
1	Aegon OFE	-7,9%	-20,4%	-27,7%	5 	5 
2	OFE Pocztylion	-8,4%	-21,1%	-28,8%	5 	5 
3	Aviva OFE	-8,4%	-22,3%	-29,4%	4 	4 
4	MetLife OFE	-9,6%	-22,2%	-29,8%	4 	3 
5	Nationale-Nederlanden OFE	-8,2%	-22,6%	-29,6%	3 	4 
6	PKO BP Bankowy OFE	-8,8%	-22,4%	-31,5%	3 	1 
7	Allianz Polska OFE	-8,2%	-22,5%	-28,9%	2 	3 
8	AXA OFE	-8,3%	-22,7%	-31,3%	2 	2 
9	OFE PZU "Złota Jesień"	-8,5%	-23,9%	-31,0%	1 	2 
10	Generali OFE	-8,9%	-25,0%	-31,7%	1 	1 

Źródło: FUNDonline FE, analizy.pl

Aktywa funduszy emerytalnych

Kontynuacja spadków na warszawskiej giełdzie przyczyniła się do dalszego uszczuplenia stanu aktywów zarządzanych przez OFE. Szacujemy, że wynik z zarządzania zmniejszył w październiku ich wartość o około 10,9 mld zł. Saldo wpłat i wypłat szacujemy na -0,2 mld zł, na co złożyły się składki otrzymane z ZUS (+238 mln zł) oraz przelew do ZUS z tytułu „suwaka” (-459 mln zł). W sumie wartość aktywów OFE zmniejszyła się w październiku o 11,1 mld zł do 117,5 mld zł. To o 8,6% mniej niż na koniec września i 24% mniej niż na koniec 2019 roku.

Na koniec października 2020 aktywa OFE warte były 117,5 mld zł

Aktywa OFE zmniejszyły się w październiku o prawie 9%

Wartość aktywów netto i udział w rynku OFE

	2020-09-30		2020-10-31		dynamika
	mIn PLN	struktura	mIn PLN	struktura	
Nationale-Nederlanden OFE	33 375	26,0%	30 607	26,0%	-8,3%
Aviva OFE	27 888	21,7%	25 473	21,7%	-8,7%
OFE PZU "Złota Jesień"	17 500	13,6%	15 971	13,6%	-8,7%
Aegon OFE	11 319	8,8%	10 407	8,9%	-8,1%
MetLife OFE	10 098	7,9%	9 110	7,8%	-9,8%
AXA OFE	8 174	6,4%	7 480	6,4%	-8,5%
Generali OFE	6 299	4,9%	5 730	4,9%	-9,0%
Allianz Polska OFE	5 965	4,6%	5 470	4,7%	-8,3%
PKO BP Bankowy OFE	5 685	4,4%	5 176	4,4%	-9,0%
OFE Pocztylion	2 286	1,8%	2 089	1,8%	-8,6%
Razem	128 588	100%	117 512	100%	-8,6%

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.