

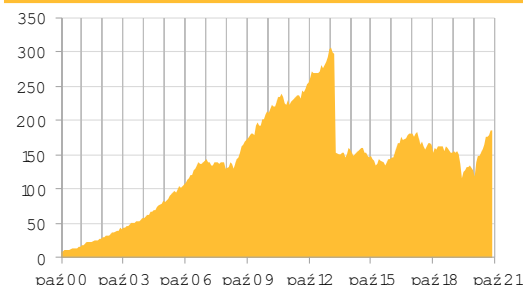
5 listopada 2021

Podsumowanie rynku funduszy emerytalnych (październik 2021)

W październiku OFE zarobiły średnio 6,1%, a aktywa zgromadzone w ich portfelach powiększyły się o prawie 11 mld zł do 197,6 mld zł.

Październik na rynkach akcji był całkiem udany. Nastrojów nie popsęły ani oczekiwania na tzw. tapering w USA, ani też dane ekonomiczne, wskazujące na słabnącą dynamikę wzrostu amerykańskiej gospodarki. Zwyżkom głównych indeksów na Wall Street pomogły niezłe wyniki kwartalne spółek. Na europejskich rynkach też można było zarobić. Na warszawskiej giełdzie najmocniej drożały średnie spółki z indeksu mWIG40, który zwyżkował o prawie 9%, głównie dzięki hossie na akcjach polskich banków. W tym czasie WIG i WIG20 wzrosły o około 5%, a indeks najmniejszych spółek, czyli sWIG80, zyskał niespełna 1%.

Aktywa OFE od początku działalności (mld PLN)



Źródło: FUNDonline FE, Analizy.pl

Wyniki OFE

W tak dobrym otoczeniu zarządzający funduszami emerytalnymi wypracowali bardzo dobre wyniki – średnio 6,1% (od 5,3% do 6,9%), a od początku roku już 35,9%. **Wszystkie fundusze wypracowały dodatnie stopy zwrotu**, w tym najwyższą – PKO BP Bankowy OFE. Wyniki za ostatnie 12 miesięcy wahają się od 69 do 77%.

W październiku OFE zarobiły średnio 6,1%, a w horyzoncie 12 miesięcy średnio 72%

W październiku OFE zarobiły średnio 6,1%

Wyniki funduszy emerytalnych (październik 2021)

fundusz	1 mies.	3 mies.	6 mies.	12 mies.	24 mies.	36 mies.	60 mies.	120 mies.	YTD
PKO BP Bankowy OFE	6,9%	12,5%	24,1%	77,0%	37,3%	38,5%	50,9%	92,2%	39,5%
Aegon OFE	6,6%	11,7%	22,6%	69,8%	35,1%	38,6%	50,7%	79,9%	35,8%
Generali OFE	6,4%	11,6%	21,8%	73,6%	30,2%	33,5%	48,6%	71,3%	36,3%
Allianz Polska OFE	6,2%	11,8%	24,1%	70,3%	31,9%	37,2%	48,1%	86,4%	37,2%
MetLife OFE	6,2%	11,0%	21,2%	69,1%	31,6%	34,9%	50,2%	92,4%	34,0%
Aviva OFE	6,2%	11,9%	22,6%	72,8%	34,3%	38,5%	53,3%	86,1%	35,2%
Średnia OFE	6,1%	11,4%	22,2%	72,0%	33,3%	36,9%	49,8%	84,0%	35,9%
Nationale-Nederlanden OFE	5,9%	10,7%	21,0%	71,1%	32,4%	37,1%	50,1%	83,5%	35,0%
UNIQA OFE	5,9%	11,1%	21,2%	70,2%	31,6%	33,7%	46,0%	80,2%	33,8%
OFE Pocztylion	5,8%	10,7%	22,1%	71,2%	35,1%	38,9%	49,7%	84,6%	35,5%
OFE PZU "Złota Jesień"	5,3%	10,7%	20,9%	75,0%	33,2%	37,8%	52,4%	88,0%	36,5%

Źródło: FUNDonline FE, analizy.pl

Ranking OFE

Na podium naszego comiesięcznego rankingu OFE, opartego na wskaźniku mierzącym relację zysku do ryzyka (*Information Ratio*), utrzymało się **PKO BP Bankowy OFE**. Na drugie miejsce wskoczyło Generali OFE, które po raz pierwszy od długiego czasu otrzymało najwyższą ocenę 5a w horyzoncie rocznym. Jego ocena 3-letnia wciąż pozostaje na najniższym poziomie 1a. Najsłabiej w naszym zestawieniu wypada Allianz Polska OFE, które utrzymało ocenę roczną na najniższym poziomie 1a, ale poprawiło 3-letnią do 2a.

Ranking funduszy emerytalnych (październik 2021)

Lp.	Nazwa funduszu	wynik nik	ranking		
			o12m	o36m	12m 36m
1	PKO BP Bankowy OFE	6,9%	77,0%	38,5%	5 4
2	Generali OFE	6,4%	73,6%	33,5%	5 1
3	Aviva OFE	6,2%	72,8%	38,5%	4 5
4	OFE PZU "Złota Jesień"	5,3%	75,0%	37,8%	4 3
5	OFE Pocztylion	5,8%	71,2%	38,9%	3 5
6	Nationale-Nederlanden OFE	5,9%	71,1%	37,1%	3 3
7	MetLife OFE	6,2%	69,1%	34,9%	2 2
8	UNIQA OFE	5,9%	70,2%	33,7%	2 1
9	Aegon OFE	6,6%	69,8%	38,6%	1 4
10	Allianz Polska OFE	6,2%	70,3%	37,2%	1 2

Źródło: FUNDonline FE, Analizy.pl

Aktywa funduszy emerytalnych

Październik był jednym z lepszych miesięcy w historii OFE pod względem przyrostu aktywów. OFE wypracowały bardzo dobre wyniki, które według szacunków Analiz Online powiększyły stan aktywów o ok. 11,3 mld zł. Po odliczeniu ujemnego salda przepływu środków między OFE a ZUS (wartość suwaka wyniosła 671 mln zł), wzrost aktywów sięgnął 10,8 mld zł (czyli 5,8%). Na koniec października w OFE zgromadzone było łącznie 197,6 mld zł, czyli od początku roku ich **wartość wzrosła o 49 mld zł**. Największą dynamikę przyrostu aktywów zanotowało PKO BP Bankowy OFE (6,7%). Niezmiennie pozycję lidera pod względem wartości aktywów netto utrzymuje Nationale-Nederlanden OFE – w październiku przekroczyły one 50 mld zł, co odpowiada 26,3% udziału w rynku.

W październiku 2021 wartość aktywów OFE wzrosła o 10,8 mld zł do 197,6 mld zł.

Aktywa OFE wzrosły w październiku o prawie 11 mld zł (5,8%)

Wartość aktywów netto i udział w rynku OFE

	2021-09-30		2021-10-31		dynamika
	mln PLN	struktura	mln PLN	struktura	
Nationale-Nederlanden OFE	49 070	26,3%	51 899	26,3%	5,8%
Aviva OFE	40 308	21,6%	42 670	21,6%	5,9%
OFE PZU "Złota Jesień"	25 722	13,8%	26 993	13,7%	4,9%
Aegon OFE	16 236	8,7%	17 259	8,7%	6,3%
MetLife OFE	14 112	7,6%	14 944	7,6%	5,9%
UNIQA OFE	11 794	6,3%	12 452	6,3%	5,6%
Generali OFE	9 231	4,9%	9 804	5,0%	6,2%
Allianz Polska OFE	8 646	4,6%	9 167	4,6%	6,0%
PKO BP Bankowy OFE	8 395	4,5%	8 955	4,5%	6,7%
OFE Pocztylion	3 286	1,8%	3 465	1,8%	5,4%
Razem	186 801	100%	197 608	100%	5,8%

Źródło: FUNDonline FE, analizy.pl

Komentarz IGTE

– Fundusze emerytalne kontynuują dobrą passę, od wielu miesięcy osiągają bardzo satysfakcjonujące stopy zwrotu, przez co efektywnie pomnażają oszczędności emerytalne Polaków. Nie wszyscy ubezpieczeni są jednak beneficjentami tego wzrostu. Na przykład pracownicy podejmujący pierwszą pracę nie stają się automatycznie członkami OFE. Jednak składając odpowiednią deklarację mogą przekazywać część składki emerytalnej do tych funduszy. Dzięki temu ich zasoby z przeznaczeniem emerytalnym mogłyby być bardziej zdywersyfikowane, a oni sami mogliby w szerszym zakresie korzystać z obecnej sytuacji rynkowej. W ramach szeroko pojętej edukacji finansowej informacja o możliwości przystąpienia do OFE powinna docierać do osób podejmujących pierwszą pracę – komentuje Małgorzata Rusewicz, prezes IGTE.

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, wyznaczanych 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.