

OFE jednym z najistotniejszych inwestorów na GPW

OFE pozostają jednym z najistotniejszych inwestorów na GPW. W czasach niepewności związanych z pandemią, wojną czy wysoką inflacją dostarczają emitentom stabilny, długoterminowy, krajowy kapitał.

Pomimo błędnych zmian w OFE z 2014 roku wraz z ich licznymi negatywnymi ekonomicznymi i społecznymi konsekwencjami, zapowiedzi transformacji funduszy z 2016 roku, a także nieudanych prób przeprowadzenia reform w 2020 i 2021 roku, fundusze emerytalne istnieją i w miarę posiadanych możliwości sprawnie realizują postawione przed nimi zadania pomnażania oszczędności emerytalnych. Powierzoną im misję realizują od 1999 roku, m.in. poprzez inwestycje na Giełdzie Papierów Wartościowych.

– Fundusze emerytalne w znaczącym stopniu przyczyniły się do rozwoju rodzimego rynku kapitałowego, a do dziś pozostają jednym z najistotniejszych dla niego inwestorów instytucjonalnych, dostarczając emitentom stabilny, długoterminowy, krajowy kapitał. To szczególnie ważne w czasach niepewności związanych z pandemią, wojną czy wysoką inflacją – stwierdza Małgorzata Rusewicz, prezes IGTE.

IGTE postanowiła sprawdzić, jak obecnie wyglądają inwestycyjne OFE na Giełdzie Papierów Wartościowych. W tym celu przygotowała analizę „Inwestycje OFE na GPW”. Opracowanie prezentuje istotę i skalę inwestycji OFE na warszawskim parkiecie w horyzoncie czasowym od 1999 roku.

OFE wspierają polską gospodarkę dostarczając kapitał do firm notowanych na GPW. W 2021 roku członkowie OFE byli współwłaścicielami połowy spółek notowanych na warszawskim parkiecie. Kapitał zainwestowany przez OFE tylko w polskie spółki notowane na GPW stanowił 21% ich całkowitej wartości.

OFE inwestują środki swoich członków w firmy należące do wielu różnych branż. Najwięcej środków zainwestowanych jest w sektorze finansów, paliw i energii, dóbr konsumpcyjnych oraz technologii.

Dzięki inwestycjom członkowie OFE są znaczącymi udziałowcami dobrze im znanych, ważnych dla polskiej gospodarki przedsiębiorstw. 48% Intercarsu, 45% Comarchu, 45% Enel-Medu, 39% Amiki, 38% Newagu, 37% Budimexu, 36% Wawelu, 34% CCC, 33% Wirtualnej Polski, 30% Banku PKO, 29% PKN Orlen, 18% PZU, 15% CD Projektu należy do członków OFE.

– To ważna społeczna perspektywa, że aktywa emerytalne są inwestowane w rozpoznawalne krajowe spółki, także liderów w swoich branżach. Dzięki temu członkowie dokładnie wiedzą, gdzie pracują ich pieniądze i mogą nie tylko obserwować ich działalność, ale także mieć poczucie wpływu na ich sukcesy – stwierdza Małgorzata Rusewicz, prezes IGTE.

Z danych wynika, że inwestycje OFE przynoszą korzystne dla swoich członków stopy zwrotu. Jedną z referencji, wziętych pod uwagę jest indeks szerokiego rynku – WIG. W okresie od 1999 roku wzrost wartości środków zgromadzonych w OFE jest wyższy o 70,5 punktu procentowego od średniego wzrostu wartości spółek notowanych na GPW.

Pełna treść ekspertyzy IGTE 3/2022 „[Inwestycje OFE na GPW](#)” [dostępna jest tutaj](#).



Izba Gospodarcza
Towarzystw Emerytalnych

Dobrowolnymi Funduszami Emerytalnymi. Izba zrzesza 9 towarzystw reprezentujących interesy około 15 mln swoich klientów. Członkowie Izby zarządzają aktywami o wartości około 160 mld złotych, które inwestują głównie w polską gospodarkę. IGTE prowadzi działania wspierające tworzenie legislacji sprzyjającej efektywnemu systemowi emerytalnemu, rozwija wiedzę ekspercką w zakresie zabezpieczenia emerytalnego i rynku kapitałowego, buduje relacje z interesariuszami, przekazuje wyniki swoich prac opinii społecznej oraz podejmuje inicjatywy edukacyjne.