

Wspólny raport analizy.pl
oraz Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami

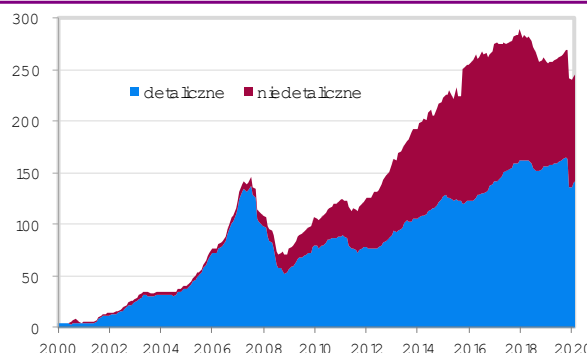
Aktywa funduszy inwestycyjnych (czerwiec 2020)

Czerwiec, jak i cały II kwartał, to czas odrabiania poniesionych wcześniej strat. Po

kilkudziesięcioprocentowych spadkach indeksów akcji w marcu, w kolejnych trzech miesiącach MSCI AC World (czyli agregat kilkudziesięciu najważniejszych giełd świata) wzrósł o prawie 17%. Również krajowe bluechipy z WIG20 oraz średnie spółki z mWIG40 skorzystały na globalnym odbiciu, rosnąc o kolejno 16 i 22%. Dzięki temu fundusze wypracowały dobre wyniki, co w połączeniu z wysokim bilansem sprzedaży sprawiło, że powoli odbudowują się aktywa netto całego polskiego rynku funduszy inwestycyjnych. Dodatkowo od czerwca otrzymujemy dane o aktywach funduszy PFR TFI, które wynoszą prawie 8,5 mld zł. W efekcie w czerwcu mamy łączny wzrost wartości aktywów aż o 9,4 mld zł (3,9%) do 252,7 mld zł na koniec miesiąca (a nie wliczając PFR TFI ok. +1 mld zł).

Wśród głównych segmentów rynku, największy wzrost pod względem wartościowym odnotowały fundusze dłużne, o +2,3 mld zł do 95,3 mld zł na koniec czerwca, w dużej mierze dzięki bardzo dobrej sprzedaży. Na drugim miejscu znalazły się fundusze akcyjne (+0,8 mld zł), które rozłożyły się mniej więcej po połowie pomiędzy fundusze akcji polskich a akcji zagranicznych. Dzięki wzrostom głównie na rynkach akcji, ale i dobrej sprzedaży, aktywa przyrosły również w funduszach mieszanych.

Miesięczna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych (mld PLN)



Źródło: analizy.pl na podstawie raportów TFI oraz danych EFA

13 lipca 2020

- Wartość aktywów w funduszach inwestycyjnych wyniosła 252,7 mld zł na koniec czerwca 2020.

- Znaczny wzrost aktywów w czerwcu (9,4 mld zł) ma po części charakter techniczny. Do instytucji podających dane dołączyło PFR TFI, które zarządza aktywami wartymi 8,5 mld zł

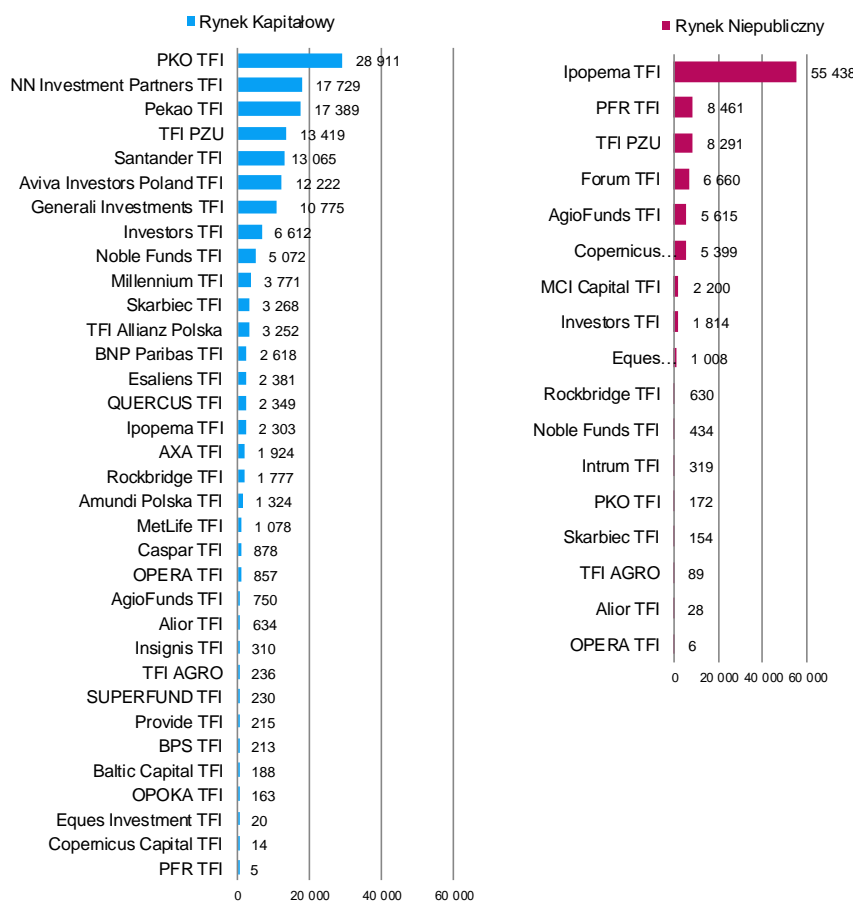
Aktywa netto segmentów funduszy i ich udział w rynku (mld PLN)

	aktywa (mld)		dynamika mies.	udział w rynku	
	maj 20	cze 20		maj 20	cze 20
absolutnej stopy zwrotu	5 780	5 929	2,6%	2,4%	2,3%
akcji	22 094	22 920	3,7%	9,1%	9,1%
aktywów niepublicznych	84 703	89 854	6,1%	34,8%	35,6%
dłużne	92 979	95 264	2,5%	38,2%	37,7%
dłużne PLN	85 755	87 882	2,5%	35,3%	34,8%
korporacyjne	12 188	12 417	1,9%	5,0%	4,9%
papier y skarbowe	16 964	17 006	0,2%	7,0%	6,7%
papier y skarbowe długoterminowe	16 149	16 715	3,5%	6,6%	6,6%
pozostałe	103	158	53,5%	0,0%	0,1%
uniwersalne	29 540	30 578	3,5%	12,1%	12,1%
uniwersalne długoterminowe	10 811	11 007	1,8%	4,4%	4,4%
dłużne zagraniczne	7 224	7 382	2,2%	3,0%	2,9%
mieszane	27 056	27 768	2,6%	11,1%	11,0%
nieruchomości	2 005	2 087	4,1%	0,8%	0,8%
rynku surowców	1 299	1 371	5,6%	0,5%	0,5%
sekurytyzacyjne	6 294	6 284	-0,2%	2,6%	2,5%
zdefiniowanej daty PPK	1 045	1 193	14,2%	0,4%	0,5%
razem	243 253	252 670	3,9%	100%	100%

Zgodnie z klasyfikacją IZFiA fundusze dłużne dzielą się na dwie kategorie: fundusze dłużne (Bond) oraz krótkoterminowe dłużne (Bond Short Term). Do kategorii funduszy dłużnych (Bond) zaliczane są fundusze korporacyjne (Corporate), skarbowe (Treasury) i uniwersalne (Universal). Do kategorii funduszy krótkoterminowych dłużnych (Bond Short Term) zaliczane są fundusze krótkoterminowe skarbowe (Short Term Treasury) i krótkoterminowe uniwersalne (Short Term Universal). Klasyfikacja funduszy dłużnych Analiz Online opiera się na odmiennych zasadach.

Źródło: analizy.pl na podstawie raportów TFI oraz danych IZFiA

Wartość aktywów netto funduszy (mln PLN)* - czerwiec 2020

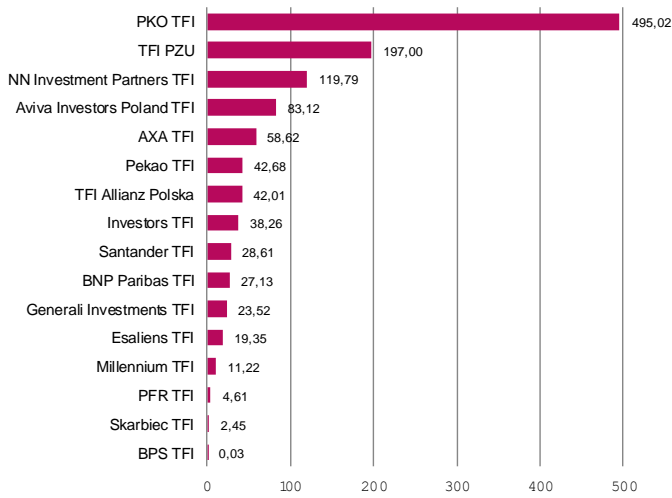


Źródło: analizy.pl na podstawie raportów TFI oraz danych IZFiA

*Zgodnie z klasyfikacją funduszy według Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami do sektora funduszy rynku niepublicznego zaliczamy te, których aktywa nie są lokowane na rynkach kapitałowych. Są to fundusze: sekurytyzacyjne, nieruchomości oraz aktywów niepublicznych. Pozostałe fundusze zaliczone zostały do grupy funduszy rynku kapitałowego.

Aktywa funduszy PPK

Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty w PPK (mln PLN) - czerwiec 2020*



Fundusze zdefiniowanej daty w ramach pracowniczych planów kapitałowych (PPK) to najprężniej rozwijająca się grupa pod względem procentowym. Co miesiąc są one zasilane stałymi wpłatami od pracodawców i pracowników. W czerwcu wartość środków w nich zgromadzonych wzrosła o 14% do prawie 1,2 mld zł w samych TFI (uwzględniając PTE i TUnŻ to ponad 1,4 mld zł).

*Dane wyłącznie dla TFI, bez PTE i TU

**Dane na k. marca 2020 r.

Źródło: analizy.pl na podstawie raportów TFI oraz danych IZFiA

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.