

Wspólny raport analizy.pl
oraz Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami

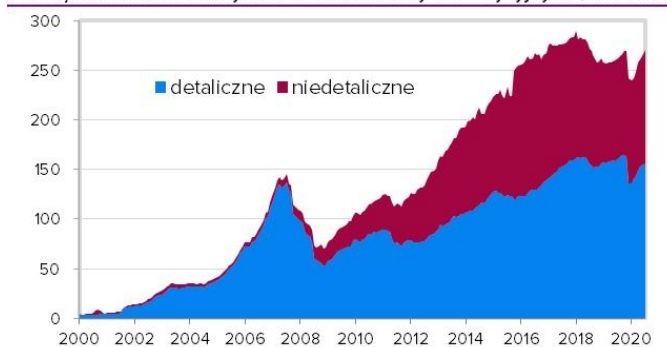
Aktywa funduszy inwestycyjnych (październik 2020)

Aktywa całego rynku funduszy inwestycyjnych w październiku wzrosły o 1,8 mld zł do 271,3 mld zł, pomimo istotnej przeceny na giełdach krajów rozwiniętych i odpływów netto z funduszy akcji.

Ubiegły miesiąc upłynął pod znakiem niepokoju związanych z jesiennym rozwojem pandemii

w Stanach Zjednoczonych i w Europie. To w szczególności sprawiło, że główne indeksy akcji w krajach rozwiniętych straciły po kilka procent. Udany debiut Allegro przyćmiony został z kolei bardzo wysokim, bo ponad 10-proc., spadkiem notowań polskiego indeksu WIG w październiku. W takim środowisku miały się lepiej obligacje skarbowe – rentowności polskich papierów skarbowych spadały (ceny rosły), co pozytywnie wpłynęło na wyniki polskich funduszy dłużnych (w tabeli poniżej „dłużne PLN”). To w połączeniu z wysoką sprzedażą (według szacunków Analiz Online na poziomie ok. +3,8 mld zł netto) sprawiło, że ich aktywa wzrosły o ponad 4 mld zł.

Miesięczna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych (mld PLN)



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

16 listopada 2020

- Wartość aktywów w funduszach inwestycyjnych wyniosła 271,3 mld zł na koniec października 2020

- W ujęciu wartościowym najmocniej urosły aktywa funduszy dłużnych i PPK

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

	aktywa (mln)		dynamika mies.	udział w rynku	
	wrz 20	paź 20		wrz 20	paź 20
absolutnej stopy zwrotu	5 916	5 916	-0,0%	2,2%	2,2%
akcji	23 647	21 843	-7,6%	8,8%	8,1%
aktywów niepublicznych	92 793	93 656	0,9%	34,4%	34,5%
dłużne	103 592	106 546	2,9%	38,4%	39,3%
dłużne PLN	95 914	100 148	4,4%	35,6%	36,9%
korporacyjne	12 905	14 367	11,3%	4,8%	5,3%
papiery skarbowe	17 667	17 728	0,3%	6,6%	6,5%
papiery skarbowe długoterminowe	17 687	18 414	4,1%	6,6%	6,8%
pozostałe	625	856	36,9%	0,2%	0,3%
uniwersalne	34 076	34 802	2,1%	12,6%	12,8%
uniwersalne długoterminowe	12 954	13 982	7,9%	4,8%	5,2%
dłużne zagraniczne	7 678	6 398	-16,7%	2,8%	2,4%
mieszane	31 522	31 160	-1,1%	11,7%	11,5%
nieruchomości	2 241	2 238	-0,1%	0,8%	0,8%
rynku surowców	1 707	1 754	2,8%	0,6%	0,6%
sekurytyzacyjne	6 486	6 447	-0,6%	2,4%	2,4%
zdefiniowanej daty PPK	1 644	1 745	6,2%	0,6%	0,6%
razem	269 547	271 305	0,7%	100%	100%

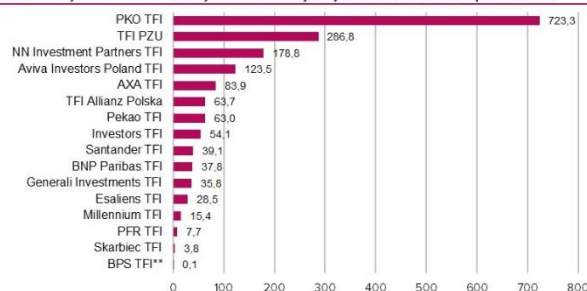
Zgodnie z klasyfikacją IZFiA fundusze dłużne dzielą się na dwie kategorie: fundusze dłużne (Bond) oraz krótkoterminowe dłużne (Bond Short Term). Do kategorii funduszy dłużnych (Bond) zaliczane są fundusze korporacyjne (Corporate), skarbowe (Treasury) i uniwersalne (Universal). Do kategorii funduszy krótkoterminowych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

Z tabeli wynika, że w październiku istotnie spadły aktywa funduszy dłużnych zagranicznych (-16,7%). To jednak pochodna przejęcia aktywów dużego funduszu i połączenia go z innym sklasyfikowanym w kategorii „korporacyjnej” (stąd tak istotny, ponad 11-proc., skok wartości środków w tej grupie). Widać również istotny spadek aktywów funduszy akcji (-7,6%) – to z kolei wynika zarówno z odpływów netto, jak i z ujemnych wyników zarządzania spowodowanych bardzo trudną sytuacją rynkową w ubiegłym miesiącu.

Jedną z najmniejszych i równocześnie najdynamiczniej rosnących grup na rynku funduszy są w tym roku fundusze zdefiniowanej daty tworzone na potrzeby pracowniczych planów kapitałowych. Na koniec października we wszystkich TFI, które je prowadzą, było zgromadzone ponad 1,7 mld zł aktywów netto¹.

Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty w PPK (mln PLN) - październik

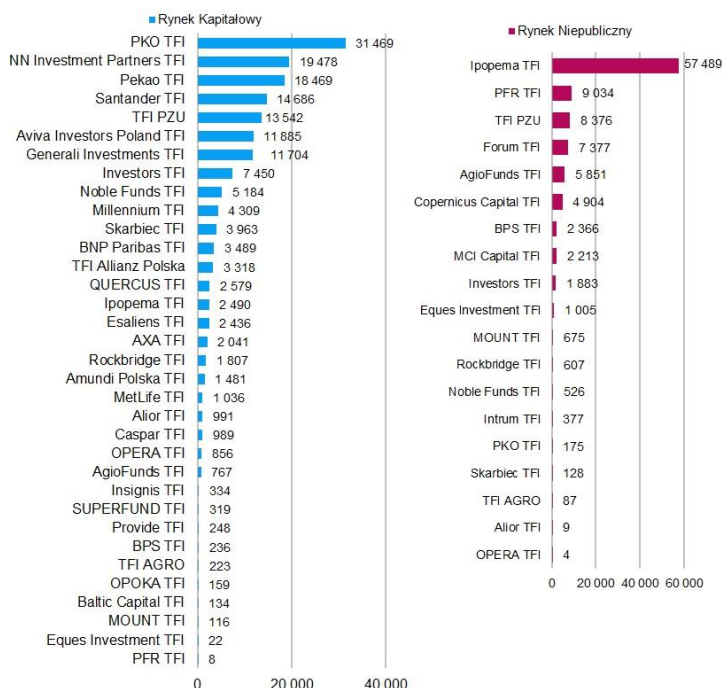


*Dane wyłącznie dla TFI, bez PTE i TU; **Dane na k. września 2020 r.

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

Ogólnie, na koniec października w funduszach rynku kapitałowego było zgromadzone 168,2 mld zł aktywów netto, a w funduszach rynku niepublicznego ponad 103 mld zł.

Wartość aktywów netto funduszy (mln PLN)* - październik 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.

Zespół analizy.pl

¹ razem z PTE i TUnŻ aktywa rynku PPK to ok. 2,1 mld zł

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.