

Wspólny raport analizy.pl
oraz Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami

Aktywa funduszy inwestycyjnych (wrzesień 2020)

We wrześniu aktywa funduszy inwestycyjnych wzrosły o 4,5 mld zł do 269,5 mld zł (+1,7%), o włoś zbliżając się do poziomu sprzed marcowego spadku na rynkach kapitałowych, wywołanych pandemią Covid-19. Wrześniowy wzrost aktywów fundusze zawdzięczają utrzymującym się wysokim napływom do funduszy, które ponownie przekroczyły 2 mld zł netto i wyniosły 2,4 mld zł. Pozytywny wpływ miał także czynnik „techniczny”, polegający na tym, że do instytucji raportujących dane o wysokości aktywów dołączyło Mount TFI, powiększając stan rynku o +0,8 mld zł. Negatywny wpływ na poziom aktywów miało zaś pogorszenie koniunktury na rynkach we wrześniu, a sam wynik z zarządzania szacujemy na -0,7 mld zł.

Spadki na wielu giełdach najmocniej dotknęły fundusze z udziałem akcji w portfelu, w efekcie zarówno fundusze akcyjne, absolutnej stopy zwrotu, jak i mieszane odnotowały spadek wartości aktywów. W przypadku funduszy akcyjnych dodatkowo był on wzmocniony przewagą umorzeń.

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

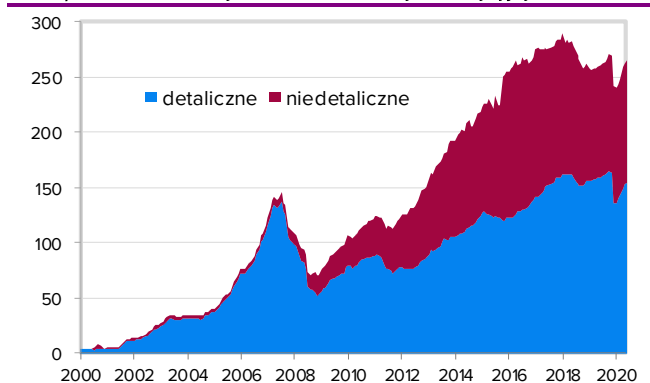
	aktywa (mln)		dynamika	udział w rynku	
	sie 20	wrz 20	mies.	sie 20	wrz 20
absolutnej stopy zwrotu	6 010	5 893	-2,0%	2,3%	2,2%
akcji	24 499	23 647	-3,5%	9,2%	8,8%
aktywów niepublicznych	90 168	92 793	2,9%	34,0%	34,4%
dłużne	101 161	103 559	2,4%	38,2%	38,4%
dłużne PLN	93 498	95 881	2,5%	35,3%	35,6%
korporacyjne	12 806	12 905	0,8%	4,8%	4,8%
papiery skarbowe	17 482	17 667	1,1%	6,6%	6,6%
papiery skarbowe długoterminowe	17 370	17 687	1,8%	6,6%	6,6%
pozostałe	367	625	70,4%	0,1%	0,2%
uniwersalne	32 877	34 043	3,5%	12,4%	12,6%
uniwersalne długoterminowe	12 595	12 954	2,8%	4,8%	4,8%
dłużne zagraniczne	7 663	7 678	0,2%	2,9%	2,8%
mieszane	31 563	31 522	-0,1%	11,9%	11,7%
nieruchomości	2 113	2 241	6,1%	0,8%	0,8%
rynku surowców	1 708	1 712	0,2%	0,6%	0,6%
sekurytyzacyjne	6 241	6 486	3,9%	2,4%	2,4%
zdefiniowanej daty PPK	1 527	1 644	7,6%	0,6%	0,6%
razem	264 990	269 496	1,7%	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

Pozostałe segmenty rynku cechowała dodatnia dynamika wzrostu aktywów. W ujęciu procentowym najmocniej zwiększyły się aktywa zgromadzone w funduszach PPK, zasilanych

Miesięczna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych (mld PLN)



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

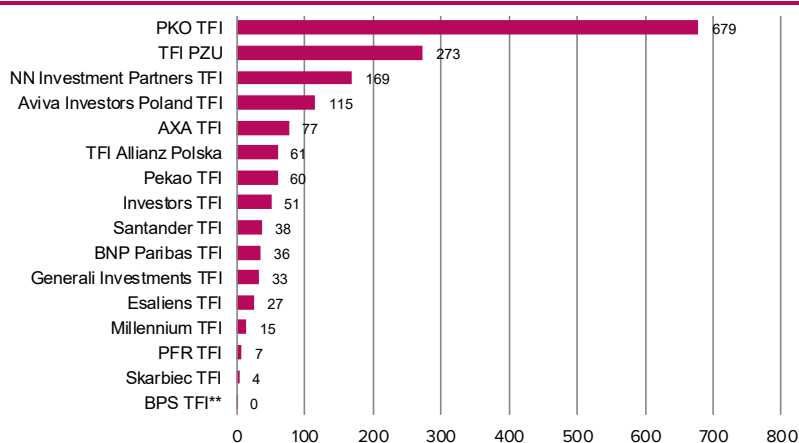
14 października 2020

- Wartość aktywów w funduszach inwestycyjnych wyniosła 269,5 mld zł na koniec września 2020

- W ujęciu wartościowym najmocniej urosły aktywa funduszy aktywów niepublicznych i dłużnych

systematycznymi wpłatami pracodawców i pracowników. Z kolei w ujęciu wartościowym najmocniej wzrosły aktywa funduszy aktywów niepublicznych (+2,6 mld zł, w tym 0,6 mld zł to środki ze wspomnianego Mount TFI) oraz dłużnych (+2,4 mld zł), które od kilku miesięcy są najchętniej wybieraną grupą funduszy inwestycyjnych przez klientów TFI.

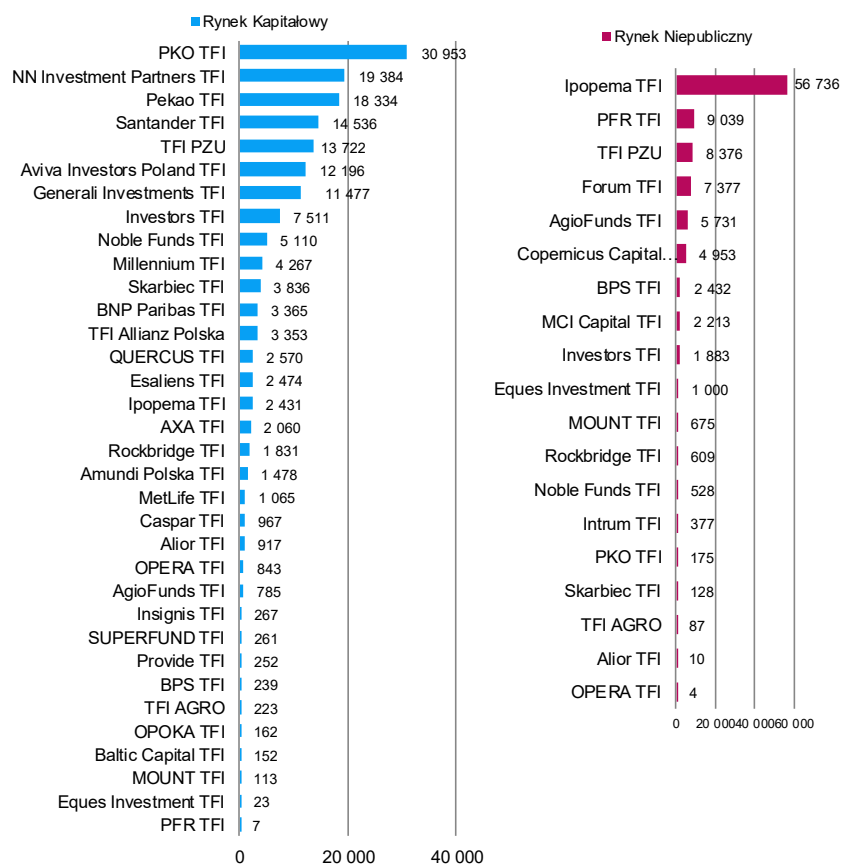
Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty w PPK (mln PLN) - wrzesień 2020*



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

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

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

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.