

# Wyniki finansowe otwartych funduszy emerytalnych i powszechnych towarzystw emerytalnych w 2019 roku

05.05.2020 r.

# 15,7

Liczba członków OFE w mln w 2019 r.

**Wynik finansowy otwartych funduszy emerytalnych (OFE) w 2019 r. wyniósł 1,4 mld zł, wobec straty 17,0 mld zł w 2018 r. Aktywa netto otwartych funduszy emerytalnych na koniec 2019 r. wyniosły 154,8 mld zł, co oznacza spadek aktywów o 2,5 mld zł w ciągu roku.**

## OTWARTE FUNDUSZE EMERYTALNE

**Tablica 1. Dane o członkach i rachunkach otwartych funduszy emerytalnych**

WYSZCZEGÓLNIENIE	2018	2019	2018=100
Liczba członków	15 901 894	15 670 382	98,5
Liczba rachunków	16 209 063	15 991 816	98,7

### Członkowie otwartych funduszy emerytalnych

Zgodnie z danymi Centralnego Rejestru Członków Otwartych Funduszy Emerytalnych prowadzonego przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych (ZUS), na dzień 31 grudnia 2019 r. było zarejestrowanych 15,7 mln członków otwartych funduszy emerytalnych, tj. o 1,5% mniej niż rok wcześniej. Liczba członków zmniejszyła się o 231 512 osób.

W 2019 r. zmniejszyła się liczba członków otwartych funduszy emerytalnych o prawie 232 tys. osób.

### Rachunki otwartych funduszy emerytalnych

Liczba rachunków<sup>1</sup> prowadzonych przez otwarte fundusze emerytalne wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosła 16,0 mln.

W 2019 r. liczba rachunków wyniosła 16,0 mln.

### Składki i odsetki

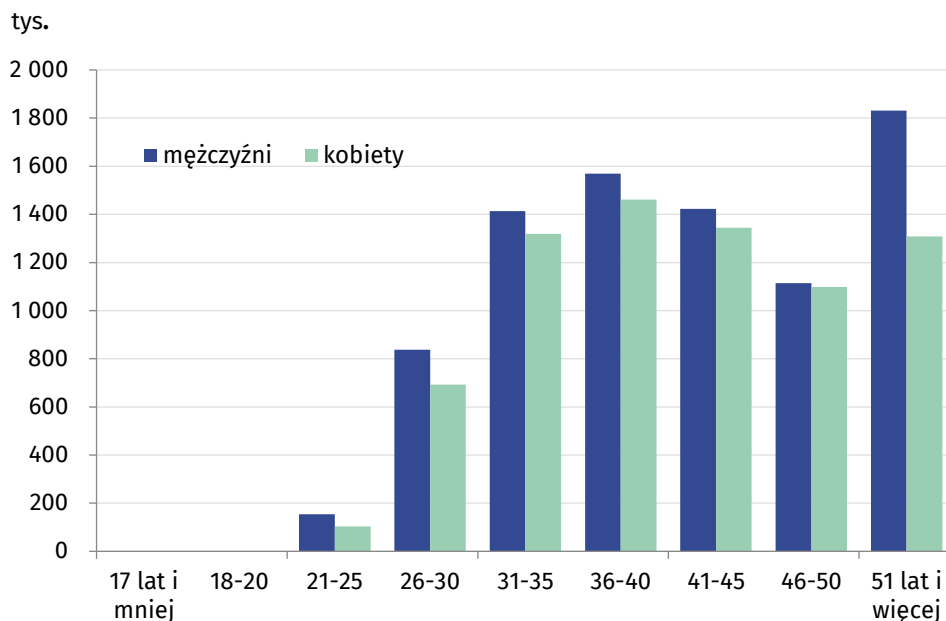
W 2019 r. ZUS przekazał do OFE 3,5 mld zł składek oraz 5,4 mln zł odsetek. W porównaniu z rokiem 2018, kwota wpłaconych składek<sup>2</sup> do OFE była wyższa o 143,4 mln zł, natomiast kwota wpłaconych odsetek o 0,3 mln zł. W okresie od 19 maja 1999 r. do 31 grudnia 2019 r., ZUS przekazał do OFE kwotę 219,6 mld zł składek oraz 3,7 mld zł odsetek.

W okresie od 19 maja 1999 r. do 31 grudnia 2019 r. ZUS przekazał do OFE kwotę 223,3 mld zł składek wraz z odsetkami.

<sup>1</sup> Różnica pomiędzy liczbą rachunków w OFE a liczbą członków OFE zarejestrowanych przez ZUS wynika z różnych mechanizmów ich rejestracji, w tym rachunków martwych.

<sup>2</sup> Zgodnie ustawą z 25 marca 2011 r. o zmianie niektórych ustaw związanych z funkcjonowaniem systemu ubezpieczeń społecznych (Dz. U. nr 75, poz. 398), składki do OFE na ubezpieczenie emerytalne do 30 kwietnia 2011 r. wynosiły 7,3%, od 1 maja 2011 r. do 31 grudnia 2012 r. – 2,3%, od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. – 2,8% a od 1 stycznia 2014 r. do 31 stycznia 2014 r. – 3,1% podstawy wymiaru składki. Zgodnie z obowiązującą od 1 lutego 2014 r. regulacją prawną, ZUS na podstawie oświadczenia woli członków przekazuje 2,92% składki do OFE, natomiast pozostała jej część (4,38%) jest zapisywana na subkoncie w ZUS. Dla pozostałych osób, które nie złożyły oświadczenia woli, całość składki (7,30%) jest zapisywana na subkoncie w ZUS.

**Wykres 1. Członkowie otwartych funduszy emerytalnych według wieku i płci**



**Tablica 2. Wybrane kategorie bilansu otwartych funduszy emerytalnych**

WYSZCZEGÓLNIENIE	2018	2019	2018=100
	w mln zł		
Aktywa	157 511,3	154 968,0	98,4
Zobowiązania ogółem	177,3	151,9	85,7
Aktywa netto	157 333,9	154 816,1	98,4
Kapitał funduszu	22 604,0	18 669,6	82,6
Kapitał rezerwowy	-108,7	-109,0	x
Zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy	134 835,4	136 254,6	101,1
Kapitał i zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy razem	157 333,9	154 816,1	98,4

**Aktywa otwartych funduszy emerytalnych**

Wartość zarządzanych aktywów netto otwartych funduszy emerytalnych na koniec 2019 r. wyniosła 154,8 mld zł. Największy udział w aktywach wykazywał portfel inwestycyjny – 99,0%.

W 2019 r. aktywa netto OFE zmniejszyły się o 2,5 mld zł.

**Średnia ważona stopa zwrotu**

Średnia ważona stopa zwrotu otwartych funduszy emerytalnych za okres trzyletni od 31 marca 2016 r. do 29 marca 2019 r. wyniosła 19,74%, natomiast za okres od 30 września 2016 r. do 30 września 2019 r. wyniosła 15,94%. Lepszy rezultat od średniej ważonej stopy zwrotu w drugim okresie osiągnęły 2 fundusze, natomiast gorszy rezultat 8 funduszy.

**Tablica 3. Struktura portfela inwestycyjnego otwartych funduszy emerytalnych**

WYSZCZEGÓLNIENIE	2018	2019	2018=100
	w mln zł		
Portfel inwestycyjny, z tego:	156 586,7	153 345,8	97,9
akcje spółek notowanych na regulowanym rynku giełdowym	134 047,4	127 446,0	95,1
depozyty bankowe	8 973,6	11 067,7	123,3
inne lokaty	3 148,6	3 273,8	104,0
obligacje	10 417,1	11 558,3	111,0

**Portfel inwestycyjny**

Dominującą pozycję w portfelach OFE stanowiły krajowe instrumenty udziałowe. W portfelu inwestycyjnym otwartych funduszy emerytalnych dominowały akcje spółek notowanych na regulowanym rynku giełdowym – 127,4 mld zł (w tym 117,0 mld zł na terytorium RP), a ich udział zmniejszył się o 2,7 p. proc. w ciągu roku. Akcje wycenione na dzień 31 grudnia 2019 r. miały wartość: dla akcji podmiotów makrosektora<sup>3</sup> finansowego – 48,5 mld zł, paliw i energii – 23,4 mld zł, chemii i surowców – 10,0 mld zł, dóbr konsumpcyjnych – 9,1 mld zł, handlu i usług – 10,5 mld zł.

W portfelu inwestycyjnym OFE dominowały akcje spółek notowanych na regulowanym rynku giełdowym.

**Tablica 4. Wybrane kategorie rachunku zysków i strat otwartych funduszy emerytalnych**

WYSZCZEGÓLNIENIE	2018	2019	2018=100
	w mln zł		
Przychody operacyjne	4 310,6	4 803,8	111,4
Koszty operacyjne	968,2	945,6	97,7
Wynik z inwestycji	3 342,4	3 858,2	115,4
Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-20 353,6	-2 439,0	x
Wynik finansowy	-17 011,2	1 419,2	x

**Przychody i koszty operacyjne otwartych funduszy emerytalnych**

Przychody operacyjne otwartych funduszy emerytalnych w 2019 r. wyniosły 4,8 mld zł. Główną pozycją były przychody portfela inwestycyjnego, które stanowiły 99,2% przychodów operacyjnych.

Główną pozycją przychodów były przychody portfela inwestycyjnego w wysokości 4,77 mld zł.

**Wynik finansowy otwartych funduszy emerytalnych**

Wynik finansowy ogółem otwartych funduszy emerytalnych w 2019 r. wyniósł 1,4 mld zł, wobec 17,0 mld zł straty przed rokiem. Na wynik ten złożyły się: wynik z inwestycji w wysokości 3,9 mld zł oraz zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) w wysokości *minus* 2,4 mld zł.

Wynik finansowy ogółem OFE wyniósł 1,4 mld zł w 2019 r.

<sup>3</sup> Podział sektorowy zgodny z obowiązującym na GPW, <https://www.gpw.pl/objasnienia-nazw-sektorow>

## POWSZECHNE TOWARZYSTWA EMERYTALNE

**Tablica 5. Aktywa i pasywa powszechnych towarzystw emerytalnych**

WYSZCZEGÓLNIENIE	2018	2019	2018=100
	w mln zł		
Aktywa ogółem, z tego:	2 929,1	2 859,0	97,6
Aktywa trwałe	2 009,0	2 068,7	103,0
Aktywa obrotowe	920,1	790,3	85,9
Pasywa, z tego:	2 929,1	2 859,0	97,6
Kapitał własny, w tym:	2 482,4	2 418,3	97,4
kapitał podstawowy	859,7	859,7	100,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	446,7	440,7	98,7

### Aktywa i pasywa powszechnych towarzystw emerytalnych

Aktywa powszechnych towarzystw emerytalnych (PTE) na koniec grudnia 2019 r. wyniosły 2,9 mld zł, co oznaczało spadek o 2,4%. Wartość pasywów w 84,6% była kształtowana przez kapitał własny, który wyniósł 2,4 mld zł (spadek o 2,6% w porównaniu z 2018 r.).

W 2019 r. aktywa ogółem PTE zmniejszyły się o 2,4%.

**Tablica 6. Wybrane kategorie rachunku zysków i strat powszechnych towarzystw emerytalnych**

WYSZCZEGÓLNIENIE	2018	2019	2018=100
	w mln zł		
Przychody wynikające z zarządzania OFE i DFE	1 040,9	966,0	92,8
Koszty związane z zarządzaniem OFE	364,0	383,5	105,4
Zysk/strata techniczna	676,9	582,5	86,1
Zysk/strata netto	562,4	493,9	87,8

### Przychody i koszty powszechnych towarzystw emerytalnych

Przychody PTE wynikające z zarządzania otwartymi funduszami emerytalnymi (łącznie z przychodami/kosztami wynikającymi z zarządzania Dobrowolnymi Funduszami Emerytalnymi) wyniosły 1,0 mld zł, a koszty 0,4 mld zł.

Przychody PTE wynikające z zarządzania OFE i DFE wyniosły 1,0 mld zł.

### Wynik finansowy powszechnych towarzystw emerytalnych

Powszechne towarzystwa emerytalne zamknęły rok 2019 zyskiem netto w wysokości 0,5 mld zł, podczas gdy w 2018r. zysk netto wyniósł 0,6 mld zł.

Wynik finansowy netto PTE wyniósł 0,5 mld zł w 2019 r.

Niniejszą informację opracowano na podstawie danych otrzymanych 1.04.2020 r. z Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Dane obejmują 10 OFE i 10 PTE działających w 2018 i w 2019 roku.

Opracowanie merytoryczne:

**Departament**

**Studiów Makroekonomicznych i Finansów**

**Dyrektor Mirosław Błażej**

Tel: 22 608 37 73

Rozpowszechnianie:

**Rzecznik Prasowy Prezesa GUS**

**Karolina Banaszek**

Tel: 695 255 011

**Wydział Współpracy z Mediami**

Tel: 22 608 34 91, 22 608 38 04

**e-mail: [obslugaprasowa@stat.gov.pl](mailto:obslugaprasowa@stat.gov.pl)**



[www.stat.gov.pl](http://www.stat.gov.pl)



[@GUS\\_STAT](https://twitter.com/GUS_STAT)



[@GlownyUrzadStatystyczny](https://www.facebook.com/GlownyUrzadStatystyczny)

#### **Powiązane opracowania**

[Informacje sygnałne. Wyniki finansowe przedsiębiorstw finansowych](#)

#### **Temat dostępny w bazach danych**

[Wyniki finansowe Otwartych Funduszy Emerytalnych i Powszechnych Towarzystw Emerytalnych](#)

#### **Ważniejsze pojęcia dostępne w słowniku**

[Otwarty Fundusz Emerytalny \(OFE\)](#)

[Powszechne Towarzystwa Emerytalne \(PTE\)](#)