

# Wyniki finansowe otwartych funduszy emerytalnych i powszechnych towarzystw emerytalnych w 2020 roku

07.05.2021 r.

# 15,4

Liczba członków OFE w mln w 2020 r.

Wynik finansowy otwartych funduszy emerytalnych<sup>1</sup> (OFE) w 2020 r. był ujemny wyniósł minus 3,5 mld zł, wobec zysku 1,4 mld zł w 2019 r. Aktywa netto otwartych funduszy emerytalnych na koniec 2020 r. wyniosły 148,6 mld zł, co oznacza ich spadek o 6,2 mld zł w ciągu roku.

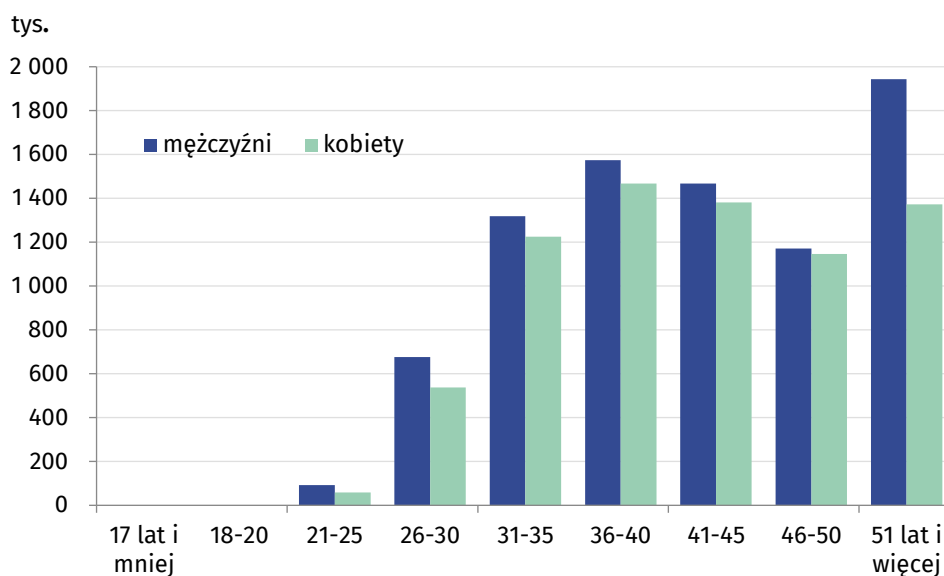
Liczba rachunków ogółem prowadzonych przez OFE zmniejszyła się o 230,8 tys. w porównaniu do 2019 r.

## OTWARTE FUNDUSZE EMERYTALNE

Tablica 1. Dane o członkach i rachunkach otwartych funduszy emerytalnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	2019	2020	2019=100
Liczba członków	15 670 382	15 430 879	98,5
Liczba rachunków	15 991 816	15 761 008	98,6

Wykres 1. Członkowie otwartych funduszy emerytalnych według wieku i płci



<sup>1</sup> Opracowano na podstawie danych otrzymanych 1.03.2021 r. z Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Dane obejmują 10 OFE i 10 PTE działających w 2019 i w 2020 roku.

## Członkowie otwartych funduszy emerytalnych

Zgodnie z danymi Centralnego Rejestru Członków Otwartych Funduszy Emerytalnych prowadzonego przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych (ZUS), na dzień 31 grudnia 2020 r. było zarejestrowanych 15,4 mln członków otwartych funduszy emerytalnych, tj. o 1,5% mniej niż rok wcześniej.

Liczba członków otwartych funduszy emerytalnych zmniejszyła się o prawie 240 tys. osób w 2020 r.

## Rachunki otwartych funduszy emerytalnych

Liczba rachunków<sup>2</sup> prowadzonych przez otwarte fundusze emerytalne wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosła 15,8 mln.

## Składki i odsetki

W 2020 r. ZUS przekazał do OFE 3,4 mld zł składek oraz 4,3 mln zł odsetek. W porównaniu z rokiem 2019, kwota wpłaconych składek<sup>3</sup> do OFE była niższa o 86,9 mln zł, natomiast kwota wpłaconych odsetek o 1,2 mln zł.

W 2020 r. ZUS przekazał do OFE kwotę 3381,5 mln zł składek wraz z odsetkami.

Tablica 2. Wybrane kategorie bilansu otwartych funduszy emerytalnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	2019	2020	2019=100
	w mln zł		
Aktywa	154 968,0	148 824,2	96,0
Zobowiązania ogółem	151,9	220,1	144,9
Aktywa netto	154 816,1	148 604,1	96,0
Kapitał funduszu	18 669,6	15 945,7	85,4
Kapitał rezerwowy	-109,0	-109,0	x
Zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy	136 254,6	132 764,3	97,4
Kapitał i zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy razem	154 816,1	148 604,1	96,0

## Aktywa otwartych funduszy emerytalnych

Wartość zarządzanych aktywów netto otwartych funduszy emerytalnych na koniec 2020 r. wyniosła 148,6 mld zł. Największy udział w aktywach miał portfel inwestycyjny – 99,1%.

Aktywa netto OFE zmniejszyły się w 2020 r. o 6,2 mld zł.

## Średnia ważona stopa zwrotu

Średnia ważona stopa zwrotu otwartych funduszy emerytalnych za okres trzyletni od 31 marca 2017 r. do 31 marca 2020 r. wyniosła minus 25,141%, natomiast za okres od 29 września 2017 r. do 30 września 2020 r. wyniosła minus 22,836%. Lepszy rezultat od średniej ważonej stopy zwrotu w drugim okresie osiągnęło 6 funduszy, natomiast gorszy rezultat wykazały 4 fundusze.

<sup>2</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>3</sup> Zgodnie z 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.

**Tablica 3. Portfel inwestycyjny otwartych funduszy emerytalnych**

WYSZCZEGÓLNIENIE	2019	2020	2019=100
	w mln zł		
Portfel inwestycyjny, z tego:	153 345,8	147 514,4	96,2
akcje spółek notowanych na regulowanym rynku giełdowym	127 446,0	126 455,0	99,2
depozyty bankowe	11 067,7	6 089,1	55,0
inne lokaty	3 273,8	3 177,1	97,0
obligacje	11 558,3	11 793,2	102,0

**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 – 126,5 mld zł, a ich udział zwiększył się o 2,6 p. proc. w ciągu roku. Akcje notowane na GPW w ujęciu sektorowym w portfelach OFE na dzień 31 grudnia 2020 r. miały wartość: dla akcji podmiotów makrosektora<sup>4</sup> finansowego – 39,0 mld zł, paliw i energii – 18,9 mld zł, chemii i surowców – 15,0 mld zł, handlu i usług – 12,5 mld zł, dóbr konsumpcyjnych – 10,0 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	2019	2020	2019=100
	w mln zł		
Przychody operacyjne	4 803,8	1 803,4	37,5
Koszty operacyjne	945,6	796,3	84,2
Wynik z inwestycji	3 858,2	1 007,1	26,1
Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-2 439,0	-4 497,4	x
Wynik finansowy	1 419,2	-3 490,3	x

**Przychody, koszty operacyjne i wynik finansowy otwartych funduszy emerytalnych**

Przychody operacyjne otwartych funduszy emerytalnych w 2020 r. wyniosły 1,8 mld zł. Główną pozycją były przychody portfela inwestycyjnego, które stanowiły 95,6% przychodów operacyjnych. Ze względu na konstrukcję portfela inwestycyjnego wyniki inwestycyjne OFE charakteryzują się wysoką zmiennością i są w znacznym stopniu zależne od koniunktury na rynkach akcji oraz poziomu stóp procentowych od depozytów i instrumentów dłużnych, co bezpośrednio przełożyło się na wykazany w 2020 r. wynik finansowy w wysokości minus 3,5 mld zł (stratę). Ponadto fundusze odnotowały wpływ pandemii COVID-19 na swoje wyniki finansowe.

Główną pozycją przychodów funduszy emerytalnych były przychody portfela inwestycyjnego w wysokości 1,7 mld zł.

<sup>4</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	2019	2020	2019=100
	w mln zł		
Aktywa ogółem, z tego:	2 859,0	2 750,1	96,2
Aktywa trwałe	2 068,7	1 862,7	90,0
Aktywa obrotowe	790,3	887,4	112,3
Pasywa, z tego:	2 859,0	2 750,1	96,2
Kapitał własny, w tym:	2 418,3	2 287,7	94,6
kapitał podstawowy	859,7	859,7	100,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	440,7	462,4	104,9

**Aktywa i pasywa powszechnych towarzystw emerytalnych**

Aktywa powszechnych towarzystw emerytalnych (PTE) na koniec grudnia 2020 r. wyniosły 2,8 mld zł, co oznaczało ich spadek o 3,8%. Wartość pasywów w 83,1% była kształtowana przez kapitał własny, który wyniósł 2,3 mld zł (spadek o 5,4% w porównaniu z 2019 r.).

W 2020 r. aktywa ogółem PTE zmniejszyły się o 3,8%.

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	2019	2020	2019=100
	w mln zł		
Przychody wynikające z zarządzania OFE i DFE	966,0	904,9	93,7
Koszty związane z zarządzaniem OFE	383,5	495,1	129,1
Zysk/strata techniczna	582,5	409,8	70,4
Zysk/strata netto	493,9	345,6	70,0

**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 0,9 mld zł, a koszty 0,5 mld zł.

Przychody PTE wynikające z zarządzania OFE i DFE wyniosły 0,9 mld zł.

**Wynik finansowy powszechnych towarzystw emerytalnych**

Powszechne towarzystwa emerytalne zamknęły rok 2020 zyskiem netto w wysokości 0,3 mld zł, podczas gdy w 2019r. zysk netto wyniósł 0,5 mld zł.

Wynik finansowy netto PTE wyniósł 0,3 mld zł w 2020 r.

W przypadku cytowania danych Głównego Urzędu Statystycznego prosimy o zamieszczenie informacji: „Źródło danych GUS”, a w przypadku publikowania obliczeń dokonanych na danych opublikowanych przez GUS prosimy o zamieszczenie informacji: „Opracowanie własne na podstawie danych GUS”.

Opracowanie merytoryczne:

**Departament**

**Studiów Makroekonomicznych i Finansów**

**Dyrektor Mirosław Błazej**

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 \(PTE\)](#)