

Raport fonduri private de pensii 2019



FONDURI PILON II

In Romania erau autorizate la sfarsitul anului 2019 un numar de sapte fonduri private de pensii obligatorii (Pilon II). Toate cele sapte fonduri au inregistrat performante foarte bune pentru participantii lor in ultimul an. Acestea au variat intre un maxim de 12,99% inregistrat de fondul Vital administrat de Aegon Pensii si un minim de 10,97% inregistrat de fondul de pensii BRD. Media performantelor inregistrate in 2019 a fost 11,98%, iar mediana a fost 11,81%. Fondurile de pensii au beneficiat de performantele foarte bune ale actiunilor listate la Bursa de Valori Bucuresti in 2019 (inclusiv de revenirea preturilor acestora dupa scaderea accentuata din luna decembrie 2018, determinata de publicarea Ordonantei de Guvern despre taxele aplicabile domeniilor bancar, energie si comunicatii).

Performantele cumulate sunt foarte bune si pe ultimii cinci ani (2015-2019), situandu-se intre o valoare maxima de 28,96% inregistrata de fondul BCR si una minima de 22,98% inregistrata de fondul BRD (media acestor performante a fost de 26,78%). In ceea ce priveste performantele obtinute de fonduri in ultimii zece ani, acestea s-au situat intre 114,48% obtinuta de fondul BCR si 93,43% pentru fondul AZT Viitorul Tau:

Performantele fondurilor private de pensii obligatorii (Pilon II)

Fond	Administrator	Performanta 2019 (%)	Performanta ultimii 5 ani (%)	Performanta ultimii 10 ani (%)
Vital	Aegon Pensii SAFPP	12,99	28,62	99,83
Aripi	Generali SAFPP	12,65	26,38	106,38
BCR	BCR Pensii SAFPP	12,32	28,96	114,48
AZT Viitorul Tau	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	11,81	24,58	93,43
NN	NN Pensii SAFPP	11,63	27,01	100,43
Metropolitan Life	Metropolitan Life SAFPP	11,49	28,90	113,25
BRD	BRD SAFPP	10,97	22,98	93,35
MEDIE		11,98	26,78	103,02
MEDIANA		11,81	27,01	100,43

Actiunile totale administrate de cele sapte fonduri erau de 48,59 miliarde lei la sfarsitul anului 2019, in crestere cu 31,62% fata de sfarsitul anului 2018 si cu 244,61% fata de valoarea inregistrata in urma cu cinci ani. Numarul total de participanti in cele sapte fonduri era de 7,45 milioane la sfarsitul anului trecut, iar contributia medie lunara a acestora la fondurile private de pensii obligatorii era de 174,02 lei/luna:

Dimensiunea fondurilor private de pensii obligatorii (Pilon II)

Fond	Administrator	Activ net total (mil. lei)	Numar participanti (mii)	Contributie lunara medie/participant (lei)	Crestere activ net total in 2019 (%)	Crestere activ net total ultimii 5 ani (%)
NN	NN Pensii SAFPP	21.826,98	2.016	202,71	+28,69	+205,68
AZT Viitorul Tau	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	13.377,87	1.589	175,26	+29,67	+215,21
Metropolitan Life	Metropolitan Life SAFPP	8.774,43	1.042	182,81	+29,36	+223,26
Vital	Aegon Pensii SAFPP	6.112,16	923	165,27	+33,02	+257,47
Aripi	Generali SAFPP	5.375,72	766	166,84	+32,26	+237,03
BCR	BCR Pensii SAFPP	4.156,58	668	162,71	+33,06	+264,06
BRD	BRD SAFPP	2.343,00	450	162,53	+35,27	+309,54
TOTAL		48.588,87	7.454	-	-	-
MEDIE		-	-	174,02	+31,62	+244,61
MEDIANA		-	-	166,84	+32,26	+237,03

In ceea ce priveste investitiile fondurilor private de pensii obligatorii, motorul performantelor acestora a fost reprezentat de plasamentele in actiuni care au reprezentat 21,74% din activele totale; procentul minim de actiuni se inregistreaza la fondul BRD (19,66%), iar procentul maxim la Aripi (21,17%). Restul investitiilor fondurilor sunt realizate preponderent in instrumente cu venit fix: 61,56% in titluri de stat, 9,50% in obligatiuni si 3,98% in depozite bancare. De asemenea, un procent de 3,22% din activele totale era plasat in unitati ale unor fonduri de investitii:

Investitiile fondurilor private de pensii obligatorii (Pilon II)

Fond	Administrator	Pondere actiuni (%)	Pondere depozite (%)	Pondere titluri de stat (%)	Pondere obligatiuni (%)	Pondere unitati de fond (%)
Aripi	Generali SAFPP	27,17	6,60	52,33	13,69	0,20
NN	NN Pensii SAFPP	22,70	2,05	59,18	12,31	3,75
AZT Viitorul Tau	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	21,67	5,43	63,70	5,16	4,03
Vital	Aegon Pensii SAFPP	21,33	2,84	66,36	8,09	1,37
Metropolitan Life	Metropolitan Life SAFPP	19,89	3,97	62,46	10,58	3,11
BCR	BCR Pensii SAFPP	19,73	0,79	60,07	13,45	5,96
BRD	BRD SAFPP	19,66	6,20	66,81	3,20	4,14
MEDIE		21,74	3,98	61,56	9,50	3,22
MEDIANA		21,33	3,97	62,46	10,58	3,75

FONDURI PILON III

Si fondurile de pensii private facultative au avut un an excelent in 2019, cu o medie a castigurilor obtinute de 11,15% si o mediana de 10,63%. Cel mai performant fond al anului trecut a fost AZT Vivace cu o performanta de 13,99%, iar cea mai scazuta performanta a fost inregistrata de fondul Pensia Mea (+8,80%). Media castigurilor obtinute in ultimii cinci ani a fost de 20,90%, iar mediana de 20,14. In ultimii zece ani media castigurilor cumulate a fost de 80,97%, cu o mediana apropiata, de 80,42%:

Performantele fondurilor private de pensii facultative(Pilon III)

Fond	Administrator	Performanta 2019 (%)	Performanta ultimii 5 ani (%)	Performanta ultimii 10 ani (%)
AZT Vivace	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	13,99	28,09	91,52
Aegon Esential	Aegon Pensii SAFPP	13,32	n/a	n/a
NN Activ	NN Asigurari de Viata	12,73	25,71	82,75
AZT Moderato	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	11,63	23,82	86,84
BCR Plus	BCR Pensii SAFPP	10,79	20,14	77,34
Raiffeisen Acumulare	Raiffeisen Asset Management	10,46	23,14	100,38
NN Optim	NN Asigurari de Viata	10,10	19,23	75,22
Stabil	Generali SAFPP	10,07	18,00	78,09
BRD Medio	BRD SAFPP	9,57	14,88	62,26
Pensia Mea	Certinvest Pensii SAFPP	8,80	15,07	70,69
MEDIE		11,15	20,90	80,97
MEDIANA		10,63	20,14	80,42

Cele zece fonduri de pensii facultative administrau active totale de 2,51 miliarde lei la sfarsitul anului 2019, iar numarul total de participanti in acestea era de 501 mii. Activul celor zece fonduri a crescut cu 23,1% in anul 2019 si cu 122,9% in ultimii cinci ani:

Dimensiunea fondurilor private de pensii facultative (Pilon III)

Fond	Administrator	Activ net total (mil. lei)	Numar participanti (mii)	Crestere activ net total in 2019 (%)	Crestere activ net total ultimii 5 ani (%)
NN Optim	NN Asigurari de Viata	1.050,05	189	27,81	171,59
BCR Plus	BCR Pensii SAFPP	448,86	138	25,64	162,97
NN Activ	NN Asigurari de Viata	287,51	52	28,71	140,19
AZT Moderato	Allianz-Tiriatic Pensii Private SAFPP	275,16	39	20,05	91,49
BRD Medio	BRD SAFPP	134,60	30	26,62	160,35
AZT Vivace	Allianz-Tiriatic Pensii Private SAFPP	104,83	20	19,96	71,85
Raiffeisen Acumulare	Raiffeisen Asset Management	96,70	14	20,31	95,43
Pensia Mea	Certinvest Pensii SAFPP	76,84	10	17,95	88,78
Stabil	Generali SAFPP	24,21	5	23,17	123,17
Aegon Esential	Aegon Pensii SAFPP	8,65	4	20,40	n/a
TOTAL		2.507,41	501	-	-
MEDIE		-	-	23,06	122,87
MEDIANA		-	-	21,79	123,17

Activele celor zece fonduri erau plasate la sfarsitul anului 2019, in medie, intr-o proportie de 25,4% in actiuni, 2,8% in depozite, 60,4% in titluri de stat, 7,9% in obligatiuni si 4,0% in unitati de fond:

Investitiile fondurilor private de pensii facultative (Pilon III)

Fond	Administrator	Pondere actiuni (%)	Pondere depozite (%)	Pondere titluri de stat (%)	Pondere obligatiuni (%)	Pondere unitati de fond (%)
AZT Vivace	Allianz-Tiriatic Pensii Private SAFPP	36,77	2,88	53,47	2,59	4,29
NN Activ	NN Asigurari de Viata	36,34	2,78	43,66	13,86	3,36
Aegon Esential	Aegon Pensii SAFPP	30,62	1,39	63,73	3,14	1,00
Stabil	Generali SAFPP	26,39	0,99	61,63	10,98	0,00
Raiffeisen Acumulare	Raiffeisen Asset Management	25,45	5,03	61,56	7,96	0,00
AZT Moderato	Allianz-Tiriatic Pensii Private SAFPP	25,39	3,21	63,55	3,89	3,95
NN Optim	NN Asigurari de Viata	24,67	1,95	55,41	15,40	2,58
BCR Plus	BCR Pensii SAFPP	21,27	0,73	58,24	14,98	4,83
Pensia Mea	Certinvest Pensii SAFPP	20,65	7,62	59,30	7,82	4,61
BRD Medio	BRD SAFPP	19,56	5,86	66,52	4,09	3,98
MEDIE		26,71	3,24	58,71	8,48	2,86
MEDIANA		25,42	2,83	60,43	7,89	3,67