

Randamentul mediu al fondurilor de pensii este negativ în termeni reali pe ultimii cinci ani (analiza)

Analiza randamentelor reale obtinute de fondurile de pensii arata ca performantele sunt puternic influentate de stabilitatea preturilor, astfel ca în ultimii 5 ani (perioada 2021 - 2025), caracterizati de un mediu economic volatil si o inflatie ridicata, randamentul cumulat la nivelul pietei este negativ în termeni reali, indica o analiza de specialitate, remisa miercuri AGERPRES.

Potrivit comparatorului financiar FinRadar, performantele fondurilor sunt puternic influentate de stabilitatea preturilor, iar fondurile cu grad de risc ridicat protejeaza mai bine economiile de inflatie.

"În perioadele cu inflatie scazuta, fondurile genereaza performante robuste în termeni reali. În perioada 2011-2015, randamentul mediu cumulat a fost de peste 30% în termeni reali pentru fondurile de pensii private obligatorii si de aproape 25% pentru fondurile de pensii facultative. Aceste performante au coincis cu o perioada de stabilitate a preturilor. Ultimii 5 ani (perioada 2021-2025) au fost caracterizati de un mediu economic volatil si o inflatie ridicata, iar randamentul real al fondurilor de pensii a cunoscut cele mai slabe performante. Desi 2025 a fost un an cu rezultate foarte bune, acesta nu a reusit sa compenseze integral evolutiile negative din anii anteriori, astfel ca, pe ultimii 5 ani, randamentul cumulat la nivelul pietei este negativ în termeni reali", releva analiza.

Rezultatele din comparator arata un randament cumulat de 30,8% la Pilonul II si 24,7% la Pilonul III în perioada 2011 - 2015, de 15,1% la Pilonul II si de 9,8% la Pilonul III în perioada 2016 - 2020 si minus 2,2% la Pilonul II si minus 6% la Pilonul III în intervalul 2021 - 2025.

"La nivel individual, fondurile cu grad de risc ridicat tind sa performeze mai bine si reusesc sa conserve puterea de cumparare a economiilor chiar si atunci când avem o inflatie ridicata. Acest fenomen se observa cel mai bine pe segmentul fondurilor facultative. În perioada 2021 - 2025, doar 2 fonduri au reusit sa genereze randamente reale pozitive: NN Activ (+2,05) si AZT Vivace (+1,53), ambele fiind fonduri cu un grad de risc ridicat. În acelasi interval, fondurile cu grad de risc mediu (de pe Pilonul III) au înregistrat un randament real cuprins între -5,7% si -11,69%", arata analiza.

FinRadar.ro este platforma financiara independenta lansata în 2022, care ofera consumatorilor posibilitatea de a compara rapid diverse produse financiare - credite, depozite, conturi de economii, carduri de credit si fonduri de pensii. În plus, ofera utilizatorilor o aplicatie gratuita de planificare financiara (Planul Financiar), pentru optimizarea finantelor personale.

FinRadar a extins comparatorul de pensii private, oferind posibilitatea de a compara fondurile de pensii inclusiv dupa randamentul real. Acesta reflecta câstigul generat de fond dupa ajustarea cu rata inflatiei, fiind cel mai important indicator de performanta pentru consumatori.

Comparatorul FinRadar vine sa acopere în premiera aceasta nevoie de informare si permite oricarui participant sa consulte rapid randamentul real al tuturor fondurilor (Pilonul II si Pilonul III) pe diverse perioade multianuale, începând cu anul 2008. Randamentul poate fi afisat atât cumulat pe întreaga perioada de analiza, cât si în format anualizat.