

## Uczestnicy funduszy emerytalnych (sierpień 2010)

30 sierpnia 2010

W sierpniu liczba osób zapisanych do OFE wzrosła o +9,2 tys., czyli o +0,1%. Tym samym do II filara emerytalnego należy już ponad 14,8 mln osób. Od początku bieżącego roku liczba osób związanych z OFE zwiększyła się o +468 tys. osób, co odpowiada dynamice na poziomie +3,3%.

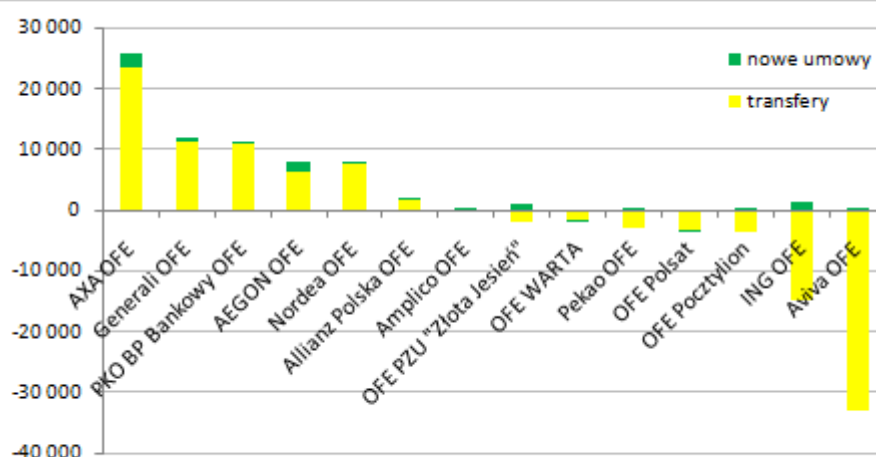
Sierpień charakteryzował się stosunkowo niskim odsetkiem klientów pozyskanych w ramach nowych umów, co należy wiązać zarówno z lipcowym losowaniem jak i okresem wakacji. Należy także pamiętać, że w sierpniu miała miejsce sesja transferowa, która co prawda nie miała wpływu na zmianę łącznej liczby uczestników, jednak wpłynęła na ich strukturę. Spośród 14 funduszy emerytalnych połowa odnotowała wzrost liczby swoich członków.

**Zmiana liczby uczestników poszczególnych funduszy emerytalnych**

fundusz	liczba osób (2010-07-31)	udział w rynku	liczba osób (2010-08-31)	udział w rynku	zmiana liczby uczestników (osoby)	zmiana (%)
AXA OFE	921 436	6,22%	947 399	6,39%	25 963	2,8%
PKO BP Bankowy OFE	431 466	2,91%	442 883	2,99%	11 417	2,6%
Generali OFE	757 326	5,11%	769 273	5,19%	11 947	1,6%
AEGON OFE	810 650	5,47%	818 786	5,52%	8 136	1,0%
Nordea OFE	852 001	5,75%	859 647	5,79%	7 646	0,9%
Allianz Polska OFE	436 335	2,94%	438 277	2,95%	1 942	0,4%
Amplico OFE	1 132 190	7,64%	1 132 477	7,63%	287	0,0%
OFE PZU "Złota Jesień"	2 179 658	14,70%	2 178 899	14,69%	-759	0,0%
ING OFE	2 946 736	19,88%	2 933 450	19,77%	-13 286	-0,5%
OFE WARTA	320 102	2,16%	318 420	2,15%	-1 682	-0,5%
OFE Pocztylion	510 463	3,44%	506 943	3,42%	-3 520	-0,7%
Pekao OFE	354 862	2,39%	351 980	2,37%	-2 882	-0,8%
OFE Polsat	317 509	2,14%	314 351	2,12%	-3 158	-1,0%
Aviva OFE	2 854 954	19,26%	2 822 133	19,02%	-32 821	-1,1%
<b>razem</b>	<b>14 825 688</b>	<b>100,00%</b>	<b>14 834 918</b>	<b>100,00%</b>	<b>9 230</b>	<b>0,1%</b>

Źródło: FUNDonline FE, Analizy Online

W minionym miesiącu największą dynamikę uczestników na poziomie +2,8% osiągnął fundusz AXA OFE. Niewątpliwie jest to rezultat najlepszego bilansu sesji transferowej, w której fundusz pozyskał +23,4 tys. osób. AXA OFE został najbardziej aktywnym podmiotem na rynku wtórnym już po raz 6 z rzędu. W jego przypadku odnotowaliśmy również wysoką aktywność na rynku pierwotnym, gdyż liczba nowych umów dotyczyła +2,6 tys. osób.

**Zmiana liczby uczestników funduszy emerytalnych (sierpień 2010)**


Źródło: Analizy Online

## Uczestnicy funduszy emerytalnych (sierpień 2010)

---

30 sierpnia 2010

Poza AXA OFE wysoką dynamiką zmian charakteryzowały się także PKO BP Bankowy OFE (+2,6%) oraz Generali OFE (+1,6%). Są to fundusze, które osiągnęły bardzo dobre rezultaty na rynku wtórnym. Oba pozyskały w sesji transferowej zbliżoną liczbę klientów tj. +10,8 tys. oraz +11,2 tys. osób. Z kolei na rynku pierwotnym ich wynik wyniósł odpowiednio +0,6 tys. osób i +0,8 tys. osób.

Największy spadek liczby swoich członków wykazały fundusze o zupełnie innym charakterze. Pierwszym był największy pod względem aktywów Aviva OFE (-1,1%), a drugim najmniejszy OFE Polsat (-1,0%). Warto także zwrócić uwagę, że dwa największe podmioty tj. wspomniany już Aviva OFE ale także ING OFE odnotowały największy spadek uczestników w ujęciu liczbowym. Po uwzględnieniu migracji i nowych umów liczba klientów wspomnianych funduszy zmniejszyła się o -32,8 tys. oraz o -13,3 tys. osób. Pomimo odpływu klientów ING OFE radzi sobie wyraźnie lepiej nie tylko na rynku wtórnym, ale także na rynku pierwotnym. Fundusz wykazał bowiem +1,4 tys. nowych umów podczas Aviva OFE o -1,1 tys. mniej.

### Zespół Analiz Online

*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 Sp. z o.o. 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, wyznaczanych zgodnie z metodologią stosowaną przez Analizy Online Sp. z o.o., które mogą odbiegać od danych rzeczywistych. Spółka Analizy Online Sp. z o.o. 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 Sp. z o.o., którzy otrzymali je bezpo dni od spółki Analizy Online Sp. z o.o.

---

## Uczestnicy funduszy emerytalnych (sierpień 2010)

---

30 sierpnia 2010

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 Sp. z o.o.