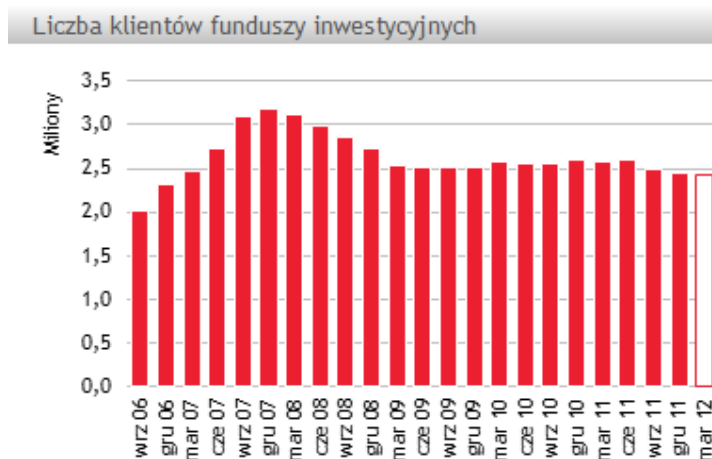


16 maja 2012

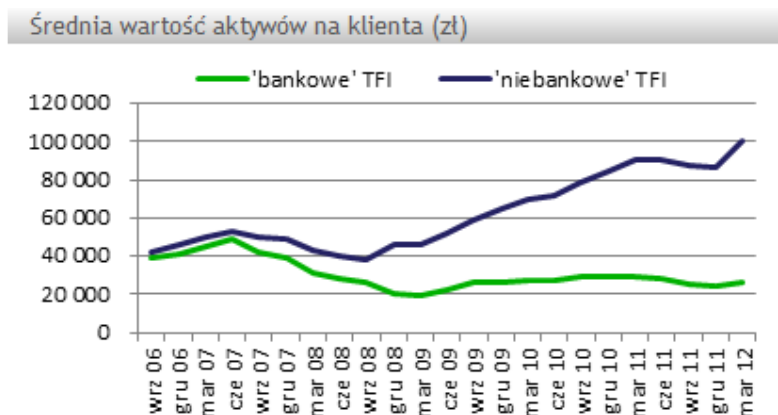
Liczba klientów funduszy inwestycyjnych (marzec 2012)

Pierwszy kwartał 2012 r. był trzecim z rzędu, w którym spadła liczba klientów posiadających jednostki funduszy inwestycyjnych. Tym razem dynamika spadku wyniosła -0,7%, czyli była wyraźnie niższa niż w III i IV kw. 2011 r. W sumie, na koniec marca br., liczba klientów TFI ukształtowała się na poziomie 2,43 mln osób.



Źródło: Analizy Online

W pierwszych 3 miesiącach br., 13 spośród 20 zbadanych TFI odnotowało spadek liczby osób posiadających jednostki uczestnictwa. Spadek liczby klientów dotyczył sektora TFI, które mają w ramach grupy kapitałowej wsparcie w postaci banku detalicznego, gdzie wyniósł -1,2%. Z kolei w przypadku niebankowych towarzystw mieliśmy do czynienia ze wzrostem liczby klientów na poziomie +1,3%. W konsekwencji udział w rynku instytucji niebankowych wzrósł w pierwszym kwartale do poziomu 21%. Wzrost liczby klientów miał natomiast miejsce w przypadku 7 podmiotów, z czego większość stanowiły małe i średniej wielkości TFI.



Źródło: Analizy Online

Utrzymującej się stosunkowo niskiej dynamice spadku liczby osób inwestujących poprzez TFI, towarzyszył relatywnie wysoki wzrost aktywów zarządzanych przez towarzystwa objęte monitoringiem. Taka sytuacja zaowocowała wzrostem przeciętnej wartości środków przypadających na klienta. Według zgromadzonych przez nas danych, w końcu marca 2012 roku, przeciętne aktywa jednego klienta TFI wynosiły prawie 42 tys. PLN i były wyższe niż trzy miesiące wcześniej o blisko +12%.

Zespół Analiz Online

16 maja 2012

Liczba klientów funduszy inwestycyjnych (marzec 2012)

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 SA 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 SA, które mogą odbiegać od danych rzeczywistych.

Spółka Analizy Online SA 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 SA, którzy otrzymali je bezpośrednio od spółki Analizy Online SA.

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 SA.