

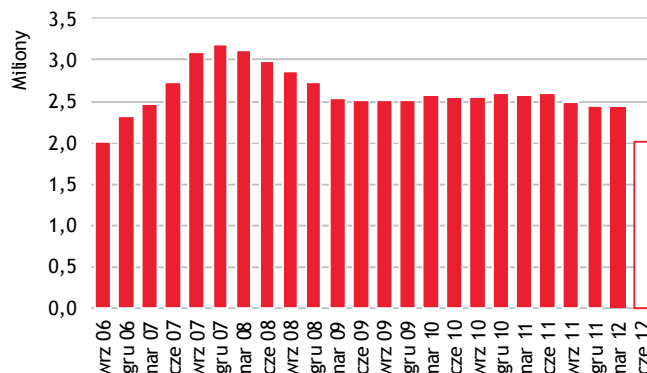
3 sierpnia 2012

Liczba klientów funduszy inwestycyjnych (czerwiec 2012)

Według zgromadzonych przez nas danych, liczba klientów funduszy inwestycyjnych spadła między marcem, a czerwcem br. aż o -17% do poziomu 2,0 mln. Tak duży spadek wynikał z operacji „czyszczenia” nieaktywnych kont klientów jednego z dużych TFI, którego liczba klientów zmniejszyła się aż o połowę.

Analizując dane z wykluczeniem tego czysto technicznego zabiegu, okazuje się, że w II kwartale, tendencja rynkowa była i tak ujemna, a liczba klientów TFI spadłaby o -1,3%. Tym samym mieliśmy do czynienia, z czwartym z rzędu kwartałem, w którym spadła liczba klientów TFI.

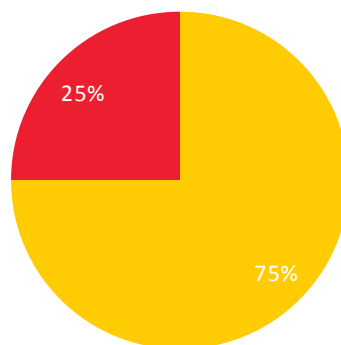
Liczba klientów funduszy inwestycyjnych



Źródło: Analizy Online

Operacja czyszczenia kont, z którą mieliśmy do czynienia w II kwartale br., zmieniła nieco obraz rynku. Przede wszystkim udział liczby klientów bankowych towarzystw na rynku TFI spadł o -4 pkt proc. do poziomu 75%. Mieliśmy także do czynienia z wyraźnym wzrostem średniej wartości aktywów przypadających na klienta bankowego TFI. Wzrost ten wyniósł +19% do poziomu 31,5 tys. zł. Wykluczając operację czyszczenia kont, średnia wartość aktywów bankowego klienta TFI spadłaby natomiast o -5%. Z kolei przeciętna wartość środków zainwestowanych w fundusz przez statystycznego klienta niebankowego TFI wzrosła w II kw. br. o +1%, do 101 tys. zł.

Liczba klientów funduszy inwestycyjnych



■ liczba klientów bankowych TFI
 ■ liczba klientów niebankowych TFI

Źródło: Analizy Online

Spadek liczby klientów miał miejsce w przypadku 16 TFI, w tym w 10 wynosił do -3%. Wśród pozostałych towarzystw, w 2 przypadkach przekraczał -4%, a w jednym sięgnął nawet -10,9%.

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.

3 sierpnia 2012

Liczba klientów funduszy inwestycyjnych (czerwiec 2012)

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 S.A. 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 S.A., które mogą odbiegać od danych rzeczywistych.

Spółka Analizy Online S.A. 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 bezpośrednio od spółki Analizy Online S.A.

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 S.A.