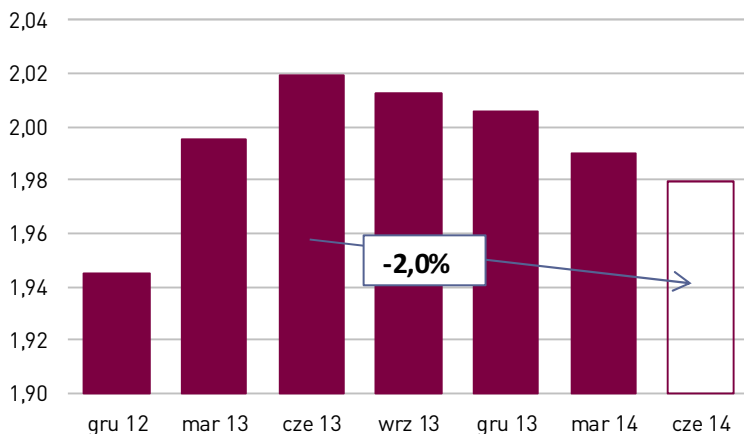


## Liczba klientów funduszy inwestycyjnych (czerwiec 2014)

22 lipca 2014

Według zgromadzonych przez nas danych z 23<sup>1</sup> TFI, drugi kwartał 2014 roku był czwartym z kolei, w którym odnotowaliśmy spadek liczby klientów Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych. Na koniec czerwca br. jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych posiadało **1979,3 tys. osób**, czyli o -0,5% mniej niż 3 miesiące wcześniej. W sumie w skali 12 miesięcy liczba klientów funduszy zmniejszyła się o ponad -40 tys. osób, czyli -2,0%.

**Liczba klientów funduszy inwestycyjnych (w mln osób)**



Źródło: Analizy Online

Podobnie jak w poprzednim kwartale, spadek liczby klientów dotyczył głównie bankowych TFI odgrywających dominującą rolę na naszym rynku. Tym razem na siedem towarzystw powiązanych z bankiem detalicznym, dotknął on pięciu instytucji. Łącznie liczba klientów tych TFI zmniejszyła się o -1,4% do 1,4 mln osób.

W przypadku towarzystw, które nie mają w ramach grupy kapitałowej wsparcia w postaci banku detalicznego, od 6 kwartałów mamy do czynienia ze wzrostem liczby klientów. W II kwartale br. dynamika wyniosła +1,7%. Wzrost liczby klientów odnotowała co druga instytucja, przy czym w pięciu dynamika przekroczyła +5%. Najwięcej, bo aż o +21% wzrosła liczba klientów Superfund TFI. To drugi bardzo dobry kwartał dla tego TFI, w sumie od początku roku towarzystwo zwiększyło liczbę posiadaczy jednostek aż o +38%. Nowych klientów dynamicznie pozyskuje także największy gracz na rynku - TFI PZU. W II kwartale ich liczba wzrosła o +9,2% do blisko 162 tys. osób. Towarzystwo konsekwentnie buduje sieć sprzedaży; obecnie zewnętrzna sieć dystrybucji obejmuje 14 partnerów, podczas gdy w styczniu 2012 r. było ich zaledwie 4.

Na koniec II kwartału średnia wartość aktywów przypadających na statystycznego klienta TFI wyniosła 71,9 tys. zł.

### Zespół Analiz Online

<sup>1</sup> Liczba TFI podających dane o liczbie klientów zwiększyła się w tym roku o 3 instytucje.

## Kontakt

Jeżeli zainteresował Cię temat poruszony w raporcie i szukasz więcej informacji o nim - skontaktuj się z nami.

### Dział Analiz

22/431-82-94

[analizy@analizy.pl](mailto:analizy@analizy.pl)

### Dział Sprzedaży i Marketingu

22/431-82-96

[sprzedaz@analizy.pl](mailto:sprzedaz@analizy.pl)

### Dział Pozyskiwania i Przetwarzania Danych

22/431-82-98

[dane@analizy.pl](mailto:dane@analizy.pl)

*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.*

*Działalność 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 wyłączonego, 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.