

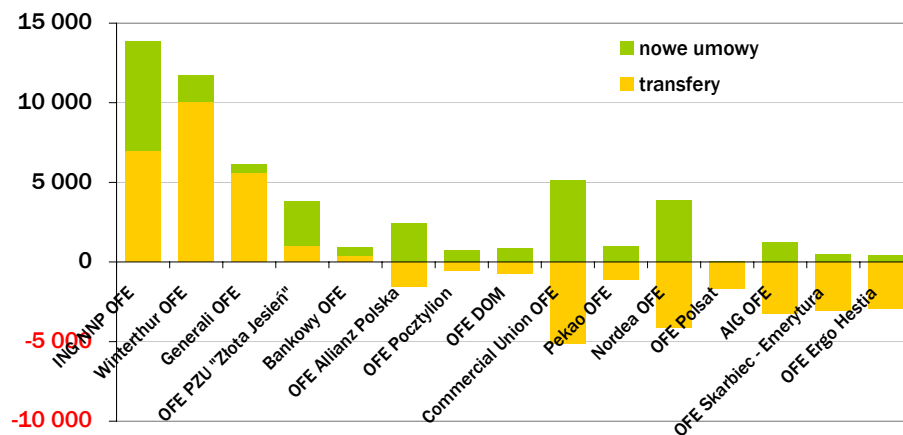
Uczestnicy funduszy emerytalnych

listopad 2006

Listopad przyniósł wzrost łącznej liczby uczestników funduszy emerytalnych o 28,5 tys. osób, czyli o +0,2%. Liczba członków wszystkich OFE przekroczyła tym samym poziom 12,3 mln osób. W ciągu roku liczba osób związanych z II filarem systemu emerytalnego wzrosła o ponad 640 tys. osób, co odpowiada dynamice na poziomie +5,5%.

W minionym miesiącu znaczny wpływ na zmianę liczby uczestników poszczególnych OFE miały wyniki ostatniej tegorocznej sesji transferowej. Drugi z kluczowych elementów to aktywność na rynku pierwszej umowy, nazywanym czasami kolokwialnie „rynkiem pierwotnym”

Miesięczna zmiana liczby uczestników



Źródło: Analizy Online na podstawie materiałów KNF

Najkorzystniejszy układ obu czynników wystąpił w listopadzie u wicelidera rynku - ING NNP OFE, który był najczęściej wybieranym funduszem wśród osób dokonujących tej czynności po raz pierwszy (6,8 tys. osób), i który zajął drugie miejsce pod względem bilansu ostatniej sesji transferowej (6,9 tys. osób). W sumie miesięczna dynamika zmiany liczby członków w funduszu ING NNP OFE wyniosła +0,6%

Znacznie słabiej wypadł ogólny bilans funduszy, zajmujących kolejne miejsca w odniesieniu do rynku pierwszej umowy, czyli CU OFE (5,1 tys. osób) i Nordea OFE (3,9 tys. osób). W obu przypadkach znaczna ilość nowych uczestników została skompensowana ujemny bilans sesji transferowej w wyniku czego oba fundusze zakończyły miesiąc niewielkimi spadkami liczby członków.

Dwa kolejne miejsca, jeśli chodzi o przyrost liczby uczestników zajęły Winterthur OFE i Generali OFE. W obu przypadkach silny wzrost był w głównej mierze rezultatem wysokiego dodatniego salda osób odchodzących i przychodzących do tych funduszy w trakcie listopadowej sesji transferowej. Oba fundusze zdołały wyprzedzić również ING NNP OFE pod względem miesięcznej dynamiki: Winterthur OFE +2,2%, Generali OFE +1,3%.

Ujemną zmianę liczby uczestników odnotowaliśmy w minionym miesiącu w przypadku 7 funduszy, przy czym w przypadku trzech OFE saldo przekroczyło -2 tys. osób. Dotyczyło to funduszy AIG OFE, OFE Skarbiec-Emerytura oraz OFE Ergo Hestia i w każdym z trzech przypadków wynikało to z ujemnego bilansu przyjsć i odejść uczestników w trakcie sesji transferowej. Dwa z wymienionych funduszy należały również do grona podmiotów o najniższej aktywności (skuteczności?) na rynku nowych umów.

Tomasz Publicewicz
Analizy Online

Czy jesteś już naszym subskrybentem? To najprostszy i najszybszy sposób otrzymywania naszych raportów. Bezpłatnie.
<http://www.analizy.pl/subskrypcja.shtml>

www.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.

Zakres działalności firmy obejmuje również monitoring 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, wyznaczonych 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 wyłączonego, własnego użytku Klientów spółki Analizy Online Sp. z o.o., którzy otrzymali je bezpośrednio od spółki Analizy Online Sp. z o.o. 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.
