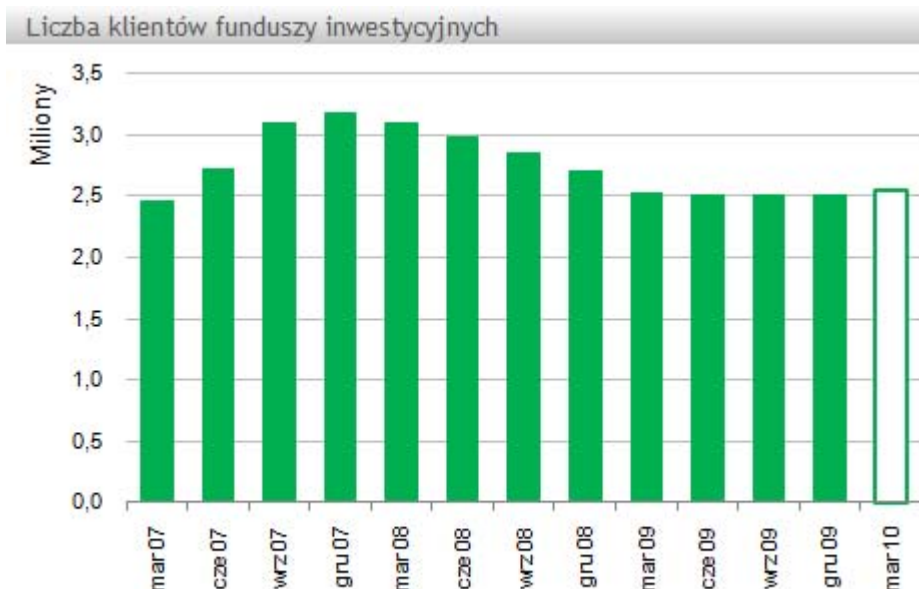


## Liczba klientów funduszy inwestycyjnych (marzec 2010)

24 czerwca 2010

Pierwszy kwartał 2010 r. potwierdził wysoką stabilność liczby klientów posiadających jednostki funduszy inwestycyjnych. Od roku liczba ta przyjmuje podobne wartości, przy czym na koniec marca 2010 r. wyniosła 2,55 mln osób. Oznacza to wzrost na przestrzeni ostatnich 3 miesięcy o dalsze 43,4 tys. osób, czyli o +1,7%. Chociaż skala tej zmiany jest relatywnie niewielka to bardziej istotnym jest fakt, że 1 kwartał br. był drugim od ponad 2 lat, w którym liczba posiadaczy jednostek uczestnictwa jednak wzrosła.



Źródło: Analizy Online

W pierwszych 3 miesiącach br. napływ posiadaczy jednostek uczestnictwa zanotowało 17 podmiotów spośród 22 badanych przez nas TFI. Zdecydowana większość nowych osób, bo aż 4 na 5, pojawiła się w towarzystwach, które mają w ramach grupy kapitałowej wsparcie w postaci banku detalicznego. Instytucje te mogły pochwalić się również wyższą dynamiką wzrostu aniżeli 'niebankowe' TFI. W konsekwencji udział w rynku instytucji 'bankowych' wzrósł w pierwszym kwartale do poziomu 81%. Spadek liczby klientów miał natomiast miejsce w przypadku 5 podmiotów, z czego większość stanowiły średniej wielkości TFI niemających w ramach grupy kapitałowej wsparcia w postaci banku detalicznego.

Utrzymująca się dynamika wzrostu liczby uczestników, przy jednoczesnym wzroście aktywów zarządzanych przez TFI objęte monitoringiem, zaowocowały wzrostem przeciętnej wartości środków przypadających na uczestnika. Według zgromadzonych przez nas danych, w końcu marca 2010, przeciętne aktywa jednego klienta TFI wynosiły 36,6 tys. PLN i były wyższe niż trzy miesiące wcześniej o prawie +7%.

### 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 przeznaczony do wyłącznego, 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.