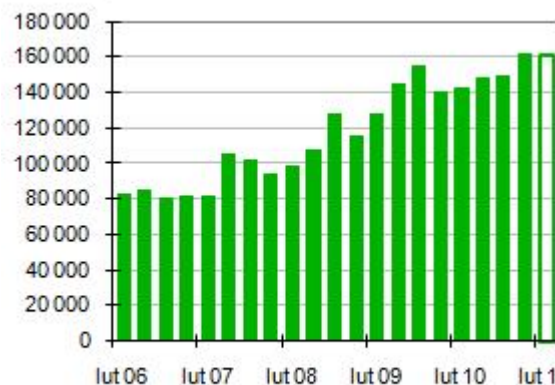


Transfery uczestników OFE (luty 2011)

22 lutego 2011

Pierwsza w 2011 roku sesja transferowa była kolejną z rzędu, która minęła pod znakiem publicznej dyskusji nad zmianami dotyczącymi drugiego filara systemu emerytalnego. Aktualny projekt zmian w OFE zakłada obniżenie składki przekazywanej do funduszy z 7,3% do 2,3%. Rząd chce, aby zmiany te weszły ustawowo w życie od kwietnia 2011 roku. Jednocześnie sieci sprzedażowe PTE pozostały cały czas w trybie wzmożonej aktywności. Co prawda liczba migrujących uczestników OFE była w lutym tego roku mniejsza niż w poprzedniej sesji, która miała miejsca w listopadzie 2010 r., ale różnica ta była niewielka. W sumie fundusz emerytalny zmieniło 161,2 tys. osób, tj. o blisko 1% mniej niż w poprzednim okienku transferowym.

Przerejestrowani członkowie OFE



Źródło: FUNDonline FE, Analizy Online

Lutowa migracja członków otwartych funduszy emerytalnych zakończyła się dodatnim bilansem przejść i odejść dla 7 podmiotów. Jej struktura była bardzo zbliżona do wcześniejszej sesji. Podobnie jak w listopadzie, i tym razem najbardziej skorzystało AXA OFE, które w ostatniej sesji pozyskało per saldo +27,5 tys. osób. Na drugim oraz trzecim miejscu pod względem dodatniego bilansu transferowego znalazły się natomiast PKO BP Bankowy OFE (+18,5 tys. członków) oraz Generali OFE (+10,1 tys. członków). Podobnie jak w listopadzie 2010 r., kolejne miejsca z dodatnim bilansem transferowym zajęły odpowiednio Nordea OFE, AEGON OFE, Allianz Polska OFE oraz Amplico OFE.

Wyniki sesji transferowej w lutym 2011 roku

fundusz	przyszło	odeszło	saldo
AXA OFE	37 118	-9 627	27 491
PKO BP Bankowy OFE	23 441	-4 934	18 507
Generali OFE	16 053	-5 920	10 133
Nordea OFE	18 629	-13 070	5 559
AEGON OFE	17 324	-13 224	4 100
Allianz Polska OFE	6 745	-4 702	2 043
Amplico OFE	12 453	-11 578	875
OFE Pocztynion	1 570	-3 907	-2 337
OFE WARTA	2 763	-5 540	-2 777
Pekao OFE	578	-3 399	-2 821
OFE Polsat	134	-3 308	-3 174
OFE PZU "Złota Jesień"	12 629	-18 447	-5 818
ING OFE	10 941	-26 603	-15 662
Aviva OFE	791	-36 910	-36 119
razem	161 169	-161 169	0

Źródło: FUNDonline FE, Analizy Online

W trakcie lutowej sesji, ósmy raz z rzędu na szarym końcu naszego zestawienia znalazło się Aviva OFE. Tym razem z funduszu odeszło -36,9 tys. osób, a przyszło do niego zaledwie +791 nowych uczestników, co dało ostatecznie saldo na poziomie -36,1 tys. klientów. Drugą od końca pozycję zajęło po raz piąty ING OFE, od którego w ostatecznym rozrachunku odeszło -15,7 tys. klientów. W lutym do grona „najgorszych” dołączył również trzeci największy fundusz pod względem wartości aktywów, czyli OFE PZU „Złota Jesień” z bilansem transferowym na poziomie -5,8 tys. osób. Jest to konsekwencją dokonanych już zmian w prawie, które spowodowały, że największym funduszom emerytalnym nie opłaca się już zdobywać nowych uczestników.

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.

Transfery uczestników OFE (luty 2011)

22 lutego 2011

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 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 S.A., 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.