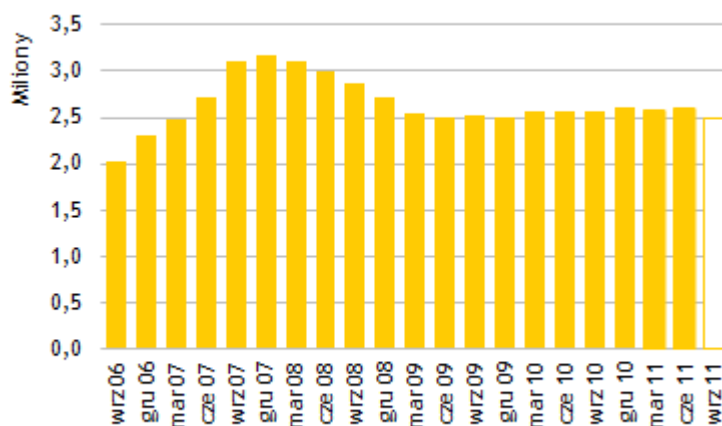


Liczba klientów funduszy inwestycyjnych (wrzesień 2011)

28 października 2011

Według informacji, które uzyskaliśmy od 20 monitorowanych przez nas TFI, liczba uczestników polskich funduszy inwestycyjnych wyniosła na koniec trzeciego kwartału 2011 roku 2,49 mln osób. Oznacza to, że między wrześniem a czerwcem br. liczba klientów funduszy spadła aż o niemal -96 tys. osób, czyli o prawie -4%. Zarówno w ujęciu liczbowym, jak i procentowym, jest to największy spadek licząc od I kwartału 2009 roku, czyli okresu, w którym mieliśmy do czynienia z dnem wcześniejszej bessy. Wówczas liczba klientów TFI spadła w ciągu zaledwie 3 miesięcy o -180,6 tys. osób, tj. o -6,6%.

W III kw. 2011 roku, w ślad za spadkiem liczby klientów TFI, istotnie spadła również wartość aktywów zgromadzonych w tych instytucjach, bo aż o -11,7 mld zł, czyli -11,1%. To z kolei przelożyło się na spadek przeciętnej wartości aktywów przypadającej na statystycznego klienta funduszu. W minionym kwartale wartość ta spadła o blisko -8% do poziomu 37,8 tys. zł. Spadek wartości aktywów wynikał głównie z bardzo niekorzystnej koniunktury na rynku akcji, gdyż w tym czasie indeks WIG spadł o -20,1%, co przelożyło się na ujemny wynik z zarządzania aktywami. Dodatkowo, łączne saldo wpłat i umorzeń za III kw. 2011 roku było ujemne i wyniosło w tych TFI prawie -2 mld PLN.

Liczba klientów funduszy inwestycyjnych


Źródło: Analizy Online

W minionym kwartale ujemną dynamikę zmiany liczby klientów wykazały zarówno instytucje bankowe, jak i niebankowe (w obu przypadkach po -3,7%) . Jednak to właśnie aktywa na klienta TFI powiązanych z dużym bankiem detalicznym, spadały w największym stopniu (-11,2%), przy czym dla niebankowych TFI było to -3,4%.

Spadek liczby klientów towarzystw funduszy inwestycyjnych miał miejsce w przypadku 18 podmiotów, w tym w jednym wyniósł prawie -10%. Wśród pozostałych firm, w 6 przypadkach przekraczał on -5%. Jedyne w 2 towarzystwach, liczba klientów wzrosła w znacznym stopniu przekraczającym +5%.

Należy pamiętać, że zaprezentowanej przez nas liczby klientów TFI tej nie można utożsamiać z liczbą osób posiadających jednostki z uwagi na to, że jedna osoba może być klientem kilku TFI.

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 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.