

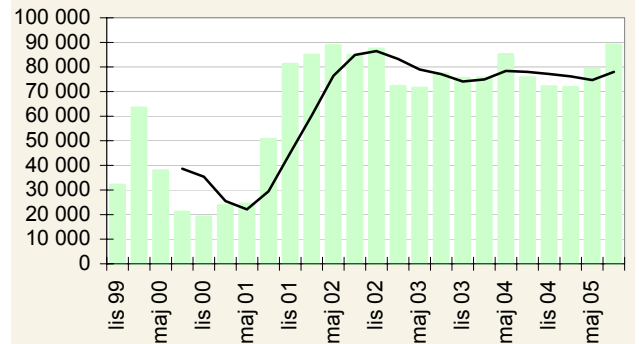
Transfery uczestników OFE

sierpień 2005

Rekordowym wynikiem zakończyła się sierpniowa sesja transferowa członków otwartych funduszy emerytalnych. Na zmianę OFE zdecydowało się aż 89 090 osób, o 305 więcej niż w rekordowym do tej pory maju 2002 roku oraz aż o 9 878 (12,5%) więcej niż trzy miesiące temu. Wbrew temu, czego można byłoby oczekiwać, tak znaczący przyrost liczby osób uczestniczących w transferach nie był jednak rezultatem bardziej intensywnej akcji akwizycyjnej - w II półroczu koszty usług akwizycyjnych powszechnych towarzystw emerytalnych były jedynie o 1,5% wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Podczas czterech ostatnich sesji fundusz emerytalny zmieniło 312,1 tys. osób, prawie dokładnie tyle samo ile w poprzednich czterech kwartałach. Ogółem w 24 dotychczasowych sesjach (począwszy od listopada 1999 r.) wyboru nowego funduszu emerytalnego dokonało 1,55 mln członków OFE (średnio 64,6 tys. osób w czasie jednej sesji transferowej).

Po raz trzeci w tym roku liderem pod względem liczby pozyskanych członków okazał się OFE Credit Suisse Life & Pensions (ponad 19 tys., co stanowiło 21,5% wszystkich osób, które podczas tej sesji zasiły nowy fundusz). Sporo osób zdecydowało się przejść także do OFE Sampo, OFE PZU Złota Jesień, OFE Ergo Hestia oraz OFE ING Nationale-Nederlanden Polska (do każdego z nich trafiło ponad 10 tys. osób). Z kolei funduszami, które odnotowały największy ubytek członków, były - tak jak podczas dziewięciu wcześniejszych sesji (od maja 2003 roku) - OFE Commercial Union (prawie 20 tys., co stanowiło 22,1% wszystkich osób, które podczas tej sesji opuściły OFE) oraz OFE Skarbiec-Emerytura (10 tys. osób). Najlepsze saldo, po raz trzeci z rzędu, zanotowało Credit Suisse L&P (15,6 tys.), wyprzedzając Sampo (7,7 tys.); dodatnim saldem mogły pochwalić się również Ergo Hestia, PZU, Bankowy, ING NNP i Generali. Najlepszym saldem pozyskanych uczestników podczas czterech ostatnich sesji transferowych charakteryzuje się również Credit Suisse L&P (56,8 tys.), a kolejne miejsca zajmują Sampo (42,3 tys.), PZU (13,0 tys.) oraz Ergo Hestia (11,7 tys.). Wyraźnie najgorszy bilans transferów na drugofilarowym rynku w sierpniu zanotowały Commercial Union (-15,0 tys.) oraz Skarbiec-Emerytura (-9,8 tys.). Te same podmioty mają także najgorsze saldo w ostatnich 12 miesiącach (odpowiednio -48,6 tys. i -41,5 tys.).

Przerejestrowani członkowie OFE



Źródło: Analizy Online na podstawie danych KNUiFE

Szczegółowe wyniki transferów w sierpniu 2005 roku

fundusz	saldo	przyszło	odeszło
OFE AIG	-1 671	7 546	-9 217
OFE Allianz	-326	2 141	-2 467
OFE Bankowy	1 874	4 445	-2 571
OFE Commercial Union	-14 962	4 726	-19 688
OFE DOM	-1 872	664	-2 536
OFE ING NNP	1 841	10 077	-8 236
OFE Ergo Hestia	4 084	10 277	-6 193
OFE Pocztylion	-3 859	561	-4 420
OFE Pekao	-1 480	797	-2 277
OFE Polsat	-2 434	19	-2 453
OFE PZU Złota Jesień	3 601	11 555	-7 954
OFE Sampo	7 712	12 265	-4 553
OFE Skarbiec Emerytura	-9 774	227	-10 001
OFE Credit Suisse L&P	15 631	19 158	-3 527
OFE Generali	1 635	4 632	-2 997
razem	0	89 090	-89 090

Źródło: Analizy Online na podstawie materiałów KNUiFE

Tomasz Miziołek

tm@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, 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 przeznaczone 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.