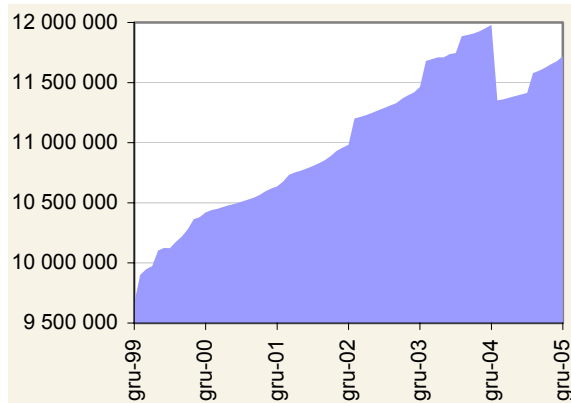


Członkowie funduszy emerytalnych

grudzień 2005

Liczba członków OFE (w osobach)



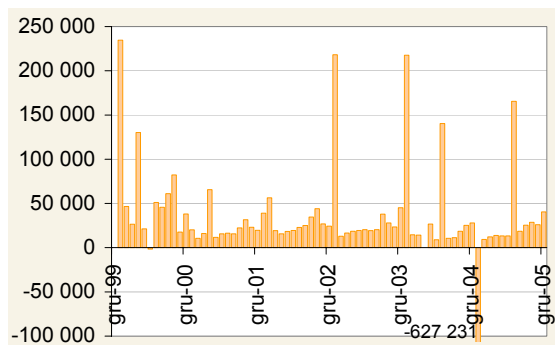
Źródło: Analizy Online na podstawie materiałów KNUiFE

Liczba uczestników funduszy emerytalnych

	liczba osób	struktura	roczna dynamika
AIG	976 163	8,3%	-1,6%
Allianz	292 449	2,5%	6,4%
Bankowy	433 149	3,7%	2,1%
Commercial Union	2 562 652	21,9%	-0,5%
DOM	241 498	2,1%	2,8%
ING NNP	2 209 584	18,9%	4,7%
Ergo Hestia	372 217	3,2%	-8,2%
Pocztalio	357 193	3,0%	-21,3%
Pekao	241 600	2,1%	-16,4%
Polsat	235 002	2,0%	-9,6%
PZU Złota Jesień	1 823 923	15,6%	-6,1%
Sampo	631 355	5,4%	0,8%
Skarbiec Emerytura	461 780	3,9%	-18,6%
Winterthur	464 721	4,0%	10,8%
Generali	415 373	3,5%	3,2%
razem	11 718 659	100,0%	-2,2%

Źródło: Analizy Online na podstawie materiałów KNUiFE

Liczba nowych członków OFE (w osobach)



Źródło: Analizy Online na podstawie materiałów KNUiFE

W grudniu minionego roku liczba członków funduszy emerytalnych zwiększyła się o 40 456 osób (0,35%) do 11 719 tys. osób. Pomijając lipiec, w którym odbyło się ostatnie losowanie do OFE, to najlepszy rezultat w ostatnich 12 miesiącach. Grudniowy wzrost liczby podpisywanych umów jest jednak zjawiskiem sezonowym (wzrost w podobnej skali - 45,2 tys. - zanotowaliśmy w 2003 r., nieco mniejszy - 28,0 tys. - w 2004 r.) wynikającym z faktu, iż ZUS wysyła w tym okresie informacje do nowozatrudnionych osób, które nie dopełniły obowiązku wyboru funduszu emerytalnego, przypominając im o konieczności samodzielnej decyzji w sprawie drugofilarowych składek (w przeciwnym razie zostaną one wylosowane do jednego z uprawnionych OFE). Z drugiej strony w grudniu nasila się kampania promocyjna towarzystw emerytalnych, które zachęcają do podpisania umowy z zarządzanym przez nie funduszem emerytalnym. Mimo znaczącego napływu nowych klientów, struktura podmiotowa rynku nie uległa istotnym zmianom - najwięcej klientów posiadają nadal OFE CU, OFE ING NNP oraz OFE PZU, których łączny udział w emerytalnym rynku wynosi 56,3%.

Rok 2005 był szczególnym okresem, jeżeli chodzi o statystykę zmian liczby uczestników drugiego filaru. W minionym roku liczba członków OFE zmniejszyła się bowiem o 260,8 tys. osób, co jednak było spowodowane przeprowadzonym w styczniu przez ZUS procesem zamykania kont, które nie spełniają warunków określonych w art. 81 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych. W związku z wygenerowaniem i przekazaniem do OFE informacji o takich kontaktach, ze względów technicznych ZUS nadał im status „przewidziane do zamknięcia” i z tego powodu liczba członków o statusie członkostwa „poprawne” w Centralnym Rejestrze Członków OFE uległa wówczas zmniejszeniu o blisko 630 tys. osób. Od lutego sytuacja wróciła jednak do normy - w ciągu minionych 11 miesięcy liczba członków OFE zwiększyła się o 366,4 tys. osób. (w całym 2004 r. odnotowaliśmy przyrost o 516,2 tys. osób). Spośród 15 funduszy 6 zanotowało wzrost liczby członków - największą dynamiką w pozyskiwaniu klientów mogły pochwalić się Winterthur (10,8%) oraz Allianz Polska (6,4%). W pozostałych funduszach liczba uczestników na koniec 2005 roku była niższa niż 12 miesięcy wcześniej - największą stratę

Saldo zmian liczby uczestników OFE

	<i>liczba osób</i>	<i>%udział</i>	<i>lut-gru 05</i>
AIG	2 581	6,4%	25 069
Allianz	2 944	7,3%	23 757
Bankowy	679	1,7%	23 324
Commercial Union	4 641	11,5%	42 499
DOM	314	0,8%	19 980
ING NNP	12 048	29,8%	89 616
Ergo Hestia	1 536	3,8%	8 302
Pocztylion	967	2,4%	6 617
Pekao	836	2,1%	8 800
Polsat	-64	-0,2%	16 991
PZU Złota Jesień	9 335	23,1%	45 268
Sampo	3 065	7,6%	23 564
Skarbiec Emerytura	9	0,0%	259
Winterthur	1 356	3,4%	12 451
Generali	209	0,5%	19 910
razem	40 456	100,0%	366 407

Źródło: Analizy Online na podstawie materiałów KNUiFE

i dwa lata temu, fundusz ING NNP (99,4 tys.). Daleko za nim uplasowały się: Winterthur (45,4 tys.), Allianz Polska (17,5 tys.) i Generali (13,0 tys.). Spośród ośmiu funduszy, w których bilans ten był ujemny, zdecydowanie najgorzej wypadły PZU Złota Jesień (-119,1 tys.) i Skarbiec-Emerytura (-105,6 tys.).

Liczba martwych rachunków prowadzonych przez fundusze emerytalne zmniejszyła się w grudniu o 9,6 tys. do 773,5 tys. Udział rachunków, na które nie wpłynęła dotychczas żadna składka, w całkowitej liczbie rachunków OFE, spadł o 11 pkt. bazowych do 6,37%. W całym 2005 roku liczba bezskładkowych rachunków zmniejszyła się (przede wszystkim wskutek styczniowego „czyszczenia” kont przez ZUS) aż o 1 030 tys. (o 57,1%), natomiast ich odsetek w ogólnej liczbie rachunków funduszy o 8,02 pkt. proc.

w ujęciu procentowym poniosły fundusze Pocztylion (-21,3%) i Skarbiec-Emerytura (-18,6%). Udział w rynku w największym stopniu powiększył w 2005 roku fundusz ING NNP (124 pkt. bazowe) i Winterthur (47 pkt. bazowych), zaś największą stratę pod tym względem odnotowały Skarbiec-Emerytura (-80 pkt. bazowych), Pocztylion (-74 pkt. bazowe) i PZU Złota Jesień (-66 pkt. bazowych).

Najwięcej nowych umów podpisały w grudniu największe fundusze, dysponujące największą siecią agentów: ING NNP (12,0 tys.), PZU (9,3 tys.) oraz CU (4,6 tys.). W sumie trzy największe i najskuteczniejsze OFE przyciągnęły ponad 64% osób, które wybrały fundusz emerytalny.

Jedynym podmiotem, który utracił nieco członków był OFE Polsat. W ujęciu procentowym najwięcej nowych osób pozyskał OFE Allianz Polska (1,0%). W 2005 roku najlepszy dodatni bilans pozyskiwania uczestników zanotował, podobnie jak przed rokiem

Tomasz Miziołek
Analizy 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.

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.