

Członkowie funduszy emerytalnych

styczeń 2006

Liczba członków otwartych funduszy emerytalnych zwiększyła się w styczniu (do 27 stycznia) o 111 149 osób (0,95%) do 11 829,8 tys. Tak wysoki wzrost spowodowany był niezwykle intensywną akcją promocyjną OFE, które już tradycyjnie przed upływem ustawowego terminu (10 stycznia) intensywnie zachęcały osoby, które podjęły stałą pracę, do wyboru funduszu. Po tym terminie osoby, które nie podjęły tej decyzji, wylosowane zostały do jednego z czterech OFE. Ponieważ ZUS wystąpił w grudniu ubiegłego roku przypomnienia o konieczności wyboru OFE do ponad 184 tys. osób, można szacować, iż w pierwszej dekadzie stycznia nieco ponad połowa z nich podpisała umowę z jednym z funduszy. Najwięcej osób wybrało fundusz, który osiągnął najwyższą stopę zwrotu z jednostki rozrachunkowej w 2005 r. - ING NNP (49,5 tys.), dzięki czemu jego udział w emerytalnym rynku (mierzony liczbą członków) zwiększył się o 24 pkt. bazowe do 19,1%. Skuteczną akwizycją mogły pochwalić się także OFE PZU Złota Jesień oraz OFE CU, jednak ich wynik był dwu-trzykrotnie gorszy od ING (odpowiednio 18,4 tys. i 15,4 tys.). Trzy ww. fundusze emerytalne przyciągnęły do siebie 3/4 osób, które podpisały w styczniu umowę z OFE. W minionych 12 miesiącach jedynie dwa fundusze zanotowały spadek liczby członków - OFE Pocztylion o 1,2% oraz OFE Skarbiec-Emerytura o 7,9%. Największa dynamika przyrostu nowych klientów w tym okresie charakteryzowała fundusze Winterthur (19,3%) oraz Sampo (10,7%) - ich rezultaty to jednak przede wszystkim efekt ubiegłorocznych transferów.

Styczniowy wzrost liczby członków funduszy emerytalnych byłby jeszcze większy, gdyby uwzględnić wyniki przeprowadzonego ostatniego dnia miesiąca losowania osób, które w ustawowym terminie nie wybrały samodzielnie OFE. Do czterech funduszy, które spełniły ustawowe warunki (stopy zwrotu wyższe niż średnia ważona stopa zwrotu wszystkich OFE w dwóch ostatnich okresach rozliczeniowych oraz aktywa netto mniejsze niż 10% aktywów wszystkich OFE), rozlosowano 67 410 osób, o 1 703 osoby mniej niż w ostatnim, lipcowym losowaniu. Po 16 852 osoby zasyłają fundusze AIG, Dom i Generali, a do OFE Polsat dolosowało dwie osoby więcej. Największą korzyść z losowania odniosły mające najmniej członków spośród wszystkich funduszy OFE Dom

Liczba uczestników funduszy emerytalnych

	liczba osób	struktura	roczna dynamika
AIG	981 689	8,3%	-1,6%
Allianz	295 708	2,5%	6,4%
Bankowy	434 624	3,7%	2,1%
Commercial Union	2 578 046	21,9%	-0,5%
DOM	241 832	2,1%	2,8%
ING NNP	2 259 101	18,9%	4,7%
Ergo Hestia	373 796	3,2%	-8,2%
Pocztylion	359 988	3,0%	-21,3%
Pekao	242 824	2,1%	-16,4%
Polsat	235 254	2,0%	-9,6%
PZU Złota Jesień	1 842 322	15,6%	-6,1%
Sampo	637 396	5,4%	0,8%
Skarbiec Emerytura	461 964	3,9%	-18,6%
Winterthur	468 431	4,0%	10,8%
Generali	416 833	3,5%	3,2%
razem	11 829 808	100,0%	-2,2%

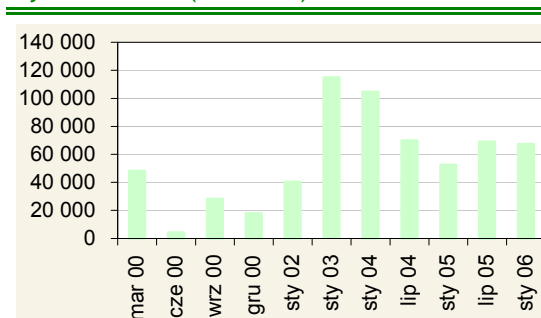
Źródło: Analizy Online na podstawie materiałów KNUiFE

Saldo zmian liczby uczestników OFE

	liczba osób	% udział	losowanie sty 06
AIG	5 526	6,4%	16 852
Allianz	3 259	7,3%	
Bankowy	1 475	1,7%	
Commercial Union	15 394	11,5%	
DOM	334	0,8%	16 852
ING NNP	49 517	29,8%	
Ergo Hestia	1 579	3,8%	
Pocztylion	2 795	2,4%	
Pekao	1 224	2,1%	
Polsat	252	-0,2%	16 854
PZU Złota Jesień	18 399	23,1%	
Sampo	6 041	7,6%	
Skarbiec Emerytura	184	0,0%	
Winterthur	3 710	3,4%	
Generali	1 460	0,5%	16 852
razem	111 149	100,0%	67 410

Źródło: Analizy Online na podstawie materiałów KNUiFE

Wyniki losowania (w osobach)



Źródło: Analizy Online na podstawie materiałów KNUiFE

i OFE Polsat, w przypadku których liczba wylosowanych osób stanowiła (odpowiednio) 7,0% i 7,2% wszystkich ich uczestników według stanu na koniec 2005 r. Wszystkie dotychczasowe losowania (od marca 2000 r. przeprowadzono ich już jednaście) objęły w sumie 611,6 tys. osób.

Liczba rachunków prowadzonych przez fundusze emerytalne, na które nie wpłynęła dotąd żadna składka zwiększyła się w styczniu o 17,5 tys. do 791,1 tys. Udział martwych rachunków w całkowitej liczbie rachunków OFE wzrósł o 7 pkt. bazowych do 6,44%. Całkowita liczba rachunków zwiększyła się o 144,4 tys. do 12 283,7 tys.

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.