

Transfery uczestników OFE

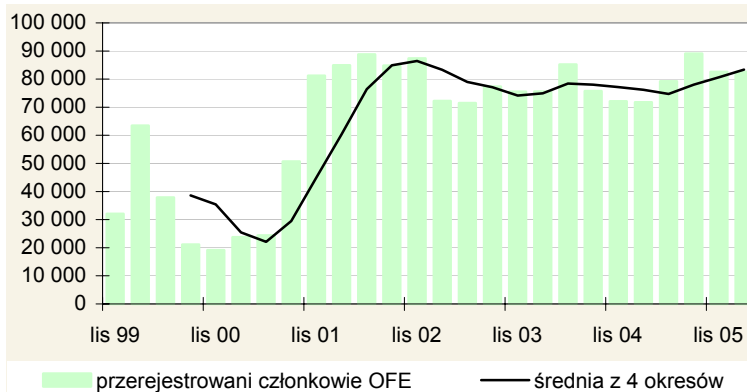
luty 2005

Według naszych obliczeń, wartość środków które przekazały sobie fundusze w trakcie pierwszej tegorocznej sesji transferowej przekroczyła 680 mln PLN. To niemal o 8% więcej niż w listopadzie ubiegłego roku i najwięcej w historii zreformowanego systemu emerytalnego. W podobnym stopniu wzrosła przeciętna wartość konta emerytalnego uczestnika sesji transferowej, która po raz pierwszy przekroczyła 8 tys. PLN.

Nieco ponad 21% kwoty wynikającej z ujemnych transferów to środki przekazane w ślad za odchodzącymi uczestnikami OFE Commercial Union (145 mln PLN). Na przeciwległym biegunie znalazło się OFE Polsat, w przypadku którego odchodzący uczestnicy zabrali ze sobą do innych funduszy nieco ponad 11 mln PLN.

W lutowej, pierwszej w 2006 roku sesji transferowej, fundusz emerytalny zmieniło 81 868 osób, o 732 mniej niż w sesji poprzedniej - listopadowej. Trzeci raz z kolei liczba członków OFE uczestniczących w cokwartalnych sesjach transferowych wyniosła ponad 80 tysięcy osób. W czterech ostatnich sesjach na zmianę funduszu zdecydowało się w sumie 322,8 tys. osób, o 3,1% więcej niż w poprzednich czterech sesjach. Począwszy od pierwszej sesji transferowej przeprowadzonej w końcu 1999 r. na zmianę OFE zdecydowało się blisko 1 715 tys. osób, co daje średnią na jeden transfer w wysokości prawie 66 tys. osób. Liczba klientów, których środki zgromadzone dotychczas w drugim filarze zostały w lutym przeniesione do nowego funduszu, stanowiła 0,7% łącznej liczby członków wszystkich OFE.

Przerejestrowani członkowie OFE



Zródło: Analizy Online na podstawie danych KNUiFE

Szczegółowe wyniki transferów w lutym 2006 roku

fundusz	luty		
	saldo	przyszło	odeszło
AIG OFE	-3 319	5 669	-8 988
OFE Allianz Polska	-1 299	2 176	-3 475
Bankowy OFE	412	3 186	-2 774
Commercial Union OFE	-9 065	6 949	-16 014
OFE DOM	-1 699	470	-2 169
ING NNP OFE	7 823	14 279	-6 456
OFE Ergo Hestia	451	5 281	-4 830
OFE Pocztylion	-3 591	110	-3 701
Pekao OFE	-1 228	769	-1 997
OFE Polsat	-2 193	18	-2 211
OFE PZU "Złota Jesień"	1 497	9 382	-7 885
SAMPO OFE	5 437	11 518	-6 081
OFE Skarbiec - Emerytura	-8 349	515	-8 864
Winterthur OFE	14 173	17 776	-3 603
Generali OFE	950	3 770	-2 820
razem	0	82 600	-82 600

Zródło: Analizy Online na podstawie materiałów KNUiFE

Ubiegłoroczny lider transferów - OFE Winterthur - nadal jest najbardziej aktywnym podmiotem w pozyskiwaniu członków od konkurencyjnych funduszy. W lutowej sesji transferowej jego szeregi zasililo 17,8 tys. osób (wynik zbliżony do listopadowego), co stanowiło 21,7% ogółu uczestników, którzy w tym okresie zmienili OFE. Ponadprzeciętną skutecznością wykazali się także akwizytorzy OFE ING NNP (14,3 tys.) oraz OFE Sampo (11,5 tys.). Najwięcej osób wciąż rezygnuje z usług OFE Commercial Union - podczas lutowej sesji z największego funduszu emerytalnego na polskim rynku odeszło 16,0 tys. osób (co piąty uczestnik transferów). Znaczącą liczbę członków utraciły także OFE AIG (-9,0 tys.) oraz OFE Skarbiec-Emerytura (-8,9 tys.). Saldo lutowej sesji wypadło najlepiej w przypadku OFE Winterthur - „na czysto” pozyskał on 14,2

tys. osób i pozostaje także zdecydowanym liderem, jeśli chodzi o cztery ostatnie transfery (60,0 tys. osób). Drugi wynik - zarazem najlepszy od wielu kwartałów - osiągnął OFE ING NNP, któremu udało się w ten sposób zdyskontować najlepszy wynik inwestycyjny w 2005 r. Dodatni bilans transferów zanotowało jeszcze pięć innych funduszy: OFE Sampo, OFE PZU Złota Jesień, OFE Generali, OFE Ergo Hestia i OFE Bankowy. Wśród pozostałych OFE, najgorsze saldo stało się natomiast udziałem OFE Commercial Union (-9,1 tys.) i OFE Skarbiec-Emerytura (-8,3 tys.). Oba fundusze legitymują się także najgorszym bilansem czterech ostatnich sesji transferowych (odpowiednio -43,3 tys. i -38,3 tys.).

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.