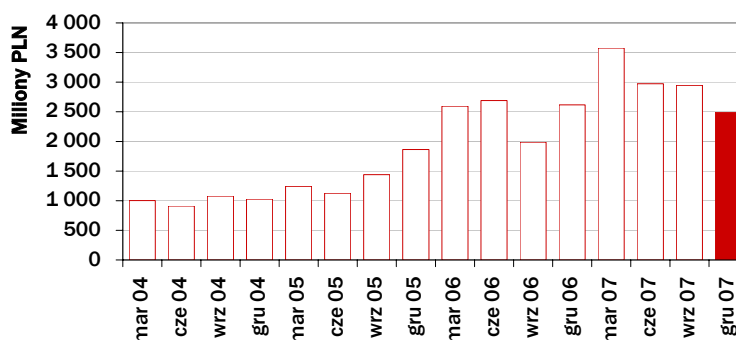


Przypis składki do produktów z UFK

grudzień 2007

Według danych, zebranych przez nas od firm ubezpieczeniowych, przypis składki brutto do produktów z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym wyniósł w 4 kwartale 2007 roku 2,5 mld PLN. To nie tylko zdecydowanie mniej niż w poprzednich kwartałach bieżącego roku, gdy do ubezpieczycieli trafiało z tego tytułu 3,0-3,5 mld PLN, ale również o blisko -5% mniej niż w czwartym kwartale roku ubiegłego. To pierwszy od wielu lat przypadek, gdy roczna dynamika przypisu składki do produktów z UFK osiągnęła ujemną wartość.

Przypis składki do produktów na życie z funduszem (dział I, grupa 3)



Źródło: FUNDonline UFK, Analizy Online

Tak słaba końcówka roku bierze się ze zdecydowanego pogorszenia sytuacji na rynkach kapitałowych, a w szczególności na warszawskiej giełdzie. Pomimo istotnego wzrostu liczby nowych produktów unit-linked, związanych z rynkami zagranicznymi, to właśnie na GPW trafia pośrednio lub bezpośrednio gros środków kierowanych przez klientów do ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych. Tym samym czynnik, działający w okresie hossy na korzyść ubezpieczycieli wywołując wysoką dynamikę przypisu przez 3 ostatnie lata teraz przyczynia się do jego zmniejszenia. Oczywiście trudno mówić o jakimś załamaniu w sytuacji, gdy w ciągu ostatnich 3 miesięcy roku do UFK płynęło kolejne 2,5 mld PLN nowych środków. Choć wydaje się, że spadkowa tendencja utrzyma się również w pierwszym kwartale. Obecna sytuacja na rynkach finansowych może nadal hamować napływ nowych środków zwłaszcza, że znaczna jego część trafiała do produktów ze składką jednorazową.

Mimo gorszej końcówki, rok 2007 przyniósł kolejny rekord przypisu składki do produktów z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym. Według naszych danych ubezpieczyciele pozyskali z tego tytułu niemal 12 mld PLN, czyli o +21,3% więcej niż w roku 2006.

Przypis składki do produktów na życie z funduszem

1	AEGON TU na Życie S.A.	2 818 716
2	Commercial Union Polska - TUŃ S.A.	2 274 046
3	PZU Życie S.A.	1 428 001
4	TU Allianz Życie Polska S.A.	1 174 786
5	Skandia Życie S.A.	913 338
	pozostali	3 383 880
	razem	11 992 767

Liderem rynku w zakresie przypisu pozyskał AEGON TUŃ, do którego w całym roku trafiło 2,8 mld PLN, czyli o +53,8% więcej niż w roku 2006.

Na drugiej pozycji znajduje się ubiegłoroczny lider - CU TUŃ, który do produktów z UFK pozyskał niespełna 2,3 mld PLN.

Trzecie miejsce, i to mimo ujemnej dynamiki przypisu, podobnie jak przed rokiem przypadło PZU Życie, z przypisem poniżej 1,5 mld PLN.

ubezpieczyciel "ograt" w 4 kwartale Allianz Życie, co nie musiało być trudne o tyle, że rynkowa pozycja tego ostatniego w zakresie przypisu do produktów z UFK jest w znacznej mierze (3/4 wpływów) pochodną współpracy z Pekao S.A.. A intensyfikacja promocji programu inwestycyjno-ubezpieczeniowego PROSERITA, w ostatnich latach miała miejsce w pierwszym kwartale i nie inaczej było również tym razem.

Pierwszą piątkę z rocznym przypisem powyżej 900 mln PLN zamyka Skandia Życie, która w tym gronie osiągnęła najwyższą roczną dynamikę +62,6%.

Czy jesteś już naszym subskrybentem? To najprostszy i najszybszy sposób otrzymywania naszych raportów. Bezpłatnie.
<http://www.analizy.pl/subskrypcja.shtml>

www.analizy.pl

Na dalszych miejscach warto odnotować awans, jaki w czwartym kwartale w stosunku do danych po pierwszych dziewięciu miesiącach udało się wypracować ING NNP (wyprzedziło Amplico Life), AXA Życie (wyprzedzone Generali Życie) oraz Compensa Życie (pozostawiona w tyle Warta).

Ta ostatnia firma jest poniekąd również niechlubnym rekordzistą, odnotowując w 2007 roku olbrzymi bo aż 50% spadek przypisu składki do produktów z UFK i tracąc jednocześnie aż 4 pozycje (spadek z 9 na 13 miejsce).

Tomasz Publicewicz, analityk
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.
