



WIZERUNEK

FUNDUSZY

INWESTYCYJNYCH

2013

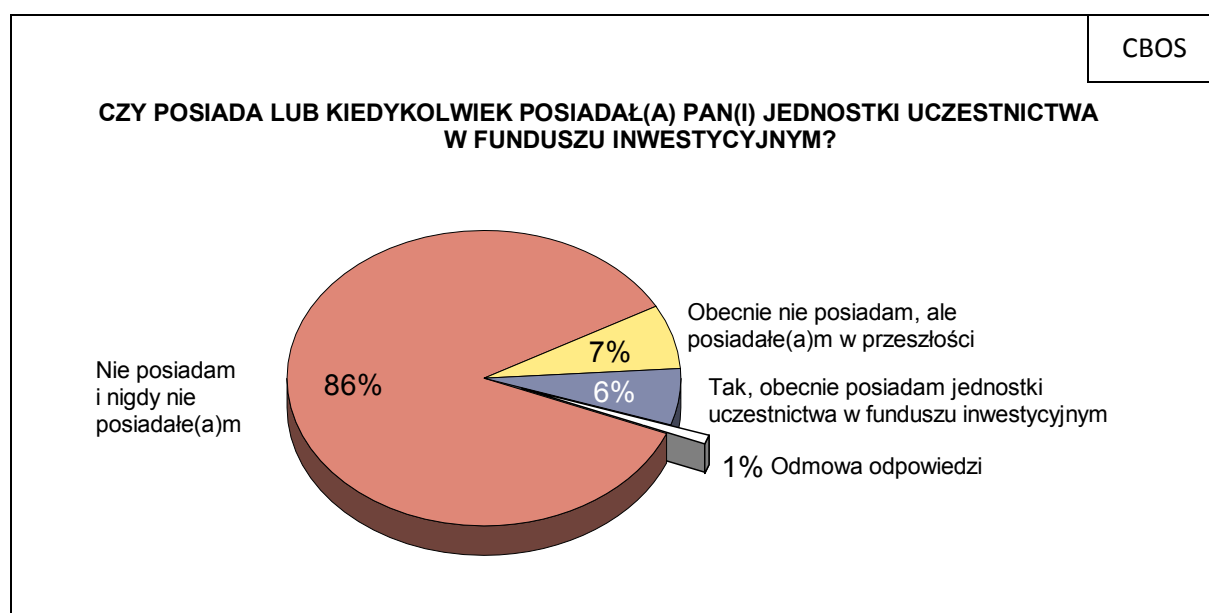
Informacja o badaniu

Badanie wizerunku funduszy inwestycyjnych i zainteresowania Polaków korzystaniem z tej formy inwestowania zostało zrealizowane przez Fundację Centrum Badania Opinii Społecznej (CBOS) na zlecenie Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami.

Badanie przeprowadzono w dniach 3-9 października 2013 roku na liczącej 1066 osób reprezentatywnej próbie losowej dorosłych mieszkańców Polski. Było ono częścią październikowego omnibusu CBOS. Próba została wylosowana z systemu PESEL. Wywiady zrealizowano metodą face-to-face przy zastosowaniu systemu CAPI (Computer Assisted Personal Interviewing).

Doświadczenia Polaków w zakresie inwestowania w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych

Doświadczenia w zakresie inwestowania w fundusze inwestycyjne ma 13% dorosłych Polaków, z czego mniej niż połowa (6%) to osoby aktualnie posiadające jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, a pozostali (7%) posiadali je w przeszłości.



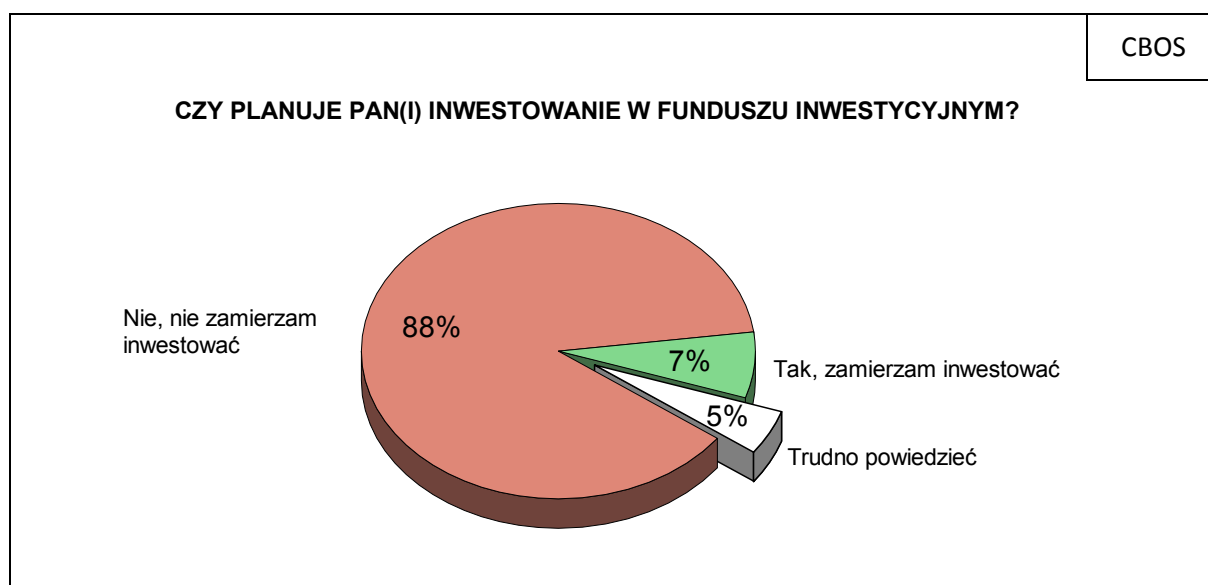
Przeprowadzone analizy wielozmiennowe¹ wykazały, iż inwestowanie w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych różnicuje przede wszystkim poziom wykształcenia badanych. Najwięcej doświadczeń w tym względzie mają osoby z wyższym wykształceniem, spośród których co piąty kiedyś inwestował w funduszach inwestycyjnych, a 17% obecnie posiada jednostki uczestnictwa. Ponadto wśród osób z wyższym wykształceniem z inwestowania w funduszach zdecydowanie częściej korzystali i korzystają badani mający co najmniej 35 lat niż młodszy.

Czy posiada lub kiedykolwiek posiadał(a) Pan(i) jednostki	Wykształcenie			
	Podstawowe	Zasadnicze zawodowe	Średnie	Wyższe
Tak, obecnie posiadam jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	2%	1%	5%	17%
Obecnie nie posiadam, ale posiadałem(a)m w przeszłości	3%	4%	5%	20%
Nie posiadam i nigdy nie posiadałem(a)m	95%	94%	89%	62%
Odmowa odpowiedzi	0%	0%	1%	1%
Ogółem	100%	100%	100%	100%

¹ Wykorzystano moduł *IBM SPSS Decision Trees*.

Zainteresowanie inwestowaniem w funduszach inwestycyjnych

Zdecydowana większość (88%) badanych deklaruje, że nie zamierza inwestować w funduszach inwestycyjnych. Plany inwestowania w funduszach inwestycyjnych ma 7% dorosłych Polaków, a co dwudziesty (5%) nie potrafi jednoznacznie zająć stanowiska w tej kwestii.



Statystyczne analizy wielozmiennowe² wykazały, że plany inwestowania w funduszach inwestycyjnych związane są przede wszystkim z dotychczasowymi doświadczeniami w tym względzie. Inwestowanie w funduszu inwestycyjnym planuje blisko połowa (46%) badanych, którzy obecnie posiadają jednostki uczestnictwa w funduszach, 15% spośród tych, którzy kiedyś inwestowali w ten sposób swoje środki, ale obecnie nie posiadają jednostek uczestnictwa i zaledwie 3% spośród badanych, którzy nigdy w funduszach nie inwestowali.

² Wykorzystano moduł *IBM SPSS Decision Trees*.

Czy planuje Pan(i) inwestowanie w funduszu inwestycyjnym?	Czy posiada lub kiedykolwiek posiadał(a) Pan(i) jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym?		
	Tak, obecnie posiadam jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	Obecnie nie posiadam, ale posiadałem(a)m w przeszłości	Nie posiadam i nigdy nie posiadałem(a)m
Tak, zamierzam inwestować	46%	15%	3%
Nie, nie zamierzam inwestować	52%	78%	93%
Trudno powiedzieć	2%	6%	4%
Odmowa odpowiedzi	0%	1%	0%
Ogółem	100%	100%	100%

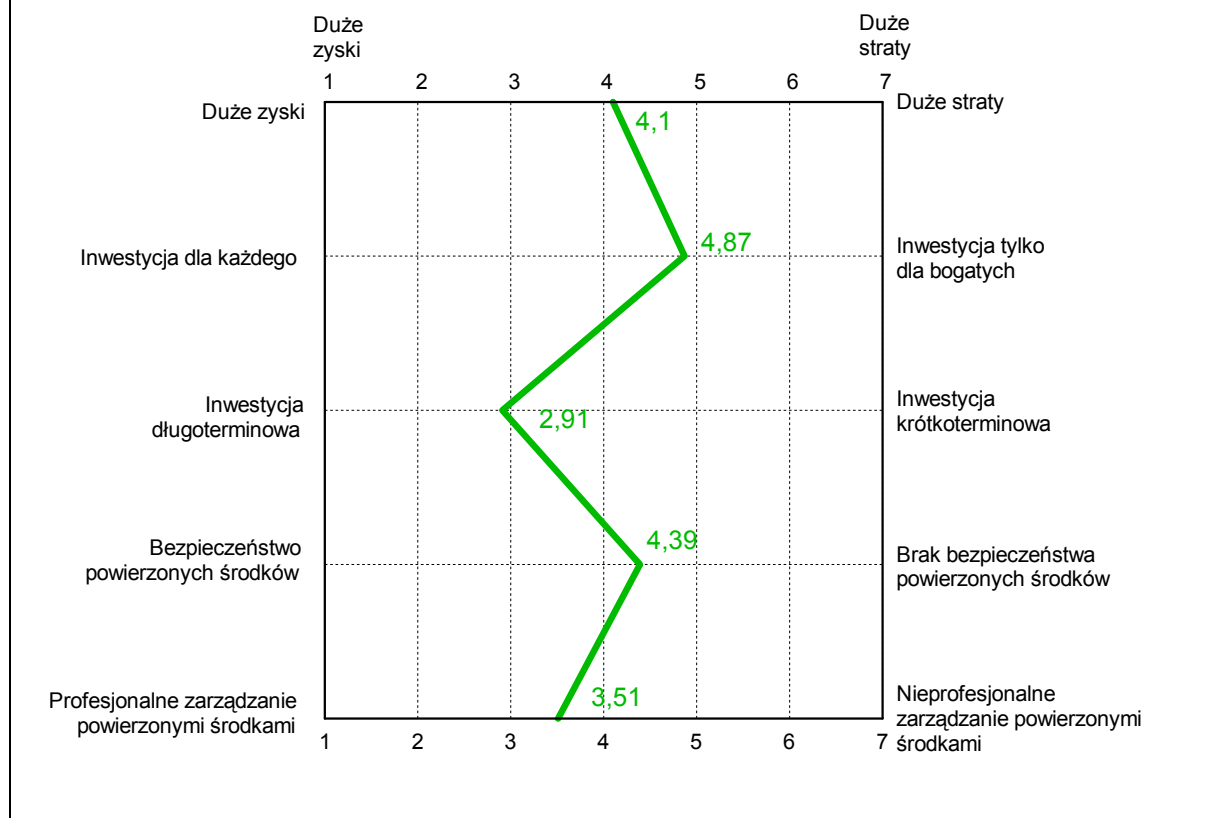
Wśród osób, które nigdy nie inwestowały w funduszach deklaracje dotyczące ewentualnego zakupu jednostek uczestnictwa związane są z wiekiem – plany inwestowania mają wyłącznie badani, którzy nie ukończyli 35 roku życia (w szczególności osoby w wieku 18-24 lata).

Czy planuje Pan(i) inwestowanie w funduszu inwestycyjnym?	Odpowiedzi osób nigdy nieposiadających jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych w zależności od ich wieku					
	18-24 lata	25-34	35-44	45-54	55-64	65 lat i więcej
Tak, zamierzam inwestować	14%	9%	0%	0%	0%	0%
Nie, nie zamierzam inwestować	69%	81%	97%	99%	99%	100%
Trudno powiedzieć	17%	10%	3%	1%	1%	0%
Ogółem	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Wizerunek funduszy inwestycyjnych

Fundusz inwestycyjny kojarzy się Polakom raczej z długoterminową inwestycją, inwestycją tylko dla bogatych, profesjonalnym zarządzaniem powierzonymi środkami a także raczej z brakiem bezpieczeństwa powierzonych środków. Bardziej podzielone są opinie badanych w kwestii zyskowności inwestycji w funduszach, choć bardziej skłonni są oni przypisać funduszom straty niż zyski.

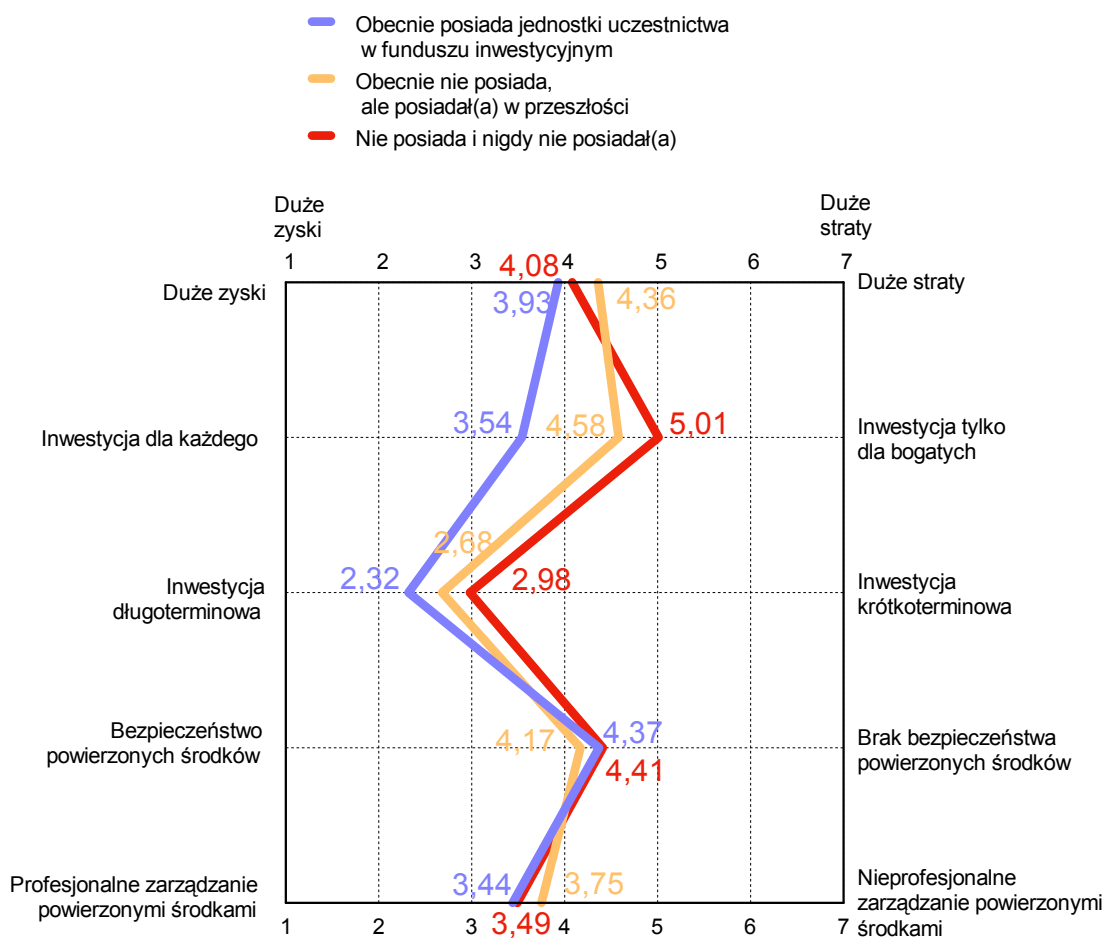
WIZERUNEK FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH WŚRÓD OGÓLU BADANYCH
(ŚREDNIE NA SKALI OD 1 DO 7)



Warto też zwrócić uwagę na zróżnicowanie opinii Polaków w zależności od ich osobistych doświadczeń z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Nie wszystkie różnice średnich są co prawda istotne statystycznie³, ale w dwóch przypadkach stwierdzono bardzo charakterystyczną zależność. Przede wszystkim zatem warto zauważyć, że osoby posiadające obecnie jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych w znacząco większym stopniu niż pozostali badani postrzegają fundusze jako inwestycję dla każdego a nie tylko dla bogatych, a ponadto w większym stopniu kojarzą oni fundusze z inwestowaniem długoterminowym.

³ ANOVA.

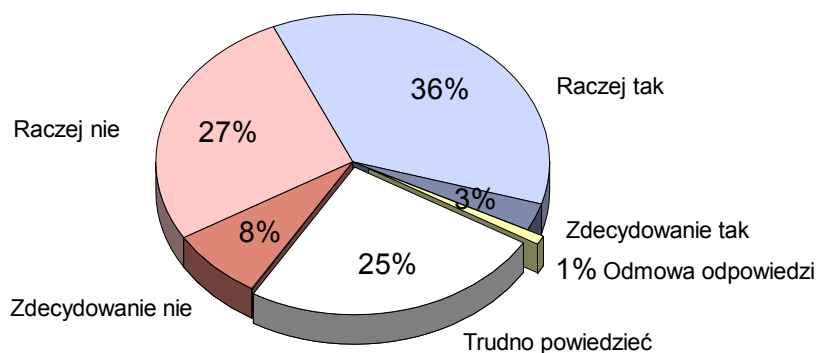
WIZERUNEK FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH A POSIADANIE JEDNOSTEK UCZESTNICTWA
(ŚREDNIE NA SKALI OD 1 DO 7)



Po pytaniu dotyczącym wizerunku funduszy inwestycyjnym respondentom przedstawiono krótki opis zasad działania tych instytucji i inwestowania w nich, a następnie poproszono o ocenę, czy – zdaniem respondenta – jest to dobra forma lokowania pieniędzy. Opinie badanych w tej kwestii są mocno podzielone, a co czwarty w ogóle nie potrafił zająć w tej kwestii stanowiska. Wśród ankietowanych, którzy podjęli się oceny, niewielką przewagę mają ci, którzy uważają fundusze inwestycyjne za dobrą inwestycję (39%) nad osobami wyrażającymi przeciwną opinię (35%). Warto jednocześnie zauważyć, że opinie ankietowanych w tej kwestii są w większości umiarkowanie zdecydowane, natomiast wśród tych, którzy wyrażają je w sposób zdecydowany przewagę mają osoby uważające, że fundusze inwestycyjne nie są dobrą formą lokowania pieniędzy (8%).

FUNDUSZ INWESTYCYJNY JEST TO RODZAJ PRODUKTU FINANSOWEGO (PODOBNIENIE JAK KONTO W BANKU), GDZIE INWESTORZY WPLACAJĄ PIENIĄDZE. JEDNAK W ODRÓŻNIENIU OD KONTA BANKOWEGO W JEDNYM FUNDUSZU ZNAJDUJĄ SIĘ ŚRODKI WIELU INWESTORÓW. FUNDUSZ ZARZĄDZA ZGROMADZONYMI ŚRODKAMI I LOKUJE JE W RÓŻNE INSTRUMENTY FINANSOWE MIĘDZY INNYMI W AKCJE, OBLIGACJE, SUROWCE – OD RODZAJU FUNDUSZU ZALEŻY W CO DOKŁADNIE INWESTUJE I W JAKIEJ CZĘŚCI NP. FUNDUSZE AKCYJNE LOKUJĄ WIĘKSZOŚĆ SWOICH ŚRODKÓW W AKCJE A FUNDUSZE DŁUŻNE W OBLIGACJE, NATOMIAST W FUNDUSZACH MIESZANYCH MOŻNA ZNALEŻĆ ZARÓWNO AKCJE JAK I OBLIGACJE. OCZYWIŚCIE WIĄŻE SIĘ TO RÓWNIEŻ Z RÓŻNYM RYZYKIEM I CO ZA TYM IDZIE RÓŻNĄ WYSOKOŚCIĄ ZYSKÓW.. FUNDUSZE AKCYJNE SĄ BARDZIEJ RYZYKOWNE OD FUNDUSZY DŁUŻNYCH, CZYLI MOŻNA NA NICH WIĘCEJ STRACIĆ, ALE MOŻNA TEŻ WIĘCEJ ZAROBIĆ. WSZYSTKO ZALEŻY OD MOMENTU, KIEDY ZACZYNA SIĘ I KIEDY KOŃCZY INWESTYCJA. NAJLEPSZY MOMENT NA ZAKOŃCZENIE INWESTYCJI JEST WTEDY, KIEDY FUNDUSZ JEST WIĘCEJ WARTY NIŻ W DNIU, KIEDY ZOSTAŁ KUPIONY. NATOMIAST KIEDY WARTOŚĆ FUNDUSZU JEST NIŻSZA – WTEDY TRZEBA SIĘ LICZYĆ ZE STRATAMI. INFORMACJE O WARTOŚCI FUNDUSZY MOŻNA CODZIENNIE ŚLEDZIĆ - FUNDUSZE PUBLIKUJĄ JE W INTERNECIE I PRASIE. INWESTYCJE W FUNDUSZU INWESTYCYJNYM MOŻNA ZAKOŃCZYĆ W KAŻDEJ CHWILI, NAJLEPIEJ JEDNAK JEST OSZCZĘDZAĆ W DŁUŻSZYM OKRESIE - WTEDY JEST SZANSA NA NAJWYŻSZE ZYSKI. DOBRZE JEST TEŻ REGULARNIE WPLACAĆ PIENIĄDZE, PONIEWAŻ WTEDY UNIKA SIĘ NIEBEZPIECZEŃSTWA ZAKUPU FUNDUSZU PO NAJWYŻSZEJ CENIE.

CZY UWAŻA PAN(I), ŻE FUNDUSZE INWESTYCYJNE TO DOBRA FORMA LOKOWANIA PIENIĄDZY?



Przeprowadzone analizy wielozmiennowe⁴ wykazały, że opinie badanych na temat opłacalności inwestowania w funduszach inwestycyjnych związane są przede wszystkim z ich wiekiem. Najbardziej pozytywne opinie o lokowaniu pieniędzy w fundusze inwestycyjne mają ankietowani poniżej 25 roku życia, z których ponad połowa (57%) uważa, że jest to dobra forma lokowania pieniędzy. Częstość wskazań takich odpowiedzi maleje wraz z wiekiem badanych – im są starsi tym rzadziej skłonni są twierdzić, że funduszach inwestycyjnych to dobra forma lokowania pieniędzy. Wraz z wiekiem zwiększa się także odsetek odpowiedzi „trudno powiedzieć”.

⁴ Wykorzystano moduł IBM SPSS Decision Trees.

Czy uważa Pan(i), że fundusze inwestycyjne to dobra forma lokowania pieniędzy?	Wiek					
	18-24 lata	25-34	35-44	45-54	55-64	65 lat i więcej
Zdecydowanie tak	3%	4%	3%	2%	5%	6%
Raczej tak	54%	46%	39%	32%	27%	23%
Raczej nie	25%	30%	30%	32%	26%	19%
Zdecydowanie nie	4%	5%	8%	10%	13%	9%
Trudno powiedzieć	13%	14%	19%	23%	28%	43%
Odmowa odpowiedzi	0%	0%	1%	1%	1%	1%
Ogółem	100%	100%	100%	100%	100%	100%