

Informacje bieżące

Wyniki wstępne

Warszawa, 15 czerwiec 1998

Wyniki finansowe biur/domów maklerskich za I kwartał 1998 r.

Prezentowane dane dotyczą 49 biur i domów maklerskich¹, które prowadziły działalność w końcu I kwartału 1998 r. Spośród nich 33 to domy maklerskie działające jako samodzielne firmy w ramach organizacyjnych przewidzianych w kodeksie handlowym i cywilnym, a 16 to biura maklerskie banków.

W wyżej wymienionym okresie przychody ogółem biur i domów maklerskich wyniosły łącznie 638,9 mln zł (zmały o 2% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego). Ich głównym źródłem były operacje handlowymi i operacyjnymi papierami wartościowymi (368,6 mln zł, tj. 57,7% przychodów z całokształtu działalności). Następne w kolejności pod względem wielkości były przychody z usług maklerskich i doradczych, które wyniosły 166,2 mln zł (26,0%). W porównaniu z I kwartałem roku poprzedniego zmały o 5,3%. Na wartość tą złożyły się przede wszystkim prowizje od klientów za różne operacje w wysokości 133,8 mln zł, tj. 80,5% przychodów z usług maklerskich i doradczych. Obejmują one m.in. przychody z tytułu prowizji za oferowanie papierów wartościowych w publicznym obrocie w wys. 33,2 mln zł, co stanowi 20,0% przychodów z usług maklerskich i doradczych.

¹ Zgodnie z Zarządzeniem Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych z dnia 21 grudnia 1995 r. (MP Nr 4, poz. 39 i 40), biuro maklerskie to wydzielona organizacyjnie i finansowo w ramach banku jednostka organizacyjna prowadząca działalność maklerską, dom maklerski - nie będący bankiem podmiot prowadzący przedsiębiorstwo maklerskie.

Opracowanie
608 34 67

Departament Przedsiębiorstw: Marta Wytrykowska, , tel.(0-22)

Rozpowszechnianie

Jadwiga Strzeszewska, tel.(0-22) 608 33 24

Departament Udostępniania Danych:

tel. (0-22) 608 38 16, 608 33 96, 608 31 12; fax. (0-22) 608 38

69

MODEM (0-22) 608 38 94 <http://www.stat.gov.pl>

Biuro Informacji i Wydawnictw: tel. (0-22) 608 38 04, 608 31 57

Rzecznik Prasowy GUS: tel/fax 25 42 89, 608 31 87

Biuro Prasowe:

tel. (0-22) 608 34 91, tel/fax (0-22) 608 38 68, MODEM (0-22) 608 38

Koszty całokształtu działalności biur i domów maklerskich osiągnęły 557,8 mln zł i stanowiły 87,3 % wszystkich przychodów, w tym koszty prowadzenia działalności maklerskiej i doradczej wyniosły 161,0 mln zł, tj. 28,9% kosztów ogółem.

Wynik finansowy brutto biur i domów maklerskich osiągnął poziom 81,0 mln zł (zysk brutto wyniósł 86,6 mln zł, a strata brutto 5,6 mln zł). Pierwszy kwartał 1998 r. zakończyło ze stratą z całej działalności 17 niebankowych domów maklerskich i 2 bankowe biura maklerskie. Wszystkie niebankowe domy maklerskie poniosły w tym okresie stratę z działalności maklerskiej i doradczej w kwocie 0,3 mln zł..

Wskaźnik rentowności obrotu brutto dla ogółu przedsiębiorstw maklerskich wyniósł 12,7 % i był o 6,2 punktu niższy niż w I kwartale 1997 r. Dla tych, które wypracowały zysk z całokształtu działalności osiągnął poziom 14,9 % (o 4,8 punkta mniej). Jednostki, które poniosły stratę legitymują się wskaźnikiem w wysokości minus 10,0 % (minus 10,7 % w analogicznym okresie roku poprzedniego).

Domy maklerskie naliczyły podatek dochodowy od osób prawnych (spółki prawa handlowego) w wysokości 17,6 mln zł., natomiast od osób cywilnych (spółki prawa cywilnego) w kwocie 9,1 tys. zł.

Biura maklerskie banków nie są płatnikami podatku dochodowego. Ich wynik działalności brutto jest uwzględniony i rozliczany przez banki z całokształtu działalności.

Liczba otwartych rachunków inwestycyjnych klientów (w tej liczbie znalazły się również rachunki świadectw udziałowych) wyniosła 1287,9 tys. W porównaniu ze stanem z ostatniej sesji w IV kwartale 1997 r. zmalała o 2,8 %. Ponad połowę rachunków (659,3 tys.) obsługiwały biura maklerskie. Najwięcej rachunków (ok. 99,6 %) znajdowało się w posiadaniu osób fizycznych, natomiast wartość zdeponowanych na tych rachunkach papierów wartościowych stanowiła 26,1% ogólnej wartości papierów ulokowanych na rachunkach klientów w biurach i domach maklerskich. Wśród papierów wartościowych na rachunkach klientów największą część stanowiły akcje (66,8%), następnie obligacje (28,2%).

Wartość rynkowa posiadanych przez podmioty maklerskie na własnych rachunkach papierów wartościowych wyniosła 523,1 mln zł, w tym 47,8 % to papiery zakupione z myślą o grze giełdowej (tzw. handlowe).

W wyżej wymienionej kwocie mieszczą się walory wartości 68,7 mln zł, które zostały nabyte bezpośrednio od emitenta i należą do ich pierwszego właściciela, jakim jest przedsiębiorstwo maklerskie.

Przychody i koszty biur i domów maklerskich

w tys. zł

Wyszczególnienie	I kwartał 1998
PRZYCHODY Z CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	638940,8
Usługi maklerskie i doradcze	166222,3
Prowizje od operacji	133759,8
w tym:	
papierami wartościowymi na rachunek zlecającego	95195,0
w tym	
akcjami	88455,4
przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa	
funduszy powierniczych	1905,0
oferowania papierów wartościowych w publicznym obrocie	33219,3
Inne przychody	32462,5
Przychody z operacji handlowymi i operacyjnymi papierami wartościowymi	368641,3
w tym	
przychody ze sprzedaży netto	267476,1
Przychody z operacji lokacyjnymi papierami wartościowymi oraz jednostkami uczestnictwa funduszy powierniczych	39688,4
Pozostałe przychody operacyjne	4634,6
Rezerwy	1271,0
Przychody finansowe	58483,2
KOSZTY CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	557825,4
Koszty z tytułu świadczenia usług maklerskich i doradczych	161008,5
w tym:	
opłaty giełdowe i na rzecz Krajowego Depozytu Papierów	
Wartościowych	33096,7
koszty osobowe	60418,5
koszty utrzymania i wynajmu budynków	16988,6
usługi obce	21177,0
Koszty z tytułu operacji handlowymi i operacyjnym papierami wartościowymi	347748,4
w tym	
koszty nabycia sprzedanych papierów wartościowych	263044,5
Koszty z tytułu operacji lokacyjnymi papierami wartościowymi i jednostkami uczestnictwa funduszy powierniczych	34894,1
Pozostałe koszty operacyjne	3304,9
Koszty finansowe	10869,5

Przychody i koszty biur maklerskich

w tys. zł

Wyszczególnienie	I kwartał 1998
PRZYCHODY Z CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	208592,6
Usługi maklerskie i doradcze	53523,9
Prowizje od operacji	41241,0
w tym:	
papierami wartościowymi na rachunek zlecającego	30430,5
w tym	
akcjami	28422,0
przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa	1596,1
funduszy powierniczych	
oferowania papierów wartościowych w publicznym obrocie	7264,0
Inne przychody	12282,9
Przychody z operacji handlowymi i operacyjnymi papierami wartościowymi	121149,2
w tym	
przychody ze sprzedaży netto	28557,4
Przychody z operacji lokacyjnymi papierami wartościowymi oraz jednostkami uczestnictwa funduszy powierniczych	4563,2
Pozostałe przychody operacyjne	2570,2
Rezerwy	1231,0
Przychody finansowe	25555,1
KOSZTY CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	166708,7
Koszty z tytułu świadczenia usług maklerskich i doradczych	48008,6
w tym:	
opłaty giełdowe i na rzecz Krajowego Depozytu Papierów	
Wartościowych	10440,8
koszty osobowe	21090,0
koszty utrzymania i wynajmu budynków	3723,7
usługi obce	4778,9
Koszty z tytułu operacji handlowymi i operacyjnymi papierami wartościowymi	111310,9
w tym	
koszty nabycia sprzedanych papierów wartościowych	104691,9
Koszty z tytułu operacji lokacyjnymi papierami wartościowymi i jednostkami uczestnictwa funduszy powierniczych	2916,6
Pozostałe koszty operacyjne	1790,3
Koszty finansowe	2682,3

Przychody i koszty domów maklerskich

w tys. zł

Wyszczególnienie	I kwartał 1998
PRZYCHODY Z CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	430348,2
Usługi maklerskie i doradcze	112698,4
Prowizje od operacji	92518,8
w tym	
papierami wartościowymi na rachunek zlecającego	64764,5
w tym	
akcjami	60033,4
przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy powierniczych	308,9
oferowania papierów wartościowych w publicznym obrocie	25954,5
Inne przychody	20179,5
Przychody z operacji handlowymi i operacyjnymi papierami wartościowymi	247492,1
w tym	
przychody ze sprzedaży netto	238918,7
Przychody z operacji lokacyjnymi papierami wartościowymi oraz jednostkami uczestnictwa funduszy powierniczych	35125,2
Pozostałe przychody operacyjne	2064,4
Rezerwy	40,0
Przychody finansowe	32928,1
KOSZTY CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	391116,7
Koszty z tytułu świadczenia usług maklerskich i doradczych	112999,9
w tym:	
opłaty giełdowe i na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	22655,9
koszty osobowe	39328,5
koszty utrzymania i wynajmu budynków	13264,9
usługi obce	16398,1
Koszty z tytułu operacji operacyjnymi i handlowymi papierami wartościowymi	236437,5
w tym	
koszty nabycia sprzedanych papierów wartościowych	158352,6
Koszty z tytułu operacji lokacyjnymi papierami wartościowymi i jednostkami uczestnictwa funduszy powierniczych	31977,5
Pozostałe koszty operacyjne	1514,6
Koszty finansowe	8187,2

Wyniki działalności biur i domów maklerskich

Wyszczególnienie	I kwartał 1998 r.
<i>w tys. zł</i>	
Wynik z działalności maklerskiej i doradczej	5213,8
Wynik z działalności operacyjnej	33501,7
Wynik z działalności gospodarczej	81115,4
Wynik z działalności nadzwyczajnej	93,9
Wynik z całokształtu działalności	81021,5
<i>w %</i>	
Wskaźnik rentowności obrotu brutto	12,7

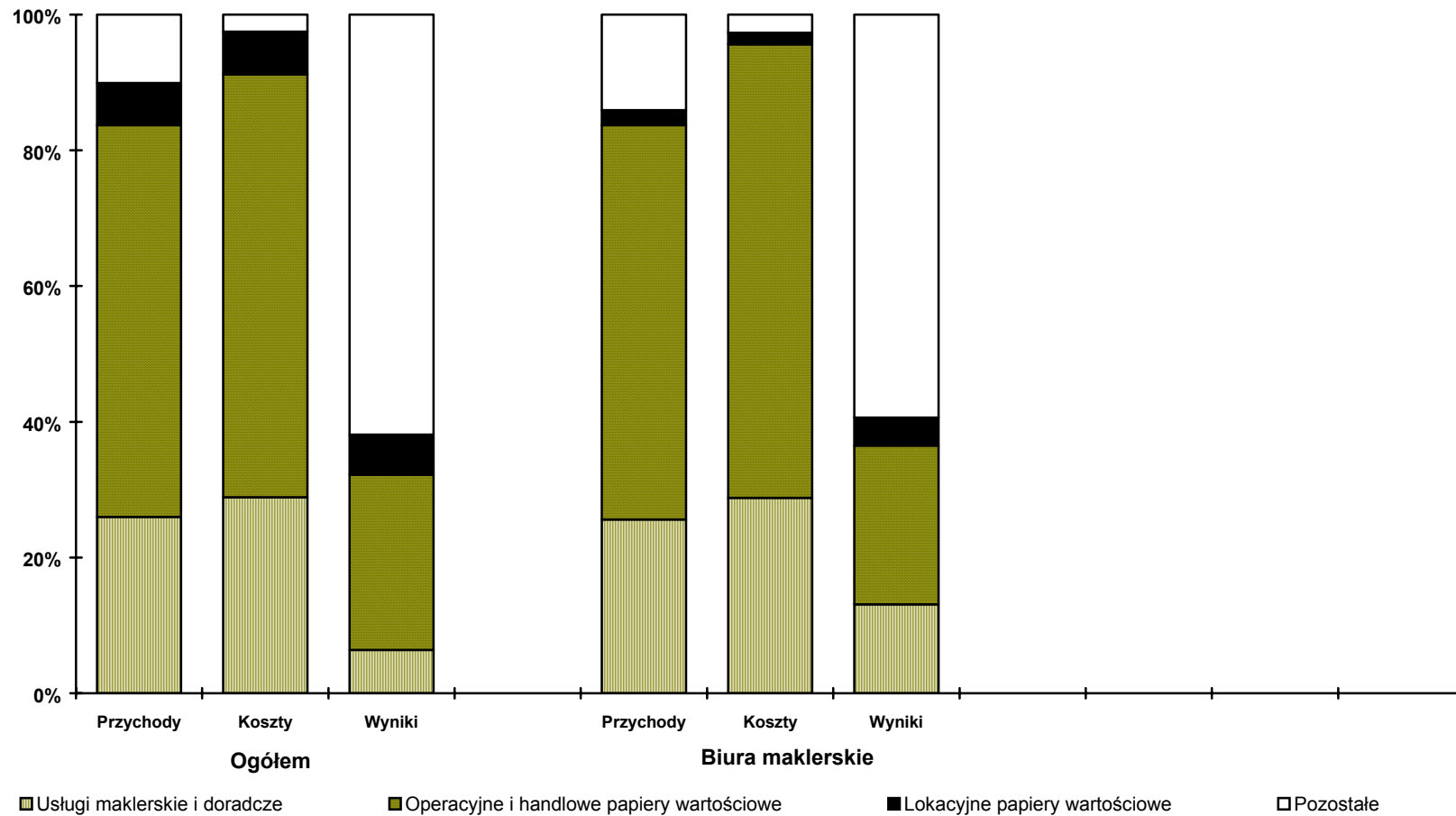
Wyniki działalności biur maklerskich

Wyszczególnienie	I kwartał 1998 r.
<i>w tys. zł</i>	
Wynik z działalności maklerskiej i doradczej	5515,3
Wynik z działalności operacyjnej	19011,1
Wynik z działalności gospodarczej	41883,9
Wynik z działalności nadzwyczajnej	10,9
Wynik z całokształtu działalności	41873,0
<i>w %</i>	
Wskaźnik rentowności obrotu brutto	20,1

Wyniki działalności domów maklerskich

Wyszczególnienie	I kwartał 1998 r.
<i>w tys. zł</i>	
Wynik z działalności maklerskiej i doradczej	-301,5
Wynik z działalności operacyjnej	14490,6
Wynik z działalności gospodarczej	39231,5
Wynik z działalności nadzwyczajnej	83,0
Wynik z całokształtu działalności	39148,5
<i>w %</i>	
Wskaźnik rentowności obrotu brutto	9,1

Struktura przychodów, kosztów i wyników całokształtu działalności przedsiębiorstw maklerskich w podziale na ogółem i biura maklerskie za I kwartał 1998 r.



Przychody, koszty

biur i domów maklerskich w podziale na osiągające zysk brutto (A) lub stratę brutto (B)

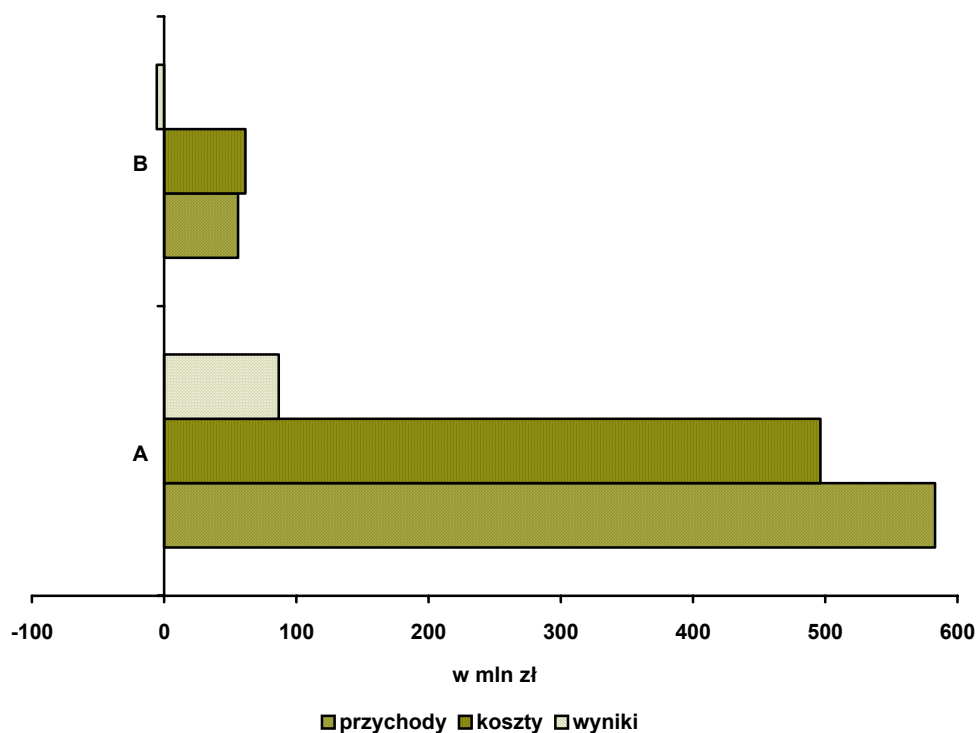
w tys. zł

Wyszczególnienie	I kwartał 1998		
	Ogółem	A	B
PRZYCHODY Z CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	638940,0	582990,4	55950,4
Usługi maklerskie i doradcze	166222,3	150858,3	15364,0
Prowizje od operacji	133759,8	123114,1	10645,7
w tym:			
papierami wartościowymi na rachunek zlecającego	95195,0	85216,6	9978,4
w tym			
akcjami	88455,4	79017,8	9437,6
przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy powierniczych	1905,0	1885,4	19,6
oferowania papierów wartościowych w publicznym obrocie	33219,3	32654,4	564,9
Inne przychody	32462,5	27744,2	4718,3
Przychody z operacyjnych i handlowych papierów wartościowych	368641,3	338018,0	30623,3
w tym przychody ze sprzedaży netto	267476,1	238603,5	28872,6
Przychody z lokacyjnych papierów wartościowych oraz jednostek uczestnictwa funduszy powierniczych	39688,4	37188,1	2500,3
Pozostałe przychody	4634,6	3898,1	736,5
Rezerwy	1271,0	1281,5	-10,5
Przychody finansowe	58483,2	51746,4	6736,8
KOSZTY CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	557825,4	496293,6	61531,8
Koszty z tytułu świadczenia usług maklerskich i doradczych	161008,5	138411,1	22597,4
w tym:			
opłaty giełdowe i na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	33096,7	30018,9	3077,8
koszty osobowe	60418,5	50598,8	9819,7
koszty utrzymania i wynajmu budynków	16988,6	14484,9	2503,7
usługi obce	21177,0	17487,1	3689,9
Koszty z tytułu operacji operacyjnymi i handlowymi papierami wartościowymi	347748,4	316667,7	31080,7
w tym			
koszty nabycia sprzedanych papierów wartościowych	263044,5	232984,3	30060,2
Koszty z tytułu operacji lokacyjnymi papierami wartościowymi i jednostkami uczestnictwa funduszy powierniczych	34894,1	32889,1	2005,0
Pozostałe koszty operacyjne	3304,9	2214,7	1090,2
Koszty finansowe	10869,5	6111,0	4758,5

Wyniki działalności biur i domów maklerskich w podziale na osiąające zyski (A) lub straty brutto (B)

Wyszczególnienie	I kwartał 1998 r.		
	Ogółem	A	B
<i>w tys. zł</i>			
Wynik z działalności maklerskiej i doradczej	5213,8	12447,2	-7233,4
Wynik z działalności operacyjnej	33501,7	41061,4	-7559,7
Wynik z działalności gospodarczej	81115,4	86696,8	-5581,4
Wynik z działalności nadzwyczajnej	93,9	87,1	6,8
Wynik z całokształtu działalności	81021,5	86609,7	-5588,2
<i>w %</i>			
Wskaźnik rentowności obrotu brutto	12,7	14,9	-10,0

Przychody, koszty i wyniki całokształtu działalności przedsiębiorstw maklerskich w podziale na osiąające zyski (A) i straty brutto (B)



Papiery wartościowe na rachunkach inwestycyjnych^a klientów w biurach i domach maklerskich

Wyszczególnienie	Liczba rachunków	Rachunki pieniężne	Rachunki papierów wartościowych			
			ogółem	w tym		
				akcje	obligacje	bony skarbowe
		w milionach złotych				
O G Ó Ł E M	1287933	546,0	32440,4	21662,5	9157,3	591,5
podmioty finansowe	1588	14,5	12744,2	4985,9	6977,9	377,0
banki	400	1,7	4359,6	1199,2	2882,2	43,0
krajowe	366	1,5	3744,2	591,0	2877,6	43,0
zagraniczne	34	0,2	615,4	608,2	4,6	-
instytucje ubezpieczeniowe	102	3,4	4750,2	564,7	3722,0	333,4
krajowe	101	3,4	4750,2	564,7	3722,0	333,4
podmioty niefinansowe	1286345	531,5	19696,2	16676,6	2179,4	214,5
przedsiębiorstwa	3264	104,1	3509,0	2541,9	564,3	162,5
krajowe	3099	94,7	2569,5	1609,8	559,1	162,5
zagraniczne	165	9,4	939,5	932,1	5,2	-
osoby fizyczne	1282480	405,4	8460,3	6783,1	1300,2	39,0
krajowe	1280367	399,2	8214,3	6545,8	1295,6	38,9
zagraniczne	2113	6,2	245,9	237,3	4,6	0,1

^a w tym rachunki świadectw udziałowych i rachunki rynku niepublicznego,

Papiery wartościowe na rachunkach inwestycyjnych^a klientów w biurach maklerskich

Wyszczególnienie	Liczba rachunków	Rachunki pieniężne	Rachunki papierów wartościowych			
			ogółem	w tym		
				akcje	obligacje	bony skarbowe
		w tysiącach złotych				
O G Ó Ł E M	659338	204,0	16628,3	11075,0	4488,1	486,8
podmioty finansowe	374	8,2	5574,4	1355,5	3605,7	366,4
banki	251	5,1	1965,9	872,9	952,8	34,0
krajowe	241	5,1	1468,7	380,3	948,1	34,0
zagraniczne	10	-	497,2	492,6	4,6	-
instytucje ubezpieczeniowe	44	2,0	3376,5	277,7	2641,1	332,3
krajowe	44	2,0	3376,5	277,7	2641,1	332,3
podmioty niefinansowe	658964	195,8	11053,9	9719,5	882,4	120,4
przedsiębiorstwa	1918	24,5	2272,0	1673,8	298,4	76,1
krajowe	1855	16,5	1476,4	881,3	295,4	76,1
zagraniczne	63	8,0	795,6	792,5	3,0	-
osoby fizyczne	656894	168,9	3824,0	3139,8	564,9	34,7
krajowe	656104	165,5	3692,4	3009,7	563,6	34,7
zagraniczne	790	3,4	131,6	130,1	1,3	-

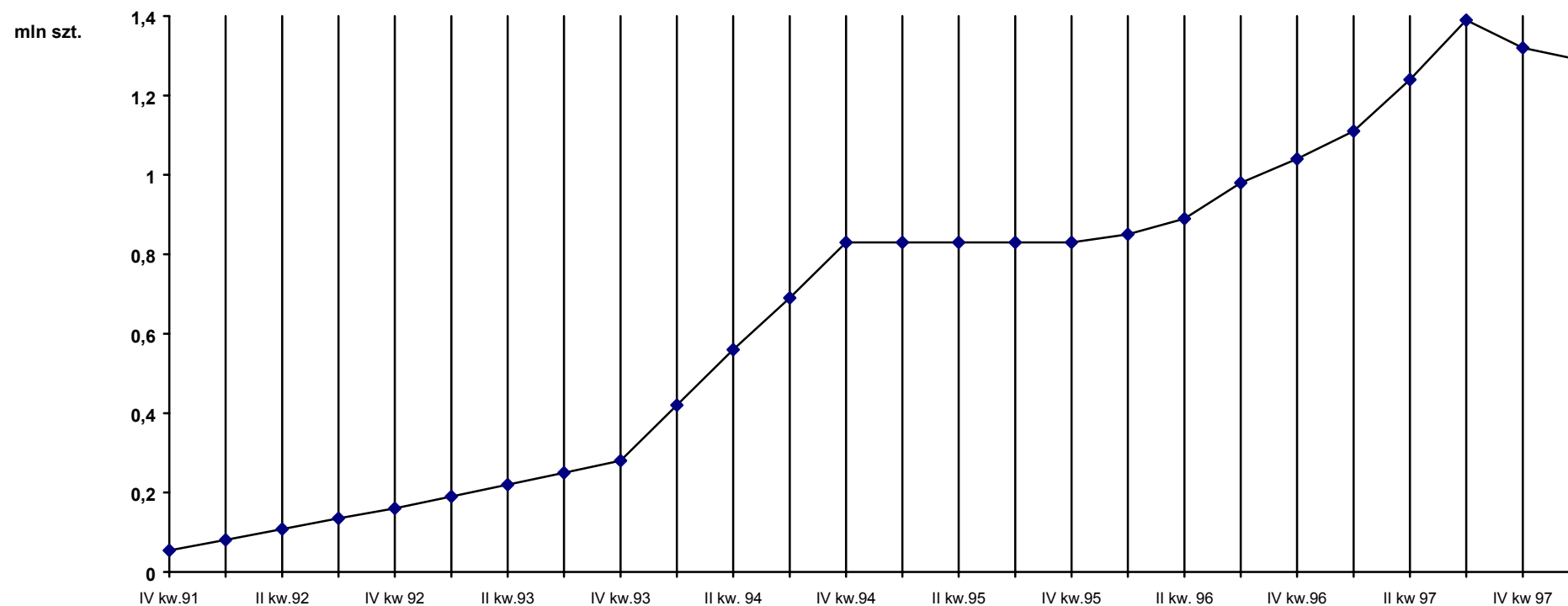
^a w tym rachunki świadectw udziałowych i rachunki rynku niepublicznego

Papiery wartościowe na rachunkach inwestycyjnych^a klientów w domach maklerskich

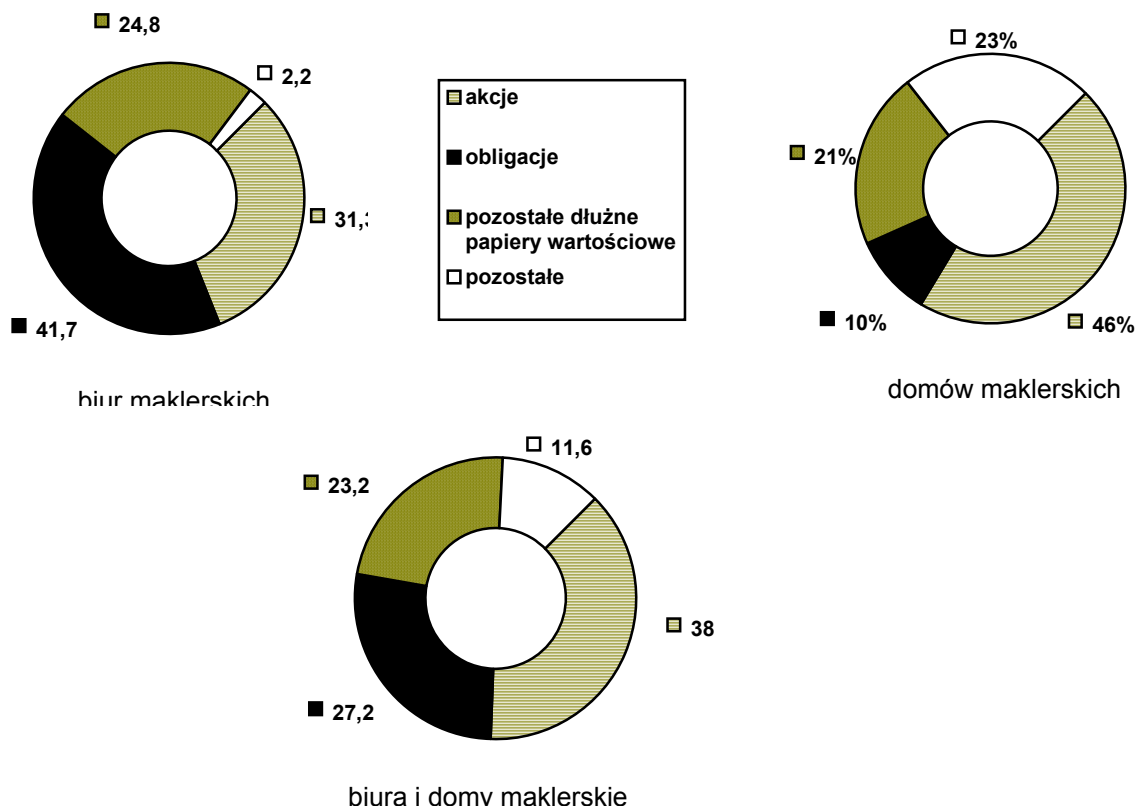
Wyszczególnienie	Liczba rachunków	Rachunki pieniężne	Rachunki papierów wartościowych			
			ogółem	w tym		
		akcje		obligacje	bony skarbowe	
		w tysiącach złotych				
O G Ó Ł E M	628595	342,0	15812,1	10587,5	4669,2	104,7
podmioty finansowe	1214	6,3	7169,8	3630,4	3372,2	10,6
w tym:						
banki	149	-3,4	2393,7	326,3	1929,5	9,0
krajowe	125	-3,6	2275,5	210,7	1929,5	9,0
zagraniczne	24	0,2	118,2	115,6	-	-
instytucje ubezpieczeniowe	58	1,4	1373,7	287,0	1080,9	1,1
krajowe	57	1,4	1373,7	287,0	1080,9	1,1
podmioty niefinansowe	627381	335,7	8642,3	6957,1	1297,0	94,1
w tym:						
przedsiębiorstwa	1346	79,6	1237,1	868,1	265,9	86,4
krajowe	1244	78,2	1093,1	728,5	263,7	86,4
zagraniczne	102	1,4	143,9	139,6	2,2	-
osoby fizyczne	625586	236,5	4636,3	3643,3	735,3	4,3
krajowe	624263	233,7	4522,0	3536,1	732,0	4,2
zagraniczne	1323	2,8	114,3	107,3	3,3	0,1

^a w tym rachunki świadectw udziałowych i rachunki rynku niepublicznego

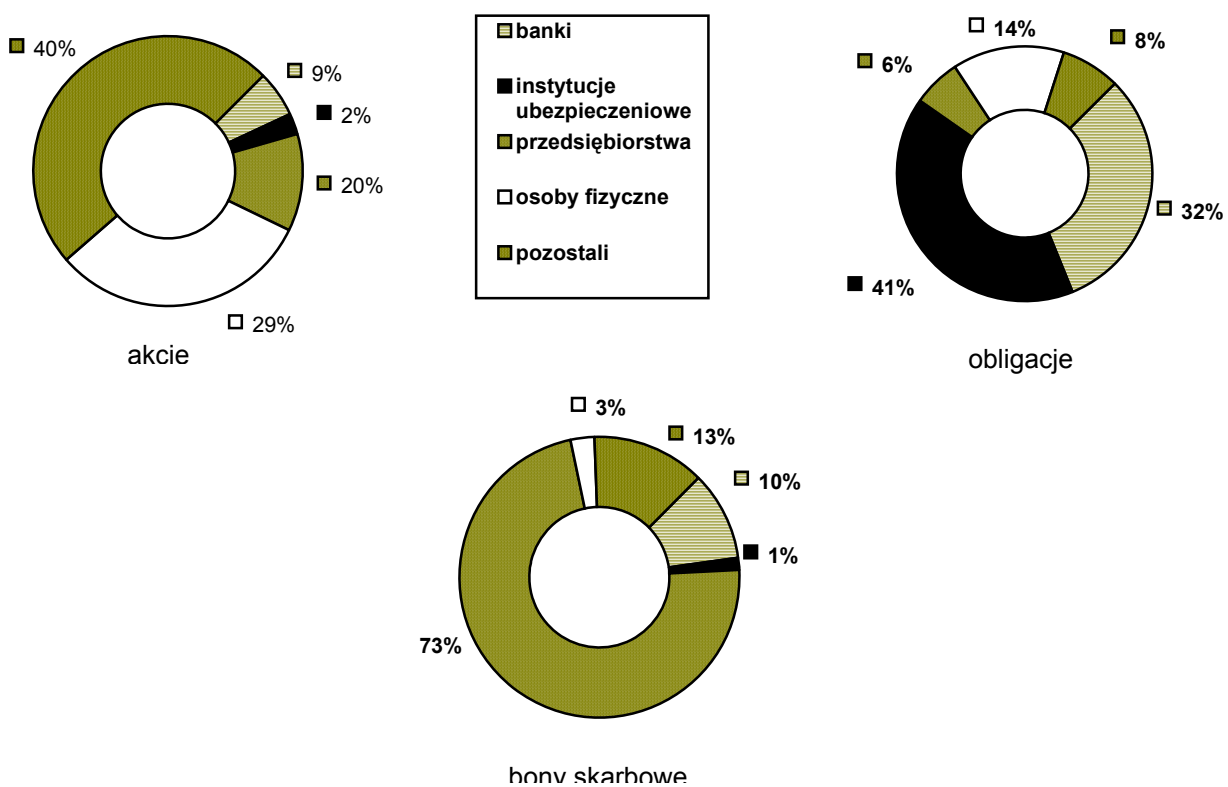
Liczba otwartych rachunków inwestycyjnych klientów w przedsiębiorstwach maklerskich w okresie od końca IV kwartału 1991 r. do końca I kwartału 1998 r.



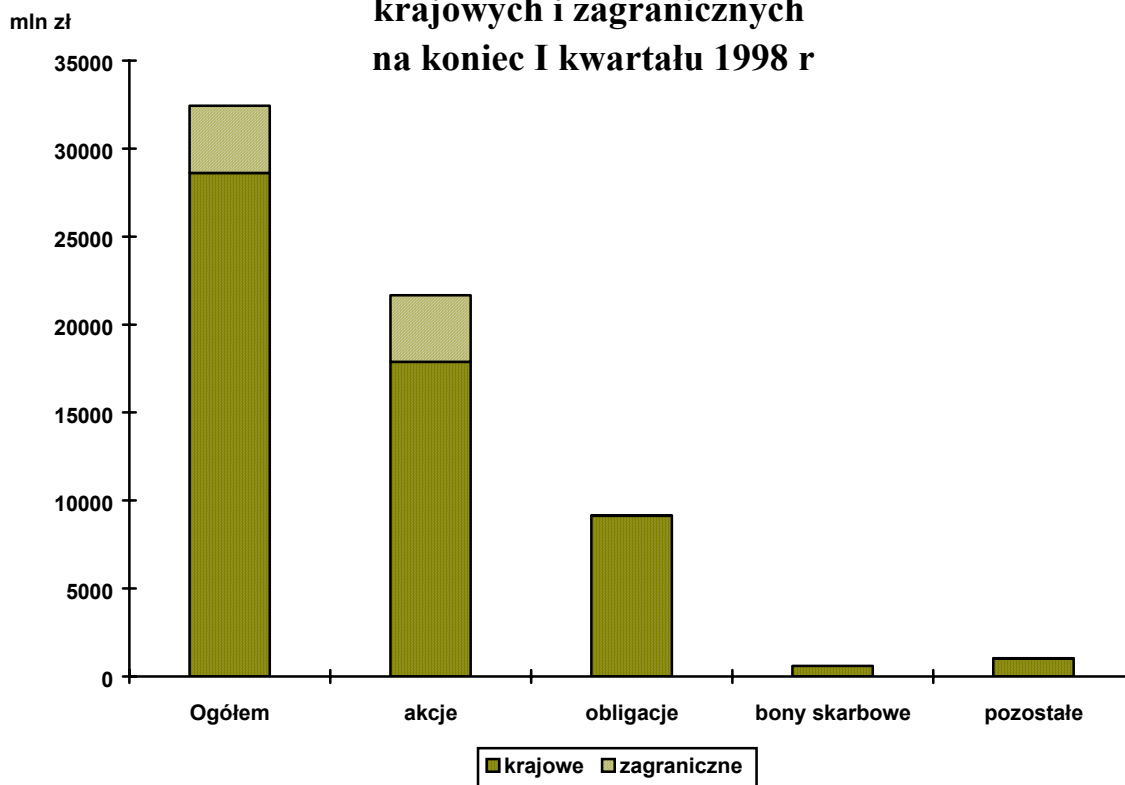
Struktura papierów wartościowych na własnych rachunkach inwestycyjnych



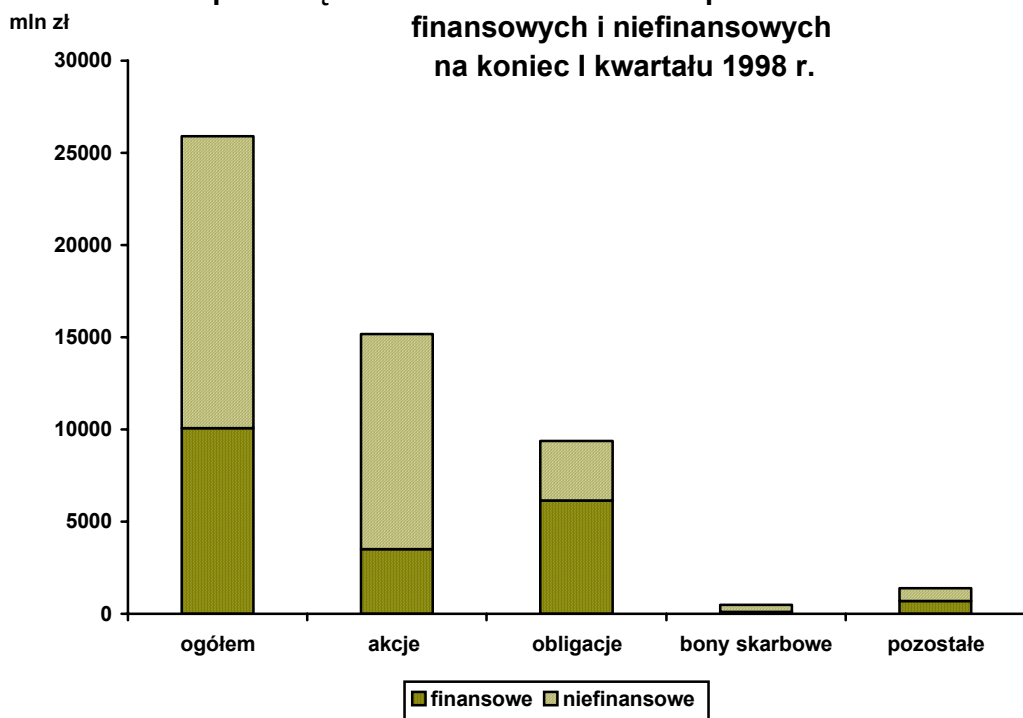
Papiery wartościowe na rachunkach klientów w domach i biurach maklerskich w podziale na rodzaje inwestorów



**Papiery wartościowe na rachunkach klientów w
przedsiębiorstwach maklerskich w podziale na inwestorów
krajowych i zagranicznych
na koniec I kwartału 1998 r**



**Papiery wartościowe na rachunkach inwestycyjnych klientów w
przedsiębiorstwach maklerskich w podziale na inwestorów
finansowych i niefinansowych
na koniec I kwartału 1998 r.**



Papiery wartościowe na własnych rachunkach inwestycyjnych biur i domów maklerskich

Wyszczególnienie	ogółem	biura maklerskie	domy maklerskie
	w tys. zł		
O G Ó Ł E M	523,1	286,9	236,2
lokacyjne^a	123,8	50,2	73,6
w tym:			
akcje	27,9	1,6	26,3
dłużne papiery wartościowe	95,2	48,0	47,2
w tym obligacje	52,2	40,1	12,1
handlowe^b	250,2	194,1	56,1
w tym:			
akcje	76,5	51,0	27,5
dłużne papiery wartościowe	168,4	142,8	25,6
w tym obligacje	90,0	79,6	10,4
operacyjne^c	149,1	42,6	106,5
w tym akcje	92,5	37,1	55,4

Struktura papierów wartościowych na własnych rachunkach inwestycyjnych biur i domów maklerskich

Wyszczególnienie	ogółem	biura maklerskie	domy maklerskie
	w %		
O G Ó Ł E M	100,0	100,0	100,0
lokacyjne^a	23,7	17,5	31,2
w tym:			
akcje	5,3	0,6	11,1
dłużne papiery wartościowe	18,2	16,7	20,0
w tym obligacje	10,0	14,0	5,1
handlowe^b	47,8	67,7	23,8
w tym:			
akcje	15,0	17,8	11,6
dłużne papiery wartościowe	32,2	49,8	10,8
w tym obligacje	17,2	27,7	4,4
operacyjne^c	28,5	14,8	45,0
w tym akcje	17,7	12,9	23,5

^a papiery wartościowe i udziały nabyte w imieniu i na rachunek biura (domu) maklerskiego z zamiarem ich utrzymania: do dnia wykupu w przypadku dłużnych papierów wartościowych, a w przypadku akcji i udziałów - w terminie dłuższym niż 6 miesięcy od dnia nabycia.

^b papiery wartościowe nabyte w imieniu i na rachunek biura (domu) maklerskiego z zamiarem ich odsprzedaży: przed terminem wykupu w przypadku dłużnych papierów wartościowych, a w przypadku akcji i udziałów - w terminie krótszym niż 6 m-cy od dnia nabycia.

^c papiery wartościowe nabyte w imieniu i na rachunek biura (domu) maklerskiego nabyte w ramach wykonywania czynności: pełnienia funkcji specjalisty, organizowania obrotu przy jednoczesnym wystawieniu ceny kupna i ceny sprzedaży tego samego papieru wartościowego.

**Papiery wartościowe na własnych rachunkach inwestycyjnych biur i domów
maklerskich nabyte bezpośrednio od emitenta**

Wyszczególnienie	ogółem	biura maklerskie	domy maklerskie
	w mln zł		
O G Ó Ł E M	68,7	37,0	31,7
lokacyjne^a	19,3	0,4	18,9
w tym:			
akcje	10,3	-	10,3
dłużne papiery wartościowe	8,5	-	10,3
w tym obligacje	2,4	-	2,4
handlowe^b	46,4	34,7	11,7
w tym:			
akcje	21,3	13,8	7,5
dłużne papiery wartościowe	23,4	20,9	2,5
w tym obligacje	22,9	20,9	2,0
operacyjne^c	3,0	1,9	1,1
w tym akcje	1,1	-	1,1