

Warszawa, dnia 18 czerwca 2003 r.

## **Wyniki finansowe biur/domów maklerskich w I kwartale 2003 r.**

W I kwartale 2003 r. biura i domy maklerskie ogółem osiągnęły wynik z całokształtu działalności brutto (wynik finansowy)<sup>1/</sup> na podobnym poziomie jak rok temu (22,4 mln zł). Wskaźnik rentowności obrotu brutto wzrósł z 10,2% do 12,5%. Liczba rachunków papierów wartościowych klientów prowadzonych przez badane podmioty zwiększyła się o 17,7%.

**Przychody z całokształtu działalności** wszystkich przedsiębiorstw maklerskich wyniosły 178,8 mln zł i były o 18,6% niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Przychody z działalności maklerskiej ukształtowały się na poziomie 123,3 mln zł (spadek o 14,2%). Prowizje od operacji papierami wartościowymi na zlecenie wyniosły 50,7 mln zł i zmniejszyły się o 38,3%. Prowizje od operacji akcjami wyniosły 33,6 mln zł (spadek o 47,7%), natomiast prowizje od operacji obligacjami 1,6 mln zł (wzrost o 45,5%). Uzyskane prowizje z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych wyniosły 5,5 mln zł, tj. wzrost o 77,4%. Prowizje z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie osiągnęły poziom 30,8 mln zł. Stanowiły one 43,3% przychodów z wszystkich prowizji (wzrost o 69,2%). Przychody finansowe spadły o 32,5% - do 26,8 mln zł. Suma przychodów z instrumentów finansowych: przeznaczonych do obrotu<sup>2/</sup>, utrzymywanych do terminu zapadalności<sup>3/</sup> i dostępnych do sprzedaży<sup>4/</sup> wyniosła 22,4 mln zł i stanowiła 12,5% wszystkich przychodów. Wśród tej grupy przychodów największą pozycją były instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (15,2 mln zł, tj. 67,9%).

**Koszty całokształtu działalności** ogółu przedsiębiorstw maklerskich wyniosły 156,4 mln zł, (spadek o 20,6% w porównaniu z I kwartałem ub. r.). Stanowiły one 87,5% całkowitych przychodów. Koszty działalności maklerskiej wyniosły 134,2 mln zł (spadek o 18,2%), natomiast koszty finansowe 6,5 mln zł i obniżyły się o 38,7% w stosunku do roku poprzedniego. Suma kosztów z instrumentów finansowych: przeznaczonych do obrotu, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży wyniosła 12,0 mln zł i była mniejsza o 30,7% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Największą pozycję w tej grupie kosztów stanowiły instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (10,5 mln zł, tj. 87,5%).

---

<sup>1/</sup>Prezentowane dane dotyczą 35 biur i domów maklerskich, które posiadały koncesję na prowadzenie działalności maklerskiej w dniu 31 marca 2003 r. oraz 3 będących w likwidacji. Spośród nich 33 to domy maklerskie działające jako samodzielne firmy w ramach organizacyjnych przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych, a 5 to biura maklerskie banków.

<sup>2/</sup>instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu to instrumenty finansowe nabyte w imieniu i na rachunek własny domu/biura maklerskiego,

<sup>3/</sup>instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności to aktywa finansowe z wyjątkiem pożyczek udzielonych i należności własnych,

<sup>4/</sup>instrumenty finansowe nabyte w imieniu i na rachunek własny domu/biura maklerskiego niespełniające warunku zaliczenia do kategorii wymienionych w pkt 2-3.

Osiemnaście podmiotów maklerskich (47,4% przedsiębiorstw) osiągnęło **zysk z całokształtu działalności** ogółem w wysokości 30,3 mln zł. Stratę poniosło natomiast 20 jednostek w łącznej kwocie minus 7,9 mln zł. Wynik działalności maklerskiej od 2000 r. pozostawał ujemny zarówno dla ogółu przedsiębiorstw maklerskich, jak i w podziale na biura i domy maklerskie. Wynik ten w I kwartale 2003 r. wyniósł odpowiednio minus 11,0 mln zł, minus 6,4 mln zł i minus 4,6 mln zł.

Niebankowe domy maklerskie naliczyły podatek dochodowy od osób prawnych<sup>5/</sup> w wysokości 3,8 mln zł, tj. o 29,6% mniej niż przed rokiem.

Biura i domy maklerskie prowadziły w dniu 31 marca 2003 r. 1213,4 tys. rachunków papierów wartościowych klientów (w tym rachunki rynku niepublicznego). Wartość papierów wartościowych zgromadzonych na nich była o 19,0% mniejsza niż rok wcześniej (27,3 mln zł). W końcu I kwartału br. osoby fizyczne posiadały 99,2% całkowitej liczby rachunków. Na rachunkach tych osób było zgromadzonych 53,4% łącznej wartości papierów wartościowych. Prawie o 1/3 spadła wartość akcji należących do klientów. Wartość obligacji wzrosła natomiast o 11,9%. Wartość obligacji należących do podmiotów zagranicznych zwiększyła się przeszło czterokrotnie. W I kwartale 2003 r. obligacje te stanowiły 3,6% wartości papierów wartościowych wszystkich podmiotów zagranicznych (przed rokiem 0,5%).

Wszystkie biura i domy maklerskie posiadały na rachunkach własnych papiery wartościowe wartości 428,4 mln zł (przed rokiem 470,3 mln zł), w tym 61,6% tej kwoty stanowiły papiery wartościowe przeznaczone do obrotu.

---

<sup>5/</sup> za biura maklerskie podatek dochodowy od osób prawnych nalicza bank, której to biuro jest komórką organizacyjną

TAB. 1 PRZYCHODY I KOSZTY PRZEDSIĘBIORSTW MAKLERSKICH W MLN ZŁ

Wyszczególnienie	I kwartał 2003		
	ogółem	biura maklerskie	domy maklerskie
<b>PRZYCHODY Z CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI</b>	<b>178,8</b>	<b>24,5</b>	<b>154,3</b>
<b>Przychody z działalności maklerskiej</b>	<b>123,3</b>	<b>14,3</b>	<b>109,0</b>
provizje	71,0	9,8	61,2
od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	50,7	7,8	42,9
akcjami	33,6	3,6	30,0
obligacjami	1,6	0,5	1,1
pozostałe	15,4	3,7	11,7
z tytułu oferowania papierów wartościowych	12,0	0,2	11,8
z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	5,5	1,4	4,1
pozostałe	2,8	0,4	2,4
inne przychody	52,3	4,5	47,8
z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klienta	7,1	1,6	5,5
z tytułu oferowania papierów wartościowych	2,3	0,7	1,6
z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	1,7	0,1	1,6
z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	30,8	0,8	30,0
z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0,6	0,0	0,6
z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych	0,2	0,1	0,1
pozostałe	9,6	1,2	8,4
<b>Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>	<b>15,2</b>	<b>1,9</b>	<b>13,3</b>
<b>Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności</b>	<b>0,6</b>	<b>0,4</b>	<b>0,2</b>
<b>Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>	<b>6,6</b>	<b>0,1</b>	<b>6,5</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>5,3</b>	<b>0,6</b>	<b>4,7</b>
<b>Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności</b>	<b>1,0</b>	<b>0,0</b>	<b>1,0</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>26,8</b>	<b>7,2</b>	<b>19,6</b>
<b>KOSZTY CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI</b>	<b>156,4</b>	<b>24,2</b>	<b>132,2</b>
<b>Koszty działalności maklerskiej</b>	<b>134,2</b>	<b>20,6</b>	<b>113,6</b>
koszty z tytułu afiliacji	0,3	-	0,3
opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	17,6	2,4	15,2
opłaty na rzecz izby skarbowej	0,2	-	0,2
wynagrodzenia	49,4	8,0	41,4
ubezpieczenia społeczne	8,6	1,5	7,1
świadczenia na rzecz pracowników	2,3	0,2	2,1
zużycie materiałów i energii	2,9	0,7	2,2
w tym energia	0,6	0,1	0,5
koszty utrzymania i wynajmu budynków	12,7	2,4	10,3
pozostałe koszty rzeczowe	8,8	1,7	7,1
amortyzacja	11,2	2,2	9,0
podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	0,4	-	0,4
provizje i inne opłaty	1,3	0,1	1,2
pozostałe	18,5	1,4	17,1
w tym			
podróże służbowe	0,8	0,0	0,8
usługi obce	8,4	0,8	7,6
<b>Koszty z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>	<b>10,5</b>	<b>2,4</b>	<b>8,1</b>
<b>Koszty z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>
<b>Koszty z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>	<b>1,5</b>	<b>0,0</b>	<b>1,5</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3,7</b>	<b>0,7</b>	<b>3,0</b>
<b>Koszty finansowe</b>	<b>6,5</b>	<b>0,5</b>	<b>6,0</b>

TAB. 2 WYNIKI DZIAŁALNOŚCI BIUR I DOMÓW MAKLESKICH (STAN NA KONIEC I KWARTAŁU 2003 R.)

Wyszczególnienie	ogółem	biura maklerskie	domy maklerskie
w mln zł			
Wynik działalności maklerskiej	-11,0	-6,4	-4,6
Wynik działalności operacyjnej	-1,9	0,0	-1,9
Wynik działalności gospodarczej	22,4	0,3	22,1
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	-	-	-
Wynik finansowy brutto	22,4	0,3	22,1
w %			
Wskaźnik rentowności obrotu brutto	12,5	1,2	14,3

TAB. 3 WARTOŚĆ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I ICH STRUKTURA OGÓŁEM NA WŁASNYCH RACHUNKACH INWESTYCYJNYCH BIUR I DOMÓW MAKLESKICH (STAN NA KONIEC I KWARTAŁU 2003 R.)

Wyszczególnienie	ogółem		biura maklerskie		domy maklerskie	
	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %
<b>Papiery wartościowe razem</b>	<b>428,4</b>	<b>100,0</b>	<b>38,1</b>	<b>100,0</b>	<b>390,3</b>	<b>100,0</b>
<b>przeznaczone do obrotu</b>	<b>263,8</b>	<b>61,6</b>	<b>19,9</b>	<b>52,2</b>	<b>243,9</b>	<b>62,5</b>
w tym						
akcje	25,7	6,0	8,6	22,6	17,1	4,4
dłużne papiery wartościowe	236,5	55,2	10,8	28,3	225,7	57,8
w tym obligacje	158,9	37,1	2,6	6,8	156,3	40,0
<b>utrzymywane do terminu zapadalności</b>	<b>26,1</b>	<b>6,1</b>	<b>16,1</b>	<b>42,3</b>	<b>10,0</b>	<b>2,6</b>
w tym						
dłużne papiery wartościowe	26,1	6,1	16,1	42,3	10,0	2,6
w tym						
obligacje	16,4	3,8	16,1	42,3	0,3	0,1
bony skarbowe	8,9	2,1	-	-	8,9	2,3
<b>dostępne do sprzedaży</b>	<b>138,5</b>	<b>32,3</b>	<b>2,1</b>	<b>5,5</b>	<b>136,4</b>	<b>34,9</b>
w tym akcje	86,3	20,1	-	-	86,3	22,1
<b>pożyczki udzielone oraz należności własne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

TAB.4 INSTRUMENTY FINANSOWE NA WŁASNYCH RACHUNKACH INWESTYCYJNYCH BIUR I DOMÓW MAKLESKICH NABYTE W OBROcie PIERWOTNYM (STAN NA KONIEC I KWARTAŁU 2003 R.)

Wyszczególnienie	ogółem	biura maklerskie	domy maklerskie
	w mln zł		
<b>Papiery wartościowe razem</b>	<b>83,8</b>	<b>-</b>	<b>83,8</b>
<b>przeznaczone do obrotu</b>	<b>1,0</b>	<b>-</b>	<b>1,0</b>
w tym			
akcje	0,1	-	0,1
dłużne papiery wartościowe	-	-	-
w tym obligacje	-	-	-
<b>utrzymywane do terminu zapadalności</b>	<b>5,2</b>	<b>-</b>	<b>5,2</b>
w tym			
dłużne papiery wartościowe	5,2	-	5,2
w tym			
obligacje	0,3	-	0,3
bony skarbowe	4,9	-	4,9
<b>dostępne do sprzedaży</b>	<b>77,6</b>	<b>-</b>	<b>77,6</b>
w tym akcje	75,2	-	75,2
<b>pożyczki udzielone oraz należności własne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**TAB. 5 PAPIERY WARTOŚCIOWE NA RACHUNKACH INWESTYCYJNYCH KLIENTÓW W BIURACH I DOMACH MAKLERSKICH OGÓŁEM (STAN NA KONIEC I KWARTAŁU 2003 R.)**

Wyszczególnienie	Liczba rachunków w szt.	Rachunki pieniężne	Wartość walorów na rachunkach papierów wartościowych					
			ogółem	papiery przedstawiające prawo do kapitału		dłużne papiery wartościowe		
				akcje	inne	obligacje	bony skarbowe	inne
w milionach złotych								
Stan zasobów ogółem	1213372	862,7	27298,6	17549,0	213,8	9535,4	0,2	0,2
zagraniczne	3041	112,8	4888,2	4712,2	0,6	175,4	-	-
krajowe	1210331	749,9	22410,4	12836,8	213,2	9360,0	0,2	0,2
podmioty finansowe	2129	33,6	2878,9	1444,3	29,1	1405,5	-	-
banki	277	3,1	794,7	209,9	1,7	583,1	-	-
instytucje ubezpieczeniowe	187	8,6	1255,2	533,1	27,4	694,7	-	-
fundusze emerytalne	41	0,1	113,4	100,4	-	13,0	-	-
fundusze inwestycyjne	1481	7,7	588,5	509,5	-	79,0	-	-
pozostałe	143	14,1	127,1	91,4	0,0	35,7	-	-
w tym pomocnicze instytucje finansowe	1	-	-	-	-	-	-	-
podmioty niefinansowe	1207634	714,8	18781,2	10874,6	184,1	7722,1	0,2	0,2
w tym								
przedsiębiorstwa	3525	102,0	4206,0	3514,8	0,9	690,3	-	-
osoby fizyczne	1204047	612,5	14564,9	7353,5	183,1	7027,9	0,2	0,2
instytucje rządowe	135	-	467,3	393,2	-	74,1	-	-
instytucje samorządowe	78	0,9	119,4	75,8	-	43,6	-	-
jednostki niekomercyjne finansowane przez instytucje rządowe i samorządowe	355	0,6	163,6	48,9	-	114,7	-	-

**TAB.6 PAPIERY WARTOŚCIOWE NA RACHUNKACH INWESTYCYJNYCH KLIENTÓW W BIURACH MAKLERSKICH (STAN NA KONIEC I KWARTAŁU 2003 R.)**

Wyszczególnienie	Liczba rachunków w szt.	Rachunki pieniężne	Wartość walorów na rachunkach papierów wartościowych					
			ogółem	papiery przedstawiające prawo do kapitału		dłużne papiery wartościowe		
				akcje	inne	obligacje	bony skarbowe	inne
w milionach złotych								
Stan zasobów ogółem	344315	138,6	4838,8	2926,0	16,2	1896,6	-	-
zagraniczne	594	4,2	1054,1	1048,2	0,0	5,9	-	-
krajowe	343721	134,4	3784,7	1877,8	16,2	1890,7	-	-
podmioty finansowe	366	0,5	306,2	81,6	0,0	224,6	-	-
banki	107	0,1	198,7	42,0	-	156,7	-	-
instytucje ubezpieczeniowe	46	0,3	50,9	0,9	-	50,0	-	-
fundusze emerytalne	25	0,1	13,0	-	-	13,0	-	-
fundusze inwestycyjne	151	0,0	24,6	19,8	-	4,8	-	-
pozostałe	37	0,0	19,0	18,9	0,0	0,1	-	-
w tym pomocnicze instytucje finansowe	1	-	-	-	-	-	-	-
podmioty niefinansowe	343071	133,6	3384,0	1746,2	16,2	1621,6	-	-
w tym								
przedsiębiorstwa	869	16,5	485,5	351,2	-	134,3	-	-
osoby fizyczne	342202	117,1	2898,4	1395,0	16,2	1487,2	-	-
instytucje rządowe	5	-	5,1	5,1	-	-	-	-
instytucje samorządowe	18	0,0	6,6	3,6	-	3,0	-	-
jednostki niekomercyjne finansowane przez instytucje rządowe i samorządowe	261	0,3	82,8	41,3	-	41,5	-	-

**TAB. 7 PAPIERY WARTOŚCIOWE NA RACHUNKACH INWESTYCYJNYCH KLIENTÓW W DOMACH MAKLERSKICH (STAN NA KONIEC I KWARTAŁU 2003 R.)**

Wyszczególnienie	Liczba rachunków w szt.	Rachunki pieniężne	Wartość walorów na rachunkach papierów wartościowych					
			ogółem	papiery przedstawiające prawo do kapitału		dłużne papiery wartościowe		
				akcje	inne	obligacje	bony skarbowe	inne
w milionach złotych								
Stan zasobów ogółem	869057	724,1	22459,8	14623,0	197,6	7638,8	0,2	0,2
zagraniczne	2447	108,6	3834,1	3664,0	0,6	169,5	-	-
krajowe	866610	615,5	18625,7	10959,0	197,0	7469,3	0,2	0,2
podmioty finansowe	1763	33,1	2572,7	1362,7	29,1	1180,9	-	-
banki	170	3,0	596,0	167,9	1,7	426,4	-	-
instytucje ubezpieczeniowe	141	8,3	1204,3	532,2	27,4	644,7	-	-
instytucje ubezpieczeniowe	16	-	100,4	100,4	-	-	-	-
fundusze inwestycyjne	1330	7,7	563,9	489,7	-	74,2	-	-
pozostałe	106	14,1	108,1	72,5	-	35,6	-	-
w tym pomocnicze instytucje finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
podmioty niefinansowe	864563	581,2	15397,2	9128,4	167,9	6100,5	0,2	0,2
w tym								
przedsiębiorstwa	2656	85,5	3720,5	3163,6	0,9	556,0	-	-
osoby fizyczne	861845	495,4	11666,5	5958,5	166,9	5540,7	0,2	0,2
instytucje rządowe	130	0,0	462,2	388,1	-	74,1	-	-
instytucje samorządowe	60	0,9	112,8	72,2	-	40,6	-	-
jednostki niekomercyjne finansowane przez instytucje rządowe i samorządowe	94	0,3	80,8	7,6	-	73,2	-	-