

Wyniki finansowe biur/domów maklerskich w 2004 roku

W 2004 roku biura i domy maklerskie ogółem^{1/} uzyskały znacznie korzystniejszy niż rok wcześniej wynik finansowy brutto (519,0 mln zł wobec 238,0 mln zł). Na znaczącą poprawę wyniku finansowego wpłynęła lepsza koniunktura na giełdzie (wzrost WIG w ciągu 2004 r. z 20820 do 26636) oraz likwidacja i reorganizacja podmiotów, które poniosły straty w 2003 r. Efektem tego był szybszy przyrost przychodów niż kosztów ogółem. Wskaźnik rentowności obrotu brutto wyniósł 39,7% (24,6% przed rokiem). Liczba rachunków papierów wartościowych oraz rejestrów klientów prowadzonych przez badane podmioty wyniosła 1535,5 tys.^{2/}.

Przychody z całokształtu działalności wszystkich przedsiębiorstw maklerskich wzrosły do 1307,7 mln zł (o 35,2% w stosunku do 2003 r.), a przychody z działalności maklerskiej do 914,1 mln zł (o 31,3%). Prowizje od operacji papierami wartościowymi na zlecenie zwiększyły się o 29,0% i ukształtowały na poziomie 418,7 mln zł, a prowizje z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o 54,1% - do 73,5 mln zł. Przychody z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie osiągnęły poziom 186,7 mln zł (o 19,6% więcej niż w 2003 r.). Przychody finansowe wzrosły przeszło dwukrotnie - do 232,1 mln zł. Suma przychodów z instrumentów finansowych: przeznaczonych do obrotu, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży stanowiła 10,3% wszystkich przychodów i wyniosła 134,6 mln zł. W kwocie tej największą (68,1%) pozycję stanowiły instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu.

Koszty całokształtu działalności ogółu przedsiębiorstw maklerskich wyniosły 788,7 mln zł (wzrost o 8,0% w porównaniu do 2003 r.) i stanowiły 60,3% przychodów ogółem. Koszty działalności maklerskiej zwiększyły się o 9,2% - do 659,0 mln zł, natomiast koszty finansowe - o 40,5% - do 33,3 mln zł. Suma kosztów z instrumentów finansowych: przeznaczonych do obrotu, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży wyniosła 45,4 mln zł i była mniejsza o 45,3% niż rok wcześniej. W ich strukturze 96,5% stanowiły instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu.

W 2004 r. **zysk z całokształtu działalności** w wysokości ogółem 524,7 mln zł osiągnęło 29 podmiotów, a **stratę** w łącznej kwocie 5,7 mln zł - 8 podmiotów. W 2003 r. 26 podmiotów wypracowało zysk z całokształtu działalności w wysokości ogółem 249,9 mln zł, natomiast 12 podmiotów poniosło stratę w łącznej kwocie 11,9 mln zł.

Wynik działalności maklerskiej dla ogółu przedsiębiorstw maklerskich wyniósł 255,1 mln zł.

^{1/} Prezentowane dane otrzymane z Komisji Papierów Wartościowych i Giełd dotyczą 37 biur i domów maklerskich, które posiadały koncesję na prowadzenie działalności maklerskiej w dniu 31 grudnia 2004 r. Spośród nich 31 podmiotów to domy maklerskie działające jako samodzielne firmy w ramach organizacyjnych przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych, a 6 to biura maklerskie banków. Dane za 2003 r. pochodzące z badania przeprowadzonego przez GUS dotyczyły 34 biur i domów maklerskich, które funkcjonowały w dniu 31 grudnia 2003 r. oraz 4, które były w trakcie likwidacji w 2003 roku.

^{2/} Od 1 maja 2004 r. nastąpiła zmiana pojęcia papieru wartościowego wprowadzona Ustawą z dnia 12 marca 2004 r. o zmianie ustawy – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi. W tabelach 5 - 7 gwiazdką (*) oznaczono te kolumny, w których prezentowane dane mogą być z tej przyczyny nieporównywalne z danymi z 2003 r. Badanie za 2004 r. zostało rozszerzone na wszystkie aktywa klientów znajdujące się na rachunkach papierów wartościowych i rejestrach.

Niebankowe domy maklerskie naliczyły podatek dochodowy od osób prawnych^{3/} w wysokości 61,8 mln zł, tj. o 45,1% więcej niż przed rokiem.

W dniu 31 grudnia 2004 r. biura i domy maklerskie prowadziły 1535,5 tys. rachunków papierów wartościowych klientów^{4/} (w tym rachunki rynku niepublicznego - rejestry). Wartość zgromadzonych na nich aktywów wyniosła 65,0 mld zł. Wartość akcji była o 103,5% większa niż rok wcześniej, a obligacji o 73,6%.

Do osób fizycznych należało 76,6% wszystkich rachunków. Zgromadzonych na nich było 39,4% łącznej wartości aktywów (42,3% wartości akcji, 31,6% wartości obligacji).

Podmioty zagraniczne posiadały 0,3% liczby rachunków, a znajdowało się na nich 11,0% wartości wszystkich walorów klientów przedsiębiorstw maklerskich.

W dniu 31 grudnia 2004 r. wartość aktywów grupy podmiotów finansowych (m.in. banki, instytucje ubezpieczeniowe, fundusze emerytalne i fundusze inwestycyjne) stanowiła 6,7% łącznej wartości aktywów znajdujących się na rachunkach i rejestrach klientów: 6,8% akcji, 6,2% obligacji. W stosunku do 2003 r. oznacza to wzrost udziału wartości akcji o 0,5 pkt oraz spadek udziału wartości obligacji o 7,7 pkt.

Zmiany odnotowano także w portfelach inwestycyjnych poszczególnych podmiotów finansowych. Wartość akcji należących do banków wzrosła prawie dziewięciokrotnie, a obligacji o 7,2%. Fundusze inwestycyjne zmniejszyły wartość akcji o 32,0%, a zwiększyły wartość obligacji o 19,3%.

Wszystkie biura i domy maklerskie posiadały na rachunkach własnych instrumenty finansowe wartości 627,2 mln zł (przed rokiem 464,2 mln zł), w tym 52,3% stanowiły instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (54,6% w 2003 r.).

^{3/} za biuro maklerskie podatek dochodowy od osób prawnych nalicza bank, którego komórką organizacyjną jest to biuro

^{4/} patrz przypis 2 str. 1.

TAB. 1 PRZYCHODY, KOSZTY I WYNIKI PRZEDSIĘBIORSTW MAKLERSKICH W LATACH 2003 I 2004

Wyszczególnienie	2003	2004	2003=100
	w mln zł		
PRZYCHODY Z CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	967,4	1307,7	135,2
Przychody z działalności maklerskiej	696,4	914,1	131,3
prowizje	443,0	653,4	147,5
od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	324,5	418,7	129,0
akcjami	239,6	.	x
obligacjami	14,6	.	x
pozostałe	70,3	.	x
z tytułu oferowania papierów wartościowych	53,7	150,2	279,7
z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	47,7	73,5	154,1
pozostałe	17,1	11,0	64,3
inne przychody	253,4	260,7	102,9
z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klienta	22,7	22,3	98,2
z tytułu oferowania papierów wartościowych	40,0	10,7	26,8
z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	6,3	7,5	119,0
z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	156,1	186,7	119,6
z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	2,5	1,8	72,0
z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych	0,8	0,3	37,5
pozostałe	25,0	31,4	125,6
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	96,1	91,8	95,5
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	1,7	0,7	41,2
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	54,3	42,1	77,5
Pozostałe przychody operacyjne	15,5	42,4	273,5
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	-6,7	-15,5	231,3
Przychody finansowe	110,1	232,1	210,8
KOSZTY CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	729,4	788,7	108,1
Koszty działalności maklerskiej	603,3	659,8	109,4
w tym			
koszty z tytułu afiliacji	0,9	0,5	55,6
opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	100,6	115,7	115,0
opłaty na rzecz izby skarbowej	0,8	1,0	125,0
wynagrodzenia	217,2	231,6	106,6
ubezpieczenia społeczne	28,3	30,7	108,5
świadczenia na rzecz pracowników	7,7	8,1	105,2
podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	1,9	6,8	357,9
prowizje i inne opłaty	9,5	17,0	178,9
Koszty z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	64,1	43,8	68,3
Koszty z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,2	0,4	200,0
Koszty z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	18,7	1,2	6,4
Pozostałe koszty operacyjne	19,4	51,0	262,9
Koszty finansowe	23,7	33,3	140,5
Wynik działalności maklerskiej	93,1	255,1	274,0
Wynik działalności operacyjnej	151,6	320,2	211,2
Wynik działalności gospodarczej	238,0	519,0	218,1
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	0,0	0,0	x
WYNIK FINANSOWY BRUTTO	238,0	519,0	218,1
w %			
Wskaźnik rentowności obrotu brutto	24,6	39,7	

TAB. 2 PRZYCHODY PRZEDSIĘBIORSTW MAKLERSKICH W 2004 R. W MLN ZŁ

Wyszczególnienie	ogółem	domy maklerskie	biura maklerskie
PRZYCHODY Z CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	1307,7	1046,8	260,9
Przychody z działalności maklerskiej	914,1	718,0	196,1
w tym od jednostek powiązanych	141,5	141,5	0,0
prowinzje	653,4	475,7	177,7
od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu lecz na rachunek dającego zlecenie	418,7	346,9	71,8
z tytułu oferowania papierów wartościowych	150,2	59,9	90,3
z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	73,5	58,1	15,4
pozostałe	11,0	10,8	0,2
inne przychody	260,7	242,3	18,4
z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	22,3	18,4	3,9
z tytułu oferowania papierów wartościowych	10,7	9,7	1,0
z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	7,5	6,4	1,1
z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	186,7	183,8	2,9
z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	1,8	1,8	0,0
z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0,3	0,3	0,0
pozostałe	31,4	21,9	9,5
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	91,8	79,1	12,7
dywidendy i inne udziały w zyskach	0,6	0,6	0,0
w tym od jednostek powiązanych	-	-	-
odsetki	19,4	17,8	1,6
w tym od jednostek powiązanych	1,7	1,7	-
korekty aktualizujące wartość	10,5	9,1	1,4
zysk ze sprzedaży/umorzenia	56,6	46,9	9,7
pozostałe	4,7	4,7	0,0
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,7	0,7	-
odsetki	0,3	0,3	-
w tym od jednostek powiązanych	-	-	-
korekty aktualizujące wartość	-	-	-
odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,4	0,4	-
zysk ze sprzedaży/ umorzenia	-	-	-
pozostałe	0,0	0,0	-
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	42,1	42,0	0,1
dywidendy i inne udziały w zyskach:	0,0	0,0	-
w tym od jednostek powiązanych	-	-	-
odsetki	4,5	4,4	0,1
w tym d jednostek powiązanych	-	-	-
korekty aktualizujące wartość	34,0	34,0	-
zysk ze sprzedaży/umorzenia	2,7	2,7	-
odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,9	0,9	0,0
pozostałe	0,0	0,0	-
Pozostałe przychody operacyjne	42,4	40,8	1,6
zysk ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,5	0,5	0,0
dotacje	-	-	-
pozostałe	41,9	40,3	1,6
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	-15,5	-7,2	-8,3
rozwiązanie rezerw	3,5	3,5	-
utworzenie rezerw	10,5	6,6	3,9
zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	3,3	1,5	1,8
utworzenie odpisów aktualizujących należności	11,8	5,6	6,2
Przychody finansowe	232,1	173,4	58,7
odsetki od udzielonych pożyczek	0,6	0,6	-
w tym od jednostek powiązanych	0,1	0,1	-
odsetki od lokat i depozytów	174,1	115,5	58,6
w tym od jednostek powiązanych	90,9	90,9	-
pozostałe odsetki	5,4	5,3	0,1
dodatkowe różnice kursowe	2,1	2,1	0,0
zrealizowane	1,0	1,0	-
niezrealizowane	1,1	1,1	0,0
pozostałe	49,9	49,9	0,0

TAB. 3 KOSZTY PRZEDSIĘBIORSTW MAKLESKICH W 2004 R. W MLN ZŁ

Wyszczególnienie	ogółem	domy maklerskie	biura maklerskie
KOSZTY Z CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	788,7	646,3	142,4
Koszty działalności maklerskiej	659,0	536,4	122,6
koszty z tytułu afiliacji	0,5	0,5	-
opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz krajowego depozytu papierów wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	115,7	95,7	20,0
opłaty na rzecz izby gospodarczej	1,0	0,9	0,1
wynagrodzenia	231,6	193,6	38,0
ubezpieczenia społeczne	30,7	24,5	6,2
świadczenia na rzecz pracowników	8,1	7,2	0,9
zużycie materiałów i energii	10,3	8,8	1,5
koszty utrzymania i wynajmu budynków	43,6	34,6	9,0
pozostałe koszty rzeczowe	85,8	71,4	14,4
amortyzacja	41,9	28,7	13,2
podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	6,8	6,6	0,2
provizje i inne opłaty	17,0	14,1	2,9
pozostałe	66,0	49,8	16,2
w tym delegacje zagraniczne	2,8	2,8	0,0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	43,8	35,7	8,1
korekty aktualizujące wartość	7,3	5,8	1,5
strata ze sprzedaży/umorzenia	35,5	29,0	6,5
pozostałe	1,0	0,9	0,1
Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,4	0,4	-
korekty aktualizujące wartość	0,4	0,4	-
amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
strata ze sprzedaży/umorzenia	-	-	-
pozostałe	-	-	-
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	1,2	1,2	0,0
korekty aktualizujące wartość	0,2	0,2	0,0
strata ze sprzedaży/umorzenia	1,0	1,0	0,0
amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0
pozostałe	0,0	0,0	-
Pozostałe koszty operacyjne	51,0	43,5	7,5
strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,2	0,2	0,0
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,0	0,0	-
pozostałe	50,8	43,3	7,5
Koszty finansowe	33,3	29,1	4,2
odsetki od kredytów i pożyczek	3,1	3,1	-
w tym od jednostek powiązanych	2,7	2,7	-
pozostałe odsetki	24,7	20,6	4,1
ujemne różnice kursowe	1,8	1,8	0,0
zrealizowane	1,2	1,2	0,0
niezrealizowane	0,6	0,6	-
pozostałe	3,7	3,6	0,1

TAB.4 WYNIKI PRZEDSIĘBIORSTW MAKLESKICH W 2004 R.

Wyszczególnienie	ogółem	domy maklerskie	biura maklerskie
	w mln zł		
Wynik działalności maklerskiej	255,1	181,6	73,5
Wynik działalności operacyjnej	320,2	256,2	64,0
Wynik działalności gospodarczej	519,0	400,5	118,5
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	0,0	0,0	-
Wynik finansowy brutto	519,0	400,5	118,5
	w %		
Wskaźnik rentowności obrotu brutto	39,7	38,3	45,4

TAB. 5 AKTYWA NA RACHUNKACH I REJESTRACH KLIENTÓW^{5/} W BIURACH I DOMACH MAKLERSKICH (STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2004 R.)

Wyszczególnienie	Liczba prowadzonych rachunków papierów wartościowych i rejestrów klientów w tys. sztuk*	Wartość aktywów na rachunkach i rejestrach klientów oraz wartość aktywów przechowywane w formie dokumentu								
		rachunki pieniężne*	rachunki i rejestry papierów wartościowych oraz papiery wartościowe przechowywane w formie dokumentu							
			ogółem*	akcje	obligacje		instrumenty pochodne ^{6/}	certyfikaty inwestycyjne	bony skarbowe	pozostałe*
					ogółem	w tym obligacje Skarbu Państwa				
w milionach zł										
Stan zasobów ogółem	1535,5	2421,2	64994,2	44535,4	19899,9	10279,2	274,5	209,8	0,3	74,2
zagraniczne	3,0	242,4	7177,6	7096,7	74,8	38,3	1,3	0,1	-	4,7
krajowe	1532,5	2178,8	57816,6	37438,7	19825,2	10240,9	273,2	209,7	0,3	69,5
podmioty finansowe	10,4	175,8	4335,4	3020,4	1224,5	111,0	3,9	61,1	-	25,4
banki	0,2	8,0	2071,6	1497,9	573,4	533,3	0,3	-	-	-
instytucje ubezpieczeniowe	8,5	22,5	779,4	237,5	516,4	476,1	0,0	-	-	25,4
fundusze emerytalne	0,1	-	31,6	-	31,6	-	-	-	-	-
fundusze inwestycyjne	1,5	14,2	390,1	232,1	97,7	95,4	1,2	59,1	-	-
pozostałe	0,2	131,1	1062,7	1052,9	5,4	5,3	2,4	2,0	-	0,0
w tym pomocnicze instytucje finansowe	0,0	0,8	6,6	5,1	1,4	1,4	-	-	-	-
podmioty niefinansowe	1242,9	1893,7	41033,1	33625,1	6945,8	6383,3	269,3	148,6	0,3	44,1
w tym										
przedsiębiorstwa	67,0	114,0	15323,3	14701,4	605,9	530,2	3,1	0,1	-	12,7
osoby fizyczne	1175,7	1770,4	25585,6	18851,3	6288,7	5802,0	265,6	148,5	0,3	31,3
instytucje rządowe	278,8	105,9	12141,9	634,1	11507,9	2686,0	-	-	-	-
w tym ubezpieczenia społeczne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
instytucje samorządowe	0,1	0,5	232,4	114,3	118,1	34,9	-	-	-	-
jednostki niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowch	0,3	2,9	73,7	44,8	28,9	26,8	0,0	-	-	

* patrz przypis 2 str.1

^{5/} w tym rynek niepubliczny^{6/} wartość kontraktów terminowych uwzględnia ceny kontraktów terminowych obliczonych jako iloczyn kursu giełdowego danego kontraktu, mnożnika kontraktu terminowego i ilości zajmowanych przez klientów niedopasowanych pozycji

TAB. 6 AKTYWA NA RACHUNKACH I REJESTRACH KLIENTÓW^{7/} W BIURACH MAKLESKICH (STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2004 R.)

Wyszczególnienie	Liczba prowadzonych rachunków papierów wartościowych i rejestrów klientów w tys. sztuk*	Wartość aktywów na rachunkach i rejestrach klientów oraz wartość aktywów przechowywane w formie dokumentu rachunki i rejestry papierów wartościowych oraz papiery wartościowe przechowywane w formie dokumentu								
		rachunki pieniężne*	ogółem*	akcje	obligacje		instrumenty pochodne ^{8/}	certyfikaty inwestycyjne	bony skarbowe	pozostałe*
					ogółem	w tym obligacje Skarbu Państwa				
Stan zasobów ogółem	644,0	412,4	18962,8	8926,0	10011,5	817,9	4,2	18,1	-	3,0
zagraniczne	0,6	13,1	1716,0	1711,7	4,3	2,1	0,0	-	-	-
krajowe	643,4	399,3	17246,8	7214,3	10007,2	815,9	4,2	18,1	-	2,9
podmioty finansowe	8,7	0,2	545,5	452,1	93,4	79,5	-	-	-	0,0
banki	0,1	-	62,8	1,8	61,0	61,0	-	-	-	-
instytucje ubezpieczeniowe	8,3	0,1	86,7	68,3	18,4	18,4	-	-	-	-
fundusze emerytalne	-	-	13,9	-	13,9	-	-	-	-	-
fundusze inwestycyjne	0,2	-	0,9	0,9	-	-	-	-	-	-
pozostałe	-	0,1	381,3	381,1	0,1	0,1	-	-	-	0,0
w tym pomocnicze instytucje finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
podmioty niefinansowe	355,8	398,0	7822,4	6719,3	1077,9	724,3	4,2	18,1	-	2,9
w tym										
przedsiębiorstwa	60,2	7,4	861,4	788,5	72,9	46,8	-	-	-	0,0
osoby fizyczne	295,6	390,6	6961,0	5930,7	1005,0	677,6	4,2	18,1	-	2,9
instytucje rządowe	278,6	-	8826,5	1,5	8825,0	3,1	-	-	-	-
w tym ubezpieczenia społeczne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
instytucje samorządowe	0,0	0,0	1,7	1,7	-	-	-	-	-	-
jednostki niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	0,2	1,0	50,6	39,8	10,9	8,8	-	-	-	-

* patrz przypis 2 str.1

^{7/} w tym rynek niepubliczny^{8/} wartość kontraktów terminowych uwzględnia ceny kontraktów terminowych obliczonych jako iloczyn kursu giełdowego danego kontraktu, mnożnika kontraktu terminowego i ilości zajmowanych przez klientów niedopasowanych pozycji

TAB. 7 AKTYWA NA RACHUNKACH I REJESTRACH KLIENTÓW^{9/} W DOMACH MAKLERSKICH (STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2004 R.)

Wyszczególnienie	Liczba prowadzonych rachunków papierów wartościowych i rejestrów klientów w tys. sztuk*	Wartość aktywów na rachunkach i rejestrach klientów oraz wartość aktywów przechowywane w formie dokumentu								
		rachunki pieniężne*	rachunki i rejestry papierów wartościowych oraz papiery wartościowe przechowywane w formie dokumentu							
			ogółem*	akcje	obligacje		instrumenty pochodne ^{10/} *	certyfikaty inwestycyjne	bony skarbowe	pozostałe*
					ogółem	w tym obligacje Skarbu Państwa				
w milionach zł										
Stan zasobów ogółem	891,6	2008,8	46031,3	35609,4	9888,5	9461,3	270,3	191,6	0,3	71,2
zagraniczne	2,5	229,3	5461,5	5385,0	70,5	36,2	1,3	0,1	-	4,7
krajowe	889,1	1779,5	40569,8	30224,4	9818,0	9425,1	269,0	191,6	0,3	66,6
podmioty finansowe	1,7	175,5	3789,9	2568,3	1131,1	1030,5	3,9	61,1	-	25,4
banki	0,1	8,0	2008,9	1496,1	512,5	472,3	0,3	-	-	-
instytucje ubezpieczeniowe	0,1	22,3	692,7	169,2	498,0	457,7	0,0	-	-	25,4
fundusze emerytalne	0,0	-	17,7	-	17,7	-	-	-	-	-
fundusze inwestycyjne	1,3	14,2	389,2	231,3	97,7	95,4	1,2	59,1	-	-
pozostałe	0,1	131,0	681,4	671,7	5,3	5,1	2,4	2,0	-	-
w tym pomocnicze instytucje finansowe	-	0,8	6,6	5,1	1,4	1,4	-	-	-	-
podmioty niefinansowe	887,0	1495,7	33210,7	26905,8	5867,9	5658,9	265,0	130,5	0,3	41,1
w tym										
przedsiębiorstwa	6,8	106,6	14461,8	13912,8	533,0	483,4	3,1	0,1	-	12,7
osoby fizyczne	880,1	1379,8	18624,6	12920,5	5283,8	5124,4	261,4	130,3	0,3	28,3
instytucje rządowe	0,2	105,9	3315,4	632,6	2682,8	2682,8	-	-	-	-
w tym ubezpieczenia społeczne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
instytucje samorządowe	0,1	0,5	230,7	112,6	118,1	34,9	-	-	-	-
jednostki niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	0,1	1,9	23,1	5,0	18,0	17,9	-	-	-	-

* patrz przypis 2 str.1

^{9/} w tym rynek niepubliczny^{10/} wartość kontraktów terminowych uwzględnia ceny kontraktów terminowych obliczonych jako iloczyn kursu giełdowego danego kontraktu, mnożnika kontraktu terminowego i ilości zajmowanych przez klientów niedopasowanych pozycji

TAB. 8 WARTOŚĆ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I ICH STRUKTURA OGÓŁEM NA WŁASNYCH RACHUNKACH INWESTYCYJNYCH BIUR I DOMÓW MAKLESKICH (STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2004 R.)

Wyszczególnienie	ogółem		domy maklerskie		biura maklerskie	
	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %
Instrumenty finansowe razem	627,2	100,0	566,3	100,0	60,9	100,0
przeznaczonych do obrotu	328,1	52,3	268,1	47,3	60,0	98,5
w tym						
akcje	47,2	7,5	41,5	7,3	5,7	9,4
dłużne papiery wartościowe	280,7	44,8	226,4	40,0	54,3	89,2
w tym obligacje	276,6	44,1	222,3	39,3	54,3	89,2
utrzymywane do terminu zapadalności	2,6	0,4	2,6	0,5	0,0	0,0
w tym						
dłużne papiery wartościowe	1,9	0,3	1,9	0,3	0,0	0,0
w tym						
obligacje	-	-	-	-	-	-
bony skarbowe	1,9	0,3	1,9	0,3	0,0	0,0
dostępne do sprzedaży	296,5	47,3	295,6	52,2	0,9	1,5
w tym akcje	189,7	30,2	189,7	33,5	0,0	0,0

TAB. 9 INSTRUMENTY FINANSOWE NA WŁASNYCH RACHUNKACH INWESTYCYJNYCH BIUR I DOMÓW MAKLESKICH NABYTE W OBROcie PIERWOTNYM (STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2004 R.)

Wyszczególnienie	ogółem	domy maklerskie	biura maklerskie
	w mln zł		
Instrumenty finansowe razem	228,3	228,3	0,0
przeznaczone do obrotu	3,5	3,5	0,0
w tym			
akcje	0,0	0,0	-
dłużne papiery wartościowe	3,4	3,4	-
w tym obligacje	0,0	0,0	-
utrzymywane do terminu zapadalności	1,9	1,9	-
w tym			
dłużne papiery wartościowe	1,9	1,9	-
w tym			
obligacje	-	-	-
bony skarbowe	1,9	1,9	-
dostępne do sprzedaży	222,9	222,9	0,0
w tym akcje	159,3	159,3	0,0