

Warszawa, 12 wrzesień 1997 r.

Wyniki finansowe biur/domów maklerskich za I i II kwartał 1997 r.

Prezentowane dane dotyczą 49 biur i domów maklerskich¹, które prowadziły działalność w dniu 30 czerwca 1997 r. Spośród nich 30 to domy maklerskie działające jako samodzielne firmy w ramach organizacyjnych przewidzianych w kodeksie handlowym i cywilnym, a 19 to biura maklerskie banków. Zmiana liczebności biur i domów maklerskich w stosunku do I kwartału b.r. spowodowana została zmianami organizacyjnymi, które miały miejsce w II kwartale.

W I półroczu 1997 r. przychody ogółem biur i domów maklerskich wyniosły łącznie 1153,7 mln zł. Ich głównym źródłem były operacje handlowymi i operacyjnymi papierami wartościowymi (662,7 mln zł, tj. 57,4 % przychodów z całokształtu działalności). Następne w kolejności pod względem wielkości były przychody z prowadzenia usług maklerskich i doradczych, które wyniosły 351,1 mln (30,4%). W porównaniu z I półroczem roku ubiegłego wzrosły one przeszło dwukrotnie. Na wartość tę złożyły się przede wszystkim prowizje od klientów za różne operacje w wysokości 282,5 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 wysokości 85,1 mln zł, co stanowi 24,2% 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 - wydzielona organizacyjnie i finansowo w ramach banku jednostka organizacyjna prowadząca działalność maklerską, dom maklerski - nie będący bankiem, podmiot prowadzący przedsiębiorstwo maklerskie.

Koszty całokształtu działalności biur i domów maklerskich osiągnęły 947,5 mln zł i stanowiły 82,1 % wszystkich przychodów, w tym koszty prowadzenia działalności maklerskiej i doradczej wyniosły 255,7 mln zł, tj 27,0 %.

Wynik finansowy brutto biur i domów maklerskich osiągnął poziom 206,1 mln zł (zysk brutto wyniósł 210,7 mln zł, a strata brutto 4,6 mln zł), przy czym w biurach maklerskich odnotowano tylko zyski w wysokości 152,1 mln zł.

Wskaźnik rentowności obrotu brutto dla ogółu przedsiębiorstw maklerskich wyniósł 17,9% i jest o 4,7 punktu niższy niż w I półroczu 1996 r.

Liczba otwartych rachunków inwestycyjnych klientów (w tej liczbie znalazły się również rachunki świadectw udziałowych) wyniosła 1245,0 tys. W porównaniu ze stanem z ostatniej sesji w I kwartale 1997 r. wzrosła o 129,6 tys., tj. o 11,6 %. Zdecydowaną większość rachunków (65,1 %, 810 tys.) obsługiwały biura maklerskie. Najwięcej rachunków (ok. 99,6 %) znajdowało się w posiadaniu osób fizycznych, natomiast wartość zdeponowanych na tych rachunkach papierów wartościowych stanowiła 26,7 % ogólnej wartości papierów ulokowanych na wszystkich rachunkach klientów znajdujących się w biurach i domach maklerskich. Spośród papierów wartościowych na rachunkach klientów największą część stanowiły akcje (58,6%), następnie obligacje (36,1%).

Wartość rynkowa posiadanych przez podmioty maklerskie na własnych rachunkach papierów wartościowych wyniosła 367,4 mln zł, w tym 50 % to papiery zakupione z myślą o grze giełdowej (tzw. handlowe).

Przychody i koszty biur i domów maklerskich

w tys zł.

Wyszczególnienie	I kw.97	I-II kw.97
PRZYCHODY Z CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	651632,0	1153693,5
Usługi maklerskie i doradcze	175473,8	351067,2
Prowizje od operacji	155304,9	282532,1
w tym :		
papierami wartościowymi na rachunek zlecającego	95024,6	176387,4
w tym akcjami	85671,7	158061,6
przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy powierniczych	8143,9	14345,2
oferowania papierów wartościowych w publicznym obrocie	49366,0	85106,3
Inne przychody	20168,9	68535,1
Przychody z operacji handlowymi i operacyjnymi papierami wartościowymi	405000,4	662654,9
w tym przychody ze sprzedaży netto	343414,7	631843,1
Przychody z operacji lokacyjnymi papierami wartościowymi oraz jednostkami uczestnictwa funduszy powierniczych	14169,7	33509,1
Pozostałe przychody operacyjne	4924,0	9466,5
Rezerwy	862,4	423,5
Przychody finansowe	51201,7	96572,3
KOSZTY CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	528641,2	947458,0
Koszty z tytułu świadczenia usług maklerskich i doradczych	129548,2	255703,4
w tym :		
opłaty giełdowe i na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	29311,4	65786,4
koszty osobowe	43887,6	85800,3
koszty utrzymania i wynajmu budynków	11032,3	21954,1
usługi obce	13521,0	21820,9
Koszty z tytułu operacji handlowymi i operacyjnymi papierami wartościowymi	367554,8	624168,4
w tym koszty nabycia sprzedanych papierów wartościowych	361508,0	608530,0
Koszty z tytułu operacji lokacyjnymi papierami wartościowymi i jednostkami uczestnictwa funduszy powierniczych	12825,4	29967,4
Pozostałe koszty operacyjne	5103,1	6416,9
Koszty finansowe	13609,7	31202,2

Przychody i koszty biur maklerskich

w tys. zł.

Wyszczególnienie	I kw. 97	I-II kw. 97
PRZYCHODY Z CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	461032,0	630035,2
Usługi maklerskie i doradcze	123923,5	234300,3
Prowizje od operacji	111534,7	184943,4
w tym :		
papierami wartościowymi na rachunek zlecającego	55887,8	88616,6
w tym akcjami	49605,9	80175,3
przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy powierniczych	7868,5	12592,4
oferowania papierów wartościowych w publicznym obrocie	45549,9	78541,8
Inne przychody	12388,8	49356,9
Przychody z operacji handlowymi i operacyjnymi papierami wartościowymi	304353,8	335392,0
w tym przychody ze sprzedaży netto	294449,3	319317,3
Przychody z tytułu operacji lokacyjnymi papierami wartościowymi oraz jednostkami uczestnictwa funduszy powierniczych	1663,3	9020,2
Pozostałe przychody operacyjne	3369,1	7053,1
Rezerwy	862,4	151,0
Przychody finansowe	26859,9	44118,6
KOSZTY CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	359502,8	477941,6
Koszty z tytułu świadczenia usług maklerskich i doradczych	79871,1	149882,1
w tym:		
opłaty giełdowe i na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	17525,6	33475,4
koszty osobowe	25793,5	52128,6
koszty utrzymania i wynajmu budynków	7107,5	12836,9
usługi obce	5680,9	11130,4
Koszty z tytułu operacji handlowymi i operacyjnymi papierami wartościowymi	270560,0	307688,7
w tym koszty nabycia sprzedanych papierów wartościowych	267209,6	296047,5
Koszty z tytułu operacji lokacyjnymi papierami wartościowymi i jednostkami uczestnictwa funduszy powierniczych	833,9	6985,4
Pozostałe koszty operacyjne	3183,1	4568,7
Koszty finansowe	5054,7	8816,7

Przychody i koszty domów maklerskich

w tys zł.

Wyszczególnienie	I kw. 97	I-II kw. 97
PRZYCHODY Z CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	190600,0	523658,3
Usługi maklerskie i doradcze	51550,3	116766,9
Prowizje od operacji	43770,2	97588,7
w tym:		
papierami wartościowymi na rachunek zlecającego	39136,8	87770,8
w tym akcjami	36065,8	77886,3
przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek		
uczestnictwa funduszy powierniczych	275,4	1792,8
oferowania papierów wartościowych w publicznym obrocie	3816,1	6564,5
Inne przychody	7780,1	19178,2
Przychody z operacji handlowymi i operacyjnymi papierami wartościowymi	100646,6	327262,9
w tym przychody ze sprzedaży netto	48965,4	312525,8
Przychody z operacji lokacyjnymi papierami wartościowymi oraz jednostkami uczestnictwa funduszy powierniczych	12506,4	24488,9
Pozostałe przychody operacyjne	1554,9	2413,4
Rezerwy	-	272,5
Przychody finansowe	24341,8	52453,7
KOSZTY CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	169138,4	469516,4
Koszty z tytułu świadczenia usług maklerskich i doradczych	49677,1	105821,3
w tym :		
opłaty giełdowe i na rzecz Krajowego Depozytu Papierów		
Wartościowych	11785,8	32311,0
koszty osobowe	18094,1	33671,7
koszty utrzymania i wynajmu budynków	3924,8	9117,2
usługi obce	7840,1	10690,5
Koszty z tytułu operacji handlowymi i operacyjnymi papierami wartościowymi	96994,8	316479,7
w tym koszty nabycia sprzedanych papierów wartościowych	94299,0	312482,5
Koszty z tytułu operacji lokacyjnymi papierami wartościowymi i jednostkami uczestnictwa funduszy powierniczych	11991,5	22981,7
Pozostałe koszty operacyjne	1920,0	1848,2
Koszty finansowe	8555,0	22385,5

Wyniki działalności biur i domów maklerskich

Wyszczególnienie	Wynik	
	I kwartał 1997	I-II kwartał 1997
<i>w tys zł</i>		
Wynik z działalności maklerskiej i doradczej	45925,6	95363,8
Wynik z działalności operacyjnej	85398,8	140865,4
Wynik z działalności gospodarczej	122990,8	206235,5
Wynik z działalności nadzwyczajnej	4,4	-87,4
Wynik z całokształtu działalności	122995,2	206148,1
<i>w %</i>		
Wskaźnik rentowności obrotu brutto	18,9	17,9

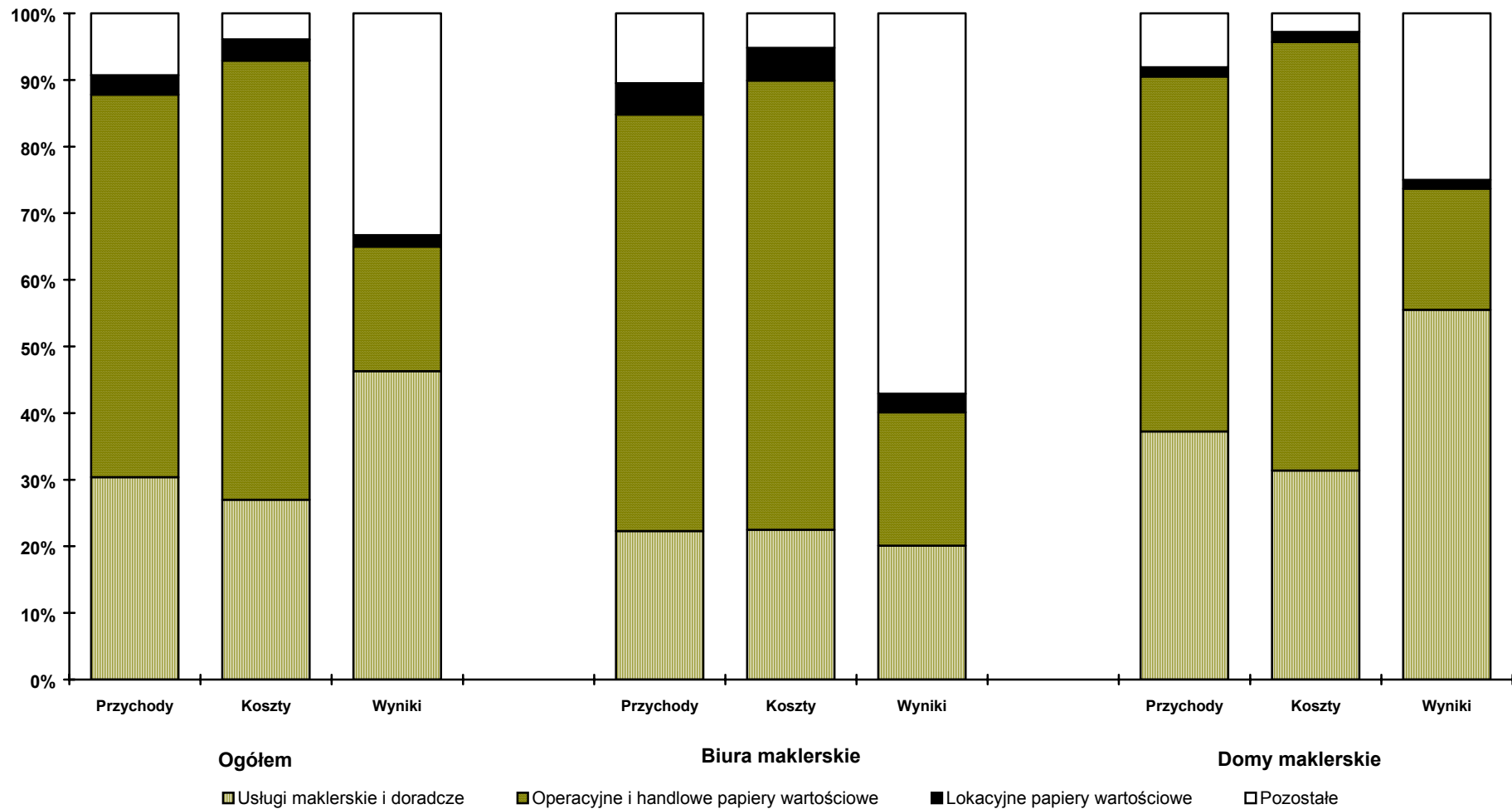
Wyniki działalności biur maklerskich

Wyszczególnienie	Wynik	
	I kwartał 1997	I-II kwartał 1997
<i>w tys zł</i>		
Wynik z działalności maklerskiej i doradczej	44052,4	84418,2
Wynik z działalności operacyjnej	79724,0	116791,7
Wynik z działalności gospodarczej	101529,2	152093,6
Wynik z działalności nadzwyczajnej	-6,9	-13,7
Wynik z całokształtu działalności	101522,3	152079,9
<i>w %</i>		
Wskaźnik rentowności obrotu brutto	22,0	24,1

Wyniki działalności domów maklerskich

Wyszczególnienie	Wynik	
	I kwartał 1997	I-II kwartał 1997
<i>w tys zł</i>		
Wynik z działalności maklerskiej i doradczej	1873,2	10945,6
Wynik z działalności operacyjnej	5674,8	24073,7
Wynik z działalności gospodarczej	21461,6	54141,9
Wynik z działalności nadzwyczajnej	11,3	-73,7
Wynik z całokształtu działalności	21472,9	54068,2
<i>w %</i>		
Wskaźnik rentowności obrotu brutto	11,2	10,3

Struktura przychodów, kosztów i wyników całokształtu działalności przedsiębiorstw maklerskich w podziale na biura i domy maklerskie za I półrocze 1997 r



Przychody, koszty i wyniki finansowe biur i domów maklerskich w podziale na osiąające zysk brutto (A) lub stratę brutto (B)

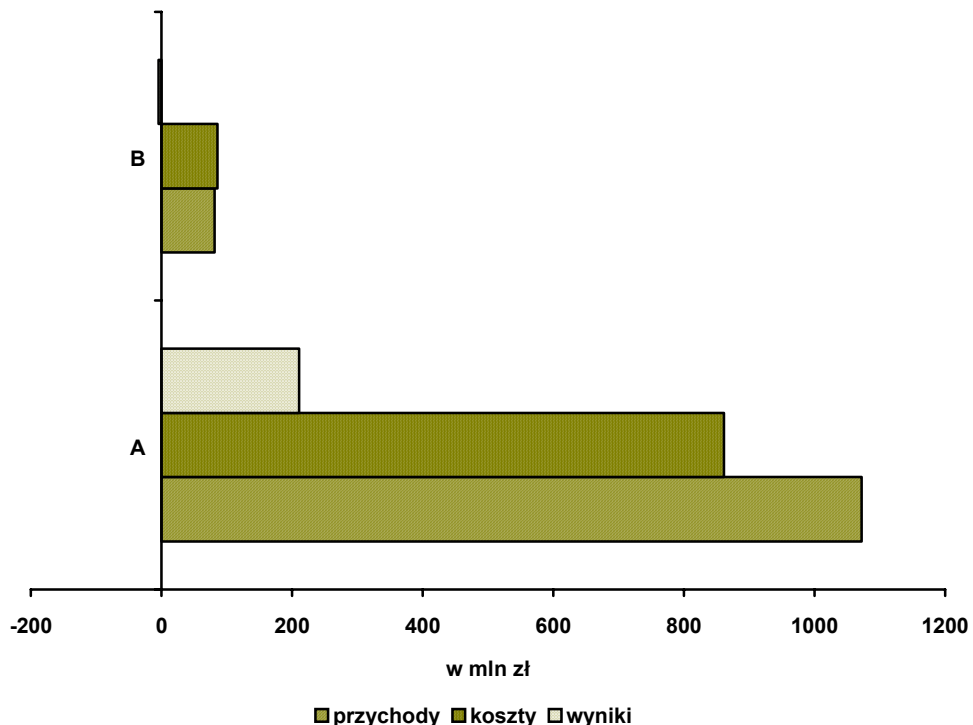
w tys zł.

Wyszczególnienie	I-II kwartał 1997		
	Ogółem	A	B
PRZYCHODY Z CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	1153693,5	1072201,8	81491,7
Usługi maklerskie i doradcze	351067,2	336410,8	14656,4
Prowizje od operacji	282532,1	269708,1	12824,0
w tym:			
papierami wartościowymi na rachunek zlecającego	176387,4	164320,6	12066,8
w tym akcjami	158061,6	146717,6	11344,0
przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek			
uczestnictwa funduszy powierniczych	14345,2	14291,0	54,2
oferowania papierów wartościowych w publicznym obrocie	85106,3	84918,1	188,2
Inne przychody	68535,1	66702,7	1832,4
Przychody z operacji handlowymi i operacyjnymi			
papierami wartościowymi	662654,9	600734,4	61920,5
w tym przychody ze sprzedaży netto	631843,1	580545,3	51297,8
Przychody z operacji lokacyjnymi papierami wartościowymi oraz jednostkami uczestnictwa funduszy powierniczych	33509,1	33509,1	-
Pozostałe przychody operacyjne	9466,5	9021,4	445,1
Rezerwy	423,5	423,5	-
Przychody finansowe	96572,3	92102,6	4469,7
KOSZTY CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	947458,0	861428,9	86029,1
Koszty z tytułu świadczenia usług maklerskich i doradczych	255703,4	230690,1	25013,3
w tym :			
opłaty giełdowe i na rzecz Krajowego Depozytu Papierów			
Wartościowych	65786,4	61046,0	4740,4
koszty osobowe	85800,3	75877,9	9922,4
koszty utrzymania i wynajmu budynków	21954,1	19014,5	2939,6
usługi obce	21820,9	18871,2	2949,7
Koszty z tytułu operacji handlowymi i operacyjnymi			
papierami wartościowymi	624168,4	564842,8	59325,6
w tym koszty nabycia sprzedanych papierów			
wartościowych	608530,0	550736,2	57793,8
Koszty z tytułu operacji lokacyjnymi papierami wartościowymi i jednostkami uczestnictwa funduszy powierniczych	29967,1	29967,1	-
Pozostałe koszty operacyjne	6416,9	6026,6	390,3
Koszty finansowe	31202,2	29902,3	1299,9

**Wyniki działalności biur i domów maklerskich w podziale na osiąające
zysk (A) lub stratę brutto (B)**

Wyszczególnienie	I kw.1997 r.		I-II kw.1997	
	A	B	A	B
<i>w tys zł</i>				
Wynik z działalności maklerskiej i doradczej	48874,3	-2948,7	105720,7	-10356,9
Wynik z działalności operacyjnej	88017,1	-2618,3	148573,0	-7707,2
Wynik z działalności gospodarczej	124858,2	-1867,4	210772,9	-4537,4
Wynik z działalności nadzwyczajnej	1,4	3,0	-90,3	2,9
Wynik z całokształtu działalności	124859,6	-1864,4	210682,6	-4534,5
<i>w %</i>				
Wskaźnik rentowności obrotu brutto	19,7	-10,7	19,6	-5,6

**Przychody, koszty i wyniki całokształtu działalności
przedsiębiorstw maklerskich w podziale na osiąające
zysk (A) i stratę 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	1244999	1221,2	25909,1	15190,4	9365,6	478,6
podmioty finansowe	1551	485,8	10054,6	3498,4	6158,8	101,0
w tym:						
banki	415	471,4	4385,7	904,2	3194,8	49,8
krajowe	359	470,3	3818,6	369,0	3182,1	49,3
zagraniczne	56	1,1	567,1	535,2	12,7	0,5
instytucje ubezpieczeniowe	89	2,1	2785,0	209,7	2555,0	5,8
podmioty niefinansowe	1243448	735,4	15854,5	11692,0	3206,8	377,5
w tym:						
przedsiębiorstwa	2869	28,8	3109,9	2052,9	662,2	346,8
krajowe	2738	26,2	2580,9	1526,8	662,1	346,8
zagraniczne	131	2,6	529,0	526,1	0,1	-
osoby fizyczne	1239907	701,1	6930,6	5425,6	1075,6	13,6
krajowe	1238057	694,3	6798,5	5302,6	1072,0	13,6
zagraniczne	1850	6,8	132,0	123,0	3,6	0,0

^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 milionach złotych				
O G Ó Ł E M	809979	949,0	16645,3	9571,7	6120,7	457,5
podmioty finansowe	477	473,1	6924,5	1850,3	4728,8	101,0
w tym						
banki	296	464,2	2812,7	625,5	1937,5	49,8
krajowe	264	463,4	2405,6	241,5	1927,0	49,3
zagraniczne	32	0,8	407,1	384,0	10,5	0,5
instytucje ubezpieczeniowe	47	1,2	2549,2	117,9	2411,7	5,8
podmioty niefinansowe	809502	475,9	9720,8	7721,4	1391,9	356,5
w tym						
przedsiębiorstwa	2114	25,4	2582,0	1579,9	615,4	346,8
krajowe	2028	23,2	2099,4	1097,7	615,3	346,8
zagraniczne	86	2,2	482,6	482,2	0,1	-
osoby fizyczne	807206	448,2	4549,1	3574,5	765,0	9,1
krajowe	806126	443,8	4455,0	3484,6	762,7	9,1
zagraniczne	1080	4,4	94,1	89,9	2,3	-

^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 milionach złotych			
O G Ó Ł E M	435020	272,2	9263,8	5618,8	3244,9	21,0
podmioty finansowe	1074	12,7	3130,1	1648,1	1430,0	-
w tym:						
banki	119	7,2	1573,0	278,7	1257,2	-
krajowe	95	6,9	1413,0	127,5	1255,0	-
zagraniczne	24	0,3	160,1	151,2	2,2	-
instytucje ubezpieczeniowe	42	0,9	235,7	91,8	143,3	-
podmioty niefinansowe	433946	259,5	6133,8	3970,6	1814,9	21,0
w tym:						
przedsiębiorstwa	755	3,4	527,8	473,0	46,8	-
krajowe	710	3,0	481,4	429,1	46,8	-
zagraniczne	45	0,4	46,4	43,9	-	-
osoby fizyczne	432701	252,9	2381,4	1851,1	310,6	4,5
krajowe	431931	250,5	2343,5	1817,9	309,3	4,5
zagraniczne	770	2,4	37,9	33,2	1,3	0,0`

^a w tym rachunki świadectw udziałowych i rachunki rynku niepublicznego

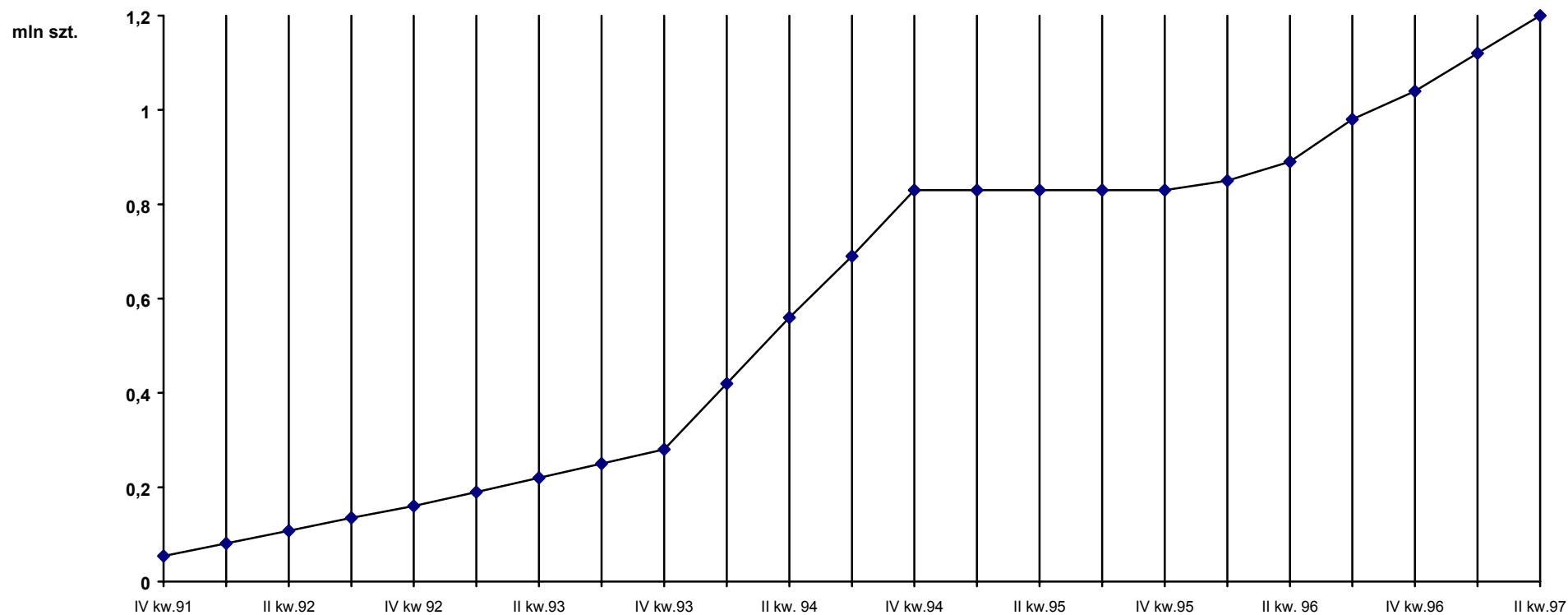
Papiery wartościowe na własnych rachunkach inwestycyjnych biur i domów maklerskich

Wyszczególnienie	ogółem	biura maklerskie	domy maklerskie
	w mln zł		
O G Ó Ł E M	367,4	260,1	107,3
lokacyjne^a	56,8	24,4	32,4
w tym:			
akcje	20,6	9,0	11,6
dłużne papiery wartościowe	36,1	15,4	20,7
w tym obligacje	19,0	14,1	4,9
handlowe^b	183,8	122,5	61,3
w tym:			
akcje	68,5	46,5	22,0
dłużne papiery wartościowe	112,6	75,8	36,8
w tym obligacje	56,4	38,3	18,1
operacyjne^c	126,8	113,2	13,6
w tym akcje	106,5	94,2	12,3

Struktura papierów wartościowych na własnych rachunkach inwestycyjnych biur i domów maklerskich

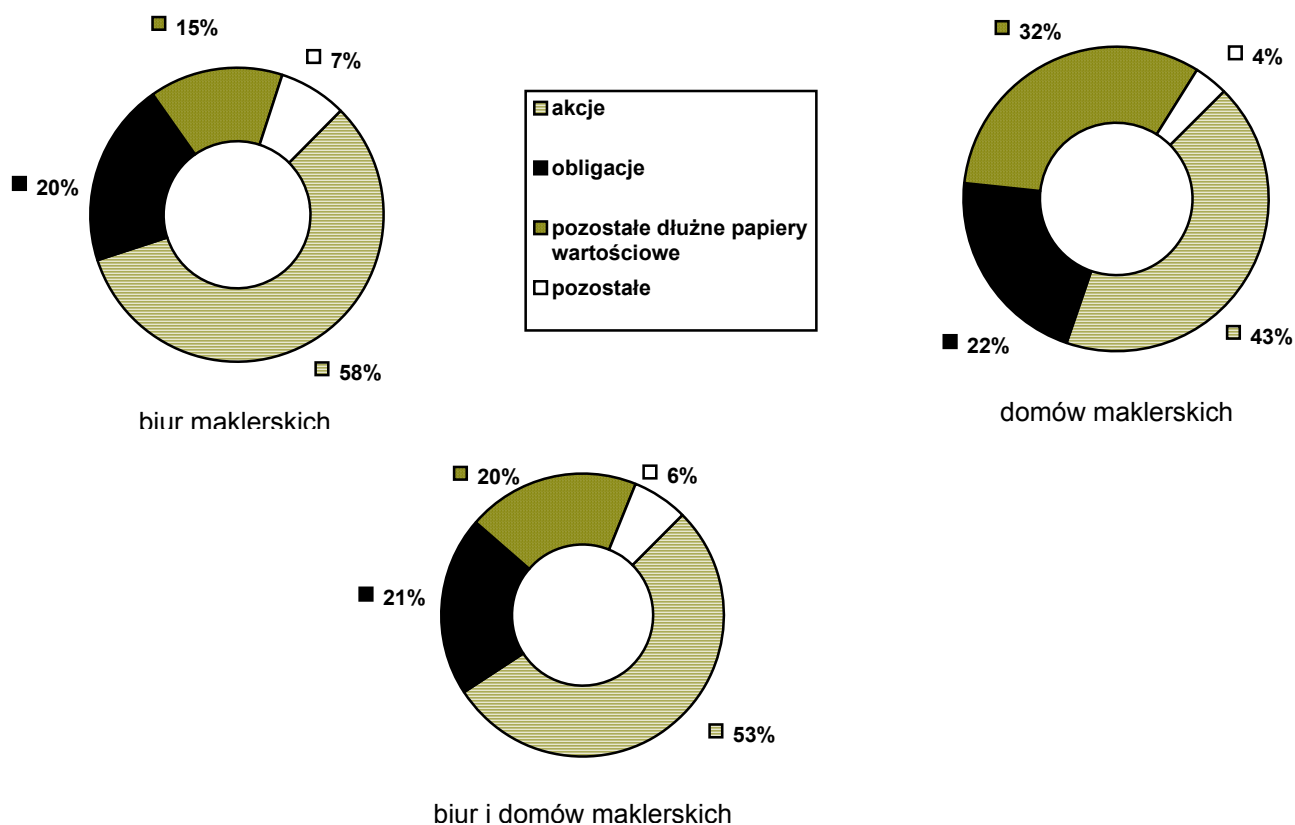
Wyszczególnienie	ogółem	biura maklerskie	domy maklerskie
	w %		
O G Ó Ł E M	100,0	100,0	100,0
lokacyjne	15,5	9,4	30,2
w tym:			
akcje	5,6	3,5	10,8
dłużne papiery wartościowe	9,8	5,9	19,3
w tym obligacje	5,2	5,4	4,6
handlowe	50,0	47,1	57,1
w tym:			
akcje	18,6	17,9	20,5
dłużne papiery wartościowe	30,6	29,1	34,3
w tym obligacje	15,4	14,7	16,9
operacyjne	34,5	43,5	12,7
w tym akcje	29,0	36,2	11,5

**Liczba otwartych rachunków inwestycyjnych klientów w przedsiębiorstwach maklerskich
w okresie od IV kwartału 1991 r. do II kwartału 1997 r. ***



* dane I, II i III kwartału dla lat 1992-1995 przyjęto z wyliczenia na podstawie danych z końca każdego roku

Struktura papierów wartościowych na własnych rachunkach inwestycyjnych



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

