

Wyniki finansowe biur/domów maklerskich w okresie trzech kwartałów 2003 r.

W okresie styczeń - wrzesień 2003 r. biura i domy maklerskie ogółem^{1/} uzyskały znacznie korzystniejszy niż przed rokiem wynik finansowy brutto (152,7 mln zł wobec minus 7,3 mln zł). Wskaźnik rentowności obrotu brutto wyniósł 23,5% (minus 1,1% przed rokiem). Na poprawę wyniku wpłynął szybszy spadek kosztów ogółem niż spadek przychodów ogółem, co wiązało się m.in. z likwidacją i reorganizacją przedsiębiorstw nieefektywnych. Liczba rachunków papierów wartościowych klientów prowadzonych przez badane podmioty zmniejszyła się o 8,7%.

Przychody z całokształtu działalności wszystkich przedsiębiorstw maklerskich wyniosły 650,3 mln zł i były o 4,6% niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Przychody z działalności maklerskiej ukształtowały się na poziomie 466,4 mln zł (wzrost o 16,5%). Prowizje od operacji papierami wartościowymi na zlecenie wyniosły 222,3 mln zł i wzrosły o 9,9%. Prowizje od operacji akcjami wyniosły 168,7 mln zł (wzrost o 10,2%), natomiast prowizje od operacji obligacjami 6,3 mln zł (wzrost o 85,3%). Uzyskane prowizje z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych wyniosły 30,1 mln zł, tj. wzrosły o 184,0%. Przychody z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie osiągnęły poziom 108,8 mln zł (wzrost o 76,6%). Przychody finansowe spadły o 49,1% - do 77,9 mln zł. Suma przychodów z instrumentów finansowych: przeznaczonych do obrotu^{2/}, utrzymywanych do terminu zapadalności^{3/} i dostępnych do sprzedaży^{4/} wyniosła 96,0 mln zł i stanowiła 14,8% wszystkich przychodów. Wśród tej grupy przychodów największą pozycją były instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (65,6 mln zł, tj. 68,3%).

Koszty całokształtu działalności ogółu przedsiębiorstw maklerskich wyniosły 497,6 mln zł, (spadek o 27,8% w porównaniu z 3 kwartałami ub. r.). Stanowiły one 76,5% całkowitych przychodów. Koszty działalności maklerskiej wyniosły 423,3 mln zł (spadek o 10,7%), natomiast koszty finansowe 17,2 mln zł i obniżyły się o 76,2% w stosunku do roku poprzedniego. Suma kosztów z instrumentów finansowych: przeznaczonych do obrotu, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży wyniosła 47,8 mln zł i była mniejsza o 36,1% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Największą pozycję w tej grupie kosztów stanowiły instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (42,9 mln zł, tj. 89,7%).

Piętnaście podmiotów maklerskich (39,5% ogółu przedsiębiorstw) osiągnęło **zysk z całokształtu działalności** ogółem w wysokości 162,1 mln zł. Stratę w łącznej kwocie 9,4 mln zł

^{1/}Prezentowane dane dotyczą 35 biur i domów maklerskich, które posiadały koncesję na prowadzenie działalności maklerskiej w dniu 30 września 2003 r. oraz 3 które były w trakcie likwidacji w okresie styczeń - wrzesień. Spośród nich 33 to domy maklerskie działające jako samodzielne firmy w ramach organizacyjnych przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych, a 5 to biura maklerskie banków. Dane 2002 r. dotyczyły 43 biur i domów maklerskich, które funkcjonowały w dniu 30 września oraz jednego, który zakończył działalność w I półroczu ub. roku.

^{2/}instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu to instrumenty finansowe nabyte w imieniu i na rachunek własny domu/biura maklerskiego,

^{3/}instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności to aktywa finansowe z wyjątkiem pożyczek udzielonych i należności własnych,

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

poniosły 23 podmioty. Rok temu 16 podmiotów (36,4% ogółu przedsiębiorstw) przyniosło zysk z całokształtu działalności ogółem w wysokości 36,7 mln zł, natomiast stratę w łącznej kwocie 44,0 mln zł przyniosło 28 podmiotów.

Wynik działalności maklerskiej dla ogółu przedsiębiorstw maklerskich wyniósł 43,1 mln zł.

Niebankowe domy maklerskie naliczyły podatek dochodowy od osób prawnych^{5/} w wysokości 19,0 mln zł, tj. o 4,0% mniej niż przed rokiem.

W dniu 30 września 2003 r. biura i domy maklerskie prowadziły 1147,4 tys. rachunków papierów wartościowych klientów (w tym rachunki rynku niepublicznego). Wartość papierów wartościowych zgromadzonych na nich (30,5 mld zł) była o 14,2% większa niż rok wcześniej. Do osób fizycznych należało 99,2% wszystkich rachunków. Na rachunkach tych osób było zgromadzonych 58,1% łącznej wartości papierów wartościowych.

Na koniec III kwartału 2003 r. wartość papierów wartościowych grupy podmiotów finansowych (m. in. banki, instytucje ubezpieczeniowe, fundusze emerytalne i fundusze inwestycyjne) stanowiła 8,8% łącznej wartości papierów wartościowych znajdujących się na rachunkach klientów, akcji 6,3%, a obligacji 13,2%. W stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego oznacza to spadek odpowiednio o 3,4 pkt, 2,3 pkt i 9,4 pkt.

Nastąpiły także zmiany w portfelach inwestycyjnych poszczególnych podmiotów finansowych: wartość wszystkich walorów należących do banków zmniejszyła się o 46,8%, akcji o 56,5%, a obligacji o 40,9%. Fundusze inwestycyjne zwiększyły wartość wszystkich posiadanych papierów wartościowych o 42,6%, akcji o 7,4%, a obligacji przeszło sześciokrotnie.

Wartość akcji na rachunkach należących do wszystkich klientów spadła o 2,3%, a posiadanych obligacji wzrosła o 58,0%. Wartość obligacji należących do podmiotów zagranicznych zwiększyła się o 18,8%.

Wszystkie biura i domy maklerskie posiadały na rachunkach własnych papiery wartościowe wartości 496,6 mln zł (przed rokiem 407,1 mln zł), w tym 57,6% stanowiły papiery wartościowe przeznaczone do obrotu.

^{5/} za biuro maklerskie podatek dochodowy od osób prawnych nalicza bank, którego komórką organizacyjną jest to biuro

TAB. 1 PRZYCHODY I KOSZTY PRZEDSIĘBIORSTW MAKLERSKICH W MLN ZŁ

Wyszczególnienie	I – III kwartał 2003		
	ogółem	biura maklerskie	domy maklerskie
PRZYCHODY Z CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	650,3	99,7	550,6
Przychody z działalności maklerskiej	466,4	66,2	400,2
prowinie	296,4	45,2	251,2
od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	222,3	35,3	187,0
akcjami	168,7	20,2	148,5
obligacjami	6,3	1,7	4,6
pozostałe	47,3	13,4	33,9
z tytułu oferowania papierów wartościowych	35,7	0,8	34,9
z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	30,1	8,1	22,0
pozostałe	8,3	1,0	7,3
inne przychody	170,0	21,0	149,0
z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klienta	18,2	3,9	14,3
z tytułu oferowania papierów wartościowych	17,2	10,6	6,6
z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	5,0	0,7	4,3
z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	108,8	2,7	106,1
z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	2,1	0,0	2,1
z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych	0,6	0,4	0,2
pozostałe	18,1	2,7	15,4
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	65,6	9,6	56,0
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	1,6	0,5	1,1
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	28,8	0,1	28,7
Pozostałe przychody operacyjne	10,8	1,9	8,9
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	-0,8	-0,1	-0,7
Przychody finansowe	77,9	21,5	56,4
KOSZTY CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	497,6	76,7	420,9
Koszty działalności maklerskiej	423,3	66,2	357,1
koszty z tytułu afiliacji	0,7	-	0,7
opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	70,9	9,9	61,0
opłaty na rzecz izby skarbowej	0,6	0,1	0,5
wynagrodzenia	151,1	25,7	125,4
ubezpieczenia społeczne	21,9	4,6	17,3
świadczenia na rzecz pracowników	5,7	0,6	5,1
zużycie materiałów i energii	7,1	1,5	5,6
w tym energia	1,6	0,2	1,4
koszty utrzymania i wynajmu budynków	37,7	6,8	30,9
pozostałe koszty rzeczowe	34,3	5,6	28,7
amortyzacja	32,2	6,0	26,2
podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	1,4	0,0	1,4
prowinie i inne opłaty	6,7	0,2	6,5
pozostałe	53,0	5,2	47,8
w tym			
podróże służbowe	2,2	0,2	2,0
usługi obce	27,5	3,0	24,5
Koszty z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	42,9	7,6	35,3
Koszty z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,0	-	0,0
Koszty z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	4,9	0,0	4,9
Pozostałe koszty operacyjne	9,3	1,8	7,5
Koszty finansowe	17,2	1,1	16,1

TAB. 2 WYNIKI DZIAŁALNOŚCI BIUR I DOMÓW MAKLESKICH W PIERWSZYCH 3 KWARTAŁACH 2003 R.

Wyszczególnienie	ogółem	biura maklerskie	domy maklerskie
w mln zł			
Wynik działalności maklerskiej	43,1	0,0	43,1
Wynik działalności operacyjnej	92,8	2,7	90,1
Wynik działalności gospodarczej	152,7	23,0	129,7
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	-	-	-
Wynik finansowy brutto	152,7	23,0	129,7
w %			
Wskaźnik rentowności obrotu brutto	23,5	23,1	23,6

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

Wyszczególnienie	ogółem		biura maklerskie		domy maklerskie	
	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %
Papiery wartościowe razem	496,9	100,0	39,4	100,0	457,5	100,0
przeznaczone do obrotu	286,1	57,6	37,3	94,7	248,8	54,3
w tym						
akcje	25,3	5,1	6,6	16,8	18,7	4,1
dłużne papiery wartościowe	259,8	52,3	30,4	77,2	229,4	50,1
w tym obligacje	227,2	45,7	21,7	55,1	205,5	44,9
utrzymywane do terminu zapadalności	58,8	11,8	-	-	58,8	12,9
w tym						
dłużne papiery wartościowe	58,8	11,8	-	-	58,8	12,9
w tym						
obligacje	-	-	-	-	-	-
bony skarbowe	58,8	11,8	-	-	58,8	12,9
dostępne do sprzedaży	152,0	30,6	2,1	5,3	149,9	32,8
w tym akcje	104,5	21,0	-	-	104,5	22,8
pożyczki udzielone oraz należności własne	-	-	-	-	-	-

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

Wyszczególnienie	ogółem	biura maklerskie	domy maklerskie
	w mln zł		
Papiery wartościowe razem	155,5	0,0	155,5
przeznaczone do obrotu	0,8	-	0,8
w tym			
akcje	0,1	-	0,1
dłużne papiery wartościowe	-	-	-
w tym obligacje	-	-	-
utrzymywane do terminu zapadalności	58,5	-	58,5
w tym			
dłużne papiery wartościowe	58,5	-	58,5
w tym			
obligacje	-	-	-
bony skarbowe	58,5	-	58,5
dostępne do sprzedaży	96,2	0,0	96,2
w tym akcje	93,7	-	93,7
pożyczki udzielone oraz należności własne	-	-	-

TAB. 5 PAPIERY WARTOŚCIOWE NA RACHUNKACH INWESTYCYJNYCH KLIENTÓW W BIURACH I DOMACH MAKLERSKICH OGÓŁEM (STAN NA KONIEC III 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		
						obligacje	bony skarbowe	inne
				akcje	inne			
w milionach złotych								
Stan zasobów ogółem	1147429	1289,1	30471,5	19190,6	285,4	10912,7	0,1	82,7
zagraniczne	3024	116,1	3441,4	3220,4	4,6	216,0	-	0,4
krajowe	1144405	1173,0	27030,1	15970,2	280,8	10696,7	0,1	82,3
podmioty finansowe	2078	62,0	2669,0	1201,4	31,4	1436,2	-	-
banki	266	5,1	664,2	197,4	1,8	465,0	-	-
instytucje ubezpieczeniowe	181	40,1	976,4	218,3	29,6	728,5	-	-
fundusze emerytalne	46	0,0	66,8	53,6	-	13,2	-	-
fundusze inwestycyjne	1442	11,5	683,6	480,5	-	203,1	-	-
pozostałe	143	5,3	278,0	251,6	0,0	26,4	-	-
w tym pomocnicze instytucje finansowe	5	0,0	0,1	0,1	-	-	-	-
podmioty niefinansowe	1141723	1090,6	23462,1	14133,7	249,4	8996,6	0,1	82,3
w tym								
przedsiębiorstwa	3504	90,8	5731,3	5019,2	2,8	709,3	-	-
osoby fizyczne	1138158	990,6	17707,2	9097,5	246,4	8280,9	0,1	82,3
instytucje rządowe	129	0,2	590,7	416,7	-	174,0	-	-
instytucje samorządowe	96	2,1	209,0	168,3	-	40,7	-	-
jednostki niekomercyjne finansowane przez instytucje rządowe i samorządowe	379	18,1	99,3	50,1	-	49,2	-	-

TAB.6 PAPIERY WARTOŚCIOWE NA RACHUNKACH INWESTYCYJNYCH KLIENTÓW W BIURACH MAKLERSKICH (STAN NA KONIEC III 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	372015	231,6	5875,0	3042,1	25,9	2807,0	-	-
zagraniczne	591	4,4	903,4	900,5	0,0	2,9	-	-
krajowe	371424	227,2	4971,6	2141,6	25,9	2804,1	-	-
podmioty finansowe	381	0,6	210,1	82,5	0,0	127,6	-	-
banki	115	0,0	126,5	45,8	0,0	80,7	-	-
instytucje ubezpieczeniowe	51	0,4	29,4	0,8	-	28,6	-	-
fundusze emerytalne	30	0,0	13,2	-	-	13,2	-	-
fundusze inwestycyjne	150	0,0	10,7	5,7	-	5,0	-	-
pozostałe	35	0,2	30,3	30,2	0,0	0,1	-	-
w tym pomocnicze instytucje finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
podmioty niefinansowe	370776	222,8	4672,3	2007,0	25,9	2639,4	-	-
w tym								
przedsiębiorstwa	842	17,7	512,0	356,9	1,2	153,9	-	-
osoby fizyczne	369934	205,0	4160,1	1650,1	24,6	2485,4	-	-
instytucje rządowe	5	-	7,1	4,1	-	3,0	-	-
instytucje samorządowe	17	0,0	5,1	5,1	-	-	-	-
jednostki niekomercyjne finansowane przez instytucje rządowe i samorządowe	245	3,8	77,0	42,9	-	34,1	-	-

TAB. 7 PAPIERY WARTOŚCIOWE NA RACHUNKACH INWESTYCYJNYCH KLIENTÓW W DOMACH MAKLERSKICH (STAN NA KONIEC III 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	775414	1057,5	24596,5	16148,5	259,5	8105,7	0,1	82,7
zagraniczne	2433	111,7	2538,0	2319,9	4,6	213,1	-	0,4
krajowe	772981	945,8	22058,5	13828,6	254,9	7892,6	0,1	82,3
podmioty finansowe	1697	61,4	2458,9	1118,9	31,4	1308,6	-	-
banki	151	5,1	537,7	151,6	1,8	384,3	-	-
instytucje ubezpieczeniowe	130	39,7	947,0	217,5	29,6	699,9	-	-
instytucje emerytalne	16	0,0	53,6	53,6	-	-	-	-
fundusze inwestycyjne	1292	11,5	672,9	474,8	-	198,1	-	-
pozostałe	108	5,1	247,7	221,4	-	26,3	-	-
w tym pomocnicze instytucje finansowe	5	0,0	0,1	0,1	-	-	-	-
podmioty niefinansowe	770947	867,8	18789,8	12126,7	223,5	6357,2	0,1	82,3
w tym								
przedsiębiorstwa	2662	73,1	5219,3	4662,3	1,6	555,4	-	-
osoby fizyczne	768224	785,6	13547,1	7447,4	221,8	5795,5	0,1	82,3
instytucje rządowe	124	0,2	583,6	412,6	-	171,0	-	-
instytucje samorządowe	79	2,1	203,9	163,2	-	40,7	-	-
jednostki niekomercyjne finansowane przez instytucje rządowe i samorządowe	134	14,3	22,3	7,2	-	15,1	-	-