

# Wyniki finansowe funduszy inwestycyjnych w 2020 roku

14.07.2021 r.



Dynamika wartości aktywów funduszy inwestycyjnych

Wartość aktywów ogółem zgromadzonych przez fundusze inwestycyjne na koniec grudnia 2020 r. wyniosła 317,3 mld zł, (wzrost o 1,0% w stosunku do roku poprzedniego). W 2020 r. fundusze inwestycyjne osiągnęły dodatni wynik z operacji w kwocie 10,0 mld zł (o 3,4 mld zł mniej niż rok wcześniej). Wartość lokat funduszy zmniejszyła się do 253,3 mld zł (o 10,2%).

**Tablica 1. Podstawowe dane funduszy inwestycyjnych**

WYSZCZEGÓLNIENIE	2019	2020	2019=100
	w mln zł		
Aktywa ogółem, w tym:	314 191,2	317 303,2	101,0
Lokaty	281 987,4	253 302,7	89,8
Należności	14 449,2	46 609,1	322,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 328,0	10 185,8	98,6
Wynik z operacji	13 379,3	9 968,2	74,5

W 2020 r. wartość aktywów ogółem funduszy inwestycyjnych wzrosła o 1,0% do kwoty 317,3 mld zł.

W końcu 2020 r., zgodnie z informacją o złożonych sprawozdaniach finansowych, funkcjonowało ogółem 737 funduszy inwestycyjnych. Liczba otwartych funduszy inwestycyjnych wyniosła 47 (o jeden mniej niż przed rokiem), liczba specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych to 68 (66 rok wcześniej). W grupie funduszy inwestycyjnych zamkniętych liczba funduszy zmniejszyła się z 699 do 622.

Według stanu na 31 grudnia 2020 r. wartość aktywów ogółem zgromadzonych przez fundusze inwestycyjne wyniosła 317 303,2 mln zł (wzrost o 1,0% w stosunku do 2019 r.), z tego aktywa:

- funduszy inwestycyjnych zamkniętych wyniosły 129 351,3 mln zł (spadek o 10,7%); udział tej grupy funduszy w aktywach ogółem zmniejszył się z 46,1% do 40,8%;
- otwartych funduszy inwestycyjnych osiągnęły wartość 123 394,8 mln zł (wzrost o 2,8%); ich udział w aktywach funduszy ogółem zwiększył się z 38,2% do 38,9%;
- specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych ukształtowały się na poziomie 64 557,0 mln zł (wzrost o 30,9%), ich udział w aktywach ogółem zwiększył się do 20,3% wobec 15,7% przed rokiem.

Wynik z operacji funduszy inwestycyjnych był w 2020 r. dodatni i wyniósł 10,0 mld zł.

Główną pozycję aktywów ogółem funduszy inwestycyjnych stanowiły składniki lokat notowane na aktywnym rynku; ich wartość na koniec grudnia 2020 r. wyniosła 149 559,1 mln zł i była wyższa o 13,1% w stosunku do grudnia 2019 r. Udział tej pozycji w aktywach ogółem wyniósł 47,1% (o 5,0 p. proc. więcej niż przed rokiem).

W 2020 r. należności funduszy inwestycyjnych wyniosły 46 609,1 mln zł i były wyższe o 222,6% w porównaniu z końcem 2019 r.

Zobowiązania funduszy inwestycyjnych osiągnęły wartość 14 741,5 mln zł (spadek o 15,6%). Największe zobowiązania w kwocie 8 419,2 mln zł wykazały otwarte fundusze inwestycyjne, co stanowiło 57,1% wartości zobowiązań wszystkich funduszy inwestycyjnych (58,1% przed rokiem).

W dniu 31 grudnia 2020 r. aktywa netto funduszy wynosiły 302 561,7 mln zł, tj. były na poziomie o 2,0% wyższym niż na koniec 2019 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zamkniętych osiągnęły wartość 125 354,1 mln zł (o 10,1% niższą niż przed rokiem), funduszy inwestycyjnych otwartych 114 975,7 mln zł (wyższą o 4,7%), a specjalistycznych funduszy otwartych 62 231,9 mln zł (wzrost o 31,3%).

**Tablica 2. Wybrane pozycje z bilansu funduszy inwestycyjnych**

WYSZCZEGÓLNIENIE	2019	2020	2019=100
	w mln zł		
Aktywa ogółem, w tym:	314 191,2	317 303,2	101,0
Należności	14 449,2	46 609,1	322,6
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	148 783,5	103 837,0	69,8
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	132 207,5	149 559,1	113,1
Zobowiązania	17 460,5	14 741,5	84,4
Aktywa netto	296 730,7	302 561,7	102,0
Kapitał	205 520,3	201 375,7	98,0

W strukturze lokat wzrósł udział papierów wartościowych z 50,4% do 59,2%.

Wartość lokat funduszy inwestycyjnych na koniec grudnia 2020 r. spadła do 253 302,7 mln zł (o 10,2%). Dłużne papiery wartościowe miały najwyższą wartość tj. 150 031,4 mln zł (wzrost o 5,5%). Wartość akcji zmniejszyła się do kwoty 44 619,4 mln zł (o 40,6%). Wierzytelności ukształtowały się na poziomie 15 142,7 mln zł (spadek o 17,2%). Lokaty w tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania o statusie nierezydenta wyniosły 15 100,4 mln zł. Udziały w spółkach zmniejszyły się do kwoty 15 671,1 mln zł (o 5,3%). Depozyty zmniejszyły się do 970,8 mln zł (o 76,1%). Udział dłużnych papierów wartościowych i akcji w lokatach ogółem wyniósł odpowiednio 59,2% i 17,6%, wobec odpowiednio 50,4% i 26,6% w 2019 r.

**Tablica 3. Wartość lokat funduszy inwestycyjnych**

WYSZCZEGÓLNIENIE	2019	2020	2019=100
	w mln zł		
Lokaty, w tym:	281 987,4	253 302,7	89,8
Akcje	75 082,3	44 619,4	59,4
Dłużne papiery wartościowe	142 237,6	150 031,4	105,5
Wierzytelności	18 279,3	15 142,7	82,8
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	13 229,9	15 100,4	114,1
Depozyty	4 069,9	970,8	23,9

W 2020 r. przychody z lokat funduszy inwestycyjnych zmniejszyły się o 11,7%.

Przychody z lokat funduszy inwestycyjnych w 2020 r. wyniosły 8 221,7 mln zł (o 11,7% mniej niż przed rokiem). Główną ich pozycją były przychody odsetkowe, które osiągnęły wartość 4 072,0 mln zł i stanowiły 49,5% przychodów z lokat. Dywidendy i inne udziały w zyskach wyniosły 1 109,0 mln zł (1 544,3 mln zł przed rokiem). Wynagrodzenia dla towarzystw zarządzających funduszami wyniosły 3 317,9 mln zł (o 2,0% mniej niż przed rokiem). Koszty netto funduszy inwestycyjnych, po uwzględnieniu kosztów pokrywanych przez towarzystwo, wyniosły 6 237,4 mln zł i były wyższe o 14,9% niż rok wcześniej. Fundusze inwestycyjne w 2020 r. wykazały dodatni wynik z operacji w kwocie 9 968,2 mln zł (25,5% mniej niż 2019 r.), w tym wynik z operacji funduszy zamkniętych 2 948,1 mln zł (przed rokiem 7 185,8 mln zł), wynik z operacji funduszy otwartych wyniósł 4 964,9 mln zł (przed rokiem 4 160,1 mln zł), a specjalistycznych otwartych 2 055,2 mln zł (na koniec 2019 r. było to 2 033,5 mln zł).

**Tablica 4. Wybrane pozycje z rachunku wyniku z operacji funduszy inwestycyjnych**

WYSZCZEGÓLNIENIE	2019	2020	2019=100
	w mln zł		
Przychody z lokat	9 313,1	8 221,7	88,3
Koszty funduszu, w tym:	5 454,2	6 268,0	114,9
Wynagrodzenie dla towarzystwa	3 386,8	3 317,9	98,0
Zrealizowany zysk/strata ze zbycia lokat	3 059,8	24 380,7	796,8
Wzrost/spadek niezrealizowanego zysku/straty z wyceny lokat	6 435,9	-16 396,8	x
Wynik z operacji	13 379,3	9 968,2	74,5

W przypadku cytowania danych Głównego Urzędu Statystycznego prosimy o zamieszczenie informacji: „Źródło danych GUS”, a w przypadku publikowania obliczeń dokonanych na danych opublikowanych przez GUS prosimy o zamieszczenie informacji: „Opracowanie własne na podstawie danych GUS”.

Opracowanie merytoryczne:  
**Departament Studiów Makroekonomicznych i Finansów**  
**Dyrektor Mirosław Błażej**  
Tel: 22 608 3773

Rozpowszechnianie:  
**Rzecznik Prasowy Prezesa GUS**  
**Karolina Banaszek**  
Tel: 695 255 011

**Wydział Współpracy z Mediami**

Tel: 22 608 3491, 22 608 3804

**e-mail: [obslugaprasowa@stat.gov.pl](mailto:obslugaprasowa@stat.gov.pl)**



[www.stat.gov.pl](http://www.stat.gov.pl)



@GUS\_STAT



@GlownyUrzadStatystyczny

**Powiązane opracowania**

[Informacje sygnałne. Wyniki finansowe towarzystw funduszy inwestycyjnych.](#)

**Temat dostępny w bazach danych**

[Bank Danych Makroekonomicznych](#)

**Ważniejsze pojęcia dostępne w słowniku**

[Fundusz Inwestycyjny](#)

[Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych](#)