

Wyniki finansowe funduszy inwestycyjnych w pierwszym półroczu 2022 r.

23.11.2022 r.


14,1%

Spadek wartości aktywów ogółem

Wartość aktywów ogółem zgromadzonych przez fundusze inwestycyjne na koniec czerwca 2022 r. wyniosła 299,6 mld zł, (spadek o 14,1% w stosunku do końca czerwca poprzedniego roku). Wartość lokat funduszy zmniejszyła się do 226,1 mld zł (o 19,6%).

Tablica 1. Podstawowe dane funduszy inwestycyjnych

Wyszczególnienie	I półrocze 2021	I półrocze 2022	
	w mln zł		I półrocze 2021=100
Aktywa ogółem, w tym:	348 938,8	299 569,4	85,9
Lokaty	281 258,4	226 072,1	80,4
Należności	48 439,5	53 852,1	111,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 568,5	8 513,3	73,6
Wynik z operacji	10 518,3	22 459,7	213,5

Wynik z operacji funduszy inwestycyjnych był w końcu I półrocza 2022 r. dodatni i wyniósł 22,5 mld zł

Zgodnie z informacją Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, złożono ogółem 493 sprawozdania finansowe funduszy inwestycyjnych za I półrocze 2022 r. Liczba sprawozdań otwartych funduszy inwestycyjnych wyniosła 37, liczba sprawozdań specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych to 63. W grupie funduszy inwestycyjnych zamkniętych liczba sprawozdań wyniosła 393.

Według stanu na 30 czerwca 2022 r. wartość aktywów ogółem zgromadzonych przez fundusze inwestycyjne wyniosła 299 569,4 mln zł (spadek o 14,1% w stosunku do I półrocza 2021 r.), z tego aktywa:

- funduszy inwestycyjnych zamkniętych wyniosły 133 782,2 mln zł (wzrost o 2,9%); udział tej grupy funduszy w aktywach ogółem zwiększył się z 37,3% do 44,7%;
- otwartych funduszy inwestycyjnych osiągnęły wartość 103 487,0 mln zł (spadek o 26,0%); ich udział w aktywach funduszy ogółem zmniejszył się z 40,1% do 34,5%;
- specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych ukształtowały się na poziomie 62 300,2 mln zł (spadek o 21,2%), ich udział w aktywach ogółem zmniejszył się do 20,8% wobec 22,6% przed rokiem.

Główną pozycję aktywów ogółem funduszy inwestycyjnych stanowiły składniki lokat notowane na aktywnym rynku, a ich wartość na koniec czerwca 2022 r. wyniosła 116 702,5 mln zł i była niższa o 26,2% w stosunku do czerwca 2021 r. Udział tej pozycji w aktywach ogółem zmniejszył się do 39,0% (wobec 45,3% rok wcześniej).

W I półroczu 2022 r. należności funduszy inwestycyjnych wyniosły 53 852,1 mln zł i były wyższe o 11,2% w porównaniu z końcem czerwca 2021 r.

Zobowiązania funduszy inwestycyjnych osiągnęły wartość 25 639,5 mln zł (wzrost o 19,7%). Największe zobowiązania w kwocie 15 624,2 mln zł wykazały otwarte fundusze inwestycyjne, co stanowiło 60,9% wartości zobowiązań wszystkich funduszy inwestycyjnych (67,1% przed rokiem).

W dniu 30 czerwca 2022 r. aktywa netto funduszy inwestycyjnych wynosiły 273 930,5 mln zł, tj. były na poziomie o 16,4% niższym niż na koniec czerwca 2021 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zamkniętych osiągnęły wartość 128 775,5 mln zł (o 1,8% wyższą niż przed rokiem), funduszy inwestycyjnych otwartych 87 862,8 mln zł (niższą o 30,0%), a specjalistycznych funduszy otwartych 57 292,3 mln zł (spadek o 24,1%).

Tablica 2. Wybrane pozycje z bilansu funduszy inwestycyjnych

Wyszczególnienie	I półrocze 2021	I półrocze 2022	
	w mln zł		I półrocze 2021=100
Aktywa ogółem, w tym:	348 938,8	299 569,4	85,9
Należności	48 439,5	53 852,1	111,2
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	122 432,3	115 948,9	94,7
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	158 148,3	116 702,5	73,8
Zobowiązania	21 420,3	25 639,5	119,7
Aktywa netto	327 518,4	273 930,5	83,6

Wartość lokat ogółem funduszy inwestycyjnych na koniec czerwca 2022 r. zmniejszyła się do 226 072,1 mln zł (o 19,6%). Głównym składnikiem lokat były dłużne papiery wartościowe w kwocie 129 552,5 mln zł (spadek o 21,5%). Wartość akcji zmniejszyła się do 42 024,8 mln zł (o 22,8%). Wierzytelności ukształtowały się na poziomie 10 484,1 mln zł (spadek o 26,6%). Depozyty zmniejszyły się do 789,4 mln zł (o 42,3%).

Tablica 3. Wartość lokat funduszy inwestycyjnych

Wyszczególnienie	I półrocze 2021	I półrocze 2022	
	w mln zł		2021=100
Lokaty, w tym:	281 258,4	226 072,1	80,4
Akcje	54 422,6	42 024,8	77,2
Dłużne papiery wartościowe	165 022,2	129 552,5	78,5
Wierzytelności	14 290,8	10 484,1	73,4
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	18 423,7	22 991,9	124,8
Depozyty	1 368,7	789,4	57,7

Na koniec czerwca 2022 r. lokaty funduszy inwestycyjnych wyniosły 226,1 mld zł

Przychody z lokat funduszy inwestycyjnych w I półroczu 2022 r. wyniosły 8 757,8 mln zł (o 111,4% więcej niż przed rokiem). Główną ich pozycją były przychody odsetkowe, które osiągnęły wartość 2 133,1mln zł i stanowiły 24,4% przychodów z lokat. Dywidendy i inne udziały w zyskach wyniosły 1 031,3 mln zł (498,9 mln zł przed rokiem). Wynagrodzenia dla towarzystw zarządzających funduszami wyniosły 1 089,2 mln zł (1 746,5 mln zł przed rokiem). Koszty netto funduszy inwestycyjnych, po uwzględnieniu kosztów pokrywanych przez towarzystwo, wyniosły 2 215,4 mln zł i były niższe o 13,4% niż rok wcześniej. Fundusze inwestycyjne w I połowie 2022 r. wykazały dodatni wynik z operacji w kwocie 22 459,7 mln zł (rok wcześniej osiągnęły 10 518,3 mln zł), w tym wynik z operacji funduszy inwestycyjnych zamkniętych 10 198,9 mln zł (przed rokiem 5 575,9 mln zł), funduszy inwestycyjnych otwartych 7 727,4 mln zł (przed rokiem 2 958,8 mln zł) i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych 4 533,4 mln zł (rok wcześniej 1 983,5 mln zł).

W I półroczu 2022 r. przychody z lokat funduszy inwestycyjnych wyniosły 8,8 mld zł

Tablica 4. Wybrane pozycje z rachunku wyniku funduszy inwestycyjnych

Wyszczególnienie	I półrocze 2021	I półrocze 2022	
		w mln zł	2021=100
Przychody z lokat	4 141,8	8 757,8	211,4
Koszty funduszu, w tym:	2 573,4	2 585,5	100,5
Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 746,5	1 089,2	62,4
Zrealizowany zysk/strata ze zbycia lokat	3 679,7	4 570,9	124,2
Wzrost/spadek niezrealizowanego zysku/straty z wyceny lokat	5 257,7	16 625,1	316,2
Wynik z operacji	10 518,3	22 459,7	213,5

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”.

Niniejszą informację opracowano na podstawie danych otrzymanych 14.09.2022 r. z Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego.

Opracowanie merytoryczne:
**Departament Studiów Makroekonomicznych
i Finansów**

Dyrektor Mirosław Błażej
Tel: 22 608 37 73




Wydział Współpracy z Mediami

Tel: 22 608 38 04

e-mail: obslugaprasowa@stat.gov.pl

Rozpowszechnianie:
Rzecznik Prasowy Prezesa GUS

Karolina Banaszek
Tel: 695 255 011

-  stat.gov.pl
-  [@GUS_STAT](https://twitter.com/GUS_STAT)
-  [@GlownyUrzadStatystyczny](https://www.facebook.com/GlownyUrzadStatystyczny)
-  [gus_stat](https://www.instagram.com/gus_stat)
-  [glownyurządstatystycznygus](https://www.youtube.com/glownyurządstatystycznygus)
-  [glownyurządstatystyczny](https://www.linkedin.com/company/glownyurządstatystyczny)

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](#)