

Wyniki finansowe funduszy inwestycyjnych w 2023 r.

31.07.2024 r.


19,4%

Wzrost wartości aktywów funduszy inwestycyjnych

Wartość aktywów ogółem zgromadzonych przez fundusze inwestycyjne na koniec grudnia 2023 r. wyniosła 357,6 mld zł (wzrost o 19,4% w stosunku do roku poprzedniego). W 2023 r. fundusze inwestycyjne osiągnęły wynik z operacji w kwocie 34,4 mld zł (wobec straty w wysokości 6,3 mld zł rok wcześniej).

Tablica 1. Podstawowe dane funduszy inwestycyjnych

Wyszczególnienie	2022	2023	
	w mln zł		2022=100
Aktywa ogółem	299 431,0	357 630,9	119,4
Przychody z lokat	15 484,4	15 289,7	98,7
Wynik z operacji	-6 304,1	34 357,0	X

Na koniec 2023 r. wartość aktywów ogółem funduszy inwestycyjnych zwiększyła się o 19,4% do kwoty 357,6 mld zł

Zgodnie z informacją Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, złożono ogółem 483 sprawozdania finansowe funduszy inwestycyjnych za 2023 r. Liczba sprawozdań funduszy inwestycyjnych otwartych (FIO) wyniosła 32, liczba sprawozdań specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych (SFIO) to 62. W grupie funduszy inwestycyjnych zamkniętych (FIZ) liczba złożonych sprawozdań wyniosła 388.

Bilanse funduszy inwestycyjnych

Według stanu na 31 grudnia 2023 r. wartość aktywów ogółem zgromadzonych przez fundusze inwestycyjne wyniosła 357 630,9 mln zł (wzrost o 19,4% w stosunku do 2022 r.), z tego aktywa:

- funduszy inwestycyjnych zamkniętych wyniosły 146 543,3 mln zł (wzrost o 6,2%); udział tej grupy funduszy w aktywach ogółem zmniejszył się z 46,1% do 41,0%;
- funduszy inwestycyjnych otwartych osiągnęły wartość 125 725,7 mln zł (wzrost o 26,2%); ich udział w aktywach funduszy ogółem zwiększył się z 33,3% do 35,2%;
- specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych ukształtowały się na poziomie 85 362,0 mln zł (wzrost o 38,0%), ich udział w aktywach ogółem zwiększył się do 23,9% wobec 20,6% przed rokiem.

Główną pozycję aktywów ogółem funduszy inwestycyjnych stanowiły składniki lokat notowane na aktywnym rynku; ich wartość na koniec grudnia 2023 r. wyniosła 167 221,6 mln zł i była wyższa o 39,7% w stosunku do grudnia 2022 r. Udział tej pozycji w aktywach ogółem zwiększył się do 46,8% (wobec 40,0% rok wcześniej). Kolejną pozycją pod względem udziału

w strukturze aktywów (37,2%) były składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku. Ich wartość na koniec 2023 r. wyniosła 133,1 mld zł i była wyższa o 12,9% względem poprzedniego roku. Należności funduszy inwestycyjnych wyniosły 42 403,2 mln zł (11,9% aktywów) i były niższe o 8,2% w porównaniu z końcem 2022 r.

Zobowiązania funduszy inwestycyjnych osiągnęły wartość 22 545,8 mln zł (wzrost o 0,2%). Największe zobowiązania w kwocie 12 563,6 mln zł wykazały fundusze inwestycyjne otwarte, co stanowiło 55,7% wartości zobowiązań wszystkich funduszy inwestycyjnych (52,1% przed rokiem).

W dniu 31 grudnia 2023 r. aktywa netto funduszy wynosiły 335 085,1 mln zł, tj. były na poziomie o 21,0% wyższym niż na koniec 2022 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zamkniętych osiągnęły wartość 139 515,5 mln zł (o 6,8% wyższą niż przed rokiem), funduszy inwestycyjnych otwartych 113 162,1 mln zł (wyższą o 28,7%), a specjalistycznych funduszy otwartych 82 407,4 mln zł (wzrost o 41,1%).

Tablica 2. Wybrane pozycje z bilansu funduszy inwestycyjnych

Wyszczególnienie	2022	2023	
	w mln zł		2022=100
Aktywa ogółem, w tym:	299 431,0	357 630,9	119,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 937,7	8 285,6	104,4
Należności	46 210,1	42 403,2	91,8
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	117 889,9	133 149,3	112,9
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	119 720,5	167 221,6	139,7
Zobowiązania	22 499,8	22 545,8	100,2
Aktywa netto	276 937,3	335 085,1	121,0

Wynik z operacji funduszy inwestycyjnych był w 2023 r. dodatni i wyniósł 34,4 mld zł

Lokaty funduszy inwestycyjnych

Wartość lokat funduszy inwestycyjnych na koniec grudnia 2023 r. wzrosła do 299 857,2 mln zł (o 30,0%). Dłużne papiery wartościowe miały najwyższą wartość tj. 163 786,9 mln zł (wzrost o 26,4%). Wartość akcji zwiększyła się do kwoty 60 041,4 mln zł (o 37,1%). Wierzytelności ukształtowały się na poziomie 14 189,7 mln zł (wzrost o 9,8%). Lokaty w tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania o statusie nierezydenta wyniosły 19 854,6 mln zł. Wartość udziałów w spółkach z o. o. wzrosła do kwoty 18 534,9 mln zł (o 16,4%). Depozyty zwiększyły się do 1 144,5 mln zł (o 36,1%). Udział dłużnych papierów wartościowych i akcji w lokatach ogółem wyniósł odpowiednio 54,6% i 20,0%, wobec odpowiednio 56,2% i 19,0% w 2022 r.

Tablica 3. Wartość lokat funduszy inwestycyjnych

Wyszczególnienie	2022	2023	
		w mln zł	2022=100
Lokaty, w tym:	230 714,3	299 857,2	130,0
Akcje	43 802,2	60 041,4	137,1
Dłużne papiery wartościowe	129 590,8	163 786,9	126,4
Udziały w spółkach z o.o.	15 926,7	18 534,9	116,4
Wierzytelności	12 925,4	14 189,7	109,8
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	16 712,2	19 854,6	118,8
Depozyty	841,1	1 144,5	136,1

Rachunek wyniku z operacji

Przychody z lokat funduszy inwestycyjnych w 2023 r. wyniosły 15 289,7 mln zł (o 1,3% mniej niż przed rokiem). Główną ich pozycją były przychody odsetkowe, które osiągnęły wartość 9 540,5 mln zł i stanowiły 62,4% przychodów z lokat. Dywidendy i inne udziały w zyskach wyniosły 1 699,7 mln zł (1 883,7 mln zł przed rokiem). Wynagrodzenia dla towarzystw zarządzających funduszami wyniosły 3 406,4 mln zł (o 23,1% więcej niż przed rokiem). Koszty netto funduszy inwestycyjnych wyniosły 10 641,1 mln zł i były wyższe o 122,4% niż rok wcześniej. Fundusze inwestycyjne w 2023 r. wykazały dodatni wynik z operacji w kwocie 34 357,0 mln zł (- 6 304,1 mln zł w 2022 r.), w tym wynik z operacji funduszy zamkniętych to 8 747,3 mln zł, wynik z operacji funduszy otwartych wyniósł 15 091,9 mln zł, a specjalistycznych otwartych 10 517,8 mln zł.

W 2023 r. przychody z lokat funduszy inwestycyjnych zmniejszyły się o 1,3%

Tablica 4. Wybrane pozycje z rachunku wyniku funduszy inwestycyjnych

Wyszczególnienie	2022	2023	
		w mln zł	2022=100
Przychody z lokat, w tym:	15 484,4	15 289,7	98,7
Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 883,7	1 699,7	90,2
Przychody odsetkowe	6 555,0	9 540,5	145,5
Koszty funduszu, w tym:	5 458,3	10 675,5	195,6
Wynagrodzenie dla towarzystwa	2 768,3	3 406,4	123,1
Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata), w tym:	-5 247,2	29 708,4	X
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-5 247,2	7 025,6	X
Wzrost/spadek niezrealizowanego zysku/straty z wyceny lokat	-11 115,3	22 682,8	X
Wynik z operacji	-6 304,1	34 357,0	X

Rozszerzone wersje zaprezentowanych tablic znajdują się w aneksie tabelarycznym opublikowanym razem z informacją sygnałną.

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 15.05.2024 r. z Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego.

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







Dyrektor Mirosław Błazej
Tel: 22 608 37 73

Rozpowszechnianie:
Wydział Współpracy z Mediami

Tel. komórkowy: +48 695 255 032

Tel. stacjonarne: +48 22 608 38 04, +48 22 449 41 45,
+48 22 608 30 09

e-mail: obslugaprasowa@stat.gov.pl

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