

Wyniki finansowe funduszy inwestycyjnych w pierwszym półroczu 2024 r.

21.11.2024 r.


23,5%

Wzrost wartości aktywów funduszy inwestycyjnych

Wartość aktywów ogółem zgromadzonych przez fundusze inwestycyjne na koniec czerwca 2024 r. wyniosła 406,4 mld zł (wzrost o 23,5% w stosunku do końca czerwca poprzedniego roku). Fundusze inwestycyjne osiągnęły wynik z operacji w kwocie 16,3 mld zł (wobec 16,7 mld zł rok wcześniej).

Tablica 1. Podstawowe dane funduszy inwestycyjnych

Wyszczególnienie	I półrocze 2023	I półrocze 2024	
	w mln zł		I półrocze 2023=100
Aktywa ogółem	328 960,9	406 414,9	123,5
Przychody z lokat	7 053,9	9 579,2	135,8
Wynik z operacji	16 730,6	16 340,6	97,7

Na koniec I półrocza 2024 r. wartość aktywów ogółem funduszy inwestycyjnych zwiększyła się o 23,5% do kwoty 406,4 mld zł

Zgodnie z informacją Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, złożono ogółem 463 sprawozdania finansowe funduszy inwestycyjnych za pierwszą połowę 2024 r. Liczba sprawozdań funduszy inwestycyjnych otwartych (FIO) wyniosła 35, liczba sprawozdań specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych (SFIO) to 59. W grupie funduszy inwestycyjnych zamkniętych (FIZ) liczba złożonych sprawozdań wyniosła 369.

Bilanse funduszy inwestycyjnych

Według stanu na 30 czerwca 2024 r. wartość aktywów ogółem zgromadzonych przez fundusze inwestycyjne wyniosła 406 414,9 mln zł (wzrost o 23,5% w stosunku do czerwca 2023 r.), z tego aktywa:

- funduszy inwestycyjnych zamkniętych wyniosły 151 549,3 mln zł (wzrost o 6,2%); udział tej grupy funduszy w aktywach ogółem zmniejszył się z 43,4% do 37,3%;
- funduszy inwestycyjnych otwartych osiągnęły wartość 151 758,9 mln zł (wzrost o 33,5%); ich udział w aktywach funduszy ogółem zwiększył się z 34,6% do 37,3%;
- specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych ukształtowały się na poziomie 103 106,7 mln zł (wzrost o 42,0%), ich udział w aktywach ogółem zwiększył się do 25,4% wobec 22,1% przed rokiem.

Główną pozycję aktywów ogółem funduszy inwestycyjnych stanowiły składniki lokat notowane na aktywnym rynku; ich wartość na koniec czerwca 2024 r. wyniosła 196 105,7 mln zł i była wyższa o 52,8% w stosunku do czerwca 2023 r. Udział tej pozycji w aktywach ogółem zwiększył się do 48,3% (wobec 39,0% rok wcześniej). Kolejną pozycją pod względem udziału w

strukturze aktywów (36,4%) były składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku. Ich wartość na koniec czerwca 2024 r. wyniosła 148 102,1 mln zł i była wyższa o 4,5% względem czerwca poprzedniego roku. Należności funduszy inwestycyjnych wyniosły 47 247,1 mln zł (11,6% aktywów) i były wyższe o 5,6% w porównaniu z końcem czerwca 2023 r.

Zobowiązania funduszy inwestycyjnych osiągnęły wartość 34 575,1 mln zł (wzrost o 38,5%). Największe zobowiązania (w kwocie 20 017,6 mln zł) wykazały fundusze inwestycyjne otwarte, co stanowiło 57,9% wartości zobowiązań wszystkich funduszy inwestycyjnych (56,4% przed rokiem).

W dniu 30 czerwca 2024 r. aktywa netto funduszy wynosiły 371 839,8 mln zł, tj. były na poziomie o 22,3% wyższym niż na koniec czerwca 2023 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zamkniętych osiągnęły wartość 142 327,2 mln zł (o 5,2% wyższą niż przed rokiem), funduszy inwestycyjnych otwartych 131 741,3 mln zł (wyższą o 32,3%), a specjalistycznych funduszy otwartych 97 771,3 mln zł (wzrost o 41,5%).

Tablica 2. Wybrane pozycje z bilansu funduszy inwestycyjnych

Wyszczególnienie	I półrocze 2023	I półrocze 2024	
	w mln zł		I półrocze 2023=100
Aktywa ogółem, w tym:	328 960,9	406 414,9	123,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 010,8	9 292,3	116,0
Należności	44 723,1	47 247,1	105,6
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	141 718,7	148 102,1	104,5
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	128 377,6	196 105,7	152,8
Zobowiązania	24 964,3	34 575,1	138,5
Aktywa netto	303 996,6	371 839,8	122,3

Wynik z operacji funduszy inwestycyjnych był w końcu I półrocza 2024 r. dodatni i wyniósł 16,3 mld zł

Lokaty funduszy inwestycyjnych

Wartość lokat funduszy inwestycyjnych na koniec czerwca 2024 r. wzrosła do 343 576,0 mln zł (o 30,9%). Dłużne papiery wartościowe miały najwyższą wartość tj. 197 359,6 mln zł (wzrost o 34,3%). Wartość akcji zwiększyła się do kwoty 68 006,9 mln zł (o 29,3%). Wierzytelności ukształtowały się na poziomie 14 576,4 mln zł (wzrost o 8,0%). Lokaty w tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania o statusie nierezydenta wyniosły 22 375,9 mln zł. Wartość udziałów w spółkach z o. o. wzrosła do kwoty 18 316,3 mln zł (o 11,4%). Depozyty zmniejszyły się do 724,4 mln zł (o 64,4%). Udział dłużnych papierów wartościowych i akcji w lokatach ogółem wyniósł odpowiednio 57,4% i 19,8%, wobec odpowiednio 56,0% i 20,0% w pierwszej połowie 2023 r.

Tablica 3. Wartość lokat funduszy inwestycyjnych

Wyszczególnienie	I połowa 2023	I połowa 2024	
	w mln zł		I połowa 2023=100
Lokaty, w tym:	262 528,4	343 576,0	130,9
Akcje	52 616,0	68 006,9	129,3
Dłużne papiery wartościowe	146 991,4	197 359,6	134,3
Udziały w spółkach z o.o.	16 448,9	18 316,3	111,4
Wierzytelności	13 497,4	14 576,4	108,0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	18 557,8	22 375,9	120,6
Depozyty	2 036,8	724,4	35,6

Rachunek wyniku z operacji

Przychody z lokat funduszy inwestycyjnych w pierwszej połowie 2024 r. wyniosły 9 579,2 mln zł (o 35,8% mniej niż przed rokiem). Główną ich pozycją były przychody odsetkowe, które osiągnęły wartość 5 223,2 mln zł i stanowiły 54,5% przychodów z lokat. Dywidendy i inne udziały w zyskach wyniosły 1 485,3 mln zł (616,2 mln zł przed rokiem). Wynagrodzenia dla towarzystw zarządzających funduszami wyniosły 2 019,3 mln zł (o 21,6% więcej niż przed rokiem). Koszty netto funduszy inwestycyjnych wyniosły 3 804,1 mln zł i były niższe o 34,8% niż rok wcześniej. Fundusze inwestycyjne w czerwcu 2024 r. wykazały dodatni wynik z operacji w kwocie 16 340,6 mln zł (2,3% mniej niż w czerwcu 2023 r.), w tym wynik z operacji funduszy zamkniętych to 5 289,0 mln zł, wynik z operacji funduszy otwartych wyniósł 6 202,0 mln zł, a specjalistycznych otwartych 4 849,7 mln zł.

W I półroczu 2024 r. przychody z lokat funduszy inwestycyjnych zwiększyły się o 35,8%

Tablica 4. Wybrane pozycje z rachunku wyniku funduszy inwestycyjnych

Wyszczególnienie	I połowa 2023	I połowa 2024	
	w mln zł		I połowa 2023=100
Przychody z lokat, w tym:	7 053,9	9 579,2	135,8
Dywidendy i inne udziały w zyskach	616,2	1 485,3	241,0
Przychody odsetkowe	4 371,1	5 223,2	119,5
Koszty funduszu, w tym:	5 830,3	3 804,1	65,2
Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 661,1	2 019,3	121,6
Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata), w tym:	15 483,9	10 547,5	68,1
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	3 971,4	5 396,9	135,9
Wzrost/spadek niezrealizowanego zysku/straty z wyceny lokat	11 518,7	5 150,6	44,7
Wynik z operacji	16 730,6	16 340,6	97,7

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 16.09.2024 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



@GlownyUrzadStatystyczny



gus_stat



glownyurządstatystycznygus



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](#)