

Wyniki finansowe towarzystw funduszy inwestycyjnych w 2023 r.

27.06.2024 r.

 **18,7%**

Wzrost wartości aktywów towarzystw funduszy inwestycyjnych

Wartość aktywów ogółem zgromadzonych przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych na koniec 2023 r. wyniosła 3,2 mld zł i była wyższa o 18,7% w stosunku do wartości z końca roku poprzedniego.

W końcu grudnia 2023 r. działalność prowadziło 56 towarzystw funduszy inwestycyjnych (TFI). Zarządzały one łącznie 497¹ funduszami inwestycyjnymi (bez funduszy w likwidacji). W trakcie 2023 r. jedno nowe towarzystwo otrzymało zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na wykonywanie działalności, nie było towarzystw które zakończyłyby działalność. Dla porównania w końcu grudnia 2022 r. funkcjonowało 55 towarzystw funduszy, które zarządzały łącznie 533 funduszami.

Na koniec 2023 r. działalność prowadziło 56 towarzystw funduszy inwestycyjnych, względem 55 towarzystw na koniec 2022 r.

Towarzystwa funduszy inwestycyjnych najczęściej wskazywały, że przedmiotem ich działalności było zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych - 39 wskazań. Najbardziej wymienianym przedmiotem działalności było pełnienie funkcji przedstawiciela funduszy zagranicznych - 7 wskazań. Pozostałe wskazania dotyczyły zarządzania alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, zarządzania portfelami, w skład których wchodziły jeden lub większa liczba instrumentów, doradztwo inwestycyjne oraz przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.

Bilanse towarzystw funduszy inwestycyjnych

Aktywa towarzystw funduszy inwestycyjnych wyniosły 3 193,3 mln zł (o 18,7% więcej niż na koniec grudnia 2022 r.), w tym aktywa obrotowe osiągnęły wartość 2 350,3 mln zł (wzrost o 19,9%) i stanowiły 73,6% aktywów ogółem. Aktywa obrotowe składały się głównie z finansowych inwestycji krótkoterminowych, które zwiększyły się do kwoty 1 575,1 mln zł (o 1,7%) oraz należności krótkoterminowych w kwocie 735,9 mln zł (wzrost o 90%). W strukturze aktywów finansowych największy udział miały środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (75,3%). Pięć towarzystw funduszy inwestycyjnych o najwyższych aktywach dysponowało 39,7% łącznej wartości aktywów wszystkich TFI.

W pasywach towarzystw funduszy inwestycyjnych kapitały (fundusze) własne wyniosły 2 357,9 mln zł (wzrost o 15,1% w porównaniu do 2022 r.) i stanowiły ich największą część (73,8%). Wartość kapitału podstawowego wynosiła 676,0 mln zł (wzrost o 0,1% w stosunku do 2022 r.).

¹ Zgodnie z danymi przekazanymi przez KNF w dniu 27.03.2024 r. Liczba wszystkich funduszy na koniec 2023 r. (z uwzględnieniem funduszy w likwidacji) wyniosła 651, względem 672 funduszy na koniec 2022 r. Spadek liczby funduszy wynikał przede wszystkim z likwidacji funduszy inwestycyjnych zamkniętych.

Wartość kapitału zagranicznego w kapitale podstawowym TFI zmniejszyła się do 167,2 mln zł (udział inwestorów zagranicznych zmniejszył się o 0,2 pkt. proc., do 24,7%). W 9 towarzystwach funduszy inwestycyjnych udział kapitału zagranicznego przekraczał 50%.

Tablica 1. Wybrane pozycje z bilansów towarzystw funduszy inwestycyjnych

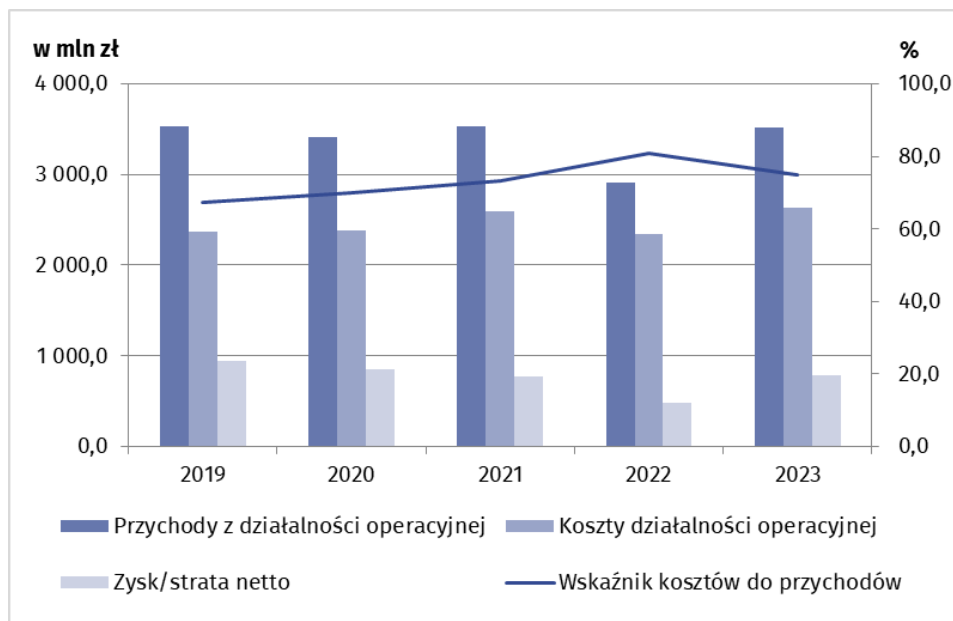
| Wyszczególnienie | 2022 | 2023 | |
|--|----------------|----------------|--------------|
| | w mln zł | | 2022=100 |
| Aktywa ogółem, z tego: | 2 689,4 | 3 193,3 | 118,7 |
| Aktywa trwałe, w tym: | 715,8 | 841,0 | 117,5 |
| inwestycje długoterminowe | 495,2 | 584,4 | 118,0 |
| Aktywa obrotowe, w tym: | 1 960,7 | 2 350,3 | 119,9 |
| inwestycje krótkoterminowe | 1 549,2 | 1 575,1 | 101,7 |
| Pasywa ogółem, z tego: | 2 689,4 | 3 193,3 | 118,7 |
| Kapitał własny, w tym: | 2 047,8 | 2 357,9 | 115,1 |
| kapitał podstawowy | 675,1 | 676,0 | 100,1 |
| kapitał zapasowy | 919,9 | 971,6 | 105,6 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 641,6 | 835,4 | 130,2 |

Rachunek wyniku towarzystw funduszy inwestycyjnych

W 2023 r. przychody z działalności operacyjnej TFI wyniosły 3 514,7 mln zł i były wyższe o 20,9% względem wartości odnotowanej w poprzednim roku. Na wzrost największy wpływ miała zmiana przychodów z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi, których wartość wyniosła 3 464,5 mln zł i była wyższa o 20,7%. Koszty działalności operacyjnej TFI na koniec 2023 r. wyniosły 2 630,2 mln zł i były wyższe o 12,0% względem roku poprzedniego. W strukturze kosztów z działalności operacyjnej główną pozycję stanowiły usługi obce (56,0% wartości), które wzrosły o 6,1% oraz wynagrodzenia wraz z pochodnymi (19,5% wartości), których wzrost w 2023 r. wyniósł 16,2%. Wynik z działalności operacyjnej TFI w 2023 r. wyniósł 866,8 mln zł i był o 51,0% wyższy w stosunku do roku poprzedniego.

Wynik z działalności operacyjnej TFI w 2023 r. wyniósł 0,9 mld zł

Wykres 1. Wybrane dane finansowe TFI za lata 2019-2023



Wynik finansowy brutto TFI w 2023 r. wyniósł 977,2 mln zł i był wyższy o 61,6% w stosunku do roku poprzedniego. Na wynik finansowy netto w wysokości 787,0 mln zł złożyły się zyski 41 towarzystw funduszy inwestycyjnych o łącznej wartości 817,5 mln zł i straty 15 towarzystw funduszy inwestycyjnych w kwocie 30,5 mln zł.

Tablica 2. Wybrane pozycje z rachunków zysków i strat towarzystw funduszy inwestycyjnych

| Wyszczególnienie | 2022 | 2023 | |
|--|----------|---------|----------|
| | w mln zł | | 2022=100 |
| Przychody z działalności operacyjnej, w tym: | 2 907,0 | 3 514,7 | 120,9 |
| wynagrodzenie za zarządzanie funduszami | 2 871,2 | 3 464,5 | 120,7 |
| Koszty działalności operacyjnej, w tym: | 2 349,3 | 2 630,2 | 112,0 |
| usługi obce | 1 377,5 | 1 461,4 | 106,1 |
| Wynik finansowy brutto | 604,6 | 977,2 | 161,6 |
| Wynik finansowy netto | 478,9 | 787,0 | 164,3 |

Wynik finansowy netto TFI w 2023 r. wyniósł 0,8 mld zł i był najwyższy od 2020 r.

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 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



@GłównyUrządStatystyczny



gus_stat



głównyurządstatystycznygus



głównyurządstatystyczny

Powiązane opracowania

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

Temat dostępny w bazach danych

[Bank Danych Makroekonomicznych](#)

Ważniejsze pojęcia dostępne w słowniku

[Fundusz Inwestycyjny](#)

[Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych](#)