

Wyniki finansowe towarzystw i funduszy inwestycyjnych za I półrocze 2002 roku

Towarzystwa funduszy inwestycyjnych¹ w I półroczu 2002 r. osiągnęły korzystniejszy wynik finansowy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Zarządzane przez nie fundusze inwestycyjne zanotowały dodatni wynik z operacji, a liczba funduszy uzyskujących dodatni wynik z operacji zwiększyła się z 46 do 86.

Aktywa ogółem **towarzystw funduszy inwestycyjnych**² na koniec czerwca 2002 r. wyniosły 405,1 mln zł i w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wzrosły o 90,8%. Zobowiązania ogółem wzrosły ponad 5-krotnie - do 169,7 mln zł. Towarzystwa dysponowały kapitałem własnym w wysokości 223,6 mln zł wobec 173,5 mln zł w I półroczu 2001 r.

Przychody ogółem towarzystw funduszy inwestycyjnych wzrosły w porównaniu z I półroczem 2001 r. o 88,9% i na koniec czerwca 2002 r. wyniosły 139,9 mln zł. Wynagrodzenie za zarządzanie stanowiło 81,4% przychodów ogółem (przed rokiem 58,8%). Koszty ogółem poniesione przez towarzystwa wzrosły o 38,0% do 131,1 mln zł. Zysk netto ukształtował się na poziomie 8,9 mln zł (wobec minus 20,9 mln zł w I półroczu 2001 r.).

W I półroczu 2002 r. w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego aktywa ogółem wszystkich **funduszy inwestycyjnych** zwiększyły się o 120,7% i osiągnęły poziom 15015,0 mln zł. Udział aktywów funduszy otwartych w aktywach wszystkich funduszy wzrósł do 81,0%. Udział funduszy specjalistycznych obniżył się z 27,0% przed rokiem do 15,5% w I półroczu 2002 r., a funduszy zamkniętych i specjalistycznych zamkniętych odpowiednio z 6,6% do 3,5%.

Udział lokat wszystkich funduszy w aktywach ogółem zwiększył się o 13 pkt i w I półroczu 2002 r. wyniósł 95,3%. W strukturze lokat dominowały obligacje (8990,6 mln zł).

Wszystkie fundusze łącznie wypracowały w pierwszej połowie 2002 r. 670,9 mln zł zysku z operacji (wobec minus 38,1 mln zł w I półroczu 2001 r.). Na poprawę wyniku wpłynął wzrost przychodów z lokat netto (o 38,4%) oraz osiągnięcie przez fundusze 250,4 mln zł zysku ze zbycia i wyceny lokat.

W I półroczu 2002 r. w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego fundusze otwarte oraz specjalistyczne otwarte poprawiły swoje wyniki, osiągając odpowiednio 534,4 mln zł oraz 111,6 mln zł zysku z operacji, natomiast wynik funduszy zamkniętych obniżył się o 7,4% i wyniósł 24,9 mln zł.

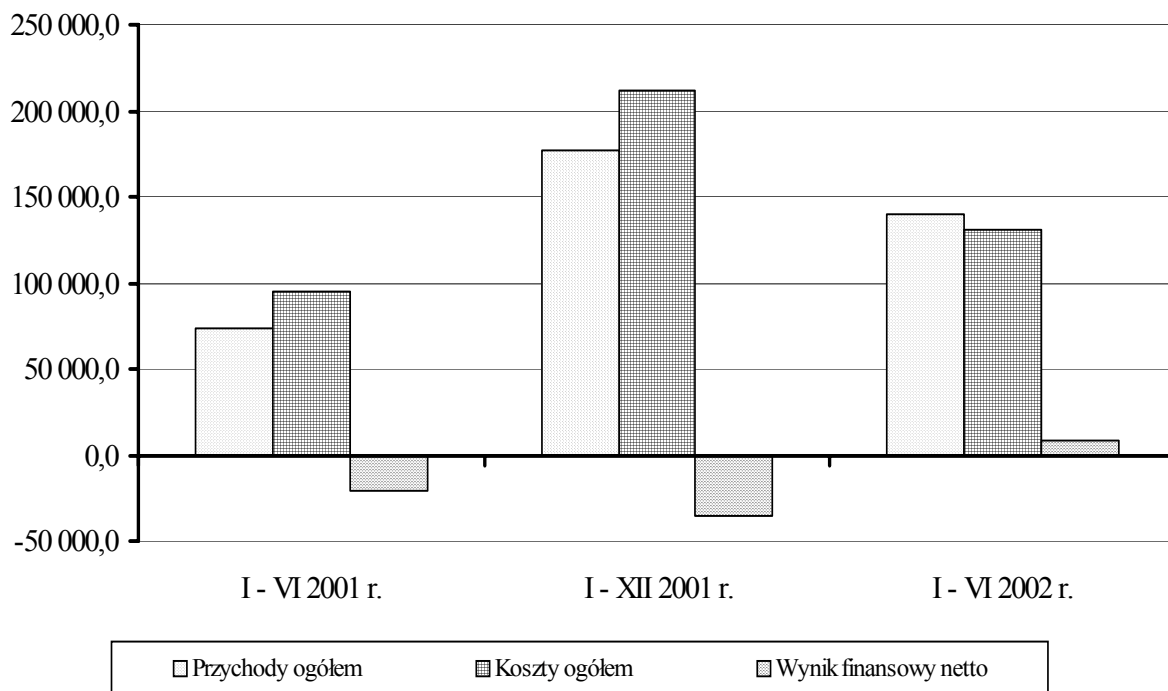
¹ Informację opracowano na podstawie miesięcznych sprawozdań towarzystw i półrocznych sprawozdań funduszy otrzymanych z Komisji Papierów Wartościowych i Giełd w dostosowaniu do uregulowań ustawy z 9 listopada 2000 r. o zmianie ustawy o rachunkowości (Dz. U. nr 113 z 2000 r. poz. 1186). Dane obejmują 20 towarzystw funduszy inwestycyjnych.

² Towarzystwa funduszy inwestycyjnych to podmioty zarządzające funduszami inwestycyjnymi i reprezentujące je wobec osób trzecich.

Tablica 1 Wyniki finansowe towarzystw funduszy inwestycyjnych.

Wyszczególnienie	2001 r.		2002 r.
	I - VI	I - XII	I - VI
	w tys. zł		
Aktywa ogółem	212 339,1	266 606,5	405 103,6
<i>w tym:</i>			
udziały i akcje w innych spółkach	152,5	152,5	127,6
jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne	106 536,9	65 150,7	54 823,9
Kapitał własny	173 535,8	183 588,0	223 556,7
<i>w tym:</i>			
wynik finansowy netto	-20 919,3	-35 429,7	8 850,5
Zobowiązania ogółem	30 313,0	61 634,4	169 744,8
Przychody ogółem	74 094,4	176 769,0	139 946,4
wynagrodzenie za zarządzanie	43 563,6	97 254,0	113 949,7
inne przychody	30 530,8	79 515,0	25 996,7
Koszty ogółem	95 013,7	212 198,7	131 095,9
<i>w tym:</i>			
koszty z tytułu pokrycia ponad- limitowych kosztów funduszy	6 315,4	13 468,2	14 471,7

Wyniki finansowe towarzystw funduszy inwestycyjnych



Tablica 2.1 Bilans funduszy inwestycyjnych ogółem.

Wyszczególnienie	I – VI 2001 r. ¹⁾	I – VI 2002 r.
	w tys. zł	
A. Aktywa ogółem	6 804 421,0	15 014 981,3
Lokaty	5 599 386,7	14 306 273,4
Środki pieniężne	463 712,6	369 080,6
Należności, w tym:	741 321,7	339 627,3
zbyte lokaty	151 915,4	13 071,7
zbyte jednostki lub wydane certyfikaty	5 771,3	29 499,0
odsetki	122 820,8	267 937,6
B. Zobowiązania, w tym:	897 956,8	307 865,7
nabyte lokaty	13 929,8	66 202,5
odkupione jednostki uczestnictwa lub wykupione certyfikaty inwestycyjne	5 116,8	21 889,8
wpłaty na jednostki uczestnictwa lub certyfikaty	63 433,6	182 317,7
C. Aktywa netto (A-B)	5 906 464,2	14 707 115,6
D. Kapitał	4 167 449,8	12 026 391,3
E. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1 432 548,1	1 976 852,4
F. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk / strata ze zbycia lokat	372 404,6	349 728,2
G. Wzrost / spadek wartości lokat ponad cenę nabycia	-65 938,3	354 143,7
H. Kapitał i zakumulowany wynik z operacji (D+E+F+G)	5 906 464,2	14 707 115,6

Tablica 2.2 Rachunek wyniku z operacji funduszy inwestycyjnych ogółem.

Wyszczególnienie	I – VI 2001 r. ¹⁾	I – VI 2002 r.
	w tys. zł	
A. Przychody z lokat, w tym:	356 645,9	556 973,0
dywidendy i inne udziały w zyskach	26 690,6	20 669,2
odsetki	160 702,9	334 775,1
odpis dyskonta	164 051,5	192 981,8
B. Koszty operacyjne, w tym:	78 362,0	168 842,1
wynagrodzenie dla towarzystwa	45 581,7	119 514,9
usługi wydawnicze, prawne i w zakresie rachunkowości	11 965,5	8 483,3
wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	1 015,5	9 346,4
C. Koszty pokrywane przez towarzystwo	3 995,0	2 521,7
D. Koszty operacyjne netto (B-C)	74 367,0	166 320,4
E. Przychody z lokat netto (A-D)	282 278,9	390 652,6
F. Zrealizowany i niezrealizowany zysk / strata	-320 346,3	280 293,7
zrealizowany zysk / strata ze zbycia lokat	-40 052,4	96 139,5
wzrost / spadek niezrealizowanego zysku / straty z wyceny lokat	-280 293,9	184 154,2
G. WYNIK Z OPERACJI (E+F)	-38 067,4	670 946,3

¹⁾ Dane za I-VI 2001 r. w tablicach 2.1 i 2.2 po weryfikacji.

Tablica 3.1 Bilans funduszy inwestycyjnych otwartych.

Wyszczególnienie	I – VI 2001 r. ¹⁾	I – VI 2002 r.
	w tys. zł	
A. Aktywa ogółem	4 521 753,4	12 155 599,4
Lokaty	3 716 618,1	11 560 537,2
Środki pieniężne	261 353,0	329 851,6
Należności, w tym:	543 782,3	265 210,6
zbyte lokaty	56 278,0	10 078,2
zbyte jednostki lub wydane certyfikaty	5 771,3	29 499,0
odsetki	58 136,1	214 585,8
B. Zobowiązania, w tym:	632 731,1	157 532,8
nabyte lokaty	13 051,8	63 442,0
odkupione jednostki uczestnictwa lub wykupione certyfikaty inwestycyjne	5 116,8	21 875,6
wpłaty na jednostki uczestnictwa lub certyfikaty	12 568,2	40 437,7
C. Aktywa netto (A-B)	3 889 022,3	11 998 066,6
D. Kapitał	2 260 129,6	9 519 464,0
E. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1 339 324,7	1 838 443,7
F. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk / strata ze zbycia lokat	331 446,5	348 879,6
G. Wzrost / spadek wartości lokat ponad cenę nabycia	-41 878,5	291 279,3
H. Kapitał i zakumulowany wynik z operacji (D+E+F+G)	3 889 022,3	11 998 066,6

Tablica 3.2 Rachunek wyniku z operacji funduszy inwestycyjnych otwartych.

Wyszczególnienie	I – VI 2001 r. ¹⁾	I – VI 2002 r.
	w tys. zł	
A. Przychody z lokat, w tym:	200 915,2	436 552,6
dywidendy i inne udziały w zyskach	25 243,4	19 349,2
odsetki	95 237,9	270 654,0
odpis dyskonta	76 594,6	139 251,1
B. Koszty operacyjne, w tym:	66 077,9	154 544,3
wynagrodzenie dla towarzystwa	37 419,3	108 566,2
usługi wydawnicze, prawne i w zakresie rachunkowości	10 709,0	7 579,5
wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	981,6	9 148,9
C. Koszty pokrywane przez towarzystwo	2 715,1	2 012,9
D. Koszty operacyjne netto (B-C)	63 362,8	152 531,4
E. Przychody z lokat netto (A-D)	137 552,4	284 021,2
F. Zrealizowany i niezrealizowany zysk / strata	-313 481,1	250 401,8
zrealizowany zysk / strata ze zbycia lokat	-36 002,4	88 115,0
wzrost / spadek niezrealizowanego zysku / straty z wyceny lokat	-277 478,7	162 286,8
G. WYNIK Z OPERACJI (E+F)	-175 928,7	534 423,0

¹⁾ Dane za I-VI 2001 r. w tablicach 3.1 i 3.2 po weryfikacji.

Tablica 4.1 Bilans specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych.

Wyszczególnienie	I – VI 2001 r. ¹⁾	I – VI 2002 r.
	w tys. zł	
A. Aktywa ogółem	1 834 831,9	2 327 992,5
Lokaty	1 531 241,0	2 240 796,2
Środki pieniężne	124 116,0	30 292,6
Należności, w tym:	179 474,9	56 903,7
zbyte lokaty	93 499,7	2 811,5
zbyte jednostki lub wydane certyfikaty	-	-
odsetki	55 487,9	46 820,8
B. Zobowiązania, w tym:	257 531,3	145 922,0
nabyte lokaty	878,0	2 631,5
odkupione jednostki uczestnictwa lub wykupione certyfikaty inwestycyjne	-	14,2
wpłaty na jednostki uczestnictwa lub certyfikaty	50 865,4	141 880,0
C. Aktywa netto (A-B)	1 577 300,6	2 182 070,5
D. Kapitał	1 539 999,0	2 039 219,9
E. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	44 471,6	98 398,2
F. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk / strata ze zbycia lokat	-5 234,8	-3 014,8
G. Wzrost / spadek wartości lokat ponad cenę nabycia	-1 935,2	47 467,2
H. Kapitał i zakumulowany wynik z operacji (D+E+F+G)	1 577 300,6	2 182 070,5

Tablica 4.2 Rachunek wyniku z operacji specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych.

Wyszczególnienie	I – VI 2001 r. ¹⁾	I – VI 2002 r.
	w tys. zł	
A. Przychody z lokat, w tym:	124 274,8	93 459,0
dywidendy i inne udziały w zyskach	68,3	1 320,0
odsetki	41 438,5	51 899,8
odpis dyskonta	81 406,4	39 040,6
B. Koszty operacyjne, w tym:	7 293,0	8 699,4
wynagrodzenie dla towarzystwa	4 471,7	5 984,9
usługi wydawnicze, prawne i w zakresie rachunkowości	979,9	731,7
wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	33,9	197,5
C. Koszty pokrywane przez towarzystwo	1 279,9	508,8
D. Koszty operacyjne netto (B-C)	6 013,1	8 190,6
E. Przychody z lokat netto (A-D)	118 261,7	85 268,4
F. Zrealizowany i niezrealizowany zysk / strata	-7 272,0	26 362,8
zrealizowany zysk / strata ze zbycia lokat	-7 480,1	7 378,8
wzrost / spadek niezrealizowanego zysku / straty z wyceny lokat	208,1	18 984,0
G. WYNIK Z OPERACJI (E+F)	110 989,7	111 631,2

¹⁾ Dane za I-VI 2001 r. w tablicach 4.1 i 4.2 po weryfikacji.

Tablica 5.1 Bilans funduszy inwestycyjnych zamkniętych i specjalistycznych zamkniętych.

Wyszczególnienie	I – VI 2001 r. ¹⁾	I – VI 2002 r.
	w tys. zł	
A. Aktywa ogółem	447 835,7	531 389,4
Lokaty	351 527,6	504 940,0
Środki pieniężne	78 243,6	8 936,4
Należności, w tym:	18 064,5	17 513,0
zbyte lokaty	2 137,7	182,0
zbyte jednostki lub wydane certyfikaty	-	-
odsetki	9 196,8	6 531,0
B. Zobowiązania, w tym:	7 694,4	4 410,9
nabyte lokaty	-	129,0
odkupione jednostki uczestnictwa lub wykupione certyfikaty inwestycyjne	-	-
wpłaty na jednostki uczestnictwa lub certyfikaty	-	-
C. Aktywa netto (A-B)	440 141,3	526 978,5
D. Kapitał	367 321,2	467 707,4
E. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	48 751,8	40 010,5
F. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk / strata ze zbycia lokat	46 192,9	3 863,4
G. Wzrost / spadek wartości lokat ponad cenę nabycia	-22 124,6	15 397,2
H. Kapitał i zakumulowany wynik z operacji (D+E+F+G)	440 141,3	526 978,5

Tablica 5.2 Rachunek wyniku z operacji funduszy zamkniętych i specjalistycznych zamkniętych.

Wyszczególnienie	I – VI 2001 r. ¹⁾	I – VI 2002 r.
	w tys. zł	
A. Przychody z lokat, w tym:	31 455,9	26 961,4
dywidendy i inne udziały w zyskach	1 378,9	-
odsetki	24 026,5	12 221,3
odpis dyskonta	6 050,5	14 690,1
B. Koszty operacyjne, w tym:	4 991,1	5 598,4
wynagrodzenie dla towarzystwa	3 690,7	4 963,8
usługi wydawnicze, prawne i w zakresie rachunkowości	276,6	172,1
wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
C. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-
D. Koszty operacyjne netto (B-C)	4 991,1	5 598,4
E. Przychody z lokat netto (A-D)	26 464,8	21 363,0
F. Zrealizowany i niezrealizowany zysk / strata	406,8	3 529,1
zrealizowany zysk / strata ze zbycia lokat	3 430,1	645,7
wzrost / spadek niezrealizowanego zysku / straty z wyceny lokat	-3 023,3	2 883,4
G. WYNIK Z OPERACJI (E+F)	26 871,6	24 892,1

¹⁾ Dane za I-VI 2001 r. w tablicach 5.1 i 5.2 po weryfikacji.

Tablica 6 Zestawienie lokat funduszy inwestycyjnych.

Wyszczególnienie	Fundusze inwestycyjne			
	otwarte	specjalistyczne otwarte	zamknięte i specjalistyczne zamknięte	OGÓŁEM
	I – VI 2002 r.			
	w tys. zł			
A. Papiery wartościowe	11 560 537,2	2 203 404,2	418 072,8	14 182 014,2
Akcje, w tym:	1 273 841,7	252 190,6	240,0	1 526 272,3
<i>akcje NFI</i>	14 016,8	2 035,7	-	16 052,5
Obligacje, w tym:	7 243 303,0	1 667 671,5	79 673,2	8 990 647,7
<i>obligacje skarbowe</i>	5 895 451,6	1 234 915,9	79 673,2	7 210 040,7
Bony skarbowe	1 969 657,4	173 858,5	231 564,5	2 375 080,4
Listy zastawne	-	2 001,8	-	2 001,8
Certyfikaty inwestycyjne	278,2	258,9	-	537,1
Inne papiery wartościowe	1 078 372,2	107 422,9	102 486,7	1 288 281,8
Prawa pochodne i transakcje terminowe	-4 915,3	-	4 108,4	-806,9
B. Jednostki i tytuły uczestnictwa	-	37 392,0	-	37 392,0
C. Udziały w spółkach z o. o.	-	-	-	-
D. Wierzytelności	-	-	-	-
E. Nieruchomości	-	-	-	-
F. Waluty	-	-	86 867,2	86 867,2
LOKATY RAZEM (A+B+C+D+E+F)	11 560 537,2	2 240 796,2	504 940,0	14 306 273,4

Tablica 7 Liczba funduszy inwestycyjnych według typu.

Wyszczególnienie	I – VI 2001	I – VI 2002
Fundusze inwestycyjne otwarte	63	78
Specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte	23	21
Fundusze inwestycyjne zamknięte	4	3
Specjalistyczne fundusze inwestycyjne zamknięte	-	2
Fundusze inwestycyjne mieszane	-	-
OGÓŁEM	90	104