

Wyniki finansowe funduszy inwestycyjnych w 2019 roku¹

18.08.2020 r.



Dynamika wartości aktywów funduszy inwestycyjnych

Wartość aktywów ogółem zgromadzonych przez fundusze inwestycyjne na koniec grudnia 2019 r. wyniosła 314,2 mld zł, (wzrost o 0,5% w stosunku do roku poprzedniego). W 2019 r. fundusze inwestycyjne osiągnęły dodatni wynik z operacji w kwocie 13,4 mld zł (o 6,0 mld zł więcej niż rok wcześniej). Wartość lokat funduszy zwiększyła się do 282,0 mld zł (o 3,0%).

Tablica 1. Podstawowe dane funduszy inwestycyjnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	2018	2019	2018=100
	w mln zł		
Aktywa ogółem, w tym:	312 535,1	314 191,2	100,5
Lokaty	273 690,7	281 987,4	103,0
Należności	14 420,6	14 449,2	100,2
Środki pieniężne i ich ekwiwa-	16 357,2	10 328,0	63,1
.			
Wynik z operacji	7 342,7	13 379,3	182,2

W 2019 r. wartość aktywów ogółem funduszy inwestycyjnych wyniosła 314,2 mld zł.

W końcu 2019 r., zgodnie z informacją o złożonych sprawozdaniach finansowych, funkcjonowało ogółem 666 funduszy inwestycyjnych². Liczba otwartych funduszy inwestycyjnych wyniosła 46 (tyle samo, co przed rokiem), liczba specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych to 63 (52 rok wcześniej). W grupie funduszy inwestycyjnych zamkniętych liczba funduszy zmniejszyła się z 780 do 557.

Według stanu na 31 grudnia 2019 r. wartość aktywów ogółem zgromadzonych przez fundusze inwestycyjne wyniosła 314 191,2 mln zł (wzrost o 0,5% w stosunku do 2018 r.), z tego aktywa:

- funduszy inwestycyjnych zamkniętych wyniosły 144 866,0 mln zł (spadek o 1,0%); udział tej grupy funduszy w aktywach ogółem zmniejszył się z 46,8% do 46,1%;
- otwartych funduszy inwestycyjnych osiągnęły wartość 119 998,8 mln zł (wzrost o 7,0%); ich udział w aktywach funduszy ogółem zwiększył się z 35,9% do 38,2%;
- specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych ukształtowały się na poziomie 49 326,4 mln zł (spadek o 8,7%), ich udział w aktywach ogółem zmniejszył się do 15,7% wobec 17,3% przed rokiem.

Wynik z operacji funduszy inwestycyjnych był w 2019 r. dodatni i wyniósł 13,4 mld zł.

Główną pozycję aktywów ogółem funduszy inwestycyjnych stanowiły składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, ich wartość na koniec grudnia 2019 r. wyniosła 148 783,5 mln zł

i była niższa o 1,7% w stosunku do grudnia 2018 r. Udział tej pozycji w aktywach ogółem wyniósł 47,4% (o 1 p. proc. mniej niż przed rokiem).

W 2019 r. należności funduszy inwestycyjnych wyniosły 14 449,2 mln zł i były wyższe o 0,2% w porównaniu z końcem 2018 r.

Zobowiązania funduszy inwestycyjnych osiągnęły wartość 17 460,5 mln zł (spadek o 9,1%). Największe zobowiązania w kwocie 10 143,6 mln zł wykazały otwarte fundusze inwestycyjne, co stanowiło 58,1% wartości zobowiązań wszystkich funduszy inwestycyjnych (51,4% przed rokiem).

W dniu 31 grudnia 2019 r. aktywa netto funduszy wynosiły 296 730,7 mln zł, tj. na poziomie o 1,2% wyższym niż na koniec 2018 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zamkniętych osiągnęły wartość 139 465,3 mln zł (o 0,1% niższą niż przed rokiem), funduszy inwestycyjnych otwartych 109 855,2 mln zł (wyższą o 7,4%), a specjalistycznych funduszy otwartych 47 410,1 mln zł (spadek o 7,7%).

Tablica 2. Wybrane pozycje z bilansu funduszy inwestycyjnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	2018	2019	2018=100
	w mln zł		
Aktywa ogółem, w tym:	312 535,1	314 191,2	100,5
Należności	14 420,6	14 449,2	100,2
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	151 284,4	148 783,5	98,3
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	121 238,1	132 207,5	109,0
Zobowiązania	19 209,3	17 460,5	90,9
Aktywa netto	293 325,8	296 730,7	101,2
Kapitał	212 253,8	205 520,3	96,8

Wartość lokat funduszy inwestycyjnych na koniec grudnia 2019 r. wzrosła do 281 987,4 mln zł (o 3,0%). Dłużne papiery wartościowe miały najwyższą wartość tj. 142 237,6 mln zł (wzrost o 4,1%). Wartość akcji zmniejszyła się do kwoty 75 082,3 mln zł (o 0,1%). Wierzytelności ukształtowały się na poziomie 18 279,3 mln zł (wzrost o 6,5%). Lokaty w tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania o statusie nierezydenta wyniosły 13 229,9 mln zł. Udziały w spółkach zwiększyły się do kwoty 16 548,9 mln zł (o 12,2%). Depozyty zmniejszyły się do 4 069,9 mln zł (o 24,0%). Udział dłużnych papierów wartościowych i akcji w lokatach ogółem wyniósł odpowiednio 50,4% i 26,6%, wobec odpowiednio 49,9% i 27,5% w 2018 r.

Na koniec grudnia 2019 r. lokaty funduszy inwestycyjnych wyniosły 282,0 mld zł.

Tablica 3. Wartość lokat funduszy inwestycyjnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	2018	2019	2018=100
	w mln zł		
Lokaty, w tym:	273 690,7	281 987,4	103,0
Akcje	75 144,4	75 082,3	99,9
Dłużne papiery wartościowe	136 592,0	142 237,6	104,1

Wierzytelności	17 162,0	18 279,3	106,5
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	11 931,0	13 229,9	110,9
Depozyty	5 355,8	4 069,9	76,0

Przychody z lokat funduszy inwestycyjnych w 2019 r. wyniosły 9 313,1 mln zł (o 9,4% mniej niż przed rokiem). Główną ich pozycją były przychody odsetkowe, które osiągnęły wartość 4 942,0 mln zł i stanowiły 53,1% przychodów z lokat. Dywidendy i inne udziały w zyskach wyniosły 1 544,3 mln zł (1 805,6 mln zł przed rokiem). Wynagrodzenia dla towarzystw zarządzających funduszami wyniosły 3 386,8 mln zł (o 9,2% mniej niż przed rokiem). Koszty netto funduszy inwestycyjnych, po uwzględnieniu kosztów pokrywanych przez towarzystwo, wyniosły 5 429,5 mln zł i były niższe o 12,8% niż rok wcześniej. Fundusze inwestycyjne w 2019 r. wykazały dodatni wynik z operacji w kwocie 13 379,3 mln zł (82,2% więcej niż 2018 r.), w tym wynik z operacji funduszy zamkniętych 7 185,8 mln zł (przed rokiem 11 487,0 mln zł), funduszy otwartych 4 160,1 mln zł (przed rokiem wynik ujemny -2 817,7 mln zł) i specjalistycznych otwartych 2 033,5 mln zł (na koniec 2018 r. wynik ujemny -1 326,6 mln zł).

W 2019 r. przychody z lokat funduszy inwestycyjnych wyniosły 9 313,1 mld zł.

Tablica 4. Wybrane pozycje z rachunku wyniku z operacji funduszy inwestycyjnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	2018	2019	2018=100
	w mln zł		
Przychody z lokat	10 281,8	9 313,1	90,6
Koszty funduszu, w tym:	6 250,1	5 454,2	87,3
Wynagrodzenie dla towarzystwa	3 730,7	3 386,8	90,8
Zrealizowany zysk/strata ze zbycia lokat	1 101,0	3 059,8	278,0
Wzrost/spadek niezrealizowanego zysku/straty z wyceny lokat	2 185,3	6 435,9	294,5
Wynik z operacji	7 342,7	13 379,3	182,2

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”.

¹ Niniejsza publikacja jest drugą częścią informacji sygnałnej „Wyniki finansowe towarzystw funduszy inwestycyjnych” opublikowanej 23.06.2020 r.

² Pojęcie „fundusze inwestycyjne” obejmuje: otwarte fundusze inwestycyjne, specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte i fundusze inwestycyjne zamknięte.

Opracowanie merytoryczne:

**Departament Studiów Makroekonomicznych
i Finansów**

Dyrektor Mirosław Błażej

Tel: 22 6083773

Rozpowszechnianie:

Rzecznik Prasowy Prezesa GUS

Karolina Banaszek

Tel: 695 255 011

Wydział Współpracy z Mediami

Tel: 22 608 3491, 22 608 3804

e-mail: obslugaprasowa@stat.gov.pl



www.stat.gov.pl



@GUS_STAT



@GlownyUrzadStatystyczny

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](#)