

Wyniki finansowe funduszy inwestycyjnych w I półroczu 2020 roku¹

22.12.2020 r.


101,0

Dynamika przychodów z lokat

Wartość aktywów ogółem zgromadzonych przez fundusze inwestycyjne na koniec czerwca 2020 r. wyniosła 298,8 mld zł, (spadek o 7,0% w stosunku do końca czerwca poprzedniego roku). Wartość lokat funduszy zmniejszyła się do 266,1 mld zł (o 5,0%).

Tablica 1. Podstawowe dane funduszy inwestycyjnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	I półrocze 2019	I półrocze 2020	I półrocze 2019=100
	w mln zł		
Aktywa ogółem, w tym:	321 430,5	298 793,8	93,0
Lokaty	280 240,4	266 111,1	95,0
Należności	14 429,4	15 525,4	107,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 815,3	11 960,2	80,7
Wynik z operacji	3 450,9	-2 293,7	x

Wynik z operacji funduszy inwestycyjnych był w końcu I półrocza 2020 r. ujemny i wyniósł -2,3 mld zł.

W końcu I półrocza 2020 r., zgodnie z informacją o złożonych do Komisji Nadzoru Finansowego sprawozdaniach finansowych, funkcjonowało ogółem 780 funduszy inwestycyjnych². Liczba otwartych funduszy inwestycyjnych wyniosła 48 (na koniec czerwca 2019 r. było ich 46), liczba specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych to 67 (63 rok wcześniej). W grupie funduszy inwestycyjnych zamkniętych liczba funduszy zwiększyła się z 557 do 665.

Według stanu na 30 czerwca 2020 r. wartość aktywów ogółem zgromadzonych przez fundusze inwestycyjne wyniosła 298 793,8 mln zł (spadek o 7,0% w stosunku do I półrocza 2019 r.), z tego aktywa:

- funduszy inwestycyjnych zamkniętych wyniosły 137 597,2 mln zł (spadek o 5,6%); udział tej grupy funduszy w aktywach ogółem zwiększył się z 45,3% do 46,1%;
- otwartych funduszy inwestycyjnych osiągnęły wartość 107 631,6 mln zł (spadek o 10,3%); ich udział w aktywach funduszy ogółem zmniejszył się z 37,3% do 36,0%;
- specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych ukształtowały się na poziomie 53 565,0 mln zł (spadek o 4,0%), ich udział w aktywach ogółem zwiększył się do 17,9% wobec 17,4% przed rokiem.

Główną pozycję aktywów ogółem funduszy inwestycyjnych stanowiły składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, a ich wartość na koniec czerwca 2020 r. wyniosła 138 431,4 mln zł i była niższa o 6,2% w stosunku do czerwca 2019 r. Udział tej pozycji w aktywach ogółem zwiększył się do 46,3% (wobec 45,9% rok wcześniej).

W I półroczu 2020 r. należności funduszy inwestycyjnych wyniosły 15 525,4 mln zł i były wyższe o 7,6% w porównaniu z końcem czerwca 2019 r.

Zobowiązania funduszy inwestycyjnych osiągnęły wartość 18 428,6 mln zł (spadek o 34,9%). Największe zobowiązania w kwocie 10 735,3 mln zł wykazały otwarte fundusze inwestycyjne, co stanowiło 58,3% wartości zobowiązań wszystkich funduszy inwestycyjnych (52,0% przed rokiem).

W dniu 30 czerwca 2020 r. aktywa netto funduszy inwestycyjnych wynosiły 280 365,2 mln zł, tj. na poziomie o 4,4% niższym niż na koniec czerwca 2019 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zamkniętych osiągnęły wartość 132 362,8 mln zł (o 2,3% niższą niż przed rokiem), funduszy inwestycyjnych otwartych 96 896,3 mln zł (niższą o 7,9%), a specjalistycznych funduszy otwartych 51 106,1 mln zł (spadek o 2,4%).

Tablica 2. Wybrane pozycje z bilansu funduszy inwestycyjnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	I półrocze 2019	I półrocze 2020	I półrocze 2019=100
	w mln zł		
Aktywa ogółem, w tym:	321 430,5	298 793,8	93,0
Należności	14 429,4	15 525,4	107,6
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	147 647,6	138 431,4	93,8
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	140 125,4	126 772,4	90,5
Zobowiązania	28 289,5	18 428,6	65,1
Aktywa netto	293 141,3	280 365,2	95,6
Kapitał	211 829,6	190 071,1	89,7

Wartość lokat ogółem funduszy inwestycyjnych na koniec czerwca 2020 r. zmniejszyła się do 266 111,1 mln zł (o 5,0%). Głównym składnikiem lokat były dłużne papiery wartościowe w kwocie 134 848,4 mln zł (spadek o 10,0%). Wartość akcji wzrosła do 72 425,3 mln zł (o 0,1%). Wierzytelności ukształtowały się na poziomie 18 801,8 mln zł (wzrost o 1,8%). Depozyty zmniejszyły się do 1 726,0 mln zł (o 49,7%).

Na koniec czerwca 2020 r. lokaty funduszy inwestycyjnych wyniosły 266,1 mld zł.

Tablica 3. Wartość lokat funduszy inwestycyjnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	I półrocze 2019	I półrocze 2020	I półrocze 2019=100
	w mln zł		
Lokaty, w tym:	280 240,4	266 111,1	95,0
Akcje	72 350,5	72 425,3	100,1
Dłużne papiery wartościowe	149 838,9	134 848,4	90,0

Wierzytelności	18 472,3	18 801,8	101,8
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	12 793,7	12 065,3	94,3
Depozyty	3 429,4	1 726,0	50,3

Przychody z lokat funduszy inwestycyjnych w I półroczu 2020 r. wyniosły 4 528,2 mln zł (o 1,0% więcej niż przed rokiem). Główną ich pozycją były przychody odsetkowe, które osiągnęły wartość 2 305,5mln zł i stanowiły 50,9% przychodów z lokat. Dywidendy i inne udziały w zyskach wyniosły 456,4 mln zł (579,1 mln zł przed rokiem). Wynagrodzenia dla towarzystw zarządzających funduszami wyniosły 1 562,7 mln zł (1 769,9 mln zł przed rokiem). Koszty netto funduszy inwestycyjnych, po uwzględnieniu kosztów pokrywanych przez towarzystwo, wyniosły 2 560,6 mln zł i były niższe o 10,9% niż rok wcześniej.

Fundusze inwestycyjne w I połowie 2020 r. wykazały ujemny wynik z operacji w kwocie -2 293,7 mln zł (3 450,9 mln zł rok wcześniej), w tym wynik z operacji funduszy inwestycyjnych zamkniętych -1 423,7 mln zł (przed rokiem -1 092,0 mln zł), funduszy inwestycyjnych otwartych -563,4 mln zł (przed rokiem 3 009,5 mln zł) i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych - 306,5 mln zł (rok wcześniej 1 533,4 mln zł).

W I półroczu 2020 r. przychody z lokat funduszy inwestycyjnych wyniosły 4,5 mld zł.

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	I półrocze 2019	I półrocze 2020	I półrocze 2019=100
	w mln zł		
Przychody z lokat	4 482,1	4 528,2	101,0
Koszty funduszu, w tym:	2 889,7	2 619,8	90,7
Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 769,9	1 562,7	88,3
Zrealizowany zysk/strata ze zbycia lokat	1 307,8	-1 525,1	x
Wynik z operacji	3 450,9	-2 293,7	x

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”.

¹Niniejsza publikacja jest drugą częścią informacji sygnałnej „Wyniki finansowe towarzystw funduszy inwestycyjnych” opublikowanej 20.10.2020 r.

²Pojęcie „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: 22 608 3475, 22 608 3009

e-mail: rzecznik@stat.gov.pl

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](#)