

# Wyniki finansowe funduszy inwestycyjnych w 2022 r.

31.07.2023 r.


**13,2%**

Spadek wartości aktywów funduszy inwestycyjnych

Wartość aktywów ogółem zgromadzonych przez fundusze inwestycyjne na koniec grudnia 2022 r. wyniosła 299,4 mld zł (spadek o 13,2% w stosunku do roku poprzedniego). W 2022 r. fundusze inwestycyjne osiągnęły ujemny wynik z operacji w kwocie -6,3 mld zł (o 17,6 mld zł mniej niż rok wcześniej).

**Tablica 1. Podstawowe dane funduszy inwestycyjnych**

Wyszczególnienie	2021	2022	
	w mln zł		2021=100
Aktywa ogółem, w tym:	345 105,8	299 431,0	86,8
Lokaty	272 637,8	230 714,3	84,6
Należności	48 897,9	46 210,1	94,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 434,3	7 937,7	84,1
Wynik z operacji	11 270,0	-6 304,1	X

Na koniec 2022 r. wartość aktywów ogółem funduszy inwestycyjnych zmniejszyła się o 13,2% do kwoty 299,4 mld zł

Zgodnie z informacją Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, złożono ogółem 496 sprawozdań finansowych funduszy inwestycyjnych za 2022 r. Liczba sprawozdań otwartych funduszy inwestycyjnych wyniosła 40, liczba sprawozdań specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych to 64. W grupie funduszy inwestycyjnych zamkniętych liczba złożonych sprawozdań wyniosła 392.

Według stanu na 31 grudnia 2022 r. wartość aktywów ogółem zgromadzonych przez fundusze inwestycyjne wyniosła 299 431,0 mln zł (spadek o 13,2% w stosunku do 2021 r.), z tego aktywa:

- funduszy inwestycyjnych zamkniętych wyniosły 137 954,0 mln zł (wzrost o 2,1%); udział tej grupy funduszy w aktywach ogółem zwiększył się z 39,2% do 46,1%;
- otwartych funduszy inwestycyjnych osiągnęły wartość 99 641,8 mln zł (spadek o 22,6%); ich udział w aktywach funduszy ogółem zmniejszył się z 37,3% do 33,3%;
- specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych ukształtowały się na poziomie 61 835,2 mln zł (spadek o 23,8%), ich udział w aktywach ogółem zmniejszył się do 20,6% wobec 23,5% przed rokiem.

Główną pozycję aktywów ogółem funduszy inwestycyjnych stanowiły składniki lokat notowane na aktywnym rynku; ich wartość na koniec grudnia 2022 r. wyniosła 119 720,5 mln zł i była niższa o 17,7% w stosunku do grudnia 2021 r. Udział tej pozycji w aktywach ogółem wyniósł 40,0% (o 2,2 p. proc. mniej niż przed rokiem).

W 2022 r. należności funduszy inwestycyjnych wyniosły 46 210,1 mln zł i były niższe o 5,5% w porównaniu z końcem 2021 r.

Zobowiązania funduszy inwestycyjnych osiągnęły wartość 22 499,8 mln zł (wzrost o 9,2%). Największe zobowiązania w kwocie 11 711,4 mln zł wykazały otwarte fundusze inwestycyjne, co stanowiło 52,1% wartości zobowiązań wszystkich funduszy inwestycyjnych (61,9% przed rokiem).

W dniu 31 grudnia 2022 r. aktywa netto funduszy wynosiły 276 937,3 mln zł, tj. były na poziomie o 14,7% niższym niż na koniec 2021 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zamkniętych osiągnęły wartość 130 623,1 mln zł (o 0,2% niższą niż przed rokiem), funduszy inwestycyjnych otwartych 87 930,4 mln zł (niższą o 24,2%), a specjalistycznych funduszy otwartych 58 383,8 mln zł (spadek o 25,0%).

Suma aktywów netto funduszy inwestycyjnych na koniec 2022 roku osiągnęła najniższy poziom w okresie ostatnich 5 lat, co wynikało przede wszystkim ze zmniejszenia wartości aktywów netto funduszy inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych.

**Tablica 2. Wybrane pozycje z bilansu funduszy inwestycyjnych**

Wyszczególnienie	2021	2022	
	w mln zł		2021=100
Aktywa ogółem, w tym:	345 105,8	299 431,0	86,8
Należności	48 897,9	46 210,1	94,5
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	134 520,0	117 889,9	87,6
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	145 494,2	119 720,5	82,3
Zobowiązania	20 610,4	22 499,8	109,2
Aktywa netto	324 820,5	276 937,3	85,3
Kapitał	213 862,5	173 108,8	80,9

Wartość lokat funduszy inwestycyjnych na koniec grudnia 2022 r. spadła do 230 714,3 mln zł (o 15,4%). Dłużne papiery wartościowe miały najwyższą wartość tj. 129 590,8 mln zł (spadek o 14,8%). Wartość akcji zmniejszyła się do kwoty 43 802,2 mln zł (o 24,1%). Wierzytelności ukształtowały się na poziomie 12 925,4 mln zł (wzrost o 26,5%). Lokaty w tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania o statusie nierezydenta wyniosły 16 712,2 mln zł. Udziały w spółkach wzrosły do kwoty 15 926,7 mln zł (o 1,8%). Depozyty zmniejszyły się do 841,1 mln zł (o 53,3%). Udział dłużnych papierów wartościowych i akcji w lokatach ogółem wyniósł odpowiednio 56,2% i 19,0%, wobec odpowiednio 55,8% i 21,2% w 2021 r.

Wynik z operacji funduszy inwestycyjnych był w 2022 r. ujemny i wyniósł -6,3 mld zł

**Tablica 3. Wartość lokat funduszy inwestycyjnych**

Wyszczególnienie	2021	2022	
		w mln zł	2021=100
Lokaty, w tym:	272 637,8	230 714,3	84,6
Akcje	57 741,7	43 802,2	75,9
Dłużne papiery wartościowe	152 022,9	129 590,8	85,2
Wierzytelności	10 217,9	12 925,4	126,5
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	22 991,9	16 712,2	72,7
Depozyty	1 800,9	841,1	46,7

Przychody z lokat funduszy inwestycyjnych w 2022 r. wyniosły 15 484,4 mln zł (o 39,2% więcej niż przed rokiem). Główną ich pozycją były przychody odsetkowe, które osiągnęły wartość 6 555,0 mln zł i stanowiły 42,3% przychodów z lokat. Dywidendy i inne udziały w zyskach wyniosły 1 883,7 mln zł (1 396,1 mln zł przed rokiem). Wynagrodzenia dla towarzystw zarządzających funduszami wyniosły 2 768,3 mln zł (o 19,0% mniej niż przed rokiem). Koszty netto funduszy inwestycyjnych wyniosły 4 785,4 mln zł i były niższe o 6,8% niż rok wcześniej. Fundusze inwestycyjne w 2022 r. wykazały ujemny wynik z operacji w kwocie -6 304,1 mln zł (11 270,0 mln zł w 2021 r.), w tym wynik z operacji funduszy zamkniętych to 6 710,8 mln zł, wynik z operacji funduszy otwartych wyniósł -8 622,7 mln zł, a specjalistycznych otwartych -4 392,2 mln zł.

W 2022 r. przychody z lokat funduszy inwestycyjnych wzrosły o 39,2%

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

Wyszczególnienie	2021	2022	
		w mln zł	2021=100
Przychody z lokat	11 123,8	15 484,4	139,2
Koszty funduszu, w tym:	5 199,5	5 458,3	105,0
Wynagrodzenie dla towarzystwa	3 416,7	2 768,3	81,0
Zrealizowany zysk/strata ze zbycia lokat	4 626,3	-5 247,2	X
Wzrost/spadek niezrealizowanego zysku/straty z wyceny lokat	669,6	-11 115,3	X
Wynik z operacji	11 270,0	-6 304,1	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”.

Niniejszą informację opracowano na podstawie danych otrzymanych 15.05.2023 r. z Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego.

Opracowanie merytoryczne:  
**Departament Studiów Makroekonomicznych  
i Finansów**

**Dyrektor Mirosław Błażej**  
Tel: 22 608 37 73

**Wydział Współpracy z Mediami**

Tel: 22 608 38 04

**e-mail: [obslugaprasowa@stat.gov.pl](mailto:obslugaprasowa@stat.gov.pl)**

Rozpowszechnianie:  
**Rzecznik Prasowy Prezesa GUS**

**Karolina Banaszek**  
Tel: 695 255 011



[stat.gov.pl](http://stat.gov.pl)



[@GUS\\_STAT](https://twitter.com/GUS_STAT)



[@GlownyUrzadStatystyczny](https://www.facebook.com/GlownyUrzadStatystyczny)



[gus\\_stat](https://www.instagram.com/gus_stat)



[glownyurządstatystycznygus](https://www.youtube.com/glownyurządstatystycznygus)



[glownyurządstatystyczny](https://www.linkedin.com/company/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](#)