

Wyniki finansowe towarzystw funduszy inwestycyjnych w I półroczu 2024 r.

24.10.2024 r.

 **21,7%**

Wzrost wartości aktywów towarzystw funduszy inwestycyjnych

Wartość aktywów ogółem zgromadzonych przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych w końcu I półrocza 2024 r. wyniosła 3,0 mld zł i była wyższa o 21,7% w stosunku do wartości z końca I półrocza poprzedniego roku.

W końcu czerwca 2024 r. działalność prowadziło 56 towarzystw funduszy inwestycyjnych (TFI). Zarządzały one łącznie 471¹ funduszami inwestycyjnymi (bez funduszy w likwidacji). Dla porównania w końcu czerwca 2023 r. funkcjonowało 55 towarzystw funduszy, które zarządzały łącznie 522 funduszami.

Na koniec czerwca 2024 r. działalność prowadziło 56 towarzystw funduszy inwestycyjnych

Bilanse towarzystw funduszy inwestycyjnych

Aktywa towarzystw funduszy inwestycyjnych wyniosły 3 047,7 mln zł (o 21,7% więcej niż na koniec czerwca 2023 r.), w tym aktywa obrotowe osiągnęły wartość 2 207,6 mln zł (wzrost o 23,1%) i stanowiły 72,4% aktywów ogółem. Aktywa obrotowe składały się głównie z finansowych inwestycji krótkoterminowych, które zwiększyły się do kwoty 1 748,3 mln zł (o 25,0%) oraz należności krótkoterminowych w kwocie 415,4 mln zł (wzrost o 17,8%). W strukturze aktywów finansowych największy udział miały środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (77,0%). Pięć towarzystw funduszy inwestycyjnych o najwyższych aktywach dysponowało 40,0% łącznej wartości aktywów wszystkich TFI (35,8% rok wcześniej).

W pasywach towarzystw funduszy inwestycyjnych kapitały (fundusze) własne wyniosły 2 051,3 mln zł (wzrost o 12,1% w porównaniu do stanu z 30 czerwca 2023 r.) i stanowiły ich największą część (67,3%). Wartość kapitału podstawowego wynosiła 691,1 mln zł (wzrost o 3,8% w stosunku do końca I półrocza 2023 r.).

Wartość kapitału zagranicznego w kapitale podstawowym TFI ogółem zmniejszyła się do 182,2 mln zł (udział inwestorów zagranicznych zmniejszył się o 2,4 p. p., do 26,4%). W 10 towarzystwach funduszy inwestycyjnych udział kapitału zagranicznego przekraczał 50%.

¹ Zgodnie z danymi przekazanymi przez KNF w dniu 27.08.2024 r. Liczba wszystkich funduszy na koniec czerwca 2024 r. (z uwzględnieniem funduszy w likwidacji) wyniosła 625, względem 651 funduszy na koniec czerwca 2023 r. Spadek liczby funduszy wynikał przede wszystkim z likwidacji funduszy inwestycyjnych zamkniętych.

Tablica 1. Wybrane pozycje z bilansów towarzystw funduszy inwestycyjnych

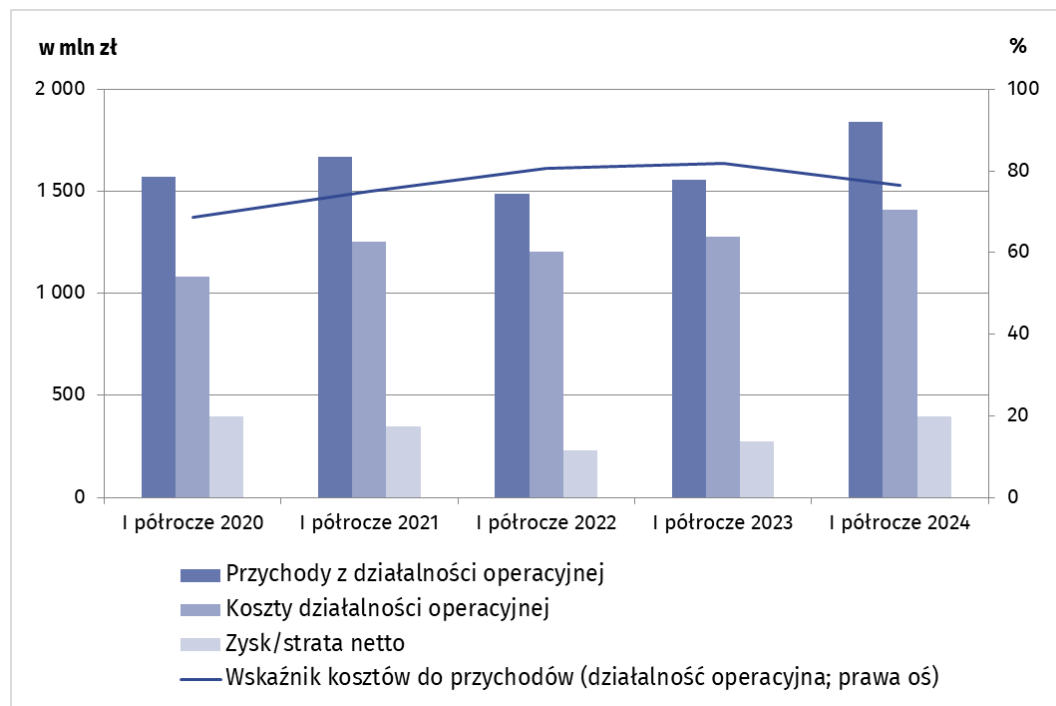
Wyszczególnienie	I półrocze 2023	I półrocze 2024	
	w mln zł		I półrocze 2023=100
Aktywa ogółem, z tego:	2 504,6	3 047,7	121,7
Aktywa trwałe, w tym:	692,9	809,1	116,8
inwestycje długoterminowe	471,1	556,3	118,1
Aktywa obrotowe, w tym:	1 793,8	2 207,6	123,1
inwestycje krótkoterminowe	1 398,5	1 748,3	125,0
Pasywa ogółem, z tego:	2 504,6	3 047,7	121,7
Kapitał własny, w tym:	1 829,5	2 051,3	112,1
kapitał podstawowy	666,0	691,1	103,8
kapitał zapasowy	907,2	969,5	106,9
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	675,1	996,4	147,6

Rachunek wyniku towarzystw funduszy inwestycyjnych

W I półroczu 2024 r. przychody z działalności operacyjnej TFI wyniosły 1 841,6 mln zł i były wyższe o 18,2% względem wartości odnotowanej w I półroczu 2023 r. Na wzrost największy wpływ miała zmiana przychodów z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi, których wartość wyniosła 1 823,1 mln zł i była wyższa o 22,6%. Koszty działalności operacyjnej TFI na koniec czerwca 2024 r. wyniosły 1 409,4 mln zł i były wyższe o 10,3% względem analogicznego okresu roku poprzedniego. W strukturze kosztów z działalności operacyjnej główną pozycję stanowiły usługi obce (52,7% wartości), które wzrosły o 17,0% względem poprzedniego roku. Na dalszym miejscu znalazły się wynagrodzenia wraz z pochodnymi (17,9% wartości kosztów), których roczny wzrost na koniec I połowy 2024 r. wyniósł 0,9%. Wynik z działalności operacyjnej TFI w I półroczu 2024 r. wyniósł 433,4 mln zł i był o 55,8% wyższy w stosunku do I półrocza poprzedniego roku.

Wynik z działalności operacyjnej TFI w I półroczu 2024 r. wyniósł 0,4 mld zł

Wykres 1. Wybrane dane finansowe TFI za I półrocze w latach 2020-2024



Wynik finansowy brutto TFI w końcu czerwca 2024 r. wyniósł 491,0 mln zł i był wyższy o 44,5% w stosunku do końca czerwca roku poprzedniego. Na wynik finansowy netto w wysokości 395,6 mln zł złożyły się zyski 42 towarzystw funduszy inwestycyjnych o łącznej wartości 410,5 mln zł i straty 14 towarzystw funduszy inwestycyjnych w kwocie 14,9 mln zł.

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

Wyszczególnienie	I półrocze 2023	I półrocze 2024	
	w mln zł		I półrocze 2023=100
Przychody z działalności operacyjnej, w tym:	1 558,4	1 841,6	118,2
wynagrodzenie za zarządzanie funduszami	1 487,3	1 823,1	122,6
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	1 277,3	1 409,4	110,3
usługi obce	634,8	742,8	117,0
Wynik finansowy brutto	339,8	491,0	144,5
Wynik finansowy netto	275,1	395,6	143,8

Wynik finansowy netto TFI w I półroczu 2024 r. wyniósł 0,4 mld zł i był wyższy o 43,8% od wyniku na koniec I półrocza 2023 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](#)