

Wyniki finansowe towarzystw funduszy inwestycyjnych w 2024 r.

27.06.2025 r.

 **20,1%**

Wzrost wartości aktywów towarzystw funduszy inwestycyjnych

Wartość aktywów zgromadzonych przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych na koniec 2024 r. wyniosła 3,8 mld zł i była wyższa o 20,1% w stosunku do wartości z końca poprzedniego roku.

W końcu grudnia 2024 r. działalność operacyjną prowadziło 55 towarzystw funduszy inwestycyjnych (TFI). Zarządzały one łącznie 431¹ funduszami inwestycyjnymi (bez funduszy w likwidacji). Dla porównania w końcu grudnia 2023 r. funkcjonowało 56 towarzystw funduszy, które zarządzały łącznie 497 funduszami.

Na koniec 2024 r. działalność prowadziło 55 towarzystw funduszy inwestycyjnych, wobec 56 towarzystw na koniec 2023 r.

Bilanse towarzystw funduszy inwestycyjnych

Aktywa towarzystw funduszy inwestycyjnych² wyniosły 3 836,5 mln zł (o 20,1% więcej niż na koniec grudnia 2023 r.), w tym aktywa obrotowe osiągnęły wartość 3 019,9 mln zł (wzrost o 28,5%) i stanowiły 78,7% aktywów ogółem. Aktywa obrotowe składały się głównie z finansowych inwestycji krótkoterminowych, które zwiększyły się do kwoty 1 972,4 mln zł (o 25,2%) oraz należności krótkoterminowych w kwocie 1 009,8 mln zł (wzrost o 37,2%). W strukturze aktywów finansowych ogółem największy udział miały środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (65,4%). Pięć towarzystw funduszy inwestycyjnych o najwyższych aktywach dysponowało 40,6% łącznej wartości aktywów wszystkich TFI.

W pasywach towarzystw funduszy inwestycyjnych kapitały (fundusze) własne wyniosły 2 622,7 mln zł (wzrost o 11,2% w porównaniu z 2023 r.) i stanowiły ich największą część (68,4%). Wartość kapitału podstawowego wynosiła 704,4 mln zł (wzrost o 4,2% w stosunku do 2023 r.).

Wartość kapitału zagranicznego w kapitale podstawowym TFI pozostała na poziomie 167,2 mln zł (udział inwestorów zagranicznych zmniejszył się o 0,1 pkt. proc., do 23,7%). W 9 towarzystwach funduszy inwestycyjnych udział kapitału zagranicznego przekraczał 50%.

¹ Zgodnie z danymi przekazanymi przez KNF w dniu 13.03.2025 r. liczba wszystkich funduszy na koniec 2024 r. (z uwzględnieniem funduszy w likwidacji) wyniosła 605, względem 651 funduszy na koniec 2023 r. Spadek liczby funduszy wynikał przede wszystkim z likwidacji funduszy inwestycyjnych zamkniętych.

² Dane finansowe zaprezentowane w niniejszej informacji sygnałnej dotyczą 56 podmiotów, w tym również jednego TFI postawionego w 2024 r. w stan likwidacji, nie posiadającego na koniec 2024 r. zezwolenia KNF na wykonywanie działalności.

Tablica 1. Wybrane pozycje z bilansów towarzystw funduszy inwestycyjnych

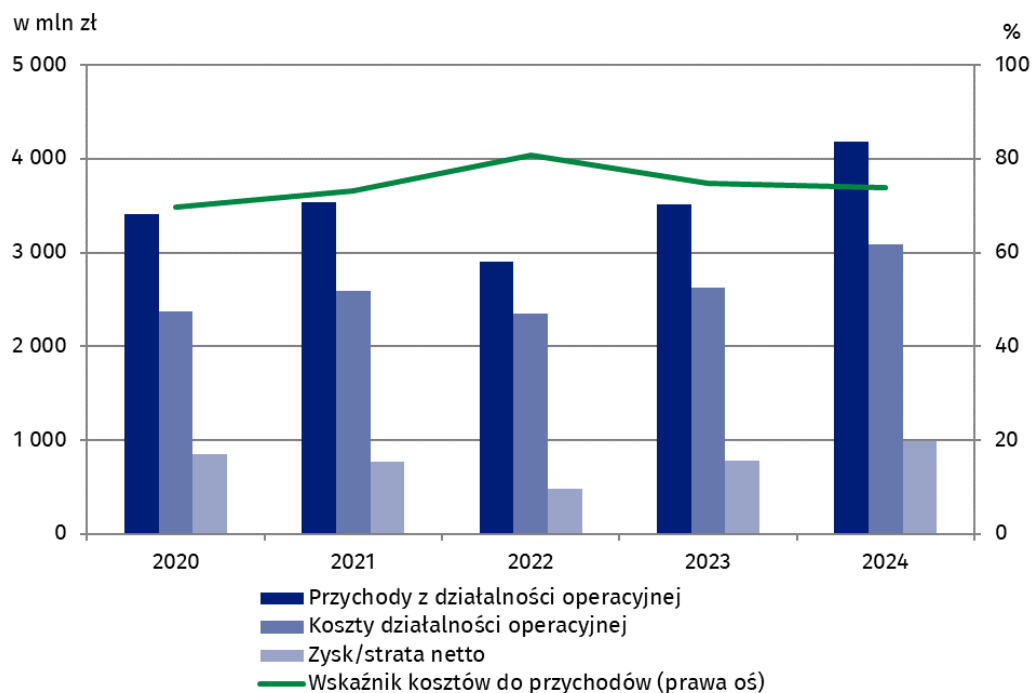
Wyszczególnienie	2023	2024	
	w mln zł		2023=100
Aktywa ogółem:	3 193,3	3 836,5	120,1
Aktywa trwałe	841,0	814,1	96,8
w tym inwestycje długoterminowe	584,4	552,9	94,6
Aktywa obrotowe	2 350,3	3 019,9	128,5
w tym inwestycje krótkoterminowe	1 575,1	1 972,4	125,2
Pasywa ogółem:	3 193,3	3 836,5	120,1
Kapitał własny	2 357,9	2 622,7	111,2
w tym:			
kapitał podstawowy	676,0	704,4	104,2
kapitał zapasowy	971,6	984,6	101,3
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	835,4	1 213,8	145,3

Rachunek wyniku towarzystw funduszy inwestycyjnych

W 2024 r. przychody z działalności operacyjnej TFI wyniosły 4 186,7 mln zł i były wyższe o 19,1% względem wartości odnotowanej w poprzednim roku. Na wzrost największy wpływ miała zmiana przychodów z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi, których wartość wyniosła 4 037,2 mln zł i była wyższa o 16,5%. Koszty działalności operacyjnej TFI na koniec 2024 r. wyniosły 3 089,3 mln zł i były wyższe o 17,5% względem roku poprzedniego. W strukturze kosztów z działalności operacyjnej główną pozycję stanowiły usługi obce (58,1% wartości), które wzrosły o 22,8% oraz wynagrodzenia wraz z pochodnymi (18,5% wartości), których wzrost w 2024 r. wyniósł 11,1%. Wynik z działalności operacyjnej TFI w 2024 r. wyniósł 1 141,9 mln zł i był o 31,7% wyższy w stosunku do roku poprzedniego.

Wynik z działalności operacyjnej TFI w 2024 r. wyniósł 1,1 mld zł

Wykres 1. Wybrane dane finansowe TFI



Wynik finansowy brutto TFI w 2024 r. wyniósł 1 230,2 mln zł i był wyższy o 25,9% w stosunku do roku poprzedniego. Na wynik finansowy netto w wysokości 995,0 mln zł złożyły się zyski 46 towarzystw funduszy inwestycyjnych o łącznej wartości 1 018,9 mln zł i straty 10 towarzystw funduszy inwestycyjnych w kwocie 23,9 mln zł.

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

Wyszczególnienie	2023	2024	
	w mln zł		2023=100
Przychody z działalności operacyjnej	3 514,7	4 186,7	119,1
w tym wynagrodzenie za zarządzanie funduszami	3 464,5	4 037,2	117,6
Koszty działalności operacyjnej	2 630,2	3 089,3	117,5
w tym usługi obce	1 461,4	1 794,8	122,8
Wynik finansowy brutto	977,2	1 230,2	125,9
Wynik finansowy netto	787,0	995,0	126,4

Wynik finansowy netto TFI w 2024 r. wyniósł 1,0 mld zł i był najwyższy od początku prowadzenia badania

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



@GlownyUrzadStatystyczny



gus_stat



glownyurządstatystycznygus



glownyurządstatystyczny

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](#)