

Warszawa, 18 kwiecień 2002 r.

**Wyniki finansowe biur/domów maklerskich<sup>1</sup>  
za I-IV kwartał 2001 r.**

Wyniki finansowe biur i domów maklerskich za rok 2001 r. były gorsze niż w roku poprzednim. Nastąpił spadek udziału liczby podmiotów wykazujących zysk brutto z 72,5% do 36,7%. Wskaźnik rentowności obrotu brutto za 2001 r. wyniósł 1,7% i obniżył się w stosunku do roku 2000 o 5,6 pkt. Liczba otwartych rachunków inwestycyjnych wg stanu na dzień 31 grudnia 2001 r. była o 14,0% niższa niż przed rokiem.

Przychody ogółem biur i domów maklerskich wyniosły łącznie prawie 3,0 mld zł i były o 25,2% mniejsze niż przed rokiem. Nadal dominujący udział miały przychody z operacji handlowymi i operacyjnymi papierami wartościowymi i innymi prawami majątkowymi (64,0% wobec 67,0% w 2000 r.). Przychody z działalności maklerskiej stanowiły 21,2% przychodów ogółem, a w porównaniu z rokiem poprzednim były niższe o 26,5%. Składały się one przede wszystkim z prowizji od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie (75,0%) oraz z tytułu oferowania papierów wartościowych (13,3%).

Koszty całokształtu działalności badanych biur i domów maklerskich w 2001 r. wyniosły ponad 2,9 mld zł (o 20,2% mniej niż przed rokiem) i stanowiły 98,6% przychodów ogółem, w tym koszty działalności maklerskiej 801,1 mln zł (27,2% kosztów ogółem).

<sup>1</sup>Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 15 czerwca 2000 r. (DU Nr 52 poz.624) biuro maklerskie to wydzielona organizacyjnie i finansowo w ramach banku jednostka prowadząca działalność maklerską, a dom maklerski to nie będący bankiem podmiot prowadzący przedsiębiorstwo maklerskie, o którym mowa w art. 29 ust.1 ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

Prezentowane dane dotyczą 40 biur i domów maklerskich, które prowadziły działalność w dniu 31 grudnia 2001 r. Spośród nich 35 to domy maklerskie działające jako samodzielne firmy w ramach organizacyjnych przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych, a 5 to biura maklerskie banków.

*Opracowanie:***Departament Statystyki Przedsiębiorstw i Rejestrów****Kontakt w sprawach merytorycznych: Marta Wytrykowska, tel.(0-22)608 37 76****Jadwiga Strzeszewska, tel.(0-22) 608 33 24,***Rozpowszechnianie:***Rzecznik Prasowy tel. (0-22) 608 38 04, 608 34 91; fax (0-22) 608 31 87, 608 38 68,  
608 38 86; e-mail: W.Lagodzinski@stat.gov.pl, [M.Lukaszewicz@stat.gov.pl](mailto:M.Lukaszewicz@stat.gov.pl)****Stanowisko prasowe w CIS (do bezpośredniego odbioru materiałów prasowych)****czynne w dniach publikowania podstawowych wielkości i wskaźników****od godz. 16:00 do 16:30; tel. (0-22) 608 31 68****Internet [www.stat.gov.pl](http://www.stat.gov.pl)**

Biura i domy maklerskie uzyskały dodatni wynik z całokształtu działalności w wysokości 49,5 mln zł w tym zysk brutto wyniósł 132,3 mln zł, a strata brutto 82,8 mln zł. W analogicznym okresie 2000 r. wielkości te wyniosły odpowiednio 293,2 mln zł, 324,8 mln zł i 31,6 mln zł. Bankowe biura maklerskie wykazały zysk z działalności maklerskiej w wysokości 0,8 mln zł, a domy niebankowe w kwocie 28,0 mln zł. Straty wyniosły odpowiednio: 32,6 mln zł i 162,2 mln zł.

Wskaźnik rentowności obrotu brutto dla ogółu przedsiębiorstw maklerskich zmalał do 1,7% (wobec 7,3% w 2000 r.). Dla tych podmiotów, które wypracowały zysk z całokształtu działalności, osiągnął on poziom 5,8% (9,5% rok wcześniej). W jednostkach, które poniosły stratę, wskaźnik ten ukształtował się na poziomie minus 11,7% (za 2000 r. minus 5,4%).

Domy maklerskie naliczyły podatek dochodowy od osób prawnych w kwocie 30,2 mln zł (prawie 2,6 razy mniej niż w 2000 r.). Biura maklerskie banków nie są płatnikami podatku dochodowego. Ich wynik działalności brutto jest uwzględniany i rozliczany przez banki w rachunku wyników z całokształtu działalności.

Liczba otwartych rachunków inwestycyjnych w końcu roku wyniosła 1,18 mln. W porównaniu ze stanem z ostatniej sesji w III kwartale 2001 r. spadła o 9,5%, a w stosunku do stanu sprzed roku o 14,0%. Wartość walorów na tych rachunkach w skali roku obniżyła się o 33,1%, a w stosunku do stanu na koniec III kwartału 2001 r. o 20,0%. Biura maklerskie prowadziły 18,6% wszystkich rachunków klientów (218,4 tys.) wobec 21,1% przed rokiem. W ogólnej liczbie rachunków biur i domów maklerskich rachunki osób fizycznych stanowiły 97,9% wobec 97,6% w 2000 r., natomiast wartość zdeponowanych na tych rachunkach papierów wartościowych odpowiednio 41,5% i 40,5% ich ogólnej wartości. Wśród papierów wartościowych na rachunkach klientów akcje stanowiły 68,4%, a obligacje 28,1% (wobec 61,7% i 37,9% przed rokiem)

Wartość rynkowa papierów wartościowych posiadanych przez podmioty maklerskie na własnych rachunkach wyniosła 398,1 mln zł (przed rokiem 470,4 mln zł), w tym 36,1% to papiery zakupione z myślą o grze giełdowej - tzw. handlowe – (przed rokiem 37,8%). Na własnych rachunkach tych przedsiębiorstw znajdowały się walory zakupione w obrocie pierwotnym wartości 73,3 mln zł.

**Tab. 1 Przychody i koszty biur i domów maklerskich ogółem**

w tys. zł

Wyszczególnienie	I kwartał 2001	I-II kwartał 2001	I-III kwartał 2001	I-IV kwartał 2001
<b>PRZYCHODY Z CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI</b>	<b>719021,5</b>	<b>1347027,7</b>	<b>1926499,3</b>	<b>2989247,1</b>
<b>Przychody z działalności maklerskiej</b>	<b>165376,4</b>	<b>316176,6</b>	<b>447738,3</b>	<b>635092,4</b>
Prowizje	125490,0	238808,4	338129,5	476344,9
w tym:				
od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	104566,9	194332,3	267406,7	363957,9
w tym akcjami	82996,8	149515,2	198417,0	267042,3
z tytułu oferowania papierów wartościowych	15010,1	33511,6	55641,9	84437,4
z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy powierniczych i inwestycyjnych	1055,3	2328,7	2931,4	7651,1
Inne przychody	39886,4	77368,2	109608,8	158747,5
<b>Przychody z operacyjnych i handlowych papierów wartościowych i innych praw majątkowych</b>	<b>457101,3</b>	<b>838285,2</b>	<b>1216174,1</b>	<b>1912898,0</b>
w tym przychody ze sprzedaży netto	433976,6	795173,5	1157296,3	1836481,4
<b>Przychody z lokacyjnych papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych</b>	<b>8742,2</b>	<b>24827,2</b>	<b>27485,6</b>	<b>110736,5</b>
w tym przychody ze sprzedaży lub umorzenia netto	2418,6	13021,6	16931,2	95163,9
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>5375,2</b>	<b>12106,9</b>	<b>26729,4</b>	<b>64296,9</b>
<b>Różnica rezerw</b>	<b>498,0</b>	<b>1257,8</b>	<b>-327,5</b>	<b>-1639,5</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>81928,4</b>	<b>154374,0</b>	<b>208699,4</b>	<b>267862,8</b>
<b>KOSZTY CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI</b>	<b>713498,3</b>	<b>1341479,5</b>	<b>1940554,5</b>	<b>2945919,2</b>
<b>Koszty działalności maklerskiej</b>	<b>202273,0</b>	<b>411934,3</b>	<b>602885,8</b>	<b>801050,1</b>
w tym				
opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych oraz na rzecz krajowego depozytu papierów wartościowych	34990,0	68608,2	95317,4	128128,5
koszty osobowe	85067,5	174934,6	256007,6	339082,6
koszty utrzymania i wynajmu budynków	20588,5	41256,1	60478,9	80335,0
pozostałe koszty rzeczowe	7554,9	18836,3	29550,1	37238,5
amortyzacja	15616,2	31080,2	46852,7	61539,1
podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	1472,0	3536,9	4871,0	6132,0
usługi obce	20592,7	38708,3	56008,7	72136,6
<b>Koszty z tytułu operacyjnych i handlowych papierów wartościowych i innych praw majątkowych</b>	<b>480655,9</b>	<b>859552,4</b>	<b>1241299,6</b>	<b>1920140,8</b>
w tym koszty nabycia sprzedanych papierów wartościowych i innych praw majątkowych	438103,4	800450,8	1167138,3	1841439,8
<b>Koszty z tytułu lokacyjnych papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych</b>	<b>7121,6</b>	<b>20313,8</b>	<b>22199,5</b>	<b>100499,1</b>
w tym koszty nabycia sprzedanych papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych oraz umorzenia jednostek uczestnictwa funduszy powierniczych i inwestycyjnych	6315,3	17832,4	20327,2	93465,1
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>4206,2</b>	<b>15017,8</b>	<b>21381,7</b>	<b>57915,7</b>
<b>Koszty finansowe</b>	<b>19241,6</b>	<b>34661,2</b>	<b>52787,9</b>	<b>66313,5</b>

**Tab. 2 Przychody i koszty biur maklerskich**

w tys. zł

Wyszczególnienie	I kwartał 2001	I-II kwartał 2001	I-III kwartał 2001	I-IV kwartał 2001
<b>PRZYCHODY Z CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI</b>	<b>64365,2</b>	<b>101744,8</b>	<b>129657,4</b>	<b>167613,0</b>
<b>Przychody z działalności maklerskiej</b>	<b>24342,0</b>	<b>39067,6</b>	<b>51404,8</b>	<b>68854,5</b>
Prowizje	15102,5	25640,0	34908,3	47021,4
w tym:				
od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	14055,6	23837,3	31914,5	42057,9
w tym akcjami	7631,1	12400,5	15290,7	20299,5
z tytułu oferowania papierów wartościowych	532,5	791,2	1278,6	1851,5
z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy powierniczych i inwestycyjnych	180,4	337,1	482,0	1264,6
Inne przychody	9239,5	13427,6	16496,5	21833,1
<b>Przychody z operacyjnych i handlowych papierów wartościowych i innych praw majątkowych</b>	<b>11482,1</b>	<b>14087,8</b>	<b>14745,2</b>	<b>19699,5</b>
w tym przychody ze sprzedaży netto	2883,6	9418,6	10062,6	15257,6
<b>Przychody z lokacyjnych papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych</b>	<b>5479,2</b>	<b>7697,1</b>	<b>8519,3</b>	<b>10205,7</b>
w tym przychody ze sprzedaży lub umorzenia netto	249,8	508,9	706,1	908,9
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>520,1</b>	<b>885,9</b>	<b>1239,3</b>	<b>2214,5</b>
<b>Różnica rezerw</b>	<b>709,8</b>	<b>1025,9</b>	<b>499,3</b>	<b>65,3</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>21832,0</b>	<b>38980,5</b>	<b>53249,5</b>	<b>66573,5</b>
<b>KOSZTY CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI</b>	<b>56790,5</b>	<b>86342,4</b>	<b>115831,1</b>	<b>146530,9</b>
<b>Koszty działalności maklerskiej</b>	<b>29761,9</b>	<b>53264,3</b>	<b>75257,5</b>	<b>100643,9</b>
w tym				
opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych oraz na rzecz krajowego depozytu papierów wartościowych	6091,8	9502,8	12530,0	15668,4
koszty osobowe	13585,0	24742,2	34977,5	47308,4
koszty utrzymania i wynajmu budynków	3153,7	6188,3	9209,2	12284,2
pozostałe koszty rzeczowe	1201,1	3272,2	4934,1	6900,0
amortyzacja	2300,7	4135,9	6224,7	8312,5
podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	33,3	207,3	69,7	91,1
usługi obce	1432,8	1944,2	2836,7	3884,7
<b>Koszty z tytułu operacyjnych i handlowych papierów wartościowych i innych praw majątkowych</b>	<b>19193,7</b>	<b>22584,4</b>	<b>27505,4</b>	<b>28530,3</b>
w tym koszty nabycia sprzedanych papierów wartościowych i innych praw majątkowych	4174,3	4246,5	4269,7	4294,8
<b>Koszty z tytułu lokacyjnych papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych</b>	<b>5212,4</b>	<b>5212,7</b>	<b>5220,4</b>	<b>8200,6</b>
w tym koszty nabycia sprzedanych papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych oraz umorzenia jednostek uczestnictwa funduszy powierniczych i inwestycyjnych	4414,4	4414,7	4415,2	4416,6
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>580,9</b>	<b>1052,5</b>	<b>1326,7</b>	<b>1586,0</b>
<b>Koszty finansowe</b>	<b>2041,6</b>	<b>4228,5</b>	<b>6521,1</b>	<b>7570,1</b>

**Tab. 3 Przychody i koszty domów maklerskich**

w tys. zł

Wyszczególnienie	I-kwartał 2001	I-II kwartał 2001	I-III kwartał 2001	I-IV kwartał 2001
<b>PRZYCHODY Z CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI</b>	<b>654656,3</b>	<b>1245282,9</b>	<b>1796841,9</b>	<b>2821634,1</b>
<b>Przychody z działalności maklerskiej</b>	<b>141034,4</b>	<b>277109,0</b>	<b>396333,5</b>	<b>566237,9</b>
Prowizje	110387,5	213168,4	303221,2	429323,5
w tym:				
od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	90511,3	170495,0	235492,2	321900,0
w tym akcjami	75365,7	137114,7	183126,3	246742,8
z tytułu oferowania papierów wartościowych	14477,6	32720,4	54363,3	82585,9
z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy powierniczych i inwestycyjnych	874,9	1991,6	2449,4	6386,5
Inne przychody	30646,9	63940,6	93112,3	136914,4
<b>Przychody z operacyjnych i handlowych papierów wartościowych i innych praw majątkowych</b>	<b>445619,2</b>	<b>824197,4</b>	<b>1201428,9</b>	<b>1893198,5</b>
w tym przychody ze sprzedaży netto	431093,0	785754,9	1147233,7	1821223,8
<b>Przychody z lokacyjnych papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych</b>	<b>3263,0</b>	<b>17130,1</b>	<b>18966,3</b>	<b>100530,8</b>
w tym przychody ze sprzedaży lub umorzenia netto	2168,8	12512,7	16225,1	94255,0
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>4855,1</b>	<b>11221,0</b>	<b>25490,1</b>	<b>62082,4</b>
<b>Różnica rezerw</b>	<b>-211,8</b>	<b>231,9</b>	<b>-826,8</b>	<b>-1704,8</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>60096,4</b>	<b>115393,5</b>	<b>155449,9</b>	<b>201289,3</b>
<b>KOSZTY CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI</b>	<b>656707,8</b>	<b>1255137,1</b>	<b>1824723,4</b>	<b>2799388,3</b>
<b>Koszty działalności maklerskiej</b>	<b>172511,1</b>	<b>358670,0</b>	<b>527628,3</b>	<b>700406,2</b>
w tym				
opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych oraz na rzecz krajowego depozytu papierów wartościowych	28898,2	59105,4	82787,4	112460,1
koszty osobowe	71482,5	150192,4	221030,1	291774,2
koszty utrzymania i wynajmu budynków	17434,8	35067,8	51269,7	68050,8
pozostałe koszty rzeczowe	6353,8	15564,1	24616,0	30338,5
amortyzacja	13315,5	26944,3	40628,0	53226,6
podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	1438,7	3329,6	4801,3	6040,9
usługi obce	19159,9	36764,1	53172,0	68251,9
<b>Koszty z tytułu operacyjnych i handlowych papierów wartościowych i innych praw majątkowych</b>	<b>461462,2</b>	<b>836968,0</b>	<b>1213794,2</b>	<b>1891610,5</b>
w tym koszty nabycia sprzedanych papierów wartościowych i innych praw majątkowych	433929,1	796204,3	1162868,6	1837145,0
<b>Koszty z tytułu lokacyjnych papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych</b>	<b>1909,2</b>	<b>15101,1</b>	<b>16979,1</b>	<b>92298,5</b>
w tym koszty nabycia sprzedanych papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych oraz umorzenia jednostek uczestnictwa funduszy powierniczych i inwestycyjnych	1900,9	13417,7	15912,0	89048,5
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3625,3</b>	<b>13965,3</b>	<b>20055,0</b>	<b>56329,7</b>
<b>Koszty finansowe</b>	<b>17200,0</b>	<b>30432,7</b>	<b>46266,8</b>	<b>58743,4</b>

**Tab. 4 Wyniki działalności biur i domów maklerskich ogółem**

Wyszczególnienie	I kwartał 2001	I-II kwartał 2001	I-III kwartał 2001	I-IV kwartał 2001
<i>w tys. zł.</i>				
Wynik działalności maklerskiej	-36896,6	-95757,7	-155147,5	-165957,7
Wynik działalności operacyjnej	-57163,6	-114164,6	-169966,7	-158221,4
Wynik działalności gospodarczej	5523,2	5548,2	-14055,2	43327,9
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	6203,8	6198,6	6138,4	6123,4
Wynik finansowy brutto	11727,0	11746,8	-7916,8	49451,3
<i>w %</i>				
Wskaźnik rentowności obrotu brutto	1,6	0,9	-0,4	1,7

**Tab. 5 Wyniki działalności biur maklerskich**

Wyszczególnienie	I kwartał 2001	I-II kwartał 2001	I-III kwartał 2001	I-IV kwartał 2001
<i>w tys. zł.</i>				
Wynik działalności maklerskiej	-5419,9	-14196,7	-23852,7	-31789,4
Wynik działalności operacyjnej	-12215,7	-19349,6	-32902,1	-37921,3
Wynik działalności gospodarczej	7574,7	15402,4	13826,3	21082,1
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	-1,9	-1,9	-3,4	-127,8
Wynik finansowy brutto	7572,8	15400,5	13822,9	20954,3
<i>w %</i>				
Wskaźnik rentowności obrotu w brutto	11,8	15,1	10,7	12,5

**Tab. 6 Wyniki działalności domów maklerskich**

Wyszczególnienie	I kwartał 2001	I-II kwartał 2001	I-III kwartał 2001	I-IV kwartał 2001
<i>w tys. zł.</i>				
Wynik działalności maklerskiej	-31476,7	-81561,0	-131294,8	-134168,3
Wynik działalności operacyjnej	-44947,9	-94815,0	-137064,6	-120300,1
Wynik działalności gospodarczej	-2051,5	-9854,2	-27881,5	22245,8
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	6205,7	6200,5	6141,8	6251,2
Wynik finansowy brutto	4154,2	-3653,7	-21739,7	28497,0
<i>w %</i>				
Wskaźnik rentowności obrotu brutto	0,6	-0,3	-1,2	1,0

**Tab. 7 Papiery wartościowe na rachunkach inwestycyjnych<sup>2</sup> klientów  
w biurach i domach maklerskich wg stanu na koniec IV kwartału 2001 r.**

Wyszczególnienie	Liczba prowadzo-nych rachunków szt.	Rachun-ki pienięż-ne	Wartość walorów na rachunkach papierów wartościowych					
			papiery przedstawiające prawo do kapitału			dłużne papiery wartościowe		
			ogółem	akcje	inne	obligac-je	bony skarbowe	inne
			w milionach złotych					
<b>O G Ó Ł E M</b>	<b>1175988</b>	<b>842,8</b>	<b>32561,4</b>	<b>22288,2</b>	<b>1116,5</b>	<b>9144,6</b>	<b>12,0</b>	<b>0,1</b>
krajowe	1172635	807,6	25345,7	16189,9	75,1	9068,7	11,9	0,1
zagraniczne	3353	35,2	7215,7	6098,3	1041,4	75,9	0,1	-
<b>Podmioty finansowe</b>	<b>1853</b>	<b>87,5</b>	<b>9359,6</b>	<b>4626,3</b>	<b>1,8</b>	<b>4722,3</b>	<b>9,2</b>	<b>-</b>
krajowe	1643	83,2	6701,5	2008,8	1,8	4681,7	9,2	-
zagraniczne	210	4,3	2658,1	2617,5	-	40,6	-	-
Banki	378	8,2	3402,5	2647,1	-	748,0	7,4	-
krajowe	331	4,5	1237,4	522,6	-	707,4	7,4	-
zagraniczne	47	3,7	2165,1	2124,5	-	40,6	-	-
Instytucje ubezpieczeniowe	151	22,2	4245,6	456,9	1,8	3786,4	0,5	-
krajowe	151	22,2	4245,6	456,9	1,8	3786,4	0,5	-
zagraniczne	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundusze emerytalne	30	16,6	160,8	108,5	-	52,3	-	-
krajowe	26	16,6	160,8	108,5	-	52,3	-	-
zagraniczne	4	-	-	-	-	-	-	-
Fundusze inwestycyjne	278	12,6	371,5	314,6	-	56,9	-	-
krajowe	158	12,2	316,8	259,9	-	56,9	-	-
zagraniczne	120	0,4	54,7	54,7	-	-	-	-
Pozostałe	1016	27,9	1179,2	1099,2	-	78,7	1,3	-
krajowe	977	27,7	740,9	660,9	-	78,7	1,3	-
zagraniczne	39	0,2	438,3	438,3	-	-	-	-
<b>Podmioty niefinansowe</b>	<b>1174135</b>	<b>755,3</b>	<b>23201,8</b>	<b>17661,9</b>	<b>1114,7</b>	<b>4422,3</b>	<b>2,8</b>	<b>0,1</b>
krajowe	1170992	724,4	18644,2	14181,1	73,3	4387,0	2,7	0,1
zagraniczne	3143	30,9	4557,6	3480,8	1041,4	35,3	0,1	-
Przedsiębiorstwa	22747	76,9	9113,5	7299,9	1086,9	726,2	0,5	-
krajowe	22376	57,4	5074,6	4314,0	45,5	714,6	0,5	-
zagraniczne	371	19,5	4038,9	2985,9	1041,4	11,6	-	-
Osoby fizyczne	1150858	674,8	13515,7	9947,0	10,0	3556,3	2,3	0,1
krajowe	1148098	663,4	13200,4	9655,5	10,0	3532,6	2,2	0,1
zagraniczne	2760	11,4	315,3	291,5	-	23,7	0,1	-
Pozostałe	530	3,6	572,6	415,0	17,8	139,8	-	-
krajowe	518	3,6	369,2	211,6	17,8	139,8	-	-
zagraniczne	12	-	203,4	203,4	-	-	-	-

<sup>2</sup> w tym rachunki rynku niepublicznego

**Tab. 8 Papiery wartościowe na rachunkach inwestycyjnych<sup>2</sup> klientów w biurach maklerskich wg stanu na koniec IV kwartału 2001 r.**

Wyszczególnienie	Liczba prowadzonych rachunków w szt.	Rachunki pieniężne	Wartość walorów na rachunkach papierów wartościowych					
			papiery przedstawiające prawo do kapitału			dłużne papiery wartościowe		
			ogółem	akcje	inne	obligacje	bony skarbowe	inne
			w milionach złotych					
<b>O G Ó Ł E M</b>	<b>218397</b>	<b>95,4</b>	<b>4619,7</b>	<b>3520,8</b>	<b>0,3</b>	<b>1089,4</b>	<b>9,2</b>	-
krajowe	218011	93,5	2600,6	1502,4	0,3	1088,7	9,2	-
zagraniczne	386	1,9	2019,1	2018,4	-	0,7	-	-
<b>Podmioty finansowe</b>	<b>212</b>	<b>15,4</b>	<b>2436,0</b>	<b>1988,5</b>	-	<b>438,3</b>	<b>9,2</b>	-
krajowe	208	15,4	593,6	146,1	-	438,3	9,2	-
zagraniczne	4	-	1842,4	1842,4	-	-	-	-
Banki	115	0,6	2290,4	1973,8	-	309,2	7,4	-
krajowe	111	0,6	448,0	131,4	-	309,2	7,4	-
zagraniczne	4	-	1842,4	1842,4	-	-	-	-
Instytucje ubezpieczeniowe	15	0,2	122,5	9,2	-	112,8	0,5	-
krajowe	15	0,2	122,5	9,2	-	112,8	0,5	-
zagraniczne	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundusze emerytalne	7	14,6	8,0	-	-	8,0	-	-
krajowe	7	14,6	8,0	-	-	8,0	-	-
zagraniczne	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundusze inwestycyjne	47	-	9,6	2,5	-	7,1	-	-
krajowe	47	-	9,6	2,5	-	7,1	-	-
zagraniczne	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	28	-	5,5	3,0	-	1,2	1,3	-
krajowe	28	-	5,5	3,0	-	1,2	1,3	-
zagraniczne	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Podmioty niefinansowe</b>	<b>218185</b>	<b>80,0</b>	<b>2183,7</b>	<b>1532,3</b>	<b>0,3</b>	<b>651,1</b>	-	-
krajowe	217803	78,1	2007,0	1356,3	0,3	650,4	-	-
zagraniczne	382	1,9	176,7	176,0	-	0,7	-	-
Przedsiębiorstwa	782	2,4	329,7	274,0	-	55,7	-	-
krajowe	744	1,3	324,8	269,1	-	55,7	-	-
zagraniczne	38	1,1	4,9	4,9	-	-	-	-
Osoby fizyczne	217351	75,6	1750,6	1165,0	0,3	585,3	-	-
krajowe	217007	74,8	1578,8	993,9	0,3	584,6	-	-
zagraniczne	344	0,8	171,8	171,1	-	0,7	-	-
Pozostałe	52	2,0	103,4	93,3	-	10,1	-	-
krajowe	52	2,0	103,4	93,3	-	10,1	-	-
zagraniczne	-	-	-	-	-	-	-	-

<sup>2</sup> w tym rachunki rynku niepublicznego



**Tab.9 Papiery wartościowe na rachunkach inwestycyjnych<sup>2</sup> klientów w domach maklerskich wg stanu na koniec IV kwartału 2001 r.**

Wyszczególnienie	Liczba prowadzonych rachunków w szt.	Rachunki pieniężne	Wartość walorów na rachunkach papierów wartościowych					
			papiery przedstawiające prawo do kapitału			dłużne papiery wartościowe		
			ogółem	akcje	inne	obligacje	bony skarbowe	inne
			w milionach złotych					
<b>O G Ó Ł E M</b>	<b>957591</b>	<b>747,4</b>	<b>27941,7</b>	<b>18767,4</b>	<b>1116,2</b>	<b>8055,2</b>	<b>2,8</b>	<b>0,1</b>
krajowe	954624	714,1	22745,1	14687,5	74,8	7980,0	2,7	0,1
zagraniczne	2967	33,3	5196,6	4079,9	1041,4	75,2	0,1	-
<b>Podmioty finansowe</b>	<b>1641</b>	<b>72,1</b>	<b>6923,6</b>	<b>2637,8</b>	<b>1,8</b>	<b>4284,0</b>	-	-
krajowe	1435	67,8	6107,9	1862,7	1,8	4243,4	-	-
zagraniczne	206	4,3	815,7	775,1	-	40,6	-	-
Banki	263	7,6	1112,1	673,3	-	438,8	-	-
krajowe	220	3,9	789,4	391,2	-	398,2	-	-
zagraniczne	43	3,7	322,7	282,1	-	40,6	-	-
Instytucje ubezpieczeniowe	136	22,0	4123,1	447,7	1,8	3673,6	-	-
krajowe	136	22,0	4123,1	447,7	1,8	3673,6	-	-
zagraniczne	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundusze emerytalne	23	2,0	152,8	108,5	-	44,3	-	-
krajowe	19	2,0	152,8	108,5	-	44,3	-	-
zagraniczne	4	-	-	-	-	-	-	-
Fundusze inwestycyjne	231	12,6	361,9	312,1	-	49,8	-	-
krajowe	111	12,2	307,2	257,4	-	49,8	-	-
zagraniczne	120	0,4	54,7	54,7	-	-	-	-
Pozostałe	988	27,9	1173,7	1096,2	-	77,5	-	-
krajowe	949	27,7	735,4	657,9	-	77,5	-	-
zagraniczne	39	0,2	438,3	438,3	-	-	-	-
<b>Podmioty niefinansowe</b>	<b>955950</b>	<b>675,3</b>	<b>21018,1</b>	<b>16129,6</b>	<b>1114,4</b>	<b>3771,2</b>	<b>2,8</b>	<b>0,1</b>
krajowe	953189	646,3	16637,2	12824,8	73,0	3736,6	2,7	0,1
zagraniczne	2761	29,0	4380,9	3304,8	1041,4	34,6	0,1	-
Przedsiębiorstwa	21965	74,5	8783,8	7025,9	1086,9	670,5	0,5	-
krajowe	21632	56,1	4749,8	4044,9	45,5	658,9	0,5	-
zagraniczne	333	18,4	4034,0	2981,0	1041,4	11,6	-	-
Osoby fizyczne	933507	599,2	11765,1	8782,0	9,7	2971,0	2,3	0,1
krajowe	931091	588,6	11621,6	8661,6	9,7	2948,0	2,2	0,1
zagraniczne	2416	10,6	143,5	120,4	-	23,0	0,1	-
Pozostałe	478	1,6	469,2	321,7	17,8	129,7	-	-
krajowe	466	1,6	265,8	118,3	17,8	129,7	-	-
zagraniczne	12	-	203,4	203,4	-	-	-	-

<sup>2</sup> w tym rachunki rynku niepublicznego

**Tab. 10 Papiery wartościowe ogółem na własnych rachunkach inwestycyjnych biur i domów maklerskich na koniec IV kwartału 2001 r.**

Wyszczególnienie	Ogółem	Biura maklerskie	Domy maklerskie
	w milionach złotych		
<b>O G Ó Ł E M</b>	<b>398,1</b>	<b>33,8</b>	<b>364,3</b>
<b>lokacyjne<sup>3</sup></b>	<b>156,5</b>	<b>16,9</b>	<b>139,6</b>
w tym:			
akcje	87,6	3,4	84,2
dłużne papiery wartościowe	50,2	13,5	36,7
w tym obligacje	29,3	8,7	20,6
<b>handlowe<sup>4</sup></b>	<b>143,8</b>	<b>5,4</b>	<b>138,4</b>
w tym:			
akcje	95,3	5,4	89,9
dłużne papiery wartościowe	48,5	-	48,5
w tym obligacje	30,6	-	30,6
<b>operacyjne<sup>5</sup></b>	<b>97,8</b>	<b>11,5</b>	<b>86,3</b>
w tym akcje	20,7	11,5	9,2

**Tab.11 Struktura papierów wartościowych ogółem na własnych rachunkach inwestycyjnych biur i domów maklerskich na koniec IV kwartału 2001 r.**

Wyszczególnienie	Ogółem	Biura maklerskie	Domy maklerskie
	w procentach		
<b>O G Ó Ł E M</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>lokacyjne<sup>3</sup></b>	<b>39,3</b>	<b>50,0</b>	<b>38,3</b>
w tym:			
akcje	22,0	10,1	23,1
dłużne papiery wartościowe	12,6	39,9	10,1
w tym obligacje	7,4	25,7	5,7
<b>handlowe<sup>4</sup></b>	<b>36,1</b>	<b>16,0</b>	<b>38,0</b>
w tym:			
akcje	23,9	16,0	24,7
dłużne papiery wartościowe	12,2	-	13,3
w tym obligacje	7,7	-	8,4
<b>operacyjne<sup>5</sup></b>	<b>24,6</b>	<b>34,0</b>	<b>23,7</b>
w tym akcje	5,2	34,0	2,5

<sup>3</sup> papiery wartościowe i udziały nabyte w imieniu i na rachunek biura (domu) maklerskiego z zamiarem ich utrzymania do dnia wykupu w przypadku dłużnych papierów wartościowych, a w przypadku akcji i udziałów - w terminie dłuższym niż 6 miesięcy od dnia nabycia,

<sup>4</sup> papiery wartościowe nabyte w imieniu i na rachunek biura (domu) maklerskiego z zamiarem ich odsprzedaży przed terminem wykupu w przypadku dłużnych papierów wartościowych, a w przypadku akcji i udziałów - w terminie krótszym niż 6 m-cy od dnia nabycia dłużnych papierów wartościowych, a w przypadku akcji i udziałów - w terminie dłuższym niż 6 miesięcy od dnia nabycia,

<sup>5</sup> papiery wartościowe nabyte w imieniu i na rachunek biura (domu) maklerskiego nabyte w ramach wykonywania czynności:

- pełnienia funkcji specjalisty,

- organizowania obrotu przy jednoczesnym wystawieniu ceny kupna i ceny sprzedaży tego samego papieru wartościowego.

**Tab.12 Papiery wartościowe na własnych rachunkach inwestycyjnych biur i domów maklerskich na koniec IV kwartału 2001 r. nabyte w obrocie pierwotnym**

Wyszczególnienie	Ogółem	Biura maklerskie	Domy maklerskie
	w milionach złotych		
<b>O G Ó Ł E M</b>	<b>73,3</b>	-	<b>73,3</b>
<b>lokacyjne<sup>3</sup></b>	<b>59,5</b>	-	<b>59,5</b>
w tym:			
akcje	54,6	-	54,6
dłużne papiery wartościowe	3,7	-	3,7
w tym obligacje	3,7	-	3,7
<b>handlowe<sup>4</sup></b>	<b>13,7</b>	-	<b>13,7</b>
w tym:			
akcje	13,1	-	13,1
dłużne papiery wartościowe	0,6	-	0,6
w tym obligacje	0,6	-	0,6
<b>operacyjne<sup>5</sup></b>	<b>0,1</b>	-	<b>0,1</b>
w tym akcje	0,1	-	0,1

**Tab.13 Struktura papierów wartościowych na własnych rachunkach inwestycyjnych biur i domów maklerskich na koniec IV kwartału 2001 r. nabyte w obrocie pierwotnym**

Wyszczególnienie	Ogółem	Biura maklerskie	Domy maklerskie
	w procentach		
<b>O G Ó Ł E M</b>	<b>100,0</b>	-	<b>100,0</b>
<b>lokacyjne<sup>3</sup></b>	<b>81,2</b>	-	<b>81,2</b>
w tym:			
akcje	74,5	-	74,5
dłużne papiery wartościowe	5,0	-	5,0
w tym obligacje	5,0	-	5,0
<b>handlowe<sup>4</sup></b>	<b>18,7</b>	-	<b>18,7</b>
w tym:			
akcje	17,9	-	17,9
dłużne papiery wartościowe	0,8	-	0,8
w tym obligacje	0,8	-	0,8
<b>operacyjne<sup>5</sup></b>	<b>0,1</b>	-	<b>0,1</b>
w tym akcje	0,1	-	0,1

<sup>3</sup> papiery wartościowe i udziały nabyte w imieniu i na rachunek biura (domu) maklerskiego z zamiarem ich utrzymania do dnia wykupu w przypadku dłużnych papierów wartościowych, a w przypadku akcji i udziałów - w terminie dłuższym niż 6 miesięcy od dnia nabycia,

<sup>4</sup> papiery wartościowe nabyte w imieniu i na rachunek biura (domu) maklerskiego z zamiarem ich odsprzedaży przed terminem wykupu w przypadku dłużnych papierów wartościowych, a w przypadku akcji i udziałów - w terminie krótszym niż 6 m-cy od dnia nabycia

<sup>5</sup> papiery wartościowe nabyte w imieniu i na rachunek biura (domu) maklerskiego nabyte w ramach wykonywania czynności:

- pełnienia funkcji specjalisty,

- organizowania obrotu przy jednoczesnym wystawieniu ceny kupna i ceny sprzedaży tego samego papieru wartościowego.