

Wyniki finansowe biur/domów maklerskich w I kwartale 2002 r.

Wyniki finansowe¹ biur i domów maklerskich w I kwartale br. były korzystniejsze niż w analogicznym okresie ub. roku. Nastąpił wzrost udziału liczby podmiotów wykazujących zysk brutto z 41,7% do 50,0%. Wskaźnik rentowności obrotu brutto wyniósł 10,2%.

Przychody ogółem biur i domów maklerskich wyniosły łącznie 219,6 mln zł. Przychody z działalności maklerskiej stanowiły 65,4% przychodów ogółem. Udział prowizji w przychodach z działalności maklerskiej wyniósł 71,7%, (w tym prowizje od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie - 57,2% oraz prowizje z tytułu oferowania papierów wartościowych - 9,5%). Inne przychody stanowiły 28,3% przychodów z działalności maklerskiej. Przychody finansowe wyniosły 39,7 mln zł, tj. 18,1% przychodów ogółem. Przychody z instrumentów finansowych własnego portfela wyniosły 32,4 mln zł (14,7% przychodów ogółem). W ich strukturze dominowały przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu - 55,7%, dostępnych do sprzedaży - 41,6%, a instrumentów utrzymywanych do terminu zapadalności 2,7%.

Koszty całokształtu działalności badanych biur i domów maklerskich w I kwartale br. wyniosły 196,9 mln zł i stanowiły 89,7% przychodów ogółem, w tym koszty działalności maklerskiej 164,1 mln zł (83,3% kosztów ogółem).

Biura i domy maklerskie uzyskały dodatni wynik z całokształtu działalności w wysokości 22,4 mln zł (zysk brutto 32,8 mln zł, a strata brutto 10,4 mln zł) wobec odpowiednio 11,7 mln zł, 31,9 mln zł i 20,2 mln zł przed rokiem. Bankowe biura maklerskie wykazały zysk z działalności maklerskiej w wysokości 0,2 mln zł, a domy niebankowe 9,2 mln zł. Straty wyniosły odpowiednio 6,6 mln zł i 23,1 mln zł.

Wskaźnik rentowności obrotu brutto dla ogółu przedsiębiorstw maklerskich wyniósł 10,2%. Dla podmiotów, które wypracowały zysk z całokształtu działalności wskaźnik ten ukształtował się na poziomie 17,8%, a w jednostkach, które poniosły stratę - minus 29,1%.

Domy maklerskie naliczyły podatek dochodowy² od osób prawnych w kwocie 5,4 mln zł (ponad 2 razy mniej niż w I kwartale ub. roku).

¹ Prezentowane dane dotyczą 42 biur i domów maklerskich, które prowadziły działalność w dniu 31 marca 2002 r. Spośród nich 37 to domy maklerskie działające jako samodzielne firmy w ramach organizacyjnych przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych, a 5 to biura maklerskie banków.

Dane za 2002 r. prezentuje się w dostosowaniu do uregulowań wprowadzonych ustawą z dnia 9 listopada 2000 r. o zmianie ustawy o rachunkowości (Dz. U. Nr 113, poz. 1186) obowiązującej od 1 stycznia 2002 r. oraz do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich i jednostek organizacyjnych banków, w ramach których prowadzona jest działalność maklerska (Dz. U. Nr 153, poz. 1753).

Liczba otwartych rachunków inwestycyjnych w końcu marca br. wyniosła 1,0 mln. W porównaniu ze stanem z ostatniej sesji w IV kwartale 2001 r. spadła o 12,3%, a w stosunku do stanu sprzed roku o 24,0%. Wartość walorów na tych rachunkach w skali roku obniżyła się o 23,3%, a w stosunku do stanu w końcu 2001 r. wzrosła o 0,8%. Biura maklerskie prowadziły 20,8% wszystkich rachunków klientów (214,6 tys.) wobec 21,4% przed rokiem. W ogólnej liczbie rachunków biur i domów maklerskich rachunki osób fizycznych stanowiły 97,4% (o 0,2% mniej niż rok temu). Z ogólnej wartości papierów wartościowych zdeponowanych przez klientów w biurach i domach maklerskich 38,6% należało do osób fizycznych (w ub. roku 35,9%). Wśród papierów wartościowych na rachunkach klientów akcje stanowiły 74,1%, a obligacje 25,7% (wobec 59,8% i 39,9% przed rokiem).

Wartość rynkowa papierów wartościowych posiadanych przez podmioty maklerskie na własnych rachunkach wyniosła 470,3 mln zł (przed rokiem 459,8 mln zł), w tym 50,2% to papiery przeznaczone do obrotu. Na własnych rachunkach tych przedsiębiorstw znajdowały się walory zakupione w obrocie pierwotnym w wartości 88,7 mln zł.

² Biura maklerskie banków nie są płatnikami podatku dochodowego. Ich wynik działalności brutto jest uwzględniany i rozliczany przez banki w rachunku wyników z całokształtu działalności.

Tab. 1 Przychody i koszty biur i domów maklerskich ogółem

w tys. zł

Wyszczególnienie	I kwartał 2002
PRZYCHODY Z CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	219628
Przychody z działalności maklerskiej	143735
Prowizje	103055
w tym od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	82240
w tym akcjami	64155
z tytułu oferowania papierów wartościowych	13688
z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy powierniczych i inwestycyjnych	3093
Inne przychody	40680
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu³	18033
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności⁴	867
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży⁵	13464
Pozostałe przychody operacyjne	4538
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	-666
Przychody finansowe	39657
KOSZTY CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	196947
Koszty działalności maklerskiej	164114
w tym:	
opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	27111
wynagrodzenia	57967
ubezpieczenia społeczne	11040
koszty utrzymania i wynajmu budynków	16213
pozostałe koszty rzeczowe	9062
amortyzacja	14042
podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	964
usługi obce	10229
Koszty z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	8619
Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	83
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	10130
Pozostałe koszty operacyjne	3379
Koszty finansowe	10622

³ instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu to instrumenty finansowe nabyte w imieniu i na rachunek własny domu maklerskiego lub banku w ramach działalności biura maklerskiego, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen; instrumenty pochodne będące aktywami finansowymi lub zobowiązaniami finansowymi zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy są one z założenia i faktycznie aktywami finansowymi lub zobowiązaniami finansowymi służącymi do zrównoważenia zmiany wartości godziwej lub przepływów środków pieniężnych zabezpieczanej pozycji,

⁴ instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności to aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności z wyjątkiem pożyczek udzielonych i należności własnych,

⁵ instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty finansowe nabyte w imieniu i na rachunek własny domu maklerskiego lub banku w ramach działalności biura maklerskiego niespełniające warunku zaliczenia do kategorii wymienionych w pkt 1-2.

Tab. 2 Przychody i koszty biur maklerskich

w tys. zł

Wyszczególnienie	I kwartał 2002
PRZYCHODY Z CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	28429
Przychody z działalności maklerskiej	13459
Prowizje	9851
w tym od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	8781
w tym akcjami	5632
z tytułu oferowania papierów wartościowych	202
z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy powierniczych i inwestycyjnych	531
Inne przychody	3608
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	2704
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	258
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	1522
Pozostałe przychody operacyjne	582
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	-42
Przychody finansowe	9946
KOSZTY CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	25676
Koszty działalności maklerskiej	19910
w tym:	
opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	2286
wynagrodzenia	7542
ubezpieczenia społeczne	1526
koszty utrzymania i wynajmu budynków	2843
pozostałe koszty rzeczowe	1277
amortyzacja	2135
podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	16
usługi obce	636
Koszty z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	2971
Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	8
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	1204
Pozostałe koszty operacyjne	649
Koszty finansowe	934

Tab. 3 Przychody i koszty domów maklerskich

w tys. zł	
Wyszczególnienie	I kwartał 2002
PRZYCHODY Z CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	191199
Przychody z działalności maklerskiej	130276
Prowizje	93204
w tym od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	73459
w tym akcjami	58523
z tytułu oferowania papierów wartościowych	13486
z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy powierniczych i inwestycyjnych	2562
Inne przychody	37072
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	15329
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	609
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	11942
Pozostałe przychody operacyjne	3956
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	-624
Przychody finansowe	29711
KOSZTY CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	171271
Koszty działalności maklerskiej	144204
w tym:	
opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	24825
wynagrodzenia	50425
ubezpieczenia społeczne	9514
koszty utrzymania i wynajmu budynków	13370
pozostałe koszty rzeczowe	7785
amortyzacja	11907
podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	948
usługi obce	9593
Koszty z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	5648
Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	75
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	8926
Pozostałe koszty operacyjne	2730
Koszty finansowe	9688

Tab. 4 Wyniki działalności biur i domów maklerskich ogółem

Wyszczególnienie	I kwartał 2002
	w tys. zł
Wynik działalności maklerskiej	-20379
Wynik działalności operacyjnej	-1159
Wynik działalności gospodarczej	22681
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	-318
Wynik finansowy brutto	22363
	w %
Wskaźnik rentowności obrotu brutto	10.2

Tab. 5 Wyniki działalności biur maklerskich

Wyszczególnienie	I kwartał 2002
	w tys. zł
Wynik działalności maklerskiej	-6451
Wynik działalności operacyjnej	67
Wynik działalności gospodarczej	2753
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	-6
Wynik finansowy brutto	2747
	w%
Wskaźnik rentowności obrotu brutto	9.7

Tab. 6 Wyniki działalności domów maklerskich

Wyszczególnienie	I kwartał 2002
	w tys. zł
Wynik działalności maklerskiej	-13928
Wynik działalności operacyjnej	-1226
Wynik działalności gospodarczej	19928
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	-312
Wynik finansowy brutto	19616
	w%
Wskaźnik rentowności obrotu brutto	10.3

**Tab. 7 Papiery wartościowe na rachunkach inwestycyjnych⁶ klientów w biurach i domach maklerskich
wg stanu na koniec I kwartału 2002 r.**

Wyszczególnienie	Liczba prowadzonych rachunków w szt.	Rachunki pieniężne	Wartość walorów na rachunkach papierów wartościowych					
			ogółem	papiery przedstawiające prawo do kapitału		dłużne papiery wartościowe		
				akcje	inne	obligacje	bony skarbowe	inne
			w milionach złotych					
Stan zasobów ogółem	1031156	774,1	32837,7	24344,4	26,9	8449,9	16,5	0,0
zagraniczne	3068	38,6	8090,3	8046,2	1,7	42,4	-	-
krajowe	1028088	735,5	24747,4	16298,2	25,2	8407,5	16,5	0,0
podmioty finansowe	1660	51,4	5921,3	1774,3	0,0	4137,3	9,7	-
banki	341	5,1	1126,3	617,5	-	499,4	9,4	-
instytucje ubezpieczeniowe	181	16,8	4121,1	592,2	-	3528,6	0,3	-
fundusze emerytalne	35	9,9	122,5	101,6	-	20,9	-	-
fundusze inwestycyjne	956	9,1	316,8	273,2	-	43,6	-	-
pozostałe	147	10,5	234,6	189,8	0,0	44,8	-	-
w tym								
pomocnicze instytucje finansowe	5	-	-	-	-	-	-	-
podmioty niefinansowe	1026074	677,7	18072,0	14090,6	6,7	3967,9	6,8	0,0
w tym przedsiębiorstwa	22100	72,6	5394,2	4798,0	0,9	593,3	2,0	-
osoby fizyczne	1003906	605,1	12666,4	9286,4	5,8	3369,4	4,8	0,0
instytucje rządowe	85	0,1	519,1	287,6	18,5	213,0	-	-
instytucje samorządowe	60	5,6	18,9	9,6		9,3	-	-
jednostki niekomercyjne finansowane przez instytucje rządowe i samorządowe	209	0,7	216,1	136,1		80,0	-	-

⁶ w tym rachunki rynku niepublicznego

**Tab. 8 Papiery wartościowe na rachunkach inwestycyjnych⁷ klientów w biurach maklerskich
wg stanu na koniec I kwartału 2002 r.**

Wyszczególnienie	Liczba prowadzonych rachunków w szt.	Rachunki pieniężne	Wartość walorów na rachunkach papierów wartościowych					
			ogółem	papiery przedstawiające prawo do kapitału		dłużne papiery wartościowe		
				akcje	inne	obligacje	bony skarbowe	inne
			w milionach złotych					
Stan zasobów ogółem	214606	95,1	4568,0	3579,5	0,1	976,7	11,7	-
zagraniczne	412	3,0	1884,0	1882,1	0,1	1,8	-	-
krajowe	214194	92,1	2684,0	1697,4	0,0	974,9	11,7	-
podmioty finansowe	301	10,4	442,4	74,8	-	357,9	9,7	-
banki	118	0,5	307,4	66,0	-	232,0	9,4	-
instytucje ubezpieczeniowe	27	0,1	113,2	2,9	-	110,0	0,3	-
fundusze emerytalne	22	9,5	8,4	-	-	8,4	-	-
fundusze inwestycyjne	107	0,3	11,8	4,4	-	7,4	-	-
pozostałe	27	-	1,6	1,5	0,0	0,1	-	-
w tym								
pomocnicze instytucje finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
podmioty niefinansowe	213821	81,7	2148,7	1543,4	0,0	603,3	2,0	-
w tym przedsiębiorstwa	677	2,8	259,8	231,9	-	25,9	2,0	-
osoby fizyczne	213144	78,9	1888,7	1311,5	0,0	577,2	-	-
instytucje rządowe	3	-	3,4	-	-	3,4	-	-
instytucje samorządowe	16	-	4,2	4,2	-	-	-	-
jednostki niekomercyjne finansowane przez instytucje rządowe i samorządowe	53	-	85,3	75,0	-	10,3	-	-

⁷ w tym rachunki rynku niepublicznego

**Tab. 9 Papiery wartościowe na rachunkach inwestycyjnych⁸ klientów w domach maklerskich
wg stanu na koniec I kwartału 2002 r.**

Wyszczególnienie	Liczba prowadzonych rachunków w szt.	Rachunki pieniężne	Wartość walorów na rachunkach papierów wartościowych					
			ogółem	papiery przestawiające prawo do kapitału		dłużne papiery wartościowe		
				akcje	inne	obligacje	bony skarbowe	inne
w milionach złotych								
Stan zasobów ogółem	816550	679,0	28269,7	20764,9	26,8	7473,2	4,8	0,0
zagraniczne	2656	35,6	6206,3	6164,1	1,6	40,6	-	-
krajowe	813894	643,4	22063,4	14600,8	25,2	7432,6	4,8	0,0
podmioty finansowe	1359	41,0	5478,9	1699,5	-	3779,4	-	-
banki	223	4,6	818,9	551,5	-	267,4	-	-
instytucje ubezpieczeniowe	154	16,7	4007,9	589,3	-	3418,6	-	-
fundusze emerytalne	13	0,4	114,1	101,6	-	12,5	-	-
fundusze inwestycyjne	849	8,8	305,0	268,8	-	36,2	-	-
pozostałe	120	10,5	233,0	188,3	-	44,7	-	-
w tym								
pomocnicze instytucje finansowe	5	-	-	-	-	-	-	-
podmioty niefinansowe	812253	596,0	15923,3	12547,2	6,7	3364,6	4,8	0,0
w tym przedsiębiorstwa	21423	69,8	5134,4	4566,1	0,9	567,4	-	-
osoby fizyczne	790762	526,2	10777,7	7974,9	5,8	2792,2	4,8	0,0
instytucje rządowe	82	0,1	515,7	287,6	18,5	209,6	-	-
instytucje samorządowe	44	5,6	14,7	5,4	-	9,3	-	-
jednostki niekomercyjne finansowane przez instytucje rządowe i samorządowe	156	0,7	130,8	61,1		69,7	-	-

⁸ w tym rachunki rynku niepublicznego

Tab. 10 Instrumenty finansowe ogółem na własnych rachunkach inwestycyjnych biur i domów maklerskich na koniec I kwartału 2002 r.

Wyszczególnienie	ogółem	biura maklerskie	domy maklerskie
	w milionach złotych		
Papiery wartościowe razem	470,3	44,0	426,3
przeznaczone do obrotu	236,0	23,9	212,1
w tym			
akcje	39,3	15,6	23,7
dłużne papiery wartościowe	196,3	8,4	187,9
w tym obligacje	144,4	8,4	136,0
utrzymywane do terminu zapadalności	46,1	15,1	31,0
w tym			
dłużne papiery wartościowe	46,1	15,1	31,0
w tym			
obligacje	32,8	15,1	17,7
bony skarbowe	6,3	-	6,3
dostępne do sprzedaży	185,8	2,6	183,2
w tym akcje	155,9	2,6	153,3
pożyczki udzielone oraz należności własne	2,4	2,4	-

Tab.11 Struktura instrumentów finansowych ogółem na własnych rachunkach inwestycyjnych biur i domów maklerskich na koniec I kwartału 2002 r.

Wyszczególnienie	ogółem	biura maklerskie	domy maklerskie
	w %		
Papiery wartościowe razem	100,0	100,0	100,0
przeznaczone do obrotu	50,2	54,3	49,7
w tym			
akcje	8,4	35,5	5,6
dłużne papiery wartościowe	41,7	19,1	44,1
w tym obligacje	30,7	19,1	31,9
utrzymywane do terminu zapadalności	9,8	34,3	7,3
w tym			
dłużne papiery wartościowe	9,8	34,3	7,3
w tym			
obligacje	7,0	34,3	4,2
bony skarbowe	1,3	-	1,5
dostępne do sprzedaży	39,5	5,9	43,0
w tym akcje	33,1	5,9	36,0
pożyczki udzielone oraz należności własne	0,5	5,5	-

Tab.12 Instrumenty finansowe na własnych rachunkach inwestycyjnych biur i domów maklerskich na koniec I kwartału 2002 r. nabyte w obrocie pierwotnym

Wyszczególnienie	ogółem	biura maklerskie	domy maklerskie
	w milionach złotych		
Papiery wartościowe razem	88,7	-	88,7
przeznaczone do obrotu	6,6	-	6,6
w tym			
akcje	6,1	-	6,1
dłużne papiery wartościowe	-	-	-
w tym obligacje	-	-	-
utrzymywane do terminu zapadalności	6,6	-	6,6
w tym			
dłużne papiery wartościowe	6,6	-	6,6
w tym			
obligacje	4,1	-	4,1
bony skarbowe	2,5	-	2,5
dostępne do sprzedaży	75,5	-	75,5
w tym akcje	70,8	-	70,8
pożyczki udzielone oraz należności własne	-	-	-

Tab.13 Struktura instrumentów finansowych na własnych rachunkach inwestycyjnych biur i domów maklerskich na koniec I kwartału 2002 r. nabytych w obrocie pierwotnym

Wyszczególnienie	ogółem	biura maklerskie	domy maklerskie
	w %		
Papiery wartościowe razem	100,0	-	100,0
przeznaczone do obrotu	7,4	-	7,4
w tym			
akcje	6,9	-	6,9
dłużne papiery wartościowe	-	-	-
w tym obligacje	-	-	-
utrzymywane do terminu zapadalności	7,4	-	7,4
w tym			
dłużne papiery wartościowe	7,4	-	7,4
w tym			
obligacje	4,6	-	4,6
bony skarbowe	2,8	-	2,8
dostępne do sprzedaży	85,2	-	85,2
w tym akcje	79,8	-	79,8
pożyczki udzielone oraz należności własne	-	-	-