

Wyniki finansowe biur/domów maklerskich w 2003 r.

W 2003 r. biura i domy maklerskie ogółem^{1/} uzyskały znacznie korzystniejszy niż przed rokiem wynik finansowy brutto (238,0 mln zł wobec 30,7 mln zł). Wskaźnik rentowności obrotu brutto wyniósł 24,6% (3,3% przed rokiem). Na poprawę wyniku wpłynął spadek kosztów ogółem, co wiązało się m.in. z likwidacją i reorganizacją przedsiębiorstw nieefektywnych. Liczba rachunków papierów wartościowych klientów prowadzonych przez badane podmioty zmniejszyła się o 5,9%.

Przychody z całokształtu działalności wszystkich przedsiębiorstw maklerskich wyniosły 967,4 mln zł i były o 4,2% wyższe niż w 2002 r. Przychody z działalności maklerskiej ukształtowały się na poziomie 696,4 mln zł (wzrost o 21,5%). Prowizje od operacji papierami wartościowymi na zlecenie wyniosły 324,5 mln zł i wzrosły o 21,2%, prowizje od operacji akcjami 239,6 mln zł (wzrost o 19,3%), natomiast prowizje od operacji obligacjami 14,6 mln zł (wzrost o 165,5%). Uzyskane prowizje z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych wyniosły 47,7 mln zł, tj. wzrosły trzykrotnie. Przychody z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie osiągnęły poziom 156,1 mln zł (wzrost o 72,3%). Przychody finansowe spadły o 42,5% - do 110,1 mln zł. Suma przychodów z instrumentów finansowych: przeznaczonych do obrotu^{2/}, utrzymywanych do terminu zapadalności^{3/} i dostępnych do sprzedaży^{4/} wyniosła 152,1 mln zł i stanowiła 15,7% wszystkich przychodów. Wśród tej grupy przychodów największą pozycją były instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (96,1 mln zł, tj. 63,2%).

Koszty całokształtu działalności ogółu przedsiębiorstw maklerskich wyniosły 729,4 mln zł, (spadek o 18,7% w porównaniu do 2002 r.) i stanowiły 75,4% przychodów ogółem. Koszty działalności maklerskiej wyniosły 603,3 mln zł (spadek o 6,8%), natomiast koszty finansowe 23,7 mln zł (spadek o 72,4%). Suma kosztów z instrumentów finansowych: przeznaczonych do obrotu, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży wyniosła 83,0 mln zł i była mniejsza o 36,2% niż rok wcześniej. Największą pozycję w tej grupie kosztów stanowiły instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (64,1 mln zł, tj. 77,2%).

Zysk z całokształtu działalności ogółem w wysokości 249,9 mln zł osiągnęło 26 podmiotów. **Stratę** w łącznej kwocie 11,9 mln zł poniosło 12 podmiotów. W 2002 r. 17 podmiotów (38,6% ogółu przedsiębiorstw) wypracowało zysk z całokształtu działalności ogółem w wysokości 91,4 mln zł, natomiast stratę w łącznej kwocie 60,7 mln zł poniosło 27 podmiotów.

Wynik działalności maklerskiej dla ogółu przedsiębiorstw maklerskich wyniósł 93,1 mln zł.

^{1/}Prezentowane dane dotyczą 34 biur i domów maklerskich, które posiadały koncesję na prowadzenie działalności maklerskiej w dniu 31 grudnia 2003 r. oraz 4, które były w trakcie likwidacji w ciągu ubiegłego roku. Spośród nich 33 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. dotyczyły 41 biur i domów maklerskich, które funkcjonowały w dniu 31 grudnia 2002 r. oraz 3, które zakończyły działalność w I półroczu ub. roku.

^{2/}instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu to instrumenty finansowe nabyte w imieniu i na rachunek własny domu/biura maklerskiego,

^{3/}instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności to aktywa finansowe z wyjątkiem pożyczek udzielonych i należności własnych,

^{4/}instrumenty finansowe nabyte w imieniu i na rachunek własny domu/biura maklerskiego niespełniające warunku zaliczenia do kategorii wymienionych w pkt 2-3.

Niebankowe domy maklerskie naliczyły podatek dochodowy od osób prawnych^{5/} w wysokości 42,6 mln zł, tj. o 62,0% więcej niż przed rokiem.

W dniu 31 grudnia 2003 r. biura i domy maklerskie prowadziły 1176,6 tys. rachunków papierów wartościowych klientów (w tym rachunki rynku niepublicznego). Wartość zgromadzonych na nich papierów wartościowych (33,7 mld zł) była o 15,8% większa niż rok wcześniej (wartość akcji - o 5,0%, obligacji - o 40,7%).

Do osób fizycznych należało 99,2% wszystkich rachunków i zgromadzonych na nich było 60,6% łącznej wartości papierów wartościowych, 52,1% wartości akcji, 78,1% wartości obligacji.

Podmioty zagraniczne posiadały 0,3% liczby rachunków, a znajdowało się na nich 9,2% wartości wszystkich walorów klientów przedsiębiorstw maklerskich (spadek o 8,7 pkt).

Na koniec 2003 r. wartość papierów wartościowych grupy podmiotów finansowych (m. in. banki, instytucje ubezpieczeniowe, fundusze emerytalne i fundusze inwestycyjne) stanowiła 9,7% łącznej wartości papierów wartościowych znajdujących się na rachunkach klientów (akcji - 6,3%, a obligacji - 13,9%). W stosunku do 2002 r. oznacza to spadek odpowiednio o 0,4 pkt, 1,7 pkt i 1,3 pkt.

Nastąpiły także zmiany w portfelach inwestycyjnych poszczególnych podmiotów finansowych: wartość wszystkich walorów należących do banków wzrosła o 36,7% (obligacji wzrosła o 8,5%, a akcji spadła o 25,1%). Fundusze inwestycyjne zmniejszyły wartość wszystkich posiadanych papierów wartościowych o 21,1%, (spadek wartości akcji o 30,2%, a wzrost wartości obligacji o 72,8%).

Wszystkie biura i domy maklerskie posiadały na rachunkach własnych papiery wartościowe wartości 464,2 mln zł (przed rokiem 407,5 mln zł), w tym 54,6% stanowiły papiery wartościowe przeznaczone do obrotu.

^{5/} za biuro maklerskie podatek dochodowy od osób prawnych nalicza bank, którego komórką organizacyjną jest to biuro

TAB. 1 PRZYCHODY I KOSZTY PRZEDSIĘBIORSTW MAKLERSKICH W MLN ZŁ

Wyszczególnienie	I – IV kwartał 2003		
	ogółem	biura maklerskie	domy maklerskie
PRZYCHODY Z CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	967,4	161,4	806,0
Przychody z działalności maklerskiej	696,4	116,1	580,3
prowinie	443,0	70,0	373,0
od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	324,5	51,0	273,5
akcjami	239,6	27,5	212,1
obligacjami	14,6	3,8	10,8
pozostałe	70,3	19,7	50,6
z tytułu oferowania papierów wartościowych	53,7	4,2	49,5
z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	47,7	13,7	34,0
pozostałe	17,1	1,1	16,0
inne przychody	253,4	46,1	207,3
z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klienta	22,7	4,0	18,7
z tytułu oferowania papierów wartościowych	40,0	31,7	8,3
z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	6,3	0,8	5,5
z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	156,1	4,0	152,1
z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	2,5	0,0	2,5
z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych	0,8	0,5	0,3
pozostałe	25,0	5,1	19,9
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	96,1	14,0	82,1
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	1,7	0,5	1,2
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	54,3	0,4	53,9
Pozostałe przychody operacyjne	15,5	2,5	13,0
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	-6,7	-3,8	-2,9
Przychody finansowe	110,1	31,7	78,4
KOSZTY CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	729,4	111,1	618,3
Koszty działalności maklerskiej	603,3	96,1	507,2
koszty z tytułu afiliacji	0,9	-	0,9
opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	100,6	13,9	86,7
opłaty na rzecz izby skarbowej	0,8	0,1	0,7
wynagrodzenia	217,2	37,4	179,8
ubezpieczenia społeczne	28,3	6,2	22,1
świadczenia na rzecz pracowników	7,7	0,5	7,2
zużycie materiałów i energii	10,1	2,1	8,0
w tym energia	2,2	0,3	1,9
koszty utrzymania i wynajmu budynków	50,1	9,1	41,0
pozostałe koszty rzeczowe	49,4	8,9	40,5
amortyzacja	46,7	8,6	38,1
podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	1,9	-	1,9
prowinie i inne opłaty	9,5	0,3	9,2
pozostałe	80,1	9,0	71,1
w tym			
podróże służbowe	3,4	0,3	3,1
usługi obce	40,9	5,6	35,3
Koszty z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	64,1	10,6	53,5
Koszty z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,2	-	0,2
Koszty z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	18,7	0,2	18,5
Pozostałe koszty operacyjne	19,4	2,6	16,8
Koszty finansowe	23,7	1,6	22,1

TAB. 2 WYNIKI DZIAŁALNOŚCI BIUR I DOMÓW MAKLERSKICH W 2003 R.

Wyszczególnienie	ogółem	biura maklerskie	domy maklerskie
w mln zł			
Wynik działalności maklerskiej	93,1	20,0	73,1
Wynik działalności operacyjnej	151,6	20,3	131,3
Wynik działalności gospodarczej	238,0	50,3	187,7
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	0,0	-	0,0
Wynik finansowy brutto	238,0	50,3	187,7
w %			
Wskaźnik rentowności obrotu brutto	24,6	31,2	23,3

TAB. 3 WARTOŚĆ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I ICH STRUKTURA OGÓŁEM NA WŁASNYCH RACHUNKACH INWESTYCYJNYCH BIUR I DOMÓW MAKLERSKICH (STAN NA KONIEC 2003 R.)

Wyszczególnienie	ogółem		biura maklerskie		domy maklerskie	
	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %
Papiery wartościowe razem	464,2	100,0	15,7	100,0	448,5	100,0
przeznaczone do obrotu	253,8	54,6	13,8	87,9	240,0	53,5
w tym						
akcje	29,6	6,4	4,0	25,5	25,6	5,7
dłużne papiery wartościowe	222,3	47,9	9,3	59,2	213,0	47,5
w tym obligacje	210,0	45,2	0,3	1,9	209,7	46,8
utrzymywane do terminu zapadalności	0,7	0,2	-	-	0,7	0,2
w tym						
dłużne papiery wartościowe	0,7	0,2	-	-	0,7	0,2
w tym						
obligacje	-	-	-	-	-	-
bony skarbowe	-	-	-	-	-	-
dostępne do sprzedaży	209,7	45,2	1,9	12,1	207,8	46,3
w tym akcje	102,7	22,1	-	-	102,7	22,9
pożyczki udzielone oraz należności własne	-	-	-	-	-	-

TAB.4 INSTRUMENTY FINANSOWE NA WŁASNYCH RACHUNKACH INWESTYCYJNYCH BIUR I DOMÓW MAKLERSKICH NABYTE W OBROcie PIERWOTNYM (STAN NA KONIEC 2003 R.)

Wyszczególnienie	ogółem	biura maklerskie	domy maklerskie
	w mln zł		
Papiery wartościowe razem	110,7	0,0	110,7
przeznaczone do obrotu	0,8	-	0,8
w tym			
akcje	0,1	-	0,1
dłużne papiery wartościowe	-	-	-
w tym obligacje	-	-	-
utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	-
w tym			
dłużne papiery wartościowe	-	-	-
w tym			
obligacje	-	-	-
bony skarbowe	-	-	-
dostępne do sprzedaży	109,9	0,0	109,9
w tym akcje	92,7	-	92,7
pożyczki udzielone oraz należności własne	-	-	-

TAB. 5 PAPIERY WARTOŚCIOWE NA RACHUNKACH INWESTYCYJNYCH KLIENTÓW W BIURACH I DOMACH MAKLERSKICH OGÓŁEM (STAN NA KONIEC 2003 R.)

Wyszczególnienie	Liczba 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	1176625	1258,7	33747,6	21884,4	342,7	11463,5	0,1	56,9
zagraniczne	2975	111,6	3110,1	3025,9	3,3	80,7	-	0,2
krajowe	1173650	1147,1	30637,5	18858,5	339,4	11382,8	0,1	56,7
podmioty finansowe	2125	60,7	3265,6	1379,4	289,1	1589,7	-	7,4
banki	254	4,9	992,0	168,2	289,1	534,7	-	-
instytucje ubezpieczeniowe	178	35,8	1008,2	190,8	-	817,4	-	-
fundusze emerytalne	58	-	71,7	59,4	-	12,3	-	-
fundusze inwestycyjne	1474	11,7	423,4	341,5	-	81,9	-	-
pozostałe	161	8,3	770,3	619,5	0,0	143,4	-	7,4
w tym pomocnicze instytucje finansowe	6	-	0,4	0,1	-	0,3	-	-
podmioty niefinansowe	1170978	1078,0	26598,0	16879,4	50,3	9618,9	0,1	49,3
w tym								
przedsiębiorstwa	3391	92,3	6100,1	5436,0	3,3	660,8	-	-
osoby fizyczne	1167533	981,7	20456,1	11407,1	46,9	8952,7	0,1	49,3
instytucje rządowe	118	4,0	540,9	438,7	0,0	102,2	-	-
instytucje samorządowe	93	0,6	157,5	119,0	-	38,5	-	-
jednostki niekomercyjne finansowane przez instytucje rządowe i samorządowe	336	3,8	75,5	42,0	-	33,5	-	-

TAB.6 PAPIERY WARTOŚCIOWE NA RACHUNKACH INWESTYCYJNYCH KLIENTÓW W BIURACH MAKLERSKICH (STAN NA KONIEC 2003 R.)

Wyszczególnienie	Liczba 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	404201	261,9	9384,2	5239,2	21,5	4123,5	-	-
zagraniczne	582	20,1	719,8	715,9	-	3,9	-	-
krajowe	403619	241,8	8664,4	4523,3	21,5	4119,6	-	-
podmioty finansowe	427	0,9	462,4	340,5	-	121,9	-	-
banki	106	0,6	76,5	0,4	-	76,1	-	-
instytucje ubezpieczeniowe	61	0,1	28,7	0,2	-	28,5	-	-
fundusze emerytalne	34	-	12,3	-	-	12,3	-	-
fundusze inwestycyjne	180	0,1	10,8	5,8	-	5	-	-
pozostałe	46	0,1	334,1	334,1	0,0	-	-	-
w tym pomocnicze instytucje finansowe	-	-	-	-	--	-	-	-
podmioty niefinansowe	402957	238,4	8136,7	4140,0	21,5	3975,2	-	-
w tym								
przedsiębiorstwa	813	5,8	903,1	804,9	1,2	97	-	-
osoby fizyczne	402144	232,6	7233,6	3335,1	20,3	3878,2	-	-
instytucje rządowe	5	-	8,2	5,2	-	3	-	-
instytucje samorządowe	17	-	4,3	4,3	-	-	-	-
jednostki niekomercyjne finansowane przez instytucje rządowe i samorządowe	213	2,5	52,8	33,3	-	19,5	-	-

TAB. 7 PAPIERY WARTOŚCIOWE NA RACHUNKACH INWESTYCYJNYCH KLIENTÓW W DOMACH MAKLERSKICH (STAN NA KONIEC 2003 R.)

Wyszczególnienie	Liczba 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	772424	996,8	24363,4	16645,2	321,2	7340	0,1	56,9
zagraniczne	2393	91,5	2390,3	2310,0	3,3	76,8	-	0,2
krajowe	770031	905,3	21973,1	14335,2	317,9	7263,2	0,1	56,7
podmioty finansowe	1698	59,8	2803,2	1038,9	289,1	1467,8	-	7,4
banki	148	4,3	915,5	167,8	289,1	458,6	-	-
instytucje ubezpieczeniowe	117	35,7	979,5	190,6	-	788,9	-	-
instytucje emerytalne	24	-	59,4	59,4	-	-	-	-
fundusze inwestycyjne	1294	11,6	412,6	335,7	-	76,9	-	-
pozostałe	115	8,2	436,2	285,4	-	143,4	-	7,4
w tym pomocnicze instytucje finansowe	6	-	0,4	0,1	-	0,3	-	-
podmioty niefinansowe	768021	839,6	18461,3	12739,4	28,8	5643,7	0,1	49,3
w tym								
przedsiębiorstwa	2578	86,5	5197,0	4631,1	2,1	563,8	-	-
osoby fizyczne	765389	749,1	13222,5	8072,0	26,6	5074,5	0,1	49,3
instytucje rządowe	113	4,0	532,7	433,5	0,0	99,2	-	-
instytucje samorządowe	76	0,6	153,2	114,7	-	38,5	-	-
jednostki niekomercyjne finansowane przez instytucje rządowe i samorządowe	123	1,3	22,7	8,7	-	14	-	-