

Wyniki finansowe biur/domów maklerskich w I półroczu 2005 r.

W I półroczu 2005 r. biura i domy maklerskie ogółem^{1/} uzyskały prawie o połowę wyższy niż przed rokiem wynik finansowy brutto (328,9 mln zł wobec 221,6 mln zł). Na poprawę wyniku finansowego wpłynął szybszy przyrost przychodów niż kosztów ogółem. Szybciej wzrastały przychody niż koszty działalności maklerskiej (o 2 pkt), z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży (o 14 pkt), a także przychody finansowe niż koszty finansowe (o 28 pkt). Z 25 do 36 wzrosła liczba jednostek przynoszących zysk brutto ogółem. Korzystny wynik związany jest z hossą na giełdzie i kontynuacją trendu wzrostowego Warszawskiego Indeksu Giełdowego WIG z 23949 w dniu 30 czerwca 2004 r. na 28500 w dniu 30 czerwca br. (zwiększył się o 19,0%). Wskaźnik rentowności obrotu brutto wyniósł 42,0% (36,4% przed rokiem). Liczba prowadzonych przez badane podmioty rachunków^{2/} i pozostałych rachunków papierów wartościowych oraz rejestrów klientów zwiększyła się o 24,7%.

Przychody z całokształtu działalności wszystkich przedsiębiorstw maklerskich wyniosły 783,0 mln zł i były o 28,9% wyższe niż w I półroczu 2004 r. Przychody z działalności maklerskiej ukształtowały się na poziomie 503,2 mln zł (wzrost o 19,4%). Prowizje od operacji papierami wartościowymi na zlecenie wyniosły 245,2 mln zł i wzrosły o 20,8%. Uzyskane prowizje z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych wyniosły 35,9 mln zł, tj. spadły o 10,9%. Przychody z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie osiągnęły poziom 92,8 mln zł (wzrost o 5,2%). Przychody finansowe wzrosły prawie dwukrotnie - do 114,4 mln zł. Suma przychodów z instrumentów finansowych: przeznaczonych do obrotu, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży wyniosła 159,6 mln zł i stanowiła 20,4% wszystkich przychodów. Wśród tej grupy największą pozycją były przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu (89,8 mln zł, tj. 56,3%), których wartość wzrosła o 67,9% w skali roku.

Koszty z całokształtu działalności ogółu przedsiębiorstw maklerskich wyniosły 454,1 mln zł, (wzrost o 17,7% w porównaniu z I półroczem 2004 r.) i stanowiły 58,0% przychodów ogółem. Koszty działalności maklerskiej wyniosły 347,2 mln zł (wzrost o 16,9%), natomiast koszty finansowe 22,0 mln zł (wzrost o 70,5%). Suma kosztów z instrumentów finansowych: przeznaczonych do obrotu, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży wyniosła 78,2 mln zł i była większa o 89,0% niż rok wcześniej. Największą pozycję w tej grupie stanowiły koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu (67,1 mln zł, tj. 85,8%), a wartość ich została prawie podwojona (wzrost o 98,5%).

W I półroczu 2005 r. **zysk brutto z całokształtu działalności** ogółem w wysokości 332,9 mln zł osiągnęło 36 podmiotów, a **stratę brutto** w łącznej kwocie 4,0 mln zł poniosło 6 podmiotów, natomiast w I półroczu 2004 r. 25 podmiotów wypracowało zysk brutto z całokształtu działalności ogółem w wysokości 226,4 mln zł, natomiast 10 podmiotów poniosło stratę brutto w łącznej kwocie 4,8 mln zł.

Wynik działalności maklerskiej dla ogółu przedsiębiorstw maklerskich wyniósł 156,0 mln zł.

^{1/} Prezentowane dane otrzymane z Komisji Papierów Wartościowych i Giełd dotyczą 39 biur i domów maklerskich, które posiadały koncesję na prowadzenie działalności maklerskiej w dniu 30 czerwca 2005 r. oraz 3 jednostek, które zakończyły działalność w I półroczu br. Spośród nich 37 podmiotów to domy maklerskie działające jako samodzielne firmy w ramach organizacyjnych przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych, a 5 to biura maklerskie banków. Dane za I półrocze 2004 r. dotyczyły 35 biur i domów maklerskich, które funkcjonowały w dniu 30 czerwca 2004 r.: 29 domów maklerskich i 6 biur maklerskich.

^{2/} art. 9 ust. 2 ustawy z 21 sierpnia 1997 r. - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (tekst ujednolicony w załączniku do obwieszczenia Marszałka Sejmu RP z dnia 17 czerwca 2005 r. Dz.Ustaw No 111, poz. 937) mówi, że „za rachunki papierów wartościowych, w rozumieniu ustawy, uważa się również zapisy dokonywane przez podmioty biorące udział w oferowaniu papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, o ile identyfikują one osoby, którym przysługują prawa z papierów wartościowych, z zastrzeżeniem art. 133 ust. 2.”

Niebankowe domy maklerskie naliczyły podatek dochodowy od osób prawnych³ w wysokości 41,5 mln zł, tj. 68,7% więcej niż przed rokiem. Wartość zgromadzonych na nich aktywów wzrosła o 91,1% (akcji - o 95,2%, obligacji - o 9,2%).

W dniu 30 czerwca 2005 r. biura i domy maklerskie prowadziły 1643,7 tys. rachunków^{4/} i pozostałych rachunków papierów wartościowych oraz rejestrów klientów. Wartość zgromadzonych na nich aktywów (74,6 mld zł) była o 33,0% większa niż rok wcześniej (wartość akcji - o 51,3%, obligacji - o 0,5%).

Do osób fizycznych należało 73,4% wszystkich rachunków (wzrost o 13,4%). Zgromadzonych na nich było 32,0% łącznej wartości aktywów (wzrost o 23,0%). Osoby fizyczne posiadały 34,5% wartości akcji (wzrost o 42,6%), 23,7% wartości obligacji (spadek o 21,0%). Przedsiębiorstwa posiadały ponad 3,5-krotnie więcej rachunków niż przed rokiem. Wartość zgromadzonych na nich aktywów wzrosła o 91,1% (akcji - o 95,2%, obligacji - o 9,2%).

Podmioty zagraniczne posiadały 0,2% liczby rachunków (taki sam procent jak rok temu), a znajdowało się na nich 8,9% wartości wszystkich walorów klientów przedsiębiorstw maklerskich (spadek o 1,3 pkt).

Na koniec czerwca 2005 r. wartość aktywów grupy podmiotów finansowych (m.in. banki, instytucje ubezpieczeniowe, fundusze emerytalne i fundusze inwestycyjne) stanowiła 7,7% łącznej wartości aktywów znajdujących się na rachunkach i rejestrach klientów (akcji - 5,7%, obligacji - 12,5%). W stosunku do I półrocza 2004 r. oznacza to spadek udziału wartości aktywów o 2,3 pkt, akcji o 4,5 pkt i wzrost udziału wartości obligacji o 2,9 pkt.

Nastąpiły także zmiany w portfelach inwestycyjnych poszczególnych podmiotów finansowych: wartość wszystkich walorów należących do banków spadła o 17,7% (akcji wzrosła o 26,3%, a obligacji spadła o 55,1%). Fundusze inwestycyjne zwiększyły wartość wszystkich posiadanych aktywów o 98,2% (wzrost wartości akcji o 98,5% i ponad 3-krotny obligacji). Wszystkie biura i domy maklerskie posiadały na rachunkach własnych instrumenty finansowe wartości 860,9 mln zł (przed rokiem 593,5 mln zł), w tym 69,6% stanowiły instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu.

^{3/} za biuro maklerskie podatek dochodowy od osób prawnych nalicza bank, którego komórką organizacyjną jest to biuro

^{4/} definicja zgodnie z art. 9 ust. 2 - patrz przypis 2 str. 1

TAB.1 PRZYCHODY PRZEDSIĘBIORSTW MAKLEKSKICH W I PÓŁROCZU 2005 R. W MLN ZŁ

Wyszczególnienie	Ogółem	domy	biura	Ogółem		domy	biura
		maklerskie		2004 r.= 100	kwota	maklerskie	
		I półrocze 2004 r.		I półrocze 2005 r.			
PRZYCHODY Z CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	607,5	506,9	100,6	128,9	783,0	654,4	128,6
Przychody z działalności maklerskiej	421,4	337,3	84,1	119,4	503,2	419,1	84,1
w tym od jednostek powiązanych	61,5	61,5	0,0	128,9	79,3	79,3	-
prowizje	299,3	225,8	73,5	120,8	361,5	286,8	74,7
od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu lecz na rachunek dającego zlecenie	195,7	163,3	32,4	125,3	245,2	206,8	38,4
z tytułu oferowania papierów wartościowych	58,6	25,4	33,2	105,6	61,9	32,3	29,6
z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	40,3	32,5	7,8	89,1	35,9	29,4	6,5
pozostałe	4,7	4,6	0,1	393,6	18,5	18,3	0,2
inne przychody	122,1	111,5	10,6	116,1	141,7	132,3	9,4
z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	11,8	9,0	2,8	127,1	15,0	11,5	3,5
z tytułu oferowania papierów wartościowych	5,4	1,9	3,5	155,6	8,4	6,2	2,2
z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	3,0	2,7	0,3	133,3	4,0	3,7	0,3
z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	88,2	86,0	2,2	105,2	92,8	92,0	0,8
z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0,9	0,9	0,0	144,4	1,3	1,3	0,0
z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0,2	0,2	0,0	50,0	0,1	0,1	-
pozostałe	12,6	10,8	1,8	159,5	20,1	17,5	2,6
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	53,5	48,7	4,8	167,9	89,8	77,9	11,9
dywidendy i inne udziały w zyskach	0,2	0,2	0,0	150,0	0,3	0,3	0,0
w tym od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
odsetki	8,3	7,8	0,5	148,2	12,3	10,1	2,2
w tym od jednostek powiązanych	1,0	1,0	0,0	20,0	0,2	0,2	0,0
korekty aktualizujące wartość	3,6	3,1	0,5	230,6	8,3	6,7	1,6
zysk ze sprzedaży/umorzenia	36,2	32,4	3,8	183,7	66,5	58,5	8,0
pozostałe	5,2	5,2	0,0	46,2	2,4	2,3	0,1
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,2	0,2	0,0	100,0	0,2	0,2	-
odsetki	0,1	0,1	-	0,0	0,0	0,0	-
w tym od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
korekty aktualizujące wartość	0,1	0,1	-	0,0	0,0	0,0	-
odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	-	-	0,2	0,2	-
zysk ze sprzedaży/umorzenia	-	-	-	-	0,0	0,0	-
pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	44,6	44,5	0,1	156,1	69,6	69,6	0,0
dywidendy i inne udziały w zyskach:	10,7	10,7	0,0	175,7	18,8	18,8	0,0
w tym od jednostek powiązanych	10,7	10,7	0,0	-	-	-	-
odsetki	2,5	2,4	0,1	92,0	2,3	2,3	0,0
w tym od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
korekty aktualizujące wartość	21,7	21,7	-	163,6	35,5	35,5	0,0
zysk ze sprzedaży/umorzenia	1,3	1,3	-	861,5	11,2	11,2	0,0
odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,7	0,7	0,0	142,9	1,0	1,0	0,0
pozostałe	7,7	7,7	-	10,4	0,8	0,8	0,0
Pozostałe przychody operacyjne	35,8	34,9	0,9	25,7	9,2	8,1	1,1
zysk ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,2	0,2	0,0	100,0	0,2	0,2	0,0
dotacje	0,0	0,0	-	-	-	-	-
pozostałe	35,6	34,7	0,9	25,3	9,0	7,9	1,1
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	-5,9	-2,5	-3,4	x	-3,4	-2,4	-1,0
rozwiązanie rezerw	0,6	0,5	0,1	433,3	2,6	2,3	0,3
utworzenie rezerw	0,8	0,8	-	337,5	2,7	2,4	0,3
zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	1,5	0,6	0,9	86,7	1,3	1,0	0,3
utworzenie odpisów aktualizujących należności	7,2	2,8	4,4	63,9	4,6	3,3	1,3
Przychody finansowe	57,8	44,0	13,8	197,9	114,4	81,9	32,5
odsetki od udzielonych pożyczek	0,3	0,3	-	66,7	0,2	0,2	-
w tym od jednostek powiązanych	-	-	-	-	0,0	0,0	-
odsetki od lokat i depozytów	48,1	34,3	13,8	223,1	107,3	74,8	32,5
w tym od jednostek powiązanych	26,9	26,9	-	219,3	59,0	59,0	-
pozostałe odsetki	5,9	5,9	0,0	55,9	3,3	3,3	0,0
dodatkowe różnice kursowe	1,4	1,4	0,0	85,7	1,2	1,2	0,0
zrealizowane	0,5	0,5	0,0	100,0	0,5	0,5	0,0
niezrealizowane	0,9	0,9	-	77,8	0,7	0,7	-
pozostałe	2,1	2,1	0,0	114,3	2,4	2,4	0,0

TAB.2 KOSZTY PRZEDSIĘBIORSTW MAKLESKICH W I PÓŁROCZU 2005 R. W MLN ZŁ

Wyszczególnienie	Ogółem	domy	biura	Ogółem		domy	biura
		maklerskie		2004 r.= 100	kwota	maklerskie	
		I półrocze 2004 r.		I półrocze 2005 r.			
KOSZTY Z CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI	385,9	331,9	54,0	117,7	454,1	379,9	74,2
Koszty działalności maklerskiej	297,1	247,8	49,3	116,9	347,2	281,8	65,4
koszty z tytułu afiliacji	0,3	0,3	0,0	100,0	0,3	0,3	-
opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz krajowego depozytu papierów wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	59,8	50,3	9,5	123,6	73,9	63,5	10,4
opłaty na rzecz izby gospodarczej	0,5	0,4	0,1	140,0	0,7	0,6	0,1
wynagrodzenia	100,5	83,5	17,0	117,6	118,2	99,9	18,3
ubezpieczenia społeczne	15,8	12,6	3,2	112,7	17,8	14,5	3,3
świadczenia na rzecz pracowników	3,9	3,6	0,3	120,5	4,7	4,2	0,5
zużycie materiałów i energii	4,6	3,9	0,7	106,5	4,9	4,0	0,9
koszty utrzymania i wynajmu budynków	22,5	18,6	3,9	93,3	21,0	16,4	4,6
pozostałe koszty rzeczowe	39,4	33,4	6,0	122,8	48,4	28,5	19,9
amortyzacja	20,6	14	6,6	89,8	18,5	11,9	6,6
podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	1,9	1,9	0,0	226,3	4,3	4,2	0,1
prowizje i inne opłaty	7,1	6,9	0,2	146,5	10,4	10,2	0,2
pozostałe	20,2	18,4	1,8	119,3	24,1	23,6	0,5
w tym delegacje zagraniczne	1,2	1,2	0,0	125,0	1,5	1,5	-
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	33,8	30,2	3,6	198,5	67,1	60,3	6,8
korekty aktualizujące wartość	4,1	3,2	0,9	139,0	5,7	4,3	1,4
strata ze sprzedaży/umorzenia	26,4	23,7	2,7	225,0	59,4	54,1	5,3
pozostałe	3,3	3,3	-	60,6	2,0	1,9	0,1
Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-	-	-	-	-	-	-
korekty aktualizujące wartość	-	-	-	-	-	-	-
amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-
strata ze sprzedaży/umorzenia	-	-	-	-	-	-	-
pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	7,8	7,8	0,0	142,3	11,1	11,1	0,0
korekty aktualizujące wartość	-	-	-	-	-	-	-
strata ze sprzedaży/umorzenia	0,2	0,2	0,0	55 razy	11,1	11,1	0,0
amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
pozostałe	7,5	7,5	-	0,0	0,0	0,0	-
Pozostałe koszty operacyjne	34,3	34,1	0,2	19,5	6,7	6,3	0,4
strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,0	0,0	-	-	0,2	0,2	0,0
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-	-	-	0,0
pozostałe	34,3	34,1	0,2	19,0	6,5	6,1	0,4
Koszty finansowe	12,9	12,0	0,9	170,5	22,0	20,4	1,6
odsetki od kredytów i pożyczek	1,4	1,4	-	121,4	1,7	1,7	-
w tym od jednostek powiązanych	1,2	1,2	-	125,0	1,5	1,5	-
pozostałe odsetki	9,0	8,2	0,8	191,1	17,2	15,6	1,6
ujemne różnice kursowe	1,5	1,5	0,0	93,3	1,4	1,4	0,0
zrealizowane	0,5	0,5	0,0	120,0	0,6	0,6	0,0
niezrealizowane	1,0	1,0	-	80,0	0,8	0,8	-
pozostałe	1,0	0,9	0,1	170,0	1,7	1,7	0,0

TAB.3 WYNIKI PRZEDSIĘBIORSTW MAKLESKICH W I PÓŁROCZU 2005 R. W MLN ZŁ

Wyszczególnienie	Ogółem	domy	biura	Ogółem		domy	biura
		maklerskie		2004 r.= 100	kwota	maklerskie	
	I półrocze 2004 r.			I półrocze 2005 r.			
	Wynik działalności maklerskiej	124,3	89,5	34,8	125,5	156,0	137,3
Wynik działalności operacyjnej	182,5	145,0	36,8	129,6	236,5	213,0	23,5
Wynik działalności gospodarczej	221,6	175,0	46,6	148,4	328,9	274,5	54,4
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-
Wynik finansowy brutto	221,6	175,0	46,0	148,4	328,9	274,5	54,4
	w %						
Wskaźnik rentowności obrotu brutto	36,4	34,5	46,3	x	42,0	41,9	42,3

**TAB.4 AKTYWA NA RACHUNKACH I REJESTRACH KLIENTÓW^{5/} W BIURACH I DOMACH MAKLERSKICH
(STAN NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005 R.)**

Wyszczególnienie	Liczba prowadzonych rachunków z art. 9 ust. 2 ^{6/} i pozostałych rachunków oraz rejestrów klientów w tys. sztuk	Wartość aktywów na rachunkach i rejestrach klientów oraz przechowywanych w formie dokumentu (w mln zł)											Rachunki instrumentów finansowych innych niż papiery wartościowe
		rachunki/środki pieniężne	instrumenty finansowe i rejestry papierów wartościowych klientów oraz papiery wartościowe przechowywane w formie dokumentu										
			ogółem	akcje	obligacje		instrumenty pochodne	w tym kontrakty terminowe	certyfikaty inwestycyjne	bony skarbowe	pozostałe papiery wartościowe	pozostałe	
					ogółem	w tym obligacje Skarbu Państwa							
Stan zasobów ogółem	1643,7	2445,5	74636,9	53053,8	20675,3	8743,3	415,9	410,4	109,2	0,3	159,5	106,7	116,2
zagraniczne	3,6	195,3	6619,0	6461,4	49,4	32,9	101,7	101,8	0,3	-	5,2	0,1	0,9
krajowe	1640,1	2250,2	68017,9	46592,4	20625,9	8710,4	314,2	308,6	108,9	0,3	154,3	106,6	115,3
podmioty finansowe	10,2	87,2	5748,4	3040,7	2586,9	2436,3	6,3	6,3	14,7	-	0,3	99,5	-
banki	0,2	19,5	1848,3	1299,0	546,7	470,9	2,6	2,6	-	-	-	-	-
instytucje ubezpieczeniowe	8,3	43,4	873,9	99,4	674,7	642,0	0,1	0,1	-	-	0,2	99,5	-
fundusze emerytalne	0,1	0,2	32,6	-	32,6	-	-	-	-	-	-	-	-
fundusze inwestycyjne	1,4	11,0	689,8	529,5	144,6	135,2	3,1	3,1	12,6	-	-	-	-
pozostałe	0,2	13,1	2303,8	1112,8	1188,3	1188,2	0,5	0,5	2,1	-	0,1	-	-
w tym pomocnicze instytucje finansowe	0,0	3,9	5,1	5,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
podmioty niefinansowe	1372,0	2078,5	48308,1	41999,9	5629,5	4715,8	307,9	302,3	94,2	0,3	154,0	7,1	115,2
w tym													
przedsiębiorstwa	166,1	146,9	24323,1	23633,9	666,9	462,3	9,8	9,8	0,0	-	0,1	6,4	6,0
osoby fizyczne	1205,8	1928,1	23885,2	18321,7	4907,9	4198,7	297,3	291,8	94,2	0,3	153,9	0,7	109,2
instytucje rządowe	257,5	75,4	13715,9	1443,9	12272,0	1521,5	-	-	-	-	-	-	-
w tym ubezpieczenia społeczne	0,0	0,0	20,7	20,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
instytucje samorządowe	0,1	5,0	216,8	101,8	115,0	19,6	-	-	-	-	-	-	-
jednostki niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	0,3	4,1	28,7	6,1	22,5	17,2	-	-	0,0	-	-	-	0,1

^{5/} w tym rynek niepubliczny

^{6/} definicja zgodnie z art. 9 ust. 2 - patrz przypis 2 str. 1

**TAB. 5 AKTYWA NA RACHUNKACH I REJESTRACH KLIENTÓW ^{7/} W DOMACH MAKLERSKICH
(STAN NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005 R.)**

Wyszczególnienie	Liczba prowadzonych rachunków z art. 9 ust. 2 ^{8/} i pozostałych rachunków oraz rejestrów klientów w tys. sztuk	Wartość aktywów na rachunkach i rejestrach klientów oraz przechowywanych w formie dokumentu (w mln zł)											Rachunki instrumentów finansowych innych niż papiery wartościowe	
		rachunki/środki pieniężne	ogółem	instrumenty finansowe i rejestry papierów wartościowych klientów oraz papiery wartościowe przechowywane w formie dokumentu										
				akcje	obligacje		instrumenty pochodne	w tym kontrakty terminowe	certyfikaty inwestycyjne	bony skarbowe	pozostałe papiery wartościowe	pozostałe		
					ogółem	w tym obligacje Skarbu Państwa								
Stan zasobów ogółem	920,2	1995,4	48862,6	39100,6	8899,8	8149,4	413	410,4	78,2	0,3	147,8	106,7	116,2	
zagraniczne	3,0	181,6	5694,9	5541,3	45,5	31,1	101,7	101,8	0,2	-	5,2	0,1	0,9	
krajowe	917,2	1813,8	43167,7	33559,3	8854,3	8118,3	311,3	308,6	78,0	0,3	142,6	106,6	115,3	
podmioty finansowe	1,6	84,5	5182,9	2581,5	2480,7	2345,2	6,2	6,3	14,7	-	0,3	99,5	-	
banki	0,2	19,0	1775,6	1293,8	479,2	404,0	2,6	2,6	-	-	0,0	0,0	-	
instytucje ubezpieczeniowe	0,1	41,7	793,5	43,3	650,4	617,8	0,1	0,1	-	-	0,2	99,5	-	
fundusze emerytalne	0,0	0,2	18,2	-	18,2	-	-	-	-	-	-	-	-	
fundusze inwestycyjne	1,2	10,5	688,9	528,7	144,6	135,2	3,0	3,1	12,6	-	-	-	-	
pozostałe	0,1	13,1	1906,7	715,7	1188,3	1188,2	0,5	0,5	2,1	-	0,1	-	-	
w tym pomocnicze instytucje finansowe	0,0	3,9	5,1	5,1	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	
podmioty niefinansowe	915,2	1645,6	34801,5	29431,3	4736,9	4222,7	305,1	302,3	63,3	0,3	142,3	7,1	115,2	
w tym														
przedsiębiorstwa	3,6	122,8	15533,0	14943,6	567,1	421,4	9,8	9,8	-	-	0,1	6,4	6,0	
osoby fizyczne	911,5	1519,4	19168,5	14443,3	4114,9	3746,4	294,5	291,8	63,3	0,3	142,3	0,7	109,2	
instytucje rządowe	0,2	75,4	2965,7	1443,3	1522,4	1521,5	-	-	-	-	-	-	-	
w tym ubezpieczenia społeczne	0,0	0,0	20,7	20,7	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	-	
instytucje samorządowe	0,1	5,0	201,7	100,1	101,6	19,6	-	-	-	-	-	-	-	
jednostki niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	0,1	3,3	15,9	3,1	12,7	9,3	-	-	0,0	-	-	-	0,1	

^{7/} w tym rynek niepubliczny

^{8/} definicja zgodnie z art. 9 ust. 2 - patrz przypis 2 str. 1

**TAB.6 AKTYWA NA RACHUNKACH I REJESTRACH KLIENTÓW^{9/} W BIURACH MAKLEKSKICH
(STAN NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005 R.)**

Wyszczególnienie	Liczba prowadzonych rachunków z art. 9 ust. 2 ^{10/} i pozostałych rachunków oraz rejestrów klientów w tys. sztuk	Wartość aktywów na rachunkach i rejestrach klientów oraz przechowywanych w formie dokumentu (w mln zł)											Rachunki instrumentów finansowych innych niż papiery wartościowe	
		rachunki/środki pieniężne	ogółem	instrumenty finansowe i rejestry papierów wartościowych klientów oraz papiery wartościowe przechowywane w formie dokumentu										
				akcje	obligacje		instrumenty pochodne	w tym kontrakty terminowe	certyfikaty inwestycyjne	bony skarbowe	pozostałe papiery wartościowe	pozostałe		
					ogółem	w tym obligacje Skarbu Państwa								
Stan zasobów ogółem	723,5	450,1	25774,3	13953,2	11775,5	593,9	2,9	-	31,0	-	11,7	-	-	
zagraniczne	0,6	13,7	924,1	920,1	3,9	1,8	0	-	0,1	-	0,0	-	-	
krajowe	722,9	436,4	24850,2	13033,1	11771,6	592,1	2,9	-	30,9	-	11,7	-	-	
podmioty finansowe	8,6	2,7	565,5	459,2	106,2	91,1	0,1	-	-	-	-	-	-	
banki	0,0	0,5	72,7	5,2	67,5	66,9	-	-	-	-	-	-	-	
instytucje ubezpieczeniowe	8,2	1,7	80,4	56,1	24,3	24,2	-	-	-	-	-	-	-	
fundusze emerytalne	0,1	0,0	14,4	-	14,4	-	-	-	-	-	-	-	-	
fundusze inwestycyjne	0,2	0,5	0,9	0,8	-	-	0,1	-	-	-	-	-	-	
pozostałe	0,1	0,0	397,1	397,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
w tym pomocnicze instytucje finansowe	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
podmioty niefinansowe	456,8	432,9	13506,6	12568,6	892,6	493,1	2,8	-	30,9	-	11,7	-	-	
w tym								-	-	-	-	-	-	
przedsiębiorstwa	162,5	24,1	8790,1	8690,3	99,8	40,9	-	-	-	-	0,0	-	-	
osoby fizyczne	294,3	408,7	4716,7	3878,4	793,0	452,3	2,8	-	30,9	-	11,6	-	-	
instytucje rządowe	257,3	-	10750,2	0,6	10749,6	-	-	-	-	-	-	-	-	
instytucje samorządowe	0,0	0,0	15,1	1,7	13,4	-	-	-	-	-	-	-	-	
jednostki niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	0,2	0,8	12,8	3,0	9,8	7,9	-	-	-	-	-	-	-	

^{9/}w tym rynek niepubliczny

^{10/}definicja zgodnie z art. 9 ust. 2 - patrz przypis 2 str. 1

TAB.7 INSTRUMENTY FINANSOWE NABYTE WE WŁASNYM IMIENIU I NA WŁASNY RACHUNEK DOMU I BIURA MAKLERSKIEGO (STAN NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005 R W mln ZŁ)

Wyszczególnienie	Ogółem	Papiery wartościowe nabyte w obrocie		Pozostałe instrumenty finansowe	Ogółem		Papiery wartościowe nabyte w obrocie		Pozostałe instrumenty finansowe
		pierwotnym	wtórnym		2004 r.=100	kwota	pierwotnym	wtórnym	
	2004 r.				2005 r.				
Instrumenty finansowe razem	593,5	195,8	397,7	-	145,1	860,9	205,0	653,9	2,0
przeznaczone do obrotu	329,8	14,5	315,3	-	181,6	598,8	1,4	597,2	0,2
w tym									
akcje	30,4	1,7	28,7	-	176,0	53,5	1,4	52,1	-
dłużne papiery wartościowe	291,1	8,7	282,4	-	187,2	544,9	0,0	544,9	-
w tym obligacje	284,3	2,5	281,8	-	191,7	544,9	0,0	544,9	-
utrzymywane do terminu zapadalności	15,6	8,3	7,3	-	40,4	6,3	6,3	-	-
w tym									
dłużne papiery wartościowe	14,1	8,3	5,8	-	14,9	2,1	2,1	-	-
w tym									
obligacje	6,4	4,9	1,5	-	1,6	0,1	0,1	-	-
bony skarbowe	8,7	2,9	5,8	-	23,0	2,0	2,0	-	-
dostępne do sprzedaży	248,1	173,0	75,1	-	103,1	255,8	197,3	56,7	1,8
w tym akcje	110,5	96,7	13,8	-	123,1	136,0	130,6	5,4	

TAB.8 INSTRUMENTY FINANSOWE NABYTE WE WŁASNYM IMIENIU I NA WŁASNY RACHUNEK DOMU MAKLERSKIEGO (STAN NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005 R. W mln ZŁ)

Wyszczególnienie	Ogółem	Papiery wartościowe nabyte w obrocie		Pozostałe instrumenty finansowe	Ogółem		Papiery wartościowe nabyte w obrocie		Pozostałe instrumenty finansowe
		pierwotnym	wtórnym		2004 r.=100	kwota	pierwotnym	wtórnym	
	2004 r.				2005 r.				
Instrumenty finansowe razem	561,0	195,8	365,2	-	121,1	679,1	205,0	472,1	2,0
przeznaczone do obrotu	299,2	14,5	284,7	-	139,7	417,9	1,4	416,3	0,2
w tym									
akcje	24,3	1,7	22,6	-	201,2	48,9	1,4	47,5	-
dłużne papiery wartościowe	266,7	8,7	258,0	-	138,2	368,7	0,0	368,7	-
w tym obligacje	259,9	2,5	257,4	-	141,9	368,7	0,0	368,7	-
utrzymywane do terminu zapadalności	15,6	8,3	7,3	-	40,4	6,3	6,3	-	-
w tym									
dłużne papiery wartościowe	14,1	8,3	5,8	-	14,9	2,1	2,1	-	-
w tym									
obligacje	6,4	4,9	1,5	-	1,6	0,1	0,1	-	-
bony skarbowe	8,7	2,9	5,8	-	23,0	2,0	2,0	-	-
dostępne do sprzedaży	246,2	173,0	73,2	-	103,5	254,9	197,3	55,8	1,8
w tym akcje	110,5	96,7	13,8	-	123,1	136,0	130,6	5,4	

**TAB.9 INSTRUMENTY FINANSOWE NABYTE WE WŁASNYM IMIENIU I NA WŁASNY RACHUNEK BIURA MAKLERSKIEGO
(STAN NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005 R W mln ZŁ)**

Wyszczególnienie	Ogółem	Papiery wartościowe nabyte w obrocie		Pozostałe instrumenty finansowe	Ogółem		Papiery wartościowe nabyte w obrocie		Pozostałe instrumenty finansowe
		pierwotnym	wtórnym		2004 r.= 100	kwota	pierwotnym	wtórnym	
	2004 r.				2005 r.				
Instrumenty finansowe razem	32,5	0,0	32,5	-	181,8	181,8	-	181,8	-
przeznaczone do obrotu	30,6	0,0	30,6	-	180,9	180,9	-	180,9	-
w tym									-
akcje	6,1	-	6,1	-	4,6	4,6	-	4,6	-
dłużne papiery wartościowe	24,4	-	24,4	-	176,2	176,2	-	176,2	-
w tym obligacje	24,4	-	24,4	-	176,2	176,2	-	176,2	-
utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	-	-	-	-	-	-	-
w tym									
dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
w tym									
obligacje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
bony skarbowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
dostępne do sprzedaży	1,9	-	1,9	-	0,9	0,9	-	0,9	-
w tym akcje	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-	0,0	