



Inwestorzy w obrotach giełdowych w 2004 roku

Warszawa, 3 marca 2005 r.

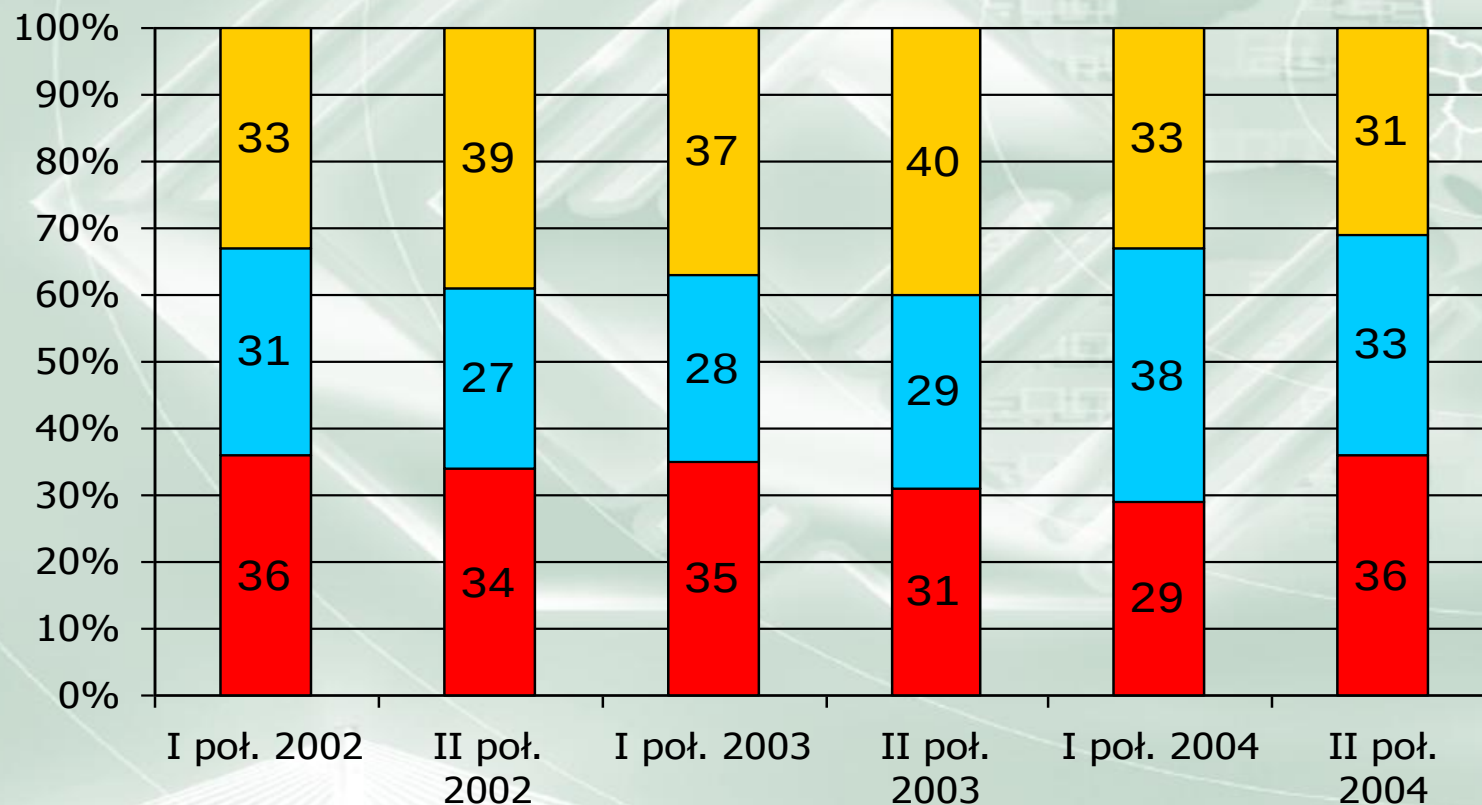
Agenda:

- Udział inwestorów w obrotach giełdowych II półroczu 2004 r.
- Udział inwestorów w obrotach giełdowych w 2004 r.
- Udział inwestorów w obrotach giełdowych w latach 1996-2004
- Udział „Internetu” w obrotach giełdowych
- Aktywność Polaków na rynku kapitałowym

Noty metodologiczne:

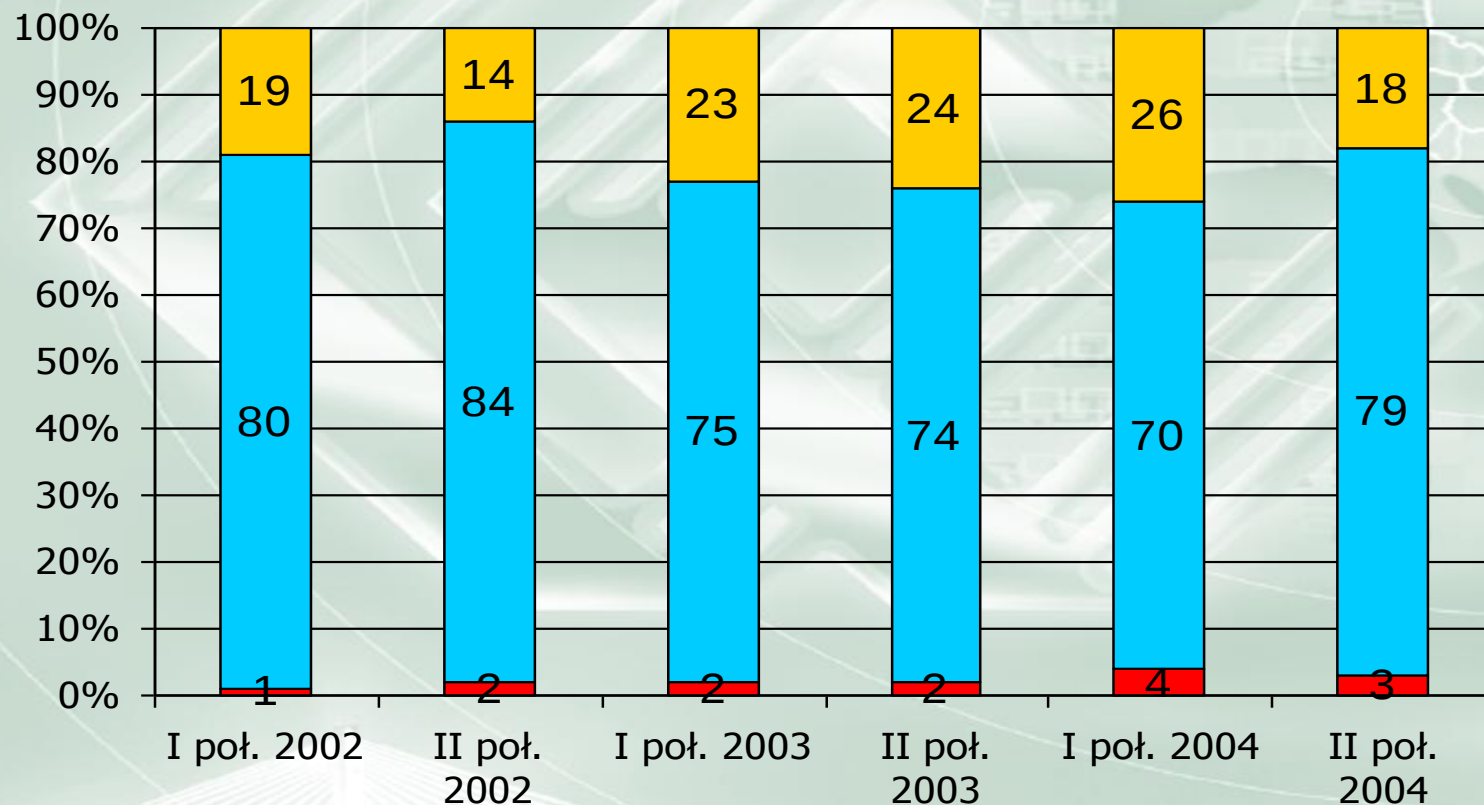
- **Forma badania:** kwestionariusz ankiety, uczestnicy podawali dokładne wartości lub wskazywali przedziały (wówczas brano pod uwagę środek przedziału)
- **Uczestnicy badania:** 19 biur maklerskich członków GPW
- **Termin badania:** styczeń 2005
- **Dane za okres:** 2004 rok (I i II półrocze)
- Działalność animatora została potraktowana jako działalność krajowego inwestora instytucjonalnego, zaś zarządzanie portfelem klienta jako działalność inwestora indywidualnego
- W badaniach uwzględniono tylko obroty sesyjne realizowane na GPW

Udział inwestorów w obrotach akcjami



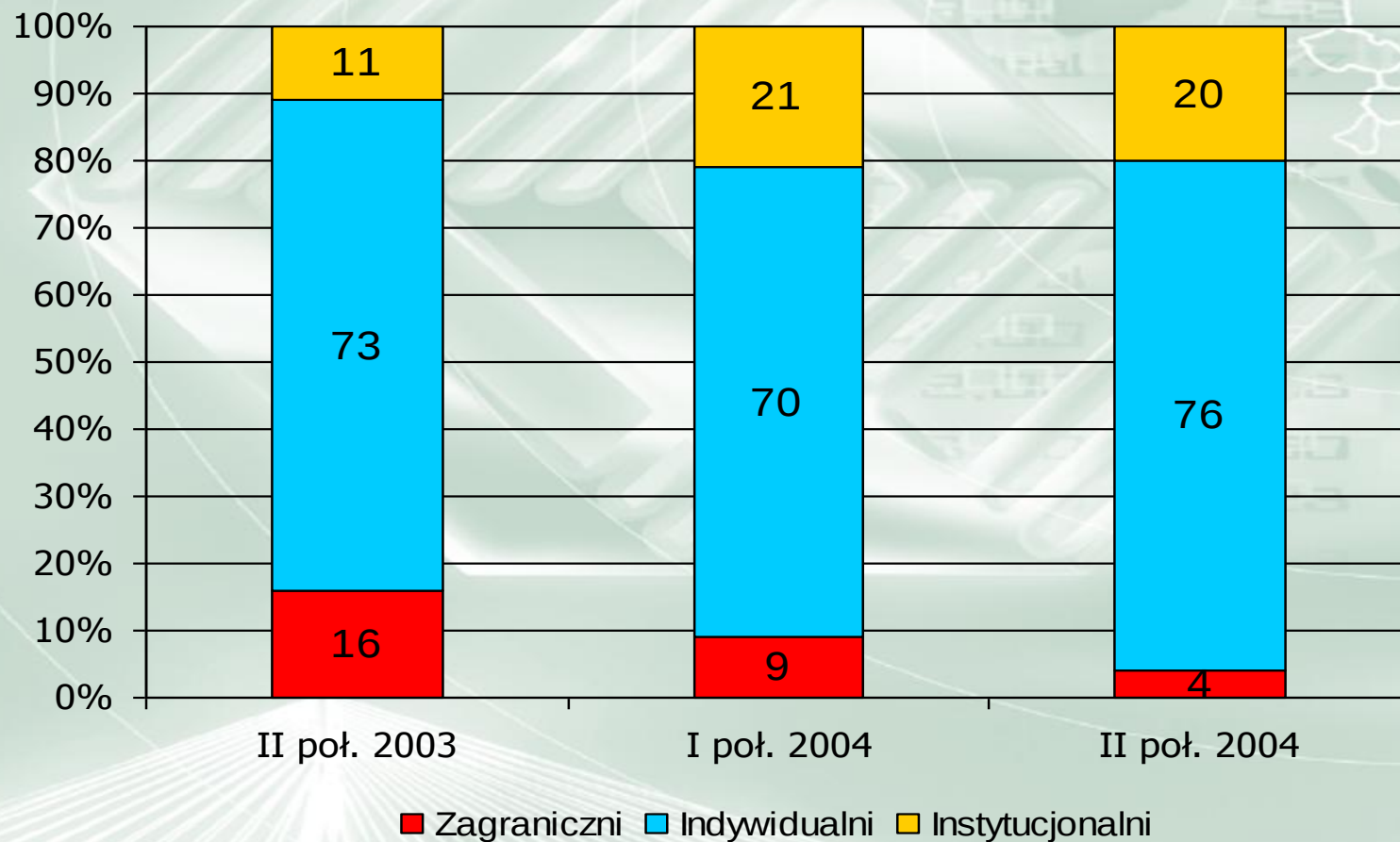
■ Zagraniczni ■ Indywidualni ■ Instytucjonalni

Udział inwestorów w obrotach kontraktami

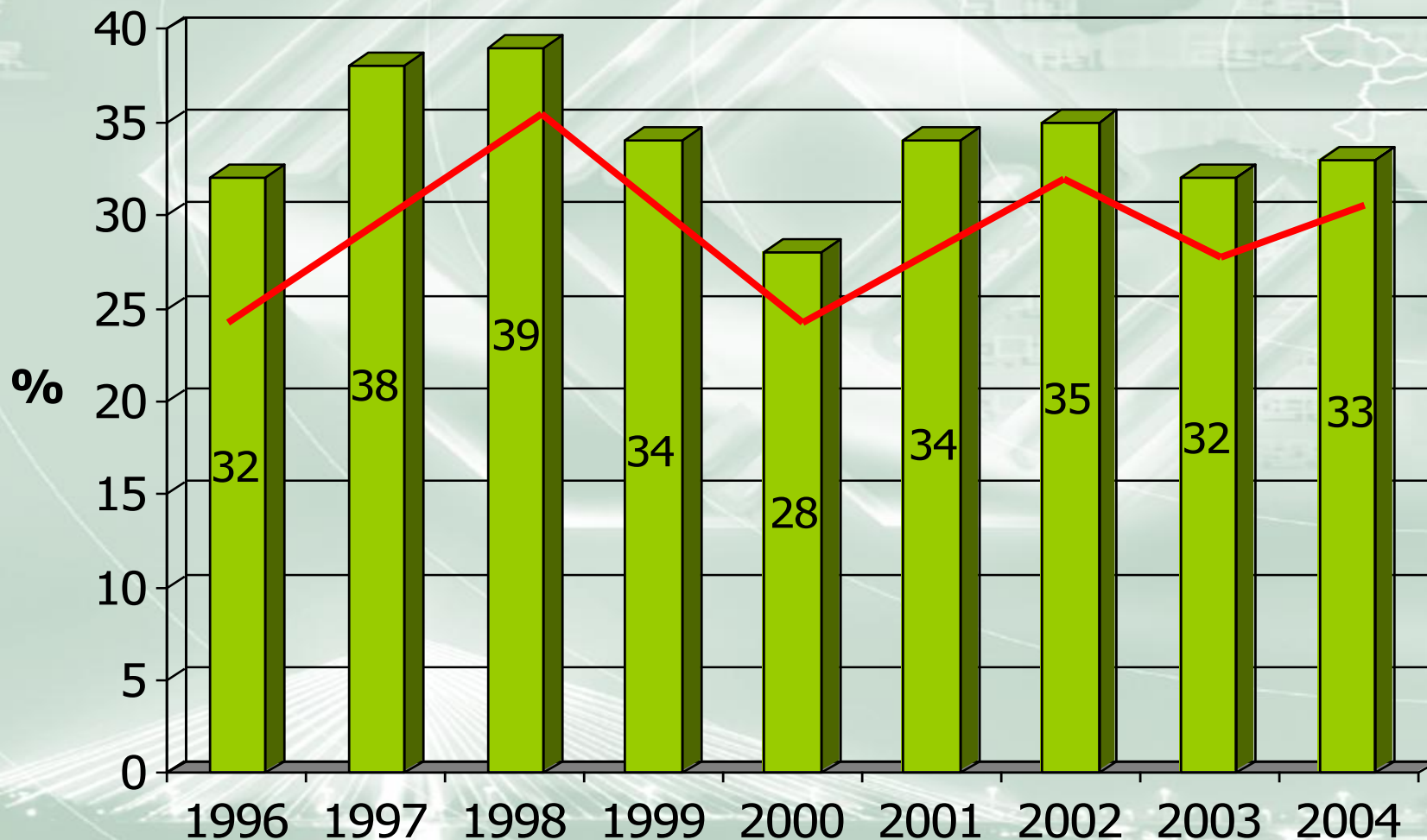


■ Zagraniczni ■ Indywidualni ■ Instytucjonalni

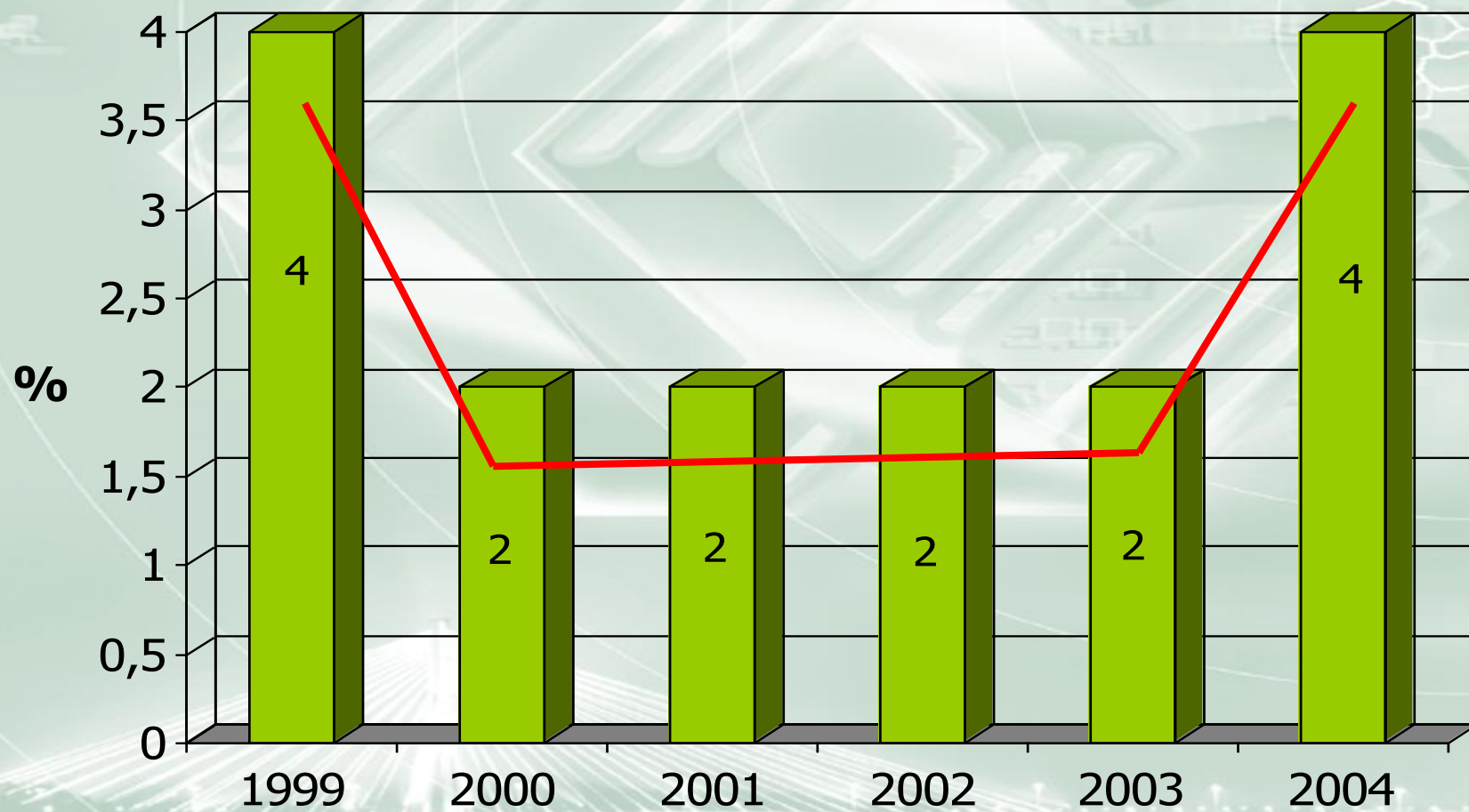
Udział inwestorów w obrotach opcjami



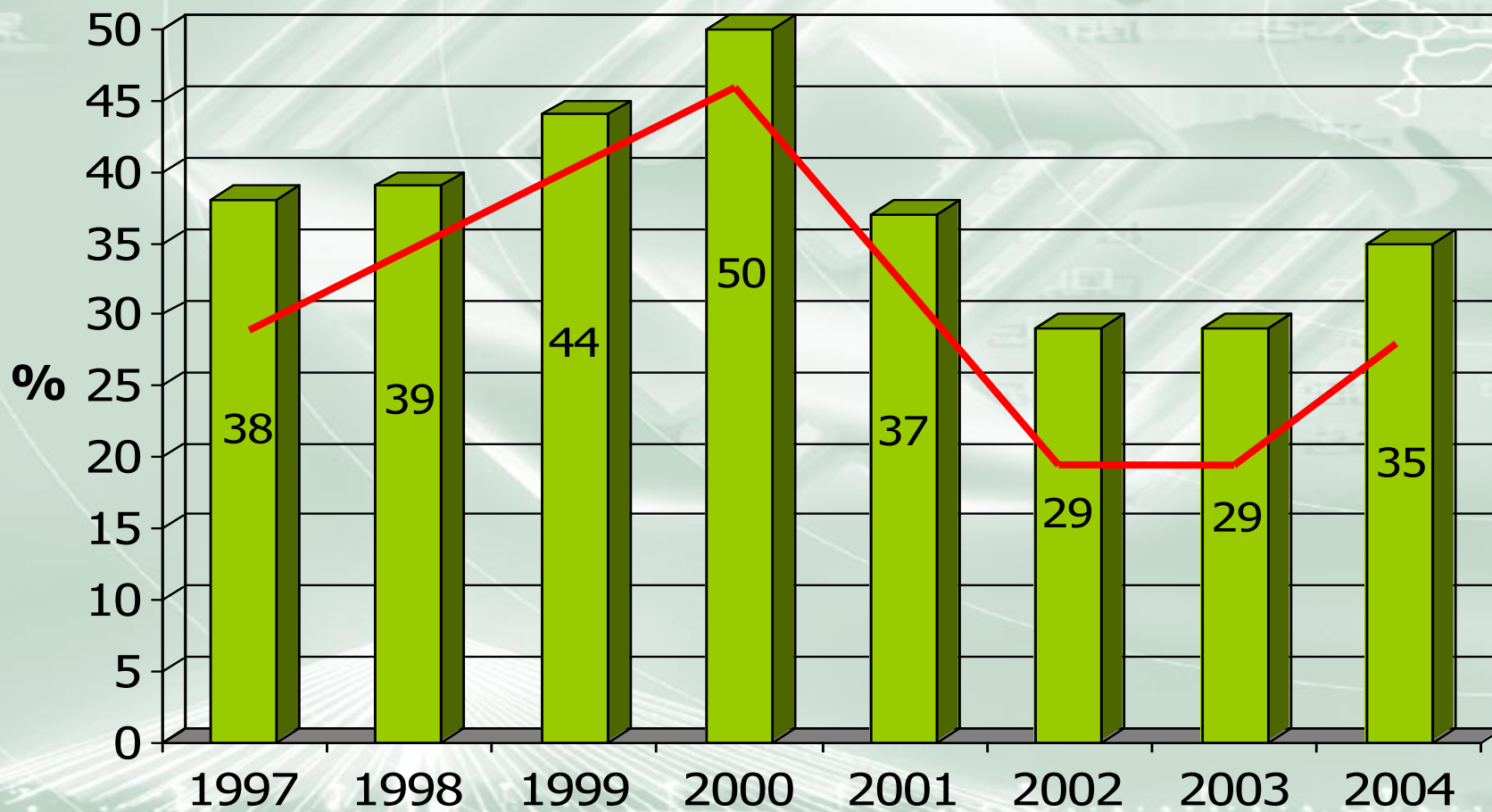
Udział inwestorów zagranicznych w obrotach giełdowych akcjami



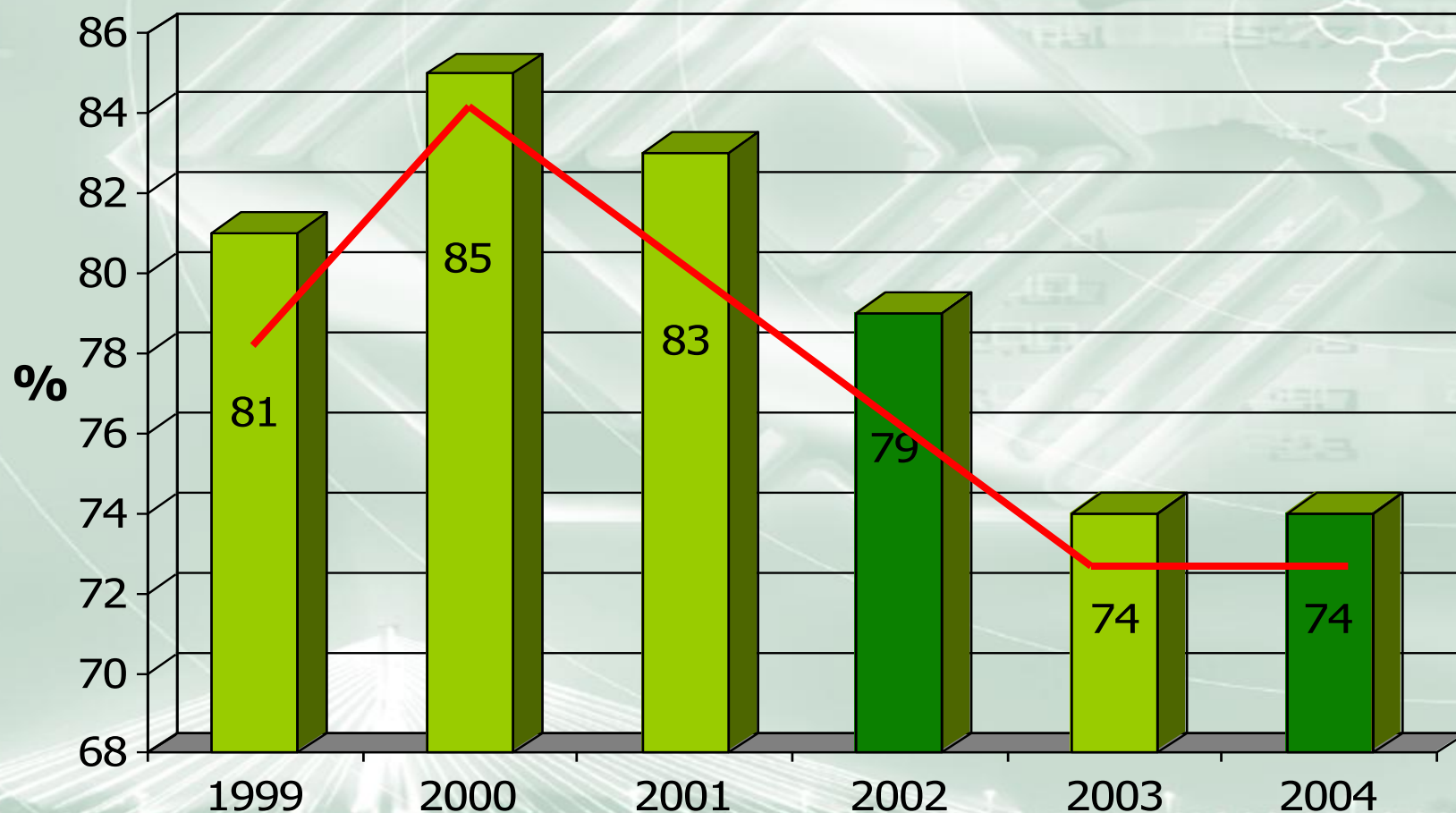
Udział inwestorów zagranicznych w obrotach giełdowych kontraktami terminowymi



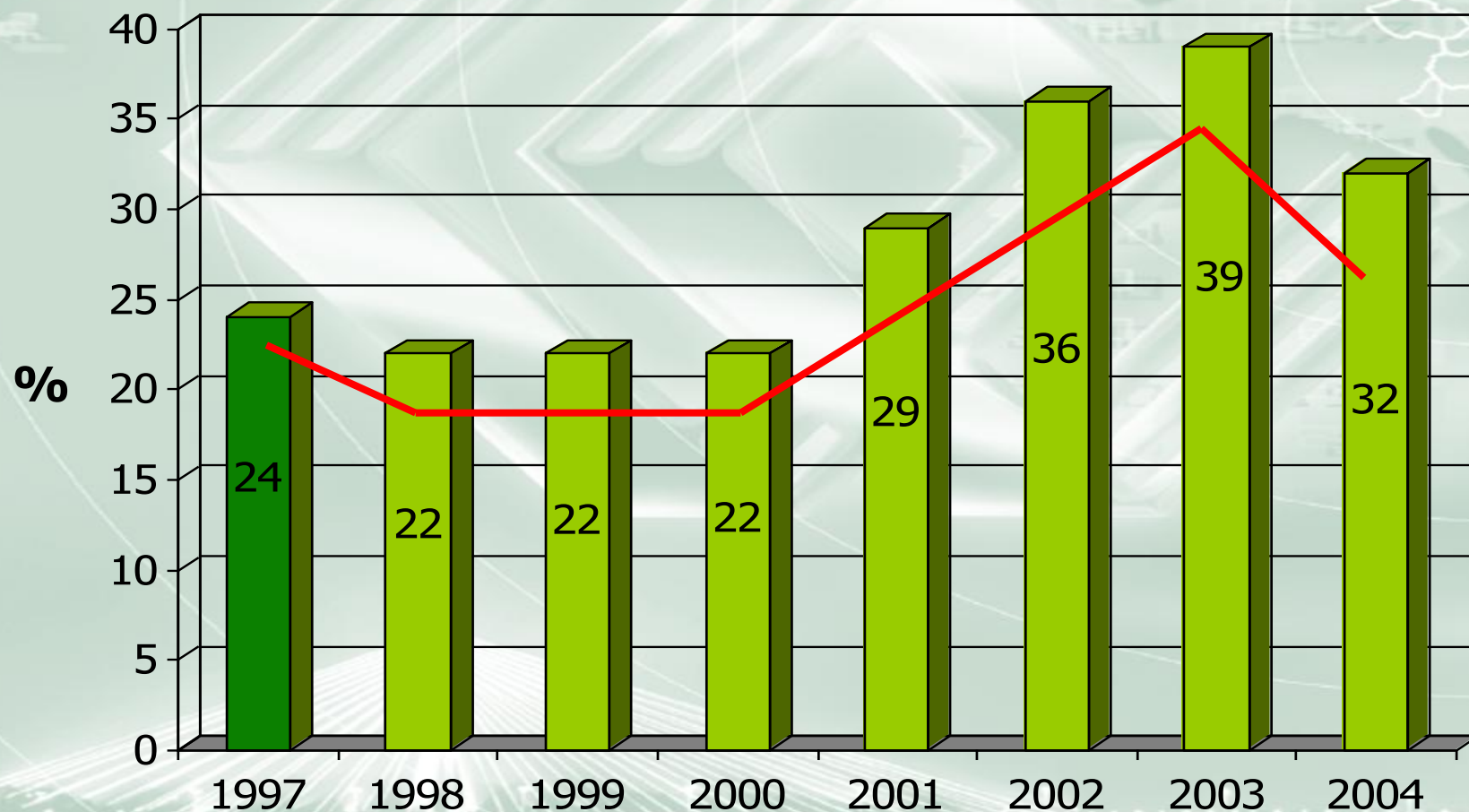
Udział krajowych inwestorów indywidualnych w obrotach giełdowych akcjami



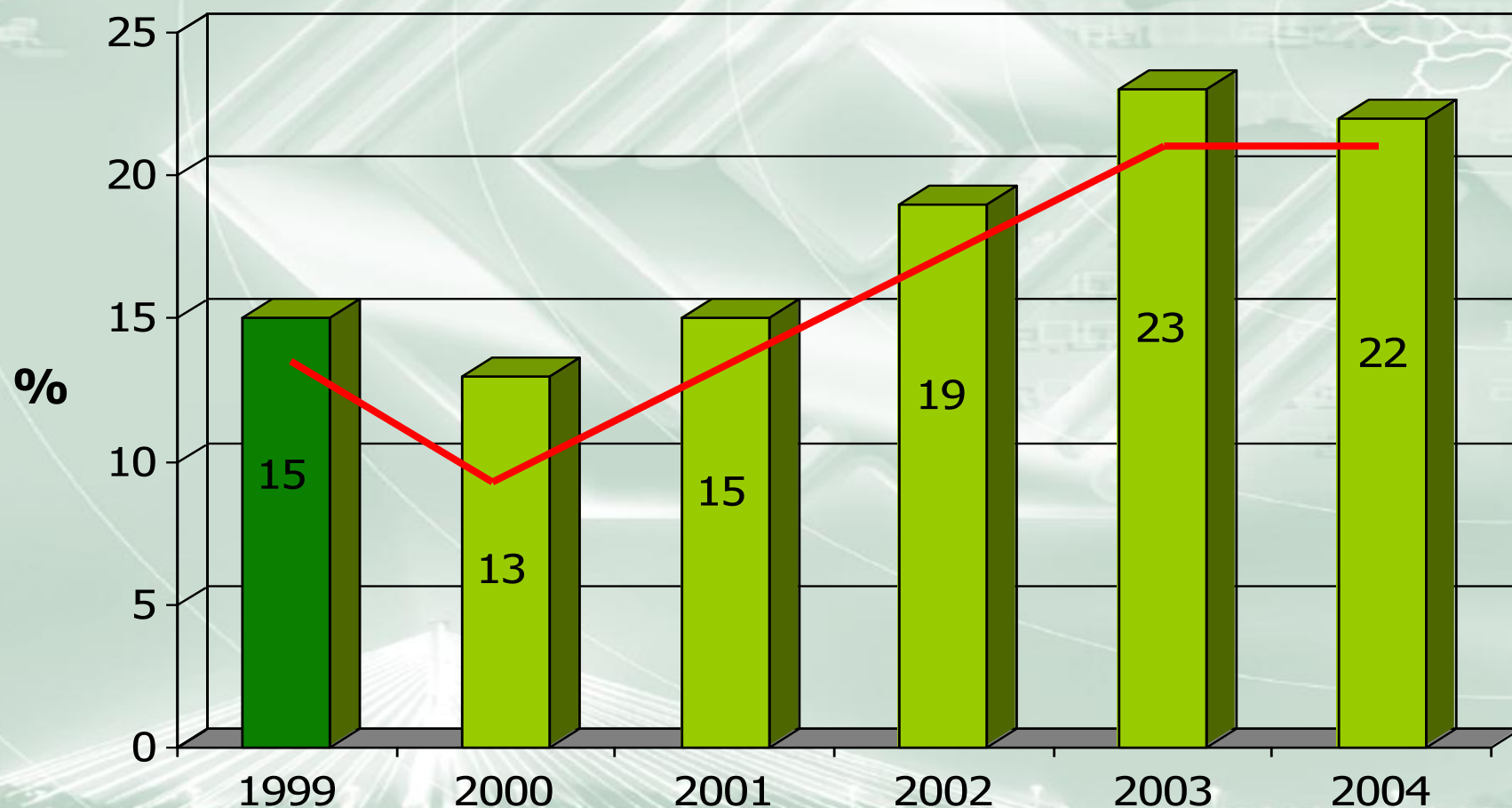
Udział krajowych inwestorów indywidualnych w obrotach giełdowych kontraktami terminowymi



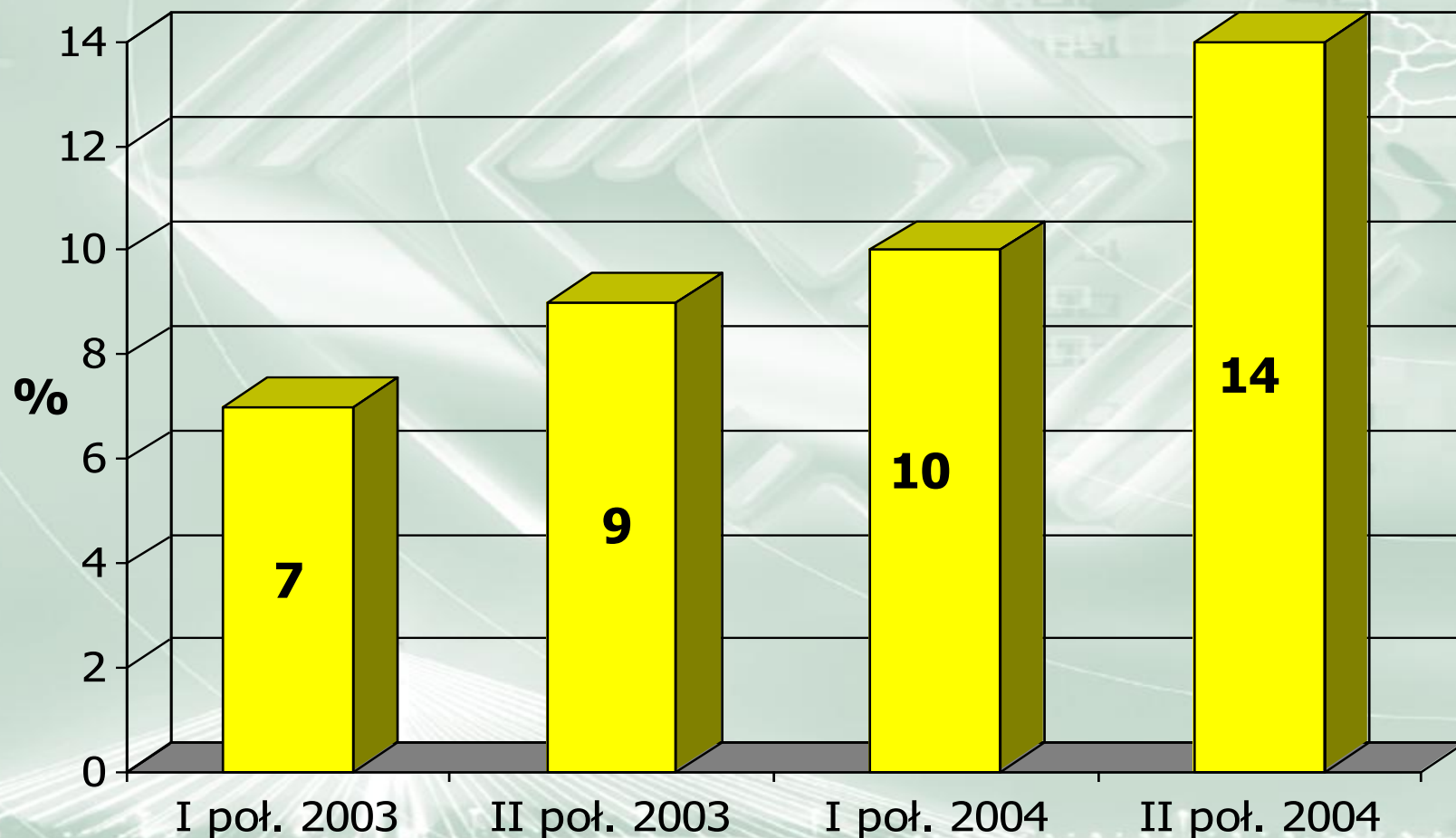
Udział krajowych inwestorów instytucjonalnych w obrotach giełdowych akcjami



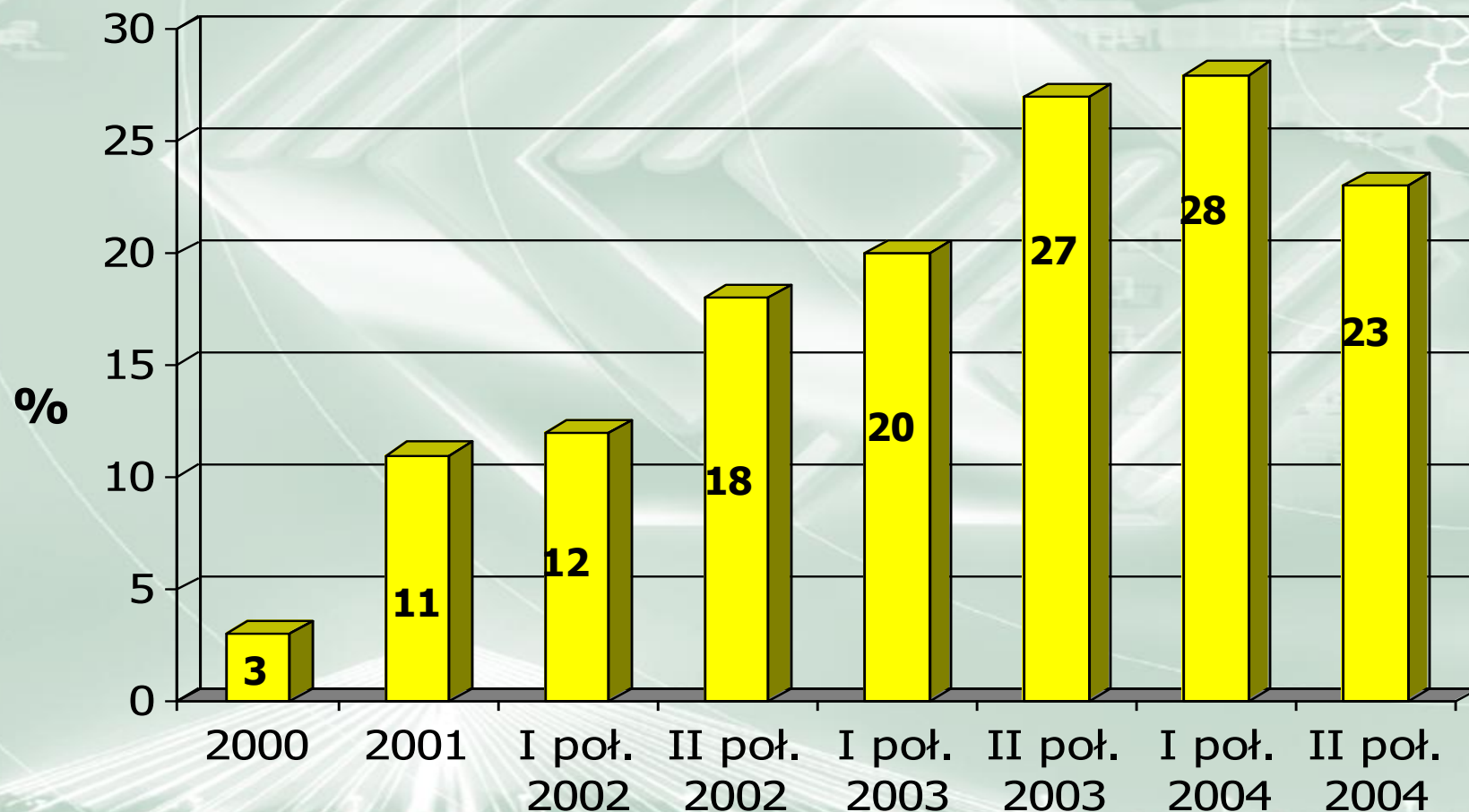
Udział krajowych inwestorów instytucjonalnych w obrotach giełdowych kontraktami terminowymi



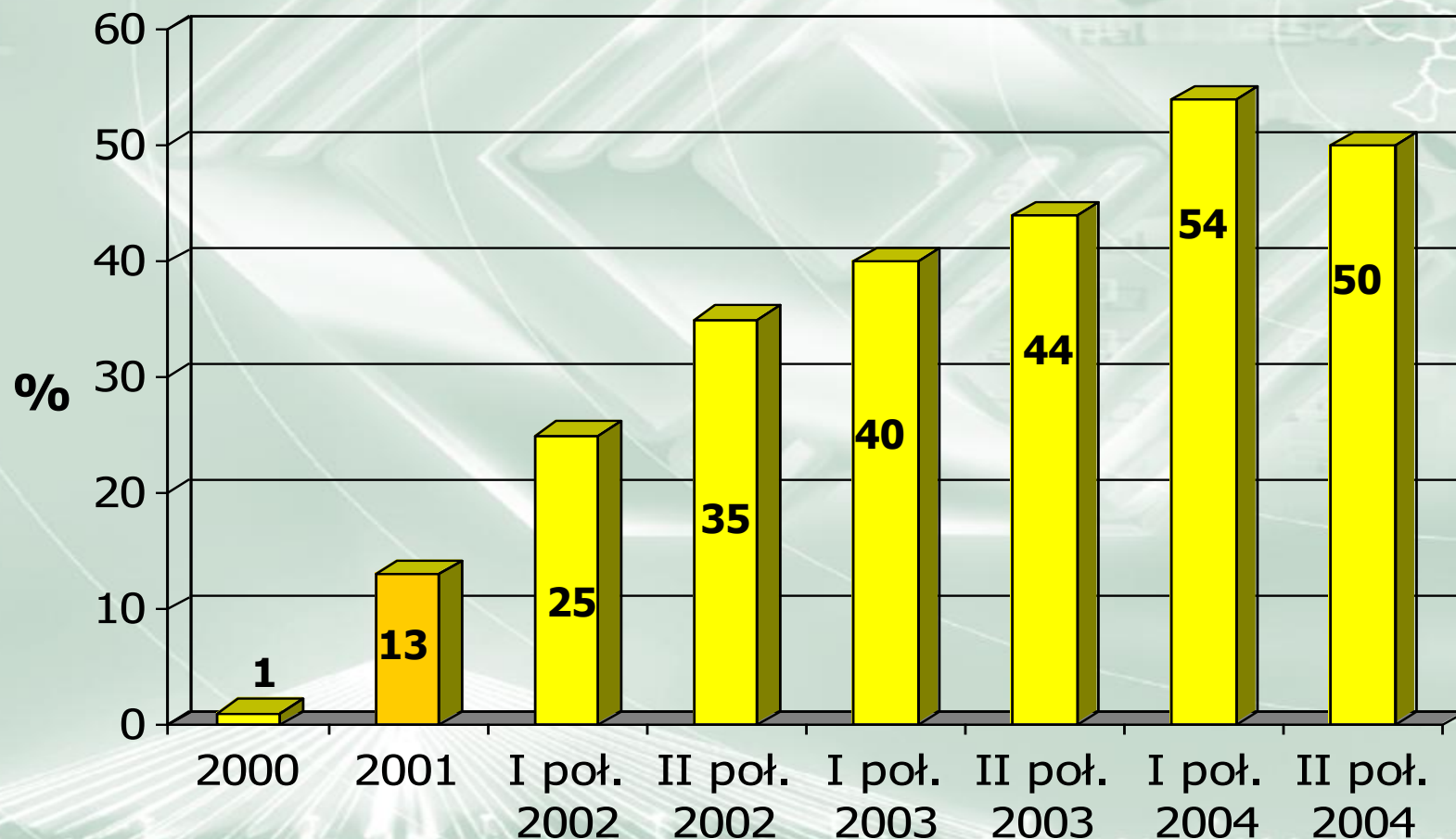
Średni udział rachunków internetowych w liczbie rachunków w BM oferujących tę usługę



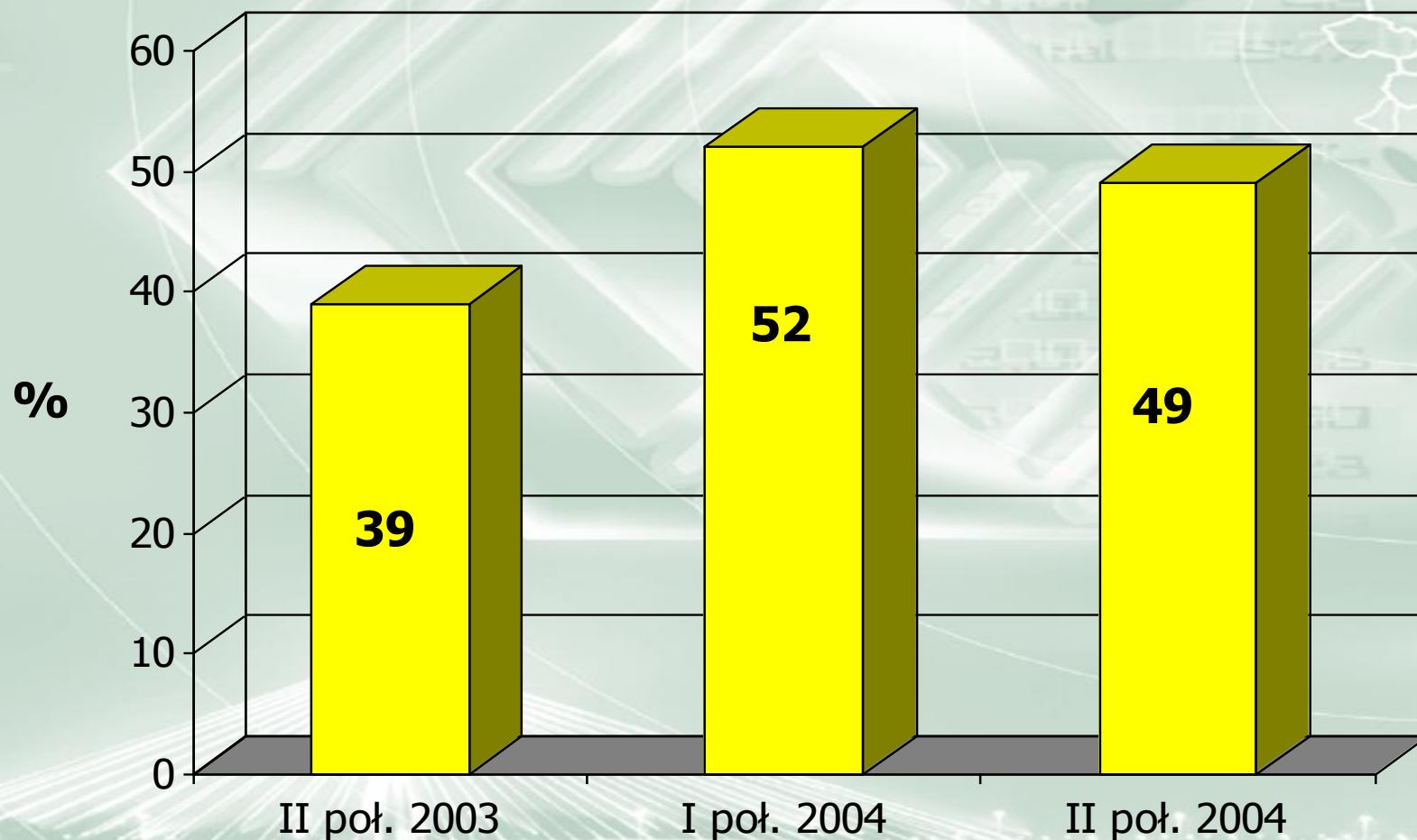
Udział Internetu w obrotach giełdowych akcjami - inwestorzy indywidualni



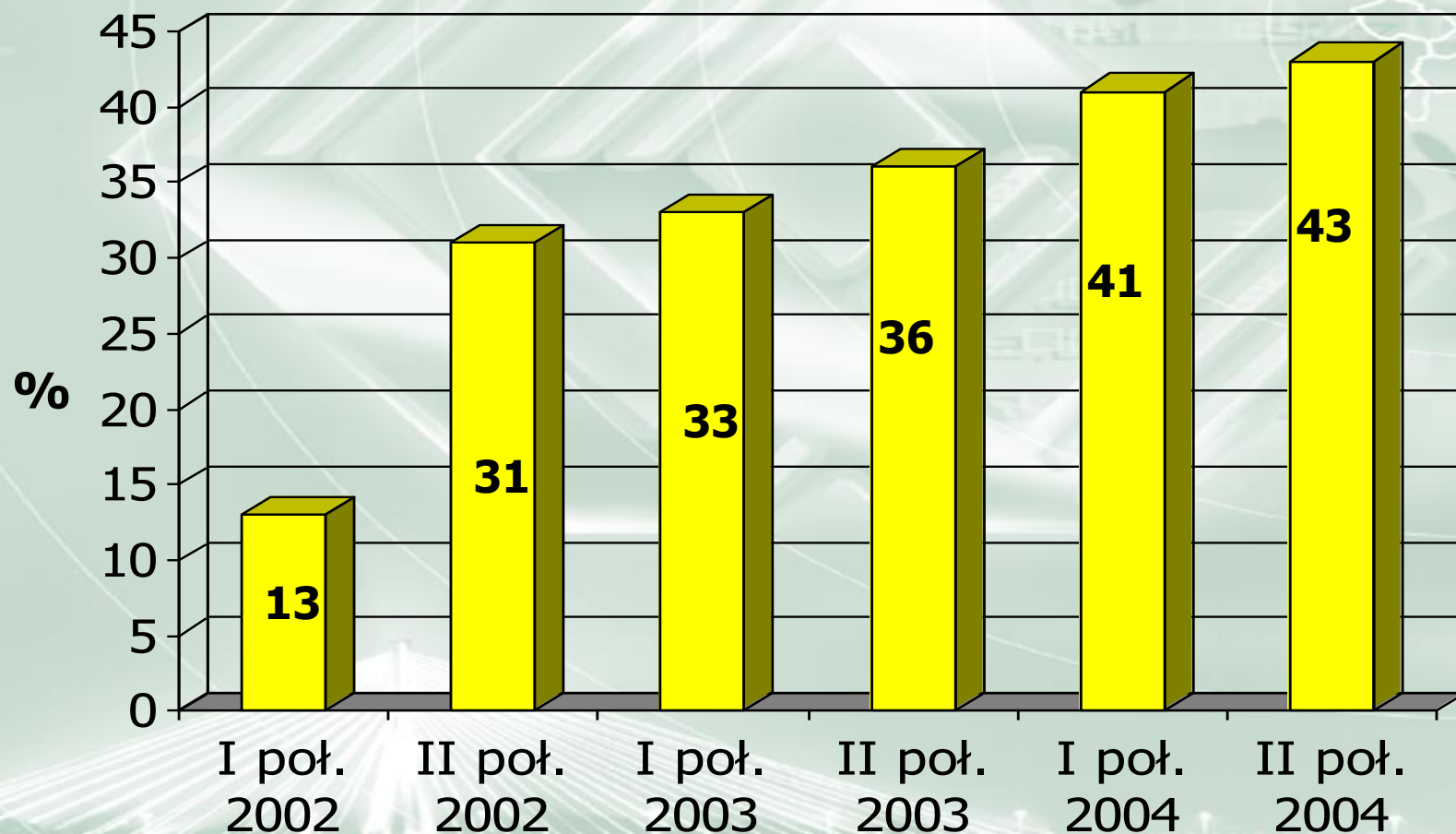
Udział Internetu w obrotach giełdowych kontraktami - inwestorzy indywidualni



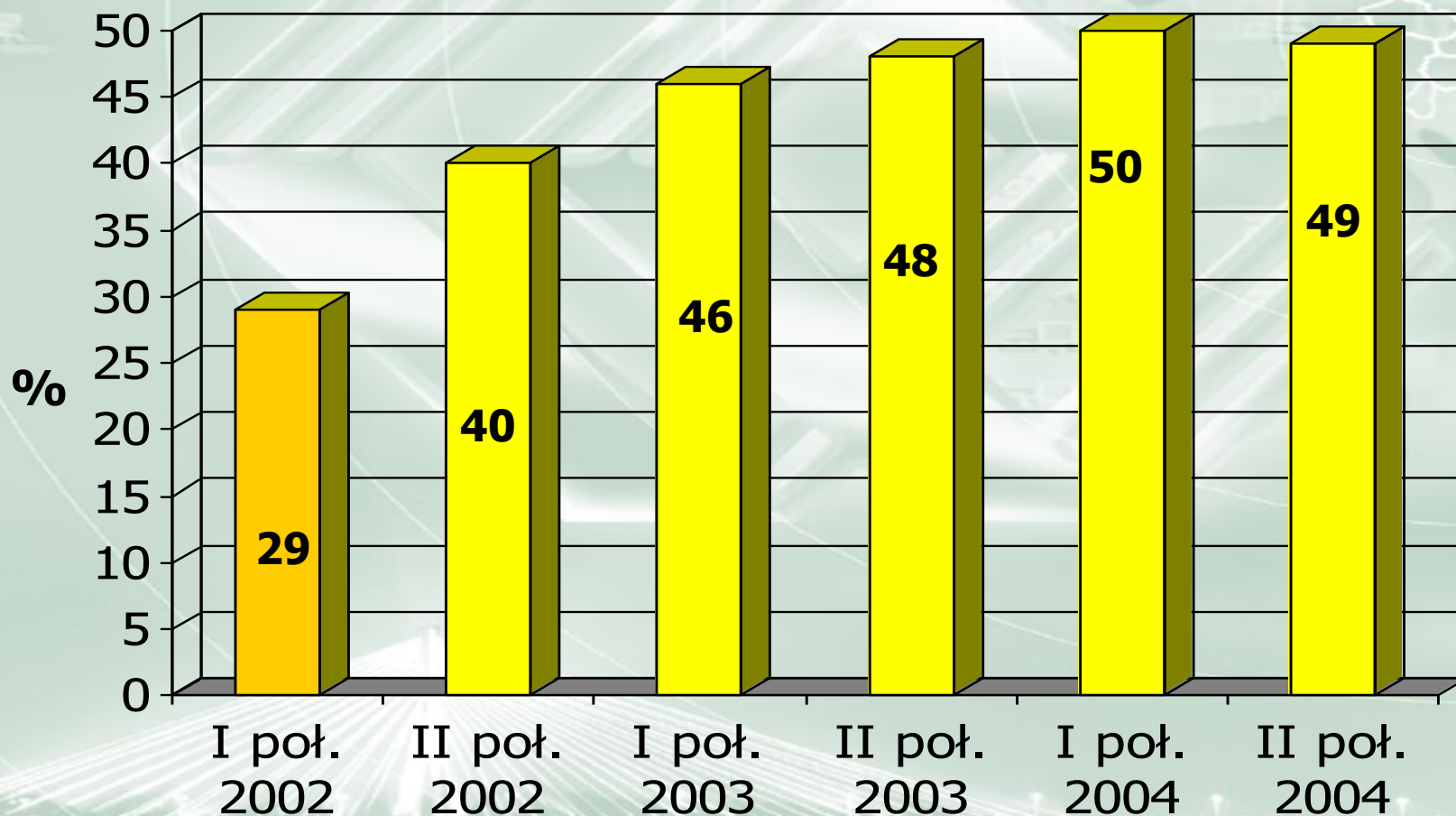
Udział Internetu w obrotach giełdowych opcjami - inwestorzy indywidualni



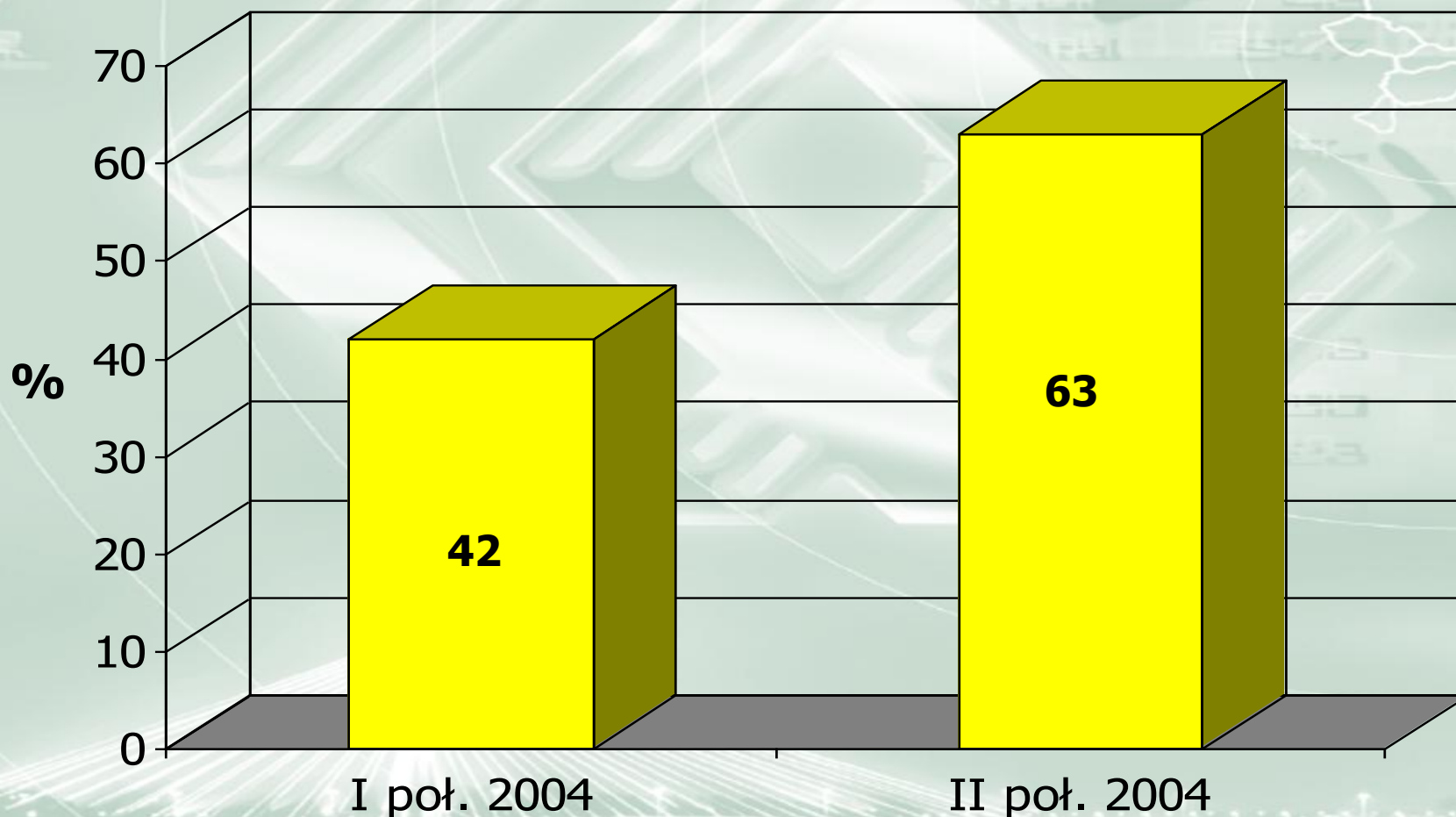
Udział zleceń złożonych za pośrednictwem Internetu w ogólnej liczbie zleceń (akcje)



Udział zleceń złożonych za pośrednictwem Internetu w ogólnej liczbie zleceń (kontrakty)



Udział zleceń złożonych za pośrednictwem Internetu w ogólnej liczbie zleceń (opcje)



Aktywność Polaków na rynku kapitałowym w 2004 r.

- Polacy, za pośrednictwem OFE, posiadają w swoich portfelach akcje warte **20 mld zł**
- Ponad **800 tys.** rachunków inwestycyjnych w biurach maklerskich, z czego 30% aktywnych
- **10,5 tys.** aktywnych NIK-ów z czego 93% inwestowało w kontrakty na WIG20

Inwestorzy zagraniczni na GPW - wnioski:

- Udział inwestorów zagranicznych na rynku akcji wzrósł w 2004 r. tylko o 1% w porównaniu z rokiem poprzednim, ale wartościowo obroty tej grupy inwestorów na rynku kasowym **wzrosły aż o 69%**
- Ten 1% wzrostu udziału na rynku kasowym to zasługa przede wszystkim drugiego półrocza 2004 r. (36% udział w rynku), efekt przystąpienia Polski do Unii Europejskiej
- Inwestorzy zagraniczni mieli w 2004 r. **dwukrotnie większy** udział w rynku kontraktów terminowych niż w ciągu ostatnich 4 lat, ale nadal pozostaje on na niewielkim (4%) poziomie
- Udział inwestorów zagranicznych na rynku opcji spadł o 10 pkt. proc., jednak ich udział w obrotach wartościowo był o **62% większy** niż w 2003 r.

Inwestorzy indywidualni na GPW - wnioski:

- 35% udział w rynku kasowym w 2004 r. wynika przede wszystkim z dużego zaangażowania inwestorów indywidualnych w I półroczu (38% udział w rynku), zachęconych do inwestowania trwającą na giełdzie hossą
- Dominująca pozycja inwestorów indywidualnych na rynku terminowym pozostaje niezmienna od 1998 roku; od dwóch lat inwestorzy indywidualni **kontrolują 2/3 tego rynku**
- Wolumen transakcji opcjami był blisko **cztery razy większy** niż w roku 2003 r.

Inwestorzy instytucjonalni na GPW - wnioski:

- Po raz pierwszy od trzech lat spadł udział inwestorów instytucjonalnych w obrotach akcjami, wartościowo ich zaangażowanie w 2004 r. było jednak **o 35% większe** niż w 2003 r.
- Inwestorzy instytucjonalni kontrolują **1/5 rynku terminowego**
- W 2004 r. wolumen transakcji opcjami dla inwestorów instytucjonalnych był ponad **sześciokrotnie wyższy** niż w roku poprzednim

Znaczenie Internetu - wnioski:

- **Co 14 rachunek** w biurze maklerskim oferującym tę usługę jest rachunkiem internetowym
- Rośnie znaczenie Internetu na rynku terminowym; **połowa** zleceń na kontrakty i prawie **2/3** na opcje „przechodzi” przez Internet
- Nieznacznie (o 3-4 pkt. proc.) w II poł. 2004 r., spadł udział Internetu w obrotach inwestorów indywidualnych



www.gpw.pl