

POLOGNE

Tableau 1. Actifs et passifs financiers des investisseurs institutionnels, 2016

Millions PLN

	Total	Fonds d'investissement			Total	
		Fonds d'investissement non-monnaire				Fonds d'investissement monétaires
		Total	Fonds d'investissement à capital variable, non monétaire	Fonds d'investissement à capital fixe, non monétaire		Total
Actifs financiers	..	285 975	137 573	148 402	..	
Numéraire et dépôts	..	20 358	9 713	10 645	..	
Titres de dette	..	119 317	81 034	38 283	..	
Titres de dette à court terme	..	2 095	758	1 337	..	
Titres de dette à long terme	..	117 222	80 276	36 946	..	
Titres de dette émis par les résidents	..	104 905	70 527	34 378	..	
Titres de dette émis par les non-résidents	..	14 412	10 507	3 905	..	
Crédits	..	14 581	..	14 579	..	
Crédits à court terme	312	..	
Crédits à long terme	..	14 267	0	14 267	..	
Crédits accordés aux résidents	4 449	..	
Crédits accordés aux non-résidents	0	..	..
Actions et parts de fonds d'investissement	45 312	58 456	..	
Actions et parts de fonds d'investissements émises par les résidents	..	54 654	28 196	26 458	..	
Actions et part de fonds d'investissements émises par les non-résidents	..	49 114	17 116	31 998	..	
Autres comptes à recevoir	..	27 602	1 398	26 204	..	

	Total	Fonds d'investissement			Total	
		Fonds d'investissement non-monnaire				Fonds d'investissement monétaires
		Total	Fonds d'investissement à capital variable, non monétaire	Fonds d'investissement à capital fixe, non monétaire		Total
Pasifs financiers	137 573	152 523	..	
Numéraire et dépôts	
Titres de dette	
Titres de dette à court terme	
Titres de dette à long terme	
Crédits	..	7 369	6 679	690	..	
Crédits à court terme	..	7 099	6 679	420	..	
Crédits à long terme	..	270	0	270	..	
Actions et parts de fonds d'investissement	..	271 720	126 206	145 514	..	
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard	
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	..	179	116	63	..	
Autres comptes à payer	..	10 827	4 572	6 255	..	

	Total	Sociétés d'assurance et fonds de pension autonomes				Total
		Sociétés d'assurance			Fonds de pension autonomes	
		Total	Sociétés d'assurance vie	Sociétés d'assurance non-vie	Total	
Actifs financiers	339 497	183 715	102 777	80 938	155 782	
Numéraire et dépôts	22 265	9 844	6 340	3 505	12 421	
Titres de dette	87 830	72 813	35 308	37 505	15 017	
Titres de dette à court terme	0	0	0	0	0 e	
Titres de dette à long terme	87 830	72 813	35 308	37 505	15 017 e	
Titres de dette émis par les résidents	83 378	68 632	33 373	35 260	14 746 e	
Titres de dette émis par les non-résidents	4 452	4 181	1 935	2 245	271 e	
Crédits	2 850	2 850	603	2 247	0	
Crédits à court terme	..	1 471	165	1 306	0	
Crédits à long terme	..	1 379	438	941	0	
Crédits accordés aux résidents	2 721	2 721	603	2 118	0	
Crédits accordés aux non-résidents	129	129	0	129	0	
Actions et parts de fonds d'investissement	192 936	65 202	45 505	19 697	127 734	
Actions et parts de fonds d'investissement émises par les résidents	175 137	58 302	39 589	18 712	116 835 e	
Actions et parts de fonds d'investissement émises par les non-résidents	17 800	6 901	5 916	985	10 899 e	
Autres comptes à recevoir	26 558	25 947	14 148 e	11 799	611	

	Total	Sociétés d'assurance et fonds de pension autonomes				Total
		Sociétés d'assurance			Fonds de pension autonomes	
		Total	Sociétés d'assurance vie	Sociétés d'assurance non-vie	Total	
Pasifs financiers	341 148	185 366	103 193	82 173	155 782	
Numéraire et dépôts	1 618	1 618 e	148 e	1 470 e	0	
Titres de dette	..	..	..	..	0
Titres de dette à court terme	..	..	..	..	0
Titres de dette à long terme	..	..	..	..	0
Crédits	..	..	..	..	0
Crédits à court terme	..	..	..	..	0
Crédits à long terme	..	..	..	..	0
Actions et parts de fonds d'investissement	..	..	..	..	0
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard	297 935	142 729	87 359	55 370	155 206	
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	..	..	..	..	0
Autres comptes à payer	..	..	..	..	576

Note : Voir les métadonnées détaillées sur : <http://metalinks.oecd.org/instinv/20170920/a3ed>

POLOGNE

Tableau 2. Actifs et passifs financiers des fonds d'investissement

Millions PLN

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Fonds d'investissement								
Valeur nette financière
Actifs financiers
Numéraire et dépôts
Titres de dette
Crédits
Actions et parts de fonds d'investissement
Actions
Parts de fonds d'investissement
Parts de fonds d'investissement monétaires
Parts de fonds d'investissement non monétaires
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés
Autres comptes à recevoir
Passifs financiers
Titres de dette
Titres de dette à court terme
Titres de dette à long terme
Crédits
Crédits à court terme
Crédits à long terme
Actions et parts de fonds d'investissement
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés
Autres comptes à payer
Actifs non financiers
Fonds d'investissement monétaires								
Valeur nette financière
Actifs financiers
Numéraire et dépôts
Titres de dette
Crédits
Actions et parts de fonds d'investissement
Actions
Parts de fonds d'investissement
Parts de fonds d'investissement monétaires
Parts de fonds d'investissement non monétaires
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés
Autres comptes à recevoir
Passifs financiers
Titres de dette
Titres de dette à court terme
Titres de dette à long terme
Crédits
Crédits à court terme
Crédits à long terme
Actions et parts de fonds d'investissement
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés
Autres comptes à payer
Actifs non financiers
Fonds d'investissement non monétaires								
Valeur nette financière	..	-2	-4	-3	-749	-2 498	-2 533	-4 121
Actifs financiers	..	133 201	123 794	158 821	209 923	237 992	290 227	285 975
Numéraire et dépôts	..	7 644	8 510	12 150	18 749	17 330	21 771	20 358
Titres de dette	..	54 247	52 946	66 395	86 207	107 560	109 602	119 317
Crédits	..	317	294	402	895	3 796	14 139	14 581
Actions et parts de fonds d'investissement	..	67 654	55 869	67 500	88 632	90 023	119 453	..
Actions	..	59 437	48 172	59 602	79 090	74 532	102 432	86 089
Parts de fonds d'investissement	..	8 217	7 697	7 898	9 542	15 491	17 021	17 679
Parts de fonds d'investissement monétaires	..	192	151	0	0	2	6	..
Parts de fonds d'investissement non monétaires	..	8 025	7 546	7 898	9 542	15 489	17 015	17 679
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	..	172	144	119	279	297	360	349
Autres comptes à recevoir	..	3 167	6 031	12 255	15 161	18 986	24 902	27 602
Passifs financiers	..	133 203	123 798	158 824	210 672	240 490	292 760	..
Titres de dette
Titres de dette à court terme
Titres de dette à long terme
Crédits	..	9 179	4 023	3 627	6 240	11 106	9 777	7 369
Crédits à court terme	..	9 179	3 850	3 627	6 166	11 012	9 660	7 099
Crédits à long terme	..	0	173	0	74	94	117	270
Actions et parts de fonds d'investissement	..	121 013	116 991	150 428	192 273	216 134	269 914	271 720
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	..	86	113	144	120	534	141	179
Autres comptes à payer	..	2 924	2 670	4 627	12 038	12 715	12 928	10 827
Actifs non financiers	..	1	1	0	748	2 496	2 535	4 121
Fonds d'investissement non monétaires à capital variable								
Valeur nette financière	..	-1	-2	-1	-1	-2	1	0
Actifs financiers	..	107 252	87 657	106 075	128 591	142 814	144 289	137 573

POLOGNE

Tableau 2. Actifs et passifs financiers des fonds d'investissement (suite)

Millions PLN

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Numéraire et dépôts	..	6 062	5 781	8 777	13 373	12 328	11 685	9 713
Titres de dette	..	51 147	48 649	60 927	69 103	84 334	84 718	81 034
Crédits	..	0	0	2	3	2	2	..
Actions et parts de fonds d'investissement	..	48 734	31 334	34 143	44 069	43 700	45 919	45 312
Actions	..	42 528	25 657	28 172	35 747	32 304	30 991	30 825
Parts de fonds d'investissement	..	6 206	5 677	5 971	8 322	11 396	14 928	14 487
Parts de fonds d'investissement monétaires	..	191	150	0	0	2	6	..
Parts de fonds d'investissement non monétaires	..	6 015	5 527	5 971	8 322	11 394	14 922	14 487
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	..	117	102	70	185	69	182	114
Autres comptes à recevoir	..	1 192	1 791	2 156	1 858	2 381	1 783	1 398
Passifs financiers	..	107 253	87 659	106 076	128 592	142 816	144 288	137 573
Titres de dette
Titres de dette à court terme
Titres de dette à long terme
Crédits	..	9 136	3 772	3 539	5 442	8 137	8 392	6 679
Crédits à court terme	..	9 136	3 676	3 539	5 416	8 137	8 392	6 679
Crédits à long terme	..	0	96	0	26	0	0	0
Actions et parts de fonds d'investissement	..	96 079	82 463	99 293	115 358	127 583	129 829	126 206
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	..	12	42	67	55	420	113	116
Autres comptes à payer	..	2 025	1 381	3 178	7 737	6 675	5 953	4 572
Actifs non financiers	..	0	0	0	0	0	0	0
Fonds d'investissement à capital variable								
Valeur nette financière
Actifs financiers
Numéraire et dépôts
Titres de dette
Crédits
Actions et parts de fonds d'investissement
Actions
Parts de fonds d'investissement
Parts de fonds d'investissement monétaires
Parts de fonds d'investissement non monétaires
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés
Autres comptes à recevoir
Passifs financiers
Titres de dette
Titres de dette à court terme
Titres de dette à long terme
Crédits
Crédits à court terme
Crédits à long terme
Actions et parts de fonds d'investissement
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés
Autres comptes à payer
Actifs non financiers

Note : Voir les métadonnées détaillées sur : <http://metalinks.oecd.org/instinv/20170920/a3ed>

POLOGNE

Tableau 3. Actifs et passifs financiers des sociétés d'assurance et fonds de pension

Millions PLN

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Sociétés d'assurance et fonds de pension								
Valeur nette financière	-2 166	-2 208	-2 253	-2 340	-2 496	-2 831	-3 045	-1 651
Actifs financiers	323 133	373 247	378 542	441 731	474 234	334 184	329 381	339 497
Numéraire et dépôts	21 152	24 072	28 402	36 249	29 340	24 153	21 380	22 265
Titres de dette	189 378	198 804	211 036	223 591	222 296	80 118	79 760	87 830
Crédits	913	2 124	2 107	3 410	5 116	5 347	3 976	2 850
Actions et parts de fonds d'investissement	95 223	127 572	115 163	155 137	192 442	197 425	194 438	192 936
Actions	69 628	96 182	84 156	110 518	137 230	138 276	133 099	142 091
Parts de fonds d'investissement	25 595	31 390	31 007	44 620	55 212	59 150	61 339	50 845
Parts de fonds d'investissement monétaires	..	..	..	..	..	..	..	..
Parts de fonds d'investissement non monétaires	..	..	..	..	..	..	..	..
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard	4 642	5 500	5 639	7 024	6 271	7 194	9 715	6 447
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	165	313	443	641	653	915	853	611
Autres comptes à recevoir	11 660	14 861	15 749	15 678	18 118	19 030	19 259	26 558
Passifs financiers	325 300	375 455	380 795	444 071	476 730	337 015	332 425	341 148
Titres de dette	..	..	..	..	..	..	..	..
Titres de dette à court terme	..	..	..	..	..	..	..	..
Titres de dette à long terme	..	..	..	..	..	..	..	..
Crédits	..	..	..	..	..	..	..	..
Crédits à court terme	..	..	..	..	..	..	..	..
Crédits à long terme	..	..	..	..	..	..	..	..
Actions et parts de fonds d'investissement	..	..	..	..	..	..	..	..
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard	280 047	332 570	335 563	392 259	428 089	283 800	279 398	297 935
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	..	..	..	..	..	..	..	..
Autres comptes à payer	..	..	..	..	..	..	..	..
Actifs non financiers	2 166	2 208	2 253	2 340	2 496	2 839	3 045	1 651
Sociétés d'assurance								
Valeur nette financière	-2 166	-2 208	-2 253	-2 340	-2 496	-2 831	-3 045	-1 651 e
Actifs financiers	141 260	148 414	149 520	167 538	171 365	182 993	186 680	183 715
Numéraire et dépôts	16 943	15 086	16 103	16 575	12 995	13 281	11 590	9 844
Titres de dette	68 178	65 929	66 507	66 380	62 893	64 883	65 008	72 813
Crédits	913	2 124	2 107	3 410	5 116	5 347	3 976	2 850
Actions et parts de fonds d'investissement	39 279	45 206	43 821	58 074	66 157	72 842	76 711	65 202
Actions	14 836	15 104	13 988	14 520	11 575	13 992	15 587	14 458
Parts de fonds d'investissement	24 443	30 101	29 833	43 555	54 582	58 851	61 124	50 744
Parts de fonds d'investissement monétaires	..	..	..	..	..	..	..	..
Parts de fonds d'investissement non monétaires	..	..	..	..	..	..	..	..
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard	4 642	5 500	5 639	7 024	6 271	7 194	9 715	6 447
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	163	313	370	639	651	911	852	611
Autres comptes à recevoir	11 142	14 255	14 971	15 434	17 284	18 534	18 827	25 947
Passifs financiers	143 427	150 622	151 773	169 878	173 861	185 824	189 724	185 366
Titres de dette	..	..	..	..	..	..	..	..
Titres de dette à court terme	..	..	..	..	..	..	..	..
Titres de dette à long terme	..	..	..	..	..	..	..	..
Crédits	..	..	..	..	..	..	..	..
Crédits à court terme	..	..	..	..	..	..	..	..
Crédits à long terme	..	..	..	..	..	..	..	..
Actions et parts de fonds d'investissement	..	..	..	..	..	..	..	..
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard	100 084	109 763	109 285	120 780	126 778	132 971	137 107	142 729
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	..	..	..	..	..	..	..	..
Autres comptes à payer	..	..	..	..	..	..	..	..
Actifs non financiers	2 166	2 208	2 253	2 340	2 496	2 839	3 045	1 651
Fonds de pension								
Valeur nette financière	0	0	0	0	0	0	0	0
Actifs financiers	181 873	224 833	229 022	274 193	302 869	151 191	142 701	155 782
Numéraire et dépôts	4 209	8 986	12 299	19 674	16 345	10 872	9 790	12 421
Titres de dette	121 200	132 875	144 529	157 211	159 403	15 235	14 752	15 017
Crédits	0	0	0	0	0	0	0	0
Actions et parts de fonds d'investissement	55 944	82 366	71 342	97 063	126 285	124 583	117 727	127 734
Actions	54 792	81 078	70 168	95 998	125 655	124 284	117 512	127 633
Parts de fonds d'investissement	1 152	1 289	1 174	1 065	630	299	215	101
Parts de fonds d'investissement monétaires	..	..	..	..	..	..	..	..
Parts de fonds d'investissement non monétaires	..	..	..	..	..	..	..	..
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard	0	0	0	0	0	0	0	0
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	2	0	73	2	2	4	1	0
Autres comptes à recevoir	518	606	778	244	834	496	432	611
Passifs financiers	181 873	224 833	229 022	274 193	302 869	151 191	142 701	155 782
Titres de dette	0	0	0	0	0	0	0	0
Titres de dette à court terme	0	0	0	0	0	0	0	0
Titres de dette à long terme	0	0	0	0	0	0	0	0
Crédits	584	958	1 190	2 116	759	0	0	0
Crédits à court terme	..	..	..	..	..	0	0	0
Crédits à long terme	..	..	..	..	..	0	0	0
Actions et parts de fonds d'investissement	0	0	0	0	0	0	0	0
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard	179 963	222 807	226 278	271 479	301 311	150 829	142 291	155 206
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres comptes à payer	1 326	1 069	1 554	598	798	362	410	576
Actifs non financiers	0	0	0	0	0	0	0	0

Note : Voir les métadonnées détaillées sur : <http://metalinks.oecd.org/instinv/20170920/a3ed>

POLOGNE

Tableau 4. Composition du portefeuille par type d'investisseur
En pourcentage des actifs financiers et des passifs financiers

Pour cent

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Fonds d'investissement								
Actifs financiers	..	..	..	..	..	..	..	..
Numéraire et dépôts	..	..	..	..	..	..	..	..
Titres de dettes	..	..	..	..	..	..	..	..
Crédits	..	..	..	..	..	..	..	..
Actions et parts de fonds d'investissement	..	..	..	..	..	..	..	..
Systèmes d'assurance de pensions et garanties standard	..	..	..	..	..	..	..	..
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	..	..	..	..	..	..	..	..
Autres comptes à recevoir	..	..	..	..	..	..	..	..
Passifs financiers	..	..	..	..	..	..	..	..
Numéraire et dépôts	..	..	..	..	..	..	..	..
Titres de dettes	..	..	..	..	..	..	..	..
Crédits	..	..	..	..	..	..	..	..
Actions et parts de fonds d'investissement	..	..	..	..	..	..	..	..
Systèmes d'assurance de pensions et garanties standard	..	..	..	..	..	..	..	..
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	..	..	..	..	..	..	..	..
Autres comptes à recevoir	..	..	..	..	..	..	..	..
Sociétés d'assurance								
Actifs financiers	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
Numéraire et dépôts	12.0	10.2	10.8	9.9	7.6	7.3	6.2	5.4
Titres de dettes	48.3	44.4	44.5	39.6	36.7	35.5	34.8	39.6
Crédits	0.6	1.4	1.4	2.0	3.0	2.9	2.1	1.6
Actions et parts de fonds d'investissement	27.8	30.5	29.3	34.7	38.6	39.8	41.1	35.5
Systèmes d'assurance de pensions et garanties standard	3.3	3.7	3.8	4.2	3.7	3.9	5.2	3.5
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	0.1	0.2	0.2	0.4	0.4	0.5	0.5	0.3
Autres comptes à recevoir	7.9	9.6	10.0	9.2	10.1	10.1	10.1	14.1
Passifs financiers	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
Numéraire et dépôts	1.2	1.4	1.3	1.5	1.1	0.8	0.7	0.9
Titres de dettes	..	..	..	..	..	..	..	..
Crédits	..	..	..	..	..	..	..	..
Actions et parts de fonds d'investissement	..	..	..	..	..	..	..	..
Systèmes d'assurance de pensions et garanties standard	69.8	72.9	72.0	71.1	72.9	71.6	72.3	77.0
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	..	..	..	..	..	..	..	..
Autres comptes à recevoir	..	..	..	..	..	..	..	..
Fonds de pension								
Actifs financiers	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
Numéraire et dépôts	2.3	4.0	5.4	7.2	5.4	7.2	6.9	8.0
Titres de dettes	66.6	59.1	63.1	57.3	52.6	10.1	10.3	9.6
Crédits	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Actions et parts de fonds d'investissement	30.8	36.6	31.2	35.4	41.7	82.4	82.5	82.0
Systèmes d'assurance de pensions et garanties standard	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Autres comptes à recevoir	0.3	0.3	0.3	0.1	0.3	0.3	0.3	0.4
Passifs financiers	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
Numéraire et dépôts	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Titres de dettes	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Crédits	0.3	0.4	0.5	0.8	0.3	0.0	0.0	0.0
Actions et parts de fonds d'investissement	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Systèmes d'assurance de pensions et garanties standard	98.9	99.1	98.8	99.0	99.5	99.8	99.7	99.6
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Autres comptes à recevoir	0.7	0.5	0.7	0.2	0.3	0.2	0.3	0.4

Note : Voir les métadonnées détaillées sur : <http://metalinks.oecd.org/instinv/20170920/a53e>



Extrait de :
OECD Institutional Investors Statistics 2017

Accéder à cette publication :
<https://doi.org/10.1787/instinv-2017-en>

Merci de citer ce chapitre comme suit :

OCDE (2017), « Pologne », dans *OECD Institutional Investors Statistics 2017*, Éditions OCDE, Paris.

DOI: <https://doi.org/10.1787/instinv-2017-26-fr>

Cet ouvrage est publié sous la responsabilité du Secrétaire général de l'OCDE. Les opinions et les arguments exprimés ici ne reflètent pas nécessairement les vues officielles des pays membres de l'OCDE.

Ce document et toute carte qu'il peut comprendre sont sans préjudice du statut de tout territoire, de la souveraineté s'exerçant sur ce dernier, du tracé des frontières et limites internationales, et du nom de tout territoire, ville ou région.

Vous êtes autorisés à copier, télécharger ou imprimer du contenu OCDE pour votre utilisation personnelle. Vous pouvez inclure des extraits des publications, des bases de données et produits multimédia de l'OCDE dans vos documents, présentations, blogs, sites Internet et matériel d'enseignement, sous réserve de faire mention de la source OCDE et du copyright. Les demandes pour usage public ou commercial ou de traduction devront être adressées à rights@oecd.org. Les demandes d'autorisation de photocopier une partie de ce contenu à des fins publiques ou commerciales peuvent être obtenues auprès du Copyright Clearance Center (CCC) info@copyright.com ou du Centre français d'exploitation du droit de copie (CFC) contact@cfcopies.com.