

POLOGNE

Tableau 1. Actifs et passifs financiers des investisseurs institutionnels, 2015

Millions PLN

	Total	Fonds d'investissement		
		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
Actifs financiers	..	290 227	144 289	145 938
Numéraire et dépôts	..	21 771	11 685	10 086
Titres de dette	..	109 602	84 718	24 884
Titres de dette à court terme	..	1 766	581	1 185
Titres de dette à long terme	..	107 836	84 137	23 699
Titres de dette émis par les résidents	..	94 661	74 402	20 259
Titres de dette émis par les non-résidents	..	14 939	10 315	4 624
Crédits	..	14 139	2	14 137
Crédits à court terme	..	126	2	124
Crédits à long terme	..	14 013	0	14 013
Crédits accordés aux résidents	..	3 621	2	3 619
Crédits accordés aux non-résidents	..	10 517	0	10 517
Actions et parts de fonds d'investissement	..	119 453	45 919	73 534
Actions et parts de fonds d'investissements émises par les résidents	..	52 178	27 193	24 985
Actions et part de fonds d'investissements émises par les non-résidents	..	67 275	18 726	48 549
Autres comptes à recevoir	..	24 902	1 783	23 119

	Total	Fonds d'investissement		
		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
Pasifs financiers	..	292 760	144 288	148 472
Numéraire et dépôts
Titres de dette
Titres de dette à court terme
Titres de dette à long terme
Crédits	..	9 777	8 392	1 385
Crédits à court terme	..	9 660	8 392	1 268
Crédits à long terme	..	117	0	117
Actions et parts de fonds d'investissement	..	269 914	129 829	140 085
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	..	141	113	28
Autres comptes à payer	..	12 928	5 953	6 975

	Total	Sociétés d'assurance et fonds de pension autonomes			
		Total	Sociétés d'assurance		Fonds de pension autonomes
			Sociétés d'assurance vie	Sociétés d'assurance non-vie	Total
Actifs financiers	329 381	186 680	102 716	83 964	142 701
Numéraire et dépôts	21 380	11 590	7 958	3 632	9 790
Titres de dette	79 760	65 008	36 074	28 934	14 752
Titres de dette à court terme	0 e	0 e	0 e	0 e	0 e
Titres de dette à long terme	79 760 e	65 008 e	36 074 e	28 934 e	14 752 e
Titres de dette émis par les résidents	75 068 e	60 858	34 086	26 772	14 210 e
Titres de dette émis par les non-résidents	4 693 e	4 151	1 989	2 162	542 e
Crédits	3 976	3 976	1 605	2 371	0
Crédits à court terme	..	..	..	..	0
Crédits à long terme	..	..	..	..	0
Crédits accordés aux résidents	3 838	3 838	1 605	2 233	0
Crédits accordés aux non-résidents	138	138 e	0	138	0
Actions et parts de fonds d'investissement	194 438	76 711	51 006	25 705	117 727
Actions et parts de fonds d'investissement émises par les résidents	175 643	68 623	44 272	24 351	107 020 e
Actions et parts de fonds d'investissement émises par les non-résidents	18 794	8 088	6 734	1 354	10 706 e
Autres comptes à recevoir	19 259	18 827	4 816	14 011	432

	Total	Sociétés d'assurance et fonds de pension autonomes			
		Total	Sociétés d'assurance		Fonds de pension autonomes
			Sociétés d'assurance vie	Sociétés d'assurance non-vie	Total
Pasifs financiers	332 425	189 724	103 541	86 183	142 701
Numéraire et dépôts	1 407	1 407	147	1 260	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	279 398	137 107	86 552	50 555	142 291
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	..	..	..	..	0
Autres comptes à payer	..	..	..	..	410

Note : Voir les métadonnées détaillées sur : <http://metalinks.oecd.org/instinv/20170516/6114>

POLOGNE

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

Millions PLN

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
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
Actifs financiers	133 201	123 794	158 821	209 923	237 992	290 227
Numéraire et dépôts	7 644	8 510	12 150	18 749	17 330	21 771
Titres de dette	54 247	52 946	66 395	86 207	107 560	109 602
Crédits	317	294	402	895	3 796	14 139
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
Parts de fonds d'investissement	8 217	7 697	7 898	9 542	15 491	17 021
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
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	172	144	119	279	297	360
Autres comptes à recevoir	3 167	6 031	12 255	15 161	18 986	24 902
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
Crédits à court terme	9 179	3 850	3 627	6 166	11 012	9 660
Crédits à long terme	0	173	0	74	94	117
Actions et parts de fonds d'investissement	121 013	116 991	150 428	192 273	216 134	269 914
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	86	113	144	120	534	141
Autres comptes à payer	2 924	2 670	4 627	12 038	12 715	12 928
Actifs non financiers	1	1	0	748	2 496	2 535
Fonds d'investissement non monétaires à capital variable								
Valeur nette financière	-1	-2	-1	-1	-2	1
Actifs financiers	107 252	87 657	106 075	128 591	142 814	144 289

POLOGNE

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

Millions PLN

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Numéraire et dépôts	6 062	5 781	8 777	13 373	12 328	11 685
Titres de dette	51 147	48 649	60 927	69 103	84 334	84 718
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
Actions	42 528	25 657	28 172	35 747	32 304	30 991
Parts de fonds d'investissement	6 206	5 677	5 971	8 322	11 396	14 928
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
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	117	102	70	185	69	182
Autres comptes à recevoir	1 192	1 791	2 156	1 858	2 381	1 783
Passifs financiers	107 253	87 659	106 076	128 592	142 816	144 288
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
Crédits à court terme	9 136	3 676	3 539	5 416	8 137	8 392
Crédits à long terme	0	96	0	26	0	0
Actions et parts de fonds d'investissement	96 079	82 463	99 293	115 358	127 583	129 829
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	12	42	67	55	420	113
Autres comptes à payer	2 025	1 381	3 178	7 737	6 675	5 953
Actifs non financiers	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/20170516/6114>

POLOGNE

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

Millions PLN

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Sociétés d'assurance et fonds de pension								
Valeur nette financière	-2 197	-2 166	-2 208	-2 253	-2 340	-2 496	-2 831	-3 045
Actifs financiers	280 058	323 133	373 247	378 542	441 731	474 234	334 184	329 381
Numéraire et dépôts	25 867	21 152	24 072	28 402	36 249	29 340	24 153	21 380
Titres de dette	175 376	189 378	198 804	211 036	223 591	222 296	80 118	79 760
Crédits	1 137	913	2 124	2 107	3 410	5 116	5 347	3 976
Actions et parts de fonds d'investissement	62 634	95 223	127 572	115 163	155 137	192 442	197 425	194 438
Actions	41 978	69 628	96 182	84 156	110 518	137 230	138 276	133 099
Parts de fonds d'investissement	20 656	25 595	31 390	31 007	44 620	55 212	59 150	61 339
Parts de fonds d'investissement monétaires	..	..	..	..	..	..	..	..
Parts de fonds d'investissement non monétaires	..	..	..	..	..	..	..	..
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard	4 471	4 642	5 500	5 639	7 024	6 271	7 194	9 715
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	99	165	313	443	641	653	915	853
Autres comptes à recevoir	10 474	11 660	14 861	15 749	15 678	18 118	19 030	19 259
Passifs financiers	282 255	325 300	375 455	380 795	444 071	476 730	337 015	332 425
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	237 171	280 047	332 570	335 563	392 259	428 089	283 800	279 398
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	..	..	..	..	..	..	..	..
Autres comptes à payer	..	..	..	..	..	..	..	..
Actifs non financiers	2 197	2 166	2 208	2 253	2 340	2 496	2 839	3 045
Sociétés d'assurance								
Valeur nette financière	-2 197	-2 166	-2 208	-2 253	-2 340	-2 496	-2 831	-3 045
Actifs financiers	140 266	141 260	148 414	149 520	167 538	171 365	182 993	186 680
Numéraire et dépôts	23 582	16 943	15 086	16 103	16 575	12 995	13 281	11 590
Titres de dette	69 045	68 178	65 929	66 507	66 380	62 893	64 883	65 008
Crédits	1 137	913	2 124	2 107	3 410	5 116	5 347	3 976
Actions et parts de fonds d'investissement	31 647	39 279	45 206	43 821	58 074	66 157	72 842	76 711
Actions	11 957	14 836	15 104	13 988	14 520	11 575	13 992	15 587
Parts de fonds d'investissement	19 690	24 443	30 101	29 833	43 555	54 582	58 851	61 124
Parts de fonds d'investissement monétaires	..	..	..	..	..	..	..	..
Parts de fonds d'investissement non monétaires	..	..	..	..	..	..	..	..
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard	4 471	4 642	5 500	5 639	7 024	6 271	7 194	9 715
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	97	163	313	370	639	651	911	852
Autres comptes à recevoir	10 288	11 142	14 255	14 971	15 434	17 284	18 534	18 827
Passifs financiers	142 463	143 427	150 622	151 773	169 878	173 861	185 824	189 724
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	97 874	100 084	109 763	109 285	120 780	126 778	132 971	137 107
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	..	..	..	..	..	..	..	..
Autres comptes à payer	..	..	..	..	..	..	..	..
Actifs non financiers	2 197	2 166	2 208	2 253	2 340	2 496	2 839	3 045
Fonds de pension								
Valeur nette financière	0	0	0	0	0	0	0	0
Actifs financiers	139 792	181 873	224 833	229 022	274 193	302 869	151 191	142 701
Numéraire et dépôts	2 285	4 209	8 986	12 299	19 674	16 345	10 872	9 790
Titres de dette	106 331	121 200	132 875	144 529	157 211	159 403	15 235	14 752
Crédits	0	0	0	0	0	0	0	0
Actions et parts de fonds d'investissement	30 987	55 944	82 366	71 342	97 063	126 285	124 583	117 727
Actions	30 021	54 792	81 078	70 168	95 998	125 655	124 284	117 512
Parts de fonds d'investissement	966	1 152	1 289	1 174	1 065	630	299	215
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	2	0	73	2	2	4	1
Autres comptes à recevoir	186	518	606	778	244	834	496	432
Passifs financiers	139 792	181 873	224 833	229 022	274 193	302 869	151 191	142 701
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	0	584	958	1 190	2 116	759	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	139 297	179 963	222 807	226 278	271 479	301 311	150 829	142 291
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres comptes à payer	494	1 326	1 069	1 554	598	798	362	410
Actifs non financiers	0	0	0	0	0	0	0	0

Note : Voir les métadonnées détaillées sur : <http://metalinks.oecd.org/instinv/20170516/6114>

POLOGNE

Tableau 4. Composition du portefeuille par type d'investisseur

En pourcentage des actifs financiers et des passifs financiers

Pour cent

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
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	16.8	12.0	10.2	10.8	9.9	7.6	7.3	6.2
Titres de dettes	49.2	48.3	44.4	44.5	39.6	36.7	35.5	34.8
Crédits	0.8	0.6	1.4	1.4	2.0	3.0	2.9	2.1
Actions et parts de fonds d'investissement	22.6	27.8	30.5	29.3	34.7	38.6	39.8	41.1
Systèmes d'assurance de pensions et garanties standard	3.2	3.3	3.7	3.8	4.2	3.7	3.9	5.2
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	0.1	0.1	0.2	0.2	0.4	0.4	0.5	0.5
Autres comptes à recevoir	7.3	7.9	9.6	10.0	9.2	10.1	10.1	10.1
Passifs financiers	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
Numéraire et dépôts	1.2	1.2	1.4	1.3	1.5	1.1	0.8	0.7
Titres de dettes	..	..	..	..	..	..	..	..
Crédits	..	..	..	..	..	..	..	..
Actions et parts de fonds d'investissement	..	..	..	..	..	..	..	..
Systèmes d'assurance de pensions et garanties standard	68.7	69.8	72.9	72.0	71.1	72.9	71.6	72.3
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	1.6	2.3	4.0	5.4	7.2	5.4	7.2	6.9
Titres de dettes	76.1	66.6	59.1	63.1	57.3	52.6	10.1	10.3
Crédits	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Actions et parts de fonds d'investissement	22.2	30.8	36.6	31.2	35.4	41.7	82.4	82.5
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	0.1	0.3	0.3	0.3	0.1	0.3	0.3	0.3
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	0.0	0.3	0.4	0.5	0.8	0.3	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	99.6	98.9	99.1	98.8	99.0	99.5	99.8	99.7
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	0.4	0.7	0.5	0.7	0.2	0.3	0.2	0.3

Note : Voir les métadonnées détaillées sur : <http://metalinks.oecd.org/instinv/20170516/e12c>



Extrait de :
OECD Institutional Investors Statistics 2016

Accéder à cette publication :
<https://doi.org/10.1787/instinv-2016-en>

Merci de citer ce chapitre comme suit :

OCDE (2017), « Pologne », dans *OECD Institutional Investors Statistics 2016*, Éditions OCDE, Paris.

DOI: <https://doi.org/10.1787/instinv-2016-26-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.