

POLOGNE

Tableau 1. Actifs financiers des investisseurs institutionnels, 2014

Millions PLN

		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
2	Actifs financiers	..	237 992	142 814	95 178	..
2.1	Numéraire et dépôts	..	17 330	12 328	5 002	..
2.2	Titres de dette	..	107 560	84 334	23 226	..
2.2.1	Titres de dette à court terme	..	3 371	1 800	1 571	..
2.2.2	Titres de dette à long terme	..	104 189	82 534	21 655	..
2.2.3	Titres de dette émis par les résidents	..	94 579	73 769	20 810	..
2.2.4	Titres de dette émis par les non-résidents	..	12 982	10 566	2 416	..
2.3	Crédits	..	3 796	2	3 794	..
2.3.1	Crédits à court terme	..	271	2	269	..
2.3.2	Crédits à long terme	..	3 525	0	3 525	..
2.3.3	Crédits accordés aux résidents	..	2 528	2	2 526	..
2.3.4	Crédits accordés aux non-résidents	..	1 269	0	1 269	..
2.4	Actions et parts de fonds d'investissement	..	90 023	43 700	46 323	..
2.4.1	Actions et parts de fonds d'investissements émises par les résidents	..	62 094	27 386	34 708	..
2.4.2	Actions et part de fonds d'investissements émises par les non-résidents	..	27 929	16 314	11 615	..
2.5	Autres comptes à recevoir	..	18 986	2 381	16 605	..

		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
2	Pasifs financiers	..	240 490	142 816	97 674	..
2.1	Numéraire et dépôts	..	..	..	..	..
2.2	Titres de dette	..	..	..	..	..
2.2.1	Titres de dette à court terme	..	..	..	..	..
2.2.2	Titres de dette à long terme	..	..	..	..	..
2.3	Crédits	..	11 106	8 137	2 969	..
2.3.1	Crédits à court terme	..	11 012	8 137	2 875	..
2.3.2	Crédits à long terme	..	94	0	94	..
2.4	Actions et parts de fonds d'investissement	..	216 134	127 583	88 551	..
2.5	Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard	..	..	..	..	..
2.5	Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	..	534	420	114	..
2.8	Autres comptes à payer	..	12 715	6 675	6 040	..

		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
2	Actifs financiers	334 184	182 993	105 292	77 701	151 191
2.1	Numéraire et dépôts	24 153	13 281	9 298	3 983	10 872
2.2	Titres de dette	80 118	64 883	38 743	26 140	15 235
2.2.1	Titres de dette à court terme	3 e	3 e	3 e	0 e	0 e
2.2.2	Titres de dette à long terme	80 115 e	64 880 e	38 740 e	26 140 e	15 235 e
2.2.3	Titres de dette émis par les résidents	77 413 e	62 329	37 284	25 045	15 084 e
2.2.4	Titres de dette émis par les non-résidents	2 705 e	2 554	1 459	1 095	151 e
2.3	Crédits	5 347	5 347	1 441	3 906	0
2.3.1	Crédits à court terme	..	..	..	..	0
2.3.2	Crédits à long terme	..	..	..	..	0
2.3.3	Crédits accordés aux résidents	5 197	5 197	1 441	3 756	0
2.3.4	Crédits accordés aux non-résidents	..	..	0	150	0
2.4	Actions et parts de fonds d'investissement	197 425	72 842	48 721	24 121	124 583
2.4.1	Actions et parts de fonds d'investissement émises par les résidents	184 475	65 475	42 905	22 570	119 000 e
2.4.2	Actions et parts de fonds d'investissement émises par les non-résidents	12 950	7 367	5 816	1 551	5 583 e
2.5	Autres comptes à recevoir	19 030	18 534	5 834	12 700	496

		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
2	Pasifs financiers	337 015	185 824	106 094	79 730	151 191
2.1	Numéraire et dépôts	1 540	1 540	168	1 372	0
2.2	Titres de dette	..	..	..	..	0
2.2.1	Titres de dette à court terme	..	..	..	..	0
2.2.2	Titres de dette à long terme	..	..	..	..	0
2.3	Crédits	..	..	..	..	0
2.3.1	Crédits à court terme	..	..	..	..	0
2.3.2	Crédits à long terme	..	..	..	..	0
2.4	Actions et parts de fonds d'investissement	..	..	..	..	0
2.5	Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard	283 800	132 971	86 543	46 428	150 829
2.5	Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	..	..	..	..	0
2.8	Autres comptes à payer	..	..	..	..	362

Note : Voir les métadonnées détaillées sur : <http://metalinks.oecd.org/instinv/20160427/1216>

POLOGNE

Tableau 2. Actifs financiers des fonds d'investissement

Millions PLN

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
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
Actifs financiers	133 201	123 794	158 821	209 923	237 992
Numéraire et dépôts	7 644	8 510	12 150	18 749	17 330
Titres de dette	54 247	52 946	66 395	86 207	107 560
Crédits	317	294	402	895	3 796
Actions et parts de fonds d'investissement	67 654	55 869	67 500	88 632	90 023
Actions	59 437	48 172	59 602	79 090	74 532
Parts de fonds d'investissement	8 217	7 697	7 898	9 542	15 491
Parts de fonds d'investissement monétaires	192	151	0	0	2
Parts de fonds d'investissement non monétaires	8 025	7 546	7 898	9 542	15 489
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	172	144	119	279	297
Autres comptes à recevoir	3 167	6 031	12 255	15 161	18 986
Passifs financiers	133 203	123 798	158 824	210 672	240 490
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
Crédits à court terme	9 179	3 850	3 627	6 166	11 012
Crédits à long terme	0	173	0	74	94
Actions et parts de fonds d'investissement	121 013	116 991	150 428	192 273	216 134
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	86	113	144	120	534
Autres comptes à payer	2 924	2 670	4 627	12 038	12 715
Actifs non financiers	1	1	0	748	2 496
Fonds d'investissement non monétaires à capital variable								
Valeur nette financière	-1	-2	-1	-1	-2
Actifs financiers	107 252	87 657	106 075	128 591	142 814

POLOGNE

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

Millions PLN

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Numéraire et dépôts	6 062	5 781	8 777	13 373	12 328
Titres de dette	51 147	48 649	60 927	69 103	84 334
Crédits	0	0	2	3	2
Actions et parts de fonds d'investissement	48 734	31 334	34 143	44 069	43 700
Actions	42 528	25 657	28 172	35 747	32 304
Parts de fonds d'investissement	6 206	5 677	5 971	8 322	11 396
Parts de fonds d'investissement monétaires	191	150	0	0	2
Parts de fonds d'investissement non monétaires	6 015	5 527	5 971	8 322	11 394
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	117	102	70	185	69
Autres comptes à recevoir	1 192	1 791	2 156	1 858	2 381
Passifs financiers	107 253	87 659	106 076	128 592	142 816
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
Crédits à court terme	9 136	3 676	3 539	5 416	8 137
Crédits à long terme	0	96	0	26	0
Actions et parts de fonds d'investissement	96 079	82 463	99 293	115 358	127 583
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	12	42	67	55	420
Autres comptes à payer	2 025	1 381	3 178	7 737	6 675
Actifs non financiers	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/20160427/1216>

POLOGNE

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

Millions PLN

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Sociétés d'assurance et fonds de pension								
Valeur nette financière	..	-2 197	-2 166	-2 208	-2 253	-2 340	-2 496	-2 831
Actifs financiers	..	280 058	323 133	373 247	378 542	441 731	474 234	334 184
Numéraire et dépôts	..	25 867	21 152	24 072	28 402	36 249	29 340	24 153
Titres de dette	..	175 376	189 378	198 804	211 036	223 591	222 296	80 118
Crédits	..	1 137	913	2 124	2 107	3 410	5 116	5 347
Actions et parts de fonds d'investissement	..	62 634	95 223	127 572	115 163	155 137	192 442	197 425
Actions	..	41 978	69 628	96 182	84 156	110 518	137 230	138 276
Parts de fonds d'investissement	..	20 656	25 595	31 390	31 007	44 620	55 212	59 150
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
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	..	99	165	313	443	641	653	915
Autres comptes à recevoir	..	10 474	11 660	14 861	15 749	15 678	18 118	19 030
Passifs financiers	..	282 255	325 300	375 455	380 795	444 071	476 730	337 015
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
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
Sociétés d'assurance								
Valeur nette financière	..	-2 197	-2 166	-2 208	-2 253	-2 340	-2 496	-2 831
Actifs financiers	..	140 266	141 260	148 414	149 520	167 538	171 365	182 993
Numéraire et dépôts	..	23 582	16 943	15 086	16 103	16 575	12 995	13 281
Titres de dette	..	69 045	68 178	65 929	66 507	66 380	62 893	64 883
Crédits	..	1 137	913	2 124	2 107	3 410	5 116	5 347
Actions et parts de fonds d'investissement	..	31 647	39 279	45 206	43 821	58 074	66 157	72 842
Actions	..	11 957	14 836	15 104	13 988	14 520	11 575	13 992
Parts de fonds d'investissement	..	19 690	24 443	30 101	29 833	43 555	54 582	58 851
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
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	..	97	163	313	370	639	651	911
Autres comptes à recevoir	..	10 288	11 142	14 255	14 971	15 434	17 284	18 534
Passifs financiers	..	142 463	143 427	150 622	151 773	169 878	173 861	185 824
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
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
Fonds de pension								
Valeur nette financière	..	0	0	0	0	0	0	0
Actifs financiers	..	139 792	181 873	224 833	229 022	274 193	302 869	151 191
Numéraire et dépôts	..	2 285	4 209	8 986	12 299	19 674	16 345	10 872
Titres de dette	..	106 331	121 200	132 875	144 529	157 211	159 403	15 235
Crédits	..	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
Actions	..	30 021	54 792	81 078	70 168	95 998	125 655	124 284
Parts de fonds d'investissement	..	966	1 152	1 289	1 174	1 065	630	299
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
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	..	2	2	0	73	2	2	4
Autres comptes à recevoir	..	186	518	606	778	244	834	496
Passifs financiers	..	139 792	181 873	224 833	229 022	274 193	302 869	151 191
Titres de dette	..	0	0	0	0	0	0	0
Titres de dette à court terme	..	0	0	0	0	0	0	0
Titres de dette à long terme	..	0	0	0	0	0	0	0
Crédits	..	0	584	958	1 190	2 116	759	0
Crédits à court terme	..	0	..	..	..	..	..	0
Crédits à long terme	..	0	..	..	..	..	..	0
Actions et parts de fonds d'investissement	..	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
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	..	0	0	0	0	0	0	0
Autres comptes à payer	..	494	1 326	1 069	1 554	598	798	362
Actifs non financiers	..	0	0	0	0	0	0	0

Note : Voir les métadonnées détaillées sur : <http://metalinks.oecd.org/instinv/20160427/1216>

POLOGNE

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

Pour cent

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
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
Numéraire et dépôts	..	16.8	12.0	10.2	10.8	9.9	7.6	7.3
Titres de dettes	..	49.2	48.3	44.4	44.5	39.6	36.7	35.5
Crédits	..	0.8	0.6	1.4	1.4	2.0	3.0	2.9
Actions et parts de fonds d'investissement	..	22.6	27.8	30.5	29.3	34.7	38.6	39.8
Systèmes d'assurance de pensions et garanties standard	..	3.2	3.3	3.7	3.8	4.2	3.7	3.9
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	..	0.1	0.1	0.2	0.2	0.4	0.4	0.5
Autres comptes à recevoir	..	7.3	7.9	9.6	10.0	9.2	10.1	10.1
Passifs financiers	..	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
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
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
Numéraire et dépôts	..	1.6	2.3	4.0	5.4	7.2	5.4	7.2
Titres de dettes	..	76.1	66.6	59.1	63.1	57.3	52.6	10.1
Crédits	..	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
Systèmes d'assurance de pensions et garanties standard	..	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
Autres comptes à recevoir	..	0.1	0.3	0.3	0.3	0.1	0.3	0.3
Passifs financiers	..	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
Titres de dettes	..	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
Actions et parts de fonds d'investissement	..	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
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	..	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

Note : Voir les métadonnées détaillées sur : <http://metalinks.oecd.org/instinv/20160427/2c5e>



Extrait de :
OECD Institutional Investors Statistics 2015

Accéder à cette publication :
<https://doi.org/10.1787/instinv-2015-en>

Merci de citer ce chapitre comme suit :

OCDE (2016), « Pologne », dans *OECD Institutional Investors Statistics 2015*, Éditions OCDE, Paris.

DOI: <https://doi.org/10.1787/instinv-2015-24-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.