POI.OGNE

Tableau 1. Actifs et passifs financiers des investisseurs institutionnels, 2018

Millions PLN

	Fonds d'investissement								
	Total		Fonds d'investissement non-moné	étaire	Fonds d'investissement monétaires				
	TOTAL	Total	Fonds d'investissement à capital variable, non monétaire	Fonds d'investissement à capital fixe, non monétaire	Total				
Actifs financiers		311 168	164 204	146 964					
Numéraire et dépôts		29 692	15 758	13 934					
Titres de dette		142 306	106 676	35 630					
Titres de dette à court terme		5 499	3 657	1 842					
Titres de dette à long terme		136 807	103 019	33 788					
Titres de dette émis par les résidents		118 172	93 367	24 805					
Titres de dette émis par les non-résidents		24 133	13 308	10 825					
Crédits		9 622		8 422					
Crédits à court terme				754					
Crédits à long terme				7 668					
Crédits accordés aux résidents				6 936					
Crédits accordés aux non-résidents				1 487					
Actions et parts de fonds d'investissement			39 339	65 537					
Actions et parts de fonds d'investissements émises par les résidents		49 204	22 765	26 439					
Actions et part de fonds d'investissements émises par les non-résidents			16 574						
Autres comptes à recevoir		24 437	1 123	23 314					

	Fonds d'investissement								
	Total -		Fonds d'investissement non-moné	itaire	Fonds d'investissement monétaires				
	Total	Total	Fonds d'investissement à capital variable, non monétaire	Fonds d'investissement à capital fixe, non monétaire	Total				
Pasifs financiers			164 203	148 357					
Numéraire et dépôts									
Titres de dette									
Titres de dette à court terme									
Titres de dette à long terme									
Crédits		3 776	3 193	583					
Crédits à court terme		3 405	3 193	212					
Crédits à long terme		371	0	371					
Actions et parts de fonds d'investissement		291 038	151 819	139 219					
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard									
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés		286	208	78					
Autres comptes à payer		17 460	8 983	8 477					

		Socié	és d'assurance et fonds de pen	sion autonomes	
-	Total		Fonds de pension autonomes		
	TULdI	Total	Sociétés d'assurance vie	Sociétés d'assurance non-vie	Total
Actifs financiers	**				159 322
Numéraire et dépôts		**			9 774
Titres de dette					14 719
Titres de dette à court terme		**			290
Titres de dette à long terme					14 429
Titres de dette émis par les résidents		**			13 087 e
Titres de dette émis par les non-résidents					1 632 e
Crédits					0
Crédits à court terme					0
Crédits à long terme					0
Crédits accordés aux résidents					0
Crédits accordés aux non-résidents					0
Actions et parts de fonds d'investissement					134 600
Actions et parts de fonds d'investissement émises par les résidents					121 834 e
Actions et parts de fonds d'investissement émises par les non-résidents					12 766 e
Autrescomptes à recevoir					230

		Socié	tés d'assurance et fonds de pen	sion autonomes	
-	Total		Sociétés d'assurance		Fonds de pension autonomes
	TOTAL	Total	Sociétés d'assurance vie	Sociétés d'assurance non-vie	Total
Pasifs financiers					159 322
Numéraire et dépôts					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					159 134
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés					0
Autres comptes à payer		**			188

 $Note: Voir les\ métadonnées\ détaillées\ sur: http://metalinks.oecd.org/instinv/20200916/cc63$

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

Millions PLN

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
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 monéaires								
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 monéaires								
Valeur nette financière	-3	-749	-2 498	-2 533	-4 121	-4 762	-1 392	-1 262
Actifs financiers	158 821	209 923	237 992	290 227	285 975	316 463	311 168	321 687
Numéraire et dépôts	12 150	18 749	17 330	21 771	20 358	21 000	29 692	14 731
Titres de dette	66 395	86 207	107 560	109 602	119 317	139 954	142 306	152 468
Crédits	402	895	3 796	14 139	14 581	8 077	9 622	
Actions et parts de fonds d'investissement	67 500	88 632	90 023	119 453		117 655		
Actions	59 602	79 090	74 532	102 432	86 089	97 248	86 168	93 111
Parts de fonds d'investissement	7 898	9 542	15 491	17 021	17 679	20 407	18 708	17 264
Parts de fonds d'investissement monétaires Parts de fonds d'investissement non monétaires	7 909	0 540	15 400	17.015	17 670	0 407	10.700	17.064
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard	7 898	9 542	15 489	17 015	17 679	20 407	18 708	17 264
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	 119	279	297	360	349	668	235	1 075
Autres comptes à recevoir	12 255	15 161	18 986	24 902	27 602	29 109	24 437	24 406
Passifs financiers	158 824	210 672	240 490	292 760		20 100	27701	322 949
Titres de dette								
Titres de dette à court terme								
Titres de dette à long terme								
Crédits	3 627	6 240	11 106	9 777	7 369	4 539	3 776	10 969
Crédits à court terme	3 627	6 166	11 012	9 660	7 099	4 329	3 405	10 686
Crédits à long terme	0	74	94	117	270	210	371	283
Actions et parts de fonds d'investissement	150 428	192 273	216 134	269 914	271 720	302 531	291 038	304 356
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard								
	144	120	534	141	179	118	286	542
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	4 627	12 038	12 715	12 928	10 827	14 036	17 460	7 082
Autres comptes à payer	4 627	740	0.400					
Autres comptes à payer Actifs non financiers	0	748	2 496	2 535	4 121	4 762	1 391	1 261
Autres comptes à payer Actifs non financiers Fonds d'investissement non monéaires à capital variable	0							
Autres comptes à payer		748 -1 128 591	2 496 -2 142 814	2 535 1 144 289	0 137 573	0 159 502	1 391	0 173 831

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

Millions PLN

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Titres de dette	60 927	69 103	84 334	84 718	81 034	94 280	106 676	120 6
Crédits	2	3	2	2				5 9
Actions et parts de fonds d'investissement	34 143	44 069	43 700	45 919	45 312	51 303	39 339	39 9
Actions	28 172	35 747	32 304	30 991	30 825	35 633	25 840	26
Parts de fonds d'investissement	5 971	8 322	11 396	14 928	14 487	15 670	13 499	13
Parts de fonds d'investissement monétaires	0	0	2	6		0	0	
Parts de fonds d'investissement non monétaires	5 971	8 322	11 394	14 922	14 487	15 670	13 499	13
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard								
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	70	185	69	182	114	408	108	
Autres comptes à recevoir	2 156	1 858	2 381	1 783	1 398	1 495	1 123	
Passifs financiers	106 076	128 592	142 816	144 288	137 573	159 502	164 203	173
Titres de dette								
Titres de dette à court terme								
Titres de dette à long terme								
Crédits	3 539	5 442	8 137	8 392	6 679	3 906	3 193	10
Crédits à court terme	3 539	5 416	8 137	8 392	6 679	3 906	3 193	10
Crédits à long terme	0	26	0	0.	0	0	0	
Actions et parts de fonds d'investissement	99 293	115 358	127 583	129 829	126 206	150 578	151 819	161
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard								
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	67	55	420	113	116	38	208	
Autres comptes à payer	3 178	7 737	6 675	5 953	4 572	4 979	8 983	1
Actifs non financiers	0	0	0	0	0	0	0	
d'investissement à capital variable	,							
eur 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								

Note: Voir les métadonnées détaillées sur: http://metalinks.oecd.org/instinu/20200916/cc63

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

Millions PLN

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Sociétés d'assurance et fonds de pension								
Valeur nette financière	-2 340	-2 496	-2 831	-3 045				
Actifs financiers	441 731	474 234	334 184	329 381	339 497			
Numéraire et dépôts	36 249	29 340	24 153	21 380	22 265			
Titres de dette	223 591	222 296	80 118	79 760	87 830			
Crédits	3 410	5 116	5 347	3 976	2 850			
Actions et parts de fonds d'investissement	155 137	192 442	197 425	194 438	192 936			
Actions	110 518	137 230	138 276	133 099	142 091			
Parts de fonds d'investissement	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	7 024	6 271	7 194	9 715	6 447			
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	641	653	915	853	611			
Autres comptes à recevoir	15 678	18 118	19 030	19 259	26 558			
Passifs financiers	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	202.250	400.000		270 200	207.025			
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard	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	2 340	2 496	2 839	3 045	1 651			
Sociétés d'assurance								
Valeur nette financière	-2 340	-2 496	-2 831	-3 045	-1 651 e			
Actifs financiers	167 538	171 365	182 993	186 680	183 715			
Numéraire et dépôts	16 575	12 995	13 281	11 590	9 844			
Titres de dette	66 380	62 893	64 883	65 008	72 813			
Crédits	3 410	5 116	5 347	3 976	2 850			
Actions et parts de fonds d'investissement	58 074	66 157	72 842	76 711	65 202			
Actions	14 520	11 575	13 992	15 587	14 458			
Parts de fonds d'investissement	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	7 024	6 271	7 194	9 715	6 447			
							**	
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	639	651	911	852	611			
Autres comptes à recevoir	15 434	17 284	18 534	18 827	25 947		**	
Passifs financiers	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	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	2 340	2 496	2 839	3 045	1 651			
Fonds de pension								
Valeur nette financière	0	0	0	0	0	0	0	0
Actifs financiers	274 193	302 869	151 191	142 701	155 782	181 845	159 322	156 854
Numéraire et dépôts	19 674	16 345	10 872	9 790	12 421	12 019	9 774	12 573
Titres de dette	157 211	159 403	15 235	14 752	15 017	15 737	14 719	16 031
Crédits	07.000	100.005	104 500	117.707	107.704	150.770	104.000	100.041
Actions et parts de fonds d'investissement	97 063	126 285	124 583	117 727	127 734	153 778	134 600	128 041
Actions	95 998	125 655	124 284	117 512	127 633	153 752	134 595	128 040
Parts de fonds d'investissement	1 065	630	299	215	101	26	5	1.
Parts de fonds d'investissement monétaires						0	0	0
Parts de fonds d'investissement non monétaires						26	5	1.
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	4	1.	0	0	0	6
Autres comptes à recevoir	244	834	496	432	611	311	230	203
Passifs financiers	274 193	302 869	151 191	142 701	155 782	181 845	159 322	156 854
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	2 116	759	0	0	0	0	0	0
Crédits à court terme			0	0	0	0	0	0
			0	0	0	0	0	0
Crédits à long terme								
Actions et parts de fonds d'investissement	0	0	150,000	140.001	155.000	0	0	0
Systèmes d'assurance, de pensions et garanties standard	271 479	301 311	150 829	142 291	155 206	181 393	159 134	156 694
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres comptes à payer	598	798	362	410	576	452	188	160
Actifs non financiers	0	0	0	0	0	0	0	0

 $Note: Voir les\ métadonnées\ détaillées\ sur: http://metalinks.oecd.org/instinu/20200916/cc63$

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

Pour cent

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
onds 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								
ciétés d'assurance								
Actifs financiers	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0			
Numéraire et dépôts	9.9	7.6	7.3	6.2	5.4			
Titres de dettes	39.6	36.7	35.5	34.8	39.6			
Crédits	2.0	3.0	2.9	2.1	1.6			
Actions et parts de fonds d'investissement	34.7	38.6	39.8	41.1	35.5			
Systèmes d'assurance de pensions et garanties standard	4.2	3.7	3.9	5.2	3.5			
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	0.4	0.4	0.5	0.5	0.3			
Autres comptes à recevoir	9.2	10.1	10.1	10.1	14.1			
Passifs financiers	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0			
Numéraire et dépôts	1.5	1.1	0.8	0.7	0.9			
Titres de dettes	1.0		0.0	0.7	0.0			
Crédits								
Actions et parts de fonds d'investissement								
Systèmes d'assurance de pensions et garanties standard	71.1	72.9	71.6	72.3	77.0			
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés	71.1	12.5	71.0	72.0	77.0			
Autres comptes à recevoir					•			
nds de pension								
Actifs financiers	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100
Numéraire et dépôts	7.2	5.4	7.2	6.9	8.0	6.6	6.1	8
Titres de dettes	57.3	52.6	10.1	10.3	9.6	8.7	9.2	10
Crédits	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0
Actions et parts de fonds d'investissement	35.4	41.7	82.4	82.5	82.0	84.6	84.5	81
Systèmes d'assurance de pensions et garanties standard	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
Autres comptes à recevoir	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.
Passifs financiers	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100
Numéraire et dépôts	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.
Crédits	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0
Actions et parts de fonds d'investissement	0.8	0.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0
•	99.0	99.5	99.8	99.7	99.6	99.8	99.9	
Systèmes d'assurance de pensions et garanties standard								99.
Produits financiers dérivés et options sur titres des salariés Autres comptes à recevoir	0.0 0.2	0.0 0.3	0.0 0.2	0.0 0.3	0.0 0.4	0.0	0.0 0.1	0. 0.

Note: Voir les métadonnées détaillées sur: http://metalinks.oecd.org/instinv/20200916/649b



Extrait de :

OECD Institutional Investors Statistics 2020

Accéder à cette publication :

https://doi.org/10.1787/9a827fb7-en

Merci de citer ce chapitre comme suit :

OCDE (2020), « Pologne », dans OECD Institutional Investors Statistics 2020, Éditions OCDE, Paris.

DOI: https://doi.org/10.1787/60cf44fc-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, ainsi que les données et cartes 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. Des extraits de publications sont susceptibles de faire l'objet d'avertissements supplémentaires, qui sont inclus dans la version complète de la publication, disponible sous le lien fourni à cet effet.

L'utilisation de ce contenu, qu'il soit numérique ou imprimé, est régie par les conditions d'utilisation suivantes : http://www.oecd.org/fr/conditionsdutilisation.

