

# Firmy inwestycyjne bogatsze od rządów?

29 września 2023

Niedawno światowe media obiegrała wiadomość, że Toshiba, jedna z najbardziej rozpoznawanych japońskich marek nie będzie już notowana na giełdzie. Większość akcji jednej z najstarszych japońskich firm zostały wykupione przez grupę inwestorów występujących jako Japan Industrial Partners (JIP) tworzącą fundusz inwestycyjny mający wspierać restrukturyzację japońskich firm. Mówi się wiele o wielkich funduszach inwestycyjnych, które powoli przejmują ukraińskie rolnictwo. Największe z nich dysponują większymi funduszami, niż wynosi roczny nominalny PKB większości państw. Czy zatem firmy inwestycyjne zdominują gospodarkę?

Jak podaje brytyjska telewizja BBC, Japan Industrial Partners (JIP) zakupił 78,65 procent akcji Toshiba. Posiadając 2/3 akcji JIP może przekształcić spółkę giełdową w prywatną firmę. Akcje Toshiba przestaną być notowane na giełdzie do końca roku po 74 latach, jakie upłynęły od ich debiutu w maju 1949 roku.

Zagraniczne fundusze inwestycyjne kontrolują dziś znaczną część ukraińskiego rolnictwa. Paradoksalnie wojna na Ukrainie stwarza dla nich nowe możliwości. Zwiększyło się tempo przejmowania ziemi w tym kraju. Jednocześnie szalejąca na świecie inflacja sprawia, że oszczędzanie w gotówce przestało być opłacalne, co czyni lokowanie jej w funduszach bardziej atrakcyjnym. Nie wszyscy mają wiedzę lub czas na samodzielne inwestowanie, a fundusze oferują swoją wiedzę i doświadczenie.

Czym są fundusze inwestycyjne? Jak pisze portal analizy.pl: Fundusz inwestycyjny to forma zbiorowego inwestowania – to oznacza, że majątek funduszu powstaje przez połączenie środków finansowych wszystkich inwestorów (czyli uczestników). Dokonane przez inwestorów wpłaty są przeliczane na tytuły

uczestnictwa (jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne). Wyrażają one proporcjonalny udział inwestorów w majątku funduszu.

Powierzone pieniądze mogą być inwestowane w akcje, obligacje lub instrumenty finansowe, ale także w różne inne przedsięwzięcia. W Polsce zabezpieczeniem dla klientów jest oddzielenie pieniędzy funduszu od majątku zarządzającego nim towarzystwa funduszy inwestycyjnych. Nawet w przypadku bankructwa towarzystwa pieniądze klientów są zabezpieczone. W funduszu zazwyczaj zarabia się wolniej, niż przy samodzielnym inwestowaniu, natomiast zaletą jest różnorodność instrumentów, w których lokuje się kapitał, co znacznie ogranicza ryzyko utraty zysku.

BlackRock, największa firma inwestycyjna obraca obecnie kwotą 9,4 biliona USD. Dla porównania przychody rządu federalnego Stanów Zjednoczonych wyniosły w 2022 roku 4,9 biliona USD. Fundusz jest obecnie największym posiadaczem pieniędzy na świecie.

Można tu dodać, że roczny nominalny Produkt Krajowy Brutto Stanów Zjednoczonych, największej gospodarki świata wynosi 26 bilionów USD. Fundusz dysponuje większą ilością pieniędzy, niż wynosi PKB niektórych wielkich gospodarek świata. Dla porównania roczny nominalny PKB Niemiec wynosi 4,26 biliona USD, a Japonii 5 bilionów. Wielkość środków, którymi dysponuje BlackRock wydaje się niewyobrażalna, gdy porównamy ją z rocznym nominalnym PKB Polski, które wynosi 0,68 biliona USD.

Druga na liście największych firm inwestycyjnych Vanguard Group dysponuje kwotą ponad 8 bilionów USD, zaś trzeci na liście Fidelity Investments 4,28 bilionów USD. Większość największych funduszy powstała w Stanach Zjednoczonych. Największy fundusz spoza USA został stworzony w Szwajcarii i znajduje się na czwartej pozycji. Dysponuje on zasobami pieniężnymi w wysokości ponad 4 biliona USD.

Posiadanie tak ogromnych środków umożliwia coraz szerszą działalność. BlackRock wspierał ogromnymi dotacjami Partię Demokratyczną w USA. Jednocześnie na podstawie umowy podpisanej w 2022 roku będzie on instytucją doradczą Ukraińskiego Funduszu Odbudowy, czyli faktycznie będzie w dużej mierze odpowiadał za odbudowę Ukrainy po wojnie. W odbudowę zaangażowany zostanie również JPMorgan Chase. Jednym z celów, jaki stawiają sobie obie instytucje, jest przyciągnięcie zagranicznego kapitału na Ukrainę. Faktycznie jednak będą one miały znaczący wpływ na dysponowanie tymi pieniędzmi.

Autorstwo: Wojciech Ostrowski

Źródło: [MagazynFakty.pl](https://magazynfakty.pl)