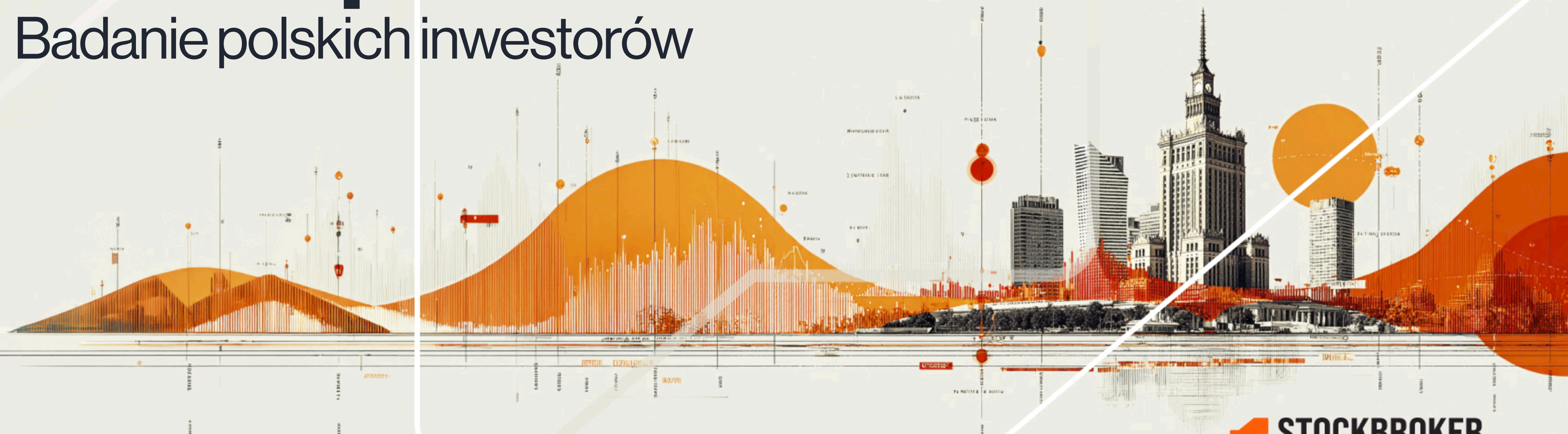


ETF w portfelu 2026

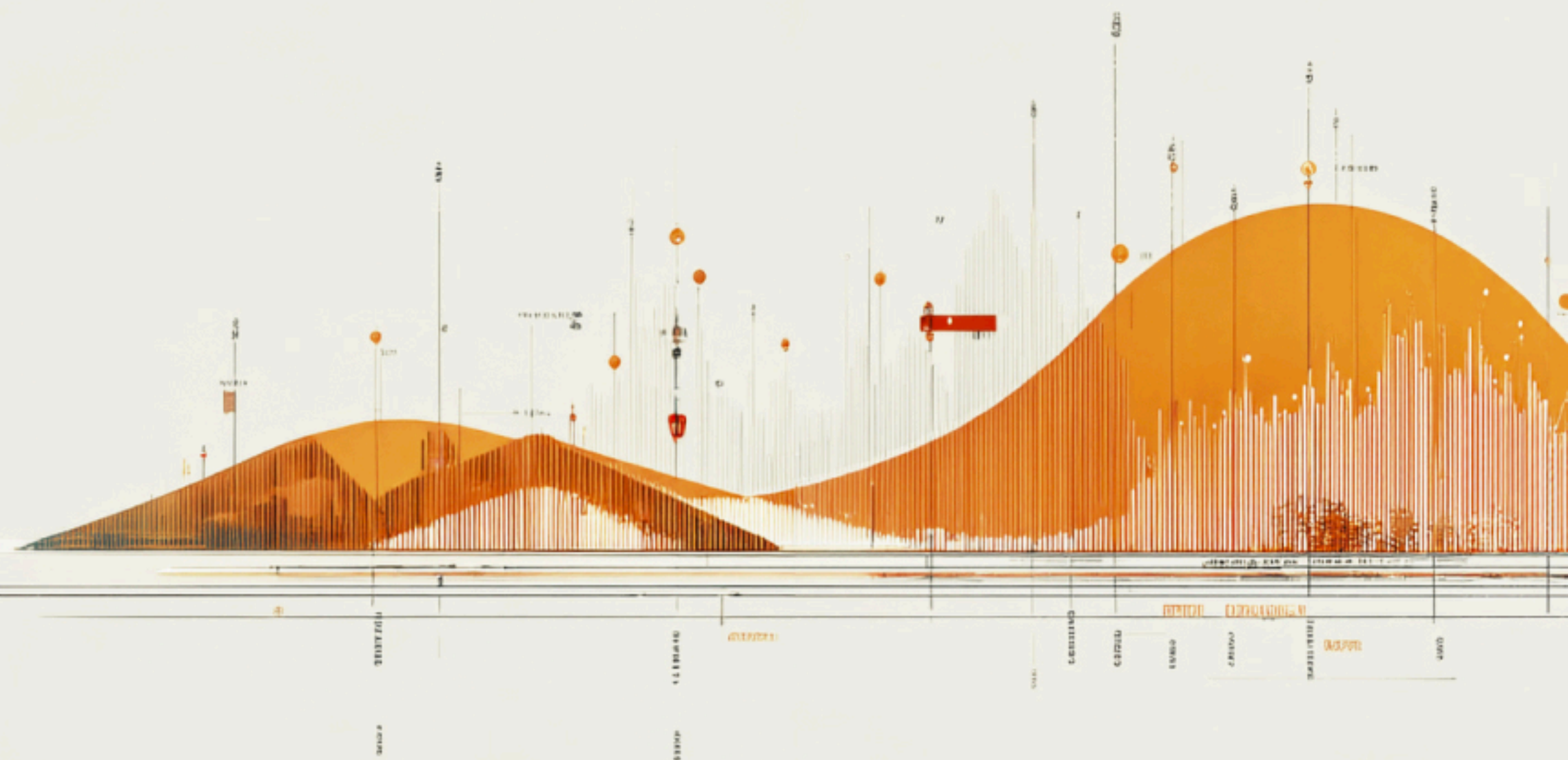
Badanie polskich inwestorów



Spis treści

- ↘ O badaniu
- ↘ Inwestujący w ETF vs Nieinwestujący w ETF
- ↘ Inwestujący w ETF

O badaniu

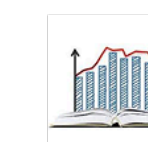


Partnerzy

Strategiczni



Wspierający



Komentarze



Sebastian Zadora
DM BOŚ

70% - to chyba najważniejsza z mojej perspektywy liczba w tegorocznej edycji badania. Taki właśnie odsetek badanych osób, które nie inwestują dziś w ETF-y uważa je za instrument, w który warto inwestować. To sygnał, że ETF-y wypracowały sobie silną, pozytywną markę, która jest już szeroko rozpoznawana. Są kojarzone z przejrzystością, elastycznością i niskimi kosztami, czyli z cechami, których przez lata brakowało w powszechnym, społecznym odbiorze instrumentów rynku kapitałowego. Rynek, który jeszcze niedawno uchodził za skomplikowany, drogi i dostępny głównie dla specjalistów, a czasem nawet postrzegany jako nieuczciwy, dzięki ETF-om zaczyna budzić bardziej racjonalne i pozytywne emocje. To fundament pod jego dalszy rozwój.



Marcin Niewiadomski
OANDA TMS

Wyniki badania potwierdzają: ETF-y to fundament portfela 85% polskich inwestorów. Ostatnie 5 lat przyniosło demokratyzację rynku - dziś globalne instrumenty, od Nasdaq po surowce, są dostępne dla każdego. Ta zmiana mentalności i technologii zlikwidowała bariery wejścia, wymagając jedynie smartfona. Współczesny inwestor jest świadomy i zaangażowany, dlatego w OANDA TMS stawiamy na optymalizację kosztów oraz intuicyjne narzędzia. Wiemy, że technologia to tylko połowa sukcesu, więc aktywnie wspieramy klientów rzetelną wiedzą. Edukujemy, by każdy mógł świadomie realizować strategię w oparciu o najlepsze światowe standardy.



Filip Kaczmarzyk
XTB

Rosnące zainteresowanie świadomym zarządzaniem kapitałem to bardzo budujący sygnał dla całego rynku. Widać to choćby w rosnącej liczbie rachunków maklerskich w KDPW oraz coraz większej popularności kont IKE i IKZE. Istotną rolę w tym procesie odegrały fundusze ETF, które znacząco obniżyły próg wejścia dla nowych inwestorów. Jednocześnie badanie pokazuje, że dla wielu osób zarówno inwestujących w ETF-y, jak i dopiero rozważających ten krok, wyzwaniem pozostaje wybór odpowiedniego instrumentu. To ważna wskazówka dla rynku, aby inwestowanie stawało się jeszcze dostępniejsze i bardziej intuicyjne.

Komentarze



Artur Wiśniewski

stockbroker.pl

Ogólnopolskie badania pokazują, że znajomość funduszy ETF wśród Polaków jest jak na razie dość niska - zanim trafią pod strzechy, wody w Wiśle pewnie jeszcze trochę upłynie. Ale wśród inwestorów giełdowych wygląda to zdecydowanie lepiej. ETF-y już teraz są bardzo często wybierane, zwłaszcza na rachunkach IKE i IKZE. A maklerskie konta emerytalne to najszybciej rosnący segment 3. filara emerytalnego.

Badanie „ETF w portfelu” przedstawia profil osób sięgających po ETF-y. Pokazuje, kim one są, dlaczego z nich korzystają, w jaki sposób w nie inwestują i na jakie napotykają trudności. To wiedza, która pozwoli lepiej je zrozumieć i wesprze działania na rzecz upowszechnienia ETF-ów.

Metodologia

CEL

- Jakie są postawy i zachowania Polaków wobec inwestowania w ETF?
- Kim są osoby inwestujące w ETF, co myślą o nich i jak inwestują?
- Czym różnią się ci, którzy inwestują w ETF, od osób nieinwestujących w ten sposób

CHARAKTERYSTYKA PRÓBY

Dorośli mieszkańcy Polski inwestujący swoje oszczędności. Ankieta była wypełniana przez osoby oddające głosy w konkursie „Pasywny Rewolucjonista 2025”. Organizator i Partnerzy zachęcali też do udziału w badaniu swoją społeczność (przez social media, stronę www czy newsletter).

WIELKOŚĆ PRÓBY

2355 osób, w tym osoby inwestujące w ETF (N = 1996) oraz osoby inwestujące w inne aktywa (N = 359)

TECHNIKA ZBIERANIA PRÓBY

CAWI

TERMIN ZBIERANIA DANYCH

01.09.2025 - 31.01.2026

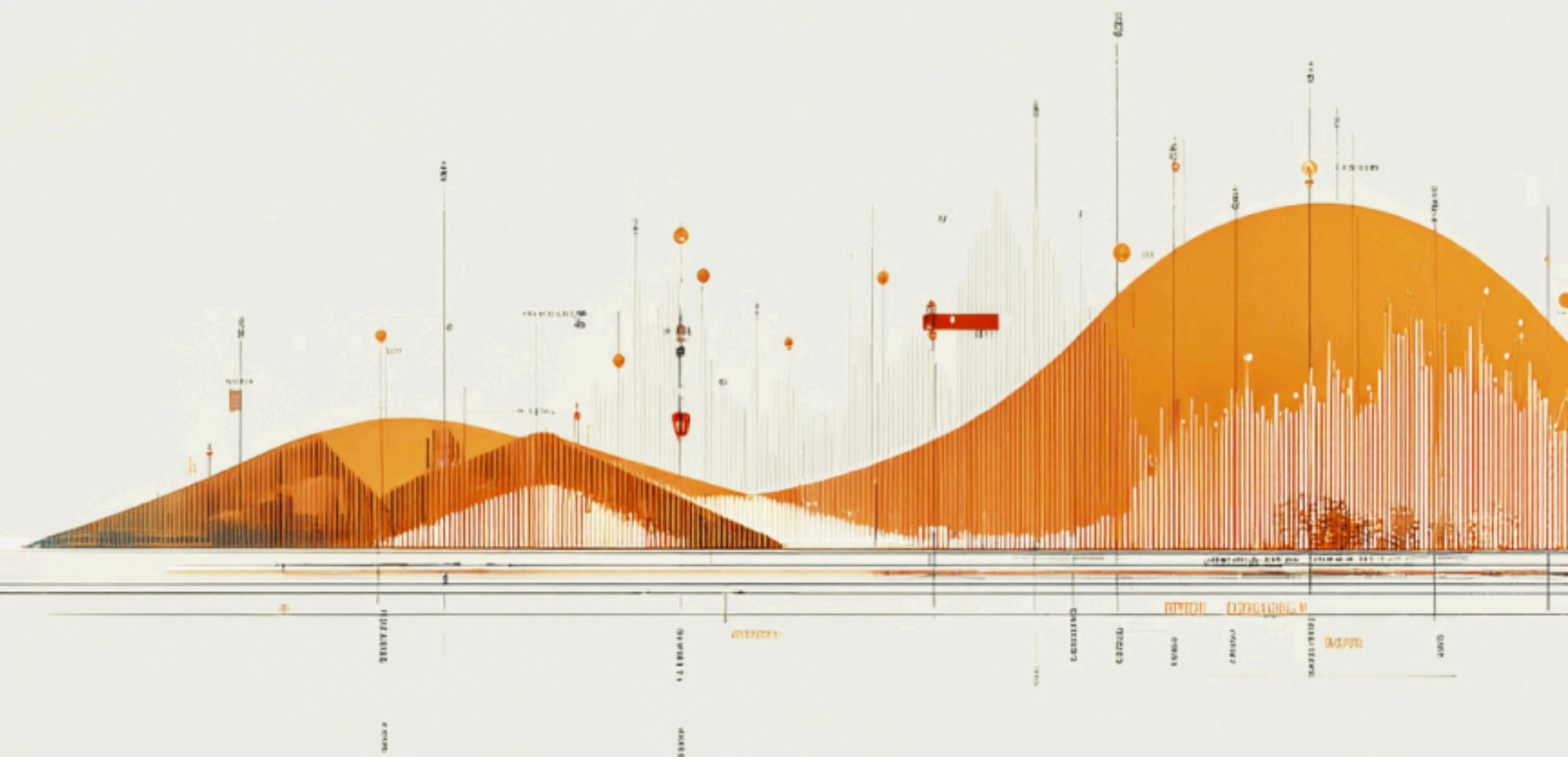
ORGANIZATOR

stockbroker.pl

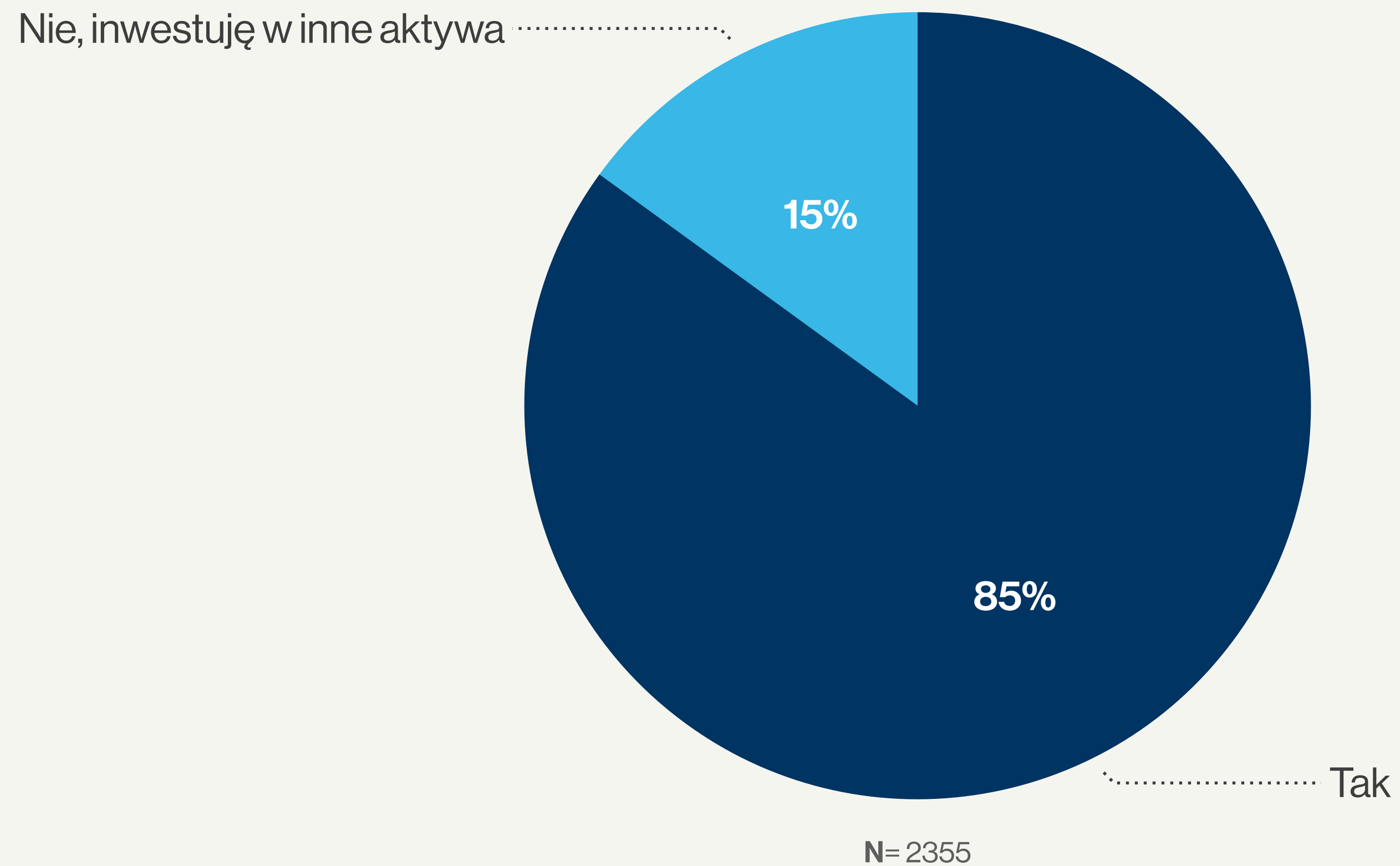
Inwestujący w ETF

VS

Nieinwestujący w ETF

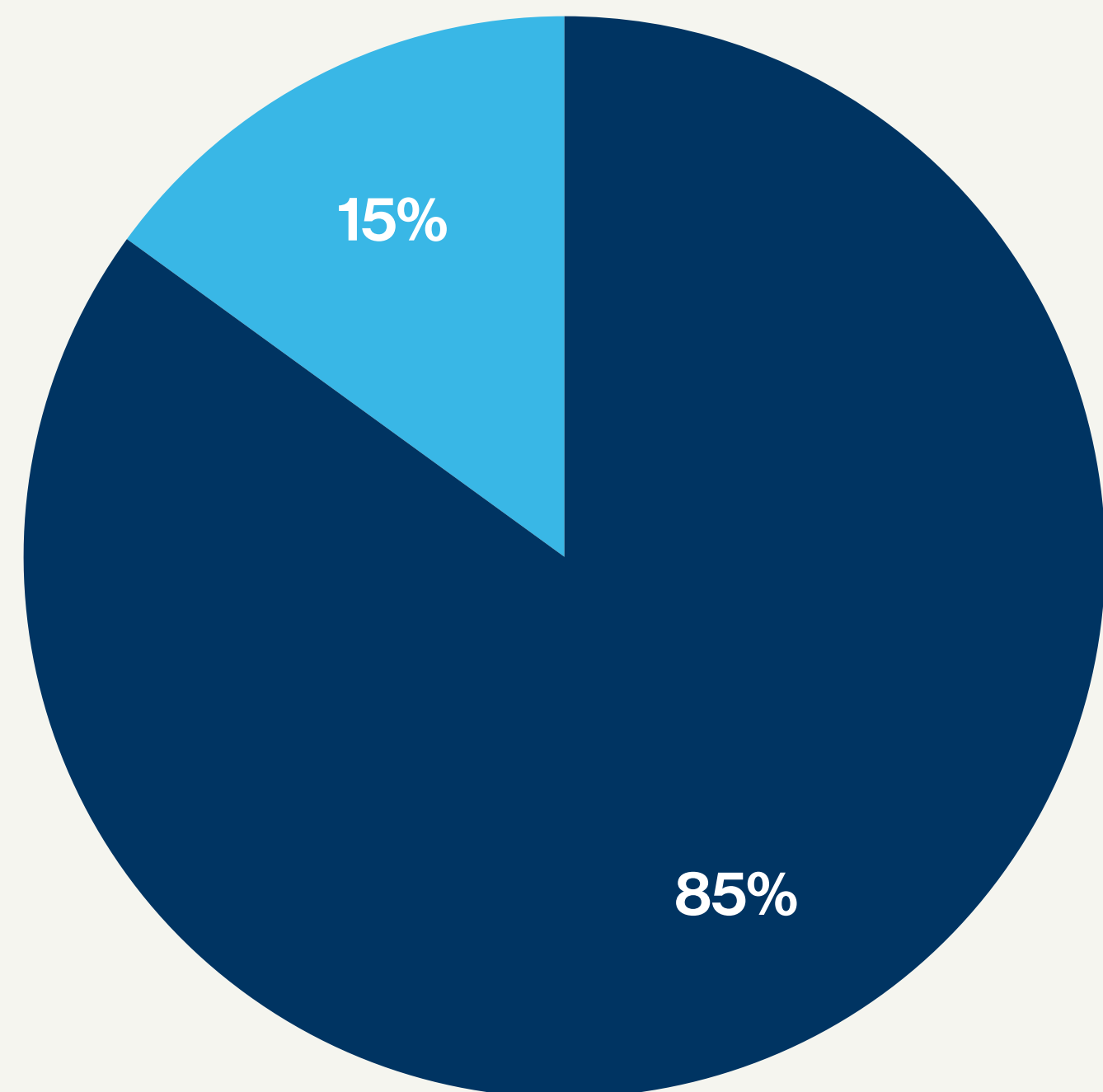


Czy inwestujesz w ETF?



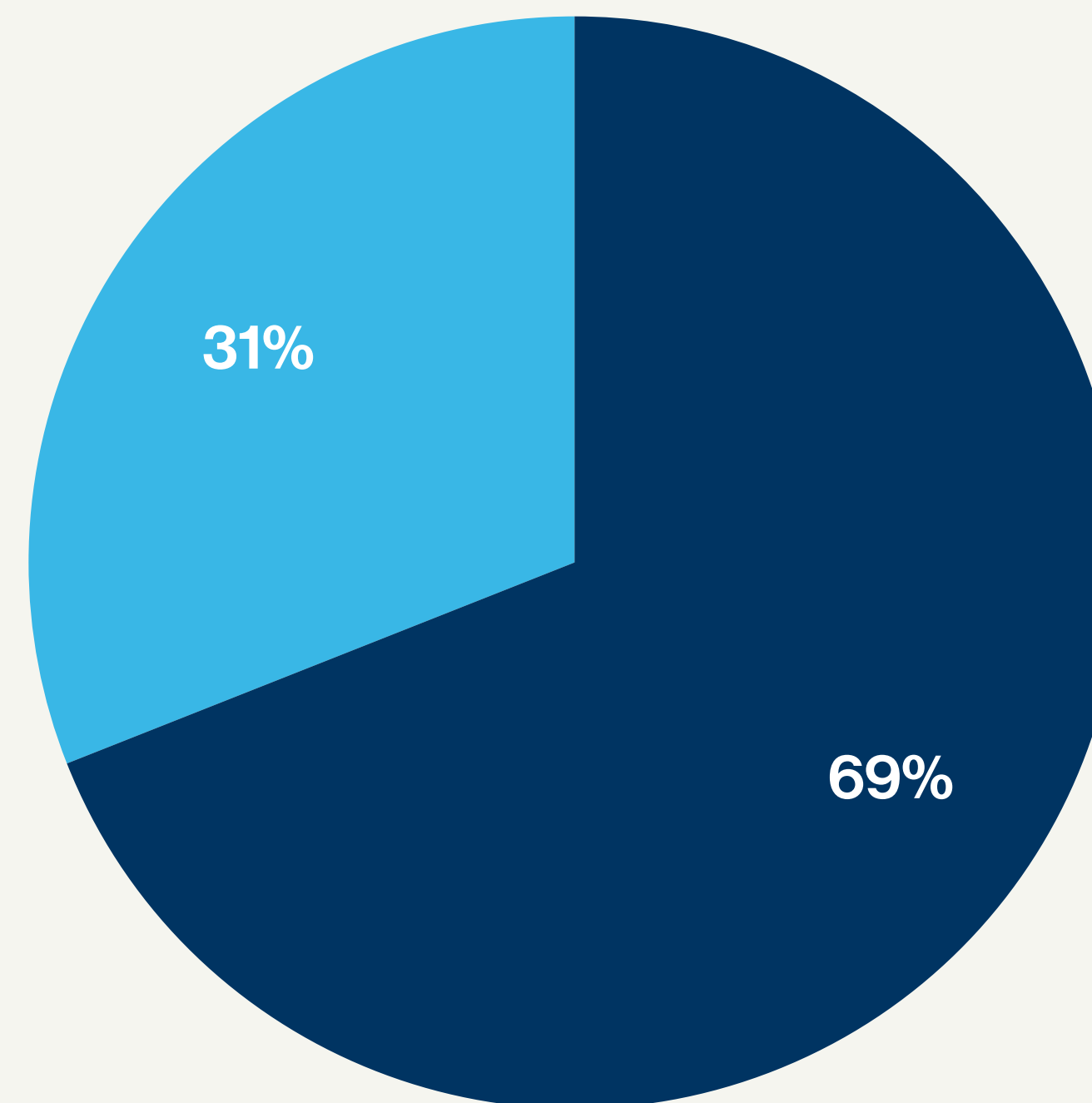
Płeć

Inwestujący w ETF



N=1996

Nieinwestujący w ETF

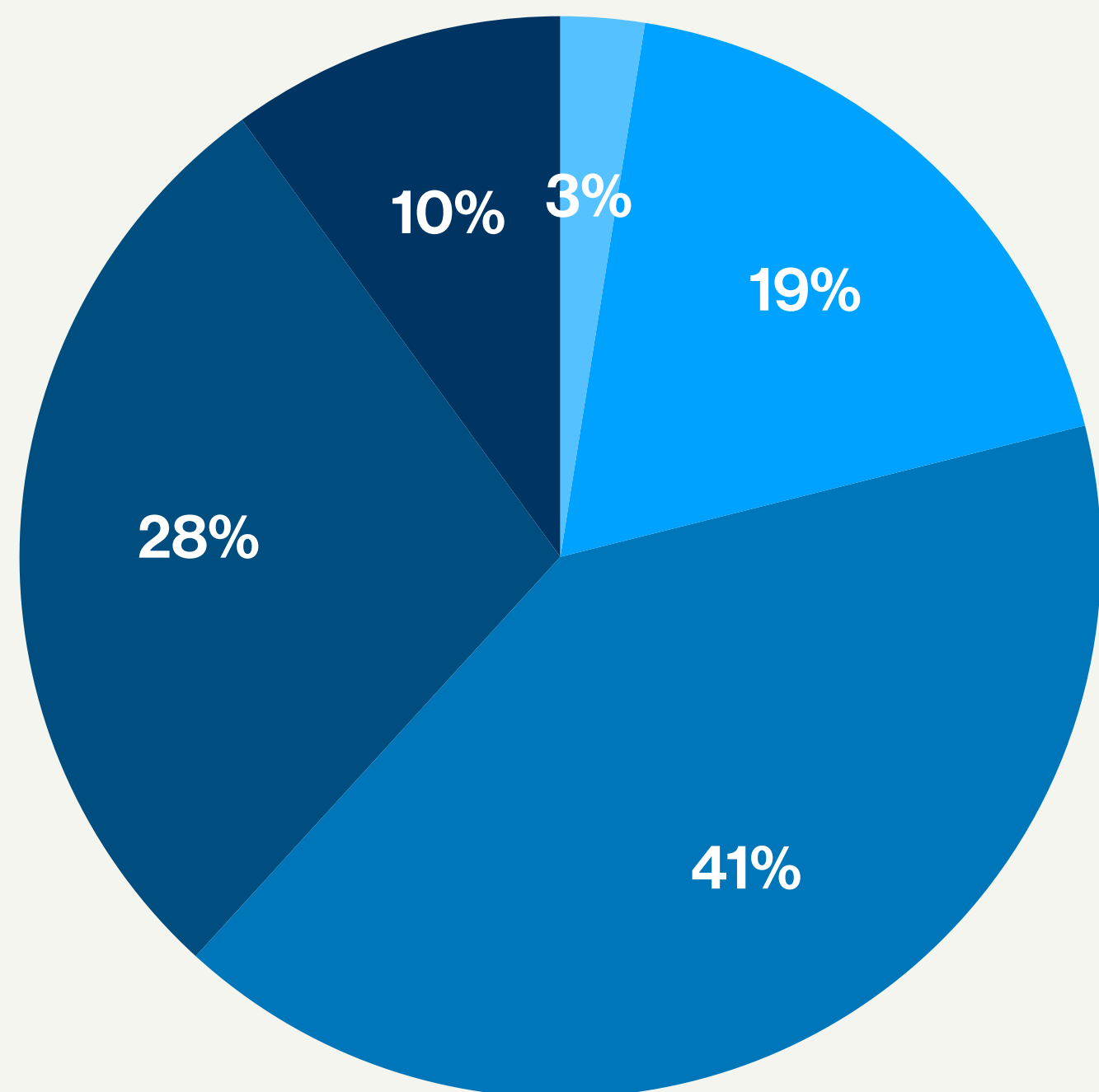


N=359

● Mężczyzna
● Kobieta

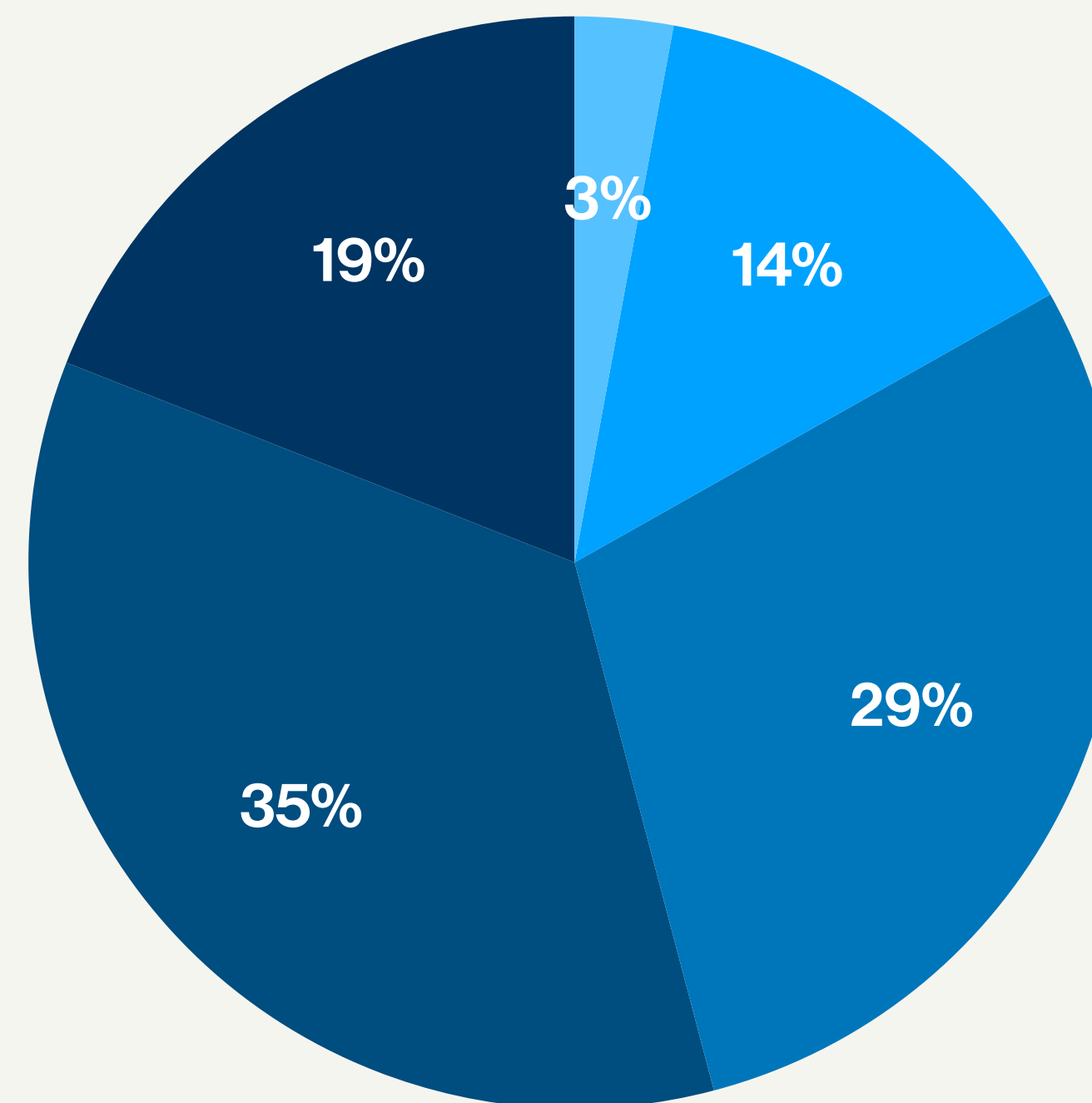
W jakim jesteś wieku?

Inwestujący w ETF



N=1996 | Mediana: 41 lat

Nieinwestujący w ETF

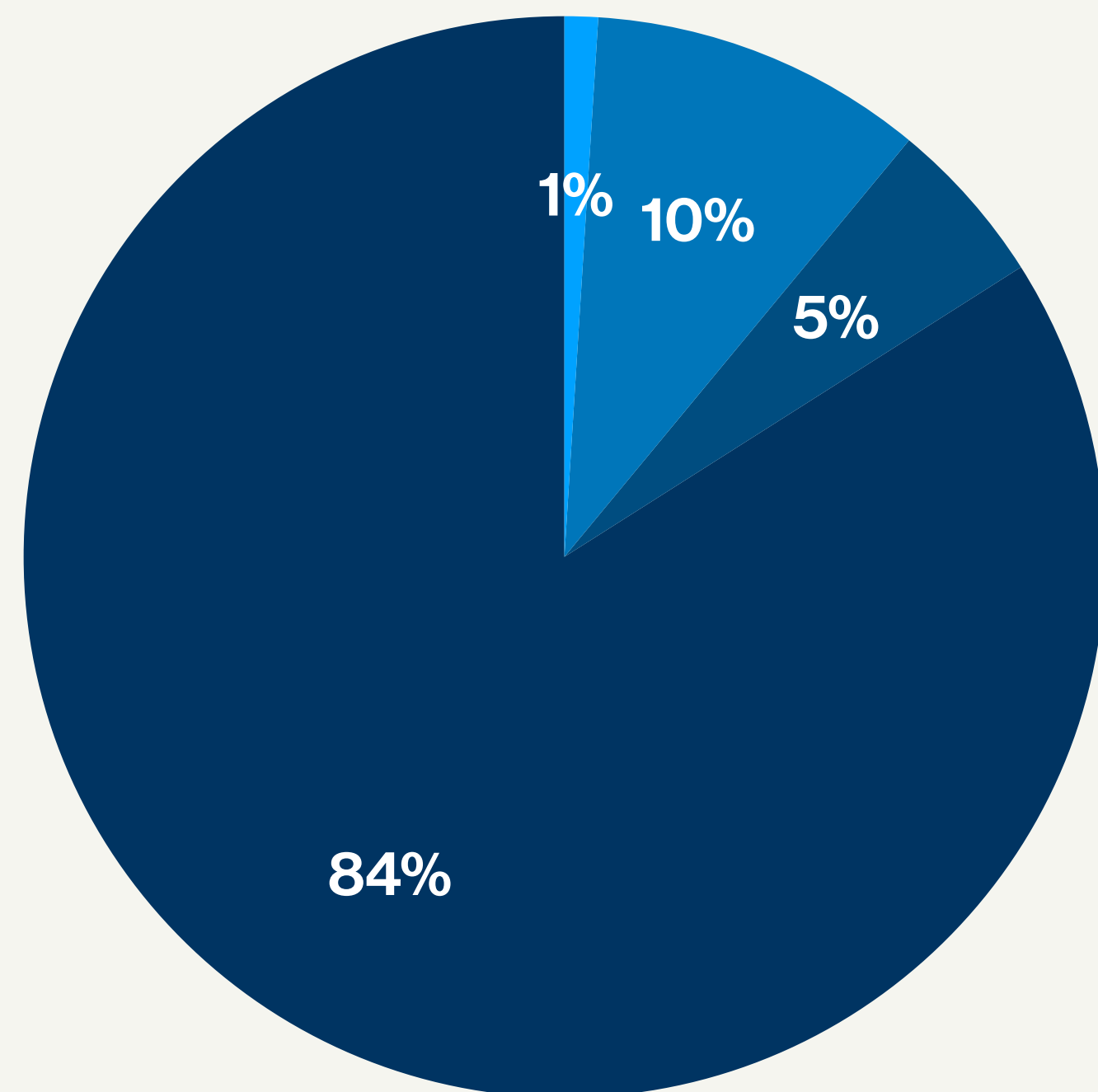


N=359 | Mediana: 45 lat

- 18-24 lata
- 25-34 lata
- 35-44 lata
- 45-54 lata
- 55 lat i więcej

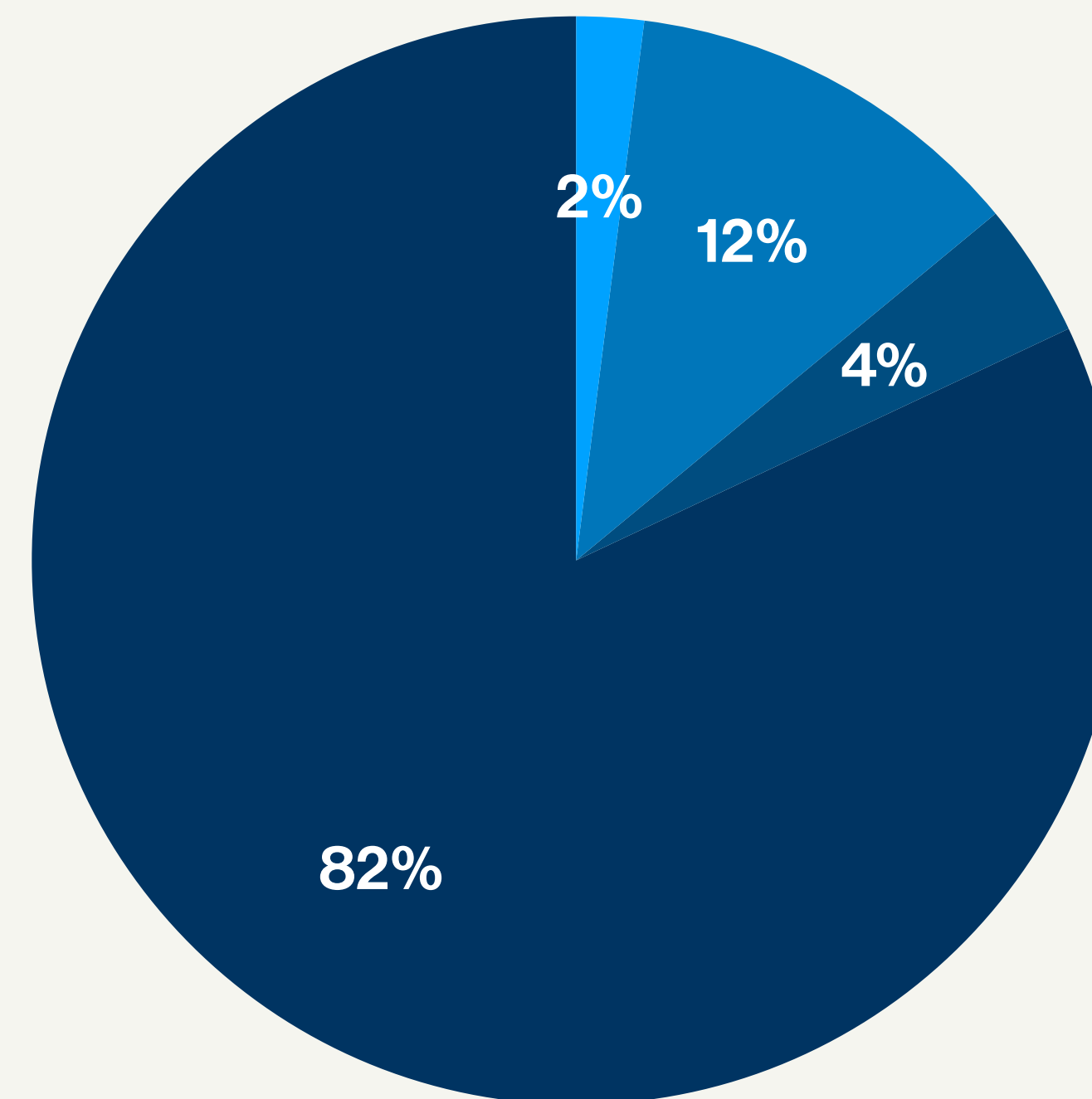
Jakie masz najwyższe wykształcenie?

Inwestujący w ETF



N=1996

Nieinwestujący w ETF

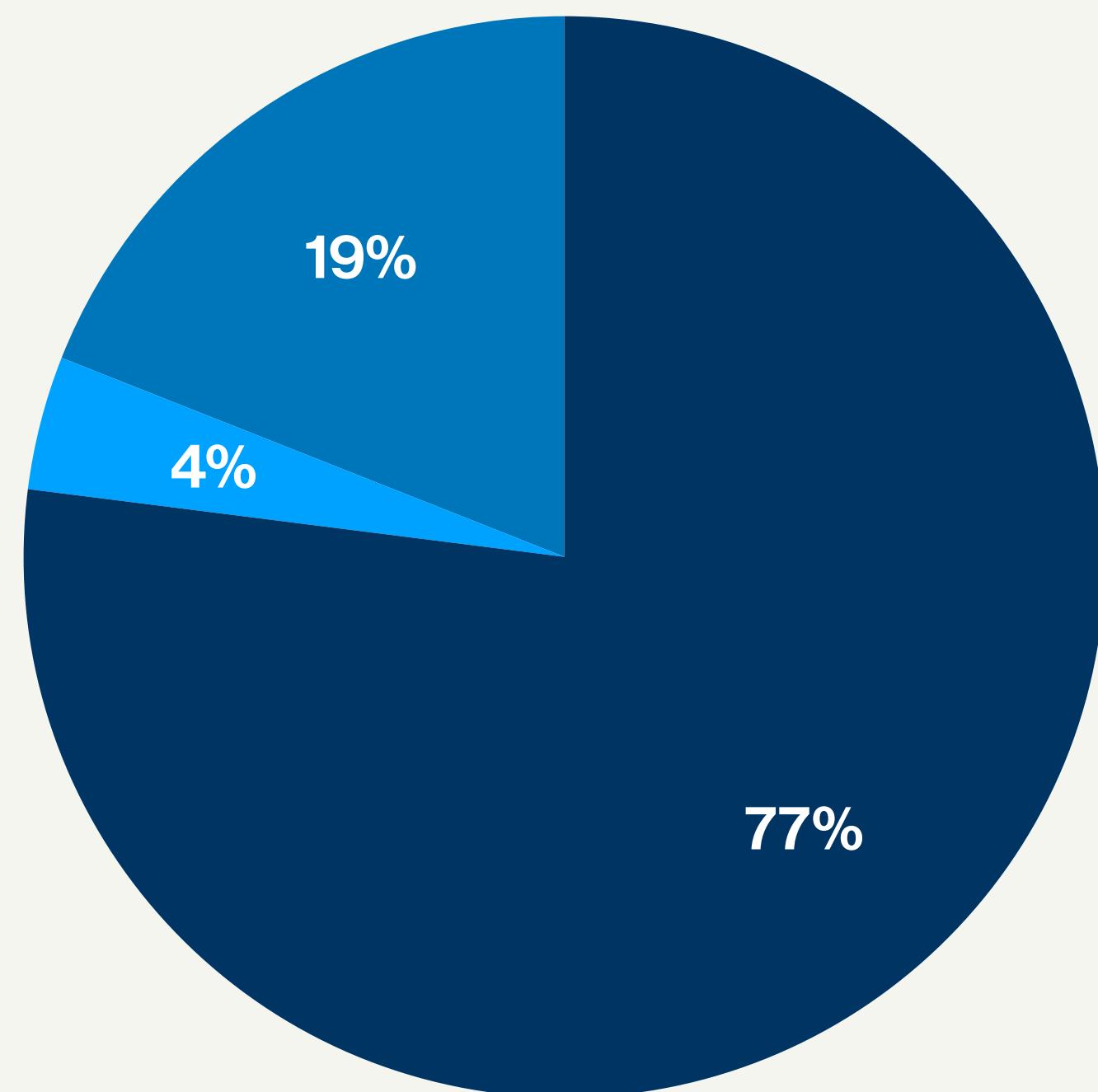


N=359

- Podstawowe
- Zawodowe
- Średnie
- Niepełne wyższe
- Wyższe (w tym licencjat)

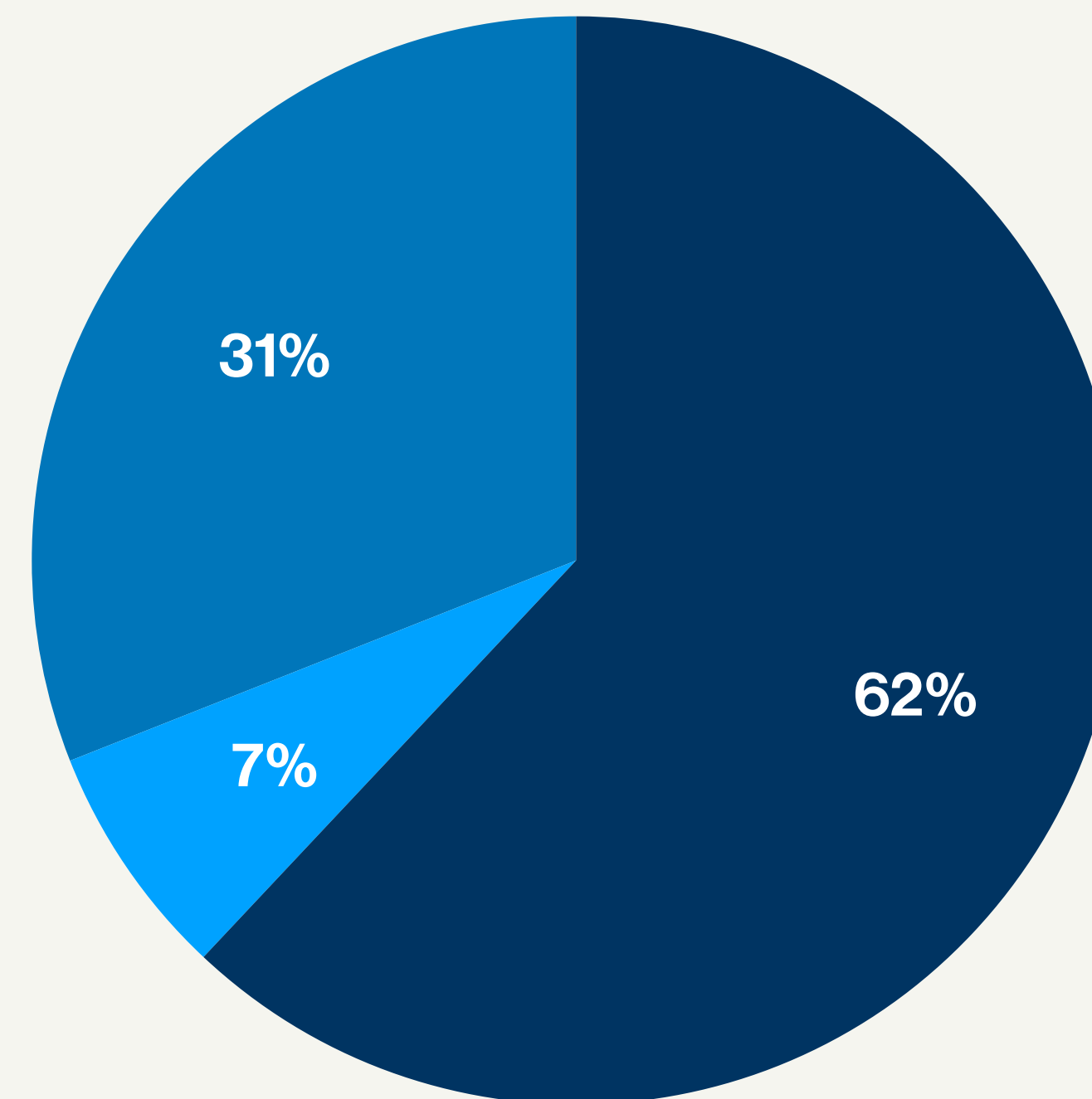
Czy masz wykształcenie ekonomiczne?

Inwestujący w ETF



N=1996

Nieinwestujący w ETF

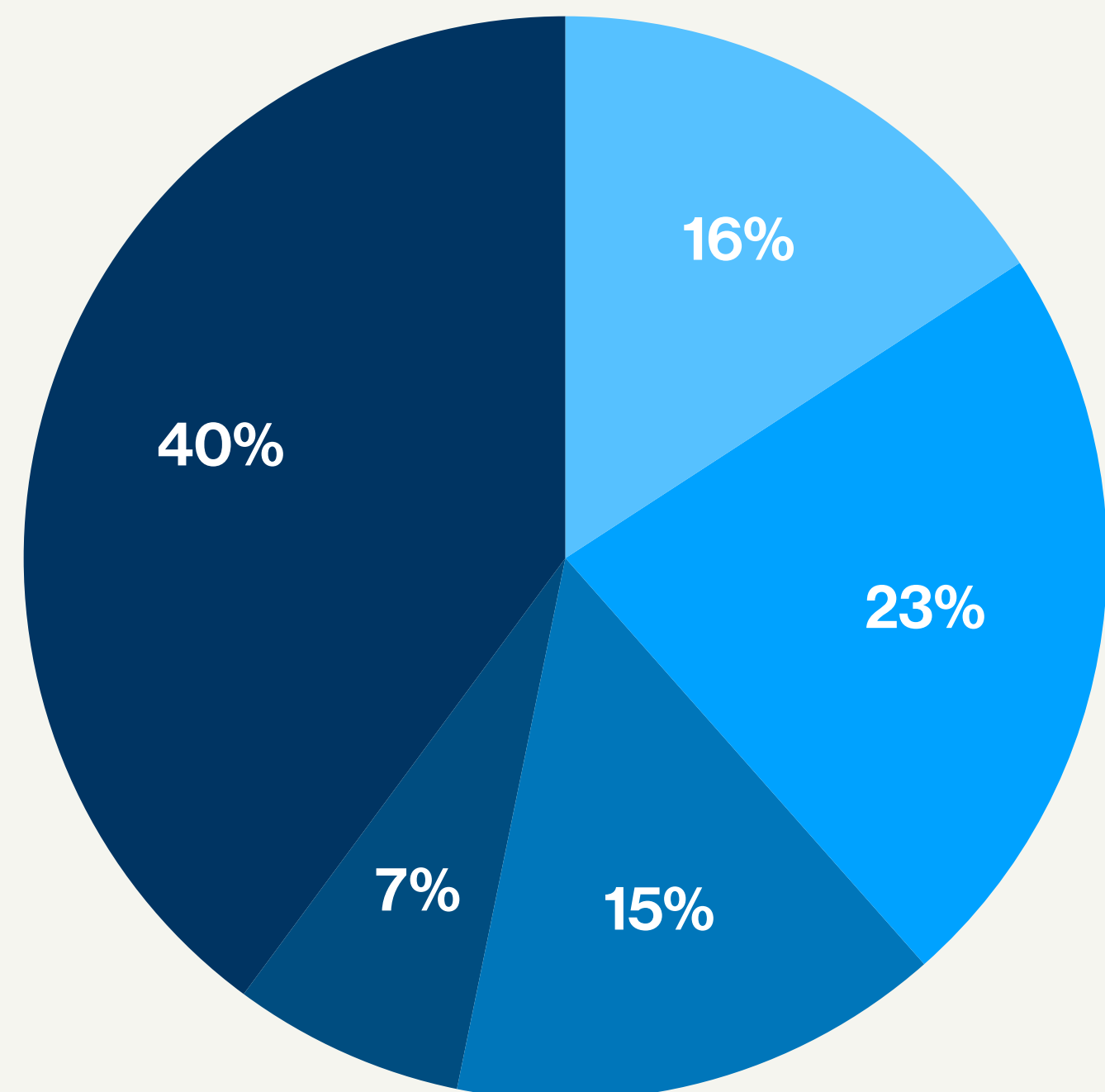


N=359

- Nie
- Tak, ale nie wyższe
- Tak, wyższe

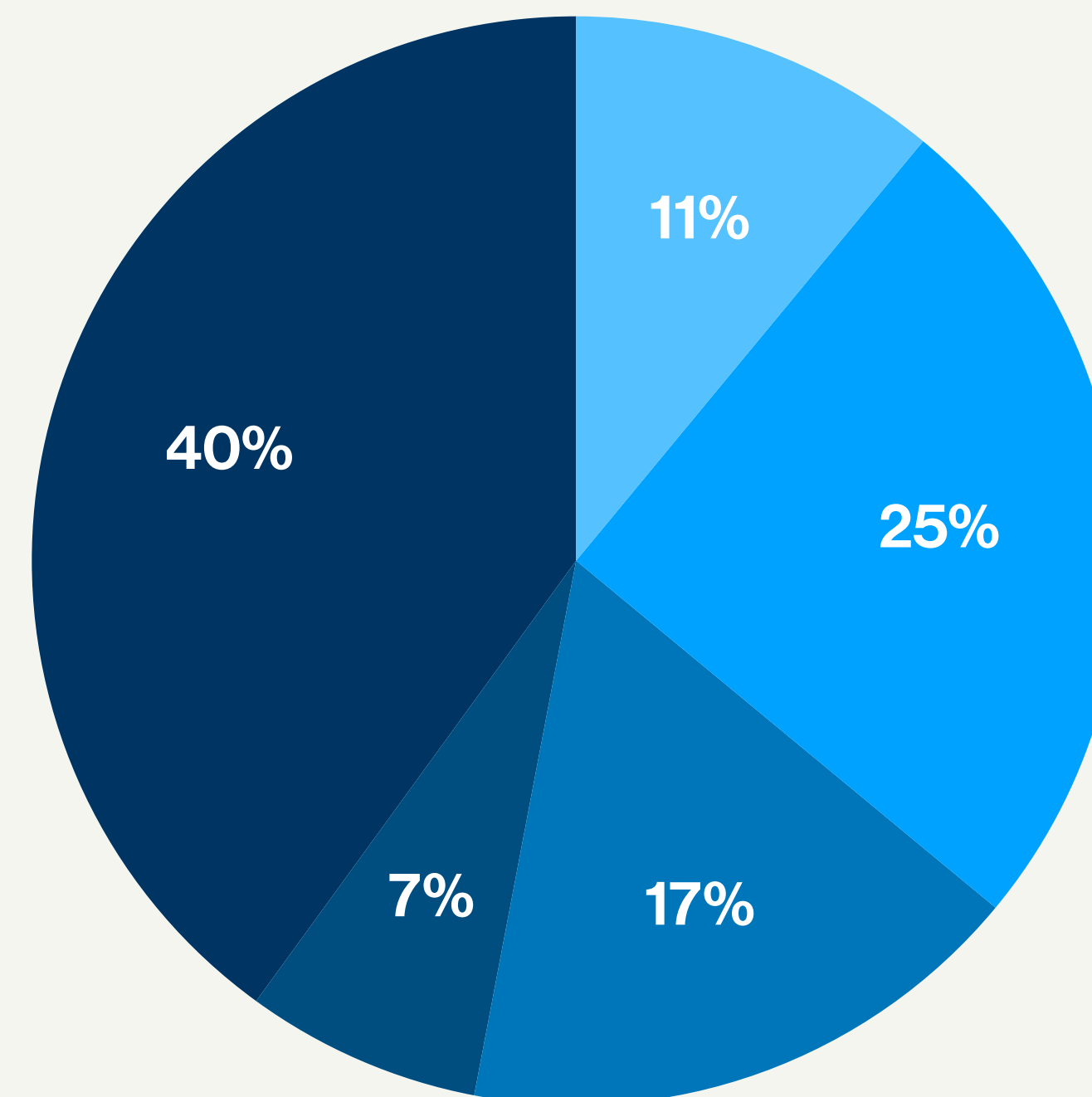
Jaka jest wielkość miejscowości, w której mieszkasz?

Inwestujący w ETF



N=1996

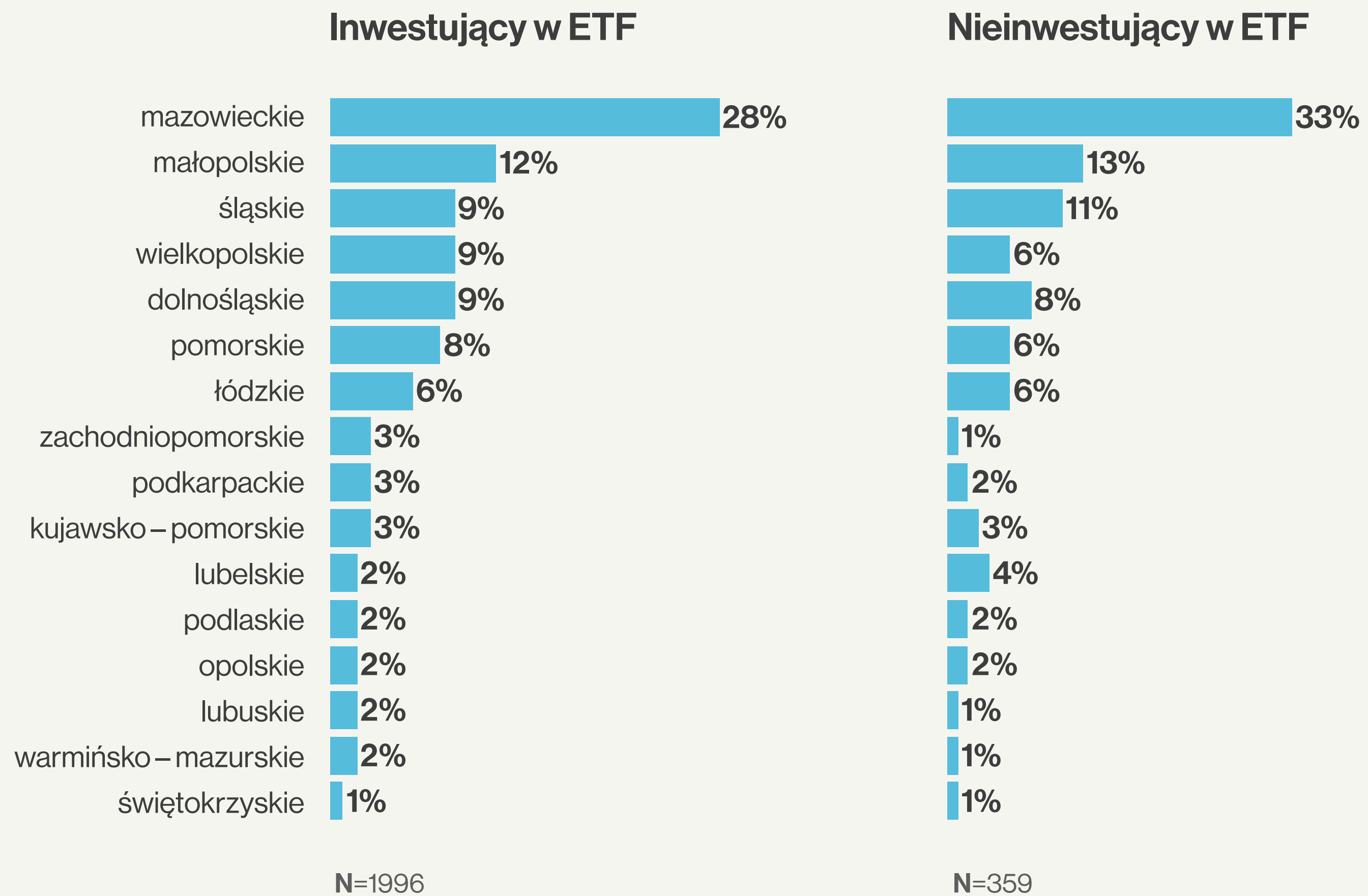
Nieinwestujący w ETF



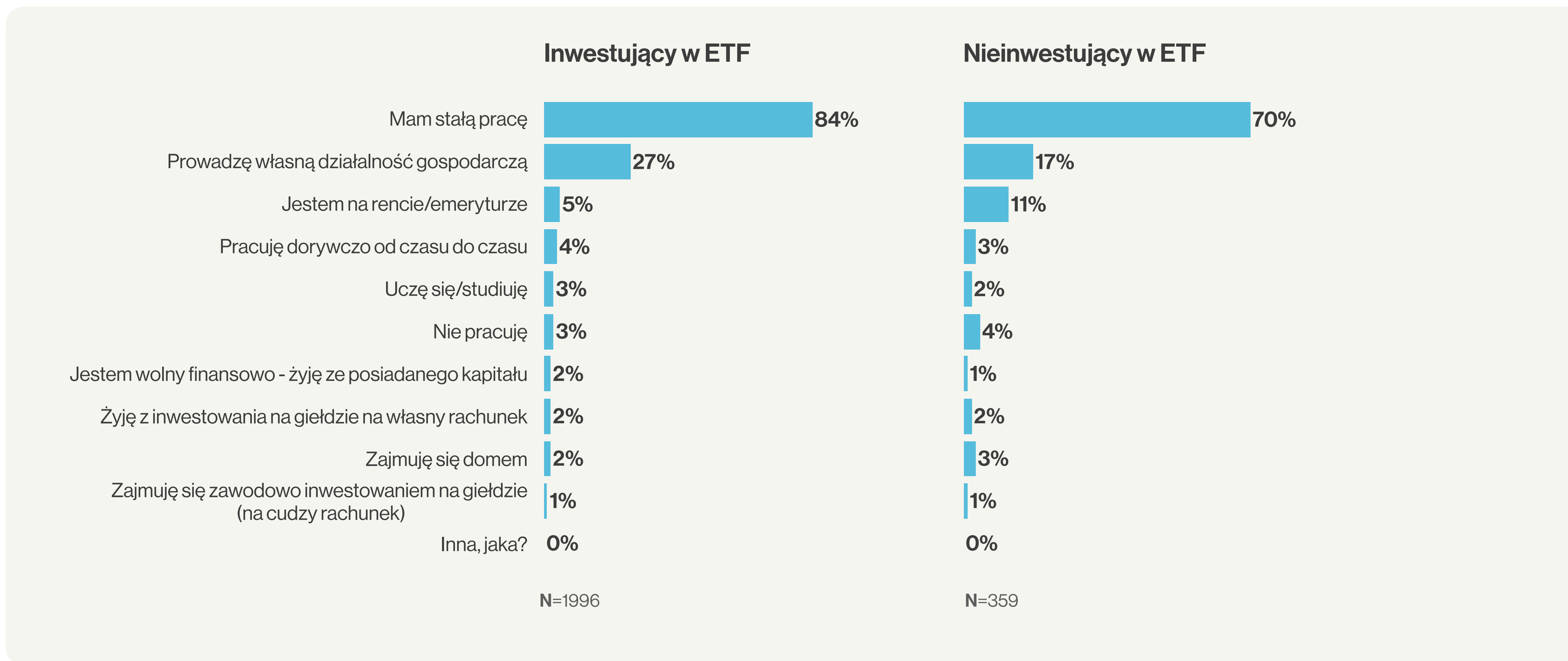
N=359

- wieś
- miasto do 100 tys. mieszkańców
- miasto 100-300 tys. mieszkańców
- miasto 301-500 tys. mieszkańców
- miasto ponad 500 tys. mieszkańców

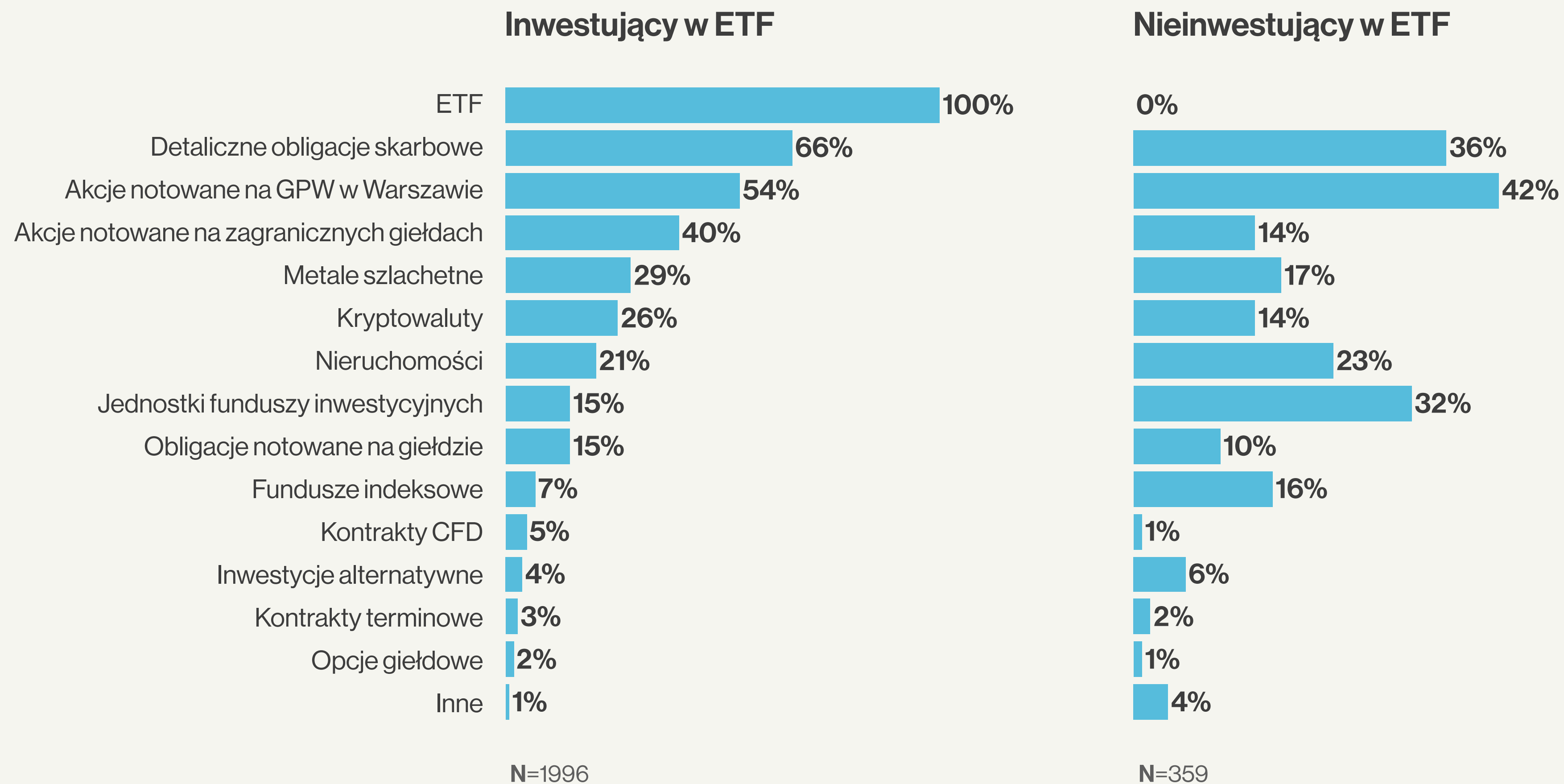
W jakim województwie mieszkasz?



Jaka jest Twoja aktualna sytuacja zawodowa?

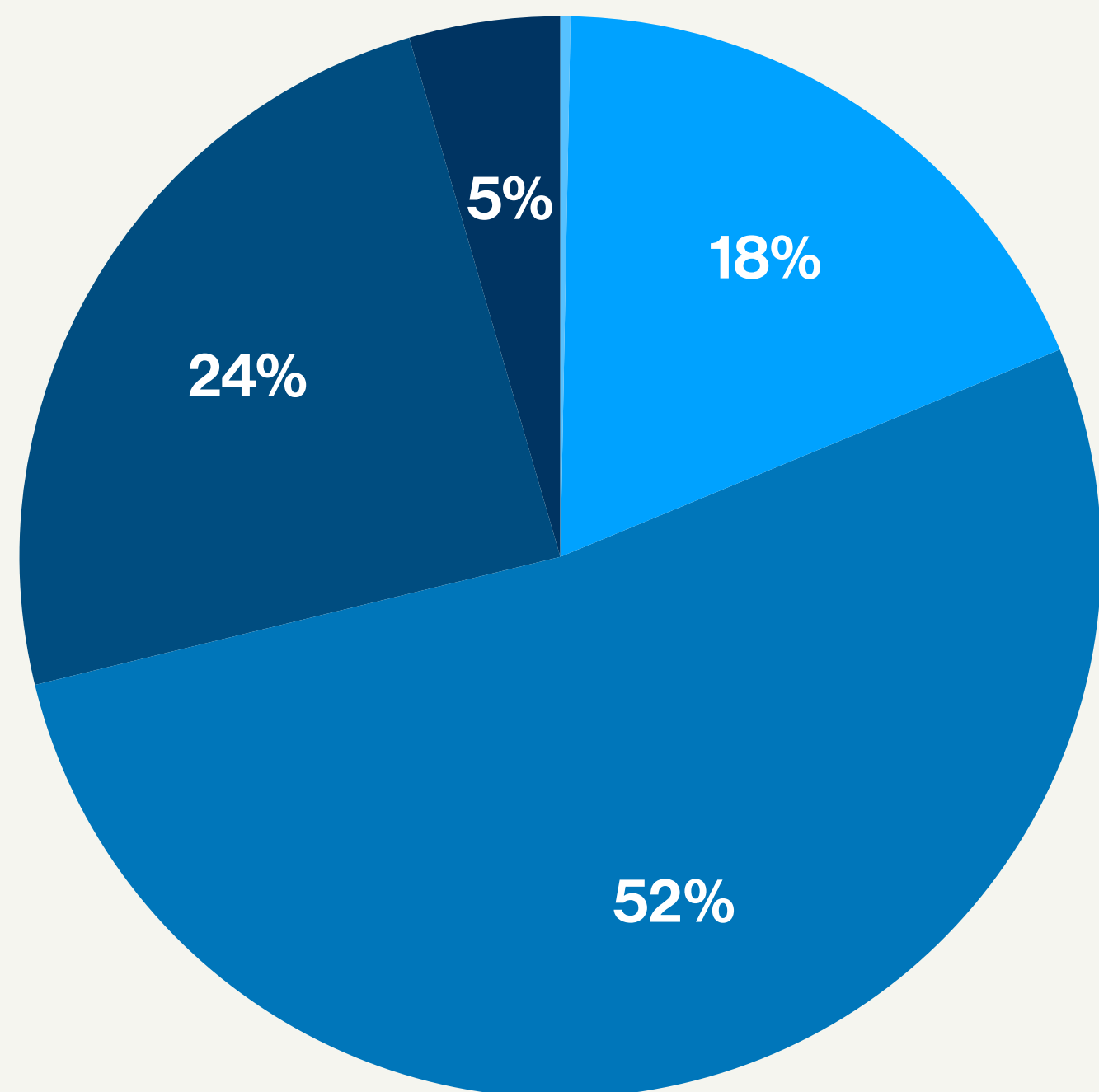


W jakie aktywa inwestujesz?



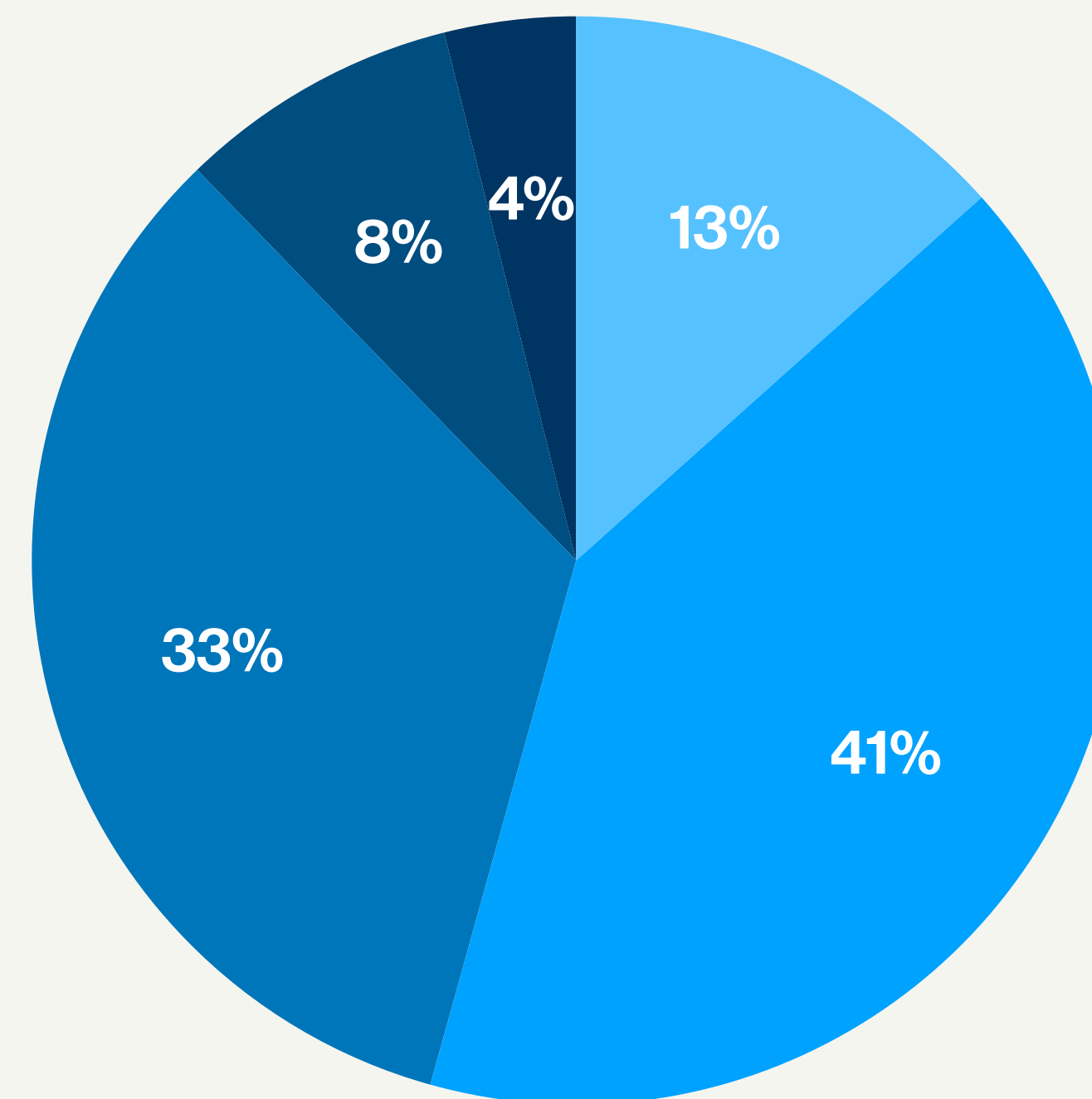
Jak oceniasz swoją wiedzę o inwestowaniu w ETF i fundusze indeksowe?

Inwestujący w ETF



N=1996

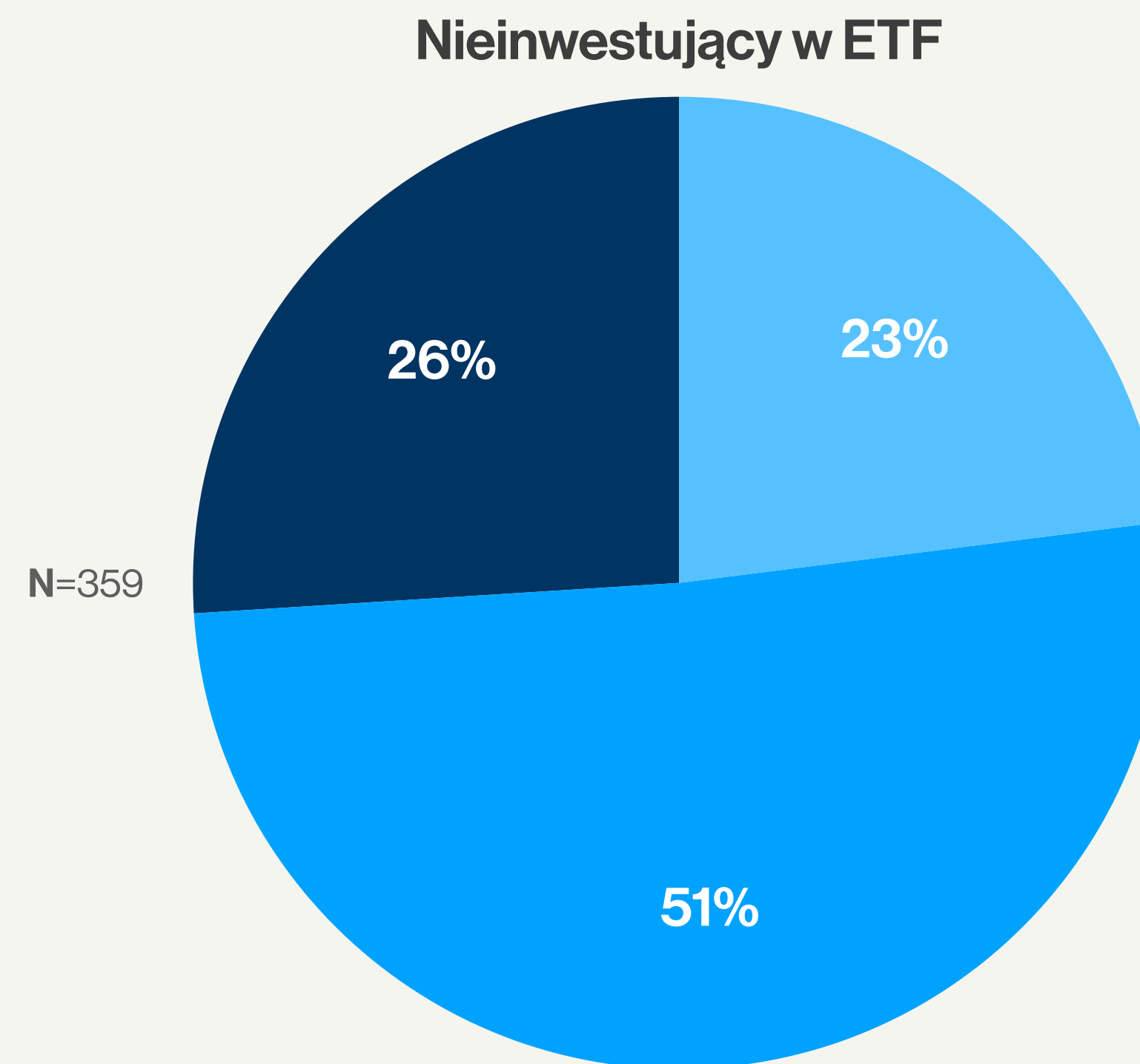
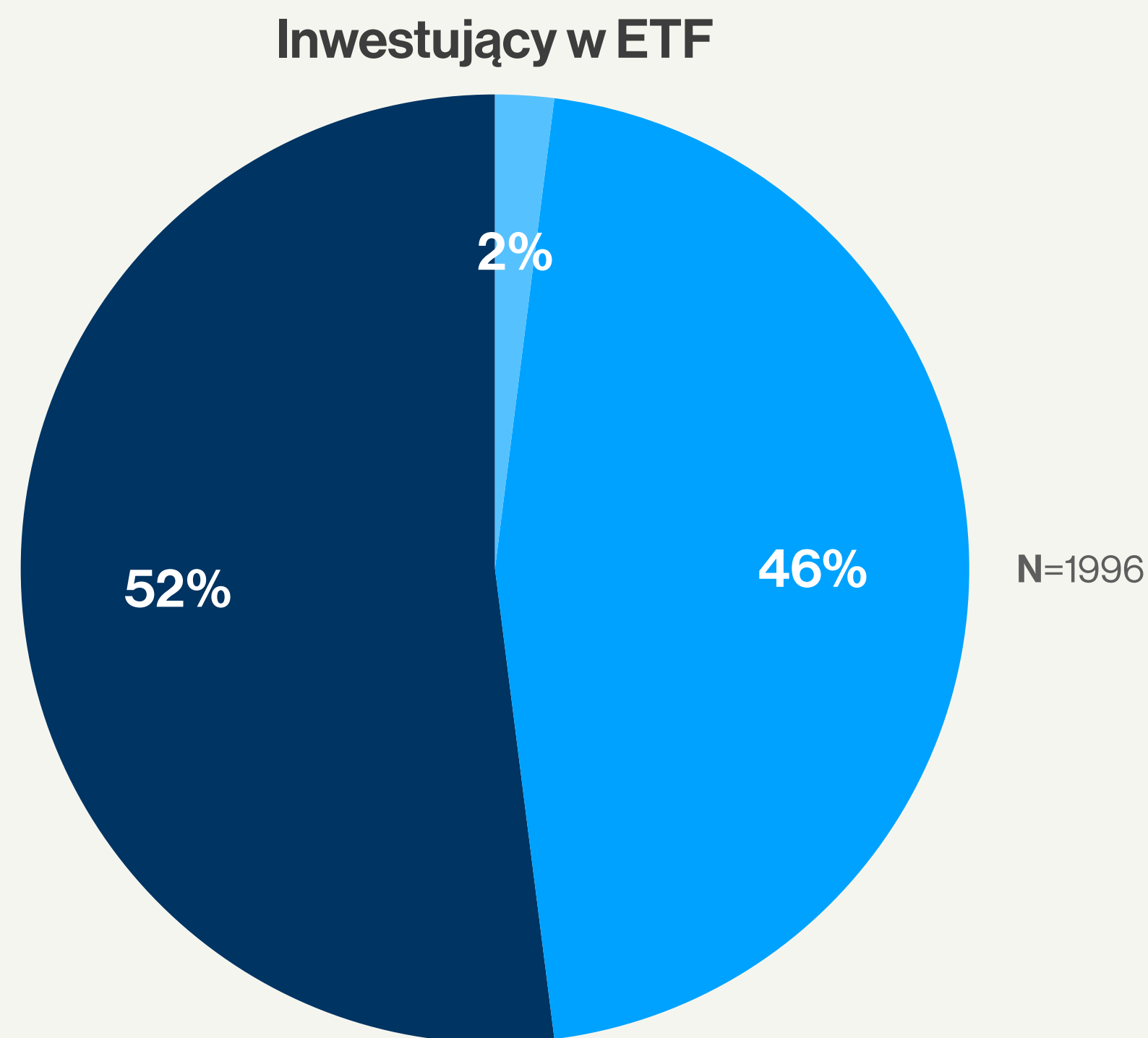
Nieinwestujący w ETF



N=359

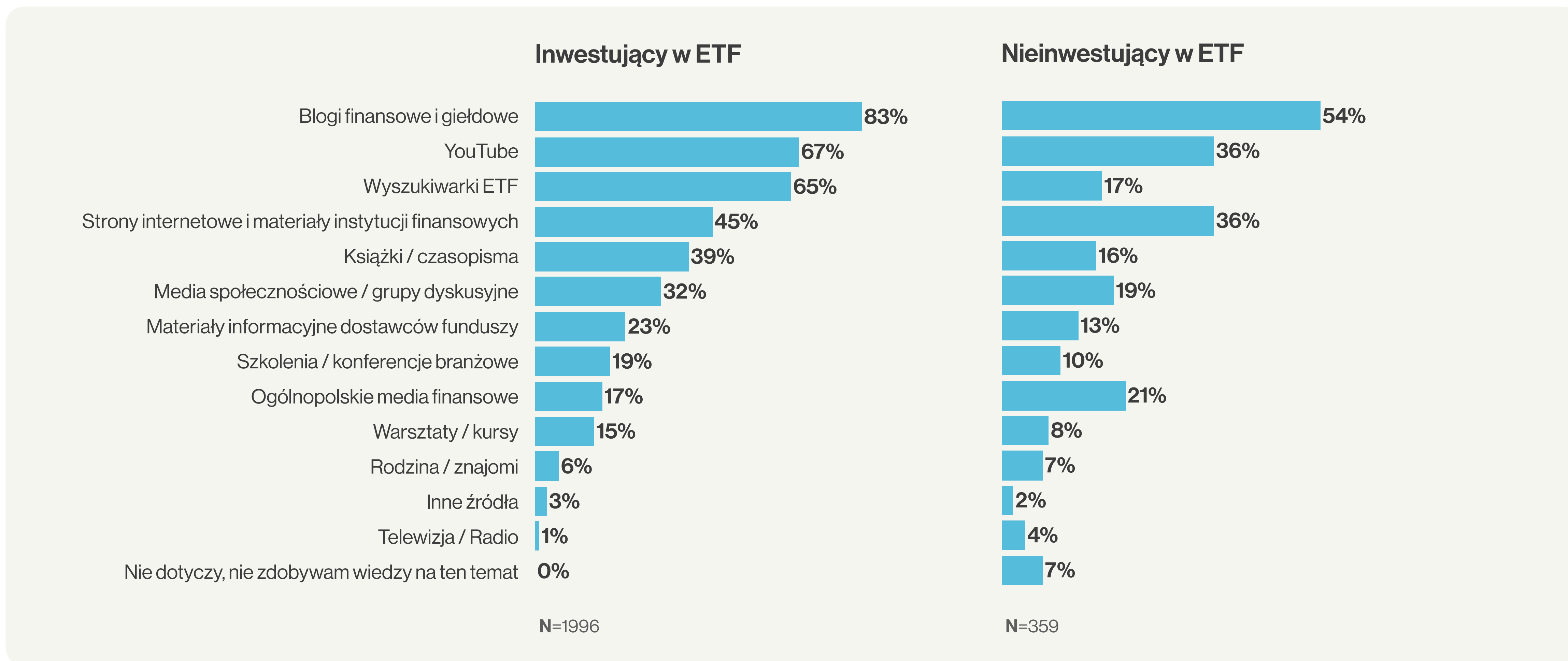
- Brak wiedzy
- Podstawowa wiedza
- Umiarkowany poziom wiedzy
- Zaawansowana wiedza
- Bardzo zaawansowana wiedza

W jaki sposób zdobywasz wiedzę na temat ETF?

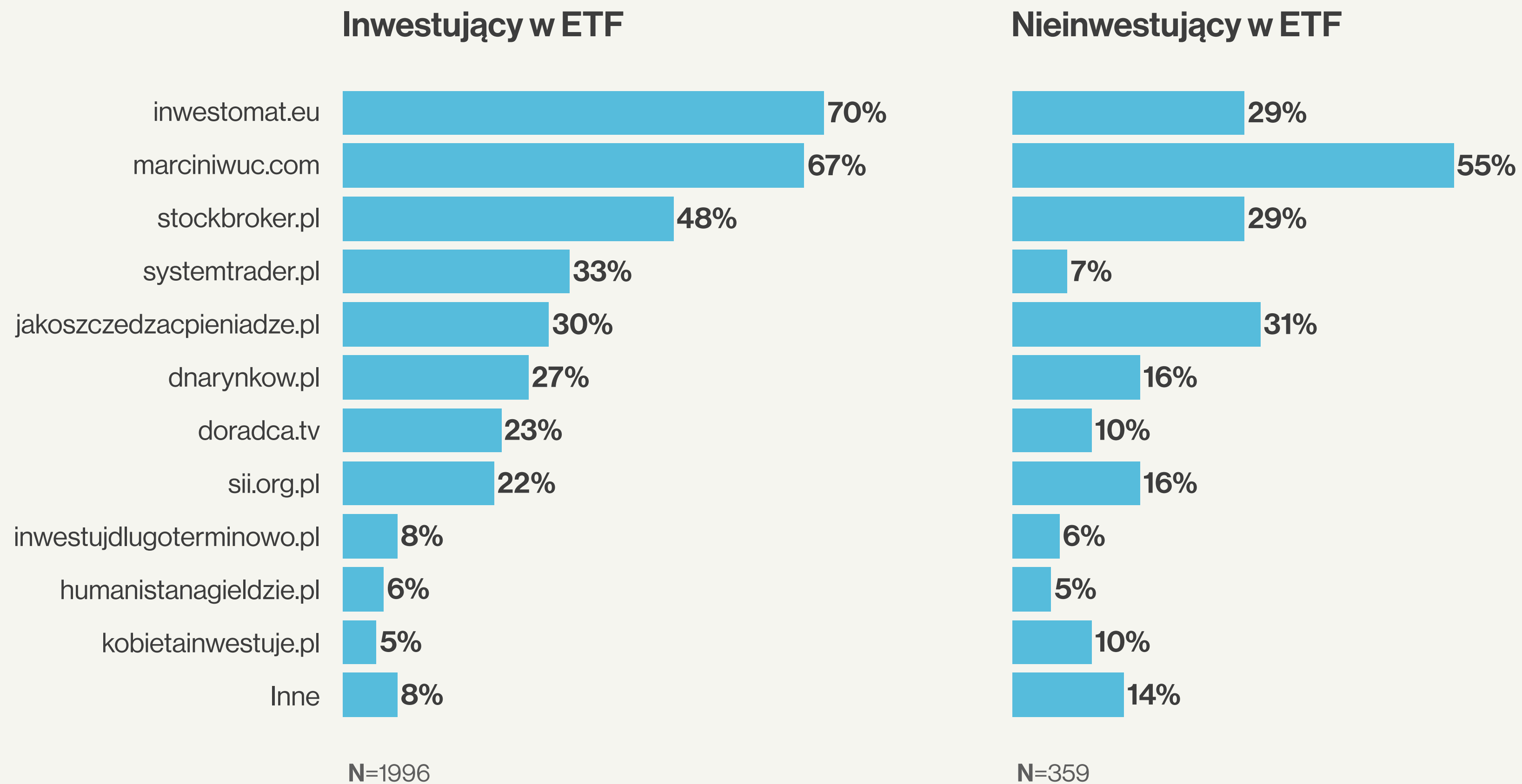


- Czasem przypadkiem coś usłyszę na ten temat w radiu, telewizji czy w rozmowach znajomych (...)
- No co dzień nie szukam informacji na ten temat, ale gdy mnie coś zaciekawi to doczytuję, pogłębiam wiedzę (...)
- Aktywnie szukam informacji na ten temat i pogłębiam swoją wiedzę

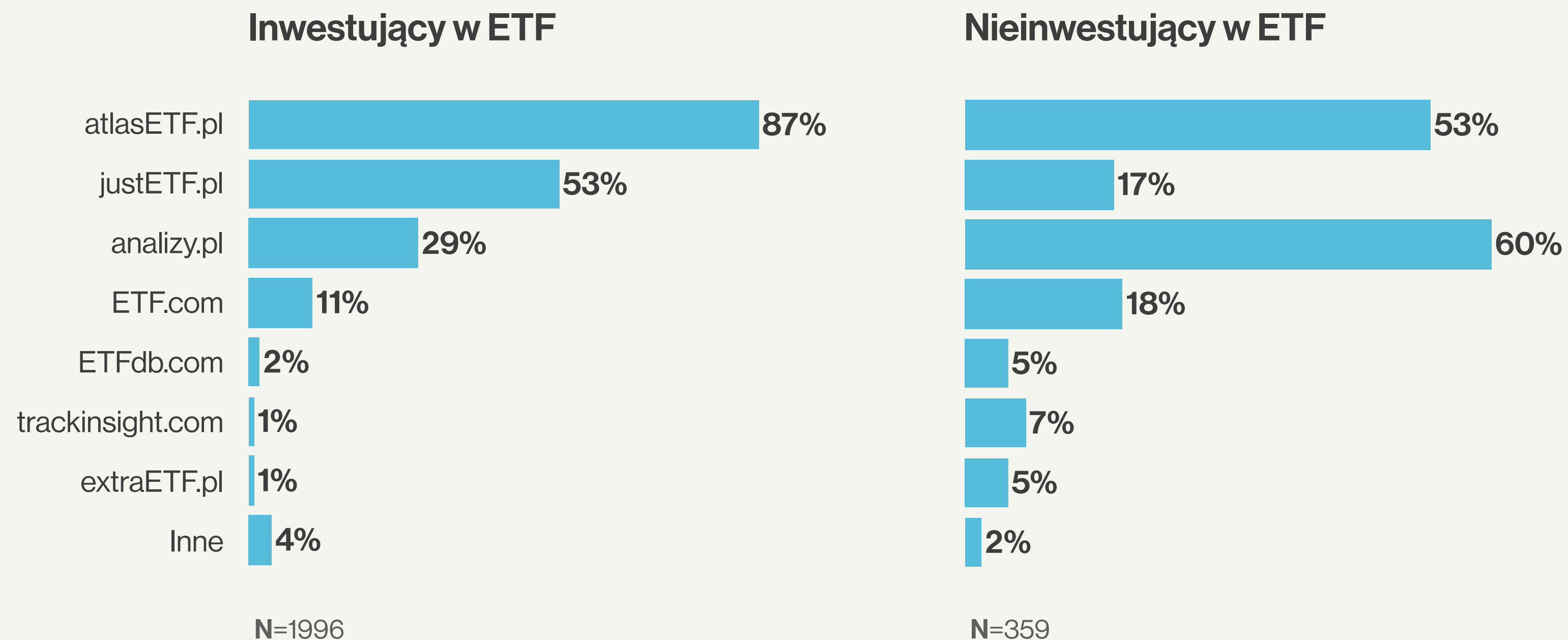
Skąd czerpiesz wiedzę o inwestowaniu w ETF?



Z których blogów czerpiesz wiedzę?

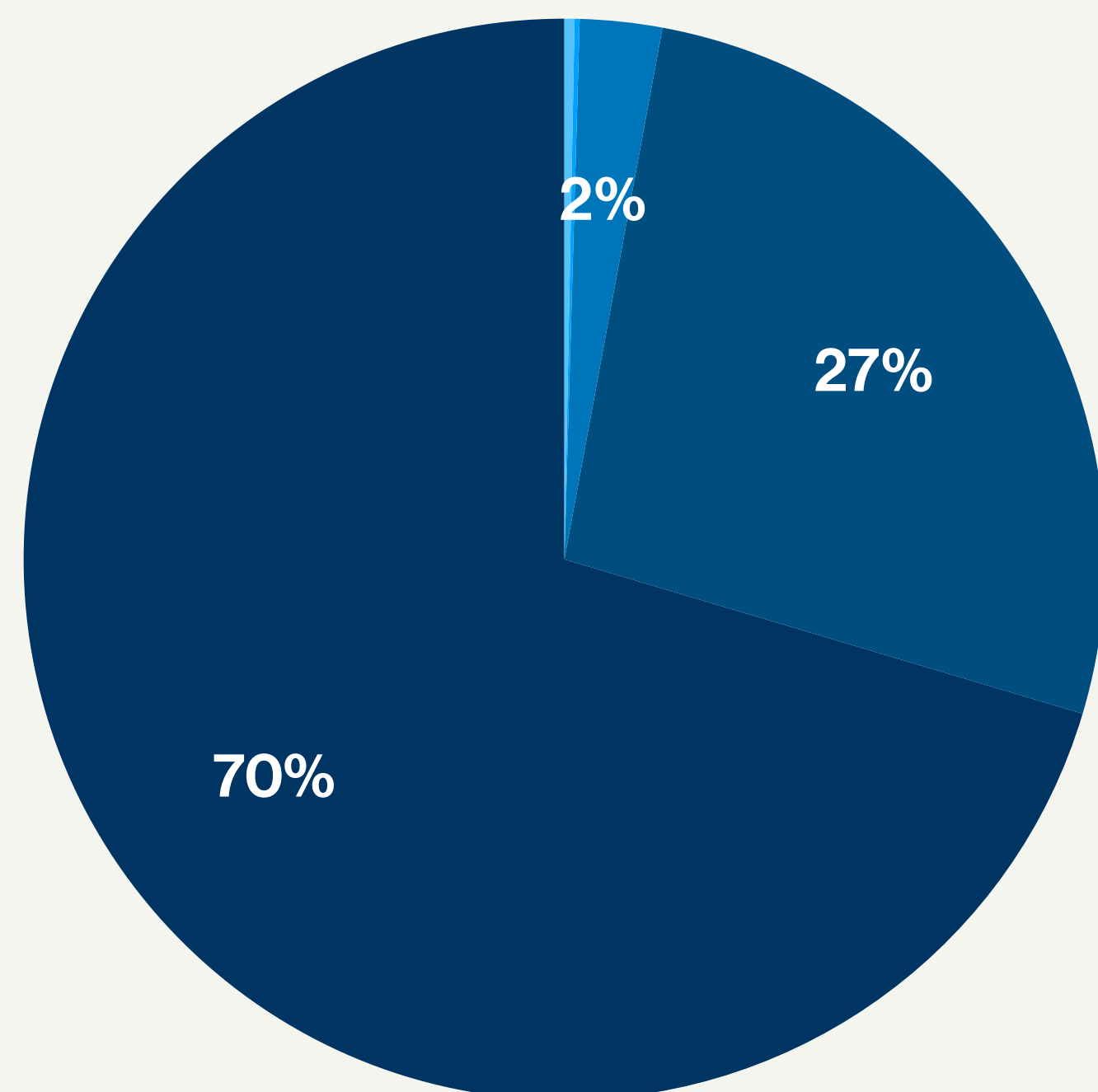


Z których wyszukiwarek ETF korzystasz?



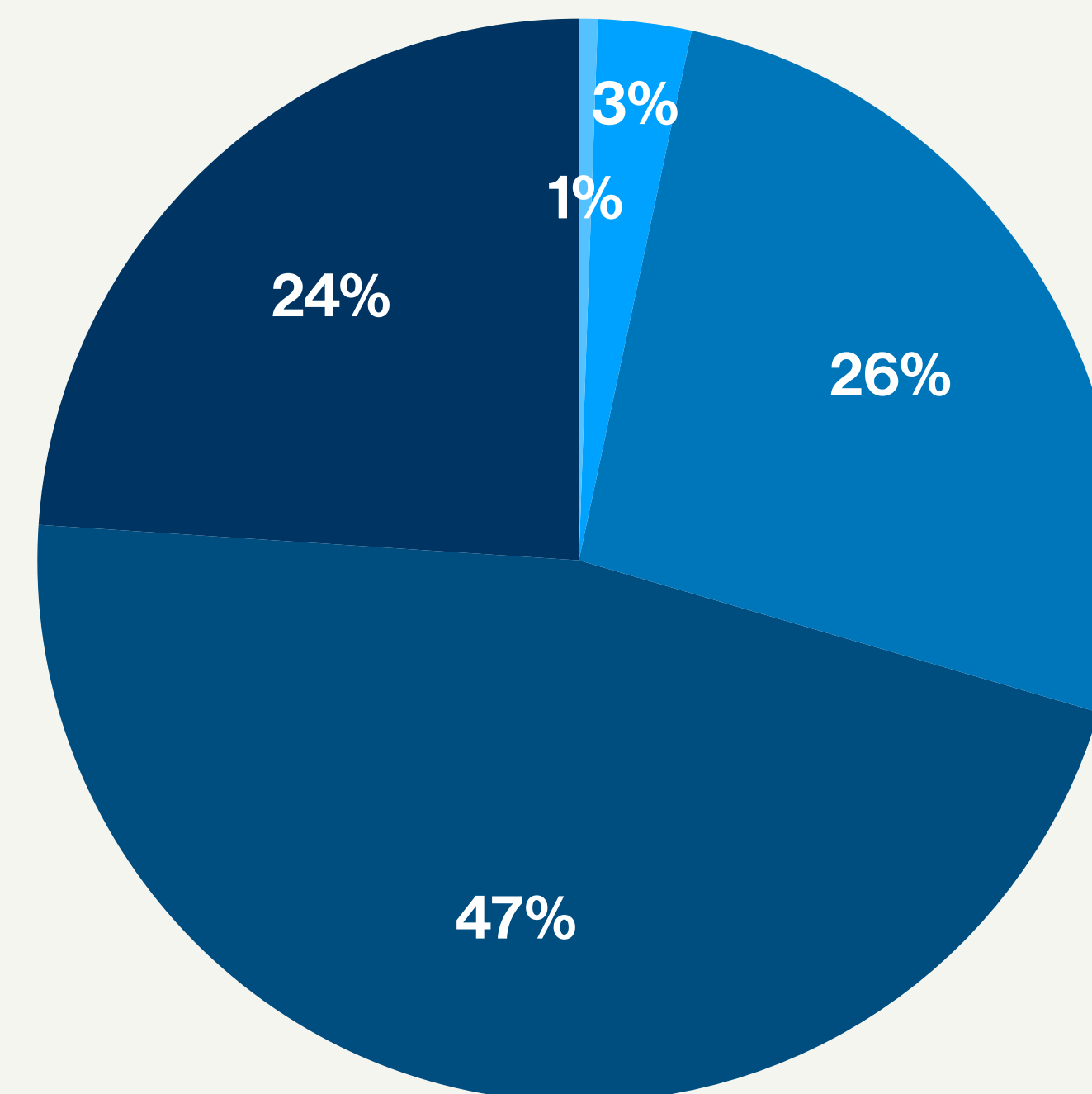
Czy twoim zdaniem ogólnie rzecz biorąc warto inwestować w ETF?

Inwestujący w ETF



N=1996

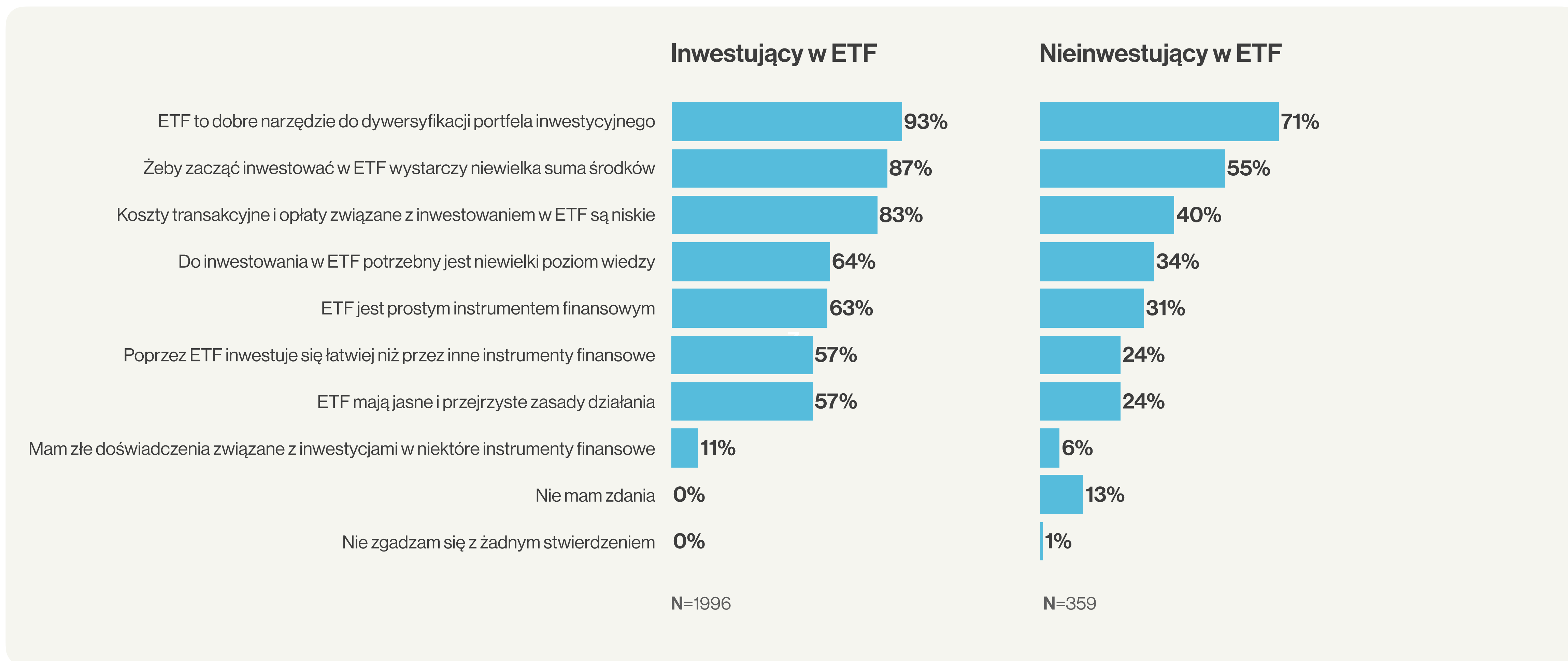
Nieinwestujący w ETF



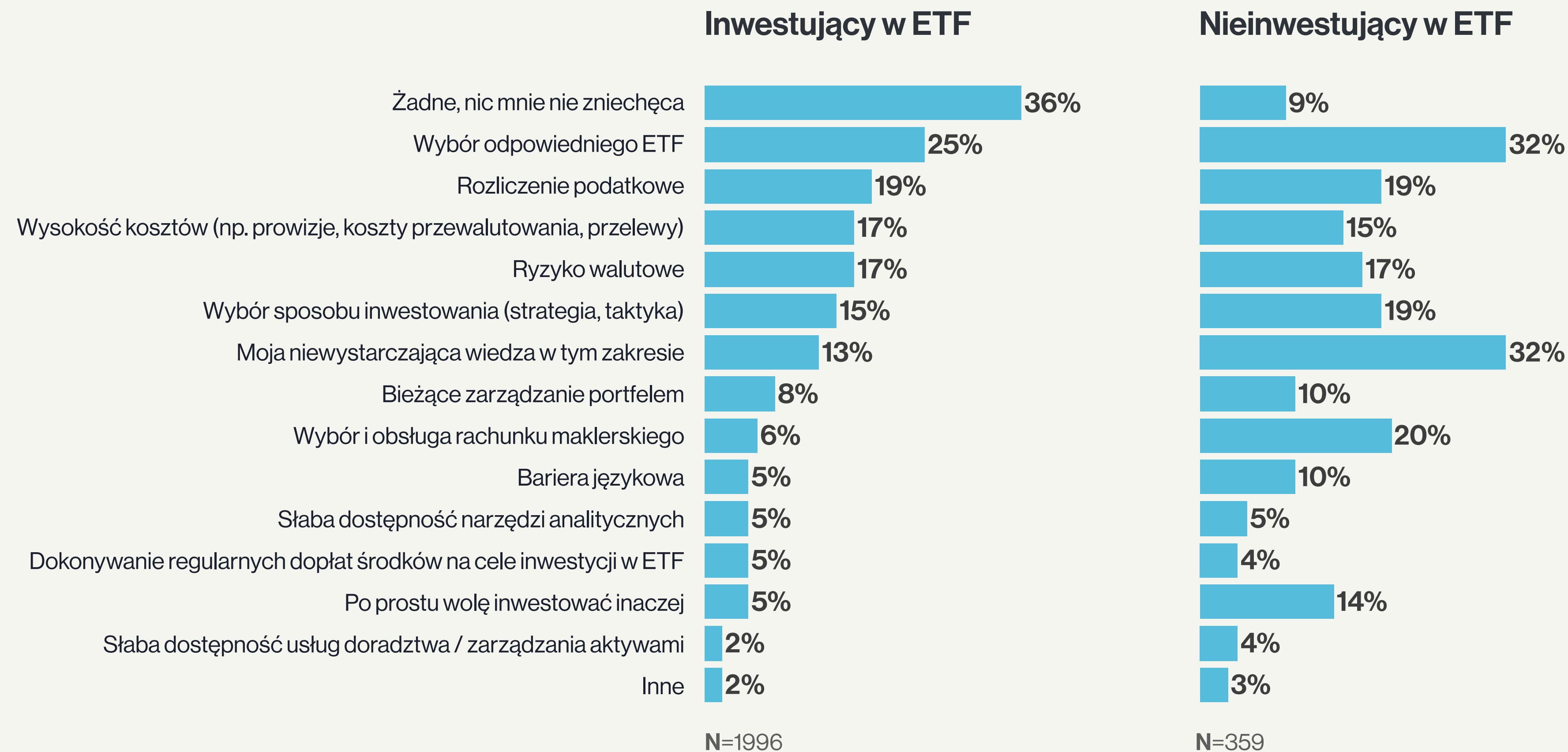
N=359

- 1 zdecydowanie nie
- 2 raczej nie
- 3 trochę tak, a trochę nie
- 4 raczej tak
- 5 zdecydowanie tak

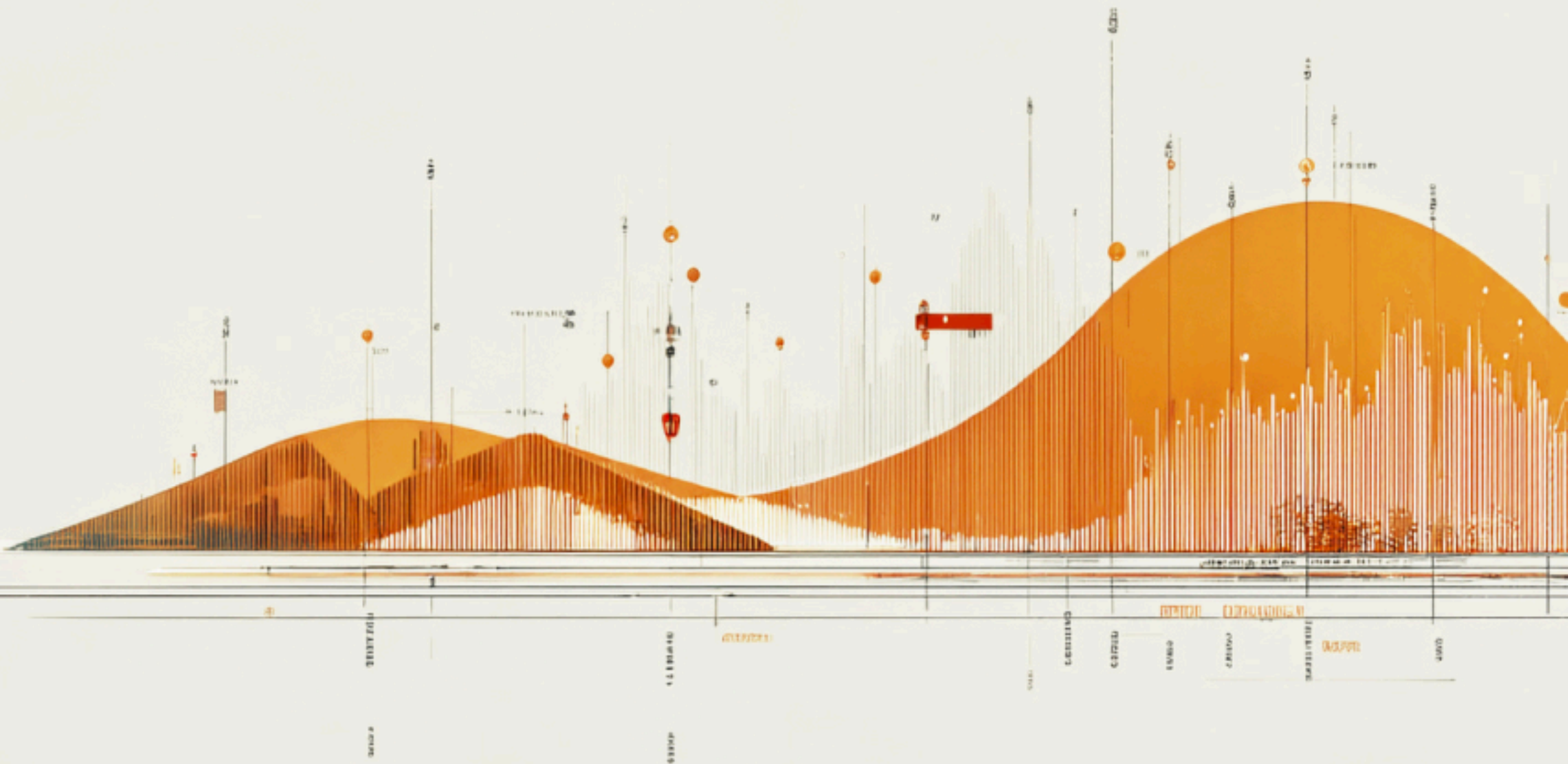
Spośród poniższych stwierdzeń zaznacz te, z którymi się zgadzasz



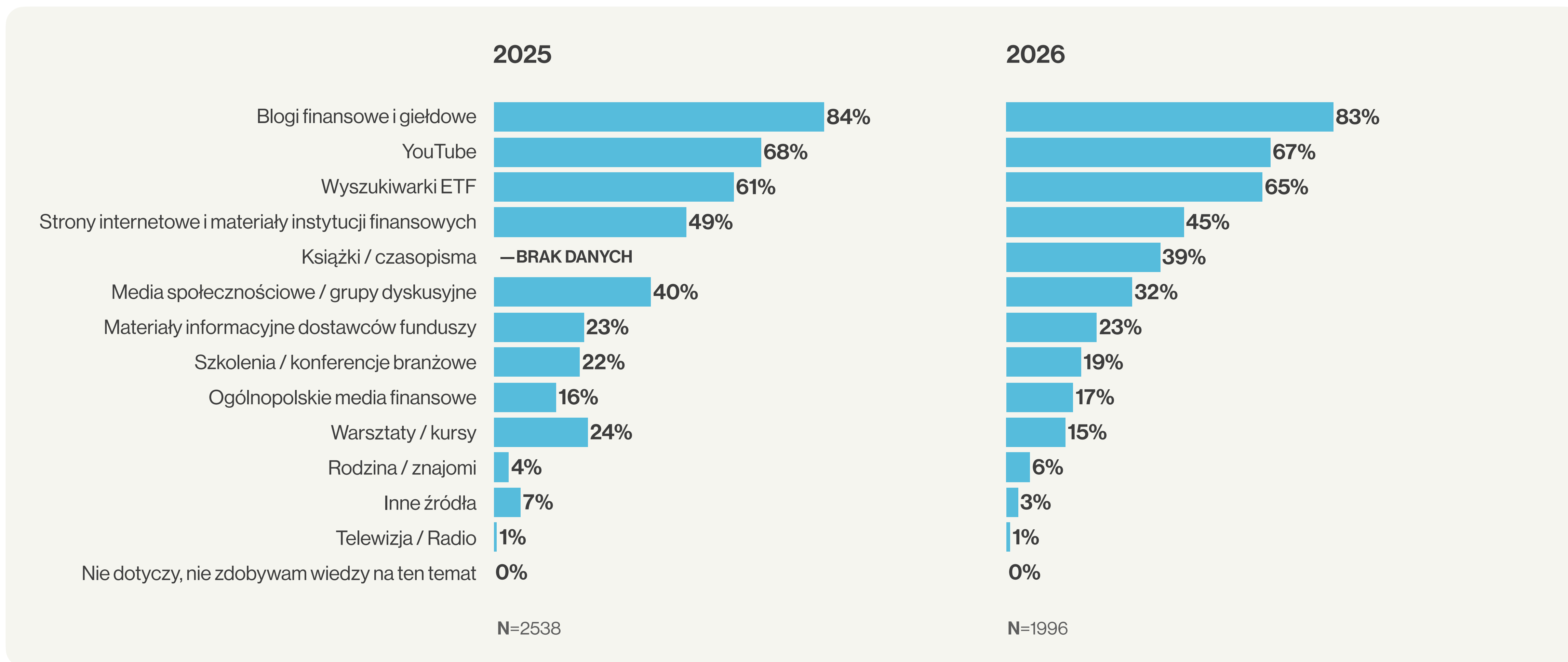
Jakie są czynniki najsilniej zniechęcające Cię do inwestowania w ETF lub stanowiące największą trudność (maks. 3 odpowiedzi)?



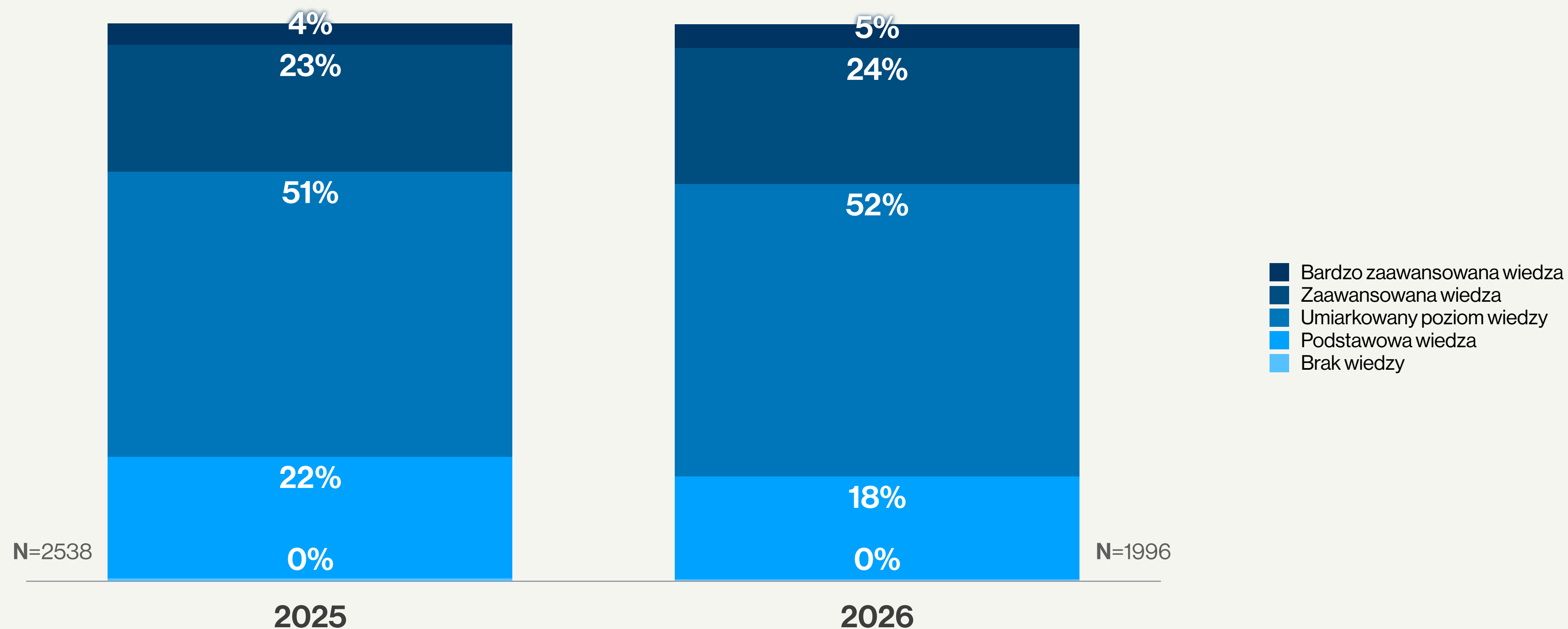
Inwestujący w ETF



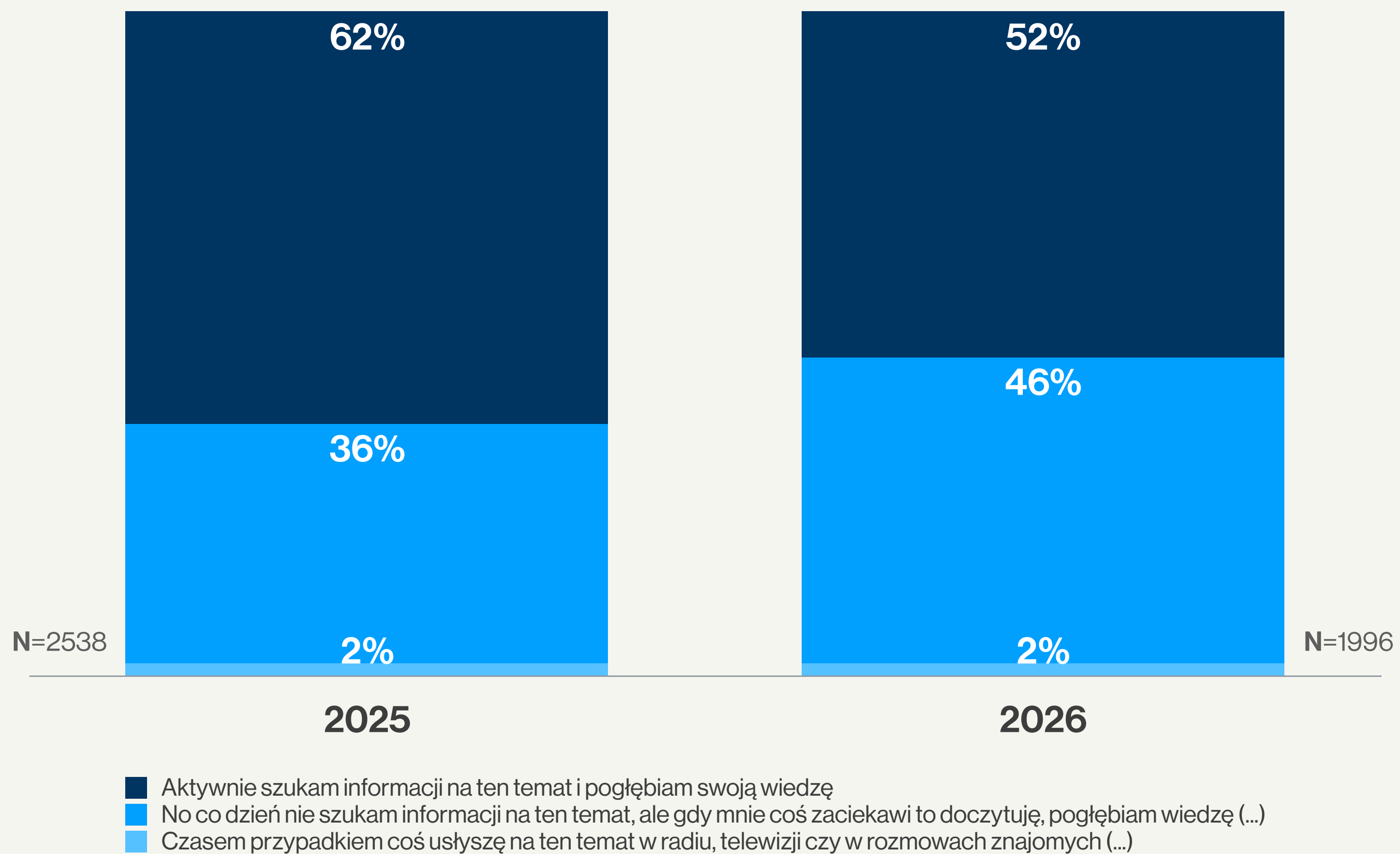
Skąd czerpiesz wiedzę o inwestowaniu w ETF?



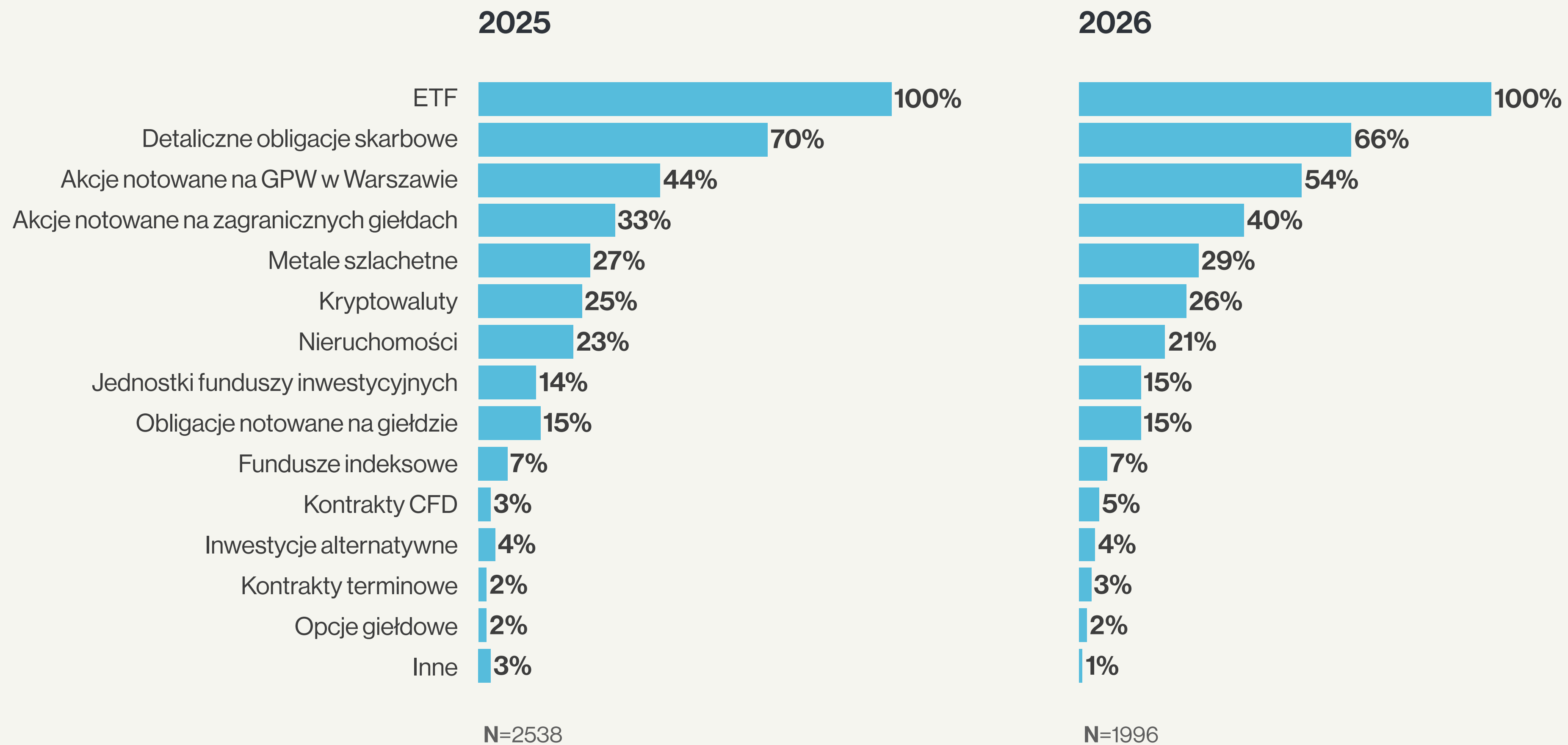
Jak oceniasz swoją wiedzę o inwestowaniu w ETF i fundusze indeksowe?



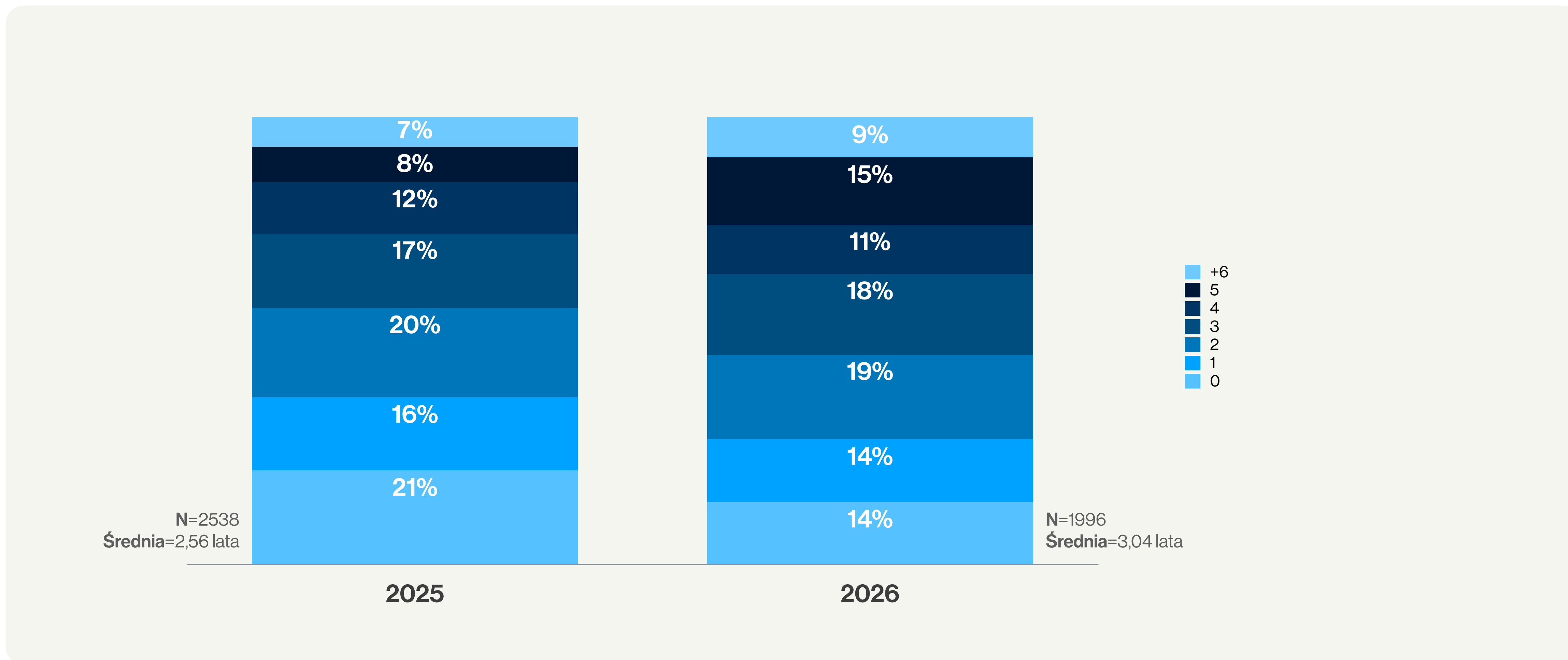
W jaki sposób zdobywasz wiedzę na temat ETF?



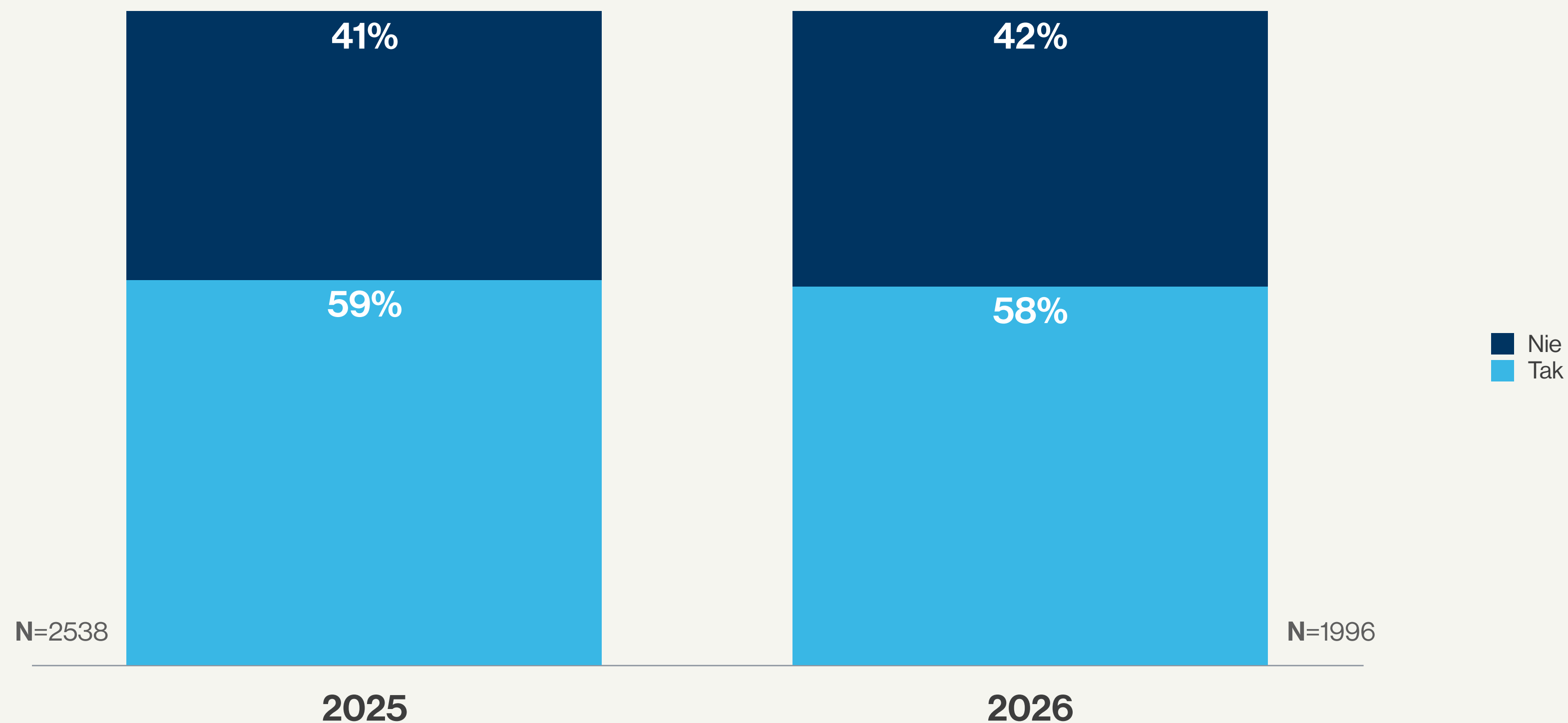
W jakie aktywa inwestujesz?



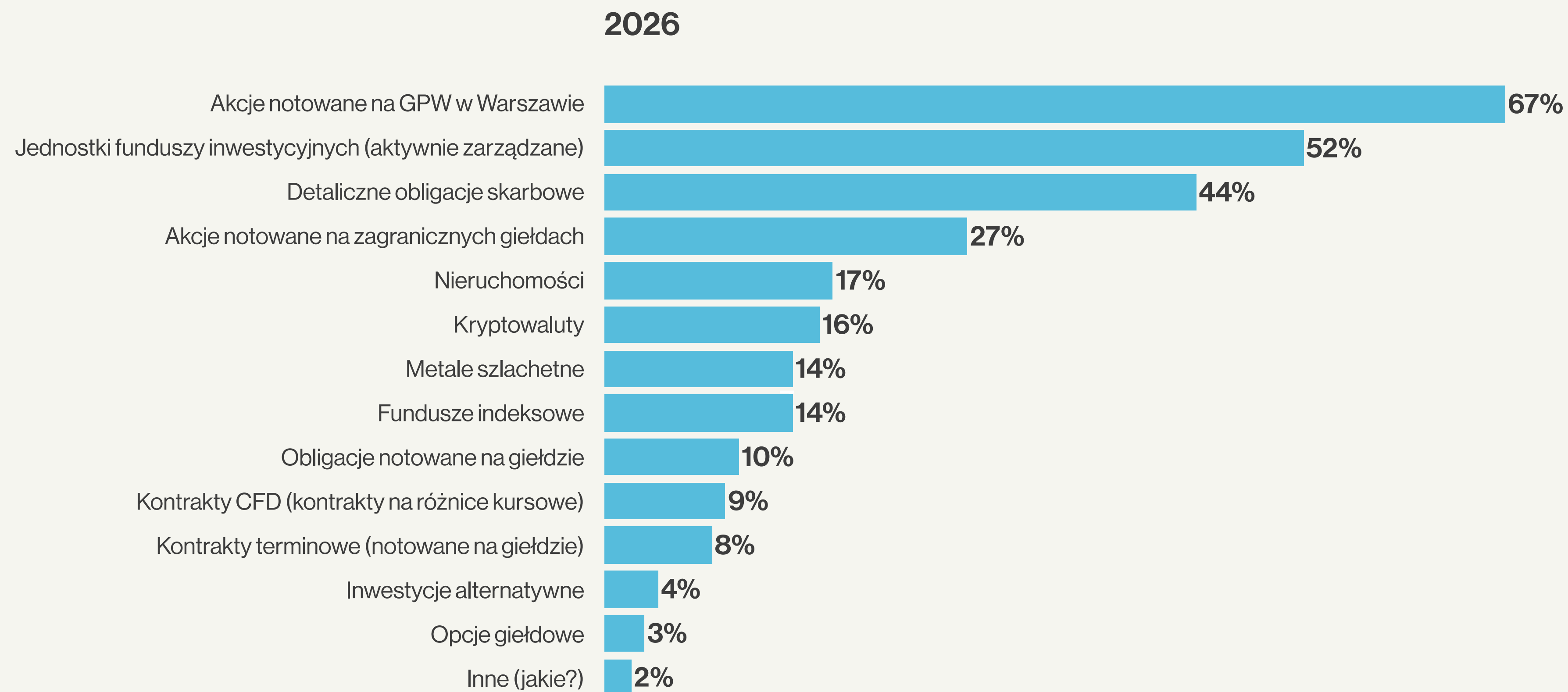
Od ilu lat inwestujesz w ETF?



Czy miałeś doświadczenie w inwestowaniu na rynku finansowym zanim zacząłeś inwestować w ETF?



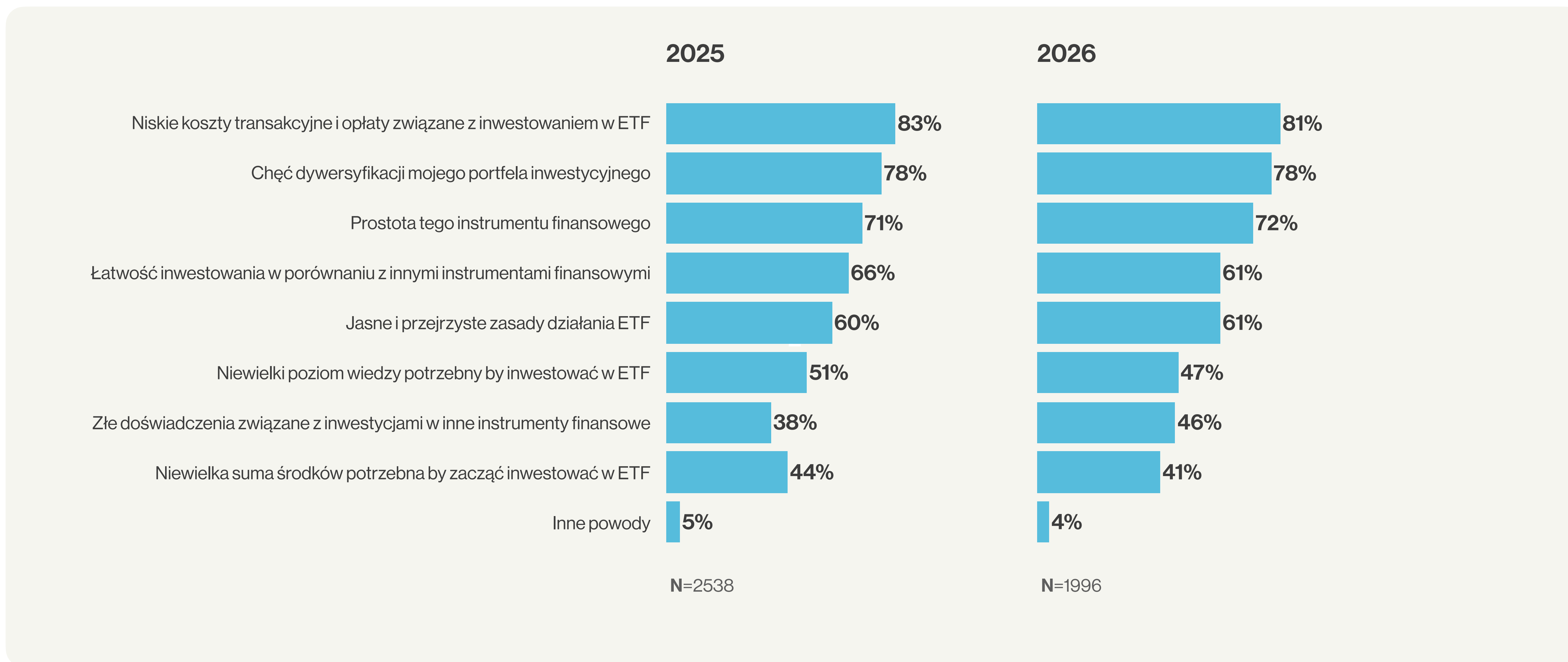
W jakie aktywa inwestowałeś zanim zacząłeś inwestować w ETF?



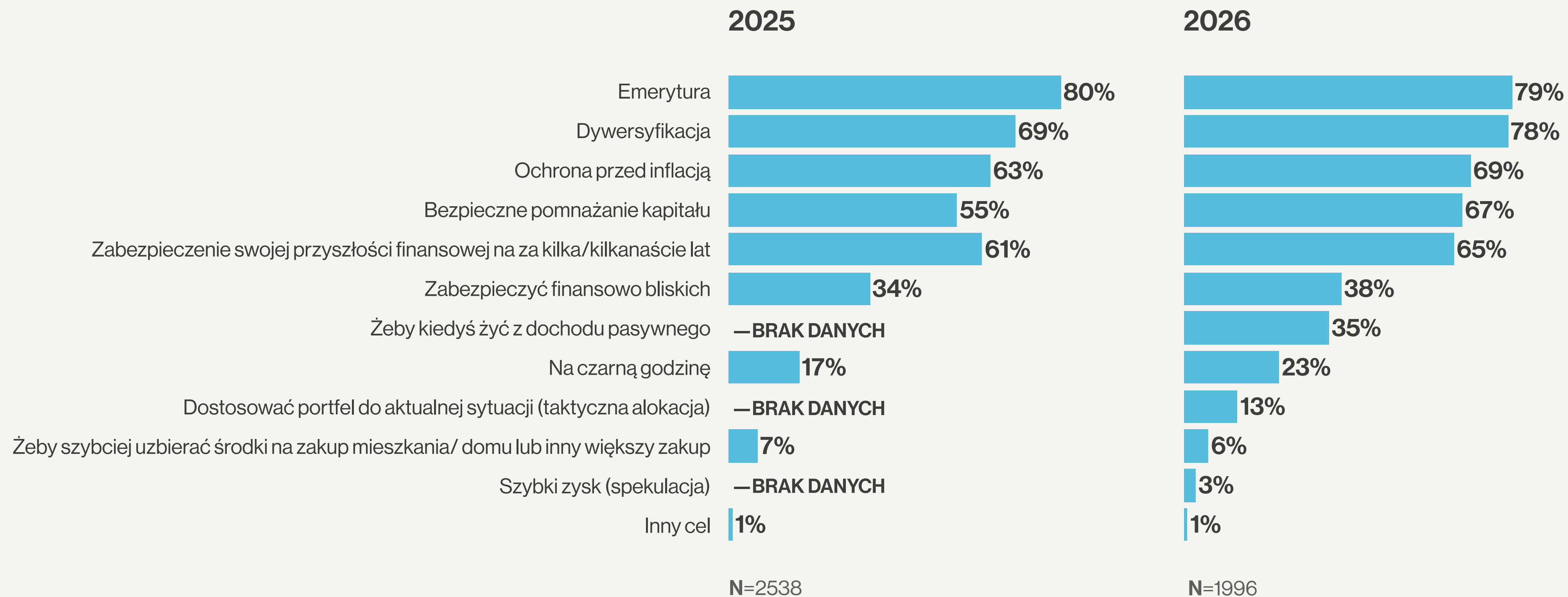
N = 1155

(Osoby, które miały doświadczenia w inwestowaniu na rynku finansowym przed rozpoczęciem inwestowania w ETF)

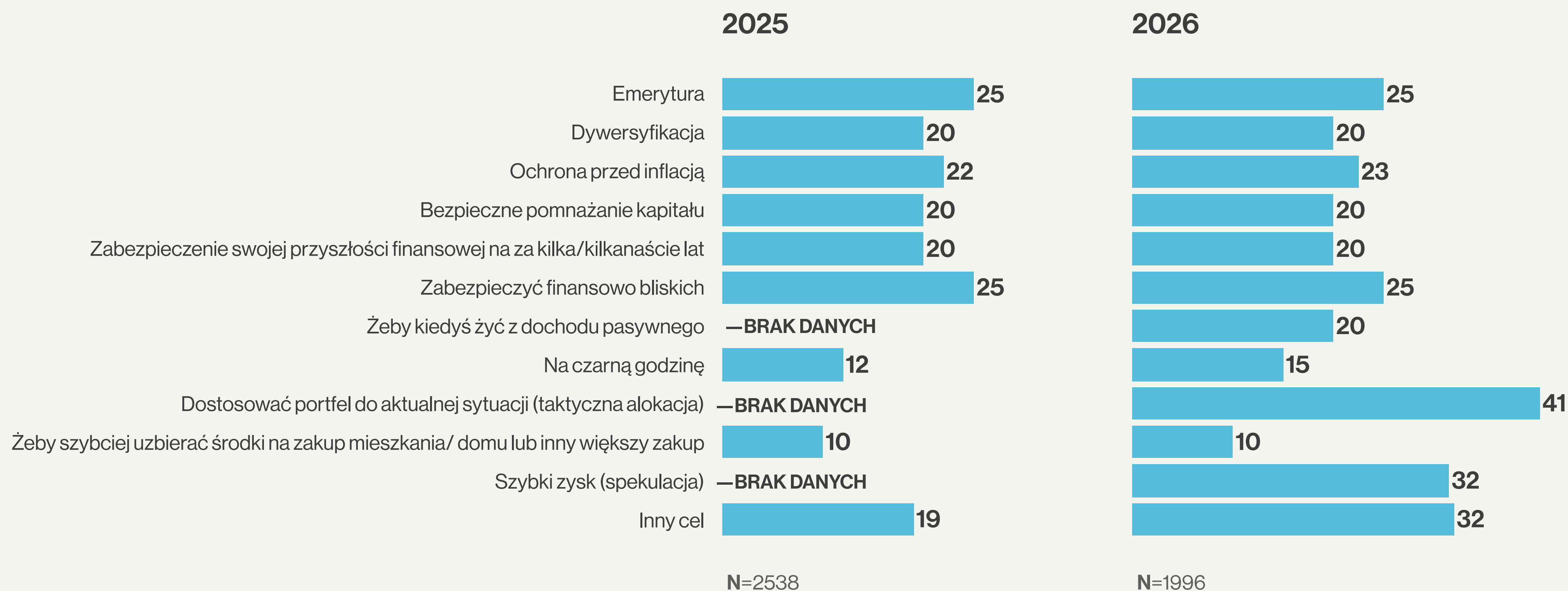
Co skłoniło Cię do inwestowania w ETF?



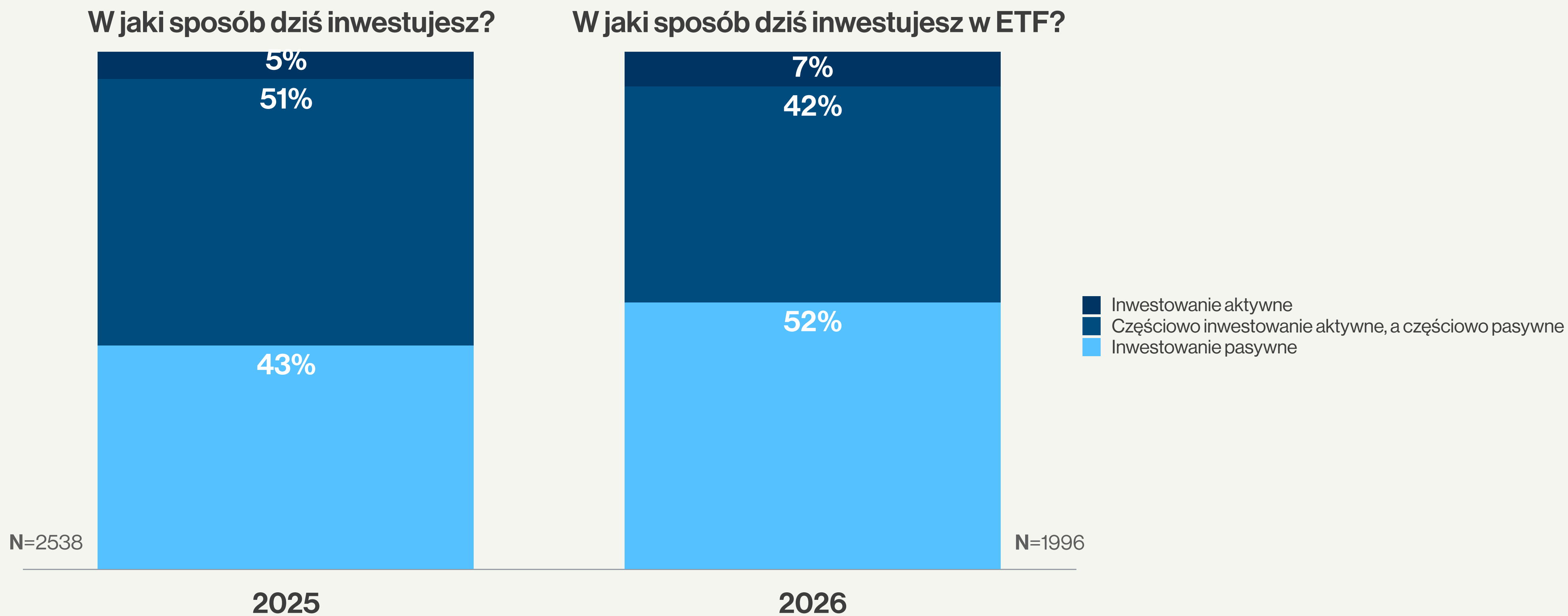
W jakim celu inwestujesz w ETF?



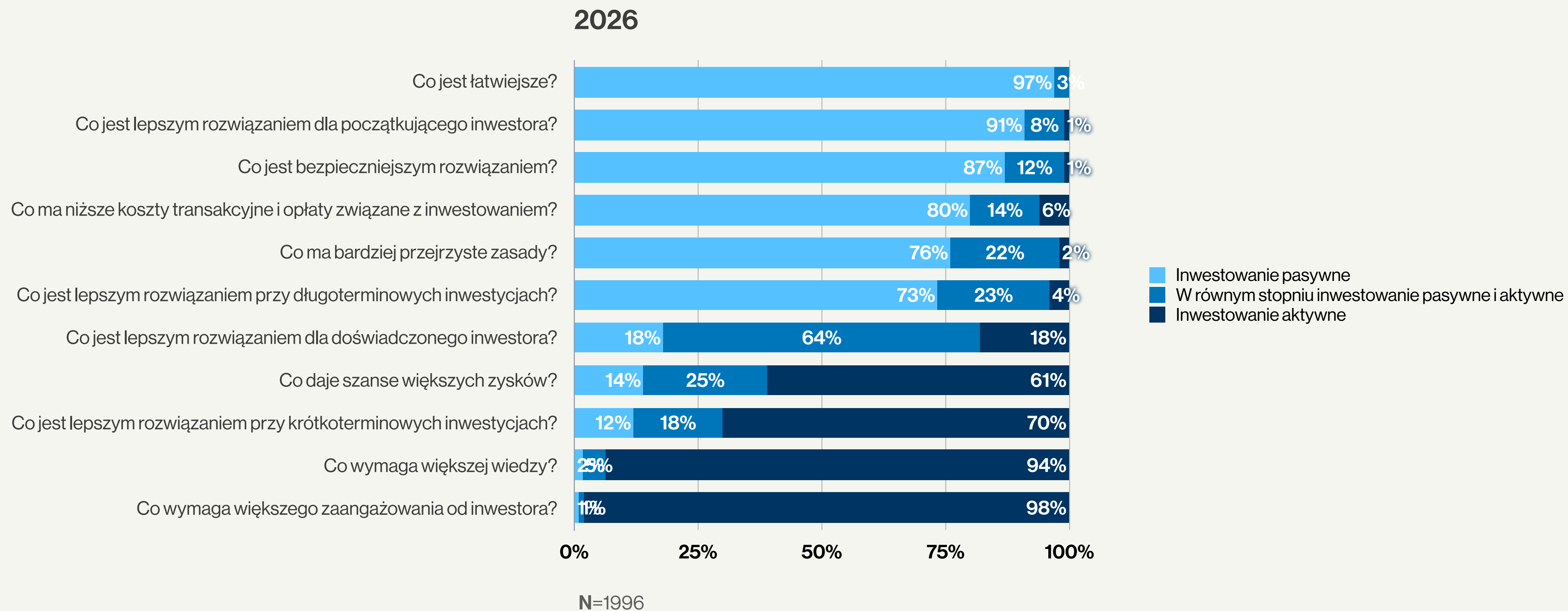
Jaki horyzont czasowy przyjmujesz inwestując w ETF, by zrealizować wymienione przez Ciebie cele? - mediana (lata)



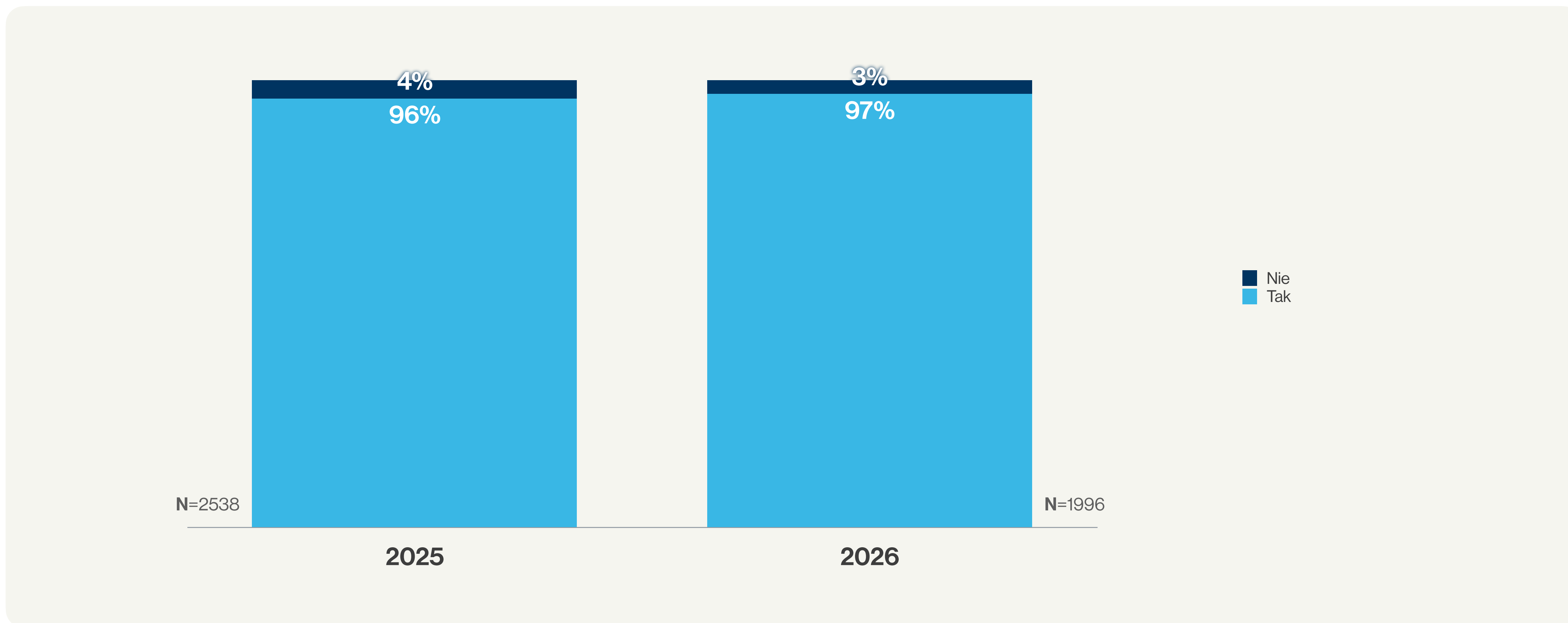
Podejście do inwestowania



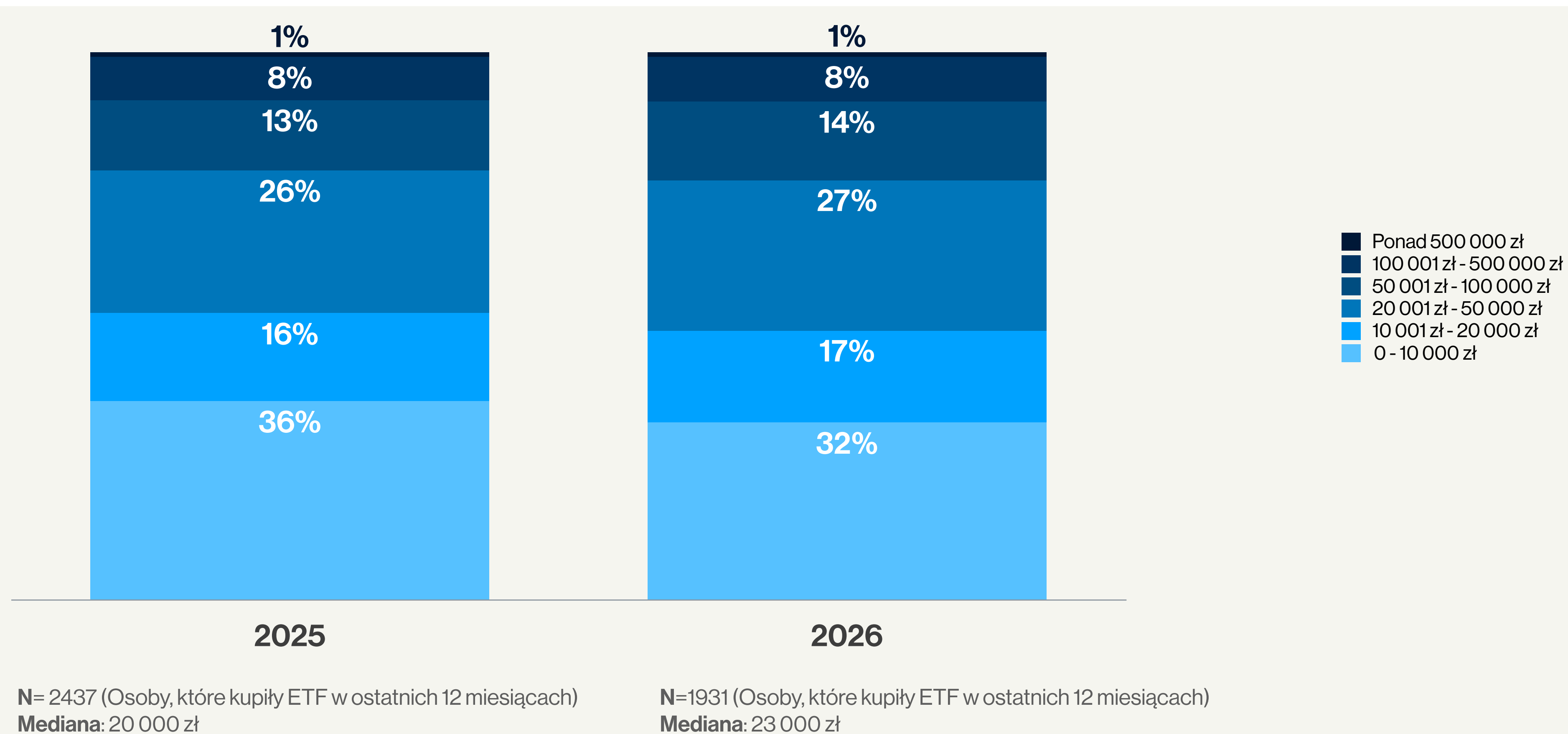
Porównaj ze sobą inwestowanie pasywne i aktywne



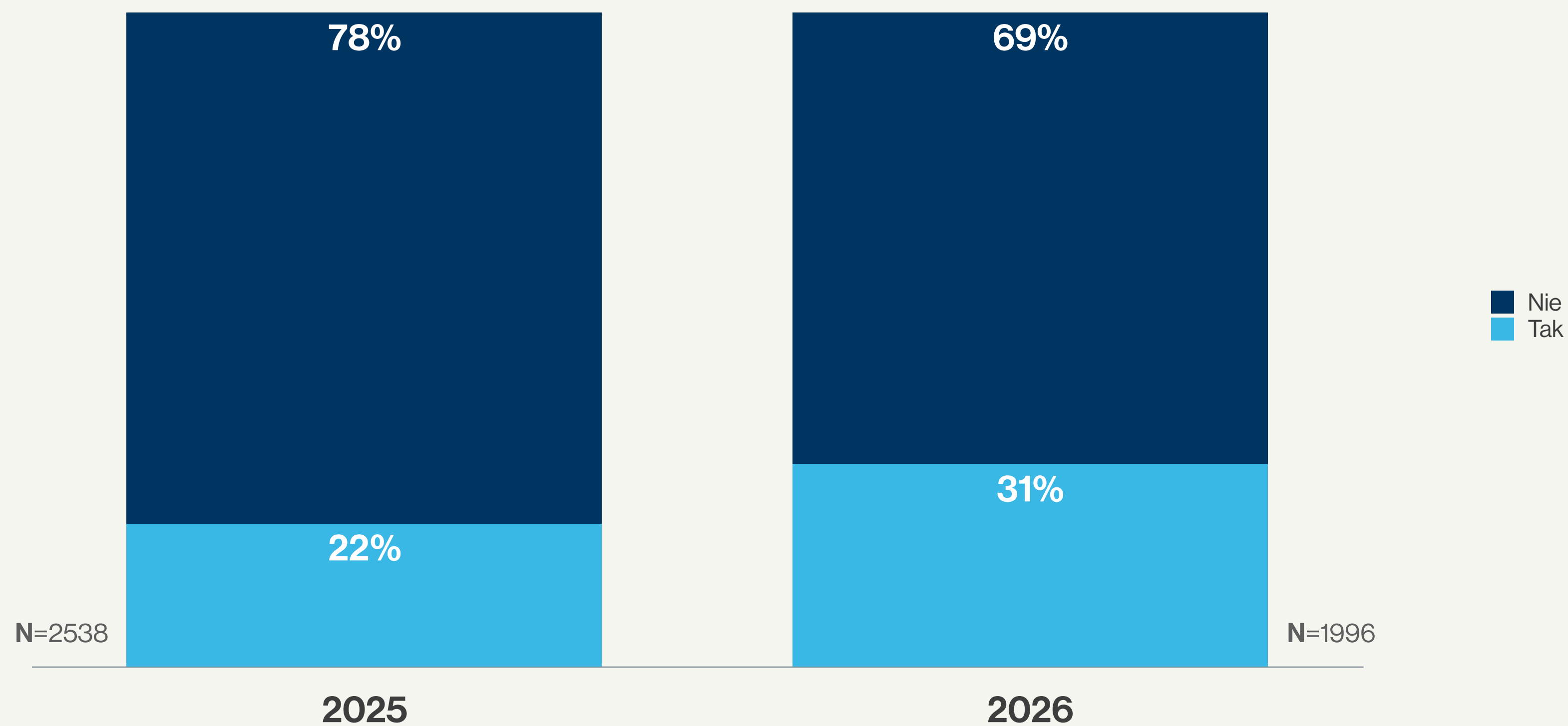
Czy w ostatnich 12 miesiącach dokonałeś zakupu ETF?



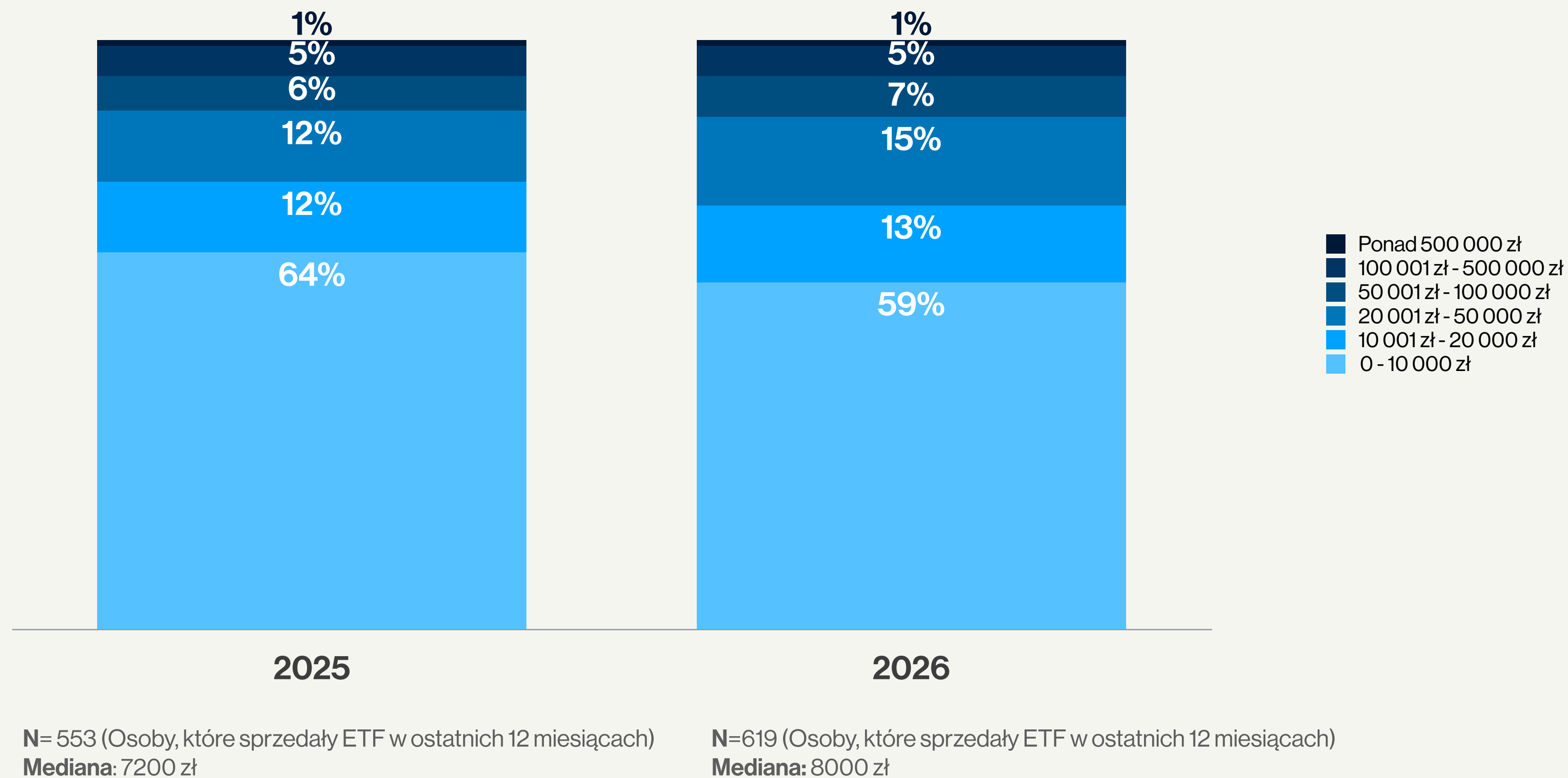
Jaką kwotę przeznaczyłeś na zakup ETF w ostatnich 12 miesiącach?



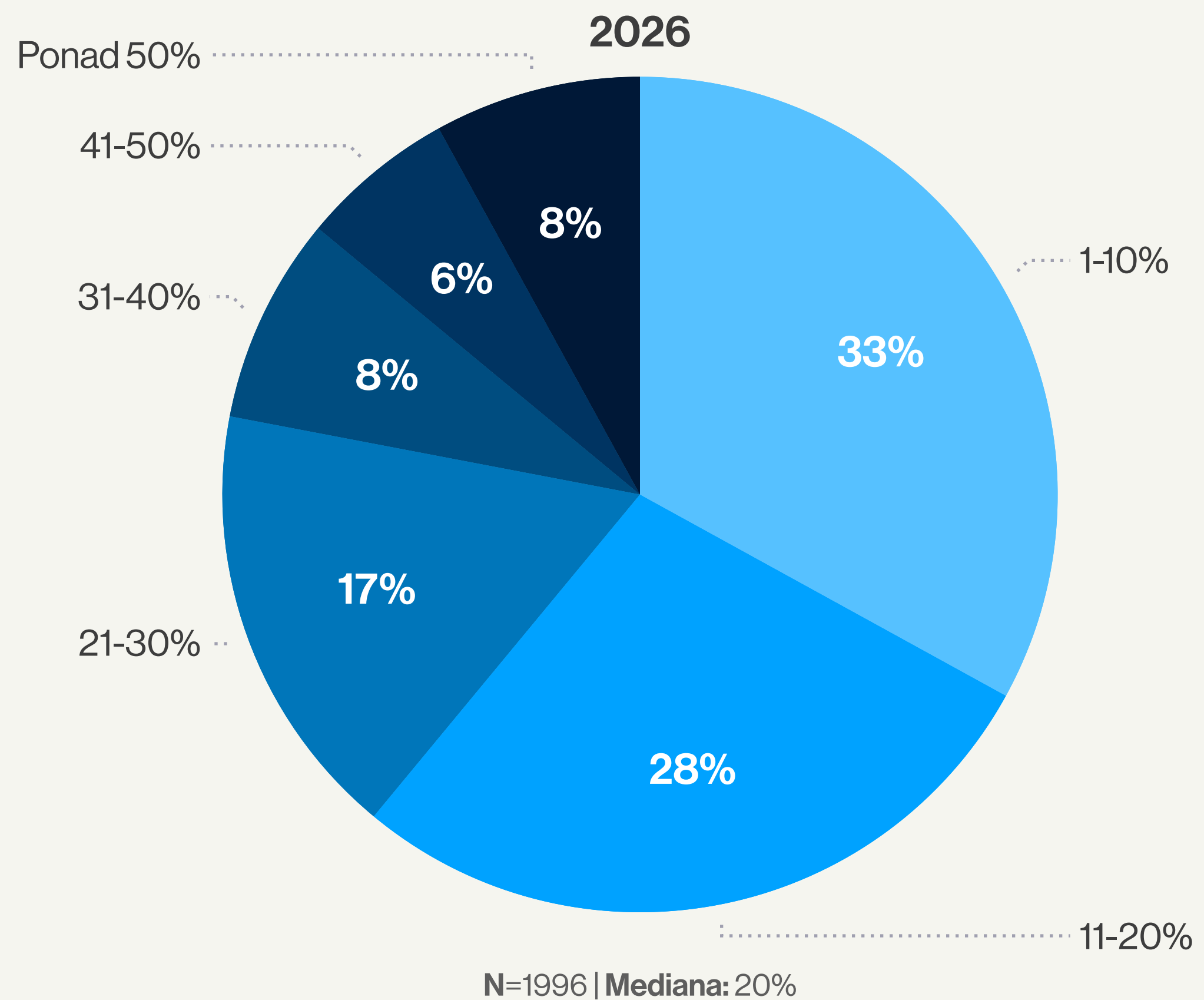
Czy w ostatnich 12 miesiącach dokonałeś sprzedaży ETF?



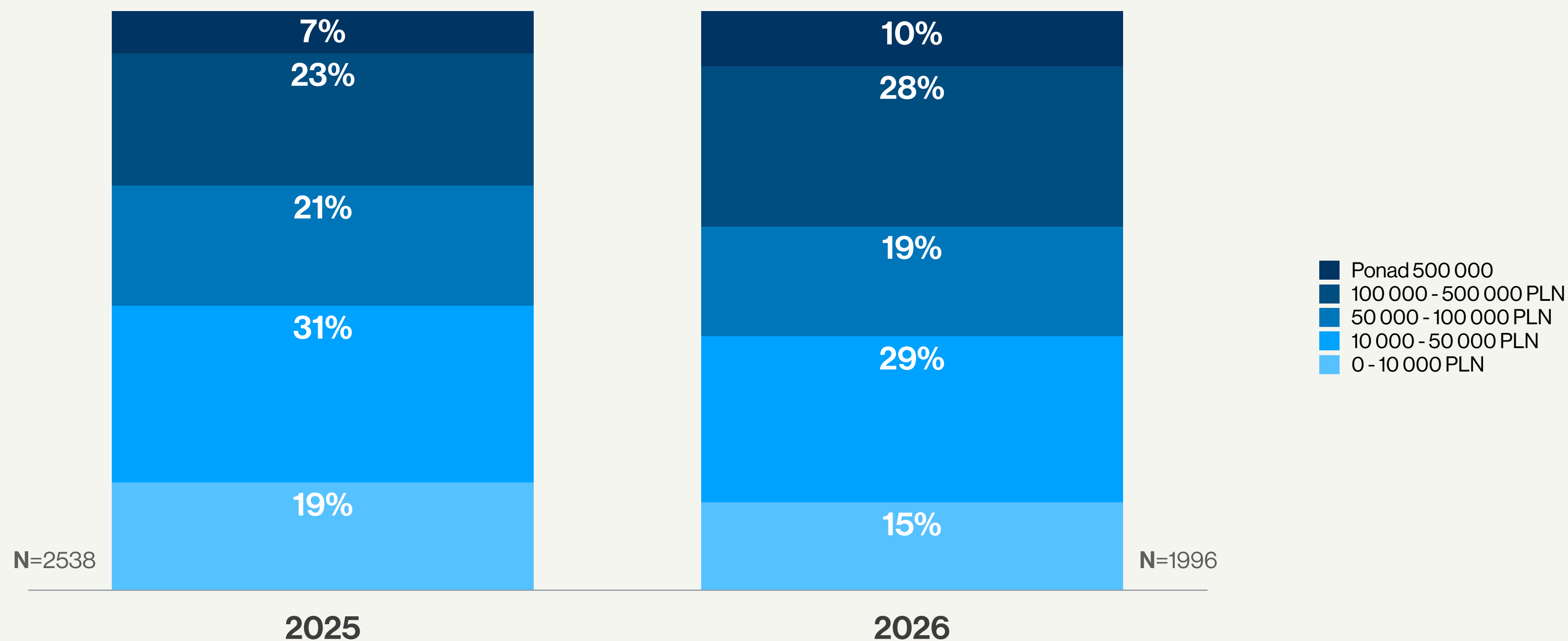
Jaką kwotę uzyskałeś ze sprzedaży ETF w ostatnich 12 miesiącach?



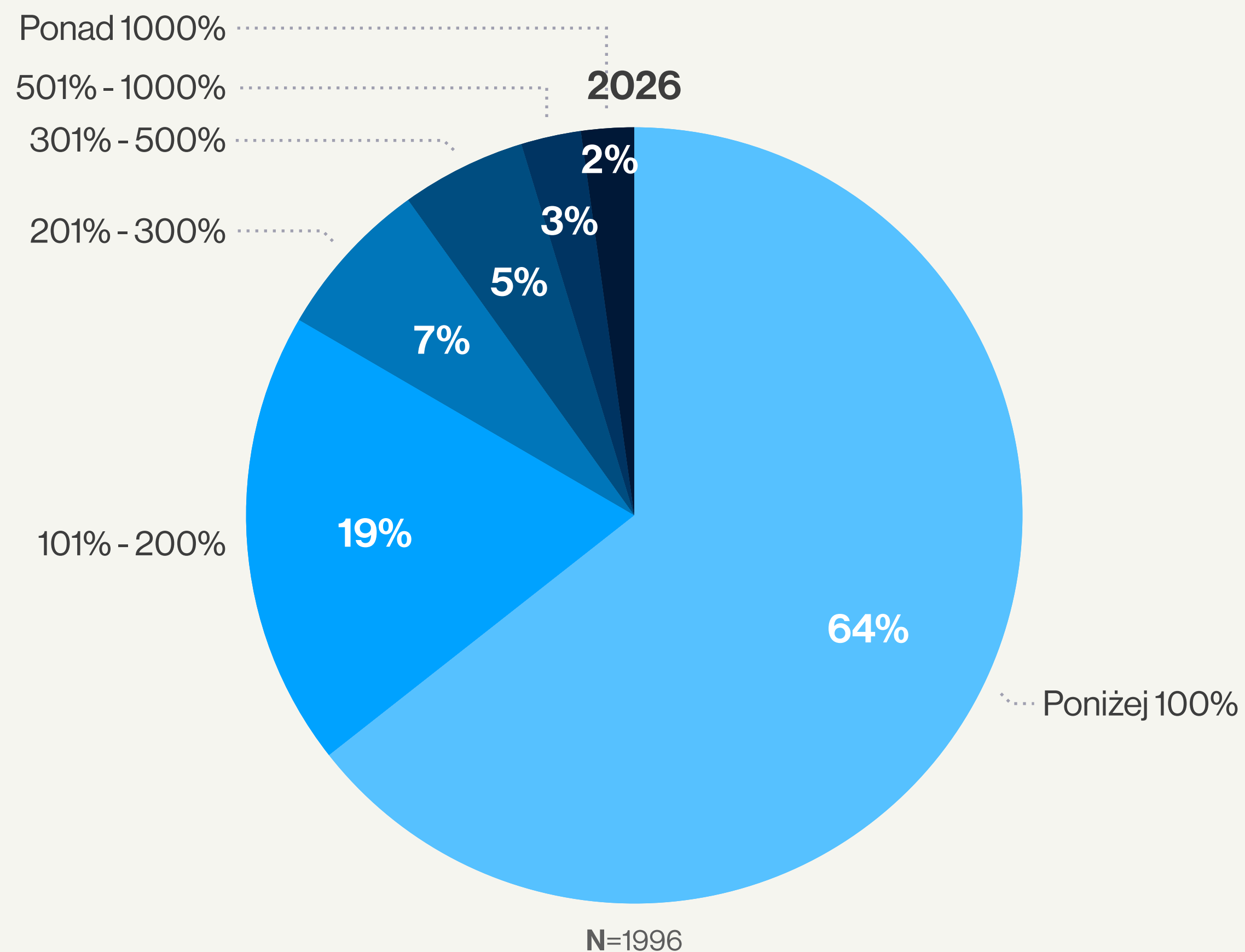
Jaką część dochodów netto przeciętnie przeznaczasz na inwestycje w ETF?



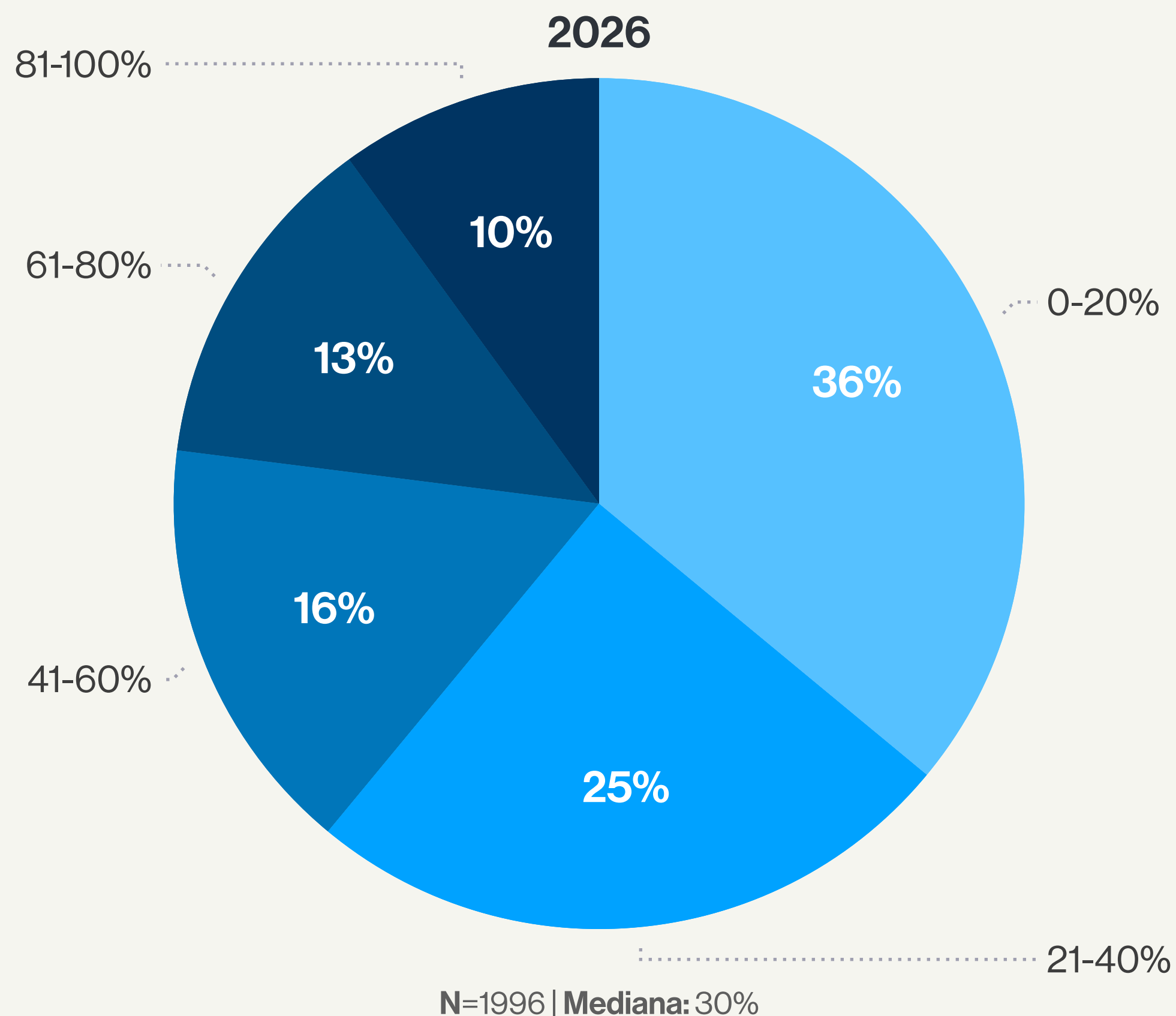
Jaka jest aktualnie przybliżona wartość Twoich inwestycji w ETF w przeliczeniu na PLN?



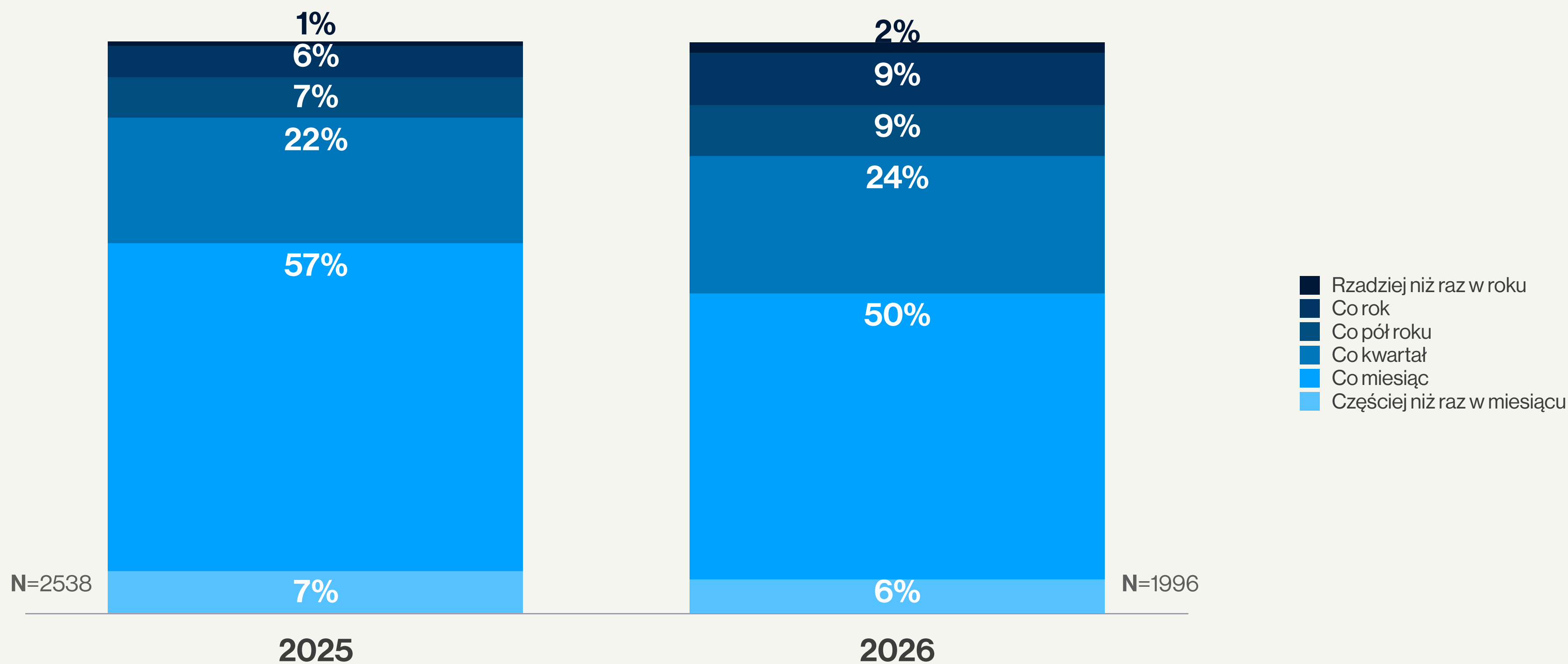
Jaka jest proporcja obecnej wartości Twojego portfela ETF do wysokości Twoich rocznych zarobków netto?



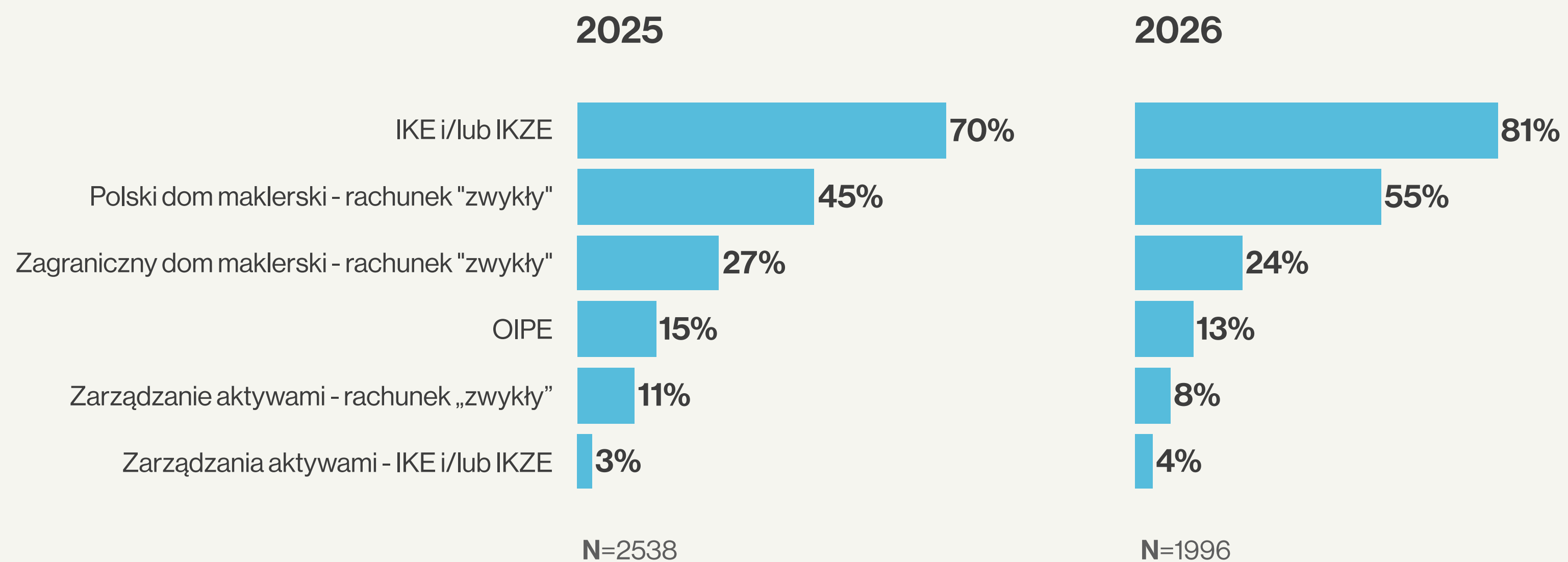
Jaka jest wartość Twoich inwestycji w ETF w stosunku do wszystkich Twoich inwestycji (giełda, nieruchomości itd.)?



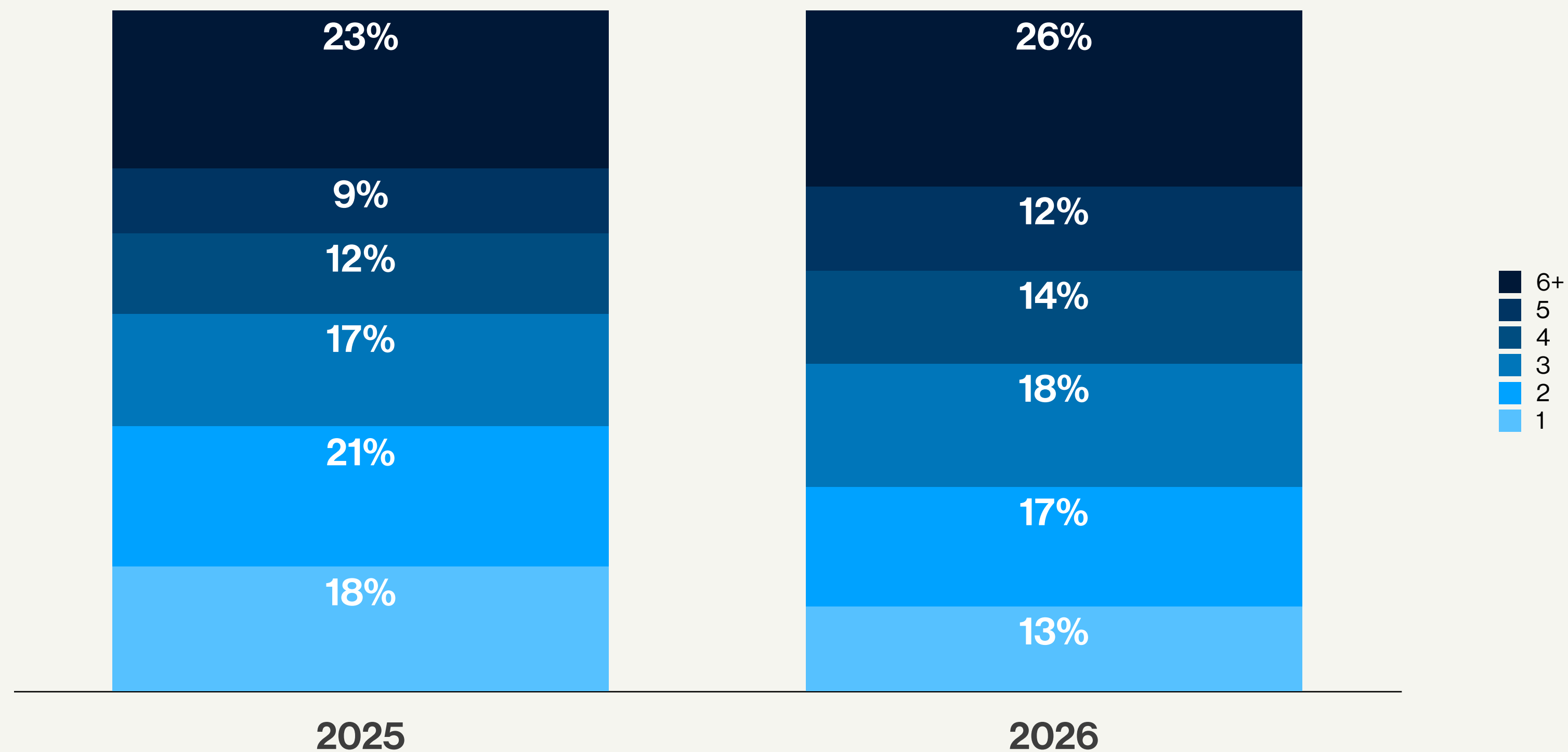
Jak często zazwyczaj przeznaczasz nowe środki finansowe na inwestycje w ETF?



Przez jaki typ rachunku inwestujesz w ETF?



W ile różnych funduszy ETF obecnie inwestujesz?

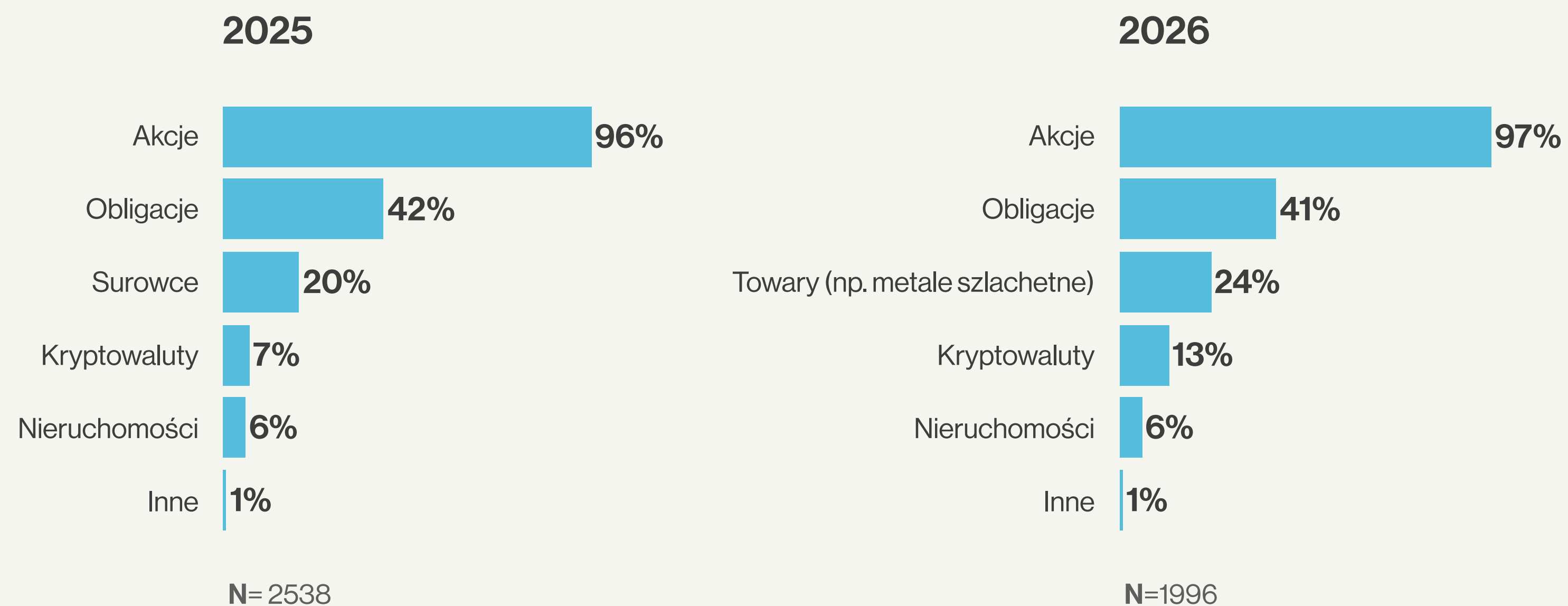


N=2538
Mediana: 3

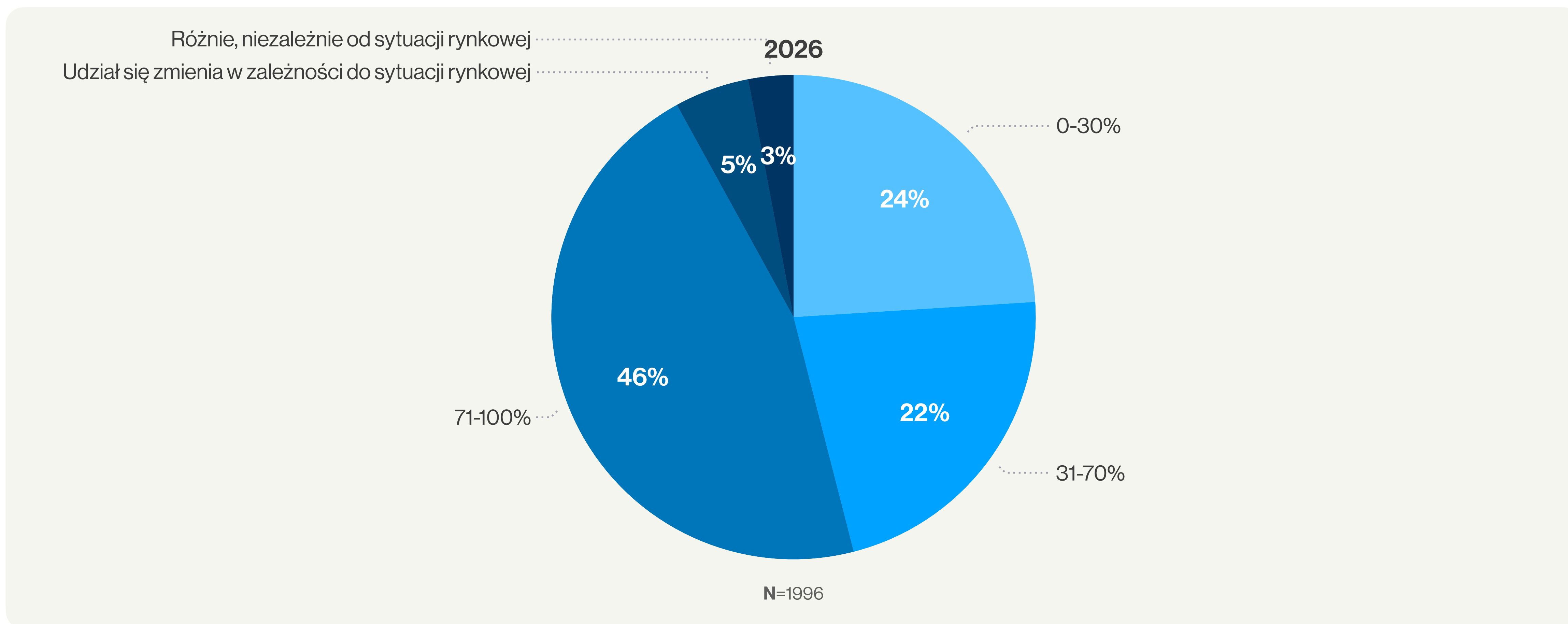
N=1944 (bez usług zarządzania aktywami*)
Mediana: 4

*Wykluczono 1 niekonsekwentną odpowiedź „0” spośród 1945 kwalifikujących się; listwise deletion - brak wpływu na wyniki.

W jakie aktywa inwestujesz poprzez fundusze ETF?



Jaką część Twojego portfela ETF stanowią zazwyczaj aktywa o wysokiej zmienności (np. ETF na akcje, ETN na kryptowaluty)?



Jakie są czynniki najsilniej zniechęcające Cię do inwestowania w ETF lub stanowiące największą trudność (maks. 3 odpowiedzi)?

