

Investeeringisühingute sektori I kvartali 2018 ülevaade

2018. aasta esimeses kvartalis lisandus turule uus investeeringisühing AS Redgate Capital. Eestis tegutses seega kvartali lõpu seisuga neli investeeringisühingut senise kolme asemel.

Klientide varade maht, mida siinsed investeeringisühingud haldavad, vähenes esimese kvartaliga 4% võrra ning oli 886 miljonit eurot. Kuna investeeringisühingud tegutsevad enamasti piiriülevalt, kuulus valdav enamik klientide varadest mitteresidentidest klientidele.

Põhinäitajad	IV kvartal 2017	Muutus	I kvartal 2018
Klientide varade maht	926 mld €	?	886 mld €
Investeeringisühingute varade maht	49 mln €	?	52 mln €
Likviidsuskattekindajaja	796%	?	824%
Kasum/kahjum	0,7 mln €	?	2,4 mln €
Neto teenustasutulud	4,8 mln €	?	7,2 mln €
Omakapitali tootlikkus	14,6%	?	21,2%
Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv	32,4%	?	33,7%

Investeeringisühingute tururiskipositsioonid püsivad kõrgel tasemel, sest investeeringisühingud kauplevad aktiivselt bilansiväliste instrumentidega. Tururiskipositsioonid kokku ulatusid 49 miljoni euroni. 96% tururiskivaradest moodustas valuutarisk.

Tulenevalt investeeringisühingute riskiprofiilist on Finantsinspeksioon kehtestanud kõrged täiendavad kapitalinõuded, mille eesmärk on tagada, et investeeringisühingud hoiaksid riskide katteks piisavalt omavahendeid.

Investeeringisühingud olid kvartali lõpus piisavalt kapitaliseeritud. Sektori keskmine esimese taseme põhiomavahendite suhtarv oli 33,7%.

Kõik investeeringisühingud täitsid ka likviidsuskattekindajaja (LCR) nõuet suure varuga, sektori keskmine näitaja oli 824%.

Investeeringisühingute esimeses kvartalis teenitud kasum ja kogutulud olid eelmise kvartaliga võrreldes oluliselt suuremad. Kvartalikasum küündis 2,4 miljoni euroni ja netotulu 7,1 miljoni euroni. Kasumlikkusele avaldas positiivset mõju kõrge kauplemistulu.

Peamised arengusuunad ja riskid

- Investeeringisühingute kvartalikasum kasvas märkimisväärselt tänu heale kauplemistulemile.
- Investeeringisühingute peamised riskid tulenevad ärimudelist, mis on ülesehitatud kõrgema tururiski võtmisele.
- Oluliseks riskiteguriks tuleb pidada normidele mittevastavuse riski. Kuivõrd investeeringisühingud pakuvad oma teenuseid arvukates jurisdiktsioonides ning neile kehtiv regulatsioon on oma keerukuse poolest võrdväärne pankade omaga, eksisteerib kõrgendatud oht, et ei suudeta olla vastavuses erinevate riikide õigusaktide nõuetega.

[Investeeringisühingute sektori kvartali ülevaated](#)

Viimati muudetud 13.12.2018