

Investeeringisühingute sektori III kvartali 2020 ülevaade

Investeeringisühingute sektoris tegutses Finantsinspektsiooni poolt väljastatud tegevusloa alusel viis investeeringisühingut. Investeeringisühingute turul ei tegutse ühtegi välisinvesteeringisühingu filiaali. Investeeringisühingute sektori varade maht jätkab suhteliselt kiiret kasvu tänu kasumitele. Kolmandas kvartalis suurenes varade maht 5% ja ületas 100 miljoni euro piiri.

Põhinäitajad	II kvartal 2020	Muutus	III kvartal 2020
Klientide varade maht	371 mln €	?	374 mln €
Investeeringisühingute varade maht	96 mln €	?	101 mln €
Kasum/kahjum	5 mln €	?	5,4 mln €
Brutotulud	20 mln €	?	21 mln €
Omakapitali tootlikkus (kumulatiivne, annualiseeritud)	57,9%	?	47,0%
CET1 suhtarv, konsolideeritud	28,71%	?	29,28%

Investeeringisühingute varad koosnesid 41% ulatuses hoiustest pankades ja finantseerimisasutustes. Väärtpaberinvesteeringud moodustasid 18% varadest, sealjuures 12% varadest moodustasid likviidsuse paigutamise eesmärgil hoitavad võlakirjad ja 5% varadest investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse. Klientidele väljastatud laenude osatähtsus varadest ulatus 28%ni ja see pole kvartaliga oluliselt muutunud.

Investeeringisühingud finantseerivad ennast 80% ulatuses omakapitaliga. Laenukohustused finantseerimisasutuste eest moodustasid 10% bilansist ja need olid peamiselt lühiajalised kohustused arvelduskrediidi vormis USA ja Venemaa finantsasutuste ees.

Investeeringisühingud hoidsid 374 miljoni euro väärtuses klientide varasid. Klientide varade maht ei ole kvartaliga oluliselt muutunud. Kõige rohkem ehk 79% on endiselt Venemaa residentide varasid. Eesti klientide varad olid mahult teisel kohal ja nende osatähtsus oli 6%.

Investeeringisühingud teenisid kolmandas kvartalis 21 miljonit eurot brutotulu ehk sama palju kui eelmises kvartalis. Selle aasta üheksa kuuga teenisid investeeringisühingud kaks korda rohkem tulu kui eelmise aasta samal perioodil. Tulubaas kasvas tänu sellele, et investeeringisühingud teenisid 2020. aastal oluliselt rohkem tulu kauplemiselt. Tulu kauplemiselt õiglaselt väärtuses kajastatud

instrumentidega on sektori peamine tuluallikas, moodustades 84% kogu tuludest. Sektor teenis kolmandas kvartalis 5 miljonit eurot kasumit ehk ligi sama palju kui eelmises kvartalis. Investeeringisühingute omakapitali tootlus ulatus üheksa kuu seisuga aastases arvestuses 47%, mida võib lugeda väga kõrgeks kasumlikkuseks.

Peamised arengusuunad ja riskid

- Sektori tulubaas ja kasumlikkus püsivad kõrged. Tulemused on paremad kui eelmisel aastal.
- Investeeringisühingute bilanss on likviidne, üle poole varadest moodustavad kõrgelt likviidsed varad.
- Investeeringisühingud omavad suure mahuga tururiskipositsioone, mis võimaldasid teenida COVID-19 kriisist mõjutatud heitlikul turul suuremat kasumit.
- Investeeringisühingute kapitaliseeritus on piisav riskide katteks.
- Sektor tegutseb suuresti piiriüleselt ning sellest johtuvalt hoitakse suures mahus mitteresidentide vahendeid.

[Investeeringisühingute sektori kvartali ülevaated](#)

Viimati muudetud 11.01.2021