

# Eesti finantsteenuste turg

30. juuni 2024. aasta seisuga



Finantsinspektsioon

Ülevaates käsitletakse  
Finantsinspektsiooni  
järelvalve alla kuuluvate  
ettevõtete Eestis osutatud  
teenuseid konsolideerimata  
andmete alusel.



Finantsinspektsioon

# SISUKORD

1. Finantsteenuste turu üldine areng	4
2. Hoiustamine	5
3. Laenamine	9
4. Jaeinvestorite investeeringud	22
5. Elukindlustuse turg	29
6. Kahjukindlustuse turg	34
7. Makse- ja e-raha asutuste makseteenused	42

# 1. FINANTSTEENUSTE TURU ÜLDINE ARENG

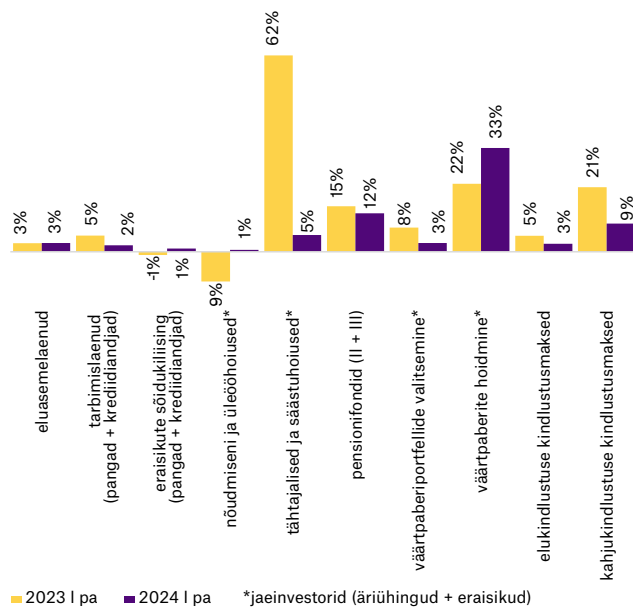
2024. aasta esimesel poolel mõjutasid jaeinvestoritele suunatud finantsteenuseid kõige rohkem aktsiaturgude jätkuv kasv ja kõrged intressimäärad.

Maailma aktsiaturgude kasv suurendas investeringute väärtust. Kasvas ka pensionifondide varade maht ja märgatavalt kasvasid jaeinvestorite iseseisvalt tehtud investeringud.

Laenude intressimäärad jäid kõrgeks ning pärssisid pankade ja krediidiandjate tarbimislenuportfellide kasvu. Alanema hakanud euribor aga soodustas eluasemelaenude turu elavnemist. Hoiuste intressimäärad olid piisavalt atraktiivsed, et toetada tähtjaliste hoiuste mahu kasvu (joonis 1).

Suuresti tariifide tõusust tingituna kasvas edasi kahju-kindlustusmaksete maht.

Joonis 1. Jaeinvestoritele suunatud finantsteenuste mahu muutus 2024. aasta esimesel poolel



## 2. HOIUSTAMINE<sup>1</sup>

Hoiuste maht:  
Tähtajaliste hoiuste maht:

30,5 miljardit eurot  
10,3 miljardit eurot

### 2.1 PEAMISED ARENGUSUUNAD

- **Hoiuste mahu kiire kasv jätkus: poole aastaga kasvas hoiuste maht 4%.**
- **Tähtajaliste hoiuste osakaal tõusis 34%ni hoiuste mahust.**
- **Eraisikute hoiuste maht kasvas, äriühingute oma vähenes.**

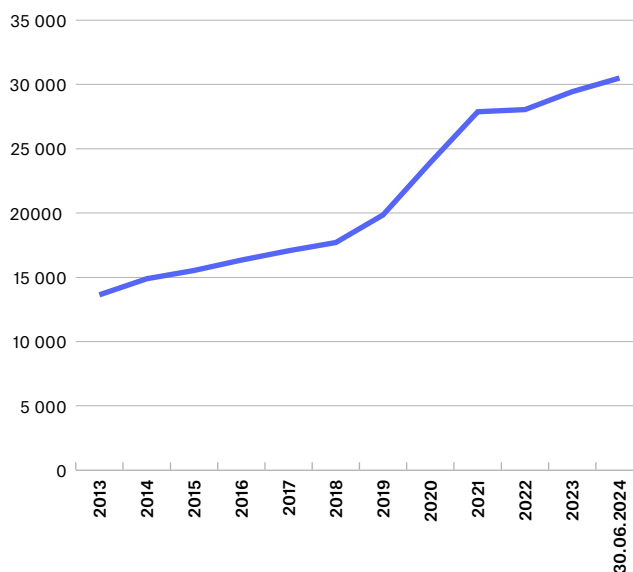
### Hoiuste maht

Hoiuste kogumaht Eestis tegutsevates pankades kasvas 2024. aasta esimesel poolel 4% ehk 1 miljardi euro võrra<sup>2</sup> ja ulatus juuni lõpuks 30,5 miljardi euroni (joonis 2). Võrreldes 2023. aastaga, kus kasv oli aasta esimesel poolel vaid 1% ehk 358 miljonit eurot, on kasv märgatavalt kiirenenud.

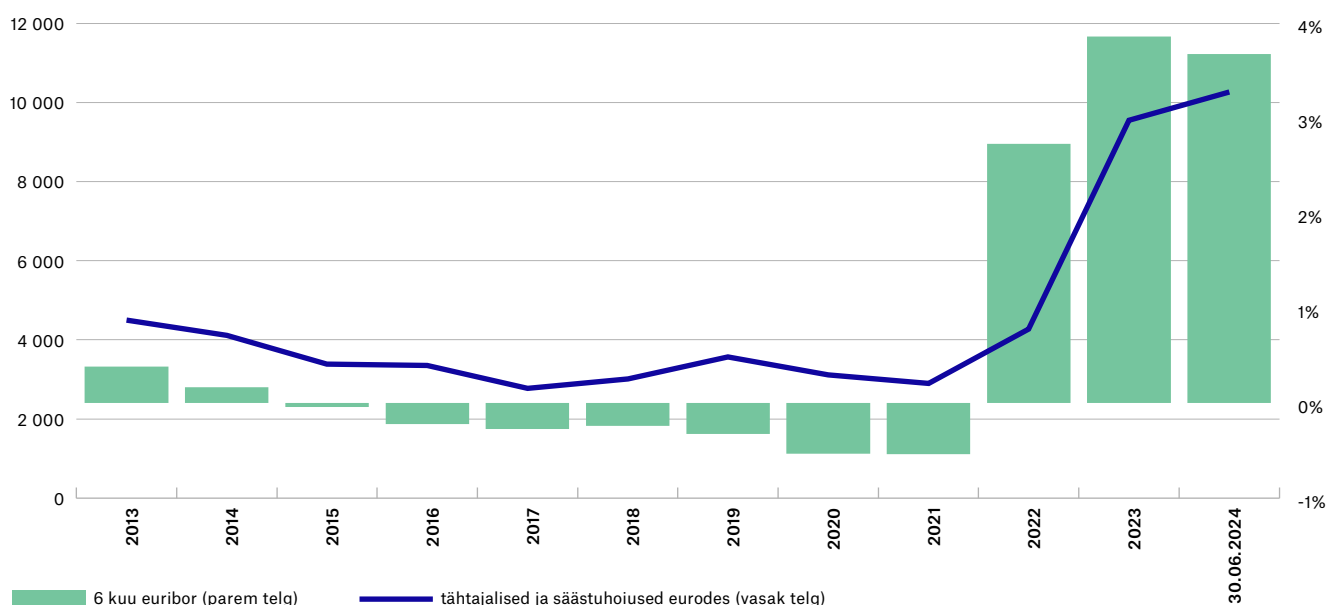
### Tähtajavaade

2024. aasta esimesel poolel tähtajaliste hoiuste mahu kasv jätkus. Kuigi pangad ei pakkunud hoiustajatele enam nii head intressi nagu aasta tagasi, jäid intressimäärad siiski kõrgeks. Poole aastaga kasvas tähtajaliste ja säästuhoiuste maht 8% ehk 0,7 miljardit eurot, ulatudes juuni lõpus 10,3 miljardi euroni (joonis 3). **Tähtajaliste hoiuste osakaal kasvas seega 34%ni hoiuste mahust** (2023. aasta esimesel poolel 24%).

Joonis 2. Klientide hoiused mln eurodes



Joonis 3. Tähtajalised ja säästuhoiused pankades mln eurodes

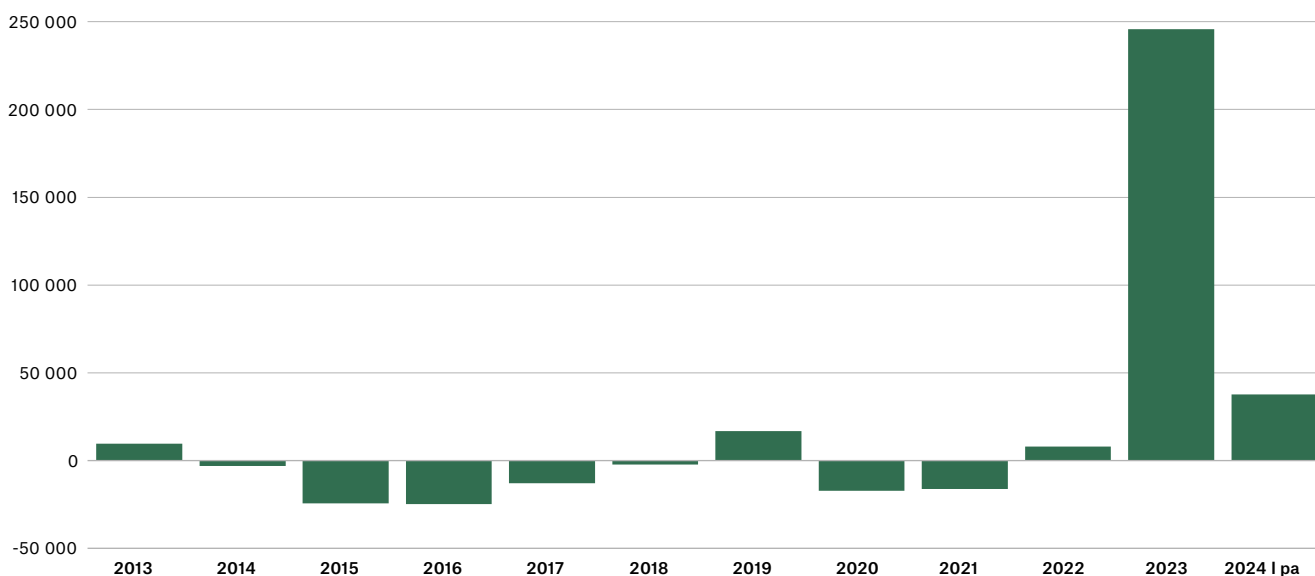


<sup>1</sup> Andmed hõlmavad kõigi Eestis tegutsevate krediitiasutuste ja välisriikide krediitiasutuste Eesti filiaalide hoiuseid ehk nii Eesti residentide kui ka mitteresidentide hoiuseid. Andmed ei sisalda hoiuseid, mis on avatud Eesti krediitiasutuste välisriikide filiaalides.

<sup>2</sup> Sisaldab ka hoiuste vahendamisel veebiplatvormi kaudu kaasatud hoiuseid.

Ka tähtajaliste hoiuste arv kasvas: poole aastaga sõlmiti 38 000 uut hoiuselepingut (joonis 4), mis on selle näitaja ajaloo üks suurimaid kasvusid. Kokku oli juuni lõpu seisuga avatud 672 000 tähtajalist ja säästuhoiust, millest 93% ehk 625 000 kuulusid eraisikutele.

#### Joonis 4. Tähtajaliste ja säästuhoiuste arvu muutus



Igapäevasteks arveldusteks mõeldud arvelduskontode jääk kasvas 2% ehk 0,3 miljardi euro võrra. Juuni lõpus oli pankade klientidel arvelduskontodel raha kokku 19,2 miljardit eurot. Muid hoiuseid oli 1,1 miljardi euro väärtuses.

Arveldusteks mõeldud arvelduskontosid oli juuni lõpu seisuga 2,8 miljonit. Poole aastaga suurenes nende arv umbes 2%. Kokku ulatus kehtivate hoiuste lepingute<sup>3</sup> arv 3,6 miljonini.

### Kliendigruppide vaade

Pankade klientide vaates kasvasid enim eraisikute<sup>4</sup> hoiused. Eraisikute hoiuste jääk kasvas poole aastaga 5% ehk 0,7 miljardi euro võrra ja ulatus juuni lõpus 15,7 miljardi euroni (joonis 5). Kasvasid peamiselt Eesti residentidest eraisikute hoiused.

Ka valitsemissektori<sup>5</sup> hoiuste jääk kasvas, täpsemalt 0,6 miljardi euro võrra. Äriühingute<sup>6</sup> ja finantseerimisasutuste<sup>7</sup> hoiuste jääk samal ajal vähenes. Äriühingute hoiuste jääk ei ole viimased poolteist aastat kasvanud, vaid on enamasti püsinud vahemikus 10,2–10,3 miljardit eurot.

3 Hoiused, millel on rahaline jääk. Arv hõlmab nii Eesti residentide kui ka mitteresidente.

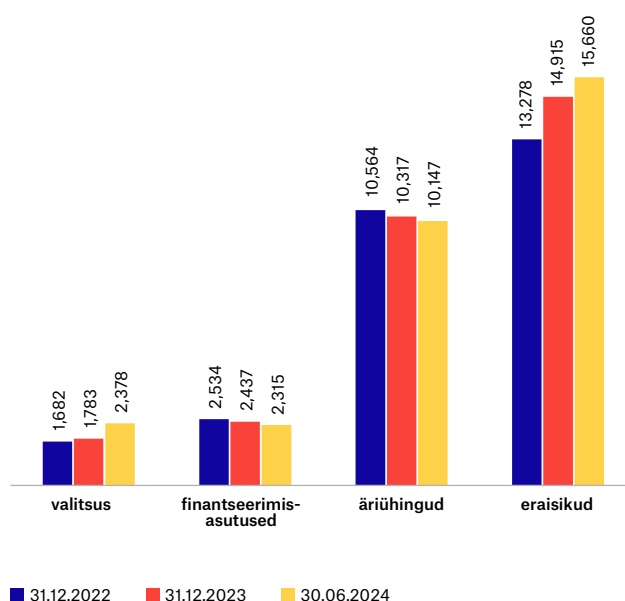
4 Sisaldab ka mittetulundusühinguid.

5 Valitsemissektor koosneb keskvalitsusest, kohalikest omavalitsustest, riiklikest sotsiaalkindlustusfondidest ja muudest eelarvevälistest fondidest.

6 Sisaldab ka riigi või kohaliku omavalitsuse äriühinguid.

7 Sisaldab ka kindlustusandjaid ja pensionifonde.

#### Joonis 5. Hoiuste mahud mln eurodes



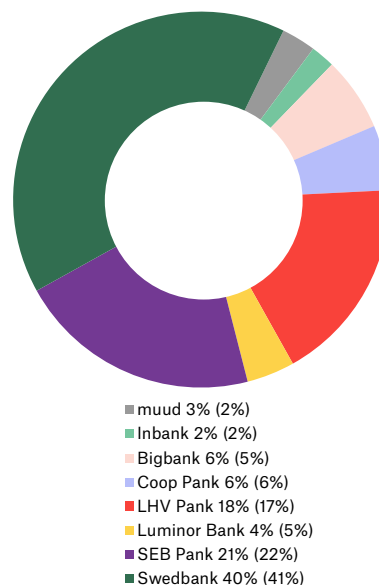
## 2.2 PANGAHOIUSTE TURU JAOTUS

Suurim muutus hoiuste turu jaotuses 2024. aasta esimesel poolel oli Bigbanki ja LHV Panga turuosade kasv: Bigbanki turuosa kasvas 5%-lt 6%ni ja LHV Panga turuosa 17%-lt 18%ni (joonis 6). Swedbanki, SEB Panga ja Luminor Banki turuosa aga vähenes. Suurim turuosa kuulus endiselt ülekaalukalt Swedbankile (40%), kellele järgnesid SEB Pank (21%) ja LHV Pank (18%).

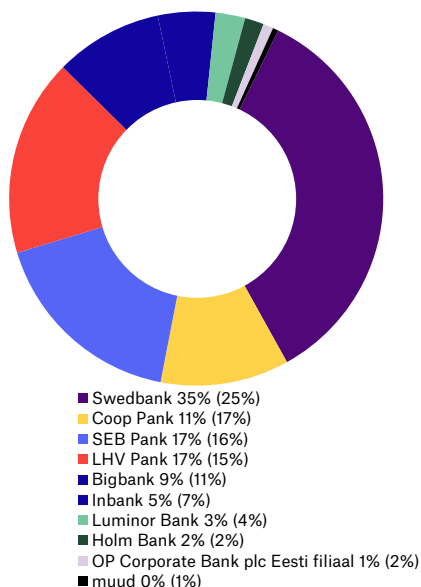
Tähtajalised hoiused koondusid enamasti nelja pankade vahel (joonis 7): Swedbankis oli neist 35%, LHV Pangas ja SEB Pangas mõlemas 17% ning Coop Pangas 11%. Kõige rohkem kasvasid tähtajalised hoiused Swedbankis, mistõttu kasvas tema tähtajaliste hoiuste turuosa 25%-lt 35%-le.

Äriühingute hoiuste puhul kuulus suurim turuosa Swedbankile (38%) ja teisel kohal oli SEB Pank (25%). Kolmandal positsioonil oli LHV Pank, kes kasvatas oma turuosa teistest pankadest kiiremini, 3 protsendipunkti võrra, 21%-lt 24%-le (joonis 8).

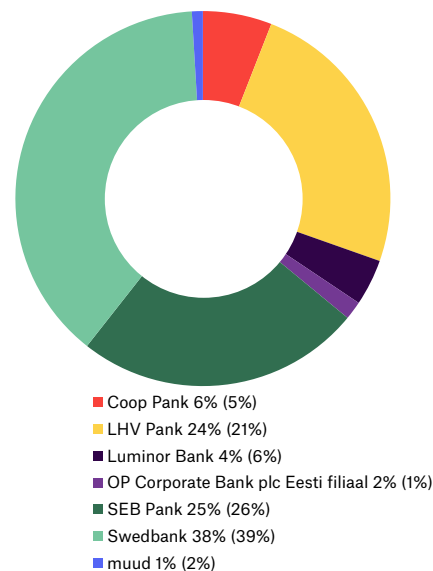
**Joonis 6. Hoiuste turu jaotus 2024. a juuni lõpu seisuga (sulgudes 2023. a juuni lõpp)**



**Joonis 7. Tähtajaliste ja säästuhoiuste jaotus pankade vahel 2024. a juuni lõpu seisuga (sulgudes 2023. a juuni lõpp)**

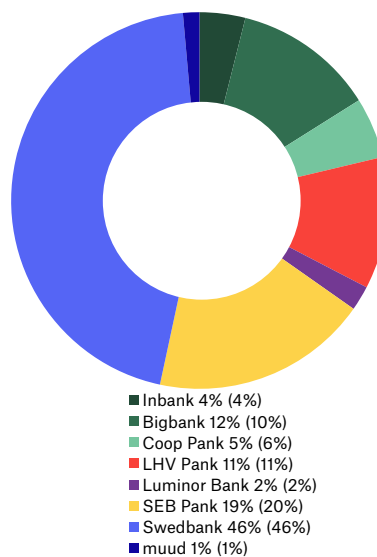


**Joonis 8. Äriühingute hoiuste turu jaotus 2024. a juuni lõpu seisuga (sulgudes 2023. a juuni lõpp)**



Eraisikute hoiuste suurimad turuosad (joonis 9) kuuluvad jätkuvalt Swedbankile (46%) ja SEB Pangale (19%), kuid kolmandaks on tõusnud Bigbank (12%).

**Joonis 9. Eraisikute hoiuste turu jaotus 2024. a juuni lõpu seisuga (sulgudes 2023. a juuni lõpp)**





# 3. LAENAMINE

## 3.1 PEAMISED ARENGUSUUNAD

- Pankade ja krediidiandjate laenude kogujäägi kasv 2024. aasta esimesel poolel aeglustus ja oli 2%; sh kasvas äri-laenude jääk<sup>8</sup> 1% ja eraisikute<sup>9</sup> laenude jääk 3%.
- Eluasemelaenude turg elavnes – esimesel poolaastal sõlmitud uute eluasemelaenulepingute arv on 2023. aasta sama perioodiga võrreldes tõusnud 6%, keskmised intressimäärad on hakanud langema.
- Tarbimislauend turg oli languses: esimesel poolaastal sõlmitud uute tarbimislauulepingute arv vähenes 2023. aasta sama perioodiga võrreldes 21% ja nende keskmine summa kasvas märgatavalt; laenu hind püsis kõrgena.
- Eraisikute uute sõidukite liisingulepinguid sõlmiti võrreldes 2023. aasta sama perioodiga 6% rohkem.

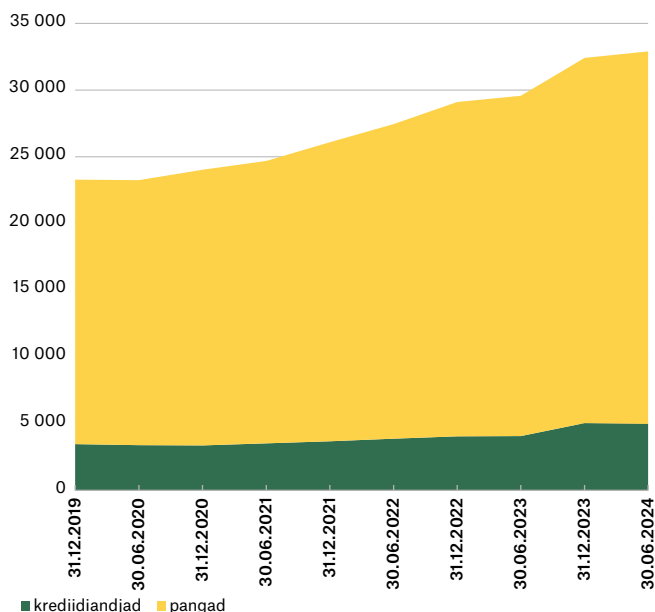
### Pankade ja krediidiandjate koondlaenuportfell

Eestis tegutsevate pankade ja krediidiandjate koondlaenuportfelli jääk oli 2024. aasta juuni lõpus ligi 33 miljardit eurot, kasvades poole aastaga 2%. Pankade laenu moodustasid sellest suurima osa, 28 miljardit eurot, ja krediidiandjate laenu<sup>10</sup> väiksema osa, 5 miljardit eurot (joonis 10).

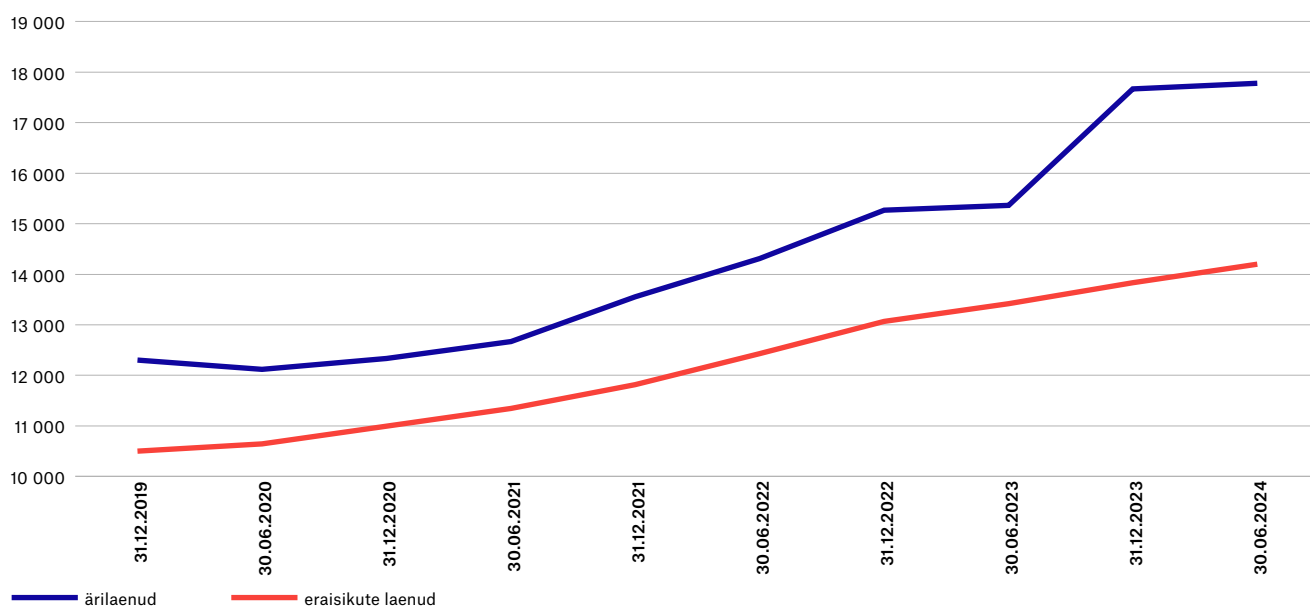
Äri-laenude jääk kasvas poole aastaga 1% ning ulatus juuni lõpus 17,8 miljardi euroni (joonis 11).

Laenude jääk (pankad + krediidiandjad):	32,9 miljardit eurot
Eluasemelaenude jääk:	11,4 miljardit eurot
Tarbimislauend ja krediitkaartide jääk:	1,4 miljardit eurot
Eraisikute liisingu jääk:	0,9 miljardit eurot

Joonis 10. Pankade ja krediidiandjate laenude jääk mln eurodes



Joonis 11. Pankade ja krediidiandjate äri-laenu ja eraisikute laenu mln eurodes



8 Äri-laenu hõlmavad pankade laene finantseerimisasutustele ja ettevõtetele ning krediidiandjate äri-laene.

9 Eraisikute laenu hõlmavad nii pankade laene eraisikutele kui ka krediidiandjate tarbimiskrediiti.

10 Krediidiandjate kogulaenu sisaldavad nii tarbimiskrediiti kui ka muid äri-laene.

Eraisikute laenude jääk tõusis juuni lõpuks 14,2 miljardi euron, kasvades poole aastaga 3% ehk ligi 0,4 miljardit eurot. Taas hoogustasid eraisikute laenude kasvu eluasemelaenu, mille jääk kasvas 2024. aasta esimesel poolel 0,3 miljardi euro võrra (sama palju kui 2023. aasta esimesel poolel). Eluasemelaenu jääk oli juuni lõpus 11,4 miljardit eurot.

Eraisikute tarbimislenuude ja krediitkaartide laenu jääk kokku oli juuni lõpus 1,4 miljardit eurot. See kasvas poole aastaga 2% ehk 28 miljoni euro võrra. Eelmise aasta sama perioodiga võrreldes on tarbimislenuude ja krediitkaartide laenu jäägi kasv aeglustunud.

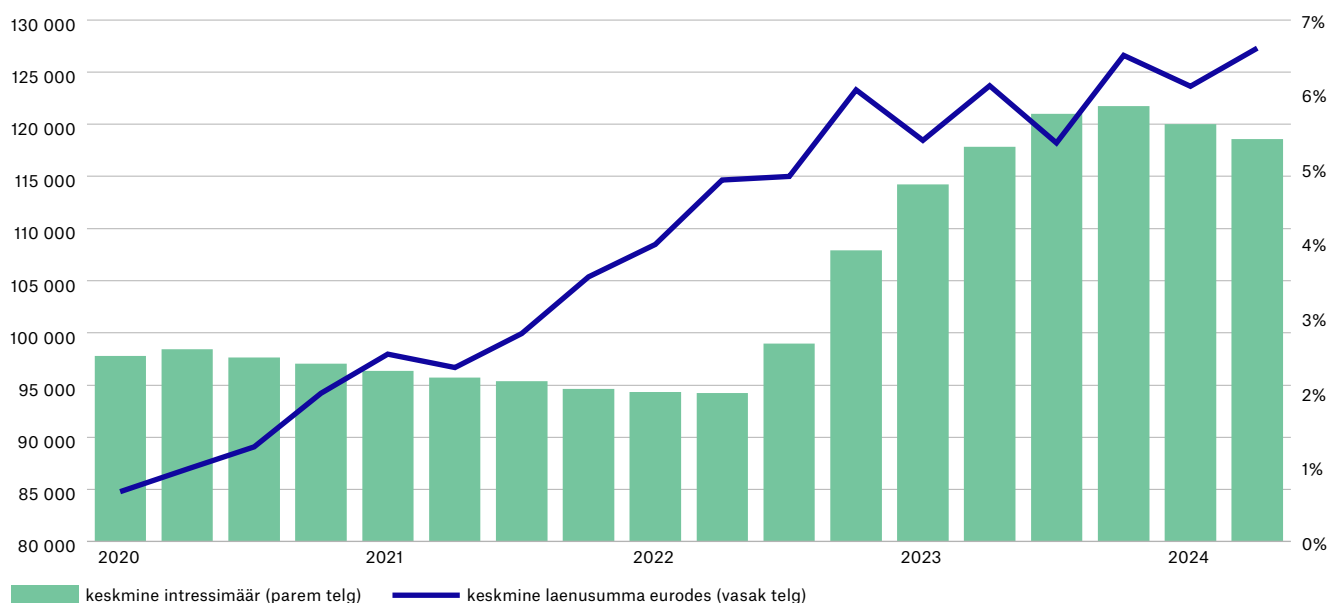
Eraisikute liisingu jääk oli juunis 0,9 miljardit eurot. Poole aastaga on see kasvanud 1% võrra.

## Eluasemelaenude pakkumise muutused

Euribori kerge langus 2024. aastal viis mõnevõrra allapoole ka laenuintressid. 2024. aasta esimesel poolel vähenes **uute eluasemelaenude keskmine intressimäär** 5,8%-lt 5,4%-ni.

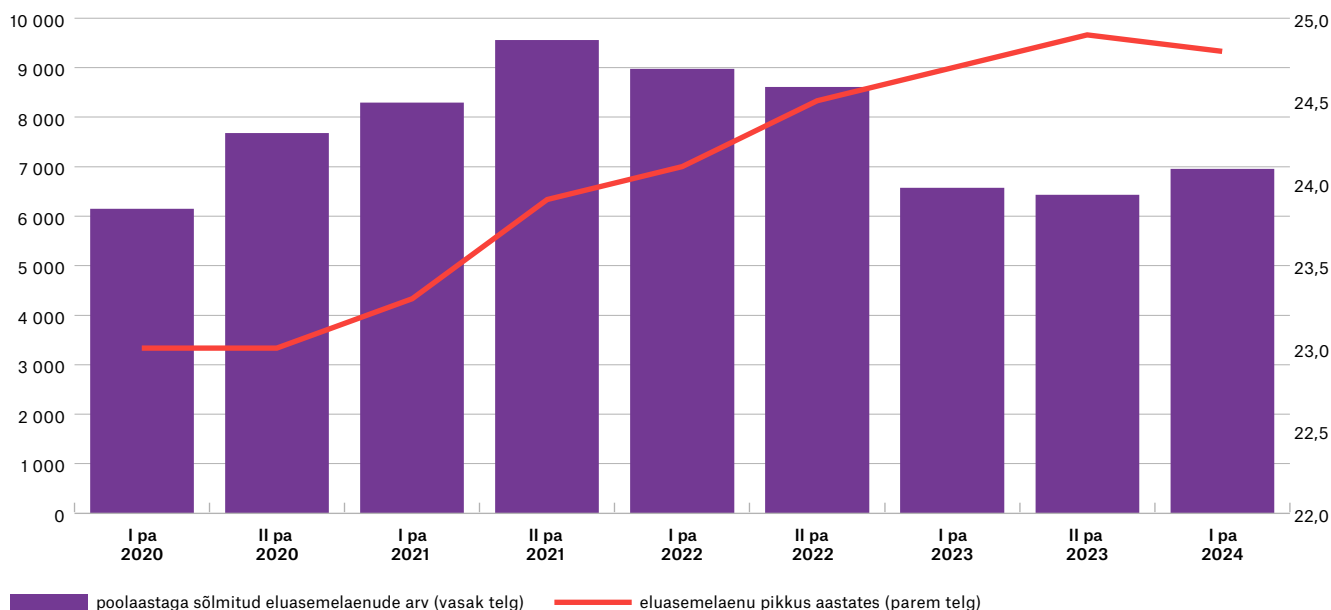
**Uute eluasemelaenude keskmine summa** kasvas seejuures ligi 700 eurot ja oli 2024. aasta teises kvartalis 127 300 eurot (juunis 12).

Joonis 12. Uue eluasemelaenu keskmine summa ja intressimäär



**Uute eluasemelaenude arv** pöördus tõusule (joonis 13). Kui 2022.–2023. aastal sõlmiti uusi eluasemelepinguid järjest vähem, siis 2024. aasta esimesel poolel oli taas näha nende arvu kasvu. Poole aastaga sõlmiti uusi eluasemelaenulepinguid 6956 korral (2023. aasta esimesel poolel 6578 korral).

**Joonis 13. Uute eluasemelaenude arv ja keskmine pikkus**



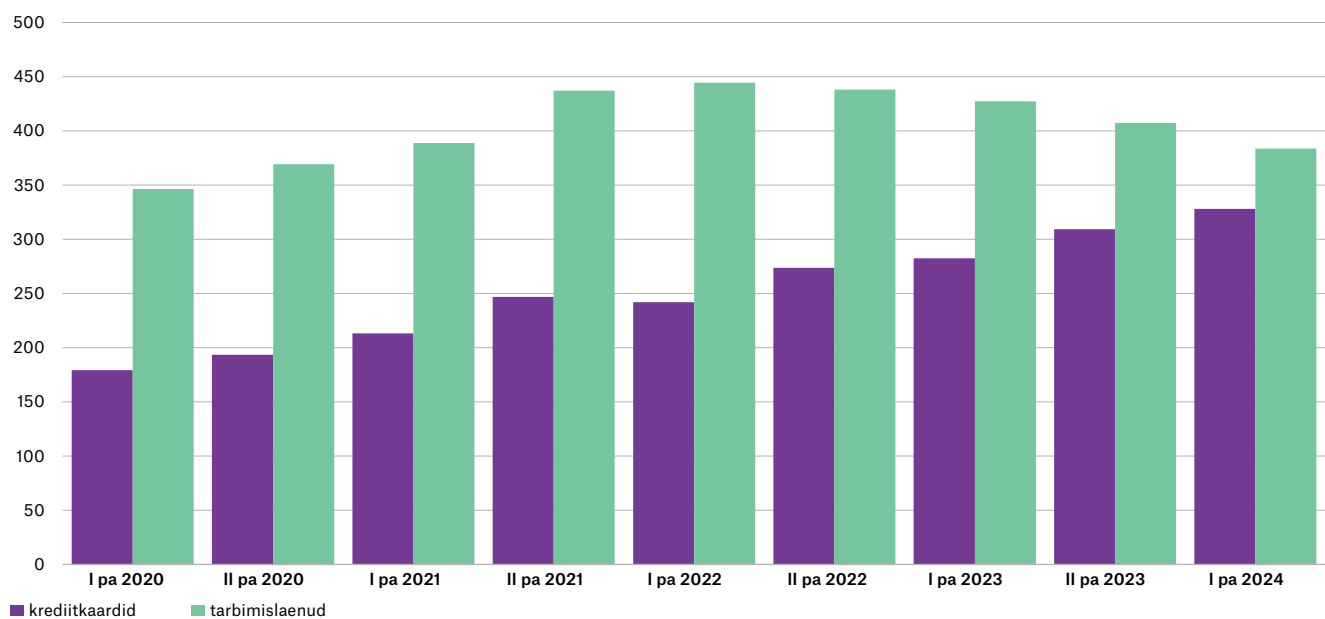
**Uute eluasemelaenude keskmine pikkus** on poolaastaga mõnevõrra langenud, 24,9 aastast 24,8 aastani. Mõni aasta tagasi oli uue eluasemelaenu keskmine pikkus Eestis 23 aastat.

Kokku väljastati uusi eluasemelaene 2024. aasta esimesel poolel 876 miljoni euro eest, mida on rohkem kui aasta tagasi (2023. aasta esimesel poolel 791 miljonit eurot).

## Tarbimisläenude pakkumise muutused

Tarbimisläene pakuvad nii pangad kui ka krediidiandjad. Uusi tarbimisläene<sup>11</sup> väljastati 2024. aasta esimesel poolel 384 miljonit eurot – võrreldes 427 miljoni euroga 2023. aasta esimesel poolel (joonis 14). Ligi kaks kolmandikku tarbimisläenude mahust väljastasid krediidiandjad. Lisaks tarbimisläenudele kasutasid eraisikud 2024. aasta esimesel poolel igapäevase arveldamise ja tarbimise rahastamiseks krediitkaarte 328 miljoni euro ulatuses (2023. aasta esimesel poolel 282 miljonit eurot) ja arvelduskrediiti 23 miljoni euro ulatuses.

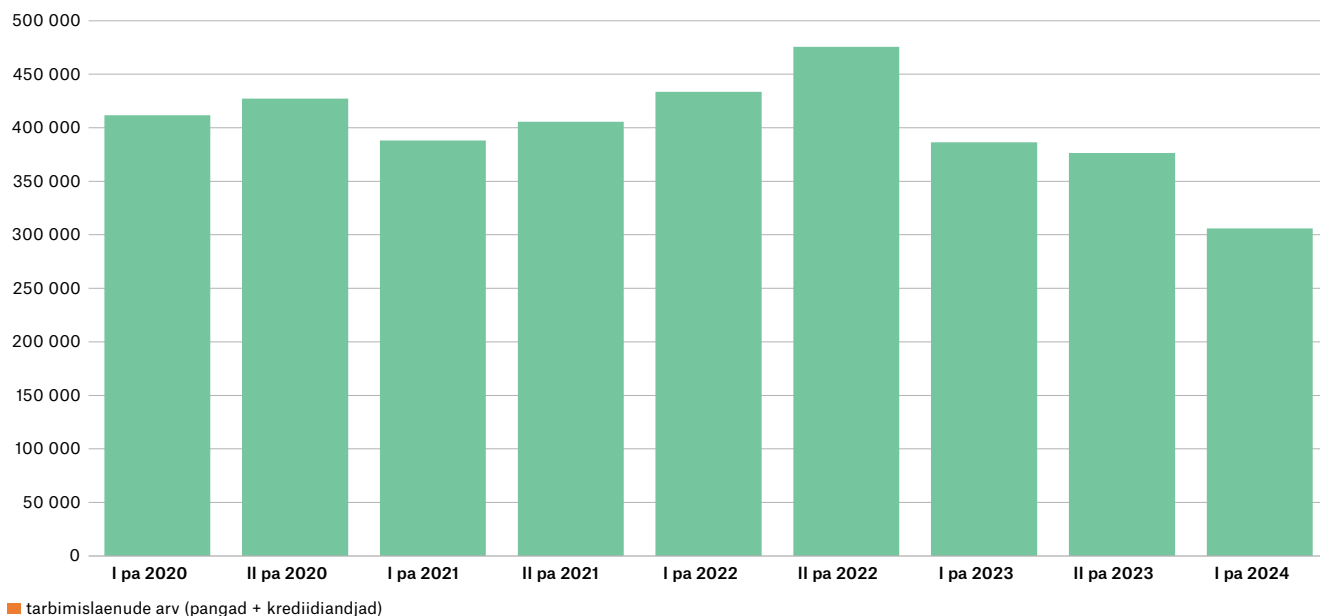
Joonis 14. Tarbimisläenude ja krediitkaartide poolaasta käive mln eurodes



<sup>11</sup> Tarbimisläenude alla on arvestatud pankade laenud eraisikutele kaupade ja teenuste soetamiseks (v.a arvelduskrediit ja krediitkaardid) ning krediidiandjate tagatiseta väikelaenud ja järelmaks.

Võrreldes eelmise aasta esimese poolega vähenes uute tarbimisläenude arv 21% (joonis 15). Kokku väljastati 2024. aasta esimesel poolel 306 000 uut tarbimisläenu (2023. aasta esimesel poolel oli neid 386 000).

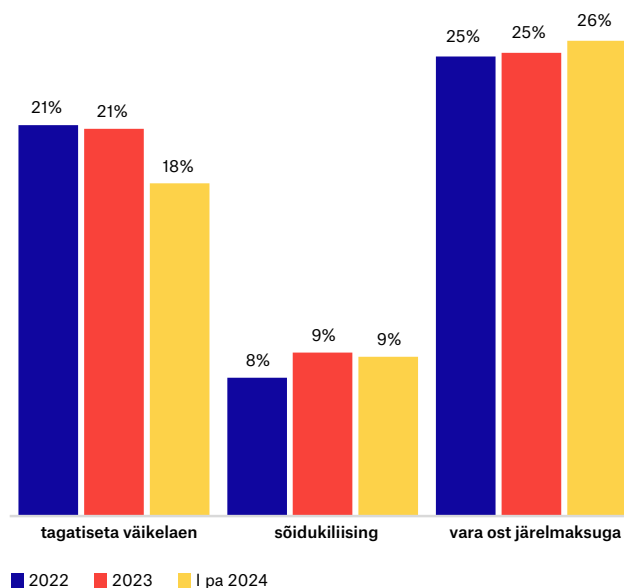
**Joonis 15. Uute tarbimisläenude arv**



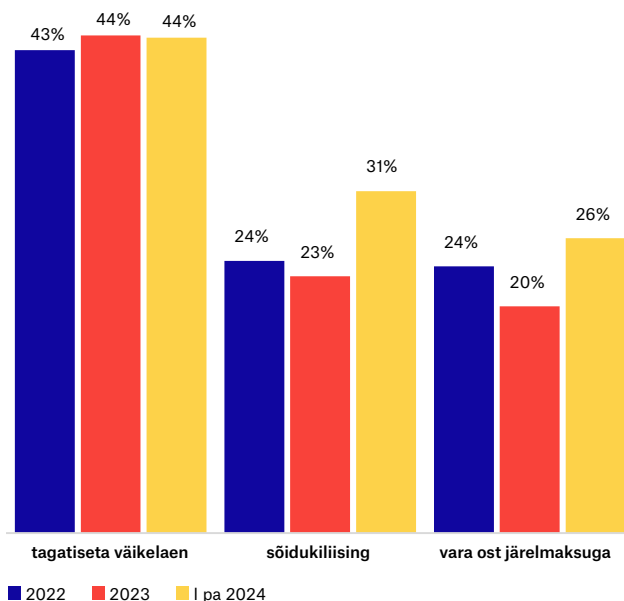
Väljastatavate tarbimisläenude keskmine summa on aastaga kasvanud. Pankade keskmine tarbimisläen ulatus 2024. aasta teises kvartalis 4118 euronit (2023. aasta teises kvartalis oli see 2301 eurot). Krediidiandjate populaarseim tarbimisläen ehk tagatiseta väikelaen ulatus 2024. aasta teises kvartalis keskmiselt 1090 euronit (2023. aasta teises kvartalis 893 eurot). Erandiks oli krediidiandjate järelmaks, mille keskmine summa aastataguse perioodiga võrreldes hoopis vähenes ja oli 857 eurot (2023. aasta teises kvartalis 892 eurot).

Tarbimislenuid jäävad tarbija jaoks teistest laenudest kallimaks. Laenude hinda tarbija jaoks väljendab peamiselt krediidi kulukuse määr (KKM), mis arvestab peale intressimäära muidki kaasnevaid kulusid, näiteks lepingutasu. Kõige madalama krediidi kulukuse määraga olid 2024. aasta esimesel poolel pankade tarbimislenuid: 2024. aasta teises kvartalis keskmiselt 15%. Näiteks krediidiandjate järelmaksu krediidi kulukuse määr oli nii pankadega seotud krediidiandjatel kui ka pangavälistel krediidiandjatel samal ajal keskmiselt 26% (joonis 16 ja 17). Tagatiseta väikelaenu krediidi kulukuse määr püsib pangaväliste krediidiandjate puhul 44% juures.

Joonis 16. Pankadega seotud krediidiandjate KKM



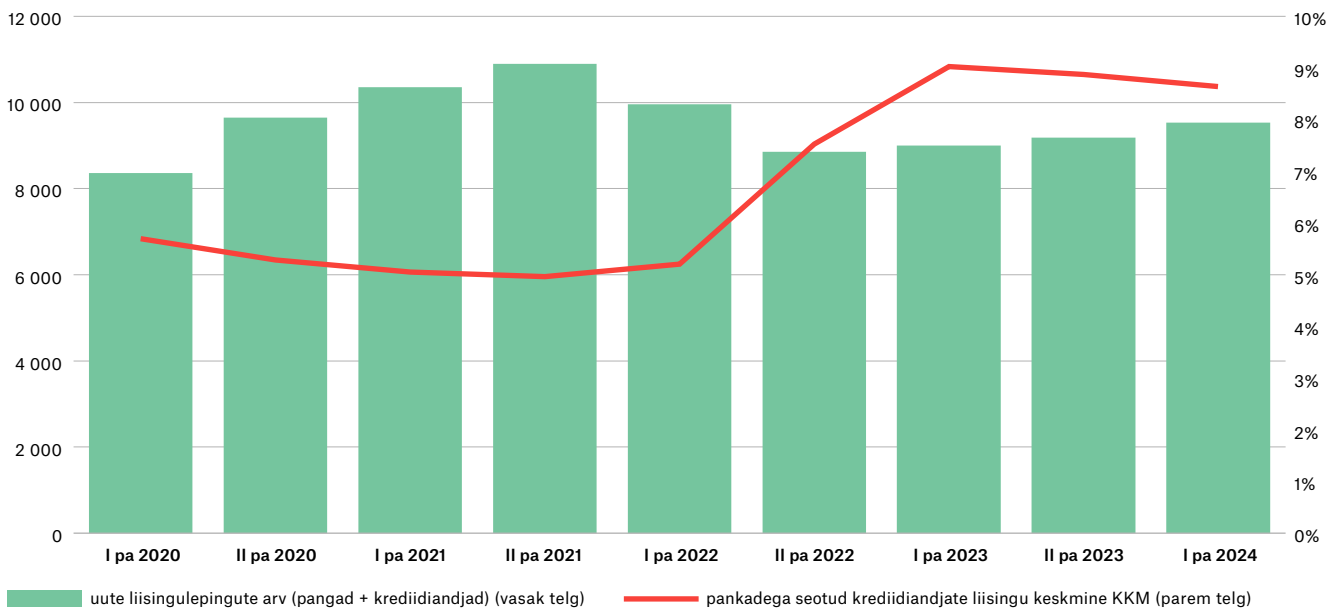
Joonis 17. Pangaväliste krediidiandjate KKM



## Eraisikute sõidukiliisingu pakkumise muutused

2024. aasta esimesel poolel sõlmiti 9534 uut sõidukiliisingulepingut (joonis 18). Seda on 6% ehk 532 lepingu võrra rohkem kui 2023. aasta esimesel poolel. Keskmise sõidukiliisingu summa oli 2024. aasta teises kvartalis 19 823 eurot (2023. aasta teises kvartalis 19 505 eurot).

**Joonis 18. Uute sõidukiliisingulepingute arv ja keskmine KKM**



Sõidukiliisingulepinguid sõlmitakse peamiselt pankadega seotud krediidiandjate juures. Nende osakaal oli 2024. aasta esimesel poolel 95% kõikides uutes sõidukiliisingulepingutes.

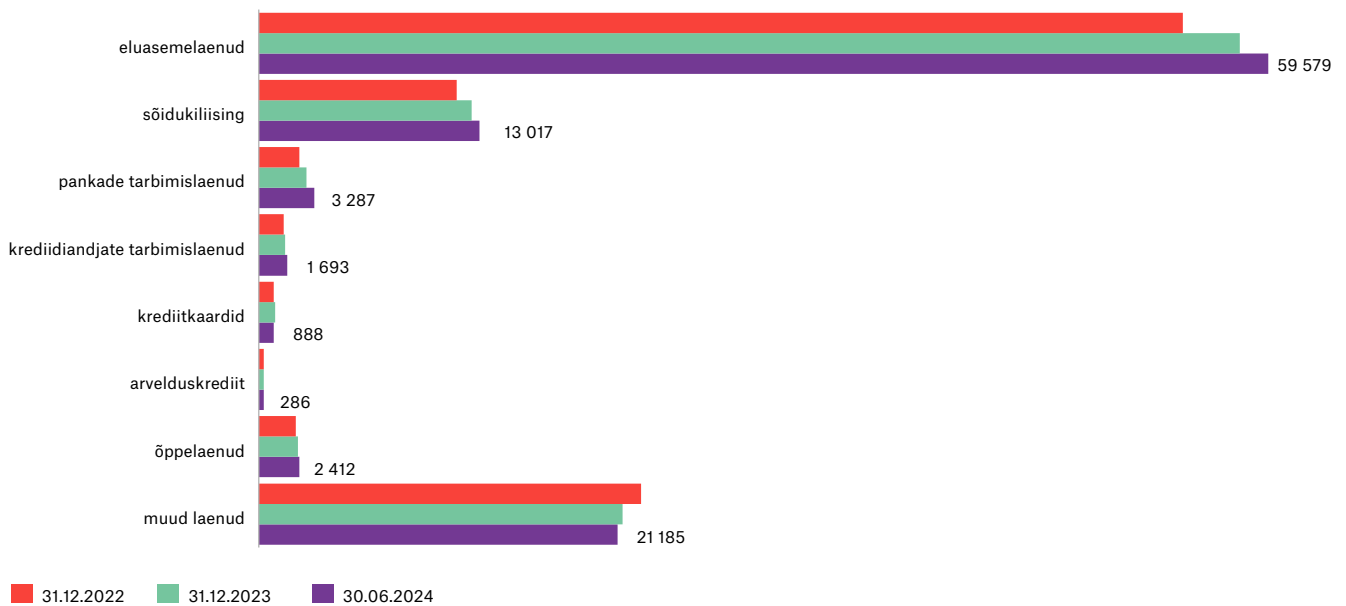
2024. aasta teises kvartalis oli sõidukiliisingu keskmine krediidi kulukuse määr pankadega seotud krediidiandjate juures 9%. Pangaväliste krediidiandjate pakutud sõidukiliising oli märgatavalt kallim – nende keskmine krediidi kulukuse määr oli 31%.

## Eraisikute keskmine laenukoormus

Uued laenud, mille keskmine suurus on viimasel ajal kasvanud, mõjutavad keskmist laenujääki. 2024. aasta esimesel poolel kasvas enamiku laenu liikide keskmine jääk. Erandiks olid krediitkaardid ja muud laenud, mille keskmine laenujääk vähenes.

Keskmine eluasemelaenu jääk oli juuni lõpus 59 579 eurot (joonis 19). Sellele järgnes sõidukiliising, mille keskmine jääk oli 13 017 eurot.

**Joonis 19. Eraisikute laenude keskmine jääk eurodes**



Pankade keskmine tarbimislaenu jääk (3287 eurot) oli märkavalt suurem krediidiandjate keskmisest tarbimislaenu jäägist<sup>12</sup> (1693 eurot).

Krediitkaardi keskmine laenujääk oli 888 eurot. Õppelaenude keskmine jääk oli 2412 eurot.

Muude laenude<sup>13</sup> keskmine jääk oli 21 185 eurot. Selle jäägi suurust mõjutavad suhteliselt suured äritegevuse rahastamiseks võetud laenud – selline keskmine laenu oli 36 582 eurot.

<sup>12</sup> Krediidiandjate tarbimislaenude hulka on arvestatud tagatiseta väikelaenu ja vara ost järeelmaksuga.

<sup>13</sup> Eraisikud ja mittetulundusühingud võtavad muid laenu muu hulgas väärtpaberite soetamiseks ning äritegevuse alustamiseks ja laiendamiseks.



## 3.2 PANGALAENUD

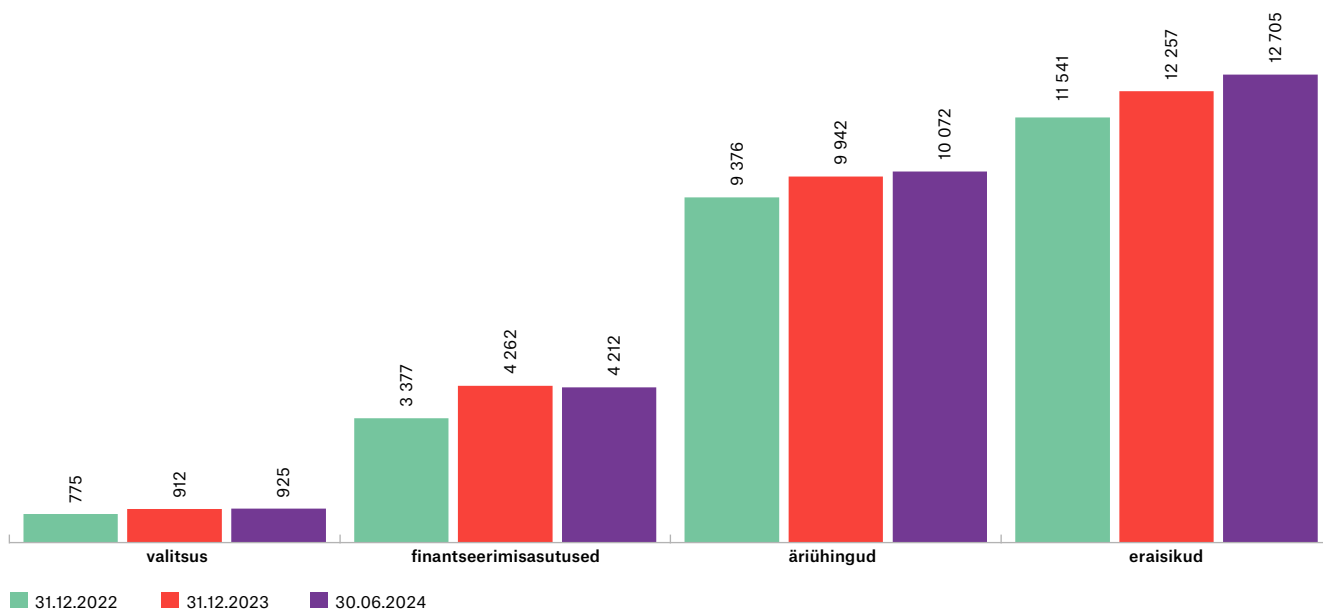
### Pankade väljastatud laenude kliendigruppide vaade

Pankade väljastatud laenude kogujääk kasvas 2024. aasta esimesel poolel 0,5 miljardi euro võrra ehk 2% ning ulatus juuni lõpuks 27,9 miljardi euroni (2023. aasta esimesel poolel oli kasv 1,7%).

Laenukasvust kõige suurema osa moodustasid laenud eraisikutele. Eraisikute laenude jääk suurenes 2024. aasta esimesel poolel 448 miljoni euro võrra. Äriühingute laenude jääk suurenes 129 miljoni euro võrra ja valitsemissektori laenude jääk 14 miljoni euro võrra. Finantseerimisasutuste<sup>14</sup> laenude jääk vähenes 50 miljoni euro võrra.

Juuni lõpu seisuga oli eraisikute laenude jääk 12,7 miljardit eurot ja äriühingute laenude jääk 10,1 miljardit eurot (joonis 20). Finantseerimisasutustele antud laenude jääk oli 4,2 miljardit eurot ja valitsemissektorile antud laenude oma 0,9 miljardit eurot.

Joonis 20. Laenude jääk mln eurodes



<sup>14</sup> Sisaldab ka kindlustusandjaid ja pensionifonde.

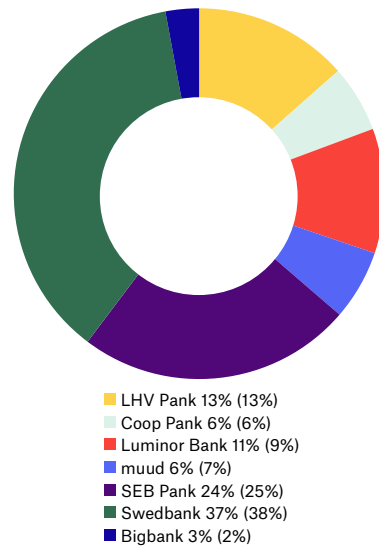
## Pangalaenude turu jaotus

Suurimad laenuportfellid kuulusid juuni lõpus Swedbankile (37%), SEB Pangale (24%) ja LHV Pangale (13%) (joonis 21). Võrreldes eelmise aasta juuniga kasvas teistest rohkem Luminor Banki turuosa, 9%-lt 11%-le.

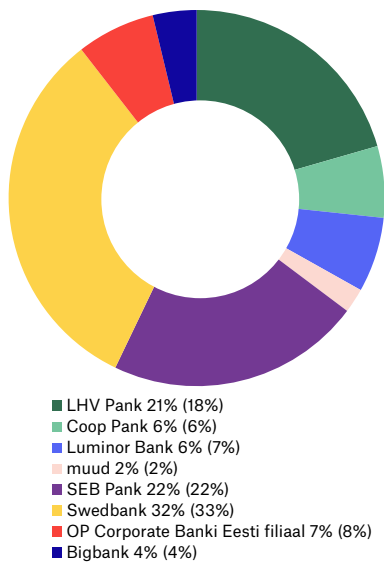
Äriühingute laenude turuosa (joonis 22) kasvas enim LHV Pangal, 18%-lt 21%ni. Suurimad turuosad kuulusid Swedbankile (32%) ja SEB Pangale (22%).

Eraisikute laenude ülekaalukalt suurimad turuosad (joonis 23) kuulusid endiselt Swedbankile (43%) ja SEB Pangale (26%), kuid viimastel aastatel on nad turuosa mõnevõrra kaotanud, sest väiksemate pankade laenuaktiivsus on kasvanud.

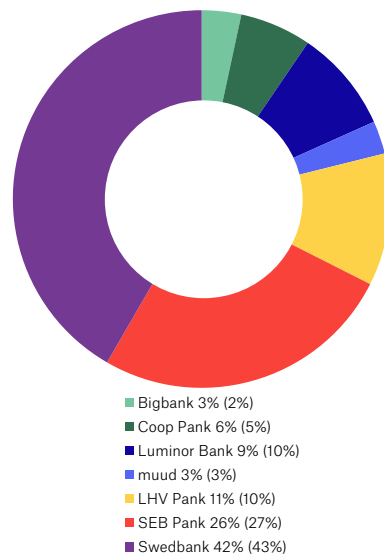
**Joonis 21. Pangalaenude turu jaotus 2024. a juuni lõpu seisuga (sulgudes 2023. a juuni lõpp)**



**Joonis 22. Äriühingute laenude turu jaotus 2024. a juuni lõpu seisuga (sulgudes 2023. a juuni lõpp)**



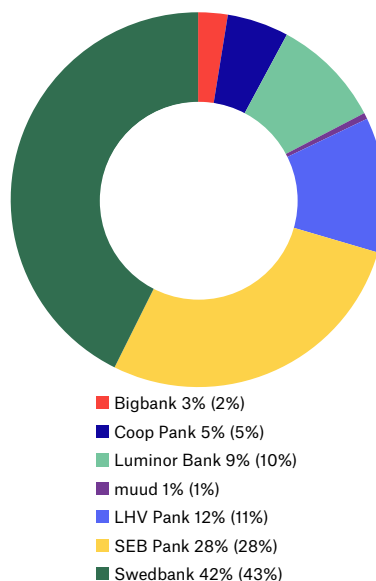
**Joonis 23. Eraisikute laenude turu jaotus 2024. a juuni lõpu seisuga (sulgudes 2023. a juuni lõpp)**



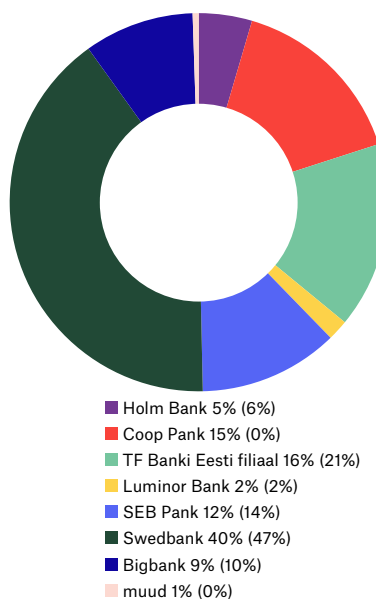
Valdava osa eraisikutele väljastatud laenudest moodustavad eluasemelaenud, mille osakaal ulatus juuni lõpus 90%ni. Seega määrab eraisikute laenude turu jaotuse paljuski ära eluasemelaenude turu jaotus. Eluasemelaenude turu liidriteks jäävad Swedbank ja SEB Pank: Swedbankile kuulus juuni lõpus 42% ja SEB Pangale 28% sellest turust (joonis 24).

Pankade tarbimislaenude turu jaotust (joonis 25) mõjutas kõige rohkem see, et krediidiandja Coop Finants ühines Coop Pangaga, mille tulemusel liikusid kõik Coop Finantsi tarbimislaenud Coop Panka. Seega kasvas Coop Panga turuosaja juuni lõpus 15%-le. Temast suurema turuosaga olid vaid Swedbank (40%) ja TF Banki Eesti filiaal (16%).

**Joonis 24. Eraisikute eluasemelaenude turu jaotus 2024. a juuni lõpu seisuga (sulgudes 2023. a juuni lõpp)**



**Joonis 25. Eraisikute tarbimislaenude turu jaotus 2024. a juuni lõpu seisuga (sulgudes 2023. a juuni lõpp)**

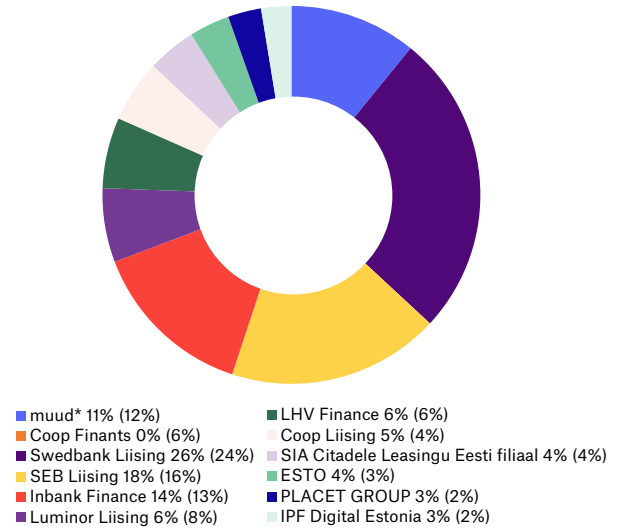


### 3.3 KREDIIDIANDJATE LAENUD<sup>15</sup>

2024. aasta alguses ühinesid krediidiandja Coop Finants ja AS Coop Pank AS, mille tõttu ei kajastu Coop Finantsi tarbimisläänud enam krediidiandjate statistikas. See omakorda põhjustas krediidiandjate koondandmetes kerge kahanemise. Krediidiandjate eraisikute laenude jääk vähenes 2024. aasta esimesel poolel 77 miljoni euro võrra ehk 5% ja oli juuni lõpus 1,5 miljardit eurot.

Suurem osa ehk 1,2 miljardit eurot krediidiandjate eraisikute laenude jäägist kuulus pankadega seotud krediidiandjatele. Pangaväliste krediidiandjate laenuportfell oli 283 miljonit eurot.

**Joonis 26. Kõikide krediidiandjate turu jaotus laenuportfelli jäägi alusel 2024. a juuni lõpu seisuga (sulgudes 2023. a juuni lõpp)**



\* Muude krediidiandjate turuosad jagunevad järgmiselt: Monefit Estonia OÜ 1,80%, Creditstar Estonia AS 1,78%, Telia Eesti AS 1,27%, BB Finance OÜ 1,26%, Hüpoteeklaen AS 0,87%, Primero Finance OÜ 0,78%, Svea Finance AS 0,73%, Rävåla Laenud OÜ 0,48%, OÜ AIRES LAENUD 0,42%, Omega Laen AS 0,24%, Modena Estonia OÜ 0,21%, Medicredit OÜ 0,11%, aktsiaselts Saare Kalur 0,09%, Eesti Ühistuliising OÜ 0,09%, OÜ Citadele Leasing & Factoring 0,08%, RE Invest OÜ 0,07%, Ehital Krediit OÜ 0,07%, Nordic Hypo AS 0,07%, Baltasar Liising OÜ 0,06%, Mercury Credit OÜ 0,05%, AS Finora Capital 0,03%, Clementer OÜ 0,03%, Invest in OÜ 0,03%, Tenor OÜ 0,02%, Fresh Finance OÜ 0,02%, OREON OÜ 0,02%, Berger Financial Group OÜ 0,01%, Best Capital OÜ 0,01%, Kemotex Finance OÜ 0,01%, Autokiirpant OÜ 0,01%, AS Varalaen 0,01%, Kinnistulaen OÜ 0,001%, TBB Liisingu AS 0,001%, TKM Finants 0,0004% ja ON24 Aktsiaselts 0,00001%.

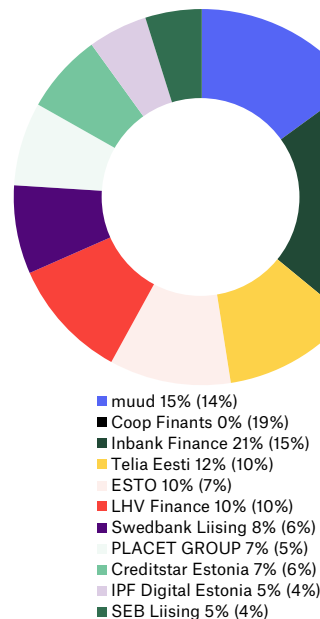
### Krediidiandjate laenude turu jaotus

Krediidiandjate turuosa sõltub paljuski pangagrupi kuulumisest ja väljastava laenu liigist. Sõidukiliisingu keskmine summa ületab märkimisväärselt teiste tarbimisläänude summasid. Seega on liisingut pakkuvate krediidiandjate turuosa tavaliselt suurem.

Suurimad laenuportfellid kuulusid juuni lõpus Swedbank Liisingule (26%), SEB Liisingule (18%) ja Inbank Finance'ile (14%) (joonis 26). Pangavälistest krediidiandjatest oli suurima turuosaga ESTO, kes on laenuportfelli suuruse järgi kõikide krediidiandjate seas kaheksas (3,5%). Talle järgnesid PLACET GROUP (2,9%) ja IPF Digital (2,6%).

Laenulepingute arvu järgi (joonis 27) kuulus suurim turuosa Inbank Finance'ile (21%). Järgnesid Telia Eesti (12%) ning ESTO ja LHV Finance (mõlemal 10%).

**Joonis 27. Kõikide krediidiandjate turu jaotus laenulepingute arvu alusel 2024. a juuni lõpu seisuga (sulgudes 2023. a juuni lõpp)**



<sup>15</sup> Andmed hõlmavad eraisikutele väljastatavaid tarbimisläänude, mille üle Finantsinspeksioon järelevalvet teeb.

### 3.4 KREDIIVAHENDAJATE VAHENDATUD LAENUD

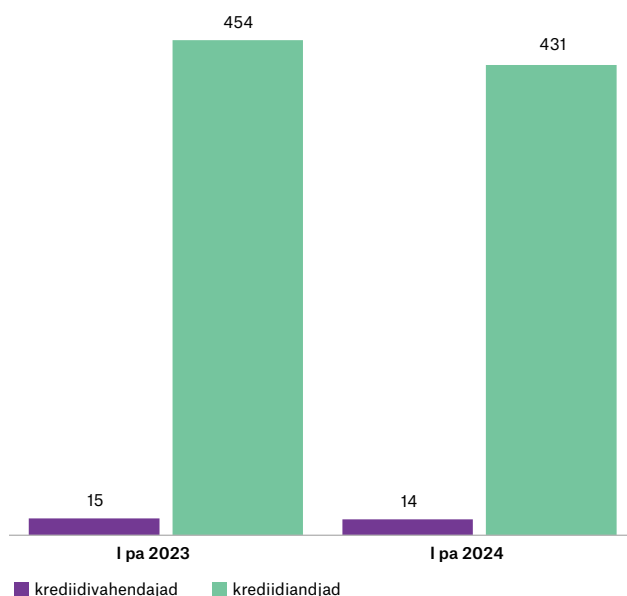
Peale tarbijakrediidi pakkujate tegutsevad turul krediidi- vahendajad, keda 2024. aasta juunis oli kuus.

Krediivahendajate käive oli 2024. aasta esimesel poolel 14 miljonit eurot (2023. aasta esimesel poolel 15 miljonit eurot), mis jääb märkimisväärselt alla krediidiandjate 431 miljoni euro suurusele käibele (joonis 28).

Krediivahendajate seas kuulus suurim osa käibest OÜ-le Altero (58%), kellele järgnesid Omaraha OÜ (20%) ja Moneyzen OÜ (12%).

Tarbijakrediidilepinguid vahendati kokku 13 730 (2023. aasta esimesel poolel 15 682). Suurima osa lepingutest vahendas Omaraha OÜ (36%). Talle järgnesid Montonio Finance OÜ (35%) ja OÜ Altero (22%).

Joonis 28. Krediidiandjate ja -vahendajate käive mln eurodes



# 4. JAEINVESTORITE INVESTEERINGUD

Jaeinvestoriteks loetakse finantsinvesteeringuga tegelevaid eraisikuid ja erinevaid mittefinantsettevõtjaid.

## 4.1 PEAMISED ARENGUSUUNAD

- **2024. aasta esimesel poolel kasvasid kõikide Eestis pakutud investeeringute mahud. Jaeinvestorite investeeringute väärtus teise samba pensionifondides kasvas 11%, kolmanda samba fondides 21%, portfelli valitsemise teenuses 3%, Eesti pankade väärt-paberikontodel 14% ja Eesti investeerimisühingute väärt-paberikontodel lausa 92%.**
- **Mõlemas pensionisambas kasvas edasi indeksifondide varade maht ja selliseid fonde valinud inimeste arv.**
- **Hüppeliselt kasvas kauplemine Eesti investeerimisühin-gute vahendusel: poole aastaga vahendati 1,8 miljonit väärt-paberite ostu-müügitehingut koguväärtuses 4,1 miljardit eurot, mis ületab eelmise aasta näitajaid mitu korda.**

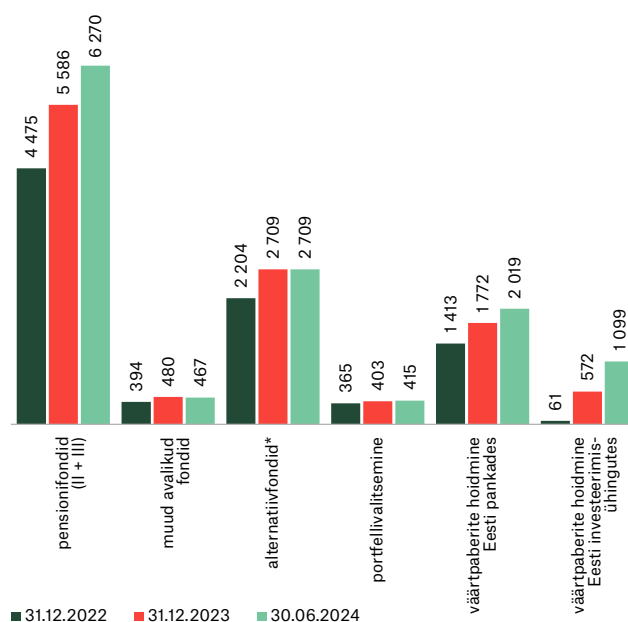
## Investeeringute maht

Finantsinvesteeringute tegemiseks on Eestis palju võimalusi. Kasutada saab pankade ja muude finantseerimisasutuste valmislahendusi, kus investeerimisotsuseid langetab investori eest teenusepakkuja. Aga investeerida saab ka enda investeerimisstrateegiat kasutades või koguda pensionivara iseseisvalt pensioni investeerimiskontode (PIK) kaudu.

2024. aasta juuni lõpus oli suurem osa ehk 6,3 miljonit eurot jaeinvestorite investeeringutest tehtud pensionifondide kaudu (joonis 29). Neile järgnesid alternatiivfondid, mille investeeringute väärtus ulatus 2,7 miljardi euroni. Nende finantsinvesteeringute väärtus, mis jaeinvestorid iseseisvalt Eesti pankade kaudu tegid (nn väärt-paberite hoidmine), ulatus 2 miljardi euroni; investeerimisühingute kaudu tehtud investeeringute väärtus oli 1,1 miljardit eurot. Teistesse avalikesse fondidesse tehti investeeringuid 467 miljoni euro eest ja portfelli valitsemise teenust kasutades tehtud investeeringud moodustasid 415 miljonit eurot.

II samba pensionifondid:	5,5 miljardit eurot
III samba pensionifondid:	0,7 miljardit eurot
Alternatiivfondid (2023. a seisuga)	2,7 miljardit eurot
Portfelli valitsemine (jaeinvestorid):	0,4 miljardit eurot
Väärt-paberite hoidmine (jaeinvestorid; pangad + investeerimisühingud kokku):	3,1 miljardit eurot

Joonis 29. Jaeinvestorite investeeringute väärtus mln eurodes

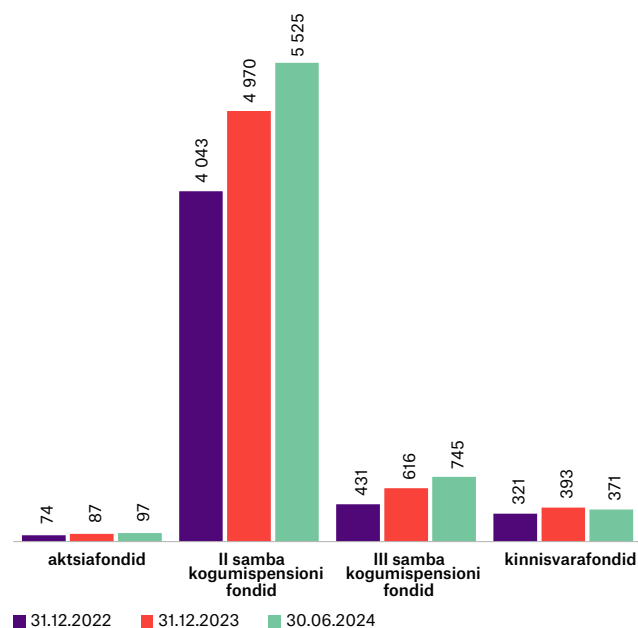


\* alternatiivfondide andmed on kättesaadavad kord aastas

## 4.2 EESTIS REGISTREERITUD AVALIKE FONDIDE KAUDU INVESTEERIMINE

2024. aasta esimesel poolel kasvas Eestis registreeritud avalike investeerimisfondide, sh pensionifondide varade maht 0,7 miljardi euro võrra ehk 11% ning oli juuni lõpus 6,7 miljardit eurot (2023. aasta esimesel poolel oli kasv 0,8 miljardit eurot ehk 16%). Peamine kasv tuli pensionifondidest (joonis 30).

**Joonis 30. Avalike fondide investeringute  
turuväärtus mln eurodes**



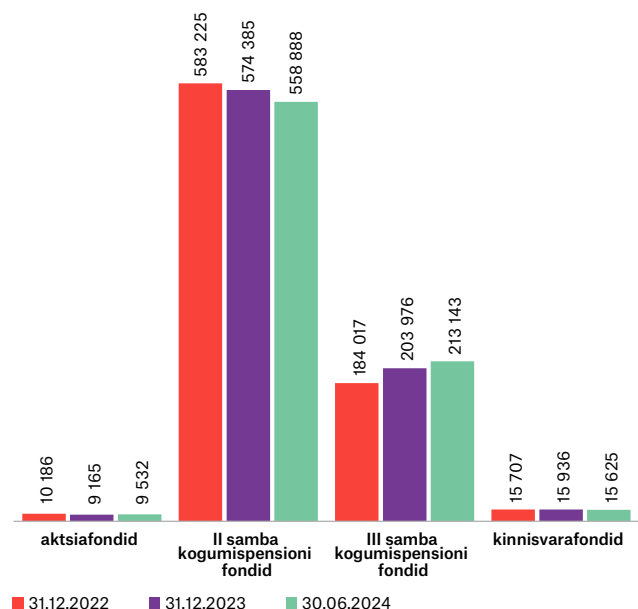
### Pensionifondide muutused

Teise samba kogumispensiooni fondide varade maht suurenes poole aastaga 556 miljoni euro võrra ehk 11%, moodustades 5,5 miljardit eurot.

Kolmanda samba kogumispensiooni fondide varad kasvasid poole aastaga 128 miljoni euro võrra ehk 21%. Kolmanda samba kogumispensiooni fondid ületavad nii kinnisvara- kui ka aktsiafondide varade mahtu. Juuni lõpus oli kolmanda samba fondide maht 745 miljonit eurot.

Osakuomanike lepingute arv<sup>16</sup> on teise samba fondides taas vähenenud, samas kui kolmandas sambas on nende arv kasvanud. 97% kõikidest avalike fondide lepingutest on sõlmitud just pensionifondidega: teise samba kogumispensiooni fondidega 558 888 lepingut ja kolmanda samba kogumispensiooni fondidega 213 143 lepingut (joonis 31). Teistes fondiliikides on osakuomanike lepingute arv märksa väiksem.

**Joonis 31. Avalike fondide osakuomanike  
lepingute arv**

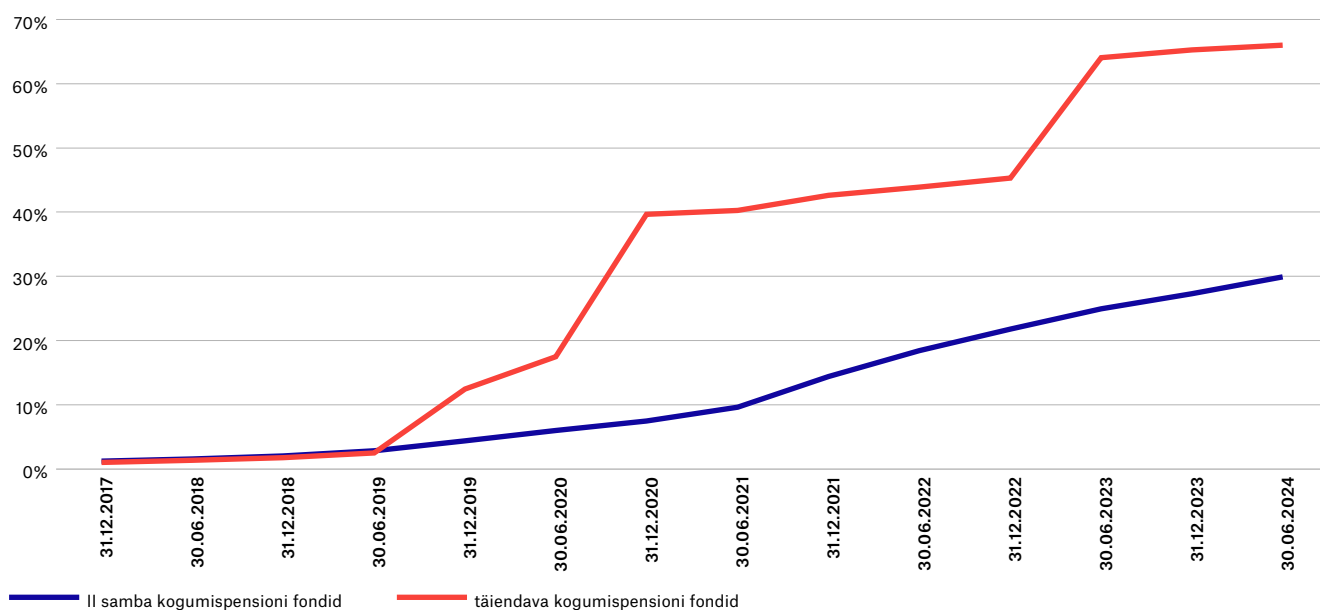


<sup>16</sup> Paljud isikud teevad investeringuid mitmesse investeerimis- või pensionifondi ja seega on fondidesse investeerijate arv väiksem kui lepingute arv.

2024. aasta esimesel poolel oli inimestel endiselt huvi koguda pensionit indeksfondide kaudu ja selliseid fonde valinud osakuomanike arv on taas suurenenud. Juuni lõpus oli indeksit järgivaid fonde 30% kõikidest teise samba kogumispensioni fondidest ja 66% kolmanda samba kogumispensioni fondide lepingute arvust (2023. aasta lõpus vastavalt 27% ja 65%) (joonis 32).

Indeksfondide osakaal pensionifondide varade mahus oli teise samba puhul 25% (2023. aasta lõpus 20%) ja kolmanda samba puhul 52% (2023. aasta lõpus 49%).

**Joonis 32. Indeksit järgivate fondide osakaal pensionifondide osakuomanike lepingute arvus**





## Fonditeenuste turu jaotus<sup>17</sup>

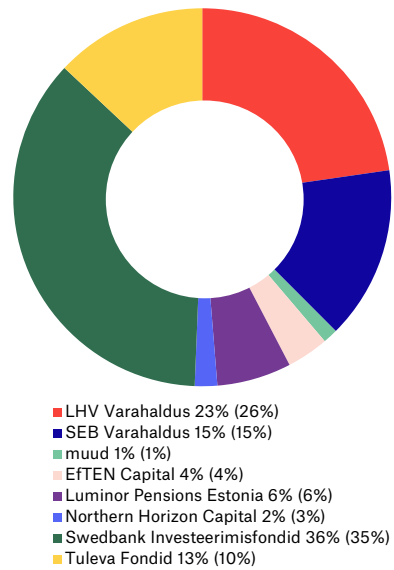
Suurimad muutused Eesti avalike fondide turul 2024. aasta esimesel poolel olid Tuleva Fondide turuosaka kasv 10%-lt 13%-le ja LHV Varahalduse turuosaka vähenemine 26%-lt 23%-le (joonis 33). Teiste fondivalitsetajate turuosaka on kas jäänud samaks või vähenenud ühe protsendipunkti võrra. Suurim fondivalitseja oli juuni lõpus Swedbank Investeeringufondid, kellele kuulus 36% turust. Swedbankile järgnesid 23% turuosaga LHV Varahaldus ja 15% turuosaga SEB Varahaldus.

Pensionifondide hulgas kasvatas oma turuosaka Tuleva Fondid: teise samba fondidest 9%-lt 11%-le (joonis 34) ja kolmanda samba fondidest lausa 30%-lt 36%-le (joonis 35). Märkimist väärib, et kolmanda samba pensionifondide sektoris on Tuleva Fondid tõusnud suurimaks fondivalitsejaks.

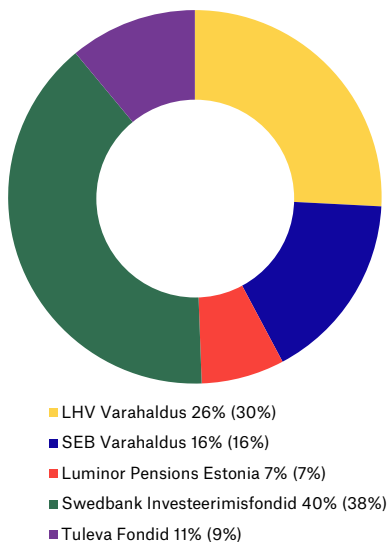
Suurimaks teise samba kogumispensioni fondide valitsejaks jääb Swedbank Investeeringufondid, kelle turuosaka on 40%. Swedbank Investeeringufondidele järgnesid LHV Varahaldus (26%) ja SEB Varahaldus (16%).

Kolmanda samba kogumispensioni fondide turul tõusis suurimaks pensionifondide valitsejaks Tuleva Fondid 36%ni ulatuva turuosaga. Talle järgnes Swedbank Investeeringufondid, kelle turuosaka oli 35%. LHV Varahaldusele ja SEB Varahaldusele kuulusid vastavalt 13% ja 12% kolmanda samba turust.

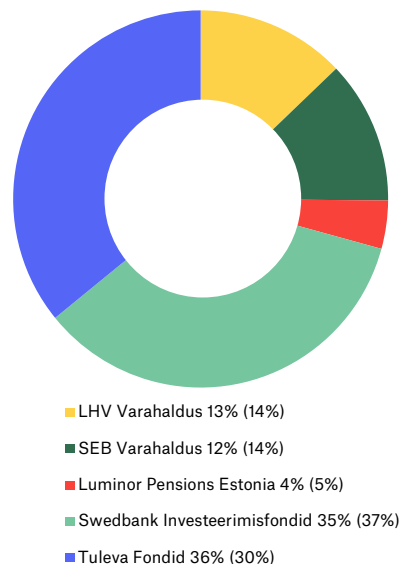
**Joonis 33. Fonditeenuste turu jaotus 2024. a juuni lõpus (sulgudes 2023. a juuni lõpp)**



**Joonis 34. Teise samba kogumispensioni fondide turu jaotus 2024. a juuni lõpus (sulgudes 2023. a juuni lõpp)**



**Joonis 35. III samba kogumispensioni fondide turu jaotus 2024. a juuni lõpus (sulgudes 2023. a juuni lõpp)**



<sup>17</sup> Fondivalitsetajate turuosad on arvatatud Eestis registreeritud avalike investeerimisfondide varade põhjal.

## 4.3 INVESTEERIMINE EESTIS REGISTREERITUD ALTERNATIIVFONDIDE KAUDU

Avalike fondide kaudu investeerimise kõrval saab Eestis investeerida ka väikesemahuliste alternatiivfondide kaudu. Alternatiivfondide koondvarade maht oli 2023. aasta lõpus ligi 2,8 miljardit eurot.

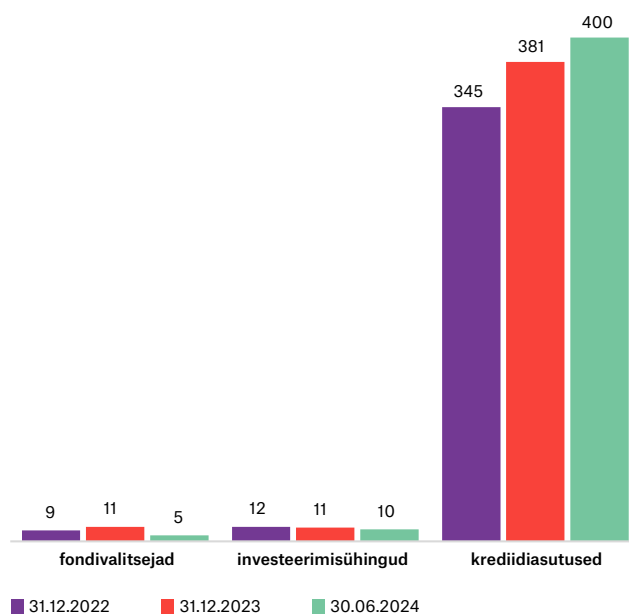
## 4.4 VÄÄRTPABERIPORTFELLIDE VALITSEMINE

Jaeinvestorite investeringud, mis on tehtud väärtpaberiportfelli valitsemise teenuse kaudu, olid 2024. aasta juuni lõpus 415 miljonit eurot (joonis 36). Poole aastaga kasvas nende koondmaht 3% ehk 11 miljoni euro võrra.

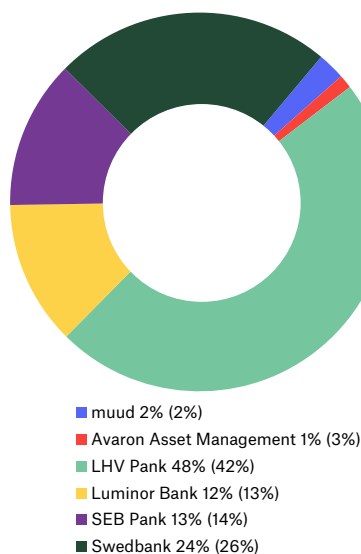
Jaeinvestorid kasutasid väärtpaberiportfellide valitsemiseks peamiselt pankade teenuseid (400 miljonit eurot).

Jaeinvestoritele portfelligalitsemise teenuse pakkumisel kuulus suurim turuosa LHV Pangale (48%). Teisel positsioonil oli Swedbank (24%) ja talle järgnes SEB Pank, kellel oli 13% turust (joonis 37).

Joonis 36. Jaeinvestorite portfelli maht eri teenusepakujate juures mln eurodes



Joonis 37. Jaeinvestorite portfelli valitsemise turu jaotus teenusepakujate järgi 2024. a juuni lõpus (sulgudes 2023. a juuni lõpp)



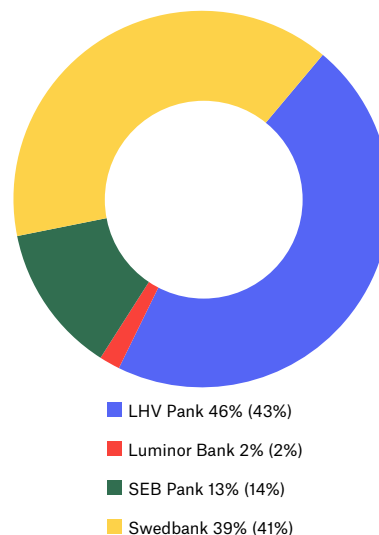
## 4.5 VÄÄRTPABERITE HOIDMINE

### Pankades hoitud kliendiinvesteeringud

2024. aasta juuni lõpus hoidsid jaeinvestorid Eesti pankades väärtpabereid 2 miljardi euro suuruses summas. Poole aastaga kasvas nende väärtpaberite jääk 14% ehk 247 miljoni euro võrra.

Suurimat osa jaeinvestorite investeeringutest hoiti LHV Pangas (46%) ja Swedbankis (39%) (joonis 38).

**Joonis 38. Jaeinvestorite investeeringute jaotus Eesti pankades 2024. a juuni lõpus (sulgudes 2023. a juuni lõpp)**



### Investeeringimine pensioni investeeringukontode (PIK-investeeringud) kaudu

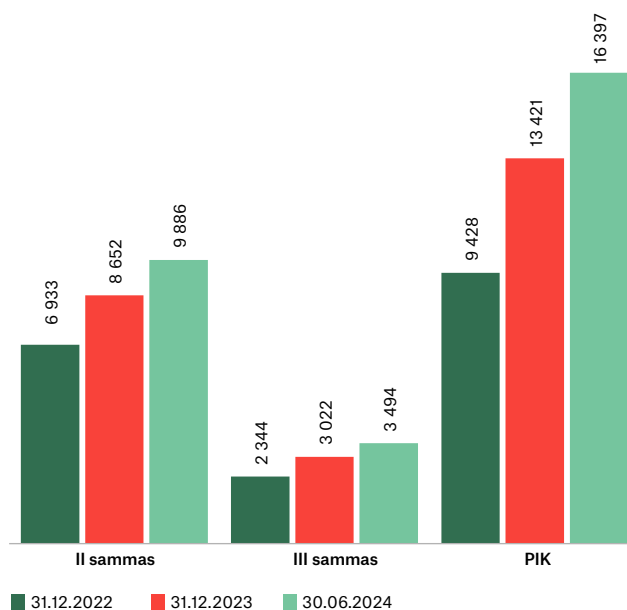
Juuni lõpu seisuga oli PIKi kaudu tehtud 4% jaeinvestorite investeeringutest, kokku 80 miljoni euro ulatuses. Poole aastaga on PIK-investeeringute turuväärtus kasvanud 23% ehk ligi 15 miljoni euro võrra. Valdav osa (92%) PIK-investeeringutest oli tehtud aktsiatesse.

PIKi kaudu investeerivate isikute arv oli 2024. aasta juuni lõpus 4893 (2023. aasta lõpus 4852).

Teise ja kolmanda pensionisambaga võrreldes oli PIK-investeeringute keskmine väärtus suurem (joonis 39). 2024. aasta juunis oli keskmine PIK-investeering 16 397 eurot, keskmine teise samba pensionifondi investeering 9886 eurot ja kolmanda samba pensionifondi investeering 3494 eurot.

LHV Pank haldas 75% PIK-investeeringutest. Swedbanki turuosa oli 20%.

**Joonis 39. Pensionikogujate keskmine investeeringu väärtus eurodes**

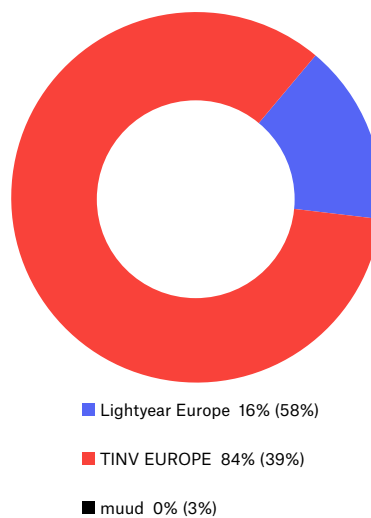


## Investeeringisühingutes hoitud kliendiinvesteeringud

2024. aasta esimesel poolel kasvas hüppeliselt jaeinvestorite kauplemine Eesti investeeringisühingute kaudu. Väärtpaberite hoidmise ja haldamise teenuse raames tehti 1,8 miljonit tehingut koguväärtusega 4,1 miljardit eurot, mida on mitu korda rohkem kui aasta tagasi (2023. aasta esimesel poolel tehti 0,4 miljonit tehingut koguväärtusega 0,4 miljardit eurot). Käibe järgi kuulus suurim turuosa TINV Europe ASile (84%). Talle järgnes Lightyear Europe AS 16% turuosaga (joonis 40). Teiste turuosaliste turuosa oli kokku alla poole protsendi.

Klientide investeeringute jääk kasvas: 2024. aasta juuni lõpus hoidsid jaeinvestorid Eesti investeeringisühingutes väärtpabereid summas 1,1 miljardit eurot (2023. aasta lõpus 572 miljonit eurot). Eesti investoritele kuulus sellest 224 miljonit eurot (2023. aasta lõpus 115 miljonit eurot).

**Joonis 40. Investeeringisühingute turu jaotus 2024. a juuni lõpus jaeinvestorite väärtpaberitehingute käibe järgi (sulgudes 2023. a juuni lõpp)**



■ Lightyear Europe 16% (58%)

■ TINV EUROPE 84% (39%)

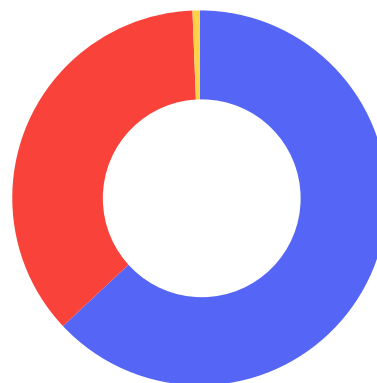
■ muud 0% (3%)

# 5. ELUKINDLUSTUSE TURG

Eestis pakuvad elukindlustuslepinguid peamiselt Eestis registreeritud kindlustusseltsid ja välisriigi kindlustusseltside Eesti filiaalid. Elukindlustuslepinguid saab Eestis pakkuda ka piiriülevalt, seda eelkõige kindlustusmaaklerite kaudu, kuid selliste lepingute maht on väike (joonis 41).

Elukindlustusmaksete maht: 42 miljonit eurot  
sh kindlustusmaaklerite vahendatud preemiade maht: 850 000 eurot

Joonis 41. Kindlustusmaksete maht elukindlustuses 2024. a esimesel poolel (sulgudes 2023. a esimene pool)



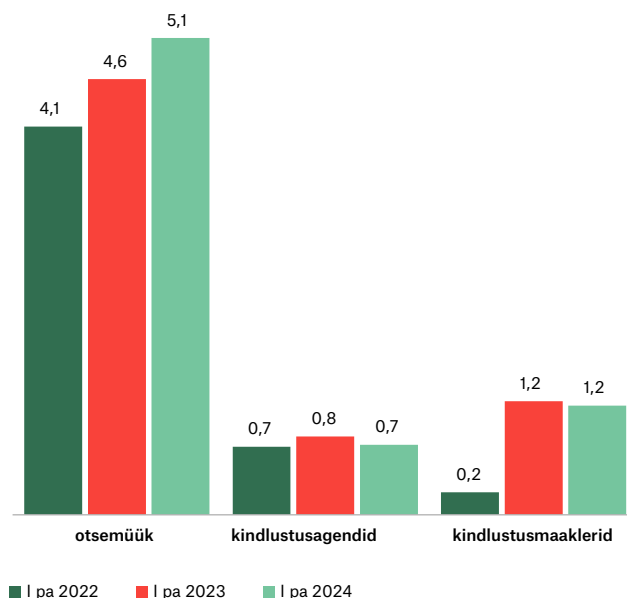
■ Eesti elukindlustusandjad 26,6 mln eur (25,3)  
■ välismaiste elukindlustusandjate filiaalid 15,3 mln eur (15,6)  
■ piiriülevalt Eestis vahendatud lepingud 0,3 mln eur (0,2)

## 5.1. ELUKINDLUSTUSLEPINGUTE UUSMÜÜK

2024. aasta esimesel poolel sõlmiti Eestis 12 938 uut elukindlustuslepingut, mida on vähem kui eelmisel aastal (2023. aasta esimesel poolel sõlmiti 14 624 uut lepingut). Samal ajal laekus nende alusel rohkem kindlustusmaksid, ligi 7 miljoni euro ulatuses (2023. aasta esimesel poolel 6,7 miljonit eurot). Kindlustusandja otsemüük kasvas, kuid kindlustusmaaklerite ja agentide kaudu müüdud lepingute arv pole aastaga muutunud (joonis 42).

Peamiseks müügikanaliks jääb elukindlustusandjate jaoks otsemüük, sest 73% uute lepingute kindlustusmaksetest tuli just otsemüügi kaudu.

Joonis 42. Uute elukindlustuslepingute sõlmimine eri müügikanalite kaudu (maksete põhjal, mln eurodes)



## 5.2. ELUKINDLUSTUST PAKKUVAD KINDLUSTUSSELTSID

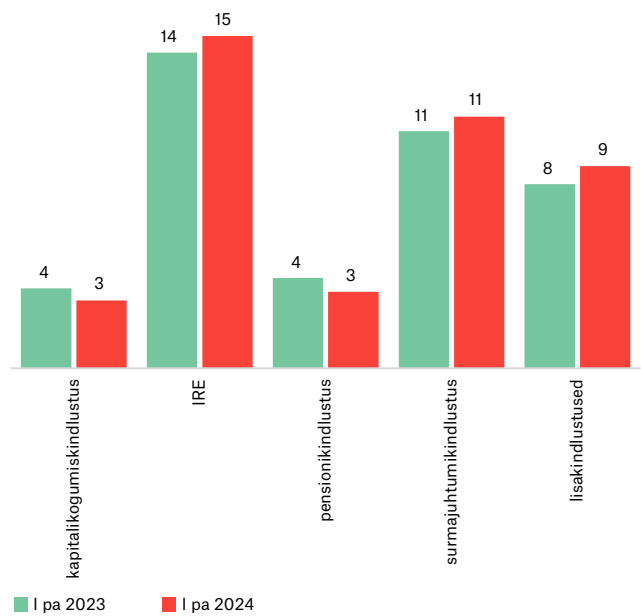
### Kindlustusmaksed<sup>18</sup>

2024. aasta esimesel poolel kogusid elukindlustusseltsid nii uute kui ka varasematel aastatel sõlmitud lepingute alusel Eestis kindlustusmaksed 42 miljoni euro väärtuses<sup>19</sup>, mida on 3% rohkem kui aasta tagasi (2023. aasta esimesel poolel 41 miljonit eurot). Eestis kogutud maksete maht pole viimased 14 aastat eriti kasvanud.

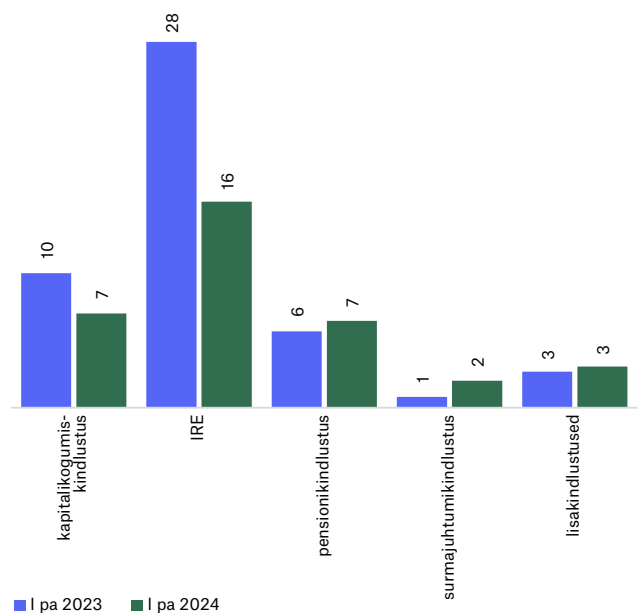
Suurima mahuga toode oli endiselt investeerimisriskiga elukindlustus (IRE), mille maksete maht oli 2024. aastal 15 miljonit eurot, aasta varem aga 14 miljonit eurot (joonis 43). Sellele järgnes surmajuhtumikindlustus, mille maksete maht oli 11 miljonit eurot; aastaga see ei muutunud.

2024. aasta esimesel poolel maksti hüvitistena välja 34 miljonit eurot. Aasta varem oli hüvitiste maht 47 miljonit eurot. Kõige suurem osa hüvitistest maksti IREs, 16 miljonit eurot. Kapitalikogumises ja pensionikindluses maksti mõlema puhul 7 miljonit eurot (joonis 44).

Joonis 43. Kindlustusmaksed elukindlustusliikide kaupa mln eurodes



Joonis 44. Kahjunõuete väljamaksud elukindlustusliikide kaupa mln eurodes



<sup>18</sup> Kindlustusmaksete ja väljamakstud hüvitiste andmed pärinevad statistikaametist.

<sup>19</sup> Andmed ei sisalda väljastpoolt Eestit kogutud kindlustusmaksed.

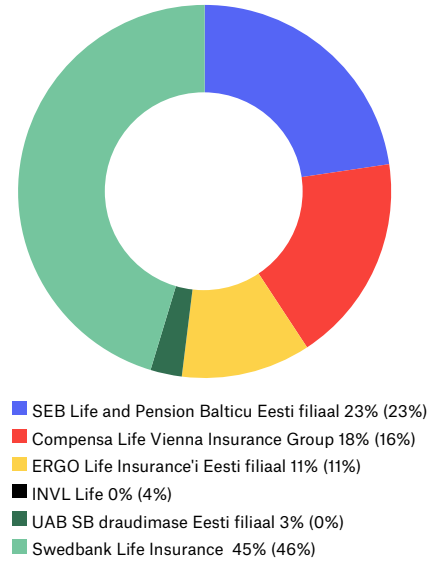
## Elukindlustusandjad

Suurimaks muutuseks elukindlustuse turu jaotuses võib pidada Compensa Life Vienna Insurance Group SE positsiooni kasvu, s.o 16%-lt 18%-le elukindlustuse turust (joonis 45). Suuremate turuosadega olid Swedbank Life Insurance SE (45%) ja SEB Life and Pension Baltic SE Eesti filiaal (23%).

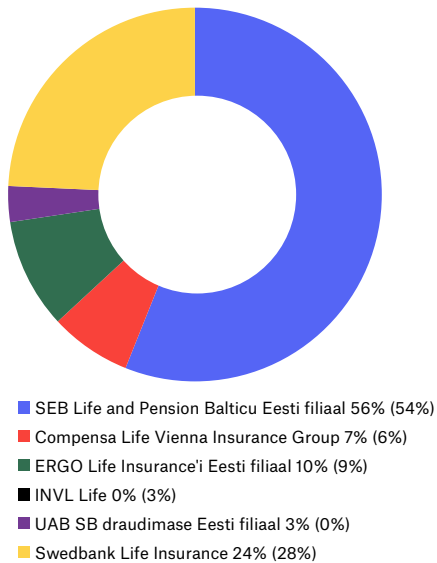
Viimastel aastatel laienes Eestis tegutsevate elukindlustusandjate hulk. 2023. aasta viimastel kuudel lisandus elukindlustusturule Gyvybės draudimo UAB SB draudimase Eesti filiaal, kes võttis üle INVL Life uždaroji akcinė draudimo bendrovė Eesti filiaali kindlustusportfelli. 2024. aasta juunis kuulus talle 3% elukindlustuse turust.

2024. aasta esimesel poolel olid peamiste elukindlustustoodete arvestuses suurimad pakkujad Swedbank Life Insurance SE (59% investeerimisriskiga elukindlustuse turust ja 54% surmajuhtumikindlustuse turust), SEB Life and Pension Baltic SE Eesti filiaal (56% kapitalikogumiskindlustuse turust) ja Compensa Life Vienna Insurance Group SE (92% pensionikindlustuse turust).

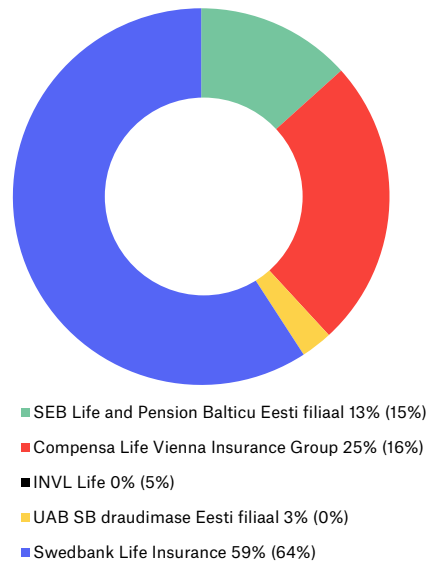
**Joonis 45. Elukindlustuseltside turu jaotus 2024. a esimesel poolel laekunud kindlustusmaksete järgi (sulgudes 2023. a esimene pool)**



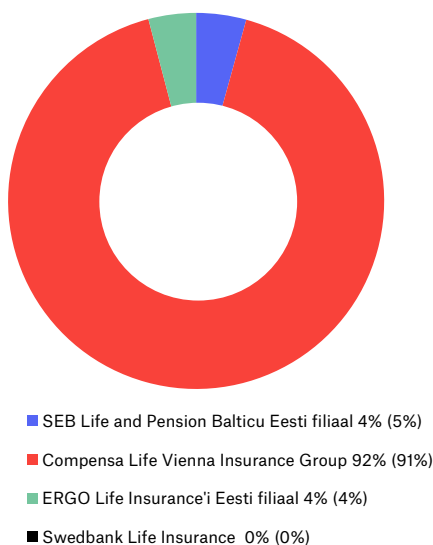
**Joonis 46. Kapitalikogumiskindlustuse turu jaotus 2024. a juunis (sulgudes 2023. a juuni)**



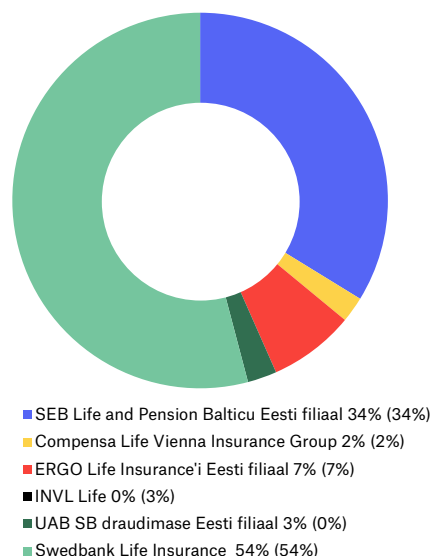
**Joonis 47. Investeerimisriskiga elukindlustuse turu jaotus 2024. a juunis (sulgudes 2023. a juuni)**



Joonis 48. Pensionikindlustuse turu jaotus 2024. a juunis (sulgudes 2023. a juuni)



Joonis 49. Surmajuhtumikindlustuse turu jaotus 2024. a juunis (sulgudes 2023. a juuni)



### 5.3. ELUKINDLUSTUST VAHENDAVAD KINDLUSTUSMAAKLERID

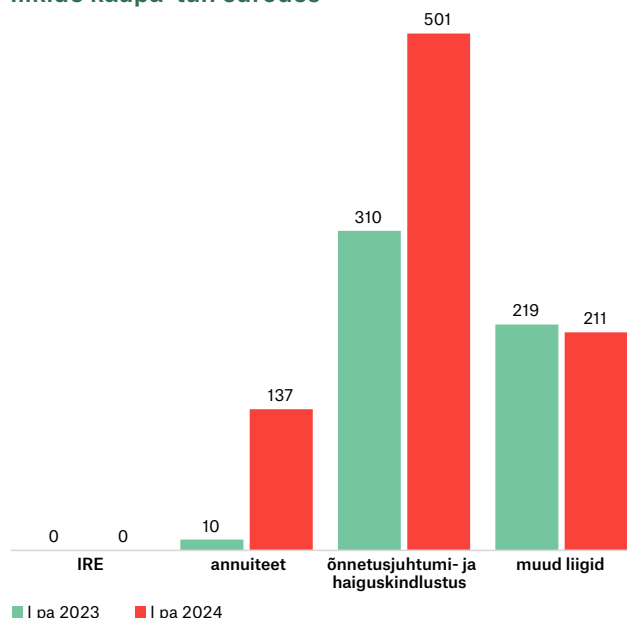
#### Vahendatud kindlustusmaksed

2024. aasta esimesel poolel vahendasid Eestis registreeritud kindlustusmaaklerid elukindlustuse makseid kogusummas, mis ligines 850 000 eurole. Võrreldes eelmise aastaga kasvas vahendatud kindlustusmaksete maht 57%. Siiski oli maaklerite kogutud elukindlustusmaksete maht kõigest 1% Eestis tegutsevate kindlustusseltside elukindlustusmaksetest.

Kindlustusmaaklerid vahendasid peamiselt õnnetusjuhtumi- ja haiguskindlustuse elukindlustuslepinguid ning muid elukindlustuslepinguid, vastavalt 501 000 ja 211 000 euro eest (joonis 50). Muude elukindlustuslepingute seas oli populaarseim kindlustusliik riskielukindlustus. Annuiteetmaksed vahendati 137 000 euro väärtuses. Investeeringuriskiga elukindlustuse lepingute makseid ei vahendatud üldse.

Eesti elukindlustusmaaklerid vahendavad suurel määral ka teiste riikide kindlustusandjate lepinguid. Sellised lepingud moodustasid 2024. aasta esimesel poolel 259 000 eurot ehk 31% maaklerite kindlustusmaksetest (aasta varem 248 000 eurot).

Joonis 50. Kindlustusmaaklerite kaudu vahendatud kindlustusmaksed elukindlustuse liikide kaupa tuhandes eurodes



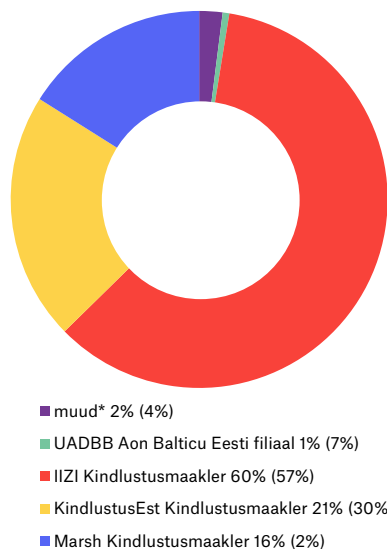


## Kindlustusmaaklerid

2024. aasta esimesel poolel vahendasid elukindlustuslepinguid kaheksa kindlustusmaaklerit.

Kuna vahendatavate elukindlustusmaksete maht on väike, on kindlustusmaaklerite turu jaotus suhteliselt muutlik ja uued lepingud mõjutavad seda märkimisväärselt. 2024. aasta esimesel poolel kuulus 60% turust IIZI Kindlustusmaaklerile (joonis 51). Talle järgnesid KindlustusEst Kindlustusmaakler 21% ja Marsh Kindlustusmaakler 16% suuruse turuosaga.

**Joonis 51. Kindlustusmaaklerite turu jaotus elukindlustusmaksete järgi 2024. a esimesel poolel (sulgudes 2023. a esimene pool)**



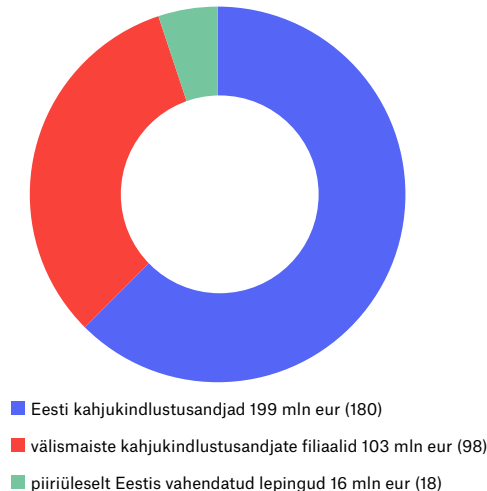
\* Muude elukindlustust vahendavate kindlustusmaaklerite turuosad jagunesid järgmiselt: UADBB Aon Balticu Eesti filiaal 2%, Kominsur Kindlustusmaakler OÜ 1%, Vagner Insurance Broker AS 1%, Ultima Kindlustusmaakler OÜ 0,2% ja Howden Kindlustusmaakler OÜ 0,2%.

## 6. KAHJUKINDLUSTUSE TURG

Eestis pakuvad kahjukindlustuslepinguid nii Eestis registreeritud kindlustusseltsid, välisriikide kindlustusseltside Eesti filiaalid kui ka välisriikide kindlustusseltsid piiriüleseelt. Piiriüleseid teenuseid pakutakse peamiselt Eesti kindlustusmaaklerite kaudu (joonis 52).

Kahjukindlustuse maksete maht: sh kindlustusmaaklerite vahendatud preemiate maht:	303 miljonit eurot 111 miljonit eurot
---	--

Joonis 52. Kindlustusmaksete maht kahjukindlustuses 2024. a esimesel poolel (sulgudes 2023. a esimene pool)

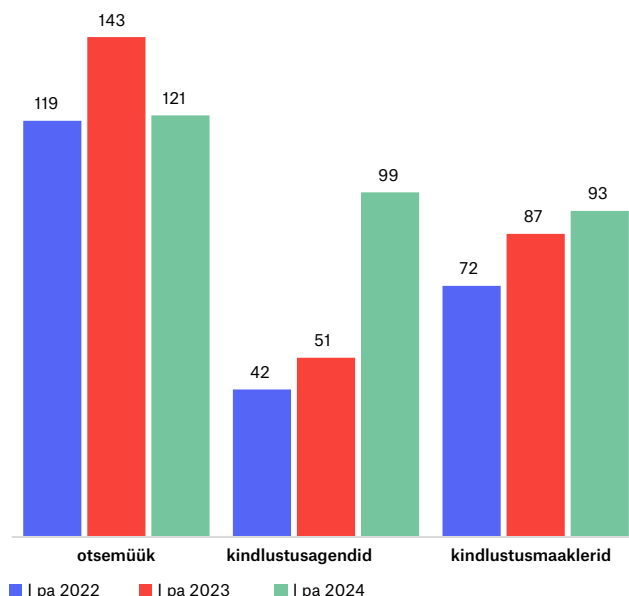


### 6.1. KAHJUKINDLUSTUSLEPINGUTE UUSMÜÜK

2024. aasta esimesel poolel sõlmiti Eestis 1 814 874 uut kindlustuslepingut, mida on 5% rohkem kui aasta tagasi (2023. aasta esimesel poolel 1 728 126 lepingut). Kindlustusmaksete maht on samal ajal kasvanud märksa kiiremini, 11%. Kindlustusmakseid laekus 313 miljoni euro ulatuses, 2023. aasta esimesel poolel 282 miljoni euro ulatuses (joonis 53).

2024. aasta esimesel poolel oli märgatavalt tõusnud kahjukindlustuslepingute müük kindlustusagentide kaudu<sup>20</sup> – kui varem oli see ligi 18% uute lepingute kindlustusmaksetest, siis nüüd tõusis see 32%-le. Vähenes aga otsemüügi osakaal, 51%-lt 39%-le. Kindlustusmaaklerite müügi osakaal jäi endiselt 30%-le.

Joonis 53. Uute kahjukindlustuslepingute sõlmimine eri müügikanalite kaudu maksete põhjal mln eurodes



20 Arv sisaldab ka grupisiseid agente.

## 6.2 KAHJUKINDLUSTUST PAKKUVAD KINDLUSTUSSELTSID<sup>21</sup>

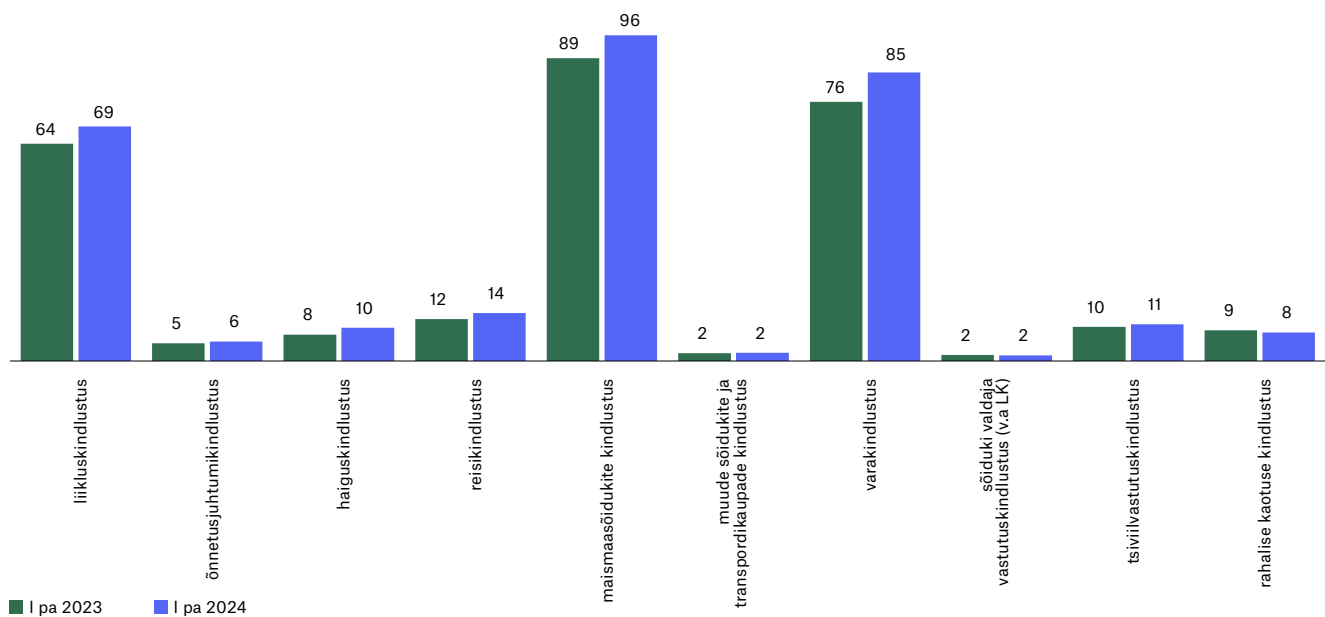
### KINDLUSTUSMAKSED<sup>22</sup>

2024. aasta esimesel poolel kasvas kahjukindlustusmaksete laekumine 9%, mis on aastataguse ajaga võrreldes aeglasem kasv (2023. aasta esimesel poolel 21%).

2024. aasta esimesel poolel kogusid Eestis tegutsevad kahjukindlustusseltsid ja välismaiste kahjukindlustusseltside filiaalid kindlustusmaksleid kokku 303 miljonit eurot (aasta varem 278 miljonit eurot).

Makseid koguti rohkem kõikides kindlustusliikides. Nii nagu varasematel aastatelgi, olid suurema maksete koondmaha maismaasõidukite kindlustus ja varakindlustus, vastavalt 96 miljonit ja 85 miljonit eurot (joonis 54). Liikluskindlustuse maksete maht oli 69 miljonit eurot. Viimastel aastatel üha populaarsemaks muutunud haiguskindlustuse maksete maht kasvas 8 miljonilt 10 miljoni euroni. Tegu on riikliku ravikindlustussüsteemi täiendava kindlustusega, mille töödandja sõlmib oma töötajate kasuks.

Joonis 54. Kindlustusmaksed kahjukindlustuse liikide kaupa mln eurodes

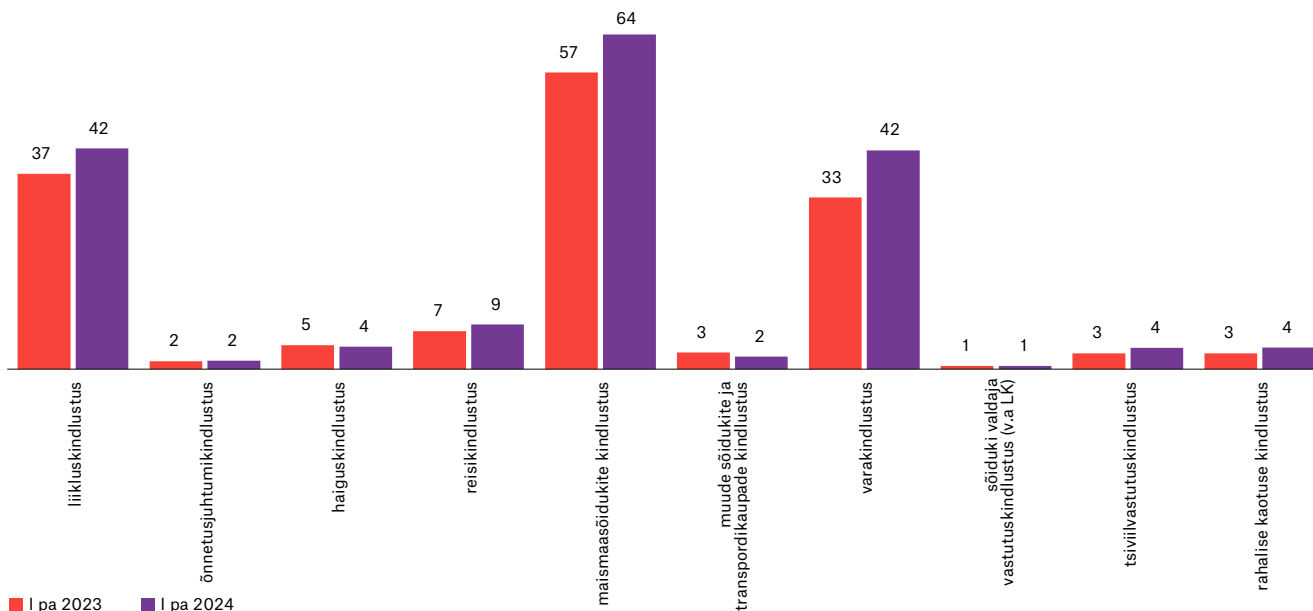


<sup>21</sup> Kahjukindlustuse andmed hõlmavad ainult Eestis sõlmitud lepinguid ega sisalda Eesti kindlustusseltside sõlmitud lepinguid välisriikide filiaalides.

<sup>22</sup> Kindlustusmaksete ja väljamakstud hüvitiste andmed on pärit statistikaametist.

Väljamakstud hüvitiste kogusumma kasvas maksetest tunduvalt kiiremini, 16%, ja ulatus 173 miljoni euroni. Aasta varem oli hüvitiste maht 150 miljonit eurot. Kõige suurem osa hüvitistest maksti maismaasõidukite kindlustuses (64 miljonit eurot). Liiklus- ja varakindlustuses ulatus hüvitiste maht 42 miljoni euroni (joonis 55).

Joonis 55. Väljamakstud hüvitised kahjukindlustuse liikide kaupa mln eurodes



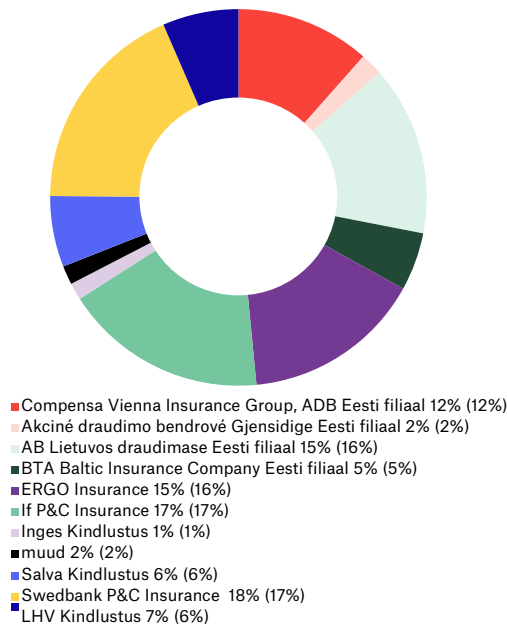
## Kindlustusandjad

2024. aasta esimesel poolel kahjukindlustusseltside turu jaotuses suuri muutusi ei toimunud.

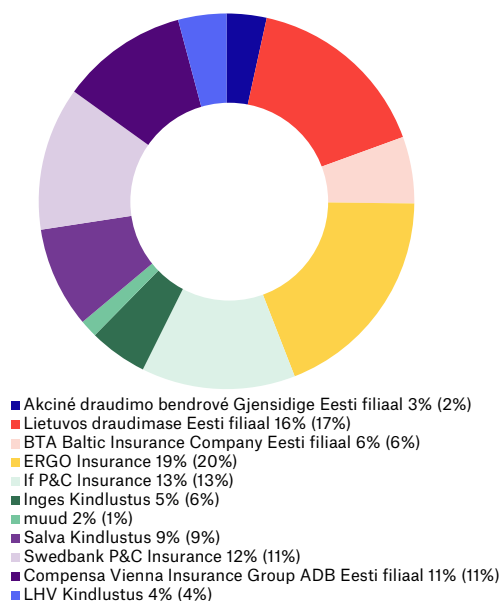
Suurim turuosa ehk 18% kuulus Swedbank P&C Insurance'ile (joonis 56). Järgnes If P&C Insurance 17% suuruse turuosaga. Nii ERGO Insurance'ile kui ka AB Lietuvos draudimase Eesti filiaalile kuulus 15% suurune turuosa.

Toodete arvestuses oli suurim turuosa maismaasõidukite kindlustuses Swedbank P&C Insurance'il, 20%. Varakindlustuses oli kõige suurem turuosa If P&C Insurance'il, 22%. Liikluskindlustuses kuulus suurim turuosa, 19%, ERGO Insurance SE-le.

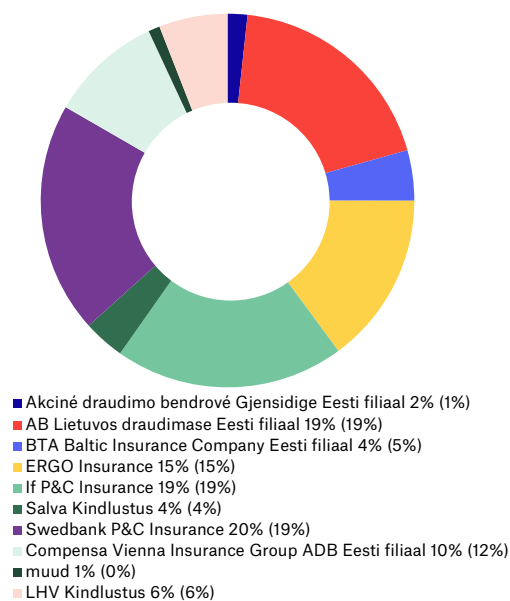
Joonis 56. Kahjukindlustusseltside turu jaotus 2024. a esimesel poolel laekunud kindlustusmaksete järgi (sulgudes 2023. a esimene pool)



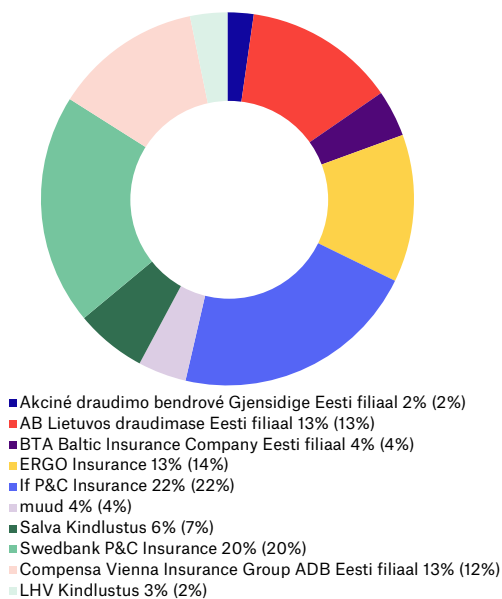
**Joonis 57. Liikluskindlustuse turu jaotus 2024. a juunis (sulgudes 2023. a juuni)**



**Joonis 58. Maismaasõidukite kindlustuse turu jaotus 2024. a juunis (sulgudes 2023. a juuni)**



**Joonis 59. Varakindlustuse turu jaotus 2024. a juunis (sulgudes 2023. a juuni)**



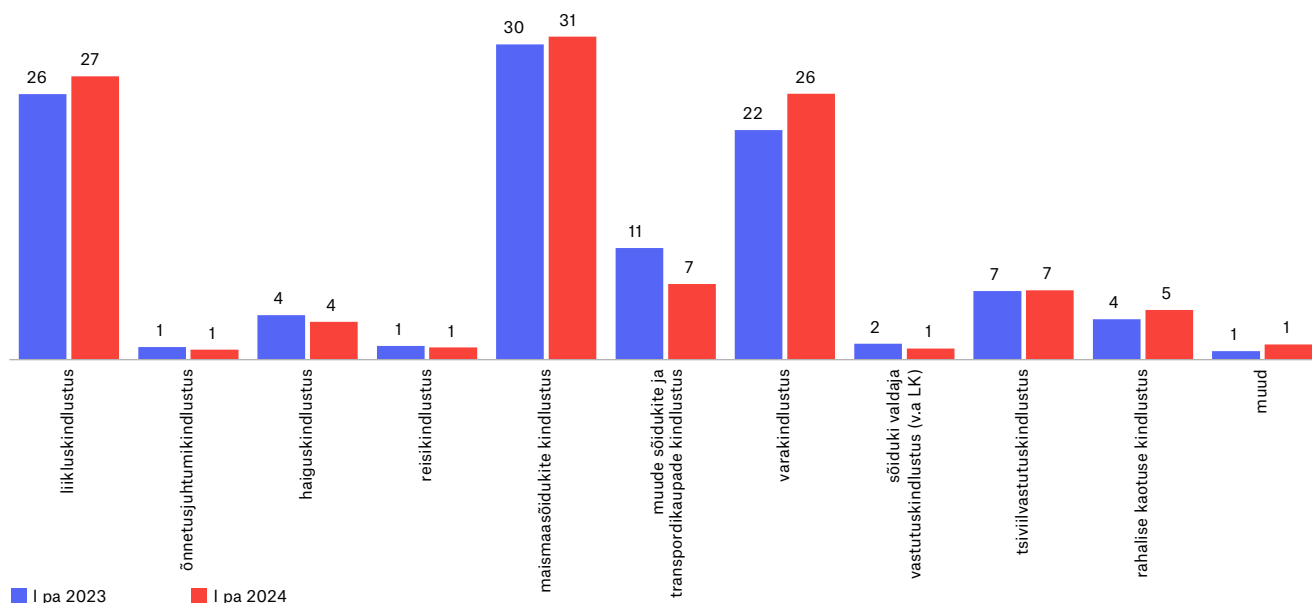
## 6.3 KAHJUKINDLUSTUST VAHENDAVID KINDLUSTUSMAAKLERID

### Vahendatud kindlustusmaksed

Eestis registreeritud kindlustusmaaklerid vahendasid 2024. aasta esimesel poolel kahjukindlustuslepingute makseid 111 miljoni euro<sup>23</sup> eest ehk 2% rohkem kui aasta varem (2023. aasta esimesel poolel 109 miljonit eurot). Vahendatud lepingute arv kasvas 6794 võrra 387 279 lepinguni.

Nii nagu varemgi, oli maaklerite vahendatud kindlustusmaksete mahu järgi suurim kindlustusliik maismaasõidukite kindlustus, kus kindlustusmaksed vahendati 31 miljoni euro ulatuses (joonis 60). Teine oli liikluskindlustus, mille maksete maht oli 27 miljonit eurot. Varakindlustuses vahendati kindlustusmaksed 26 miljoni euro eest.

**Joonis 60. Kindlustusmaaklerite kaudu laekunud kindlustusmaksed kahjukindlustuse liikide kaupa mln eurodes**



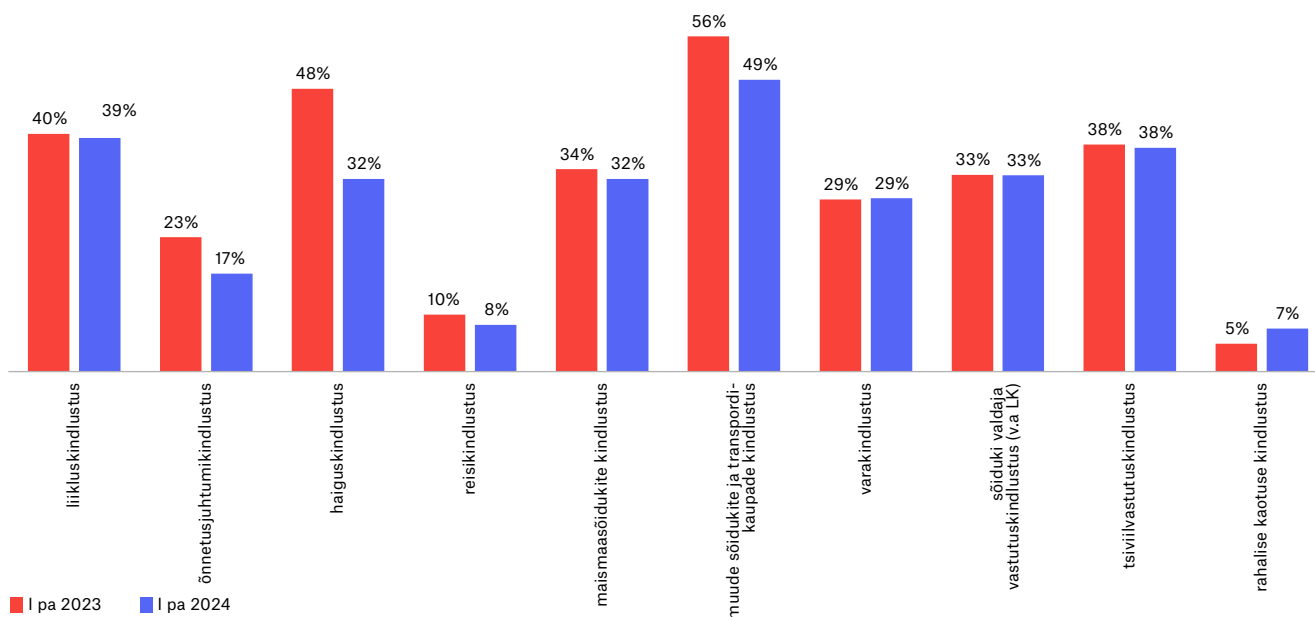
Eesti kindlustusmaaklerid vahendavad nii Eesti kui ka välisriikide kindlustusseltside lepingute makseid. 2024. aasta esimesel poolel moodustasid 85% ehk 95 miljonit eurot kõigist maaklerite vahendatud kindlustusmaksetest Eesti kindlustusseltside ning 15% ehk 16 miljonit eurot välisriikide kindlustusandjate kindlustusmaksed. Välisriikide kindlustusseltside lepingutest kuulus suurim osa raudtee-, õhu- ja veesõidukite ning transporditavate kaupade kindlustusele (6 miljonit eurot). Neile järgnesid rahalise kaotuse kindlustus (4 miljonit eurot) ja tsiviilvastutuskindlustus (3 miljonit eurot).

<sup>23</sup> Lisaks kindlustusandjate lepingutele vahendasid maaklerid välismaiste edasikindlustusandjate lepinguid, mida siinne ülevaade ei hõlma. Nende kindlustusmaksete maht oli 2024. aasta esimesel poolel 0,2 miljonit eurot.

Maaklerite osatähtsus Eesti kindlustusandjate müüginahus on aastaga vähenenud, 33%-lt 31%ni.

Toodete vaates oli maaklerite osakaal Eesti kindlustusandjate kahjukindlustuse maksetes suurim ehk 49% raudtee-, õhu- ja veesõidukite kindlustuses. 2023. aasta esimesel poolel oli see näitaja 56% (joonis 61). Liikluskindlustuses vahendati maaklerite kaudu 39% ja tsiviilvastutuskindlustuses 38% Eesti seltside maksetest. Teistes liikides jäi maaklerite osakaal enamasti vahemikku 30–33% Eesti seltside maksetest.

**Joonis 61. Kindlustusmaaklerite kaudu vahendatud Eestis tegutsevate kindlustusseltside kindlustusmaksete osakaal**



## Kindlustusmaaklerid

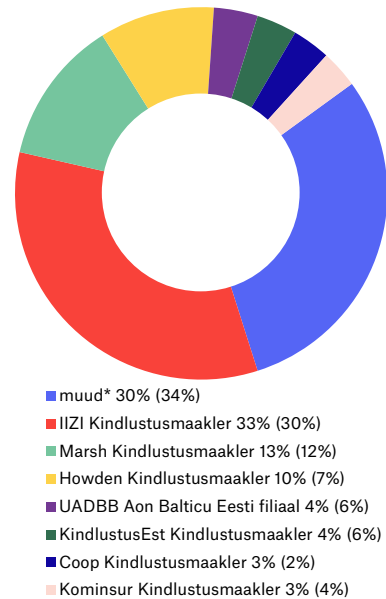
Kahjukindlustuslepinguid vahendasid 2024. aasta esimesel poolel 41 kindlustusmaaklerit. Samas jaguneb valdav osa turust väga väheste maaklerite vahel: 78% kindlustusmaksetest oli vaid kümne maakleri vahendada (joonis 62). 22 maakleri turuosa jäi alla 1%.

Suurima turuosaga oli maksete järgi IIZI Kindlustusmaakler (33%). Talle järgnesid Marsh Kindlustusmaakler (13%) ja Howden Kindlustusmaakler (10%).

Liikluskindlustuses, maismaasõidukite kindlustuses ja vara-kindlustuses kuulusid suurim osa vahendatud maksetest IIZI Kindlustusmaaklerile, vastavalt 55%, 34% ja 26%. Raudtee-, õhu- ja veesõidukite kindlustuses olid suurimad turuosad Kominsur Kindlustusmaakler OÜ-l ja Marine Insurance Services SIA Eesti filiaalil, vastavalt 32 ja 30%. Haiguskindlustuses kuulus suurim osa ehk 51% vahendatud maksetest Marsh Kindlustusmaaklerile.

2024. aasta esimesel poolel said kahjukindlustusmaaklerid vahendustasusid 16 miljonit eurot (aasta varem 15,7 miljonit eurot). 20 kindlustusmaaklerit 41st teenisid 95% vahendustasude summast.

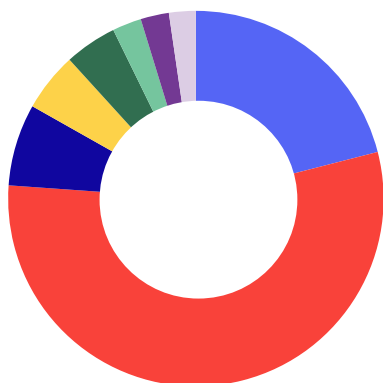
**Joonis 62. Kindlustusmaaklerite turu jaotus kahju-kindlustusmaksete järgi 2024. a esimesel poolel (sulgudes 2023. a esimene pool)**



\* Muude kahjukindlustust vahendavate kindlustusmaaklerite turuosad jagunevad järgmiselt: AS Vandeni Kindlustusmaaklerid 2,8%, OÜ ABC Kindlustusmaaklerid 2,8%, Adel Kindlustusmaaklerid OÜ 2,6%, Vagner Insurance Broker AS 2,6%, Marine Insurance Services SIA Eesti filiaal 2,5%, Fix Kindlustusmaakler OÜ 2,3%, OÜ Kindlustusmaakler Tiina Naur 1,8%, Optimal Kindlustusmaakler OÜ 1,6%, Ultima Kindlustusmaakler OÜ 1,5%, NB Kindlustusmaakler OÜ 1,4%, Cachet Insurance Broker OÜ 1,2%, 1Kindlustusmaakler OÜ 1,1%, OÜ TIIB Kindlustusmaakler 0,9%, Pro Kindlustusmaakler OÜ 0,9%, GrECo Specialty GmbH Eesti filiaal 0,8%, InPro Insurance Brokers OÜ 0,5%, OÜ Marks ja Partnerid Kindlustusmaaklerid 0,5%, AS Smart Kindlustusmaakler 0,4%, Lõuna Kindlustusmaakler OÜ 0,3%, FS Kindlustusmaakler OÜ 0,3%, Avor Kindlustusmaakler OÜ 0,3%, Northern1 Insurance Solutions Kindlustusmaakler OÜ 0,2%, Clemenc Kindlustusmaakler OÜ 0,2%, AVC Advisory Kindlustusmaakler OÜ 0,2%, Foxtall Kindlustusmaakler OÜ 0,1%, Premium Kindlustusmaakler OÜ 0,1%, SEE Insurance Broker OÜ 0,1%, EURO-RISK Kindlustusmaakler OÜ 0,04%, AID Kindlustusmaakler OÜ 0,04%, Vector Kindlustusmaakler OÜ 0,03%, Herrmann, Huebner & Partner Insurance Broker OÜ 0,03%, Direct Kindlustusmaakler OÜ 0,02%, Allier Kindlustusmaakler OÜ 0,01% ja Mede Kindlustusmaakler OÜ 0,01%.

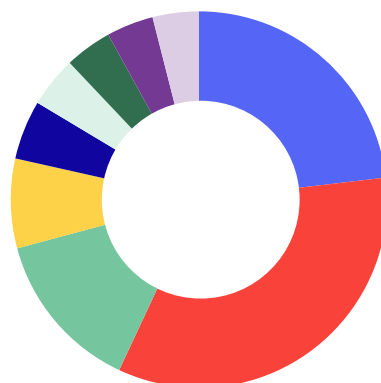


**Joonis 63. Kindlustusmaaklerite turu jaotus liikluskindlustuses 2024. a juunis (sulgudes 2023. a juuni)**



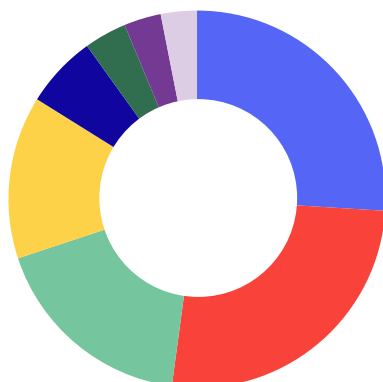
- muud 21% (22%)
- IIZI Kindlustusmaakler 55% (52%)
- Howden Kindlustusmaakler 7% (4%)
- KindlustusEst Kindlustusmaakler 5% (8%)
- UADBB Aon Balticu Eesti filiaal 5% (7%)
- Vagner Insurance Broker 3% (3%)
- Fix Kindlustusmaakler 2% (3%)
- Cachet Insurance Broker 2% (1%)

**Joonis 64. Kindlustusmaaklerite turu jaotus maismaasõidukite kindlustuses 2024. a juunis (sulgudes 2023. a juuni)**



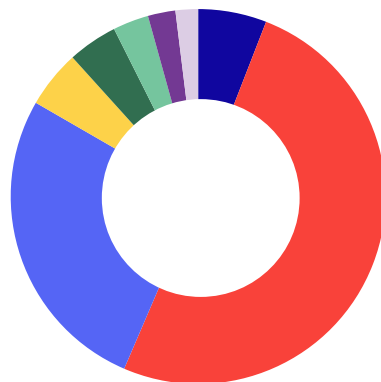
- muud 23% (31%)
- IIZI Kindlustusmaakler 34% (31%)
- Howden Kindlustusmaakler 14% (8%)
- Coop Kindlustusmaakler 8% (5%)
- KindlustusEst Kindlustusmaakler 5% (8%)
- Kindlustusmaakler Tiina Naur 4% (5%)
- Marsh Kindlustusmaakler 4% (4%)
- Aadel Kindlustusmaaklerid 4% (4%)
- ABC Kindlustusmaaklerid 4% (4%)

**Joonis 65. Kindlustusmaaklerite turu jaotus vara-kindlustuses 2024. a juunis (sulgudes 2023. a juuni)**



- muud 26% (26%)
- IIZI Kindlustusmaakler 26% (24%)
- Marsh Kindlustusmaakler 18% (18%)
- Howden Kindlustusmaakler 14% (13%)
- Vandeni Kindlustusmaaklerid 6% (6%)
- UADBB Aon Balticu Eesti filiaal 4% (6%)
- Aadel Kindlustusmaaklerid 3% (3%)
- ABC Kindlustusmaaklerid 3% (4%)

**Joonis 66. Kindlustusmaaklerite turu jaotus haigus-kindlustuses 2024. a juunis (sulgudes 2023. a juuni)**



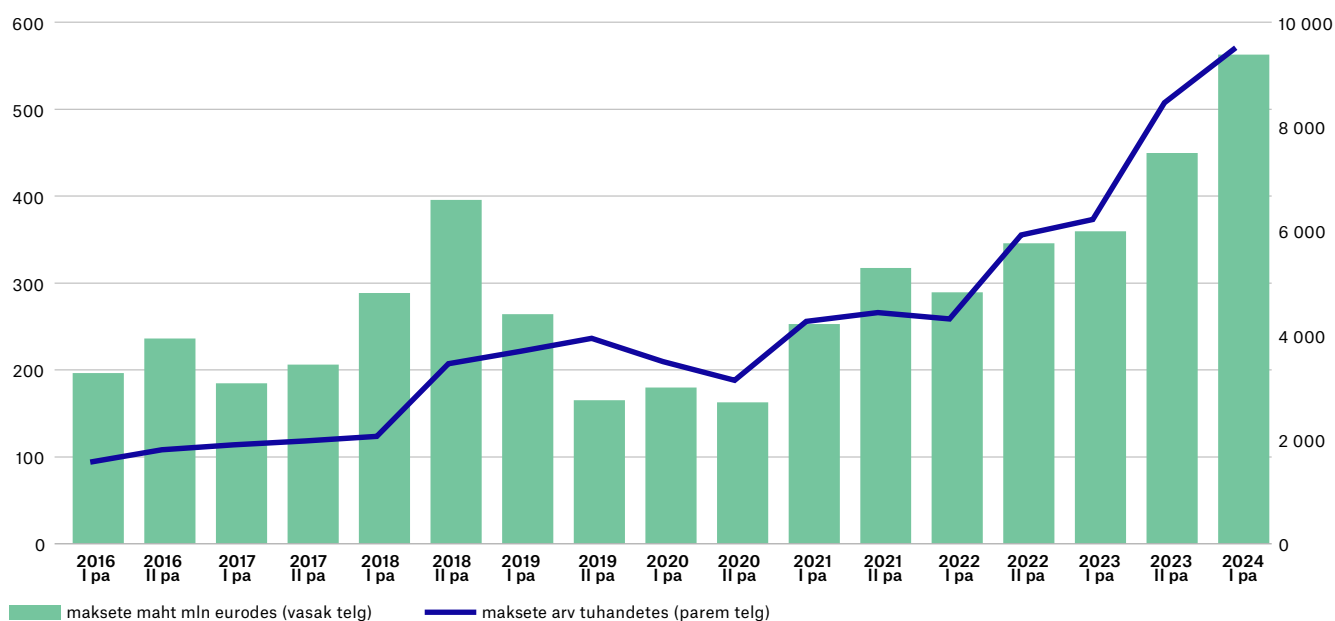
- muud 6% (2%)
- Marsh Kindlustusmaakler 51% (53%)
- IIZI Kindlustusmaakler 27% (23%)
- AVC Advisory Kindlustusmaakler 5% (4%)
- Kominsur Kindlustusmaakler 4% (4%)
- InPro Insurance Brokers 3% (6%)
- Howden Kindlustusmaakler 2% (6%)
- KindlustusEst Kindlustusmaakler 2% (2%)

## 7. MAKSE- JA E-RAHA ASUTUSTE MAKSETEENUSED

2024. aasta esimesel poolel vahendasid makse- ja e-raha asutused makseid 563 miljoni euro ulatuses (aasta varem 360 miljonit eurot), kokku 9,5 miljonit makset (aasta varem 6,2 miljonit makset) (joonis 67).

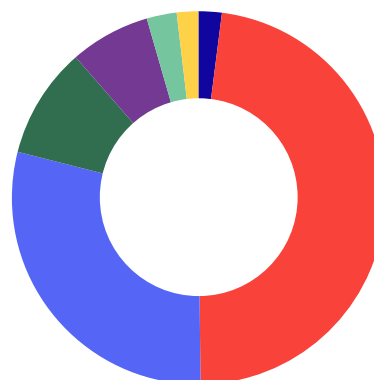
Kuigi nende kasv on olnud suur, jääb makseasutuste maksete maht pankade omale märgatavalt alla. Eesti Panga andmetel ulatus pankade riigisiseste maksete maht 2024. aasta esimesel poolel 109 miljardi euroni.

Joonis 67. Makse- ja e-raha asutuste poolaastane maksete maht ja arv



Maksete kogumahu järgi oli 2024. aasta esimesel poolel makseasutuste turuliider Wallester (47% kõikidest maksetest). Talle järgnesid Maksekeskus (29%) ja Ühisarveldused (10%) (joonis 68). Maksete arvu poolest kuulus suurim turuosa ülekaalukalt Maksekeskusele ja Wallesterile, kes mõlemad vahendasid 46% kõikidest maksetest.

Joonis 68. Makseasutuste turu jaotus 2024. a juunis (sulgudes 2023. a juuni)



- muud 2% (3%)
- Wallester 47% (23%)
- Maksekeskus 29% (43%)
- Ühisarveldused 10% (13%)
- Meieni 7% (7%)
- TavexWise 3% (4%)
- Crowdestate 2% (7%)

Sakala 4  
15030 Tallinn  
+ 372 668 0500  
+ 372 668 0501  
info@fi.ee

[www.fi.ee](http://www.fi.ee)