

Investeeringisühingute sektori II kvartali 2020 ülevaade

Investeeringisühingute varade maht suurenes teises kvartalis 6% ja lähenes saja miljoni euro piirile. Investeeringisühingute varade struktuuris suurenesid enim väljastatud laenud ja investeeringud tütarettevõtetesse.

Vaatamata varades toimunud muutustele moodustasid enamuse sektori varadest endiselt likviidsed varad. 42% varadest oli paigutatud hoiustele pankades ja finantseerimisasutustes ning veel 14% oli investeeritud likviidsetesse võlakirjadesse. Investeeringisühingute bilanss püsib likviidne.

Investeeringisühingute klientide varade mitu kvartalit kestnud vähenemine teises kvartalis pöördus. Klientide varad kasvasid 23% võrra 371 miljoni euroni.

Põhinäitajad	I kvartal 2020	Muutus	II kvartal 2020
Klientide varade maht	301 mln €	?	371 mln €
Investeeringisühingute varade maht	90 mln €	?	96 mln €
Kasum/kahjum	14 mln €	?	5 mln €
Brutotulud	26 mln €	?	20 mln €
Omakapitali tootlikkus (kumulatiivne, annualiseeritud)	89,8%	?	57,9%
CET1 suhtarv, konsolideeritud	35,89%	?	28,71%

Investeeringisühingute sektor koosneb viiest turuosalisest, kelle seas suurimad on Admiral Markets ja KIT Finance Europe.

Investeeringisühingute sektor teenis teises kvartalis 5,2 miljonit eurot puhaskasumit. See on oluliselt vähem kui eelmise kvartali rekordiline kasum 14 miljonit eurot, kuid siiski võib teise kvartali tulemust pidada tugevaks. Viimase 12 kuu omakapitali tootlus oli 39%. Kvartali lõpetasid kasumiga kõik investeeringisühingud.

Kõik investeeringisühingud täitsid teise kvartali seisuga nii Pillar 1 kui Pillar 2 kapitalinõudeid. Sektori keskmine CET1 näitaja vähenes 35,8%-lt 28,7%ni.

Koroonaviirusest põhjustatud majanduskriisi mõju investeeringisühingutele on piiratud. Sektor teenis

teises kvartalis kasumit. Sektori tulud on võrreldes eelmise aastaga oluliselt kõrgemad tänu klientide suuremale aktiivsusele. Sektori ettevõtted on piisavalt kapitaliseeritud ja likviidsed.

Peamised arengusuunad ja riskid

- Sektori tulubaas ja kasumlikkus on suured, ületades oluliselt eelmise aasta tulemusi.
- Investeeringisühingute bilanss püsib likviidne.
- Koroonakriisi mõju investeeringisühingute sektorile oli piiratud. Kõik turuosalistes lõpetasid teise kvartali kasumiga.
- Investeeringisühingud omandavad endiselt suures mahus tururiskipositsioone. Tururiskipositsioonidega kauplemine annab suurima osa sektori tuludest, kuid toob kaasa ka volatiilsed ja kiiresti realiseeritavad riskid, mis nõuavad efektiivseid riskijuhtimise süsteeme.
- Investeeringisühingute kapitaliseeritus on sektoris tervikuna rahuldav. Vaatamata oluliste riskide võtmisele on riskid kapitaliga üldiselt kaetud. Üksikute kahjumlike turuosaliste kapitaliseeritus on piiripealne.

[Investeeringisühingute sektori kvartali ülevaated](#)

Viimati muudetud 12.10.2020