

Investeeringisühingute sektori IV kvartali 2020 ülevaade

Investeeringisühingute turul tegutses neljanda kvartali lõpus kuus ühingut. Investeeringisühingute arv suurenes kvartaliga ühe võrra. Eesti turul ei tegutse ühtegi välismaise investeeringisühingu filiaali.

Põhinäitajad	III kvartal 2020	Muutus	IV kvartal 2020
Klientide varade maht	374 mln €	?	403 mln €
Investeeringisühingute varade maht	101 mln €	?	107 mln €
Kasum/kahjum	5,4 mln €	?	-3,8 mln €
Netotulud	13,2 mln €	?	3,9 mln €
Omakapitali tootlikkus (kumulatiivne, annualiseeritud)	47,0%	?	29,4%
CET1 suhtarv, konsolideeritud	28,28%	?	25,06%

Investeeringisühingute sektori varade maht suurenes kvartaliga 7% ja ulatus 107 miljoni euroni. Investeeringisühingute sektor omab suuremahulist kauplemisportfelli. Avatud kauplemispositsioonide maht suurenes kvartalis 36% võrra ja moodustas 123 miljonit eurot (210% sektori omavahenditest). Kauplemisportfelli positsioonidest kasvasid enim valuutaga seotud finantsinstrumendid, mille osakaal kauplemisportfellis tõusis 74%ni. Aktsiapositsioonid moodustasid tururiskiga positsioonidest suhteliselt väikese osa, nende osakaal vähenes kvartaliga 23%-lt 15%ni. Lühiajalised hoiused krediidi- ja finantseerimisasutustes moodustasid 41% investeeringisühingute varadest ja likviidsed võlakirjad 13% varadest. Seega on üle poole sektori varadest investeeritud likviidselt.

Peamised arengusuunad ja riskid

- Sektori tulubaas on üles ehitatud tulu teenimisele suuremahuliselt kauplemisportfelliilt. Kauplemistulu on oma olemuselt volatiilne ning tururiskid võivad kiiresti realiseeruda. Tururiskide realiseerumise tõttu kandis sektor neljandas kvartalis ulatuslikku kahjumit.
- Kahjumit on põhjustanud järsult vähenenud kauplemistulem.
- Vaatamata neljanda kvartali kehvale tulemusele teenis sektor 2020. aastal tervikuna

rekordilist kasumit, kuna COVID-19 kriisist tingitud volatiilsus ja klientide aktiivsus aitasid teenida tavapärasest suuremat kasumit aasta eelnevates kvartalites.

- Investeeringisühingute bilanss on likviidne, üle poole varadest moodustavad kõrgelt likviidsed varad.

[Investeeringisühingute sektori kvartali ülevaated](#)

Viimati muudetud 12.04.2021