

Fondivalitsejate IV kvartali 2017 ülevaade

	III kv 2017		IV kv 2017
• Hallatavate varade maht	6,0	↑	6,1 mlrd eurot
sh fondide varade maht (k.a mitteavalikud fondid)	4,5	↑	4,7 mlrd eurot
• Fondide turuväärtuse kvartalikasv	4,6%	↓	3,6%
• Fondivalitsejate varade maht	121	↑	129 mln eurot
• Kasum	5,0	↑	6,3 mln eurot
• Omakapitali tootlikkus	16%	↑	17%
• Omavahendite nõude kaetus	515%	↓	511%

Eestis tegutsevate fondivalitsejate hallatavate varade maht kasvas, kuid vähem kui kolmandas kvartalis. 2017. aasta neljandas kvartalis lisandus hallatavatele varadele 0,09 miljardit eurot, kogumaht oli aasta lõpus 6,1 miljardit eurot.

Suurem osa kasvust tuli fondide varade mahu kasvust. Lisaks enda fondide valitsemisele on Eestis tegutsevatele fondivalitsejatele oluline äriin allhanke

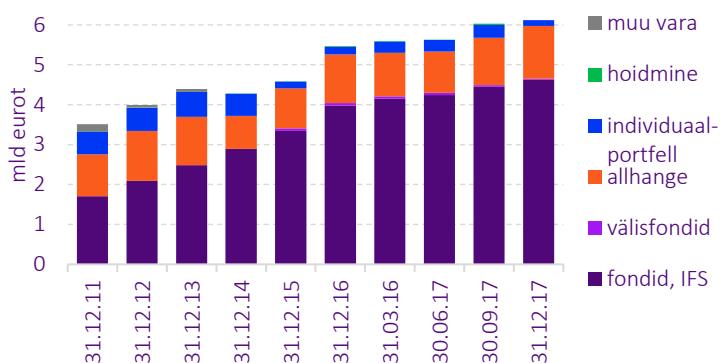
korras investeringute juhtimise teenuse osutamine välismaistele fondidele. Kõnealune hallatavate varade maht kasvas neljanda kvartaliga 0,1 miljardi euro võrra, 1,3 miljardi euron.

Fondide kogumahule lisandus neljandas kvartalis 0,16 miljardit eurot, mida on vähem kui eelmises kvartalis. Peamiselt kasvas kohustuslike pensionifondide turuväärtus ning nende kogumaht ulatus kvartali lõpus 3,6 miljardi euron.

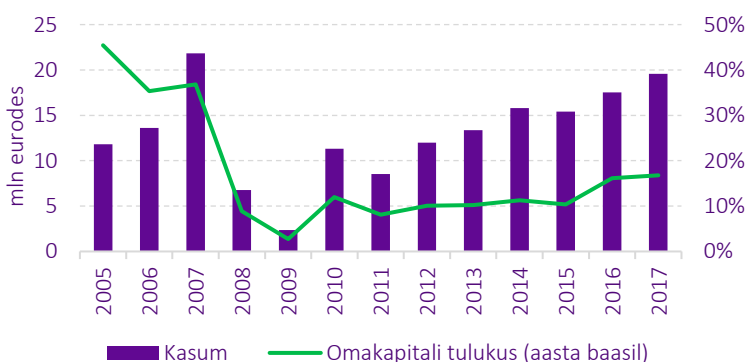
Fondivalitsejate varade kogumaht kasvas neljandas kvartalis 7,8 miljonit eurot ja moodustas kvartali lõpus 128,6 miljonit eurot. Kasvu taga on eelmiste perioodide jaotamata kasumi suurenemine. Sektori koondbilansimahust moodustasid enam kui poole raha ja rahalähendid ning umbes neljandiku pensionifondide valitsejate omaosakud. Viimased moodustasid ühtlasi tururiskile avatuima osa.

Fondivalitsejate puhaskasum kasvas neljandas kvartalis 6,3 miljoni euron.

Hallatavate varade maht äriinide kaupa



Fondivalitsejate kasum ja omakapitalitootlus



2017. aasta kokkuvõttes teenisid fondivalitsejad kasumit 19,6 miljoni euro ulatuses ehk ligi 11 protsenti rohkem kui 2016. aastal. Kasvu toetas muu hulgas finantsinvesteeringutelt teenitud kasum. Kaks fondivalitsejat teenisid kahjumit.

Sektori omakapitali tootlikkus kerkis 2017. aastal ühe protsendi võrra, 2016. aasta 16%lt 17%ni.

Fondivalitsejatele seatud usaldatavusnõudeid täitsid neljanda kvartali lõpus kõik turuosalised. Sektori omavahendite nõude kaetus märkimisväärselt ei muutunud ja oli 511%.

Peamised arengusuunad ja riskid

- Fondivalitsejate sektor püsib kasumlik, viimasel kahel aastal on suudetud kasvatada nii kasumeid kui ka omakapitali tootlikkust. Koondbilansis on suur osakaal likviidsetel varadel.
- Sektori omavahendite nõue on kaetud viiekordselt. Teravdatud tähelepanu all on üksikud fondivalitsejad, sh jooksvalt kahjumit teenivad fondivalitsejad.