



Lietuvos banko investicijų valdymo rezultatai

Jonas Kanapeckas

Bankininkystės tarnybos direktorius

2021 04 29

Kalbėsime apie:

- ▶ **Finansinio turto investavimo, o ne apie 2020 m. finansinėse ataskaitose atspindėtus banko veiklos finansinius rezultatus**

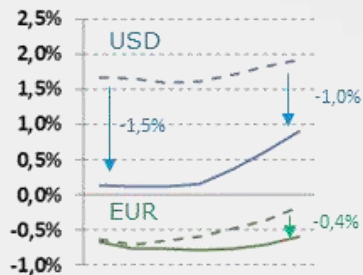
- ▶ **Investicijas, nesusijusias su pinigų politika**
 - tokios investicijos sudaro maždaug ketvirtadalį viso LB finansinio turto vertės

Pandemijos poveikis - svarbiausi pokyčiai rinkose



VVP pajamingumai mažėjo

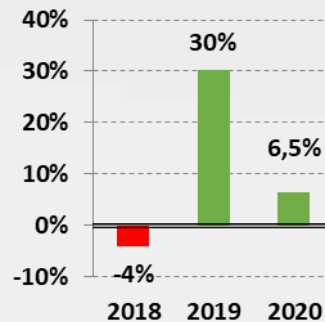
Pinigų politikos įrankiai kovai su COVID-19 pasekmėmis dar labiau sumažino palūkanų normas



2019 – 2020

Branco pasaulio akcijos

Metų pabaigoje optimizmą skatino prasidėjęs vakcinavimas ir lūkesčiai dėl vyriausybių skatinimo plėtros



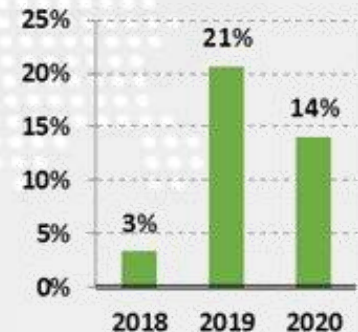
Euras stiprėjo kitų valiutų atžvilgiu

Prasidėjus COVID-19 krizei įvertintas Europos politinis stabilumas



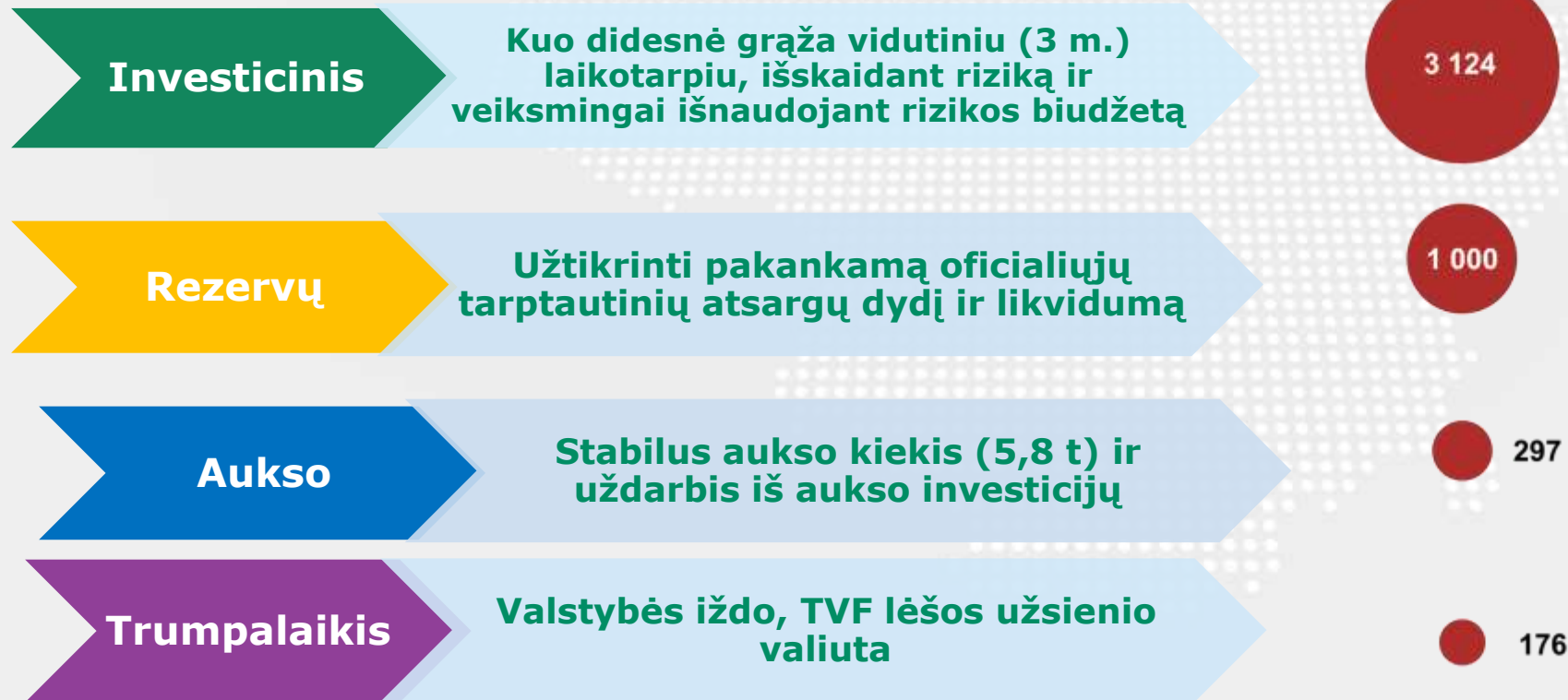
Didėjo aukso kaina eurais

Prasidėjus neramumams auksas pademonstravo saugios investicijos savybes

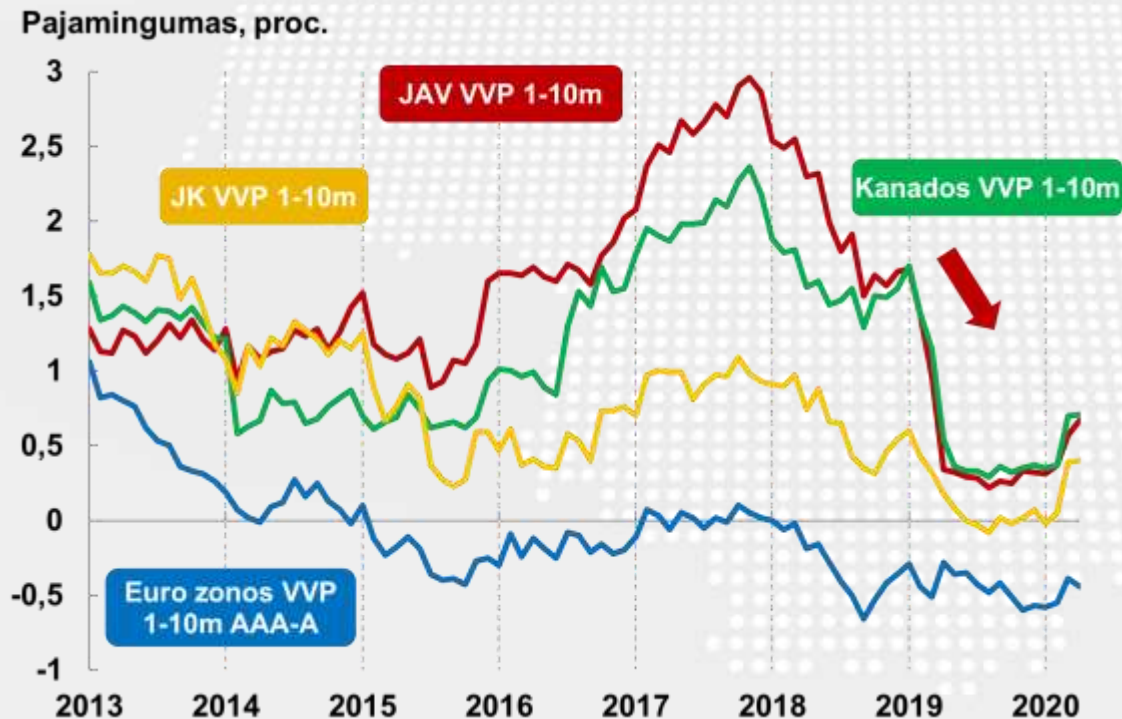


Valdome 4,6 mlrd. Eur finansinio turto

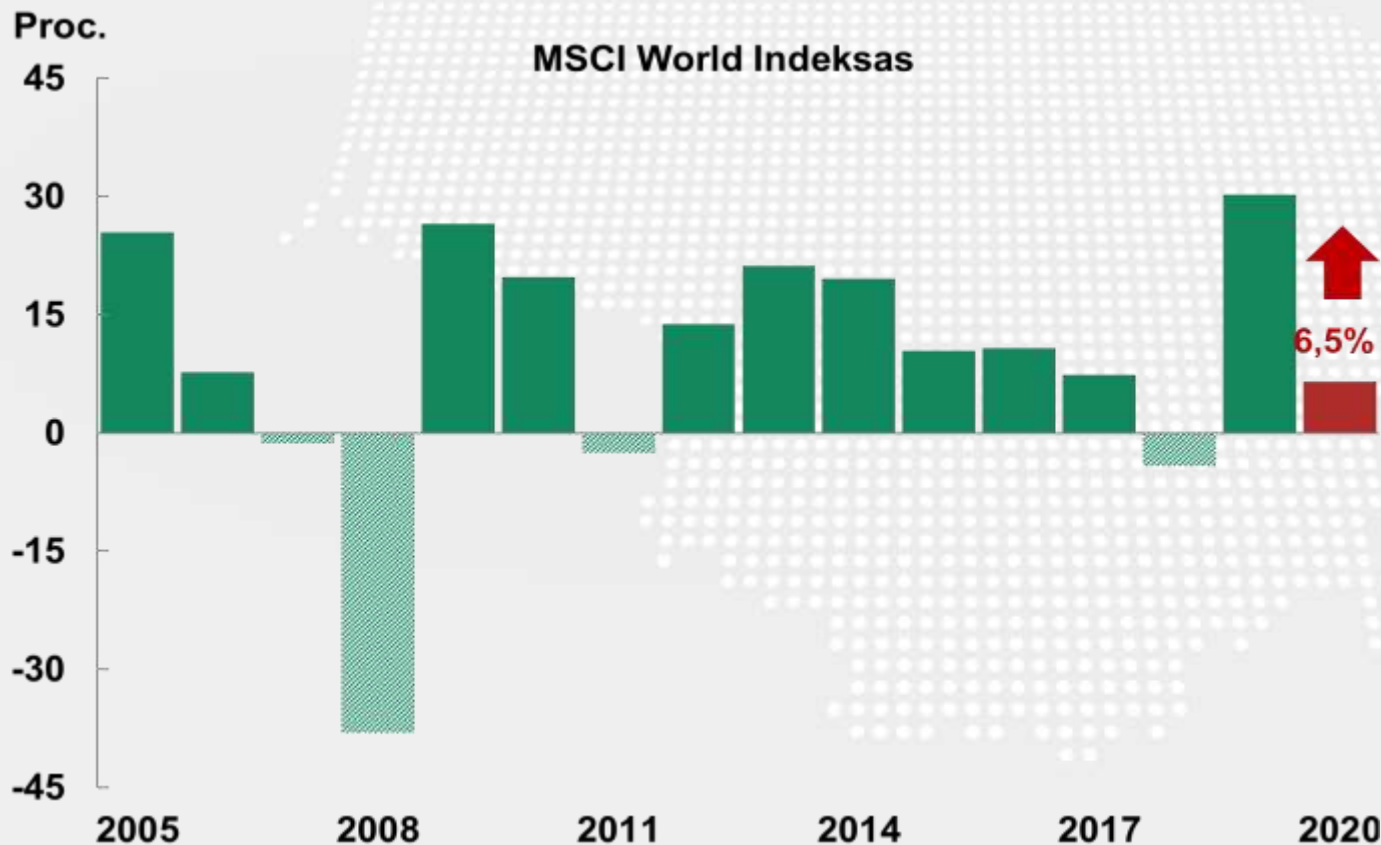
Dydis, mln. EUR
2020 m. vidurkis



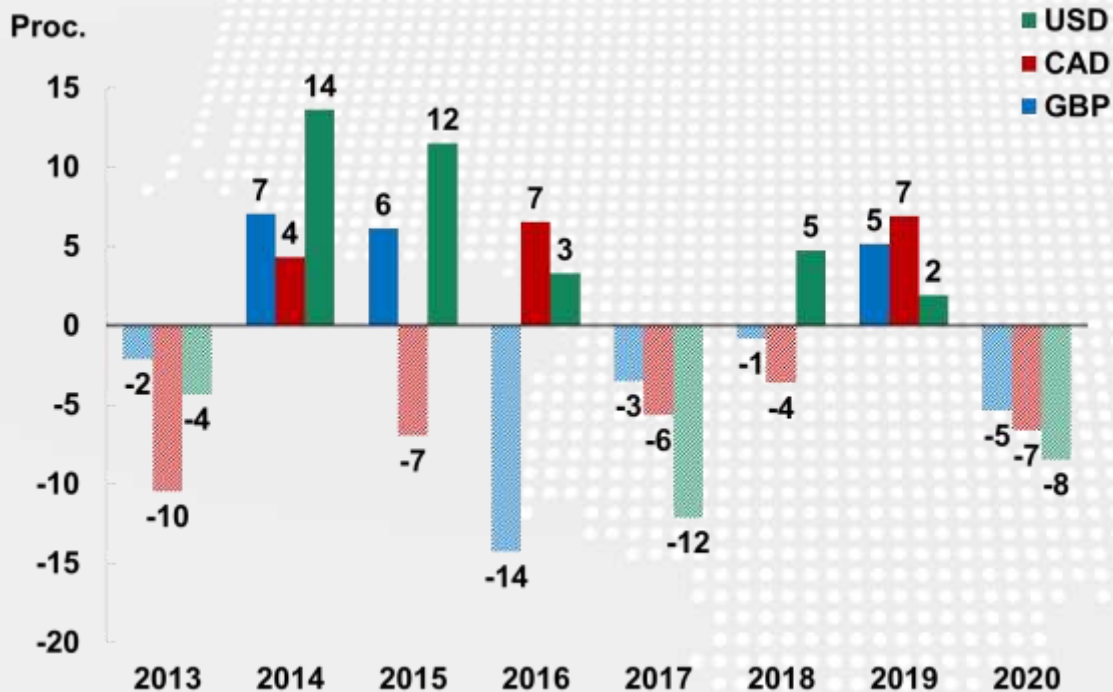
Investicinis portfelis – dėl palūkanų mažėjimo brango skolos vertybiniai popieriai



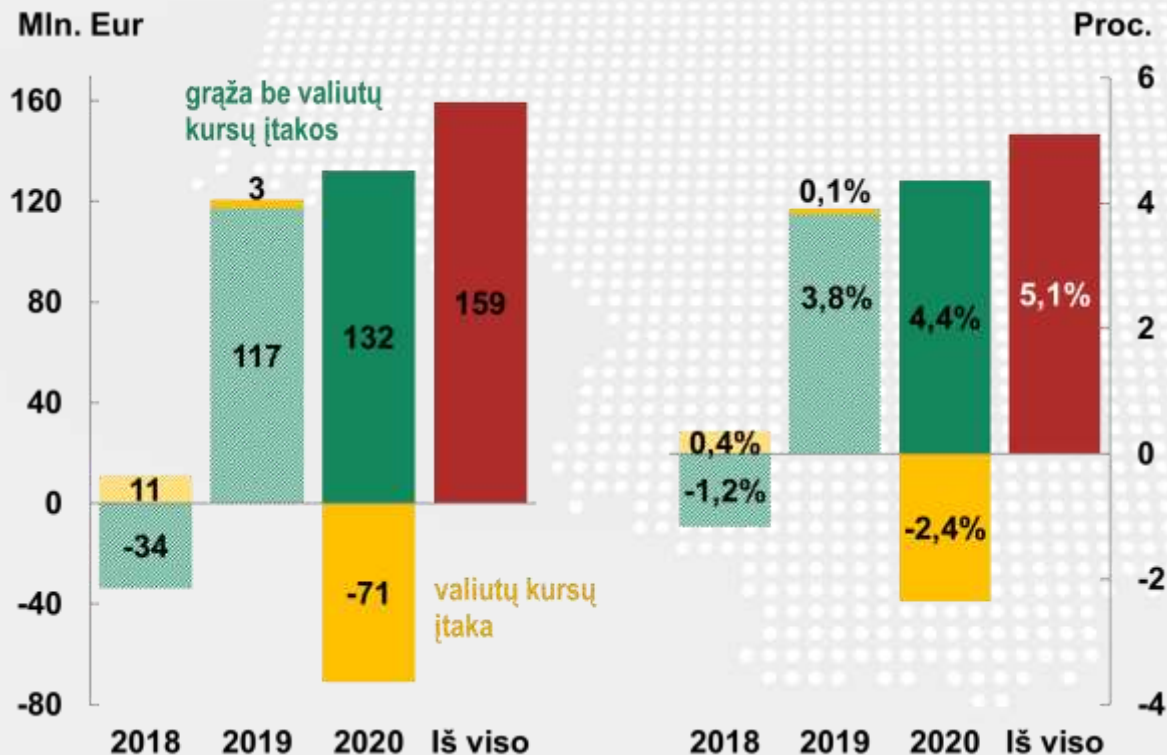
Investicinis portfelis – palankūs akcijų kainų pokyčiai



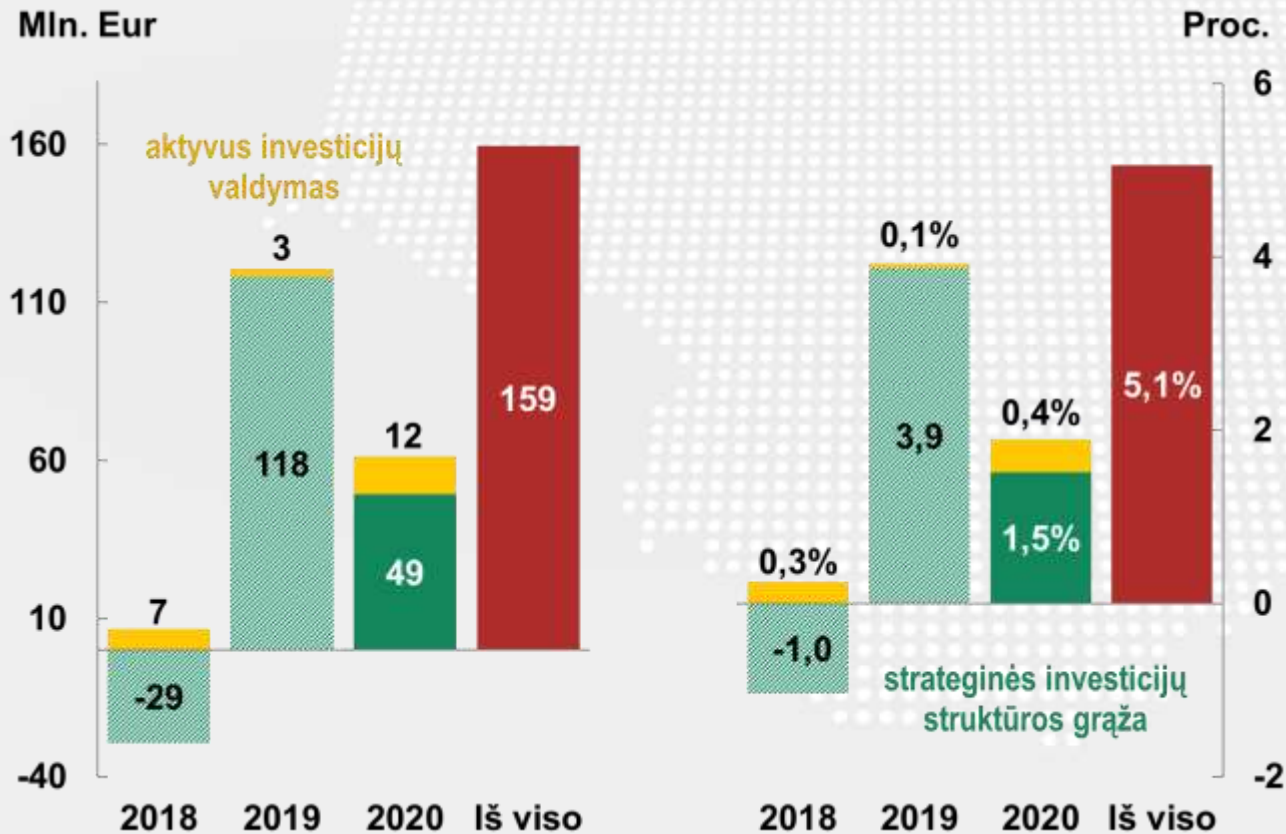
Euras stiprėjo kitų valiutų atžvilgiu



Gerus investavimo rezultatus lėmė Investicinis portfelis



Teigiamą grąžą lėmė strateginis investicijų paskirstymas



Rezervų portfelyje daugiau nei 1 mlrd. USD užsienio valiutos atsargų

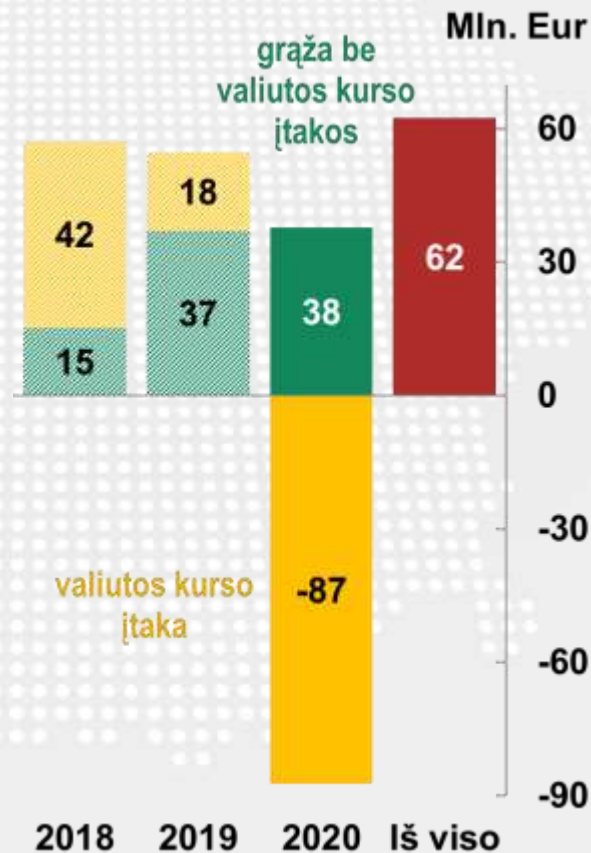


► Tikslai

- užtikrina oficialiųjų tarptautinių atsargų dydį ir likvidumą

► Įgyvendinimas

- tik JAV VVP
- nėra draudžiamas nuo valiutinės rizikos, todėl tikėtini nemaži vertės eurais svyravimai



„Įdarbinę“ auksą, uždirbame palūkanas



Strateginiai sprendimai – skaidome riziką

2020 m.

- padidintos investicijos į:
 - 1) Kanados ir JK VVP, nedraudžiant valiutos kurso rizikos
 - 2) pasaulio akcijas
 - 3) Kinijos VVP
- pradėta algoritminė prekyba
- JAV hipotekos obligacijų aktyvus valdymas

2021 m.

- pradėtas akcijų aktyvus valdymas
- didintos investicijos į:
 - 1) pasaulio akcijas;
 - 2) Kanados ir JK VVP, nedraudžiant valiutos kurso rizikos

Investavimas juda tvarumo kryptimi

- **Numatome pertvarkyti finansinio turto investicijų portfelį pagal klimato kaitos ir atsakingo investavimo principus**
 - Prisidedame prie Europos žaliojo kurso bei ekonomikos transformavimo klimatui draugiška kryptimi
 - Ateities perspektyva - metines investicinių portfelių tvarumo ataskaitos
- **Dalyvaujame tarptautiniame Žalesnės finansų sistemos tinkle**
 - Aplinkosaugos bei klimato rizikų valdymas finansų sektoriuje
 - Padeda telkti finansavimą, reikalingą perėjimui prie tvarios ekonomikos

Pagrindiniai akcentai

- Teigiama 2020 m. ir 2018–2020 m. finansinio turto grąža, uždirbta atitinkamai **13,4** ir **224,7 mln. Eur**
- Investavimo aplinka sudėtinga, palūkanų normos itin mažos, išlieka **didelė neigiamos investicijų grąžos rizika**
- Siekiant didesnės grąžos ilguoju laikotarpiu, rizikos biudžetas padidintas iki **250 mln. Eur**

Děkoju už děmesj