



LIETUVOS BANKAS
EUROSISTEMA

Valdymo įmonių veiklos apžvalga

2017 m.

ISSN 2335-8270 (ONLINE)

Leidžiama perspausdinti švietimo ir nekomerciniais tikslais, jei nurodomas šaltinis.
© Lietuvos bankas, 2018

Gedimino pr. 6, LT-01103 Vilnius
Tel. (8 5) 268 0029, faksas (8 5) 262 8124

www.lb.lt
info@lb.lt

Valdymo įmonių licencijos. 2017 m. gruodžio 31 d. Lietuvos finansinių priemonių rinkoje veikė 12 valdymo įmonių, turinčių veiklos licencijas ir veikiančių pagal Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymą ir Profesionaliesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų valdymo įmonių įstatymą, taip pat 12 valdymo įmonių, veikiančių pagal Informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą. Apžvalgoje pateikiami valdymo įmonių, turinčių veiklos licencijas ir veikiančių pagal Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymą, Profesionaliesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų valdymo įmonių įstatymą, veiklos duomenys.

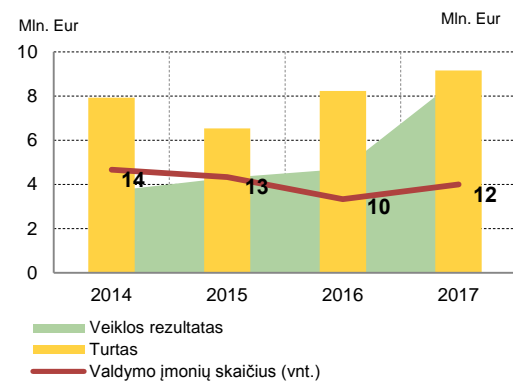
Valdymo įmonių vykdyta veikla. 2017 m. gruodžio 31 d. valdymo įmonės valdė 17 valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo (antrosios pakopos) pensijų fondų, 12 papildomo savanoriško pensijų kaupimo (trečiosios pakopos) fondų, 16 kolektyvinio investavimo subjektų (KIS), veikiančių pagal Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, 55 KIS, veikiančius pagal Informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, ir 1 KIS, veikiančią pagal Profesionaliesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų valdymo įmonių įstatymą.

Valdymo įmonių turtas. Audituotais finansinių ataskaitų duomenimis, per 2017 m. valdymo įmonių turtas padidėjo 11,3 proc. ir 2017 m. gruodžio 31 d. sudarė 27,5 mln. Eur (2016 m. gruodžio 31 d. – 24,7 mln. Eur). 2017 m. gruodžio 31 d., kaip ir ankstesniais metais, daugiausia valdymo įmonių turto buvo laikoma bankų sąskaitose (47,9 %).

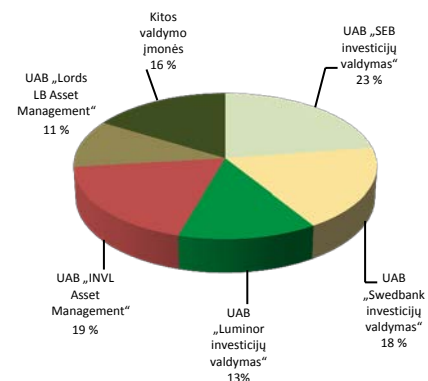
Valdymo įmonių veiklos rezultatai ir veiklos riziką ribojančių reikalavimų vykdymas. Audituotais finansinių ataskaitų duomenimis, valdymo įmonių veiklos pelnas 2017 m., palyginti su 2016 m., padidėjo 87,2 proc. 2017 m. veiklos rezultatas – 8,8 mln. Eur (2016 m. – 4,7 mln. Eur) pelnas. Pelningai dirbo 9 valdymo įmonės, 3 valdymo įmonės patyrė nuostolių. Pelningiausiai dirbo UAB „SEB investicijų valdymas“, UAB „Swedbank investicijų valdymas“, UAB „Luminor investicijų valdymas“, UAB „Orion Asset Management“, UAB „Lords LB Asset Management“. 2017 m. gruodžio 31 d. visos valdymo įmonės vykdė kapitalo pakankamumo normatyvą, kuris yra 1,0, ir jį viršijo.

2017 m. birželio 12 d. Lietuvos banko Priežiūros tarnyba įspėjo UAB „Synergy finance“ už tai, kad tirtais atvejais ji tinkamai neįsitikino, jog norintieji investuoti į KIS atitinka informuotiesiems investuotojams keliamus reikalavimus. Be to, bendrovės vidaus tvarkos dokumentuose nebuvo tinkamai apibrėžtos Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodikos kontrolės procedūros, nebuvo numatyti tikrinimų atrankos metodai, dėl to buvo pažeisti Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodikos reikalavimai.

1 pav. Valdymo įmonių veiklos duomenys



2 pav. Valdymo įmonių turtas



Valdymo įmonių teisinio reglamentavimo pokyčiai. 2017 m. Lietuvos bankas parengė ir su finansų rinkos dalyviais suderino Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo, Lietuvos Respublikos profesionaliems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų valdymo įmonių įstatymo ir Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo pakeitimo projektus. Pagrindinis minėtų įstatymų pakeitimų tikslas – galiojančių teisinių reikalavimų peržiūra, atsisakant perteklinių nuostatų ir procedūrų, palengvinant administracinę naštą rinkai, suteikiant daugiau teisinio tikrumo ir aiškumo, įtvirtinant naujus, rinkos poreikius atitinkančius institutus (pvz., subjektų, galinčių tapti profesionaliesiems investuotojams skirtų KIS depozitoriumais, sąrašo praplėtimas; veiklos reikalavimų paskolas teikiančioms KIS, nustatymas ir pan.). Lietuvos banko Priežiūros tarnyba, siekdama užtikrinti daugiau aiškumo dėl teisės aktų aiškinimo ir taikymo, patvirtino poziciją dėl kai kurių investicinių paslaugų, susijusių su užsienio KIS investiciniais vienetais ir akcijomis, teikimo Lietuvoje. Taip pat buvo atliktas 2012 m. liepos 12 d. Lietuvos banko valdybos nutarimu Nr. 03-166 „Dėl valdymo įmonių ir investicinių bendrovių darbuotojų atlyginimų politikos reikalavimų“ patvirtintas Valdymo įmonių ir investicinių bendrovių darbuotojų atlyginimų politikos reikalavimų pakeitimas, kuriuo nustatyta, kad tais atvejais, kai metinis kintamasis atlygis sudaro iki 20 proc. pastoviojo atlygio ir yra mažesnis nei 8 000 Eur, galima netaikyti reikalavimo atidėti ne trumpiau kaip 3–5 m. dalį kintamojo atlygio mokėjimo.