



Pressiteade

25. veebruar 2021

ELi audiitorid kontrollivad investeerimisfondide ühtse turu suunas liikumisel tehtud edusamme

Euroopa Kontrollikoda on alatanud auditi, et hinnata ELi edusamme investeerimisfondide ühtse turu loomisel. Audiitorid uurivad, kas muudetud reeglid on eesmärgipärased ja kas EL on edendanud liikmesriikide ühiseid järelevalvetavasid ning tõhusalt leevendanud riske investoritele, turgudele ja finantsstabiilsusele. Täna avaldatud auditituvustuses osutavad audiitorid ka sektori võimalikele nõrkadele kohtadele ja finantsstabiilsust ohustavatele riskidele. Näiteks COVID-19 pandeemia kontekstis põhjustas suur vahendite väljavool investeerimisfondidest 2020. aasta märtsis turuhäireid.

„Väga madalate intressimäärade ajal on eriti oluline kaitsta tarbijaid, kes soovivad oma säästudest tulu saada, ja tagada finantsstabiilsus,“ ütles auditit juhtiv kontrollikoja liige Rimantas Šadžius. „Meie auditiga kontrollitakse, kas EL on loonud tõhusa ühtse turu igat liiki investeerimisfondidele, ning kas see turg sobib nii investoritele kui ka ettevõtjatele.“

Investeerimisfondid aitavad tagada kapitali kulutõhusa suunamise ettevõtjatele ja pakuvad investoritele potentsiaalselt suurt tulu, mis ületab pankade pakutavaid intressimäärasid. Investeerimisfondid on varade väärtuse poolest kõige olulisem pangandusväline finantsvahendussektor ja jagunevad kahte põhikategooriasse: fondid jaeinvestoritele (nt võlakirjad) ja kutselistele investoritele (nt riskifondid). 2020. aasta septembris oli ligikaudu 64 000 Euroopas asuva investeerimisfondi varade puhasväärtus ligikaudu 17,6 triljonit eurot, mis tähendab rohkem kui 10 triljoni euro suurust kasvu alates 2009. aastast. Tarbijakaitse olulisust näitab see, et peaaegu kaks kolmandikku Euroopa investeerimisfondide netovarast kuulub kas otse või kindlustusandjate ja pensionifondide kaudu eraisikutele.

EL on järk-järgult tõhustanud sektori reguleerimist, eelkõige alates 2008. aasta finantskriisist. Hoolimata ühtse turu arendamiseks tehtud jõupingutustest ja asjaolust, et nii jae- kui ka kutseliste investorite ELis asuvad fondid saavad kasu kogu ELis turustamiseks kasutatavast Euroopa tegevusloast, on investeerimisfondide sektor koondunud vähestesse liikmesriikidesse. 2020. aastal oli üle 80% kogu valitsetavast netovarast Luksemburgis (4,7 triljonit eurot), lirimaal

Pressiteate eesmärk on edastada Euroopa Kontrollikoja auditituvustuse põhisõnumid. Auditituvustus on tervikuna kättesaadav veebisaidil eca.europa.eu.

ECA Press

12, rue Alcide De Gasperi - L-1615 Luxembourg

E: press@eca.europa.eu @EUAuditors eca.europa.eu

(3,1 triljonit eurot), Saksamaal (2,4 triljonit eurot) ja Prantsusmaal (2 triljonit eurot), ning enam kui pool jaeinvestorite kogu netovarast (mida teatakse eurofondidena) asus Luksemburgis või Iirimaa. Lisaks kuulus 2018. aastal ligikaudu 7% kõigist liidus valitsetavatest varadest fondidele, mis olid heaks kiidetud või registreeritud turustamiseks ainult ühes liikmesriigis. Kuna paljud reeglid määratakse kindlaks liikmesriikide tasandil, võivad nende vahel olla märkimisväärsed regulatiivsed erinevused.

Taustteave

Investeeringufondid luuakse eesmärgiga koondada kapitali ja investeerida seda näiteks aktsiatesse, võlakirjadesse ja kinnisvarasse. Fondidel on oluline roll kapitaliturgude liidus, mis on ELi juhtalatus investeeringute ja säästude liikumiseks kogu liidus. ELi määruste eesmärk on luua fondivalitsejate jaoks ühtne konkurentsivõimeline turg, et pakkuda investoritele suuremat valikut usaldusväärseid tooteid ja vähendada tasusid.

Üksikasjalikumad teavet leiate auditituvustusest „Investeeringufondide ühtne turg – investorite kaitse ja finantsstabiilsuse tagamine“, mis on kättesaadav inglise keeles aadressil eca.europa.eu. Auditituvustused põhinevad enne auditi algust tehtud ettevalmistustööl ja neid ei tohiks käsitada audititählepanekute, -järeltulemuste ega -soovitustena. Kõnealune audit on kontrollikoja esimene investeeringufondide audit ja kõige uuem ELi finantssektori järelevalve auditite seerias, mis hõlmab aruandeid [reitinguagentuuride järelevalve](#), [pangandusjärelevalve](#), [stressitestimise](#), [kindlustusjärelevalve](#) ja [kapitaliturgude](#) kohta. Aruanne avaldatakse umbes aasta pärast.

Auditituvustuse pressikontakt:

Damijan Fišer – e-post: damijan.fiser@eca.europa.eu, tel: (+352) 4398 45510 / mobiil: (+352) 621 552 224