



Pranešimas spaudai

Liuksemburgas, 2021 m. vasario 25 d.

ES auditoriai tikrina pažangą kuriant bendrąją investicinių fondų rinką

Europos Audito Rūmai pradėjo auditą, kad įvertintų ES pažangą kuriant bendrąją investicinių fondų rinką. Auditoriai tikrins, ar besikeičiantis taisyklių rinkinys yra tinkamas ir ar ES skatino valstybių narių bendrą priežiūros praktiką ir veiksmingai sumažino investuotojams, rinkoms ir finansiniam stabilumui kylančias rizikas. Šiandien paskelbtoje preliminarioje audito apžvalgoje auditoriai taip pat nurodo galimas sektoriaus silpnąsias vietas ir riziką finansiniam stabilumui. Pavyzdžiui, dėl COVID-19 pandemijos 2020 m. kovo mėn. dideli kapitalo nuotėkiai iš investicinių fondų sukėlė sumaištį rinkoje.

„Labai mažų palūkanų normų laikais ypač svarbu apsaugoti vartotojus, siekiančius gauti grąžą iš savo santaupų, ir užtikrinti finansinį stabilumą, – teigė auditui vadovaujantis Audito Rūmų narys Rimantas Šadžius. – Savo audito metu patikrinsime, ar ES sukūrė veiksmingą bendrąją rinką visų rūšių investiciniams fondams, kurie tarnauja tiek investuotojams, tiek įmonėms.“

Investiciniai fondai padeda užtikrinti ekonomiškai veiksmingą kapitalo paskirstymą įmonėms ir teikia investuotojams potencialiai didelę grąžą (didesnę už bankų palūkanų normas). Pagal turto vertę jie vyrauja nebankinio finansinio tarpininkavimo sektoriuje ir skirstomi į dvi pagrindines kategorijas – skirtus mažmeniniams investuotojams (pavyzdžiui, obligacijų) ir specialistams (pavyzdžiui, rizikos draudimo fondų). 2020 m. rugsėjo mėn. maždaug 64 000 investicinių fondų, kurių buveinė yra Europoje, grynoji turto vertė buvo apie 17,6 trilijono eurų – nuo 2009 m. ji padidėjo daugiau kaip 10 trilijonų eurų. Namų ūkiams priklauso beveik du trečdaliai Europos investicinių fondų grynuoju turtu arba tiesiogiai, arba per draudikus ir pensijų fondus, o tai rodo, kodėl vartotojų apsauga yra tokia svarbi.

ES palaipsniui griežtino sektoriaus reguliavimą, ypač nuo 2008 m. finansų krizės. Tačiau nepaisant pastangų plėtoti bendrąją rinką ir to, kad ES įsisteigusiams tiek mažmeniniams, tiek profesionaliems investuotojams skirtiems fondams taikomas Europos prekybos leidimas visoje ES, investicinių fondų sektorius tebėra sutelktas keliose valstybėse narėse. 2020 m. daugiau kaip 80 % viso valdomo grynojo turto buvo Liuksemburge (4,7 trilijono eurų), Airijoje (3,1 trilijono

Šio pranešimo spaudai tikslas – pateikti Europos Audito Rūmų preliminarios audito apžvalgos pagrindines mintis. Visa preliminarinė apžvalga pateikta eca.europa.eu.

ECA Press

12, rue Alcide De Gasperi - L-1615 Luxembourg

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

eurų), Vokietijoje (2,4 trilijono eurų) ir Prancūzijoje (2 trilijonai eurų), o daugiau kaip pusės viso mažmeninių investuotojų (vadinamųjų KIPVPS fondų) grynojo turto buveinė buvo Liuksemburge arba Airijoje. Be to, 2018 m. apie 70 % viso Sąjungoje valdomo turto priklausė fondams, kurie buvo leisti ar registruoti platinti tik vienoje valstybėje narėje. Kadangi daugelis taisyklių yra nustatytos valstybių narių lygmeniu, tarp jų gali būti reikšmingų reguliavimo skirtumų.

Bendra informacija

Investiciniai fondai steigiami siekiant sutelkti kapitalą ir jį investuoti per tokį turtą kaip akcijos, obligacijos ir nekilnojamasis turtas. Jie atlieka svarbų vaidmenį įgyvendinant kapitalo rinkų sąjungą, ES pavyzdinę iniciatyvą, kuria siekiama užtikrinti laisvą investicijų ir santaupų judėjimą visoje Sąjungoje. ES reglamentais siekiama sukurti bendrą konkurencingą rinką fondų valdymo įmonėms, kad investuotojams būtų pasiūlyta daugiau produktų, kuriais jie galėtų pasitikėti, ir sumažėtų valdymo mokesčiai.

Daugiau informacijos pateikiama preliminarioje audito apžvalgoje „Bendroji investicinių fondų rinka. Investuotojų apsaugos ir finansinio stabilumo užtikrinimas“, kurią anglų kalba galima rasti eca.europa.eu. Preliminarios audito apžvalgos parengtos remiantis prieš auditą atliktu parengiamuoju darbu ir neturėtų būti laikomos audito pastabomis, išvadomis ar rekomendacijomis. Tai pirmasis Audito Rūmų atliekamas investicinių fondų auditas ir naujusias iš kelių auditų, susijusių su priežiūra ES finansų sektoriuje ir apimančių ataskaitas dėl [kredito reitingų agentūrų](#) priežiūros, [bankų priežiūros](#), [testavimo nepalankiausiomis sąlygomis](#), [draudimo priežiūros](#) ir [kapitalo rinkų](#). Ataskaitą tikimasi paskelbti po metų.

Kontaktai spaudai dėl šios preliminarios audito apžvalgos

Damijan Fišer, e. paštas damijan.fiser@eca.europa.eu, tel. (+352) 4398 45 510, mob. tel. (+352) 621 552 224