



Preses relīze

Luksemburgā, 2021. gada 25. februārī

ES revidenti pārbauda, kā veicas ar ieguldījumu fondu vienotā tirgus veidošanu

Eiropas Revīzijas palāta (ERP) ir uzsākusi revīziju, lai novērtētu ieguldījumu fondu vienotā tirgus izveides progresu. Revidenti pārbaudīs, vai regulāri atjauninātais noteikumu kopums atbilst mērķim un vai ES ir veicinājusi vienotu uzraudzības praksi dalībvalstīs un efektīvi mazinājusi risku, kam pakļauti ieguldītāji, tirgi un finanšu stabilitāte. Šodien publicētajā ieskatā gaidāmajā revīzijā revidenti norāda arī uz iespējamu nozares neaizsargātību un finanšu stabilitātes risku. Piemēram, Covid-19 pandēmijas dēļ 2020. gada martā no ieguldījumu fondiem aizplūda daudz līdzekļu, un tas izraisīja tirgus satricinājumu.

“Tagad, kad ir zemas procentu likmes, ir īpaši svarīgi aizsargāt patērētājus, kuri vēlas gūt ieņēmumus no saviem uzkrājumiem, un nodrošināt finanšu stabilitāti,” teica par šo revīziju atbildīgais ERP loceklis Rimantas Šadžius. *“Šajā revīzijā pārbaudīsim, vai ES ir izveidojusi efektīvu visu veidu ieguldījumu fondu vienoto tirgu, kas apmierina gan ieguldītājus, gan uzņēmumus.”*

Ieguldījumu fondi palīdz nodrošināt izmaksu ziņā efektīvu kapitāla piešķiršanu uzņēmumiem, un ieguldītāji var gūt potenciāli lielu peļņu, kas pārsniedz banku procentu likmes. Rēķinot pēc aktīvu vērtības, ieguldījumu fondi veido lielāko nebanku finanšu starpniecības sektoru, un tos var iedalīt divās kategorijās: individuālo ieguldītāju fondi (piem., obligācijas) un profesionālo ieguldītāju fondi (piem., riska ieguldījumu fondi). 2020. gada septembrī apmēram 64 000 Eiropā reģistrētu ieguldījumu fondu neto aktīvu vērtība bija aptuveni 17,6 triljoni EUR, kas ietver vairāk nekā 10 triljonu EUR pieaugumu salīdzinājumā ar 2009. gadu. Pēc neto aktīvu vērtības gandrīz divas trešdaļas Eiropas ieguldījumu fondu pieder mājsaimniecībām (piederība var būt vai nu tieša, vai arī ar apdrošinātāju un pensiju fondu starpniecību), un tas vēl vairāk parāda, ka ir svarīgi aizsargāt patērētājus.

ES ir pakāpeniski pastiprinājusi šīs nozares regulējumu, īpaši kopš 2008. gada finanšu krīzes. Tomēr, lai gan tiek īstenoti centieni attīstīt vienoto tirgu un gan individuālo, gan profesionālo ieguldītāju fondi, kas reģistrēti Eiropas Savienībā, var ES tirgvedībā izmantot “Eiropas pasi”, ieguldījumu fondu nozare joprojām koncentrējas tikai dažās dalībvalstīs. 2020. gadā vairāk nekā

Šajā preses relīzē aprakstīti galvenie punkti, kas iekļauti Eiropas Revīzijas palātas ieskatā gaidāmajā revīzijā. Tā pilns teksts ir pieejams Palātas tīmekļa vietnē www.eca.europa.eu.

ECA Press

12, rue Alcide De Gasperi - L-1615 Luxembourg

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

80 % no visiem pārvaldītajiem neto aktīviem tika turēti Luksemburgā (4,7 triljoni EUR), Īrijā (3,1 triljons EUR), Vācijā (2,4 triljoni EUR) un Francijā (2 triljoni EUR), un vairāk nekā puse individuālo ieguldītāju neto aktīvu (tā dēvētie PVKIU fondi) bija reģistrēta Luksemburgā un Īrijā. Turklāt vēl nesen, 2018. gadā, apmēram 70 % no visiem Eiropas Savienībā pārvaldītajiem aktīviem tika turēti tādos fondos, kuri bija pilnvaroti vai reģistrēti piešķirt ieguldījumus tikai vienā dalībvalstī. Tā kā daudzus noteikumus nosaka dalībvalstu līmenī, tie var ievērojami atšķirties.

Pamatinformācija

Ieguldījumu fondus izveido ar mērķi apvienot kapitālu un to ieguldīt, veidojot portfeli ar tādiem aktīviem kā akcijas, obligācijas un nekustamais īpašums. Šiem fondiem ir nozīmīga loma kapitāla tirgu savienībā, kas ir svarīgākā ES iniciatīva, ar kuru virza ieguldījumu un uzkrājumu plūsmu Eiropas Savienībā. ES noteikumu mērķis ir izveidot vienotu konkurenciālu tirgu fondu pārvaldības uzņēmumiem, lai ieguldītājiem piedāvātu plašāku uzticamu produktu izvēli un samazinātu maksas.

Sīkāku informāciju var meklēt ieskatā gaidāmajā revīzijā “Ieguldījumu fondu vienotais tirgus – ieguldītāju aizsardzības un finanšu stabilitātes nodrošināšana”, kas ir pieejams angļu valodā vietnē eca.europa.eu. Revīzijas ieskatu pamatā ir sagatavošanās darbs, ko veic līdz revīzijas sākšanai, un tie nav uzskatāmi par revīzijas apsvērumiem, secinājumiem vai ieteikumiem. Šī ir ERP pirmā revīzija par ieguldījumu fondiem, un tā ir nesenākā revīzija vairāku revīziju sērijā par ES finanšu nozares uzraudzības tēmu, par kuru jau ir sagatavoti šādi ziņojumi: [kredītreitingu aģentūru uzraudzība](#), [banku uzraudzība](#), [stresa testi](#), [apdrošināšanas nozares uzraudzība](#) un [kapitāla tirgi](#). Šo revīzijas ziņojumu publicēs apmēram gada laikā.

Saistībā ar šo ieskatu gaidāmajā revīzijā preses pārstāvjus lūdzam sazināties ar

Damijan Fišer – E-pasts: damijan.fiser@eca.europa.eu Tālr.: (+352) 4398 45510 / Mob. tālr.: (+352) 621 552 224