



LIETUVOS BANKAS  
EUROSISTEMA

# Valdymo įmonių veiklos apžvalga

2015 m.

ISSN 2335-8270 (ONLINE)

Leidžiama perspausdinti švietimo ir nekomerciniais tikslais, jei nurodomas šaltinis.  
© Lietuvos bankas, 2016

Gedimino pr. 6, LT-01103 Vilnius  
Tel. (8 5) 268 0029, faksas (8 5) 268 0038

www.lb.lt  
info@lb.lt

**Valdymo įmonių licencijos.** 2015 m. gruodžio 31 d. Lietuvos finansinių priemonių rinkoje veikė 11 valdymo įmonių, turinčių veiklos licencijas ir veikiančių pagal Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymą. Per 2015 m. valdymo įmonių sumažėjo 2 įmonėmis. 2015 m. rugsėjo mėn. Lietuvos banko valdyba UAB „Ūkio banko investicijų valdymas“ ir UAB „MP Pension Funds Baltic“ prašymais panaikino šių įmonių veiklos licencijų galiojimą. 2015 m. birželio mėn. Lietuvos banko valdyba veikiančios valdymo įmonės UAB „Lords LB Asset Management“ prašymu išdavė profesionaliems investuotojams skirtą kolektyvinio investavimo subjektų valdymo įmonės licenciją, kuria suteikiama teisė valdyti profesionaliems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus.

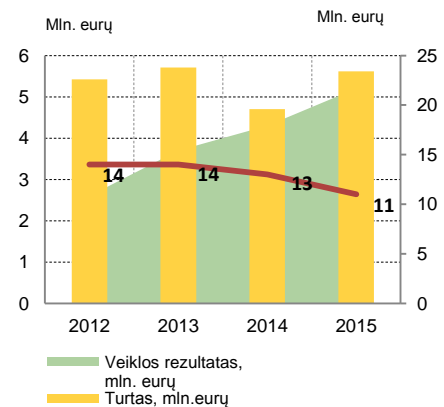
**Valdymo įmonių vykdyta veikla.** 2015 m. gruodžio 31 d. 5 valdymo įmonės valdė 18 valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo (antrosios pakopos) pensijų fondų. Jų turto vertė buvo 1 793,0 mln. Eur, juose pensijai kaupė 1,0 mln. dalyvių, 4 valdymo įmonės valdė 12 papildomo savanoriško pensijų kaupimo (trečiosios pakopos) fondų. Jų turto vertė buvo 61,55 mln. Eur, o dalyvių skaičius – 47 333. Dar 9 valdymo įmonės buvo įsteigusios ir valdė 20 kolektyvinio investavimo subjektų, veikiančių pagal Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą. Jų turto vertė sudarė 226,46 mln. Eur, dalyvių skaičius buvo 13 787. Kitos 8 valdymo įmonės valdė 24 kolektyvinio investavimo subjektus, veikiančius pagal Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, jų valdomas turtas sudarė 148,76 mln. Eur. Savo lėšas į tokio tipo subjektus metų pabaigoje buvo investavę 356 dalyviai.

**Valdymo įmonių turtas.** Audituotais finansinių ataskaitų duomenimis, per 2015 m. valdymo įmonių turtas padidėjo 19,4 % ir 2015 m. gruodžio 31 d. sudarė 23,4 mln. Eur (2014 m. gruodžio 31 d. – 19,6 mln. Eur). 2015 m. gruodžio 31 d., kaip ir ankstesniais metais, daugiausia valdymo įmonių turto buvo laikoma bankų sąskaitose (54,9 %).

**Valdymo įmonių veiklos rezultatai ir veiklos riziką ribojančių reikalavimų vykdymas.** Audituotais finansinių ataskaitų duomenimis, valdymo įmonių veiklos pelnas 2015 m., palyginti su 2014 m., padidėjo 20,8 %. 2015 m. veiklos rezultatas – 5,2 mln. Eur (2014 m. – 4,3 mln. Eur) pelno. Veiklos rezultato pagerėjimą lėmė paslaugų ir komisinių pajamų augimas 20,8 %. Pensijų fondų ir kolektyvinio investavimo subjektų valdymo pajamos sudarė 86,7 % visų pajamų. Administracinių sąnaudų augimas buvo 8,8 %. Pelningai dirbo 9 valdymo įmonės, 2 valdymo įmonės patyrė nuostolių. Pelningiausiai dirbo UAB „SEB investicijų valdymas“, UAB „Swedbank investicijų valdymas“, UAB „DNB investicijų valdymas“ ir UAB „Lords LB Asset Management“. 2015 m. gruodžio 31 d. visos valdymo įmonės vykdė kapitalo pakankamumo normatyvą, kuris yra 1,0, ir jį viršijo.

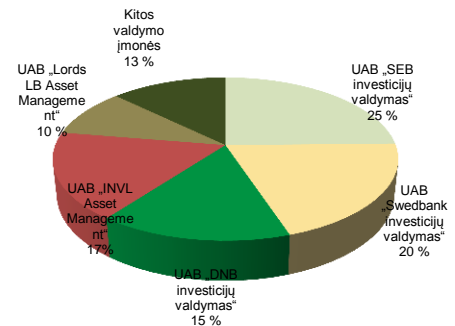
**Pokyčiai valdymo įmonių teisinio reglamentavimo srityje.** Lietuvos bankas parengė ir Lietuvos banko valdybos 2016 m. sausio 28 d. nutarimu Nr. 03-10 patvirtino Finansų maklerio įmonių ir valdymo įmonių visuomenei skelbiamos informacijos taisyklių pakeitimus. Papildytas sąrašas skelbtinos informacijos apie subordinuotąsias paskolas, kitas skolos priemones, jų terminus ir sąlygas, taip pat skelbtina informacija apie kredito ir gautinų sumų sumažėjimo riziką, rinkos ir operacinę riziką bei informacija, atskleidžianti, kaip įmonė vykdo kapitalo pakankamumo reikalavimus. Šie pakeitimai

1 pav. Valdymo įmonių veiklos duomenys

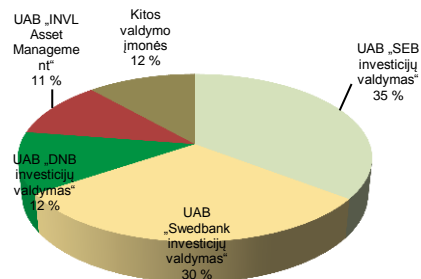


Šaltinis: Lietuvos banko skaičiavimai

2 pav. Valdymo įmonių turtas



3 pav. Valdymo įmonių valdomas klientų turtas



Šaltinis: Lietuvos banko skaičiavimai

paskelbti Teisės aktų registre: <http://www.lblitex.lbank.lt/Default.aspx?Id=3&DocId=612367>.

Lietuvos banko valdybos 2016 m. vasario 11 d. nutarimu Nr. 03-26 patvirtintos Valdymo įmonių rizikos valdymo reikalavimų taisyklės. Jose nustatyti pagrindiniai rizikos valdymo principai, kuriais turi vadovautis valdymo įmonės, kad jų rizikos valdymas būtų tinkamai organizuotas, veiksmingas ir užtikrintų saugią, stabilią ir patikimą veiklą. Taisyklėse išdėstyti reikalavimai taikomi pagal Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymą ir (arba) Lietuvos Respublikos profesionaliesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų valdymo įmonių įstatymą veikiančioms valdymo įmonėms.

2016 m. sausio 28 d. Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje buvo paskelbtas reguliavimo techninis standartas dėl rizikos ribojimo principais pagrįsto vertinimo. Šis techninis standartas paskelbtas ir Lietuvos banko interneto svetainėje:

[http://www.lb.lt/n22581/rts\\_on\\_prudent\\_valuation\\_lt.pdf](http://www.lb.lt/n22581/rts_on_prudent_valuation_lt.pdf).