



**FINANŠU UN
KAPITĀLA
TIRGUS
KOMISIJA**

FINANŠU UN KAPITĀLA TIRGUS APSKATS

2022. gada 1. ceturksnis

SATURS

SATURS.....	2
BANKU DARBĪBA.....	3
APDROŠINĀTĀJU DARBĪBA.....	9
VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANA.....	12
PRIVĀTO PENSIJU FONDU DARBĪBA.....	15
IEGULDĪJUMU FONDU DARBĪBA.....	17

BANKU DARBĪBA

Galvenie darbības rādītāji un to izmaiņas

	2021.g. 1.cet.	2021.g. 4.cet.	2022.g. 1.cet.
Tirgus dalībnieku skaits (bankas un ārvalstu banku filiāles)	13+3	12+4	12+4
Aktīvi (mljrd. eiro)	25.4	25.3	25.2
Nebanku noguldījumi (mljrd. eiro)	19.8	20.1	20.1
Nebanku bruto kredītportfelis (mljrd. eiro)	14.2	14.6	14.7
Ienākumus nenesošo kredītu (INK) īpatsvars nebanku kredītportfelī ^{1,2} , %	4.6	3.6	3.6
Virš 90 dienām kavēto kredītu īpatsvars nebanku kredītportfelī, %	1.8	1.5	1.5
Uzkrājumu attiecība pret nebanku INK ^{1,2} , %	24.6	25.7	26.2
Iekšzemes kredītportfeļa un noguldījumu attiecība (mājsaimniecības un nefinanšu uzņēmumi)	74.7	71.5	70.9
Kapitāla atdeves rādītājs ¹ , % (ROE)	7.5	10.0	10.4
Izdevumu attiecības pret ienākumiem rādītājs ¹ , % (CIR)	65.2	62.5	56.7
1. līmeņa pamata kapitāla rādītājs ¹ , % (CET1)	23.8	24.3	23.8
Kopējais kapitāla rādītājs ¹ , % (KKR)	24.8	25.3	24.9
Likviditātes seguma rādītājs ¹ , % (LSR)	320.4	319.3	347.6
Neto stabilā finansējuma rādītājs ¹ , % (NSFR)	-	179.9	174.7

- Lai arī banku sektora kopējie aktīvi pārskata periodā būtiski nemainījās, atsevišķu tirgus dalībnieku ietekmē dažās aktīvu un saistību pozīcijās izmaiņas ir bijušas būtiskas.** Pārskata ceturksnī kopējais aktīvu apmērs pieauga par 367 milj. eiro jeb +1.5%. Vienam tirgus dalībniekam samazinot naudas līdzekļu atlikumu un prasības pret centrālo banku un tos izvietojot mātes bankā, ceturkšņa laikā par 755 milj. eiro jeb 2.8 reizes pieauga prasības pret kredītiestādēm, attiecīgi par 448 milj. eiro jeb 6.8% samazinoties naudas līdzekļu atlikumiem un prasībām pret centrālo banku. Tāpat par 171 milj. eiro jeb 24.3% pieauga pārējie aktīvi, bet par 499 milj. eiro jeb 23.5% - pārējās saistības, ko galvenokārt ietekmēja viena tirgus dalībnieka bilances struktūras izmaiņas saistībā ar tās plānotajām izmaiņām grupas struktūrā.
- Pārskata ceturksnī nebanku noguldījumu apmērs saglabājās bez būtiskām izmaiņām.** Noguldījumi kopumā samazinājās par 10 milj. eiro jeb 0.05%. Iekšzemes noguldījumos pēc vairāk kā divu gadu strauja kāpuma, vērojama pieauguma tempu palēnināšanās. Iekšzemes noguldījumi pieauga par 158 milj. eiro jeb 0.9%, t.sk. mājsaimniecību - par 79 milj. eiro jeb 0.8%, nefinanšu sabiedrību noguldījumi - par 46 milj. eiro jeb 0.8%. Savukārt ārvalstu klientu noguldījumu apmērs pārskata ceturksnī saruka par 167 milj. eiro jeb 5.3%, ko noteica gan mājsaimniecību (par 54 milj. eiro jeb 3.1%), gan nefinanšu sabiedrību (par 92 milj. eiro jeb 10.3%), kā arī citu finanšu sabiedrību noguldījumu samazinājums (par 29 milj. eiro jeb 5.6%). Ārvalstu klientu noguldījumu īpatsvars kopējos noguldījumos ceturkšņa laikā samazinājās, marta beigās sasniedzot 14.8% (15.7% decembra beigās), t.sk. ārpus ES – 6.2%.
- Banku sektora vidējais likviditātes rādītājs būtiski nemainījās.** Banku sektora vidējais ES harmonizētais likviditātes seguma rādītājs (LSR) pārskata ceturksnī pieauga no 319.3% līdz 347.6%, saglabājoties ļoti augstā līmenī, t.i. vairāk nekā 3x pārsniedzot minimālo prasību (kopš 2018. gada 1. janvāra LSR minimālā prasība ir noteikta 100% apmērā). Individuālām bankām rādītājs bija robežās no 150% līdz 563%.
- Stabilā finansējuma rādītājs salīdzinoši augstā līmenī.** No 2021. gada 2. ceturkšņa bankām ir jāievēro arī ES harmonizētais Neto stabilā finansējuma rādītājs (prasība ir noteikta 100% apmērā). Ceturkšņa laikā Latvijas banku sektora vidējais rādītājs pieauga no 172.9% līdz 174.7%. Individuālām bankām tas bija robežās no 116% līdz 331%. Lielāko daļu no nepieciešamā stabilā finansējuma apjoma nosaka banku izsniegtie aizdevumi, bet pieejamo stabilo finansējumu - privātpersonu vai mazo un vidējo uzņēmumu noguldījumi.
- Nebanku klientiem izsniegto kredītu apmērs pārskata ceturksnī būtiski nemainījās** (pieaugums par 0.4% jeb 62 milj. eiro). Kopējais iekšzemes kredītportfelis pārskata ceturksnī pieauga par 0.4% jeb 52.5 milj.

¹ Rādītāji aprēķināti saskaņā ar Eiropas Banku iestādes (EBI) vadlīnijām *The EBA methodological guide* (www.eba.europa.eu)

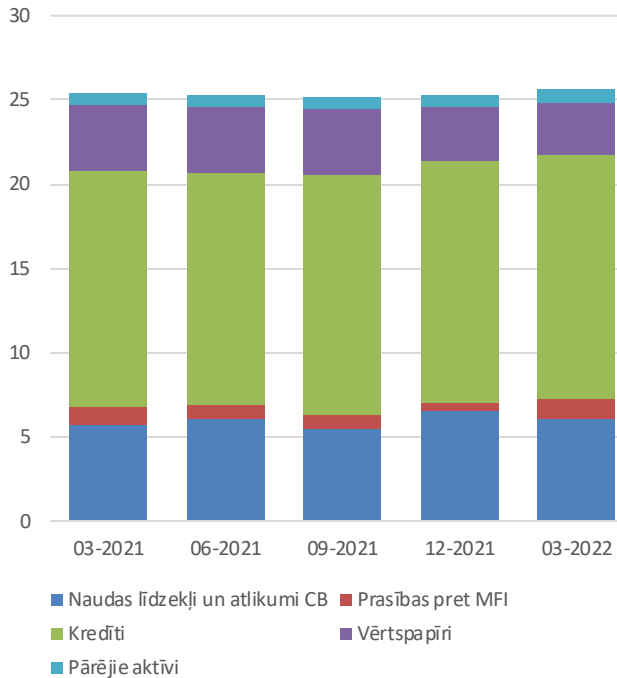
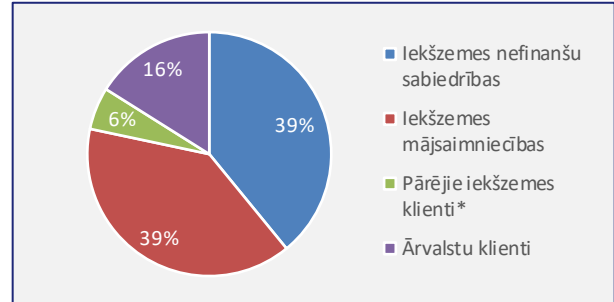
² Izslēdzot prasības pret centrālo banku un citām kredītiestādēm

eiro. Tā izaugsmi noteica kredītu apjoma pieaugums citu finanšu sabiedrību segmentā par 7.4% jeb 57.1 milj. eiro un mājsaimniecību segmentā par 0.8% jeb 48.3.2 milj. eiro. Lai arī interese par mājokļu kredītešanu saglabājās un iekšzemes mājsaimniecību kredītportfelis, kas nodrošināts ar nekustamo īpašumu, pārskata ceturksnī auga par 0.8% jeb 48.3 milj. eiro, pieauguma temps pēdējā ceturksnī mazinājās. Savukārt, uzņēmumu kredītešanā pārskata ceturksnī bija vāja, iekšzemes nefinanšu sabiedrībām izsniegto kredītu kopējam apjomam sarūkot par 0.9% jeb 53 milj. eiro. Ārvalstu klientu kredītportfeļa apjoms nebūtiski palielinājās (par 0.4% jeb 9.5 milj. eiro), Eiropas Savienības klientiem izsniegto kredītu apjoma pieaugumam (par 2.8% jeb 52.6 milj. eiro) kompensējot pārējo valstu klientu kredītu kritumu (par 9.6% jeb 43.1 milj. eiro).

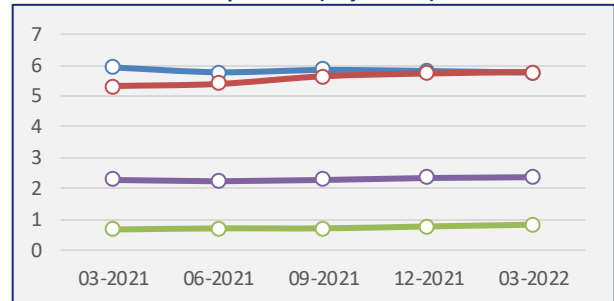
- Pasliktinājusies iekšzemes nefinanšu sabiedrībām izsniegto kredītu kvalitāte.** Ienākumus nenesošo kredītu (INK) apjoms iekšzemes nefinanšu sabiedrību portfelī pārskata ceturksnī auga par 8.7%, INK īpatsvaram sasniedzot 3.4%. Kopējais INK īpatsvars nebanku kredītportfelī saglabājās iepriekšējā ceturksņa līmenī, t.i. 3.6%, bet iekšzemes kredītportfelī tas pieauga par 0.1 procentpunktu un sasniedza 2.5%. Iekšzemes mājsaimniecību kredītportfeļa kvalitāte turpināja uzlaboties, INK īpatsvaram samazinoties līdz 1.7%. Tajā pašā laikā ārvalstu klientu nebanku kredītportfelī ienākumus nenesošo kredītu apjoms saruka par 3.4%, kas veicināja INK rādītāja uzlabošanos par 0.4 procentpunktiem, sasniedzot 9.7%.
- Uzkrājumu attiecība pret INK mēreni uzlabojās,** seguma rādītājam palielinoties līdz 26.2% (par 0.5 procentpunktiem). Pārskata ceturksņa laikā banku izveidoto uzkrājumu apjoms ienākumus nenesošajiem kredītiem pieauga (par 2.7%) straujāk nekā šo kredītu apjoms (par 0.5%). Vienlaikus INK nodrošinājumu vērtība samazinājās par 0.7%. Seguma rādītājs uzlabojies gan nefinanšu sabiedrību, gan mājsaimniecību INK portfeļos, attiecīgi sasniedzot 20.8% un 39.0%. Ietverot uzkrājumu pietiekamības vērtējumā arī nodrošinājuma vērtību un atsevišķu tirgus dalībnieku veiktās kapitāla korekcijas, ienākumus nenesošo kredītu apjoms ir pilnībā segts (102.4%).
- Banku sektora pelnītspēja kopumā turpināja uzlaboties.** 2022.gada pirmajā ceturksnī banku sektors darbojās ar peļņu 68 milj. eiro, t.i. par 29.8% vairāk nekā iepriekšējā gada atbilstošajā periodā. Peļņas pieaugumu noteica pamatdarbības ienākumi, kuri bija par 17.1 milj. eiro jeb 10.6 reizes lielāki nekā iepriekšējā gada atbilstošajā periodā. Savukārt negatīva ietekme uz peļņu bija lielākiem izdevumiem uzkrājumiem, kuri 2022.gada 1.ceturksnī auguši par 11.6 milj. eiro, salīdzinot ar iepriekšējā gada atbilstošo periodu. Pieaugot kopējai banku sektora peļņai, pārskata ceturksnī kapitāla atdeves rādītājs (ROE) uzlabojās no 10.0% līdz 10.4%. Trīs bankas ar kopējo tirgus daļu aktīvos 1.4% 2022.gada 1.ceturksnī noslēdza ar zaudējumiem, un to ROE bija robežās no -45.4% līdz -10.3%.
- Pamatdarbības ienākumi auguši vienreizēju faktoru ietekmē.** To pamatā ietekmēja vienas bankas grupas reorganizācijas rezultātā gūto ienākumu atzīšana, kas atspoguļoti pārējos pamatdarbības ienākumos. Izslēdzot pārējo pamatdarbības ienākumu ietekmi, pamatdarbības ienākumi saglabājās iepriekšējā gada līmenī. Lai arī auguši gan tīrie procentu ienākumi (3.2 milj. eiro jeb 4.0%), gan komisijas ienākumi (par 1.8 milj. eiro jeb 3.4%), līdz ar aktīvu cenu korekciju finanšu tirgos būtiski samazinājusies peļņa no finanšu instrumentu darījumiem un valūtas kursa svārstībām (par 4.5 milj. eiro jeb 74.4%). Izmaksu attiecība pret ienākumiem (CIR) banku sektorā kopumā uzlabojusies no 62.5% 2021.gada beigās līdz 56.7% 2022.gada 1.ceturksņa beigās. Tās uzlabošanos veicināja arī administratīvo izmaksu samazinājums par 4.4 milj. eiro jeb 4.1%.
- Lai arī, samazinoties pirmā līmeņa pamata kapitālam, banku sektora kapitalizācijas rādītāji nedaudz samazinājās, tie joprojām saglabājās augstā līmenī.** Pārskata ceturksnī pašu kapitāls samazinājās par 30.3 milj. eiro EUR jeb 1.3%, t.sk. pirmā līmeņa pamata kapitāls par 33.7 milj. eiro jeb 1.5%. To ietekmēja tādi faktori kā negatīva vērtspapīru pārvērtēšana, kuras rezultātā uzkrātie visaptverošie ienākumi samazinājās par 22.8 milj. eiro, kā arī atsevišķas bankas pārskata periodu noslēdza ar zaudējumiem (kopumā 4.7 milj. eiro). Vienlaikus nebūtiski pieaugot riska darījumu vērtībai (par 49.7 milj. eiro jeb 0.5%), kapitāla rādītāji ceturksņa laikā nedaudz pasliktinājās - banku sektora kopējais kapitāla rādītājs no 25.3% līdz 24.8%, pirmā līmeņa pamata kapitāla rādītājs - no 24.3% līdz 23.7%.

Balances struktūra un izmaiņas

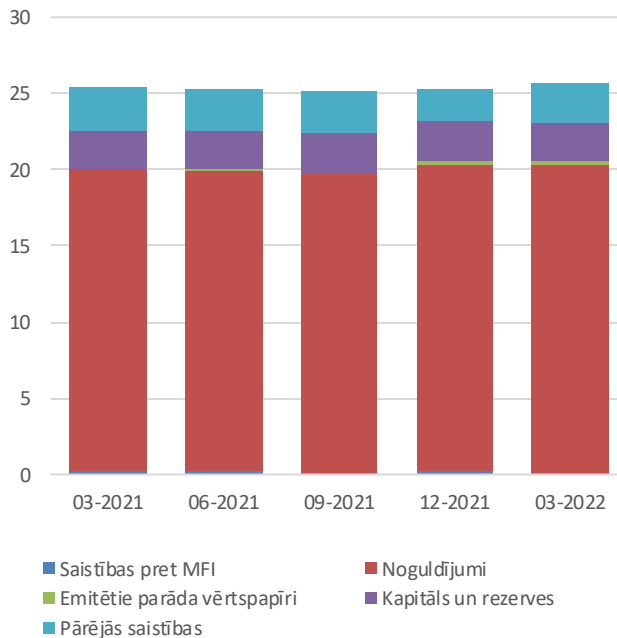
Aktīvu struktūra, mljrd. eiro


 Nebanku bruto kredītportfeļa struktūra
 pārskata perioda beigās (%)


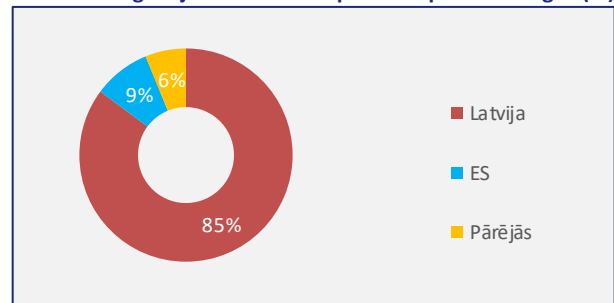
Nebanku bruto kredītportfelis (mljrd. eiro)



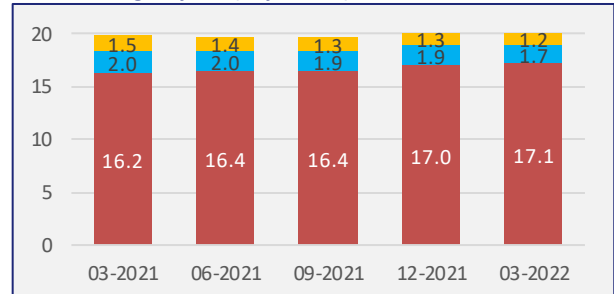
Pasīvu struktūra, mljrd. eiro



Nebanku noguldījumu struktūra pārskata perioda beigās (%)



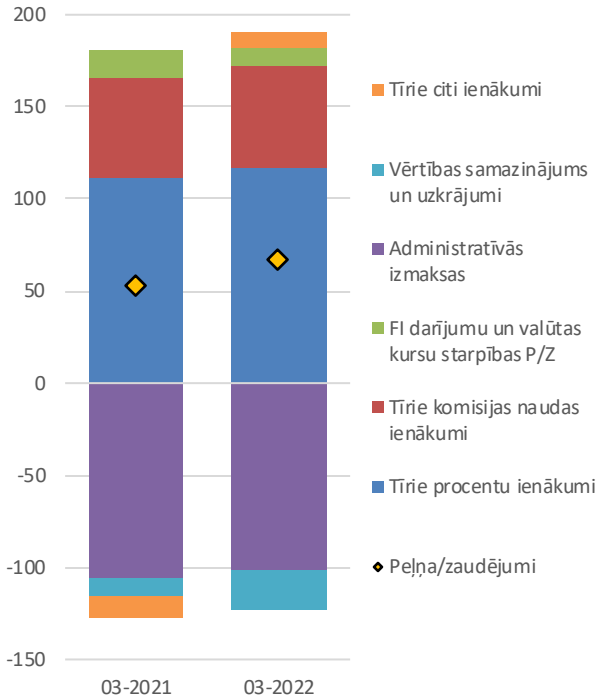
Nebanku noguldījumi (mljrd. eiro)



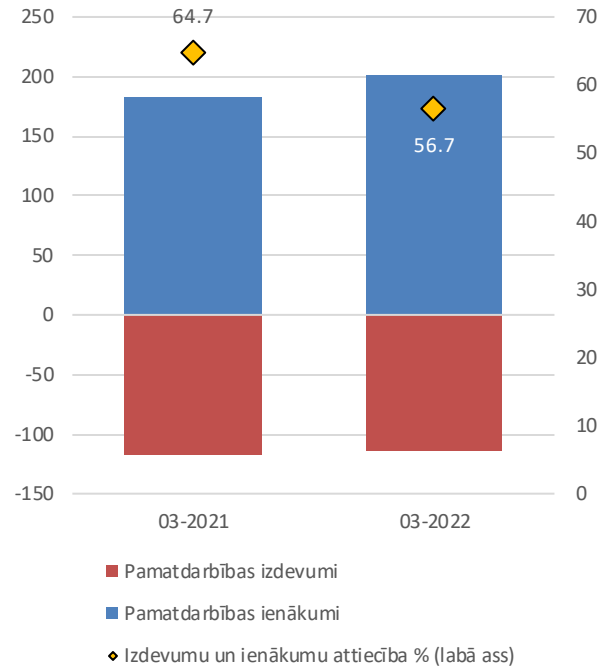
*Centrālā valdība un finanšu sabiedrības

Pelnītspēja

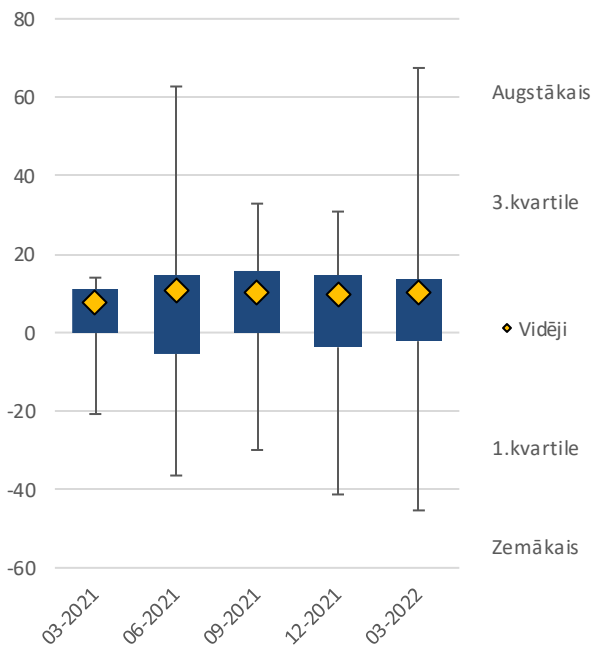
Peļņas struktūra, milj. eiro



Izdevumu un ienākumu attiecības rādītājs (CIR), %



ROE rādītāja izkliede, %



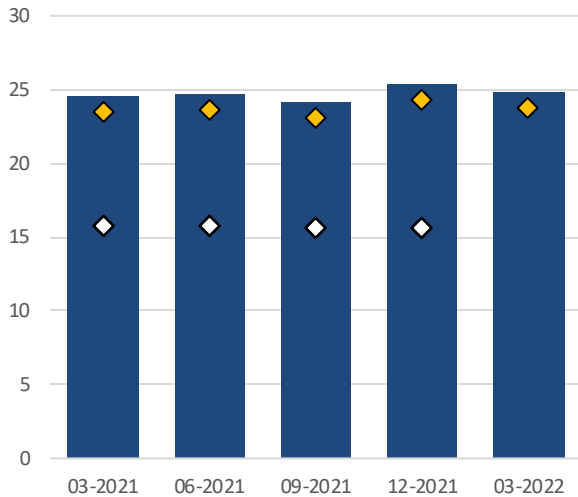
Kapitāla atdeves rādītājs (ROE*), %



*Šeit un turpmāk avots ES vidējiem rādītājiem: EBA Risk Dashboard

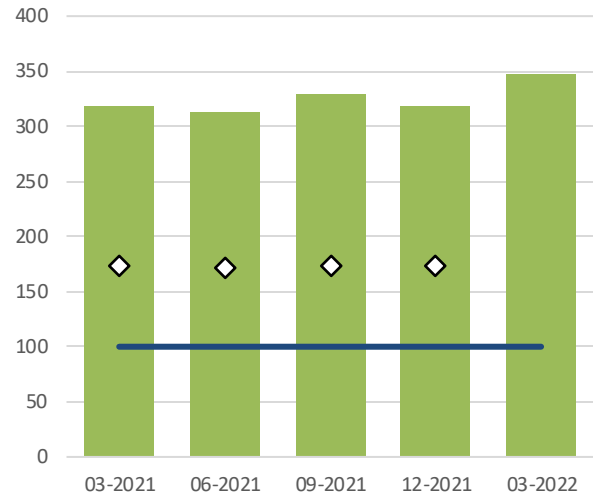
Kapitāla pietiekamība un likviditāte

Kapitāla rādītāji, %



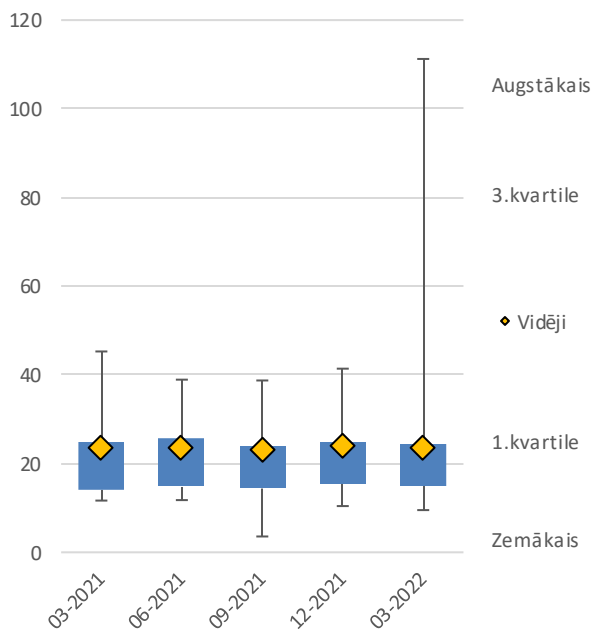
- Kopējais kapitāla rādītājs
- ◆ Pirmā līmeņa pamata kapitāla rādītājs
- ◆ Pirmā līmeņa pamata kapitāla rādītājs vidēji ES

Likviditātes seguma rādītājs (LSR), %

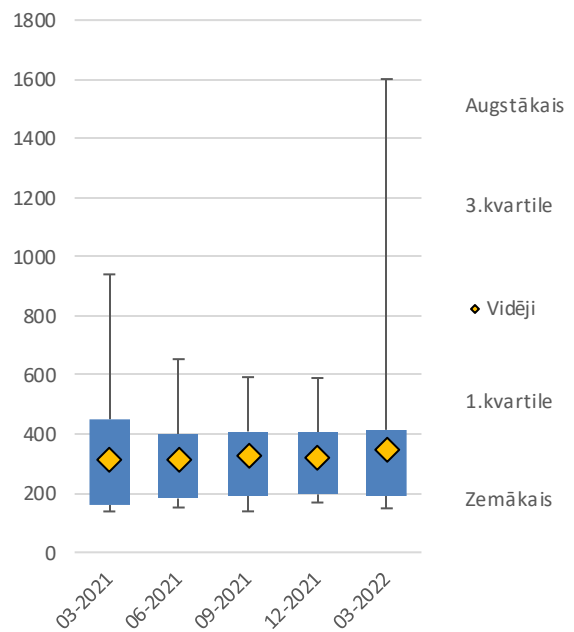


- LSR
- ◆ ES vidēji
- Minimālā prasība

CET1 rādītāja izkliede, %

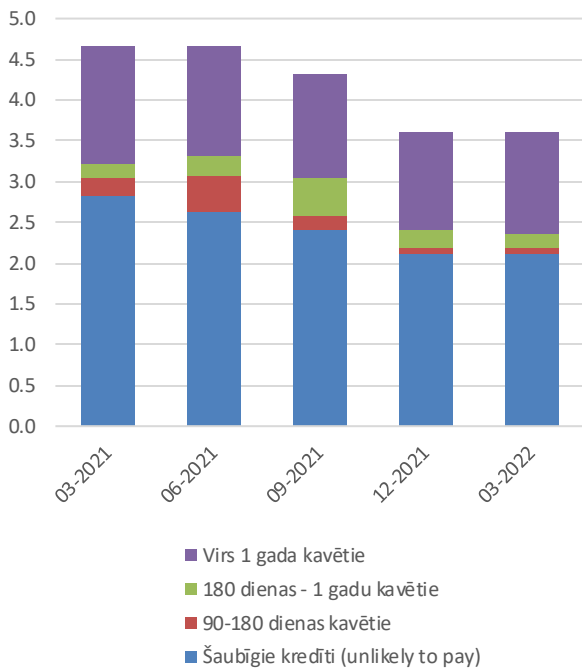


LSR rādītāja izkliede, %

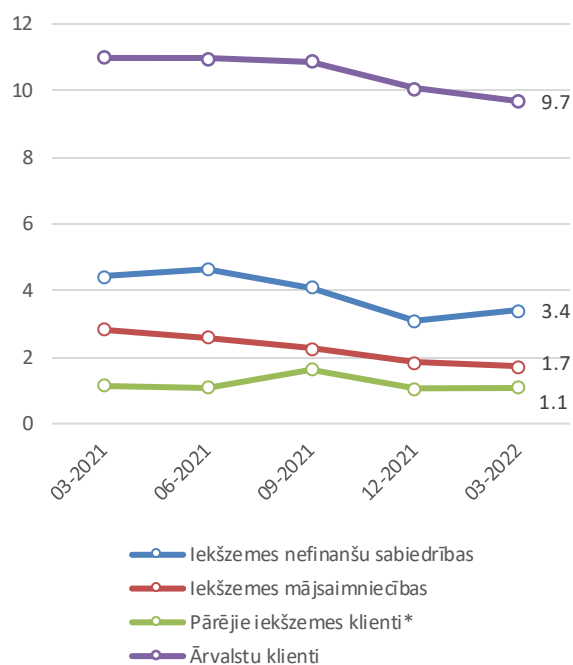


Nebanku kredītportfeļa kvalitāte

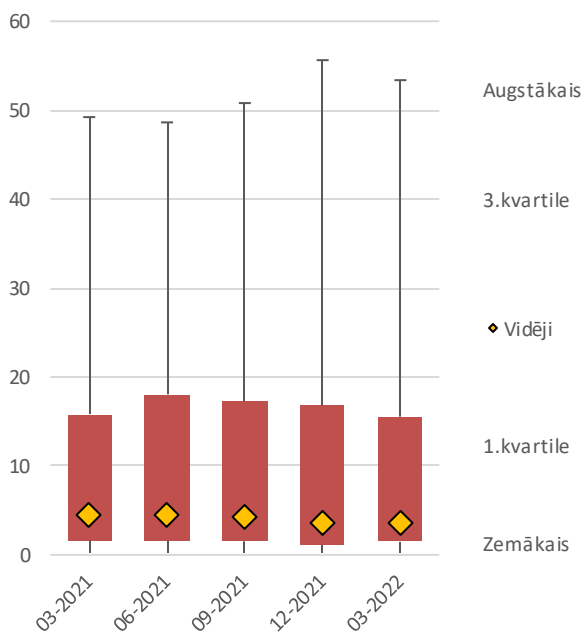
INK struktūra, %



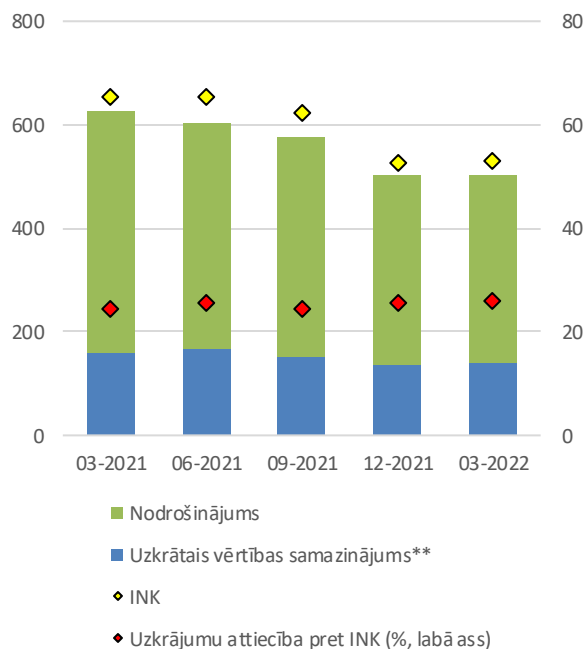
INK (attiecīgajā segmentā, %)



INK īpatsvara izkliede, %



INK, nodrošinājums un uzkrājumi INK, milj. euro



* Centrālā valdība un finanšu sabiedrības **Uzkrājumi ienākumus nenesošajiem kredītiem

APDROŠINĀTĀJU DARBĪBA

Galvenie darbības rādītāji

	2021.g. 1.cet.	2021.g. 4.cet.	2022. g. 1.cet.
Tirgus dalībnieku skaits (sabiedrības un filiāles)	6+11	6+11	6+11
Bruto parakstītās prēmijas kopš gada sākuma (milj. eiro)	215.4	849.4	252.0
Izmaksātās bruto atlīdzības kopš gada sākuma (milj. eiro)	128.5	541.4	174.6
Pārskata perioda peļņa/zaudējumi (milj. eiro)	10.4	36.3	2.8
Zaudējumu rādītājs, % ³	65.6	66.5	67.3
Izdevumu rādītājs, % ³	29.4	28.8	31.1
Kombinētais rādītājs, % ³	95.0	95.3	98.4
Maksātspējas kapitāla prasības izpildes rādītājs, %	181	177	161

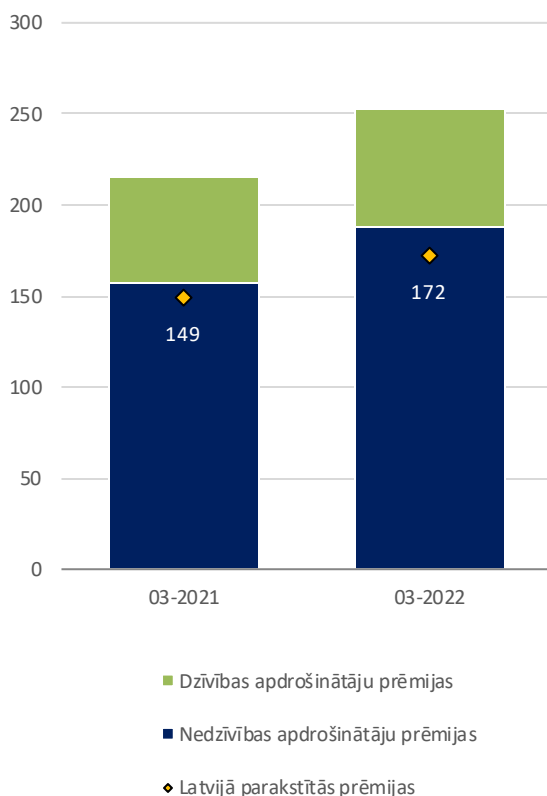
- Kopējo bruto parakstīto prēmiju apjoma pieaugumu par 17.0% līdz 252.0 milj. eiro galvenokārt ietekmēja Latvijā parakstītās prēmijas**, kuru apjoms, salīdzinot ar iepriekšējā gada attiecīgo ceturksni, pieauga par 15.1%, sasniedzot 171.3 milj. eiro. Kopējā parakstīto prēmiju portfeli lielāko daļu veidoja prēmijas par transporta (36.3%), veselības (21.7%), dzīvības (20.3%) un īpašuma apdrošināšanu (10.8%).
- Atceļot ceļojumu un pārvietošanos ierobežojošus pasākumus bija vērojams būtisks pieaugums transporta apdrošināšanā.** Salīdzinot ar iepriekšējā gada atbilstošo periodu, pieauga gan parakstīto prēmiju summa (+17.7%), gan noslēgto līgumu skaits (+14.3%). Tas pats faktors ietekmēja arī ceļojumu apdrošināšanu, kur parakstītās prēmijas pieauga par 125.9%, bet noslēgto līgumu skaits vairāk nekā pusotru reizi (+159.6%), tomēr jāatzīmē, ka ceļojumu apdrošināšanas bruto parakstīto prēmiju īpatsvars nedzīvības apdrošināšanas prēmiju apjomā ir vien 2.3%. Turpinot pandēmijā iesākto tendenci, kad valsts sniegto medicīnisko pakalpojumu saņemšana bija apgrūtināta, pārskata periodā ātri pieauga arī veselības apdrošināšanas parakstīto prēmiju apjoms (+21.2%) un līgumu skaits (+21.7%). Savukārt būtiskākais samazinājums skāra kredītu un galvojumu apdrošināšanu, ko lielākoties ietekmēja pieprasījuma kritums no juridisko personu puses (kopējais līgumu skaits samazinājās attiecīgi par 92.0% un 15.5%). Kopumā nedzīvības apdrošinātāju parakstīto prēmiju apjoms pieauga par 18.3% jeb 31.0 milj. eiro, sasniedzot 200.8 milj. eiro, kas veido 79.7% no kopējā bruto parakstīto prēmiju apjoma.
- Dzīvības apdrošinātāju parakstīto prēmiju 12.2% jeb 5.6 milj. eiro pieaugumu galvenokārt nodrošināja mūža pensijas apdrošināšana.** To prēmijas pieauga par 58.5% jeb 6.0 milj. eiro, salīdzinot ar iepriekšējā gada attiecīgo ceturksni. Paaugstinātas nenoteiktības un finanšu tirgus svārstīguma dēļ apdrošinātāji turpina atteikties no ieguldījumu produktiem ar garantētajiem ienesīguma procentiem, tādā veidā samazinot papildu risku. Šo produktu bruto parakstīto prēmiju apmērs saruka par 1.3 milj. eiro jeb 24.1%, kas pārskata periodā kļuva par būtiskāko samazinājumu dzīvības segmentā.
- Izmaksāto atlīdzību 36.3% jeb 46.5 milj. eiro pieaugumu, salīdzinot ar iepriekšējā gada pirmo ceturksni, lielā mērā ietekmēja dzīvības apdrošināšana**, kur izmaksāto atlīdzību kopsumma pieauga par 87.6% jeb 27.8 milj. eiro. Visu dzīvības apdrošināšanas produktu starpā visbūtiskāk atlīdzības pieauga tirgum piesaistītās dzīvības apdrošināšanas gadījumā (+90% jeb 16.0 milj. eiro). Pārskata periodā nevienam no dzīvības apdrošināšanas produktiem atlīdzību apjoms nesamazinājās. Savukārt nedzīvības apdrošināšanā, izmaksāto atlīdzību apjoma pieaugums nebija tik straujš, tam pieaugot vien par 19.4% jeb 18.7 milj. eiro, ko visbūtiskāk ietekmēja transporta un veselības apdrošināšana, kur atlīdzības pieauga attiecīgi par 13.4% jeb 7.3 milj. eiro un 40.3% jeb 7.2 milj. eiro. Sekojot straujam līgumu skaita kritumam, lielākais samazinājums skāra galvojumu apdrošināšanu, kur izmaksātās atlīdzības samazinājās par 84.7% jeb 0.5 milj. eiro.
- Pārskata periodā apdrošināšanas sabiedrības kopumā nopelnīja 2.8 milj. eiro**, kas ir par 72.9% jeb 7.6 milj. eiro mazāk nekā iepriekšējā gada attiecīgajā periodā. Šo samazinājumu galvenokārt izraisīja izmaksāto atlīdzību pieaugums, kā arī būtiski zemāki ieguldījumu rezultāti (-86.4% jeb -20.6 milj. eiro, pārskata periodā tiem sasniedzot vien 3.3 milj. eiro). Visām apdrošināšanas sabiedrībām gan kapitāla atdeves rādītājs (ROE), gan aktīvu atdeves rādītājs (ROA) pārskata ceturksnī bija pozitīvs, t.i., attiecīgi 3.7% un 0.8%.

³ Nedzīvības sabiedrībām aprēķināti zaudējumu, izdevumu un kombinētais rādītāji

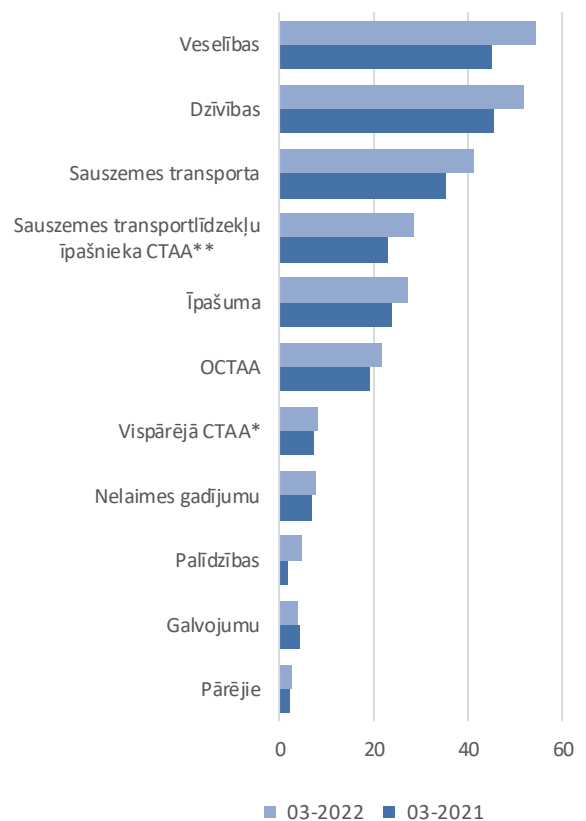
- **Piekritušo atlīdzību prasību apmēram augot straujāk par nopelnīto prēmiju apmēru, pasliktinājās kombinētais rādītājs**, marta beigās sasniedzot 98.4%. Individuālām apdrošināšanas sabiedrībām kombinētā rādītāja vērtība bija robežās no 95.8% līdz 107.8%.
- **Apdrošināšanas sabiedrību ieguldījumu portfeļa apmērs salīdzinājumā ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu samazinājās par 4.8%** jeb 60.5 milj. eiro, marta beigās sasniedzot 1.2 mljrd. eiro. Salīdzinājumā ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu palielinājās ieguldījumi akcijās (par 21.5% jeb 55.5 milj. eiro), attiecīgi to īpatsvaram ieguldījumu portfeļa struktūrā pieaugot līdz 5.6%. Savukārt būtiskākais sarukums šajā pašā laikā bija ieguldījumiem valsts obligācijās (par 21.5% jeb 83.5 milj. eiro), to īpatsvaram ieguldījumu portfelī attiecīgi samazinoties līdz 25.4%. Lielākais īpatsvars ieguldījumu portfelī bija ieguldījumiem ieguldījumu fondos (49.8%), kas pārskata periodā pieauga nebūtiski, vien par 1.6% jeb 9.1 milj. eiro.
- **Apdrošināšanas sabiedrību maksāspējas rādītājs joprojām stabili pārsniedz minimālās prasības**, kaut marta beigās to vērtība samazinājās līdz 161.5% (zemākā pieļaujamā rādītāja robeža ir 100%), t.sk. dzīvības apdrošināšanas sabiedrībām bija 202% un nedzīvības apdrošināšanas sabiedrībām – 144%.

Parakstītās prēmijas

Apdrošinātāju bruto parakstītās prēmijas, milj. eiro



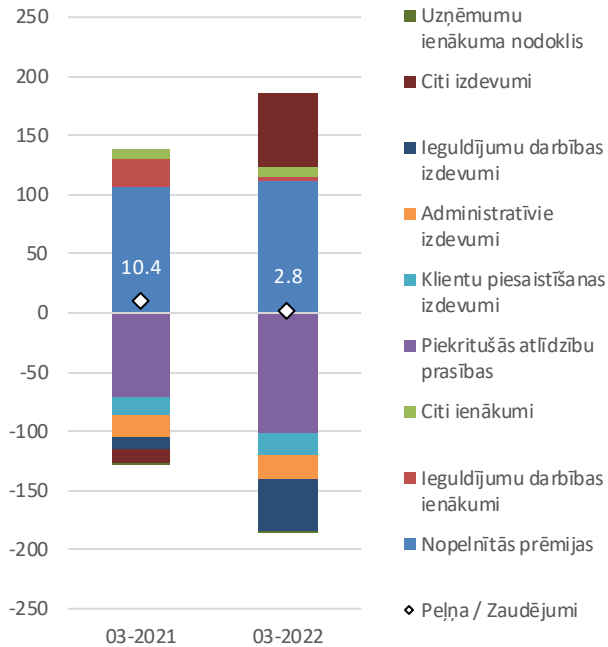
Apdrošinātāju bruto parakstītās prēmijas apdrošināšanas veidu dalījumā, milj. eiro



* Civiltiesiskās atbildības apdrošināšana **Sauszemes transporta līdzekļu īpašnieku civiltiesiskās atbildības apdrošināšana

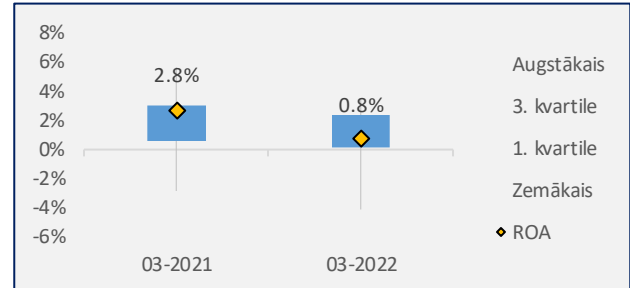
Pelnītspēja un maksātspēja

Apdrošināšanas sabiedrību peļņas struktūra, milj. eiro

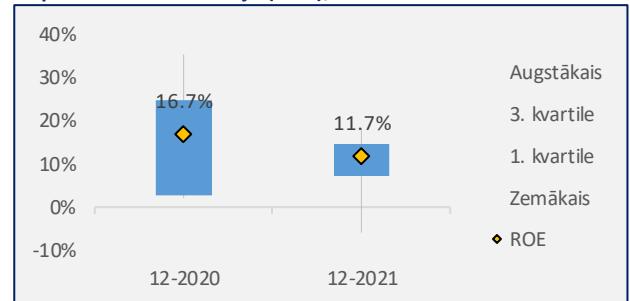


Apdrošināšanas sabiedrību atdeves rādītāji (ROA, ROE), %

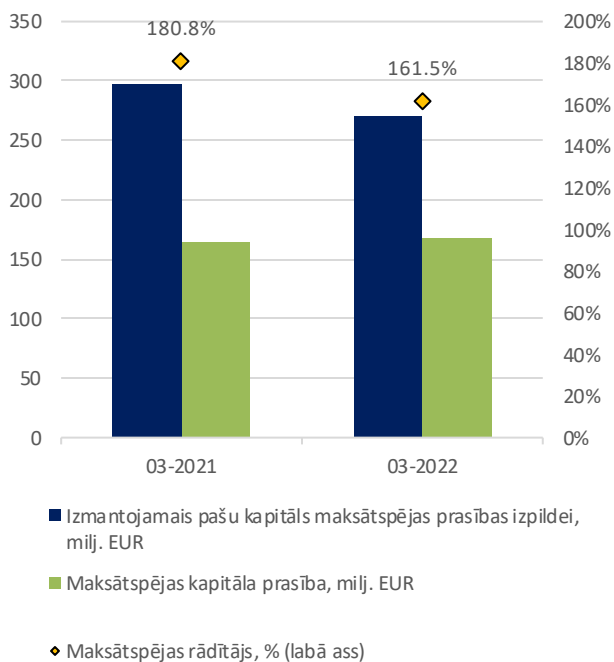
Aktīvu atdeves rādītājs (ROA), %



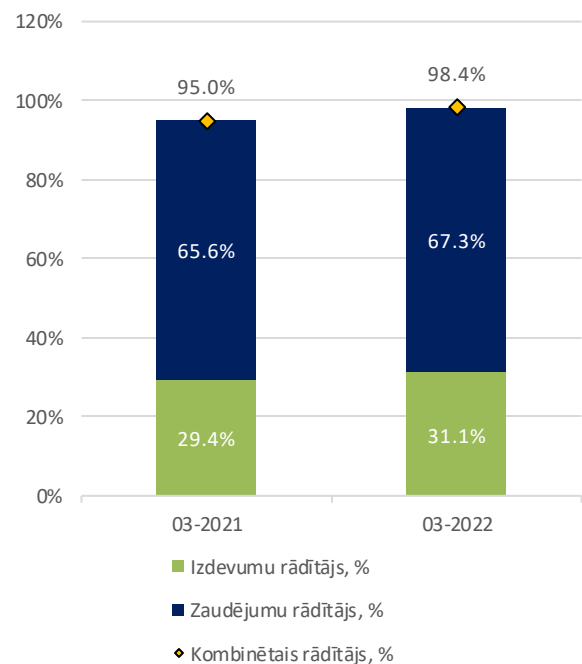
Kapitāla atdeves rādītājs (ROE), %



Apdrošināšanas sabiedrību maksātspējas rādītājs, %



Nedzīvības apdrošināšanas sabiedrību kombinētais rādītājs, %



VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANA

Galvenie darbības rādītāji

	2021.g. 1.cet.	2021.g. 4.cet.	2022. g. 1.cet.
Līdzekļu pārvaldītāju skaits	7	7	7
Ieguldījumu plānu skaits	31	28	29
Dalībnieku skaits	1 295 878	1 294 377	1 282 575
Neto aktīvi (mljrd. eiro)	5.31	6.00	5.81
No VSAA saņemtās naudas summas (milj. eiro)	300.1	1,380.5	316.2
Konservatīvie ieguldījumu plāni	50.5	339.7	41.1
Sabalansētie ieguldījumu plāni	24.5	83.2	20.4
Aktīvie ieguldījumu plāni	225.1	957.5	254.6
Ienesīgums kopš gada sākuma, %	2.0%	9.1%	-5.1%
Pārvaldīšanas izdevumi, %	0.50%	0.54%	0.50%

- **Salīdzinot ar iepriekšējo ceturksni ieguldījumu plānu skaits pieauga**, 2022. gada pirmajā ceturksnī darbību uzsākot vienam jaunam aktīvajam plānam – CBL indeksu plāns.
- **Kopš iepriekšējā gada pirmā ceturkšņa kopējais valsts fondēto pensiju shēmas dalībnieku skaits samazinājās par 13,3 tūkst. dalībniekiem jeb 1.0%**. Brīvprātīgo dalībnieku skaits saruka (par 9.3%), kamēr obligāto dalībnieku skaits (72.3% no kopējiem dalībniekiem) pieauga (par 2.6%).
- **Aktīvu pieaugumu 2022. gada pirmajā ceturksnī galvenokārt ietekmēja finanšu ieguldījumu pieaugums**. Kopš iepriekšējā gada pirmā ceturkšņa neto aktīvi palielinājās par 9.0% jeb 0.5 mljrd. eiro, sasniedzot 5.8 mljrd. eiro. No kopējā uzkrātā kapitāla 73.7% bija ieguldīti aktīvajos plānos, 8.5% – sabalansētajos plānos un 17.8% – konservatīvajos plānos.
- **Salīdzinot ar iepriekšēja gada attiecīgo periodu, veikto iemaksu apjoms 2022. gadā pieauga par 5.3%**. Dalībnieku iemaksas aktīvajos ieguldījumu plānos pieauga par 13.1%, kompensējot iemaksu samazinājumu sabalansētajos un konservatīvajos plānos attiecīgi par 16.6% un 18.7%. Lielākais īpatsvars joprojām ir iemaksām aktīvajos plānos (80.5%), savukārt iemaksas sabalansētajos un konservatīvajos plānos veido 6.5% un 13.0%. Ņemot vērā dalībnieku skaita sarukumu, iemaksu pieaugums varētu būt skaidrojams ar vidējā iemaksu apjoma palielināšanos un bezdarbnieku skaita samazinājumu. Jāatzīmē arī tādu dalībnieku skaita pieaugumu, kuru gada iemaksu apmērs ir 30 tūkst. eiro un vairāk (+80.7%), jo īpaši vecumā no 33 līdz 39 gadiem.
- **Geopolitiskās situācijas saasinājuma dēļ būtiski pieauga finanšu tirgus svārstīgums**, kas ievērojami apgrūtināja ieguldījumu portfeļa pārvaldīšanas procesu. 2022. gada pirmajā ceturksnī ienesīguma rādītājs saruka līdz -5.1%, turklāt neviens no ieguldījumu plāniem nespēja sasniegt pozitīvu ienesīgumu. Aktīvu plānu vidējais ienesīgums bija -4.8% (individuāli robežās no -8.5% līdz -2.3%), sabalansēto plānu vidējais ienesīgums bija -5.1% (individuāli robežās no -5.7% līdz -4.3%, savukārt konservatīvo plānu vidējais ienesīgums bija -5.9% (individuāli robežās no -7.3% līdz -4.6%).
- **Ieguldījumu plānu pārvaldīšanas izdevumi nepārsniedza likumā noteiktos ierobežojumus⁴**, individuāliem plāniem to vērtībai sasniedzot no 0.01% līdz 1.1%, atkarībā no ieguldījumu plānu veida, ieguldījumu stratēģijas un līdzekļu pārvaldītāja ieguldījumu politikas. Visu ieguldījumu plānu pārvaldīšanas izdevumu attiecība pret vidējiem svērtiem neto aktīviem 2022. gada pirmajā ceturksnī bija 0.50%, t.i. par 0.04 procentu punktiem zemāk nekā iepriekšējā ceturksnī, kas ir skaidrojams ar to, ka 2021. gadā ieguldījumi bija ļoti ienesīgi (jo īpaši aktīvajos plānos), tāpēc izdevumu mainīgās atlīdzības spēlēja būtisku lomu izdevumu kopējā portfeli.
- **Kopš iepriekšēja gada attiecīga ceturkšņa ieguldījumu apmērs pieauga par 9.6%**, ko pārsvarā ietekmēja ieguldījumu pieaugums aktīvajos plānos (+15.7% jeb 0.6 mljrd. eiro), kuru īpatsvars kopējā ieguldījumu

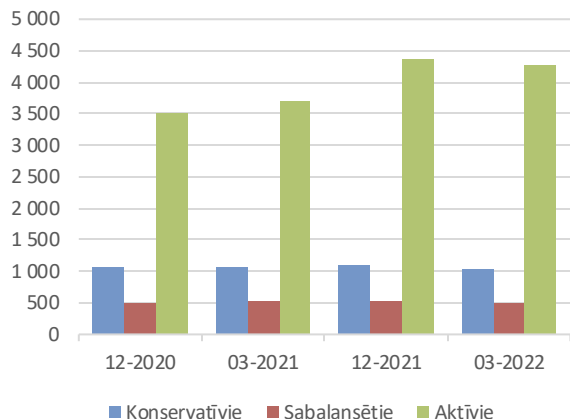
⁴ Valsts fondēto pensiju likumā ir noteikts, ka fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītājam jānodrošina, lai maksimālais apmērs maksājumiem par ieguldījumu plāna pārvaldi, ietverot maksājuma pastāvīgo un mainīgo daļu, rēķinot par pēdējo 12 mēnešu periodu, nepārsniedz: 1) 0.85 procentus no ieguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības ieguldījumu plāniem, kuru ieguldījumu plānu prospektos nav paredzēti ieguldījumi ko mercsabiedrību akcijās, citos kapitāla vērtspapīros un tiem pielīdzināmos vērtspapīros; 2) 1.1 procentu no ieguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības ieguldījumu plāniem, kuru ieguldījumu plānu prospektos ir paredzēti ieguldījumi komercsabiedrību akcijās, citos kapitāla vērtspapīros un tiem pielīdzināmos vērtspapīros.

apmērā sasniedza 73.7%. Ieguldījumu instrumentu veidu dalījumā būtiskākais pieaugums bija ieguldījumiem ieguldījumu fondos (+22.5% jeb 0.8 mljrd. eiro), savukārt lielākais samazinājums bija noguldījumiem un prasībām pret kredītiestādēm (-50.3% jeb -0.2 mljrd. eiro) un ieguldījumiem parāda vērtspapīros (-3.5% jeb -48.3 milj. eiro). Latvijā veikto ieguldījumu apmērs gada laikā samazinājās (par 21.8%), marta beigās sasniedzot 567.2 milj. eiro jeb 9.7% no kopējiem ieguldījumiem. Kopējo ieguldījumu apmēra pieaugumu galvenokārt nodrošināja ieguldījumi pārējās Eiropas Ekonomikas zonas (EEZ) valstīs⁵ (par 14.4%). Šajā valstu grupā lielāko daļu ieguldījumu veidoja Īrijas emitētie vērtspapīri (36.9% jeb 2.2 mljrd. eiro). Būtiskākais ieguldījumu pieaugums bija vērojams Luksemburgā emitētajiem vērtspapīriem (par 23.7% jeb 424.5 milj. eiro), savukārt samazinājums – Francijas emitētajiem vērtspapīriem (par 47.6% jeb 87.6 milj. eiro).

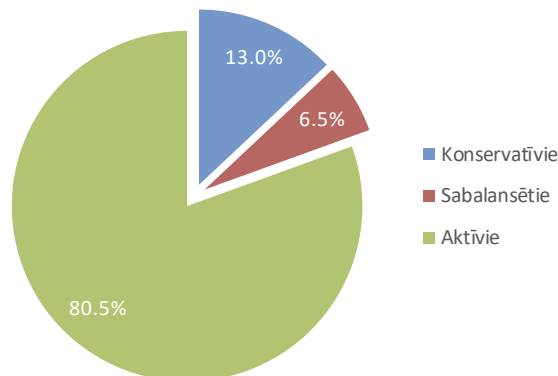
⁵ Apskatā ir izmantota šāda ieguldījumu portfeli iekļauto instrumentu klasifikācija valstu grupu dalījumā: Latvija, pārējās Baltijas valstis (Lietuva un Igaunija), pārējās EEZ valstis (izņemot Latviju, Lietuvu un Igauniju) un pārējās valstis.

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšana

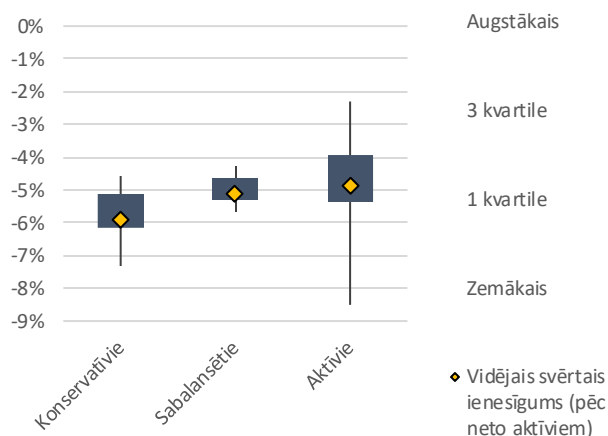
Neto aktīvi, milj. eiro



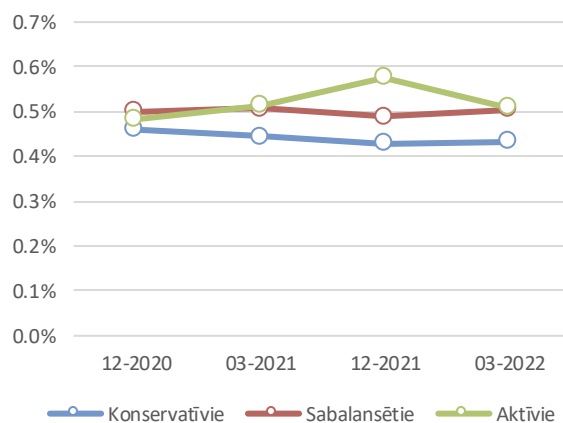
Iemaksas ieguldījumu plānos kopš gada sākuma (%)



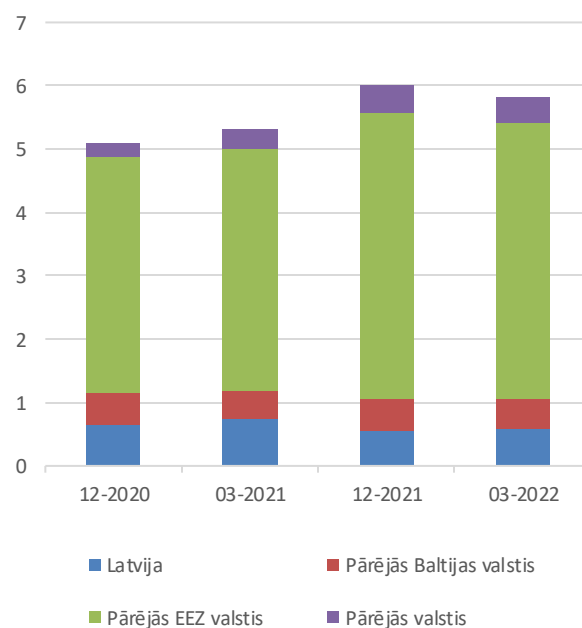
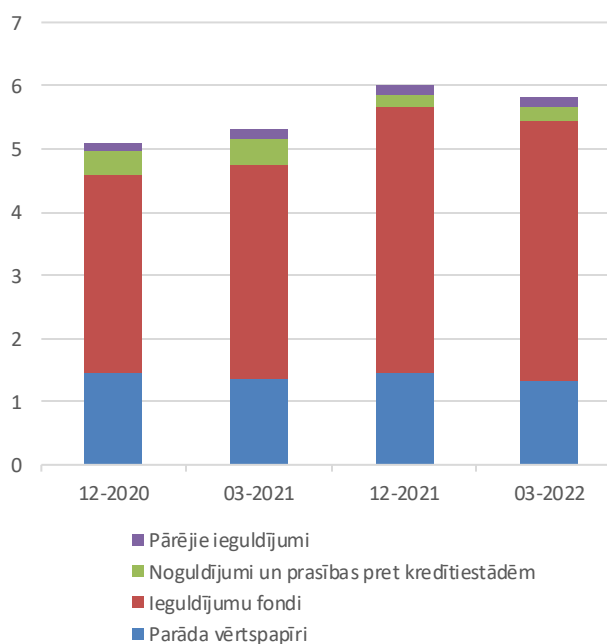
Ieguldījumu plānu ienesīgums kopš gada sākuma (%)



Pārvaldīšanas izdevumi (anualizēti, % no neto aktīviem)



Ieguldījumu portfeļa struktūra finanšu instrumentu un valstu grupu* dalījumā (mljrd. eiro)



*pēc emitenta reģistrācijas valsts, 2021. g. ņemot vērā BREXIT

PRIVĀTO PENSIJU FONDU DARBĪBA

Galvenie darbības rādītāji

	2021.g. 1.cet.	2021.g. 4.cet.	2022. g. 1.cet.
Pensiju fondu skaits	6	7	7
Pensiju plānu skaits	19	21	21
Dalībnieku skaits	342,401	363,410	370,143
Dalībnieku vai par dalībniekiem veiktās iemaksas (milj. eiro)	23.1	106.5	26.7
Ienesīgums kopš gada sākuma, % ⁶	1.8	6.9	-5.3
Administrēšanas un pārvaldīšanas izdevumi, %	1.1	0.9	0.8
Ieguldījumi (milj. eiro)	636.3	730.2	702.2

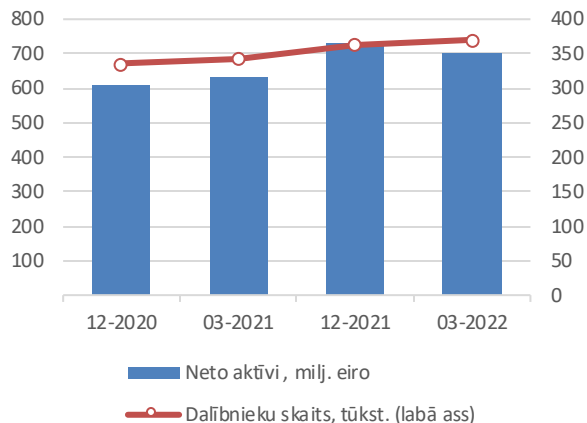
- Arvien vairāk cilvēku sāk aizdomāties par brīvprātīgo pensiju noguldījumu veikšanu.** Privāto pensiju fondu dalībnieku skaits turpināja pakāpeniski pieaugt, kopš iepriekšējā gada pirmā ceturkšņa palielinoties par 8.1% jeb 27.7 tūkst. Individuālo dalībnieku skaits pieauga par 9.2% jeb 27.0 tūkst., savukārt to dalībnieku skaits, par kuriem iemaksas veic darba devējs, pieauga vien par 1.6% jeb 0.8 tūkst. Pārskata perioda beigās individuālie dalībnieki veidoja 86.5% no kopējā dalībnieku skaita.
- 2022. gada pirmajā ceturksnī iemaksas aktīvajos pensiju plānos pirmo reizi pārsniedza iemaksas sabalansētajos un konservatīvajos plānos,** tam pieaugot par 27.1% un to īpatsvaram sasniedzot 50.5%. Savukārt iemaksas sabalansētajos un konservatīvajos pensiju plānos pieauga par 5.5% un to īpatsvars bija 49.5%. Kopumā salīdzinot ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu, iemaksu apjoms pieauga par 15.4%.
- Arvien pieaugoša finanšu tirgus svārstīguma dēļ, kas ietekmēja arī vidējā svērtā ienesīguma rādītāju, tam nokrītot līdz -5.3%,** tostarp neviens pensiju plāns nespēja sasniegt pozitīvu ienesīgumu. Vērtējot privāto pensiju fondu pensiju plānu rezultātus, aktīvo pensiju plānu ienesīgums bija robežās no -7.5% līdz -1.1%, savukārt sabalansēto un konservatīvo pensiju plānu – no -7.2% līdz -4.0%.
- Pensiju plānu pārvaldīšanas izdevumu līmenis turpināja samazināties** – administratīvo izdevumu un ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumu attiecība pret neto aktīviem 2022. gada pirmajā ceturksnī bija 0.8%, savukārt individuāliem plāniem tā bija robežās no 0.2% līdz 1.7%.
- Kopš iepriekšējā gada pirmā ceturkšņa ieguldījumu apjoms pieauga par 10.4% jeb 65.9 milj. eiro.** Kopējo ieguldījumu apmēra pieaugumu galvenokārt ietekmēja EEZ valstīs⁷ sasniegtais pieaugums par 12.1% jeb 53.7 milj. eiro. Šo pieaugumu galvenokārt ietekmēja ieguldījumu pieaugums Īrijā par 21.2% jeb 45.1 milj. eiro, kopā sasniedzot 471.3 milj. eiro, kas ir 35.2% no kopējiem ieguldījumiem. Latvijā veikto ieguldījumu apjoms samazinājās par 7.3% jeb 7.3 milj. eiro, sasniedzot 93.1 milj. eiro jeb 13.3% no kopējiem ieguldījumiem. Ieguldījumu pieaugumu instrumentu daļījumā galvenokārt noteica pieaugums ieguldījumu fondos (par 18.4% jeb 70.9 milj. eiro). Savukārt noguldījumi un prasības pret kredītiestādēm samazinājās par 45.5% jeb 29.7 milj. eiro. Kopējo ieguldījumu apmēra pieaugumu pamatā ietekmēja aktīvo plānu ieguldījumu pieaugums par 20.4% jeb 53.4 milj. eiro.

⁶ Vidējais svērtais ienesīgums pēc neto aktīviem, %

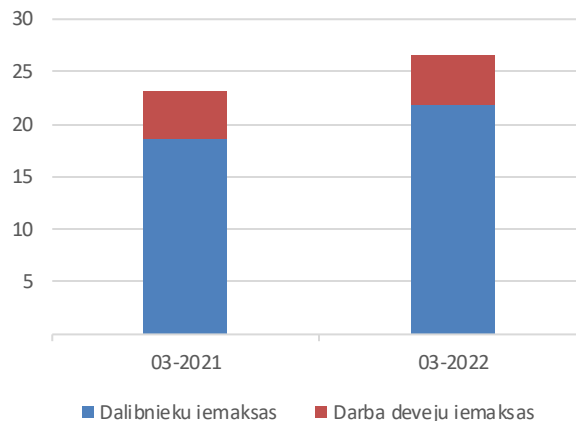
⁷ Apskatā ir izmantota šāda ieguldījumu portfeli iekļauto instrumentu klasifikācija valstu grupu dalījumā: Latvija, pārējās Baltijas valstis (Lietuva un Igaunija), pārējās EEZ valstis (izņemot Latviju, Lietuvu un Igauniju) un pārējās valstis.

Privāto pensiju fondu darbība

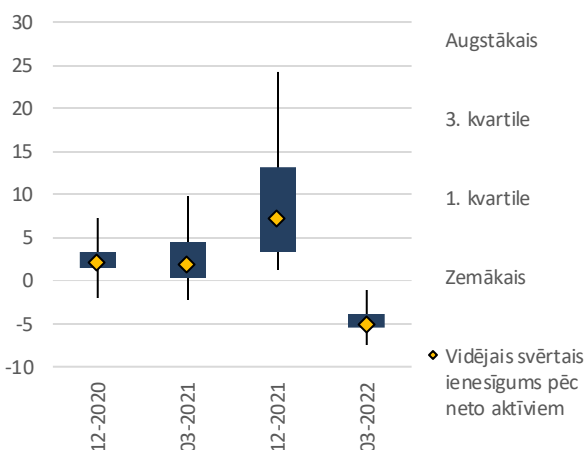
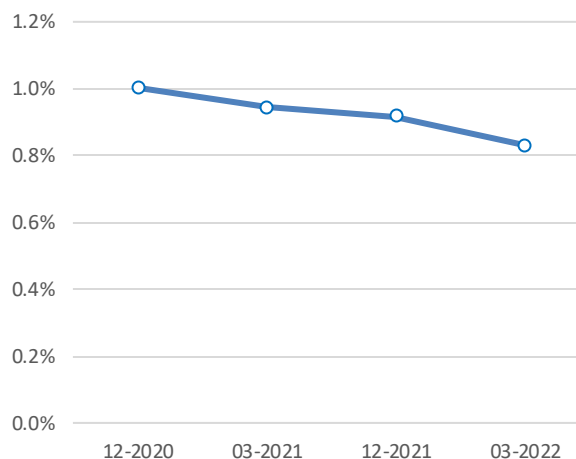
Neto aktīvi, milj. eiro



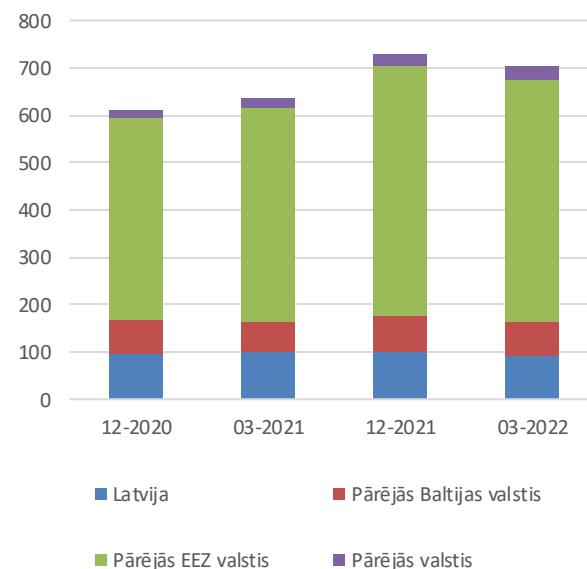
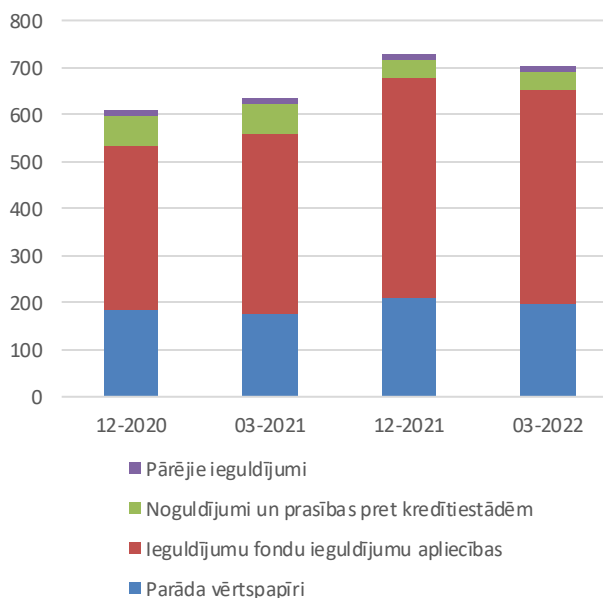
Iemaksas pensiju plānos, milj. eiro



Pensiju plānu ienesīgums kopš gada sākuma (%)


 Administrēšanas un pārvaldīšanas izdevumi
(annualizēti, % no neto aktīviem)


Ieguldījumu portfeļa struktūra finanšu instrumentu un valstu grupu* dalījumā (milj. eiro)



*pēc emitenta reģistrācijas valsts, 2021.g. ņemot vērā BREXIT

IEGULDĪJUMU FONDU DARBĪBA

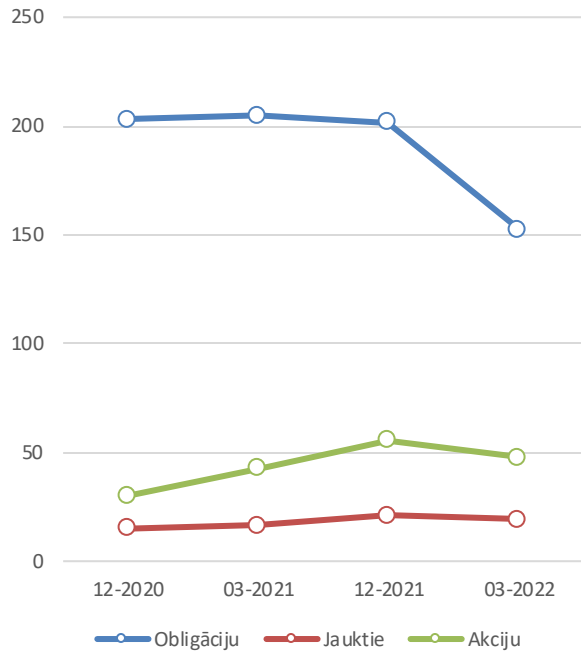
Galvenie darbības rādītāji

	2021.g.1.cet.	2021.g. 4.cet.	2022. g. 1.cet.
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību skaits	11	10	10
Ieguldījumu fondu skaits	22	22	22
Ieguldījumu fondu aktīvi (milj. eiro)	263.9	278.0	219.5
Ienesīgums kopš gada sākuma, %			
Obligāciju fondi	1.7	6.4	-10.8
Jauktie fondi	4.3	11.4	-8.8
Akciju fondi	9.6	25.9	-10.0
Pārvaldīšanas izdevumi, %			
Obligāciju fondi	1.16	1.19	1.59
Jauktie fondi	1.39	1.40	1.49
Akciju fondi	1.70	1.55	1.64

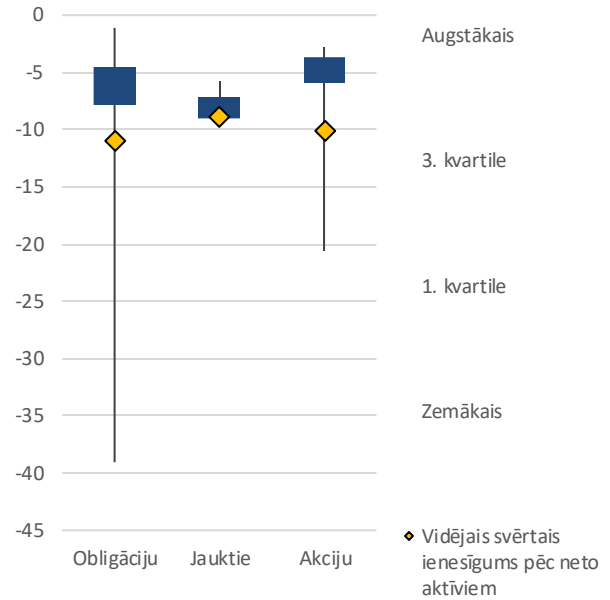
- Makroekonomiskās situācijas pasliktināšanās dēļ būtiski samazinājās vērtspapīru uzskaites vērtība**, kas izraisīja ieguldījumu fondu aktīvu samazinājumu par 16.8% jeb 44.4 milj. eiro salīdzinot ar iepriekšējo gada attiecīgo periodu. 2022. gada pirmā ceturkšņa beigās aktīvu vērtība sasniedza 219.5 milj. eiro, ko negatīvi ietekmēja obligāciju ieguldījumu fondi, kuru aktīvi saruka par 25.6% jeb 52.4 milj. eiro, sasniedzot 152.5 milj. eiro. Savukārt jaukto un akciju fondu aktīvi pieauga, attiecīgi par 17.9% jeb 2.9 milj. eiro un 11.8% jeb 5.0 milj. eiro.
- Neparedzēti augsta finanšu tirgus svārstīguma dēļ ieguldījumu fondu ienesīgums būtiski pasliktinājās**, nokrītot negatīvajās vērtības (-10.5%), turklāt neviens no fondiem nespēja sasniegt pozitīvu ienesīgumu. Obligāciju fondu ienesīgums svārstījās robežās no -39.1% līdz -1.1%, jaukto fondu – robežās no -9.4% līdz -5.7% un akciju fondu - robežās no -20.6% līdz -2.7%.
- Vērtspapīros ieguldīto līdzekļu apjoms samazinājās par 27.3% jeb 64.9 milj. eiro salīdzinājumā ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu**, tomēr tendences starp dažādiem fondu veidiem bija atšķirīgas. Kopējais ieguldīto līdzekļu apmērs sasniedza 173.1 milj. eiro. Akciju ieguldījumu fondiem ieguldījumu apmērs pieauga par 6.0% jeb 2.5 milj. eiro (īpatsvars kopējā ieguldījumu apmērā – 25.4%), jaukto fondu ieguldījumu pieaugums bija 11.0% jeb 1.7 milj. eiro (īpatsvars – 9.7%), savukārt obligāciju fondu ieguldījumi saruka par 38.1% jeb 69.0 milj. eiro (īpatsvars – 64.9%). Joprojām lielākie ieguldījumi tika veikti pārējās valstīs (to īpatsvars kopējā ieguldījumu apmērā bija 57.7%), kopš iepriekšējā gada pirmā ceturkšņa tiem samazinoties par 10.4% jeb 11.6 milj. eiro. Pārējo valstu grupā lielākais īpatsvars bija ASV emitētajiem vērtspapīriem (37.5%), kas pieauga par 2.2% jeb 809.3 tūkst. eiro. Ieguldījumi pārējās EEZ valstīs (īpatsvars – 32.0%) samazinājās par 45.9% jeb 46.9 milj. eiro. Pārējo EEZ valstu grupā lielākais īpatsvars bija Luksemburgā emitētajiem vērtspapīriem (īpatsvars – 29.4%), kas samazinājās par 21.2% jeb 4.4 milj. eiro. Savukārt ieguldījumi Latvijā (īpatsvars – 2.7%) palielinājās par 19.6% jeb 765.3 tūkst. eiro. Kaut gan parāda vērtspapīru īpatsvars kopējos ieguldījumos samazinājās (par 11.9 procentu punktiem), tas joprojām veidoja lielāko daļu (66.5%), savukārt ieguldījumu fondos tika ieguldīti 16.7% (īpatsvars gada laikā pieauga par 4.4 procentu punktiem) un akcijās – 16.8% (īpatsvars pieauga visstraujāk – par 7.5 procentu punktiem).

Ieguldījumu fondu darbība

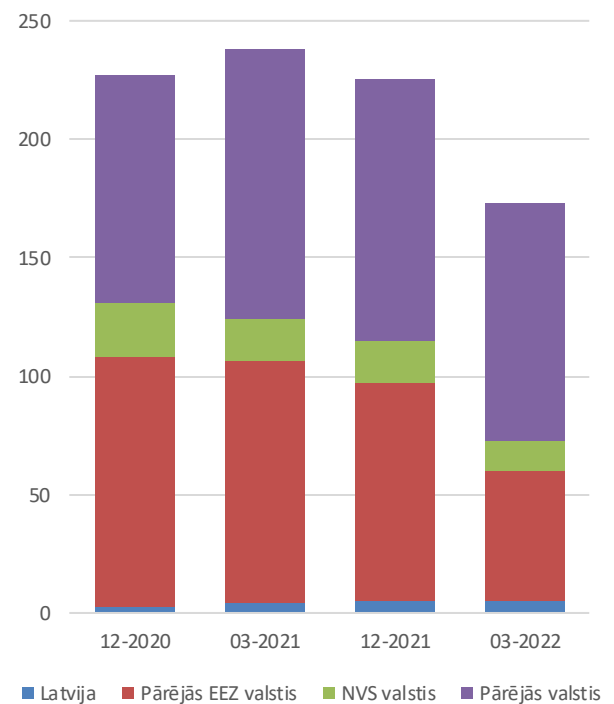
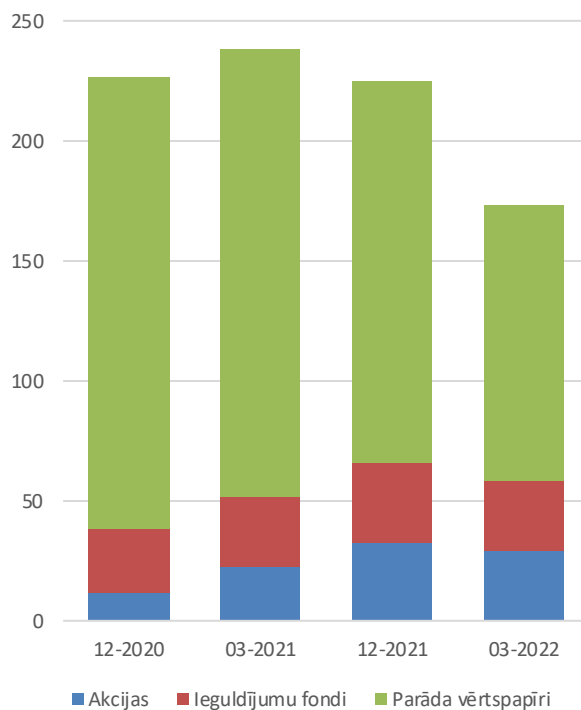
Aktīvu dinamika, milj. eiro



Ienesīgums fondu veidu dalījumā kopš gada sākuma (%)



Ieguldījumu portfeļa struktūra finanšu instrumentu un valstu grupu* dalījumā (milj. eiro)



*pēc emitenta reģistrācijas valsts, 2021.g. ņemot vērā BREXIT