



FINANŠU UN KAPITĀLATIRGUS APSKATS

2021. gada 1. ceturksnis

SATURS

SATURS.....	2
BANKU DARBĪBA	3
APDROŠINĀTĀJU DARBĪBA.....	10
VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANA.....	14
PRIVĀTO PENSIJU FONDU DARBĪBA.....	16
IEGULDĪJUMU FONDU DARBĪBA.....	18

BANKU DARBĪBA

Galvenie darbības rādītāji un to izmaiņas

	2020. g. 4. cet.	2021. g. 1. cet.
Tirgus dalībnieku skaits (bankas un ārvalstu banku filiāles)	13+3	13+3
Aktīvi (mljrd. eiro)	24.3	25.4
Nebanku noguldījumi (mljrd. eiro)	18.8	19.8
Nebanku bruto kredītportfelis (mljrd. eiro)	13.1	14.2
Ienākumus nenesošo kredītu (INK) īpatsvars nebanku kredītportfelī ^{1;2} , %	4.7	4.6
Virs 90 dienām kavēto kredītu īpatsvars nebanku kredītportfelī, %	2.3	1.8
Uzkrājumu attiecība pret nebanku INK ^{1;2} , %	27.8	24.6
Iekšzemes kredītportfeļa un noguldījumu attiecība (mājsaimniecības un nefinanšu uzņēmumi)	75.7	74.7
Kapitāla atdeves rādītājs ¹ , % (ROE)	5.2	7.5
Izdevumu attiecības pret ienākumiem rādītājs ¹ , % (CIR)	68.2	65.2
Pirmā līmeņa pamata kapitāla rādītājs ¹ , % (CET1)	25.7	23.8
Kopējais kapitāla rādītājs ¹ , % (KKR)	26.8	24.8
Likviditātes seguma rādītājs ¹ , % (LSR)	373.7	320.4

- Pārskata ceturksnī tika noslēgts 2019. gada decembrī uzsāktais darījums starp AS "Citadele banka" un "UniCredit S.p.A"**, kura rezultātā AS "Citadele banka" kļuva par SIA "UniCredit Leasing" Baltijā 100% daļu īpašnieci, (turpmāk tekstā – stratēģiskais darījums). Tā kā Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) publicētie dati par banku darbību ir balstīti uz uzraudzības finanšu pārskatiem (FINREP) un tajos atspoguļoti banku sektora konsolidētie rādītāji, t.sk. dati par finanšu meitas sabiedrībām, šim darījumam bija salīdzinoši būtiska ietekme uz vairākiem banku sektora darbību raksturojošajiem rādītājiem.
- Atbilstoši Eiropas Centrālās bankas (ECB) lēmumam klasificēt AS "Citadele banka" par nozīmīgu kredītiestādi, sākot ar 2021. gada 1. janvāri, Banka ir ECB tiešā uzraudzībā.** Līdz ar to šobrīd Eiropas Banku savienības Vienotā uzraudzības mehānisma (VUM) ietvaros ECB tiešajā uzraudzībā ir trīs Latvijas lielākās bankas (AS "Swedbank", AS "SEB banka" un AS "Citadele banka"), kā arī netieši AS "Luminor Bank" (Igaunija) un AS "OP Corporate Bank Plc" (Somija) filiāles Latvijā, t.i., 83.7% no banku sektora aktīviem.
- Banku sektora aktīvu apmērs pārskata ceturksnī turpināja pieaugt, vienlaikus palielinoties kredītu īpatsvaram to struktūrā.** Ceturkšņa laikā kopējais banku sektora aktīvu apmērs palielinājās par 1.1 mljrd. eiro jeb 4.7%, un to pamatā ietekmēja salīdzinoši straujš noguldījumu pieaugums (par 984.9 milj. eiro jeb 5.2%). Tomēr, neraugoties uz salīdzinoši strauju noguldījumu pieaugumu, naudas līdzekļi un prasības pret centrālo banku ceturkšņa laikā saruka par 234 milj. eiro jeb 4.0%, kā arī samazinājās prasības pret kredītiestādēm (par 55 milj. eiro jeb 5.9%) un ieguldījumi vērtspapīros (par 41.2 milj. eiro jeb 1.0%), bet kredītu neto apmērs auga par 1.4 mljrd. eiro jeb 10.7%. Šāda tendence skaidrojama ar iepriekš minēto stratēģisko darījumu. AS "Citadele banka" bija akumulējusi ievērojamu likvīdo aktīvu apmēru darījuma nodrošināšanai, kas pēc darījuma noslēgšanas transformējās kredītportfeļa pieaugumā. Līdz ar to darījuma ietekme uz kopējo aktīvu apmēru nebija būtiska, bet tas salīdzinoši būtiski ietekmēja aktīvu struktūru, kredītu īpatsvaram banku sektora aktīvos ceturkšņa laikā palielinoties no 53% līdz 56%.
- Nemot vērā kredītportfeļa īpatsvara pieaugumu, attiecīgi samazinājās arī banku sektora vidējais likviditātes rādītājs.** Lai arī banku sektora vidējais ES harmonizētais likviditātes seguma rādītājs (LSR) pārskata ceturksnī samazinājās no 373.7% līdz 320.4%, tas joprojām saglabājās augstā līmenī, t.i., vairāk nekā trīs reizes pārsniedza minimālo prasību (kopš 2018. gada 1. janvāra LSR minimālā prasība ir noteikta 100% apmērā). Individuālām bankām rādītājs bija robežās no 138% līdz 940%.
- Pārskata ceturksnī nebanku noguldījumu apmērs turpināja pieaugt.** Noguldījumi kopumā palielinājās par 985 milj. eiro jeb 5.2%, un to ietekmēja būtisks iekšzemes noguldījumu kāpums (par 839 milj. eiro jeb

¹ Rādītāji aprēķināti saskaņā ar *The EBA methodological guide* (www.eba.europa.eu), iekļaujot tikai 2021. gada 1. ceturkšņa beigās aktīvās kredītiestādes (rādītājiem ROE, CET1, KKR un LSR – tikai 2021. gada 1. ceturkšņa beigās aktīvās bankas).

² Izslēdzot prasības pret centrālo banku un citām kredītiestādēm.

5.5%). Līdz ar augsto nenoteiktību un ierobežotām patēriņa iespējām pieauga iekšzemes mājsaimniecību noguldījumu atlikums (par 470 milj. eiro jeb 5.5%), nefinanšu sabiedrību noguldījumi (par 209 milj. eiro jeb 3.7%), kā arī citu finanšu sabiedrību noguldījumi (par 84 milj. eiro jeb 10%) un vispārējās valdības noguldījumi (par 77 milj. eiro jeb 18.5%). Arī ārvalstu klientu noguldījumu apmērs pārskata ceturksnī pieauga (par 146 milj. eiro jeb 4.2%), ko galvenokārt noteica citu finanšu sabiedrību noguldījumu pieaugums (par 239 milj. eiro jeb 79%), savukārt mājsaimniecību noguldījumi saruka (par 114 milj. eiro jeb 5.9%). Ārvalstu klientu noguldījumu īpatsvars kopējos noguldījumos ceturkšņa laikā samazinājās, marta beigās sasniedzot 18.1% (18.3% 2020. gada decembra beigās).

- Nebanku klientiem izsniegto kredītu apmērs pārskata ceturksnī pieauga par 8.7%.** To galvenokārt ietekmēja stratēģiskais darījums, kā rezultātā palielinājās gan iekšzemes, gan ārvalstu (Baltijas valstu) klientu mājsaimniecību un nefinanšu sabiedrību kredītportfelis. Kopējais iekšzemes portfelis pārskata ceturksnī palielinājās par 4.1% jeb 472.6 milj. eiro, un tā izaugsmi veicināja nefinanšu sabiedrību (par 271 milj. eiro jeb 4.8%), kā arī mājsaimniecību kredītportfeļa pieaugums (par 89.0 milj. eiro jeb 1.7%). Pozitīvas tendences mājsaimniecību segmentā turpinājās mājokļu kredītēšanā, savukārt patēriņam izsniegto kredītu atlikums turpināja samazināties. Gada pirmajā ceturksnī ārvalstu klientu kredītu apmērs būtiski pieauga (par 41.3% jeb 669.7 milj. eiro), t.sk. 514.1 milj. eiro pieaugums bija vērojams nefinanšu sabiedrību kategorijā. Izslēdzot stratēģiskā darījuma ietekmi, kopējais kredītportfelis pārskata ceturksnī pieauga par 190 milj. eiro jeb 1.7%.
- Nebanku klientiem izsniegto kredītu kvalitāte būtiski nemainījās,** ienākumus nenesošo kredītu (INK) īpatsvaram samazinoties līdz 4.6% marta beigās. INK struktūrā saruka kredītu ar kavējumu virs 90 dienām īpatsvars, ceturkšņa beigās sasniedzot 1.8%, tikmēr pieaugoša tendence turpinājās šaubīgo kredītu (*unlikely to pay*) īpatsvarā, tam pieaugot līdz 2.8% un pārskata perioda beigās veidojot 60.5% no kopējiem INK. Kredītu kvalitāte būtiskāk uzlabojās ārvalstu nebanku klientu kredītportfelī, kura INK īpatsvars samazinājās no 12.8% līdz 10.4%. Savukārt iekšzemes nebanku kredītportfeļa kvalitāte būtiski nemainījās, INK rādītājam saglabājoties iepriekšējā ceturkšņa beigu līmenī jeb 3.5% apmērā. INK rādītāja pasliktināšanās iekšzemes nefinanšu sabiedrībām līdz 4.4% (par 0.2 procentu punktiem) pārskata ceturkšņa beigās tika kompensēta ar pozitīvo mājsaimniecību kredītportfeļa kvalitātes uzlabošanās tendenci, INK īpatsvaram samazinoties līdz 2.8%, ko lielā mērā noteica mājokļu kredītportfeļa kvalitātes uzlabojums (INK īpatsvars – 2.8%).
- Uzkrājumu attiecība pret INK (seguma rādītājs) nedaudz samazinājās, vienlaikus pieaugot INK nodrošinājuma vērtībai.** Seguma rādītāja samazinājumu līdz 24.6% ietekmēja INK apmēra pieaugums par 7.7%, uzkrājumiem turpinot samazināties (par 5.3%). Vienlaikus INK nodrošinājuma vērtība pieauga par 15.1%. Seguma rādītājs būtiskāk pasliktinājās nefinanšu sabiedrību INK portfelī, sasniedzot 19.4%, ko galvenokārt ietekmēja iekšzemes mazo un vidējo uzņēmumu segments.
- Kopumā Latvijas banku sektors rāda noturību pret Covid-19 izraisīto šoku ekonomikā.** Covid-19 negatīvā ietekme uz aktīvu kvalitāti nav būtiska, pateicoties valsts atbalsta pasākumiem un kredītiestāžu īstenotajiem atbalsta pasākumiem (moratoriji un individuālie risinājumi). Pārskata ceturkšņa beigās spēkā esoši banku atbalsta pasākumi joprojām bija kredītiem 203.5 milj. eiro apmērā, t.i., 1.4% no kopējā nebanku kredītportfeļa. Neliela daļa atbalstu saņēmušo kredītu (spēkā esošs un beidzies atbalsts) ir klasificēti par INK, un marta beigās tie veidoja tikai 13.5% no kopējiem INK. Arī Latvijas Bankas publicētajā finanšu stabilitātes pārskatā³ iekļautie makroekonomiskā stresa testu rezultāti liecina par kopumā augstu kredītiestāžu noturību pret potenciālajiem šokiem, ko galvenokārt nosaka gan banku īstenotie kapitāla stiprināšanas pasākumi, gan arī samērā nelieli ieguldījumi krīzes visvairāk skartajās nozarēs.
- Bāzes efekta ietekmē banku sektora pelnītspēja uzlabojās.** Gada pirmajā ceturksnī banku sektors darbojās ar peļņu 52.3 milj. eiro apmērā, t.i., peļņa bija vairāk kā trīs reizes lielāka nekā iepriekšējā gada atbilstošajā periodā. Strauju peļņas pieaugumu noteica zemais bāzes līmenis, jo iepriekšējā gada atbilstošajā periodā vairākas kredītiestādes, izvērtējot Covid-19 pandēmijas potenciāli negatīvo ietekmi uz ekonomiskās attīstības perspektīvām, ievērojami kāpināja izdevumus uzkrājumiem, attiecīgi negatīvi ietekmējot peļņas rādītājus. 2021. gada pirmajā ceturksnī izdevumi uzkrājumiem bija 10.5 milj. eiro, t.i., par 72.4% mazāk nekā gadu iepriekš, kā arī salīdzinoši būtiski (par 10.5%) auga pamatdarbības ienākumi. Lai arī peļņa, salīdzinot ar iepriekšējā gada atbilstošo periodu, ievērojami pieauga, tā joprojām būtiski atpalika no peļņas 2018. un 2019. gada atbilstošajā periodā (attiecīgi par 35.1% un 29.1%). Līdz ar peļņas pieaugumu arī kapitāla atdeves rādītājs (ROE) pārskata ceturksnī uzlabojās no 5.2% līdz 7.5%. Četras

³ Latvijas Bankas Finanšu stabilitātes pārskats 2021 (www.bank.lv/lb-publikacijas/finansu-stabilitates-parskats).

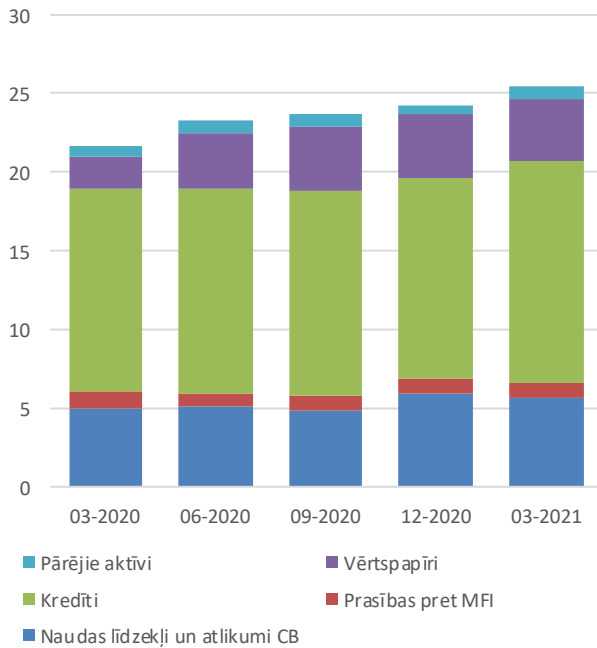
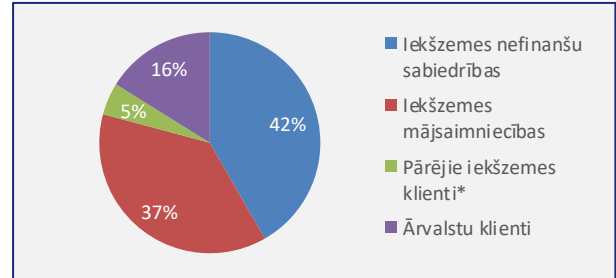
kredītiestādes gada pirmo ceturksni noslēdza ar zaudējumiem, un to ROE bija robežās no -20.8% līdz -3.5%.

- Pēc samazinājuma 2020. gadā pamatdarbības ienākumi pārskata ceturksnī atgriezās 2019. gada līmenī.** 2020. gada pirmajā ceturksnī aktīvu cenu korekcija finanšu tirgos Covid-19 radītās nenoteiktības ietekmē negatīvi ietekmēja peļņu no darījumiem ar finanšu instrumentiem un valūtas kursa svārstībām (-44%), un tā rezultātā pamatdarbības ienākumi būtiski saruka (par 9.7%). Līdz ar to arī pamatdarbības ienākumu kāpums 2021. gada pirmajā ceturksnī daļēji skaidrojams ar būtiski zemāku bāzes līmeni iepriekšējā gada atbilstošajā periodā. Vienlaikus pamatdarbības ienākumu pieaugumu ietekmēja arī salīdzinoši būtisks tīro procentu ienākumu kāpums (par 11.6%), ko noteica iepriekšminētais stratēģiskais darījums un attiecīgi kredītportfeļa pieaugums. Izslēdzot šī faktora ietekmi, tīro procentu ienākumu pieaugums bija daudz mērenāks (+2.7%), un to galvenokārt noteica procentu ienākumu pieaugums mazāk nozīmīgajās bankās⁴. Līdz ar pamatdarbības ienākumu kāpumu attiecīgi ceturksņa laikā no 68.2% līdz 65.2% uzlabojās arī izdevumu attiecība pret ienākumiem. Straujāku izdevumu attiecības pret ienākumiem uzlabošanos ierobežoja administratīvo izmaksu kāpums par 3.4%.
- Lai arī, pieaugot riska darījumu vērtībai, kapitāla rādītāji samazinājās, tie joprojām saglabājās augstā līmenī.** Pārskata ceturksnī riska darījumu vērtība pieauga par 748.2 milj. eiro jeb 8.7%. To pilnībā noteica kredītriska svērto aktīvu pieaugums par 10.1% ceturksņa laikā, un tas skaidrojams ar stratēģisko darījumu un attiecīgi kredītportfeļa pieaugumu. Tādējādi pirmā līmeņa pamata kapitāla (*CET1*) rādītājs saruka no 25.7% līdz 23.8%, bet kopējais kapitāla rādītājs no 26.8% līdz 24.8%. Izslēdzot šī faktora ietekmi, kapitāla rādītāji būtiski nemainījās.

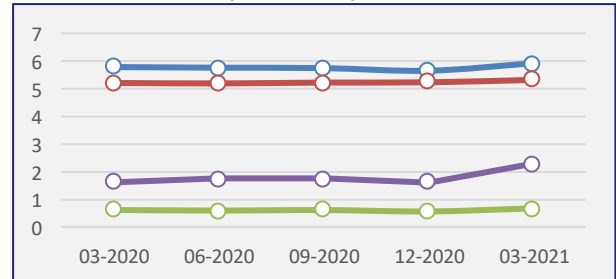
⁴ Atbilstoši ECB klasifikācijai bankas, kuras atrodas tiešā FKTK uzraudzībā.

Balances struktūra un izmaiņas

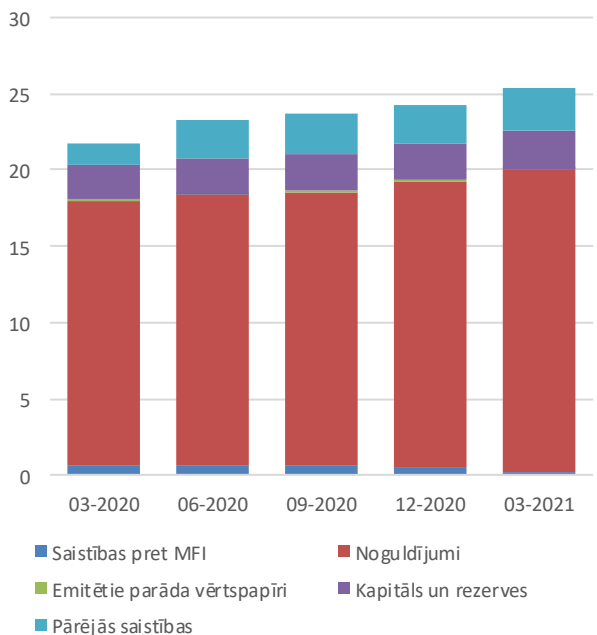
Aktīvu struktūra, mljrd. eiro


 Nebanku bruto kredītportfeļa struktūra
 pārskata perioda beigās (%)


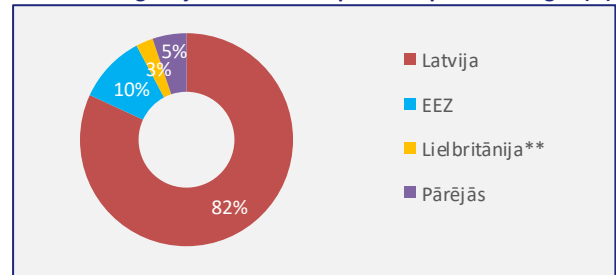
Nebanku bruto kredītportfelis (mljrd. eiro)



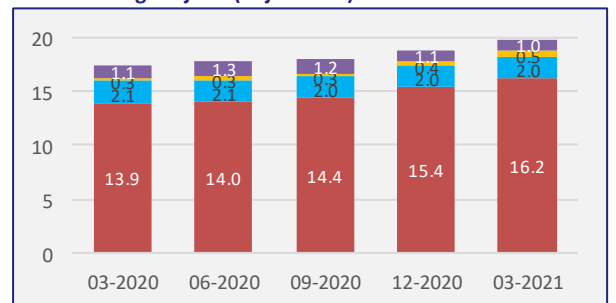
Pasīvu struktūra, mljrd. eiro



Nebanku noguldījumu struktūra pārskata perioda beigās (%)



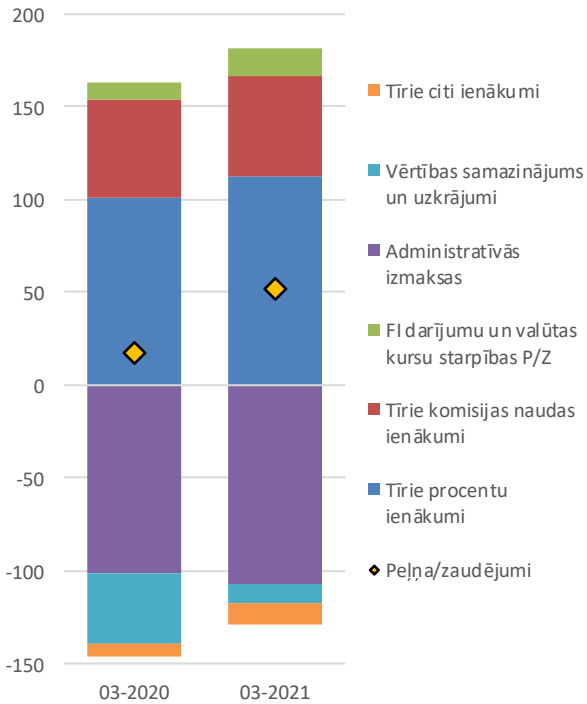
Nebanku noguldījumi (mljrd. eiro)



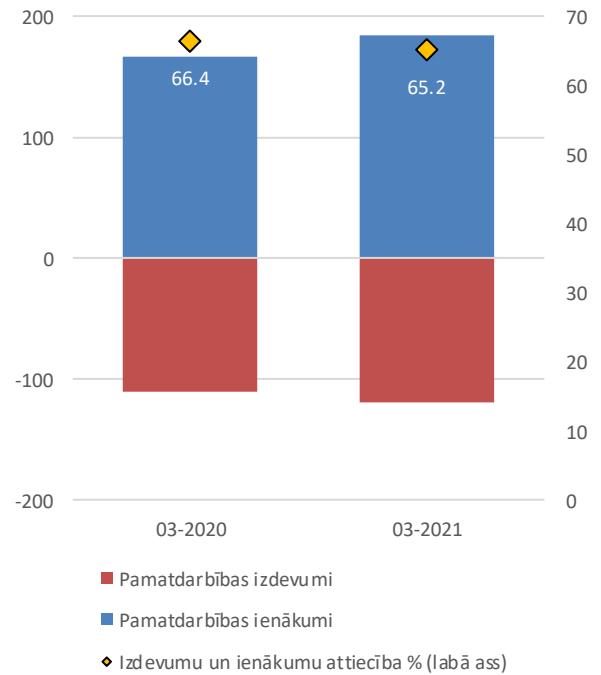
*Centrālā valdība un finanšu sabiedrības. ** Sākot ar 01.01.2021., FKTK publicētajos datos Lielbritānija tiek klasificēta valstu grupā "Citas valstis". Lai parādītu tā ietekmi, šajā pārskatā tā ir izdalīta atsevišķi.

Pelnītspēja

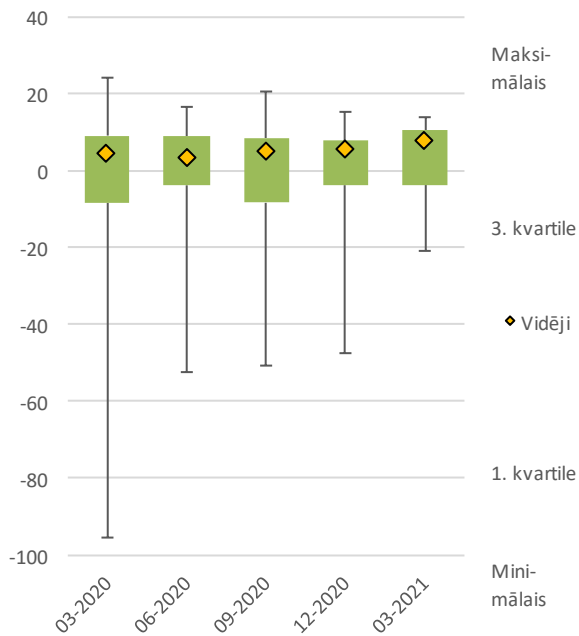
Peļņas struktūra, milj. eiro



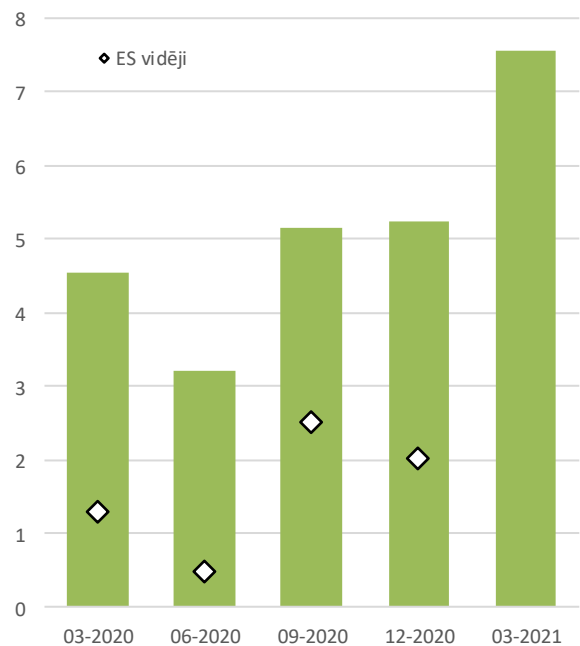
Izdevumu un ienākumu attiecības rādītājs (CIR), %



ROE rādītāja izkliede, %



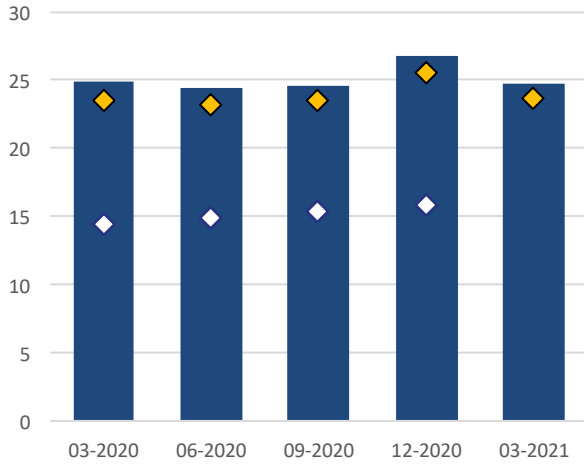
Kapitāla atdeves rādītājs (ROE*), %



*Šeit un turpmāk avots ES vidējiem rādītājiem: EBA Risk Dashboard Q4 2020.

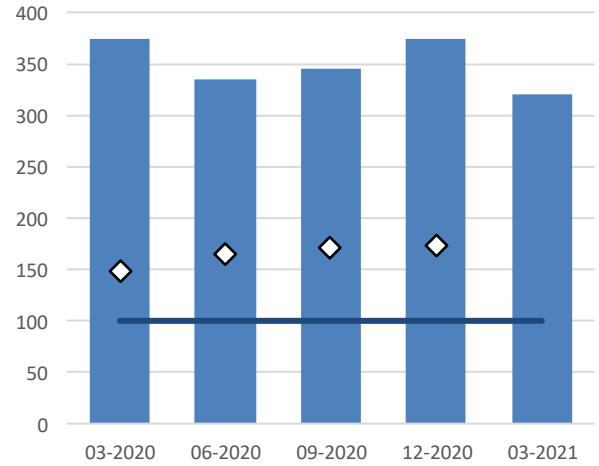
Kapitāla pietiekamība un likviditāte

Kapitāla rādītāji, %



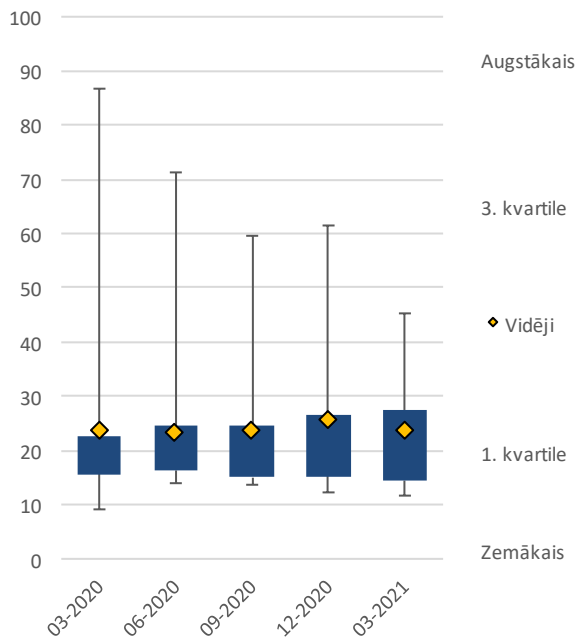
- Kopējais kapitāla rādītājs
- ◆ Pirmā līmeņa pamata kapitāla rādītājs
- ◆ Pirmā līmeņa pamata kapitāla rādītājs vidēji ES

Likviditātes seguma rādītājs (LSR), %

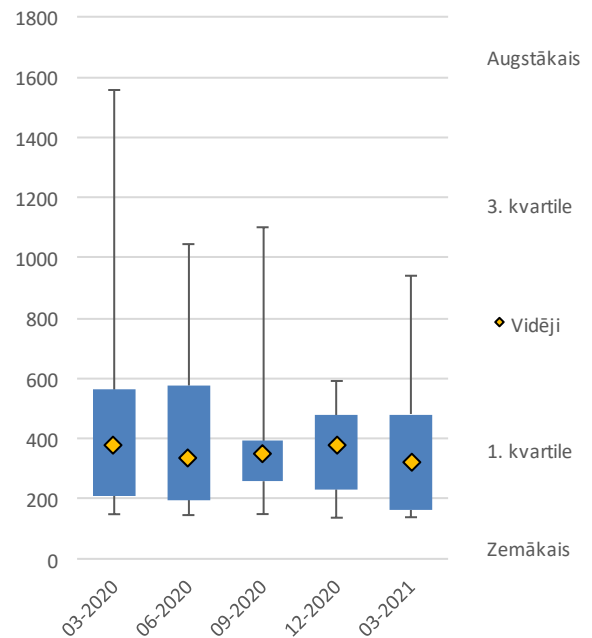


- ◆ ES vidēji
- Minimālā prasība

CET1 rādītāja izkliede, %

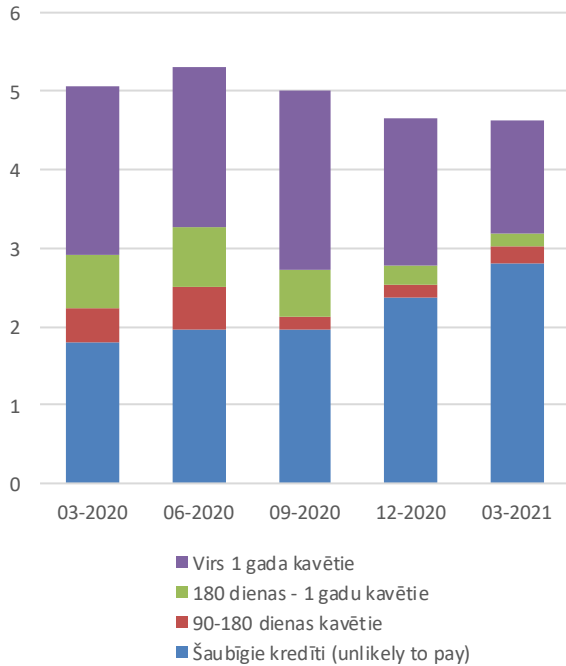


LSR rādītāja izkliede, %

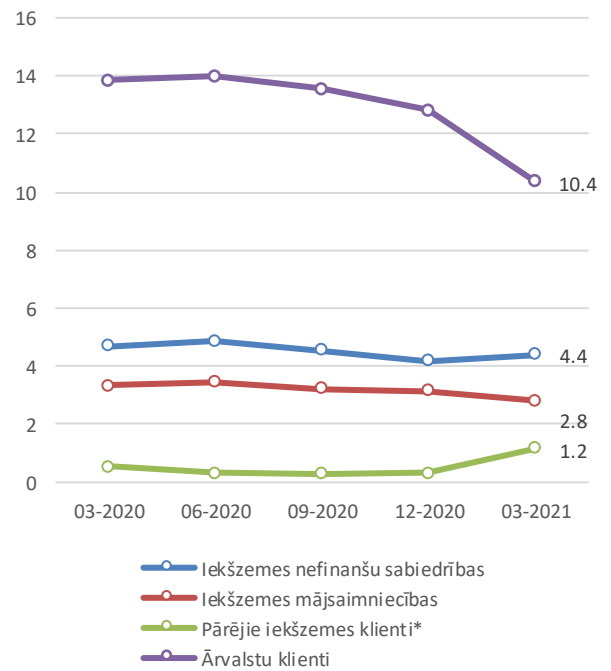


Nebanku kredītportfeļa kvalitāte

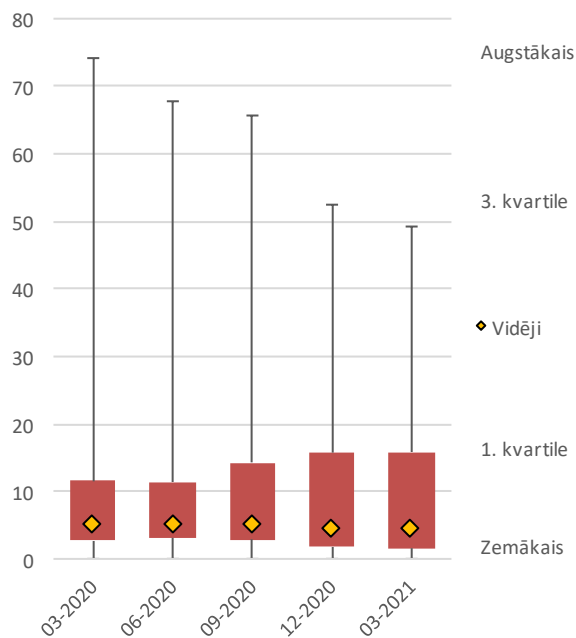
INK struktūra, %



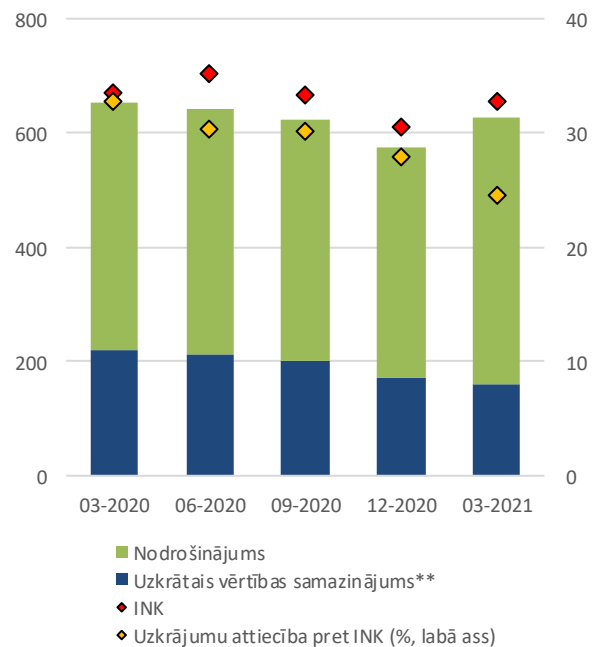
INK (attiecīgajā segmentā, %)



INK īpatsvara izkliede, %



INK, nodrošinājums un uzkrājumi INK, milj. eiro



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

APDROŠINĀTĀJU DARBĪBA

Galvenie darbības rādītāji un to izmaiņas

	2020.g. 1. cet.	2021. g. 1. cet.
Tirgus dalībnieku skaits (sabiedrības un filiāles)	6+12	6+11
Parakstītās bruto prēmijas kopš gada sākuma (milj. eiro)	224.9	215.3
Izmaksātās bruto atlīdzības kopš gada sākuma (milj. eiro)	140.4	128.1
Pārskata perioda peļņa/zaudējumi (milj. eiro)	-3.5	10.4
Zaudējumu rādītājs, % ⁵	62.8	65.6
Izdevumu rādītājs, % ⁵	29.0	29.4
Kombinētais rādītājs, % ⁵	91.7	95.0
Ieguldījumu atdeve, % ⁶	-16.9	5.2
Maksātspējas kapitāla prasības izpildes rādītājs, %	157	181

- Kopš 2020. gada otrā pusgada, kad Igaunijas apdrošināšanas sabiedrības "Seesam Insurance AS" Latvijas filiāle tika pievienota "Compensa Vienna Insurance Group" ADB Latvijas filiālei, apdrošinātāju sektorā nebija vērojamas strukturālas izmaiņas.** Tirgus dalībnieku skaits palika nemainīgs – sešas apdrošināšanas sabiedrības (t.sk. divas dzīvības un četras nedzīvības) un 11 ārvalstu apdrošināšanas sabiedrību filiāles (t.sk. četras dzīvības un septiņas nedzīvības).
- Kopējās bruto parakstītās prēmijas 2021. gada pirmajā ceturksnī salīdzinājumā ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu samazinājās par 4%,** sasniedzot 215.3 milj. eiro. Līdz ar Covid-19 ietekmē arvien sarūkošajiem biznesa apjomiem nedzīvības apdrošinātāju parakstīto prēmiju apmērs samazinājās par 2% salīdzinājumā ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu, t.sk. galvenokārt palīdzības apdrošināšanā (par 51%) un OCTAA (par 22%). Savukārt parakstīto prēmiju kritumu dzīvības apdrošinātājiem ietekmēja 41% liels sarukums mūža pensiju apdrošināšanā (jo ienesīguma svārstīguma periodā Covid-19 ietekmē 2. pensiju līmeņa dalībniekiem ir iespēja neizņemt uzkrātos līdzekļus līdz 2021. gada novembrim) un 17% samazinājums dzīvības apdrošināšanā ar uzkrājumu veidošanu, kopumā samazinot bruto parakstītās prēmijas par 11%. Nedaudz samazinājās ārvalstīs parakstīto prēmiju apmērs (par 2%), savukārt Latvijā parakstīto prēmiju samazinājums bija lielāks – 5%, 2021. gada pirmā ceturkšņa beigās sasniedzot 69% no kopējām parakstītajām prēmijām jeb 148.7 milj. eiro.
- Kopējā parakstīto prēmiju portfeli lielāko daļu (36%) arvien veidoja prēmijas par transporta apdrošināšanu⁷,** sasniedzot 77.7 milj. eiro. Savukārt Latvijā nozīmīgākie apdrošināšanas veidi bija veselības apdrošināšana (29%), transporta apdrošināšana⁴ (28%), dzīvības apdrošināšana (20%, t.sk. mūža pensijas apdrošināšana 7%) un īpašuma apdrošināšana pret uguns un dabas stihiju postījumiem un pret citiem zaudējumiem (13%).
- Apdrošināšanas sabiedrību peļņa pieauga** – pārskata periodā tās kopumā nopelnīja 10.4 milj. eiro (iepriekšējā gada pirmais ceturksnis noslēdzās ar 3.5 milj. eiro zaudējumiem). Šo pieaugumu ietekmēja dzīvības apdrošināšanas sabiedrību peļņa 5.8 milj. eiro apmērā (-11.4 milj. eiro 2020. gada attiecīgajā periodā). Savukārt nedzīvības apdrošināšanas sabiedrību peļņa saruka līdz 4.6 milj. eiro (7.9 milj. eiro 2020. gada attiecīgajā periodā), vienai apdrošināšanas sabiedrībai noslēdzot 2021. gada pirmo ceturksni ar 88 tūkst. eiro lieliem zaudējumiem.
- Covid-19 ietekmē mazinoties iedzīvotāju ekonomiskajai aktivitātei un mājāsdes apstākļos sarūkot transporta izmantošanai, apdrošinātāju parakstīto prēmiju apmērs pārskata perioda laikā saruka straujāk par izmaksātajām atlīdzībām,** kombinētajam rādītājam⁸ 2021. gada pirmajā ceturksnī sasniedzot 95% līmeni. Visām nedzīvības apdrošināšanas sabiedrībām tas bija zem 100%.
- Apdrošināšanas sabiedrību ieguldījumu portfeļa struktūra ceturkšņa laikā būtiski nemainījās.** Salīdzinājumā ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu par 58% (57.3 milj. eiro) palielinājās

⁵ Nedzīvības apdrošināšanas sabiedrībām aprēķināts zaudējumu, izdevumu un kombinētais rādītājs.

⁶ Ieguldījumu atdeve aprēķināta dzīvības apdrošināšanas sabiedrībām, t.sk. iekļauti ienākumi no ieguldījumiem tirgum piesaistītās dzīvības apdrošināšanas produktos.

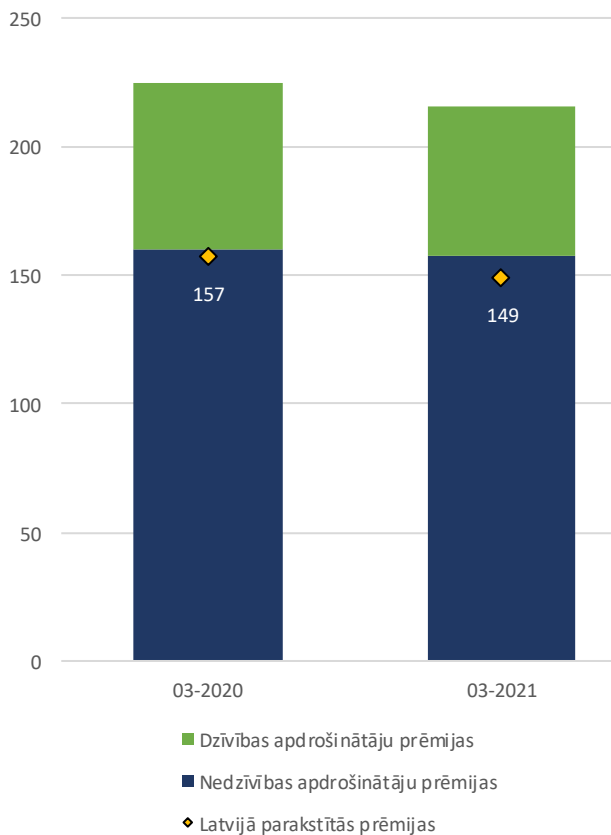
⁷ Sauszemes transporta apdrošināšana, sauszemes transportlīdzekļu īpašnieku civiltiesiskās atbildības apdrošināšana un OCTAA.

⁸ Kombinētais rādītājs virs 100% norāda uz zaudējumiem no nedzīvības apdrošināšanas darbības (neiekļaujot investīciju ienākumus).

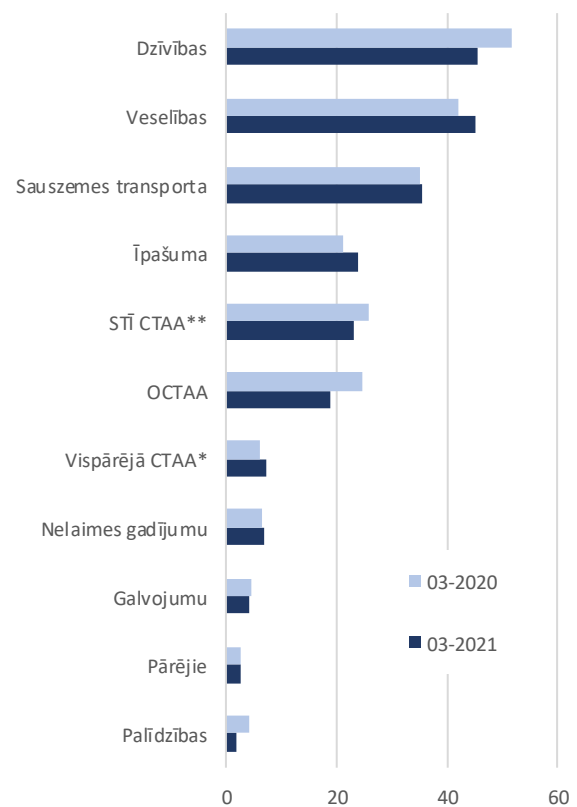
termiņnoguldījumi kredītiestādēs, kuru īpatsvars ieguldījumu portfeļa struktūrā pieauga par 2 procentu punktiem līdz 11% un par 33% (146.0 milj. eiro) pieauga ieguldījumi ieguldījumu fondos, kuru īpatsvars ieguldījumu portfeļa struktūrā pieauga par 1 procentu punktu līdz 42%, kopumā ieguldījumu summai pieaugot par 28% jeb 309.1 milj. eiro.

- Pēc Covid-19 izraisītā krituma situācija finanšu tirgos stabilizējās un ieguldījumu ienesīgums būtiski uzlabojās, dzīvības apdrošināšanas sabiedrību vidējai ieguldījumu atdevei sasniedzot 5.2%⁶.
- Apdrošināšanas sabiedrību maksāspējas izpildes rādītājs⁹ saglabājās stabili virs minimālajām prasībām un marta beigās sasniedza 181% (zemākā pieļaujamā rādītāja robeža ir 100%), t.sk. dzīvības apdrošināšanas sabiedrībām – 241% un nedzīvības apdrošināšanas sabiedrībām – 151%.

Apdrošinātāju parakstītās bruto prēmijas, milj. eiro



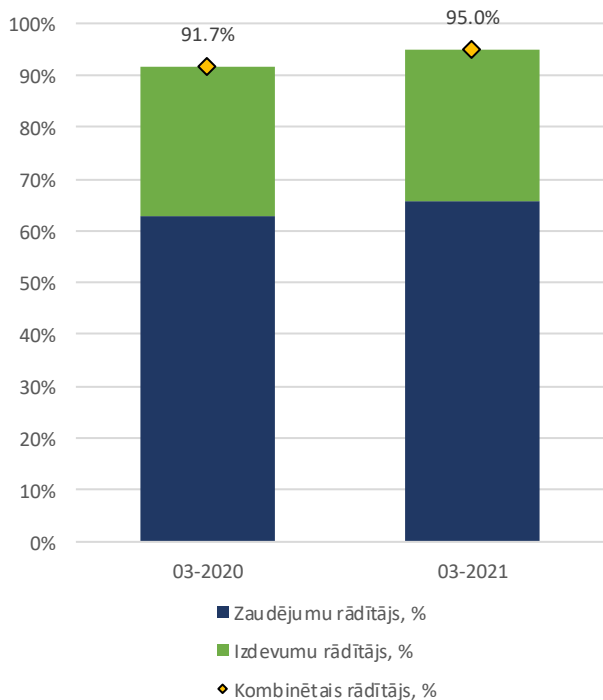
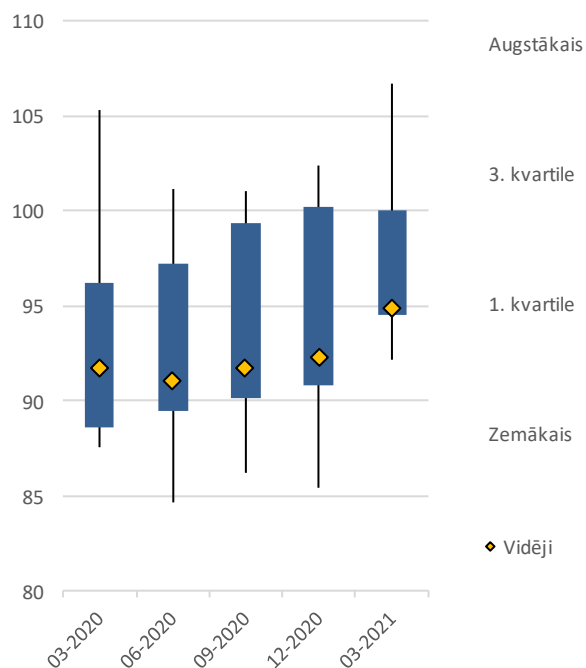
Apdrošinātāju parakstītās bruto prēmijas apdrošināšanas veidu dalījumā, milj. eiro



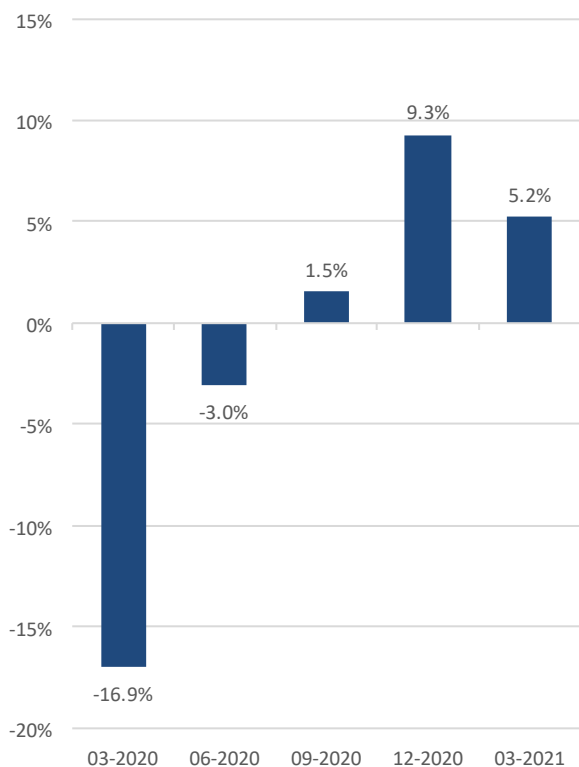
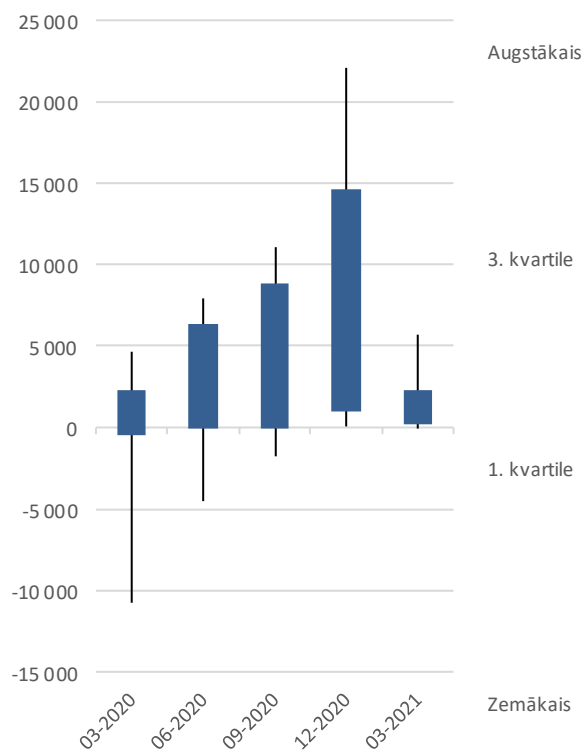
* Civiltiesiskās atbildības apdrošināšana. **Sauszemes transporta līdzekļu īpašnieku civiltiesiskās atbildības apdrošināšana.

⁹ Raksturo izmantojamā pašu kapitāla pietiekamību aprēķinātajai maksāspējas kapitāla prasībai.

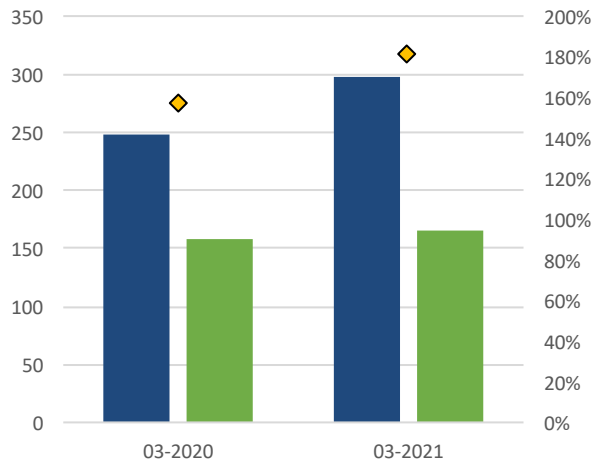
Pelnītspēja un maksātspēja

 Nedzīvības apdrošināšanas sabiedrību
 kombinētais rādītājs, %

 Nedzīvības apdrošināšanas sabiedrību
 kombinētā rādītāja izkliede, %


Dzīvības apdrošinātāju ieguldījumu atdeve, %


 Apdrošināšanas sabiedrību
 peļņas un zaudējumu izkliede, tūkst. euro


Apdrošināšanas sabiedrību maksāspējas rādītājs, %

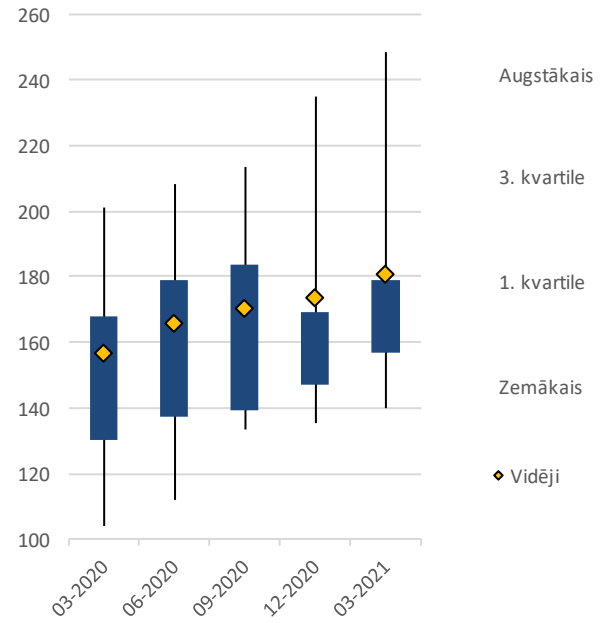


■ Izmantojamais pašu kapitāls maksāspējas prasību izpildei, milj. eiro

■ Maksāspējas kapitāla prasība, milj. eiro

◆ Vidējais sektora % (labā ass)

Apdrošināšanas sabiedrību maksāspējas rādītāja izkliede, %



Augstākais

3. kvartile

1. kvartile

Zemākais

◆ Vidēji

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANA

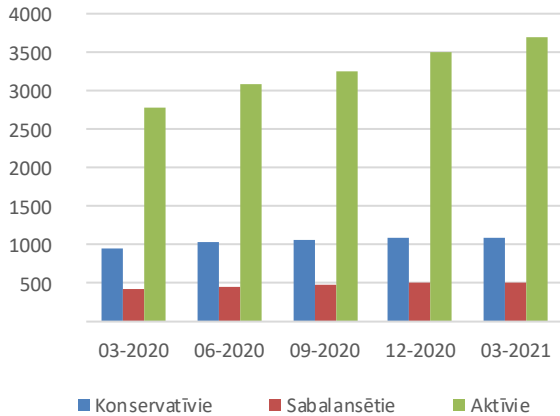
Galvenie darbības rādītāji un to izmaiņas

	2020. g. 1. cet.	2021. g. 1. cet.
Līdzekļu pārvaldītāju skaits	8	7
Ieguldījumu plānu skaits	31	31
Dalībnieku skaits	1 297 811	1 295 878
Neto aktīvi (mljrd. eiro)	4.2	5.3
Ienesīgums kopš gada sākuma, %	-9.4	2.0
Pārvaldīšanas izdevumi, %	0.48	0.50

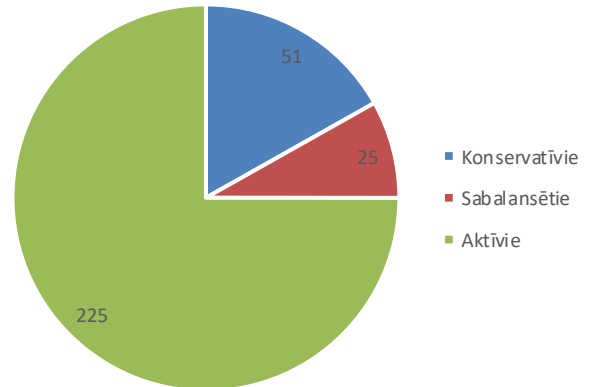
- 2021. gada 1. ceturksnī nebija vērojamas strukturālās izmaiņas**, kopš 2020. gada ceturktā ceturkšņa, kad sekojot PNB Bankas likvidācijas procesam tika uzsākts pensiju plānu pārņemšanas process. Tirgus dalībnieku skaits palika nemainīgs kopš 2020. gada ceturktā ceturkšņa: septiņi līdzekļu pārvaldītāji, kas pārvalda 31 ieguldījumu plānu.
- Uzkrātā pensiju kapitāla pieauguma tendence turpinājās**, un ieguldījumu plānos uzkrātais pensiju kapitāls gada laikā pieauga par 27% jeb 1.1 mljrd. eiro, 2021. gada pirmajā ceturksnī sasniedzot 5.3 mljrd. eiro. 70% no veiktajām iemaksām bija ieguldīti aktīvajos plānos, 10% – sabalansētajos plānos un 20% – konservatīvajos plānos. Neskatoties uz nelielu dalībnieku skaita samazinājumu, kopējais neto aktīvu apmērs pieauga, ko noteica ieguldījumu vērtības pieaugums.
- Vairums no ieguldījumu plāniem pārskata gadā darbojās ar pozitīvu ienesīgumu**, t.sk. konservatīvo plānu ienesīgums bija robežās no -1.9% līdz -0.3% (visiem astoņiem plāniem ar negatīvu ienesīgumu), sabalansētajiem plāniem – no 0.3% līdz 1.4% (visiem četriem plāniem ar pozitīvu ienesīgumu), savukārt aktīvajiem – no 1.5% līdz 6.9% (visiem 19 plāniem ar pozitīvu ienesīgumu). Covid-19 izraisītais tirgus svārstīgums radīja ne tikai riskus, bet arī iespējas – visi aktīvie ieguldījumu plāni uzrādīja augstāku ienesīgumu, tādējādi sekmējot segmenta neto aktīvu pieaugumu kopumā.
- Ieguldījumu plānu pārvaldīšanas izdevumi saglabājās nemainīgi**, un visiem ieguldījumu plānu veidiem ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumu attiecība pret neto aktīviem pārskata perioda beigās bija 0.5%.
- Ieguldījumu plānu ieguldījumu politika kopumā saglabājās piesardzīga, tomēr akciju cenu dinamika pārskata gada laikā veicināja finanšu instrumentu ar augstāku potenciālo ienesīgumu īpatsvara pieaugumu ieguldījumu portfelī**. Kopējā ieguldījumu plānu portfelī parāda vērtspapīru īpatsvars gada laikā samazinājās (no 32% 2020. gada pirmajā ceturksnī līdz 26% 2021. gada pirmajā ceturksnī), savukārt ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību īpatsvars pieauga (no 55% līdz 63%). Lielākā daļa no parāda vērtspapīriem (60%) bija valsts emitētie vai garantētie vērtspapīri, un to īpatsvaram kopējā parāda vērtspapīru struktūrā bija tendence samazināties, pieaugot komercsabiedrību emitēto parāda vērtspapīru īpatsvaram.
- Latvijā veikto ieguldījumu apmērs un to īpatsvars kopējos ieguldījumos pārskata gada laikā samazinājās**. Latvijā ieguldīto līdzekļu apmērs 2021. gada pirmajā ceturksnī sasniedza 725.8 milj. eiro jeb 14% no kopējiem ieguldījumiem, t.sk. 410.3 milj. eiro bija izvietoti kredītiestādēs (429.6 milj. eiro 2020. gada pirmajā ceturksnī), 109.9 milj. eiro bija ieguldīti valsts emitētajos vai garantētajos vērtspapīros (tika novērots 37% samazinājums salīdzinājumā ar 2020. gada attiecīgo periodu, kad tika ieguldīti 173.2 milj. eiro) un 92.9 milj. eiro – komercsabiedrību parāda vērtspapīros (85.1 milj. eiro 2020. gada pirmajā ceturksnī), savukārt 87.5 milj. eiro – ieguldījumu fondos (50.1 milj. eiro 2020. gada pirmajā ceturksnī). Novērotā tendence norāda uz to, ka pensiju fondu pārvaldītāji diversificē riskus un optimizē riska pārvaldību, kas balstās uz aktuālajām tirgus tendencēm, balansējot tās ar ienesīguma ģenerēšanu augsta tirgus svārstīguma vidē.

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšana

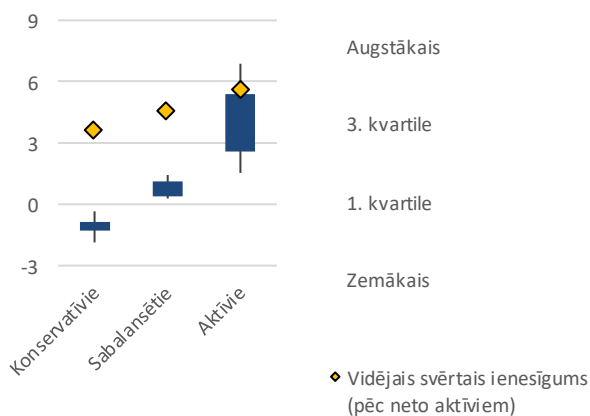
Neto aktīvi, milj. eiro



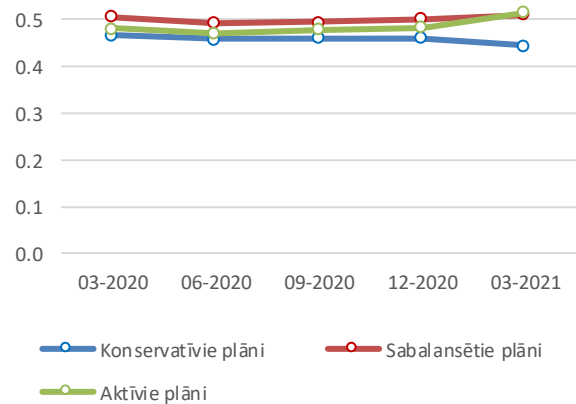
Iemaksas ieguldījumu plānos kopš gada sākuma (milj. eiro)



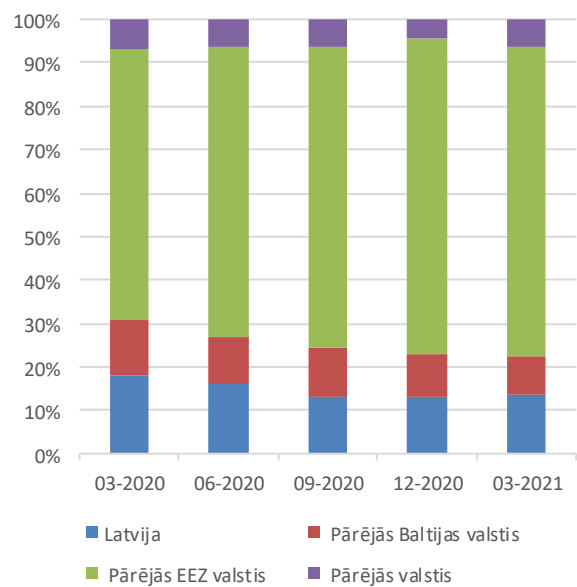
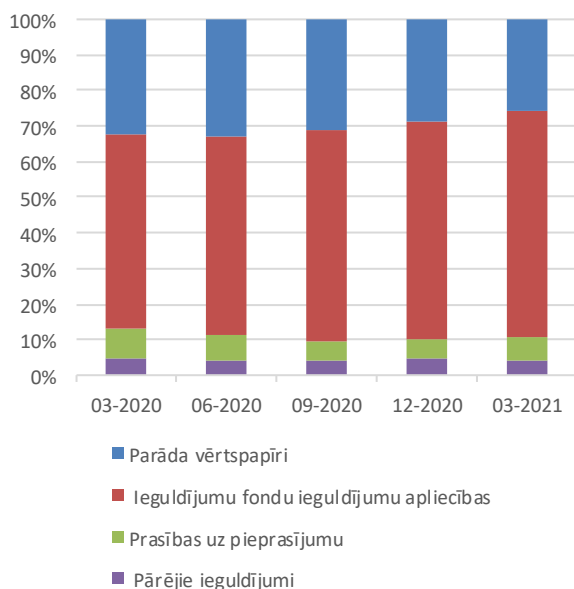
Ieguldījumu plānu ienesīgums kopš gada sākuma (%)



Pārvaldīšanas izdevumi (analizēti,% no neto aktīviem)



Ieguldījumu portfeļa struktūra finanšu instrumentu un valstu grupu* dalījumā (%)



*Pēc emitenta reģistrācijas valsts, 03-2021, ņemot vērā BREXIT.

PRIVĀTO PENSIJU FONDU DARBĪBA

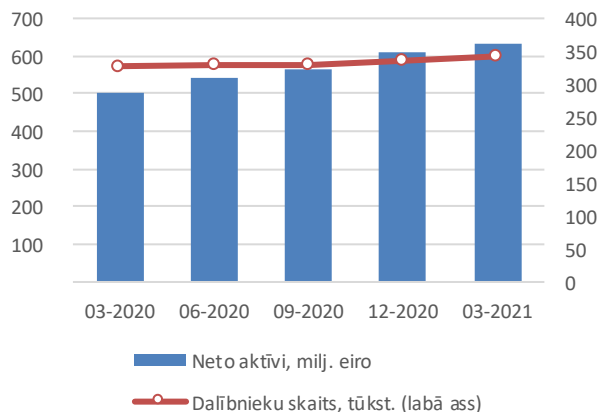
Galvenie darbības rādītāji un to izmaiņas

	2020. g. 1. cet.	2021. g. 1. cet.
Pensiju fondu skaits	6	7
Pensiju plānu skaits	17	19
Dalībnieku skaits	327 463	342 401
Neto aktīvi (milj. eiro)	501.7	634.6
Ienesīgums kopš gada sākuma, %	-10.4	1.8
Administrēšanas un pārvaldīšanas izdevumi, %	1.1	0.9

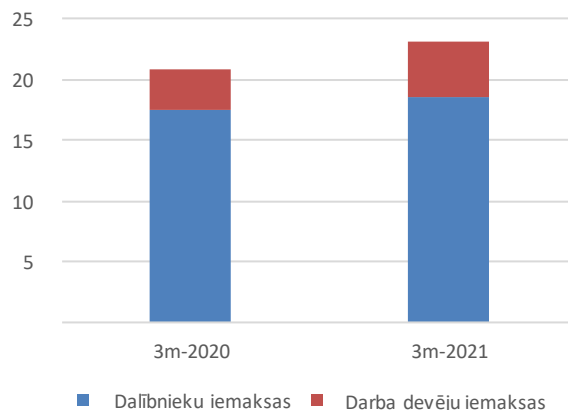
- 2021. gada pirmajā ceturksnī darbību uzsāka viens jauns pensiju fonds un trīs jauni pensiju plāni.** 2021. gada janvārī licenci saņēma un darbību uzsāka "Indexo Atklatais Pensiju Fonds", kas pārvalda divus pensiju plānus: aktīvo "INDEXO Akciju plānu" un konservatīvo "INDEXO Obligāciju plānu". 2021. gada februāra beigās darbību uzsāka "SEB atklātā pensiju fonda" aktīvais pensiju plāns "SEB indeksu plāns".
- Privāto pensiju fondu darbībai pārskata gadā bija raksturīgas vairākas pozitīvas tendences –** pieauga gan 3. līmeņa pensiju plānu dalībnieku skaits, gan iemaksu apmērs pensiju plānos. Pensiju plānu kopējais ienesīgums saglabājās pozitīvs (1.8%), t.sk. individuāliem plāniem svārstoties robežās no -2.3% līdz 9.7%. Privātie pensiju fondi spēja pielāgoties Covid-19 nenoteiktības apstākļiem, saglabājot kopumā pozitīvu ienesīgumu. Pārskata periodā ienesīgums pieauga līdz 1.8%, sasniedzot pozitīvus rādītājus salīdzinājumā ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu, kad ienesīgums bija -10.4%.
- Individuālo dalībnieku skaits gada laikā pieauga par 14.9 tūkstošiem, savukārt to dalībnieku skaits, par kuriem iemaksas veic darba devējs, samazinājās par 643.** Individuālo dalībnieku skaits pārskata perioda beigās sasniedza 293 220, savukārt darba devēji veica iemaksas par 49 181 3. līmeņa pensiju plānu dalībniekiem. Pakāpeniski pieauga ārvalstu klientu skaits (t.i., dalībnieki, kuru pastāvīgā dzīvesvieta nav Latvija), marta beigās sasniedzot 698 jeb 0.2% no visiem pensiju plānu dalībniekiem.
- Palielinājās gan iedzīvotāju, gan darba devēju veikto iemaksu apmērs pensiju plānos.** Pārskata gadā pensiju plānos kopumā tika iemaksāti 23.1 milj. eiro jeb par 11% vairāk nekā 2020. gadā pirmajā ceturksnī. Dalībnieku iemaksas pieauga par 6%, savukārt darba devēju iemaksas – par 38%, kas var liecināt par ekonomiski aktīvo iedzīvotāju spēju pielāgoties aktuālajām darba tirgus tendencēm arī Covid-19 radītās nenoteiktības apstākļos.
- Privāto pensiju plānu pārvaldīšanas izdevumu līmenis turpināja samazināties –** administratīvo izdevumu un ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumu attiecība pret neto aktīviem pārskata perioda beigās sasniedza 0.9% (samazinoties par 0.1 procentu punktu), norādot uz izdevumu optimizāciju, Latvijas privātajiem pensiju fondiem arvien nodrošinot finanšu un kapitāla tirgus tendencēm atbilstošu pārvaldību.
- Privāto pensiju plānu ieguldījumu struktūra pārskata perioda laikā būtiski nemainījās –** 2021. gada pirmajā ceturksnī ieguldījumu īpatsvars fondu ieguldījumu apliecībās sasniedza 60.4%, parāda vērtspapīru īpatsvars – 27.4%, noguldījumi un prasības pret kredītiestādēm – 10.3%, savukārt pārējie ieguldījumi – 1.9%.
- Gada laikā pieauga Latvijas emitentu vērtspapīros ieguldīto līdzekļu apmērs, taču to īpatsvaram valstu grupu dalījumā saglabājās tendence samazināties.** Pārskata periodā Latvijā bija ieguldīti 100.5 milj. eiro (96.6 milj. eiro 2020. gada pirmajā ceturksnī) un šo ieguldījumu īpatsvars kopējā portfeli veidoja 15.8% (iepriekšējā gada attiecīgajā periodā – 19.1%), savukārt ieguldījumi pārējās Baltijas valstīs veidoja 10.0%, bet pārējās EEZ dalībvalstīs – 69.9% no visiem ieguldījumiem. Pensiju fondiem diversificējot ieguldījumus, ieguldījumu īpatsvars ne-EEZ valstīs pārskata perioda beigās sasniedza 4.3% no kopējiem ieguldījumiem.

Privāto pensiju fondu darbība

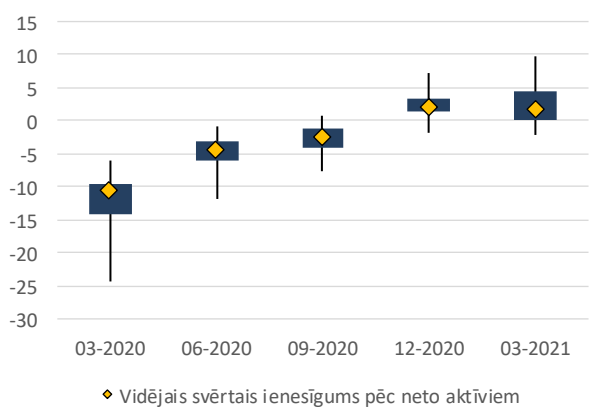
Neto aktīvi, milj. eiro



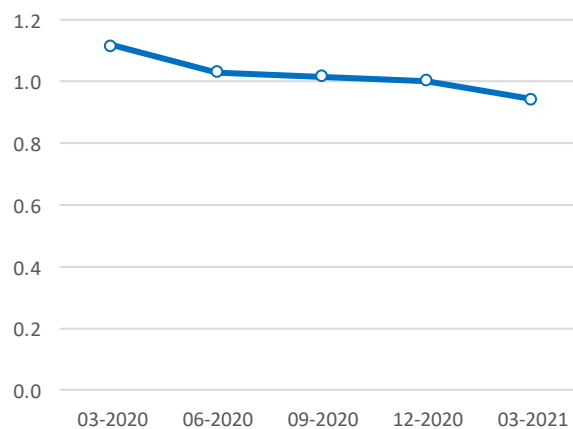
Iemaksas pensiju plānos, milj. eiro



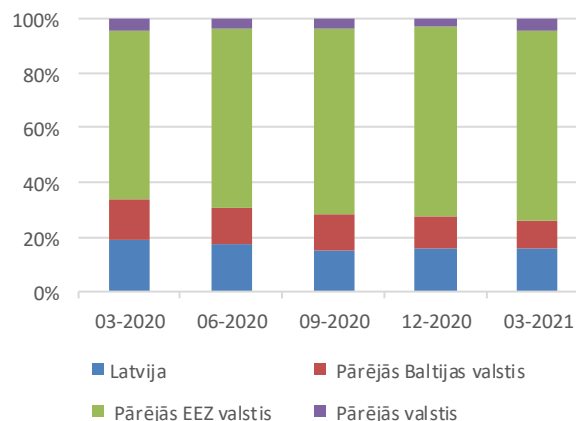
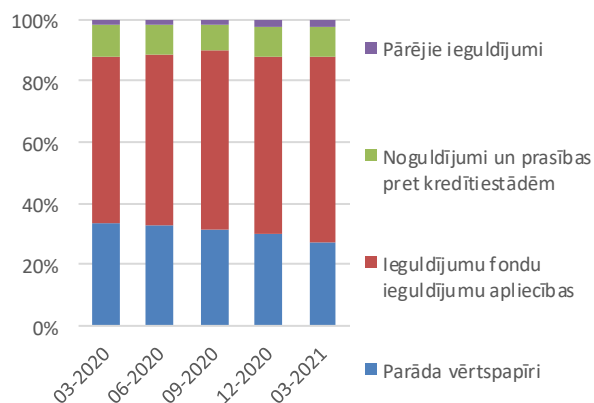
Pensiju plānu ienesīgums kopš gada sākuma (%)



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



Ieguldījumu portfeļa struktūra finanšu instrumentu un valstu grupu* dalījumā (%)



*Pēc emitenta reģistrācijas valsts, 03-2021, ņemot vērā BREXIT.

IEGULDĪJUMU FONDU DARBĪBA

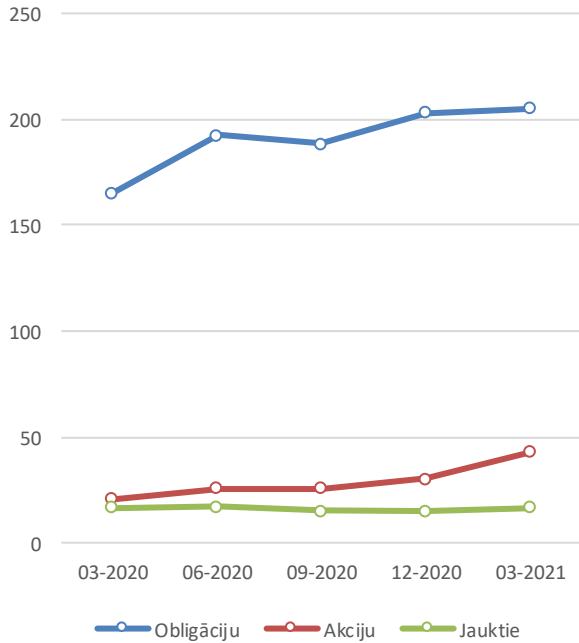
Galvenie darbības rādītāji un to izmaiņas

	2020. g. 1. cet.	2021. g. 1. cet.
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību skaits	11	11
Ieguldījumu fondu skaits	24	22
Ieguldījumu fondu aktīvi (milj. eiro)	202.2	263.9
Ienesīgums kopš gada sākuma, %		
Obligāciju fondi	-8.8	2.3
Jauktie fondi	-9.0	4.3
Akciju fondi	-21.3	9.6
Pārvaldīšanas izdevumi, %		
Obligāciju fondi	1.3	1.4
Jauktie fondi	1.4	1.4
Akciju fondi	1.8	1.7

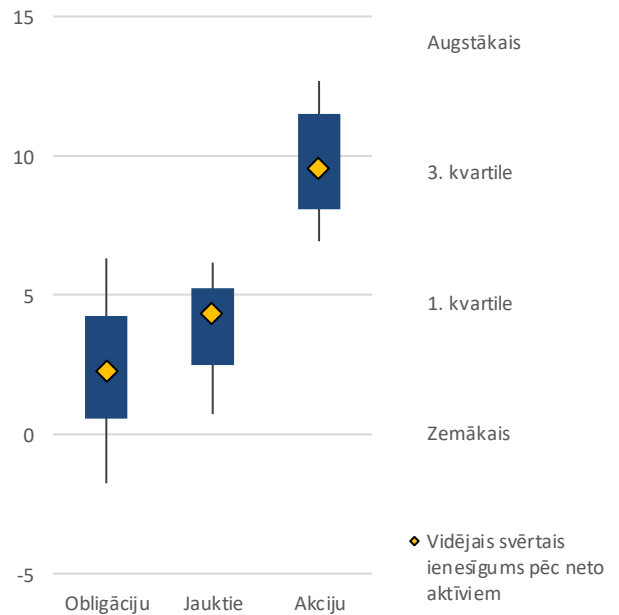
- Pārskata periodā kopējais pārvaldnieku skaits saglabājās nemainīgs, bet to pārvaldīto ieguldījumu fondu skaits samazinājās:** 11 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības pārvaldīja 22 ieguldījumu fondus. Pārskata periodā darbību izbeidza divi ieguldījumu fondi, ko pārvaldīja AS "Rietumu Asset Management", un tika reģistrēts viens jauns ieguldījumu fonds "CBL US Leaders Equity Fund", kuru pārvalda AS "CBL Asset Management".
- Ieguldījumu fondu ienesīgumu noteica ieguldījumu portfeļa diversifikācijas līmenis.** Obligāciju fondu ienesīgums bija robežās no -2% līdz 6% (deviņiem no 11 fondiem ar pozitīvu ienesīgumu), jauktajiem fondiem – robežās no 1% līdz 6% (visiem trim fondiem ar pozitīvu ienesīgumu), savukārt akciju fondiem – no 8% līdz 13% (visiem sešiem fondiem ar pozitīvu ienesīgumu). Akciju tirgiem kopumā uzrādot labākus rezultātus nekā obligāciju tirgiem, ieguldījuma fondi, kuru portfeļos bija lielāks obligāciju īpatsvars, piedzīvoja lielāku ienesīguma kritumu. Savukārt jauktie un akciju ieguldījumu fondi uzrādīja labākus finanšu rezultātus, neraugoties uz augsto tirgus svārstīgumu.
- 2021. gada pirmajā ceturksnī ieguldījumu fondu aktīvi kopumā pieauga par 31%** (salīdzinājumā ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu), sasniedzot 263.9 milj. eiro. Augstākais aktīvu pieauguma temps bija akciju fondiem, kas ir pamatojams ar akciju tirgus spēju ātrāk pielāgoties Covid-19 izraisītajiem nenoteiktības apstākļiem un to dalībniekiem noturēties pozitīva ienesīguma robežās.
- Ieguldījumu fondu portfeļa ģeogrāfiskajā izvietojumā pārskata gadā būtisku izmaiņu nebija.** Nedaudz palielinājās ieguldījumu īpatsvars EEZ valstīs un NVS valstīs, pārskata periodā sasniedzot attiecīgi 42% un 7% no kopējiem ieguldījumiem, savukārt ieguldījumu īpatsvars pārējās valstīs nedaudz samazinājās, sasniedzot 47%, kas daļēji izskaidrojams ar augstāku veiktspēju, salīdzinot ar EEZ tirgu svārstīgumu pārējos reģionos.

ieguldījumu fondu darbība

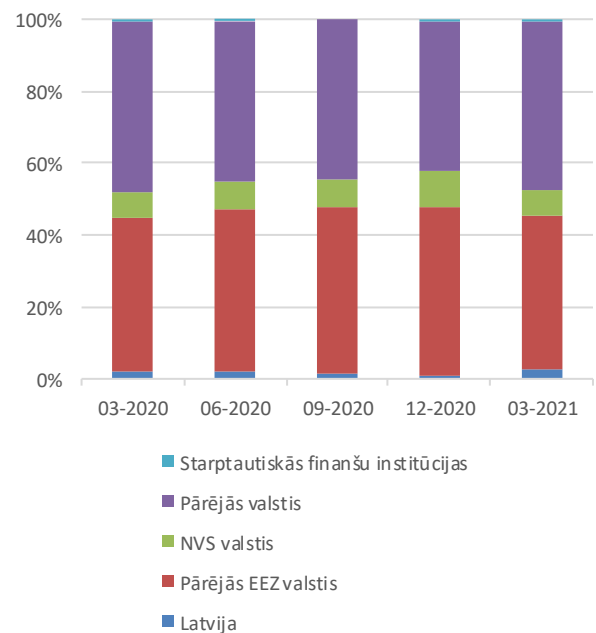
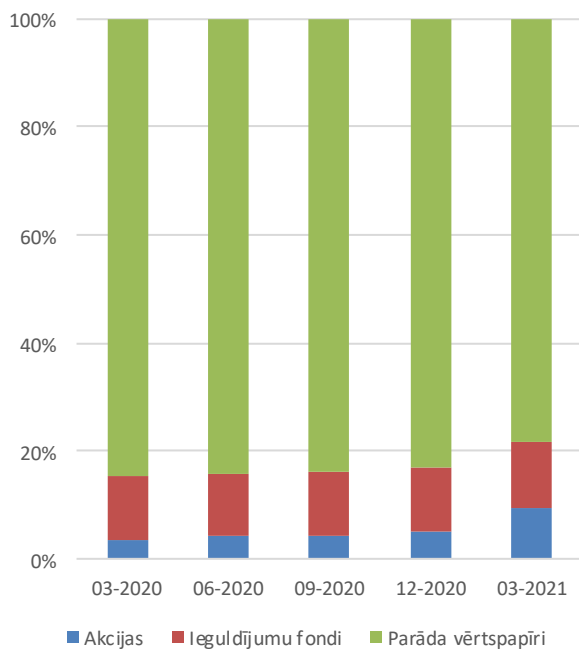
Aktīvu dinamika, milj. eiro



Ienesīgums fondu veidu dalījumā kopš gada sākuma (%)



Ieguldījumu portfeļa struktūra finanšu instrumentu un valstu grupu* dalījumā (%)



*Pēc emitenta reģistrācijas valsts, 03-2021, ņemot vērā BREXIT.