



Finantsteenused 2018

EESTI FINANTSTEENUSTE EKSPORDIVÕIMALUSED



ARENGUFOND
ESTONIAN DEVELOPMENT FUND

*“Näidake mulle investor,
kes praegusel ajal on
nõus Balti riikidesse
tulema?”*

OHH

AHH



Eluline näide: Barclays & Vilnius

- 5. märtsil avas Barclays Leedus oma tehnoloogiakeskuse (IT)
- investeringu suurus 50m EURi (780m EEKi)
- Aasta lõpuks töötab keskuses 400 inimest
- Leedu toetab investeringu riiki toomist aastas 1-2m LITiga (4,5-9m EEKi)
- Leedus 1400, Eestis 400 IT lõpetajat aastas





Millepäraast uurida?

Kas finantsteenustel on
potentsiaali ekspordipõhiseks
kasvuks?

Kuidas see kasv võiks
realiseeruda?



Uuringu teostaja



Oxera Consulting Ltd (UK)

Projekti juht, Dr Maciej Firla-Cuchra



Akadeemiline nõustaja,
Professor Julian Franks (London Business School)



Akadeemiline nõustaja,
Professor Tim Jenkinson (Oxfordi ülikool)

Projekti koordinaator Alexander Ugryumov
Vanemkonsultant Dr Agris Preimanis




Sisukord

- 1 Finantsteenuste ekspordi lähtekohad
- 2 Eesti finantssektori hetkeseis ja tulevikuvõimalused
- 3 Eesti atraktiivsus asukohana
- 4 Poliitikajäreldused

1 **Finantsteenuste ekspordi lähtekohad**



- Kaks peamist viisi finantsteenuste ekspordiks on teenuste müük mitteresidentidele ning allhange välismaiste kontsernide siseselt või jaoks.
- Finantsteenuste äri ja eksport maailmas on märkimisväärselt koondunud suurtesse finantskeskustesse. Samas on oma koht ka niši-põhistel väikestel keskustel.

Valdkonnad	PANGANDUS		
	Jaepangandus	Investeerimispanngandus	Privaatpangandus
Funktsioonid			
<i>Front office</i> funktsioonid	 Pole üldjuhul eksporditavad	 Pole üldjuhul eksporditavad	Müük Kliendisuhtehaldus Maksunõustamine
<i>Core functions</i> Põhifunktsioonid	 Pole üldjuhul eksporditavad	Nõustamine Väärtpaberite emiteerimise tagamine Kauplemine ja maaklerlus Kontohalduri teenused Uuringud	Rahvusvahelised kontohalduri teenused Toodete väljatöötamine Investeerimisuuringud ja investeringute haldus Usaldushaldus
<i>Middle/back office</i> funktsioonid	Raamatupidamine IT-süsteemid Haldus	Elektrooniline kauplemistugi IT-süsteemid Tehingute arveldus Raamatupidamine ja õigusküsimused Vastavuskontroll	IT-süsteemid Arveldus Väärtpaberite töötlemine Raamatupidamine

6 asukohavalikut mõjutavat tegurit

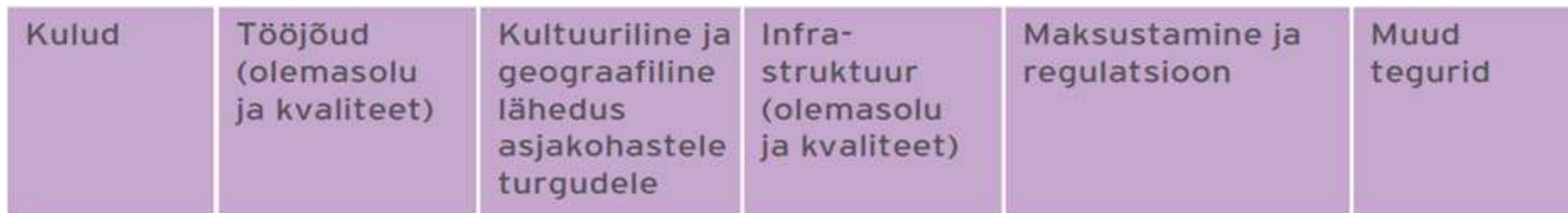
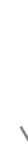
eriti oluline back-office
(ka *front-office*)
funktsioonidele



olulised *front-office* ja
põhifunktsioonidele, nt
privaatpanganduses



Elu kvaliteet, majanduslik
poliitiline stabiilsus



eriti oluline
põhifunktsioonid
varahalduses/
panganduses



Üldine maksukoormus
Töötajate maksustamine



Nt oluline fondide
asukohavalikul

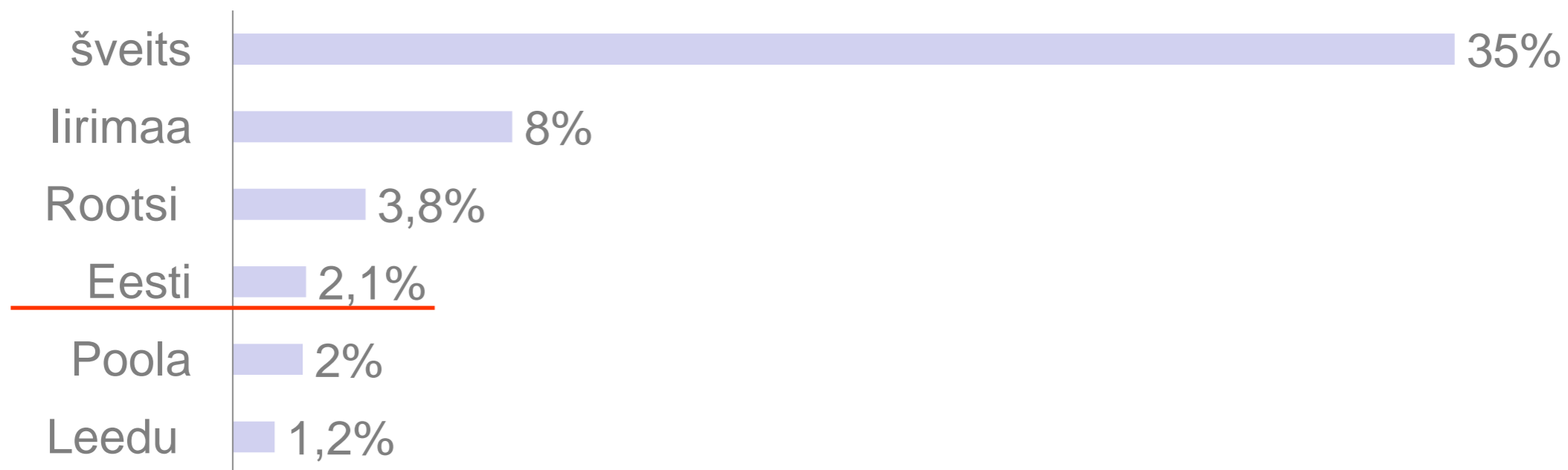
Tegurite olulisus erineb väärtusahela eri osade ja valdkondade lõikes

2 Eesti finants- sektori hetkeseis ja tuleviku- võimalused



- Samas on sektor väike ja siseturule suunatud, andes umbes 4% kogulisandväärtusest ja 2% teenuste ekspordist.

Finantsteenuste osakaalud teenuste ekspordis 2008. aastal





- Eestil on kolm peamist finantssektori ekspordi kasvatamise (st niši väljaarendamise) võimalust:
- Varahalduses keskendumine põhifunktsioonidele, rakendades teadmisi Kesk- ja Ida-Euroopa kohta; privaatpanganduses teenuste osutamine kogu väärtusahelas suunaga Venemaale ja SRÜ regioonile; back office funktsioonide teostamine rahvusvahelistele finantsettevõtetele, tuginedes IT võimekusele.

3 Eesti atraktiivsus asukohana

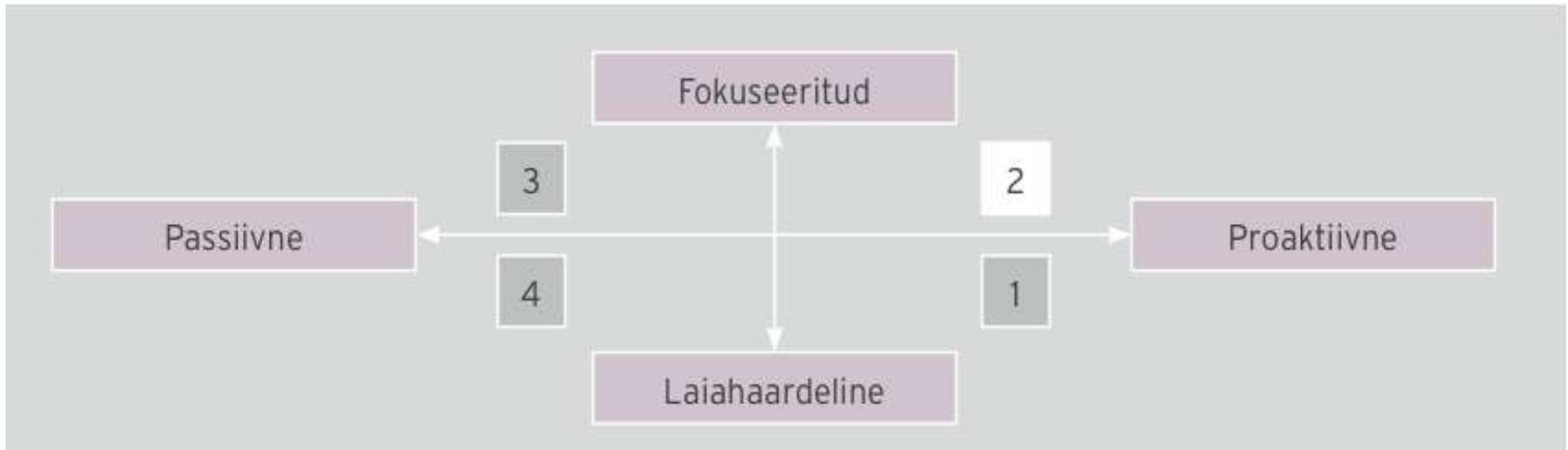


- Regioonis asukohta valiva rahvusvahelise finantsettevõtete jaoks ei tõuse Eesti võrreldes konkurentidega esile, lähikonnas leidub teisi alternatiive (nt Riia, Varssavi, Praha).
- Eestit eristab Kesk- ja Ida-Euroopa konkurentidest tugev seos Põhjamaadega.
- Soodsa geograafilise asendi, tööjõukulude ja IT-infrastruktuuri poolest on Eesti konkurentsivõimeline; samas on finantsvaldkonna oskustööjõu kättesaadavus piiratud, maksusüsteem kohati ebasoodne

5 Poliitika- järeldused



- Eestile on peamiseks valikukohaks, kuivõrd valdkondade või geograafiliste turgude mõttes fookuseeritud ja proaktiivseks majanduspoliitikaks ollakse valmis.



- Eesti finantssektori ekspordi kasvatamiseks on proaktiivne, nišsidele orienteeritud poliitikavalik kõige paljulubavam.



- See tähendab arengu alustingimuste aktiivset edendamist rõhuasetusega niššidele, ekspordile ja regionaalsetelt turgudelt (Põhjamaad ja SRÜ riigid) lähtuva nõudluse ligimeelitamisele.
- Ilma riigipoolse sihiteadliku ja aktiivse poliitikata pole finantsteenuste ekspordi mahu olulist kasvu Eestis oodata.



Kasvu eeldused saab välja arendada

Üldised eeldused

- Majanduslik/poliitiline stabiilsus
- Üldine ettevõtluskeskkonna atraktiivsus ja infrastruktuur (nt transport, elukvaliteet jne)
- Rahvusvaheline poliitikakujundus (nt topeltmaksustamise lepped, foorumid jne)



Koostööplatvormi ülesehitus

Eriala esindus-organisatsioonid

Riik
EAS, MKM, RM, AF

Visioon, strateegia 2018
steering 1x KV

koostööplatvorm
Financial Services
Estonia
management

Investorite meelitamine
(IT tugiteenused)
väärtuspakkumised,
kuvandi loomine
roadshowd,
konverentsid

Koostöö, regulatsioonide,
maksude osas

eksportiv sektor+
poliitikakujundajad+
regulaatorid
(nt uuringud)

Talendid
CFA, CF,
magistriõpe kavad
IT Akadeemia
koostöö välisülikoolidega
jne

suhete arendamine otsustajatega
regioonis (nt Põhjamaade pankadega)

regioon Põhjamaad, KIE, SRÜ



Swiss Financial Sector Masterplan



1,000 companies

4 industry bodies

1 strategy

Regulation

- Simplified approval and registration processes for alternative investments
- Greater personnel resources at FINMA and increased regulatory competence

Taxation

- Competitive tax conditions for alternative investments

Talent

- Further development of initiatives already underway in education and research
- Extension of immigration policy to top talent from outside the EU



Koostööplatvormi tegevused

oluliste akadeemiliste/kutsealaste
õppekavade ja kvalifikatsiooniõppe nagu
näiteks CFA rahastamine



erinevate osapoolte parem sidumine
koostööks (valitsus, ülikoolid,
finantsteenuste institutsioonid)



riiklikud grantid (mida toetaks erasektor), arendamiseks nt
sektorile vajalikke magistriõppeprogramme, täiendõpet



immigratsioonipoliitikas nõuete lihtsustamine sisenjatele
finantsteenuste tööjõuturule



**Talentide
arendamine**



Koostööplatvormi tegevused

investeeringufondide seaduse edasine järjepidev arendamine, pidades silmas eksporti (non-UCITS)



edendada mehhanisme kindlustamaks paremat koordineeritust Eesti ja teiste riikide Finantsinspeksioonide vahel, eriti seoses EU seadusandluse rakendamisega (nt UCITS IV)



topeltmaksustamise vältimise lepete portfelli suurendamine (SRÜ riikidega)



investeeringutelt saadud tulu efektiivne maksumäär eraisikute puhul



Eesti finantsteenuste konkurentsivõime järjepidev *bechmarking*, pidades silmas sihtturgusid ja alternatiivseid asupaikasid



Maksud ja regulatsioonid



EAS, Arhimedese olemasolevate programmide kasutamine

Klastriprogramm
FSE
tegevuste
arendamiseks



Rahvusvahelistumise
divisjoni
tegevused

Ettevõtlustoetuse ja
eksporditurunduse
programmi avamine
finantsteenustele

Õppekavade arendamise
ja välisprofessorite toomise
programmid



Tänu tähelepanu eest!

Vaata lisaks

www.arengufond.ee/foresight/services/finantsteenused/

