

## Підсумки розвитку системи недержавного пенсійного забезпечення станом на 30.06.2014

Система недержавного пенсійного забезпечення (далі – НПЗ) становить третій рівень пенсійної системи. Її розбудова здійснюється починаючи з 2004 року після набрання чинності Законом України «Про недержавне пенсійне забезпечення». Основу такої системи складають недержавні пенсійні фонди.

Основною метою інвестування пенсійних активів є отримання учасниками недержавного пенсійного забезпечення додаткових до загальнообов'язкового державного пенсійного страхування пенсійних виплат разом із забезпеченням дохідності пенсійних активів вище рівня інфляції та залучення довгострокових інвестиційних ресурсів, необхідних для модернізації економіки.

Станом на 30.06.2014 в Державному реєстрі фінансових установ містилася інформація про 80 недержавних пенсійних фондів (далі – НПФ) та 27 адміністраторів НПФ (довідково: станом на 30.06.2013 у Державному реєстрі налічувалось 89 НПФ та 34 адміністраторів).

Згідно з даними Державного реєстру фінансових установ недержавні пенсійні фонди зареєстровано у 9 регіонах України (рис.1). Найбільша кількість НПФ зосереджена у м. Києві – 60, або 75,0% від загальної кількості зареєстрованих НПФ.

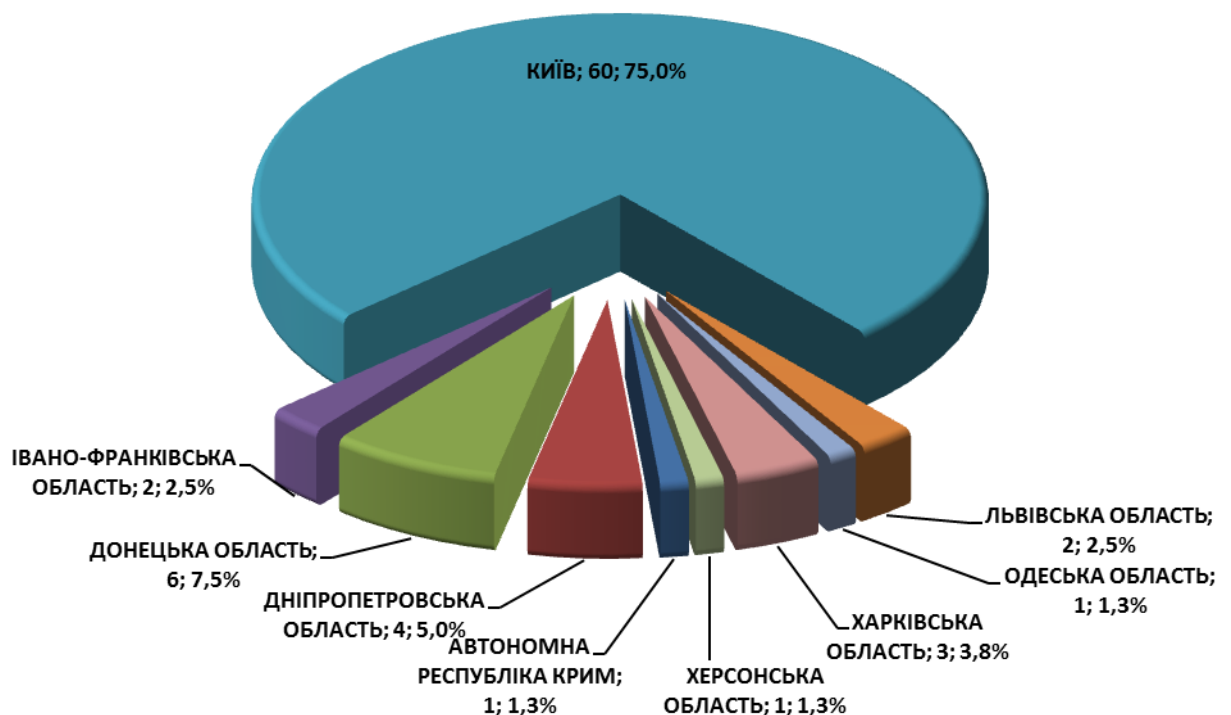


Рис.1. Територіальний розподіл НПФ (шт.)

Аналіз діяльності ринку недержавного пенсійного забезпечення проведено на підставі поданих звітних даних за станом на 30.06.2014.

Основні показники діяльності НПФ, згідно з поданими звітними даними, та темпи їх приросту наведені в таблиці 1.

Таблиця 1

**Динаміка основних показників діяльності недержавних пенсійних фондів**

Показники	Станом на 31.12.2013	Станом на 30.06.2013	Станом на 30.06.2014	Темпи приросту, %	
				станом на 30.06.2014/ станом на 31.12.2013	станом на 30.06.2014/ станом на 30.06.2013
Кількість укладених пенсійних контрактів, тис. шт.	61,4	61,3	<b>56,5</b>	-8,0%	<b>-7,8%</b>
Загальна кількість учасників НПФ, тис. осіб	840,6	588,5	<b>837,7</b>	-0,3%	<b>42,3%</b>
Загальна вартість активів НПФ, млн. грн.	2 089,8	1 831,8	<b>2 381,3</b>	13,9%	<b>30,0%</b>
Пенсійні внески, всього, млн. грн.	1 587,5	1 442,7	<b>1 722,8</b>	8,5%	<b>19,4%</b>
у тому числі:					
- від фізичних осіб	66,5	62,7	<b>114,0</b>	71,4%	<b>81,8%</b>
- від фізичних осіб-підприємців	0,2	0,2	<b>0,2</b>	0,0%	<b>0,0%</b>
- від юридичних осіб	1 520,5	1 379,8	<b>1 608,3</b>	5,8%	<b>16,6%</b>
Пенсійні виплати, млн. грн.	300,2	274,3	<b>339,7</b>	13,2%	<b>23,8%</b>
Кількість учасників, що отримали/отримують пенсійні виплати, тис. осіб	69,0	68,9	<b>71,0</b>	2,9%	<b>3,0%</b>
Сума інвестиційного доходу, млн. грн.	953,3	807,4	<b>1 167,6</b>	22,5%	<b>44,6%</b>
Прибуток від інвестування активів недержавного пенсійного фонду, млн. грн.	818,0	685,9	<b>1 013,4</b>	23,9%	<b>47,7%</b>
Сума витрат, що відшкодовуються за рахунок пенсійних активів, млн. грн.	135,3	121,5	<b>154,2</b>	14,0%	<b>26,9%</b>

Станом на 30.06.2014 адміністраторами недержавних пенсійних фондів укладено **56,5 тис. шт. пенсійних контрактів**, що менше на **8,0%** (4,9 тис. шт.) порівняно з кінцем минулого року та на **7,8%** (4,8 тис. шт.) менше проти показника відповідного періоду 2013 року.

Структура пенсійних контрактів станом на 30.06.2014:

- з вкладниками – фізичними особами – 47,0 тис. шт.;
- з вкладниками фізичними особами-підприємцями – 0,1 тис. шт.;
- з вкладниками – юридичними особами – 9,4 тис.шт.

**Зменшення кількості пенсійних контрактів** пов'язане в першу чергу із зменшенням пенсійних контрактів з юридичними особами. Так:

- порівняно з кінцем минулого року зменшення кількості контрактів з юридичними особами становило 27,7% (3,6 тис. шт.), зменшення кількості контрактів з фізичними особами становило 2,7% (1,3 тис. шт.);

- порівняно з відповідним періодом 2013 року зменшення кількості контрактів з юридичними особами становило 28,8% (3,8 тис. шт.), зменшення кількості контрактів з фізичними особами становило 2,1% (1,0 тис. шт.).

Пенсійні контракти станом на 30.06.2014 укладено з **48,7 тисячами вкладників**, з яких:

- юридичні особи дорівнює 2,4 тисячі, або 4,9 % від загальної кількості вкладників,
- фізичні особи – 46,3 тисячі, або 95,1 %.

Кількість вкладників станом на 30.06.2014 року зменшилась порівняно з кінцем минулого року на **2,8%** (1,4 тис. вкладників), проте порівняно з відповідним періодом минулого року кількість вкладників зменшилась на **2,2%** (1,1 тисячу вкладників).

*Довідково:*

- станом на 31.12.2013 кількість вкладників дорівнює 50,1 тисячу, з яких юридичні особи становили 2,4 тисячі вкладників, фізичні особи – 47,7 тисяч вкладників;
- станом на 30.06.2013 року 49,8 тисяч вкладників, з яких юридичні особи становили 2,4 тисячі вкладників, фізичні особи – 47,4 тисяч вкладників.

Зменшення кількості вкладників відбулось за рахунок зменшення кількості вкладників фізичних осіб. Так, протягом 2014 року їх кількість зменшилась на 2,9%, а порівняно з відповідним періодом 2013 року – на 2,3%.

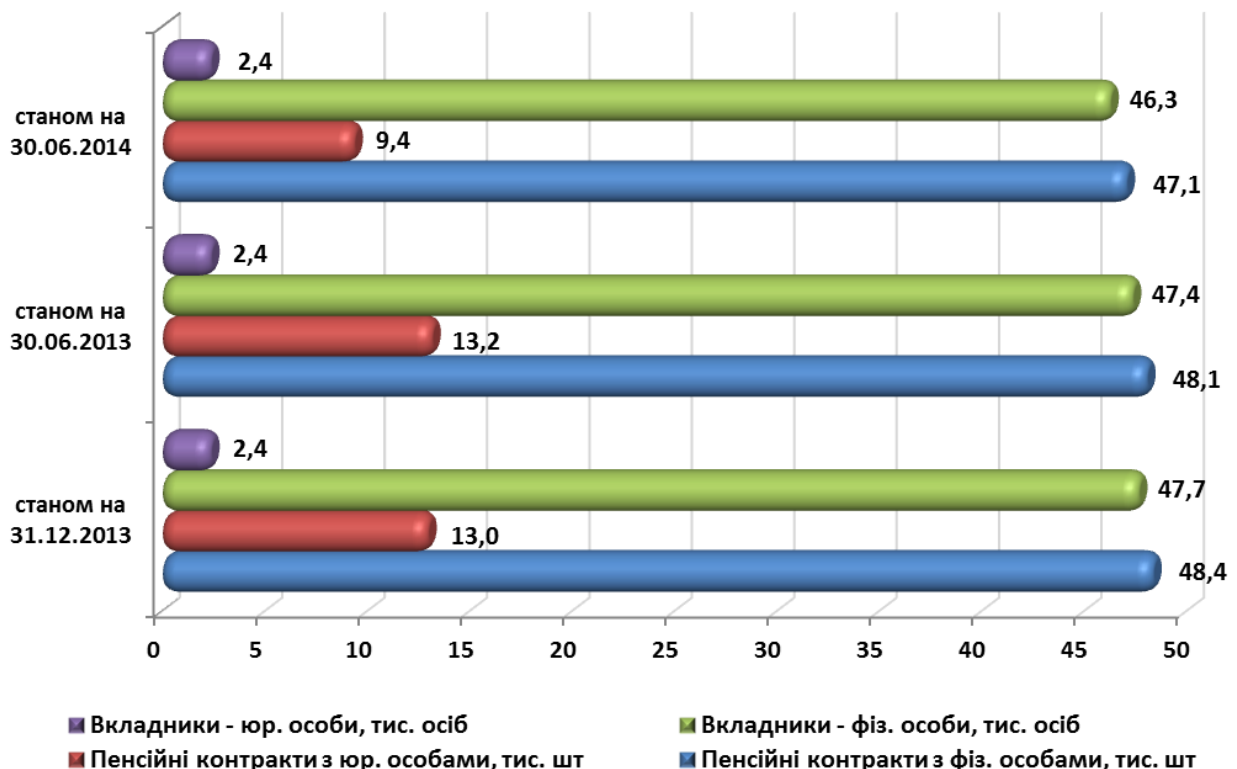


Рис.2. Динаміка кількості укладених пенсійних контрактів та кількості вкладників

Станом на 30.06.2014 загальна кількість учасників НПФ становила **837,7 тис. осіб** (станом на 30.06.2013 – 588,5 тис. осіб).

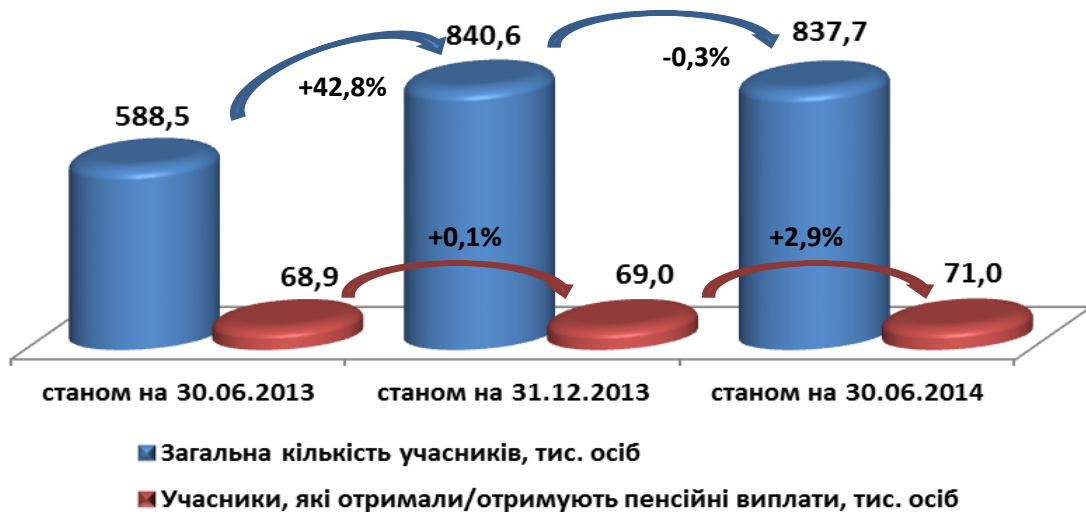


Рис. 3. Динаміка кількості учасників недержавних пенсійних фондів

Зменшення учасників НПФ, станом на 30.06.2014 порівняно з кінцем минулого року, пов'язане із зменшенням кількості жінок, майже на 1% (3,4 тис. осіб) від загальної кількості жінок, учасників НПФ. При цьому кількість чоловіків збільшилась на 0,4 тис. осіб (0,1% від загальної кількості чоловіків учасників НПФ) (рис. 4).

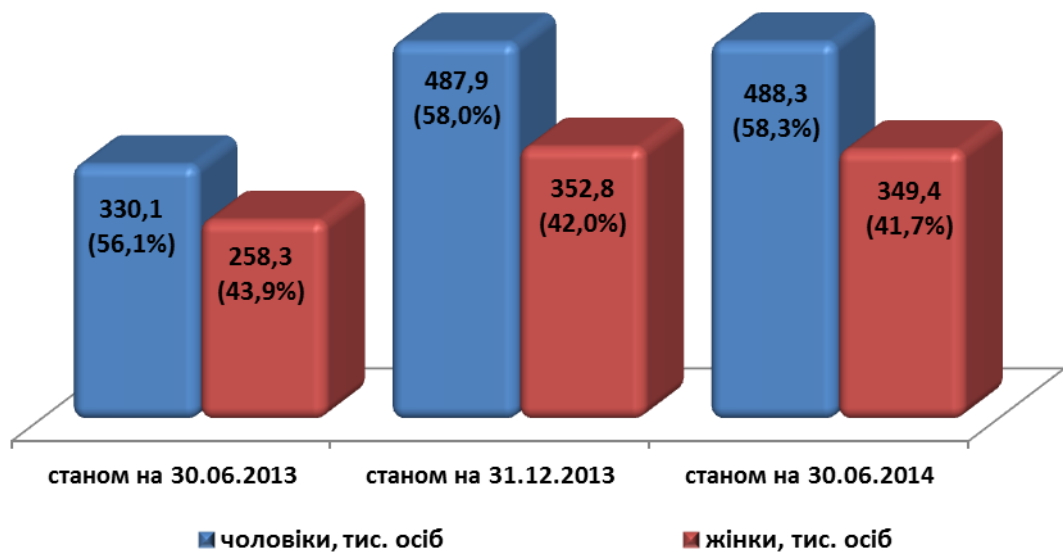


Рис.4. Розподіл учасників НПФ за статевою ознакою

Станом на 30.06.2014 основну частину учасників НПФ становили особи віком від 25 до 50 років, а саме 63,9%, та особи вікової групи від 50 до 60 років,

що становили 25,1%. Частка учасників НПФ вікової групи старше 60 років становила 6,3%, вікової групи до 25 років – 4,7% (рис. 5).

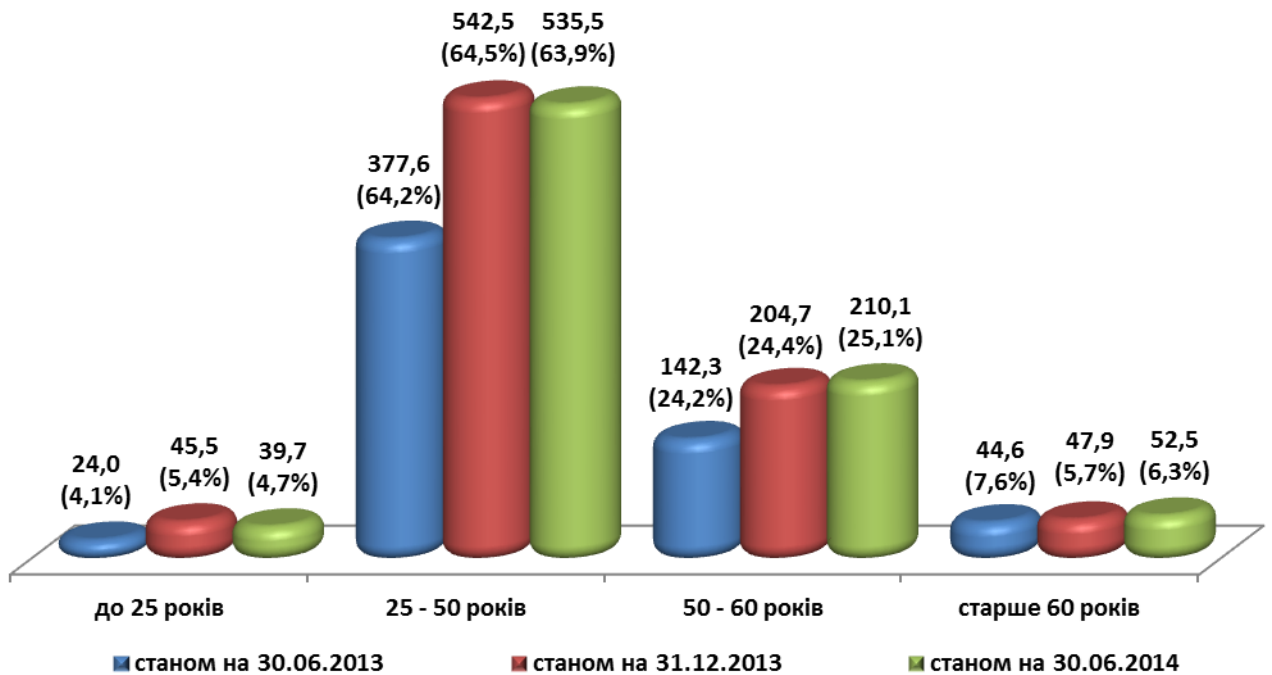


Рис.5. Розподіл учасників НПФ за віковими групами (тис. осіб)

На рисунку 6 відображено кількість учасників НПФ (за статевою ознакою у розрізі вікових груп).

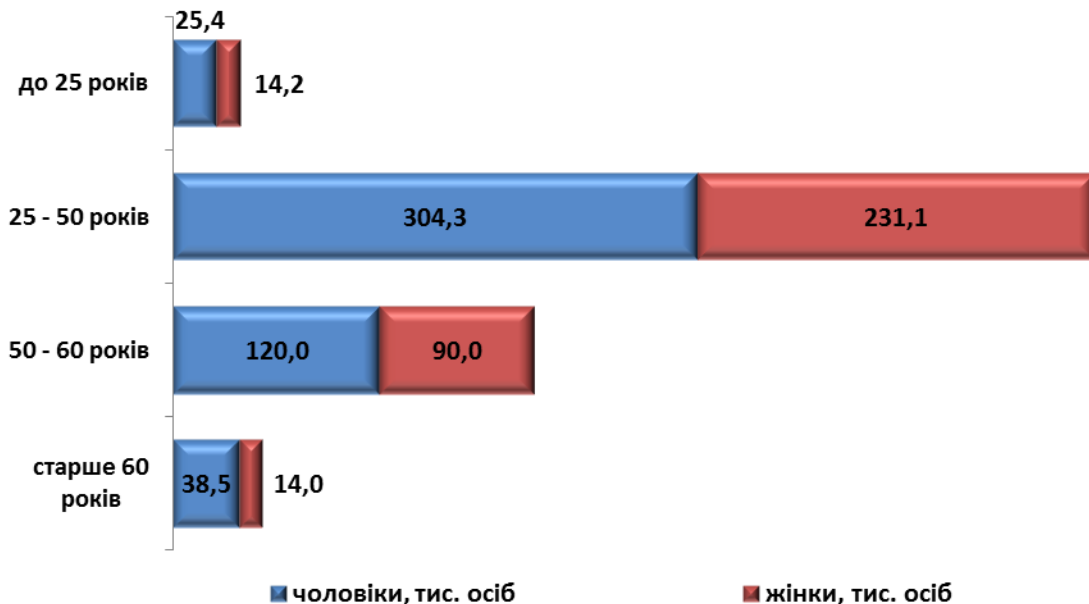


Рис.6. Кількість учасників НПФ за статевою ознакою у розрізі вікових груп станом на 30.06.2014

Як видно з рисунка 6, у кожній віковій групі учасників НПФ більшість становлять чоловіки. Причому у віковій групі старше 60 років їхня кількість перевищує кількість жінок більш ніж удвічі (у 2,75 разу).

**Пенсійні виплати** (одноразові та на визначений строк) станом на 30.06.2014 становили **339,7 млн. грн.**, що на 13,2% більше в порівнянні з кінцем минулого року (рис.7), при цьому одноразові виплати зросли на 11,8%, пенсійні виплати на визначений строк – на 31,6%.



Рис. 7. Пенсійні виплати

Сукупно недержавними пенсійними фондами станом на 30.06.2014 було здійснено пенсійних виплат (одноразових та на визначений строк) **71,0 тисячі учасників**, тобто 8,5% від загальної кількості учасників отримали пенсійні виплати.

Середній розмір пенсійної виплати, станом на 30.06.2014, на одного учасника НПФ, який отримав/ отримує пенсійні виплати становить **4,8 тис. грн.** (станом на 30.06.2013 – 4,0 тис. грн., станом на 31.12.2013 – 4,4 тис. грн.).

Одним із основних якісних показників, які характеризують систему НПЗ, є сплачені **пенсійні внески**.

Сума пенсійних внесків станом на 30.06.2014 року становить 1 722,8 млн. грн., **збільшившись** протягом 2014 року на 8,5% (135,3 млн. грн.). Порівняно з відповідним періодом 2013 року сума пенсійних внесків збільшилась на 19,4% (280,1 млн. грн.).

У загальній сумі пенсійних внесків станом на 30.06.2014 основну частину, або 93,4 %, становлять пенсійні внески від юридичних осіб, на яких припадає 1 608,3 млн. грн.

На збільшення суми пенсійних внесків вплинуло збільшення:

- **порівняно з кінцем минулого року** збільшення суми пенсійних внесків від фізичних осіб на 71,4% (47,5 млн. грн.) та збільшення суми пенсійних внесків від юридичних осіб на 5,8% (87,8 млн. грн.);

- **порівняно з відповідним періодом 2013 року** збільшення суми пенсійних внесків від фізичних осіб на 81,8% (51,3 млн. грн.) та збільшення суми пенсійних внесків від юридичних осіб на 16,6% (228,5 млн. грн.).

Середній розмір пенсійного внеску, станом на 30.06.2014, на одного вкладника:

- юридичну особу становить **680,9 тис. грн.** (станом на 30.06.2013 – 581,9 тис. грн., станом на 31.12.2013 – 640,7 тис. грн.);
- фізичну особу, з урахуванням фізичних осіб – підприємців, становить **2,4 тис. грн.** (станом на 30.06.2013 – 1,3 тис. грн., станом на 31.12.2013 – 1,4 тис. грн.).

**Загальна вартість активів**, сформованих недержавними пенсійними фондами, станом на 30.06.2014 становила **2 381,3 млн. грн.**, що на 30,0 % або на 549,5 млн. грн. більше в порівнянні з аналогічним періодом 2013 року та на 13,9%, або на 291,5 млн. грн. більше в порівнянні з кінцем минулого року (рис.8).



Рис.8. Динаміка основних показників системи НПЗ (млн. грн.)

Для НПФ властиво формувати портфель, до якого входять об'єкти інвестування з мінімальним ступенем ризику. Тому особливого значення набуває вибір інвестиційних інструментів, використовуючи які НПФ зможуть забезпечити захист грошових коштів населення від інфляційних процесів і при цьому отримувати визначений приріст капіталу.

Станом на 30.06.2014 переважними напрямками інвестування пенсійних активів стали депозити в банках (38,2% інвестованих активів), облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України (30,1%), цінні папери, дохід за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України (12,1%), акції українських емітентів (12,4%) (рис. 9).

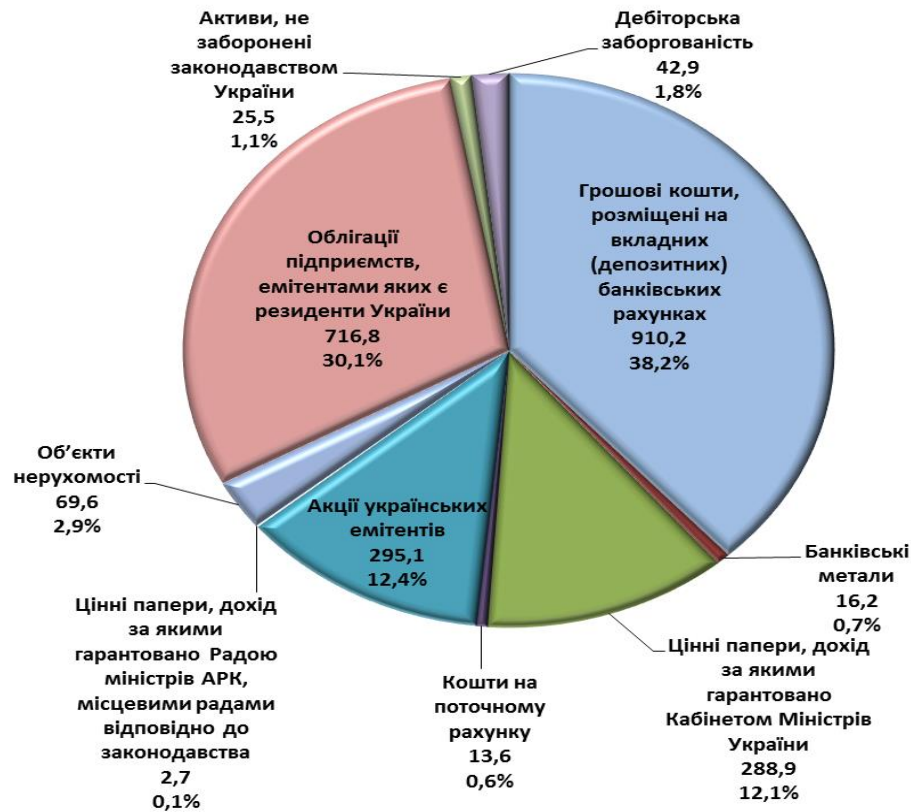


Рис.9. Структура інвестованих пенсійних активів станом на 30.06.2014 (млн. грн.)

Метою інвестування пенсійних активів є, насамперед, збереження пенсійних заощаджень громадян. Тому стратегія інвестування недержавних пенсійних фондів є більш консервативною, ніж у інших фінансових установ.

Загальний дохід, отриманий від інвестування пенсійних активів, станом на 30.06.2014 становив **1 167,6 млн. грн.**, або 67,8% від суми залучених внесків, **збільшившись** у порівнянні з аналогічним періодом 2013 року на 360,2 млн. грн., або на 44,6%.

**Витрати, що відшкодовуються за рахунок пенсійних активів**, станом на 30.06.2014 зросли на 26,9% у порівнянні з аналогічним періодом 2013 року і в цілому за час існування пенсійних фондів становлять **154,2 млн. грн.**, або 6,5% від загальної вартості активів НПФ.

Протягом I півріччя 2014 року такі витрати зросли на 14% (18,9 млн. грн.) за рахунок надання послуг з управління активами НПФ на 12,0 млн. грн. (12,7%), з адміністрування НПФ на 5,3 млн. грн. (18,1%), послуг зберігача на 0,9 млн. грн. (12,5%), проведення планових аудиторських перевірок на 0,4 млн. грн. (36,4%), пов'язаних із здійсненням операцій з пенсійними активами, які



надаються третіми особами на 0,1 млн. грн. (4,8%) та надання всіх інших послуг на 0,2 млн. грн. (18,2%) (довідково: станом на 31.12.2013 такі витрати становили 135,3 млн.грн.).

Структура цих витрат станом на 30.06.2014 зображена на рисунку 10.

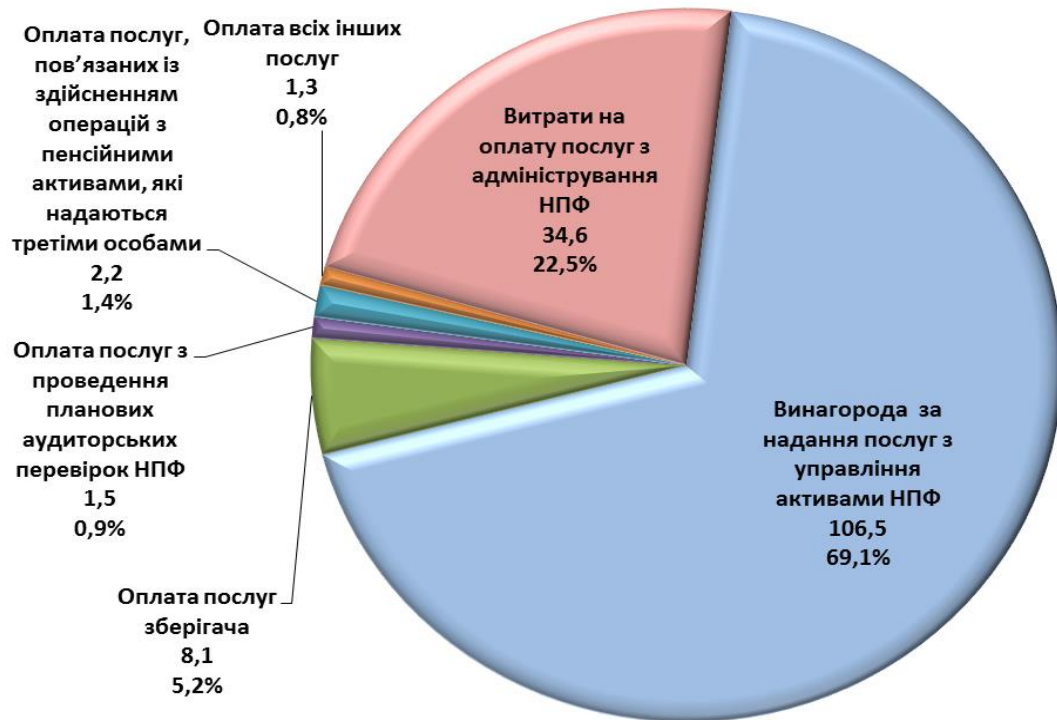


Рис.10. Структура витрат, що відшкодовуються за рахунок пенсійних активів станом на 30.06.2014 (млн. грн.)

Основна частина витрат, що відшкодовуються за рахунок пенсійних активів, станом на 30.06.2014 припадає на оплату послуг з управління активами недержавних пенсійних фондів – 69,1% від загальної суми витрат. Витрати на оплату послуг з адміністрування пенсійного фонду становили 22,5% від загальної суми витрат, що відшкодовуються за рахунок пенсійних активів. Оплата послуг зберігача, який здійснює відповідальне зберігання активів пенсійного фонду – 5,2% від загальної суми витрат.