

## Підсумки розвитку системи недержавного пенсійного забезпечення за 9 місяців 2011 року

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

Станом на 30.09.11 в Державному реєстрі фінансових установ міститься інформація про 97 недержавних пенсійних фондів (далі – НПФ) та 40 адміністраторів НПФ.

Система недержавного пенсійного забезпечення протягом останніх років розвивається досить динамічно. Основні показники діяльності НПФ та темпи їх приросту наведені в таблиці 1.

Таблиця 1

### Динаміка основних показників діяльності недержавних пенсійних фондів

Недержавні пенсійні фонди	2009	2010	9 м. 2011	Темпи приросту, %	
				2010/ 2009	9 м. 2011/ 2010
Загальна кількість укладених пенсійних контрактів (тис. шт.)	62,5	69,7	<b>72,2</b>	11,5	3,6
Кількість учасників за укладеними пенсійними контрактами (тис. осіб)	497,1	569,2	<b>558,3</b>	14,5	-1,9
Загальні активи НПФ (млн. грн.)	857,9	1 144,3	<b>1 306,4</b>	33,4	14,2
Пенсійні внески (млн. грн.), у т.ч.	754,6	925,4	<b>1 060,2</b>	22,6	14,6
- від фізичних осіб	31,8	40,7	<b>47,6</b>	28,0	17,0
- від юридичних осіб	722,7	884,6	<b>1 012,3</b>	22,4	14,4
- від фізичних осіб-підприємців	0,1	0,2	<b>0,2</b>	100,0	0,0
Пенсійні виплати (млн. грн.)	90,1	158,2	<b>200,5</b>	75,6	26,7
Кількість осіб, що отримали/отримують пенсійні виплати (тис. осіб)	28,1	47,8	<b>60,8</b>	70,1	27,2
Сума інвестиційного доходу (млн. грн.)	236,7	433,0	<b>519,7</b>	82,9	20,0
Сума витрат, що відшкодовуються за рахунок пенсійних активів (млн. грн.)	47,1	64,6	<b>79,5</b>	37,2	23,1

Як видно з таблиці 1, значення переважної більшості основних показників НПФ демонстрували позитивну динаміку.

Так, станом на 30.09.11 адміністраторами недержавних пенсійних фондів було укладено **72 153 пенсійні контракти з 59 948 вкладниками**, з яких 2 403 вкладники (або 4,0% від загальної кількості вкладників) – юридичні особи, на яких припадає 1 012,3 млн. грн. пенсійних внесків (95,5% від загального обсягу пенсійних внесків за системою НПЗ), та 57 545 вкладників (або 96,0% від загальної кількості вкладників) – фізичні особи.

При цьому порівняно з кінцем 2010 року кількість контрактів з юридичними особами зменшилась на 8,4%, а з фізичними особами зросла на 6,8% (рис.1).



*Рис.1. Динаміка кількості укладених пенсійних контрактів за 2008 – 2010 рр. та 9 місяців 2011 р.*

Протягом 9 місяців 2011 року **кількість учасників НПФ відповідно до укладених контрактів** зменшилася на 10,9 тис. осіб (або на 1,9%), і станом на 30.09.11 становила **558 339 осіб** (на кінець 2010 року – 569 230 осіб) (рис.2).

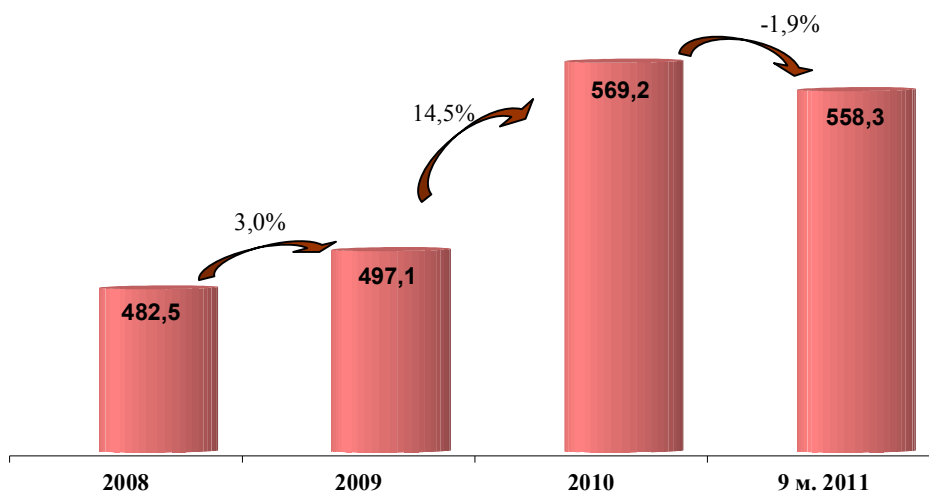


Рис.2. Динаміка кількості учасників НПФ за 2008 – 2010 рр. та 9 місяців 2011 р., тис. осіб

Станом на 30.09.11 серед учасників НПФ більшість становили особи віком від 25 до 40 років, а саме 39,8% (2010 рік – 39,2%, 2009 – 35,8%, 2008 – 35,5%) та від 40 до 55 років, а саме 39,4% (2010 рік – 40,2%, 2009 – 41,4%, 2008 – 42,5%).

Станом на 30.09.11 частка вікової групи учасників НПФ старше 55 років становила 14,5% (2010 рік – 13,5%, 2009 – 14,2%, 2008 – 12,2%), вікової групи до 25 років становила 6,3% (2010 рік – 7,0%, 2009 – 8,6%, 2008 – 9,9%). Розподіл учасників НПФ за віковими групами наведено на рис. 3.

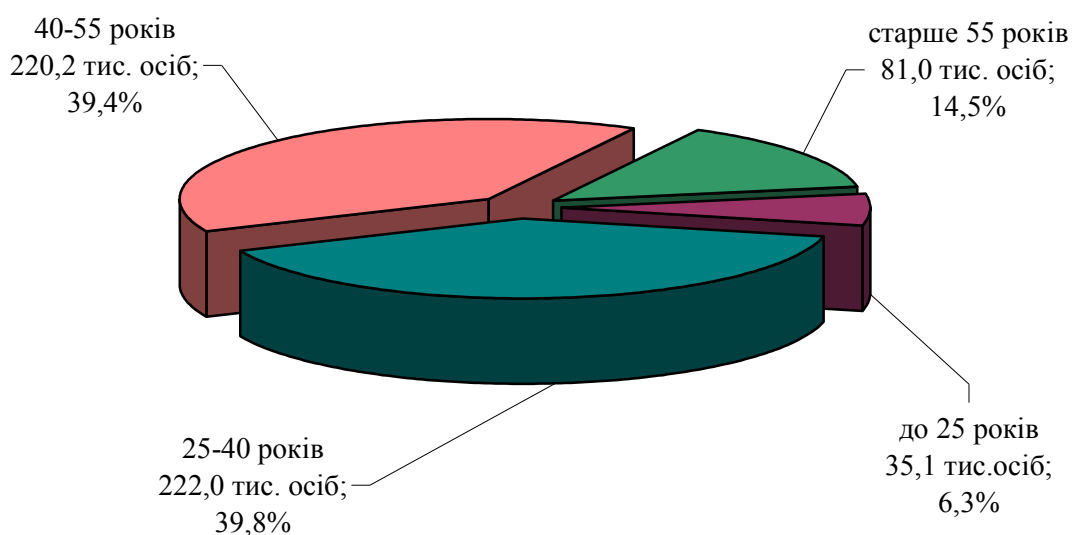


Рис.3. Розподіл учасників НПЗ за віковими групами станом на 30.09.11

На рис. 4 відображено кількість учасників НПФ (в розрізі вікових груп та за статевою ознакою).

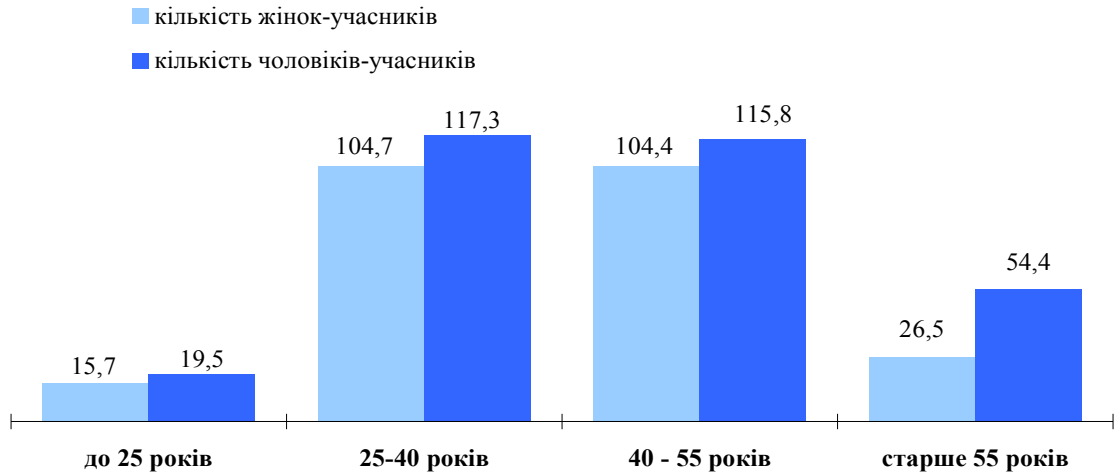


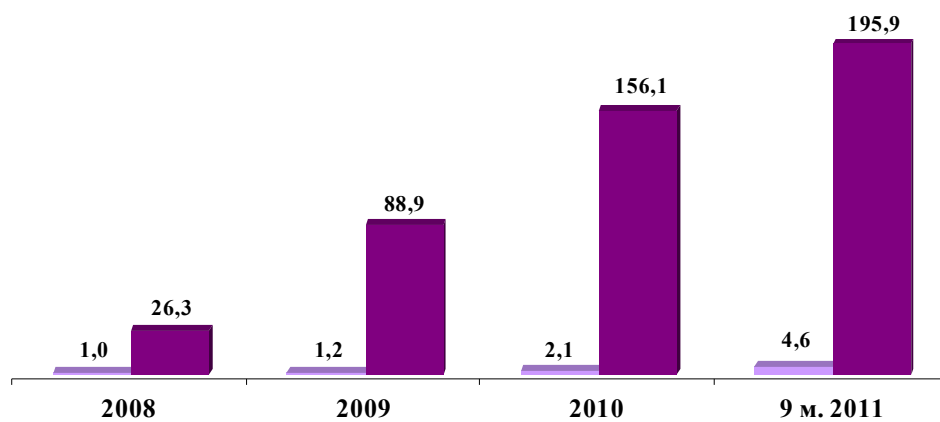
Рис. 4. Кількість учасників за віковими групами (осіб) станом на 30.09.11

Як видно з рисунка 4, серед учасників НПФ у розрізі всіх вікових груп більшість становлять чоловіки.

Протягом січня – вересня 2011 року зріс обсяг сплачених пенсійних внесків. Так, станом на 30.09.11 загальна сума пенсійних внесків становить **1 060,2 млн.грн. пенсійних внесків**, що на **14,6%** більше, ніж на кінець 2010 року (або на 134,8 млн. грн.).

**Пенсійні виплати** (одноразові та на визначений строк) станом на 30.09.11 становили **200,5 млн. грн.**, збільшившись за 9 місяців 2011 року на 26,7% (рис.5).

Сукупно недержавними пенсійними фондами станом на 30.09.11 було здійснено пенсійних виплат (одноразово та на визначений строк) **60 833 учасникам**, тобто 10,9% учасників від їхньої загальної кількості отримали пенсійні виплати.



■ Пенсійні виплати на визначений строк, млн. грн. ■ Одноразові пенсійні виплати, млн. грн.

Рис. 5. Пенсійні виплати за 2008 – 2010 рр. та 9 місяців 2011 р.

*Загальний обсяг активів*, сформованих пенсійними фондами, станом на 30.09.11 становить **1 306,4 млн. грн.** Всього за дев'ять місяців 2011 року активи недержавних пенсійних фондів зросли на 14,2% (або на 162,1 млн. грн.), у порівнянні з кінцем 2010 року (рис.6).

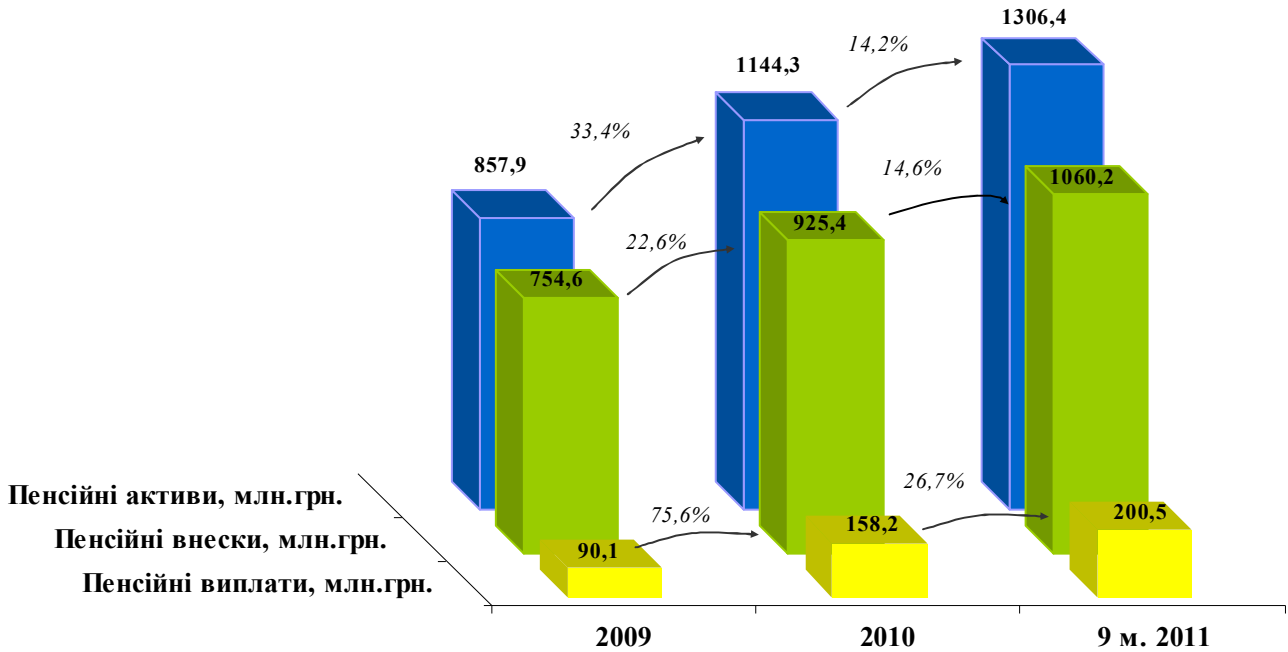


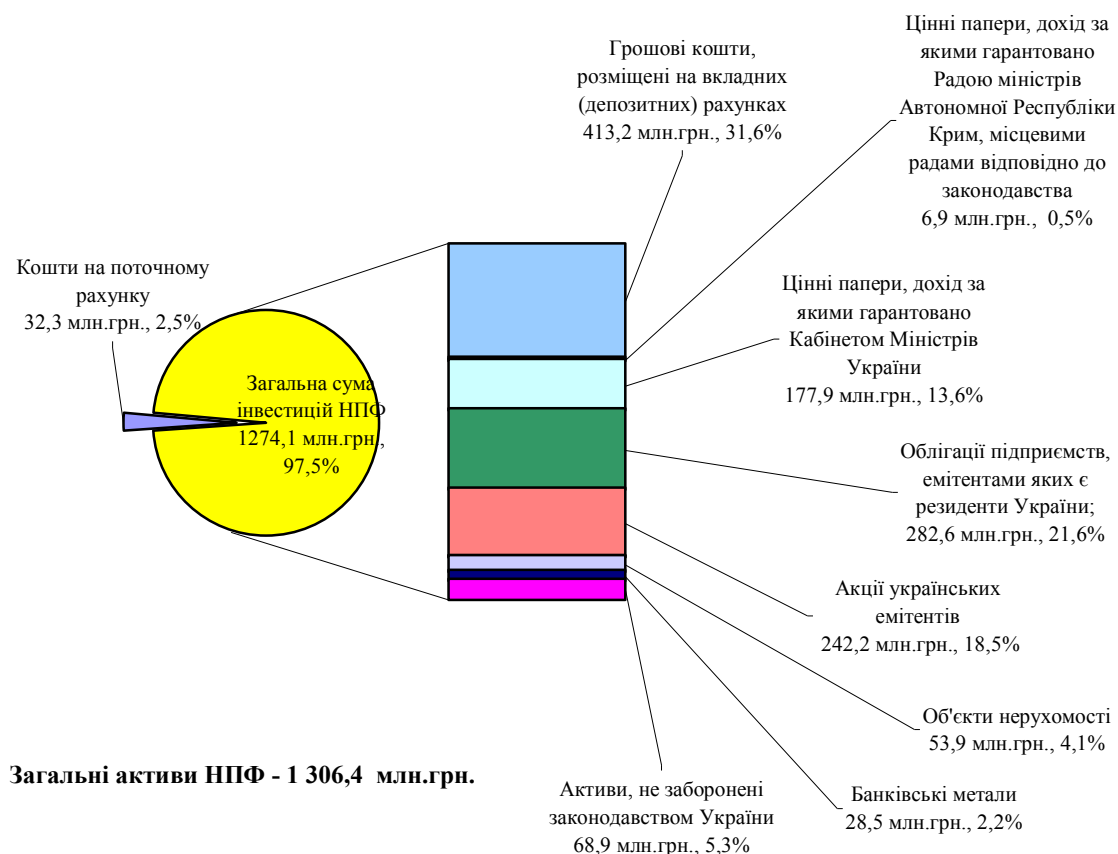
Рис.6. Динаміка основних показників системи НПЗ за 2009 – 2010 рр. та 9 місяців 2011 р.

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

Загальна сума *доходу, отриманого від інвестування пенсійних активів*, станом на 30.09.11 становила **519,7 млн. грн.** (або 49,0% від суми залучених внесків), збільшившись протягом 9 місяців 2011 року на 86,7 млн. грн. (або на 20,0%).

Поки що суттєвим фактором, що продовжує стримувати зростання інвестиційного доходу НПФ, є незначний обсяг залучених пенсійних внесків для забезпечення можливості здійснення диверсифікації пенсійних активів у дохідні фінансові інструменти.

Станом на 30.09.11 переважними напрямками інвестування пенсійних активів є депозити в банках (31,6% інвестованих активів), облігації підприємств – резидентів України (21,6%), акції українських емітентів (18,5%) та цінні папери, дохід за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України (13,6%) (рис. 7).



*Рис. 7. Структура інвестованих пенсійних активів станом на 30.09.11*

У загальній структурі інвестиційного портфеля НПФ активи розподіляються таким чином:

- 413,2 млн. грн., або 31,6% загальної вартості активів НПФ, розміщено на банківських депозитах (станом на кінець 2010 року – 396,8 млн. грн., або 34,7%, відповідно);

- частка цінних паперів, дохід за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, у консолідованому портфелі НПФ в абсолютному виразі зросла з 170,4 млн. грн. станом на кінець 2010 року до 177,9 млн. грн. станом на кінець третього кварталу 2011 року, проте у відносному дещо знизилась – з 14,9% до 13,6%, відповідно;

- частка корпоративних облігацій у консолідованому портфелі збільшилась у порівнянні з кінцем 2010 року: в абсолютному виразі з 175,7 млн. грн. до 282,6 млн. грн., а у відносному з 15,4% до 21,6%, відповідно;

- у порівнянні з кінцем 2010 року в консолідованому портфелі НПФ частка акцій українських емітентів збільшилась з 18,1% до 18,5% (або з 206,9 млн. грн. до 242,2 млн. грн., відповідно);

- дещо збільшились у загальній вартості активів НПФ частки активів, інвестованих у цінні папери, дохід за якими гарантовано Радою міністрів Автономної Республіки Крим, місцевими радами відповідно до законодавства, (з 0,4% станом на кінець 2010 року до 0,5% станом на кінець третього кварталу

2011 року) та в інші активи, не заборонені законодавством України (з 5,0% станом на кінець 2010 року до 5,3% станом на кінець третього кварталу 2011 року);

- дещо зменшились у загальній вартості активів НПФ частки активів, інвестованих у банківські метали (з 2,8% станом на кінець 2010 року до 2,2% станом на кінець третього кварталу 2011 року) та в об'єкти нерухомості (з 5,6% станом на кінець 2010 року до 4,1% станом на кінець третього кварталу 2011 року);

- обсяг коштів на поточному рахунку станом на кінець третього кварталу 2011 року становив 32,3 млн. грн., або 2,5 % у консолідованому портфелі НПФ (станом на кінець 2010 року – 35,7 млн. грн., або 3,1 %).

**Витрати, що відшкодовуються за рахунок пенсійних активів**, за дев'ять місяців 2011 року зросли на 23,1% і в цілому за час існування пенсійних фондів становлять **79,5 млн. грн.**, або 6,1% від загальної суми активів НПФ (рис. 8, 9).

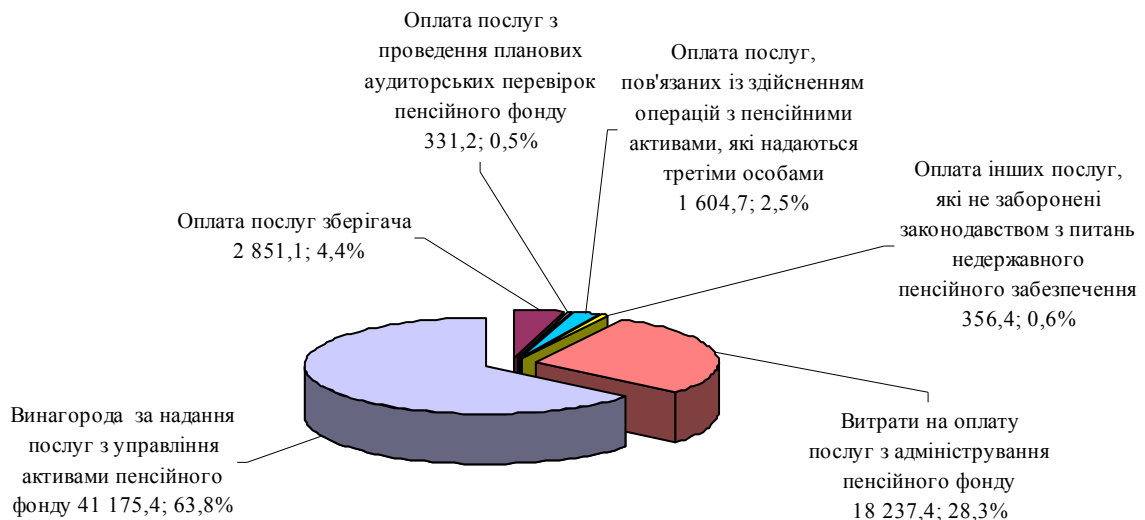
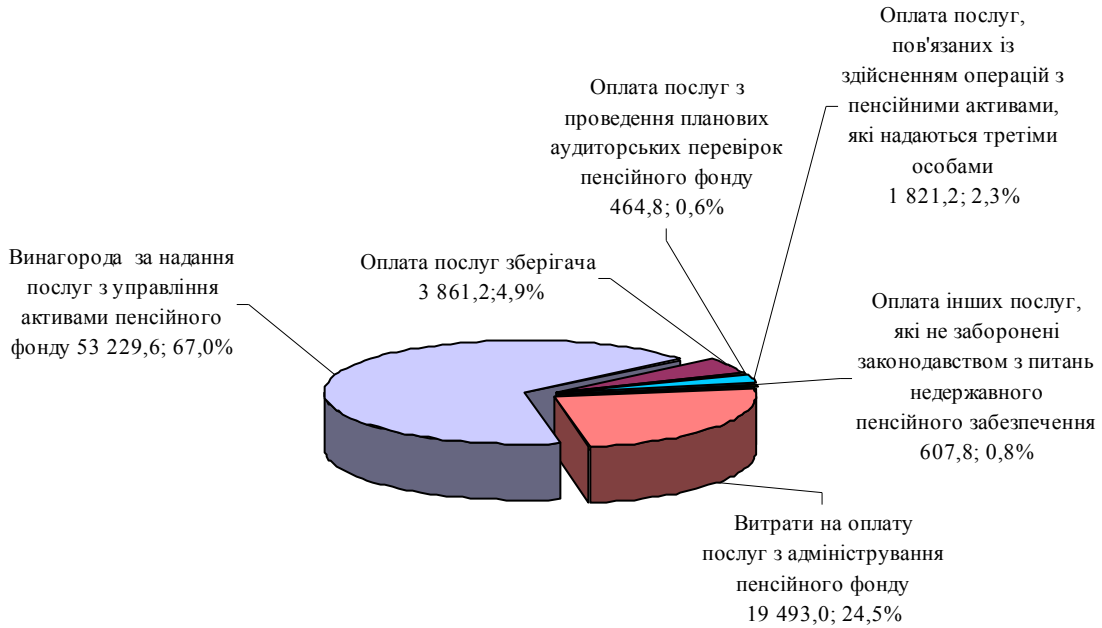


Рис. 8. Структура витрат, відшкодованих за рахунок активів НПФ, станом на 31.12.10 (тис. грн.)



*Рис.9. Структура витрат, відшкодованих за рахунок активів НПФ, станом на 30.09.11 (тис. грн.)*

Основна частина витрат, що відшкодовуються за рахунок пенсійних активів станом на 30.09.11, припадає на винагороду за надання послуг з управління активами пенсійного фонду – 53 229,6 тис. грн., або 67,0% від загальної суми витрат. Витрати на оплату послуг з адміністрування пенсійного фонду становлять 19 493,0 тис. грн., або 24,5% від загальної суми витрат, що відшкодовуються за рахунок пенсійних активів. Оплата послуг зберігача, який здійснює відповідальне зберігання активів пенсійного фонду, становить 3 861,2 тис. грн., або 4,9% від загальної суми витрат.