

# Система недержавного пенсійного забезпечення в Україні

КУА “Оптіма-Капітал”

[www.optima-c.com.ua](http://www.optima-c.com.ua)

79060, Львів, Наукова, 7а,  
т. (032) 2447077, 2447130

■ Пункт	➤ сторінка
■ Огляд законодавчої бази	➤ 3
■ НПФ – основні переваги	➤ 13
■ Огляд ринку	➤ 18
■ Функціонування НПФ	➤ 23
■ Функції складових частин НПФ	➤ 26
■ Регуляторні механізми	➤ 31
■ Група компаній “Оптіма”	➤ 33
■ Послуги “Оптіма-Капітал”	➤ 35

# Законодавство

- **Закон України „Про недержавне пенсійне забезпечення” (набрав чинності 01 січня 2004 року);**
- **Інші нормативно-правові акти Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг, Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку України з питань недержавного пенсійного забезпечення.**
- **Зміни до законів „Про податок з доходів фізичних осіб” та „Про оподаткування прибутку підприємств”, якими усунуто подвійне оподаткування (вступили в дію з 01.07. 2004 );**

# Огляд законодавчої бази

## Рівні пенсійних заощаджень

---

- Нова пенсійна система - трирівнева:
- 1-й рівень – це солідарна система для виплати базових пенсій, де передбачений персоніфікований облік внесків;
- 2-й рівень – це обов’язкова накопичувальна система (почне працювати з 2007 року);
- **3-й рівень – добровільна накопичувальна система, де кошти вносяться до недержавних пенсійних фондів.**

# Огляд законодавчої бази

## Типи пенсійного забезпечення

---

- Три типи недержавного пенсійного забезпечення (НПЗ):
- Недержавні пенсійні фонди (виплати на визначений термін):
  - відкриті;
  - корпоративні;
  - професійні;
- Банківські установи - шляхом відкриття пенсійних депозитних рахунків (виплати до вичерпання рахунку);
- Страхові організації - шляхом укладення договорів страхування довічної пенсії (довічні виплати).

# Огляд законодавчої бази

## Недержавний пенсійний фонд (НПФ) - визначення

### ■ **Недержавний пенсійний фонд (НПФ)**

- юридична особа, створена відповідно до Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення", яка має статус неприбуткової організації (непідприємницького товариства), функціонує та провадить діяльність **виключно з метою накопичення пенсійних внесків на користь учасників пенсійного фонду** з подальшим управлінням пенсійними активами, а також здійснює пенсійні виплати учасникам зазначеного фонду у визначеному цим Законом порядку.
- *НПФ не має на меті одержання прибутку для подальшого його розподілу між засновниками.*

- **Засновники** – будь-які юридичні особи (крім бюджетних);
- **Вкладники** - будь-які юридичні або фізичні особи (крім бюджетних);
- **Учасники** – будь-які фізичні особи незалежно від місця та характеру їх роботи.

- **Засновники** – одна або декілька юридичних осіб - роботодавців (бюджетні установи – в особливому порядку);
- **Вкладники** – засновники, роботодавці-платники (бюджетні установи – в особливому порядку), працівники засновників і роботодавців-платників;
- **Учасники** – фізичні особи, які перебувають (перебували) у трудових відносинах із засновником, роботодавцем-платником.

- **Засновники** – об'єднання юридичних осіб – роботодавців, об'єднання фізичних осіб (включаючи профспілки), фізичні особи, пов'язані за родом їх професійної діяльності;
- **Вкладники** – засновники, юридичні або фізичні особи, пов'язані за родом їх професійної діяльності, визначеної в статуті фонду;
- **Учасники** – фізичні особи, пов'язані за родом їх професійної діяльності, визначеної в статуті фонду.

- відкриваються у банківських установах з метою накопичення заощаджень на старість;
- банк гарантує мінімальний процентний дохід;
- банк нараховуватиме його протягом всього періоду трудової діяльності вкладника;

- Є різноманітні страхові продукти, що можуть використовуватися як засіб накопичення заощаджень на старість або як механізм здійснення періодичних виплат протягом життя пенсіонера

- Недержавне пенсійне забезпечення є для НПФ виключним видом діяльності
- Активи НПФ формуються за рахунок пенсійних внесків і прибутку (збитку) від їх інвестування
- Умови і порядок пенсійного забезпечення учасників визначаються в пенсійних схемах, які є невід'ємними додатками до Статуту фонду
- Розмір пенсійних виплат визначається виходячи з суми пенсійних коштів, які обліковуються на індивідуальному пенсійному рахунку учасника НПФ
- Накопичені в НПФ кошти учасника є власністю учасника з моменту зарахування коштів на його індивідуальний пенсійний рахунок

## НПФ – переваги для роботодавців

### Соціально-кадрові та управлінські

- Посилення соціального захисту працівників;
- Можливість збільшити матеріальну зацікавленість своїх працівників при зменшенні податкового навантаження самого роботодавця;
- Проведення ефективної кадрової політики;
- Створення умов для закріплення кращих кадрів на підприємстві та залучення висококваліфікованих фахівців;
- Стимулювання омолодження кадрів, зокрема завдяки виплатам достойних пенсій особам пенсійного віку
- Підвищення стабільності у трудовому колективі.

# НПФ – переваги для роботодавців Фінансово-інвестиційні та виробничі

- Оптимізація витрат на соціальні та інвестиційні програми за допомогою пільгового оподаткування:
  - Зменшуються витрати роботодавця на сплату податку на прибуток (кошти, спрямовані на сплату пенсійних внесків в межах 15% ФОП спрямовуються на валові витрати підприємства);
  - Зменшуються витрати роботодавця на соціальні нарахування на фонд оплати праці;
- Залучення коштів працівників до формування пенсійних активів;
- Отримання довгострокового інвестиційного ресурсу з меншими витратами часу і коштів, А САМЕ – можливість:
  - часткового рефінансування підприємства за рахунок внесків, зроблених до пенсійного фонду не лише роботодавцем, але й самим працівником;
  - часткового рефінансування підприємства за рахунок частини інвестиційного доходу недержавного пенсійного фонду;

# НПФ – переваги для роботодавців

## Зростання нематеріальних активів

---

- Створення позитивного іміджу підприємства;
- Підвищення довіри працівників до роботодавця;
- Формування корпоративного духу (команди)

# НПФ – переваги для роботодавців

## Економічна ефективність участі підприємства в НПФ

- Приклад - роботодавець вирішив провести мотивацію персоналу шляхом збільшення ФОП на 500 000,00 грн.
- При цьому, на суму 500 000,00 грн здійснюються соціальні нарахування в сумі до 200 000 грн. або до 40% від ФОП в залежності від виду економічної діяльності підприємства (32,3% Пенсійний фонд +2,9% фонд соціального страхування +1,6% фонд соціального страхування на випадок безробіття + від 0,9% страхування від нещасних випадків).
- Крім того, із коштів, призначених на виплату заробітної плати працівникам підприємства, утримується прибутковий податок в розмірі 13%.
- У випадку ж , якщо кошти, призначені на мотивацію персоналу направляються на недержавне пенсійне забезпечення працівників, на вказану суму (500 000,00 грн) такі нарахування не здійснюються і і прибутковий податок з із зарплатні працівників не утримується .
- Тобто **сумарна економія коштів складе більше 200 000,00 грн. або біля 50% !**

# НПФ – переваги для працівників

Сплата роботодавцем внесків на користь своїх працівників забезпечує:

- створення членам трудового колективу додаткового джерела пенсійного забезпечення;
- випереджаюче зростання сукупного доходу працівників підприємства (оплата праці плюс пенсійні внески);
- зниження рівня оподаткування сукупного доходу податком з доходів фізичних осіб
- можливість прискореного формування пенсійних накопичень особам передпенсійного віку шляхом встановлення підвищених нормативів відрахування пенсійних внесків на користь представників старшого покоління та ветеранів підприємства.

# Огляд ринку станом на 01.05.2005

До Державного реєстру фінансових установ внесено інформацію про 28 НПФ (21 відкритих, 5 корпоративних, 2 професійних );

- З них 13 НПФ уклало договори про надання послуг з адміністрування, управління активами та зберігання активів, тобто фактично працюють
- Активи цих НПФ становлять 3159,4 тис. грн., з них:
  - Надходження пенсійних внесків від юридичних осіб – 2664,8 тис. грн.;
  - Надходження від фізичних осіб – 475,8 тис. грн.;
  - Надходження від інвестиційного доходу – 18,8 тис. грн.
- Слід відмітити, що пенсійні внески почали надходити в основній своїй масі **тільки в березні – квітні 2005 року**

# Огляд ринку станом на 01.05.2005

---

- Державною комісією з регулювання ринків фінансових послуг видано 19 ліцензій на провадження діяльності з адміністрування НПФ;
- 36 осіб планують отримати ліцензію адміністратора;
- Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку видано 55 ліцензій на управління активами НПФ.

# Огляд ринку станом на 01.05.2005

---

НПФ, які набули статусу фінансової установи

- Відкритий НПФ Приватбанка
- Відкритий та корпоративний НПФ банку «АВАЛЬ»
- Корпоративний НПФ “Стірол”
- Відкритий НПФ банку “Дністер”
- Відкритий НПФ “Укрсоцбанку”
- Професійний недержавний пенсійний фонд хіміків України
- Недержавний пенсійний фонд працівників бюджетних установ

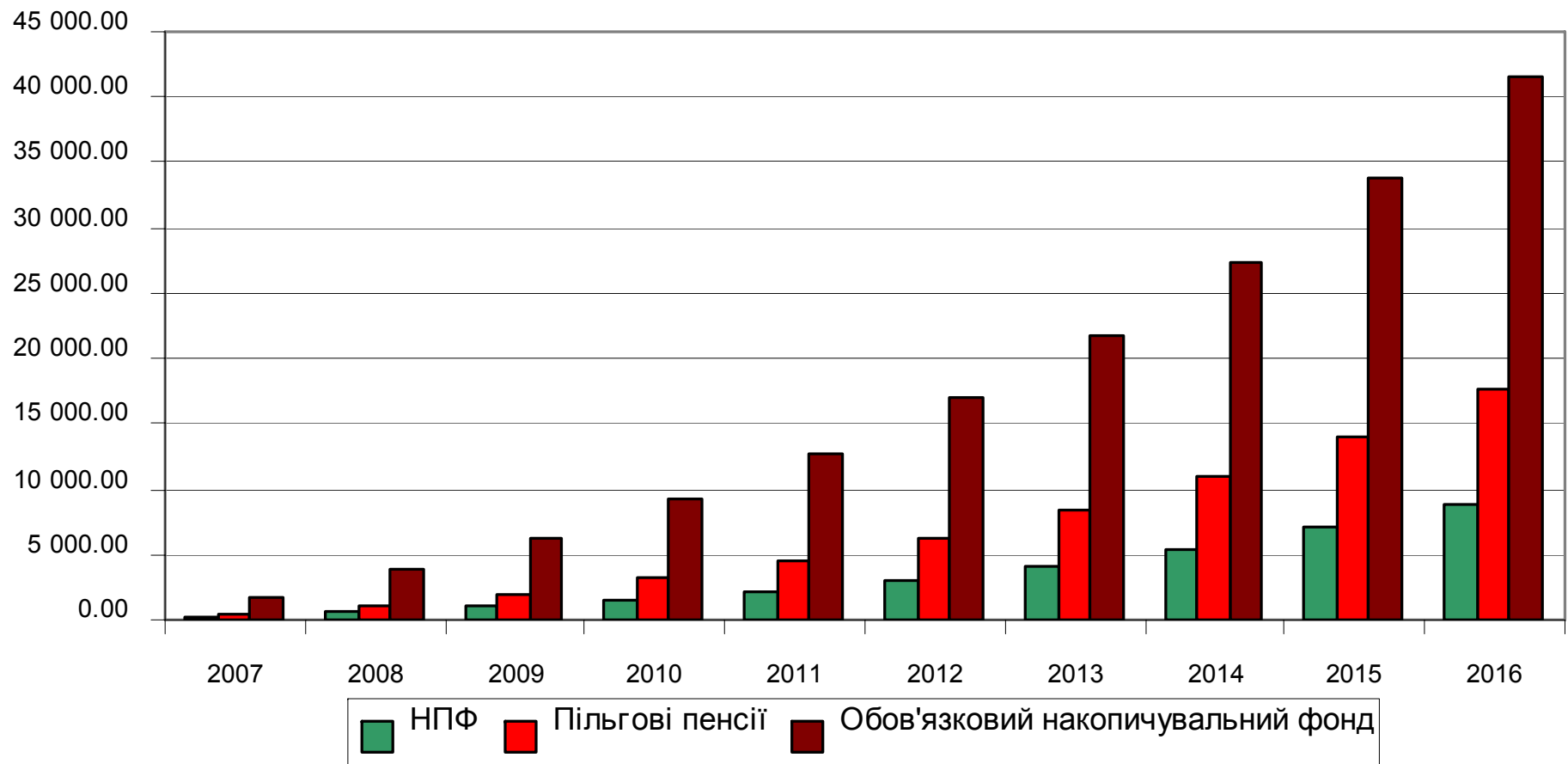
# Огляд ринку станом на 01.05.2005

## Орієнтовні розрахунки прогнозованих пенсійних виплат, зроблені компаніями – адміністраторами

- За середнього рівня дохідності накопичень 16% річних, середнього рівня інфляції 7% за рік і внеску в сумі 100 грн. упродовж 5 років, працівник зможе отримувати додаткову пенсію в розмірі **96 грн.** протягом **10 років** За таких самих параметрів, але протягом 6 років, працівник забезпечить собі пенсію в сумі **100 грн. на 15 років**. А в разі сплати внесків протягом 7 років сума додаткової пенсії, яка виплачуватиметься **20 років, становитиме 105** грн. (у сьогоднішніх цінах).

# Обсяги активів НПФ (прогноз USAID/PADKO “Впровадження пенсійної реформи в Україні”)

Сума активів на кінець року, млн. дол.





# Функціонування НПФ

- 1 – Рада фонду укладає з адміністратором договір про адміністрування НПФ;
- 2 – Рада фонду укладає з компанією з управління активами договір про управління активами НПФ;
- 3 – Рада фонду укладає зі зберігачем договір про обслуговування НПФ;
- 4 – Адміністратор від імені фонду укладає із вкладниками пенсійні контракти;
- 5 – Адміністратор надає учасникам інформацію про стан їх індивідуальних пенсійних рахунків та укладає договори про виплату пенсій на визначений термін;
- 6 - КУА надає зберігачу розпорядження по інвестуванню активів НПФ;
- 7 – Зберігач надає КУА інформацію про здійснені операції та отриманий інвестиційний дохід;

# Функціонування НПФ

- 8 – Адміністратор надає зберігачу розпорядження на здійснення пенсійних виплат з активів НПФ в межах, встановлених законодавством;
- 9 – Адміністратор представляє КУА інформацію про внески, які планується отримати у відповідності до пенсійних контрактів та заплановані пенсійні виплати відповідно до договорів про виплату пенсії, заяв на перевід коштів);
- 10 – Зберігач надає адміністратору інформацію про проведені виплати, а також адміністратору та раді фонду звітність по недержавному пенсійному забезпеченню;
- 11 – КУА надає адміністратору та Раді фонду звітність по недержавному пенсійному забезпеченню;
- 12 – Адміністратор надає Раді фонду звітність по недержавному пенсійному забезпеченню.

НПФ тільки акумулюють кошти і вибирають структури, що забезпечують їх подальшу діяльність:

- Компанію - адміністратора;
- компанію з управління активами;
- зберігача;

# Функції складових частин НПФ

---

- **Рада фонду:**
- визначає політику недержавного пенсійного фонду;
- ухвалює всі угоди, що укладаються фондом;
- відповідає за контроль усієї поточної діяльності фонду.

# Функції складових частин НПФ

## Адміністратор фонду

- ведення персоніфікованого обліку даних про кожного учасника; оприлюднення даних учасникам і звітування перед регулятивними органами;
- видача розпоряджень банку-зберігачу стосовно здійснення платежів з пенсійного фонду; контроль за наданням агентських і рекламних послуг;
- розгляд заяв на відкриття рахунків, перерахування залишків на рахунках до інших фондів, виплати пенсій тощо;

## Компанія з управління активами

---

- приймає рішення щодо інвестування пенсійних активів та їх передачу;
- подає Раді фонду пропозиції щодо складання і перегляду інвестиційної декларації;
- звітує Раді, адміністратору, банку-зберігачу та регулятивному органу;
- одна компанія може поєднувати функції адміністратора й управління активами за умови, що вона має ліцензії на здійснення таких видів діяльності;

- фізично контролює правильність розпоряджень щодо інвестування коштів, передачі активів і здійснення виплат;
- не може бути пов'язаною особою з пенсійним фондом, компанією з управління активами або адміністратором;
- контролює правильність розпоряджень щодо використання пенсійних активів та відповідність таких розпоряджень закону та інвестиційної декларації;
- По-суті, контролює діяльність КУА та адміністратора.

- Ліцензування осіб, що здійснюють діяльність з НПЗ державними органами;
- Встановлення вимог до статутного фонду і власного капіталу особам, що надають послуги НПФ;
- Розмежування функцій адміністрування НПФ, управління пенсійними активами та їх зберігання між різними – фінансовими установами;
- Обов'язкове відокремлення активів засновників фонду, роботодавців та фінансових установ від пенсійних активів учасників з метою унеможливлення банкрутства НПФ;
- Відповідальності фінансових установ, що надають НПФ послуги з НПЗ резервним фондом, належним майном та власними активами

- Диверсифікація розміщення пенсійних активів та встановлення законодавчих обмежень напрямів, інструментів і нормативів інвестування;
- Зовнішній моніторинг операцій з пенсійними активами та їх обліку зберігачем та держорганами;
- Персоніфікація пенсійних накопичень та постійне інформування учасників про стан їх індивідуальних пенсійних рахунків;
- Обмеження з боку держави граничних розмірів винагороди за послуги, що надаються фінансовими установами;
- Незалежний аудит НПФ;
- Встановлення кваліфікаційних вимог до членів рад НПФ та фахівців фінансових установ, що надають послуги НПФ.

# Група Компаній “Оптіма”

- Групу компаній „Оптіма” було створено як універсальну фінансову інституцію з метою забезпечення клієнтів максимально можливим набором послуг на фінансовому ринку;
- Група компаній об’єднує фінансову компанію «Оптіма-фінанс» (ліцензія Держфінпослуг на здійснення діяльності по залученню коштів фізичних осіб для фінансування об’єктів будівництва та проведення операцій з нерухомістю серія АБ № 118368 від 29/09/04) , інвестиційну компанію «Оптіма-Інвест» (ліцензія ДКЦПФР на здійснення діяльності по випуску та обігу цінних паперів серія АА № 770042 від 16/03/04)
- та КУА «Оптіма-Капітал».

# Група Компаній “Оптіма”

- Компанія з управління активами „Оптіма-Капітал” має такі ліцензії:
  - Ліцензія ДКЦПФР на здійснення діяльності з управління активами ІСІ та НПФ серія АА № 770362 від 06/09/2004;
  - Ліцензія Держфінпослуг на провадження діяльності з адміністрування НПФ серія АБ № 115922 від 11/05/05;
  - Ліцензія ДСТЗСІ СБУ на використання, експлуатацію засобів криптозахисту інформації серія АА № 720267 від 19/04/2005.

# Послуги “Оптіма-Капітал”

- Консультації з питань недержавного пенсійного забезпечення;
- Допомога в реєстрації НПФ в органах державної влади;
- Розробка стратегії функціонування НПФ ( в т.ч. статутних документів, інвестиційної декларації, пенсійних схем, тощо);
- управління активами НПФ;
- послуги адміністратора;
- PR – підтримка;

# Додаткова інформація

---

## ■ *Контактні особи*

- Олена Бойчун – начальник відділу адміністрування НПФ,  
e-mail: [olena@optima-c.com.ua](mailto:olena@optima-c.com.ua)