



Проект
розвитку ринків капіталу

ПЕНСІЙНЕ ЗАБЕЗБЕЧЕННЯ РІВНЯ II – СОЦІАЛЬНЕ СТРАХУВАННЯ ЧИ БІЗНЕС?

ГРЕГ МАКТАГГАРТ

СТАРШИЙ МІЖНАРОДНИЙ РАДНИК З ПИТАНЬ
ПЕНСІЙНОЇ РЕФОРМИ

ХАРКІВ

18 ЛЮТОГО 2010 РОКУ

ЩО ТАКЕ РІВЕНЬ II?

- КОМПЕНСАЦІЯ ЗА ЗМЕНШЕННЯ РОЗМІРУ ВИПЛАТ ІЗ СОЛІДАРНОЇ СИСТЕМИ
- ВНЕСКИ ІНВЕСТУЮТЬСЯ І ПІСЛЯ ВИХОДУ НА ПЕНСІЮ КОНВЕРТУЮТЬСЯ В РЕГУЛЯРНІ ЩОМІСЯЧНІ ВИПЛАТИ

ДЛЯ ЧОГО ПОТРІБНИЙ РІВЕНЬ II?

- ДЕМОГРАФІЧНІ ЗМІНИ РОБЛЯТЬ ПОТОЧНУ СИСТЕМУ ФІНАНСОВО НЕСТАБІЛЬНОЮ
- АБО ЗРОСТАЮТЬ ВНЕСКИ, АБО ЗМЕНШУЮТЬСЯ ВИПЛАТИ
- РІВЕНЬ II – КОМПРОМІС МІЖ ПІДВИЩЕНИМИ ВНЕСКАМИ АБО ЗМЕНШЕНИМИ ВИПЛАТАМИ ДЛЯ МОЛОДІ

2

РЕФОРМА ПЕНСІЙНОЇ СИСТЕМИ Є
СОЦІАЛЬНОЮ РЕФОРМОЮ

ЇЇ ОСНОВНА МЕТА – ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ
ДОСТАТНЬОГО РОЗМІРУ ПЕНСІЙ ДЛЯ УСІХ

ПЕНСІЙНА РЕФОРМА НЕ Є РУШІЙНОЮ
СИЛОЮ РОЗВИТКУ РИНКІВ КАПІТАЛУ

3

ХТО БУДЕ БРАТИ УЧАСТЬ У РІВНІ ІІ?

- МОЛОДІ ЛЮДИ
- ВІК УЧАСТІ ВІДПОВІДНО ДО ДІЮЧОГО ЗАКОНОДАВСТВА – 20 РОКІВ ДО ДОСЯГНЕННЯ ПЕНСІЙНОГО ВІКУ
- МОЖЕ ЗМІНИТИСЬ

4

ХТО БУДЕ ПЛАТИТИ ВНЕСКИ ДО РІВНЯ ІІ?

- ПРАЦІВНИКИ
- РОБОТОДАВЦІ (ЧАСТКОВО ЗАБИРАЄТЬСЯ З ВНЕСКУ ДО СОЛІДАРНОЇ СИСТЕМИ І СПРЯМОВУЄТЬСЯ ДО НАКОПИЧУВАЛЬНОЇ)
- МОЖЛИВО УРЯД ШЛЯХОМ СПЛАТИ ДОДАТКОВИХ ВНЕСКІВ

5

КОМУ НАЛЕЖАТЬ ВНЕСКИ РІВНЯ II?

- КОНКРЕТНОМУ ПРАЦІВНИКОВІ –
СТАТТЯ 79(6) ЗАКОНУ 2003 РОКУ

6

ХТО НАДАЄ ПОСЛУГИ ПЕНСІЙНОМУ ФОНДУ РІВНЯ II?

- АДМІНІСТРАТОР
- КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
- ЗБЕРІГАЧ
- (ІНШІ, АЛЕ ВОНИ НЕ БЕРУТЬ ПЛАТУ
ЗА СВОЇ ПОСЛУГИ НАПРЯМУ)

7

ХТО ФАКТИЧНО ПЛАТИТЬ ЗА ЦІ ПОСЛУГИ?

- САМІ ЗАСТРАХОВАНІ ОСОБИ:-

Із:-

- ВНЕСКІВ (ВИНАГОРОДА АДМІНІСТРАТОРУ)
- ВНЕСКІВ ТА НАРАХОВАНОГО ДОХОДУ (ВИНАГОРОДА КУА ТА ЗБЕРІГАЧА)

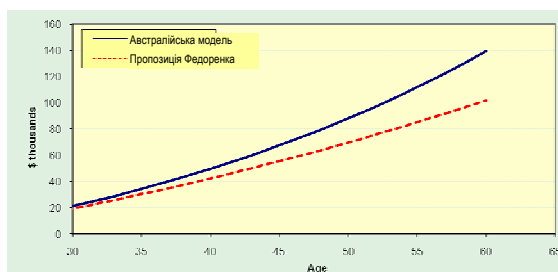
8

СКІЛЬКИ ЦЕ КОШТУВАТИМЕ?

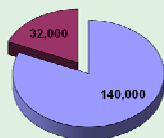
- | | |
|--|--|
| • Проект закону Федоренка | • Середній розмір видатків в Австралії |
| • 2% від внесків за адміністрування | • 0,42% активів за адміністрування |
| • 1% від внесків ПФУ | • 0,59% активів за управління активами та плата за послуги зберігача |
| • 2% від вартості активів фонду за управління активами | |
| • 0,5% від вартості активів фонду за послуги зберігача | |

9

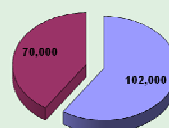
ВПЛИВ ВИДАТКІВ РІЗНОГО РОЗМІРУ БАЗУЮЧИСЬ НА РОЗМІРІ ЗАРОБІТНОЇ ПЛАТИ 2000 ГРИВЕНЬ



■ Накопичення
■ Вплив видатків



■ Накопичення
■ Вплив видатків



РІЗНИЦЯ 38 000 ГРИВЕНЬ

ДЛЯ ЛЮДИНИ ЦЕ ОЗНАЧАЄ
ДОДАТКОВА ПЕНСІЯ У РОЗМІРІ 300
ГРИВЕНЬ НА МІСЯЦЬ

ЧИ МОЖНА КОМПЕНСУВАТИ ЦЮ РІЗНИЦЮ?

- ТАК, МОЖНА
- ВЗЯВШИ НА СЕБЕ БІЛЬШЕ РИЗИКУ ЩОДО ТОГО, КУДИ ІНВЕСТУВАТИ КОШТИ ЛЮДЕЙ
- ЦЕ ОЗНАЧАЄ, ЩО ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ДОХІД МОЖЕ БУТИ БІЛЬШИМ, АЛЕ МОЖЕ БУТИ Й МЕНШИМ, ЩО ЩЕ БІЛЬШЕ ЗБІЛЬШИТЬ РІЗНИЦЮ.

12

АДМІНІСТРАТИВНІ ВИДАТКИ Є ПРОБЛЕМОЮ

- В АВСТРАЛІЇ У 2006 РОЦІ НАДАВАЧІ ПОСЛУГ РІВНЯ II ОТРИМАЛИ 14,2 МЛРД. ДОЛАРИВ (ПРИБЛИЗНО 100 МЛРД. ГРИВЕНЬ)
- ЦЕ СТАНОВИТЬ ПОЛОВИНУ ВИДАТКІВ НА ВИПЛАТУ ПЕНСІЙ З РІВНЯ I

13

МИ НЕ МОЖЕМО ОЧІКУВАТИ, ЩОБ ПОСЛУГИ
НАДАВАЛИСЬ БЕЗКОШТОВНО,
АЛЕ У ТОЙ ЖЕ ЧАС УЧАСНИКИ ПОВИННІ БУТИ
НА ПЕРШОМУ МІСЦІ

ЦЕ СХЕМА ОБОВ'ЯЗКОВОГО СОЦІАЛЬНОГО
СТРАХУВАННЯ, А НЕ ПІДПРИЄМСТВО ДЛЯ
ЗАРОБЛЯННЯ
ГРОШЕЙ ДЛЯ ПРИВАТНОГО СЕКТОРА

НАМ ПОТРІБНО ЗНАЙТИ ВІРНИЙ БАЛАНС МІЖ
ІНТЕРЕСАМИ УЧАСНИКІВ ТА ПРИБУТКАМИ
НАДАВАЧІВ ПОСЛУГ