

# Результати фінансово- економічних розрахунків щодо обов'язкової накопичувальної системи

Лідія Ткаченко,  
Інститут демографії та соціальних  
досліджень імені М.В. Птухи НАН України

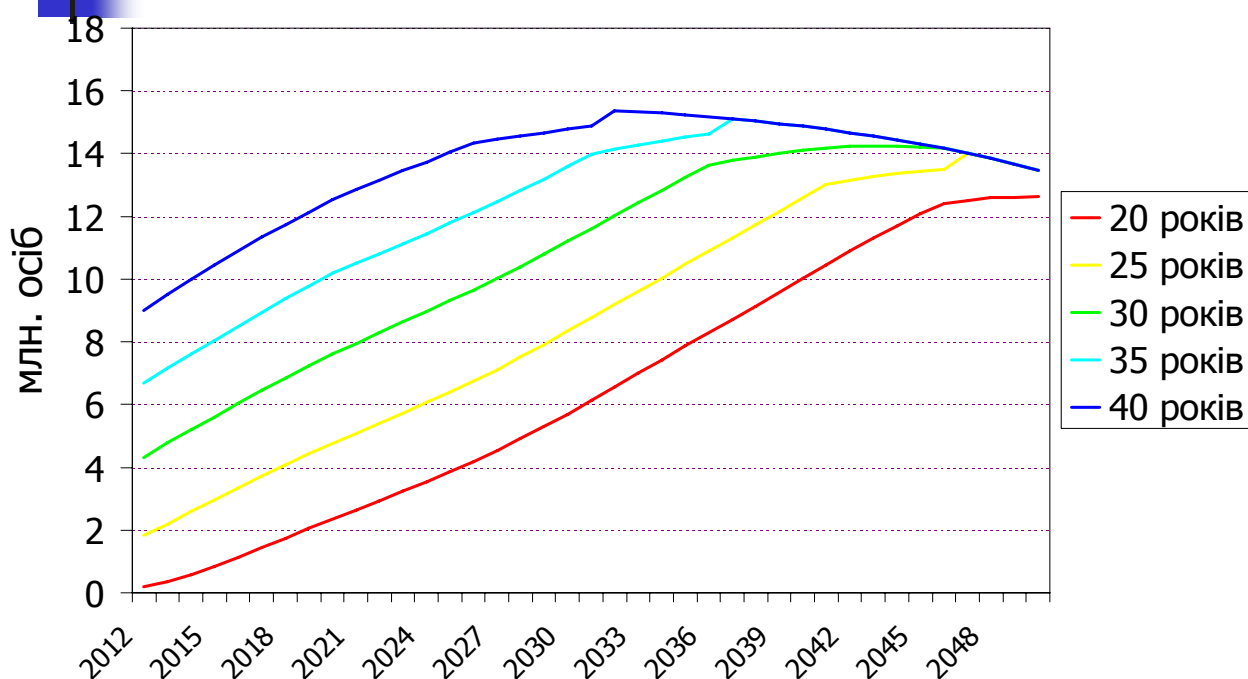
## Демографічний прогноз

	2010	2020	2030	2040	2050
<b>Середня очікувана тривалість життя при народженні, років:</b>					
<b>чоловіки</b>	<b>65,2</b>	<b>68,5</b>	<b>70,3</b>	<b>71,9</b>	<b>72,7</b>
<b>жінки</b>	<b>75,2</b>	<b>77,1</b>	<b>78,3</b>	<b>79,4</b>	<b>80,0</b>
<b>Сумарний коефіцієнт народжуваності, дітей на одну жінку</b>	<b>1,52</b>	<b>1,57</b>	<b>1,60</b>	<b>1,68</b>	<b>1,69</b>
<b>Коефіцієнт сальдо міграції, %</b>	<b>0,03</b>	<b>0,10</b>	<b>0,15</b>	<b>0,15</b>	<b>0,13</b>
<b>Середній вік мігрантів, років</b>	<b>41</b>	<b>33</b>	<b>32</b>	<b>32</b>	<b>32</b>

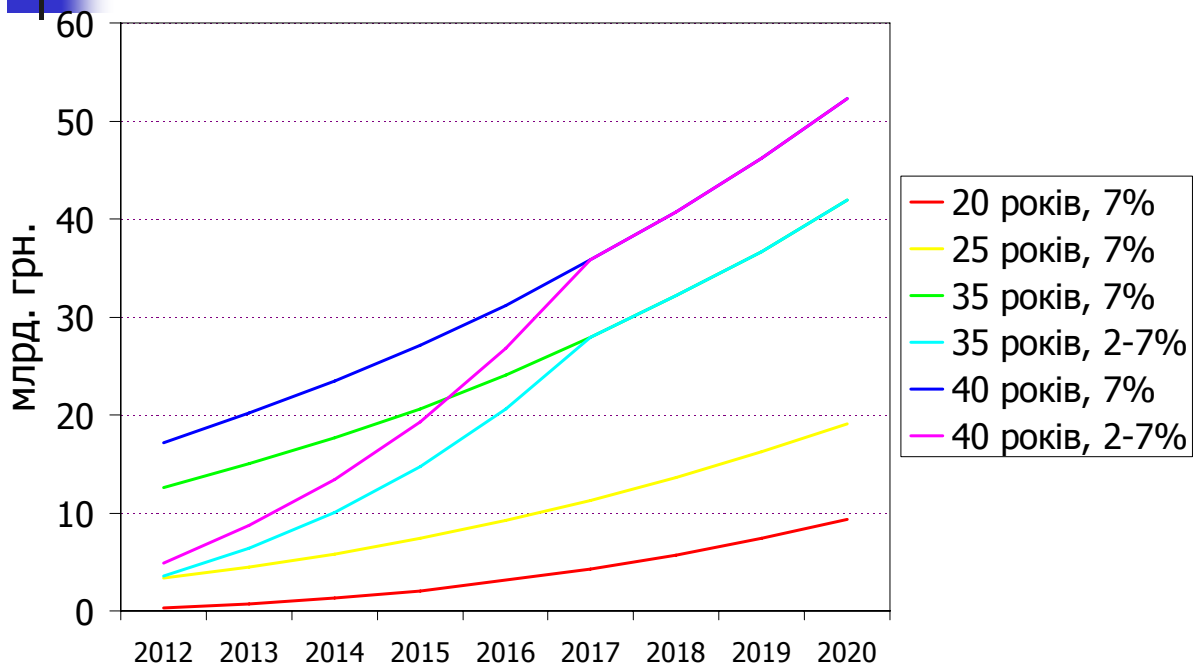
## Макроекономічний прогноз

	2010	2011	2012	2013	2020
Індекс споживчих цін	12,0%	8,9%	7,9%	6,2%	4,0%
Індекс реального ВВП	3,7%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%
Індекс реальної заробітної плати	7,4%	4,0%	5,0%	5,0%	5,0%
Рівень безробіття (МОП)	8,1%	7,8%	7,5%	7,2%	5,0%

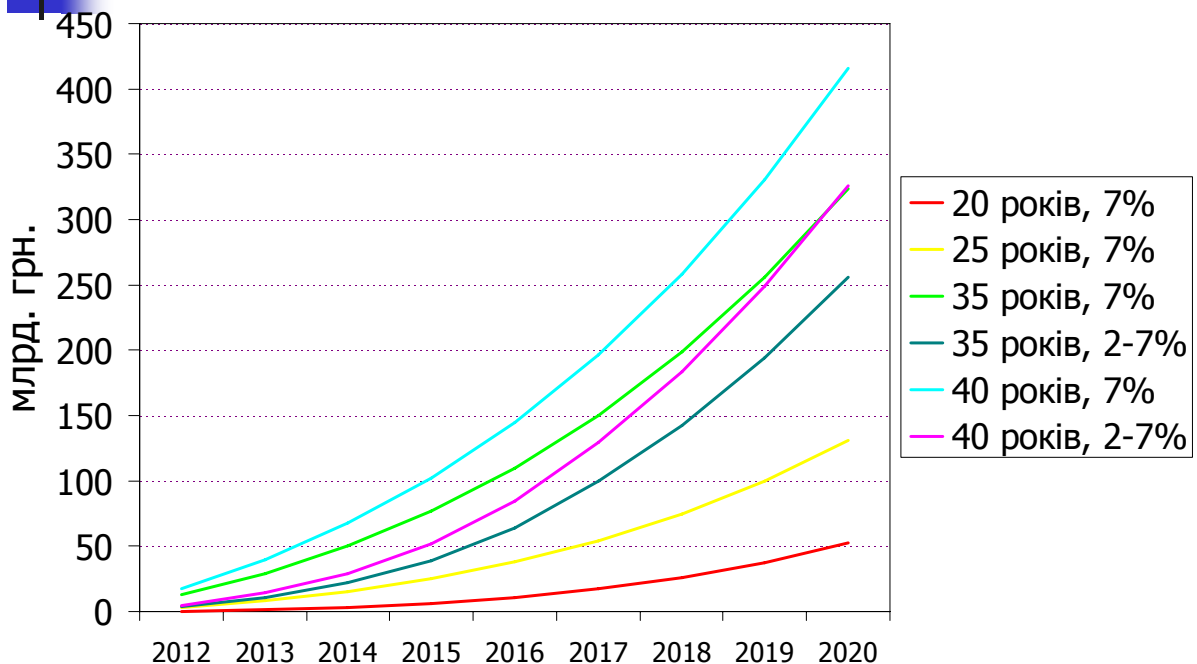
## Кількість учасників II рівня залежно від обмеження віку



# Річний обсяг внесків, млрд. грн.



# Накопичені кошти на рахунках працівників, млрд. грн.



## Довгостроковий ефект

- Коли всі платники внесків будуть включені до II рівня, річний обсяг внесків становитиме 2,3% ВВП. У поточному році дефіцит Пенсійного фонду України очікується в розмірі 2,5% ВВП
- У 2050 р. пенсійні накопичення працівників сягатимуть 2/3 ВВП

Коефіцієнти заміщення з II рівня у нових пенсіонерів залежно від стартового розміру внеску та пенсійного віку - Чоловіки

<b>Пенсійний вік 65 років</b>	<b>2037</b>	<b>2038</b>	<b>2039</b>	<b>2040</b>	<b>2041</b>	<b>2042</b>
7%	10,7	11,4	12,1	12,7	13,4	14,0
2%-7%	9,5	10,2	10,8	11,5	12,1	12,8
<b>Пенсійний вік 60 років</b>	<b>2032</b>	<b>2033</b>	<b>2034</b>	<b>2035</b>	<b>2036</b>	<b>2037</b>
7%	9,3	9,8	10,3	10,9	11,4	11,9
2%-7%	8,2	8,8	9,3	9,8	10,3	10,9

## Коефіцієнти заміщення з II рівня у нових пенсіонерів залежно від стартового розміру внеску та пенсійного віку - Жінки

<b>Пенсійний вік 65 років</b>	<b>2037</b>	<b>2038</b>	<b>2039</b>	<b>2040</b>	<b>2041</b>	<b>2042</b>
7%	6,5	7,0	7,4	7,9	8,3	8,8
2%-7%	5,6	6,1	6,5	7,0	7,4	7,9
<b>Пенсійний вік 55 років</b>	<b>2027</b>	<b>2028</b>	<b>2029</b>	<b>2030</b>	<b>2031</b>	<b>2032</b>
7%	4,9	5,3	5,6	6,0	6,3	6,6
2%-7%	4,2	4,6	4,9	5,3	5,6	6,0

## Чинники поширення накопичувальних пенсійних схем

- Демографічний – старіння населення та невідворотне збільшення співвідношення кількості пенсіонерів і платників пенсійних внесків; солідарна пенсійна система може бути надійною і ефективною лише за умови розширеного відтворення поколінь працівників
- Економічний – пенсійну систему необхідно вбудувати в загальний економічний механізм, перетворивши з тягаря соціальних видатків на джерело інвестицій та розвитку, фактор національної конкурентоспроможності



## Висновки та пропозиції

---

- Передумови, визначені пунктом 9 Прикінцевих положень Закону України "Про загальнообов'язкове державне пенсійне страхування", є зайвими перешкодами на шляху запровадження II рівня
- Пропозиція: вилучити цей пункт як такий, що не відповідає сучасній стратегії реформування пенсійної системи. Порядок та параметри впровадження II рівня передбачити в проекті відповідного закону



## Оптимальні стартові параметри II рівня

---

- Максимальний вік учасників – 35 років
- Розмір внеску – 2% у 2012 р. з поступовим підвищенням до 7% у 2017 р. одночасно с пропорційним перерозподілом сумарного розміру внеску від роботодавця до працівника
- Пенсійний вік для учасників дворівневої системи – 65 років
- Величина оцінки одного року страхового стажу в солідарній системі для учасників дворівневої системи – 1%