

## Основні питання функціонування недержавних пенсійних фондів

Наталія Кравченко

Львів  
17 травня 2007 р.

### Що таке недержавний пенсійний фонд ? (НПФ)

НПФ – це юридична особа, яка має статус неприбуткової організації (непідприємницького товариства) та створюється з метою накопичення пенсійних внесків на користь учасників фонду та здійснення пенсійних виплат.

- НПФ створюється на підставі рішення засновників та не має на меті отримання прибутку для його подальшого розподілу між засновниками.
- НПФ функціонує на благо учасників фондів.
- НПФ не може бути оголошений банкрутом та ліквідований за законодавством про банкрутство.

## Вид діяльності НПФ

- Виключним видом діяльності НПФ є **недержавне пенсійне забезпечення** учасників фонду, що включає:
  - акумулювання пенсійних внесків та їх інвестування;
  - розподіл отриманого інвестиційного доходу серед учасників та його облік на індивідуальних пенсійних рахунках;
  - здійснення пенсійних виплат учасникам.
- **Роботодавець добровільно приймає рішення про сплату пенсійних внесків до НПФ на користь своїх працівників, однак, розпочавши, не може необґрунтовано відмовитися від їх сплати.**
- **Пенсійні накопичення учасника НПФ є його власністю та можуть успадковуватися.**

3

## Види НПФ: 1. Корпоративний НПФ

- **Засновники:** юридична особа - роботодавець або кілька юридичних осіб - роботодавців, до яких можуть приєднуватися роботодавці-платники (бюджетні установи в особливому порядку).

Економічні вимоги до роботодавців - засновників та платників корпоративного НПФ:

- **Вимога** беззбиткової діяльності не менше ніж протягом одного фінансового року.
- **Зобов'язання** сплачувати внески до корпоративного НПФ за ВСІХ своїх працівників після його створення (приєднання до фонду).

- **Учасники:** фізичні особи, які перебувають у трудових відносинах з роботодавцями - засновниками та платниками цього фонду.

4

## Види НПФ: 2. Професійний НПФ

- **Засновники**: об'єднання юридичних осіб - роботодавців, об'єднання фізичних осіб (включаючи профспілки) або фізичні особи, пов'язані за родом їх професійної діяльності.

Економічні вимоги до засновників професійного НПФ не встановлені.

- **Учасники**: фізичні особи, пов'язані за родом їх професійної діяльності, визначеної в статуті фонду (наприклад, працівники хімічної або енергетичної галузі).

5

## Види НПФ: 3. Відкритий НПФ

- **Засновники**: будь-які юридичні особи (крім бюджетних).

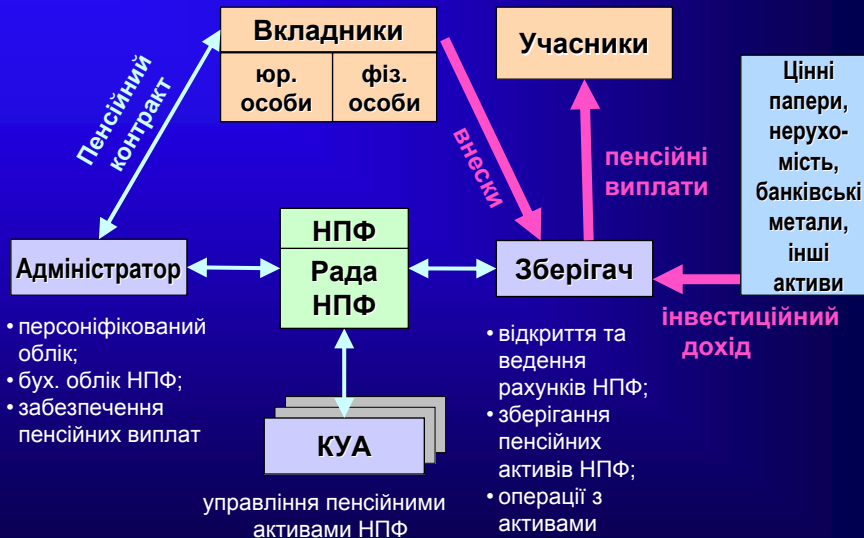
Економічні вимоги до засновників відкритих НПФ не встановлені.

- **Учасники**: будь-які фізичні особи незалежно від місця та характеру їх роботи.

**Юридична особа може бути одночасно засновником не більш як одного корпоративного чи одного професійного НПФ. Така юридична особа може бути засновником одного або кількох відкритих НПФ.**

6

## Схема функціонування НПФ



7

## Управління НПФ

**Рада фонду** – єдиний орган управління НПФ, який контролює поточну діяльність НПФ і вирішує основні питання його роботи (затверджує інвестиційну декларацію).

Своїх представників до Ради фонду можуть делегувати засновники НПФ і роботодавці-платники корпоративного НПФ і таким чином впливати на діяльність та інвестиційну політику НПФ.

Рада НПФ вибирає адміністратора, компанію з управління активами та банк - зберігач фонду і укладає з ними договори про обслуговування фонду.

**Рада підзвітна зборам засновників НПФ – вищому органу управління НПФ.**

8

## Основні функції компаній, що обслуговують НПФ

**Адміністратор** (завжди - один):

- веде персоніфікований облік учасників НПФ
- веде бухгалтерський облік НПФ
- укладає від імені НПФ пенсійні контракти з вкладниками
- забезпечує пенсійні виплати (на визначений строк та одноразові)
- надає НПФ агентські та рекламні послуги

**Компанія з управління активами (КУА)** (одна або кілька) –

здійснює управління пенсійними активами шляхом надання **зберігачу і торговцям цінними паперами** розпоряджень щодо розміщення активів у відповідні інвестиції

**Зберігач** (завжди - один):

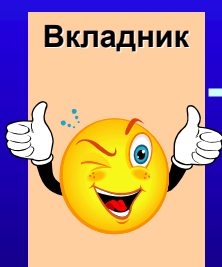
- відкриває та веде рахунки НПФ
- зберігає пенсійні активи у формі цінних паперів та документи, що підтверджують право власності на пенсійні активи
- здійснює операції з пенсійними активами, контролює їх на відповідність законодавству.

Такі компанії повинні мати відповідні ліцензії.

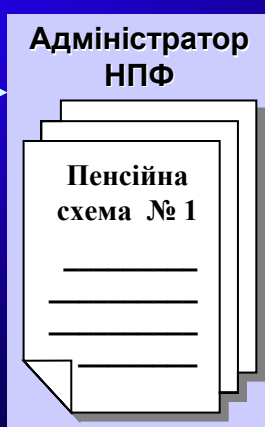
9

## Як стати вкладником НПФ ?

Прийняття рішення  
про сплату внесків  
до НПФ



Вибір  
пенсійної  
схеми



Укладення  
пенсійного  
контракту



10

## Пенсійна схема

- Умови та порядок недержавного пенсійного забезпечення учасників НПФ встановлюються у вигляді **пенсійних схем**.
- Роботодавці - засновники корпоративного або професійного НПФ та роботодавці - платники погоджують пенсійні схеми з представниками трудових колективів, і відповідні зміни вносяться до колективних договорів.
- НПФ може використовувати одну або кілька пенсійних схем (для вкладників - юридичних осіб та фізичних осіб).
- Вкладники можуть вибирати в НПФ будь-яку із затверджених пенсійних схем, а також можуть замінити на іншу пенсійну схему, але не частіше 1-го разу на 6 місяців.

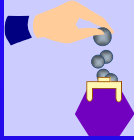
**Встановлення мінімально гарантованої норми прибутку за будь-якою пенсійною схемою забороняється. Однак, договір фонду з КУА може передбачати забезпечення мінімальної доходності на рівні офіційного індексу інфляції.**

11

## Пенсійний контракт

- Вкладник може укласти один або кілька **пенсійних контрактів** з одним або кількома пенсійними фондами.
- У пенсійному контракті визначаються розміри та порядок сплати внесків до НПФ, відповідно до умов обраних пенсійних схем.
- Якщо роботодавець здійснює пенсійні внески на користь всіх своїх працівників (до корпоративного або професійного НПФ), пенсійні контракти укладаються роботодавцем з НПФ за вибором такого роботодавця.

12



## Пенсійні внески

- Рада НПФ має право встановити мінімальний розмір пенсійних внесків, що не перевищує 10% мінімальної зарплати на місяць.
- Максимальний розмір пенсійних внесків до НПФ не обмежується.
- **Розмір пенсійних внесків до корпоративного або професійного НПФ, що сплачуються за кошти засновників цих фондів та роботодавців - платників, може визначатися у колективному договорі.**

13



## Пенсійні внески (продовження)

### Корпоративний НПФ

Роботодавці - засновники і платники корпоративного НПФ зобов'язані платити внески за ВСІХ своїх працівників. Можливе тимчасове припинення сплати внесків на період до одного року.

Розмір внесків роботодавців може встановлюватися:

1. як однаковий відсоток від суми зарплати працівників на користь всіх працівників; **або**
2. диференціюватися за віком та/або стажем роботи працівників НА ДАНОМУ ПІДПРИЄМСТВІ, із встановленням однакового відсотка відрахувань відносно суми їх зарплати для кожної визначеної роботодавцем групи працівників.

**Отже, внески до корпоративного фонду не можна диференціювати в залежності від ПОСАДИ працівника.**

14



## Пенсійні внески (продовження)

### Професійний НПФ

Сплата внесків роботодавцями - засновниками не є обов'язковою, але у разі прийняття ними рішення про сплату внесків діють принципи, аналогічні корпоративному НПФ.

### Відкритий НПФ

#### Роботодавець може самостійно вирішувати:

- За яких працівників робити внески, а за яких – ні.
- Яким чином диференціювати такі внески, в т.ч. можливо залежно від посад працівників.
- Коли та за яких умов починати та припиняти сплату таких внесків за своїх працівників.

15

## Приклад диференційованих розмірів внесків до корпоративного НПФ за віком

Працівники віком	Пенсійні внески, % від суми зарплати працівників
18 – 25 років	3
26 – 35 років	6
36 – 45 років	10
46 – 55 років	15

16

## Приклад диференційованих розмірів внесків до корпоративного НПФ за стажем роботи

Працівники із стажем роботи на даному підприємстві	Пенсійні внески, % від суми зарплати працівників
1 – 5 років	<b>3</b>
6 – 15 років	<b>6</b>
16 – 20 років	<b>10</b>
21 рік та вище	<b>15</b>

17

## Приклад диференційованих розмірів внесків до корпоративного НПФ за стажем роботи та віком одночасно

Працівники віком	Пенсійні внески, % від суми зарплати для працівників із стажем роботи на даному підприємстві (років)					
	1 - 3	4 - 7	8 - 12	13 - 18	19 - 22	23 - 27
18 – 25 років	<b>2</b>	<b>3</b>				
26 – 35 років	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>		
36 – 45 років	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>10</b>
і так далі						

18

## Пенсійні виплати



- Уся сума отриманого інвестиційного доходу, за вирахування витрат на обслуговування фонду, розподіляється пропорційно сумам, облікованим на індивідуальних пенсійних рахунках учасників.
- Роботодавець - вкладник не вирішує, який розмір пенсій буде виплачуватися учасникам НПФ.
- Розмір пенсійних виплат залежить лише від суми коштів учасника, накопичених в НПФ.

**Пенсійні накопичення учасника НПФ = пенсійні внески +  
+ інвестиційний дохід – адміністративні витрати**

**Розмір пенсійної виплати з НПФ =  
=(Пенсійні накопичення учасника : Кількість виплат) – Податок**

19

## Переваги участі підприємств в НПФ

- **Вирішення соціальних завдань** – формування додаткової пенсії для працівників; соціальний пакет.
- **Підвищення ефективності кадрової політики** – залучення та утримання висококваліфікованих працівників; омолодження кадрового складу.
- **Економічні мотивації:**
  - податкові пільги на суми внесків у встановлених межах;
  - економія на соціальних нарахуваннях на фонд оплати праці.

20

## Переваги участі підприємств в НПФ (продовження)

### Корпоративний НПФ

Корпоративний НПФ найвигідніше створювати великим підприємствам, промислово-фінансовим групам.

Активи корпоративних НПФ дозволено інвестувати в цінні папери їх засновників – до 5% від активів НПФ (до 10% протягом перших 5 років після створення фонду).

### Професійний НПФ

У професійному НПФ може брати участь будь-яка кількість роботодавців, за умови їх відповідності характеристикам, визначеним статутом фонду – належність до однієї галузі економіки (території; профспілки; об'єднання роботодавців).

21

## Переваги участі підприємств в НПФ (продовження)

### Відкритий НПФ

Правила встановлення внесків роботодавцем менш регламентовано законом, ніж для корпоративного та професійного НПФ.

Однак, роботодавці - вкладники відкритого НПФ не можуть призначати членів Ради НПФ і таким чином впливати на фінансовий стан та інвестиційну політику НПФ.

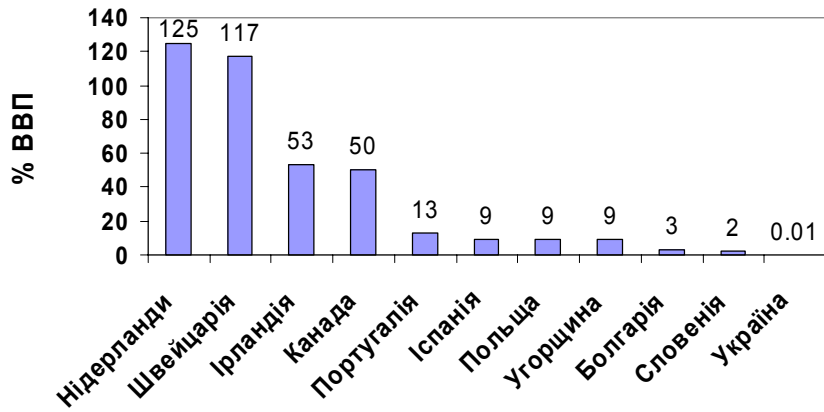
**Середнім та малим підприємствам** доцільно:

- об'єднуватися та створювати корпоративний НПФ за участю кількох роботодавців; **або**
- приєднатися до вже створеного корпоративного НПФ як роботодавці-платники; **або**
- сплачувати внески до відкритого або професійного НПФ.

22

## Активи НПФ II та III рівнів

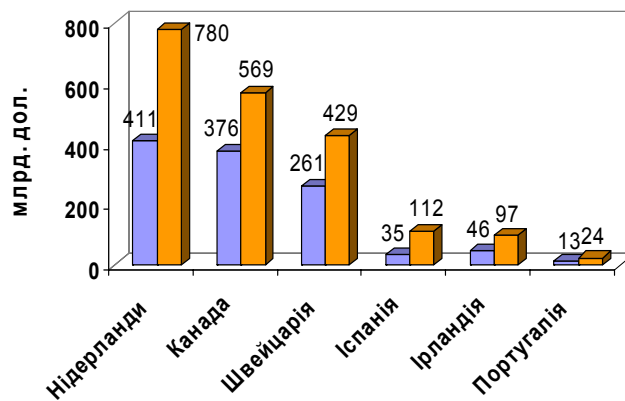
2005 р.



23

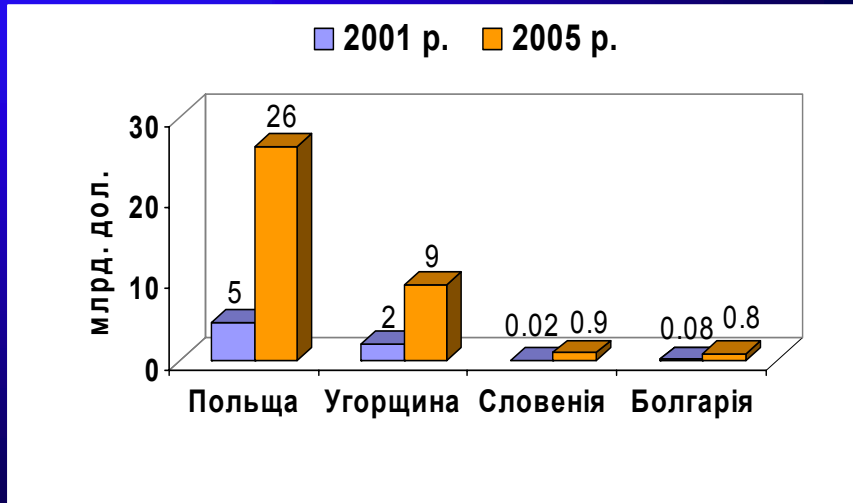
## Активи НПФ II та III рівнів

2001 р. 2005 р.



24

## Активи НПФ II та III рівнів



25

**Дякую за увагу**

Додаткова інформація:  
<http://www.capitalmarkets.kiev.ua>  
<http://www.pension.kiev.ua>  
<http://www.dfp.gov.ua>

26