



Summary

Впровадження загальнообов'язкового накопичувального пенсійного забезпечення

Квітень 2019

Передумови запровадження загальнообов'язкової накопичувальної системи

1й Рівень



11,7 млн
пенсіонерів



Дефіцит
ПФУ 2018
УАН 150,1
млрд (42,62%)



35%
Коефіцієнт
заміщення

Зниження частки працездатних осіб, коефіцієнт заміщення 20%

3й Рівень



0,85 млн
учасників



Активи НПФ
УАН 2,7
млрд



62 НПФ

Незначний розвиток впродовж останніх 10 років

Недостатній рівень забезпечення



Загальнообов'язкова накопичувальна система

Базова модель системи 2^{го} рівня

Для захисту прав громадян держава створює накопичувальний фонд



Наглядова Рада	Адміністративний офіс	Пенсійний фонд України
- Контроль за системою НФ; - Аналіз результатів діяльності КУА та бенчмаркінг; - Затвердження облікової політики НФ; - Розгляд звітів КУА та банків-зберігачів;	- Щоденний аналіз ефективності інвестування - Бухгалтерський облік НФ - Розрахунок ВЧА спільно з КУА - Розрахунок вартості Оддиниці пенсійних внесків - Щоденний контроль витрат НФ та його розподіл між портфелями	- Фронт-офіс всієї системи Другого рівня; - Персоніфікований облік; - Планування пенсійних виплат разом з Адміністративним офісом; - Забезпечення пенсійних виплат; - Щоденний розрахунок кількості пенсійних Оддиниць.

Системні всеохоплюючі вимоги

Основна мета – впровадження системних вимог щодо основних напрямків діяльності

Організаційні вимоги до суб'єктів

персоніфікація ключових функцій для досвідчених працівників



Базова функція



Ризик-менеджмент



Коплаєнс



Внутрішній аудит



Внутрішній контроль

Інвестиційні портфелі

Чіткі вимоги та обмеження щодо віку



Консервативний

Не зробили вибір,
Вік >50



Збалансований

Зробили вибір,
Вік < 50



Динамічний

Жорстке обмеження сукупних витрат

0.5%

від ВЧА
НФ

або

3.5%

від ВЧА
НПФ

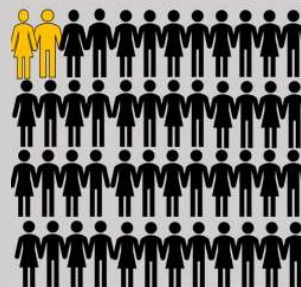
0.1%

від ВЧА
НФ

- Комісія КУА
- Комісія зберігача
- Комісія адміністратора
- Оплата річного аудиту
- Банківські комісії
- Комісія оцінщика майна

- Витрати Наглядової ради
- Витрати Адміністративного офісу

Автоматичний розподіл



98%

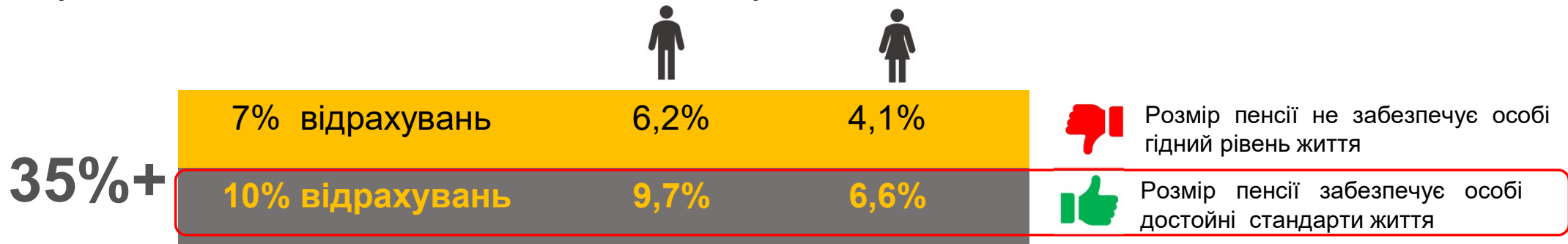
Не оберуть НПФ та будуть розподілені в портфелі Накопичувального фонду (приблизно 11,1 млн громадян)

2%

Оберуть НПФ (приблизно 0,23 млн громадян)

Коефіцієнт заміщення

Коефіцієнт заміщення є найважливішим показником ефективності пенсійної системи



Розмір відрахувань

Початковий розмір - 2%
Збільшення на 1 % щорічно
Збільшення розміру на 1% відбувається лише при зростанні середнього розміру заробітної плати більш ніж на 5 %
Максимальна ставка відрахувань – 10%



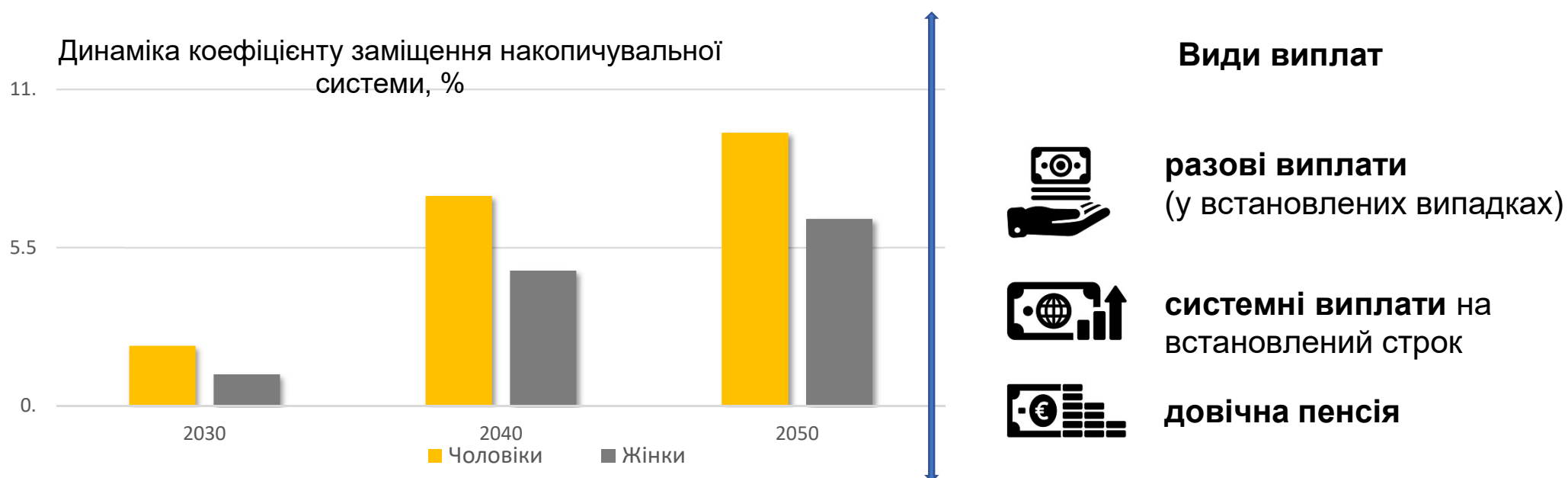
Система:

- орієнтована на громадян,
- пов'язана з зростанням добробуту

Загальні припущення в розрахунках:

- Пенсійний вік після 2021 року 61 рік для чоловіків та жінок
- Плановий реальний рівень дохідності інвестицій (в цінах поточного року з врахуванням рівня інфляції) становить 2% до 2025 року, та 1,5% після.
- Планове зростання ВВП встановлене в розмірі 3.5-4% щорічно до 2025 року , після чого передбачене поступове зниження цих темпів на 1-2%.

Динаміка зростання коефіцієнта заміщення 2^{го} рівня, %



- Поточний коефіцієнт заміщення в солідарній системі становить **35%**.
- Протягом найближчих 10 років коефіцієнт заміщення в солідарній системі буде скорочуватися до 20%.
- За рахунок 2 го рівня КЗ може бути збільшеним до 10 % для чоловіків, та 7% для жінок, що в загальному дасть змогу забезпечити належний рівень виплат на рівні, не нижчому **40-42%**.

Етапи впровадження та охоплення проектом

Впровадження системи другого рівня передбачає ряд послідовних кроків



I етап – Імплементация необхідних передумов

#2413а

Консолідація нагляду та контролю за особами, що надають послуги з пенсійного забезпечення з боку НКЦПФР

#6303

Підвищення інституційної спроможності та запровадження ризик-орієнтованого нагляду

#Цей_проект

Впровадження накопичувальної пенсійної системи



II етап – створення Накопичувального Фонду

Витрати на створення Накопичувального фонду та фінансування в перші 3 роки діяльності складають 69,3 млн грн. **В подальшому фонд є самоокупним**

Учасники накопичувального рівня – всі категорії громадян України працездатного віку



III етап – Авторизація суб'єктів та **запуск системи**

Win-Win система

Центральне місце концепції від НКЦПФР займає **громадянин**



Громадяни

- Чітка та зрозуміла система, створена для людей, а не сервіс-провайдерів;
- «Єдине вікно» з обслуговування громадян;
- Уникнення корупційних ризиків та ризиків примусу з боку роботодавців;
- Висока якість послуг професійними суб'єктами системи;
- Зростання власних заощаджень
- Забезпечення належного рівня коефіцієнта заміщення



Держава

- Повністю реформована пенсійна система;
- Покращення пенсійного забезпечення громадян;
- Довгостроковий інвестиційний ресурс;
- Зниження рівня процентних ставок;
- Оптимізація витрат через використання існуючої інфраструктури;
- Перевірена надійна існуюча система персоніфікованого обліку учасників.
- Сильний регулятор