

Понікаров Валерій Дмитрович, к.е.н. проф. кафедри обліку і бізнес-консалтингу ХНЕУ ім. С. Кузнеця

Федорищева Олена Андріївна., аспірант кафедри обліку і бізнес-консалтингу ХНЕУ ім. С. Кузнеця

Попова Лілія Миколаївна, к.е.н. доцент кафедри фінанси та кредит

ХНУБА

СУБЪЕКТИ НАКОПИЧУВАЛЬНОЇ СИСТЕМИ ПЕНСІЙНОГО СТРАХУВАННЯ УКРАЇНИ

За даними держстату на кінець 2017 року в Україні кількість людей, які працюють і сплачують внески до Пенсійного фонду, майже дорівнює кількості тих, хто вже перебуває на заслуженому відпочинку. Отже в середньому один працюючий українець утримує одного пенсіонера. І враховуючи кількість тих, хто в пошуках кращої долі від'їжджає за кордон і не сплачує внесків до Пенсійного фонду, то найближчим часом ця пропорція може значно похитнути бік збільшення саме літніх людей. А сучасні пенсії українців такі, що без субсидій на комунальні послуги і державних соціальних допомог їм просто не вижити, то їхнє майбутнє бачиться зовсім не райдужним.

Виходячи з цієї ситуації, як вважають фахівці Мінсоцполітики, має стати запровадження з 1 січня 2019 року в межах Пенсійної реформи II рівня пенсійної системи — обов'язкового пенсійного накопичення. І зцією метою розпорядженням Кабінету Міністрів України №723-р від 11.10.2017р. розроблено план заходів із запровадження накопичувальної системи загальнообов'язкового пенсійногострахування на 2017-2018 роки[1].

План заходів із запровадження накопичувальної системи загальнообов'язкового державного пенсійного страхування на 2017-2018 роки

№ з\п	Найменування заходу	Пояснення, обґрунтування	Очікувані результати
1	2	3	4
1.	Розроблення та подання законодавчого акта щодо перерозподілу функцій між Нацкомфінпослуг та Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (далі- НКЦПФР) у сфері регулювання діяльності суб'єктів недержавного пенсійного забезпечення.	консолідація повноважень з регулювання та нагляду за суб'єктами системи накопичувального пенсійного забезпечення в НКЦПФР	підвищення інституційної спроможності регуляторів фінансового сектору здійснювати регулювання та нагляд за суб'єктами системи накопичувального пенсійного забезпечення
2.	Розроблення законодавчого акта щодо посилення інституційної та фінансової спроможності НКЦПФР у сфері регулювання та нагляду за суб'єктами системи накопичувального пенсійного забезпечення; підвищення ефективності протидії зловживанням у фінансовому секторі, зокрема маніпулюванню, торгівлі інсайдерською інформацією та іншим шахрайським діям	запровадження нагляду за діяльністю суб'єктів системи накопичувального пенсійного забезпечення; протидія зловживанням у фінансовому секторі	підвищення ефективності роботи регуляторів з виявлення проблемних учасників фінансового сектору та протидії їм
3.	Розроблення законодавчих актів щодо: критеріїв відбору недержавних пенсійних фондів — суб'єктів другого рівня системи пенсійного забезпечення; створення умов для вільного руху капіталу; запровадження нових фінансових інструментів для інвестування; забезпечення прозорості діяльності та звітності суб'єктів системи накопичувального пенсійного	визначення передумов запровадження другого рівня системи накопичувального пенсійного забезпечення	виконання передумов для функціонування суб'єктів системи накопичувального пенсійного забезпечення

№ з/п	Найменування заходу	Пояснення, обґрунтування	Очікувані результати
1	2	3	4
	забезпечення; удосконалення вимог до компаній, які управляють пенсійними активами; визначення правил відбору та зміни недержавного пенсійного фонду, у якому обліковуються страхові внески до системи накопичувального пенсійного забезпечення		
4	Розроблення законодавчих актів щодо: гарантування прав учасників системи накопичувального пенсійного забезпечення; підвищення стандартів розкриття інформації установами, які залучені до другого рівня системи накопичувального пенсійного забезпечення	підвищення рівня відповідальності за зловживання на фінансових ринках, зокрема за порушення прав страхувальників і застрахованих осіб внаслідок маніпулювання, торгівлі інсайдерською інформацією та інших шахрайських дій	створення комплексної системи захисту прав учасників системи накопичувального пенсійного забезпечення
5	Розроблення та подання законодавчого акта щодо визначення умов для запровадження професійної пенсійної системи накопичувального пенсійного забезпечення працівників, які були зайняті на виробництвах, роботах, посадах, визначених у списках № 1 та № 2, що затверджуються Кабінетом Міністрів України, та деяких інших професій	визначення умов участі у професійній пенсійній системі накопичувального пенсійного забезпечення	запровадження професійної пенсійної системи накопичувального пенсійного забезпечення
6	Розроблення законодавчого акта щодо визначення розмірів страхових внесків та бази нарахування страхового внеску до системи накопичувального пенсійного забезпечення	визначення правил і загальних вимог до програм обов'язкової, добровільної участі у системі накопичувального пенсійного забезпечення, зокрема щодо розмірів і порядку сплати страхових внесків	розроблення правил участі у системі накопичувального пенсійного забезпечення для страхувальників та застрахованих осіб

Важливим фактором нової пенсійної системи є запровадження накопичувальної системи — створення Накопичувального пенсійного фонду. Перерахування страхових внесків до Накопичувального фонду буде здійснено в разі одночасного підвищення заробітної плати застрахованій особі та лише після виконання таких умов:

1) забезпечення виплати пенсій у солідарній системі в розмірі, що забезпечує рівень життя не нижчий від прожиткового мінімуму, встановленого законом;

2) збалансованості бюджету Пенсійного фонду відповідно до міжнародних стандартів бухгалтерського обліку;

3) створення інституційних компонентів функціонування накопичувальної системи пенсійного страхування, у тому числі:

3.1) повного впровадження системи персоніфікованого обліку та створення системи автоматизованого звітування щодо стану накопичувальних пенсійних рахунків застрахованих осіб з урахуванням стану пенсійних активів;

3.2) створення програмно-технічного комплексу для системи збирання страхових внесків до накопичувального фонду, сумісного з системою електронних переказів банків;

3.3) прийняття законодавчих актів, необхідних для функціонування накопичувальної системи пенсійного страхування;

3.4) призначення всіх членів Ради накопичувального фонду;

3.5) проведення тендерів та укладення договорів з компаніями з управління активами, зберігачем та аудитором Накопичувального фонду;

3.6) набуття досвіду роботи системи недержавного пенсійного забезпечення;

3.7) забезпечення з Державного бюджету втраченої частини страхових коштів у солідарній системі у зв'язку з перерахуванням частини страхових внесків до Накопичувального фонду.

Накопичувальний фонд створюється Пенсійним фондом як цільовий позабюджетний фонд.

Управління пенсійними активами Накопичувального фонду здійснюється компаніями з управління активами. Рахунки накопичувального фонду відкриваються виконавчою дирекцією Пенсійного фонду в зберігачі, тобто банку, який здійснює свою діяльність відповідно до законодавства про банки та відповідає вимогам щодо зберігання коштів Накопичувального фонду.

Застрахована особа яка сплачує (за яку сплачують) страхові внески до Накопичувального фонду, має право спрямувати ці страхові внески до будь-якого недержавного пенсійного фонду.

Джерелами формування коштів Накопичувального фонду є [2]:

1) страхові внески застрахованих осіб, що спрямовуються до Накопичувального фонду. Законом визначено, що розмір відрахувань до накопичувального фонду не може перевищувати 7%;

2) інвестиційний дохід, що утворюються внаслідок розміщення та інвестування коштів Накопичувального фонду в порядку, встановленому законом;

3) суми від фінансових санкцій, застосованих до юридичних і фізичних осіб за порушення встановленого порядку нарахування, обчислення і сплати страхових внесків, що спрямовуються до Накопичувального фонду, а також суми адміністративних стягнень, накладених на посадових осіб та громадян за ці порушення.

Інвестиційний дохід, що обліковується на накопичувальних рахунках застрахованих осіб, визначається як різниця між сумою сукупного інвестиційного доходу, отриманого від інвестування пенсійних активів, та сумою адміністративних видатків, пов'язаних з їх управлінням.

Сукупний інвестиційний дохід формується за рахунок[2]:

1) прибутку, що отримується від інвестування пенсійних активів у цінні папери;

2) відсотків, що нараховуються на пенсійні активи, розміщені на банківських депозитних рахунках;

3) доходи від інших видів інвестування, дозволених законом.

Кошти Накопичувального фонду можуть використовуватися лише на такі цілі:

- 1) інвестування з метою отримання доходу на користь застрахованих осіб;
- 2) оплату договорів страхування довічних пенсій або здійснення одноразових виплат;
- 3) оплату послуг компанії з управління активами;
- 4) оплату послуг виконавчої дирекції Пенсійного фонду, пов'язаних з адміністративним управлінням Накопичувальним фондом, у тому числі на проведення тендерів, у порядку та розмірах, установлених Радою Накопичувального фонду;
- 5) оплату послуг радника (радників) з інвестиційних питань;
- 6) оплату послуг зберігача;
- 7) оплату послуг із проведення планової аудиторської перевірки.

Забороняється використання коштів накопичувального фонду для забезпечення виплати пенсій та надання соціальних послуг із солідарної системи та на інші цілі, які не передбачені пенсійним законодавством України.

Пенсійні активи накопичувального фонду складається з: активів у грошових коштах, активів у цінних паперах, інших активів, не заборонених законом. Але пенсійні активи Накопичувального фонду у цінних паперах не можуть включати [2]:

- 1) цінні папери, емітентами яких є зберігач, компанія з управління активами, радник з інвестиційних питань, аудитор та особи, які надають консультаційні послуги, з якими виконавчою дирекцією Пенсійного фонду укладено відповідні договори, та їх пов'язані особи;
- 2) цінні папери, які не пройшли лістинг фондової біржі або торговельної інформаційної системи, зареєстрованих у встановленому порядку;
- 3) цінні папери, емітентами яких є інститути спільного інвестування;
- 4) векселі;

5) похідні цінні папери.

Кошти Накопичувального фонду є власністю застрахованих осіб, які сплачували страхові внески, а на пенсійні активи фонду не може бути накладене будь-яке стягнення або застосована конфіскація.

Основні напрямки роботи фонду визначає Рада Накопичувального фонду, до виключних повноважень якої належить:

1) визначення за результатами тендера зберігача, аудитора накопичувального фонду та компаній з управління активами.

Компанією з управління активами може бути юридична особа, яка здійснює управління активами на підставі ліцензії на провадження професійної діяльності в частині управління пенсійними активами та обирається за результатами тендера.

Компанії з управління активами обираються лише з числа компаній, які:

мають не менше 5 років досвіду роботи з управління активами на фінансових ринках України та (або) світу, перелік яких визначається в технічному завданні тендера; Блін мене така

мали одночасно в управлінні активи в сумі, розмір якої встановлюється в технічному завданні тендера;

підтримують власний капітал, пенсія який визначається згідно із законодавством України, у сумі, еквівалентній 1 млн євро за офіційним обмінним курсом Національного банку України на день подання заяви на отримання ліцензії;

відповідають вимогам, встановленим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку щодо кваліфікаційного рівня та досвіду роботи фахівців, які безпосередньо виконуватимуть функції передбачені технічним завданням тендера.

Компанія з управління активами не може бути засновником (власником) або пов'язаною особою радника з інвестиційних питань, зберігача, аудитора Накопичувального фонду та їх пов'язаних осіб;

2) затвердження умов проведення і технічного завдання тендера з вибору компаній з управління активами, зберігача, аудитора Накопичувального фонду;

3) прийняття рішення про доцільність залучення радника з інвестиційних питань, визначення порядку його залучення, затвердження його та умов договору з ним.

Радником з інвестиційних питань може бути юридична особа у тому числі нерезидент відповідної спеціалізації а також фізична особа яка має відповідну професійну підготовку та досвід роботи. Вимоги до радника радників змісту цінних питань устанавлюються та затверджується радою накопичувального фонду;

4) заслуховування та затвердження щорічних звітів про результати роботи компанії з управління активами, зберігача та радника з інвестиційних питань;

5) затвердження основних напрямів інвестиційної політики та нормативів інвестування коштів Накопичувального фонду і змін до них;

6) затвердження розподілу обсягів пенсійних активів між компаніями з управління активами.

До повноважень компанії з управління активами належить [2]:

1) управління та інвестування пенсійних активів згідно з основними напрямками інвестиційної політики та нормативами інвестування коштів Накопичувального фонду;

2) звітування перед Радою Накопичувального фонду про склад, структуру та ліквідність пенсійних активів і здійснені операції щодо розміщення й управління ними;

3) виконання від імені та на користь Накопичувального фонду юридичних дій, пов'язаних з реалізацією прав власності на цінні папери, якими управляє ця компанія;

4) подання Раді Накопичувального фонду обґрунтовані пропозиції щодо внесення змін до основних напрямів інвестиційної політики та нормативів інвестування коштів фонду;

5) інвестування резерву коштів для покриття дефіциту бюджету Пенсійного фонду в майбутніх періодах згідно з правилами інвестування цього резерву коштів.

Оплата послуг компанії з управління активами не може перевищувати сумарну 0,9% чистої вартості пенсійних активів, що перебували в її управлінні протягом року, за який здійснюється оплата цих послуг.

Під час провадження діяльності з управління пенсійними активами забороняється [2]:

1) формувати пенсійні активи за рахунок позикових кредитних коштів або будь-яких інших коштів, які не є коштами Накопичувального фонду;

2) надавати майнові гарантії, забезпечені пенсійними активами, або будь-які кредити (позики) за рахунок пенсійних активів;

3) укладати угоди купівлі-продажу або міни пенсійних активів з обов'язковою умовою зворотного викупу;

4) тримати в грошових коштах на поточному банківському рахунку, на банківських депозитних рахунках та в ощадних сертифікатах банків більше ніж 50% загальної вартості пенсійних активів, при цьому не більше ніж 10% загальної вартості пенсійних активів у зобов'язаннях одного банку;

5) придбати або додатково інвестувати в цінні папери одного емітента більше ніж 5% загальної вартості пенсійних активів і тримати у своїх активах більш ніж 10% у цінних паперах одного емітента (крім цінних паперів, погашення та отримання доходу за якими гарантовані Кабінету Міністрів України та емітентами яких є комерційні банки);

6) придбати або додатково інвестувати у цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовані Кабінету Міністрів України більш ніж 50% загальної вартості пенсійних активів;

7) придбати або додатково інвестувати в облігації місцевих позик більш ніж 10 % загальної вартості пенсійних активів;

8) придбати або додатково інвестувати в корпоративні облігації, емітентами яких є резиденти України, більше ніж 20% загальної вартості пенсійних активів;

9) придбати або додатково інвестувати в акції українських емітентів більше ніж 40% загальної вартості пенсійних активів;

10) придбати або додатково інвестувати у цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано урядами іноземних держав, більше ніж 20% загальної вартості пенсійних активів;

11) придбати або додатково інвестувати в акції та облігації іноземних емітентів, які пройшли лістинг на організованих фондових ринках іноземних держав, більше ніж 20% загальної вартості пенсійних активів;

12) придбати або додатково інвестувати в інші активи, не заборонені законодавством України, більше ніж 5% загальної вартості пенсійних активів;

13) придбати або додатково інвестувати у цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовані урядом однієї іноземної держави, більше ніж 10% загальної вартості пенсійних активів;

14) придбати цінні папери, емітентами яких є пов'язані особи Накопичувального фонду, компанії з управління активами, зберігача та радника з інвестиційних питань;

15) здійснювати за власні кошти компанії з управління активами операції з цінними паперами, які є пенсійними активами;

16) безплатно відчужувати пенсійні активи;

17) використовувати пенсійні активи для забезпечення виконання зобов'язань, які не пов'язані з функціонуванням Накопичувального фонду;

18) відчужувати майно, яке належить компанії з управління активами, до пенсійних активів;

19) придбати у власність нерухоме майно та будь-які інші активи, що складають пенсійні активи.

20) придбавати або додатково інвестувати в іпотечні облігації українських емітентів більш як 40 відсотків загальної вартості пенсійних активів.

Інвестування коштів за межами України має здійснюватися лише за рішенням Ради Накопичувального фонду за наявності згоди на це Ради національної безпеки і оборони України.

Кошти Накопичувального фонду, що розміщуються на депозитних рахунках у комерційних банках, не можуть бути розміщені менш ніж у трьох комерційних

банках. При цьому розподіл коштів за депозитними рахунками банків повинен бути таким, щоб різниця відхилення в сумах становила не більше ніж 10%.

Порядок проведення тендера для обрання компанії з управління активами, зберігача та аудитора Накопичувального фонду визначається умовами його проведення.

Умови проведення конкурсу містять [2]:

- 1) зміст та порядок опублікування оголошення про проведення конкурсу;
- 2) строки і порядок підготовки та основні вимоги до технічного завдання, інформацію про осіб, відповідальних за його підготовку;
- 3) перелік тендерної документації, порядок її складання, подання, реєстрації та розгляду;
- 4) строки та порядок проведення конкурсу, інформацію про посадових осіб, відповідальних за його опроведення;
- 5) вимоги до осіб, які можуть брати участь у проведенні конкурсу (вимоги до претендентів);
- 6) порядок устанавлення бальної оцінки тендерних пропозицій;
- 7) порядок визначення переможця конкурсу;
- 8) порядок опублікування результатів конкурсу;
- 9) порядок укладання договорів за результатами конкурсу.

Умови проведення конкурсу затверджує Рада Накопичувального фонду у строк не пізніше одного місяця до дати оголошення конкурсу і підлягають обов'язковому опублікуванню в порядку, визначеному Радою Накопичувального фонду, в тому числі опублікуванню не менш як у двох міжнародних фінансових періодичних виданнях.

За результатами конкурсу виконавча дирекція Пенсійного фонду укладає у місячний строк після оголошення результатів конкурсу в письмовій формі договори з компаніями з управління активами, зберігачем, радником з інвестиційних питань та аудитором Накопичувального фонду.

Істотними умовами договорів є:

- 1) повна назва та місцезнаходження (юридична адреса) договірних сторін;
- 2) предмет договору;
- 3) права та обов'язки сторін;
- 4) застереження щодо конфіденційності;
- 5) порядок надання звітності та інформації з дотриманням вимог цього Закону;
- 6) відповідальність сторін за невиконання або неналежне виконання умов договору та порушення конфіденційності;
- 7) строк дії договору;
- 8) розмір оплати послуг;
- 9) порядок зміни умов договору;
- 10) умови дострокового припинення договору.

Договір може містити за згодою сторін й інші умови, які не суперечать законодавству.

У договорі з компанією з управління активами також зазначаються:

- 1) зобов'язання компанії з управління активами щодо інвестування пенсійних активів в інтересах застрахованих осіб з метою отримання максимального інвестиційного доходу при мінімально можливих ризиках відповідно до основних напрямів інвестиційної політики та нормативів інвестування коштів Накопичувального фонду, встановлених для цих пенсійних активів;
- 2) вимога щодо ведення бухгалтерського обліку та фінансової звітності відповідно до національних стандартів бухгалтерського обліку.

Невід'ємним додатком до договору мають бути основні напрями інвестиційної політики і витяг з нормативів інвестування коштів Накопичувального фонду в частині вимог щодо інвестування пенсійних активів, які перебувають в управлінні цієї компанії, витяг з рішення Ради Накопичувального фонду про визначення для компанії з управління активами обсягу пенсійних активів Накопичувального фонду, якими буде управляти

компанія, завірений Пенсійним фондом, зберігачем та попередньою компанією з управління активами.

Кошти Накопичувального фонду обслуговуються лише одним зберігачем, який повинен відповідати таким вимогам:

1) мати ліцензію, видану Національним банком України, та ліцензію, видану Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, на провадження діяльності із зберігання активів пенсійного фонду;

2) мати розмір регулятивного капіталу не менш як 500 мільйонів гривень;

3) мати посадових осіб, які здійснюють безпосереднє керівництво підрозділами з виконання діяльності із зберігання активів пенсійного фонду і мають відповідну вищу освіту та досвід роботи в банківській чи фінансовій сфері не менше п'яти років;

4) не бути компанією з управління активами, пов'язаною особою компанії з управління активами та її пов'язаних осіб;

5) не бути кредитором органів Пенсійного фонду або компаній з управління активами, з якими зберігачем укладено договір про зберігання пенсійних активів;

6) не бути пов'язаною особою аудитора Накопичувального фонду та його пов'язаних осіб.

У договорі із зберігачем зазначаються:

1) особи, визначені зберігачем відповідальними за виконання договору;

2) обсяги пенсійних активів та умови їх розподілу між компаніями з управління активами;

3) умови і строки передачі пенсійних активів та відповідної документації іншому зберігачу.

Зберігач виконує такі функції [2]:

1) у встановленому порядку відкриває рахунок Накопичувального фонду, здійснює розрахунково-касові операції у грошових коштах та операції по рахунку у цінних паперах Накопичувального фонду і забезпечує зберігання грошових надходжень до Накопичувального фонду та цінних паперів, що становлять його

пенсійні активи, а також інших документів, пов'язаних з формуванням та використанням пенсійних активів;

2) у встановленому порядку відкриває та здійснює розрахунково-касові операції по рахунку Пенсійного фонду, на якому акумулюється резерв коштів для покриття дефіциту бюджету Пенсійного фонду в майбутніх періодах, забезпечує їх зберігання;

3) здійснює операції по активах у цінних паперах, сформованих за рахунок резерву коштів для покриття дефіциту бюджету Пенсійного фонду в майбутніх періодах;

4) здійснює розміщення резерву коштів для покриття дефіциту бюджету Пенсійного фонду в майбутніх періодах на депозитних рахунках з виплатою відсотків у розмірах, передбачених відповідним договором;

5) виконує розпорядження виконавчої дирекції Пенсійного фонду щодо перерахування коштів у сумі, облікованій на накопичувальному пенсійному рахунку застрахованої особи, до недержавного пенсійного фонду, страхової організації для оплати договору страхування довічної пенсії або одноразової виплати застрахованій особі чи спадкоємцям відповідно до цього Закону;

6) виконує розпорядження виконавчої дирекції Пенсійного фонду щодо перерахування коштів Накопичувального фонду для оплати витрат, пов'язаних з адміністративним управлінням Накопичувальним фондом, виплати винагороди раднику з інвестиційних питань, компаніям з управління активами, зберігачу, аудитору Накопичувального фонду;

7) подає Пенсійному фонду та Раді Накопичувального фонду в установленому порядку:

інформацію про загальну суму страхових внесків, перерахованих до Накопичувального фонду;

передбачену законодавством звітність, пов'язану із зберіганням та використанням пенсійних активів і резерву коштів для покриття дефіциту бюджету Пенсійного фонду в майбутніх періодах;

інформацію про загальну вартість пенсійних активів накопичувальної системи пенсійного страхування на день подання інформації та зміну чистої вартості пенсійних активів за звітний період;

інформацію про операції з пенсійними активами накопичувальної системи пенсійного страхування, здійснені компаніями з управління активами. Така інформація подається також Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку і Національній комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг. Інформація щодо руху таких пенсійних активів подається зберігачем у порядку, встановленому Кабінетом Міністрів України;

8) забезпечує в день надходження до банку зарахування страхових внесків на рахунок Накопичувального фонду та перерахування пенсійних активів Накопичувального фонду для їх інвестування компаніями з управління активами;

9) у разі виявлення фактів порушення законодавства компаніями з управління активами протягом одного робочого дня з дня їх виявлення припиняє виконання розпоряджень компаній у частині управління пенсійними активами Накопичувального фонду та інформує про це виконавчу дирекцію Пенсійного фонду, Раду Накопичувального фонду, Національну комісію, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг, і Національну комісію з цінних паперів та фондового ринку;

10) виконує рішення Ради Накопичувального фонду, а також розпорядження Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про припинення виконання розпоряджень компанії з управління активами Накопичувального фонду на підставах, встановлених Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку за погодженням з Національною комісією, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг, центральним органом виконавчої влади, що забезпечує формування державної політики у сферах трудових відносин, соціального захисту населення, Антимонопольним комітетом України;

11) щодня перевіряє правильність обчислення чистої вартості пенсійних активів та чистої вартості одиниці пенсійних активів Накопичувального фонду;

Максимальний щорічний розмір винагороди зберігача не може перевищувати 0,3% загальної річної суми страхових внесків перерахованих до Накопичувального фонду.

Офіційне оприлюднення інформації про діяльність накопичувального фонду здійснюється виконавчою дирекцією Пенсійного фонду в місячний термін після закінчення звітного періоду.

Рух коштів та взаємодія суб'єктів у накопичувальній системі Пенсійного фонду здійснюється за такою схемою (рис.1.).

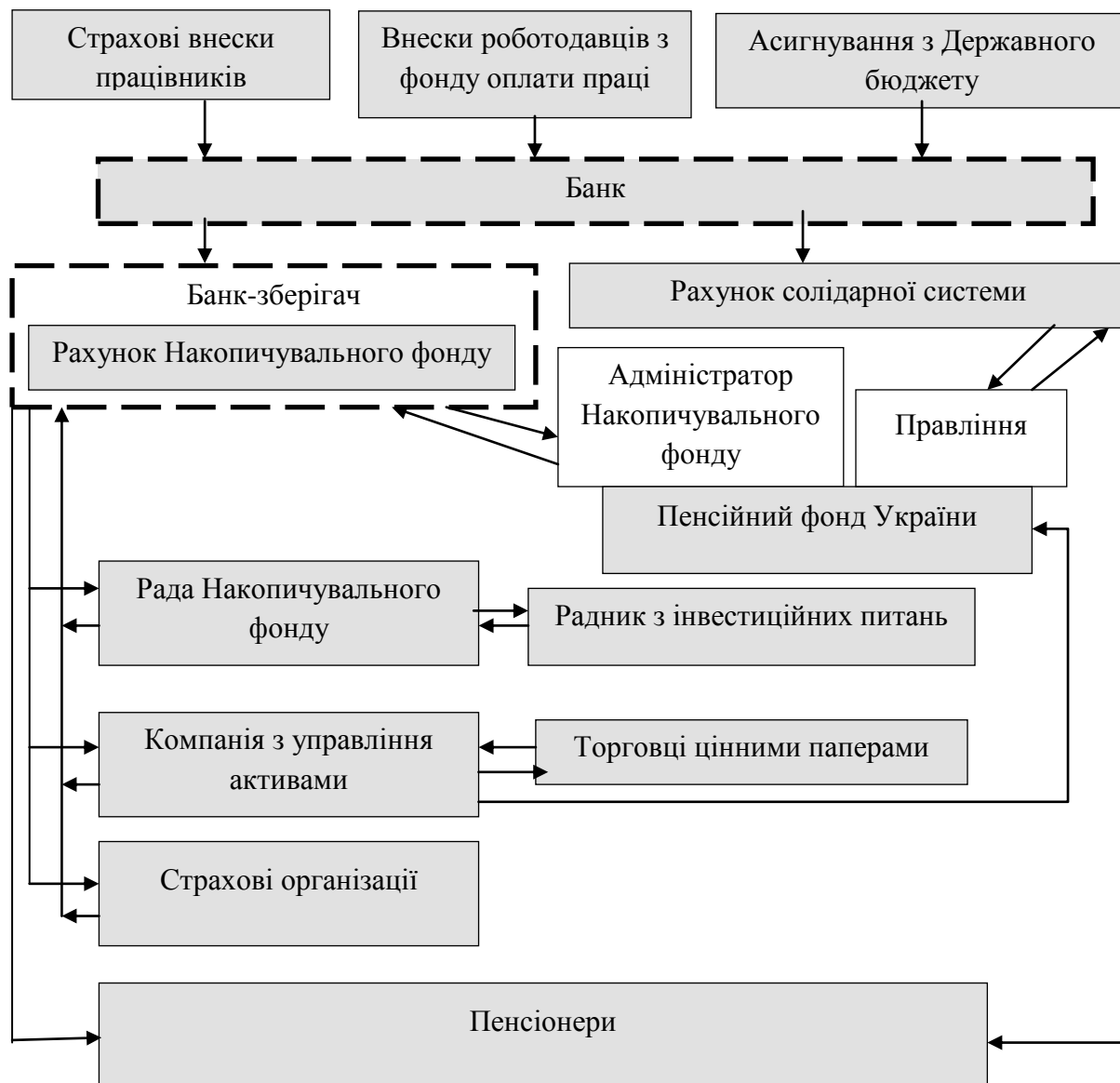


Рис. 1. Рух коштів та взаємодія суб'єктів у накопичувальній системі пенсійного страхування.

Таким чином, у роботі розглянуті суб'єкти накопичувальної системи пенсійного страхування, узагальнені їх функції, права та обов'язки. Приділена увага джерелам формування коштів Накопичувального фонду, узагальнені шляхи їх інвестування та можливості витрачання. Для дієвого функціонування зазначених вище суб'єктів накопичувальної системи необхідно створити умови для розвитку фондового ринку, підвищити надійність інвестиційних інструментів. Подальші дослідження полягають у вивченні досвіду управління активами та інвестиційної діяльності пенсійних фондів у накопичувальних пенсійних системах.

Список використаних джерел:

1. Розпорядження Кабінету Міністрів України «Про затвердження плану заходів із запровадження накопичувальної системи загальнообов'язкового державного пенсійного страхування на 2017—2018 роки» від 11 жовтня 2017 р. № 723-р— [Електронний ресурс] – Режим доступу: <https://www.kmu.gov.ua/ua/npas/250345383>
2. Закон України «Про загальнообов'язкове державне пенсійне страхування» від 09 липня 2003 р. № 1058-IV– [Електронний ресурс] – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1058-15>