

ОСОБЛИВОСТІ ФІНАНСОВИХ СТРАТЕГІЙ НЕДЕРЖАВНОГО ПЕНСІЙНОГО ФОНДУ

Проаналізовано фінансові стратегії недержавного пенсійного фонду. Виділено основні особливості фінансової стратегії недержавного пенсійного фонду та страхової компанії.

Ключові слова: пенсійна система; недержавне пенсійне забезпечення; недержавний пенсійний фонд; фінансова стратегія.

Analyzed the financial strategies of private pension fund. The basic features of the financial strategies of non-state pension fund business entities.

Keywords: pension system, private pension system, pension fund, financial strategy.

Гальмування розвитку пенсійної системи спричинені наступними чинниками: демографічним навантаженням на працюючу частину населення, соціальними та економічними. Розробка фінансових стратегій недержавного пенсійного забезпечення суб'єктами підприємництва дасть змогу вирішенню глобальних питань щодо системи соціального страхування.

Вагомий внесок у дослідженні розвитку недержавного пенсійного забезпечення внесли В.Д. Базилевич, Н.М. Внукова, Я.П. Шумелда, Т.А. Федорова, О.А. Шахов, Р.Т. Юлдашев та інші.

Функціонування недержавного пенсійного забезпечення (надалі - НПЗ) спрямоване на економічну самостійність та відповідальність населення за станом своїх заощаджень. Українці володіють значним інвестиційним потенціалом, що створює конкурентоспроможність фінансового сектору та надає економіці України через систему НПФ значні інвестиційні ресурси [3].

Трирівнева пенсійна система дасть змогу розподілити між трьома її складниками ризику, пов'язані зі змінами в демографічній ситуації (до чого більш чутлива солідарна система) та з коливаннями в економіці і на ринку капіталів (що більше відчувається у накопичувальній системі). Сектор недержавного пенсійного забезпечення перебуває в складному становищі. Основною проблемою, з якої зіштовхуються НПФ, на сьогоднішній день є складність із розміщенням активів, тому що спостерігається знеціненість цінних паперів й нерухомості [2].

Авторами було побудовано ієрархічну модель проблем [3], вирішення яких покладе основу у фінансовій стратегії НПФ. Виділено основні завдання фінансової стратегії НПФ: забезпечення розширення фондового ринку; формування стабільного та надійного джерела пенсійних коштів; забезпечення зростання інвестиційного доходу; забезпечення розширення інформативності, обізнаності та привабливості; розширення податкових пільг; забезпечення доступу до ліквідних ринків.

Категорія працездатного населення може реалізовувати основні свої права в процесі активної трудової діяльності [1]. Проте прослідковується демографічне навантаження на працюючу частину населення, що у результаті уповільнює розвиток НПФ. Постає питання у взаємодії НПФ та страхових компаній, що покладе основу більш ефективному функціонуванню на ринку (див. рис. 1).



Рис.1 . Фінансова стратегія взаємодії НПФ та СК

Стратегія розрахована на взаємодію інститутів з метою розширення ринку фінансових послуг. В основу цієї стратегії покладено вигідність накопичення заощаджень працездатного населення з метою отримання доходу, що забезпечить більшу надійність та контрольованість розміщень акумульованих коштів.

В умовах нестабільності ринку фінансових послуг, активізація взаємодії СК та НПФ ефективно розв'язуватиме проблеми пов'язані із ринком страхування та пенсійною системою в Україні. Автор виділяє основні пріоритети взаємодії СК та НПФ:

розширення сфери інвестування фінансових ресурсів;

упровадження міжнародних стандартів ведення бухгалтерського обліку та аналітики діяльності інститутів;

відсутність конкуренції;

адаптація українського страхового ринку та пенсійної системи до світових вимог фінансового регулювання та нагляду;

гарантованість дохідності;

привабливість моделі послуг.

Реалізація фінансової стратегії НПФ забезпечить підвищення довіри населення, збільшення розмірів пенсійних внесків та інвестиційного доходу, а від так стабілізації пенсійної системи та запровадженням накопичувальної системи пенсійного страхування.

Література

1. Гутченко Н.А. Завдання регіональної підтримки пенсійної реформи / Н.А. Гутченко // Науково технічний збірник. – 2012. – №104. – С. 318-331.
2. Семенова О.С. Ефективність управління пенсійною системою в Україні / О.С. Семенова // Політика и общественные науки в эпоху глобализации : мат-ли Международного научного форума. – Х. : ИФИ, 2012. – С. 187-194.
3. Мальований М.І. Розвиток недержавного пенсійного страхування в післякризовий період / М.І. Мальований // Збірник наукових праць

Умського національного університету садівництва. Серія : економічна. - №77. – 2012. – С. 277-285.

4. Ачкасова С.В., Малишко Є.О. Реформування системи пенсійного страхування в Україні та визначення ролі фінансових консультантів / С.А. Ачкасова, Є.О. Малишко // Збірник наукових праць: Фінансово-кредитна діяльність: проблеми теорії та практики. - м. Харків. – Вид.:Харківський інститут банківської справи Університету банківської справи НБУ. – 2012. - №2 (13). – С.303-310.