

Куц А. О.

«Фінанси і кредит», 3 курс,

ДВНЗ «Київський національний економічний

університет ім. В.Гетьмана»

Науковий керівник — к.е.н., доцент Дегтярьова Н.В.

РОЗВИТОК НЕДЕРЖАВНИХ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ В УКРАЇНІ

У нашій державі робляться перші кроки на шляху до побудови цивілізованого ринку пенсійних послуг. Створення та діяльність мережі недержавних пенсійних фондів відіграє важливу роль у розвинутих країнах, а що ж за ситуація склалася в нашій державі?

Недержавний пенсійний фонд — юридична особа, яка має статус неприбуткової організації, функціонує та провадить діяльність виключно з метою накопичення пенсійних внесків на користь учасників.

Згідно із Законом України «Про недержавне пенсійне забезпечення», НПФ повинен диверсифікувати інвестовані кошти в певні галузі економіки та в строго певних пропорціях. НПФ не гарантує відсотків інвестиційного доходу і навіть повернень вкладів. У зв'язку з цим існує ймовірність згодом не збільшення пенсійного рахунку, а його скорочення.

Про стан пенсійних послуг в Україні свідчать такі показники: зростання кількості учасників НПФ протягом 2004—І кв. 2013 рр. становить — з 25,5 тис. осіб до 587,4 тис. осіб відповідно, різким зростання кількості учасників НПФ характеризується період 2007—2008 років — на 204 тис. осіб.

Загальна кількість НПФ України у період з 2004 р. по 2008 р. мала позитивну динаміку і зросла з 29 до 110, нажалі до 2013 року число НПФ впало до 88. У 2013 році в системі НПЗ серед вкладників спостерігається тенденція до скорочення або тимчасового припинення сплати внесків на користь своїх учасників, що спричинена нестабільною економічною ситуацією, яка на цей час має місце в країні.

Слід зазначити, що учасниками фондів стають, в основному, особи вікової категорії 45—55 років, які не встигають накопичити належні суми пенсійних коштів для здійснення таких виплат на визначений строк.

Суттєвим фактором, що впливає на розмір інвестиційного доходу, є також те, що розмір залучених пенсійних внесків є незначним для забезпечення можливості здійснення диверсифікації пенсійних активів у дохідні фінансові інструменти.

Станом на 30.09.2013 року переважними напрямками інвестування пенсійних активів стали депозити в банках (37 % інвестованих активів), облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України (32 %), акції українських емітентів (14 %), цінні папери, дохід за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України (10 %). Метою інвестування пенсійних активів є, насамперед, збереження пенсійних заощаджень громадян. Тому стратегія інвестування недержавних пенсійних фондів є більш консервативною, ніж у інших фінансових установ. На даному етапі існує суперечність щодо залучення коштів на депозит та збереження з НПФ, адже відсотки за депозитами в нашій країні знаходяться на високому рівні.

Одним із основних питань розвитку недержавних пенсійних фондів в Україні залишається психологічна підготовленість населення. Натомість у розвинутих країнах існує історично сформована культура населення, що характеризує його ставлення до таких фондів. Важливою особливістю зарубіжного пенсійного забезпечення є те, що бурхливий розвиток пенсійних фондів як США так і в Європі був викликаний економічним ростом, підвищенням рівня життя населення.

Література

1. Закон України «Про недержавне пенсійне забезпечення»
2. *Олександр Слободян*. «Допоможи собі сам. Як накопичити пенсію через недержавний пенсійний фонд»; Джерело: UBR
3. www.uaib.com.ua — Українська асоціація інвестиційного бізнесу
4. <http://nfp.gov.ua/> — Національна комісія, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг

Куценко М. В.

«Фінанси і кредит», 4 курс,

Нікопольський факультет ДВНЗ «Запорізький національний університет»

Науковий керівник — к.е.н., доцент Євтушенко Н.О.

ФІНАНСОВИЙ ЛІЗИНГ В УКРАЇНІ: ПРОБЛЕМИ ТА ПЕРСПЕКТИВИ

Сьогодні лізинг як фінансова послуга є одним із факторів зростання конкурентоспроможності вітчизняних підприємств, покращення якості послуг, підвищення ефективності виробництва і