

КИРИЛ ЧЕРВЕНКОВ и САВА СТОЙНОВ, членове на УС
и изпълнителни директори на ПОД „Лукойл Гарант - България“ АД

ПОД „ЛУКОЙЛ ГАРАНТ - БЪЛГАРИЯ“ Е С НАЙ-ВИСОКА ДОХОДНОСТ СРЕД УНИВЕРСАЛНИТЕ ФОНДОВЕ



● Дружеството разпредели повече от 20% лихва в универсалния, професионалния и доброволния си фонд за 2007 година

- ПОД „Лукойл Гарант - България“ АД е на едно от първите места по разпределена доходност по индивидуалните партии на осигурените лица през миналата година. Как се постига такъв впечатляващ резултат?

Сава Стойнов. За миналата година разпределихме повече от 20% доходност по всеки от трите фонда - универсалния, професионалния и доброволния. Не бива да се забравя, че до края на октомври 2007 г. нямаше криза на фондовите пазари. Този резултат се постига с добър избор на инвестициите. Ние не правим нищо по-необичайно от останалите колеги. Пенсионните дружества по принцип са много строго ограничени откъм възможности за инвестиции. Имаме лимити за отделните видове вложения, което е добре, защото така се диверсифицират портфейлите и се гарантира, че няма да има рязък спад на доходността. Ясно е, че високата доходност означава и висок риск, а ниската доходност е с нисък риск. Критериите в закона са така разписани, че предполагат балансиран риск и балансирана доходност.

Кирил Червенков. Постигнатите резултати се дължат на нашата дългогодишна стратегия, подчинена изцяло на интереса на осигурените лица, както и на натрупания опит през последните години в областта на инвестициите. Ние насочваме нашите усилия да управляваме разумно и с необходимия професионализъм средствата на осигурените при нас лица.

Нашата стратегия е да не

в региони, които са покрили определени показатели.

- Според ваши колеги вече се очертава недостиг на достатъчно стабилни и доходносни финансови инструменти, в които да се инвестира. Усещате ли и вие такъв недостиг?

С. Ст. В момента да.

- Какъв е изходът от тази ситуация? В какво е най-добре да се инвестира в момента?

К. Ч. Не мога да дам универсална рецепта. За себе си съм решил въпроса, като инвестирах основната част от своите лични финанси в този пенсионен фонд. Когато всички губят, губя и аз, а когато всички печелят, печеля и аз. Затова се старая да управлявам фонда не само с грижата на добър стопанин, но и с презумпцията, че управлявам и личните си финанси в пенсионния фонд. През последните 5-6 години доходността, която постигнахме от управлението на средствата многократно превишава каквато и да е отрицателна тенденция към този момент. Това е една от най-добрите системи за дългосрочно вложение по много причини. Една от тях е, че нашите портфейли са балансиран и диверсифициран.

- След като започна кризата на фондовите борси, има ли много хора, които си теглят парите от доброволните пенсионни фондове? Законът дава такава възможност.

С. Ст. Да, личните вноски в доброволните фондове могат да бъдат теглени. Не сме правили статистика колко са случаите на изтеглени вноски, за да мога да кажа дали са мно-



КИРИЛ ЧЕРВЕНКОВ е изпълнителен директор на ПОД „Лукойл Гарант-България“ АД от самото създаване на дружеството през 2000 г. Преди това, в периода 1989-2000 г., е работил като счетоводител и главен счетоводител в предприятията от производствения и финансовия сектор; финансов директор на „Росбулнефт“ АД, Бургас; управител на „СИБанк“ АД, клон Бургас; управител на „ДЗИ Банк“ АД, клон Бургас.

През 1986 г. завършва УНСС със златен медал, а през 1991 г. - Висшата школа по маркетинг и мениджмънт „МАРКОМ“.



САВА СТОЙНОВ е завършил висше икономическо образование в УНСС и има повече от 15 години опит на българския и международните капиталовни пазари. През 1996-1997 г. е специализирал „Финанси на предприятия“ в Универси-

тета в гр. Рен, Франция. Кариерата му преминава през отделите за търговия с ценни книжа на търговските банки „Софиябанк“, „Биохим“, „Централна кооперативна банка“. Г-н Стойнов е активен участник във формирането и развитието на капиталовия пазар в България. В момента освен член на Управителния съвет и изпълнителен директор на Пенсионно осигурително дружество „Лукойл Гарант - България“ АД е и член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД.

която реализирахме от направените от нас инвестиции, надхвърли 20% за всеки от фондовете. Универсалният ни фонд е с най-високата доходност на пазара, професионалният ни е на второ, а доброволният - на трето място по реализирана доходност.

Другият сериозен мотив за хората е, че тази година рязко намалихме размера на таксите, които удържаме от личните вноски на осигурените лица в доброволния фонд. Доскоро тази такса беше 5%, а сега е 1 на сто.

Качеството на информационно обслужване и пълната прозрачност също са мотив хората да изберат именно нас. Информационната ни система дава възможност всеки човек самостоятелно да проверява какво се върши по неговата партида - кога са внесени пари, какви такси са удържани, каква до-

намент за известяване чрез sms и/или e-mail. Така, когато има запис по неговата партида по какъвто и да е повод, на следващия ден ще бъде

ДОХОДНОСТ НА УНИВЕРСАЛНИТЕ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ



* Данните са от интернет страницата на КФН

се развиваме с много лъскави офиси и представителства, защото това е свързано с много разходи, а на нас ни е забранена всяка друга дейност по закон. Единствената ни издръжка идва от таксите, които събираме от осигурените лица и от доходността, която предлагаме. Затова преценихме, че е по-добре да се развиваме като информационни технологии, имайки предвид накъде върви светът, отколкото да отваряме офиси с всички съпътстващи ги разходи. Отваряме офиси, но само

го. Повече са отколкото миналата година по същото време и това е нормално. Но по-интересното е, че не намалява размерът на вноската, която получаваме всеки месец. Това означава, че хората се възползват от правото си да теглят личните си вноски и най-вече натрупаната доходност по тях, като продължават да правят вноски. Т. е. доверието към системата не намалява. Ние не сме политическа партия, за да гласуват за нас на избори. Ние оценяваме доверието към нас по това

дали вноските намаляват или не. След като вноските не намаляват, значи доверието остава.

- Какви са мотивите хората да изберат ПОД „Лукойл Гарант - България“ АД, а не някое друго пенсионно дружество?

К. Ч. Имаме разработена цялостна стратегия с цел да мотивираме хората да изберат именно нас.

На първо място е резултатът, който постигаме от управлението на средствата. За миналата година доходността,

УНИВЕРСАЛНИ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ		
№ по ред	Пенсионноосигурителни дружества	Доходност за 2007 г.
1	УПФ "Доверие"	13.51%
2	УПФ "Съгласие"	15.33%
3	УПФ "ДСК-Родина"	17.67%
4	ЗУПФ "Алианс България"	15.73%
5	"Ай Ен Джи УПФ"	16.02%
6	УПФ "ЦКБ-Сила"	13.25%
7	"Лукойл Гарант-България - УПФ"	24.91%
8	"УПФ-Бъдеще"	21.14%
Немодифицирана претеглена доходност		15.38%
Средноаритметична доходност		17.19%

* Данните са от интернет страницата на КФН

ходност е разпределена допълнително и т.н. Ние имаме и програма за безплатно уведомяване с sms и/или e-mail. Когато човек влезе в сайта на дружеството, трябва да се регистрира, да получи парола и после, ако има желание, може да си направи або-

уведомен какво е станало с партидата.

Освен това сме разработили и бонус пакет, който осигурените при нас лица получават. Бонусите в него са в три направления.

(Продължава на стр. 21)