



Ние сме част от KBC group

Андрей Шотов, председател на Съвета на директорите на Пенсионноосигурително дружество „Бъдеще“ АД

ФОРМИРАМЕ БАЛАНСИРАН ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОРТФЕЙЛ, ГАРАНТИРАЩ ДОБРА ДОХОДНОСТ ПРИ ВИСОКА СТЕПЕН НА СИГУРНОСТ



ни с това на ЕС. Постигнатите резултати и отличната работа на доброволните пенсионни фондове, както и липсата на големи фирми и структури, не бяха достатъчен стимул за лицата за извършване на тази промяна, която изисква и една по-голяма отговорност от страна на работодатели и на осигурени лица при формирането на професионална пенсионна схема на базата на колективен трудов договор.

- Пенсионните фондове по принцип са консервативни инвеститори. Това означава, че при инвестиране на техните средства се търси оптималното съотношение между риск и доходност, като се предпочита сигурността пред доходността. Не мога да не засегна въпроса, че в края на 2007 г. и началото на тази имаше криза на фондовия пазар. Как се отрази това, имаше ли известни загуби за фондовете от допълнителното пенсионно осигуряване, или всичко ще бъде компенсирано във времето?

- Пенсионните фондове осъществяват дейността си в една свръхрегулирана среда по отношение на формирането и структурирането на портфейлите си. Основната цел на пенсионноосигурителните

дружества е да предостави на осигурените лица защита от инфлацията и едно реално нарастване на активите. Това трябва да се постига, без да се поемат инвестиционни рискове.

По отношение на кризата на фондовия пазар - тя оказва влияние и върху нас. Както и при всички, инвестициите, направени в края на октомври 2007 г. до началото на 2008 г., са реализирали загуби. Разликата от останалите инвеститори е, че пенсионните дружества са по-консервативни и са с много дългосрочна визия. Поради тази причина временните сътресения много по-малко оказват влияние на средствата на осигурените лица, които са предназначени за пенсия. В това се изразява предимството на пенсионните фондове и ги прави в дългосрочен план най-печеливши и предпочитани пред други инвеститори именно в такива моменти.

- Вече стана ясно, че мултифондовата система ще стартира от началото на следващата година с доброволните пенсионни фондове. Какви са предимствата на тази система и смятате ли, че българските граждани са достатъчно подготве-

ни за един такъв свободен избор за пенсионните си спестявания?

- Наистина с нетърпение очакваме стартирането на мултифондовата система. Мултифондовете ще направят по-атрактивни доброволните пенсионни фондове. Със своето по-голямо разнообразие в инвестиционно отношение осигурените лица ще имат възможност да си осигурят по-добри доходи след пенсиониране. По отношение на информираността ще се постараяме да дадем максимално подробна информация, за да могат осигурените да вземат правилни решения. Ще се постараяме да помогнем на всеки един клиент индивидуално при избора му на инвестиционен портфейл. Ще поясняваме на осигурените лица пред пенсия, че е препоръчително балансирано или консервативно управление на средствата. За по-младите, които имат дълъг период на осигуряване, ще поясняваме, че имат възможност да инвестират в рисков профил, защото имат достатъчно време за преодоляване на моментни инвестиционни трудности.

Въпросите зададе ИЛЕАНА СТОЯНОВА

Г-н Шотов, „ДЗИ-Пенсионно осигуряване“ АД се преименува на Пенсионноосигурително дружество „Бъдеще“ АД, както и управляваните от дружеството универсален, професионален и доброволен фонд. Тази промяна на наименованието ще очертае ли ново „бъдеще“ и за осигурените във вашите фондове? Какво ново могат да очакват те през тази година?

- Да, през миналата година ОС на дружеството взе решение да се извърши промяна на името на дружеството. Бих казал, че през цялото време на съществуването на дружеството и на управляваните от него фондове осигурените лица са имали добро бъдеще. Както и през изминалите години, така и занапред осигурените лица ще бъдат подробно информирани относно техните средства и начина на инвестирането им.

При работата с клиенти дружеството се придържа към някои основни принципи като откритост, честност и коректност.

Строго спазваме съществуващите закони и нормативни изисквания. Минимизираме рисковете, свързани с управлението на инвестициите. Формираме балансиран инвестиционен портфейл, осигуряващ добра доходност при висока степен на сигурност.

- Не е тайна, че концентрацията на осигурените и на активите в няколко пенсионни дружества до известна степен изкривява пазара. Има ли достатъчно поле за действие за 10-те компании за допълнително пенсионно осигуряване, колкото са в момента те?

- Трудно е да се каже дали на българския пенсионноосигурителен пазар има място за нови компании. Нашият пазар е ограничен и не много голям и при сегашното му разпределение стартирането на един нов играч би било много трудно. Бъдещето ще покаже дали има поле за действие на още компании на пазара.

- Осъзна ли българинът според вас необходимостта от доброволно пенсионно осигуряване? Защо все още доброволните фондове остават сериозно в сравнение със задължителните?

- Факт е, че повече от 2,8 млн. са осигурените лица в задължителните пенсионни фондове, а осигуряващите се доброволно за допълнителна/трета пенсия са по-малко от 600 хиляди.

Тези данни разкриват съществуването на огромен потенциал за развитие на доброволните пенсионни фондове. За повишаване на дела на осигурените доброволно лица е необходимо, от една страна, увеличение на личните доходи. От друга страна, за повишаване на осигурителната култура на обществото е нужно провеждане на информационна кампания, която допълнително да изясни ползите от допълнително доброволно осигуряване. Не на последно място трябва да споменим и финансовите стимули - данъчни облекчения, чието повишение би довело до увеличение на броя на лицата, осигуряващи се в доброволен фонд. Това е необходимо, за да се достигне пенсия в размер на 80 % от дохода преди пенсиониране, от които 20 % се падат на пенсията от доброволен фонд.

- Има още една „ахилесова пета“ на този пазар - фондовете по професионални схеми, които така и не успяха да изкушат работодателите и осигурените, независимо че тези системи са много развити в страните от ЕС. Какви са причините за слабия интерес към тях у нас? Имате ли обяснение?

- Според нашите проучвания преди въвеждането на фондовете по професионални схеми видяхме липсата на интерес от такава промяна. Както знаете, тези фондове бяха въведени поради един от критериите за уеднаквяване на законодателството



Да се погрижим за своя дом!

За Великден наг 20% отстъпка за застраховка на имущество!



Ние сме част от KBC group

www.dzi.bg