МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ

Львівський національний університет імені Івана Франка

Економічний факультет

Кафедра соціального забезпечення та управління персоналом

**КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА**

**ЕЛЕМЕНТИ СУЧАСНИХ ПЕНСІЙНИХ СИСТЕМ: ДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД, НЕДЕРЖАВНІ ПЕНСІЙНІ ФОНДИ, СТРАХОВІ КОМПАНІЇ ЗІ СТРАХУВАННЯ ЖИТТЯ І ПЕНСІЙ**

Виконав студент спеціальності 232 «Соціальне забезпечення»

освітня програма «Соціальне забезпечення»:

ГАЙКЕВИЧ Юрій Ярославович

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

«\_\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_2023р.

Науковий керівник

Доктор економічних наук, професор

КРАВЧЕНКО Ірина Семенівна

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

«\_\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_2023р.

завідувач кафедри

соціального забезпечення та управління персоналом

кандидат економічних наук, доцент

ШЕГИНСЬКА Наталія Зенонівна

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

«\_\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_2023р.

Львів − 2023 року

ЗМІСТ

[ВСТУП 3](#_Toc134135710)

[РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГІЧНІ ЗАСАДИ ФУНКЦІОНУВАННЯ СИСТЕМИ ПЕНСІЙНОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ 6](#_Toc134135711)

[1.1.Сутність, ознаки та принципи функціонування пенсійних систем 6](#_Toc134135712)

[1.2. Характеристика елементів сучасної пенсійної системи 11](#_Toc134135713)

[1.3. Нормативно-правове забезпечення пенсійної системи 19](#_Toc134135714)

[РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ФУНЦІОНУВАННЯ ДЕРЖАВНОГО ПЕНСІЙНОГО ФОНДУ, НЕДЕРЖАВНИХ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ, СТРАХОВИХ КОМПАНІЙ ЗІ СТРАХУВАННЯ ЖИТТЯ І ПЕНСІЙ 23](#_Toc134135715)

[2.1. Аналіз діяльності елементів пенсійної системи 23](#_Toc134135716)

[2.2. Оцінка позитивних і негативних тенденцій пов’язаних з розвитком та реформуванням економічних, правових, і організаційних інститутів пенсійної системи України 31](#_Toc134135718)

[РОЗДІЛ 3. ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ ЕЛЕМЕНТІВ ПЕНСІЙНИХ СИСТЕМ В УКРАЇНІ 37](#_Toc134135719)

[3.1. Шляхи оптимізації пенсійної системи на національному рівні 37](#_Toc134135720)

[3.2. Зарубіжний досвід розвитку елементів пенсійних систем та особливості його адаптації в Україні. 45](#_Toc134135721)

[ВИСНОВКИ 56](#_Toc134135722)

[СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ 59](#_Toc134135723)

# ВСТУП

**Актуальність теми дослідження.** Однією з найважливіших складових діяльності держави у сфері соціальної політики є регулювання та організація діяльності елементів пенсійного забезпечення. Державний пенсійний фонд, недержавні пенсійні фонди та страхові компанії зі страхування життя і пенсій - це основні елементи сучасних пенсійних систем. Кожен з цих елементів має свої переваги та недоліки, а також інші ролі в пенсійній системі. На сучасному етапі економічного розвитку України існує багато проблем соціально-економічного характеру, а недержавна пенсійна система лише почала розвиватися, тому важливим чинником у реформуванні системи пенсійного забезпечення є використання досвіду більш розвинених країн.

Дослідження в цій області може допомогти у підвищенні ефективності інструментів пенсійного забезпечення та встановити оптимальні напрямки використання різних видів пенсійних фондів та страхових компаній, налаштувати оптимальну комбінацію цих елементів для забезпечення ефективного пенсійного забезпечення населення. Дослідження дозволить також оглянути проблеми, пов'язані з кожним з елементів пенсійного забезпечення, та окреслити шляхи їх розвитку.

**Аналіз останніх досліджень та публікацій.** Останні дослідження та публікації щодо елементів сучасних пенсійних систем (державний пенсійний фонд, недержавні пенсійні фонди, страхові компанії зі страхування життя і пенсій) свідчать про те, що проблеми функціонування пенсійної системи є дуже важливими.

Питання пенсійного забезпечення у своїх наукових дослідженнях розглядали багато вітчизняних учених, серед яких А. Дарієнко, Е. Лібанова, А. Любченко, Л. Ткаченко, А. Шевчук, М. Шумило. Вони досліджували різні аспекти функціонування пенсійних систем в Україні. Однак, багато теоретичних та практичних аспектів у питанні розвитку структури елементів пенсійної системи залишаються недостатньо дослідженими. Зокрема, потребує додаткового розгляду питання особливостей розвитку елементів пенсійного забезпечення на сучасному етапі суспільного розвитку в умовах сучасних викликів.

Метою роботи є дослідження основних напрямів та особливостей розвитку елементів сучасних пенсійних систем: державний пенсійний фонд, недержавні пенсійні фонди, страхові компанії зі страхування життя і пенсій а також вироблення на цій основі практичних рекомендацій щодо удосконалення пенсійного забезпечення в Україні.

Для досягнення поставленої мети необхідно вирішити такі завдання:

* визначення сутності, ознак та принципів функціонування пенсійних систем;
* характеристика рівнів сучасної пенсійної системи України;
* аналіз правового регулювання пенсійної системи в Україні;
* аналіз функціонування елементів пенсійної системи;
* дослідження позитивних і негативних тенденцій пов’язаних з розвитком та реформуванням економічних, правових, і організаційних інститутів у пенсійній системі України;
* визначення шляхів удосконалення пенсійної системи в Україні;
* огляд зарубіжного досвіду розвитку елементів пенсійних систем та особливості його адаптації в Україні.

Об’єктом дослідження є процеси функціонування та реформування елементів сучасних пенсійних систем в Україні.

Предметом дослідження є теоретичні, практичні та методичні аспекти функціонування елементів сучасних пенсійних систем.

Інформаційна база дослідження включає наступні джерела: Законодавство про пенсійну систему, статистичні дані, аналітичні звіти, експертні думки та висловлювання відомих економістів та фахівців у галузевих пенсійних системах, публікації в наукових журналах та наукових конференціях з тематики розвитку пенсійних систем.

Теоретико-методологічною основою дослідження відповідно до поставленої мети і сформульованих завдань стали такі загальнонаукові методи як: порівняльний, аналітичний, статистичний, системно-структурний, абстрактно-логічний.

# РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГІЧНІ ЗАСАДИ ФУНКЦІОНУВАННЯ СИСТЕМИ ПЕНСІЙНОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ

## 1.1. Сутність, ознаки та принципи функціонування пенсійних систем

Пенсійна система - це система соціального забезпечення, яка забезпечує виплату пенсій громадянам, які досягли певного віку, або громадянам, які перебувають у певних станах, що передбачають пенсійне забезпечення (наприклад, інвалідність, втрата годувальника тощо) [3].

Основна сутність пенсійної системи полягає в гарантуванні громадянам матеріальної допомоги в старшому віці або у випадку, коли вони стикаються із втратою працездатності або фінансовими проблемами.

З часом пенсійна система розвивалися і змінювалися, адаптуючись до нових викликів і політичних умов країни. У будь-якому випадку, пенсійна система є важливим елементом соціального забезпечення, який забезпечує стабільність та безпеку для громадян.

Пенсійна система України — сукупність створених в Україні правових, економічних і організаційних інститутів і норм, метою яких є надання громадянам матеріального забезпечення у вигляді пенсії [29].

Пенсійна система України залишається складною та непрозорою. Незважаючи на певні кроки щодо розмежування пенсійних програм за джерелами фінансування, в міжбюджетних відносинах Пенсійного фонду та державного бюджету чимало плутанини та неоднозначності.

До ознак пенсійних систем можна віднести:

* обов'язковість: пенсійна система зазвичай є обов'язковою для всіх працюючих осіб, які мають певний вік або стаж роботи;
* відповідальність: пенсійна система несе відповідальність за збирання внесків та виплату пенсій протягом життя пенсіонера;
* фінансування: пенсійна система фінансується з внесків, що вносяться працівниками та їхніми роботодавцями. деякі пенсійні системи також отримують додаткові кошти від державного бюджету;
* індивідуальність: пенсійна система зазвичай забезпечує індивідуальні пенсійні рахунки для кожного учасника системи, в яких зберігається інформація про внески та накопичені кошти;
* рівень пенсій: пенсійний рівень може залежати від багатьох факторів, таких як стаж роботи, заробіток, вік пенсіонера тощо;
* індексація: деякі пенсійні системи забезпечують індексацію пенсій залежно від інфляції або зміни рівня життя;
* додаткові послуги: деякі пенсійні системи можуть надавати додаткові послуги, такі як медичне страхування, соціальні послуги тощо;
* рівень ризику: пенсійна система може мати певний рівень ризику, пов'язаний з інвестуванням коштів, які надходять до пенсійного фонду. цей ризик може вплинути на виплати пенсій в майбутньому;
* гнучкість: пенсійні системи можуть мати різні програми, що враховують потреби різних груп людей. наприклад, люди з інвалідністю або жінки, які мають дітей, можуть мати можливість отримувати пенсію на більш вигідних умовах;
* соціальна справедливість: пенсійна система може бути спрямована на забезпечення соціальної справедливості. наприклад, вона може надавати вигідніші умови для отримання пенсії людям з низькими доходами або жителям сільських районів;
* регулювання: пенсійна система може бути регульована державою або незалежними органами, що забезпечують стандарти безпеки та ефективності;
* податкові стимули: деякі країни можуть надавати податкові стимули для тих, хто вносить внески до пенсійної системи. це може збільшити кількість учасників системи та допомогти забезпечити її стабільність;
* наявність альтернативних пенсійних систем: люди мають можливість обрати альтернативну пенсійну систему, яка не є обов'язковою для всіх.

Економічна теорія і світовий досвід дають змогу сформулювати головні принципи, на яких повинна бути побудована система пенсійного забезпечення. Вони зводяться до таких принципів:

* принцип законності (забезпечує функціонування системи пенсійного забезпечення на основі законодавчої бази даної країни);
* принцип стабільності (пенсійні виплати виплачуються періодично у визначений термін, що забезпечує стабільний дохід пенсіонерам);
* принцип обов'язкової участі у системі (кожен працездатний громадянин повинен сплачувати пенсійні внески та вибирати систему, якщо це передбачено законодавством);
* принцип прозорості (вільний доступ до інформації про діяльність системи пенсійного забезпечення для учасників);
* принцип загальнодоступності (інформація про систему пенсійного забезпечення та її використання є доступними для усіх громадян);
* принцип справедливості (призначення та виплата пенсій здійснюється згідно з чинним законодавством, гарантом якого виступає держава);
* принцип достойного рівня забезпечення у випадку непрацездатності (законодавство кожної держави передбачає розміри пенсійних виплат, котрі забезпечують гідний рівень матеріального забезпечення);
* принцип диверсифікації (інвестування коштів у різні види цінних паперів, а також розширення переліку послуг з метою мінімізації ризику);
* принцип відповідальності держави за організацію пенсійного забезпечення (держава виступає гарантом виплат та правильності нарахування пенсій);
* принцип відповідності системи пенсійного забезпечення національним особливостям, традиціям і менталітету суспільства (кожна країна, приймаючи законодавство про систему пенсійного забезпечення, спирається на особливості суспільства) [34].

Принципи функціонування пенсійних систем, гарантують надійну та ефективну роботу пенсійної системи та забезпечують соціальну захищеність пенсіонерів.

У доповіді МОП зазначається, що на сьогодні немає конкретної моделі ідеальної пенсійної системи, проте існує набір головних вимог до пенсійних систем. Ці вимоги включені до стандартів соціального забезпечення, які створювалися десятиліттями та описують, як саме повинна працювати система соціального забезпечення. Посилання!!! [ ]

Вимоги до пенсійних систем :

1. Загальне охоплення. Кожна людина має право на забезпечену старість у рамках пенсійних систем, які надають усім без винятку особам як мінімум базовий рівень захисту доходів у старості. Так само кожна людина має право на захист доходу в разі втрати годувальника або настання інвалідності.
2. Допомога як право. Право на пенсійну допомогу повинне мати точне юридичне визначення.
3. Рівність і справедливість. Повністю виключається дискримінація, в т.ч. корінних і некорінних жителів. Умови отримання пенсії мають бути рівними для осіб обох статей.
4. Захист від бідності. Пенсійні системи повинні надавати надійні гарантії мінімальних допомог.
5. Заміщення втрачених доходів. Допомоги, які грунтуються на внесках і розраховуються залежно від рівня заробітку, повинні забезпечувати рівень заміщення щонайменше особам із заробітком нижче середнього рівня.
6. Колективна еквівалентність внесків і рівня пенсій. Розміри пенсійної допомоги для усіх платників внесків повинні адекватно відбивати загальний обсяг сплачених внесків.
7. Гарантії мінімальної прибутковості накопичень. Реальна вартість внесків, сплачених до накопичувальних програм, має бути захищена там, де ці програми є частиною національної пенсійної системи.
8. Стале фінансування та фінансова відповідальність. Програми повинні фінансуватися так, аби не було сумнівів щодо їх тривалої життєздатності. В умовах обмеженості національних витрат на соціальні потреби пенсійні програми не повинні фінансуватися за рахунок інших соціальних допомог.
9. Узгоджена та послідовна політика. Пенсійна політика повинна стати невід’ємною частиною єдиної та узгодженої політики в галузі соціального забезпечення, що дає доступ усім, хто цього потребує, до базового медичного обслуговування та захисту доходів.
10. Відповідальність держави. Держава повинна залишатися головним гарантом права на забезпечену старість і доступ до пенсій достатнього рівня [34].

Для розуміння сутності пенсійного забезпечення розглянемо його визначення. Пенсійне забезпечення — це матеріальне забезпечення, яке надається українським пенсійним фондом та державним бюджетом особам пенсійного віку та громадянам-інвалідам відповідно до закону [36].

На основі наведеного визначення до основних характерних ознак пенсійного забезпечення належать:

* + регулярні грошові платежі;
  + кошти на виплату пенсій виділяються із спеціально створених для цього фондів;
  + розмір пенсії визначається індивідуально для кожного громадянина;
  + пенсії призначаються з настанням пенсійного віку, досягненням трудового стажу або з непрацездатністю громадянина чи втратою годувальника.

Пенсійне забезпечення відіграє важливу роль: забезпечує гарантований дохід пенсіонерам та забезпечує стабільну підтримку рівня добробуту громадян.

## 1.2. Характеристика елементів сучасної пенсійної системи

Елементи пенсійного забезпечення мають тривалу історію розвитку і змінювалися під впливом економічних, соціальних і демографічних явищ. Усі ці фактори діють за взаємних обмежень, і їх комплексне врахування визначить тенденцію розвитку пенсійного забезпечення та передумови формування нової системи, відповідної даному етапу розвитку нашої країни.

До основних елементів пенсійних систем можна віднести: державний пенсійний фонд, недержавні пенсійні фонди, страхові компанії зі страхування життя.

Державний пенсійний фонд (далі – ДПФ) - це державний орган, який забезпечує збір та адміністрування пенсійних внесків, а також виплату пенсій та інших соціальних виплат, пов'язаних з пенсійною системою [32].

ДПФ є одним з головних компонентів пенсійної системи будь-якої країни. Зазвичай він забезпечує збір пенсійних внесків від працедавців та працівників, що відраховують певний відсоток зі своєї заробітної плати на пенсійний рахунок.

Одним з ключових завдань ДПФ є забезпечення фінансової стабільності пенсійної системи. Для цього він повинен проводити аналіз та оцінку ризиків, пов'язаних з пенсійними виплатами, а також забезпечувати ефективне управління пенсійними фондами.

Однак, ДПФ може стикатися з різними викликами та проблемами. Наприклад, недостатність фінансування може призвести до недостатнього рівня пенсій, або, до надмірного навантаження на бюджет країни. Крім того, проблеми з адмініструванням та корупцією можуть впливати на ефективність роботи ДПФ та створювати негативні наслідки для пенсіонерів.

ДПФ повинен мати достатні ресурси для забезпечення виплат пенсій та інших соціальних виплат, пов'язаних з пенсійною системою. Для забезпечення фінансової стабільності, повинен мати ефективну систему збору та адміністрування пенсійних внесків, а також використовувати ефективні методи інвестування пенсійних фондів.

Отже, державний пенсійний фонд є основним елементом пенсійної системи, що забезпечує соціальну захищеність населення на довгостроковій основі.

Пенсійний фонд України — центральний орган виконавчої влади, що здійснює керівництво та управління солідарною системою загальнообов'язкового державного пенсійного забезпечення, проводить збір, накопичення та облік страхових внесків, призначає пенсії та готує документи для їх виплати, забезпечує своєчасне і в повному обсязі фінансування та виплату пенсій, пенсій за особливі заслуги перед Україною, допомоги на поховання, інших соціальних виплат [5].

Структура Пенсійного фонду України складається з центрального апарату та територіальних органів, які мають різний рівень підпорядкування та повноважень.

Центральний офіс Пенсійного фонду України складається з таких структурних підрозділів:

* головне управління з питань пенсійного забезпечення населення;
* головне управління з питань організації пенсійного забезпечення;
* головне управління з питань страхування від нещасних випадків на виробництві та професійних захворювань;
* головне управління з питань соціального захисту населення.

Територіальні органи Пенсійного фонду України складаються з:

* державного пенсійного фонду україни;
* центрів надання адміністративних послуг;
* відділеннь та підрозділів пенсійного фонду в містах та районах.

Територіальні органи пенсійного фонду забезпечують надання адміністративних послуг та реалізацію державної політики в галузі пенсійного забезпечення на своїй території.

Таким чином, структура Пенсійного фонду України є достатньо розгалуженою та складною, охоплюючи різні рівні територіального підпорядкування та функціональної спрямованості [17].

Недержавні пенсійні фонди (далі – НПФ) – це некомерційні організації, які займаються збором та інвестуванням коштів на пенсійне забезпечення своїх учасників [8].

Учасниками таких фондів можуть бути громадяни, які хочуть забезпечити собі додатковий пенсійний дохід після виходу на пенсію. Головна ідея НПФ полягає в тому, що вони збирають від учасників внески і інвестують їх на ринку фінансових інструментів з метою отримання доходу. При досягненні віку пенсійного забезпечення учасникам виплачують пенсії на основі накопичених коштів [12].

В Україні недержавні пенсійні фонди були запроваджені в 2004 році. На сьогоднішній день в нашій країні діє понад 50 недержавних пенсійних фондів, які спрямовуються на накопичення коштів на пенсії своїх клієнтів.

Одною із головних переваг недержавних пенсійних фондів є те, що громадяни самі можуть вибирати, у який фонд вони будуть вносити свої кошти.

Другою важливою перевагою недержавних пенсійних фондів є можливість інвестування грошей в різні інструменти. Це дає можливість збільшити капітал фонду та отримувати високі доходи в майбутньому.

Звичайно, як і будь-яка інша інвестиційна діяльність, інвестування у недержавні пенсійні фонди пов'язані з ризиками, інформаційною прозорістю та правовими аспектами. Тому перед вибором фонду громадянам слід додатково вивчити умови внесення коштів, інвестиційну політику фонду, його фінансові показники, правила виплати пенсії та інші умови [37].

Також варто зазначити, що недержавні пенсійні фонди не можуть замінити державну пенсійну систему, яка забезпечує соціальний захист усіх громадян, незалежно від їх доходів та професійної діяльності. Однак недержавні пенсійні фонди можуть стати доповненням до державної пенсійної системи, забезпечуючи додаткову пенсійну виплату та можливість пенсійного забезпечення на більш високому рівні. Крім того, недержавні пенсійні фонди можуть сприяти розвитку капіталу, збільшенню інвестицій та створенню нових робочих місць.

У зв'язку з цим держава виконує важливу роль у регулюванні діяльності недержавних пенсійних фондів, забезпеченні їх фінансової стабільності та збалансованості інвестиційної політики. Також держава має забезпечити прозорість та інформаційну підтримку громадян, які вирішують послуги недержавних пенсійних фондів.

Таким чином, недержавні пенсійні фонди є інструментом соціального захисту населення, що дає можливість громадянам компенсувати витрати на майбутнє та отримувати додаткові пенсійні виплати.

Структура НПФ може відрізнятися залежно від форм власності та внутрішніх правил і процедур, але основні складові частини включають:

* керівництво - це орган, що визначає стратегічні цілі та розробляє політику фонду. керівництво складається зі зборів учасників фонду, або з представників учасників фонду, які вибираються на зборах;
* управління фондом - це організаційна структура, яка відповідає за повне управління фондом та його інвестиційними активами; управління фондом може мати власний управлінський персонал, або зовнішній, якщо фонд наймає зовнішню компанію управляти фондом.
* фінансово-економічний відділ - це структура фонду, яка відповідає за ведення бухгалтерського та податкового обліку діяльності, складання фінансової звітності, аналіз фінансового фонду та його інвестиційної діяльності;
* відділ продажу та збуту - це структура, яка відповідає залученню нових учасників фонду та продажу продуктів недержавного пенсійного страхування. відділ також займається збором пенсійних внесків від учасників та забезпечення зв'язку з ними;
* аудиторська служба - це структура фонду, яка відповідає на проведення аудиту фінансової звітності фонду, перевірку відповідності діяльності законодавства фонду та внутрішнім правилам фонду, а також за надання рекомендацій щодо покращення діяльності фінансового фонду;
* відділ ризик-менеджменту - це структура фонду, яка відповідає за виявлення, оцінку та управління ризиками, пов'язаними з інвестиційною діяльністю фонду. відділ ризик-менеджменту розробляє стратегії мінімізації ризиків та планування заходів у разі виникнення непередбачуваних обставин;
* юридичний відділ - це структура фонду, яка відповідає за рішення юридичних питань, пов'язаних з діяльністю фонду та його учасників; юридичний відділ забезпечує правову підтримку фонду, розробляє та аналізує договори з учасниками фонду, проводить юридичні експертизи та консультує фонд з питань законодавства;
* відділ інформаційних технологій - це структура фонду, яка відповідає розробці та підтримці інформаційних систем, які створені для роботи фонду. відділ забезпечує роботу сайту фонду, розробляє та підтримує бази даних, займається захистом інформації та даних учасників фонду;
* відділ з питань зв'язків з громадськістю - це структура фонду, яка відповідає за взаємодію з громадськістю, забезпечує інформування громадськості про діяльність фонду та його продукцію. займається організацією прес-конференцій, виставок, конференцій та інших подій, спрямованих на підвищення рівня інформованості про діяльність фонду;
* відділ продажу та маркетингу - це структура фонду, яка відповідає розробці та впровадженню стратегії продажу та маркетингу продукту фонду. відділ займається аналізом потреб ринку, розробкою рекламної кампанії та рекламних матеріалів, організацією презентацій та семінарів для ключових клієнтів. відділ продажу та маркетингу також відповідає за взаємодію з фінансовими посередниками та банками щодо продажу фонду продукту;
* аудиторський відділ - це структура фонду, яка відповідає за забезпечення незалежного аудиту діяльності фонду. аудиторський відділ виконує аудит фінансової звітності фонду, забезпечує відповідність фінансової діяльності фонду перевірці законодавства та внутрішньому положенню фонду. також аудиторський відділ відповідає на розробку рекомендацій щодо покращення управління фондом та його фінансовою діяльністю;
* відділ контролю та ревізії - це структура фонду, яка відповідає забезпеченню контролю за діяльністю фонду та його працівників із забезпеченням запобігання порушенню законодавства, недобросовісним діям та іншим негативним наслідкам. відділ контролю та ревізії виконує перевірки діяльності фонду, аналізує виявлені порушення та розробляє рекомендації щодо їх усування [41].

Добровільне пенсійне страхування — вид особистого страхування на підставі відповідного договору між страховиком і дієздатним громадянином, за яким у разі настання пенсійного віку громадянин має право на одержання додаткової пенсії за рахунок сплати страхових внесків. Договір добровільного страхування додаткової пенсії укладається у письмовій формі і засвідчується страховим свідоцтвом (полісом, сертифікатом). Підприємства та організації за рішенням адміністрації і профспілкового комітету, якщо це передбачено колективним договором (угодою), а також колгоспи та інші кооперативні організації за рішенням загальних зборів можуть відшкодовувати працівникам за рахунок власних коштів, призначених для оплати праці, повністю або частково внески, сплачені ними за договорами добровільного страхування додаткової пенсії [2].

Щодо страхових компаній зі страхування життя, то вони надають страховий захист на випадок смерті людини. У разі страхового випадку компанія виплачує страхову виплату або компенсацію бенефіціару (особі, яка вказана в договорі страхування як отримувач страхової виплати).

Страхування життя може мати різні форми та умови, залежно від потреби та можливостей клієнтів. Основними видами страхування життя є термінове страхування життя, страхування життя зі збереженням коштів, страхування життя з інвестиційним компонентом тощо.

Страхові компанії зі страхування життя також можуть надавати додаткові послуги, такі як страхування від нещасних випадків, хвороб, інвалідності та інших. Вибір страхової компанії та форми страхування залежать від потреб та можливостей кожної окремої людини.

Структура компаній з пенсійного страхування і страхування життя може відрізнятися у залежності від конкретної компанії та її організаційної структури.

Отже, можна зробити такі висновки. По-перше, страхова компанія є повноправним суб’єктом недержавного пенсійного забезпечення. По-друге lоговори???? страхування життя і додаткової пенсії, а також довгострокового страхування життя, які укладаються компанією, за своїми суттю та призначенням є договорами недержавного пенсійного страхування. По-третє, податкові пільги в договорі довгострокового страхування життя стимулюють осіб брати участь у недержавному пенсійному забезпеченні. Окрім вирішення соціальних проблем, довгострокове страхування життя є потужним джерелом інвестицій у вітчизняну економіку, оскільки воно дозволяє акумулювати значні фінансові ресурси населення, які, на відміну від банківських ресурсів, мають довгостроковий характер. Договір страхування, як правило, забезпечує цільовий характер накопичення, надійно захищав майнові права вкладника [39].

Якщо говорити про вплив війни на пенсійну систему загалом можна сказати, що вона має значний вплив на пенсійний фонд країни, оскільки вона призводить до зниження економічного зростання, зменшення робочих місць та втрати людського життя. Ці фактори в свою чергу призводять до зменшення обсягів внесків до пенсійного фонду та збільшення витрат на пенсії ветеранам війни та їх родині.

Крім того, війна також може характеризується збільшенням кількості осіб з інвалідністю, що знову ж таки збільшує витрати на пенсії та медичне обслуговування. Крім того, збільшення кількості вимушених переселенців також впливає на фінансові навантаження пенсійного фонду, оскільки ці особи потребують допомоги від держави.

У деяких випадках уряд може приймати додаткові заходи для забезпечення фінансової стабільності пенсійного фонду, наприклад підвищення податків або скорочення видатків на інші програми державного бюджету. Однак, у таких ситуаціях, рішення про фінансування пенсійного фонду часто є складним і потребує компромісів між перевагами та недоліками [16].

## 1.3. Нормативно-правове забезпечення пенсійної системи

Нормативно-правове забезпечення пенсійної системи є одним із основних елементів нормальної життєдіяльності людей у ​​державі. Діяльність усіх організацій та установ регулюється національними законами та нормативними актами, які регулюють діяльність певних сфер, у тому числі й галузь пенсійного забезпечення.

Правова система України складається з кількох основних елементів.

По-перше, це сукупність нормативних-правових актів, які мають забезпечувати стабільні та чіткі норми всіх основних правовідносин у суспільстві та державі.

По-друге, відповідні державні адміністративні інструменти (органи), які мають забезпечити правову функцію та регулятивне правове поле.

По-третє, судова гілка влади, яка здатна швидко й ефективно встановлювати відносно неупереджені правовідносини в суспільстві та державі.

Для розуміння нормативно-правовового забезпечення у пенсійній сфері потрібно розглянути головні нормативно-правові акти: Закон України «Про пенсійне забезпечення», Закон України «Про загальнообов’язкове державне пенсійне страхування, Закон України «Про недержавне пенсійне забезпечення».

Закон України «Про пенсійне забезпечення», який започаткував сучасну пенсійну систему України, поклав початок пенсійній реформі. Відповідно до Конституції цим законом забезпечується право на матеріальне забезпечення всіх безробітних громадян України шляхом призначення трудових і соціальних пенсій. Закон спрямований на те, щоб повніше враховувалася суспільно корисна праця як джерело зростання добробуту народу і кожної людини, встановлює єдність умов і норм пенсійного забезпечення робітників, членів колгоспів та інших категорій трудящих.

Закон гарантує соціальну захищеність пенсіонерів шляхом встановлення пенсій на рівні, орієнтованому на прожитковий мінімум, а також регулярного перегляду їх розмірів у зв’язку із збільшенням розміру мінімального споживчого бюджету і підвищенням ефективності економіки республіки.

Закон України «Про загальнообов’язкове державне пенсійне страхування», який набув чинності на початку 2004 р. Це стало своєрідною історичною подією. Цей Закон України застосовує норми законодавства та інші законодавчо-правові акти з різних галузей права, актуальність і ефективність яких підтверджена практичним досвідом їх застосування.Законом визначаються засади, принципи та механізми функціонування системи загальнообов’язкового державного пенсійного страхування, обчислення та виплати пенсій, надання соціальних послуг за рахунок коштів Пенсійного фонду.

Закон України «Про недержавне пенсійне забезпечення» визначає правові, економічні та організаційні засади недержавного пенсійного забезпечення в Україні та регулює правовідносини, пов'язані з цим видом діяльності [13]. Закон дає визначення системі недержавного пенсійного забезпечення - це складова частина системи накопичувального пенсійного забезпечення, яка ґрунтується на засадах добровільної участі фізичних та юридичних осіб, крім випадків, передбачених законами, у формуванні пенсійних накопичень з метою отримання учасниками недержавного пенсійного забезпечення додаткових до загальнообов'язкового державного пенсійного страхування пенсійних виплат [26].

Відповідно до зазначеного закону недержавне пенсійне забезпечення здійснюється:

* пенсійними фондами шляхом укладення пенсійних контрактів між адміністраторами пенсійних фондів та вкладниками таких фондів відповідно до цього Закону;
* страховими організаціями шляхом укладення договорів страхування довічної пенсії з учасниками фонду, страхування ризику настання інвалідності або смерті учасника фонду відповідно до цього Закону та законодавства про страхування;
* банківськими установами відповідно до цього Закону та законодавства про банківську діяльність шляхом укладення договорів про відкриття пенсійних депозитних рахунків для накопичення пенсійних заощаджень у межах суми, визначеної для відшкодування вкладів Фондом гарантування вкладів фізичних осіб, що встановлюється згідно із законом.

Нормативно-правова та законодавча база України щодо розрахунку пенсій, яка включає: Конституцію України, Закони України, накази Президента України, накази управління Пенсійним фондом України, міжнародні угоди, Трудовий кодекс України, нормативно-правові акти, які залишилися ще з часів СРСР, потребують удосконалення змісту та узгодженості між собою, відповідно до вимог Пенсійної реформи [11].

В системі норм права пенсійного забезпечення функціонує незначна кількість різних видів локальних актів, прийнятих підприємствами і організаціями в порядку стимулювання трудової діяльності працівників. Установи і організації в межах своїх повноважень і за рахунок власних коштів можуть встановлювати додаткові, порівняно із законодавством, трудові і соціально-побутові пільги для своїх працівників.

В залежності від осіб, кому надається допомога можна виділити нормативні акти, котрі регулюють пенсійне забезпечення військовослужбовців, осіб начальницького і рядового складу органів внутрішніх справ і деяких інших осіб, працівників прокуратури, державних службовців, наукових працівників та науково-педагогічних працівників, суддів та ін. категорій осіб.

Залежно від фінансових джерел, за рахунок яких здійснюється пенсійне забезпечення, розрізняють правові акти, що регулюють пенсійне забезпечення за рахунок обов’язкових внесків, за рахунок бюджетних асигнувань, за рахунок власних коштів (недержавне пенсійне забезпечення).

Пенсійні права – одні з основних соціальних прав, визначених Конституцією України та законами України, які не тільки проголошені чи задекларовані, а й реалізуються і стосуються кожної особи як активного учасника суспільного життя [19].

Пенсійні правовідносини виникають кожного разу, коли реалізується право на пенсійне забезпечення. Враховуючи, що нині пенсійна система охоплює абсолютно всіх непрацездатних громадян або тих, хто досяг певного віку, можна сказати, що кожен громадянин є потенційним або реальним учасником даних правовідносин. Пенсійні правовідносини є одним із видів суспільних відносин і особливою формою здійснення права на пенсію. Вони складають найбільшу групу правовідносин у праві соціального забезпечення [19].

Отже, державний пенсійний фонд, недержавні пенсійні фонди та страхові компанії зі страхування життя і пенсій - це основні елементи сучасних пенсійних систем. Оглянувши теоретико-методологічні засади їх функціонування можна сказати, що кожен із елементів має свої переваги та недоліки. Проте на даний момент пенсійна система України стикається з багатьма проблемами і тому необхідно проаналізувати функціонування елементів пенсійної системи, для подальшого вирішення цих проблем.

# РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ФУНЦІОНУВАННЯ ДЕРЖАВНОГО ПЕНСІЙНОГО ФОНДУ, НЕДЕРЖАВНИХ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ, СТРАХОВИХ КОМПАНІЙ ЗІ СТРАХУВАННЯ ЖИТТЯ І ПЕНСІЙ

## 2.1. Аналіз діяльності елементів пенсійної системи

Аналіз діяльності елементів пенсійної системи може включати різні аспекти та показники. Деякі з них наведені нижче:

* Кількість пенсіонерів та середня пенсія: ці параметри відображають загальну кількість людей, які отримують пенсію, та середню суму, яку вони отримують. Ці показники можуть бути проаналізовані для визначення загальної кількості пенсіонерів та їхньої середньої пенсії, а також для порівняння цих параметрів між різними групами населення.
* Розміри пенсій. Розміри пенсій можуть бути оцінені як у порівнянні з мінімальною заробітною платою, так і з середньою заробітною платою в країні. Цей показник може використовуватися для оцінки ефективності пенсійної системи та рівня соціальної захищеності населення.
* Внески до пенсійного фонду: це кошти, які вносяться до пенсійного фонду заробітчанами та їхніми роботодавцями. Цей елемент може бути проаналізований для визначення загального обсягу коштів, які надходять до пенсійного фонду, та для порівняння внесків між різними групами населення.
* Дотації держави. Цей показник дозволяє оцінити відсоток від загального бюджету, який спрямовується на фінансування пенсійної системи.
* Рівень пенсійного забезпечення. Цей показник відображає відношення між середньою пенсією та середньою заробітною платою в країні. Він дозволяє оцінити рівень захищеності населення від економічних ризиків, пов'язаних з втратою роботи та старістю.
* Пенсійний вік та інші параметри: такі як тривалість страхового стажу, пенсійні ставки та інші.
* Пенсійні виплати: це елемент пенсійної системи, який відображає суму коштів, які виплачуються пенсіонерам. Цей показник може бути проаналізований для визначення загальної суми коштів, яка витрачається на пенсії.

Проаналізуємо діяльність пенсійного фонду України.Попри вкрай складну ситуацію, в якій опинилася економіка і публічні фінанси України внаслідок повномасштабної збройної агресії росії, Пенсійний фонд України отримав необхідний фінансовий ресурс у вигляді єдиного внеску та коштів Державного бюджету України, що забезпечив всі виплати вчасно та в повному обсязі.

Для дослідження обсягів діяльності пенсійного фонду України потрібно навести та проаналізувати загальну інформацію основних підсумків роботи Пенсійного фонду України за 2020-2022 роки поданих у табл. 2.1.

**Таблиця 2.1.**

**Основні показники діяльності пенсійного фонду України**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показники | 2020 р. | 2021 р. | 2022 р. |
| Загальний обсяг видатків | 479,4 млрд грн | 520,9 млрд грн | 590,1 млрд грн |
| Загальний обсяг доходів | 466,1 млрд грн | 495, 5 млн грн | 620,4 млрд грн |
| Власні доходи | 281,6 млрд грн | 334,2 млрд грн | 403,9 млрд грн |
| З державного бюджету | 184,5 млрд грн | 195,4 млн грн | 210,4 млрд грн |

Джерело [17]

Згідно з оперативними даними загальна сума видатків на пенсійні та інші заплановані виплати склала 520,9 млрд грн, проти 479,3 млрд грн за 2020 рік.

За оперативними даними до бюджету Пенсійного фонду України за 2021 рік з усіх джерел фінансування надійшло 511,8 млрд грн, з яких власні доходи склали 334,2 млрд грн, (з яких 26,5 млрд грн кошти з Державного бюджету України за деякі категорії застрахованих осіб та покриття недоотриманої суми коштів від застосування розміру єдиного внеску, передбаченого частинами 13 і 14 статті 8 Закону України “Про збір та облік єдиного внеску на загальнообов’язкове державне соціальне страхування”), що на 52,5 млрд грн більше у порівнянні з 2020 роком.

З Державного бюджету України на фінансування пенсійних та інших запланованих виплат надійшло 177,6 млрд грн.

За 2022 рік Пенсійним фондом України забезпечено виплату пенсій та грошової допомоги в повному обсязі по всіх регіонах України (за виключенням Автономної Республіки Крим та непідконтрольних територій Донбасу).

Загальний обсяг доходів становив у 2022 році 620 390,2 млн грн, з них:

- кошти Державного бюджету України на фінансування пенсійних програм та інших запланованих виплат 216 816,3 млн грн;

- власні доходи 403 573,9 млн грн.

Згідно з оперативними даними загальна сума видатків на пенсійні та інші заплановані виплати склала 590,0 млрд грн, проти 520,9 млрд грн відповідного періоду 2021 року.

Виплата пенсій здійснювалась через поточні рахунки у банках та через поштові відділення. Фінансування забезпечувалось за рахунок законодавчо визначених джерел доходів.

За оперативними даними до бюджету Пенсійного фонду України за 2022 рік з усіх джерел фінансування надійшло 620,4 млрд грн, з яких власні доходи склали 403,6 млрд грн, (з яких 23,3 млрд грн кошти з Державного бюджету України за деякі категорії застрахованих осіб та покриття недоотриманої суми коштів від застосування розміру єдиного внеску, передбаченого частинами 13 і 14 статті 8 Закону України “Про збір та облік єдиного внеску на загальнообов’язкове державне соціальне страхування”), що на 108,6 млрд грн більше у порівнянні з відповідним періодом минулого року. З Державного бюджету України на фінансування пенсійних та інших запланованих виплат надійшло 210,4 млрд грн [17].

Недержавні пенсійні фонди в Україні працюють на засадах ринкової економіки, тому рівень прибутковості їхніх інвестицій може змінюватися в залежності від ринкових умов та економічних факторів. Крім того, ризиковість інвестицій недержавних пенсійних фондів є вищою за рахунок державних пенсійних фондів.

Для того, щоб зробити аналіз діяльності недержавних пенсійних фондів України , можна звернутись до відповідних джерел, таких як фінансові звіти недержавних пенсійних фондів, аналітичні матеріали економічних дослідницьких центрів тощо.

На початку 2020 року в Україні було зареєстровано 64 недержавних пенсійних фонди, станом 2023 залишилось 57. КНПФ Національного банку України (НБУ) - найбільший в Україні недержавний пенсійний фонд (50 % активів всіх НПФ).

Розглянемо дохідність 10 найбільших відкритих недержавних пенсійних фондів протягом 2020-2022рр. Оскільки накопичення мають довгостроковий характер, проаналізуємо результати діяльності за трирічний період (Рис. 2.1.).

У 2022 році ситуація серед провідних лідерів майже не змінилася. Фонди Соціальна Перспектива, Приватфонд, Династія, Емерит-Україна та Золота Осінь показали найкращі результати в активах відкритих фондів. За тримісячний 2022 року найбільшу дохідність продемонстрував фонд Приватбанку.

**Рис. 2.1. Дохідність 10 найбільших відкритих недержавних пенсійних фондів за 3 роки (2020-2022)**

Джерело [15]

Для об’єктивності аналізу розглянемо також основні показники діяльності НПФ, та темпи їх приросту за 2021-2022 роки згідно з поданими звітними даними у табл. 2.2.

**Таблиця 2.2.**

**Динаміка основних показників діяльності недержавних пенсійних фондів**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показники** | **Станом на**  **2021 р.** | **Станом на 2022 р.** | **Темпи приросту,**  **%** |
| Учасники НПФ, тис. осіб | 889,7 | 888,7 | -0,1 |
| Вартість активів НПФ, млн.грн. | 3 788,6 | 4 024,7 | 6,2 |
| Пенсійні внески, млн. грн. | 2 555,0 | 2 773,1 | 8,5 |
| Пенсійні виплати, млн.грн. | 1 240,8 | 1 416,9 | 14,2 |
| Сума інвестиційного доходу, млн. грн. | 2 870,2 | 3 149,5 | 9,7 |

* Розрахунок здійснено на підставі даних, округлених до десятинних чисел

Джерело [15]

Станом на 2022 рік переважну більшість учасників НПФ становили особи віком від 25 до 50 років, а саме 51,4%, та особи вікової групи від 50 до 60 років, що становили 25,1%. Частка учасників НПФ вікової групи старше 60 років становила 23,0%, вікової групи до 25 років – 0,5%.

Збільшення кількості пенсійних контрактів станом у 2022 пов'язане зі збільшенням пенсійних контрактів з фізичними особами на 3,2% (2,8 тис. шт.) та зменшенням з юридичними особами на 1,5% (0,1 тис. шт.).

Пенсійні контракти станом на 2022 рік укладено з 88,7 тисячі вкладників, з яких:

* юридичні особи – 2,0 тисячі, або 2,3% від загальної кількості вкладників,
* фізичні особи – 86,7 тисячі, або 97,7%.

Кількість вкладників станом на 30.09.2022 збільшилася порівняно з аналогічним періодом 2021 року на 3,0% (2,6 тис. вкладників).

Загальна кількість вкладників за період з 2021р. по 2022р. зросла за рахунок збільшення кількості вкладників фізичних осіб на 3,2% [15].

За підсумками 2022 року:

- активи системи недержавного пенсійного забезпечення зросли на 263,2 млн (6,8%) до 4,14 млрд гривень.

- 34 недержавних пенсійних фонди досягли показників позитивної дохідності, а 23 продемонстрували негативну.

- 8 фондів перевищили середньорічний показник дохідності за 12 місячними депозитами (9,75%), але жоден не перевищив інфляцію[15].

НПФ у 2022 році стикнулися з великими викликами:

- Інфляція в Україні — 26.6%,

- девальвація гривні до американського долара — 34%,

- зростання облікової ставки НБУ у 2,5 рази: з 10% до 25%[15].

Варто зазначити, що негативні фактори, такі як зростання інфляції та облікової ставки, припинення діяльності українських підприємств та зниження їх боргових зобов'язань, виїзд працівників за межі України через зону бойових дій, блекаути та обмеження доступу до інфраструктури недержавні пенсійні фонди показали свою здатність працювати навіть за таких умов. Недержавні пенсійні фонди в Україні є важливою альтернативою державній пенсійній системі.

Страхові компанії зі страхування життя також відіграють важливу роль у пенсійному забезпеченні населення.Накопичувальне пенсійне страхування - це система, в якій люди роблять регулярні внески для того, щоб накопичити достатню суму грошей на пенсію. Поки людина накопичує собі на пенсію, страхова компанія страхує її від основних ризиків — смерть, небезпечного захворювання або нещасного випадку. Гроші, які внесені в пенсійний фонд, інвестуються в різні фінансові інструменти, такі як акції, облігації з метою збільшення капіталу фонду та отримання прибутку.

Інвестування коштів страхової компанії автоматично здійснюється фахівцями управління активами, які стежать за ринками та аналізують фінансові звіти компаній, щоб забезпечити оптимальне використання коштів. Пенсійні фонди також можуть мати спеціалізовані фонди для різних видів інвестицій залежно від ризиків та прибуткового прибутку.

Загальний обсяг активів страхових компаній порівняно з початком 2022 року (до військово агресії) майже не змінився і становив 65,7 млрд грн. Не зменшився ні розмір прийнятних активів, ні обсяг сформованих страхових резервів (36,6 млрд грн). Протягом дії воєнного стану страховики те тільки не зменшили, але й наростили обсяги ліквідних активів – з 14,9 млрд грн до 17,2 млрд грн [6].

На кінець 2022 року загальна кількість компаній, які займалися діяльністю страхування життя в Україні, зменшилася до 12. Під час військового стану компанії страхування життя збільшують свою ліквідність та одночасно інвестують у військові зобов’язання [6].

Розглянемо п’ять найбільших компаній зі страхування життя за розміром активів у 2022 році та темпами приросту в порівнянні з 2021 роком (табл 2.3.).

**Таблиця 2.3.**

**Рейтинг компаній зі страхування життя за 2022 рік за розміром активів**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Стра­хові компа­нії | Акти­ви на 2022 р., тис. грн. | Акти­ви на 2021 р., тис. грн. | Темп, **%** |
| 1 | МЕТЛАЙФ | 5 738 083 | 4 511 570 | 27,2 |
| 2 | ТАС | 4 028 862 | 3 491 839 | 15,4 |
| 3 | PZU УКРАЇНА СТРАХУВАННЯ ЖИТТЯ | 1 702 029 | 1 622 201 | 4,9 |
| 4 | УНІКА ЖИТТЯ | 1 359 349 | 1 477 666 | -8,0 |
| 5 | ARX LIFE | 222 351 | 185 261 | 20,0 |
|  | ВСЬОГО | 13 050 674 | 11 288 537 | 15,6 |

Джерело [9]

Як можна побачити 4 з 5 найбільших страхових компаній мають позитивні темпи приросту.

Для огляду основних даних можна звернутись до сайту Національного банку України де узагальнено роботу страхового ринку та окреслено головні тенденції розвитку.

Станом на 2022 рік на ринку працювало 140 страхових компаній, 13 з яких – компанії зі страхування життя. Загалом у першому півріччі страхові компанії показали високу прибутковість. Значну роль у цьому відіграло помітне скорочення витрат (крім операційних). Страхові компанії зі страхування життя за результатами кварталу отримали значний прибуток. Для підтримання позитивних тенденцій, що сформувалися на ринку, Національний банк слідкує за дотриманням страховими компаніями вимог до належного та своєчасного розкриття інформації про свій фінансовий стан, обов'язкових фінансових нормативів, а також належним виконанням страховиками зобов'язань за укладеними договорами страхування. Крім того, здійснюється оперативний моніторинг критичних показників діяльності страховиків та проводитимуться спеціалізовані дослідження ринку [6].

Ринок страхування гідно проходить випробування війною. Вона стала тим каталізатором, який показав реальний стан справ кожного страховика. Фінансово стійкі компанії продовжили свою діяльність, налаштували роботу і забезпечили виконання своїх зобов’язань перед споживачами. Такі компанії довели свою життєздатність і готові працювати на ринку й надалі, навіть в умовах війни [15].

## 2.2. Оцінка позитивних і негативних тенденцій пов’язаних з розвитком пенсійної системи України

Протягом становлення та розвитку елементів пенсійної системи для забезпечення більшої ефективності відбувалися зміни у організаційних, правових та економічних інститутах. Вони і допомагали розвиватися усій пенсійній системі України в цілому.

Тенденції зростання чи зменшення питомої ваги елементів у пенсійній системі України розглянемо у таблиці 2.4.

В цій таблиці містяться дані про питому вагу складових пенсійної системи України, а саме: Державного пенсійного фонду, недержавних пенсійних фондів та страхових компаній зі страхування життя та пенсій. Дані зібрано з офіційних джерел і відображають стан на кінець 2020, 2021 та 2022 років. Відповідно до таблиці бачимо, що суттєвого прогресу у збільшенні сектору недержавного забезпечення немає.

**Таблиця 2.4.**

**Питома вага елементів у пенсійній системі України (2020-2022 р.р.)**

| Елемент пенсійної системи | Питома вага у 2020 році | Питома вага у 2021 році | Питома вага у 2022 році |
| --- | --- | --- | --- |
| Державний пенсійний фонд | 90% | 89,8% | 89,8% |
| Недержавні пенсійні фонди | 6.8% | 6.9% | 6.9% |
| Страхові компанії | 3.2% | 3.3% | 3.3% |

Джерело[43]

Щодо демографічних тенденцій необхідно звернути увагу на питання демографічного «старіння» населення. Це процес, загальний для всіх європейських країн. Про це свідчить вікова структура населення України, регресія генераційного розведення: понад 14,3 млн. пенсіонери, з них понад 10,3 млн осіб похилого віку та понад 2 млн є люди з інвалідністю. Економічна частка населення скорочується, частка людей 15-24 років - 15%, 25-59 років - 46,7%. Зменшення економічно активного населення призведе до більшого зростання рівня навантаження населення працездатного віку [38].

З кожним роком очікувана тривалість життя населення України збільшується, в той час як вік виходу на пенсію залишається незмінним. Зростання витрат на фінансування пенсійної системи, зумовлене демографічними процесами, соціальними змінами та економічною кризою, примушує проводити зміни.

Сучасний розвиток суспільства характеризується активізацією процесів, пов’язаних із глобалізацією соціальної політики. Справа в тому, що це призводить до проблеми на державному рівні і впливає на вирішення питання ефективного регулювання національного розвитку для підвищення добробуту народу.

У контексті майбутнього розвитку системи соціальних прав, меж їх поширення загалом і соціального забезпечення зокрема можна дійти однозначного висновку, що Україна перебуває під впливом сучасних загальносвітових тенденцій. Євроінтеграційні орієнтири розвитку України вимагають, щоб соціально-економічна політика держави була направлена на досягнення європейських стандартів якості життя. Це передбачає надійний соціальний захист населення і належне пенсійне забезпечення.

Як було зазначено, основними правовими інститутами пенсійного забезпечення є:

1. Законодавство: Уряди країни встановлюють законодавство, яке регулює пенсійну систему. Це може включати правила щодо віку виходу на пенсію, розміру пенсійного внеску, пільг та права на отримання пенсії.
2. Моніторинг та регулювання: Моніторинг та регулювання є необхідними інститутами для забезпечення стабільності та ефективності пенсійної системи. Державні органи можуть відповідати за моніторинг та регулювання діяльності пенсійних фондів та системи виплат пенсій.

Як було зазначено основні функції економічних інститутів пенсійного забезпечення включають:

1. Збір інформації про пенсійні внесків та виплати пенсій.
2. Розробка та впровадження законодавчих та регуляторних актів, що регулюють пенсійну систему.
3. Управління пенсійними фондами, зокрема збирання інвестиційних коштів, а також виплата пенсійних виплат.
4. Моніторинг фінансової стійкості пенсійних фондів та ризику їхнього банкрутства.
5. Забезпечення прав на пенсію та виплату пенсії відповідно до законодавства.
6. Забезпечення ефективного функціонування пенсійної системи та максимальної користі для суспільства.

Економічні інститути пенсійного забезпечення відрізняються у залежності від політичної та економічної системи.

Щодо тенденцій розвитку інститутів пенсійного забезпечення можна виділити як позитивні так і негативні.

Позитивні тенденції:

* Збільшення пенсійного віку. Це дозволить максимально зменшити навантаження на пенсійну систему та збільшити її стійкість.
* Введення накопичувальної пенсійної системи. Це дозволить забезпечити додатковий збір коштів на пенсії та зменшити навантаження на державний бюджет.
* Збільшення розміру мінімальної пенсії. Це дозволить зменшити соціальну напруженість та підвищити рівень життя пенсіонерів.

Негативні тенденції:

* Низький рівень пенсій - незважаючи на певні покращення в пенсійній системі, рівень пенсій в Україні є дуже низьким рівнем з іншими країнами Європейського Союзу. Це дозволяє сказати, що пенсійна система України потребує ще більшого розвитку та покращення.
* Недостатній рівень соціального захисту пенсіонерів - українські пенсіонери часто змушені працювати після досягнення пенсійного віку, або залежати від допомоги дітей, тому що їхня пенсія не забезпечує достатнього рівня життя. Це потребує покращення системи соціального захисту та забезпечення достатнього рівня

Розвиток пенсійної системи залежить від конкретної економічної та політичної ситуації в країні.

Одна з тенденцій - це перехід від державної солідарної пенсійної системи до системи з обов'язковими приватними пенсійними внесками. Це зменшує фінансові навантаження на державний бюджет і забезпечує більшу індивідуальну відповідальність за пенсійну накопичувальну програму. Важливим є підвищення інтересу до інвестиційних пенсійних фондів, які дозволяють забезпечити більш високий рівень доходу на пенсію.

Нарешті, у зв'язку зі зростанням числа людей, які працюють віддалено, деякі країни розглядають можливість розвитку гнучких пенсійних систем, які б дозволили людям вносити пенсійні внески залежно від свого доходу та робочого графіка.

Зараз в Україні досить складна ситуація з пенсійною системою. Однак проводяться деякі реформи, які мають на меті покращення пенсійної системи. Наприклад, запроваджується накопичувальна пенсійна система, яка забезпечує формування особистого накопичувального рахунку кожного пенсіонера. Також у цьому віці збільшується виходу на пенсію, що має забезпечити більш ефективне використання коштів у Пенсійному фонді[17].

З іншого боку, однією з найбільш актуальних тенденцій розвитку пенсійної системи є розвиток додаткових пенсійних фондів та вільного накопичення коштів на особистому рахунку. Це дозволяє людям самостійно формувати свою пенсійну платіжку та забезпечити додаткову фінансову підтримку на похилому віці.

Сьогодні пенсійна система України перебуває в кризовому стані, що характеризується:

* + значним дефіцитом пенсійних фондів, що призводить до збільшення залежності від державного бюджету,
  + тінізацією заробітної плати громадян;
  + демографічною кризою;
  + різким перевищенням кількості пенсіонерів над працюючими громадянами.

Отже, елементи пенсійної системи мають значний вплив на соціальну, економічну та інвестиційну сфери країни. Однак після аналізу поточного стану добровільного недержавного забезпечення стало очевидним, що потрібні зміни в існуючій моделі функціонування. Пенсійна система України потребує подальшого розвитку, тому потрібно розглядати перспективи розвитку елементів пенсійних систем та шляхи їх оптимізації. Також важливою складовою є адаптація в Україні зарубіжного досвіду розвитку пенсійної системи.

# РОЗДІЛ 3. ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ ЕЛЕМЕНТІВ ПЕНСІЙНИХ СИСТЕМ В УКРАЇНІ

## 3.1. Шляхи оптимізації пенсійної системи на національному рівні

З моменту проголошення незалежності України була започаткована реформа пенсійної системи, яка регулярно обговорювалася як на урядовому рівні, так і серед населення. Несприятливі початкові варіанти реформи, не зважаючи на їх різноманітність, не зуміли забезпечити очікуваного підвищення рівня пенсій і не стали ефективним засобом матеріального забезпечення в старості для громадян України.

У рамках реформування пенсійної системи було запроваджено трирівневе пенсійне забезпечення, що включає солідарну, накопичувальну систему та добровільне недержавне пенсійне страхування. Перша частина пенсійної системи працює в Україні, проте обов'язкового накопичувального пенсійного забезпечення, на жаль, немає.

Реформування пенсійної системи є важливим завданням для забезпечення соціального захисту пенсіонерів в Україні, а також для збалансування фінансів державного бюджету.

Пенсійна система в Україні потребує реформування з кількох причин:

1. Демографічна ситуація: Україна має одну з найстаріших національних пенсійних систем у світі, і кількість пенсіонерів постійно зростає, тоді як кількість працюючих людей зменшується. Це означає, що бюджет пенсійної системи постійно під тиском.
2. Низький рівень пенсій: в Україні середній розмір пенсії є дуже низьким, що зумовлено низьким рівнем заробітної плати в країні. Більшість пенсіонерів живуть за межею бідності, що є серйозним соціальним викликом.
3. Недостатня стабільність фінансування: Пенсійна система України базується на принципі розподілу, це означає, що виплати пенсійного вкладу залежать від зібраних внесків. Однак, через зростання кількості пенсіонерів та зменшення кількості працездатних людей, фінансування пенсійної системи стає все менш стабільним.
4. Корупційні ризики: недостатній контроль над виплатою пенсії та можливості відкладення внесків у пенсійний фонд створюють корупційні ризики.

Демографічна ситуація та пенсійна система, пов'язані між собою. Країна стикається зі значними демографічними викликами. До основних демографічних передумов, які впливають на необхідність реформування пенсійної системи, можна віднести:

* Зростання тривалості життя та зменшення народжуваності. Україна входить до групи країн зі старіючим населенням, це означає, що кількість пенсіонерів зростатиме, а кількість працездатних громадян буде зменшуватися.
* Низький рівень зайнятості та велика кількість незареєстрованих робітників. Це викликає недостатній обсяг платежів до пенсійного фонду, що ускладнює його фінансування.
* Відсутність уніфікованої системи оподаткування, що причини до того, що деякі групи мають змогу уникнути сплати податків та відповідних внесків населення до пенсійного фонду.
* Низькі рівні пенсій та нестача коштів для їх фінансування. Це поставить під загрозу соціальний захист пенсіонерів та може спричинити збільшення кількості громадян, які опинились у складних фінансових ситуаціях.

Як пише Лібанова Е.М. " на фінансові можливості солідарної пенсійної системи вирішальний вплив має співвідношення пенсіонерів та платників страхових внесків. Це співвідношення залежить від кількох факторів:

* рівня демографічного навантаження на населення працездатного віку, тобто співвідношення чисельностей населення пенсійного і працездатного віку;
* рівня зайнятості населення працездатного віку, тобто питомої ваги економічно активних осіб в складі населення працездатного віку і питомої ваги зайнятих в складі економічно активних;
* питомої ваги платників страхових внесків в загальній чисельності зайнятих [10].

Серед головних пріоритетів, які повинні допомогти вирішити проблеми з функціонуванням системи пенсійного забезпечення України, потрібно виділити наступні:

* пониження рівня безробіття, шляхом утворення нових робочих місць;
* підвищення заробітної плати населення;
* підвищення покарань, за корупцію, та приховування податків, що призвиде до виводу економіки з «тіні»;
* виховання працездатного віку населення щодо запровадження обов’язкового накопичувального пенсійного страхування, та роз’яснення визначень його переваг для кожного громадянина.

Всі ці фактори в свою чергу визначаються загальною економічною та демографічною ситуацією, зокрема рівнем сплати податків в цілому, що характеризується статево-віковою структурою населення та співвідношенням середньої тривалості життя у пенсійному та працездатному віці, тобто віком виходу на пенсію на загальних і пільгових засадах і рівнями смертності [13].

Рівень пенсій в Україні залишається низьким, особливо для людей, які мають низький рівень доходів.

Пенсійна система є складною та потребує додаткових коштів для забезпечення гідного життя пенсіонерів. Збільшення розміру пенсії в Україні може бути досягнуто за допомогою різних заходів та політик, таких як:

* підвищення мінімальної пенсії: підвищення мінімальної пенсії є одним із найпростіших та найефективніших способів підвищення рівня життя пенсіонерів;
* збільшення ставки збору на пенсійне страхування: збільшення ставки збору на пенсійне страхування може призвести до збільшення обсягу коштів, що відраховуються на пенсійний фонд, що дозволяє збільшити розмір пенсії;
* підвищення віку виходу на пенсію: підвищення віку виходу на пенсію може допомогти збільшити фінансову стабільність пенсійної системи та забезпечити її сталість у майбутньому;
* залучення приватного капіталу: залучення приватного капіталу може допомогти розширити інвестиційну базу пенсійної системи та забезпечити високу дохідність;
* реформування пенсійної системи: реформування пенсійної системи може допомогти впровадити більш ефективні та стабільні наші механізми збору та розподілу коштів, що дозволяють забезпечити більшу гідну пенсію для громадян [3].

Реформування почалося, проте, цей процес йде дуже повільно і потребує додаткової уваги вчених, практиків та керівництва країни, але найголовніше уваги громадян, аби їх не обдурили, та не втянули у велику аферу. Багато вчених, які вивчають проблеми пенсійного забезпечення в економічній сфері, говорять, що потрібні радикальні, проривні дії в подальшому реформуванні пенсійної системи. А ті дії, які вже вдалося здійснити, негативно оцінюються. Дослідження науковців пенсійного забезпечення в Україні та оцінці змін у сфері пенсійного забезпечення дозволяють зробити певний висновок про його перехідний характер та наявність в ньому явищ кризового характеру [37].

Як нам говорить досвід реформування пенсійних систем багатьох країн: ефективним способом переходу від однієї системи пенсійного забезпечення до іншої є співіснування нової і старої пенсійних систем, при котрому відрахування від роботодавців та нині працюючих робітників направляються до солідарної й накопичувальної систем одночасно. При цьому є сталий порядок, за яким робітники можуть вийти з солідарної та приєднатися до накопичувальної пенсійної системи, він може бути добровільним чи обов'язковим [37].

Основними змінами щодо розрахунку пенсій, які потрібно внести у законодавство України, можна вважати такі:

* перегляд та прийняття нового Трудового кодексу України, який відповідав би сучасному ринку праці;
* впровадження диференційованої (регіональної чи галузевої) мінімальної заробітної плати;
* на законодавчому рівні закріплення пільг працівникам за пізній вихід на пенсію;
* перегляд пільг та привілей, які надаються при виході на пенсію; при розрахунку пенсій врахування усього трудового стажу та заробітку за весь трудовий період;
* продовження політики виведення зайнятості та заробітної плати із тіні з метою забезпечення нормального рівня пенсії для пенсіонерів, які сплачували страхові внески впродовж трудового життя;
* систематизація і узагальнення законодавства у єдиний Пенсійний кодекс України, в якому чітко визначити умови виходу на пенсію, пільги та компенсації для населення, яке вийшло із працездатного віку, шляхом старіння [47].

Для розміру пенсійних виплат також є важливою наявність накопичувальної складової пенсійного забезпечення та розвитку недержавного пенсійного забезпечення.

Для того, щоб втілити у життя обов’язкову накопичувальну пенсійну систему та щоб вона стала дієвим інструментом соціального захисту українських громадян, необхідна практична реалізація пенсійної реформи, яка містить соціальні, економічні, фінансові та політичні складові. Вирішення визначенного питання неможливе без комплексного підходу, коли темпи і параметри пенсійної реформи мають бути узгоджені з темпами економічного розвитку держави, реформами рівня життя і доходів населення, податкової реформи, розвитком фондового ринку. Тому втілення її у сучасниї реаліях, насамперед потребує державно-управлінського впливу на політичну сферу [37].

Якщо накопичувальна система буде запроваджена то учасники цієї системи зможуть отримувати додаткову пенсію протягом життя або одноразову виплату до пенсії із солідарної системи.

Однак, щоб накопичувальна система почала працювати, потрібно розробити концепцію: хто буде сплачувати внески, яка буде величина відсотків, знайти актуальні розрахунки, які будуть вигідні для людей.

Для підготовки до впровадження системи накопичувальних пенсій на всеукраїнському рівні необхідно розробити стратегію трансформації системи оплати праці в країні, оскільки вона є основним джерелом коштів пенсійного страхування.

Для загальної адаптації пенсійної системи до сучасних вимог, потрібно передусім посилення особистої відповідальності за формування своєї майбутньої пенсії, для цього і потрібно розвивати та створювати умови для функціонування недержавних пенсійних фондів.

Для формування ефективної, надійної системи недержавного пенсійного забезпечення необхідно:

* розширити напрями інвестування пенсійних активів за наявності сприятливих умов на фондовому ринку та макроекономічної стабільності;
* привести програми добровільного пенсійного забезпечення, виконання яких регулюється окремими законодавчими актами;
* визначити послуги з адміністрування недержавних пенсійних фондів, як послуги з недержавного пенсійного забезпечення та поширити на них порядок оподаткування, передбачений для аналогічних послуг;
* активізувати участь роботодавців у системі недержавного пенсійного забезпечення;
* здійснити додаткові заходи щодо захисту коштів учасників системи недержавного пенсійного забезпечення від знецінення;
* забезпечити розроблення та виконання обов’язкових професійних пенсійних програм для окремих категорій осіб, зайнятих на роботах з особливо шкідливими і особливо важкими умовами праці, що дають право на призначення пенсій за віком на пільгових умовах або за вислугу років, з одночасним здійсненням заходів щодо створення роботодавцем безпечних для здоров’я робочих місць, та для тих працівників, яким роботодавець не може забезпечити або не забезпечив безпечних та нешкідливих умов праці;
* прирівняти порядок оподаткування пенсійної виплати, що здійснюється одноразово, до порядку оподаткування пенсії на визначений строк, які виплачуються з недержавного пенсійного фонду;
* сприяти емісії цільових та довгострокових облігацій внутрішньої державної позики [32].

Разом з тим більшість людей усвідомлюють, що за існуючого в країні рівня інституціональної кризи та корупції в державі ризикують стати черговим механізмом для одурення вкладників чи майбутніх пенсіонерів. Окрему проблему створює і становище національної валюти: гривня вже давно не спроможна виконувати основної функції грошей, а саме накопичення.

Регулярне здешевіння недає змогу використовувати гривню як гарантований засіб пенсійних накопичень на майбутнє [33].

Для підтримки та розвитку недержавного пенсійного страхування слід вжити заходів із залучення роботодавців. Зацікавленість держави у популяризації діяльності цих компаній буде сприяти покращенню інформованості населення про ці послуги.

Як було зазначено, у пенсійній системі України існують корупційні ризики, які можуть призвести до зловживання та втрати коштів пенсійного фонду. Ось деякі з них:

* неправильне ведення обліку та надання інформації про заробітну плату, яка може призвести до недоотримання пенсійних виплат або їх встановлення в неправильному розмірі;
* призначення пенсій з порушенням законодавства, зокрема через наявність або неправильне оформлення документів, або через недостатню перевірку інформації;
* неправильне використання коштів пенсійного фонду, наприклад, через корупційні угоди з посередниками, які взяли на себе функцію збору пенсійних внесків від роботодавців;
* привласнення коштів пенсійного фонду через незаконне внесення змін до списку пенсіонерів, які отримують пенсію, або зміни до розміру виплати;
* надання послуг з призначення соціальних виплат за певну плату, які можуть призвести до відмови від надання таких послуг особам, які не мають можливості заплатити за це.

Для запобігання корупції в пенсійній системі необхідно посилити контроль, забезпечити прозорість та відкритість діяльності пенсійного фонду та його органів, а також підвищити свідомість громадськості щодо прав та обов’язків щодо отримання пенсійних виплат.

Перед тим, як вдосконалювати фінансову систему пенсійного забезпечення, необхідно забезпечити зростання внутрішнього виробництва, розширення зайнятості населення та зменшення безробіття, а також забезпечити конкурентну оплату праці.

Також зрозуміло, що успішне реформування пенсійної системи в Україні стає особливо проблематичним за відсутності відповідних соціально-економічних передумов – як завершення військових дій.

## 3.2. Зарубіжний досвід розвитку елементів пенсійних систем та особливості його адаптації в Україні

Як було зазначено, розвиток пенсійних систем є важливою складовою соціальної політики країни, яка має на меті забезпечення гідного життя громадян у пізньому віці. Країни мають різні пенсійні системи, які розвивалися у зв’язку з історичними, економічним та соціальними умовами.

У розвинених країнах пенсійна система складається з двох елементів: державної пенсії та недержавного пенсійного забезпечення, яке може бути включено роботодавцем або приватним пенсійним фондом. Державна пенсія забезпечує мінімальний рівень забезпечення громадян, які не мають достатнього стажу роботи або не мають можливості працювати у пізній вік. Недержавне пенсійне забезпечення включає в себе додатковий захист та можливість отримати більш високу пенсію.

Недооцінка внеску заходів пенсійної реформи у стабілізацію ситуації в пенсійній системі значною мірою пов’язана з відсутністю прогнозно- аналітичної інформації щодо досягнутого і майбутнього ефектів. Оцінка цих ефектів має бути спрямована не тільки на задоволення внутрішніх потреб соціального управління, а й на інформування широких кіл, громадськості [40].

В ідеалі, оцінка ефективності має здійснюватися окремо за кожним реформаторським заходом, щоб можна було порівняти дієвість різних інструментів. Однак для цього потрібна повна й докладна інформація, яка знаходиться в персоніфікованій базі Державного реєстру загальнообов’язкового державного соціального страхування, але недоступна для незалежних експертиз [41].

Збільшення ставки внесків також не вихід, адже демографічні прогнози свідчать, що «через 40 років на одного працюючого в Україні припадатиме два пенсіонери і збільшення ставки не тільки не забезпечить Пенсійний фонд необхідною сумою надходжень, а ще й посилить «тінізацію» оплати праці та трудових відносин загалом [34].

Важливим є вивчення зарубіжного досвіду щодо формування системи пенсійного забезпечення. Як показали дослідження, проведені компанією «Aon Consulting», що в усіх європейських країнах урядові структури та роботодавці не приділяють достатньої уваги інформованості громадськості про важливість пенсії у довгостроковій перспективі. Результати опитування показали, що у Великій Британії лише 12% опитаних цікавляться питаннями пенсії, тоді як у Німеччині цей показник становить 37%, що є найвищим у Європі, а в Бельгії та Швейцарії третина населення (34% та 33%, відповідно) проявляє інтерес до цього питання Більше 7500 працівників з 10 країн Європи, включаючи Бельгію, Данію, Францію, Німеччину, Ірландію, Нідерланди, Норвегію, Іспанію, Швейцарію та Велику Британію, були опитані [38].

За даними які були зібрані протягом 2021 року міжнародною консалтинговою компанією «Mercer» та фінансово-аналітичною компанією «CFA Institute», було проведено дослідження з метою виявити в яких країнах на даний момент вищий індекс пенсійного забезпечення.

Через те що проводити прямі порівняння складно, були розглянуті певні елементи, які експерти з питань пенсійного забезпечення вважають загальнопозитивними та тими, що призводять до кращої фінансової підтримки літніх громадян. Ці елементи на три категорії:

1. адекватність: оцінювався базовий рівень доходу громадян, а також недержавної пенсійної системи регіону;
2. стабільність: оцінювався державний пенсійний вік, рівень авансового фінансування з боку уряду та рівень державного боргу;
3. цілісність: оцінювались правила й способи управління, встановлені для захисту учасників пенсійного плану.

Для порівняння пенсійних систем 43 країн, які становлять понад 65% населення світу, використовувалися ці категорії. До списку додали чотири нових країни - Тайвань, ОАЕ, Уругвай та Ісландія. Україна не була включена до рейтингу, але сусідня Польща посіла 28 місце з індексом 55,2, перебуваючи між Саудівською Аравією та Китаєм.

Згідно з рекомендаціями із цього дослідження необхідно:

* підвищити показник адекватності можна, якщо охопити та залучити більшу кількість працівників до приватних пенсійних систем;
* підвищити показник стабільностіможна шляхом коригування пенсійного віку, адже із збільшенням тривалості життя все більша кількість літніх громадян здатна і бажає продовжувати працювати;
* підвищити показник цілісності можна завдяки впровадженню політики, яка зменшує гендерний розрив у пенсійному забезпеченні та розбіжності між меншинами.

 Згідно з експертами, країни, які зможуть втілити в життя хоча б одну із цих рекомендацій, мають можливість суттєво підвищити рівень життя пенсіонерів наступного покоління.

Новачок рейтингу Ісландія отримала дуже високі бали за всіма трьома категоріями. Для того щоб оглянути сильні сторони цієї пенсійної системи потрібно зрозуміти як вона функціонує.

Коротко кажучи, система складається з: державної пенсії, що фінансується за рахунок податків, обов'язкової трудової пенсії, яку фінансують працівники та пенсії роботодавців, та добровільної приватної пенсії. Державна пенсія має дві форми, базова пенсія охоплює всіх, крім людей з високими доходами, та додаткова державна пенсія, яка також має обмеження щодо доходів. Обов'язкова трудова пенсія встановлює мінімальний внесок у розмірі 12% заробітної плати, при чому працівник сплачує 4%, а роботодавець 8%. Остаточний розмір пенсії залежить від обсягу накопичених коштів, але має бути прив'язаним до індексу споживчих цін.

Завдяки приватному сектору виходять на пенсію у 67 років, а державному - у 65 років, але багато людей продовжують працювати для того щоб отримувати більший дохід.

Щодо адаптації досвіду Ісландії в Україні - якщо б на початку війни була запроваджена подібна накопичувальна система, то військовослужбовці могли б накопичити близько 50 тис. гривень за рік, якщо вони внесли б щомісячні внески у розмірі 10% від свого доходу. Якби такі накопичувальні організації були запроваджені на рівні держави та щомісячно накопичували більше мільярда гривень, це могло б призвести до створення багатьох робочих місць та додаткових можливостей для кредитування та інвестування в економіку.

Світовий досвід демонструє, що держава має грає важливу роль у забезпеченні структурної ефективності пенсійної системи. При цьому важливо встановити критерії, які б дозволили контролювати використання пенсійних коштів, зокрема, обмеження на інвестування коштів в одну організацію або один фінансовий інструмент, або інсталяцію часових рамок. Це допоможе побігти зловживанням з витратами та збільшити довіру громадськості до пенсійної системи. Завдяки цьому держава повинна гарантувати виплату пенсії у разі банкрутства пенсійного фонду [24].

Розглянемо досвід Данії, пенсійна система якої є однією найкращих у світі. Дaнiя, якa вiднocитьcя дo пiвнiчнoєвpoпeйcькoï мoдeлi coцiaльниx дepжaв, мaє тy ж caмy кoмплeкcнy пpoблeмy peфopмyвaння cиcтeми coцiaльнoгo зaxиcтy, як i peштa євpoпeйcькиx кpaïн. Пpoцecи peфopмyвaння вiдбyвaютьcя як y pycлi зaгaльнoєвpoпeйcькиx тeндeнцiй, тaк i нa ocнoвi icтopичнo oбyмoвлeниx нaцioнaльниx пpинципiв. Bивчeння зapyбiжнoгo пoлiтикo-пpaвoвoгo дocвiдy з oглядy нa cxoжi пpoблeми є пoтpiбним для Укpaïни [47].

За датською пенсійною системою, людина може отримувати пенсію з двох джерел: пенсію від держави та пенсію, яку вона отримує з пенсійного фонду. Щодо розміру державної пенсії: якщо людина отримувала високу зарплатню та має значні накопичення, її пенсія буде меншою. Навпаки, якщо людина не мала великих доходів, або взагалі не працює, то держава виплачуватиме їй більшу пенсію.

Відповідно до законодавства Данії, коли один із членів сім'ї досягає пенсійного віку і помирає, його спадкоємці отримують частину його накопичень залежно від пенсійного плану і віку померлої людини. Якщо смерть відбулася на ранньому віці, сума буде вищою, а якщо пізніше - навпаки. Крім того, у випадку смерті одного з партнерів, змінюється і державна пенсія.

Пенсійна система Данії - це рішення нової та зміненої на майбутнє системи, яка має дуже високий рівень соціальної захищеності для громадян країни. Основна ідея системи полягає в тому, щоб забезпечити стабільний дохід громадянам, які виходять на пенсію [47].

Основними особливостями пенсійної системи Данії є:

* Загальна система пенсії: пенсійна система Данії передбачає загальну систему, яка забезпечує громадянам достатній дохід після виходу на пенсію. Це означає, що всі громадяни Данії отримують пенсію в залежності від свого стажу роботи та заробітної плати.
* Забезпечення на індивідуальному рахунку: крім загальної системи пенсії, громадяни Данії мають можливість гарантувати гроші на індивідуальних пенсійних рахунках. Це дозволяє громадянам збільшити свої доходи після виходу на пенсію.
* Ранні виходи на пенсію: громадяни Данії можуть виходити на пенсію від 60 років, але за умови. Це означає, що громадяни мають можливість виходити на пенсію раніше, якщо вони бажають.
* Громадянська відповідальність: пенсійна система Данії базується на громадянській відповідальності. Це означає, що громадяни мають можливість впливати на рівень своїх пенсій за допомогою своїх вкладів до пенсійного фонду та управління ними.

У Данії всі боялися втратити гроші, які пенсійний фонд інвестує. Та в реальності це питання не стало великою проблемою. Керівники пенсійних фондів швидко зрозуміли, що вони повинні служити інтересам людей, тобто найвигідніше для людей вкладати їхні гроші. Зараз робота пенсійних фондів дуже прозора: є багато правил, щоб уникнути ситуацій, коли гроші використовують з якоюсь іншою метою [45].

Пенсійних фондів у Данії багато: є напівдержавний ATP, є некомерційні, є приватні комерційні: вибір у людей великий.

У пенсійній політиці Данії та у зв’язку з довгостроковим виходом на пенсію відбулися значні трансформації, які дозволили зменшити роль державної базової пенсії, що фінансується з податків, у пенсійній системі. Це створило простір для "приватної" пенсії, яку фінансують учасники ринку праці. Державний компонент стає все менший. Ці зміни не вимагали значних законодавчих інновацій або політичної конфронтації. Проте система залишається єдиною з найбільших редистрибутивних у світі. Більш значущими змінами стали питання вікових розділів щодо загальної допомоги та пенсійного віку.

Законодавчі новини в Данії призвели до трансформації системи соціального захисту. Було переглянуто умови та обсяги соціальної підтримки, деякі соціальні послуги були приватизовані для підвищення якості через створення конкурентних фондів. Протест повної трансформації підвалини соціальної держави не відбулося.

Данія все ще має багато «скандинавських ознак», таких як універсальність базової державної пенсії, дитячі допомоги та розвинені та розширені соціальні послуги. Проте вона також має значні «нескандинавські елементи», такі як включення процедури перевірки матеріального стану до всієї базової пенсії та пенсії з непрацездатності, а також досить низький розмір компенсації для тих безробітних, хто має середній або високий рівень доходів [47].

Щодо адаптації досвіду Данії в Україні можна виділити прозорість роботи недержавних пенсійних фондів. Для забезпечення прозорості можна запропонувати наступні правила:

1. Доступ до інформації: пенсійний фонд повинен забезпечувати доступ до інформації про свою роботу, включаючи фінансову звітність, правила та положення про пенсійне забезпечення, порядок видачі пенсій та іншу інформацію.
2. Публікація звітності: пенсійний фонд повинен регулярно публікувати свої фінансові звіти та іншу звітність для громадськості.
3. Прозорість процедур: пенсійний фонд повинен мати чіткі та доступні правила та процедури видачі пенсій та інших послуг. Ці правила та процедури повинні бути доступні для всіх зацікавлених осіб.
4. Запобігання конфлікту інтересів: пенсійний фонд повинен забезпечувати запобігання конфлікту інтересів між своїми працівниками та клієнтами.
5. Система контролю: пенсійний фонд повинен мати ефективну систему контролю за своєю роботою, яка забезпечує відповідність правилам та законам, що регулюють пенсійну сферу.
6. Публічні консультації: пенсійний фонд має проводити публічні консультації з громадськістю щодо її роботи та пропозицій щодо вдосконалення пенсійної системи.
7. Взаємодія з міжнародними організаціями: пенсійний фонд повинен взаємодіяти з міжнародними організаціями, які займаються питаннями пенсійного забезпечення, для обміну.

Також з досвіду Данії важливо виділити кореляцію між розмірами державної пенсії, тобто якщо в людини недостатньо заощаджень, держава збільшує розмір пенсії. Якщо не вистачає коштів людина звертається у комуну і розмовляє з радником – це людина, яка допоможе знайти правильне рішення. І тоді вже з огляду доходів пенсіонера, ухвалюють грошову допомогу, або відмовляють, в залежності від ситуації. В Україні цей інструмент в будь якому застосуванні допоміг би пенсіонерам почуватися більш впевнено та покращив би їх соціальний захист.

У багатьох розвинутих країнах, таких як США, Японія та деякі країни Європейського Союзу, пенсійні системи зтикаються з викликами, пов’язаними зі зростанням очікуваної тривалості життя та зменшенням народжуваності, що веде до старіння населення та збільшення витрат на пенсії. У зв'язку з цим багато країн змушені переглядати свої пенсійні системи, включаючи збільшення вікового виходу на пенсію, зменшення розміру пенсійних виплат або збільшення ставок податків, які сплачуються до пенсійних фондів.

У деяких країнах, таких як Чилі та Колумбія, були запроваджені системи індивідуального обліку пенсійних внесків, де працівник самостійно визначає розмір своїх внесків та інвестує їх у різні фінансові інструменти. Ці системи часто замінюють традиційні державні пенсійні системи. В інших країнах відбувається повний перехід від існуючого пенсійного забезпечення на систему приватного страхування.

Підвищення мінімальних пенсій в країнах, де бідність залишається соціальною проблемою серед пенсіонерів, є також політичним питанням, особливо, серед працівників та жінок з низькими доходами, оскільки вони можуть мати менший стаж роботи для кумуляції прав на отримання пенсії. Казахстан повторно запровадив мінімальну державну пенсію.

Однак, ці рішення підкреслюють «характерний конфлікт між забезпеченням достойних мінімальних пенсійних виплат та уникненням такої ситуації, коли відсутні стимули до праці». Одним із способів протидії втраті стимула до продовження трудової діяльності може бути впровадження мінімальних пенсій, розмір яких зростає в результаті подовження трудового стажу (Франція, Греція, Латвія, Литва, Нідерланди) [35].

* Для стабілізації солідарної пенсійної системи необхідно:
* підвищити мінімальну тривалість страхового стажу для одержання пенсії за віком з поточних 5 до 15 років;
* вирівняти пенсійний вік для жінок і чоловіків (поступово з кроком 0,5 року протягом 10 років);
* наблизити пенсійний вік до європейських стандартів (65 років) для учасників II рівня пенсійної системи ;
* стимулювати більш пізній вихід на пенсію шляхом підвищення нормативної тривалості стажу з 20/25 років до 30/35 років з одночасним збільшенням коефіцієнта обліку кожного року наднормативного стажу або кожного року відтермінування виходу на пенсію;
* звільнити солідарну систему від невластивих для неї виплат (дострокові й пільгові пенсії);
* обмежити максимальний розмір пенсій, що виплачуються
* солідарної системи й/або за рахунок коштів державного бюджету;
* здійснювати виплату пенсій за віком для всіх пенсіонерів, які працюють, у розмірах, визначених Законом про обов'язкове пенсійне страхування;
* поступово перерозподіляти частку внеску на пенсійне страхування від роботодавця до працівника;
* визначення умов участі самозайнятих осіб у соціальному страхуванні, відокремлення внеску на соціальне страхування від єдиного податку;
* створення рівних умов індексації пенсій незалежно від закону, за яким призначена пенсія;
* скорочення пільг щодо дострокового виходу на пенсію й зі сплати внесків [36].

Для «введення й розвитку накопичувальних складових пенсійної системи необхідно:

* уточнення умов запровадження II рівня (у т.ч. розмір внеску, оцінювання величини одного року стажу в солідарній системі для учасників дворівневої системи тощо);
* передання Пенсійному фонду України функцій збирання й адміністрування коштів 2 рівня пенсійної системи, ведення системи єдиних пенсійних рахунків;
* забезпечення можливості залучення приватних компаній для управління активами й спрямування внесків II рівня до недержавних пенсійних фондів за бажанням і вибором застрахованих осіб;
* забезпечення виплат дострокових (підвищених) пенсій для особливих категорій професій, пов’язаних з ризиком для життя, за рахунок запровадження корпоративних (професійних) пенсійних схем;
* диверсифікованість схем приватного недержавного пенсійного страхування» [36].

Загалом для адаптації в Україні мінімальних напрямків реформування провідних сучасних пенсійних систем можна виділити:

* створення та розвиток накопичувальної складової пенсійної системи.
* усвідомлення необхідності зміни основних складових пенсійного забезпечення: пенсійного віку, стажу, розміру страхових внесків, порядку індексації пенсій тощо.

# ВИСНОВКИ

Пенсійна система - це система соціального забезпечення, яка забезпечує виплату пенсій громадянам, які досягли певного віку, або громадянам, які перебувають у певних станах, що передбачають пенсійне забезпечення (наприклад, інвалідність, втрата годувальника тощо).

До ознак пенсійних систем можна віднести: обов'язковість, відповідальність, фінансування, індивідуальність, рівень пенсій, індексація, додаткові послуги, рівень ризику та інші.

Сьогодні пенсійна система України перебуває в кризовому стані, що характеризується: значним дефіцитом пенсійних фондів, що призводить до збільшення залежності від державного бюджету, тінізацією заробітної плати громадян, демографічною кризою, перевищенням кількості пенсіонерів над працюючими громадянами.

До основних елементів пенсійних систем можна віднести: державний пенсійний фонд, недержавні пенсійні фонди, страхові компанії зі страхування життя. Державний пенсійний фонд - це державний орган, який забезпечує збір та адміністрування пенсійних внесків, а також виплату пенсій та інших соціальних виплат, пов'язаних з пенсійною системою. Недержавні пенсійні фонди - це некомерційні організації, які займаються збором та інвестуванням коштів на пенсійне забезпечення своїх учасників. Страхова компанія зі страхування життя - це організація, яка надає послуги зі страхування різних видів ризиків, таких як страхування життя, пенсійне страхування, а також страхування від нещасних випадків та хвороб.

Нормативно-правова та законодавча база України щодо функціонування елементів пенсійної системи, включає: Конституцію України, Закони України, накази Президента України, накази управління Пенсійним фондом України, міжнародні угоди, Трудовий кодекс України. Також в системі норм права пенсійного забезпечення функціонує незначна кількість різних видів локальних актів, прийнятих підприємствами і організаціями в порядку стимулювання трудової діяльності працівників.

Попри вкрай складну ситуацію, в якій опинилася економіка у 2022 році, Пенсійний фонд України отримав необхідні фінансові ресурси у вигляді єдиного внеску та коштів Державного бюджету України у розмірі 620 390,2 млн грн, що забезпечило всі виплати вчасно та в повному обсязі.

На початку 2020 року в Україні було зареєстровано 64 недержавних пенсійних фонди, станом 2023 залишилось 57. Варто зазначити, що негативні фактори, такі як зростання інфляції та облікової ставки, припинення діяльності українських підприємств та зниження їх боргових зобов'язань, виїзд працівників за межі України через зону бойових дій, блекаути та обмеження доступу до інфраструктури недержавні пенсійні фонди показали свою здатність працювати навіть за таких умов.

На кінець 2022 року загальна кількість компаній, які займаються страхуванням життя в Україні, зменшилася до 12. Ринок страхування гідно проходить випробування війною. Вона стала тим каталізатором, який показав реальний стан справ кожної компанії. Фінансово стійкі компанії продовжили свою діяльність, налаштували роботу і забезпечили виконання своїх зобов’язань перед споживачами. Такі компанії довели свою життєздатність і готові працювати на ринку й надалі, навіть в умовах війни.

Війна має значний вплив на пенсійний фонд країни, оскільки вона призводить до зниження економічного зростання, зменшення робочих місць та втрати людського життя. Ці фактори в свою чергу призводять до зменшення обсягів внесків та збільшення витрат на пенсії ветеранам війни та їх родині. Відповідно до проведеного аналізу бачимо, що суттєвого прогресу у збільшенні сектору недержавного забезпечення немає.

Світовий досвід демонструє, що держава відіграє важливу роль у забезпеченні структурної ефективності пенсійної системи. При цьому важливо розглянути та адаптувати інструменти, які вже зараз у європейських країнах дозволяють розвивати елементи пенсійних систем. Використання міжнародного досвіду функціонування елементів пенсійних систем може стати ключовим фактором у створенні високого рівня соціальної захищеності для громадян України.

Щодо подальшого реформування та розвитку елементів пенсійної системи варто виділити, що важливими аспектами є: створення та розвиток обов’язкової накопичувальної складової пенсійної системи, проведення цілеспрямованої роботи, щодо посилення особистої відповідальності за формування своєї майбутньої пенсії та створення умов для функціонування недержавних пенсійних фондів та страхових компаній.

У контексті майбутнього розвитку системи соціального забезпечення зокрема можна дійти однозначного висновку, що Україна перебуває під впливом сучасних загальносвітових тенденцій. Євроінтеграційні орієнтири розвитку України вимагають, щоб соціально-економічна політика держави була направлена на досягнення європейських стандартів якості життя. Це передбачає надійний соціальний захист населення і належне пенсійне забезпечення.

# СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Безугла В. О. Страхування : навч. посіб. / В. О. Безугла, І. І. Постіл, Л. П. Шаповал. – К. : Центр учбової літератури, 2008. – 582 с.
2. В Україні запровадити систему обов'язкового пенсійного накопичення // Укрінформ. - 2021. - 15 грудня. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: https://www.ukrinform.ua/rubric-society/3149305-v-ukraini-zaprovadat-sistemu-obovazkovego-pensijnogo-nakopicenna.html.
3. Гунько А. В., Малєєва І. О. Проблемні питання відшкодування шкоди внаслідок порушення прав і свобод людини. Вісник Права. 2018. Том 9, № 2 (Ч. 2). С.: 118-123.
4. Дарієнко, А. О. "Напрямки удосконалення пенсійного забезпечення в Україні." Теоретичні та прикладні питання державотворення 8 (2011): 228-241.
5. Дідковська Т. О. Поняття та сутність пенсійного забезпечення в Україні: Сучасні реалії та перспективи розвитку / Т. О. Дідковська // Форум права. – 2012. – № 1. – С. 253–257.
6. Діяльність Державного пенсійного фонду України за 2020-2022 роки: <https://www.pfu.gov.ua/content/uploads/2022/04/zvit_2022.pdf>.
7. Ждан М.Д. Особливості реалізації права на пенсію науковими (науково-педагогічними): Дис. ... канд. юрид. наук. — Х., 2007. — С. 51.
8. Зайчук Б.О. Загальнообов'язкове державне пенсійне страхування : [навч. посіб. стосовно студ. вищ. навч. закл.] / [Б.О. Зайчук, О.Б. Зарудний, С.Б. Березіна, В.Т. Александров, С.М. Недбаєва]. – К. : АВТ, 2005. – 244 с.
9. Зимовська Л. Деякі аспекти реформування системи пенсійного забезпечення в Україні / Л. Зимовська // Вісник КНТЕУ. – 2011. – № 2. – С. 59–65.
10. Інститут демографії та соціальних досліджень імені М. В. Птухи : веб- сайт. URL: www.nas.gov.ua.
11. Інформація про стан і розвиток страхового ринку України за даними Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу : https://www.nfp.gov.ua/ua/Informatsiia-pro-stan-i-rozvytok-strakhovoho-rynku-Ukrainy. html.
12. Конституція України: Закон від 28.06.1996 № 254к/96-ВР. База даних «Законодавство України»/ВР України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/254%D0%BA/96-%D0%B2%D1%80>.
13. Кравченко М.В. Накопичувальна пенсійна система як інструмент соціального захисту громадян / М.В. Кравченко: веб-сайт. URL: http://www.nbuv.gov.ua/e-journals/dutp/2010\_1/txts/10kmvszg.pdf.
14. Лібанова Е.М. "Пенсійна реформа в Україні: проблеми та перспективи" // Економіка та держава. – 2017. – № 1. – С. 31-35.
15. Лібанова, Е.М. Пенсійна реформа в умовах кризи / Е.М. Лібанова // Праця і зарплата. - 2013. - № 45(673). - С. 4-5.
16. Ліна Дякович. Проблемні аспекти нормативної та законодавчої бази розрахунку пенсій в Україні. Вісник Тернопільського національного економічного університету № 2, 2019 р.
17. Любченко А., Самойленко І., Половець В. Недержавні пенсійні фонди: теорія і практика. К.: КНЕУ, 2014. – 270 с.
18. Макаренко О. М. Державне управління пенсійним забезпеченням осіб похилого віку в Україні : автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. наук з держ. упр. : спец. 25.00.02 − механізми державного управління / О. М. Макаренко; Харків. регіон. ін-т держ. упр. Нац. акад. держ. упр. при Президентові України. – Х. : 2009. – 20 с.
19. Накопичувальні пенсії: у Мінсоцполітики розповіли, що передбачає пенсійну реформу / Суспільне Медіа. - 2023. - 17 липня. – Режим доступу:https://suspilne.media/356294-nakopicuvalni-pensii-u-minsocpolitiki-rozpovili-so-peredbacae-pensijna-reforma.
20. Національний банк України. (2022, 1 квітня). Національний банк підбив підсумки роботи страхового ринку у першому півріччі 2022 року [Прес-реліз]. Офіційний веб-сайт Національного банку України. URL: https://bank.gov.ua/ua/news/all/natsionalniy-bank-pidbiv-pidsumki-roboti-strahovogo-rinku-u-pershomu--pivrichchi-2022-roku .
21. Пенсії по 50 тис. грн.: за якими умовами літні українці могли б отримувати більше. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: https://economics.novyny.live/pensiyi-po-50-tis-grn-za-iakikh-umov-litni-ukrayintsi-mogli-b-otrimuvati-bilshe-87614.html.
22. Офіційний сайт Державного пенсійного фонду України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: https://www.pfu.gov.ua/.
23. Пенсійна реформа в Україні :напрями реалізації:Монографія / Е.М. Лібанова, А.О.Бахмач, О.А. Васильєв та ін.; За ред. Е.М. Лібанової. – К.: Ін-т демографії та соціальних досліджень імені М.В. Птухи НАН України, 2010. – 270с.
24. Петрушка О.В., Шуляк Б.С. Європейські моделі соціального страхування. Причорноморські економічні студії. 2018. Вип. 33. С. 201.
25. Правовідносини у сфері пенсійного забезпечення в Україні : моно- графія / М.М. Шумило. – К. : Ніка-Центр, 2016. – 680 с.
26. Про внесення змін і доповнень до Закону України «Про пенсійне забезпечення військовослужбовців та осіб начальницького і рядового складу органів внутрішніх справ»: Закон України від 04.02.1994 № 3946-XII : веб-сайт. [URL::https://zakon.rada.gov.ua/go/3946-12](file:///C:\Users\IRYNA\Downloads\https\zakon.rada.gov.ua\go\3946-12).
27. Про державні соціальні стандарти та державні соціальні гарантії : Закон України від 5 жовт. 2000 р. № 2017-ІІІ. Верховна Рада України : [сайт]. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2017-14.
28. Про державну допомогу сім’ям з дітьми : Закон України від 21 лист. 1992 р. № 2811- ІІ. Верховна Рада України : [сайт]. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2811-12. 17.
29. Про державну соціальну допомогу малозабезпеченим сім’ям : Закон України від 1 чер. 2000 р. № 1768-ІІІ. Верховна Рада України : [сайт]. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1768-14.
30. Про державну соціальну допомогу особам з інвалідністю з дитинства та дітям з інвалідністю : Закон України від 16 лист. 2000 р. № 2109-ІІІ. Верховна Рада України : [сайт]. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2109-14
31. Про загальнообов’язкове державне соціальне страхування : Закон України від 23 вер. 1999 р. № 1105- І . Верховна Рада України : [сайт]. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1105-14.
32. Про недержавне пенсійне забезпечення : Закон України від 9 лип. 2003 р. №1057-І . Режим доступу - http://zakon1.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/.
33. Про пенсійне забезпечення: Закон України від 05.11.1991 № 1788-XII Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1788-12#Text>.
34. Реха К.Х. Сучасні проблеми та напрями реформування пенсійного забезпечення України // матеріали Всеукр. наук.-практ. інтернет-конф. «Модернізація фінансово-кредитної системи України: виклики глобалізації» (2017 року). – Кривий Ріг: ДонНУЕТ, 2017. – С. 345-348.
35. Сільченко С. Правове регулювання пенсійної реформи // С. Сільченко // Підприємництво, госп-во і право : наук.-практ. госп.-правов. журнал. – К. : 2010. – № 10. – С. 141–143.
36. Смутчак З. В. Система пенсійного забезпечення як складова соціаль-ного захисту населення. Економічний вісник Запорізької державної інженерноїакадемії. 2016. Вип. 5–2 (15). С.66–69.
37. Статистика недержавних пенсійних фондів за 2020-2022 роки [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.nfp.gov.ua/index.php/dovidniki/2021-05-20-07-31-10.html>.
38. Стожок Л. Напрями вдосконалення системи державного пенсійного страхування в Україні : [розгляд основних напрямів подальшого вдосконалення системи державного пенсійного страхування в Україні] / Л. Стожок // Україна: аспекти праці. – 2012. – № 1. – С. 13-18.
39. Страхування : [навч. посіб.] / Т. А. Говорушко, В. М. Стецюк ; за ред. Т. А. Говорушко. – К. : Львів: «Магнолія 2006», 2014. – 328 с.
40. Страхування : [підруч.] / [В. Д. Базилевич, К. С.Базилевич, Р. В. Пікус та ін.] ; заред. В. Д. Базилевича. – К. : Знання, 2008. – 1019 с.
41. Ткаченко Л. Г. Побудова багаторівневої пенсійної системи як напрям національної пенсійної реформи / Л. Г. Ткаченко // Економіка України. – 2012. – № 8. – С. 16-22.
42. Ткаченко Н.М. "Пенсійна накопичувальна система: проблеми та перспективи впровадження в Україні". Економічний вісник НТУУ "КПІ". 2019. №6. С. 96-102.
43. Ткаченко, Лідія. "Пенсійна система та пенсійна реформа в Україні." URL: http://library. fes. de/pdf-files/bueros/ukraine/14044. pdf (дата звернення: 15.08. 2018) (2018).
44. Шевчук А.М. Міжнародний досвід формування системи пенсійного забезпечення / А.М. Шевчук: веб-сайт. URL: <http://www.nbuv.gov.ua/portal/soc_gum/Dums/2010_3/10sapspz.pdf>.
45. Шумило М. М. Сучасний стан та перспективи розвитку системи пен-сійного забезпечення в Україні. Вісник НАН України. 2017. № 2. С. 76
46. Юрій С. І., Шаварина М. П., Шаманська Н. В. Соціальне страхування: Підручник. – К.: Кондор, 2006. – 464 с.
47. Яшник Г. Л., Світовий досвід у реформуванні пенсійних систем [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://academy.gov.ua/ej/ej13/txts/ Yashnyk.pdf.