

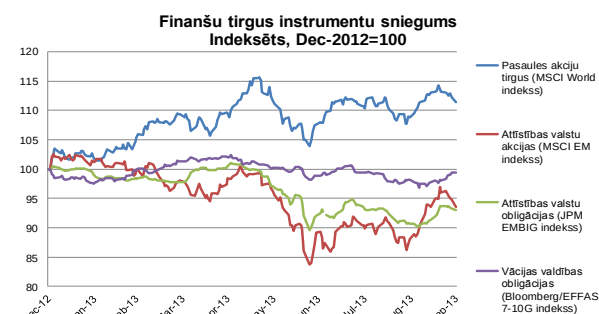
Pensiju fondu **apskats**

Nr. 7 | 2013. gada 3. ceturksnis

I Tirgus apskats

Ja izmaiņas pasaules finanšu tirgos 2013. gada pirmo deviņu mēnešu laikā vajadzētu raksturot trīs vārdos, tad piemērotākie būtu „kā pa viļņiem”. Pirmā ceturkšņa optimismam sekoja bažas par gaidāmo ASV stimulēšanas programmas samazinājumu, kas uzvirzīja 2. ceturkšņa laikā, bet 3. ceturksnis tika aizvadīts uz joprojām tramīgas, taču krietni pozitīvākas nots. ASV Federālo Rezervju Sistēmas septembra sanāksmes dalībnieki pārsteidza finanšu tirgus dalībniekus ar paziņojumu, ka stimulēšanas programmas apjoma samazināšana tiek atlikta uz nedaudz vēlāku laiku. Pretstatā iepriekšējā ceturkšņa korekcijai nozīmīgākās aktīvu klases uzrādīja vērtības pieaugumu.

Lielākie zaudētāji – attīstības valstu akcijas – kļuva par līderiem investīciju atdeves ziņā. *MSCI Emerging Markets* akciju indeksa vērtība no 30. jūnija līdz 30. septembrim pieauga par 5,0%. Arī pasaules akciju tirgus kopumā uzrādīja vērā ņemamu pieaugumu 3,6% apjomā. Obligāciju tirgū ceturkšņa rezultāti bija mērenāki, tomēr pozitīvi. Piemēram, Eirozonas „etalona” – Vācijas valdības – ilgtermiņa obligāciju indeksa vērtība palielinājās par 0,6%, bet attīstības valstu obligāciju indekss spēja sasniegt +1,1%.



Avots: Bloomberg

Labākos atdeves rādītājus šogad ir spējušas sasniegt attīstīto valstu akcijas. *MSCI World* akciju indeksa vērtība ir pieaugusi par 11,5% eiro izteiksmē. Neskatoties uz veiksmīgo 3. ceturksni, attīstības valstu akcijas kopš gada sākuma ir zaudējušas 6,4%. Tikai attīstības valstu obligācijām ar -7,0% šis gads līdz šim ir bijis neveiksmīgāks. Arī kvalitatīvajām Vācijas valdības ilgtermiņa obligācijām kopējais rezultāts ir -0,6%. Meklējot zemu kredītrisku, investoriem tomēr nākas saskarties ar procentu likmju risku. Trešais ceturksnis nebija viegls Latvijas vietējā obligāciju tirgū. Mūsu valsts iekšējā aizņēmuma obligāciju cenas pazeminājās, jo ienesīguma likmes pieauga, ar aptuveni viena ceturkšņa nobīdi laikā atspoguļojot globālā obligāciju tirgus tendences.

II Valsts fondēto pensiju plānu sniegums

Situācijas uzlabošanās pasaules finanšu tirgū ir atstājusi labvēlīgu ietekmi uz valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu rezultātiem. Visu plānu vidējais ienesīgums kopš gada sākuma sasniedz 1,32%. Labāko atdevi ir uzrādījuši aktīvās kategorijas plāni, kuru vidējā atdeve ir 2,18%. Sabalansēto plānu grupai ir izdevies atgriezties pozitīvā teritorijā ar +0,71%. Konservatīvajiem plāniem ir izdevies samazināt zaudējumus līdz -0,42%.

Valsts fondēto pensiju shēmas plānu sniegums uz 2013. gada 30. septembri

Konservatīvie plāni					
	Kopš gada sākuma	1 gads	3 gadi *	5 gadi *	Kopš darbības sākuma**
Vidējais ienesīgums	-0,42%	0,98%	3,35%	5,00%	4,24%
Sabalansētie plāni					
	Kopš gada sākuma	1 gads	3 gadi *	5 gadi *	Kopš darbības sākuma**
Vidējais ienesīgums	0,71%	1,70%	3,13%	4,42%	4,09%
Aktīvie plāni					
	Kopš gada sākuma	1 gads	3 gadi *	5 gadi *	Kopš darbības sākuma**
Vidējais ienesīgums	2,18%	3,02%	3,62%	4,50%	3,86%
Visu plānu vidējais ienesīgums	1,32%	2,32%	3,50%	4,63%	3,97%

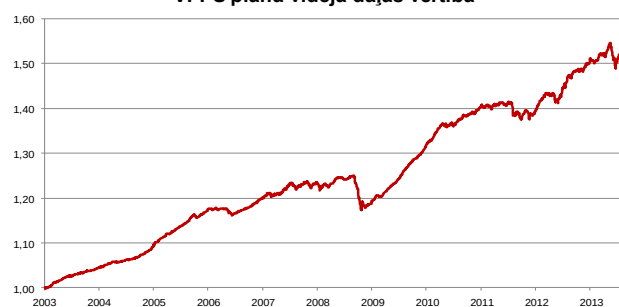
* - Ienesīgums vidēji gadā

** - Ienesīgums vidēji gadā plāniem, kas darbojas kopš 2003. gada 7. janvāra

Avots: www.manapensija.lv

Apstākļi finanšu tirgos ir mainīgi. Pēc fantastiska 2012. gada šogad notiek korekcijas, kas īstermiņā var būt nepatīkamas, taču paver jaunas iespējas nākotnē. Valsts fondēto pensiju plānu ilgtermiņa darbības rezultāti ir daudz iepriecinošāki. Pēdējo divu gadu vidējais ienesīgums sasniedz 5,87% gadā, pēdējo piecu - 4,63% gadā. Ienesīgums kopš darbības sākuma pirms teju 11 gadiem ir aptuveni 4% gadā. Viens lats, ieguldīts valsts fondēto pensiju shēmā 2003. gada sākumā, ir nopelnījis gandrīz 52 santimus.

VFPS plānu vidējā daļas vērtība



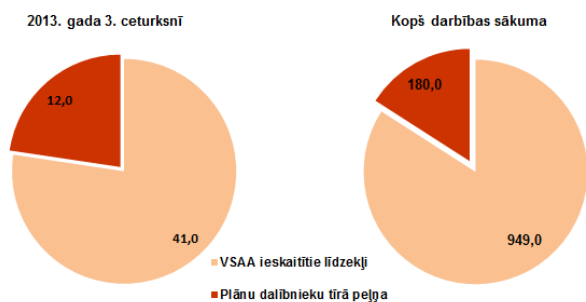
Avots: www.manapensija.lv, LKA

VFPS plānu aktīvi

2013. gada 3. ceturksnis bija pirmais pilnais ceturksnis, kad valsts fondēto pensiju shēmā tika ieskaitītas iemaksas pēc paaugstinātās 4% likmes. VSAA un Latvijas Komercbanku asociācijas operatīvie dati liecina, ka iemaksas šajā ceturksnī sasniedza 41 miljonu latu, bet investīciju peļņa bija 12 miljoni latu. Kopš jūnija kopējie valsts fondēto pensiju shēmas aktīvi ir pieauguši par aptuveni 53 miljoniem latu līdz 1,129 miljardiem latu.

Kopš VFPS darbības sākuma līdzekļu pārvaldītāji shēmas dalībniekiem ir nopelnījuši aptuveni 180 miljonus latu. Šī summa ir tīrais investīciju rezultāts, no kura ir atskaitīti visi ar aktīvu pārvaldīšanu un administrēšanu saistītie izdevumi – atlīdzības pārvaldītājiem, turētājbankām un citas izmaksas. Vidējais uzkrājums uz vienu shēmas dalībnieku 2013. gada septembra beigās sasniedza 924,64 latus.

VFPS plānu aktīvu kompozīcija, miljonus LVL

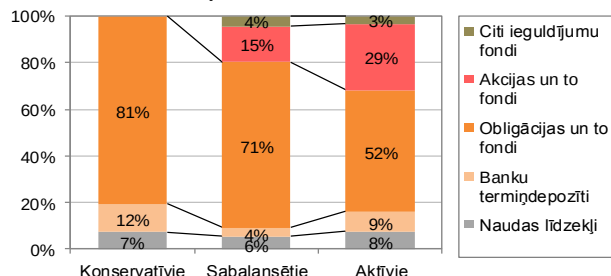


Avots: VSAA un LKA operatīvie dati

Plānu investīciju struktūra

LKA apkopotā informācija liecina, ka ceturkšņa laikā visās trijās pensiju plānu kategorijās investīciju struktūra ir mainījusies 1%-2% robežās. Visu pensiju plānu aktīvos dominē fiksēta ienākuma instrumenti – obligācijas un termiņnoguldījumi. Joprojām turpinās tendence aizstāt termiņnoguldījumus ar investīcijām obligāciju tirgū, kas ir skaidrojama ar īpaši zemām depozītu procentu likmēm.

VFPS plānu instrumentu struktūra

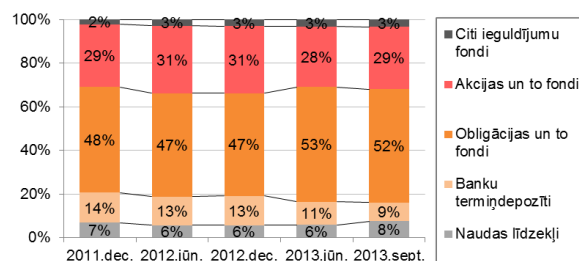


Avots: LKA

VFPS plānu struktūra valūtu griezumā nav būtiski mainījusies ceturkšņa laikā. 64% no visiem līdzekļiem ir ieguldīti finanšu instrumentos, kas nominēti eiro valūtā. Tiem seko ieguldījumi latos (26%), kamēr citās valūtās kopā ir izvietoti 10% no aktīviem. Konservatīvo plānu kategorijā līdzekļu pārvaldītāji ir kļuvuši piesardzīgāki. Par to liecina naudas līdzekļu pieaugums par 2%

pēdējo triju mēnešu laikā. Sabalansēto plānu grupā ir novērota pretēja virzība. Ir sarucis depozītu un brīvo naudas līdzekļu īpatsvars, toties ieguldījumu apjoms gan akcijās, gan obligācijās ir palielinājies par 2%.

VFPS aktīvo plānu instrumentu struktūra



Avots: LKA

Aktīvo plānu kategorijā termiņnoguldījumu īpatsvars ceturkšņa laikā ir sarucis par 2%, un depozīti veido tikai 9% no kopējā ieguldījumu apjoma.

No LKA apkopotajiem datiem var secināt, ka VFPS līdzekļu izvietojums pa reģioniem ir mainījies vien robežās no -0,9% līdz +0,6%. Joprojām 47% no visiem aktīviem ir investēti Latvijā. Naudas izteiksmē tie ir vairāk nekā 529 miljoni latu. Nākamie divi lielākie investīciju reģioni ir Austrumeiropa un pārējā Eiropa, kur investēti attiecīgi 17% un 16% no pensiju plānu līdzekļiem.

Vispārējie dati

Valsts fondēto pensiju shēmas ietvaros uz 2013. gada septembra beigām darbojas 8 līdzekļu pārvaldītāji, kuri kopā pārvalda līdzekļus vairāk nekā 1,1 miljarda latu vērtībā. Shēmas dalībniekiem ir iespējas izvēlēties kādu no 23 pensiju plāniem. No tiem 9 pielieto konservatīvu ieguldīšanas stratēģiju, 4 – sabalansētu stratēģiju, bet 10 – aktīvu stratēģiju. Pārskata perioda beigās VFPS dalībnieku skaits pārsniedza 1,2 miljonus. Populārākie ir aktīvie pensiju plāni, kurus izvēlējušies 753 tūkstoši dalībnieku. Konservatīvos plānus ir izvēlējušies vairāk nekā 348 tūkstoši dalībnieku, bet sabalansētos – 119 tūkstoši dalībnieku. Ceturkšņa laikā ir notikusi triju plānu pievienošana citiem ar mērķi optimizēt gan plānu piedāvājumu, gan ieguldījumu pārvaldīšanas un administrēšanas procesu.

III Privāto pensiju plānu sniegums

Pensiju 3. līmeņa pensiju plānu ienesīgumu 2013. gada 3. ceturksnī ietekmēja akciju cenu kāpums, savukārt fiksētā ienākuma procentu nedaudz palielinājās Latvijas finanšu tirgū un starptautiskajā finanšu tirgū saglabājās nemainīgas, kā rezultātā sabalansēto pensiju plānu investīciju rezultāti bija zemāki, kā aktivajiem pensiju plāniem.

Aktīvo pensiju plānu 1 gada vidējais ienesīgums uz ceturkšņa beigām sasniedza 4,26% gadā, savukārt sabalansēto plānu, kuros fiksētā ienākuma ieguldījumi pārsniedz 60% no kopējiem aktīviem, ienesīgums bija tikai 1,95% gadā. Visu pensiju 3. līmeņa pensiju plānu vidējais 1 gada ienesīgums sasniedza 2,89% gadā. Ilgāka termiņa pensiju plānu ienesīgums ir saglabājies samērā stabils, it sevišķi sabalansēto pensiju plānu grupā.

Pirms 10 gadiem veikts ieguldījums pensiju 3. līmenī ir nodrošinājis investīciju atdevi virs 4,5% gadā.

Pensiju 3.līmeņa pensiju plānu sniegums uz
2013. gada septembra beigām

	Sabalansētie plāni				
	Kopš gada sākuma	1 gads	3 gadi *	5 gadi *	10 gadi*
Vidējais ienesīgums	0.53	1.95	3.04	3.97	4.58
	Aktīvie plāni				
	1 gads	3 gadi *	5 gadi *	10 gadi*	
Vidējais ienesīgums	2.86	4.26	3.53	3.55	3.48
Visu plānu vidējais ienesīgums	1.49	2.89	3.29	3.81	4.22

* - ienesīgums vidēji gadā

Avots: Latvijas Komerčbanku asociācija

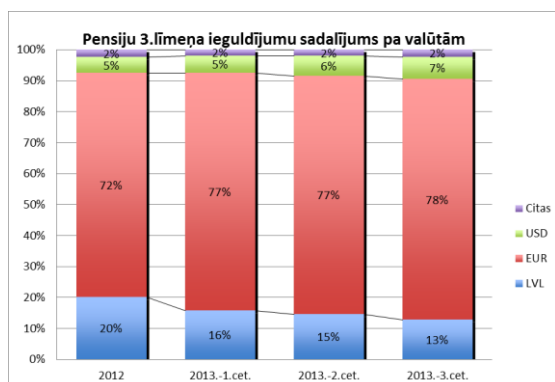
Pensiju plānu aktīvi

2013. gada 3. ceturksnī privātajos pensiju fondos uzkrātā pensiju kapitāla vērtība palielinājās par 5,6 miljoniem latu jeb 4% un sasniedza 155 miljonus latu. Pensiju plānu aktīvu pieaugumu galvenokārt ietekmēja dalībnieku iemaksas 6,7 miljonu latu apjomā, gan dalībniekiem izmaksātais kapitāls 2,3 miljonu latu apjomā, kā arī investīciju peļņas rezultāts - 1,2 miljoni latu.

Jāatzīmē, ka šī gada 3. ceturksnī ir palielinājies privātpersonu individuālo iemaksu īpatsvars līdz 74% (jeb 5 miljoni latu) no kopējā iemaksu apjoma privātajos pensiju fondos, savukārt darba devēju iemaksas veiktas 1,7 miljonu latu apjomā un, salīdzinot ar 2013.gada 2.ceturksni, tās ir pieaugušas par 7% punktiem.

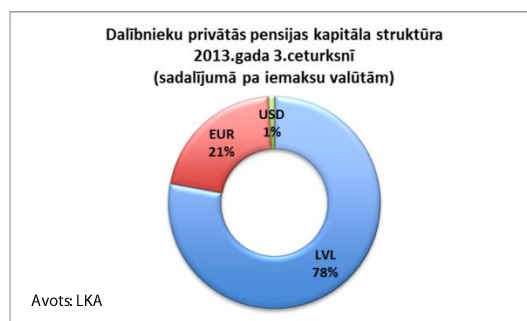
Tāpat kā iepriekš, vidējais uzkrātais privātās pensijas kapitāls sabalansētajos plānos ir nedaudz palielinājies līdz 1016 latiem uz vienu dalībnieku, savukārt aktīvajos plānos – 465 latiem uz vienu dalībnieku. Šāda atšķirība skaidrojama ar to, ka lielāko sabalansēto pensiju plānu darbības laiks pārsniedz 10 gadus un līdz ar to sabalansēto plānu aktīvi veido 65% no kopējiem pensiju 3. līmeņa aktīviem. Savukārt lielāko aktīvo pensiju plānu darbības laiks ir robežās tikai no 6 līdz 9 gadi, un ņemot vērā vidējo dalībnieku vecumu, kas ir 46 gadi, tad dalībnieki pārsvarā izvēlas sabalansētas ieguldījumu stratēģijas saviem privātās pensijas uzkrājumiem.

Vidējais privātās pensijas kapitāls nozarē 3. ceturksnī ir palielinājies par 18 latiem (jeb 3%) un sasniedza 718 latus uz vienu dalībnieku.

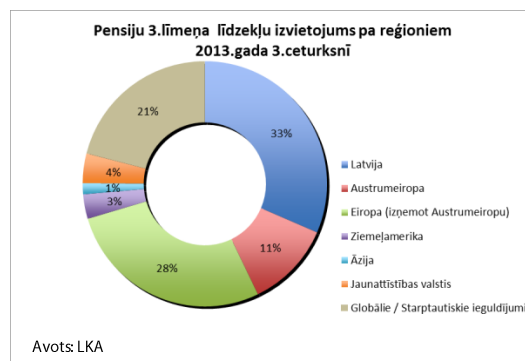


Arī pensiju 3. līmeņa pensiju plānu ieguldījumi galvenokārt ir eiro valūtā, līdzīgi kā pensiju 2. līmenī, kaut arī dalībnieki savu privātās pensijas kapitālu pārsvarā veido latos. Pievilcīgas latu ieguldījumu iespējas pēdējos gados ir sarukušas zemo depozītu un valsts iekšējā aizņēmuma vērstpapīru procentu likmju dēļ.

2013. gada 3. ceturksnī pensiju 3. līmeņa ieguldījumi eiro valūtā ir palielinājušies par 1% punktu līdz 78% līmenim, savukārt latu ieguldījumu ir sarukuši līdz 13% un nedaudz palielinājies ieguldījumu apjoms ASV dolāros.



Savukārt pensiju 3. līmeņa ieguldījumu ģeogrāfiskais izvietojums galvenokārt ir orientēts uz ieguldījumiem Latvijā (33% no kopējiem pensiju plānu aktīviem, kas ir saglabāties tāds pats kā 2. ceturksnī). Nedaudz ir pieaudzis ieguldījumu īpatsvars Rietumeiropā par 2% punktiem līdz 28% no kopējā aktīvu apjoma, kā arī globālo ieguldījumu apjoms ir palielinājies par 1% punktu. Savukārt ir nedaudz samazinājies ieguldījumu apjoms Ziemeļamerikā par 1% punktu.



Vispārējie dati

Kopumā pensiju 3.līmenī savus uzkrājumus veido 215 706 dalībnieku jeb 18% no pensiju 2.līmeņa dalībnieku skaita. Dalībnieku skaits 2013. gada 3. ceturksnī pieaudzis par 1% jeb 2541 personām. Vislielāko aktivitāti dalībai privāto pensiju shēmā izrāda privātpersonas, nevis darba devēji, kā tas ir sastopams Rietumeiropā. Latvijā 74% no kopējiem pensiju 3.līmeņa dalībniekiem ir privātpersonas, kas veic iemaksas savā labā.

2013. gada 3. ceturksnī 6 jauni uzņēmumi ir uzsākuši veidot privātās pensijas uzkrājumus saviem darbiniekiem, un 2013.gada septembra beigās Latvijā kopumā 967 uzņēmumi veica iemaksas privātajos pensiju fondos par 55 646 saviem darbiniekiem.

Uz 2013. gada septembra beigām Latvijā darbojas 7 privātie pensiju fondi (6 – atklātie pensiju fondi un 1 slēgtais pensiju fonds), kas piedāvā 19 dažādus pensiju plānus, kas atšķiras gan pēc līdzekļu ieguldīšanas stratēģijas (4 pensiju plāni ar sabalansētu ieguldījumu stratēģiju, 15 – ar aktīvu), gan pēc ieguldījumu valūtas (12 pensiju plāni Latvijas latos, 5 pensiju plāni eiro, 2 pensiju plāni ASV dolāros).

IV Numura tēma:

Investīciju atdeves svārstības

Brīžos, kad finanšu tirgos ir novērojama nestabilitāte, daudziem pensiju plānu dalībniekiem rodas jautājumi par to, kas notiek ar viņu uzkrājumiem. Kopš senseniem laikiem cilvēks ir psiholoģiski „ieprogrammēts” izvairīties no briesmām un apdraudējuma. Ieguldījumu jomā negatīvi īstermiņa rezultāti tiek bieži uztverti kā draudīgs signāls. Šo apskata daļu veltīsim finanšu tirgus vēsturisko rādītāju analīzei, lai sniegtu labāku priekšstatu par vērtspapīru cenu svārstībām no gada uz gadu un to ietekmi uz ilgtermiņa investīciju rezultātu.

Apskatīsim vēsturiskos datus par ASV akciju un ilgtermiņa valsts obligāciju atdevi. ASV ir viena no nedaudzajām valstīm, par kuru ir atrodami pilnvērtīgi un kvalitatīvi ilgtermiņa dati par vērtspapīru tirgu un makroekonomiskajiem rādītājiem, un kuras ekonomiku un finanšu tirgus nav fundamentāli mainījuši tādi notikumi kā karš pašu teritorijā, politiskās sistēmas maiņa, naudas reforma vai hiperinflācija. Izmantosim datus par ASV akciju un valsts obligāciju atdevi periodā no 1928. gada līdz 2012. gadam.

Vidējais ASV akciju tirgus ienesīgums šajā 85 gadu periodā sasniedz 9,31% gadā, kamēr vidējais valsts ilgtermiņa obligāciju ienesīgums ir 5,11% gadā. Ienesīguma likmju starpība kļūst vēl jūtāmāka, ja aprēķinām rezultātu naudas izteiksmē 100 dolāriem, kas ieguldīti attiecīgi akciju un obligāciju tirgū pirms 85 gadiem. Uz 2012. gada beigām akciju tirgū ieguldītie 100 dolāri ir pieauguši līdz 193 219,24 dolāriem, kamēr obligāciju tirgū rezultāts ir 6 926,40 dolāri.

Atšķirība rezultātos ir acīmredzama, taču būtiski atšķiras arī riska līmenis. Aiz 9,31% vidējā ienesīguma rādītāja slēpjas visai dramatiskas akciju cenu izmaiņas gan augšup, gan lejup. Tikai 27 gados no 85 jeb 32% gadījumu akciju atdeve 1 gada laikā ir bijusi robežās starp -10% un +10%. 47 gados akciju tirgus atdeve ir pārsniegusi +10% robežu, bet 11 gados tā ir bijusi zemāka par -10%. Straujākais vērtības pieaugums 1 gada laikā ir bijis +52,56% (1954.gadā), bet lielākais kritums – par 43,84% (1931.gadā).

Lielākajai daļai investoru tik dramatiski pavērsieni īsā laika periodā ir pārāk lieli. Tomēr jāpiemin, ka negatīva atdeve ir novērota tikai 24 no 85 gadiem jeb 28% gadījumu. Aptuveni viens gads no četriem varētu beigties ar zaudējumiem akciju tirgū.

Ilgtermiņa valsts obligāciju tirgū svārstīgums ir bijis mazāks, taču nevar teikt, ka tā nav bijis nemaz. 50 gados no 85 atdeve ir iekļāvusies -5% līdz +5% robežās, un tikai 4 gados tā ir bijusi zemāka par -5%. 31 gads (36% gadījumu) ir devis investoriem obligācijās rezultātu, kas pārsniedz +5%.

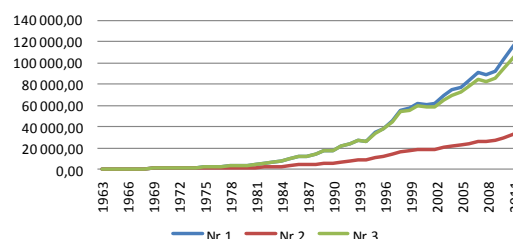
Tikai trīs gadi no 85 ir bijuši tādi, kad investori ir cietuši zaudējumus vienlaicīgi akciju un obligāciju tirgū. Apskatīsim, kādu efektu var panākt, izveidojot jauktu ieguldījumu portfeli, kas sastāvētu no 40% akciju un 60% obligāciju. Tas būtu visai tuvs pēc struktūras VFPS aktīvajiem pensiju plāniem, kuru ieguldīšanas vadlīnijas pieļauj ieguldījumus akciju tirgū līdz 50% no plānu aktīviem.

Jaukta portfeļa vidējais ienesīgums jau minētajā 85 gadu periodā ir 7,34% gadā. Tikai 6 gados no 85 atdeve ir zemāka par -5%, 27 gados jeb 32% gadījumu tā atrodas robežās starp -5% un +5%, bet 52 gados jeb 61% gadījumu tā pārsniedz +5%. Lielākie zaudējumi viena gada laikā sasniedz -19,07%, kamēr lielākais vērtības pieaugums ir 28,97%. Jaukta akciju un obligāciju portfeļa izmantošana ir jūtami samazinājusi kopējās īstermiņa vērtības svārstības.

Investors	Nr.1	Nr.2	Nr.3
Uzkrājums 2012.gada beigās	124 096,21	35 571,82	112 793,15

Pēdējo 50 gadu laikā jaukts ieguldījumu portfelis sasniedz ienesīgumu 8,40% gadā. Izmantosim piemēru, lai uzskatāmi parādītu atšķirības kopējā rezultātā trim dažādiem investoriem. Visi trīs sāk ar 100 dolāriem 1963. gadā. Visi katra gada sākumā papildina savu uzkrājumu ar summu, kas aug par 3% gadā. Pirmais investors konsekventi turpina papildināt savus uzkrājumus līdz 2012. gadam. Otrs, nobažījies par negatīvo 1969. gada investīciju rezultātu, savas iemaksas pārtrauc un neatjauno. Trešais papildina savu ieguldījumu portfeli 31 gada garumā, tomēr pēc zaudējumiem 1994. gadā arī pārtrauc iemaksas.

Ilgtermiņa uzkrājumu piemēri



Avots: <http://research.stlouisfed.org/fred2/> un LKA

Secinājumi:

- Optimālā rīcība ir turpināt veikt regulārus uzkrājumus arī pēc īstermiņa zaudējumiem.
- Iemaksu pārtraukšana pirmo 10 gadu laikā atstāj dramatiski iespaidu uz gala rezultātu.
- Iemaksu pārtraukšanai tuvāk uzkrāšanas perioda beigām ir mazāka, taču jūtama ietekme uz kopējo uzkrājumu.
- Jaukta investīciju stratēģija (piemēram, 40% akcijās/ 60% obligācijās) palīdz mazināt īstermiņa zaudējumus, lai gan neizslēdz tos pavisam.
- Regulārās iemaksas kalpo par stabilizējošu, zaudējumu risku mazinošu elementu.

Tuvojoties uzkrāšanas perioda beigām, zemāka riska portfelis ar lielāku obligāciju un naudas tirgus instrumentu īpatsvaru var labāk nodrošināt uzkrātās vērtības saglabāšanu. Pensiju uzkrājumu veidošanas mehānisms ir visai līdzīgs augstākminētajam piemēram, tāpēc secinājumus var attiecināt arī uz dalību VFPS ieguldījumu plānos un privātajos pensiju fondos.

Apskatu sagatavoja:

**LKA ieguldījumu pārvaldes sabiedrību komiteja
un LKA Privāto pensiju fondu komiteja**

LKA Pensiju fondu apskata Nr.7 pielikums

Mājas lapa www.manapensija.lv un individualizētais pensiju kalkulators

Lai vienuviet būtu viegli atrodamā plaša informācija par pensiju sistēmu Latvijā un pensiju fondu līdzekļu pārvaldīšanu, ir būtiski pārveidota mājas lapa www.manapensija.lv, piedāvājot tajā ne tikai informāciju par visiem trim pensiju līmeņiem Latvijā, bet arī jaunu individualizētu pensijas aprēķināšanas kalkulatoru, kurā iespējams aprēķināt savu nākotnes pensiju pēc reālajiem datiem un redzēt, kādas papildu uzkrājumu iespējas nepieciešams izmantot, lai nodrošinātu sev vecumdienās vēlamās pensijas apmēru.



Tagad mājas lapā pirmo reizi vienkopus atrodama plaša informācija par visiem trim Latvijas pensiju sistēmas līmeņiem – valsts pensiju, valsts fondētajām pensijām un privātajām pensijām, paplašināta informācija par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām, iespēja salīdzināt ieguldījumu plānus un sekot līdzi savam uzkrātajam kapitālam.

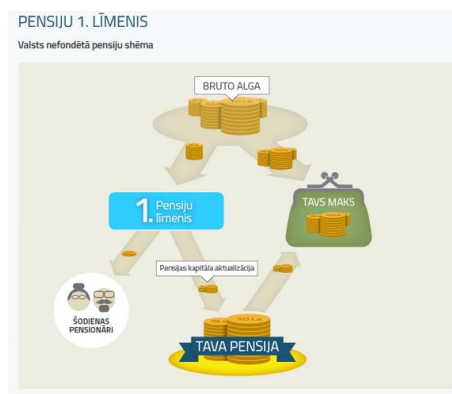
AKTUĀLIE DATI

Datums, uz kuru statistika sagatavota: 23.10.2013

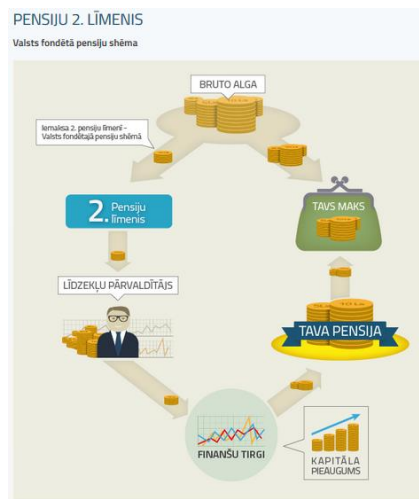
Pensiju plāna nosaukums	Dienas daļas vērtība	Daļas vērtības izmaiņas pret iepriekšējo dienu	IENESĪGUMS %							Kopējā aktīvu vērtība	Daļnieku skaits
			3.mēn.	6.mēn.	1.gad.	2.gad.	3.gad.	5.gad.	10.gad.		
▼	▼	▼	▼	▼	▼	▼	▼	▼	▼	▼	▼
Aktīvie plāni											
Citadele Iedzīvotāju pensiju plāns	1.7406330	0.06	0.87	0.52	2.73	5.57	3.84	5.43	5.19	103 318 148	103 657
DNB Aktīvais ieguldījumu plāns	1.4089583	0.18	1.54	2.22	4.59	6.75	3.61	5.43	-	34 766 027	31 557
Finasta pensiju plāns "EKSTRA PLUS"	1.2514496	-0.01	2.36	3.80	5.74	4.86	3.15	6.39	-	7 252 892	13 091
GE Money pensiju plāns "Džez"	1.1368899	0.05	0.81	0.59	1.34	2.60	1.66	2.92	-	3 359 780	6 022
Nordea aktīvais ieguldījumu plāns	1.1843978	0.06	1.57	2.41	4.77	7.50	3.55	-	-	35 827 138	19 713
NORVINK IPS plāns "Gaia"	1.5856902	0.11	1.38	2.21	3.55	4.77	3.29	6.37	-	17 074 205	28 851
SEB aktīvais plāns	1.5315749	0.20	0.52	0.32	2.49	5.18	2.55	4.31	3.95	119 060 812	120 345
SEB Eiropas plāns	1.5307896	0.28	1.96	2.79	5.05	7.82	3.39	4.70	3.95	17 726 077	15 851
SEB ieguldījumu plāns "Safari"	1.6483622	0.07	0.11	-0.35	0.30	2.52	1.63	4.94	4.72	13 133 176	17 584
Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	1.4475986	0.04	0.70	1.79	4.27	7.51	4.32	6.72	-	367 954 571	398 285
Sabalansētie plāni											
DNB Sabalansētais ieguldījumu plāns	1.4316675	0.09	0.46	0.45	2.56	5.79	3.81	5.48	-	42 272 559	35 297
Finasta pensiju plāns "KOMFORTS"	1.3317766	0.02	1.64	2.31	4.42	5.01	3.80	6.34	-	7 215 715	11 634
NORVINK IPS plāns "Venta"	1.4327928	0.13	1.14	1.93	3.15	4.99	3.45	5.14	-	15 040 820	23 960

Informācijai pievienoti vizuālie materiāli, kas palīdz labāk uztvert un izprast gan to, kas ir pirmā vai otrā līmeņa pensija, kā krājas pensijas kapitāls, kāda nozīme ir katra personiskajiem papildu uzkrājumiem.

Pensiju 1. līmenis – valsts obligātā nefondētā jeb neuzkrājošā pensiju shēma, kurā iesaistās visi iedzīvotāji, kas paši veic vai par kuriem tiek veiktas sociālās apdrošināšanas iemaksas. Šis līmenis nozīmē, ka strādājošais krāj gan savai pensijai, gan rūpējas par šodienas pensionāriem. Tas paredz - jo ilgāk cilvēks strādā un maksā sociālās iemaksas, jo lielāku pensiju saņems vecumdienās.



Pensiju 2. līmenis ietver valsts fondēto jeb uzkrājošo pensiju shēmu. Tas dod iespēju veidot papildu uzkrājumus pensiju 1. līmeņa nodrošinātajai valsts vecuma pensijai, daļu no sociālajām iemaksām uzkrājot un ieguldot finanšu un kapitāla tirgū - vērtspapīros un banku noguldījumos.



Pensiju sistēmas 3. līmenis ir iespēja brīvprātīgi veidot papildu uzkrājumus savai pensijai. Tas nozīmē, ka papildus pensiju sistēmas 1. un 2. līmenim individuāli vai ar sava darba devēja starpniecību daļu savu ienākumu var brīvprātīgi ieguldīt kādā no privātajiem pensiju fondiem. Tā ir iespēja parūpēties par savām vecumdienām, regulāri veicot iemaksas ilgu laika posmu. Laika gaitā veidotais uzkrājums kalpo par papildinājumu valsts garantētajai pensijai.



Tāpat mājas lapā atrodama vienkārši video skaidrojumi par to, kas ir pensiju sistēma Latvijā, kādas ir iespējas krāt un papildināt savu pensijas kapitālu, un kāpēc tas ir nepieciešams.



Pensijas aprēķināšanas kalkulators ļauj izrēķināt tieši savu sagaidāmo pensijas apmēru, kā arī apjaust nepieciešamību vecumdienām krāt papildus

Būtisks jaunums ir individualizētais pensijas aprēķināšanas kalkulators, kas ir balstīts uz katra cilvēka reālo iemaksu un uzkrājumu apjomu un kas ļauj izrēķināt tieši savu sagaidāmo pensijas apmēru, kā arī apzināties, cik liela summa no ienākumiem būtu jānovirza vēlamās nākotnes pensijas uzkrāšanai, ieguldot privātajos pensiju fondos vai citos ilgtermiņa uzkrāšanas instrumentos.

Jūsu vecums: 15 20 25 30 35 40 45 50 55 60 65 **25**

Neto alga mēnesī: 0 LVL Mēneša iemaksa P3.L: 0 LVL

Šī brīža uzkrājums P1.L: 0 LVL¹ vai 0 % no neto algas

Šī brīža uzkrājums P2.L: 0 LVL²

Šī brīža uzkrājums P3.L: 0 LVL³ **APRĒĶINĀT**

Rezultāti

Pensijas apmērs (LVL)

Pensijas lielums attiecībā pret neto algu pirms pensionēšanās⁴, %

Neto alga pirms pensionēšanās⁵: LVL

Pensiju 1. līmenis:

Pensiju 2. līmenis:

Pensiju 3. līmenis:

KOPĀ:

Kopumā jaunā mājas lapa dos iespēju tās lietotājiem dziļāk izprast pensiju sistēmas būtību un iespējas, modelēt savas sagaidāmās pensijas apmēru atkarībā no sava ienākumu un uzkrājumu pensiju fondos līmeņa. Diemžēl nepatīkami pārsteigti būs tie, kas saņem algu aploksnēs un neveic uzkrājumus. Jācer, ka kalkulatora aprēķinātais pensijas apmērs nevienam vien atvērs acis un liks padomāt, vai ir izdevīgi izvairīties no nodokļu maksāšanas.

Nepatīkami pārsteigti būs tie, kas saņem algu aploksnēs un neveic uzkrājumus

Mājas lapa www.manapensija.lv pieejama arī krievu un angļu valodā.



Mājas lapu www.manapensija.lv uztur Latvijas Centrālais depozitārijs, lapas modernizācija tika veikta sadarbībā ar Latvijas Komercbanku asociācijas (LKA) ieguldījumu pārvaldes sabiedrību komiteju, kā arī saskaņojot ar Labklājības ministriju un Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru.