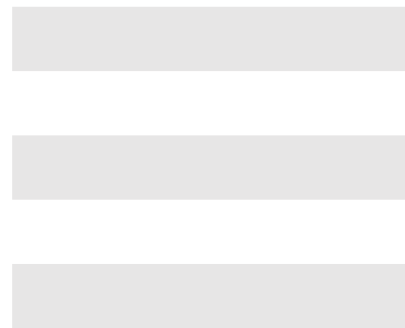


Priekšlikumi grozījumiem Valsts fondēto pensiju likumā

Priekšlikumu kopsavilkums

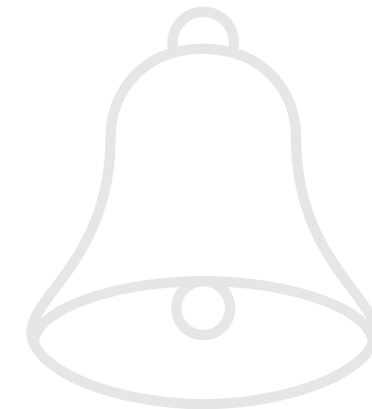
- Atpirkšanas pienākumam noteikt termiņu
- Palielināt limitus ieguldījumiem, pērkot emitentu (uzņēmumu) obligācijas, kā arī ieguldījumiem alternatīvajos ieguldījumu fondos
- Ieviest 100% akciju plānus (šobrīd – 75%)
- Ļaut pārvaldītājiem zināt, kas ir viņu klienti
- Dot iespēju klientam redzēt savu uzkrāto kapitālu, kur viņam ērtāk



Pārvaldītāju pienākums ir ieguldīt līdzekļus vienīgi ieguldījumu plāna dalībnieku interesēs

Ieguldījumi nekotētos finanšu instrumentos ir svarīgi Latvijas tautsaimniecības attīstībai

Pārāk konservatīva plāna izvēle agrā vecumā pat par **vairākām reizēm samazina potenciālo uzkrājumu pensijai**



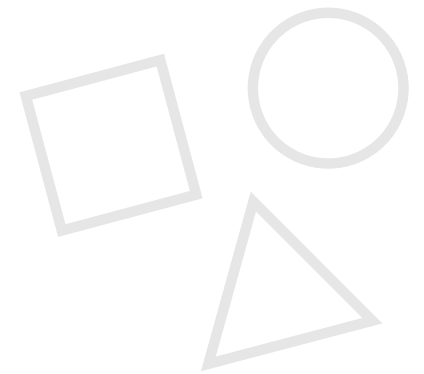
Atpirkšanas pienākums



- Ja tirgus svārstību rezultātā notiek atkāpe no ieguldījumu prospektā noteiktā (% akciju, % obligāciju, % citu ieguldījumu) un ieguldījumu nevar pārdot, tad to atpērk
- Ieguldījumus alternatīvajos ieguldījumu fondos nevar uzreiz realizēt. Atpirkšanas pienākums liek pārvaldītājiem būt pārlietu piesardzīgiem
- Priekšlikums ir noteikt laika limitu: regulētā tirgū iekļautiem instrumentiem 3 mēneši, neiekļautiem – 3 gadi

Limiti

- Pasaulē ieguldījumu īpatsvars alternatīvajos ieguldījumu fondos pieaug, 20 lielākie pensiju fondi vidēji ieguldījuši 20% no to ieguldījumiem
- Ja likumā noteiktais limits būtu par vismaz 5 procentpunktiem augstāks, ilgtermiņa ienesīguma potenciāls, rēķinot konservatīvi, pieaugtu par 0,1% gadā



Šobrīd

1 obligāciju emitents = max. **10%** no 1 emitenta vērstpapīriem

AIF = max. **15%** ieguldījums no plāna aktīviem



Izmaiņas

1 obligāciju emitents = vēl **+ 20%** no 1 emitenta vērstpapīriem

AIF = vēl **+ 10%** ieguldījums no plāna aktīviem

- Priekšzīmīgi maksā nodokļus
- Nav no augsta riska jurisdikcijas
- Laba korporatīvā pārvaldība
- > 50 darbiniekiem – koplīgums
- Ilgtspējīgs ieguldījums

!!! Nav visi kritēriji, bet noteikta kombinācija

JA

100% akciju plāni

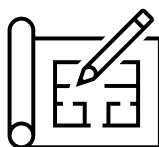
- Atļaut 100% akciju plānus, tāpat kā 3PL
- Šādā plānā nav jābūt personai neilgi pirms pensijas
- Šādā plānā jābūt jauniem cilvēkiem



23 gadi

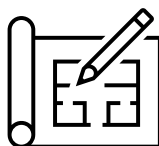


1000 bruto
+2% gadā



Konservatīvais

42 800



75% akcijas

77 900



100% akcijas

96 600



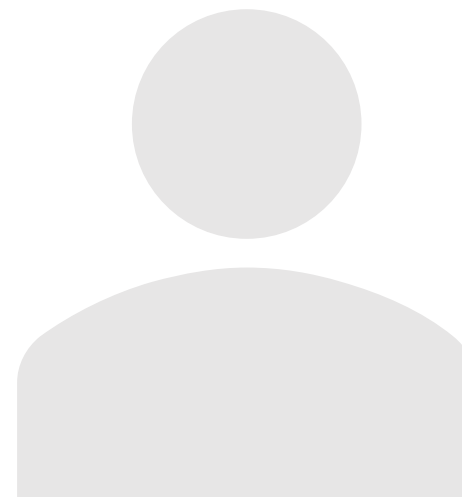
Jaunie dalībnieki

- Esošā 2PL dalībnieku «ielozēšanas» sistēma kādā no tirgū piedāvātajiem konservatīvajiem plāniem **nav Latvijas iedzīvotāju ilgtermiņa interesēs**
- Ap **80 procentiem** jauno 2PL dalībnieku paši neizvēlas savu pensiju plānu; attiecīgi tiek novirzīti kādā no konservatīviem plāniem
- **75 procenti** dalībnieku paši ir izvēlējušies sabalansētos vai aktīvos plānus



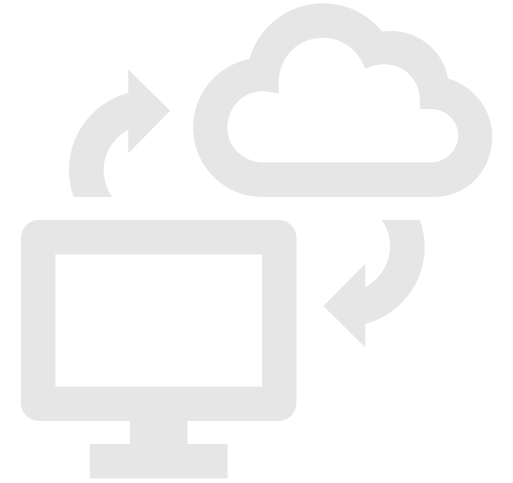
Sava klienta zināšana

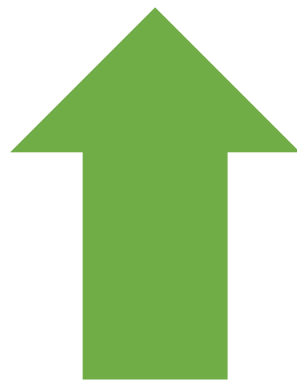
- 2PL pārvaldītāji **nezina** savus klientus. Tas neveicina efektīvu līdzekļu pārvaldīšanu – klienti ne vienmēr ir viņu situācijai atbilstošajos plānos
- Svarīgi atļaut pārvaldītājam sniegt klientiem savlaicīgu, kvalitatīvu un iespējami personalizētu konsultāciju, it īpaši «ielozētajiem» dalībniekiem
- Pieejamais datu apjoms – līdzīgi 3PL



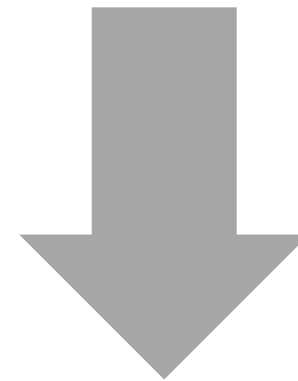
Uzkrājuma redzamība

- 2019.gadā informāciju par otrā pensiju līmeņa uzkrāto kapitālu www.latvija.lv aplūkojuši tikai ap **5 procentiem** no visiem 2PL dalībniekiem
- Nepieciešams nepārprotami noteikt, ka klients ir saimnieks pār saviem datiem un pašam klientam jānodrošina iespēja personīgo uzkrājumu redzēt jebkurā viņa izvēlētajā platformā (*piemēram, internetbankā aplūkot savu uzkrāto pensijas kapitālu, kas uzkrāts pie pārvaldītāja, kas nav saistīts ar šo platformu*)





Esam atvērtāki
proporcionāli
augstākam riskam un
atdeve ir atbilstošā
līmenī



Esam ļoti piesardzīgi,
nekādus riskus
nevēlamies principā,
atdeve ir niecīga

Rīcība

- Valsts fondēto pensiju likuma grozījumi, ja priekšlikums ir tehniski skaidrs un sagatavots
- Finanšu sektora attīstības plāns, ja priekšlikums prasa padziļinātāku analīzi
- Kamēr nav paredzēta 2PL pārvaldītāja tiesības redzēt savus klientus, jāizstrādā labāks informatīvais materiāls jaunajiem 2PL dalībniekiem

**FINANŠU
NOZĀRES
ASOCIĀCIJA**



Pamatojums

