

ОТЧЕТЕН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА НА ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД “СЪГЛАСИЕ” ПРЕЗ 2006Г.

I. Професионален пенсионен фонд “Съгласие”: пазарни позиции

Професионален пенсионен фонд “Съгласие” е регистриран с решение на СГС по фирмено дело 14061/2000.

През 2006г. дейността на Компанията по отношение на осигуряването в професионалния пенсионен фонд бе насочена основно към нарастване на пазарния дял на ППФ “Съгласие” по брой осигурени лица и по размер на управляваните активи чрез задържане на осигурените лица във фонда и същевременно чрез привличане на новоосигурени и на лица, осигуряващи се в други професионални пенсионни фондове.

Към 31.12.2006г броят на участниците в ППФ “Съгласие” е 34 185 души, като 33 707 са с активни осигурителни партии, а 478 са с партии, по които не са постъпили осигурителни вноски (което е със 198 лица по-малко в сравнение с 31.12.2005г. Нарастването на броя на осигурените лица в ППФ “Съгласие” към 31.12.2006г. спрямо 31.12.2005 г. е с 1 927 души (6,06%). От общия брой на осигурените лица във Фонда 2 571 са работещи при условията на I категория труд и 31 136 са работещи при условията на II категория труд. През 2006г. В ППФ «Съгласие» има 2 322 нови осигурени лица.

Изменението на броя на осигурените лица с активни осигурителни партии през 2006г. по тримесечия е както следва:

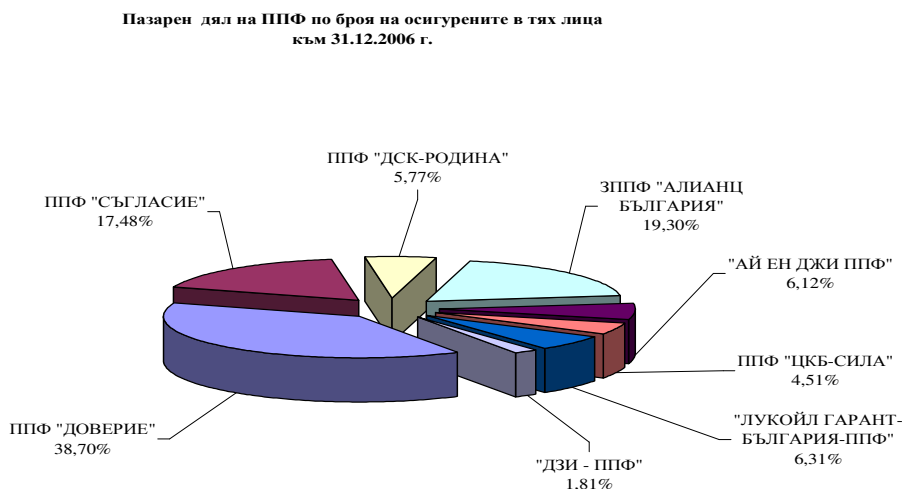
	към 31.12.2005г	към 31.03.2006г.	към 30.06.2006г.	към 30.09.2006г.	към 31.12.2006г.	Нарастване 31.12.06/31.12.05	Нарастване %
ППФ	31 780	31 782	32 794	33 158	33 707	1 927	6,06%

И през 2006г. ПОК “Съгласие” успя да увеличи пазарния си дял на база брой осигурени лица. Към 31.12.2006г. пазарният дял на Компанията при професионалните пенсионни фондове според броя на осигурените лица е 17.48% при 17.42% към 31.12.2005г. Увеличението на пазарния дял на Компанията на база брой осигурени лица се дължи основно на големия брой новоосигурени лица – както привлечени чрез осигурителни посредници, така и служебно разпределени и на положителния баланс по отношение на лицата, променили участието си в професионалния пенсионен фонд.

Промяната на пазарния дял на ПОК “Съгласие” на база брой осигурени лица по тримесечия е както следва:

Пазарен дял	към 31.12.2005г	към 31.03.2006г.	към 30.06.2006г.	към 30.09.2006г.	към 31.12.2006г.	Нарастване %.
ППФ	17.42	17.36	17.41	17.41	17.48	0.06

Информация за пазарния дял на пенсионноосигурителните дружества по брой осигурени лица е дадена в следната графика:



Общият брой на лицата с новоприети заявления и служебно разпределени, постъпили в ПФФ «Съгласие» през 2006г. е 3 003 души, от които 1 337 са с новоприети заявления от личен избор (26,49% от общия брой новоприети заявления) и 1666 са служебно разпределените лица (16,88% от общия брой на служебно разпределените). През 2006г. 729 лица са се прехвърлили от други професионални пенсионни фондове в ПФФ «Съгласие», като същевременно 879 са се прехвърлили към други професионални пенсионни фондове.

От новоосигурените лица във Фонда 203 са от първа категория труд и 2 874 – от втора категория труд. Същевременно 710 са се възползвали от правото си на ранно пенсиониране като натрупаните средства са върнати в НОИ, 37 лица са изтеглили средствата си по реда на чл.172 от КСО и 62 лица са починали.

Средният размер на месечната осигурителна вноска в ПОК «Съгласие» е 59,75 лева при 40,22 лева за 2005г., което отразява съществено нарастване и на този показател. По категории труд размерът на вноската към 31.12.2006г. е както следва:

- за I категория труд - 96.78 лева и
- за II категория труд –52.97 лева.

Средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице в ПФФ «Съгласие» нараства и към 31.12.2006 г. е 1 761,18 лева при 1 401,54 лева към 31.12.2005г.

Поради придобиване на право на ранно пенсиониране, съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване в НОИ са преведени суми за 710 лица в общ размер на 1 907 321 лв. Изплатени са суми на 37 лица в общ размер 53 504 лева при пенсиониране при условията на III категория труд и на наследници на починали 62 лица в общ размер 110 584

лева.

И през 2006г. процесът на промяна на участието за ППФ “Съгласие” е с отрицателен баланс по отношение броя на прехвърлилите се лица. Най-много лица са напуснали ППФ “Съгласие” през първото тримесечие на годината. Движението на осигурени лица от и към ППФ “Съгласие” по тримесечия е както следва:

Брой лица

I тримес			II тримес			III тримес			IV тримес			Общо		
От Съгласие	Към Съгласие	Нетна разлика	От Съгласие	Към Съгласие	Нетна разлика	От Съгласие	Към Съгласие	Нетна разлика	От Съгласие	Към Съгласие	Нетна разлика	От Съгласие	Към Съгласие	Нетна разлика
234	95	-139	244	150	-94	203	109	-94	179	107	-72	879	729	-150

По отношение на размера на средствата, прехвърлени в резултата на процеса на промяна на участие, балансът за ППФ “Съгласие” е положителен – със 73 634 лева. В резултат на процеса на прехвърляне бяха преведени към и от ПОК “Съгласие” следните суми за лицата, променили участието си в пенсионен фонд.

лева

I тримес			II тримес			III тримес			IV тримес			Общо		
От Съгласие	Към Съгласие	Нетна разлика	От Съгласие	Към Съгласие	Нетна разлика	От Съгласие	Към Съгласие	Нетна разлика	От Съгласие	Към Съгласие	Нетна разлика	От Съгласие	Към Съгласие	Нетна разлика
424 183	260 938	-163 245	377 996	263 637	-114 359	498 745	183 603	-315 142	381 399	230 005	-151 394	1 736 740	1 810 374	73 634

II. Постъпления в ППФ “Съгласие”

През 2006 г. балансовите активи на ППФ “Съгласие” нараснаха от 44 579 хил. лева към 31.12.2005г. на 59 433 хил. лева към 31.12.2006г. – т.е. с 14 854 хил.лева (33.32%). Нетните активи на фонда се увеличиха от 44 541 хил.лв към 31.12.2005г. на 59 364 хил.лв към 31.12.2006г. т. е с 14 823 хил.лв. (33.28%).

Изменението на размера на нетните активи на Фонда по тримесечия е както следва:

хил.лв.

Към 31.12.2005г	Към 31.03.2006г	Към 30.06.2006г	Към 30.09.2006г	Към 31.12.2006г	Нарастване 31.12.06/ 31.12.05	Нарастване %
44 541	45 717	48 383	56 056	59 364	14 823	33.38

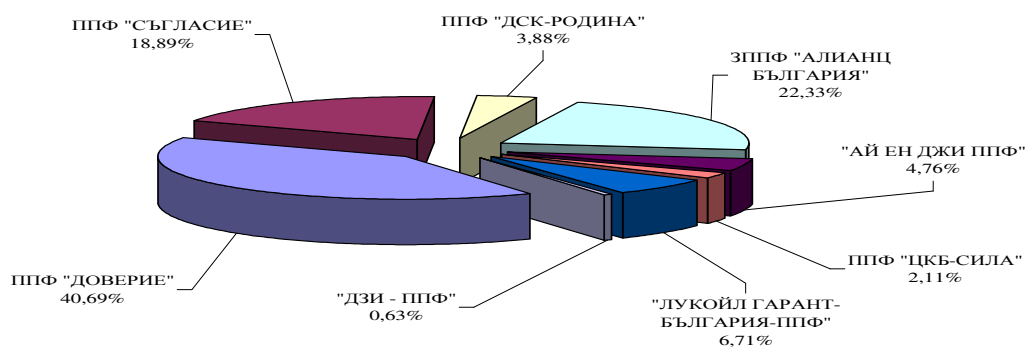
Пазарният дял на ПОК “Съгласие” на база размер на нетните активи се увеличи съществено от 17,58% към 31.12.2005г. на 18,89% към 31.12.2006г. - т.е. отбелязва нарастване от 1,31%.

Промяната на пазарния дял на ПОК “Съгласие” на база нетни активи е както следва:

Към 31.12.2005г	Към 31.03.2006г	Към 30.06.2006г	Към 30.09.2006г	Към 31.12.2006г	Нарастване % 31.12.06/ 31.12.05
17,58	17,39	17,71	19,13	18,89	1,31

Състоянието на пенсионноосигурителните дружества по размер на управляваните активи в професионалните пенсионни фондове е дадено в следната графика

**Пазарен дял на ППФ по размер на нетните им активи
към 31.12.2006 г.**



Увеличението на стойността на нетните активи на ППФ "Съгласие" през 2006г. е в размер на 19 781 хил.лв., от които:

- постъпления от осигурителни вноски - 9 372 хил.лв;
- реализиран доход от инвестиции – 8 587 хил.лв и
- постъпили суми от други пенсионни фондове - 1 806 хил.лв.
- преведени лихви от НАП – 14 хил. лева

Постъпленията от осигурителни вноски по тримесечия в ППФ са както следва :

Към 31.03.2006г	Към 30.06.2006г	Към 30.09.2006г	Към 31.12.2006г	Нарастване 31.12.06/ 31.12.05	Нарастване %
2 098	2 131	2 200	2 955	826	9.66

Същевременно стойността на нетните активи на фонда е намаляла с 4 958 хил.лева поради следните причини:

- прехвърлени към други професионални пенсионни фондове – 1 889 хил. лева;
- преведени в НОИ за лица, възползвали се от правото си на ранно пенсиониране – 1 909 хил.лева;
- изплатени еднократно средства на осигурени лица – 53 хил.лева ;
- изплатени средства на наследници на осигурени лица – 111 хил.лева.

От ППФ "Съгласие" са изплатени такси към дружеството в общ размер 995 937 лв., в т.ч.:

- такса за управление в размер на 469 351лева ;
- инвестиционна такса в размер на 506 772 лева и
- такса прехвърляне в размер на 19 813 лева.

Изменението на отчисленията от такси от ППФ "Съгласие" по тримесечия е следното:

	I-во тримесечие	II-ро тримесечие	III-то тримесечие	IV –то тримесечие	Общо 2006г.
Отчисления от ПФ-общо, от които :	224	228	246	298	996
Такса управление	105	107	110	147	469
Инвестиционна такса	113	117	131	146	507
Такса прехвърляне	6	4	5	5	20

В структурата на таксите най-голям е относителния дял на таксата от осигурителни вноски, следвана от инвестиционната такса и таксата прехвърляне.

Състоянието на баланса на ППФ “Съгласие” по тримесечия е както следва:

В хил.лв.	Към 31.03.06	Към 30.06.06	Към 30.09.06	Към 31.12.06
Инвестиции	45 264	48 326	55 804	59 121
Парични средства	503	98	21	12
Краткосрочни вземания	0	0	300	300
Обща сума на актива	45 767	48 424	56 125	59 433
Резерв за гарантиране на мин.доходност	0	0	0	0
Дългосрочни задължения	45 717	48 383	56 056	59 364
Краткосрочни задължения	50	41	69	69
Обща сума на пасива	45 767	48 424	56 125	59 433

III. Доходност от инвестиране на средствата на ППФ “Съгласие”

Анализът на структурата на инвестиционния портфейл на ППФ “Съгласие” показва, че са спазени изискванията на Кодекса за социално осигуряване по отношение на отделните инвестиционни инструменти. Постигната е диверсификация на инвестиционния портфейл, като активите на ППФ “Съгласие” са инвестирани в инструменти, съчетаващи висока доходност и минимален риск.

Средствата от осигурителни вноски в ППФ “Съгласие” се инвестират в инвестиционните инструменти, посочени в Кодекса за социално осигуряване. След промените в инвестиционния режим на пенсионноосигурителните дружества и управляваните от тях пенсионни фондове, структурата на инвестиционния портфейл бе трансформирана в съответствие с новите изисквания, като приоритет бе намаляването на процента на инвестициите в ДЦК и пренасочване на средствата към инструменти с по-висок доход, основно акции и облигации.

В резултат на провежданата инвестиционна политика през 2006 г. в ППФ “Съгласие” бе постигната годишна доходност от 16,64% (при 8,41% за 2005г.) и бе реализиран положителен доход от 8 587 хил.лева. Постигнатата доходност от управлението на активите на ППФ “Съгласие” през четвъртото тримесечие надхвърля средното за универсалните пенсионни фондове, което съгласно изискванията на Кодекса наложи формирането на резерв за сметка на

средствата на Фонда.

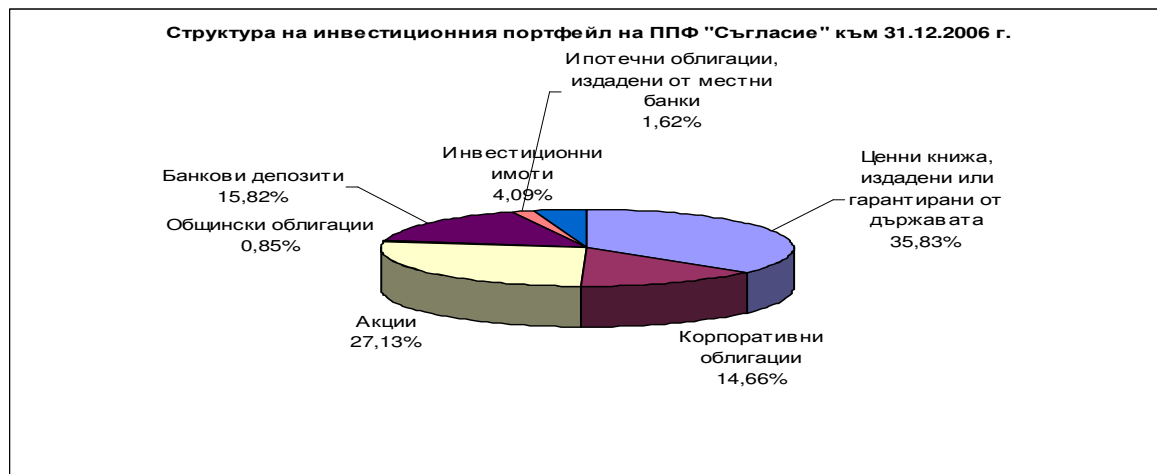
Инвестициите в държавни ценни книжа (ДЦК) представляват 35,83% от нетните активи на ППФ, инвестициите в акции, приети за търговия на регулираните пазари на ценни книжа, са 27,13% от нетните активи на ППФ, в корпоративни облигации са 14,66%, в ипотечни облигации – 1,62% и 0,85% са в общински облигации. Инвестициите в банкови депозити представляват 15,82% от нетните активи на ППФ, а в инвестиционни имоти са инвестирани 4,09% от активите на фонда.

Структурата на инвестиционния портфейл на ППФ "Съгласие" по видове инвестиционни инструменти е както следва:

Структура на инвестиционния портфейл на ППФ "Съгласие" към 31.12.2006 г.

№	Вид на инвестицията	Структура (%)	Стойност (лв.)
1	Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	35,83%	21 180 142
2	Корпоративни облигации	14,66%	8 667 019
3	Акции	27,13%	16 040 914
4	Общински облигации	0,85%	501 565
5	Банкови депозити	15,82%	9 354 237
6	Ипотечни облигации, издадени от местни банки	1,62%	959 968
7	Инвестиционни имоти	4,09%	2 417 013
		100,00%	59 120 857

Структурата на инвестиционния портфейл е показана в следната графика:



Постигнатата доходност от инвестиране на средствата на ППФ "Съгласие" за периода 31.12.2004г. - 29.12.2006г. на годишна база е 12.45% .

По партидите на осигурените лица в ППФ "Съгласие" през 2006г. е разпределен доход от инвестиране на активите на фонда в размер на 8 587 хил.лв.

IV. Стратегически направления за развитието на ППФ “Съгласие”

Основните насоки на дейността Компанията по отношение на професионалния пенсионен фонд през следващата година ще бъдат:

1. Привличане на осигурени в други професионални фондове.
2. Привличане на по-голям брой новорегистрирани, постъпващи на работа при условията на I и II категория труд

Определени възможности по отношение на нарастване на броя на осигурените лица в професионалния пенсионен фонд има и във връзка със служебното разпределение на неизбралите и дублиралите своя избор лица. В тази връзка усилията на Компанията ще са ориентирани към увеличаване на броя на новоосигурените като база за по-голям брой служебно разпределени лица.