



Datum: 22.12.2015

Medij: Biznis magazin

Rubrika: Naslovna

Autori: Vesna Lapčić

Teme: Generali Srbija; Dobrovoljni penzijski fond Generali; Dobrovoljni penzijski fondovi

Napomena:

Površina: 1013

Tiraž: 0



Naslov: Nataša Marjanović Generali Srbija

Strana 50, 51



Nataša Marjanović
Generali Srbija





Datum: 22.12.2015

Medij: Biznis magazin

Rubrika: Naslovna

Autori: Vesna Lapčić

Teme: Generali Srbija; Dobrovoljni penzijski fond Generali; Dobrovoljni penzijski fondovi

Napomena:

Površina: 1013

Tiraž: 0



Naslov: Nataša Marjanović Generali Srbija

Stranica 51

NATAŠA MARJANOVIĆ, PREDSEDNICA ODBORA DIREKTORA GENERALI DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE DOBROVOLJNIM PENZIJSKIM FONDOM

Mladi ne razmišljaju o starosti

Od dobrovoljnih penzijskih fondova se očekuje stabilan i siguran rast imovine na duge staze koji će, uz minimalan rizik, doneti prinosa viši od prinosa na štednju u banci. Sigurnost ulaganja, uz veliku javnost rada i izgradnja poverenja - neophodni su za postojanje ovakvog proizvoda



Nataša Marjanović

Imovina dobrovoljnih penzijskih fondova na kraju trećeg tromesečja 2015. iznosila je 26,4 milijarde dinara i beleži konstantan rast, pokazuju podaci Narodne banke Srbije. "Privatnu penziju" u Srbiji, međutim, uplaćuje tek 2,66 odsto stanovnika, a u najvećoj meri to čine poslodavci za svoje zaposlene. Svest građana o ovom vidu štednje je, i posle devet godina poslovanja dobrovoljnih penzijskih fondova na ovom tržištu, izuzetno niska iako je, prema rečima Nataše Marjanović, predsednice odbora direktora Generali društva za

upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom, cilj njihovog poslovanja da uz minimalan rizik ostvare veći prinos od onog koji se može, na primer, ostvariti štednjom u bankama.

– Produžetak radnog veka, trajne kazne za prevremeni odlazak u penziju i smanjenje grejs perioda za penzije biće dodatni podsticaj za mnoge građane i poslodavce da počnu da razmišljaju o uplaćivanju doprinosa u dobrovoljne penzijske fondove – rekla je Nataša Marjanović predstavljajući rezultate poslovanja Generali fondova.

U Srbiji, naime, posluje sedam fondova, a više od četvrtine imovine svih fondova, 7,5 milijardi dinara, nalazi se u rukama Generali društva koje upravlja sa dva fonda – Generali Basic i Generali Index. Ovi fondovi su u poslednjih devet godina, koliko posluju na tržištu, zabeležili pozitivan prinos na kapital, a broj članova je dostigao 52.000, dok ukupan broj klijenata na tržištu iznosi oko 190.000 na kraju trećeg kvartala ove godine.

Nataša Marjanović u razgovoru za Magazin Biznis govori o tome kako se mere štednje odražavaju na ovaj sektor, kao i šta bi trebalo učiniti da bi se ova industrija dalje podstakla na razvoj.

- S obzirom na to da su Vaši klijenti uglavnom iz korporativnog sektora, da li se niske kamatne stope na štednju odražavaju na poslovanje dobrovoljnog penzijskog fonda u smislu da su građani više zainteresovani za ovaj vid štednje?

– U dobrovoljnim penzijskim fondovima dominiraju korporativni klijenti iako i procenat učešća fizičkih lica lagano raste. Za naše klijente sigurnost se stavlja ispred prinosa, a štednja u penzijskim fondovima nije supstitut za štednju u banci tako da niže kamatne stope na štednju ne mogu u velikoj meri da utiču na povećavanje broja članova.

- Šta su prednosti štednje u ovim fondovima u odnosu na druge vidove štednje – bankarske, osiguranja i slično?

– Pored poreskih olakšica, ono što bih istakla kao najveću prednost dobrovoljnih penzijskih fondova jeste njihova potpuna fleksibilnost za članove. Član sam bira iznos i dinamiku uplate. S druge strane, sam rad dobrovoljnih penzijskih fondova je strogo regulisan i kontrolisan od strane Narodne banke Srbije. Sigurnost ulaganja, uz veliku javnost





Datum: 22.12.2015

Medij: Biznis magazin

Rubrika: Naslovna

Autori: Vesna Lapčić

Teme: Generali Srbija; Dobrovoljni penzijski fond Generali; Dobrovoljni penzijski fondovi

Napomena:

Površina: 1013

Tiraž: 0



Naslov: Nataša Marjanović Generali Srbija

Stranica 51

DOMINIRAJU HARTIJE OD VREDNOSTI

• *Srpsko finansijsko tržište je nerazvijeno i male su mogućnosti institucionalnih investitora poput dobrovoljnih penzijskih fondova za diversifikaciju ulaganja. U kojoj meri je to ograničavajući faktor u poslovanju i daljem napretku ove industrije?*

– Niži nivo razvijenosti finansijskog tržišta utiče na to da fondovi nemaju previše investicionog prostora tj. dobrih i

rada, doprinosi transparentnosti koja je potrebna za izgradnju poverenja, u proteklim vremenima često narušavanog, a bez kojeg je postojanje ovakvog proizvoda praktično nemoguće.

Od dobrovoljnih penzijskih fondova se očekuje stabilan i siguran rast imovine na duge staze koji će, uz minimalan rizik, doneti prinos viši od prinosa na štednju u banci.

U prošloj godini Generali Basic dobrovoljni penzijski fond ostvario je prinos od 12,63 odsto što je najveći ostvareni prinos na nivou čitave industrije. Kada je reč o fondu Generali Index (fondu koji ulaže gotovo isključivo u evro indeksiranu aktivu), prosečan prinos u poslednje tri godine iznosio je 4,70 odsto, dok je prošle godine ovaj procenat iznosio 3,57 odsto.

• *Kakav je trenutno odnos u Generali fondovima što se tiče same strukture klijenata – odnos građana i kompanija, a i starosne strukture? Koliko se domaće tržište u tom smislu razlikuje od nekih razvijenih tržišta?*

– U dobrovoljnim penzijskim fondovima najveći broj članova čine korporativni klijenti, a što se starosne dobi tiče najviše je članova koji imaju iznad 40 godina. Glavna razlika u odnosu na zemlje iz okruženja je ta što je u Srbiji još uvek nedovoljno razvijena svest među mlađim osobama, kada je u pitanju štednja za starost.

• *Kako se opšte mere štednje odražavaju na poslovanje ove industrije? Konkretno, da li i kako utiču na vaše poslovanje?*

– Opšte mere štednje utiču na poslovanje industrije penzijskih fondova, posebno u segmentu regrutacije novih klijenata. Članovi koji su započeli proces

raznovrsnih alternativa za ulaganje kojima bi se izvršila dodatna diversifikacija.

Prioritet broj jedan kada je penzijska štednja u pitanju je sigurnost, tako da je ulaganje veoma konzervativno. U portfoliju dominiraju dužničke hartije od vrednosti Republike Srbije kao najsigurniji instrument koji obezbeđuje relativno viši prinos uz minimalan rizik. Čak i u situaciji dosta razvijenijeg finansijskog tržišta državne HoV bi ostale dominantan vid ulaganja.

štednje za starost vrlo brzo spoznaju benefite ovog ulaganja i redovno uplaćuju penzijske doprinose.

Kao primer, želim da napomenem da član dobrovoljnog penzijskog fonda koji od osnivanja uplaćuje svakog meseca maksimalni neoporezivi iznos i kojim je poslodavac uplaćivao isti iznos, na svom računu ima gotovo 1,5 miliona dinara, odnosno 12.000 evra. Na žalost, bilo je i situacija da su članovi zbog štednje bili primorani da privremeno koriguju uplate penzijskih doprinosa.

• *Kako ste zadovoljni dosadašnjim reformama penzijskog sistema, u kom pravcu bi trebalo dalje da ide taj proces i koliko benefita može industrija dobrovoljnih penzijskih fondova da očekuje od tih promena?*

– Dosadašnja reforma penzijskog doprinosa u Srbiji podrazumevala je samo parametarske promene. Možemo da se složimo da je, u ovom trenutku, drugi stub (obavezni privatni penzijski fondovi) veoma skup i ne predstavlja realno rešenje, ali eksplicitna podrška države u razvoju trećeg stuba (dobrovoljni privatni penzijski fondovi) je neophodna za razvoj stabilnog i održivog penzijskog sistema kod nas.

• *Osim poreskih olakšica koje već postoje na uplate u penzijske fondove, kako bi se dodatno mogao stimulisati korporativni sektor, sa jedne strane, i građani koji su u velikoj manjini, sa druge strane, da uplaćuju? Šta može da uradi industrija, a šta država?*

– Poreske olakšice su veoma značajne za razvoj penzijskog sistema, ali je svakako neophodno dodatno edukovanje građana kako bi lakše razumeli na koji način one doprinose da štednja u penzijskim fondovima bude dodatno isplativa.

U cilju omasovljavanja štednje i edukacije građana o neophodnosti štednje za starost, kontinuirana podrška medija i države je neophodna – ocenila je Nataša Marjanović u razgovoru za Magazin Biznis.

Vesna Lapčić

