



Република Македонија

Агенција за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување

Republic of Macedonia

Agency for Supervision of Fully Funded Pension Insurance

**СОСТОЈБИ ВО КАПИТАЛНО
ФИНАНСИРАНОТО ПЕНЗИСКО ОСИГУРУВАЊЕ /
LATEST DEVELOPMENTS IN THE
FULLY FUNDED PENSION INSURANCE**

Статистички извештај бр. 15 / Statistical Report No. 15
30 септември 2009 г. / September 30, 2009

Пензиски друштва; задолжителни и доброволни пензиски фондови

Во рамките на капиталното финансирано пензиско осигурување, постојат две пензиски друштва. Едното друштво управува со еден задолжителен и еден доброволен пензиски фонд, а другото друштво управува со еден задолжителен пензиски фонд. Двете пензиски друштва се:

1. Акционерско друштво за управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови “НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД” Скопје

кое управува со

Отворен задолжителен пензиски фонд - “НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД” Скопје и

Отворен доброволен пензиски фонд – “НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС” Скопје

Акционери на Акционерско друштво за управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови “НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД” Скопје се Нова Љубљанска банка ДД Љубљана, Република Словенија, која во капиталот на друштвото учествува со 51%, и НЛБ Тутунска банка АД Скопје, Република Македонија, која во капиталот на друштвото учествува со 49%. Основачкиот капитал на друштвото изнесува 2,0 милиони евра.

и

2. КБ Прво друштво за управување со пензиски фондови АД Скопје

кое управува со

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје

Акционери на КБ Прво друштво за управување со пензиски фондови АД Скопје се Скупина Прва заваровалниски холдинг ДД Љубљана, Република Словенија, која во капиталот на друштвото учествува со 51% и Комерцијална банка АД Скопје, Република Македонија, која во капиталот на друштвото учествува со 49%. Основачкиот капитал на друштвото изнесува 1,5 милион евра.

Pension Companies; Mandatory and Voluntary Pension Funds

The fully funded pension insurance includes two pension companies. One of them manages one mandatory pension fund and one voluntary pension fund, the other pension company manages one mandatory pension fund. The two pension companies are the following:

1. Akcionersko drustvo za upravuvanje so zadolzitelni I dobrovolni penziski fondovi “NLB NOV PENZISKI FOND” Skopje, which manages

Otvoren zadolzitelen penziski fond – “NLB PENZISKI FOND” Skopje and

Otvoren dobrovolen penziski fond – “NLB PENZIJA PLUS” Skopje

Shareholders of Akcionersko drustvo za upravuvanje so zadolzitelni I dobrovolni penziski fondovi “NLB NOV PENZISKI FOND” Skopje are Nova Ljubljanska Banka DD, Ljubljana, Republic of Slovenia, which represents a portion of 51% of the Pension Company capital and NLB Tutunska Banka AD, Skopje, Republic of Macedonia, which represents 49% of the Pension Company's capital. The founding capital of the Pension Company is 2.0 million Euros.

and

2. KB Prvo drustvo za upravuvanje so penziski fondovi AD Skopje, which manages

KB Prv otvoren zadolzitelen penziski fond - Skopje

Shareholders of KB Prvo drustvo za upravuvanje so penziski fondovi AD Skopje are Skupina Prva zavarovalniski holding DD, Ljubljana, Republic of Slovenia, which represents 51% of the Pension Company capital and Komercijalna Banka AD, Skopje, Republic of Macedonia, which represents 49% of the Pension Company's capital. The founding capital of the Pension Company is 1.5 million Euro

I Податоци за задолжителните пензиски фондови / I Mandatory Pension Funds Data

Членство во задолжителните пензиски фондови Mandatory Pension Fund Membership

Табела 1: Дистрибуција на членството во задолжителните пензиски фондови според нивнот статус

Table 1: Distribution of the Mandatory Pension Fund Membership by their Status

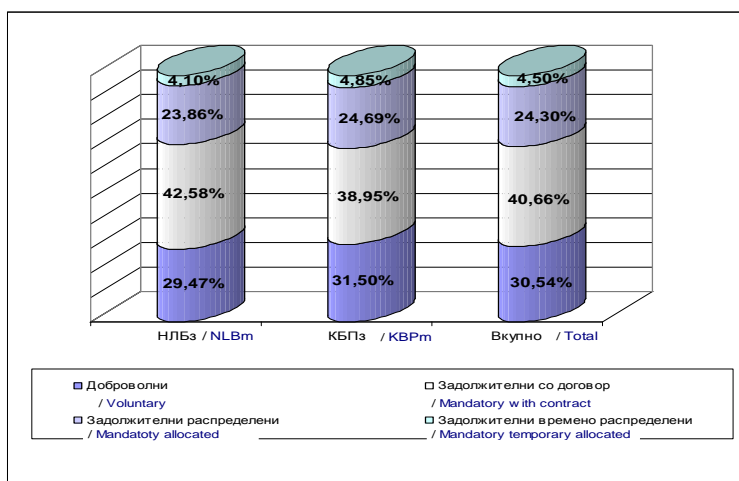
Задолжителен пензиски фонд / Mandatory Pension Fund	Доброволни / Voluntary	Задолжителни / Mandatory				Вкупно / Total
		Со договор / With contract	Распределени / Allocated	Времено распределени / Temporary allocated *	Вкупно / Total	
30.06.2009						
НЛБз / NLBm ¹	30.528	44.114	24.719	4.244	73.077	103.605
КБПз / KBPm ²	36.492	45.118	28.601	5.623	79.342	115.834
ВКУПНО / TOTAL	67.020	89.232	53.320	9.867	152.419	219.439
30.09.2009						
НЛБз / NLBm	30.634	45.918	26.094	3.995	76.007	106.641
КБПз / KBPm	36.615	47.939	30.324	5.046	83.309	119.924
ВКУПНО / TOTAL	67.249	93.857	56.418	9.041	159.316	226.565

* Осигурениците кои задолжително членуваат во вториот столб веднаш по вработувањето, времено се распределуваат од страна на МАПАС во задолжителен пензиски фонд по случаен избор, со цел да се обезбеди оплодување на нивните средства од самиот почеток на членството во задолжителен пензиски фонд. Овие осигуреници имаат рок од 3 месеци да одберат во кој задолжителен пензиски фонд ќе членуваат. Доколу по истекот на тој рок, не одлучат во кој задолжителен пензиски фонд ќе членуваат, тогаш остануваат членови во задолжителниот пензиски фонд во кој биле времено распределени ./

The insured persons, who are mandatory members of the second pillar, have been temporarily allocated by MAPAS to a Mandatory Pension Fund by a random choice immediately after their employment, to ensure that their assets will be invested from the starting day of their Mandatory Pension Fund membership. These persons have the right to choose a Mandatory Pension Fund to which they will approach within a 3-month period. In case they do not make the choice by their own by the end of that period, they will remain members of the mandatory pension fund to which they were temporarily allocated.

Слика 1: Дистрибуција на членството во задолжителните пензиски фондови според нивниот статус (во проценти)

Figure 1: Distribution of the Mandatory Pension Fund Membership by their Status (in percents)



¹ Кратенката НЛБз се користи за Отворен задолжителен пензиски фонд – „НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД“ Скопје / NLBm stands for the mandatory pension fund Otvoren zadolzitelen penziski fond – „NLB PENZISKI FOND“ Skopje

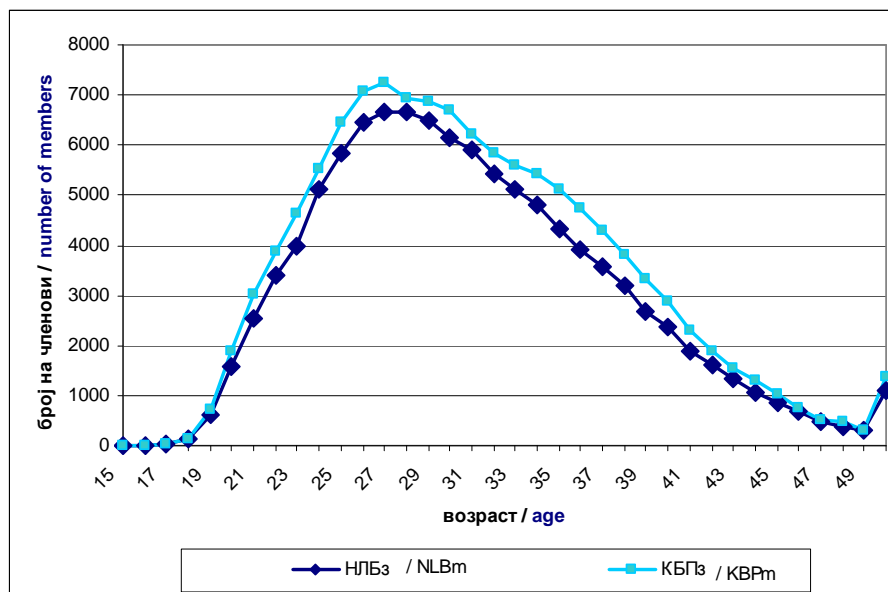
² Кратенката КБПз се користи за КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје / KBPm stands for the mandatory pension fund KB Prv otvoren zadolzitelen penziski fond - Skopje

Табела 2: Старосна и полова структура на членовите на задолжителните пензиски фондови

Table 2: Structure of the Mandatory Pension Fund Members by Age and Gender

Возраст / Age	НЛБз / NLBm			КБПз / KBPm			Вкупно / Total
	Мажи / Men	Жени / Women	Вкупно / Total	Мажи / Men	Жени / Women	Вкупно / Total	
до 20 години / up to 20	1.407	950	2.357	1.719	1.123	2.842	5.199
од 21 до 25 години / 21 to 25	11.861	9.007	20.868	13.397	10.122	23.519	44.387
од 26 до 30 години / 26 to 30	17.348	15.105	32.453	18.454	16.344	34.798	67.251
од 31 до 35 години / 31 to 35	13.806	11.769	25.575	14.691	13.464	28.155	53.730
од 36 до 40 години / 36 to 40	8.322	7.392	15.714	9.682	9.370	19.052	34.766
од 41 до 45 години / 41 to 45	3.425	3.323	6.748	3.884	4.234	8.118	14.866
46 и повеќе / 46+	1.532	1.394	2.926	1.826	1.614	3.440	6.366
Вкупно / Total	57.701	48.940	106.641	63.653	56.271	119.924	226.565

Слика 2: Старосна структура на членовите на задолжителните пензиски фондови
Figure 2: Age Structure of the Mandatory Pension Fund Membership



Средства во задолжителното капитално финансирано пензиско осигурување (втор столб) и движење на вредноста на сметководствените единици

Assets in the mandatory fully funded pension insurance (second pillar) and the value of the accounting units

Табела 3: Уплатени придонеси во вториот столб, наплатени надоместоци и висина на нето средствата на задолжителните пензиски фондови

Table 3: Contributions paid to the second pillar, fees charged and value of the mandatory pension fund net assets

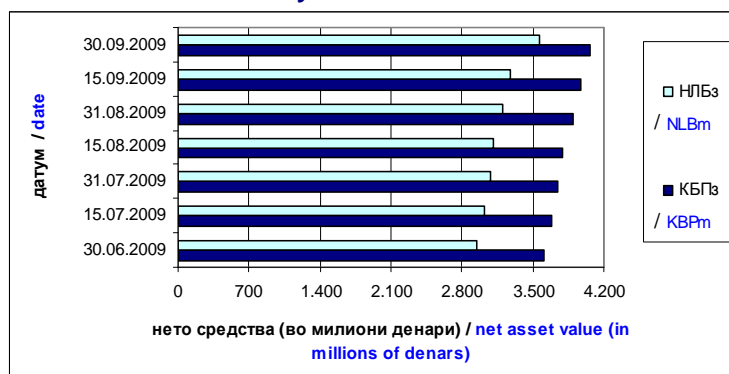
во милиони денари / in millions of denars

Состојба на / As of	НЛБз / NLBm			КБПз / KBPm		
	Придонеси / Contributions	Надоместоци / Fees	Нето средства / Net assets	Придонеси / Contributions	Надоместоци / Fees	Нето средства / Net assets
30.06.2009	111,20	8,68	2.950,18	134,83	10,94	3.606,25
31.07.2009	121,42	9,40	3.077,13	140,22	11,37	3.748,92
31.08.2009	100,12	8,08	3.199,17	119,17	10,01	3.895,47
30.09.2009	108,38	8,68	3.567,55	126,75	10,61	4.059,17

* Придонесите и надоместоците се дадени на месечна основа, додека нето средствата се дадени во кумулативен износ / Contributions and fees are given on a monthly basis, while net assets are given on a cumulative basis.

Слика 3: Вредност на нето средствата на задолжителните пензиски фондови

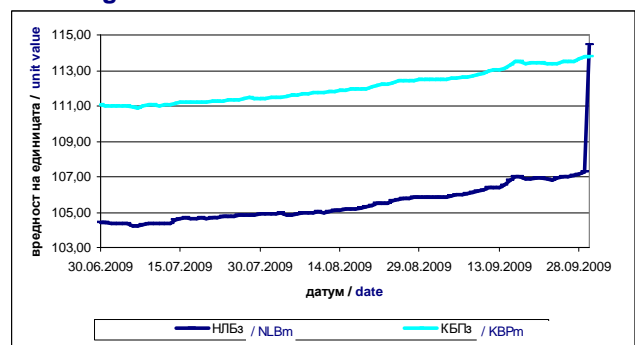
Figure 3: Value of the Mandatory Pension Funds Net assets



Табела 4: Вредност на сметководствените единици во задолжителните пензиски фондови

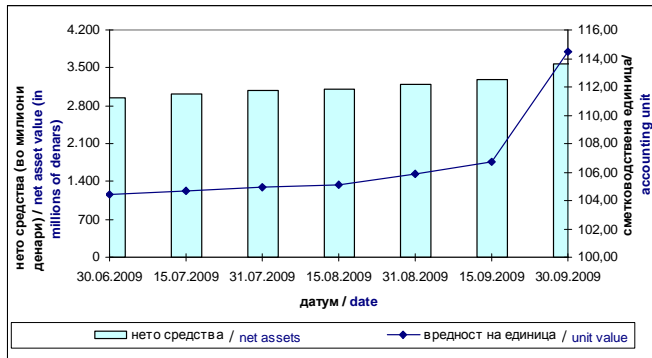
Table 4: Value of the Mandatory Pension Funds Accounting Units

Датум / Date	Вредност на сметковод. единица / Accounting Unit Value	
	НЛБз / NLBm	КБПз / KBPm
30.06.2009	104,428456	111,062965
15.07.2009	104,642059	111,179731
31.07.2009	104,895213	111,435668
15.08.2009	105,148818	111,900446
31.08.2009	105,848004	112,475204
15.09.2009	106,764122	113,278740
30.09.2009	114,437191*	113,774303

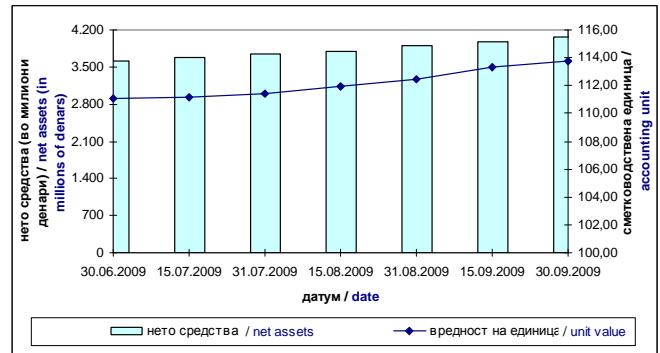


* Наглиот пораст на СЕ на НЛБз на крај на месецот се должи на промената на начинот на проценка на финансиските инструменти заради рекласификација на категоријата финансиски инструменти кои се чуваат до достасување во категорија финансиски инструменти расположливи за продажба. / Sharp growth of the NLBm Accounting Unit Value at the end of the month is a result of the change of the valuation method due to the reclassification from category of financial instruments held to maturity to category of financial instruments available for sale.

Слика 4: Вредност на нето средствата и на сметководствената единица на НЛБз
Figure 4: Value of the Net assets and the Accounting Unit of NLBm



Слика 5: Вредност на нето средствата и на сметководствената единица на КБПз
Figure 5: Value of the Net assets and the Accounting Unit of KBPm



Принос на задолжителните пензиски фондови сведен на годишно ниво по периоди
Mandatory Pension Fund Return on annual level by period

Период / Period	НЛБз / NLBm	КБПз / KB Prv
01.01.2006 - 31.12.2006	5,93%	6,27%
01.01.2006 - 31.12.2007	7,48%	7,38%
01.01.2006 - 31.12.2008	0,05%	2,32%
31.03.2006 - 31.03.2009	-0,05%	2,16%
30.06.2006 - 30.06.2009	0,59%	2,70%
30.09.2006 - 30.09.2009	2,81%	2,90%

Надоместоци кои ги наплаќаат друштвата кои управуваат со задолжителни пензиски фондови
Fees charged by Pension Companies managing Mandatory Pension Funds

Вид на надомест / Type of Fee	НЛБз / NLBm	КБПз / KBPrm
Надомест од придонес / Fee on contributions	6,5% ³	6,8% ⁴
Месечен надомест од вредноста на нето средствата на задолжителниот пензиски фонд / Monthly fee on mandatory pension fund net assets	0,05%	0,05%
Надомест за премин / Transfer fee		
Број на денови / Number of days:*		
број на денови ≤ 720 / number of days ≤ 720	15 Евра / 15 Euros	15 Евра / 15 Euros
број на денови > 720 / number of days > 720	не се наплаќа / not charged	не се наплаќа / not charged

* бројот на денови се пресметува од датумот кога членот се стекнал со статус на член во постојниот задолжителен пензиски фонд (или од првиот месец за кој членот стекнал право на придонес во постојниот задолжителен пензиски фонд, во случај на прво членство) до крајниот рок до кој членот треба да достави до Агенција формулар и доказ за платен надомест за премин / number of days is calculated from the date when the member has acquired a status of member of current mandatory pension fund (or from the first day of the month for which the member has acquired right to contributions in the current mandatory pension fund, in case of first time membership) to the end of the period in which the member has to submit to the Agency form and proof of paid transfer fee

³ Од мај 2009 година (претходно беше 6.9%) / Since May 2009 (previously it was 6.9%)

⁴ Од февруари 2008 година (претходно беше 7.9%) / Since February 2008 (previously it was 7.9%)

Табела 5: Структура на инвестициите на имотот на задолжителните пензиски фондови

Table 5: Mandatory Pension Funds Total Assets Investment Structure

Вид имот / Type of asset	НЛБз / NLBm		КБПз / KBPm	
	Вредност / Value	Процент / Percent	Вредност / Value	Процент / Percent
Акции од странски издавачи / Shares of foreign issuers	41.482.892	1,16%	0	0,00%
Обврзници од странски издавачи / Bonds of foreign issuers	0	0,00%	0	0,00%
Инвестициски фондови од странски издавачи / Investment funds of foreign issuers	2.298.704	0,06%	13.257.693	0,33%
Краткорочни хартии од вредност од странски издавачи / Short term securities of foreign issuers	0	0,00%	0	0,00%
Акции од домашни издавачи / Shares of domestic issuers	219.072.401	6,14%	212.391.557	5,23%
Обврзници од домашни издавачи / Bonds of domestic issuers	2.174.702.744	60,93%	2.531.045.117	62,32%
Инвестициски фондови од домашни издавачи / Investment funds of domestic issuers	0	0,00%	0	0,00%
Краткорочни хартии од вредност од домашни издавачи / Short term securities of domestic issuers	0	0,00%	0	0,00%
Вкупно вложувања во хартии од вредност / Total investment in securities	2.437.556.741	68,29%	2.756.694.367	67,88%
Депозити / Deposits	1.103.670.159	30,92%	1.283.465.471	31,60%
Парични средства / Cash	11.858.046	0,33%	0	0,00%
Побарувања / Receivables	16.288.752	0,46%	21.004.226	0,52%
Вкупно средства / Total assets	3.569.373.699	100,00%	4.061.164.063	100,00%
Вкупно обврски / Total liabilities	1.826.796	0,05%	1.989.670	0,05%
Нето средства / Net assets	3.567.546.938	99,95%	4.059.174.399	99,95%

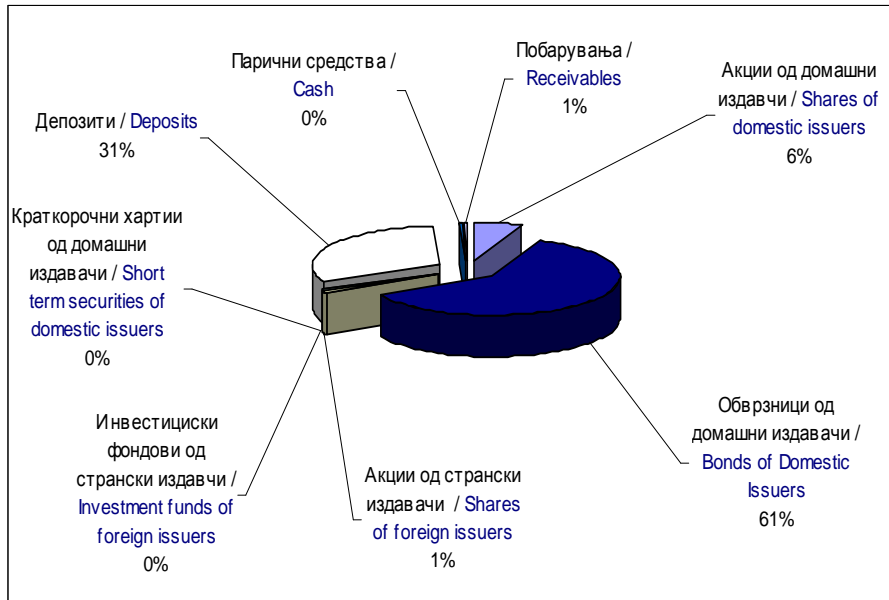
Обврзниците од домашни издавачи вклучуваат:

- државна континуирана обврзница
- државна обврзница за денационализација
- државна обврзница за старо девизно штедење
- македонска еврообврзница
- корпоративна обврзница - ПроКредит банка

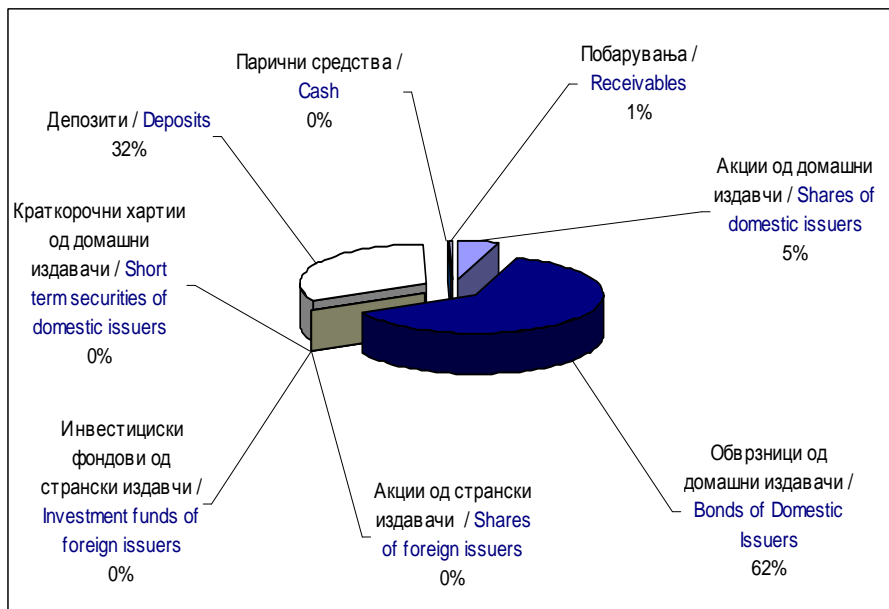
Bonds from domestic issuers include:

- Government continuous bond
- Government bond for denationalization
- Government bond for settlement of claims by citizens on the basis of foreign currency deposits
- Macedonian Eurobond
- Corporate bond - ProCredit Bank

Слика 6: Структура на инвестициите на НЛБз
Figure 6: Structure of Investment of NLBz



Слика 7: Структура на инвестициите на КПз
Figure 7: Structure of Investment of KBPz



**II Податоци за доброволните пензиски фондови /
II Voluntary Pension Funds Data**

**Членство во доброволните пензиски фондови
Voluntary Pension Fund Membership**

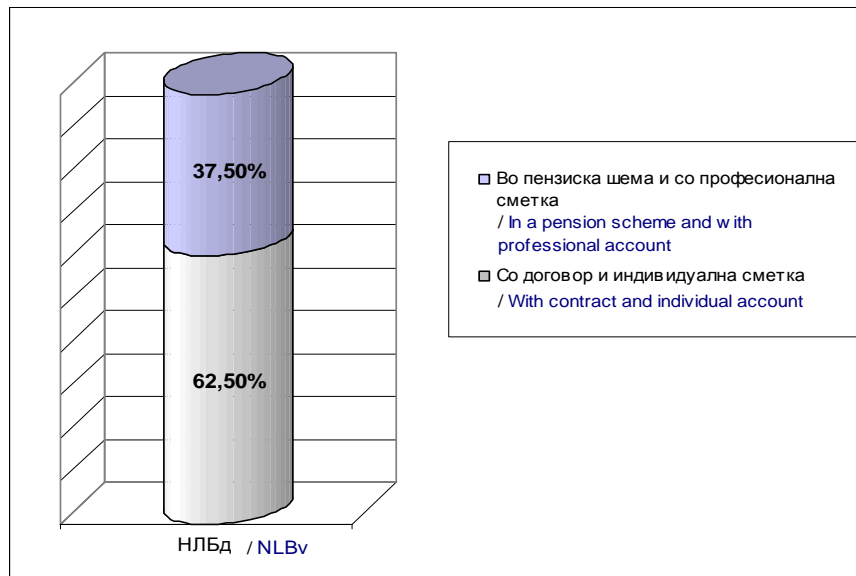
Табела 6: Дистрибуција на членството во доброволните пензиски фондови според начинот на членство

Table 6: Distribution of the Voluntary Pension Fund Membership by membership type

Доброволен пензиски фонд / Voluntary pension fund	Со договор и индивидуална сметка / With contract and individual account	Во пензиска шема и со професионална сметка / In a pension scheme and with professional account	Вкупно / Total
31.07.2009			
НЛБд / NLBv ^{5 6}	0	22	22
ВКУПНО / TOTAL	0	22	22
30.09.2009			
НЛБд / NLBv	40	24	64
ВКУПНО / TOTAL	40	24	64

Слика 8: Дистрибуција на членството во доброволните пензиски фондови според начинот на членство (во проценти)

Figure 8: Distribution of the Voluntary Pension Fund Membership by membership type (in percents)



⁵ Кратенката НЛБд се користи за Отворен доброволен пензиски фонд – „НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС“ Скопје / NLBv stands for the voluntary pension fund Otvoren dobrovolen penziski fond – „NLB PENZIJA PLUS“ Skopje

⁶ Зачленувањето и плаќањето на придонеси во НЛБд започна на 15 јули 2009 година / Membership and payment of voluntary contributions in NLBv started on 15 July 2009

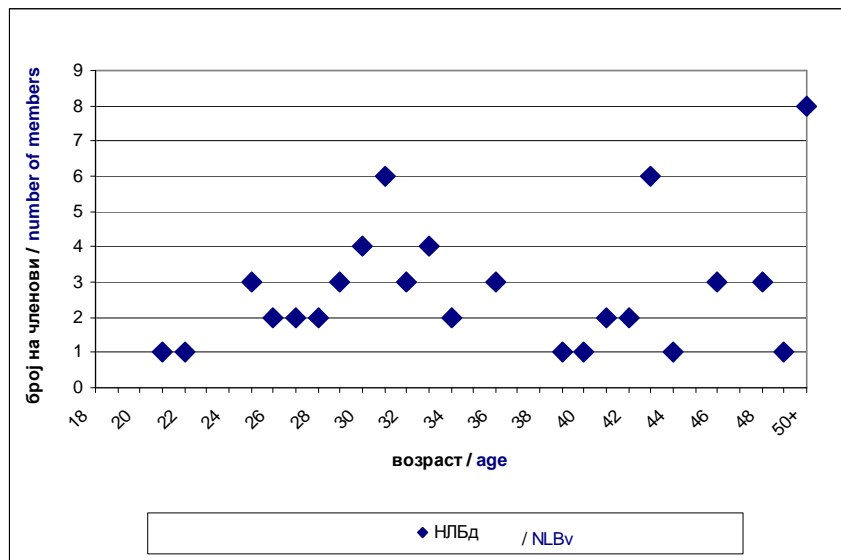
Табела 7: Старосна и полова структура на членовите на доброволните пензиски фондови

Table 7: Structure of the Voluntary Pension Fund Members by Age and Gender

Возраст / Age	НЛБд / NLBv			Вкупно / Total
	Мажи / Men	Жени / Women	Вкупно / Total	
до 20 години / up to 20	0	0	0	0
од 21 до 25 години / 21 to 25	4	1	5	5
од 26 до 30 години / 26 to 30	5	8	13	13
од 31 до 35 години / 31 to 35	13	2	15	15
од 36 до 40 години / 36 to 40	1	4	5	5
од 41 до 45 години / 41 to 45	7	4	11	11
46 и повеќе / 46+	6	9	15	15
Вкупно / Total	36	28	64	64

Слика 9: Старосна структура на членовите на доброволните пензиски фондови

Figure 9: Age Structure of the Voluntary Pension Fund Membership



Средства во доброволното капитално финансирано пензиско осигурување (трет столб) и движење на вредноста на сметководствените единици
Assets in the voluntary fully funded pension insurance (third pillar) and the value of the accounting units

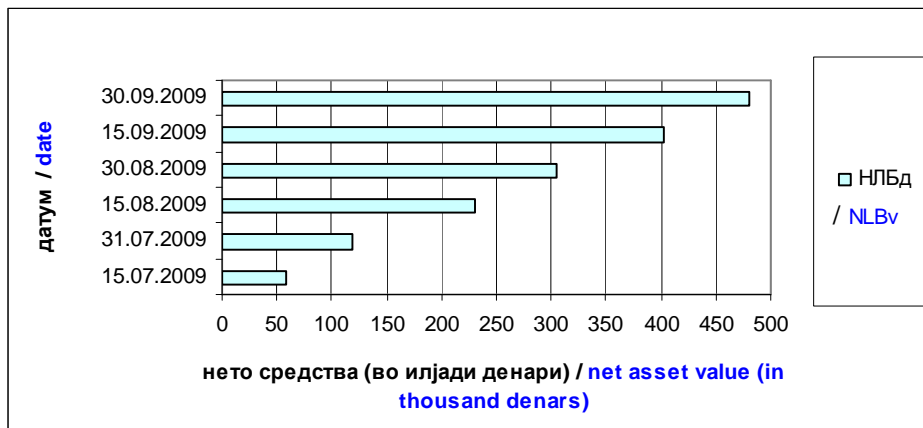
Табела 8: Уплатени придонеси во третиот столб, наплатени надоместоци и висина на нето средствата на доброволните пензиски фондови
Table 8: Contributions paid to third pillar, fees charged and value of the voluntary pension fund net assets

Состојба на / As of	НЛБд / NLBv		
	Придонеси / Contributions	Надоместоци / Fees	Нето средства / Net assets
31.07.2009	124.368	6.265	118.256
30.08.2009	196.119	10.434	305.411
30.09.2009	182.455	9.953	480.718

во денари / in of denars

* Придонесите и надоместоците се дадени на месечна основа, додека нето средствата се дадени во кумулативен износ / Contributions and fees are given on a monthly basis, while net assets are given on a cumulative basis.

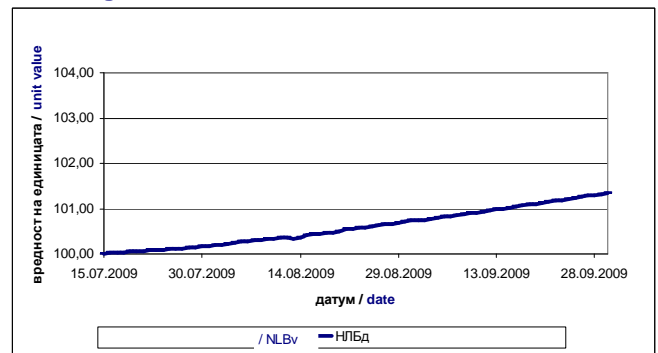
Слика 10: Вредност на нето средствата на доброволните пензиски фондови
Figure 10: Value of the Voluntary Pension Funds Net assets



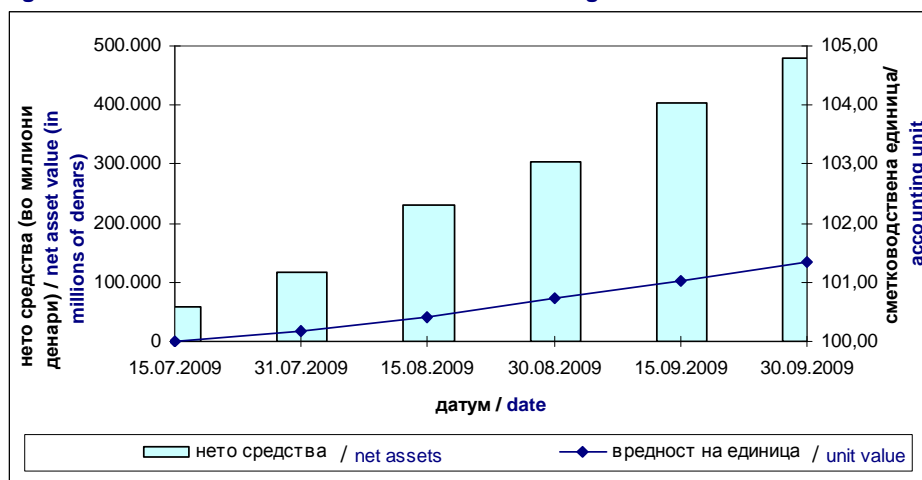
Табела 9: Вредност на сметководствените единици во доброволните пензиски фондови
Table 9: Value of the Voluntary Pension Funds Accounting Units

Table 9: Value of the Voluntary Pension Funds Accounting Units

Датум / Date	Вредност на сметковод. единица / Accounting Unit Value
	НЛБд / NLBv
15.07.2009	100,000000
31.07.2009	100,170567
15.08.2009	100,410205
30.08.2009	100,729439
15.09.2009	101,016871
30.09.2009	101,348984



Слика 11: Вредност на нето средствата и на сметководствената единица на НЛБд
Figure 11: Value of the Net assets and the Accounting Unit of NLBv



Надоместоци кои ги наплаќаат друштвата кои управуваат со доброволни пензиски фондови

Fees charged by Pension Companies managing Voluntary Pension Funds

Вид на надомест / Type of Fee	НЛБд / NLBv
Надомест од придонес / Fee on contributions	5,25% ⁷
Месечен надомест од вредноста на нето средствата на доброволниот пензиски фонд / Monthly fee on voluntary pension fund net assets	0,05%
Надомест за премин / Transfer fee Број на денови / Number of days:*	
број на денови ≤ 360/ number of days ≤ 360	10 Евра / 10 Euros
број на денови > 360 number of days > 360	не се наплаќа / not charged

* бројот на денови се пресметува од датумот кога членот се стекнал со статус на член во постојниот доброволен пензиски фонд до датумот на потпишување на договорот за членство во идниот доброволен пензиски фонд / number of days is calculated from the date when the member has acquired a status of member of current voluntary pension fund to the membership contract date in the future voluntary pension fund

⁷ За членови кои се учесници во професионална пензиска шема друштвото може да определи друг износ на овој надомест / For members of pension schemes Pension Company may set different level of this fee

Табела 10: Структура на инвестициите на имотот на доброволните пензиски фондови
Table 10: Voluntary Pension Funds Total Assets Investment Structure

Вид имот / Type of asset	НЛБд / NLBv	
	Вредност / Value	Процент / Percent
Акции од странски издавачи / Shares of foreign issuers	0	0,00%
Обврзници од странски издавачи / Bonds of foreign issuers	0	0,00%
Инвестициски фондови од странски издавачи / Investment funds of foreign issuers	0	0,00%
Краткорочни хартии од вредност од странски издавачи / Short term securities of foreign issuers	0	0,00%
Акции од домашни издавачи / Shares of domestic issuers	0	0,00%
Обврзници од домашни издавачи / Bonds of domestic issuers	191.680	39,54%
Инвестициски фондови од домашни издавачи / Investment funds of domestic issuers	0	0,00%
Краткорочни хартии од вредност од домашни издавачи / Short term securities of domestic issuers	0	0,00%
Вкупно вложувања во хартии од вредност / Total investment in securities	191.680	39,54%
Депозити / Deposits	172.093	35,50%
Парични средства / Cash	82.472	17,01%
Побарувања / Receivables	38.570	7,96%
Вкупно средства / Total assets	484.814	100,00%
Вкупно обврски / Total liabilities	4.096	0,84%
Нето средства / Net assets	480.718	99,16%

Обврзниците од домашни издавачи вклучуваат:

- државна обврзница за денационализација
- државна обврзница за старо девизно штедење

Bonds from domestic issuers include:

- Government bond for denationalization
- Government bond for settlement of claims by citizens on the basis of foreign currency deposits

Слика 13: Структура на инвестициите на НЛБд
Figure 13: Structure of Investment of NLBv

