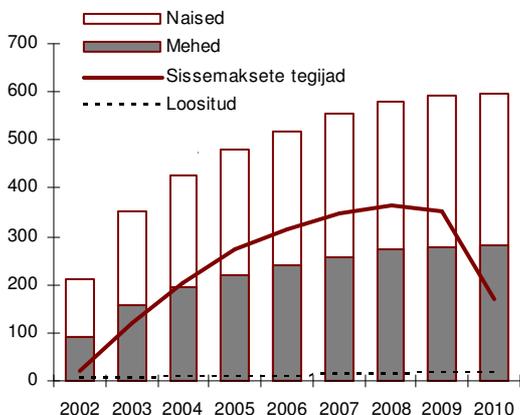


# Kohustusliku kogumispensioni statistika

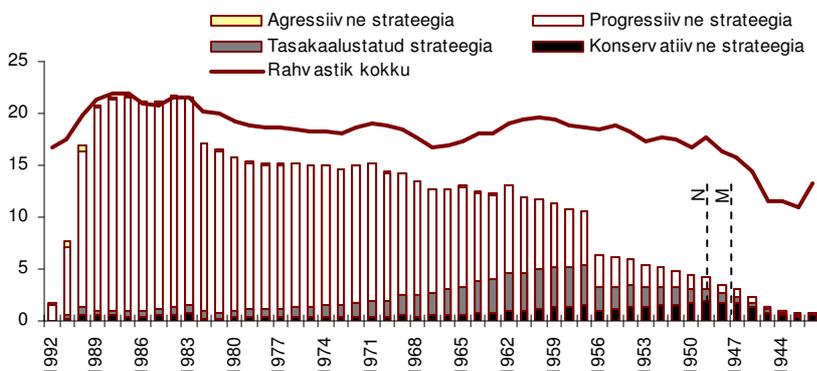
Aprill, 2010  
Rahandusministerium

## 1. Liitujad

Joonis 1. Liitujad ja sissemaksete tegijad



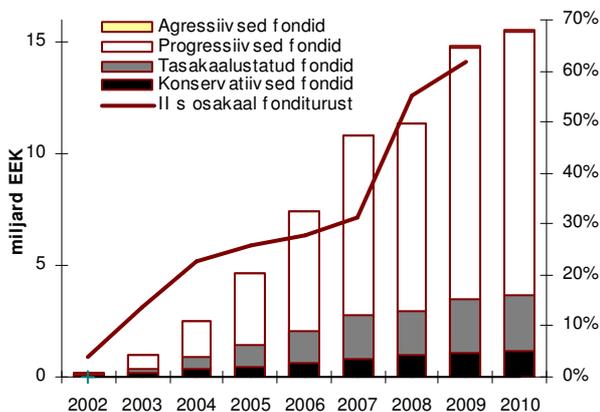
Joonis 2. Liitujad fondi strateegia ja vanuse järgi



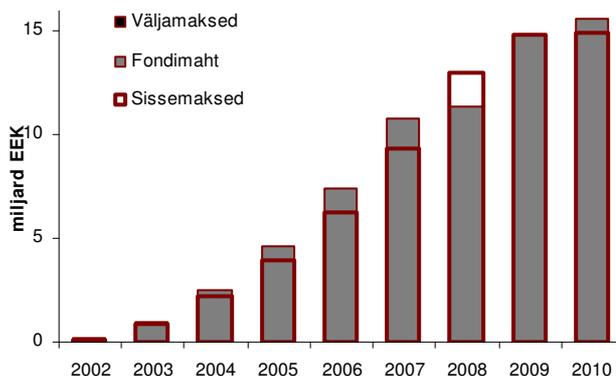
- 2010. aasta märtsi lõpus oli 596 100 II sambaga liitujat.
- 81% on progressiivsetes fondides, 11,7 on tasakaalustatud fondides, % 6,6% on konservatiivsetes fondides ja 0,7% on valinud uue nn agressiivse (75% aktsiates) fondi.
- Liitujate osakaal, kes teevad sissemaksid, langes 2009. aastal (mai seisuga, kuna juunist peatati maksed kõigil) 59%-ni võrreldes 63%-ga 2008. aastal. 2010. aasta märtsis maksis kogumispensioni makset (2%) 29% liitujatest.
- Loositud liitujaid oli märtsi lõpuks kokku ca 15 300 (2,6% kõikidest liitujatest), nendest ca 80% on esitanud hiljem pensionifondi vahetamiseavalduse ning 96%-l juhtudest on uueks fondiks valitud progressiivne pensionifond.

## 2. Varad ja struktuur

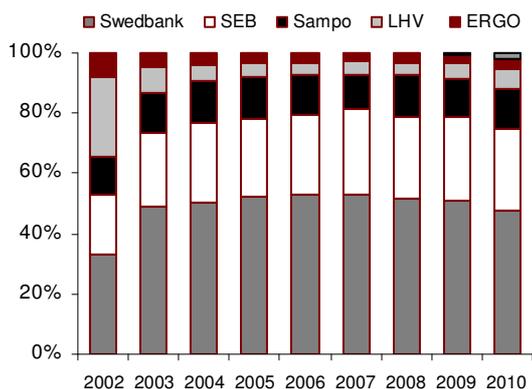
Joonis 3. Fondimahud fondi strateegia järgi



Joonis 4. Sissemaksed/väljamaksed/varad



Joonis 5. Mahud fondivalitsejate järgi



- II samba fondide maht oli märtsi lõpu seisuga 15,6 miljardit krooni.
- Progressiivsete fondide osakaal oli ca 76%. Uute, 75% aktsiaosakaaluga, fondide osakaal on veel väga väike (0,6%).
- II samba osakaal investeerimisfondide seas tõusis järsult 2008. aastal ning 2009. aasta lõpus oli see ligi 62%-i. Peamine põhjus on teiste investeerimisfondide (eelkõige aktsiafondide) mahtude langus.
- 2008. aastal langesid II samba fondide väärtus allapoole sissemaksid. Hinnanguliselt kaotasid II samba fondid finantskriisi tipp hetkel ca 3 miljardit krooni. 2010. aasta märtsis ületas varade maht siiski sissemaksid juba ca 600 miljoni krooniga.
- Fondivalitsejate turuosad järgivad suhteliselt täpselt pangandusturгу. Suurim „kaotaja” turuosas on olnud Swedbank (5,3% võrreldes 2007. a lõpuga). Suurima võitja oli samal perioodil LHV 2,3%-ga.
- 2008. aasta lõpus tuli ka Nordea välja II samba pensionifondidega (märtsis oli turuosa 1,9%).

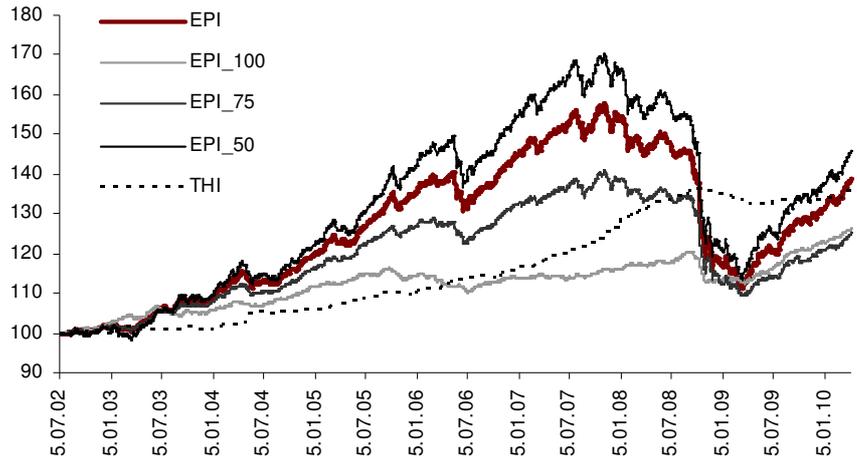
### 3. Tootlus

□ Kohustusliku kogumispensioni indeksitel oli tugev positiivne trend kuni 2007. aasta lõpuni. Finantskriisi tulemusena langes EPI 2009. aasta alguseks üle 45 punkti 111-ni. Indeksite põhi oli 2009. aasta märtsis ja pärast on nad jälle tõusnud.

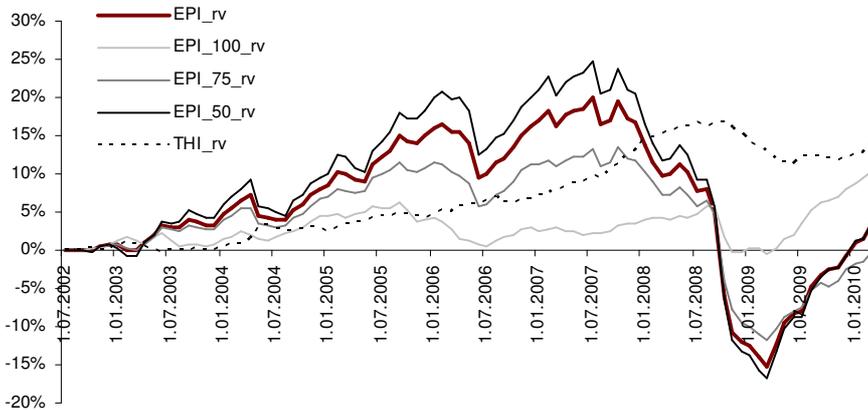
□ Vaadates фонде eraldi on tulemused siiski suhteliselt erinevad. Väiksemate fondide puhul NAV-id juba ületavad kriisieelset taset, samas kui suuremad (Swedbanki ja SEB pensionifondid) pole veel kriisist täielikult taastunud. Suuremate mahtudega fondid omavad aga suuremat mõju EPI indeksitele.

□ 2008. aasta oktoobris langes EPI ka allapoole tarbijahinnaindeksit (THI), kuid 2009. aasta lõpus tõusis progressiivsete fondide indeks jälle THI-st kõrgemale.

Joonis 6. II samba indeksid ja inflatsioon



Joonis 7. Rahavoogudega kaalutud tootlus ja inflatsioon



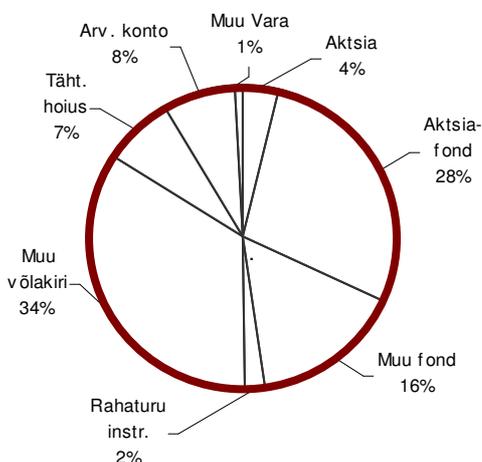
□ Fondide kumulatiivne tootlus arvestades ka rahavoogusid hakkas 2007. aasta sügisest langema ja 2009. aasta märtsis olid keskmiselt kõik II sambaga liitujad oma sissemakstud rahast kaotanud ca 15%. Ainult konservatiivsed fondid olid keskmiselt suutnud säilitada oma vara. 2010. aasta märtsis on siiski kogu II samba rahavoogudega kaalutud keskmine kumulatiivne tootlus ca 4%. Progressiivsetel fondidel on see 4% ja konservatiivsetel fondidel 11%.

□ Kui võrrelda rahavoogudega kaalutud tootluseid THI-ga, leidmaks fondide reaaltootlust, siis ei ole käesoleva seisuga keskmiselt suutnud ükski fondiliik lüüa THI-d.

Selgitus: Fondide vara väärtuse ja sissemaksete suhe vastaval ajahetkel

### 4. Investeeringud & tasud

Joonis 8. Investeeringud instrumentide järgi



□ Aktsiariski omavad instrumendid moodustasid 2009. aasta lõpus ca 32% varadest. Võrdluseks enne 2008. aastat oli see osakaal ca 40%-i.

□ Tähtajaliste hoiuste ja arvelduskontode osakaal on viimasel ajal püsinud stabiilselt 15% lähedal. Enne 2008. aastat oli see valdavalt alla 5%-i.

□ Suurim osa varadest investeeritakse Eestisse (23% 2009. aasta lõpus), Prantsusmaale (16%) ja Luksemburgi (14%).

□ Enamus Eesti investeeringutest moodustavad siiski tähtajalise hoiused ja arvelduskontod. Eesti ettevõtete aktsiatesse ja võlakirjadesse investeeritakse otse suhteliselt vähe.

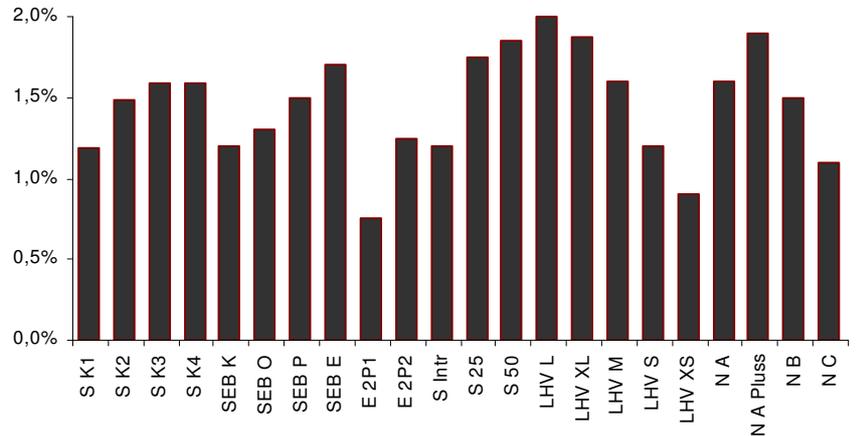
□ 2010. aastast puuduvad kõikidel fondidel väljalasketasud, samas kui seadusega keelatakse need ära alates 2011. aastast.

□ Osakute tagasivõtmistasu on kõikidel fondidel 1%.

□ 2010. aastast alates on valitsemistasud regressiivsed ehk iga 100 miljoni EUR kohta peab tasu langema 10%.

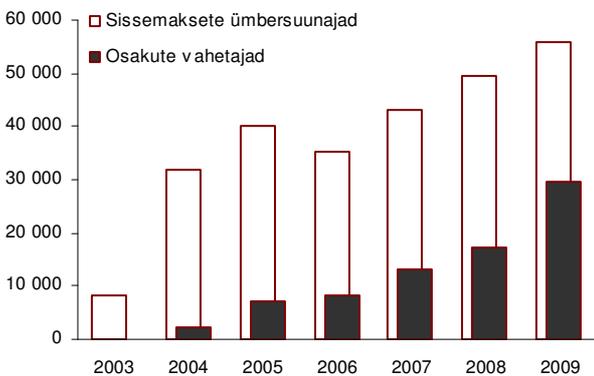
□ Kuni 2008. aastani püsisid pensionifondide tasud sisuliselt muutumatuna, kuid pärast seda on tasude määrad hakanud langema, mis viitab konkurentsi olukorra paranemisele.

**Joonis 9. Valitsemistasud**



## 5. Vahetamine

**Joonis 10. Osakute vahetamine ja sissemaksete ümbersuunamine**



□ Sissemaksete ümbersuunajad suhtena kõikidesse liitujatesse on püsinud enam vähem muutumatuna alates 2004. aastast jäädes 7-9% vahele. 2009. aastal oli see keskmisest kõrgem – ca 10% ehk üle 56 tuhande inimese.

□ Osakute vahetamine on kasvanud igal aastal - 2008. aastal vahetasid 3,2% ja 2009. aastal juba 5,1% liitujatest oma osakuid.

□ Vahetatud osakute väärtus tõusis 2009. aastal juba 950 miljoni kroonini (2008 oli 440 miljonit).

□ 75% juhtudest valiti 2009. aastal uueks fondiks progressiivne fond. Võrdluseks 2008. aastal oli see 85% ja varasemal perioodil ca 95%. Samas valiti 2009. aastal 5% juhtudest uueks fondiks 75% aktsiaosakaaluga fond. Siiski on näha tendentsi, et inimesed on võtnud rohkem konservatiivsema hoiaku.

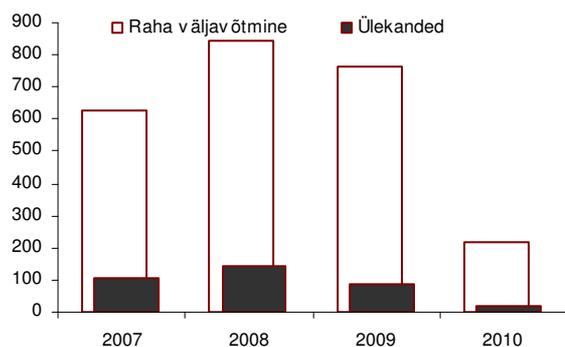
## 6. Pärimine

□ II samba pärimised algasid 2007. aastal. 2010. aasta märtsi seisuga on esitatud 2803 pärimisavaldust.

□ 87% pärimisavaldustest on esitatud raha pensionifondist väljavõtmiseks. See osakaal on siiaani kasvanud: 2007 ja 2008 oli 85%, 2009 89% ja 2010 91%.

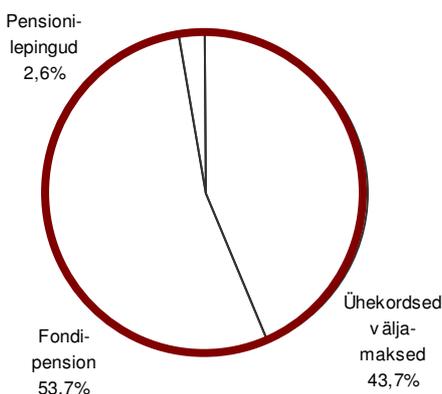
□ Pärimise teel on pensionifondidest raha välja võetud kokku 28,9 miljonit krooni.

**Joonis 11. Pärimisavaldused**



## 7. Väljamaksed

**Joonis 12. Väljamaksete liigid inimeste arvu järgi**



□ II samba väljamaksed algasid 2009. aastal. Õigus minna kohustuslikule kogumispensionile oli rohkem kui 9000 liitunul, avalduse väljamakseteks tegi neist ca 2/3 ehk 6162 inimest. 3675 liitunut otsustas kogumispensionile mineku edasi lükata. Pensionile mineku edasilükkajaid oli rohkem nooremate vanaduspensioniealiste osakuomanike hulgas (vanuses 61-63. a – 62%).

□ 2010. a märtsi lõpuks on väljamaksete avalduse esitanud 6860 inimest.

□ Kuivõrd pensioni kogumise aeg on olnud suhteliselt lühike, on enamikel kogumispensionile läinutel kogunenud raha alla 50-kordse rahvapensioni määra ning väljamakseid tehakse valdavalt otse pensionifondidest. Kogumispensionile läinutest 53,7% saab regulaarseid fondipensioni väljamakseid ning 43,7% said ühekordse väljamakse. Väljamaksete saajatest 2,6%-l oli kogunenud raha üle 50-kordse rahvapensioni määra ja nad sõlmisid pensionilepingu.

□ Esimese aastaga maksti fondidest välja ca 54,4 miljonit krooni. 2010. a märtsi lõpuks on fondidest välja makstud ca 63,6 miljonit krooni.

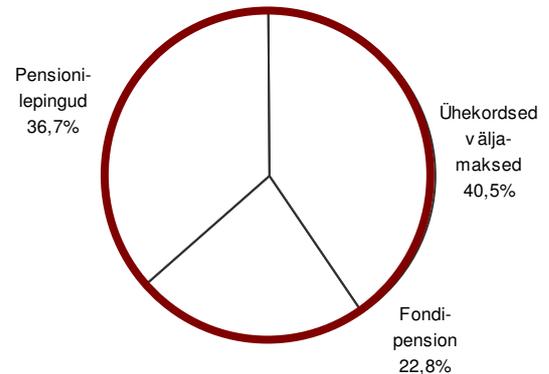
□ 40% rahast on läinud ühekordseteks väljamakseteks. Pea sama suur osakaal on pensionilepingute kindlustusmaksetel – 37%.

□ Keskmine ühekordne väljamakse on püsinud stabiilselt 9000 krooni lähedal. Keskmine fondipensioni väljamakse on ca 445 krooni kuus. Keskmine pensionilepingu väljamakse on ca 650-700 krooni kuus ning lepingu sõlmimisel on keskmine tasutud kindlustusmaks ca 130-140 tuhat krooni.

□ Üle 95% sõlmitud pensionilepingutest on garantiiperioodiga. Keskmine garantiiperioodi pikkus on 15 aastat.

□ Pensionilepinguid pakuvad ERGO Elukindlustuse AS (100 lepingut) ja AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus (60 lepingut), selle aasta 30. märtsist alustas pensionilepingute sõlmimist ka Compensa Life Vienna Insurance Group SE.

**Joonis 13. Fondidest tagasivõetud osakute väärtuse jaotus väljamaksete liigi järgi**



## 8. Maksete peatamine

□ II samba maksete jätkamise avalduse esitas 2009. aastal 220 353 inimest ehk 37% II sambaga liitujatest.

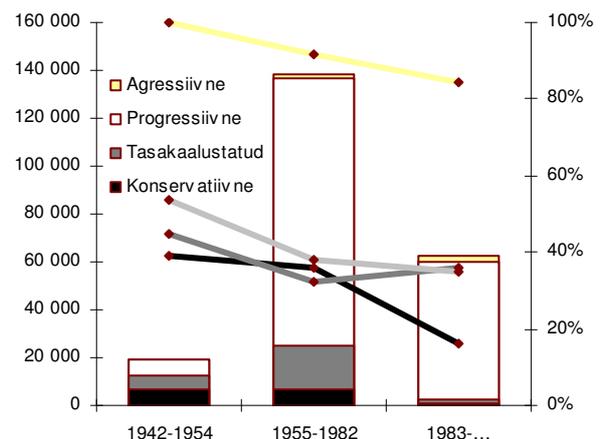
□ Liitunud naistest esitas avalduse 39% ja meestest 35%.

□ 8,7% avalduste tegijatest ehk ca 19 000 inimest olid sündinud 1942-1956. Riik lisab neile juurde 4% nende eest makstud sotsiaalmaksust.

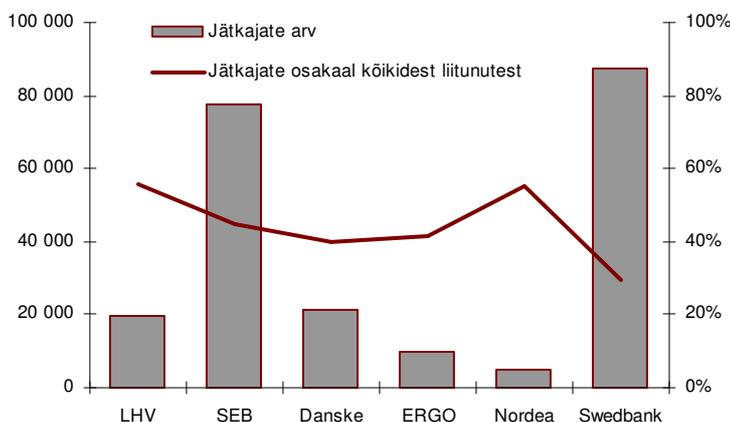
□ 1942-1956 sündinutest esitasid jätkamise avalduse 45% liitujatest, 1955-1982 sündinutest 37% ja 1983 ning hiljem sündinutest 35%.

□ 80% avalduste tegijatest olid liitunud progressiivse fondiga ja 6% konservatiivse fondiga. Suurema aktsiaosakaaluga fondidega liitujad olid üldjuhul aktiivsemad avalduste esitajad.

**Joonis 14. Avalduste esitajate arv (tulbad) ja osakaal kõikidest liitujatest (jooned)**



**Joonis 15. Avalduste esitajate arv (tulbad) ja osakaal kõikidest liitujatest (jooned)**



□ Kõige aktiivsemad avalduste esitajad olid Nordea ja LHV kliendid ehk ca 55% liitujatest. Swedbanki fondidega liitujatest esitas avalduse alla 30%.

□ Kõige rohkem avaldusi osakaaluna fondiga liitujatest esitasid SEB Energilise pensionifondiga liitujad (87,5%), millele järgnesid ülejäänud agressiivsed fondid. Kõige rohkem avaldusi progressiivsetest fondidest esitasid LHV XL kliendid (63%). Kõige vähem (19%) avaldusi esitasid Sampo Pension Intress pensionifondiga liitujad.

□ Maksete jätkajate keskmine palk oli 2009. aastal ca 17% suurem kui mittejätkajatel. 1942-1954 sündinutel oli erinevus kõige suurem (üle 24%).