

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ДВНЗ "КИЇВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ІМЕНІ ВАДИМА ГЕТЬМАНА"
ЮРИДИЧНИЙ ФАКУЛЬТЕТ
КАФЕДРА МІЖНАРОДНОЇ ЕКОНОМІКИ

ПРЕЗЕНТАЦІЯ НА ТЕМУ :

СУВЕРЕННІ ФОНДИ ДОБРОБУТУ



Виконав:

студент 2 курсу, 5 групи
юридичного факультету
денної форми навчання

Проха Кирил Володимирович

Перевірила:

доцент

Черницька Тетяна Володимирівна

КИЇВ 2016

ПЛАН

- 1 ► ПОНЯТТЯ СУВЕРЕННИХ ФОНДІВ ДОБРОБУТУ
- 2 ► СИНОНІМИ ПОНЯТТЯ «СУВЕРЕННІ ФОНДИ ДОБРОБУТУ»
- 3 ► ФІНАНСОВІ ФОНДИ
- 4 ► ДЕРЖАВНІ РЕЗЕРВНІ ФОНДИ
- 5 ► ФОНДИ У АНГЛІЇ
- 6 ► ПЕРШИЙ ФОНД
- 7 ► КІРІБІТІ - БРИТАНІЯ
- 8 ► ЕТАПИ РОЗВИТКУ ДЕРЖАВНИХ НАКОПИЧУВАЛЬНИХ ФОНДІВ

ПОНЯТТЯ СУВЕРЕННИХ ФОНДІВ ДОБРОБУТУ



А. Розановим

- ▶ Вважається, що термін **«суверенні фонди добробуту»** був вперше вжитий А. Розановим в 2005 році, в статті **«Хто володіє багатством націй?»**
- ▶ Термін став найбільш вживаним в сучасній економічній літературі.

ФОНД СУВЕРЕННОГО ДОБРОБУТУ (ЗА STATESTREET)

- ▶ пулом активів, що знаходяться у власності держав, які не є традиційними державними пенсійними фондами, ні резервами для підтримки національних валют.

ФОНД СУВЕРЕННОГО ДОБРОБУТУ (ЗА МВФ)

- ▶ спеціальний інвестиційний фонд, що створений або належить уряду для збереження зарубіжних активів держави для довгострокових цілей.

ФОНД СУВЕРЕННОГО ДОБРОБУТУ (ЗА ОРГАНІЗАЦІЄЮ ЕКОНОМІЧНОГО СПІВРОБІТНИЦТВА ТА РОЗВИТКУ)

- ▶ державним інвестиційним механізмом, що знаходиться у власності уряду, фінансований в активи в іноземній валюті.

СИНОНІМИ ПОНЯТТЯ «СУВЕРЕННІ ФОНДИ ДОБРОБУТУ»

- ▶ СТАБІЛІЗАЦІЙНІ ФОНДИ
(STABILIZATION FUNDS)
- ▶ НАФТОВІ ФОНДИ
(OIL FUNDS)
- ▶ СИРОВИННІ ФОНДИ
(COMMODITY FUNDS)
- ▶ «ФОНДИ НА ЧОРНИЙ ДЕНЬ»
- ▶ ДЕРЖАВНІ РЕЗЕРВНІ НАКОПИЧУВАЛЬНІ ФОНДИ
- ▶ ФОНДИ НЕВІДНОВЛЮВАНИХ РЕСУРСІВ
(NONRENEWABLE RESOURCE FUNDS)
- ▶ СУВЕРЕННІ ІНВЕСТИЦІЙНІ ФОНДИ
- ▶ ФОНДИ ПРИРОДНИХ РЕСУРСІВ
(NATURAL RESOURCE FUNDS)
- ▶ «ДЕРЖАВНІ ІНВЕСТИЦІЙНІ ФОНДИ»

ФІНАНСОВІ ФОНДИ

ДЕРЖАВНІ ФОНДИ ФІНАНСОВИХ РЕСУРСІВ СТВОРЮЮТЬСЯ ЗА РАХУНОК:

- ▶ від експорту сировини
- ▶ несировинного профіциту бюджету
- ▶ частини золотовалютних резервів

ЗА ДЖЕРЕЛОМ ФІНАНСУВАННЯ ПОДІЛЯЮТЬСЯ НА ВИДИ:

- ▶ сировинні фонди

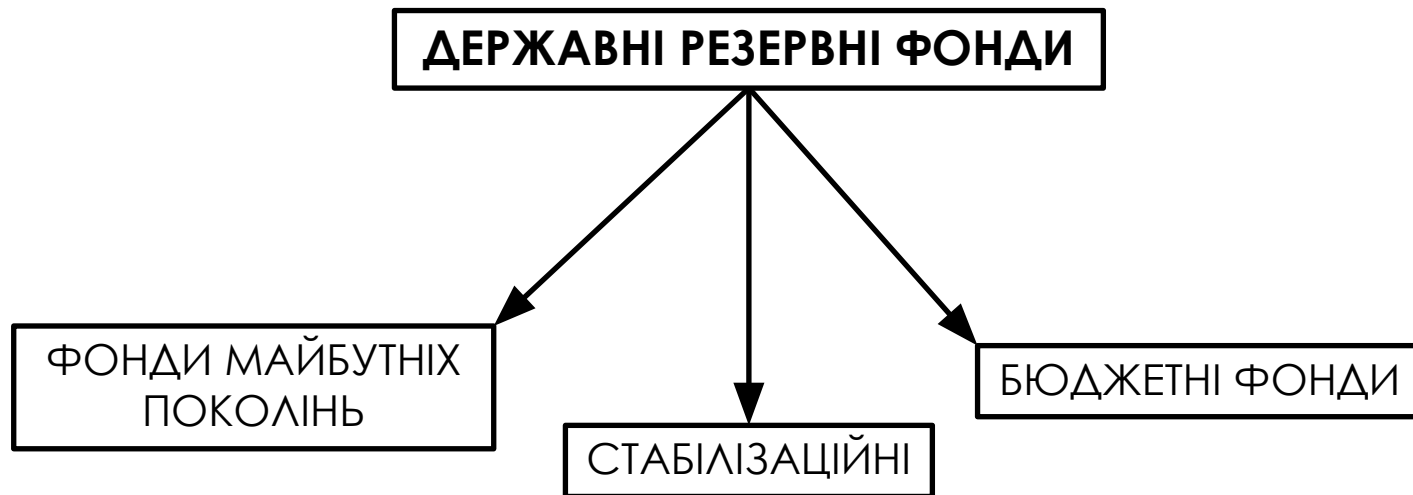
формуються за рахунок експорту сировини

- ▶ не сировинні фонди

сформовані за рахунок не сировинного профіциту бюджету чи частини золотовалютних резервів

ДЕРЖАВНІ РЕЗЕРВНІ ФОНДИ

Усі державні резервні фонди, що створювались на рівні держав називали терміном **«стабілізаційні»**



На сьогодні фонди державних фінансових резервів не залежно від їх конкретної назви чи цілей в різних країнах отримали узагальнену назву **«фонди суверенного добробуту» (sovereign wealth funds)**

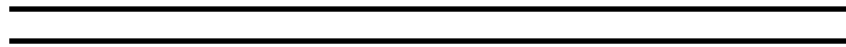
ФОНДИ У АНГЛІЇ

НА АНГЛОМОВНОМУ САЙТІ ВІКІПЕДІЯ «СТАБІЛІЗАЦІЙНИЙ ФОНД»



WIKIPEDIA
The Free Encyclopedia

- ▶ механізм, створений урядом або центральним банком щоб захистити внутрішню економіку від великого приросту доходів, від таких товарів, як нафта.



ОСНОВНОЮ МОТИВАЦІЄЮ Є :

- ▶ підтримка сталого рівня державних доходів в умовах великих коливань цін на сировинні товари
- ▶ уникнути інфляції і пов'язаних з нею атрофії інших вітчизняних галузей

ПЕРШИЙ ФОНД

Державні резервні накопичувальні фонди існують вже понад 60 років



► Першим фондом вважається Кувейтська рада з інвестиційних питань, що був заснований в 1953 році, для того, щоб вкладати доходи від продажу нафти у більш диверсифіковані активи, а отже для зниження залежності держави від нафти, а також стабілізації економіки.

- Фонд мав забезпечувати соціальну стабільність в країні
- Кошти фонду зіграли величезну роль під час іракського вторгнення в 1990 році, коли Кувейт був окупований Іраком протягом трьох років. Країна взагалі не мала джерел доходу, саме тоді було витрачено 80-85 млрд. доларів з фонду для фінансування бюджету.

КІРІБІТІ - БРИТАНІЯ

У 1956 році був заснований сировинний фонд, резервний фонд вирівнювання доходів Кірібаті

Британська адміністрація стала стягувати податок з експорту фосфатів і з цих надходжень створила фонд, що функціонує й до сьогодні.

Розмір фонду виріс до 520 млн. Доларів і в дев'ять разів перевищив ВВП острова.

Економіка Республіки Кірібаті суттєво залежала від експорту фосфатів (пташиного посліду), що використовується як добриво.

Його ціль: стабілізація економіки та накопичення багатства для майбутніх поколінь.

Фонд інвестує кошти в різноманітні активи за кордоном і на даний момент часу є основним джерелом формування прибутку держави.

Етапи розвитку державних накопичувальних фондів

НАЗВА ЕТАПУ	ПЕРІОД ЕТАПУ	ХАРАКТЕРИСТИКА ЕТАПУ	КРАЇНИ, В ЯКИХ БУЛИ СТВОРЕНІ ФОНДИ ТА ЇХ КІЛЬКІСТЬ
СТАНОВЛЕННЯ	1973-1979 РР.	Зростання ціни на нафту, за рахунок чого у країн експортерів нафти утворились суттєві фінансові активи, за рахунок яких і були створені фонди	СИРОВИННІ: Кувейт, Канада, ОАЕ, США (штат Аляска) НЕ СИРОВИННІ: Сінгапур
РОЗВИТКУ	1980-1995 РР.	Зростання ціни на нафту, відкриття нафтових родовищ.	СИРОВИННІ: Бруней, Оман, ОАЕ, США (штат Алабама), Норвегія НЕ СИРОВИННІ: Гонг-Конг, Малайзія
ПОШИРЕННЯ	1996-1999 РР.	Чергове зростання цін на нафту	СИРОВИННІ: Венесуелла, Іран, Азербайджан, Габон. НЕ СИРОВИННІ: Естонія
СТРІМКОГО ЗРОСТАННЯ	2000-2007 РР.	Зростання ціни на нафту та економічне зростання у світі, що дало можливість створити ряд не сировинних фондів	СИРОВИННІ: Алжир, Мексика, Тринідад і Табаго, Екваторіальна Гвінея, ОАЕ, Катар, Східний Тимор, Росія, Лівія, Мавританія, Оман, Казахстан та Ганна НЕ СИРОВИННІ: Китай, Ірландія, Нова Зеландія, Палестина, В'єтнам, Корея, Австралія, Бахрейн, Індонезія, Бразилія, Франція
СПАДУ	2008-2010 РР.	Падіння ціни на нафту, пов'язане з світовою фінансовою кризою, призвело до того, що у цей період не було створено жодного сировинного фонду	СИРОВИННІ: ---- НЕ СИРОВИННІ: (кінець 2008 року) Бразилія, Франція, Україна, Латвія
ВІДНОВЛЕННЯ	2011- ДО СЬОГОДНІ	Зростання попиту та ціни на нафту	СИРОВИННІ: Ангола, Нігерія, Папуа Нова Гвінея, США (штат Північна Дакота) НЕ СИРОВИННІ: Італія

ДЯКУЮ

ЗА

УВАГУ