

04, апрель 2016

УДК 336.233.2

Особенности функционирования рынка НПФ в России

Игнатьева Е.А., студент

*Россия, 105005, г. Москва, МГТУ им. Н.Э. Баумана,
кафедра «Финансы»*

*Научный руководитель: Юрченко Н.Ю. к.э.н., доцент
Россия, 105005, г. Москва, МГТУ им. Н. Э. Баумана,
кафедра «Финансы»*

yurchenkony@bmstu.ru

Введение

В Российской Федерации существует ряд федеральных законов касающихся будущей пенсии на данный момент работающего населения. Однако в виду многих причин, среди которых занятость, не близость пенсии, неграмотность, ныне трудоспособное население не задумывается о факторах, влияющих на размер будущей пенсии. В статье рассматривает возможные способы формирования пенсии для граждан Российской Федерации, родившихся после 1967 года, так как согласно ФЗ-№351 именно им предоставляется право выбора будущего пенсионного обеспечения.

1.Формирование пенсии

Как же будет формироваться пенсия? Во-первых, каждому гражданину российской федерации, как и сейчас, будет полагаться базовая пенсия. На данный момент (с 1 февраля 2015 года), её размер составляет 4383 рубля 59 копеек в месяц. Во-вторых, при наличии минимально необходимого стажа, будет выплачиваться страховая пенсия. В-третьих, возможно наличие накопительной пенсии или её отсутствие.

Всем известно, что помимо зарплаты, работодатель отчисляет взносы в фонды. В пенсионный фонд Российской Федерации поступает 22% от заработной платы работника, до вычета налога на доходы физических лиц. Далее возможны два варианта распределения отчисленных денежных средств. Право выбора в данном случае предоставляется самому работнику.

Первый вариант, который предусматривается законодательством по умолчанию, заключается в том, что все 22% направляются на формирование страховой пенсии работника. Денежные средства, которые поступают от работодателя, пересчитываются в баллы. Они накапливаются до выхода работника на пенсию. Далее в каждом году определяется стоимость одного пенсионного балла, а исходя из этого, определяется размер страховой пенсии.

Второй вариант, на который имеет право каждый работник, предусматривает распределение отчисленных работодателем денежных средств на две части. После того как 22% поступает в пенсионный фонд Российской Федерации, 16%, т. е. 73% денежных средств остаются в пенсионном фонде Российской Федерации и формируют страховую часть будущей пенсии, а 6% от заработной платы, по письменному заявлению работника, перечисляются на счёт выбранного им негосударственного пенсионного фонда и формируют накопительную часть трудовой пенсии.

На рис.1, изображён пример, графически иллюстрирующий данную информацию. В общем случае, на каждую тысячу рублей заработной платы работника работодатель начисляет страховые взносы в фонды в размере тридцати процентов. Часть которых поступает в пенсионный фонд Российской Федерации (220 рублей на каждую тысячу заработной платы). Далее, выбор их распределения выбирает сам работник.

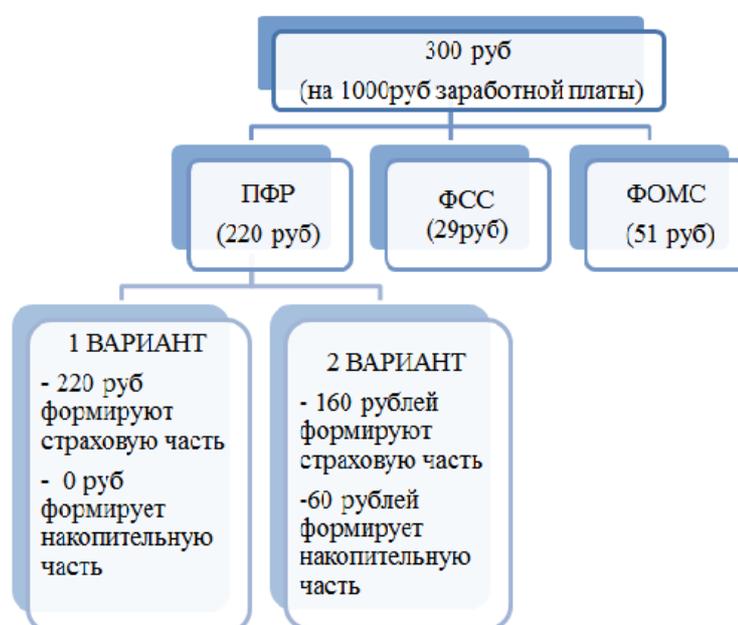


Рис. 1. Распределение начислений работодателя

2. Негосударственные пенсионные фонды

Деятельность всех негосударственных пенсионных фондов регулируется государством посредством ФЗ-№75 «О негосударственных пенсионных фондах». Существует высокие требования к юридическим лицам, планирующим заниматься деятельностью по обязательному пенсионному страхованию. Денежные средства, перечисленные в негосударственный пенсионный фонд, размещаются в высоконадёжные финансовые инструменты, определённые федеральным законом, такие как: государственные ценные бумаги Российской Федерации и субъектов Российской Федерации, акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ, паи паевых инвестиционных фондов, в том числе паи (акции, доли) иностранных индексных инвестиционных фондов, перечень которых устанавливается Банком России и др. Пенсионные фонды сотрудничают с агентством по страхованию вкладов, что так же увеличивает безопасность размещения накопительной части пенсии в негосударственном пенсионном фонде. В случае если пенсионный фонд нарушает требования федерального закона и не исполняет предписания Центрального банка Российской Федерации, то лицензия на право осуществления деятельности по обязательному пенсионному страхованию аннулируется и в порядке, предусмотренном ФЗ-№75, осуществляется реорганизация деятельности юридического лица. Все переведённые ранее пенсионные накопления в негосударственный пенсионный фонд возвращаются на счёт пенсионного фонда Российской Федерации, все вкладчики уведомляются, в порядке, предусмотренном заключённым ранее договором. Далее работник либо не продолжает формировать свою накопительную пенсию, так как по умолчанию все отчисления идут на формирование страховой части накопительной пенсии, либо пишет заново заявление в другой негосударственный пенсионный фонд.

3. Выбор негосударственного пенсионного фонда

Многих волнует вопрос, что надо сделать, что бы перевести денежные средства пенсионных накоплений в негосударственный пенсионный фонд. Первое и самое важное, выбрать пенсионный фонд. Конечно, можно написать заявление в любой, первый попавшийся, негосударственный пенсионный фонд, но, когда вы выбираете в какой банк вложить деньги на депозит, вы же задумываетесь, сравниваете, данный вопрос так же требует внимания. Далее, необходимо заключить договор государственного образца об обязательном пенсионном обеспечении с выбранным вами пенсионным фондом. Первый раз, данный выбор необходимо сделать в течение пяти лет после начала работы, в

возрасте до 25 лет. Ещё один важный момент, многие крупные работодатели, такие как РЖД, Газпром и др. имеют заключённые договора с негосударственными пенсионными фондами и, при устройстве на работу, заключают так же договор с работником об обязательном пенсионном обеспечении, и далее ваши пенсионные отчисления будут размещаться по второму варианту. Однако за вами остаётся право отказаться от накопительной части трудовой пенсии в пользу страховой части, учёт которой полностью осуществляется пенсионным фондом Российской Федерации.

Среди основных показателей, на которые можно обратить внимание при выборе негосударственного пенсионного фонда, находятся такие, как:

- наличие лицензии у НПФ;
- надёжность НПФ;
- годовой % доход, полученный в предыдущем году;
- наличие договора НПФ с агентством по страхованию вкладов;
- размер собственного и уставного капитала НПФ;
- рейтинг;
- отзывы.

4. Деятельность негосударственного пенсионного фонда

Теперь рассмотрим подробнее деятельность самих негосударственных пенсионных фондов. Что же такое НПФ? Согласно статье 2 федерального закона от 07.05.1998 N 75-ФЗ (ред. от 29.06.2015) "О негосударственных пенсионных фондах", Негосударственный пенсионный фонд (далее - фонд) - организация, исключительной деятельностью которой является негосударственное пенсионное обеспечение, в том числе досрочное негосударственное пенсионное обеспечение, и обязательное пенсионное страхование. Такая деятельность осуществляется фондом на основании лицензии на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию.

Проще говоря, деятельность НПФ заключается в следующих действиях.

1. Привлечение денежных средств (пенсионных отчислений) населения.

Осуществляется посредством рекламы, информирования населения о пенсионной реформе, о выгодности НПФ, о размере стабильного дохода, о надёжности, а так же, по отзывам о конкретном НПФ, по рекомендациям, путём занятия первых мест в рейтингах среди других НПФ.

2. Размещение привлечённых денежных средств, получение дохода.

Здесь существует ряд факторов, влияющих на возможность получения высокого дохода:

- законодательное ограничение по размещению привлечённых средств;
- высокая инфляция (15,6% на октябрь 2015);
- выплата заработной платы персоналу, и другие административные и иные издержки;
- обязательное страхование средств вкладчиков.

3. Возврат пенсионных накоплений клиенту возможно в ряде случаев:

- перевод вкладчика в другой НПФ;
- перевод вкладчика в ПФ РФ;
- выплата клиенту денежных средств:
- ✓ по достижению пенсионного возраста;
- ✓ срочная выплата;
- ✓ единовременная выплата.

Для клиента НПФ наиболее важным является финансовое состояние фонда. Его можно характеризовать по ряду критериев:

- надёжностью функционирования;
- экономической эффективностью деятельности;
- ликвидностью пенсионных активов;
- возвратностью пенсионных накоплений участников.

5. Анализ трёх негосударственных пенсионных фондов

Рассмотрим несколько негосударственных пенсионных фондов, сравним их между собой. Далее на основании ниже приведённого анализа сделаем вывод: стоит ли доверять средства пенсионных накоплений негосударственному пенсионному фонду.

Выберем несколько компаний из рейтинга надёжности негосударственных пенсионных фондов, составленного рейтинговым агентством «Эксперт РА». Они представлены в таблице 1.

Таблица 1

Негосударственные пенсионные фонды, выбранные для анализа

Наименование НПФ	Рейтинг	Дата присвоения
НПФ Сбербанка	A++	19.11.2014
НПФ «СтальФонд»	A+	27.10.2015
НПФ «Согласие»	A (отозван)	20.05.2015

Теперь рассмотрим данные негосударственные пенсионные фонды по различным критериям, результаты анализа представлены в таблице 2.

Таблица 2

Соответствие негосударственных пенсионных фондов основным критериям

Критерий	НПФ Сбербанка	НПФ «СтальФонд»	НПФ «Согласие»
Наличие лицензии	№ лицензии 41/2, дата выдачи 16.06.2009	№ лицензии 296/2, дата выдачи 16.06.2009	№ лицензии 434, дата выдачи 13.08.2014
Наличие договора с агентством по страхованию вкладов	Номер по реестру 2, дата внесения в реестр 01.01.2015	Номер по реестру 12, дата внесения в реестр 30.01.2015	Номер по реестру 24, дата внесения в реестр 24.02.2015
Размер собственного капитала НПФ	1 078 200 (согласно бух балансу на 31.12.2014)	3 530 330 (согласно бух балансу на 30.06.2015)	379 452 (согласно бух балансу на 30.06.2015)
Размер уставного капитала НПФ	150 000	4 500 000	150 000

Далее, на рис.2, рассмотрим один из показателей эффективности деятельности негосударственных пенсионных фондов.



Рис. 2. Прирост пенсионных накоплений (в процентах)

Вывод: На данный момент в виду высокой инфляции, показатели деятельности всех рассмотренных негосударственных пенсионных фондов оказывается убыточной. Однако, пенсионный фонд Российской Федерации так же не обеспечивает сохранение средств пенсионных накоплений на уровне выше или равном инфляции и не предоставляет возможность формирования накопительной пенсии в дальнейшем. Далее, исходя из каких-либо критерий каждый должен выбрать сам себе фонд. НПФ Сбербанка, согласно рассмотренным выше критериям является наиболее надёжным, но показывает наименьший прирост пенсионных накоплений. НПФ «СтальФонд» показывает больший прирост пенсионных накоплений, при достаточно высокой надёжности. НПФ «Согласие» показывает наибольший показатель прироста, который в последние годы падает, но последнее время не участвует в рейтингах. В случае, если изучать отзывы о различных НПФ, то можно прочитать очень много негативной информации. Поэтому стоит самостоятельно и внимательно понять суть пенсионной реформы, а далее выбрать фонд соответствующей надёжности и доходности.

Заключение

В ходе выполнения данной работы рассмотрена деятельность негосударственных пенсионных фондов в рамках программы по обязательному пенсионному страхованию. Проведено сравнение результатов деятельности нескольких негосударственных пенсионных фондов.

Список литературы

- [1] Федеральный закон от 04.12.2013 N 351-ФЗ (ред. от 01.12.2014) «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам обязательного пенсионного страхования в части права выбора застрахованными лицами варианта пенсионного обеспечения» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2015).
- [2] Федеральный закон от 07.05.1998 N 75-ФЗ (ред. от 29.06.2015) «О негосударственных пенсионных фондах» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.07.2015)
- [3] Рейтинговое агентство «Эксперт РА». Рейтинги надёжности негосударственных пенсионных фондов. Режим доступа: <http://raexpert.ru/ratings/npf/> (дата обращения: 15.11.2015).
- [4] Центральный банк Российской Федерации Реестр лицензий негосударственных пенсионных фондов. Режим доступа:

- http://www.cbr.ru/finmarkets/?Prtid=sv_coll_invest&ch=itm_51563#CheckedItem (дата обращения 15.11.2015).
- [5] Пенсионный фонд Российской Федерации. Режим доступа: <http://www.pfrf.ru/> (дата обращения 15.11.2015).
- [6] Негосударственный пенсионный фонд Сбербанка. Режим доступа: <http://www.npfsberbanka.ru/> (дата обращения 15.11.2015).
- [7] Негосударственный пенсионный фонд «СтальФонд». Режим доступа: <http://www.stalfond.ru/> (дата обращения 15.11.2015).
- [8] Негосударственный пенсионный фонд «Согласие». Режим доступа: <http://www.soglasie-npf.ru/> (дата обращения 15.11.2015).