

РОЛЬ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА В РЕАЛИЗАЦИИ СОЦИАЛЬНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ НАСЕЛЕНИЯ ПЕНСИОННОГО ВОЗРАСТА

© 2011 В.Н. Хасанова

кандидат экономических наук, доцент

Сургутский государственный педагогический университет

© 2011 А.В. Багаева

Столичная финансово-гуманитарная академия

E-mail: ven60@mail.ru

Социально-экономические преобразования, результат которых проявился в децентрализации пенсионной системы и формировании рынка негосударственного пенсионного обеспечения, предполагают решение одной из острейших социально-экономических проблем - достижения достойного уровня жизни населения пенсионного возраста.

Ключевые слова: пенсионная система, рынок негосударственного пенсионного обеспечения, население пенсионного возраста, социальное обеспечение.

В соответствии с Программой пенсионной реформы в России создана четырехуровневая пенсионная система. Первым уровнем пенсионной системы является государственная базовая социальная пенсия. Фактически в базовой пенсии объединены минимальная пенсия, компенсационные доплаты и надбавки к пенсии. По мнению авторов реформы, выделение базовой части позволяет проводить индексацию по единым правилам, а не путем введения добавок. Теперь каждое увеличение базового уровня устанавливается отдельным федеральным законом, как правило, на уровне официально зарегистрированной инфляции по стране без учета региональных корректировок.

Вторым уровнем является трудовая (страховая) пенсия, соответствующая природе солидарности поколений работников наемного труда за счет обязательных взносов работодателя и работника в Государственный пенсионный фонд России. Обязательное пенсионное страхование обеспечивает страховую и накопительную части трудовых пенсий наемным и самозанятым работникам, а также страховую часть пенсии инвалидам и иждивенцам умершего кормильца. Введение страховой части пенсии позволяет смягчить переход пенсионной системы России на новые принципы, поскольку переход на принцип уплаты исключительно по накопительной части лишил бы прав пенсионеров на получение пенсий, заработанных до реформы.

Третий уровень пенсионной системы - обязательная накопительная государственная пенсия, формируемая обязательными отчислениями работодателя пропорционально заработку работника и в зависимости от его возраста.

Четвертый уровень системы пенсионного обеспечения должны составлять негосударственные пенсии.

Негосударственные пенсии формируются за счет добровольных (дополнительных к государственным) накоплений работодателя и собственных накоплений работников. Основу негосударственной (накопительной) системы пенсионного обеспечения составляют негосударственные пенсионные фонды (НПФ).

Негосударственный пенсионный фонд (НПФ)¹ - это особая организационно-правовая форма некоммерческой организации социального обеспечения, исключительными видами деятельности которой являются:

- деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников НПФ в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения (НПО);

- деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с законом "Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации"² и договорами об обязательном пенсионном страховании (ОПС);

- деятельность в качестве страховщика по профессиональному пенсионному страхованию

в соответствии с федеральным законом и договорами о создании профессиональных пенсионных систем (в настоящий момент не осуществляется по причине отсутствия соответствующего законодательства).

Работа негосударственного пенсионного фонда в соответствии с российским законодательством аналогична работе Пенсионного фонда РФ. Негосударственный пенсионный фонд так же, как и ПФР, аккумулирует средства пенсионных накоплений, организует их инвестирование, учет, назначение и выплату накопительной части трудовой пенсии. При этом государство регулирует правовые стороны их деятельности и контролирует ее. Контроль и лицензирование деятельности НПФ в настоящее время в России осуществляет Инспекция негосударственных пенсионных фондов.

Мировой опыт показывает³, что частное управление пенсионными сбережениями при жестком контроле независимого и сильного регулятора - оптимальный способ обеспечить эффективное управление активами в интересах будущих пенсионеров. Уравнивание всех пенсионных фондов в правах и обязанностях обеспечивает их независимость от государства. Создание государственной управляющей компании для управления пенсионными резервами должно быть временной мерой. В качестве успешного примера формирования институтов, поддерживающих стабильность пенсионной системы, можно привести Швецию, где в рамках реформы были сбалансированы интересы государства, населения, финансовых институтов и (в меньшей степени) работодателей. Поскольку система была надстроена над высокоразвитой и устойчивой солидарной пенсионной системой и системой профессиональных пенсий, возможные проблемы были минимизированы. К отличительным особенностям шведской пенсионной системы можно отнести большое количество финансовых институтов (более 500), вовлеченных в рынок пенсионного страхования.

Опыт экономически развитых стран свидетельствует о предпочтении населения, отдаваемом среди различных финансовых институтов именно негосударственным пенсионным фондам.

По данным мониторинга Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов (НАПФ), численность граждан, выбравших в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию негосударственные пен-

сионные фонды, за 10 месяцев 2010 г. составила свыше 2,4 млн. чел. По прогнозам экспертов НАПФ, их численность в 2011 г. может превысить 10 млн. чел. После того как в 2005 г. 22,5 млн. чел. старше 1967 г.р. лишили права на пенсионные накопления, лишь у 39 млн. чел. осталась реальная возможность формирования накопительной части пенсии. Из 10 млн. чел., выбравших негосударственные пенсионные фонды (НПФ), 8,3 млн. моложе 1967 г.р. (свыше 20 % или каждый пятый из работающих граждан России, имеющих реальную возможность формировать накопительную часть пенсии). Уверенный рост клиентской базы НПФ не просто восстановился после мирового финансового кризиса, но в 2011 г. превысит докризисные объемы.

Итоги работы Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов (НАПФ) представлены в таблице.

**Накопленная доходность за 5 лет (2005-2009)
в системе НПФ**

Доходность по пенсионным накоплениям	Средняя - 94,6 %
<i>Для сравнения</i>	
Доходность ГУК (Внешэкономбанк)	31,2 %
Доходность по пенсионным резервам	МАХ - 113 % Средняя - 81,2 %
Накопленная инфляция за 5 лет	67,7 %

В Ханты-Мансийском автономном округе (ХМАО) одна из самых развитых систем негосударственного обеспечения по сравнению с другими регионами России. Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд, имеющий 7 филиалов и 14 представительств, входит в девятку самых известных негосударственных пенсионных фондов. По основным показателям занимает 1-е место в Уральском федеральном округе; 1-е место среди НПФ России по числу получателей пожизненных пенсий; 4-е место в Российской Федерации по величине пенсионных резервов - более 22,5 млрд. руб.; 5-е место в Российской Федерации по величине собственного имущества - более 27 млрд. руб.

Свыше 140 тыс. чел., проживающих в разных регионах России, получают пенсии из Ханты-Мансийского НПФ. Более 7000 работников бюджетной сферы округа участвуют в программе софинансирования дополнительной пенсии, 118 117 граждан России определили свои пенсионные накопления в НПФ.

Фонду присвоен исключительно высокий уровень надежности, оценка которого осуществлялась по следующим группам показателей:

- размерные характеристики;
- география деятельности фонда;
- клиентская база фонда;
- инвестиционный портфель фонда;
- профессионализм и деловой потенциал фонда.

В ХМАО реализуется программа дополнительного пенсионного обеспечения работников бюджетной сферы Югры, в рамках которой они имеют право на формирование дополнительной пенсии при помощи средств окружного бюджета 1:1. Одну часть работник перечисляет из своей заработной платы, и такая же сумма зачисляется на его счет из средств бюджета, что позволяет существенно повлиять на размер своей будущей пенсии⁴.

С начала 2011 г. физические лица, формирующие в Ханты-Мансийском НПФ дополнительные пенсии за счет собственных средств, внесли в фонд 6,3 млн. руб. взносов, что на 16 % больше, чем за такой же период прошлого года. Возросшая активность граждан, опирающихся при формировании пенсионного будущего на свои возможности, проявляется именно в участии их в программе государственного софинансирования накопительной части будущей трудовой пенсии.

Привлекательность Ханты-Мансийского НПФ для граждан объясняется тем, что фонд успешно работает в системе негосударственного пенсионного обеспечения почти 16 лет. При этом за 2005-2011 гг. среднегодовой инвестиционный доход, начисленный на счета застрахованных лиц, составил 11,32 %, а накопленная доходность - 67,95 %. Для сравнения в государственной УК "Внешэкономбанк", в которой находятся пенсионные накопления граждан, не заключивших договоры с НПФ, среднегодовой доход по пенсионным накоплениям за 6 лет - 6,25 % (накопления 37,52 %).

Такая высокая доходность объясняется тем, что значительная часть пенсионных резервов Ханты-Мансийского НПФ успешно инвестируется в жилищное строительство, а опыт вложения денег НПФ в строительство жилья был одним из "пионерных" для России. Строительство жилья - наиболее оптимальный сектор для инвестиций пенсионных денег в экономику региона, что связано с реализацией национального про-

екта "Доступное жилье" и бумом ипотечного кредитования. Объем инвестиций Ханты-Мансийского НПФ в строительство жилья составил 4,5 млрд. руб.

Пенсионные накопления, находящиеся же в доверительном управлении государственной управляющей компании (ГУК), в настоящее время - Внешэкономбанк, инвестируются только в государственные ценные бумаги, что является менее доходным, но и менее рискованным видом управления пенсионными накоплениями.

Сравнительные результаты инвестирования пенсионных накоплений отражают положительные результаты деятельности фонда. Размер дохода, подлежащего зачислению на счета вкладчиков - физических лиц, составляет 15 %, а застрахованных лиц, заключивших с фондом договоры обязательного пенсионного страхования, - 12,5 % годовых.

Среднегодовой инвестиционный доход вкладчиков - физических лиц за последние 11 лет составляет 19,09 %, а доход застрахованных лиц за 2005 - 2009 гг. - 11,43 %.

В государственной управляющей компании - "Внешэкономбанке", который управляет пенсионными накоплениями граждан, не заключивших договоры обязательного пенсионного страхования, среднегодовой доход за 5 лет составил 5,98 %.

В большинстве крупных корпораций и предприятий, работающих на территории Югры, действуют свои корпоративные НПФ, которые также выплачивают пенсии. Работники предприятий нефтяной, газовой промышленности, электроэнергетики теперь формируют себе дополнительные пенсии с участием средств работодателя, что является реальным проявлением "социальной ответственности бизнеса".

НПФ "Сургутнефтегаз" - один из крупнейших негосударственных пенсионных фондов как по размеру имущества для обеспечения уставной деятельности, так и по размеру сформированных пенсионных резервов, что позволяет Фонду гарантировать полное и своевременное исполнение взятых на себя обязательств по выплате пенсий. Система негосударственного пенсионного обеспечения осуществляется по пожизненной пенсионной схеме с установленными гарантированными выплатами, зависящими от трудового стажа в ОАО "Сургутнефтегаз" и заработной платы.

В основе инвестиционной политики НПФ "Сургутнефтегаз" лежит стратегия сохранности



Рис. 1. Динамика кумулятивных показателей соотношения инфляции и доходности за 2006-2010 гг.

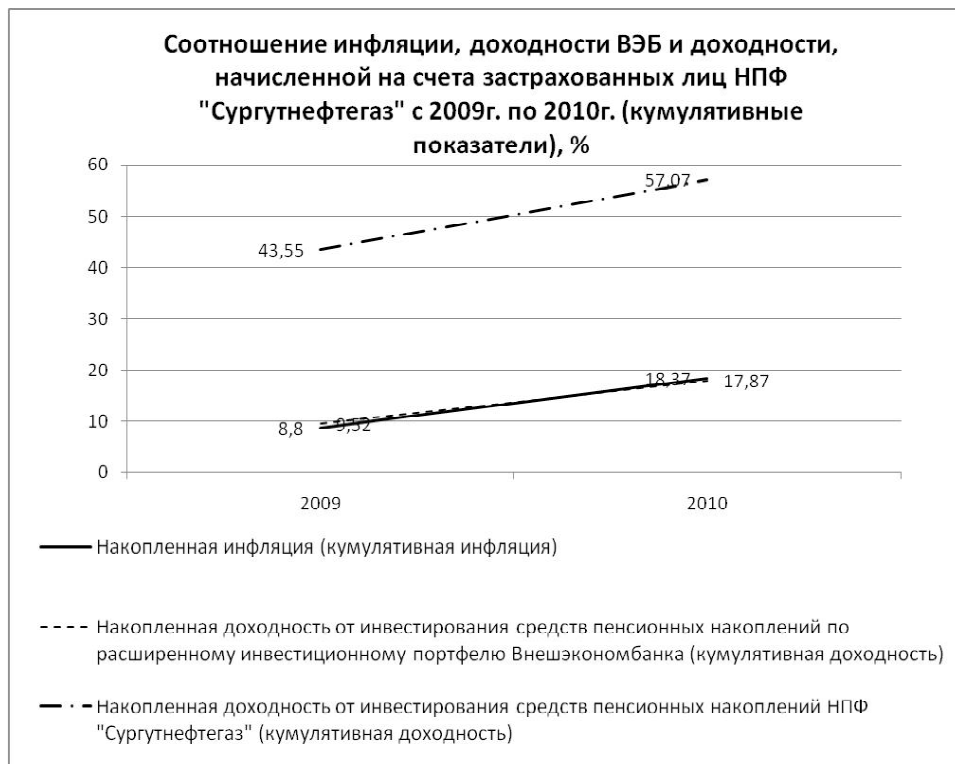


Рис. 2. Динамика кумулятивных показателей соотношения инфляции и доходности за 2009-2010 гг.

пенсионных резервов и пенсионных накоплений. Первоочередной задачей является недопущение обесценения пенсионных резервов и пенсионных накоплений, т.е. превышение размера доходности от инвестирования пенсионных средств над инфляцией (рис. 1-2).

Доходность от инвестирования средств пенсионных резервов (по договорам негосударственного пенсионного обеспечения), начисленная на счета участников, составила 10 %. Полученная НПФ "Сургутнефтегаз" доходность превысила инфляцию, тем самым Фонд выполнил главную

задачу - обеспечение сохранности пенсионных средств от обесценения.

На основании договора о НПО работодатели имеют возможность:

- повышать уровень материального стимулирования сотрудников;
- обеспечивать достаточный уровень содержания ветеранам предприятия;
- получать дополнительные источники инвестиций в свое предприятие.

Действующее законодательство и технологии НПФ гарантируют полную возвратность средств вкладчика-работодателя.

Следует отметить, что финансово-экономический кризис 2008-2009 г. существенно подорвал доверие к негосударственным управляющим компаниям и НПФ, однако изменение сложившейся ситуации, по мнению исследователей⁵, возможно.

Для инвестирования пенсионных активов должны быть разработаны региональные инвестиционные проекты, ориентированные на решение социальных задач, развитие производства и инфраструктуры, с определенными финансовыми гарантиями и поддержкой со стороны региональных властей.

В ХМАО разработана Программа развития системы негосударственного пенсионного обеспечения населения на 2002-2012 гг. Целями программы являются: обеспечение на комплексной основе достойного уровня доходов населения автономного округа после окончания периода активной трудовой деятельности и выхода на пенсию; создание устойчивой, долгосрочной системы негосударственного пенсионного обеспечения населения автономного округа. Данная система предполагает накопительные принципы привле-

чения средств организаций различных отраслей экономики, бюджетных средств автономного округа и муниципальных образований, а также личных доходов населения.

В результате реализации программы ожидается:

- создание целостной региональной социально-финансовой инфраструктуры;
- снижение численности пенсионеров с низким уровнем доходов;
- решение вопросов перераспределения трудовых ресурсов в условиях неблагоприятного демографического прогноза;
- создание устойчивой социально-политической ситуации в регионе;
- формирование значительных, долгосрочных инвестиционных ресурсов.

¹ О негосударственных пенсионных фондах: федер. закон от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ (в ред. федеральных законов от 12.02.2001 № 18-ФЗ, от 21.03.2002 № 31-ФЗ, от 10.01.2003 № 14-ФЗ, от 02.12.2004 № 155-ФЗ, от 09.05.2005 № 48-ФЗ, от 16.10.2006 № 160-ФЗ, от 06.12.2007 № 334-ФЗ, от 30.04.2008 № 55-ФЗ, от 23.07.2008 № 160-ФЗ, от 18.07.2009 № 182-ФЗ, от 25.11.2009 № 281-ФЗ, от 27.12.2009 № 374-ФЗ, от 27.12.2009 № 378-ФЗ, от 22.04.2010 № 65-ФЗ, от 27.07.2010 № 227-ФЗ).

² Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации: федер. закон от 15 дек. 2001 г. № 167-ФЗ.

³ Табах А. Накопительные пенсионные системы за рубежом и их внедрение в России // *Вопр. экономики*. 2010. № 5. С. 143.

⁴ О дополнительных страховых взносах на накопительную часть трудовой пенсии и государственной поддержке формирования пенсионных накоплений: федер. закон от 30 апр. 2008 г. № 56-ФЗ.

⁵ Табах А. Указ. соч. С. 147-148.

Поступила в редакцию 08.01.2011 г.