

# ИНСТИТУАЛИЗАЦИЯ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ



**Иван СОКОЛОВ**

*Главный специалист Отдела лицензирования и контроля  
Федеральной службы по финансовым рынкам,  
кандидат социологических наук*

**В ряду наиболее важных с точки зрения обеспечения устойчивого поступательного развития российского общества находится сфера таких социальных отношений, как пенсионные. Устойчивое развитие данного института жизнеобеспечения, исследование его сущности, факторов и закономерностей становления в нынешних социально-экономических условиях, функций и структуры пенсионирования граждан, обоснование выбора способов и методов государственного регулирования пенсионных отношений, управления их субъектами – государственным и негосударственными пенсионными фондами сегодня является приоритетнейшей задачей.**

**В**

названном секторе социальной сферы, как показывают социологические ис-

следования, в частности Всероссийский мониторинг социальной сферы, накопились кризисные тенденции, что выражается в недопустимом для цивилизованной страны падении уровня социального обеспечения пенсионеров. Достигнутый к концу 90-х гг. прошлого столетия уровень социально-экономического развития страны оказался недостаточным для поддержания достойного уровня жизни пенсионеров, численность которых постоянно возрастает. Так, в 2004 г. зарегистрировано уже более 38 миллионов 47 тысяч пенсионеров, по расчетам органов социальной защиты и Пенсионного фонда России, в 2006–2007 гг. получат статус пенсионера более сорока миллионов человек. Прогнозы неутешительны, в 2025 г. их численность приблизится уже к 45 миллиону. Пропорционально снижается численность занятых в народном хозяйстве – потенциальных плательщиков страховых пенсионных взносов. Перечисленное выше в ряду с несовершенством налогового законодательства приводит к дальнейшему сужению финансового обеспечения государственной и негосударственной пенсионной системы.

Большинством исследователей не подвергается сомнению необходимость преобразований в области пенсионного обеспечения. Не менее важными представляются

участие и поддержка пенсионной реформы населением страны, так, почти треть опрошенных ВЦИОМ в ноябре 2004 г. респондентов отметили важность того, чтобы власть считалась с интересами граждан, шире привлекала их к решению значимых общественных проблем. В том числе ими подчеркивается целесообразность формирования в России наряду с реструктурированием государственных форм, создания системы и в конечном счете институционализации негосударственного пенсионного обеспечения.

Социальный институт негосударственного пенсионного обеспечения хотя и находится еще в стадии формирования, но нормами его деятельности уже становятся социальная ориентированность, открытость, прозрачность пенсионных схем и правовой, финансовой деятельности, непрерывность и стабильность. Это позволит ему в дальнейшем эффективно удовлетворять потребности, защищать социальные интересы людей пожилого возраста и в итоге занять достойное место в их жизнеобеспечении.

Система государственного регулирования рынка пенсионных услуг должна функционировать в эффективном взаимодействии участников пенсионных отношений – юридических и физических лиц, социально-правовых институтов и органов государственной власти, учреждений социальной сферы.

Организация НПФ должна допускать многообразие форм оказания пенсионных услуг, что позволит определить потенциальным пенсионерам наилучшие условия пенсионирования их различных социальных категорий.

Государственное регулирование рынка негосударственного пенсионного обеспечения должно строиться с учетом всестороннего анализа государственной и ведомственной социальной статистики, данных эмпирических социологических исследований на основе динамики социально-демографических показателей, прогнозируемых тенденций развития социально-экономической ситуации.

По нашему мнению, нельзя не учитывать процессы и закономерности, определяющие потребности и возможности общества в сложившихся формах пенсионного обеспечения населения, а также отвечающие прежде всего интересам нынешних и потенциальных пенсионеров.

Негативные последствия социально-экономической, демографической и правовой политики их развития являются качественными характеристиками особого периода, что носит объективный характер, а глубина такого спада прямо зависит от проводимой государством экономической и социальной политики. Понятно, что уровень и динамика реальных доходов населения в решающей степени зависят от динамики цен на потребительском рынке (обесценивание национальной валюты), с одной стороны, и уровня номинальной величины заработной платы и денежных доходов занятых в экономике, пенсий и пособий пенсионерам, инвалидам и другим категориям граждан — с другой.

Среднемесячные темпы инфляции в размере 25% и выше приводят к снижению реальной заработной платы в среднегодовом исчислении как минимум на 40%, соответственно, среднемесячные темпы инфляции в 20 и более процентов — на 20 и более процентов, в 3–5% и менее создают основу для роста реальной

заработной платы. Из этого вытекает следующая закономерность — при повышении темпов инфляции реальная заработная плата сокращается, причем тем быстрее, чем растут цены. При снижении темпов инфляции темпы падения реальной заработной платы сокращаются, характеризующие и динамику уровня потребительских цен и реальной заработной платы занятых в экономике, подверждающие указанную закономерность.<sup>1</sup>

Кроме этого складывается резкое свертывание государственной финансовой поддержки социальных программ — развития народного образования, здравоохранения, бытового обслуживания населения, культуры, социального и реально пенсионного обеспечения граждан и других отраслей социальной сферы. «Анализ хода экономических преобразований свидетельствует, что социальные потери России за эти годы достигли критической величины, состояние социальной сферы и каждого из ее компонентов оценивается как состояние глубочайшего структурного кризиса».<sup>2</sup>

Критическое социально-экономическое положение общества резко обостряет проблемы престарелых граждан России и других групп населения, потерявших по тем или иным причинам трудоспособность, для которых пенсионные пособия являются единственным источником средств существования. При этом мы исходим из положения, что пенсионное обеспечение является доминирующей формой социальной поддержки и содержания нетрудоспособных граждан, а обеспечение нормального уровня жизни этих членов общества представляется важнейшей общественной задачей государства.

Учитывая результаты имеющихся аналитических разработок и мнения исследователей пенсионных проблем, уже к настоящему времени с полным основанием можно констатировать, что дальнейшее становление и развитие негосударственных форм пенсионного обеспечения является од-

ним из наиболее стратегически и тактически эффективных способов разрешения социальных проблем пенсионного кризиса в стране и уже в ближайшей перспективе сложившаяся система негосударственного пенсионного обеспечения сможет при соответствующем отношении к ней государства (законодательных и исполнительных органов государственной власти) стать существенным дополнением к государственной системе пенсионного обеспечения граждан.

Представляется очевидным, что в результате организации негосударственного пенсионного обеспечения может быть достигнуто эффективное решение целого ряда важных социально-экономических проблем.

По обобщенному мнению специалистов в экспертном опросе, формирование и развитие негосударственных форм дополнительного пенсионного обеспечения (страхования) позволяет решать следующие задачи:

- существенного повышения жизненного уровня пенсионеров — участников негосударственных пенсионных фондов и других категорий граждан, охватываемых дополнительными видами пенсионного обеспечения и страхования, улучшения социальной защищенности ранее занятых в экономике страны, сокращения дифференциации в доходах работников в период их трудовой деятельности и после ухода их на пенсию;

- заинтересованного привлечения предприятий (организаций) — работодателей и располагаемых ими свободных финансовых средств к формированию дополнительных пенсий своим работникам, создания заинтересованного отношения работников к самообеспечению и самофинансированию своих будущих пенсий (в рамках индивидуальных пенсионных схем);

- содействия реформированию пенсионных льгот, связанных с особыми условиями труда и проживания в сложных природно-климатических условиях, ор-

<sup>1</sup> Российский статистический ежегодник. М.: Госкомстат России, 2002.

<sup>2</sup> Осадчая Г.И. Социология социальной сферы. М.: Союз, 1999, с. 20, 27, 51–52, 74.

ганизации добровольного (возможно, и обязательного) профессионального пенсионного обеспечения (страхования);

- более гибкого учета отраслевых, территориальных и внутрипроизводственных особенностей, а также индивидуальных запросов и ожиданий работников при определении суммарного уровня материального обеспечения по окончании трудовой деятельности;

- эффективного использования «накопительного эффекта» от инвестирования средств пенсионных накоплений за счет их капитализации;

- использования влияния пенсионных программ (планов) предприятий (организаций), отраслей народного хозяйства и регионов для более эффективного решения вопросов занятости и перераспределения экономически активного населения;

- развития социального партнерства органов исполнительной власти, работодателей и работников;

- привлечения свободных средств предприятий (организаций) и населения для финансирования на долгосрочной основе государственных инвестиционных проектов и программ посредством размещения в них пенсионных накоплений негосударственных пенсионных фондов;

- развития региональных инвестиционных проектов с использованием средств от заключенных договоров по обязательному пенсионному страхованию.

Сравнительный анализ двух систем пенсионного обеспечения граждан – государственной и негосударственной – с учетом временного фактора значительно осложнен тем, что формирование финансовой базы государственных и негосударственных пенсий осуществляется в различных режимах. Так, бюджет государственной пенсионной системы (бюджет Пенсионного фонда России) складывается на основе ежегодных, гарантированных государством страховых взносов организаций. Во втором случае средствами для формирования и выплаты негосударственных пен-

сий могут быть исключительно ранее сформированные пенсионные накопления – это значит, что число получающих негосударственную пенсию участников фондов и величины их пенсии строго регламентированы наличием фактических средств пенсионного резерва, а при их исчерпании негосударственное пенсионное обеспечение объективно прекращается.

С развитием системы негосударственного пенсионного обеспечения у работодателей и региональных органов государственного управления появляются хорошие основания для создания механизмов гибкого влияния на использование занятых в экономике, на экономически активное население в целом и его эффективную занятость. Создание негосударственных форм пенсионного обеспечения при профессиональном и эффективном их использовании может быть значительным фактором развития социального партнерства между работодателями и работниками. В первую очередь это относится к предприятиям (организациям) и их объединениям, разрабатывающим и реализующим программы обязательно пенсионного страхования и дополнительного пенсионного обеспечения своих работников.

Создание негосударственных форм пенсионного обеспечения при профессиональном и эффективном их использовании может быть значительным фактором развития социального партнерства между работодателями и работниками. В первую очередь это относится к предприятиям (организациям) и их объединениям, разрабатывающим и реализующим программы дополнительного и (или) обязательного пенсионного страхования своих работников.

Исследование негосударственной системы пенсионного обеспечения показывает, что основной ее составляющей, оказывающей решающее влияние на развитие в целом, являются однокорпоративные пенсионные фонды ряда ведущих общероссийских компаний. Они специализируются на дополнительном пенсионном и

обязательном пенсионном страховании, обеспечении работников указанных компаний и практически закрыты для сторонних вкладчиков – юридических и физических лиц. Учредителями их являются как материнские компании, так и входящие в корпорации предприятия и организации (пенсионные фонды «Газфонд», «Электроэнергетики», «ЛУКОЙЛ-Гарант», «Ростелеком-Гарантия», «Благосостояние» и другие), передавшие для образования фондов значительные суммы уставных средств и поэтому владеющие контрольным количеством голосов в высших органах управления фондами.

Как правило, такие фонды нередко создаются для концентрации капитала входящих в них организаций. Они располагают наиболее крупными финансовыми средствами и пенсионными накоплениями, в них сосредоточено большое количество участников – будущих пенсионеров.

Основными пенсионными схемами, используемыми этими фондами, являются накопительные, с передачей и учетом пенсионных взносов на солидарных счетах и выплатой пожизненных пенсий. Устойчивость их функционирования в решающей степени определяется устойчивостью бизнеса корпорации в целом.

Менее развитым элементом в системе негосударственного пенсионного обеспечения представляются однокорпоративные пенсионные фонды, созданные на базе отдельных крупных и средних предприятий, пенсионные фонды «АвтоВАЗ», «Моспромстрой-фонд», «Мосэнерго», «Алмазная осень», «Тепло», «Мега» и т.п. Формы организации и технологии их работы в основном такие же, как и в однокорпоративных фондах крупных компаний.

Аналогична ситуация и с многокорпоративными отраслевыми фондами (пенсионные фонды «Уголь», НПСО металлургов, атомной промышленности «Благо», оборонных отраслей промышленности «Оборонно-промышленный фонд», «НПФ Оборонно-промышленного комплек-

са» и другие), учредителями которых являются предприятия одной отрасли, не имеющие единой, объединяющей их хозяйственной структуры.

В указанной группе пенсионных фондов, как справедливо отмечается исследователями, крайне высока зависимость результатов деятельности фондов по негосударственному пенсионному обеспечению от финансово-экономического положения их вкладчиков (они же – и учредители), а также от политики учредителей в советах фондов по использованию их ресурсов, в том числе в формировании и реализации инвестиционной стратегии. Поэтому не случайно мировая практика свидетельствует о банкротствах значительного числа частных фондов, сформированных на базе отдельных корпораций. Известны такие случаи и в нашей практике, особенно в части пенсионных фондов, учрежденных финансово-кредитными организациями (например, пенсионные фонды «Гермес-Союз», Проводольственнo-го банка, «Менатеп» и т.п.).

Значительную группу составляют многокорпоративные региональные негосударственные пенсионные фонды, образованные, как правило, на базе значительного числа предприятий и организаций различных сфер экономики конкретного региона, – пенсионные фонды «Империя» (г. Волгоград), «Подольский» (Московская область), «Тульский» (г. Тула), «Семейный» (г. Екатеринбург), «Сибирский межрегиональный» (г. Красноярск) и ряд других. В таких фондах основную финансовую нагрузку по формированию пенсий участникам несут вкладчики – юридические лица (предприятия и организации – учредители), хотя допускается и возможность участия в них предприятий, не входящих в число учредителей, и отдельных физических лиц. Среди учредителей таких фондов зачастую принимают участие и органы исполнительной власти соответствующего региона.

Названная группа фондов характеризуется особенно боль-

<b>Классификация пенсионных фондов в зависимости от обслуживаемого контингента участников системы негосударственного пенсионного обеспечения</b>	
Однокорпоративные фонды крупных компаний (корпораций, финансово-промышленных групп и других объединений), как правило, федерального уровня и отдельных предприятий (организаций)	Многокорпоративные отраслевые пенсионные фонды
<b>Негосударственные пенсионные фонды</b>	
Многокорпоративные региональные пенсионные фонды	Открытые пенсионные фонды

шим разнообразием используемых форм организации и технологии работы. Здесь используются самые различные пенсионные схемы и пенсионные договоры. Учитывая развитую «диверсификацию» участников негосударственного пенсионного обеспечения в таких системах – вкладчиков, представляющих самые различные отрасли экономики, постоянное внимание к их деятельности региональных органов исполнительной власти, открытость результатов работы, указанные фонды признаются наиболее устойчивыми, динамичными и перспективными.

Существенную роль на рынке услуг по негосударственному пенсионному обеспечению граждан продолжают играть пенсионные фонды, работающие практически только с индивидуальными вкладчиками (открытые фонды). Наиболее известны из них и одновременно являются самыми развитыми пенсионные фонды Сберегательного банка России (г. Москва), «Кубанский» (г. Краснодар), «Таганрогский» (г. Таганрог) и Первый пенсионный фонд (г. Москва).

Понятно, что источником финансирования дополнительных пенсий в этих фондах являются исключительно взносы физических лиц, применяются индивидуальные пенсионные договоры и индивидуальный учет пенсионных накоплений с использованием именных пенсионных счетов. Стабильность их работы в полной мере зависит от общего финансового положения в стране и результатов работы конкурирующих с фондами финансовых структур – коммерческих банков, страховых компаний, паевых инвестиционных фондов и других.

Таким образом, общая совокупность негосударственных пенсионных фондов может быть классифицирована по указанным группам, что и представлено в схеме №.1.

Возможны, конечно, и различные переходные типы фондов с разным уровнем преобладания тех или иных признаков. Однако для практических целей организации пенсионного обеспечения граждан приведенная их классификация представляется достаточно репрезентативной.

Очевидным представляется положение о том, что главным основанием для построения конкретных моделей организации и технологии работы пенсионных фондов являются используемые ими и вкладчиками пенсионные схемы, устанавливающие согласно статье 3 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах»<sup>3</sup> «совокупность условий, определяющих порядок формирования пенсионных накоплений и выплат негосударственных пенсий».

Учитывая общественно-социальную значимость формирующейся отечественной негосударственной пенсионной системы, субъектов и участников этой системы – негосударственных пенсионных фондов, предприятий и организаций – вкладчиков этих фондов и их участников, компаний по управлению пенсионными активами, спецдепозитариев, специализированных аудиторских и актуарных организаций, общественных формирований пенсионных фондов – их деятельность подлежит особому государственному и корпоративному регулированию. Аналитиками рассматриваются три уровня регулирования их деятельности:

<sup>3</sup> Федеральный закон от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

- уровень принятия государственных решений с оформлением их соответствующими законодательными актами и постановлениями Правительства (макроуровень);

- вопросы регулирования, находящиеся в компетенции специально созданного государственного исполнительного органа (в настоящее время – Федеральная служба по финансовым рынкам), заинтересованных федеральных министерств и ведомств;

- корпоративный уровень, то есть уровень регулирования самих пенсионных фондов.

Понятно, что принципиальные вопросы деятельности субъектов негосударственной системы пенсионного обеспечения граждан решаются законодательством Российской Федерации. Именно на этом уровне определяются содержание деятельности негосударственных пенсионных фондов, их правовой статус, обязанности и ответственность, порядок взаимодействия с участниками правоотношений. Законодательно регулируются процесс создания пенсионных фондов, их государственной регистрации и лицензирования, правила реорганизации и ликвидации. Устанавливаются органы их управления, определяются состав и порядок формирования собственного имущества как юридического лица, правила его использования, порядок учета и отчетности.

Все эти вопросы нашли свое нормативное разрешение в вышеуказанном Федеральном законе от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

Дальнейшее развитие и повышение роли негосударственных пенсионных фондов прямо увязывается с проводимым в России широкомасштабным реформированием национальной пенсионной системы в связи с их привлечением к решению новых, крайне важных задач пенсионного обеспечения населения, предусмотренных в Федеральном законе от 10 января 2003 г. № 14-ФЗ «О внесении измене-

**Базовые элементы деятельности негосударственных пенсионных фондов**  
(в соответствии с Федеральным законом «О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах»)

<b>Негосударственный пенсионный фонд</b>	
<b>Аккумуляция пенсионных взносов</b>	
<b>Размещение и организация пенсионных взносов</b>	
<b>Негосударственное пенсионное обеспечение участников (осуществляется на добровольных началах)</b>	Учет пенсионных обязательств фонда, назначение и выплата негосударственных пенсий участникам фонда
	Аккумуляция средств пенсионных накоплений
	Организация инвестирования средств пенсионных накоплений
<b>Деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию</b>	Учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц
	Назначение и выплата накопительной части трудовой пенсии застрахованным лицам
	Аккумуляция средств пенсионных накоплений
<b>Деятельность в качестве страховщика по профессиональному пенсионному страхованию</b>	Учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц
	Назначение и выплата профессиональных пенсий застрахованным лицам (регулируется специальным федеральным законом)

ний и дополнений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах».

В частности, в соответствии с нормами этого Закона значительно расширяется сфера их деятельности, которая представляется следующими исключительными их видами:

- деятельностью по негосударственному пенсионному обеспечению участников в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения;

- деятельностью в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Федеральным законом от 15.12.01 г. № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами об обязательном пенсионном страховании;

- деятельностью в качестве страховщика по профессиональному пенсионному страхованию в связи с соответствующим федеральным законом и договорами о создании профессиональных пенсионных систем.

Закон определяет содержание указанных видов деятельности, как это показано на приведенной схеме 2.

Для осуществления указанных видов деятельности фонды получают в порядке, предусмотренном законодательством Рос-

сийской Федерации, единую лицензию на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию. При этом они должны соответствовать единым требованиям, применяемым к их руководителям, и величине денежной оценки имущества для обеспечения уставной деятельности.

Из этого вытекает, что впрямь под деятельностью фондов подразумевается выполнение всех трех, указанных в схеме 2 функций, что нельзя признать приемлемым. На наш взгляд, более правильной моделью была бы возможность выполнения любой из указанных функций самостоятельно, с применением дифференцированных требований к фондам с различной их специализацией. Тем более что анализируемым Законом прямо предусмотрено независимое друг от друга осуществление деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению, в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию и по профессиональному пенсионному страхованию.

Принципиально важно, что законодательно определен состав субъектов и участников правоотношений по указанным видам деятельности. В частности, к первым отнесены негосударственные пенсионные фонды,

Пенсионный фонд Российской Федерации, специализированные депозитарии, управляющие компании, вкладчики, участники, застрахованные лица и страхователи, а ко вторым – брокеры, кредитные организации, а также другие организации, вовлеченные в процесс размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений. Очевидно, что в первом случае было бы целесообразнее определить субъектов правоотношений раздельно в применении к деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

В связи с расширением видов деятельности негосударственных пенсионных фондов существенным образом увеличивается законодательно устанавливаемый состав выполняемых ими функций и обязанностей, предусматривается разработка, помимо Пенсионных правил фонда (как это было ранее), его Страховых правил, определяющих порядок и условия исполнения фондом обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, устанавливаются права и обязанности застрахованных лиц и страхователей, определяются порядок формирования и защиты средств пенсионных накоплений по обязательному пенсионному страхованию, усиливаются требования к актуарному и аудиторскому оцениванию деятельности фондов.

Значительно усилены по сравнению с редакцией Федерального закона от 7 мая 1998 г. «О негосударственных пенсионных фондах» нормативные требования к размещению средств пенсионных резервов (применительно к негосударственному пенсионному обеспечению), введены требования к инвестированию средств пенсионных накоплений (применительно к обязательному пенсионному страхованию и профессиональному пенсионному страхованию). При этом передача средств пенсионных накоплений управляющим компаниям производится фондами исключительно на основании до-

говоров доверительного управления. Введена в действие специальная глава «Особенности деятельности по формированию и инвестированию пенсионных накоплений» (требования к фондам, осуществляющим деятельность по обязательному пенсионному страхованию, в части размещения пенсионных резервов и инвестирования пенсионных накоплений, а также обеспечения гарантий их сохранности рассматриваются ниже).

Таким образом, принятый в 2003 году Федеральный закон от 10.01.2003 г. № 14-ФЗ, по определению, регулирует правовые, экономические и социальные отношения, возникающие при создании негосударственных пенсионных фондов и осуществлении ими соответствующей деятельности, а также устанавливает основные принципы государственного контроля за их функционированием.

Вместе с тем исследователями и специалистами, несмотря на достаточно высокий уровень развитости законодательной базы, регулирующей деятельность пенсионных фондов, признается, и с этим нельзя не согласиться, факт определенной незавершенности нормативных основ в этой сфере. Речь идет, прежде всего, о необходимости разработки и принятия более общего законодательного акта – о негосударственном пенсионном обеспечении в Российской Федерации.

Такая постановка вопроса обосновывается тем, что уже в настоящее время такие услуги помимо пенсионных фондов оказываются страховыми компаниями (страхование пенсий), финансово-кредитными организациями (банковские пенсионные вклады), непосредственно предприятиями и организациями (в виде пожизненной материальной помощи их бывшим работникам), местными органами государственной власти (за счет бюджетов субъектов Российской Федерации и средств местных бюджетов). Требуется также законодательно определить сферу действия негосударственных пенсионных систем, их взаимодействие с системами государственного пенсионного

обеспечения и трудовых пенсий, виды и структуру негосударственных пенсий, условия и порядок их назначения, финансирования и выплаты, другие вопросы функционирования российской негосударственной пенсионной системы.

По мнению автора, к настоящему времени сложились необходимые предпосылки для разработки перспективных системных документов – концепции и программы средне- и долгосрочного развития в России негосударственного пенсионного обеспечения, что диктуется необходимостью активного совершенствования теоретического, методического и практического направлений в деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению населения, осуществляемой относительно новым, перспективным и быстро развивающимся рыночным социальным институтом – негосударственными пенсионными фондами.

Указанная точка зрения разделяется и Федеральной службой по финансовым рынкам. Необходимо в кратчайшие сроки разработать концепцию развития в современных условиях негосударственного пенсионного обеспечения, учитывающую социальные, финансовые, правовые, методологические особенности данного института, содержащую предложения по развитию и совершенствованию форм и методов государственного регулирования деятельности фондов и управляющих компаний как на федеральном, так и на региональном уровнях.

В рамках указанных документов должны быть проанализированы действующие в стране модели негосударственного пенсионного обеспечения и подготовлены обоснования по их совершенствованию, определены их место в реформируемой пенсионной системе, приоритеты и этапы развития, принципы и механизмы его государственной поддержки.

Одна из главных задач государственного регулирования деятельности субъектов системы негосударственного пенсионного

обеспечения — создание условий, которые в наибольшей степени способствуют стабильной и устойчивой работе системы, в особенности пенсионных фондов как специальных социально-финансовых институтов. По существу речь идет о формировании наиболее благоприятной общественной и финансово-экономической среды для развития системы негосударственного пенсионного обеспечения.

Заинтересованность общества и государства в укреплении и дальнейшем развитии этой системы может быть реализована различными способами стимулирования деятельности в этой сфере.

Одним из важных методов решения этого вопроса является последовательное совершенствование нормативно-законодательной базы, в максимальной степени способствующей деятельности субъектов и участников указанной системы. Это означает, что должны быть приняты такие нормы, регулирующие поведение учредителей пенсионных фондов, предприятий (организаций) и населения — вкладчиков фондов и их участников, самих пенсионных фондов, управляющих компаний и т.д., которые бы не препятствовали, а способствовали усилению их интересов в решении главной задачи — увеличения масштабов и дальнейшего повышения темпов развития и эффективности дополнительного пенсионного обеспечения.

Важной формой стимулирования деятельности в этой области является формирование обществом и государством достаточно привлекательного для населения имиджа его участников и, прежде всего, негосударственных пенсионных фондов. Поэтому должны быть достаточно определенными и благоприятными отношением и политика исполнительных органов федеральной и региональной власти, средств массовой информации и других общественных институтов к этим организациям. Необходимо существенно развить и качественно улучшить информационную базу по этому вопросу с изложением положи-

тельных моментов такой формы пенсионного обеспечения.

И, конечно, решающую роль среди форм и методов стимулирования деятельности в негосударственном секторе пенсионного обеспечения граждан должна отводиться финансово-экономическим стимулам в рамках оптимизации налогообложения в процессе функционирования этого сектора и применительно ко всем участникам процесса. И в этом смысле крайне важными представляются положения Федерального закона «О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» о том, что государство стимулирует более активное участие фондов, граждан и работодателей в добровольном пенсионном обеспечении путем предоставления им льгот по уплате налогов и сборов в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах (статья 36. «Налоговый режим» в редакции названного закона).

Указанная проблема имеет многосторонний характер и касается всех участников процесса — учредителей, вкладчиков, участников, пенсионных фондов и их управляющих.

На этапе сбора (внесения) пенсионных взносов, являющемся наиболее важным для стабильного и динамичного функционирования создаваемых негосударственных систем пенсионного обеспечения граждан, непосредственными заинтересованными в стимулировании экономическими субъектами являются предприятия (организации) — вкладчики, перечисляющие взносы за своих работников в соответствии с заключенными с фондами пенсионными договорами, и физические лица, вносящие взносы в свою пользу (либо в пользу третьих лиц). Поэтому проблема заключается в том, как сделать привлекательными для них вложения средств в дополнительное пенсионное обеспечение, заинтересовать их в перечислении пенсионных взносов в негосударственные пенсионные фонды.

Одновременно решается и второй по важности вопрос —

формирование значительных инвестиционных ресурсов для размещения (реинвестирования) их в российскую экономику, и с помощью пенсионных фондов государство сможет не только реформировать пенсионную систему, но и стимулировать национальный инвестиционный процесс.

Вместе с тем размещение пенсионных резервов в различные секторы инвестиционного рынка безусловно связано с возможными значительными рисками их сохранности (утраты) и приумножения (получения дохода). Поэтому жесткое регулирование этого процесса представляется важной государственной задачей.

Как определено в законодательных актах и показано в имеющихся публикациях, основными принципами в процессе размещения пенсионных резервов представляются:

- необходимость сохранности инвестированных средств;
- обеспечение возвратности этих средств с приемлемым уровнем их ликвидности в целях выполнения первоочередных обязательств по выплате негосударственных пенсий либо требований участников фондов при досрочном расторжении договоров о негосударственном пенсионном обеспечении (выкупных сумм);

- выполнение обязательств по гарантированному вкладчикам уровню доходности инвестиций.

Согласно синтетической оценке специалистов, и автор разделяет эту точку зрения, перечень способов и форм, обеспечивающих гарантированное выполнение фондами обязательств по выплате негосударственных пенсий (и других платежей, связанных с выполнением этих обязательств), укрупненно может быть представлен в виде методов, приведенных на схеме 3.

Под институционально-управленческими понимаются методы государственного регулирования при создании, деятельности, реорганизации и ликвидации негосударственных пенсионных фондов. Из всей совокупности этих методов можно выделить:

- требования, предъявляемые при их государственной регистрации в качестве юридических лиц, в том числе к содержанию их уставов;

- учитывая, что деятельность фондов признается законодателем лицензируемой, Законом устанавливаются соответствующие лицензионные требования и порядок получения разрешений (лицензий);

- законодательно определяется исчерпывающий состав выполняемых фондами функций;

- обязательная разработка, утверждение и регистрация в установленном порядке Пенсионных правил фондов (при осуществлении деятельности по обязательному пенсионному и профессиональному страхованию – и Страховых правил), включая используемые пенсионные схемы;

- определение прав и обязанностей фондов, вкладчиков, участников, застрахованных лиц и страхователей;

- требования к организации управления фондами;

- законодательно определены положения, связанные с организацией в фондах учета и отчетности;

- формулируются требования к актуальному оцениванию деятельности фондов и их аудиторским проверкам;

- определен порядок в управлении фондами представителей учредителей, органов исполнительной власти, их вкладчиков и участников;

- определены положения, обеспечивающие открытость (транспарентность) в их деятельности;

- установлены требования, обязательные к выполнению при осуществлении реорганизации либо при ликвидации фондов.

К сожалению, очень медленно решается вопрос о создании предусмотренных законодателем еще в 1998 году добровольных объединенных гарантийных фондов негосударственных пенсионных фондов. Вместе с тем в связи с созданием общероссийской организации – Некоммерческого партнерства

**Методы обеспечения системы гарантий в работе негосударственных пенсионных фондов**

Институционально-управленческие	Финансово-экономические
<b>Негосударственные пенсионные фонды</b>	
Нормативно-правовые	Организационные

«Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов» (НАПФ) появляются перспективные возможности решить и этот, крайне актуальный вопрос.

Значительную роль в повышении надежности работы фондов играют и различные финансово-экономические методы, в том числе введение стандартов их деятельности, определение нормативов соотношения средств пенсионных резервов (пенсионных накоплений) и обязательств, собственных (сформированных для осуществления уставной деятельности) и привлеченных средств фондов, собственных и привлеченных средств управляющих компаний (как это широко используется в практике работы финансово-кредитных организаций).

И, наконец, не последнее место отводится организационным методам повышения устойчивости работы фондов. К ним могут быть отнесены создание общественных саморегулируемых формирований пенсионных фондов (управляющих компаний, спецдепозитариев и т.п.), подготовка и сертификация профессиональных кадров руководителей и специалистов в области негосударственного пенсионного обеспечения, совершенствование работы специализированных изданий и средств массовой информации, организация работы по составлению и принятию различных соглашений заинтересованных сторон (органов исполнительной власти, отраслевых органов управления, общественных формирований работодателей и профсоюзов) по вопросам негосударственного пенсионного обеспечения.

Как представляется, к настоящему времени сложились необходимые условия для перехода к качественно новому этапу нормативного регулирования на-

дежности в деятельности пенсионных фондов, укрепления механизма защиты законных прав и интересов их участников и вкладчиков.

В связи с этим резюмируется, что в стране сформирована, в основном, необходимая нормативно-правовая и методическая база, регулирующая на уровне государства и регионов процесс создания и функционирования негосударственных пенсионных фондов и других субъектов рынка пенсионных услуг, определяющая «правила игры» в системе негосударственного пенсионного обеспечения населения.

1. Создана, хотя, несомненно, и подлежит дальнейшему развитию, система органов государственного регулирования и контроля за деятельностью негосударственных пенсионных фондов и других субъектов рынка негосударственных пенсионных услуг, включая общегосударственные регулирующие институты – ФСФР, Минэкономразвития, Минфин, Минюст и МАП России.

2. Параллельно со становлением в России негосударственного пенсионного обеспечения населения складывается система взглядов и представлений по всем ее содержательным аспектам.

3. В связи с принятием в 2001–2004 годах новых законодательных актов, направленных на реформирование и трансформацию национальной пенсионной системы, существенным образом возрастает роль и значение в решении проблем пенсионного обеспечения граждан страны негосударственных пенсионных фондов, что вызывает необходимость реализации адекватных мер по приведению их параметров и характеристик в соответствие с новыми, более жесткими условиями и критериями их деятельности.

