

НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ,

2005 ГОД: ИТОГИ, ЗАДАЧИ, ПРОБЛЕМЫ



В Конституции Российской Федерации (ст. 39 п. 3) записано: “Поощряются добровольное социальное страхование, создание дополнительных форм социального обеспечения”. Первым документом, положившим начало процессу создания негосударственных пенсионных фондов (НПФ) и их деятельности стал Указ Президента Российской Федерации от 16 сентября 1992 года № 1077 “О негосударственных пенсионных фондах”, определяющий основные (рамочные) принципы создания и деятельности НПФ.

Указом Президента Российской Федерации от 16.09.1992 № 1077 установлено, что НПФ функционируют независимо от системы государственного пенсионного обеспечения, выплаты из этих фондов осуществляются наряду с выплатами государственных пенсий, НПФ и их органы не вправе за-

Михаил АРАНЖЕРЕВ

Заместитель начальника Управления регулирования и контроля над коллективными инвестициями Федеральной службы по финансовым рынкам

ниматься коммерческой деятельностью. Размещение активов НПФ осуществляют специализированные компании по управлению активами негосударственных пенсионных фондов, взаимоотношения которых с фондами строятся на основании договора об управлении активами НПФ. Компании несут имущественную ответственность за сохранность активов НПФ и обеспечение минимального уровня рентабельности, устанавливаемого Правительством Российской Федерации. Указом предусматривалось создание Инспекции негосударственных пенсионных фондов при Министерстве социальной защиты населения Российской Федерации, на которую возлагались регистрация и лицензирование НПФ и компаний по управлению их активами, также были даны поручения Правительству России и соответствующим министерствам по представлению ими проектов документов по формированию нормативной базы деятельности НПФ и предложений по налогообложению в системе негосударственного пенсионного обеспечения.

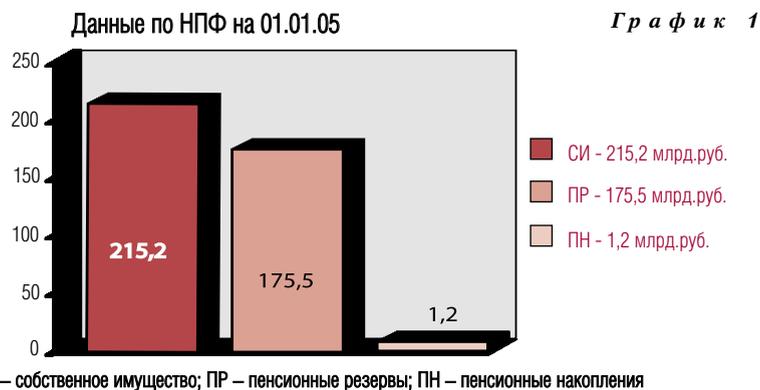
Необходимо отметить, что этот Указ и деятельность первых негосударственных пенсионных фондов явились фактически началом реформирования пенсионной системы России. Ведь именно с этого момента в стране появился никогда ранее не существовавший особый, независимый от государственной

системы пенсий вид пенсионного обеспечения населения.

Более того, впервые в России возникла принципиально новая “смешанная” пенсионная система, которая включает как государственную, так и частные пенсионные системы.

Несмотря на относительную неразвитость государственного правового регулирования как до принятия, так и после принятия Федерального закона от 07.05.98 г. № 75–ФЗ “О негосударственных пенсионных фондах”, нестабильность и противоречивость налоговой системы, фонды показали свою устойчивость и надежность. Так, по данным ФСФР России, по состоянию на 01.01.2005 г. в систему негосударственного пенсионного обеспечения входят 296 фондов, собственное имущество фондов составляет более 215,2 млрд рублей, в том числе пенсионные резервы – 175,5 млрд рублей, пенсионные накопления – 1,2 млрд рублей (график 1).

По сравнению с концом 1998 г. (эту дату берем как своеобразную точку отсчета для оценки современного уровня развития фондов) рассматриваемые пенсионные резервы составляли всего 4,25 млрд рублей, а система обязательного пенсионного страхования существовала только в проекте. Пенсионные резервы на сегодняшний день выросли почти в 41,3 раза, численность участников выросла в 32 раза и составила более 5,5 млн человек,



услугами фондов охвачено приблизительно 5,9% экономически активного населения России.

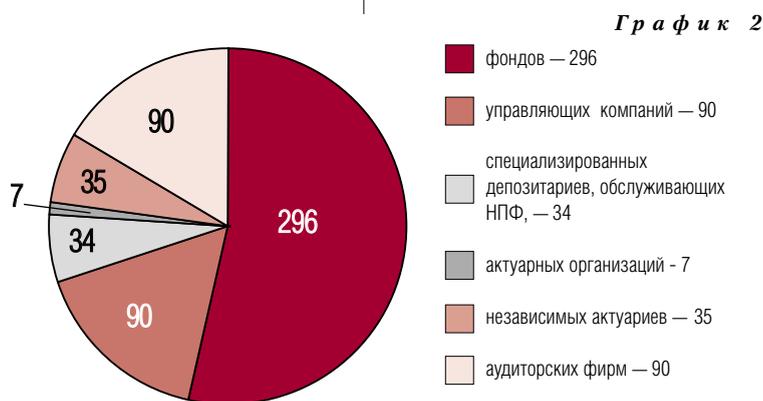
За указанный период количество получателей негосударственных пенсий увеличилось в 2,5 раза и сейчас равняется 492,1 тыс. человек. Сама негосударственная пенсия стала существенным фактором в обеспечении благосостояния пожилых граждан, если в 1998 г. ее средний размер составлял всего 121 рубль, то по итогам 2004 г. – это уже 629 рублей (рост за семь лет в 5,2 раза).

Современная система негосударственного пенсионного обеспечения – это не только 296 фондов, но также порядка 90 управляющих компаний, 34 обслуживающих деятельность фондов специализированных депозитария, в том числе 5 в системе ОПС, 7 актуарных организаций, а также 35 независимых актуариев и 90 аудиторских фирм (график 2).

Фонды не только сохранили пенсионные взносы, выплатив за шесть лет негосударственные пенсии на общую сумму более чем 12 млрд рублей (из них за 2004 г. – около 5 млрд рублей), но и сумели существенно прирастить объем средств для пенсий будущим пенсионерам. Чистый инвестиционный доход от размещения пенсионных резервов за эти годы составил, по нашей оценке, суммарно около 200 млрд рублей.

Эти показатели свидетельствуют об устойчивом поступательном развитии негосударственного пенсионного обеспечения. Рынок НПО приобретает все более ярко выраженную положительную качественную динамику:

- во-первых, по сравнению с численностью участников опережающими темпами увеличиваются размеры средств пенсионных резервов – средства на выплату будущих дополнительных пенсий;



Наиболее важным элементом системы негосударственного пенсионного обеспечения, безусловно, являются вкладчики фондов – свыше 1700 предприятий и более 5 млн вкладчиков-участников и физических лиц. За 1998–2004 гг. ими перечислено в фонды свыше 60 млрд рублей.

- во-вторых, поступление пенсионных взносов опережает рост расходов на выплату пенсий;

- в-третьих, прирост пенсионных резервов за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов многократно превышает расходы на выплату негосударственных пенсий.

Так, например, за все время существования НПФ “Газфонд” пенсионных взносов в фонд было внесено немногим менее 10 млрд рублей, тогда как на 1.01.2005 г. пенсионные резервы этого фонда достигли 103 млрд рублей.

С начала организации негосударственного пенсионного обеспечения профильными экспертами наблюдаются тенденции, связанные с развитием в большей степени корпоративных НПФ, которые, в определенной степени, решали для своих работников как задачи повышения коэффициента замещения (соотношение заработной платы и получаемой пенсии), так и соответствия общего размера получаемых пенсий региональному прожиточному минимуму.

Эта тенденция была вызвана, прежде всего, объективной необходимостью и целесообразностью поиска дополнительных источников финансирования пенсий и, прежде всего, за счет свободных средств предприятий (организаций) работодателей и самого работающего населения. Верно также, что реальное создание, хотя и в очень незначительных масштабах, негосударственных систем пенсионного обеспечения в 1992–1998 гг. стало возможным при крайне отрицательных общих результатах социально-экономического развития страны в этом периоде и было вызвано наличием ресурсов в отдельных отраслях экономики и группах населения.

Возможности для перечисления относительно свободных финансовых средств в возникшие к тому времени негосударственные пенсионные фонды для создания соответствующих средств на негосударственное пенсионное обеспечение имели, в частности, предприятия топливно-энергетического комплекса, отдельные предприятия машиностроения, металлургии, горнодобывающей промышленности и телекоммуникаций, транспортные и строительные организации, финансово-кредитные, страховые, инвестиционные компании и фонды.

На первоначальном этапе формированию российской негосударственной системы пенсионного обеспечения населения способствовало создание, хотя и в далеко незаконченном и несистематизированном виде, соответствующей нормативной базы, регулирующей деятельность субъектов этой систе-

мы. Среди таких нормативных документов были:

- Указ Президента Российской Федерации от 16.09.1992 г. № 1077 “О негосударственных пенсионных фондах”;

- Концепция реформы системы пенсионного обеспечения в Российской Федерации¹, в которой впервые на государственном уровне были сформулированы цели и принципы пенсионной реформы, а также основные черты будущей национальной пенсионной системы;

- Гражданский кодекс Российской Федерации (ноябрь 1994 г.), Федеральный закон “О некоммерческих организациях” (январь 1996 г.);

- Указ Президента Российской Федерации “Об упорядочении государственной регистрации предприятий и предпринимателей на территории Российской Федерации” (июль 1994 г.).

Согласно Концепции, реформирование пенсионной системы предполагало оптимизацию сложившихся условий и норм пенсионного обеспечения, повышение значения и уровня трудовых пенсий за счет перераспределения имеющихся финансовых ресурсов и улучшения их использования. Предполагалось, что оптимизация нагрузки пенсионной системы на экономику должна содействовать стабилизации народного хозяйства и, как следствие, привести к улучшению материального обеспечения пенсионеров, которое по сей день так и не улучшилось реально. С момента принятия концепции прошло десять лет и многое изменилось. Автору представляется необходимость пересмотра этой концепции, с учетом изменений не только нормативно правового регулирования пенсионной системы, но и всей системы в целом, в том числе и самой системы государственного управления.

Тенденция высоких темпов роста развития НПФ и основных показателей их деятельности давала основания для оптимистического прогноза развития системы негосударственного пенсионного обеспечения, однако экономический кризис, разразившийся в конце 1998 г., крайне негативно сказался на системе НПО.

По данным Госкомстата России, в декабре 1998 г. реальные

доходы населения, скорректированные на темпы инфляции, снизились почти на 30% по сравнению с декабрем 1997 г., число лиц с доходами меньше прожиточного уровня увеличилось на 5 млн человек. Больше всех пострадали пенсионеры, соотношение между средним по стране размером пенсии и прожиточным минимумом во втором квартале 1998 г. составляло 131%, а в начале 1999 г. — 92,5%.

На фоне уравнительного и обесценивающегося государственного пенсионного обеспечения могла бы возрасти роль НПФ в системе пенсионного обеспечения, но они оказались в тяжелейшем положении. Потери фондов от обесценивания корпоративных ценных бумаг, сокращения взносов, увеличения выплат выкупных сумм и других последствий экономического кризиса, по неполным данным, составили 1 млрд рублей.

Не оправдались надежды на погашение ГКО “живыми деньгами”. А ведь у 121 НПФ вложения в ГКО составляли 50%, у 85 НПФ — более 75%, у 66 НПФ — 100% от всей суммы пенсионных резервов. Отказ государства выполнять обязательства по ГКО и ОФЗ явился беспрецедентным шагом, усугубленным нарушением без каких-либо объяснений Центральным банком и Правительством России долгами полностью погасить долги по ГКО и ОФЗ негосударственным пенсионным фондам.

Фонды вынуждены были перейти на жесткий режим экономии административно-хозяйственных расходов. Проводилось сокращение штатов и арендуемых площадей. Отложено внедрение новой техники и технологии работы. Начались разговоры о неизбежности слияния фондов, однако массового характера этот процесс не приобрел.

До кризиса средства пенсионных резервов фондов составляли примерно 1,2 к их обязательствам (причем речь идет о балансовой, а не о рыночной стоимости), после кризиса показатель снизился до 0,75. Ситуацию несколько спасала специфика пенсионных фондов, связанная с долгосрочным характером их обязательств.

Структура НПФ в 1998 г. была такова, что отдельную группу

составили крупные фонды, в основном топливно-энергетического комплекса, где были сконцентрированы основные финансовые ресурсы системы НПО. Всего 10 крупнейших НПФ (4% от общего числа фондов в стране) аккумулировали свыше 71% пенсионных резервов, привлекали до 73% пенсионных взносов и на их долю приходилось 53% участников. Конечно, кризис ударил и по ним, но у них не возникло проблем с выполнением своих обязательств.

Наихудшим образом ситуация сказалась на тех фондах, которые были ориентированы на работу только с физическими лицами и имели небольшой накопительный период.

Одним из важнейших выводов из последствий случившегося экономического кризиса является подтверждение той объективной тенденции, что открытые фонды, которые работают с физическими лицами, должны обладать определенным финансовым потенциалом или финансовыми гарантиями. Кроме того, должна быть пересмотрена инвестиционная политика НПФ в сторону большей диверсификации. Положение, при котором финансовые средства НПФ вкладываются в один инструмент — ценные бумаги государства, в дальнейшем чревато потрясениями, тем более что в стране еще не выработан действенный механизм гарантий инвестиций и не имеется абсолютно ликвидного финансового инструмента.

Несмотря на все трудности, негосударственные пенсионные фонды доказали свою необходимость, привлекательность как для вкладчиков, так и для участников, и живучесть в качестве социально-финансового института. Так, в таблице 1 и графике 3 представлены основные показатели, характеризующие деятельность НПФ (данные за 2004 г.).

На 31.12.2004 г. структура НПФ представляется следующим образом:

из 296 НПФ, имеющих действующую лицензию, у 32 фондов собственное имущество превышает 500 млн рублей и в общей сумме составляет 198,46 млрд рублей, это в свою очередь — 92,2% от собственного имущества всех средств;

¹ Концепция реформы системы пенсионного обеспечения в Российской Федерации. “Российская газета”, 23 августа 1995 г.

Таблица 1

1.04.05	Все фонды	фонды >500 млн руб.	фонды > 500 млн руб., % от общего капиталовложения	20 круп. (>1 млрд)	20 круп. фондов (>1 млрд), % от общего	фонды от 50-500 млн руб.	фонды от 50-500 млн руб., % от общего капиталовложения	фонды <50 млн руб.	фонды < 50 млн руб., % от общего капиталовложения
СИФ	215 240 000	198 463 332	92,2%	190 037 566,00	88,3%	14 482 814,00	6,7%	2 293 903	1,1%
ПР	175 500 000	163 602 578	93,2%	157 226 523	89,6%	10 883 923	6,2%	988 737	0,6%
СВУ	9 649 626	5 541 825	57,4%	4 356 967	45,2%	2 787 896	28,9%	1 319 705	13,7%
Количество участников	5 524 104	3 755 278	68,0%	3 008 986	54,5%	1 381 560	25,0%	387 266	7,0%
Количество участников получающих пенсию	492 113	346 197	70,3%	292 019	67,3%	124 369	25,3%	21 547	4,4%
ПВ	4 967 476	4 043 001	81,4%	3 675 972	74,0%	777 679	15,7%	146 796	3,0%
ПН	1 200 000	1 177 200	98,1%	838 800	69,9%	20 4000	1,7%	2 400	0,2
Количество НПФ	296	32	10,8 %	20	6,7%	96	31,5	170	58,0%

Примечание: СИФ – собственное имущество фондов; ПР – пенсионные резервы; ПН – Пенсионные накопления; ПВ – пенсионные выплаты; НПФ – негосударственные пенсионные фонды; СВУ – совокупный вклад учредителей.

в том числе у 20 фондов собственное имущество превышает 1 млрд рублей и в общей сумме составляет 190 млрд рублей, или 88,3% от собственного имущества всех фондов (график 4).

Пенсионные резервы 20 крупнейших фондов в сумме составляют 153,2 млрд рублей, или 89,6% от суммы пенсионных резервов всех НПФ (график 5).

Количество участников 20 крупнейших фондов 3 008 986 человек, или 54,5% от общего числа участников (график 6).

Количество участников, получающих пенсию у этих фондов, – 292 019 человек, или 59,3% (график 7).

Сумма пенсионных выплат у 20 крупнейших фондов в 2004 г. составила 3676 млн рублей, или

74% от всех пенсионных выплат 2004 г. (график 8).

По итогам 2004 г. собственное имущество 170 НПФ составляло менее 50 млн рублей каждый на каждый фонд.

Их суммарное собственное имущество составило 2 293 млн рублей, или 1,1% от собственного имущества всех НПФ.

Пенсионные резервы этих фондов составили 989 млн рублей, или 0,6% от всех пенсионных резервов.

Количество участников этих фондов – 387 266 человек, или 7,0% от общего количества участников.

Количество участников, получающих пенсию, – 21 547 человек, или 4,4% от общего количества участников, получающих пенсию.

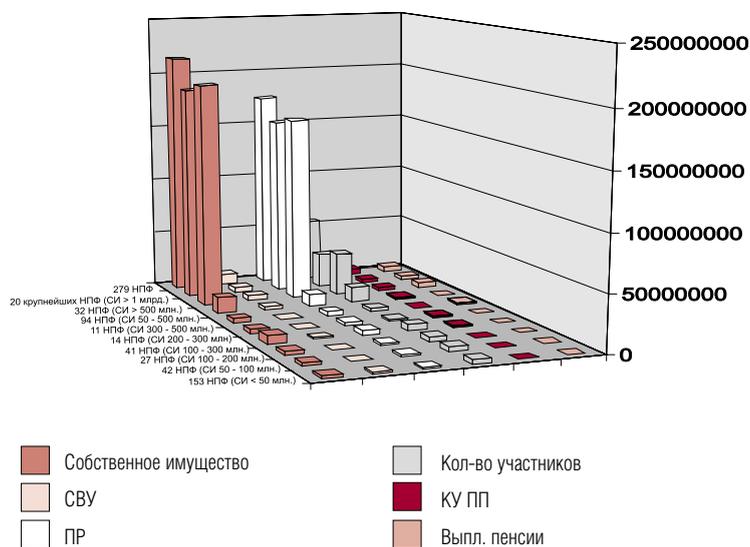
Сумма пенсионных выплат у этих фондов составила 147 млн рублей, или 3,0% от всех пенсионных выплат.

Таким образом, на фонды, имеющие собственное имущество от 50 до 500 млн рублей, приходится 25,0% участников, 25,3% получают пенсию, сумма пенсионных выплат составила 15,7%, а их суммарное собственное имущество составило 6,7%.

Исходя из вышесказанного, мы сочли необходимым проанализировать эту группу фондов с имуществом от 50–500 млн рублей.

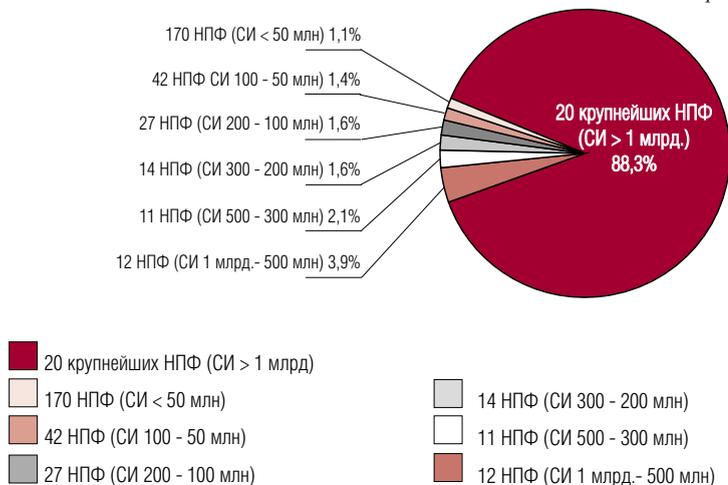
График 3

Основные показатели деятельности НПФ за 2004 год



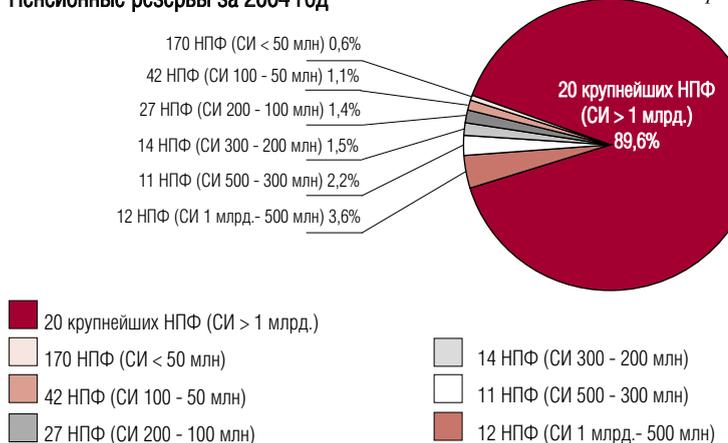
Собственное имущество НПФ за 2004 год

График 4



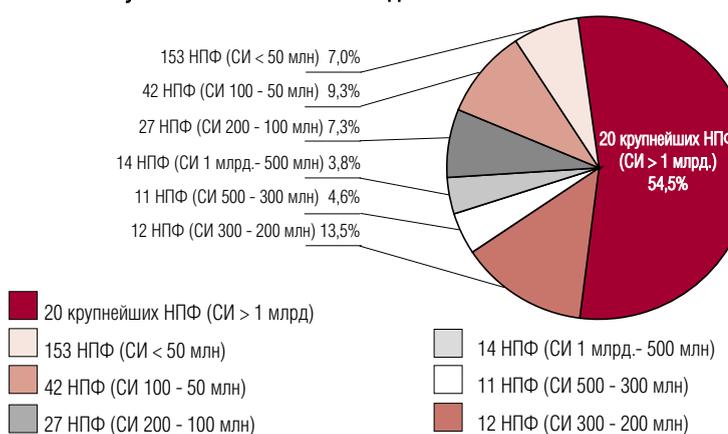
Пенсионные резервы за 2004 год

График 5



Количество участников НПФ за 2004 год

График 6



Результаты анализа сведены в таблицах 2–9.

На основе результата анализа сводной таблицы 2, 3 – конструируются следующие данные: 42 НПФ с собственным имуществом от 50 до

100 млн рублей имеют всего 1,4%, от СИ² (от 50–500 млн) всех НПФ и 20,5% СИ от группы. В этой группе ПР³ 1,1% и 17,4% соответственно, участников 9,3% и 37,2% соответственно, тогда как участников фон-

дов, получающих пенсию, 4,9% и 19,2% соответственно. Пенсионных же выплат производится 2,2% и 14,2% соответственно.

Таким образом, очевидно, что эти 42 НПФ по своим экономическим показателям могут быть присоединены к группе из 170 НПФ с СИ до 50 млн рублей, т.к. они одинаково недостаточно обеспечены денежными средствами не только для развития фонда, но и для дальнейшего существования.

Анализируя отчетные данные фондов с имуществом от 100 до 200 млн и от 200 до 300 млн (таблицы 3, 4, 5, 6), наглядно видно, что в двух этих группах их собственное имущество и пенсионные резервы хотя и несколько больше, чем в предыдущей группе, тем не менее они значительно меньше СИ и ПР фондов с СИ меньше 300 млн рублей. Следовательно, для развития этих двух групп фондов необходимо как увеличение средств в имущество для обеспечения уставной деятельности, так и дальнейшее привлечение средств вкладчиков в ПР.

В группе фондов с СИ от 300 до 500 млн рублей прослеживается та же тенденция: при изменении числа фондов увеличивается доля этих фондов как в СИ, так и в ПР, количество незначительно увеличивается, так же как и увеличивается количество участников, получающих пенсию и пенсионные выплаты.

Представляется возможным увеличение группы НПФ с СИ > 500 млн рублей за счет группы фондов с СИ 300–500 млн (таблицы 7, 8).

НПФ с СИ от 100 до 200 млн и от 200 до 300 млн, по нашему мнению, хотя и находятся в группе риска, но тем не менее имеют вполне возможные шансы к развитию, в случае желания учредителей и вкладчиков этих фондов.

Нас же, в первую очередь,стораживает судьба 212 фондов (170 + 42), находящихся в зоне вымирания.

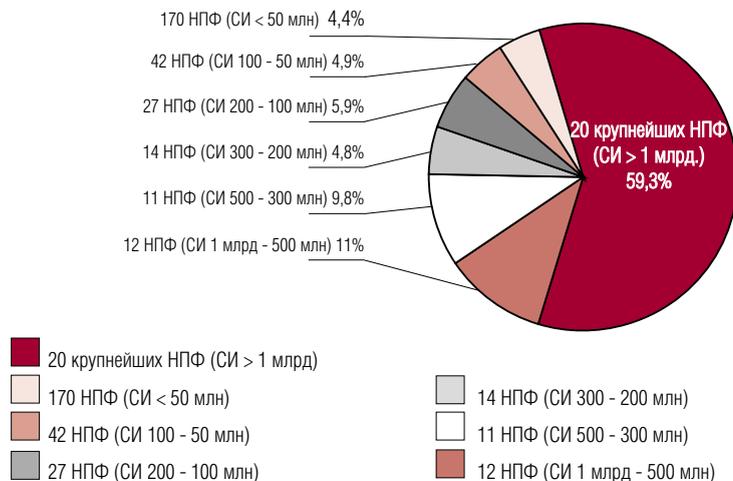
Рассматривая экономическую составляющую деятельности данных фондов, отметим, что они не способны нормально функционировать из-за отсутствия денежных средств. Кроме того, недостаточность средств на развитие фонда

² СИ – собственное имущество негосударственного пенсионного фонда.

³ ПР – пенсионные резервы негосударственного пенсионного фонда.

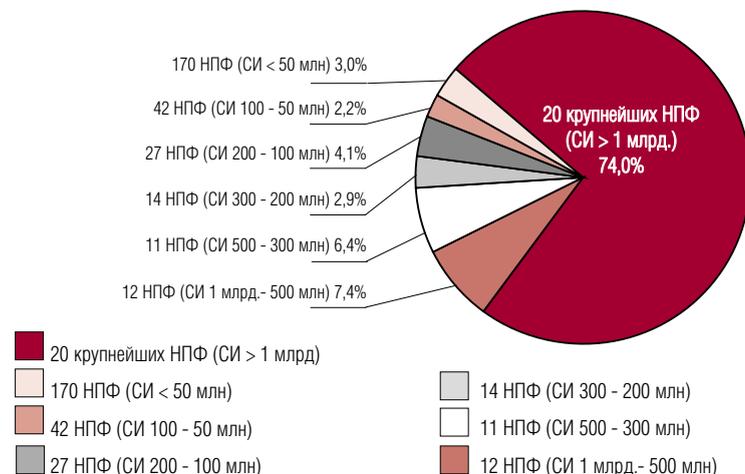
Количество участников, получающих пенсию в 2004 году

График 7



Пенсионные выплаты за 2004 год

График 8



приведет к возможности использования ПР и снижению дохода от размещения накоплений.

Исходя из вышеизложенного, считаем целесообразным рассмотреть вопрос об увеличении денежной оценки имущества для обеспечения уставной деятельности с 1 января 2007 г., а не с 1 июля 2009 г., и не менее 100 млн рублей, а не 50 млн рублей.

Более того, действие лицензий фондов, выданных в установленном порядке до 1 января 2003 г., должно быть прекращено 1 января 2007 г., а не 1 июля 2009 г.

По нашему мнению, эти меры послужат дальнейшим целям защиты прав участников и застрахованных лиц, побудят учредителей и вкладчиков фондов принять правильное решение о дальнейшей

судьбе того или иного НПФ и послужат в целом укреплению системы негосударственного пенсионного обеспечения.

Негосударственное пенсионное обеспечение является одной из ключевых составляющих социального партнерства работодателей и работников, которое, в свою очередь, имеет основополагающее значение для достижения социальной стабильности в обществе.

Деятельность НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению предоставляет работникам возможность получения определенной суммы пенсионных выплат дополнительно к государственному пенсионному обеспечению. Это в какой-то степени снимает с государства нагрузку по созданию условий для обеспечения,

по крайней мере, прожиточного минимума населения при достижении им пенсионного возраста.

Постепенно осознавая преимущества и выгоды негосударственного пенсионного обеспечения, работники начинают побуждать работодателей к созданию систем негосударственного пенсионного обеспечения, включению положений о негосударственном пенсионном обеспечении в коллективный договор, трехстороннее соглашение, разработке специальных положений о негосударственном пенсионном обеспечении на конкретных предприятиях. В этих документах, как правило, учитываются непрерывный стаж работы на предприятии, условия труда и т.п.

Это создает предпосылки для укрепления трудовой дисциплины, стабилизации персонала, улучшения морально психологического климата в коллективе, в чем заинтересованы как работники, так и работодатели.

В ряде регионов России начался процесс разработки и накоплен некоторый опыт функционирования территориальных пенсионных систем, ключевым звеном которых являются НПФ.

Новый и, пожалуй, самый важный этап в деятельности НПФ начался с разработки и начала реализации "Программы пенсионной реформы в Российской Федерации" в 1998 г. Негосударственное пенсионное обеспечение рассматривается в Программе как сопутствующий элемент реформирования государственной пенсионной системы. Специфическая роль и перспективы негосударственного пенсионного обеспечения в Программе в полном объеме не определены.

Более конкретно пути проведения реформы, права, обязанности и взаимоотношения участников правоотношений по пенсионному обеспечению и страхованию определяются целым пакетом законов, как принятых, так и разрабатываемых.

Так, в Федеральном законе от 15 декабря 2001 г. № 167-ФЗ "Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации" (статья 5) говорится, что "страховщиками по обязательному пенсионному страхованию наряду с Пенсионным фондом Российской Федерации могут являться негосударственные пенсионные фонды в случаях и порядке, которые предусмотрены Федеральным законом.

Порядок формирования в негосударственных пенсионных фондах средств пенсионных накоплений и инвестирования ими указанных средств, порядок передачи пенсионных накоплений из Пенсионного фонда Российской Федерации и уплаты страховых взносов в негосударственные пенсионные фонды, а также пределы осуществления негосударственными пенсионными фондами полномочий страховщика устанавливаются Федеральным законом”.

Федеральный закон “О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон “О негосударственных пенсионных фондах” от 10.01.2003 г. № 14–ФЗ конкретизировал роль и место НПО в реформируемой пенсионной системе Российской Федерации.

“Негосударственным пенсионным фондом признается особая организационно-правовая форма некоммерческой организации социального обеспечения, исключительными видами деятельности которой являются:

деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников фонда в соответствии с договорами негосударственного обеспечения;

деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 г. № 167–ФЗ “Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации” и договорами об обязательном пенсионном страховании;

деятельность в качестве страховщика по профессиональному пенсионному страхованию в соответствии с федеральным законом и договорами о создании профессиональных пенсионных систем.

Деятельность фонда по негосударственному пенсионному обеспечению участников фонда осуществляется на добровольных началах и включает в себя аккумулирование пенсионных взносов, размещение и организацию размещения пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств фонда, назначение и выплату негосударственных пенсий участникам фонда.

Деятельность фонда в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию включает в себя аккумулирование средств пенсионных накоплений, организацию инвестирования

Таблица 2

42 НПФ (СИ 50 - 100 млн) / общие данные по 296 НПФ								
	Собст. имущ.		ИОУД		СВУ		ПР	
	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05
Общие данные (296 НПФ)	124850864	215240049	31515836		6639665	9649626	88898694	175475238
42 НПФ (СИ 50 - 100 млн)	2286352	2965013	770152		679528	962823	1444140	1896713
Доля 42 НПФ (СИ 50-100 млн) в 296 НПФ	1,8%	1,4%	2,4%		10,2%	10,0%	1,6%	1,1%

42 НПФ (СИ 50 - 100 млн) / общие данные по 296 НПФ								
	РПР		К-во участ.		КУ ПП.		Выпл. пенс.	
	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05
Общие данные (296 НПФ)	86950204	168752774	5249983	5524104	429184	492113	3267761	4967476
42 НПФ (СИ 50 - 100 млн)	1412431	1759578	565948	513531	26244	23929	108650	110437
Доля 42 НПФ (СИ 50-100 млн) в 296 НПФ	1,6%	1,0%	10,8%	9,3%	6,1%	4,9%	3,3%	2,2%

Таблица 3

42 НПФ (СИ 50 - 100 млн) / 94 НПФ (СИ 50 - 500 млн)								
	Собст. имущ.		ИОУД		СВУ		ПР.	
	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05
94 НПФ (СИ 50 - 500 млн)	10149210	14482814	2322819		1845768	2787896	7681359	10883923
42 НПФ (СИ 50 - 100 млн)	2286352	2965013	770152		679528	962823	1444140	1896713
Доля 42 НПФ (СИ 50 - 100 млн) в 94 НПФ (СИ 50 - 500 млн)	22,5%	20,5%	33,2%		36,8%	34,5%	18,8%	17,4%

42 НПФ (СИ 50 - 100 млн) / 94 НПФ (СИ 50 - 500 млн)								
	РПР		К-во участ.		КУ ПП.		Выпл. пенс.	
	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05
94 НПФ (СИ 50 - 500 млн)	7403713	10612638	1357963	1381560	118265	124369	551062	777679
42 НПФ (СИ 50 - 100 млн)	1412431	1759578	565948	513531	26244	23929	108650	110437
Доля 42 НПФ (СИ 50 - 100 млн) в 94 НПФ (СИ 50 - 500 млн)	19,1%	16,6%	41,7%	37,2%	22,2%	19,2%	19,7%	14,2%

Таблица 4

27 НПФ (СИ 100 - 200 млн) / общие данные по 296 НПФ								
	Собст. имущ.		ИОУД		СВУ		ПР	
	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05
Общие данные (296 НПФ)	124850864	215240049	31515836		6639665	9649626	88898694	175475238
27 НПФ (СИ 100 - 200 млн)	2464647	3476982	649996		511330	917609	1785734	2402479
Доля 27 НПФ (СИ 100 - 200 млн) в 296 НПФ	2,0%	1,6%	2,1%		7,7%	9,5%	2,0%	1,4%

27 НПФ (СИ 100 - 200 млн) / общие данные по 296 НПФ								
	РПР		К-во участ.		КУ ПП.		Выпл. пенс.	
	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05
Общие данные (296 НПФ)	86950204	168752774	5249983	5524104	429184	492113	3267761	4967476
27 НПФ (СИ 100 - 200 млн)	1705244	2372380	356370	405499	28311	28934	170486	201715
Доля 27 НПФ (СИ 100 - 200 млн) в 296 НПФ	2,0%	1,4%	6,8%	7,3%	6,6%	5,9%	5,2%	4,1%

Таблица 5

27 НПФ (СИ 100 - 200 млн) / 94 НПФ (СИ 50 - 500 млн)								
	Собст. имущ.		ИОУД		СВУ		ПР	
	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05
94 НПФ (СИ 50 - 500 млн)	10149210	14482814	2322819		1845768	2787896	7681359	10883923
27 НПФ (СИ 100 - 200 млн)	2464647	3476982	649996		511330	917609	1785734	2402479
Доля 27 НПФ (СИ 100 - 200 млн) в 94 НПФ (СИ 50 - 500 млн)	24,3%	24,0%	28,0%		27,7%	32,9%	23,2%	22,1%

27 НПФ (СИ 100 - 200 млн) / 94 НПФ (СИ 50 - 500 млн)								
	РПР		К-во участ.		КУ ПП.		Выпл. пенс.	
	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05
94 НПФ (СИ 50 - 500 млн)	7403713	10612638	1357963	1381560	118265	124369	551062	777679
27 НПФ (СИ 100 - 200 млн)	1705244	2372380	356370	405499	28311	28934	170486	201715
Доля 27 НПФ (СИ 100 - 200 млн) в 94 НПФ (СИ 50 - 500 млн)	23,0%	22,4%	26,2%	29,4%	23,9%	23,3%	30,9%	25,9%

Таблица 6

14 НПФ (СИ 200 - 300 млн) / общие данные по 296 НПФ								
	Собст. имущ.		ИОУД		СВУ		ПР	
	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05
Общие данные (296 НПФ)	124850864	215240049	31515836		6639665	9649626	88898694	175475238
14 НПФ (СИ 200 - 300 млн)	2323232	3530497	464038		418483	581662	1836844	2714213
Доля 14 НПФ (СИ 200 - 300 млн) в 296 НПФ	1,9%	1,6%	1,5%		6,3%	6,0%	2,1%	1,5%

14 НПФ (СИ 200 - 300 млн) / общие данные по 296 НПФ								
	РПР		К-во участ.		КУ ПП.		Выпл. пенс.	
	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05
Общие данные (296 НПФ)	86950204	168752774	5249983	5524104	429184	492113	3267761	4967476
14 НПФ (СИ 200 - 300 млн)	1813520	2660582	208027	209236	23256	23524	101800	145144
Доля 14 НПФ (СИ 200 - 300 млн) в 296 НПФ	2,1%	1,6%	4,0%	3,8%	5,4%	4,8%	3,1%	2,9%

Таблица 7

14 НПФ (СИ 200 - 300 млн) / 94 НПФ (СИ 50 - 500 млн)								
	Собст. имущ.		ИОУД		СВУ		ПР	
	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05
94 НПФ (СИ 50 - 500 млн)	10149210	14482814	2322819		1845768	2787896	7681359	10883923
14 НПФ (СИ 200 - 300 млн)	2323232	3530497	464038		418483	581662	1836844	2714213
Доля 14 НПФ (СИ 200 - 300 млн) в 94 НПФ (СИ 50 - 500 млн)	22,9%	24,4%	20,0%		22,7%	20,9%	23,9%	24,9%

14 НПФ (СИ 200 - 300 млн) / 94 НПФ (СИ 50 - 500 млн)								
	РПР		К-во участ.		КУ ПП.		Выпл. пенс.	
	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05
94 НПФ (СИ 50 - 500 млн)	7403713	10612638	1357963	1381560	118265	124369	551062	777679
14 НПФ (СИ 200 - 300 млн)	1813520	2660582	208027	209236	23256	23524	101800	145144
Доля 14 НПФ (СИ 200 - 300 млн) в 94 НПФ (СИ 50 - 500 млн)	24,5%	25,1%	15,3%	15,1%	19,7%	18,9%	18,5%	18,7%

средств пенсионных накоплений, учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначение и выплату накопительной части трудовой пенсии застрахованным лицам.

Деятельность фонда в качестве страховщика по профессиональному пенсионному страхованию включает в себя аккумулирование средств пенсионных накоплений, инвестирование средств пенсионных накоплений, учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначение и выплату профессиональных пенсий застрахованным лицам и регулируется федеральным законом.

Фонды осуществляют деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению независимо от осуществления деятельности по обязательному пенсионному страхованию и профессиональному пенсионному страхованию.

Фонды осуществляют деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию независимо от осуществления деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению и по профессиональному пенсионному страхованию.

Фонды осуществляют деятельность в качестве страховщика по профессиональному пенсионному страхованию независимо от осуществления деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению и по обязательному пенсионному страхованию".

Как известно, в соответствии с Федеральным законом "Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации" от 15 декабря 2001 г. № 167-ФЗ, уже с 1 января 2004 г. фондам предоставлено право осуществлять деятельность как в своей традиционной сфере, добровольном негосударственном пенсионном обеспечении, так и в совершенно новом для себя пенсионном сегменте — обязательном пенсионном страховании.

НПФ получили право осуществлять формирование пенсионных накоплений на финансирование накопительной части трудовой пенсии, а также осуществлять выплату указанной части трудовой пенсии всем лицам, застрахованным в системе государственного обязательного пенсионного страхования, при условии, что эти лица выберут соответствующие негосу-

дарственные пенсионные фонды в качестве своего страховщика.

ФСФР России считает это важным положительным результатом. Фондам обеспечивается возможность продолжать деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению с учетом накопленного опыта, апробированных и экономически эффективных технологий, соответствующих сложившимся на данном этапе условиям, в том числе и порядку налогообложения средств пенсионных резервов. Иначе говоря, необходимо опираться на оправдавшую себя эффективность практики делового оборота в сфере негосударственного пенсионного обеспечения.

В этой связи следует указать на такие положения последней редакции Федерального закона "О негосударственных пенсионных фондах", как:

- сохранение за фондами статуса "особой организационно-правовой формы некоммерческой организации";

- сохранение права собственности фонда на пенсионные резервы, что обеспечивает правовую и техническую базу для реализации НПФ функций по инвестированию и выплате негосударственных пенсий;

- сохранение права фонда осуществлять негосударственное пенсионное обеспечение участников с использованием технологии солидарного пенсионного счета участников;

- сохранение за фондом права, в установленных законом случаях, самостоятельно размещать средства пенсионных резервов, что, безусловно, будет способствовать повышению эффективности как собственно инвестиционной, так и хозяйственной деятельности фондов.

В Федеральный закон включен ряд норм, расширяющих возможности деятельности фондов по негосударственному пенсионному обеспечению. К их числу относятся:

- право фонда заключать договоры со сторонними организациями об оказании услуг по организационному, информационному и техническому обеспечению своей деятельности как по негосударственному пенсионному обеспечению, так и по обязательному пенсионному страхованию;

- право фонда оплачивать работу членов Совета фонда и пр.

Таблица 8

11 НПФ (СИ 300 - 500 млн) / общие данные по 296 НПФ								
	Собст. имущ.		ИОУД		СВУ		ПР	
	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05
Общие данные (296 НПФ)	124850864	215240049	31515836		6639665	9649626	88898694	175475238
11 НПФ (СИ 300 - 500 млн)	3074979	4510323	438633		236427	325802	2614641	3870519
Доля 11 НПФ (СИ 300 - 500 млн) в 296 НПФ	2,5%	2,1%	1,4%		3,6%	3,4%	2,9%	2,2%

11 НПФ (СИ 300 - 500 млн) / общие данные по 296 НПФ								
	РПР		К-во участ.		КУ ПП.		Выпл. пенс.	
	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05
Общие данные (296 НПФ)	86950204	168752774	5249983	5524104	429184	492113	3267761	4967476
11 НПФ (СИ 300 - 500 млн)	2472517	3820098	227618	253294	40454	47982	170125	320383
Доля 11 НПФ (СИ 300 - 500 млн) в 296 НПФ	2,8%	2,3%	4,3%	4,6%	9,4%	9,8%	5,2%	6,4%

Таблица 9

11 НПФ (СИ 300 - 500 млн) / 94 НПФ (СИ 50 - 500 млн)								
	Собст. имущ.		ИОУД		СВУ		ПР	
	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05
94 НПФ (СИ 50 - 500 млн)	10149210	14482814	2322819		1845768	2787896	7681359	10883923
11 НПФ (СИ 300 - 500 млн)	3074979	4510323	438633		236427	325802	2614641	3870519
Доля 11 НПФ (СИ 300 - 500 млн) в 94 НПФ (СИ 50 - 500 млн)	30,3%	31,1%	18,9%		12,8%	11,7%	34,0%	35,6%

11 НПФ (СИ 300 - 500 млн) / 94 НПФ (СИ 50 - 500 млн)								
	РПР		К-во участ.		КУ ПП.		Выпл. пенс.	
	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05	01.01.04	01.01.05
94 НПФ (СИ 50 - 500 млн)	7403713	10612638	1357963	1381560	118265	124369	551062	777679
11 НПФ (СИ 300 - 500 млн)	2472517	3820098	227618	253294	40454	47982	170125	320383
Доля 11 НПФ (СИ 300 - 500 млн) в 94 НПФ (СИ 50 - 500 млн)	33,4%	36,0%	16,8%	18,3%	34,2%	38,6%	30,9%	41,2%

Следует сказать несколько слов о реальном механизме включения негосударственных пенсионных фондов в процесс обязательного пенсионного страхования в качестве страховщиков и о механизме поступления средств обязательного пенсионного страхования в негосударственный пенсионный фонд.

С принятием Федерального закона от 10 января 2003 г. № 14-ФЗ "О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон "О негосударственных пенсионных фондах" установлены новые важнейшие требования, определяющие условия включения фондов в процесс финансирования накопительной части трудовой пенсии застрахованных лиц.

Можно сказать, что сообщество негосударственных пенсионных фондов вступило в своеобразный переходный период, "Рубиконом" которого является существенное изменение условий лицензирования деятельности фондов.

Как известно, в настоящее время различные фонды обладают в общей сложности четырьмя видами лицензий:

- во-первых, это лицензия "на осуществление некоммерческой деятельности по формированию активов путем привлечения денежных взносов юридических и физических лиц, передаче этих средств компании по управлению активами, осуществлению пожизненно или в течение длительного периода регулярных выплат граж-

дана в денежной форме” (выдавалась в 1995–1997 гг.);

во-вторых, лицензия “на осуществление деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению населения” (выдавалась с 1998 г. до 7 февраля 2002 г.);

в-третьих, лицензия “на осуществление деятельности негосударственного пенсионного фонда” (выдавалась до 14 марта 2003 г.);

в-четвертых, лицензия на “деятельность негосударственного пенсионного фонда по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию” выдается с 14 марта 2004 г.

Статьями 7, 19 Федерального закона от 07.05.98 № 75–ФЗ “О негосударственных пенсионных фондах” и статьей 17 Федерального закона от 08.08.01 № 128–ФЗ “О лицензировании отдельных видов деятельности” предусмотрена единая лицензия на “деятельность негосударственных пенсионных фондов по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию”, предоставляющая право на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению, пенсионному страхованию и профессиональному пенсионному страхованию.

При этом установлено, что первые три вида лицензий, выданных до первого января 2003 г. (о которых говорилось ранее), прекращают свое действие с 1 июля 2009 г. Из этого вытекает, что впредь под деятельностью фондов подразумевается возможность выполнения трех вышеуказанных видов деятельности, что нельзя признать достаточно приемлемым. На наш взгляд, более правильной моделью была бы возможность выполнения любого из указанных видов деятельности 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.

Реально сложившаяся ситуация для фондов состоит, прежде всего, в том, что те фонды, которые в настоящий момент предпочитают ограничивать свою деятельность только сферой негосударственного пенсионного обеспе-

чения, могут беспрепятственно работать только до 01.07.2009 г., а дальнейшее продолжение их деятельности потребует сделать выбор: или пройти процедуру получения новой лицензии, или прекратить свою деятельность в качестве НПФ.

В свою очередь, для фондов, которые изъявили желание распространить свою деятельность на сферу обязательного пенсионного страхования, процедура смены лицензии стала возможной начиная с 5 декабря 2003 г. (утверждения Положения о лицензировании деятельности НПФ по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию).

Следует обратить внимание, что одновременно с введением единой лицензии существенно ужесточены лицензионные требования, предъявляемые к негосударственным пенсионным фондам.

Прежде всего, установлена повышенная минимальная величина денежной оценки имущества для обеспечения уставной деятельности фонда: если до конца 2004 г. она составляет не менее 3 млн рублей, то с 1 января 2005 г. — не менее 30 млн рублей, а с 1 июля 2009 г. — не менее 50 млн рублей.

Аналогичные повышенные требования введены и в отношении величины совокупного вклада учредителей (учредителя) фонда, внесенного денежными средствами, — это не менее 3 млн рублей в 2003–2004 гг., с 1 января 2005 г. необходимо иметь не менее 30 млн рублей.

Важным представляется с точки зрения устойчивого поступательного институционального развития негосударственного пенсионного обеспечения то, что законом также определены требования к руководителям и главным бухгалтерам негосударственных пенсионных фондов — прежде всего с точки зрения уровня их образования, профессиональной подготовки и опыта работы, у них не должно быть судимости за совершение преступлений в сфере экономики, а также за преступления средней тяжести, тяжкие и особо тяжкие преступления.

На фонды, имеющие лицензии, выданные в установленном порядке, или получившие лицензию на деятельность по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию и зарегистрировавшие заявление о намерении осу-

ществлять деятельность по обязательному пенсионному страхованию в качестве страховщика, также распространяются требования, установленные статьей 36¹ Федерального закона “О негосударственных пенсионных фондах”.

В частности, предусматривается, что на момент подачи в уполномоченный федеральный орган заявления о намерении осуществлять деятельность по обязательному пенсионному страхованию в качестве страховщика фонд должен соответствовать следующим требованиям:

иметь опыт работы по осуществлению негосударственного пенсионного обеспечения не менее двух лет;

иметь опыт одновременного ведения не менее 5 тысяч именных пенсионных счетов участников в течение одного года — для фондов, обратившихся с заявлением в период с 1 января 2004 г. до 30 июня 2009 г., и уже не менее 20 тысяч именных пенсионных счетов — начиная с 1 июля 2009 г.

Кроме того, в законе предусмотрены такие жесткие ограничения, как:

отсутствие актуарного дефицита по результатам актуарного оценивания в течение последних двух лет деятельности;

отсутствие фактов приостановления действия лицензии в течение последних двух лет деятельности.

Оценивая лицензионные требования к фондам, следует сказать, что в известном смысле они являются труднопреодолимым барьером для многих из ныне действующих фондов. В связи с этим уже сейчас понятно, что государственная политика, проводимая в сфере негосударственного пенсионного обеспечения, направлена на укрупнение фондов и переход от количественных характеристик к качественным. Крупные фонды останутся в любом случае, а мелкие скорее всего сольются с фондами-исполинами, или с крупными (если их возьмут), и, наконец, в крайнем случае фонды ликвидируются, выполнив свои обязательства перед вкладчиками-участниками.

Вместе с тем следует выразить надежду, что потенциал системы НПО, динамика развития негосударственных пенсионных фондов вселяют уверенность в дальнейшем их развитии, несмотря на то что в настоящее время далеко не

все действующие фонды соответствуют новым требованиям.

По данным отчетности, предоставленной на 1 января 2005 г. 296 фондами, 121 фонд располагает имуществом для обеспечения уставной деятельности фонда на сумму 3 млн рублей и выше (из них на сумму 30 млн рублей и выше — 30 и только 25 из них — на сумму свыше 50 млн рублей).

Всего 102 фонда осуществляли в 2004 г. ведение более чем 5 тыс. именных пенсионных счетов. Можно с уверенностью сказать, что полгода спустя число таких фондов, очевидно, станет существенно выше. По имеющимся у ФСФР России данным, многие фонды в конце 2004 г. начали осуществлять меры по переводу участников с солидарных пенсионных счетов на именные, стремясь привести свои качественные характеристики в соответствие с важнейшим технологическим параметром новых требований, прежде всего связанных с реальной возможностью НПФ работать по обязательному пенсионному страхованию.

Несмотря на сложный период, когда практический опыт работы НПФ по ОПС невелик, мы можем с уверенностью сказать, что начало положено, и достаточно успешное. Прогнозы о провале не увенчались успехом.

Так, на 01.01.2005 г. количество негосударственных пенсионных фондов, зарегистрировавших заявления о намерении осуществлять деятельность по обязательному пенсионному страхованию в качестве страховщика, — 84 (на сегодняшний день 87 НПФ).

Из них в 2004 г. приняло участие в системе ОПС 47 негосударственных пенсионных фондов (график 9).

По данным ФСФР России, количество заключенных договоров ОПС между НПФ и застрахованными лицами — 259 129.

Из них НПФ, расположенные в Москве, заключено 187 182 договора.

По данным ПФР, в 2004 г. всего к исполнению принято 236 947 договоров.

Из них договоров, заключенных НПФ г. Москвы, — 165 775.

Общая сумма средств пенсионных накоплений, перечисленных в НПФ в 2004 г., — 1 135 250 349,99 руб.

Из них в НПФ г. Москвы перечислено — 922 856 847,48 руб.

Суммарно по всем НПФ не принято к исполнению ПФР 22 182 договора.

Как уже отмечалось, в рамках проводимой пенсионной реформы роль негосударственных пенсионных фондов в национальной пенсионной системе существенно возрастает.

Из социального института, формирующего только дополнительные негосударственные пенсии, НПФ трансформируются в институт, участвующий в формировании накопительной части трудовой пенсии, в который уже сегодня переводят свои пенсионные накопления сотни тысяч застрахованных лиц, а в будущем миллионы.

Также негосударственным пенсионным фондам отводится основная роль в функционировании профессиональных пенсионных систем, потенциальными участниками которых могут являться около 20% всех работающих.

По долгосрочным экономическим прогнозам, существенно увеличится социальная база негосударственного пенсионного обеспечения. Она охватит весь средний класс, т.е. лиц, получающих относительно высокие доходы и нуждающихся в дополнительных пенсионных накоплениях для повышения коэффициента замещения. Предполагается, учитывая международный опыт, что при устойчивом экономическом развитии национальной экономики через негосударственные пенсионные фонды будут формироваться дополнительные негосударственные пенсии таким категориям, как преподаватели, врачи, работники сферы культуры, с финансированием из региональных и муниципальных бюджетов.

Представляется, что в настоящее время фонды должны обратить особое внимание на необходимость ускоренного приведения в соответствие с требованиями закона:

своих финансовых ресурсов; структуры органов управления и контроля, а также руководящего состава;

пенсионных схем и технологий негосударственного пенсионного обеспечения;

аналитического учета движения средств участников с целью повышения количества и качества работы с именными пенсионными счетами.

Имеющаяся законодательная база функционирования НПФ еще

не совершенна, однако работа на ее основе должна дать новый мощный импульс дальнейшему развитию негосударственного пенсионного обеспечения в интересах, в первую очередь, участников и застрахованных лиц.

В настоящее время впервые в стране созданы условия для реальной конкуренции в сфере пенсионного обеспечения, а для населения — возможность реализации права на выбор Пенсионного фонда России или негосударственного пенсионного фонда, осуществляющих деятельность в сфере обязательного пенсионного страхования. При этом человек, делая выбор между государственной и негосударственной формами пенсионного страхования, между управляющими компаниями, должен будет осознанно делать выбор между большей или меньшей доходностью инвестирования его пенсионных накоплений и, соответственно, между большей или меньшей степенью риска. Ответственность за этот выбор ложится на самого работника. Задача же органов государственного управления, как федерального, так и регионального уровня, состоит в создании условий населению для возможно более широкого доступа к достоверной информации о субъектах отношений по пенсионному обеспечению и страхованию, а также организации действенного контроля за соблюдением “правил игры”.

Большие перспективы, в том числе и для развития НПФ, представляет находящийся на рассмотрении и “застрявший” в Государственной Думе законопроект “Об обязательных профессиональных пенсионных системах”. В некоторых отраслях (электроэнергетика, атомная, угольная промышленность) уже накоплен определенный опыт по разработке и созданию отраслевых профессиональных пенсионных систем с участием НПФ, а в некоторых случаях негосударственные фонды выступили инициаторами разработки таких систем, что нашло поддержку как со стороны работников, так и работодателей.

Принятие и реализация этого законопроекта должны способствовать решению одной из важнейших социально-экономических задач — обеспечить пенсионные выплаты при досрочном выходе на пенсию в связи с особыми условиями труда, одновременно сняв на-

грузку на государственный бюджет, связанную с такими выплатами. При этом решаются социально-экономические проблемы, связанные прежде всего с нагрузкой на государственный бюджет и достойной пенсией, соответствующей нормальному прожиточному минимуму. Кроме того, закон одновременно будет экономически поощрять работодателей к мероприятиям по улучшению условий труда, последовательному сокращению и упразднению рабочих мест с тяжелыми и вредными условиями труда.

В отличие от обязательного пенсионного страхования в профессиональных пенсионных системах НПФ уже в начальном периоде смогут составить конкуренцию Пенсионному фонду России при условии рациональной организации финансовых потоков и претендовать на место основного института, формирующего профессиональные пенсии. Для этого необходимы ускоренное развитие открытых региональных НПФ, а также отмена ограничений на аффилированность НПФ и работодателя-учредителя обязательной пенсионной системы. Это позволит прийти в этот сектор корпоративным НПФ, что существенно повысит заинтересованность работодателей в создании указанных пенсионных систем.

В рамках действующего законодательства главная роль в системе обязательного пенсионного страхования отводится Пенсионному фонду России, а НПФ на сегодняшний день пока выступают только в роли формального альтернативного института.

Для того чтобы стать реальным альтернативным институтом в области обязательного пенсионного страхования, НПФ должны отвечать следующим требованиям:

- высокая надежность — обеспечивается за счет консервативного инвестиционного портфеля, диверсификации рисков, достаточной профессиональной подготовки персонала НПФ, эффективного государственного регулирования и контроля за деятельностью НПФ;

- средняя доходность от инвестирования пенсионных накоплений должна быть в течение накопительного и выплатного периода за вычетом операционных расходов и уплачиваемых налогов выше среднегодовой инфляции за те же периоды;

- доступность — любое физическое лицо, в пользу которого формируется накопительная часть трудовой пенсии, должно иметь возможность реализовать свое право на переход из государственного Пенсионного фонда России в НПФ, или из одного НПФ в другой НПФ, или из НПФ в ПФР независимо от места своего проживания;

- прозрачность финансового положения НПФ и его инвестиционного портфеля должна быть достаточна, оперативна, объективна как для уполномоченного федерального органа, так и для застрахованных лиц;

- выполнение НПФ требований и нормативов, обязательных для НПФ, выступающих страховщиками в обязательном пенсионном страховании.

На среднесрочный период до 2009 г. реально нет объективных предпосылок для создания общероссийских НПФ (т.е. НПФ, работающих по всей территории России).

В рамках действующего законодательства НПФ на национальном уровне не имеют каких-либо реальных преимуществ перед Пенсионным фондом Российской Федерации и существенно проигрывают ему в возможности оптимизации административных расходов и организации работы с застрахованными лицами по всей территории России, а также в информированности граждан о своей работе.

В этих не равных условиях наиболее конкурентными являются НПФ, обслуживающие работников крупных компаний и корпораций, а также территориальные НПФ, работающие по региональному принципу.

Поэтому значительная часть успешно работающих крупных корпораций уже имеют свои НПФ, которые, по данным проведенных экспертных опросов, пока не планируют интенсивно привлекать работников других предприятий. Исходя из вышесказанного, для трансформации системы НПФ в действительно конкурентный альтернативный институт необходимо приоритетное развитие открытых региональных и межрегиональных НПФ. А также для этого потребуются реализация комплекса мероприятий по тиражированию имеющегося профессионального опыта в тех регионах, где до настоящего периода практически не работали

НПФ. И здесь большую работу предстоит провести в регионах Южного федерального округа, Дальневосточного округа, особенно в тех, где не созданы негосударственные пенсионные фонды.

Дальнейшее эффективное развитие негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования предполагает решение следующих задач:

1. Гарантирование доступа всему населению к услугам НПФ, а также реального права выбора между услугами государственной и негосударственной пенсионных систем.

2. Развитие и совершенствование действенной системы контроля и защиты прав граждан в сфере негосударственного пенсионного обеспечения.

3. Создание экономических и социальных стимулов участия предприятий и граждан в негосударственном пенсионном обеспечении.

4. Внедрение стабильно доходной системы инвестирования пенсионных резервов НПФ, в том числе в долгосрочные проекты, сочетающейся с полномасштабными государственными гарантиями и механизмами защиты пенсионных накоплений граждан в НПФ.

5. Упорядочение налогообложения средств негосударственного пенсионного обеспечения.

В настоящее время многие нормы налогообложения средств негосударственного пенсионного обеспечения, по сути, являются финансовыми санкциями в отношении работодателей, вкладчиков — физических лиц и собственно участников НПФ. Такими санкциями являются:

- обложение единым социальным налогом пенсионных взносов работодателя в НПФ;

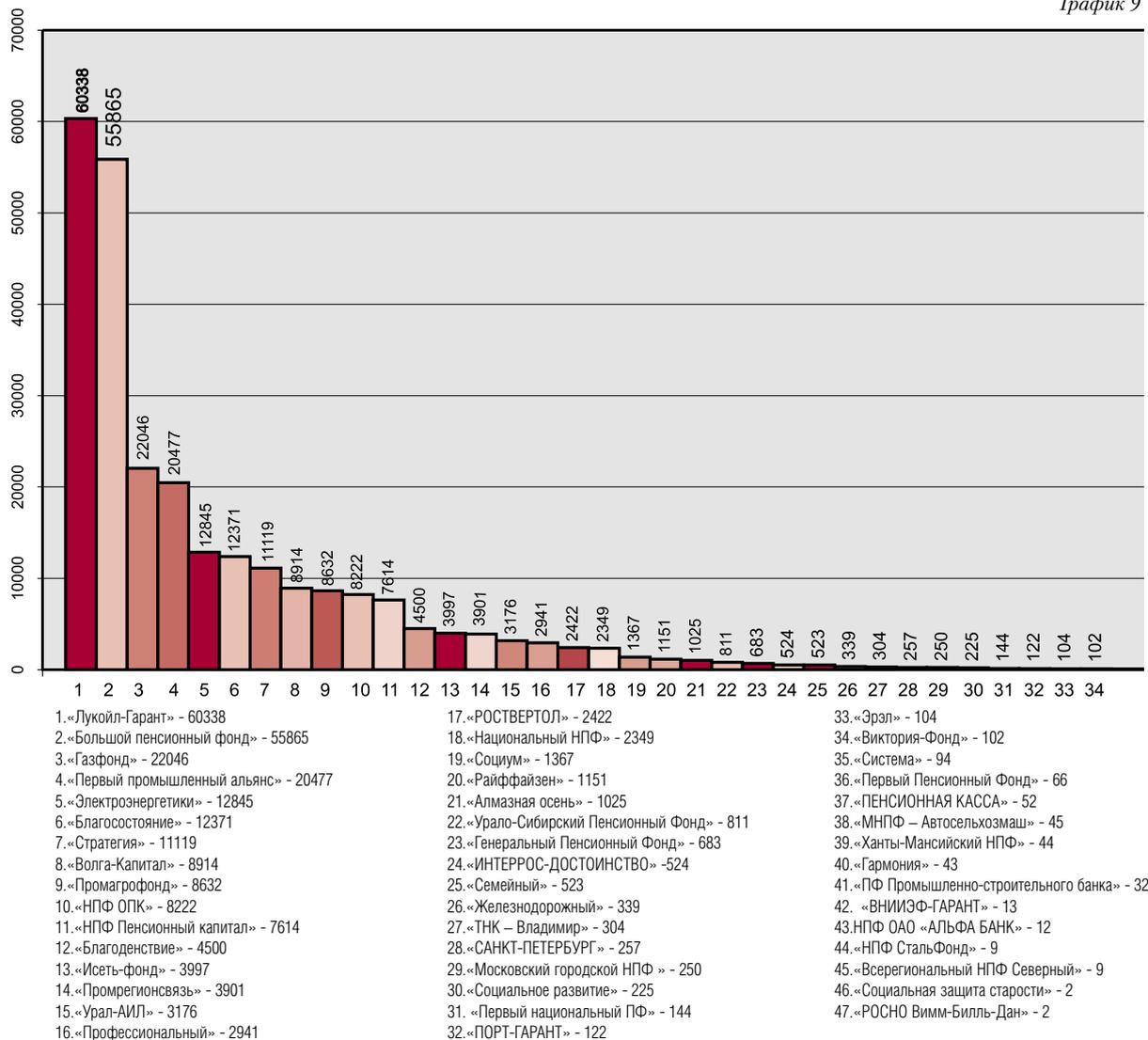
- отсутствие механизма исключения из облагаемой базы налога на прибыль пенсионных взносов в НПФ;

- включение, в определенных случаях, в облагаемую базу участников НПФ по налогу на доходы физических лиц пенсионных взносов работодателей;

- отсутствие механизма социальных вычетов (в части пенсионных взносов в НПФ из собственных средств) для налога на доходы физических лиц.

Очевидно, что в условиях, когда Пенсионный фонд Российской Федерации

График 9



Федерации и НПФ становятся реальными партнерами, налогообложение финансовых потоков государственной и негосударственной пенсионных систем должно осуществляться по единым стандартам, не являться дискриминационным по отношению к НПФ, их вкладчикам и участникам.

Оптимальной представляется система налогообложения, сочетающая:

освобождение от обложения налогами пенсионных взносов вкладчика-предприятия (единый социальный налог, налог на доходы физических лиц при перечислении пенсионных взносов, возможность уменьшения налога на прибыль организаций в размере суммы пенсионных взносов предприятия-вкладчика, не превышаю-

щих предельных размеров, установленных законодательством);

обложение налогом на доходы физических лиц конечных доходов граждан – негосударственных пенсий, а также выкупных сумм в связи с расторжением договоров.

6. Стимулирование формирования сети уполномоченных НПФ, расширение сети их филиалов для создания обязательных пенсионных систем, а также организаций, специализирующихся на обслуживании ведения пенсионных счетов накопительной части трудовой пенсии. Должны быть обеспечены условия вплоть до определенных стимулов предприятиям по учреждению собственных НПФ под цели создания профессиональной пенсионной системы своих работников.

7. Установление персонализированного порядка уплаты пенсионных взносов и учета средств участников НПФ.

8. Установление ограничительных требований к порядку формирования пенсионных резервов, включая минимальную продолжительность накопительного периода, запрет на единовременные пенсионные выплаты.

9. Гарантии НПФ и управляющей компании минимального уровня «положительной» (с учетом инфляции) доходности средств, учтенных на именных пенсионных счетах.

10. Гарантии государства по возмещению пенсионных накоплений, утраченных по вине управляющей компании.

11. Разработка и внедрение механизма, обеспечивающего

реальный положительный прирост средств участников НПФ, включая минимальные требования к “положительному” уровню доходности размещения пенсионных резервов, а также требования к договору о размещении пенсионных резервов НПФ в части обеспечения “положительного” уровня доходности.

12. Включение в инвестиционный процесс государства как гаранта сохранности, доходности и возвратности пенсионных резервов, а также посредника между НПФ и рынком.

13. Аккумуляцию и направление в экономику значительных кредитных ресурсов на реализацию долговременных инвестиционных проектов, привлекающих, в том числе, и для НПФ.

14. Совершенствование технологий, применяемых в негосударственном пенсионном обеспечении:

введение стандартов технологии негосударственного пенсионного обеспечения, в том числе типовых именных и солидарных пенсионных счетов вкладчиков и участников, а также порядка их ведения, механизма начисления инвестиционного дохода, методов расчета и индексации размеров пенсий;

установление перечня и качества сервисных услуг негосударственного пенсионного обеспечения; внедрение единой идентификации участников, механизмов перевода пенсионных счетов и пенсионных накоплений участников, электронной и документальной систем информационного обмена.

Кроме того, существуют другие проблемы, требующие решения в целях совершенствования деятельности системы негосударственных пенсионных фондов при

осуществлении деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению и по обязательному пенсионному страхованию.

1. Отсутствие полноценной сформированной нормативной правовой базы:

На данный момент отсутствуют утвержденные формы уведомления Пенсионного фонда России и уполномоченного федерального органа о вновь заключенных договорах (что приводит к различиям в требованиях территориальных отделений ПФР к представляемым документам).

Проблема сроков осуществления мероприятий по привлечению накоплений граждан негосударственными пенсионными фондами. В соответствии с Федеральным законом “О негосударственных пенсионных фондах” срок подачи заявления о переводе накопительной части пенсии из ПФР в НПФ установлен с 1 июля по 1 октября (срок выбора ограничен), и одновременно в нормативных правовых документах отсутствует указание на сроки, в которые должен быть заключен договор с НПФ.

2. Отсутствие качественного информирования населения о проводимой реформе, а также об НПФ, участвующих в ОПС.

3. Непредоставление негосударственным пенсионным фондам возможности оказания услуг трансферагентов.

4. По нашему мнению, необходимо разрешить работодателю самому определять НПФ для работы в системе обязательного пенсионного страхования, а в дальнейшем и в системе профессионального пенсионного страхования, оставив за работником право не согласиться с выбором НПФ работодателем и самостоятельно принимать ре-

шение как по выбору НПФ, так и право остаться в ПФР.

5. Предоставить НПФ возможность участия в решении общегосударственных задач посредством приобретения государственных долговременных ценных бумаг, в этом случае предоставлять определенные налоговые преференции и возможность дополнительного вложения средств в реальную экономику своего учредителя.

6. Одновременно считаю необходимым вернуться к практике, когда уполномоченный федеральный орган имел право на отзыв лицензии, предоставив НПФ право отстаивать свою позицию в суде. Данная мера позволит регулятору более эффективно и своевременно отстаивать права участников и застрахованных лиц.

Реализация вышеуказанных мероприятий и предложений позволит не только создать цивилизованный рынок негосударственного пенсионного обеспечения, органично интегрированного в общую пенсионную систему страны, но и позволит, при определенных условиях, использовать долговременные денежные средства НПФ не только в интересах участников, но и непосредственно в интересах государства.

Для этого потребуются дальнейшая большая и кропотливая законодательная работа.

В перспективе с учетом выказанных предложений и замечаний возникнет объективная необходимость кодификации всех пенсионных законов и принятия по опыту многих стран Пенсионного кодекса Российской Федерации. Однако это задача завтрашнего дня и на данном этапе вряд ли целесообразна и возможна.

СООБЩЕНИЕ ФЕДЕРАЛЬНОЙ СЛУЖБЫ ГОСУДАРСТВЕННОЙ СТАТИСТИКИ

Индекс потребительских цен в целом по Российской Федерации за первый квартал с.г. (март 2005 г. по отношению к декабрю 2004 г.) составил 105,3%, в том числе к предыдущему месяцу: в январе – 102,6%, феврале – 101,2%, марте – 101,3%.

Индекс потребительских цен (без учета товаров и услуг необязательного пользования) составил за первый квартал 2005 г. 106,2%, в том числе к предыдущему месяцу: в январе – 103,1%, в феврале – 101,4%, марте – 101,6%.