

Н. Ю. Буланова

Негосударственные пенсионные фонды: реальность и перспективы

Научный руководитель: ст. преподаватель Г. Н. Ардыльян

Аннотация. Цель работы — объективная оценка развивающихся негосударственных пенсионных фондов. Рассмотрены характерные черты накопительной системы финансирования пенсии. Сделаны выводы о перспективах развития негосударственного пенсионного обеспечения.

1. Введение

В современном обществе объективно существуют определенные категории лиц, неспособные, либо испытывающие значительные затруднения самостоятельно обеспечивать свое существование. Временная или постоянная материальная поддержка таких слоев населения реализуется через систему социального обеспечения, основанную на принципах страхования.

Ведущая роль в процессе российского социального страхования принадлежит Пенсионному фонду Российской Федерации, который относится к числу централизованных внебюджетных социальных фондов. Средства фонда служат финансовой гарантией конституционных прав граждан России на социальную защиту (по старости, нетрудоспособности или различного неблагоприятного социального положения) [1].

Важным дополнением к государственным пенсионным институтам является негосударственное пенсионное обеспечение. Финансовые и правовые механизмы негосударственных пенсионных фондов позволяют проводить дополнительное пенсионное страхование населения, используя при этом гибкие формы коллективного и личного страхования.

Одной из характерных черт текущих и планируемых реформ пенсионной системы в России, как и во многих других странах, является переход от распределительных методов финансирования пенсионных систем к накопительным. В этом плане большие надежды возлагаются на усиление роли негосударственных пенсионных фондов.

На сегодняшний день в ситуации экономической нестабильности в стране вопрос размещения накопительной части пенсии является особенно актуальным. Ведь государство сейчас призывает граждан самим заботиться о размерах будущей пенсии.

2. Постановка целей и задач

Пятнадцатилетний опыт функционирования негосударственной пенсионной системы в России свидетельствует о том, что на ее становление потребуется затратить еще достаточно много усилий. Создание полноценного негосударственного пенсионного обеспечения — это задача, которую нужно решать сегодня. Это актуально для будущих пенсионеров. Поэтому очень важно дать объективную оценку развивающимся негосударственным пенсионным фондам и переходу от распределительных методов финансирования пенсионных систем к накопительным. Ввиду этого необходимо решить следующие задачи:

- (1) определить место и роль негосударственных пенсионных фондов в национальных пенсионных системах;
- (2) исследовать становление и развитие негосударственных пенсионных фондов в России;
- (3) изучить алгоритм расчета пенсии.

3. Методы исследования

Методологической основой работы послужили законодательные и нормативные акты, Налоговый кодекс РФ, раскрывающие сущность функционирования негосударственной системы пенсионного обеспечения [2].

Для определения места и роли негосударственных пенсионных фондов в национальных пенсионных системах были проанализированы различные публикации в периодической печати [3], [4]. Это помогло проследить процесс становления негосударственных систем пенсионного обеспечения в странах Европы и сравнить его с ситуацией в России.

Также была дана сравнительная оценка основных показателей деятельности пенсионных фондов (внеоборотные и оборотные активы, пенсионные резервы и накопления) и результатов инвестирования средств пенсионных накоплений. Оценка проводилась на основании

сводных документов, таких как бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о финансовой деятельности формы НПФ-Ф.

В ходе оценки развития негосударственных пенсионных фондов изучен алгоритм расчета пенсии в случае размещения накопительной части в Государственной Управляющей Компании или в негосударственном пенсионном фонде.

Для того, чтобы понять отношение населения к развитию негосударственных пенсионных фондов, было проведено разведывательное исследование. Оно охватило небольшую по численности исследуемую совокупность (50 чел.), основывалось на упрощенной программе и сжато по объему инструментарии [5]. В данном случае использовался экспресс-опрос, в ходе которого предстояло ответить лишь на один единственный вопрос: «Где размещена накопительная часть пенсии?». В ходе опроса учитывался возраст и пол респондента.

4. Результаты

До 2002 года в нашей стране действовала распределительная пенсионная система. В рамках этой системы все средства, направляемые на пенсионное обеспечение, перечислялись работодателем в Пенсионный фонд России. Они не участвовали в процессе инвестирования, а сразу распределялись на всех граждан, получающих пенсию.

С 2002 года для мужчин, не достигших 55 лет, и женщин, не достигших 50, пенсия по старости или, иначе говоря, трудовая пенсия состоит из трех частей: базовой, страховой и накопительной. Таким образом, начала действовать накопительная система пенсионного обеспечения (рис. 1).

Рассмотрим пример расчета пенсии для мужчины 01.01.1967 г.р., стаж которого составляет 40 лет (дата выхода на пенсию 01.01.2027 г.). Заработная плата — на уровне средней по стране по данным Федеральной службы государственной статистики [6].

Базовая часть пенсии не зависит ни от стажа работы, ни от заработка, и по закону равняется 450 рублям [7], но поскольку она постоянно повышается (индексируется), в настоящее время ее размер составляет 1950 рублей.

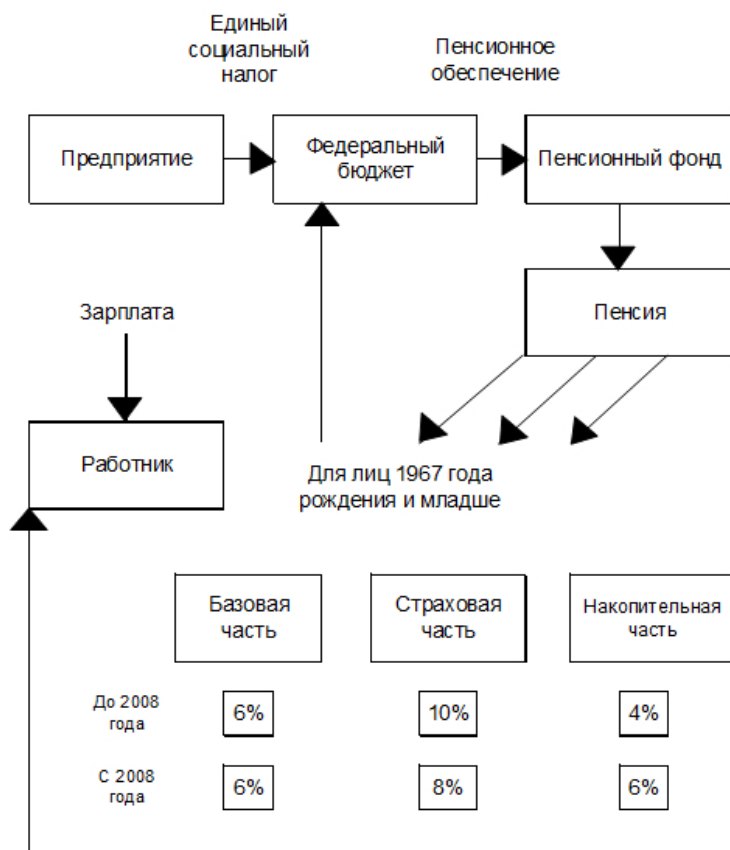


Рис. 1. Схема системы пенсионного обеспечения

Страховая часть пенсии по старости определяется так: берется расчетный пенсионный капитал, который накопился на лицевом счете работника в Пенсионном фонде на день оформления пенсии и делится на «период дожития», то есть на среднестатистическую продолжительность жизни после выхода на пенсию. Так как дата выхода на пенсию — 2027 г., то «период дожития» составит 228 месяцев.

Пенсионный капитал (ПК) состоит из двух частей:

- ПК, приобретенный до 2002 г. (pk1);
- ПК, приобретенный после 2002 г., с учетом индексации пенсионного капитала в соответствии с п. 8 ст. 30 Закона о трудовых пенсиях (pk2).

Для приведенного примера:

$$(1) \quad pk1 = (0,55 \times 1 \times 1671 - 450) \times 228 \times 0,6 = 64166.$$

В формуле (1) применяются следующие значения:

- 0,55 – коэффициент стажа;
- 1 – коэффициент отношения заработной платы работника к средней заработной плате по стране (не более 1,2);
- 1671 руб. – средняя заработная плата в стране за III квартал 2001 г.;
- 450 руб. – базовая часть пенсии;
- 228 месяцев – «период дожития»;
- 0,6 – коэффициент корректировки при трудовом стаже менее 25 лет по состоянию на 01.01.2002.

Показатель pk2 равен 584969 рублей. Он предположительно рассчитан с учетом неизменности тарифной ставки (после 2008 года – 8%) и индексации на уровне не ниже инфляции.

Таким образом, пенсионный капитал составит 649135 рубля (сумма pk1 и pk2), а страховая часть пенсии – 2847 рублей (649135/228).

Ежемесячная накопительная часть трудовой пенсии по старости рассчитывается как отношение суммы страховых взносов на индивидуальный лицевой счет застрахованного лица в Пенсионном фонде РФ с учетом доходности от их инвестирования к «периоду дожития».

Для приведенного примера накопительная часть составит 257427 рублей (получили с учетом доходности от инвестирования на уровне не ниже инфляции).

Ежемесячная накопительная часть пенсии составит 1129 рублей (257427/228).

Исходя из произведенных расчетов, пенсия составит:

$$1950 + 2847 + 1129 = 5926 \text{ рублей.}$$

Как видно, накопительная система основана на разделении потоков денежных средств, направляемых на пенсионное обеспечение. Часть пенсионных отчислений, так называемая накопительная составляющая трудовой пенсии, поступает уже не в общий фонд, а на

индивидуальный лицевой пенсионный накопительный счет [8]. Таким образом, человек, работая, начинает накапливать себе на пенсию.

Важнейшие преимущества новой пенсионной системы:

- возможность существенного повышения пенсии, поскольку размер пенсии будет зависеть от заработка;
- возможность самостоятельно распорядиться своими пенсионными накоплениями, передав управление ими профессиональной управляющей компании;
- возможность добровольного перечисления дополнительных средств на индивидуальный счет.

В связи с переходом на новую систему расчета пенсии, а также ввиду роста численности пенсионеров (38,5 миллионов на 1 января 2008 г. [9]) особое внимание уделяется развитию негосударственной системы пенсионного обеспечения, в частности негосударственным пенсионным фондам.

Перечень негосударственных пенсионных фондов, осуществляющих деятельность по обязательному пенсионному страхованию, на 5 февраля 2009 года составляет 133 наименования, и еще 3 фонда приняли решение пока приостановить привлечение новых застрахованных лиц [1].

Доходность по накопительной части пенсии в государственной Управляющей компании («Внешэкономбанк») на сегодняшний день составляет в среднем около 8%, а в негосударственных фондах — до 20–25%, что естественно делает более выгодным размещение накопительной части пенсии в негосударственных пенсионных фондах [10].

По состоянию на 30 сентября 2008 года по количеству застрахованных лидирует негосударственный пенсионный фонд «Благосостояние» (761 645 человек, доля рынка — 21,2%).

По данным опроса большинство (около 83%) предпочитают, чтобы накопительная часть пенсии находилась под управлением Государственной Управляющей Компании, но, по крайней мере, третья часть из них в ближайшем будущем намерена следить за доходностью и не исключает возможности перехода в негосударственный пенсионный фонд. Примерно 2% опрошенных в возрасте от 20 до 25 лет совсем не интересуются вопросами будущей пенсии.

5. Выводы

Негосударственные пенсионные фонды (НПФ) в России, несмотря на все трудности и проблемы, связанные в частности с нестабильной экономической ситуацией в стране, будут жить и развиваться, поскольку они объективно нужны всем.

Для российского бизнеса необходимость НПФ становится все более явной, так как корпоративное пенсионное обеспечение — это цивилизованный способ проведения социальной политики, управления персоналом и конкуренции между предприятиями за качественных наемных работников. Безусловно, тормозом на пути его развития является недружественная система налогообложения, но даже и в этих условиях работодатели, по всей вероятности, не откажутся от уже начатых пенсионных программ.

Для населения России обращение к услугам НПФ — вопрос времени и доверия. Действительно, население по-прежнему плохо знает о фондах и не видит в них осмысленной возможности формирования своего будущего пенсионного благосостояния. Но избежать прихода в НПФ не удастся, если российский потребитель хочет жить по стандартам развитых стран: в этих странах принято копить на пенсию самостоятельно и смолоду в дополнение к государственной пенсии. Государство же явно демонстрирует, что сможет обеспечить лишь базовую пенсию [11]. Подключение НПФ к системе обязательного пенсионного страхования не только создаст для НПФ новый рынок, но и придаст новый импульс добровольному пенсионному обеспечению за счет повышения узнаваемости НПФ как института.

В заключении хотелось бы сказать, что при формировании пенсионного капитала главное — это сбережение и разумное приумножение средств, поэтому при выборе негосударственного пенсионного фонда или управляющей компании следует стремиться к максимально взвешенному соотношению доходности и стабильности.

Список литературы

- [1] Пенсионный фонд РФ [Электронный ресурс]. <http://www.pfrf.ru>. ↑1, 4
- [2] Налоговый кодекс РФ [Электронный ресурс]. <http://www.garant.ru>. ↑3
- [3] Синенко Л. *Пенсионный лабиринт* // Россия, № 29, 2008. ↑3
- [4] Соловьев В. Г., Чермянина О. К. *Пенсионный вопрос* // Советская Россия, № 129, 2005. ↑3
- [5] Ядов В. А. Социологические исследования: методология, программа, методы. — Самара: Издательство «Самарский университет», 1995. — 334 с. ↑3

- [6] Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. <http://www.gks.ru>. ↑4
- [7] Федеральный закон от 15 декабря 2001 г. № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации». ↑4
- [8] Бандюк Т. П., Бровчак С. В. Молодым о пенсии [Электронный ресурс]. <http://www.pension.ru>. ↑4
- [9] Информация о социально-экономическом положении России. Статистический сборник [Электронный ресурс]. <http://www.gks.ru>. ↑4
- [10] Николаева Е. *Время выбирать управляющую компанию* // Старая Русса, № 117, 2007. ↑4
- [11] Вавилов А. *Стратегические фонды* // Профиль, № 40, 2007. ↑5

N. Y. Bulanova. *The not state pension funds: a reality and prospects* // Proceedings of Junior research and development conference of Ailamazyan Pereslavl university. — Pereslavl, 2009. — p. 244–251. (*in Russian*).

ABSTRACT. The purpose of work is an objective estimation of developing not state pension funds. Characteristic features of accumulation system of financing of pension are considered. Conclusions about prospects of development of the not state provision of pensions are made.