

НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ

Ю. В. Ивойлова, студентка III курса ФГБОУ ВО Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации,

Н. Н. Катайкина, кандидат экономических наук, доцент Саранского кооперативного института (филиала) автономной некоммерческой образовательной организации высшего образования Центросоюза Российской Федерации «Российский университет кооперации»

Рассматриваются основы деятельности негосударственного пенсионного фонда, который, как и Пенсионный фонд России, аккумулирует средства пенсионных накоплений, организует их инвестирование, учет, назначение и выплату накопительной части трудовой пенсии.

Ключевые слова: фонд, негосударственный фонд, доходы, расходы, прибыль, финансы.

Негосударственный пенсионный фонд (НПФ) представляет собой организацию социального обеспечения с организационно-правовой формой акционерного общества, исключительными видами деятельности которой являются следующие:

– деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников НПФ в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения;

– деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Законом «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами об обязательном пенсионном страховании.

Работа негосударственного пенсионного фонда в соответствии с российским законодательством аналогична работе Пенсионного фонда РФ (ПФР). Негосударственный пенсионный фонд, так же как ПФР, аккумулирует средства пенсионных накоплений, организует их инвестирование, учет, назначение и выплату накопительной части трудовой пенсии.

Следует отметить, что на сегодняшний день негосударственные

пенсионные фонды динамично развиваются. Накопленные пенсионные средства (пенсионные резервы и пенсионные накопления) составили на 30 сентября 2015 г. 58,0 млрд руб., из них на долю пенсионных резервов приходится 0,2 млрд руб., на долю пенсионных накоплений – 57,7 млрд руб.

Однако уровень развития такого источника инвестиционных ресурсов, как НПФ, в нашей стране остается низким. Доля активов негосударственных пенсионных фондов в валовом внутреннем продукте России занимает всего 3 %, тогда как в странах Европы этот показатель равен примерно 30 %. В систему негосударственного пенсионного обеспечения России вовлечены всего 5 % населения, тогда как в США – 32,8 %, Великобритании – 49,1, в Канаде – 33,9 %. Почему же наши соотечественники не обращаются в негосударственные пенсионные фонды?

На сегодняшний день негосударственный пенсионный фонд «Европейский пенсионный фонд» – один из крупнейших фондов России. Он внесен в Реестр негосударственных пенсионных фондов – участников системы гарантирования прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования. Фонд имеет рейтинги надежности от ведущих российских рейтинговых агентств: A++ «Исключительно высокий (наивысший) уровень надежности» от «Эксперт РА», AAA «Максимальная надежность» от «Национального рейтингового агентства» и AA по национальной шкале от «Рус-Рейтинг». Собственное имущество НПФ «Европейский пенсионный фонд» по состоянию на 31 декабря 2014 года составило 16 230 432 тыс. руб., количество застрахованных – 247 251 человек.

За последние 5 лет НПФ «Европейский пенсионный фонд» имеет положительную динамику в размере собственного имущества, количестве участников и доходности инвестирования собственных средств. Однако если посмотреть на ежегодную доходность фонда, то мы увидим, что она сравнима или чуть выше уровня инфляции (таблица). И это лидирующий в рейтингах по доходности фонд, значит, остальные фонды имеют доходность ниже уровня инфляции.

Ежегодная доходность НПФ «Европейский пенсионный фонд»

Показатель	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
НПФ «Европейский пенсионный фонд»	6,62	6,56	10,87	12,43
Инфляция	6,60	6,50	11,4	12,91

Выяснилось, что негосударственные пенсионные фонды не имеют права самостоятельно выбирать инвестиционные портфели. Государство предоставляет фондам конкретные варианты в связи с инвестиционными рисками. А где риски маленькие, там и доходы небольшие. Поэтому у фондов нет возможностей для маневра в инвестиционной деятельности. Получается замкнутый круг. Люди не обращаются в Негосударственные пенсионные фонды, потому что невыгодно. Следовательно, НПФ недополучают инвестиционные средства и, как результат – их маленькая доходность.

По мнению специалистов, перспективы развития НПФ зависят от изменения требований к инвестиционной политике фондов. Негосударственные пенсионные фонды повысят свою эффективность, если появится возможность учета портфеля ценных бумаг до погашения и сохранится возможность инвестировать накопления в коммерческую недвижимость. При этом наиболее привлекательными сегментами для инвестирования пенсионных накоплений эксперты назвали строительство дорог, мостов и тоннелей, а также модернизацию промышленных предприятий.