

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«ТУВИНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ
Кафедра «Экономики и менеджмента»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
на тему: «Развитие негосударственного пенсионного
страхования в России»

Выпускная квалификационная работа
студентки 3 курса 3-116-ФУО группы
экономического факультета
направления подготовки
бакалавриата 38.03.01 «Экономика»
профиль «Финансы и кредит»

Монгуш Аяны Аркадьевны

Научный руководитель:

к.э.н., доцент Севек Р.М.

Работа допущена к защите

Зав. кафедрой Ч. Донгак

к.э.н., доцент Донгак Ч.Г.

«14» июня 2019г.

Работа защищена в ГЭК «17» июня 2019 г.

С оценкой «отлично»

Председатель ГЭК _____

Члены ГЭК Эрעה барарчи _____

КЫЗЫЛ – 2019 г.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	4
Глава 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ РАЗВИТИЯ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО СТРАХОВАНИЯ В РОССИИ 7	
1.1. Пенсионная политика Российской Федерации.....	7
1.2. Нормативно-правовое регулирование негосударственного пенсионного страхования в России.....	13
1.3. Место и роль негосударственных пенсионных фондов в пенсионной системе России	15
Глава 2. ОЦЕНКА СОВРЕМЕННОГО СОСТОЯНИЯ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО СТРАХОВАНИЯ НА ПРИМЕРЕ «НПФ СБЕРБАНКА».....	24
2.1. Организационно-экономическая характеристика АО «НПФ «Сбербанка».....	24
2.2 Основные экономические показатели деятельности НПФ	29
2.3. Риски в деятельности негосударственных пенсионных фондов	38
Накопительный принцип в финансировании пенсионного обеспечения непосредственно означает появление новых рисков, характерных этой форме	38
Глава 3. ПЕРСПЕКТИВЫ ДАЛЬНЕЙШЕГО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ И РАЗВИТИЯ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО СТРАХОВАНИЯ В РОССИИ	43
3.1. Проблемы и особенности развития рынка негосударственного пенсионного страхования в России.....	43
3.2. Пути совершенствования негосударственного пенсионного страхования в Республике Тыва	47
3.3. Потенциал рынка негосударственного пенсионного страхования в России.....	54

ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	60
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	63
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	70

ВВЕДЕНИЕ

Наша страна является социальным государством, основной критерий которого - эффективная система социальной защиты населения. И одним из важнейших элементов социальной защиты является пенсионное обеспечение. Успешное функционирование пенсионной сферы обеспечивает государству социальную стабильность. Пенсионная система Российской Федерации постоянно находится в состоянии модернизации, идет постоянная работа над ее совершенствованием. При этом становление пенсионной системы было тесно связано с созданием в нашей стране негосударственных пенсионных фондов. Постоянное реформирование, касающееся деятельности негосударственных пенсионных фондов, говорит о неугасающей актуальности данного направления.

Многолетний опыт существования НПФ в достаточно изменяющихся условиях экономики, их право участия в системе обязательного пенсионного страхования, а также в государственных социальных программах доказал свою значимость в пенсионной системе страны. Однако развитие НПФ в нашей стране не достигло должного уровня, большинство населения с недоверием относится к частному сектору пенсионной системы, а кто-то и вовсе не слышал про частные пенсионные фонды, считая, что пенсия - это забота исключительно со стороны государства, а не самого гражданина. В нашей стране большая часть населения просто не интересуется данным вопросом и причин для этого, к сожалению, достаточно [18; с. 124].

Для каждого не будет открытием, что государственное пенсионное обеспечение с трудом справляется с покрытием своих обязательств: еще в 2014 году из-за дефицитного состояния бюджета Пенсионного фонда Российской Федерации был введен мораторий на накопительную часть пенсии, который продлится еще 2 года, а возможно, и дольше. Для тех, кто никогда не интересовался своими пенсионными правами, это не принесет значимых изменений, а для людей, которые сделали выбор в пользу пенсионных накоплений, этот мораторий - потеря инвестиционного дохода.

Для частных пенсионных фондов - это прежде всего потеря возможностей для развития, увеличения клиентской базы и пенсионных накоплений [384; с. 36].

В последнее время данный институт претерпел кардинальные изменения, в частности, в результате проведенных реформ, изменениям подверглась сама сущность негосударственных пенсионных фондов (далее НПФ). Если раньше НПФ функционировали в качестве некоммерческих организаций, то сегодня их статус изменен в сторону акционерных обществ. Подобные метаморфозы влекут за собой необходимость переосмысления всего теоретического базиса данного института. Что обуславливает **актуальность исследуемой темы**. Даже сейчас наша пенсионная система находится в «подвешенном состоянии» и мы не знаем, что нас ожидает. Рассматривается вопрос о переходе от системы обязательного пенсионного страхования (ОПС) к индивидуальному пенсионному капиталу (ИПК), где ответственность за формирование своей пенсии будет передана гражданам. В своей работе я рассмотрю, как сейчас выглядит наша пенсионная система, какой выбор нам предоставляет государство для формирования пенсии, какие риски можно понести, если предпочесть негосударственный пенсионный фонд государственному, как государство модернизирует работу НПФ и что оказывает влияние на их дальнейшее развитие в нашей стране.

Целью дипломной работы является исследование развития негосударственного страхования на примере АО «НПФ Сбербанк».

Для достижения поставленной цели, необходимо выполнить следующие **задачи**:

- изучить пенсионную политику Российской Федерации;
- рассмотреть регулирование деятельности негосударственных пенсионных фондов;
- выявить место и роль негосударственных пенсионных фондов в пенсионной системе России;

- рассмотреть организационно-экономическая характеристика АО «НПФ Сбербанк» и его экономические показатели деятельности;
- изучить основные проблемы развития негосударственных пенсионных фондов в России;
- исследовать перспективы развития негосударственных пенсионных фондов и потенциал рынка негосударственного пенсионного страхования в России.

Объектом исследования является Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Сбербанк».

Предметом исследования является деятельность негосударственных пенсионных фондов.

Структура работы отвечает поставленным целям и задачам. Работа состоит из введения трех глав, заключения, библиографического списка и приложений. Первая глава посвящена теоретическому обзору пенсионной системы России, состоящей из государственного и негосударственных пенсионных фондовых отличительных особенностей, а также характеристике нынешнего положения государственного пенсионного сектора.

Вторая глава посвящена анализу функционирования «НПФ Сбербанк» с момента возникновения и по настоящее время.

В третьей главе разрабатываются предложения по совершенствованию функционирования негосударственных пенсионных фондов, которые обосновываются расчетами.

В заключении систематизированы полученные результаты, а также сформулированы выводы и рекомендации.

Глава 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ РАЗВИТИЯ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО СТРАХОВАНИЯ В РОССИИ

1.1. Пенсионная политика Российской Федерации

Создание пенсионной системы нового типа в России было начато принятием закона в ноябре 1990 года «О государственных пенсиях в Российской Федерации». Этот закон положил начало формированию новой пенсионной системы, которая должна была стать независимой от бюджета страны. Вместо всех ранее действовавших льгот и надбавок была учреждена единая система пенсионных выплат, основным критерием которых являлись «труд и его результаты». Благодаря данному закону, были унифицированы правила назначения пенсий: разветвлённая система пенсионных выплат, которая получалась крайне громоздкой из-за различных привилегий, была заменена на два типа пенсий: трудовую и социальную.

Несмотря на изменение схемы выплат пенсий после принятия закона некоторое время пенсионное обеспечение продолжало формироваться из отчислений из фонда заработной платы предприятий (ставка отчислений составляла от 4% до 12%, в зависимости от сферы деятельности), а также государственного бюджета. Таким образом, пенсионная система все еще основывалась на консолидированной системе финансирования и была зависима от сбалансированности самого бюджета.

Со временем взносов на социальное страхование становилось недостаточно в связи с ростом пенсионного обеспечения работающего населения и ростом числа пенсионеров, поэтому основную часть средств на пенсионное обеспечение приходилось извлекать из бюджета страны. Например, в 1980 году доля дотаций бюджета на пенсионное обеспечение уже составляла 60% [24; с.15].

В связи с нарастающей политической и социальной напряженностью, массовой безработицей, банкротством крупных предприятий, «поддержка» пенсионных выплат из бюджета становилась невозможной, поэтому

единственным источником выплат становились страховые взносы работодателей и работников. Тариф взносов для предприятий составлял 28% от фонда оплаты труда, для работников - 1% от размера заработной платы. Государству требовался новый механизм, который бы соответствовал реалиям того периода.

Для аккумулирования, хранения и размещения средств государственного пенсионного обеспечения в декабре 1991 года был создан Пенсионный фонд России. Создание Пенсионного фонда позволило сформировать новые механизмы финансирования и выплат пенсий. Он стал первым внебюджетным фондом в России.

При создании новой пенсионной системы государство ставило перед собой цель обеспечить пенсией всех граждан пенсионного возраста. Поэтому с 1990 года пенсионное право стало распространяться на те категории граждан, которые раньше не были включены в пенсионную систему: священнослужителей, творческих работников, индивидуальных предпринимателей. К 1992 году отделения Пенсионного фонда России были созданы во всех субъектах Федерации.

Также важное значение для пенсионной сферы имело вступление в силу закона «Об индивидуальном (персонифицированном) учете в системе обязательного пенсионного страхования» в 1996 году. С этого момента размер назначаемых пенсионных выплат основывался не на общем трудовом стаже, а на страховом стаже, который учитывал период работы гражданина, в течение которого осуществлялись страховые взносы в Пенсионный фонд. Этот закон предусматривал формирование информационно-технической базы для назначения пенсии гражданам. Для формирования данной базы и её дальнейшей обработки по индивидуальному (персонифицированному) учету прав граждан в системе государственного пенсионного страхования в этом же году был создан «Информационный центр персонифицированного учета» (ИЦПУ). Данное нововведение позволило включить гражданина Российской Федерации в процесс формирования его пенсии путем информирования о

состоянии его лицевого счета и предлагая возможность перевести накопительную часть пенсионных средств в НПФ.

Пенсионный фонд России подотчетен Правительству, которому в установленные Бюджетным кодексом РФ сроки предоставляет информацию по планируемому использованию финансов, а также отчитывается ему, предоставляя отчет об исполнении бюджета Российской Федерации. Средства Пенсионного фонда формируются за счет поступления обязательных страховых взносов и формально отделены от федерального бюджета страны, изъятие средств из ПФР на иные цели, кроме как пенсионного обеспечения - запрещено.

На данный момент в нашей стране находится 84 отделения ПФР, задача которых состоит в организации пенсионного и социального обеспечения во всех субъектах Российской Федерации. А также 2589 управления и клиентских служб ПФР, которые предоставляют услуги пенсионного обеспечения.

Изначально при создании Пенсионного фонда предполагалось уменьшить зависимость пенсионной системы от бюджета страны. Для этого можно рассмотреть состав бюджета ПФР за последние 8 лет в таблице 1.

Таблица 1

Поступление денежных средств в Пенсионный фонд России

Год	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Налоги, страховые взносы, %	42,1	54,3	51,9	55,0	60,6	55,7	55,3	54,4
Безвозмездные поступления из федерального бюджета, %	57,9	45,7	48,1	45,0	39,4	44,3	44,7	45,6

По динамике процентного соотношения поступления денежных средств в фонд, самым «менее зависящим» от бюджета оказался лишь 2015 год, в остальные годы разница между поступлениями из бюджета и страховыми взносами составляла около 10%. Исключение составил лишь 2011 год, когда социальные выплаты превзошли поступление налогов и страховых взносов [6;с. 63].

До 2015 года государству удавалось сдерживать рост бюджетных отчислений в Пенсионный фонд, однако с 2016 года заметна тенденция их роста, что говорит о нехватке финансов в Пенсионном фонде.

Подтверждение тому отражено на рис. 1.

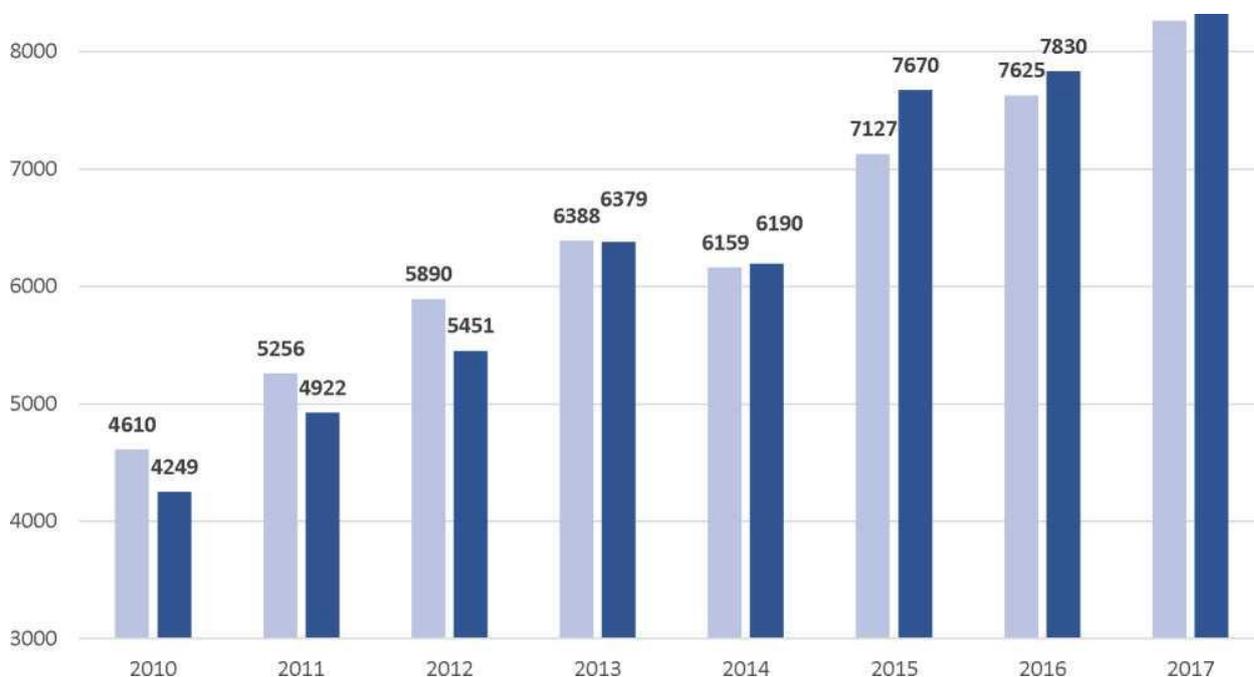


Рис. 1- Доходы и расходы Пенсионного фонда России

Наибольшая разница между поступлением страховых взносов и безвозмездными поступлениями из федеральными бюджета пришлась на 2015 год, скорее всего это было связано с принятием моратория, когда все отчисления на накопительную пенсию формировали страховую пенсию. Все это дает нам понять, что идея создания внебюджетного фонда пенсионного обеспечения оказалась до конца нереализованной. Потому что значительная часть средств поступает в фонд из федерального бюджета страны [6; с. 52].

С 2010 года наблюдалось превышение доходов над расходами, в 2013 году их количество почти сравнялось, а далее расходование средств ежегодно стало возрастать над доходами ПФР.

Дефицит бюджета ПФР создает множество факторов. К ним можно отнести теневую занятость населения, высокий уровень безработицы. Также большую роль играет низкий уровень зарплат и «серая» заработная плата, из-за которых пенсионная система не получает достаточного количества взносов для нынешней выплаты пенсий. Снижение доли трудоспособного населения и увеличение числа пенсионеров тоже не «играет на руку» пенсионной системе. В 2017 году система пенсионного и социального обеспечения в России насчитывала более 43 млн пенсионеров, что составило более половины экономически активного населения России (76 млн чел.).

По мнению первого заместителя председателя Центробанка России, трудоспособное население нашей страны ежегодно уменьшается на 900 тысяч человек, что естественным образом увеличивает коэффициент нагрузки на трудоспособное население. Согласно демографическому прогнозу Росстата до 2030 г., коэффициент демографической нагрузки может увеличиться с 764 человек нетрудоспособного возраста на 1000 лиц трудоспособного возраста до 857 человек [50; с. 201].

Пенсионный фонд России основан на принципе «солидарности поколений», он состоит в том, что нынешнее работающее поколение обеспечивает пенсией ту часть населения, которая уже находится на пенсии. То есть часть средств, которые мы на данный момент уплачиваем в Пенсионный фонд не будут там находиться в ожидании нашего выхода на пенсию, а будут направлены на нынешнее пенсионное обеспечение граждан. Следовательно, актуален вопрос количества работающего населения и пенсионеров.

. С каждым годом государство пытается уменьшить зависимость пенсионной системы от бюджета страны, но при увеличении числа

пенсионеров и убыли трудоспособного населения, когда страховые взносы в ПФР будут ежегодно уменьшаться - это становится невозможным. Поэтому данная ситуация подтолкнула государство увеличить возраст выхода на пенсию. По мнению миссии Международного валютного фонда, увеличенная пенсионная нагрузка на работающих граждан России заключается в низком пенсионном возрасте по сравнению с международными стандартами. Сейчас во время переходного периода для мужчин данный возраст будет повышен с 60 до 65 лет к 2028г., для женщин – с 55 до 63 лет к 2034г. Данный пенсионный возраст установлен 14.06.2018г. ФЗ, подготовленным Минтрудом России, «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам назначения и выплаты пенсий» [11].

Коэффициент пенсионной нагрузки равен отношению количества пенсионеров к количеству трудоспособного населения в стране. Коэффициент пенсионной нагрузки с каждым годом увеличивается, и по уравнению тренда к 2020 году он может составить 0,584. Данный показатель характеризует отношение количества лиц нетрудоспособного населения к трудоспособному. Получается, на 1000 человек трудоспособного возраста к 2020 году будут приходиться 584 пенсионера, это более 50% от трудоспособного населения.

Данные тенденции говорят о фактической нехватке денежных средств в ПФР. Количество поступающих страховых взносов просто не может обеспечить пенсией лиц нетрудоспособного возраста. Вследствие чего государство выделяет значительные средства из федерального бюджета страны [45; с. 29].

1.2. Нормативно-правовое регулирование негосударственного пенсионного страхования в России

Из-за высокой социальной значимости НПФ оказывается активная государственная поддержка. Президентом и Правительством РФ неоднократно подчеркивалась особая роль НПФ в построении в России устойчивой и развитой экономики. В то же время деятельность НПФ строго контролируется государством. С марта 2004 года Указом Президента РФ основные функции по государственному регулированию деятельности НПФ были переданы Федеральной службе по финансовым рынкам. Кроме того, при Министерстве здравоохранения и социального развития создан специальный департамент, который отвечает за развитие законодательства по НПФ.

Государственные меры регулирования деятельности НПФ:

1) лицензирование деятельности НПФ – для осуществления деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию НПФ необходимо получить соответствующую лицензию в Федеральной службе по финансовым рынкам России (ФСФР); зарегистрировать в ФСФР России страховые правила; подать в ФСФР России заявление о намерении осуществлять деятельность по обязательному пенсионному страхованию в качестве страховщика.

Для получения лицензии на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию, а в дальнейшем при осуществлении указанной деятельности величина денежной оценки имущества для обеспечения уставной деятельности фонда должна составлять не менее трех миллионов рублей, с 1 января 2005 года не менее 30 миллионов рублей, с 1 июля 2009 года не менее 50 миллионов рублей;

2) установление нормативов размещения пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений – в целях сохранения и прироста средства пенсионных накоплений, находящиеся в собственности НПФ, подлежат обязательному инвестированию. При этом они могут быть

инвестированы только в строго определенные классы финансовых инструментов. Структура инвестиционного портфеля НПФ должна удовлетворять основным требованиям закона «О НПФ».

3) установление нормативного размера страхового резерва, порядка его формирования и использования – НПФ должны четко представлять. Какие суммы данный фонд может инвестировать, во что инвестировать, на какой срок, а также учитывать доходность этих вложений. Нужно учитывать имеющиеся обстоятельства перед пенсионерами и необходимость будущих выплат. Кроме того, для разных клиентов НПФ предлагает разные пенсионные схемы. Все это требует услуг специалистов, которые на основании различных методик оценивают соотношение между активами фонда и его обязательствами, - актуариев. Они проводят актуарную оценку деятельности НПФ, в которой отражается его долгосрочная устойчивость. Деятельность НПФ подлежит актуарному оцениванию по итогам финансового года.

Ежегодно по итогам финансового года НПФ обязаны проводить и независимую аудиторскую проверку. Ежегодному аудиту подлежат ведение бухгалтерского учета, пенсионных счетов накопительной части трудовой пенсии, бухгалтерской отчетности НПФ и т.д. Аудиторское заключение предоставляется НПФ в ФСФР России.

1) оперативный контроль за размещением пенсионных резервов фондов, выполнением принятых фондом обязательств перед вкладчиками и участниками.

2) любые операции по размещению пенсионных накоплений в ценные бумаги должны быть согласованы со специализированным депозитарием, который хранит все ценные бумаги, приобретаемые управляющей компанией, и контролирует все операции, которые с этими бумагами производятся. Без одобрения специализированного депозитария никакие сделки невозможны.

1.3. Место и роль негосударственных пенсионных фондов в пенсионной системе России

Современная российская государственная пенсионная система не в состоянии предоставить российским пенсионерам достаточный уровень социальной защиты. В настоящее время трудовые пенсии возмещают только четверть предыдущего заработка граждан России. Это означает, что пенсия не решает задачу компенсации работнику утраченного заработка при наступлении пенсионных событий, хотя она и формировалась за счет недоплаченной ему работодателем оплаты труда, которая направлялась на страховые взносы в Пенсионный фонд РФ.

Несмотря на положительные тенденции развития системы негосударственного пенсионного обеспечения России, НПФ до сих пор не стал всеобщим инструментом добровольного пенсионного страхования граждан страны. Участниками НПФ являются только 4% населения страны, совокупные активы НПФ составляют лишь четверть годового бюджета Пенсионного фонда РФ. Существует немало проблем, сдерживающих расширение деятельности российских НПФ, в частности:

- неэффективная система налогообложения в сфере негосударственного пенсионного обеспечения;
- недостаточное количество объектов инвестирования пенсионных резервов;
- невысокий уровень доходов граждан России;
- низкая страховая культура населения;
- отсутствие необходимой информации о функционировании системы негосударственного пенсионного обеспечения.

Только проведение целенаправленной государственной политики по осуществлению пенсионной реформы создаст условия для решения перечисленных проблем и позволит системе негосударственного пенсионного страхования занять то место, которое ей отводится российской программой пенсионной реформы: стать компенсатором невысокой

государственной пенсионной страховки. Достаточно небольшие усилия требуются для разрешения проблемы недостатка информации о функционировании негосударственной пенсионной системы страны и ее возможностях по страхованию российских граждан от пенсионных рисков. Действительно, НПФ имеет в нашей стране гораздо меньшую рекламную поддержку в СМИ, чем другие финансовые институты (коммерческие банки и страховые компании) [19; с.264].

Восполнить недостаток информации о функционировании системы негосударственного пенсионного обеспечения можно путем осуществления активной согласованной политики НПФ и органов государственной власти. Государству выгодно перенесение части пенсионных рисков российских граждан из системы государственного социального страхования в частную сферу. В связи с этим органы государственной власти должны проводить работу по пропаганде дополнительного пенсионного страхования, информируя население о принципах и выгодах данного института. Вполне возможно софинансирование из средств НПФ и бюджетных источников информационно-разъяснительных программ в средствах массовой информации, пропагандирующих выгоды заключения договоров о дополнительном пенсионном обеспечении с НПФ. Таким образом, социальная значимость негосударственных пенсионных фондов состоит в активном вовлечении населения в сферу добровольного пенсионного страхования и содействии решению стратегической задачи национальной пенсионной системы в повышении уровня жизни пенсионеров. Недостаточная степень развитости негосударственного пенсионного обеспечения, незначительная доля негосударственных пенсий в общей системе пенсионного обеспечения граждан, низкий уровень разработанности законодательной базы тормозят развитие российской пенсионной системы. Основные факторы, обеспечивающие успешное функционирование системы НПФ, - это повышение конкурентоспособности отечественных фондов на рынке предоставления финансовых услуг, участие в обязательном

пенсионном страховании, государственная поддержка и совершенствование государственного регулирования в этой сфере. В силу своей социальной значимости пенсионное обеспечение играет огромную роль в экономической, общественно-политической жизни и финансово-бюджетной сфере государства. Это обусловлено тем, что пенсионная система органично связана с системой оплаты труда, налоговой системой, состоянием рынка труда, положением на финансовом рынке, а также с демографической ситуацией.

Укрепление рыночных отношений, неотъемлемой частью которых является развитие различных финансовых коммерческих и некоммерческих организаций, в значительной степени обусловило изменение социально-экономического положения в России. Это отразилось в повышении социальной ответственности и дополнительных гарантиях государства, общества и работодателей перед гражданами. Обеспечение пенсией населения служит одной из самых значительных социальных гарантий стабильного развития, общества, поскольку непосредственно затрагивает интересы более 30% населения страны, а косвенно и все население. Конституция Российской Федерации гарантирует каждому гражданину социальное обеспечение по возрасту в случае болезни, инвалидности, потери кормильца, для воспитания детей и в иных случаях, установленных законом [1; ст. 39]. Понятие «социальное страхование» является достаточно емким и охватывает различные формы общественного страхования населения от различного рода социальных рисков, связанных с потерей работы, трудоспособности, имущества и доходов, наступлением старости и т.п. [20; с. 165].

Каждый гражданин 1967 года рождения и моложе до конца 2015 года должен был выбрать свой вариант пенсионного обеспечения: направить всю сумму страховых взносов на формирование страховой пенсии либо на формирование страховой и накопительной пенсий. В случае, если гражданин не сделал выбор, у него будет формироваться только страховая пенсия. Те,

кто пока не работает и не формирует свою пенсию, смогут выбрать вариант пенсионного обеспечения в течение 5 лет после начала трудовой деятельности. Страховые взносы на обязательное пенсионное страхование могут распределяться по двум вариантам (рис.2):

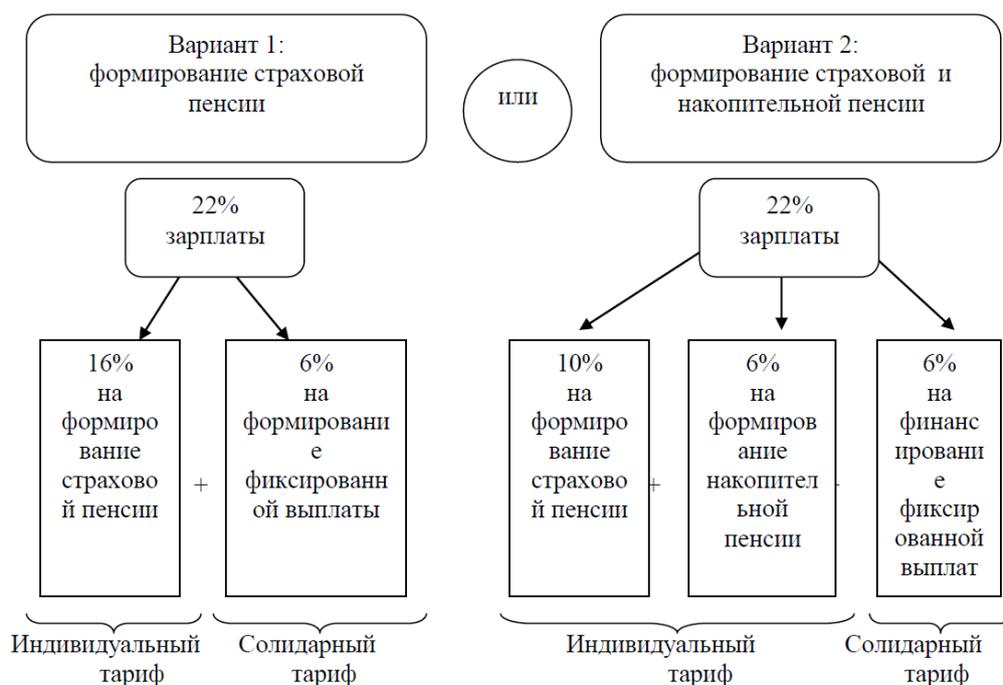


Рис.2. Варианты пенсионного обеспечения

Особенностью социального страхования является его финансирование из специальных внебюджетных фондов, формируемых из целевых взносов работодателей и индивидуальных предпринимателей при поддержке государства. Вместе с тем социальное страхование построено на принципе нежесткой эквивалентности, это определяет зависимость страховых выплат от величины трудового вклада и страхового стажа. Однако в отличие от частного страхования в социальном страховании принцип эквивалентности сочетается с принципом объединения рисков и коллективной солидарности, при этом решаются следующие задачи:

формируются финансовые ресурсы, из которых покрываются затраты, связанные с содержанием нетрудоспособных и лиц, не участвующих в трудовом процессе;

обеспечиваются необходимое количество, и структура воспроизводства трудовых ресурсов;

сокращается разрыв в уровне материального обеспечения работающих и неработающих членов общества;

повышается жизненный уровень различных социальных групп населения, не вовлеченных в трудовой процесс.

Система социального страхования призвана обеспечивать профилактику, восстановление и сохранение трудоспособности работников, включая проведение оздоровительных мероприятий и переподготовку, а также гарантировать материальное обеспечение лиц, утративших трудоспособность или не имевших ее. «Социальный риск» - это вероятность материальной необеспеченности трудящихся при утрате ими возможности участвовать в экономическом процессе. Причины и факторы социального риска зачастую носят объективный по отношению к отдельно взятому человеку характер: угрозы безработицы, потери трудоспособности из-за несчастного случая, болезни и т.д. Таким образом, защита от социальных рисков является объективно закономерной функцией современного общества в его взаимоотношениях с людьми, общностями, социальными группами. Смысл этой функции - обеспечение необходимых условий существования каждого гражданина и устойчивости общества как целостного образования [21; с. 165].

В рыночной экономике существуют разнообразные формы частного страхования от социальных рисков, являющегося разновидностью добровольного личного страхования граждан, которое осуществляется за счет взносов физических и юридических лиц в частные страховые компании, негосударственные пенсионные фонды. В данном случае действуют принципы рыночной эквивалентности индивидуальной оценки социального риска, зависимости размера возмещения от индивидуальной платежеспособности. Развитие рыночных экономических отношений в России создало объективные предпосылки для возникновения на

финансовом рынке принципиально новой формы негосударственного пенсионного обеспечения, условия которого были определены Федеральным законом № 75-ФЗ от 07.05.1998 г. «О негосударственных пенсионных фондах». Согласно данному Закону пенсионное страхование - часть пенсионной системы, обеспечивающая дополнение к обязательному пенсионному страхованию в виде предоставления пенсий за счет накопленных добровольных взносов работодателей и застрахованных лиц. Иными словами, негосударственные пенсионные фонды призваны аккумулировать средства инвесторов для их последующего увеличения. Этот вид коллективного инвестирования отличают, как правило, консервативная инвестиционная политика и высокая надежность вложений.

Большое значение для успешного развития негосударственного пенсионного обеспечения в России имеют изучение зарубежного опыта по данному вопросу, и его адаптация к отечественным условиям осуществления социальной политики. Следует отметить, что в развитых странах 60% пенсий формируется за счет частных сбережений, профессиональных пенсионных систем и дохода от работы, а 40% - из государственного сектора через системы обязательного социального страхования по старости и инвалидности и через систему социальной помощи. При всем многообразии систем пенсионного обеспечения все они базируются на двух основных моделях пенсионных систем - модели Бисмарка и модели лорда Бевериджа. Базовыми характеристиками пенсионных систем, построенных по модели Бисмарка, являются:

- определяющая роль института обязательного пенсионного страхования, на долю которого приходится более 60% всех пенсионных ресурсов;
- размер пенсионных страховых взносов и пенсий, ориентированный на замещение заработной платы в высоких к ней соотношениях (60-75%);

- институты дополнительного добровольного страхования, играющие вспомогательную роль;
- страховые услуги обязательного пенсионного страхования.

Данная модель характеризуется демократичностью управления, прозрачностью всех финансовых потоков, некоммерческим характером страховых организаций, находящихся под государственным правовым и финансовым контролем. Другими словами, в рассматриваемой модели Бисмарка доминирует установленное законом обязательное пенсионное страхование. Ярким примером построения пенсионной системы по модели Бисмарка является Германия, где более 78% всего населения в возрасте от 15 до 65 лет являются застрахованными лицами, а размер выплат и услуг составляет 63% от общего объема услуг, предоставляемых всеми пенсионными институтами [22; с. 241].

К числу стран, выбравших в качестве основы построения пенсионной системы модель лорда Бевериджа, можно отнести Великобританию, Канаду, Японию, США. Пенсионные системы, сформированные по данной модели, включают три уровня обеспечения:

1) государственные базовые пенсии, сформированные за счет обязательных взносов работодателей и работников и выплачиваемые в едином для всех получателей размере (около 20% от средней заработной платы по стране). Они должны обеспечивать прожиточный минимум пенсионера. Так, в Великобритании государственные базовые пенсии составляют в настоящее время 120 евро в неделю;

2) добровольные профессиональные пенсии, сформированные в рамках национальной пенсионной системы страны за счет взносов работодателей и работников, размер которых после 40 лет страхового стажа достигает 50-65% размера последней заработной платы;

3) индивидуальные пенсионные программы, сформированные за счет добровольного участия через частные, негосударственные пенсионные

фонды и страховые компании в страховании пенсий (данные программы в Великобритании реализуют около трети населения).

Таким образом, различия этих двух основных мировых пенсионных систем заключаются в роли государственного сектора после прекращения трудовой деятельности: классическая Бисмарковская модель преследует цели сохранения дохода после выхода на пенсию, а классическая модель лорда Бевериджа преследует цели обеспечения прожиточного минимума для пенсионеров. Изучая статистику о размере активов негосударственных пенсионных фондов за рубежом в процентах к ВВП, можно сделать вывод о том, что начиная с 1970 г. они, аккумулируя значительные финансовые ресурсы на рынке капитала, стали активными участниками финансовой системы, мирового инвестиционного процесса, важнейшим элементом пенсионного обеспечения. Активы пенсионных фондов в таких странах, как Великобритания, Нидерланды, Швейцария, составляют более 50% к внутреннему национальному продукту [23; с.341].

В Программе пенсионной реформы Российской Федерации заявлено, что в дополнение к трудовым пенсиям следует развивать дополнительное пенсионное обеспечение и страхование в направлении передачи большего объема прав и ответственности в этой сфере в компетенцию работодателей и работников. Негосударственные пенсии позволяют учитывать отраслевые и территориальные особенности, индивидуальные запросы и ожидания граждан при определении суммарного уровня материального обеспечения по окончании трудовой деятельности. Иными словами, ускоренное развитие НПФ во многом определяется неблагоприятными демографическими и экономическими условиями России.

НПФ являются особой организационно-правовой формой некоммерческой организации социального обеспечения, исключительным видом деятельности которой является негосударственное пенсионное обеспечение участников фонда на основании договоров о негосударственном пенсионном обеспечении населения с вкладчиками

фонда в пользу участников фонда. Граждане могут передать средства накопительной части трудовой пенсии из Пенсионного фонда РФ в негосударственные пенсионные фонды, отвечающие необходимым законодательным требованиям. Фонд не гарантирует договором точный размер пенсии, он может сделать лишь предварительный расчет. Размер взносов вкладчика определяется на основании актуарных расчетов, в которые также закладывается определенный уровень доходности. На практике фактическая доходность от размещения внесенных средств оказывается выше заложенного минимума. При этом на момент начала выплат участнику фонд делает расчет и назначает пенсию исходя из фактического объема средств на его именном счете.

За последнее десятилетие отмечается положительная тенденция постоянного увеличения размеров пенсионных резервов, сформированных НПФ. Негосударственные пенсионные фонды продолжают наращивать пенсионные выплаты. Негосударственную пенсию в среднем по России получает 1 из 24 пенсионеров по старости. В ряде отраслей (нефтяная, газовая промышленность, транспорт, электроэнергетика, связь) негосударственным пенсионным обеспечением охвачено более 60% работников. У крупнейших фондов по количеству участников, получающих негосударственную пенсию (НПФ «Благосостояние» - 235,6 тыс. человек, Ханты-Мансийский НПФ - 179,9 тыс. человек, НПФ «Телеком-Союз» - 115,2 тыс. человек, НПФ «Электроэнергетики» - 95,8 тыс. человек, НПФ «Газфонд» - 88,7 тыс. человек), число пенсионеров сравнимо или превышает число пенсий по старости, выплачиваемых некоторыми отделениями Пенсионного фонда России. Таким образом, следует отметить некоторую монополизированность данного сектора финансового рынка. В частности, на долю Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов приходится 91,8% всех пенсионных резервов, 75% всех участников НПФ, 73,2% от общего числа пенсионеров, получающих негосударственные выплаты [24].

Глава 2. ОЦЕНКА СОВРЕМЕННОГО СОСТОЯНИЯ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО СТРАХОВАНИЯ НА ПРИМЕРЕ «НПФ СБЕРБАНКА»

2.1. Организационно-экономическая характеристика АО «НПФ «Сбербанка»

Полное наименование Фонда:

Негосударственный Пенсионный Фонд Сберегательного Банка.

Сокращенное наименование Фонда на русском языке:

НПФ Сбербанка.

Место нахождения головного Фонда: 111024, г. Москва, шоссе Энтузиастов, д. 14.

НПФ Сбербанка (Фонд) является некоммерческой организацией и создан по решению Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (решение Совета Директоров № 86 от 17.03.1995 г.) в рамках действия Указа Президента Российской Федерации от 16 сентября 1992 г. № 1077 "О негосударственных пенсионных Фондах".

Более 14 лет НПФ Сбербанка предоставляет услугу по негосударственному пенсионному обеспечению. Являясь одним из крупнейших негосударственных пенсионных фондов, видна основная миссия в том, чтобы в любом регионе России люди в лице этого Фонда имели надежного партнера, которому можно было бы доверить свое будущее материальное благополучие [60].

В своей деятельности Фонд руководствуется Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом РФ "О некоммерческих организациях" от 8 декабря 1995 года, Федеральным законом "О негосударственных пенсионных фондах" № 75-ФЗ от 07.05.98 г. и иными нормативными документами, регламентирующими деятельность негосударственных пенсионных фондов.

В соответствии с Федеральным законом "О негосударственных пенсионных фондах" № 75-ФЗ исключительными видами деятельности НПФ

Сбербанка являются негосударственное пенсионное обеспечение (НПО) участников Фонда в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения и обязательное пенсионное страхование.

Высшим органом управления Фондом является Совет Фонда, в состав которого входят (рассмотрено в таблице 2):

Таблица 2

Состав Совета «НПФ Сбербанка»

Председатель Совета фонда Королев Евгений Арефьевич	
Члены Совета Фонда:	
Афанасьева Лидия Николаевна Директор Управления вкладов и расчетов Сбербанка России ОАО	Павлов Владимир Анатольевич Директор управления ценных бумаг Сбербанка России ОАО
Кулешов Николай Иванович Директор Управления корпоративных клиентов Сбербанка России ОАО	Родионов Валерий Михайлович Директор управления япо работе с персоналом Сбербанка России ОАО
Морозова Галина Владимировна Президент НПФ Сбербанка	Рыжих Нина Сергеевна Заместитель директора Управления налогового планирования Сбербанка России ОАО

Единственным Учредителем Фонда является Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (публичное акционерное общество).

Деятельность Фонда контролируется Ревизионной комиссией, назначаемой Советом Фонда.

НПФ Сбербанка имеет Лицензию № 41/2 на осуществление деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению населения, выданную Инспекцией НПФ при Министерстве труда и социального развития Российской Федерации 16 июня 2009 года.

НПФ Сбербанка внесен в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным № 1147799009160 от 10 июня 2014 года.

НПФ Сбербанка является пенсионным фондом открытого типа, то есть заключает пенсионные договоры с любыми физическими и юридическими лицами.

НПФ Сбербанка является членом Национальной Ассоциации Негосударственных Пенсионных Фондов и Профессиональной Лиги негосударственных пенсионных фондов.

НПФ Сбербанка осуществляет свою деятельность по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению.

НПФ Сбербанка осуществляет свою деятельность по заключению пенсионных договоров и выплате негосударственной пенсии практически во всех регионах России с использованием собственных филиалов в г. Красноярске и г. Туле, а также через филиалы Сбербанка России.

С 2015 года разработаны новые пенсионные программы для юридических лиц, учитывающие изменения законодательства и отвечающие современным пенсионным технологиям.

В 2017 году Фонд продолжал динамично развиваться, что подтверждается ростом пенсионных активов Фонда в 1,6 раза. Среднегодовая доходность, начисляемая Фондом по пенсионным счетам негосударственного пенсионного обеспечения в течение последних 5 лет, превысила среднегодовой уровень инфляции за этот же период, что подтверждает правильность выбранной консервативной инвестиционной политики Фонда.

По итогам работы в 2018 году пенсионными активами Фонда управляли управляющие компании, имеющие рейтинг надежности "Группа ААА (максимальная надежность) или АА (очень высокая надежность – второй уровень)", присвоенные Национальным рейтинговым агентством:

ООО "УК Капиталь", ЗАО "ОФГ-Инвест", ЗАО "ПИОГЛОБАЛ Эссет-менеджмент", ЗАО "Регион Эссет-менеджмент" .

По итогам работы в 2007 году Национальным рейтинговым агенством Фонду присвоен рейтинг "Группа А+ (высокая надежность – первый уровень)".

НПФ Сбербанка является лауреатом национальной премии "Финансовый Олимп 2017" в номинации "Стратегия управления НПФ" в категории "Результат и успех".

Пенсионными резервами Фонда в 2018 году управляют четыре управляющие компании:

- ЗАО "Объединенная финансовая группа ИНВЕСТ".
- КИТ Фортис Инвестментс (ОАО).
- ЗАО "ПИОГЛОБАЛ Эссет Менеджмент".
- ЗАО "РЕГИОН Эссет Менеджмент".

Пенсионными накоплениями Фонда в 2008 году управляют четыре управляющие компании:

- ЗАО "ПИОГЛОБАЛ Эссет Менеджмент".
- ЗАО "РЕГИОН Эссет Менеджмент".
- ЗАО "Управляющая компания "ТРИНФИКО".
- КИТ Фортис Инвестментс (ОАО).

Аудитором Фонда, осуществляющим ежегодную проверку ведения бухгалтерского учета, пенсионных счетов, осуществления выплат негосударственных пенсий и выкупных сумм, выплат правопреемникам, а также проверку бухгалтерской отчетности управляющих компаний и специализированного депозитария по формированию и размещению средств пенсионных резервов, является закрытое акционерное общество "Аудиторская фирма "Скарабей" (Лицензия № Е 005160 на осуществление аудиторской деятельности - Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 20 октября 2003 года №321) [49; с.62].

НПФ Сбербанка входит в ТОП-20 негосударственных пенсионных

фондов России.

Деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению (НПО) 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 (ОПС) включает:

- аккумулирование средств пенсионных накоплений;
- организацию инвестирования средств пенсионных накоплений;
- учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц;
- назначение и выплату накопительной части трудовой пенсии застрахованным лицам.

Заключение договоров негосударственного пенсионного обеспечения осуществляется на основании "Правил пенсионного обеспечения НПФ Сбербанк", зарегистрированных в Инспекции НПФ при Министерстве труда и социального развития РФ 31 марта 2000 года.

Заключение договоров об ОПС осуществляется на основании "Страховых правил Негосударственного Пенсионного Фонда Сберегательного банка, осуществляющего деятельность по обязательному пенсионному страхованию", зарегистрированных ФСФР России 7 сентября 2006 года.

Деятельность НПФ Сбербанк осуществляется практически во всех регионах России. Заключение договоров НПО осуществляется в филиалах Сбербанк России на основании Генерального соглашения о сотрудничестве между Сбербанком России и НПФ Сбербанк и в структурных подразделениях Фонда.

Заключение договоров об ОПС осуществляется в структурных

подразделениях Фонда.

Фонд имеет филиалы в г. Красноярске и г. Туле.

Специализированным депозитарием, осуществляющим хранение сертификатов ценных бумаг и учет прав на ценные бумаги, в которые размещены пенсионные резервы, а также ежедневный контроль за соблюдением Фондом и управляющими компаниями ограничений по размещению пенсионных резервов является ОАО "Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» [39; с. 228].

2.2 Основные экономические показатели деятельности НПФ

В 2017 году «НПФ Сбербанк» выплачено 31,09 млн. рублей по договорам негосударственного пенсионного обеспечения (23,62 млн. рублей выплачено в 2016 году) – как показано на рисунке 3.

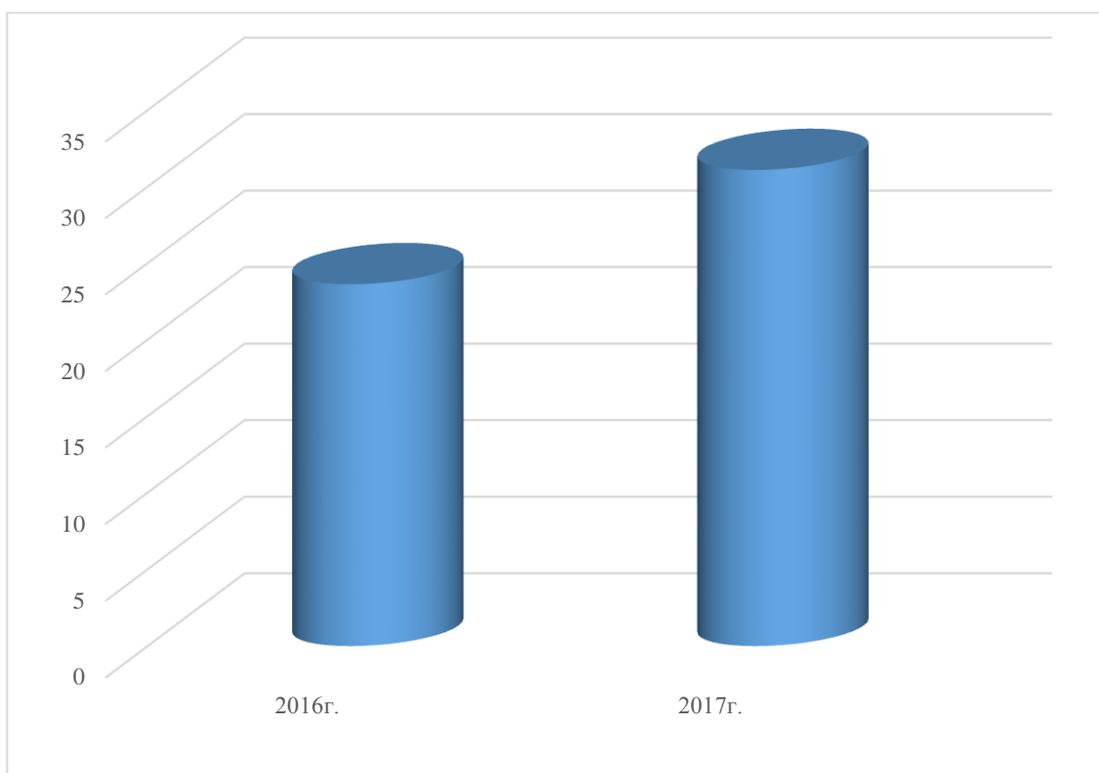


Рис.3. Сумма выплат по договорам негосударственного пенсионного обеспечения за 2016-2017гг.

Пенсионные выплаты по договорам НПФ «Сбербанка» значительно

повысились, учитывая то, что за отчетный период в данном рисунке берется 1 год. Значит, данный показатель повысился на 24,03%.

Пенсионные активы Фонда за 2017 год увеличились на 57% и по состоянию на 01.01.2018 составили 2,2 млрд. рублей. Динамика активов имеется на рис. 4.

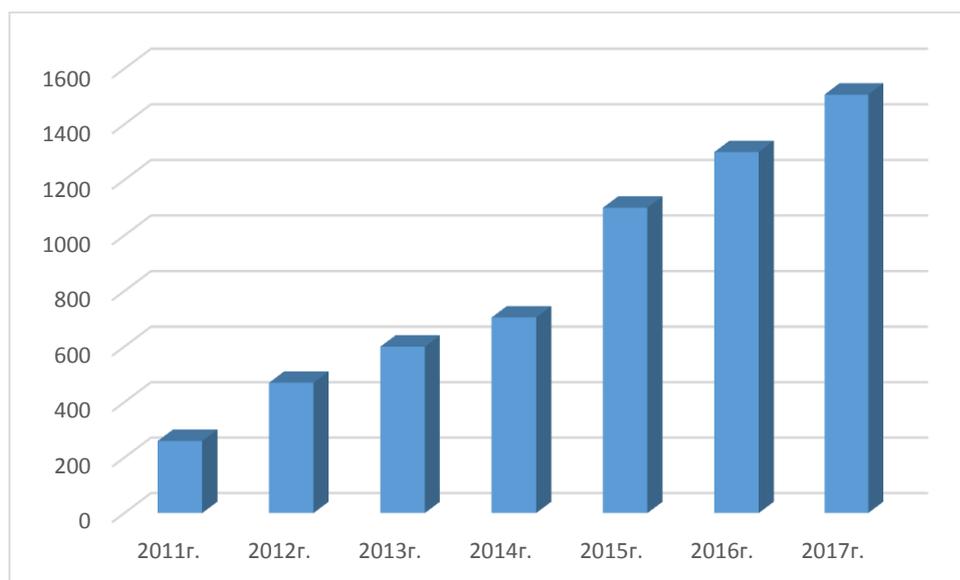


Рис.4. Динамика активов «НПФ Сбербанка» за 2011 – 2017 годы

Объем пенсионных взносов, поступивших в 2017 году, составил 257,5 млн. рублей, в том числе (рассмотрено на рис. 5):

- 178,5 млн. рублей (70%) – пенсионные взносы, поступившие от физических лиц;
- 79 млн. рублей (30%) – пенсионные взносы, поступившие от юридических лиц.

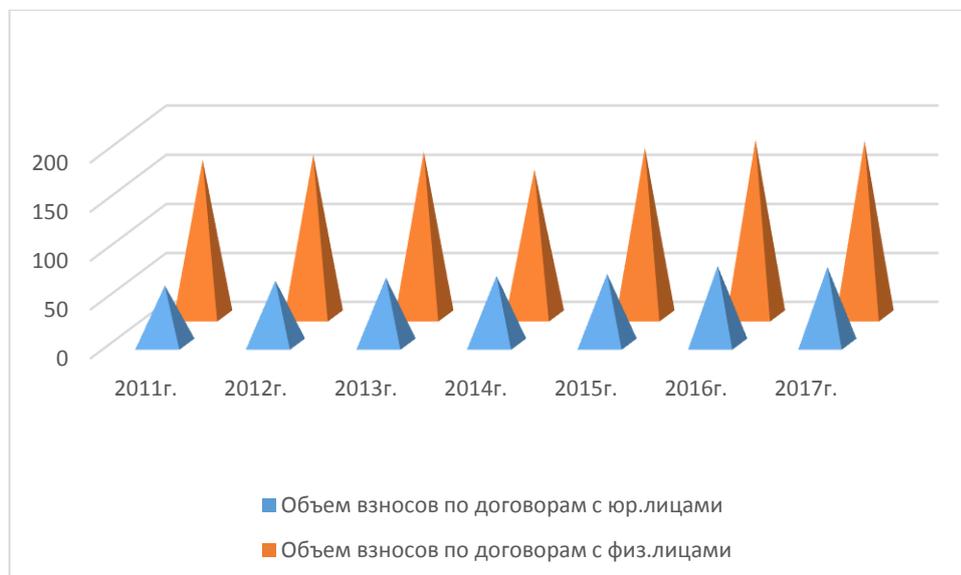


Рис.5. Динамика поступления пенсионных взносов по договорам НПФ Сбербанка и ОПС за 2011-2017 годы (тыс. руб.)

По состоянию на 31 декабря 2017 года фонд осуществлял выплаты 1829 Участникам – пенсионерам, из них 62 % - по корпоративным пенсионным договорам. Динамика НПО и ОПС показана на рис.6.



Рис.6. Динамика количества договоров «НПФ Сбербанка»

По состоянию на 01.01.2018 года число застрахованных лиц, заключивших договоры об ОПС, составило 18 832 человека, количество договоров НПО составило 79 638, в том числе с юридическими лицами 576. Общее количество участников – 172 012 человек, в том числе получающих

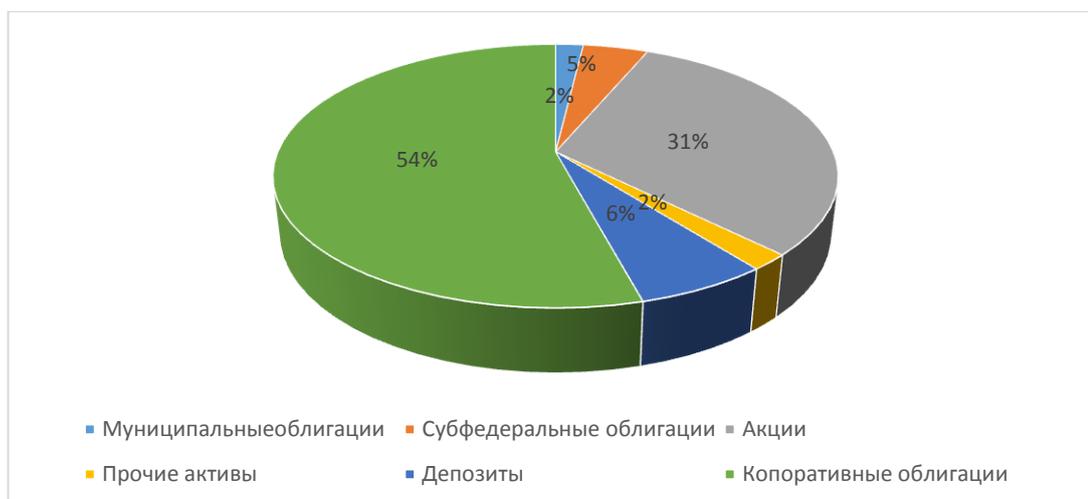
ежемесячную негосударственную пенсию – 2744 человека. Это на 20% больше, по сравнению с 2017 годом [60].

Минимальный размер пенсии на 2018г. составила – 5334 рублей 19 копеек, максимальный размер пенсии – 24003,85 рублей.

Среднегодовая доходность, начисляемая фондом по пенсии на счета негосударственного пенсионного обеспечения в течение последних 5 лет, составила 14,4% годовых, что на 3,3% превышает среднегодовой уровень инфляции за 2017г-2018гг.

Состав и структура пенсионных резервов полностью соответствует нормативно установленным ограничениям и проиллюстрирована на рис.7.

Достоверность бухгалтерской отчетности НПФ Сбербанка по состоянию на 1 января 2018 года подтверждена аудиторским заключением ООО "Эрнст и Янг" (Лицензия № E005160).



По состоянию на 01.01.2018 размер имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности Фонда, соответствует нормативным требованиям законодательства. Рассмотрим в таблице 3.

Таблица 3

Баланс на 1 января 2019 года «НПФ Сбербанка» (тыс. руб.)

Актив			Пассив		
Разделы	31.12.2018г	31.12.2017 г.	Разделы	31.12.2018г	31.12.2017г.
Активы	627 149 155	509 583 779	Обязатель ства	602 100 586	492 958 063
			Капитал	25 048 569	16 625 716
БАЛАНС	627 149 155	509 583 779	БАЛАНС	627 149 155	509 583 779

Результаты оценки финансово – хозяйственной деятельности НПФ Сбербанка свидетельствуют о финансовой устойчивости Фонда и выполнении им обязательств перед его участниками в соответствии с законодательством. Итог показан в таблице 4.

Таблица 4

Динамика основных показателей НПФ Сбербанка
за 2011 – 2017 гг. (тыс. руб.)

Год	Сумма пенсионных резервов, млн. руб.	Сумма пенсионных взносов, млн. руб.	Выплачено пенсий, млн. руб.	Количество действующих договоров, шт.		Количество участников, чел.	Доходность к распределению по пенсионным счетам %
				Всего	В т.ч. с юр.		
2011	301,56	50,28	8,72	61412	425	141971	18,7
2012	410,9	68	9,3	67570	462	153059	20,05
2013	568,31	95,08	11,45	70976	510	159639	17,15
2014	788,75	140,76	16,33	74061	536	164746	14,1
2015	1031,94	149,38	16,64	7384	543	165316	15,07
2016	1399,02	232,93	23,62	75709	566	169283	15,38
2017	1712,8	257,53	31,09	79638	576	172012	10,16

Сумма пенсионных резервов в 2017г. по сравнению с 2011г. возросла на 1411,24 млн. руб. (рис.8), что является хорошим показателем финансового роста НПФ. Что касается пенсионных взносов, то по сравнению с 2011г. размер взносов увеличился на 207,25 млн. руб. Сумма выплаченных пенсий также с года на год растет, самый большой скачок наблюдается в 2017г. – по сравнению с предыдущим аналогичным периодом, т.е. 2016г., сумма увеличения составляет 7,47 млн. руб. Также наблюдается увеличение действующих договоров с 61412 в 2011г, на 79638 в 2017г. Данный показатель увечился на 18226 шт., в т.ч. 151 – договора, заключенные с организациями. Количество участников НПФ уваливается с 2011г. по 2017г. на 30041 человек, а доходность к распределению по пенсионным счетам снизился на 8,54 % [60].

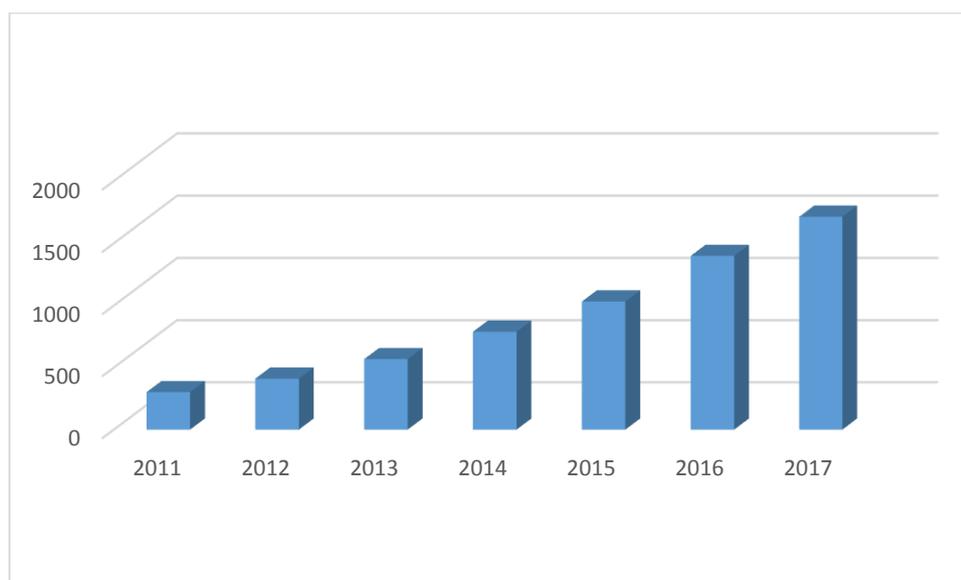


Рис.8 Сумма пенсионных резервов, млн. руб.

Выделим следующие варианты накопления средств на негосударственную пенсию:

- в зависимости от способа накопления:

на Именных Пенсионных Счетах (ИПС), с момента получения работниками права стать участниками корпоративной пенсионной программы;

на Солидарном Пенсионном Счете (СПС), с последующей персонификацией накопленных средств на именных пенсионных счетах

- в зависимости от установленной пенсионной схемы:

- уплата пенсионных взносов осуществляется с определенной периодичностью в размерах, соответствующих тарифам Фонда на накопление пенсии в установленных договором размерах в отношении каждого Участника пенсионной программы (схемы 5,6,7,9,15,17 и 19).
- уплата пенсионных взносов осуществляется в размерах, определяемых вкладчиком с учетом минимальных значений, устанавливаемых фондом. Размер пенсии определяется исходя из накопленной суммы по окончании периода накопления.

Условия пенсионных схем позволяют учесть пожелания и возможности клиентов НПФ Сбербанка, в зависимости от их:

- финансовых возможностей;
- возраста;
- желаемого размера негосударственной пенсии;
- желаемого периода получения негосударственной пенсии и других факторов.

Остановимся на пенсионных схемах подробнее:

Пенсионные схемы, установленные "Правилами пенсионного обеспечения Негосударственного Пенсионного Фонда Сберегательного банка", позволяют любому клиенту подобрать для себя наиболее приемлемые условия накопления и получения негосударственной пенсии в зависимости от своих желаний и возможностей.

Для накопления пенсии с оплатой пенсионных взносов по мере возникновения финансовых возможностей НПФ Сбербанка предлагает пенсионную схему с установленным размером взносов.

Негосударственная пенсия может накапливаться с оплатой пенсионных взносов по мере возникновения финансовых возможностей. Для этих целей НПФ Сбербанка предлагает пенсионную схему с установленными размерами взносов.

При заключении договора по этой пенсионной схеме размер

негосударственной пенсии будет установлен Фондом по окончании периода накопления исходя из накопленной суммы пенсионных взносов и инвестиционного дохода.

Пенсия будет выплачиваться ежемесячно в течение выбранного периода, но не менее 5 лет, до полного исчерпания средств на именном пенсионном счете.

Для накопления пенсии в заранее установленном договором размере НПФ Сбербанка предлагает пенсионные схемы с установленным размером выплат.

При этом вне зависимости от возраста, пола участника и пенсионной схемы, договором также будет установлен размер и периодичность уплаты пенсионных взносов.

При соблюдении вкладчиком на протяжении всего периода накопления установленного договором порядка уплаты пенсионных взносов, фонд обязуется выплачивать негосударственную пенсию в размере, установленном договором, в течение 10, 15 лет или пожизненно в зависимости от выбранной пенсионной схемы. Негосударственная пенсия формируется как за счет пенсионных взносов, так и за счет инвестиционного дохода.

Динамика соотношения доходности и инфляции представлена в таблице 5.

Таблица 5

Динамика соотношения доходности и инфляции
НПФ Сбербанка (тыс. руб.)

Год деятельности НПФ Сбербанка	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Доходность (% годовых в рублях)	18,70	20,05	17,15	14,1	15,07	15,38	10,16
Инфляция	18,6	15,1	12,0	11,7	10,9	9,0	11,9

(% в год)							
-----------	--	--	--	--	--	--	--

Среднегодовая доходность, начисляемая Фондом по пенсионным счетам негосударственного пенсионного обеспечения в течение последних 5 лет, на 3,3% превышает среднегодовой уровень инфляции за этот же период.

За 2017г. доходность, начисляемая Фондом по пенсионным счетам «НПФ Сбербанк» на 8,54% годовых в рублях. Самый высокий уровень доходности наблюдается в 2016г., что отражено на рис.9.

Самая низкий % инфляции заметен в 2012г., а самый сильный скачок % наблюдается с 2016г. на 2017г.

В течение срока выплат предусмотрена индексация установленного размера пенсии в зависимости от реально полученного инвестиционного дохода [60].

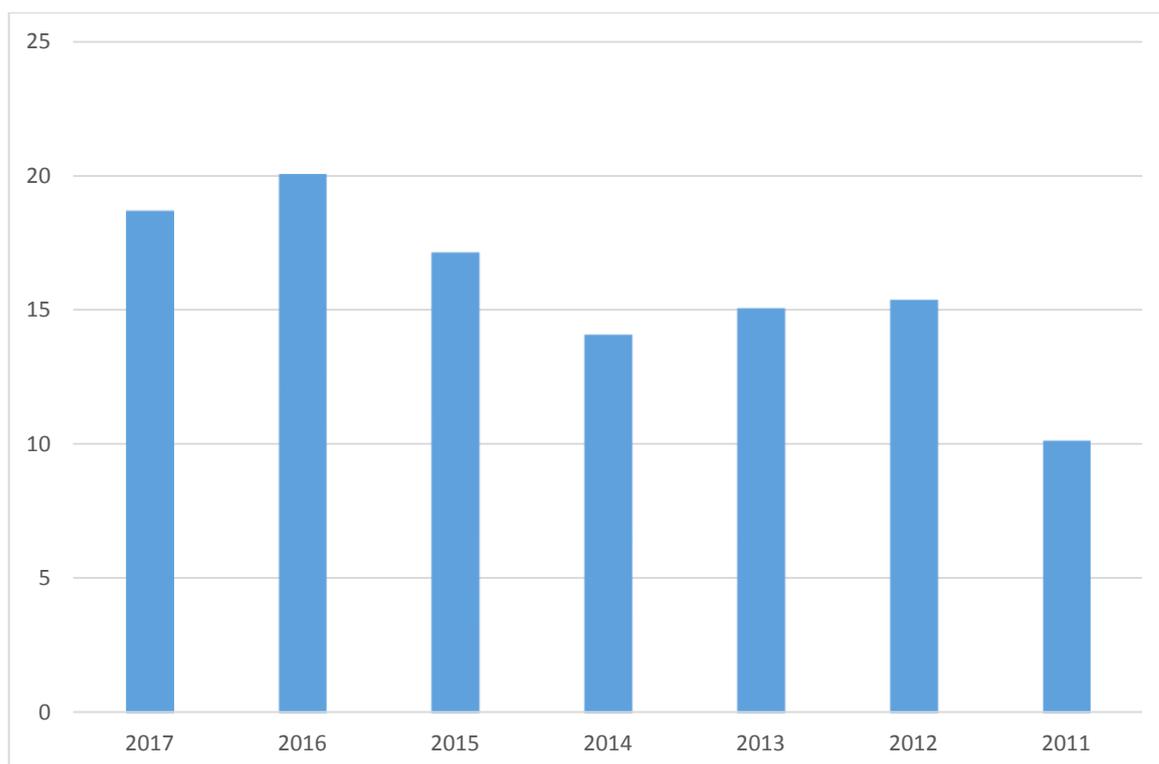


Рис.9 – Доходность «НПФ Сбербанк» (% годовых в рублях)

Уплачивая пенсионные взносы по договору НПО, вкладчик имеет право получить социальный вычет по налогу на доходы физических лиц в сумме фактически уплаченных в налоговом периоде взносов. Размер

социального вычета не может превышать 100 тысяч рублей в год.

2.3. Риски в деятельности негосударственных пенсионных фондов

Накопительный принцип в финансировании пенсионного обеспечения непосредственно означает появление новых рисков, характерных этой форме

финансирования. Для того, чтобы правильно оценить возможности риска и принимать меры с целью его снижения или предотвращения необходимо знать, что мы понимаем под риском в пенсионной сфере и какие факторы влияют на их величину. Современная научная и специальная литература характеризуется неоднозначностью в трактовке понятия «риск», что во многом объясняется многоаспектностью данного феномена.

Согласно словарю Уэбстера, риском называется «шанс неблагоприятного исхода; опасность; угроза потерь или повреждений» 15. Риск всегда носит вероятностный характер исхода, при этом в основном под этим словом чаще всего подразумевают вероятность потерь, хотя некоторые авторы трактуют риск и как шанс получить выигрыш [37; с. 101].

В негосударственном пенсионном страховании риск - это вероятность полного отсутствия или недостаточного прироста пенсионных накоплений за период пенсионного страхования.

Все риски негосударственного пенсионного фонда, можно разделить на две группы: внешние и внутренние (которые находятся в непосредственной зависимости от эффективности управления и технологии НПФ) (рис.10).

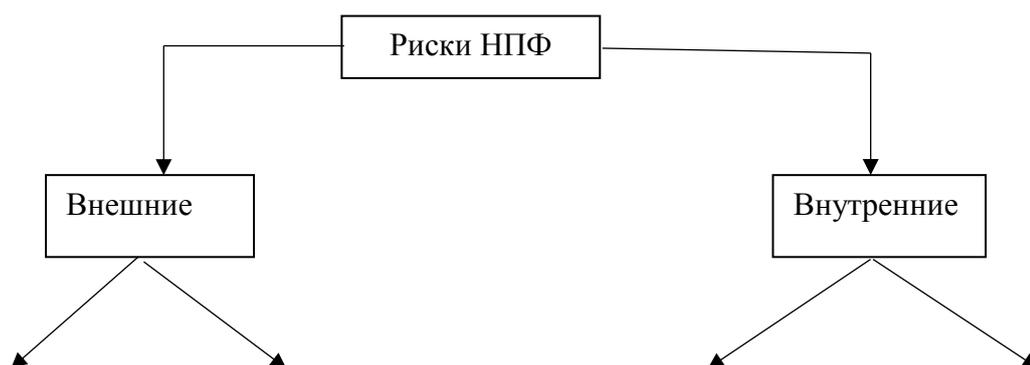




Рис. 10 – Классификация рисков негосударственных пенсионных фондов

На внешние риски сам негосударственный пенсионный фонд воздействовать не может. Управление такими рисками - задача государства, потому, как только при поддержке государства возможно существование и развитие негосударственных форм пенсионного обеспечения. Финансовые риски можно охарактеризовать как вероятность потери частично или полностью стоимости активов фонда вследствие неблагоприятной рыночной конъюнктуры или ухудшения состояния эмитента (заемщика) или наступления иного неблагоприятного события, приведшего к уменьшению стоимости активов фонда. Финансовые риски делятся на: - инфляционный риск, который вследствие обесценивания реальной стоимости капитала, а также ожидаемых доходов определяет вероятность незапланированного изменения конечного результата деятельности фонда; - процентный риск, который вследствие изменения процентных ставок определяет вероятность незапланированного изменения конечного результата деятельности фонда. В основе данного риска лежит вероятность обесценивания пенсионных резервов (пенсионных накоплений) в тех случаях, когда доходность негосударственных пенсионных фондов ниже инфляции; - валютный риск - определяет вероятность незапланированного изменения конечного результата деятельности фонда вследствие колебания курса валют; - фондовый риск – риск потерь, обусловленный изменением состояния рынка ценных бумаг. Фондовые риски делят на: систематический риск - это риск падения рынка ценных бумаг в целом; несистематический риск - риск владения конкретной ценной бумагой того или иного эмитента; - риск ликвидности – это невозможность в течение короткого промежутка времени реализовать актив по устраивающей продавца цене 16. - кредитный риск или риск партнерства – это вероятность потерь вследствие полного или

частичного неисполнения контрагентом своих обязательств. Это риск того, что любое обязанное перед НПФ лицо (контрагент, эмитент, банк) не исполнит свои обязательства в полной мере либо на требуемую дату, либо в любое время после этой даты [34; с.74].

Политические риски связаны с политической ситуацией в стране и с деятельностью государства. Данный вид риска является наиболее значительным и глобальным. Риски изменения законодательства - это правовые риски, содержащие вероятность изменения законодательства (для НПФ особое значение имеет финансовое, налоговое, пенсионное законодательство), что создает ситуацию неопределенности, разрушения прежних юридических основ деятельности фонда, что чревато незапланированными финансовыми потерями. Подобные риски связаны и с несовершенством действующего законодательства. Демографические риски связаны с ухудшением демографической ситуации (снижение численности населения, старение населения, уменьшение численности трудоспособного населения, высокая пенсионная нагрузка на работающее население). Налоговые риски связаны с тем, что налоговый орган при налоговой проверке признает операцию облагаемой налогом, это - вероятность неблагоприятного для НПФ и его контрагентов изменения налогового законодательства. Внутренние же риски, в отличие от внешних, носят индивидуальный характер и состоят из рисков административного управления, рисков управления пассивами и рисков управления активами. В свою очередь, риски административного управления делятся на: - риск недобросовестного или неквалифицированного управления фондом; - риск кризиса главных учредителей; - риск партнерства. Риск партнерства подразумевает возможности потерь вследствие полного или частичного несоблюдения контрагентами своих обязательств. От выбора финансового партнера зависит успешность работы. Чтобы данный вид риска был минимален, необходимо скрупулезное изучение информации о компаниях-партнерах, соответствии их капитала законодательно определенным

пороговым значениям, финансовом положении, наличии в штате профессионально подготовленных кадров и лицензии. Такие кризисы, как кризисы «главных» учредителей имеют шанс возникнуть в финансовых организациях, которые созданы одним или несколькими тесно связанными между собой учредителями. Такие кризисы чаще возникают в период финансовых кризисов, нежели в спокойные времена. Ряд крупнейших банков в России прекратил свое существование сразу после дефолта 1998 г.¹⁷ В какой-то степени это было связано с тем, что контрольные пакеты акций были сосредоточены в руках нескольких учредителей, их финансовые дела стали складываться не лучшим образом, и сотни тысяч вкладчиков были оставлены без средств. Риск управления пассивами подразделяется на: риск ошибок оценки и риск ошибок формирования новых обязательств. Риск ошибок оценки (риск расчетов имеющихся пенсионных обязательств) может возникнуть из-за использования неверных формул и алгоритмов расчета, ошибок при разработке компьютерных программ, ошибок в исходных данных (например, в представленной информации по дате рождения и полу участников), неправильного задания актуарных предложений (актуарной доходности и таблиц смертности) при проведении расчетов и т.д. В данных случаях можно получить неверное представление (как завышенное, так и заниженное) об обязательствах фонда. Риск управления активами подразделяется на: - инвестиционные риски - это риски, которые включают в себя риск неполучения заданной или желаемой доходности и риск снижения текущей ликвидности; - риск не поступления пенсионных взносов вкладчика. Риск неполучения заданной или желаемой доходности может являться причиной невыполнения прямых обязательств фонда по доходности начисления на пенсионные счета. Риск снижения текущей ликвидности может отразиться на платежеспособности фонда при выплате пенсий и выкупных сумм. Таким образом, можно утверждать, что НПФ несет как риски, присущие организациям, действующим на финансовых рынках (риски неполучения дохода), так и риски, связанные с

выплатой негосударственных пенсий (риски увеличения расхода). Для того, чтобы вероятность возникновения всех вышеизложенных рисков была минимальна, от НПФ требуется проведение соответствующих мероприятий [47; с. 62].

Глава 3. ПЕРСПЕКТИВЫ ДАЛЬНЕЙШЕГО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ И РАЗВИТИЯ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО СТРАХОВАНИЯ В РОССИИ

3.1. Проблемы и особенности развития рынка негосударственного пенсионного страхования в России

При рассмотрении системы негосударственных пенсионных фондов России, возникает ряд проблем, которые мешают НПФ функционировать в полной мере.

Основными ограничениями в развитии НПФ и долгосрочного страхования жизни являются:

- Низкая финансовая устойчивость фондов;
- слабая ресурсная база;
- недостаточно эффективное размещения средств;
- невысокие доходы населения и низкий уровень сбережений граждан;
- неадекватное налогообложение НПФ;
- плохая информированность населения о функционировании НПФ и их возможности страхования граждан от рисков;
- недоверительное, пренебрежительное отношение населения к НПФ;
- наличие большого количества органов регулирующих деятельность НПФ (ЦБ РФ, Министерство труда и социальной защиты Российской Федерации, специализированный депозитарий, независимый аудитор и независимый актуарий.и др.) [46; с. 95].

Более подробное рассмотрение приведено в таблице 6.

Проблемы деятельности НПФ и пути их решения

Проблема	Суть	Решение
Низкая финансовая устойчивость фондов	Отрицательное соотношение источников финансирования собственного имущества фонда и их использование, при этом степень гарантирования выполнения своих обязательств перед участниками и застрахованными лицами не на высшем уровне	Обеспечение соответствующего законодательного регулирования НПФ и создание механизма государственного контроля за их деятельностью; разработка комплексных мер по финансовой устойчивости НПФ
Слабая ресурсная база	Недостаточно ресурсов для функционирования НПФ	Увеличение государственной поддержки; так как население все же не доверяет НПФ и не вкладывает свои собственные средства, то необходимо повысить доверие населения.
Невысокие доходы населения и низкий уровень сбережений граждан	Программами по негосударственному пенсионному обеспечению и продуктами по страхованию жизни не позволяет пользоваться гражданам низкий (средний) уровень доходов. Продолжают снижаться показатели, характеризующие склонность граждан к сбережениям. По существу, сбережения граждан не преобразуются в инвестиции.	Улучшение уровня жизни людей, обеспечение устойчивости пенсионной системы, создание условий для решения проблемы бедности пенсионеров и снижения демографической нагрузки на трудоспособное население.
Неадекватное налогообложение НПФ	Нехватка налоговых послаблений как для вкладчиков НПФ, так и для самих фондов	На законодательном уровне необходимо обратить внимание на налоговую сферу для создания благоприятного налогового климата для НПФ
Плохая информированность населения о функционировании НПФ и их возможности страхования граждан от рисков	Не все люди еще знают о существовании НПФ, о том, чем они занимаются и какие продукты предлагают	Проведение работы по повышению информированности граждан о рынках НПФ, что должно повлечь за собой повышение ответственности населения о своем обеспечении после завершения трудовой

		деятельности
--	--	--------------

Продолжение таблицы 6

Недоверительное, пренебрежительное отношение населения к НПФ	Из-за недостаточной информированности населения, из-за медленных темпов развития НПФ, население не доверяет свои средства НПФ	Осуществлять дополнительные меры, направленные на обеспечение открытости и прозрачности деятельности НПФ для всего населения
Наличие большого количества органов регулирующих деятельность НПФ	Результатом чего выступает длительное согласование позиций организаций по вопросам, затрагивающим НПФ, а следствием этого уже является торможение их развития	Необходимо улучшить и систему контроля и надзора за НПФ, для того чтобы с одной стороны не происходило волокиты и торможения в деятельности НПФ, а с другой стороны, органы, наделенные соответствующими полномочиями, могли комплексно и всесторонне выполнять возложенные на них обязанности

Вышеуказанные проблемы не исчерпывают весь круг вопросов, связанных с функционированием НПФ, однако от их решения во многом зависит успех развития этого финансового института в перспективе.

Таким образом, можно сделать вывод, что несмотря на то, что количество НПФ с каждым годом становится все меньше, количество застрахованных лиц увеличивается.

К выбору негосударственного пенсионного фонда следует подходить серьезно, нужно обратить внимание на: возраст НПФ, основные показатели его деятельности, на учредителей, доходность, на его рейтинги и отзывы из официальных источников.

Несмотря на множество рисков и проблем у НПФ, они имеют также множество преимуществ перед государственным Пенсионным фондом. И благодаря совершенствованию, развитию законодательной базы, риски участников рынка должны снизиться, что приведет еще к большему количеству участников негосударственных пенсионных фондов. Об этом также свидетельствуют и прогнозы экономистов [28; с. 264].

3.2. Пути совершенствования негосударственного пенсионного страхования в Республике Тыва

Поддержание отношений с прессой не входит в обязанности общества, но если деятельность последней вызывает интерес общественности, средства массовой информации будут помещать о нем материалы и сообщения. Если же при этом прессе будет оказано содействие, то это значительно снизит вероятность искажения и неточностей в сообщениях. Кроме того, отношения с прессой используются в целях рекламы.

Необходимо отметить, что реклама и PR (пиар) несколько различаются.

Главной целью рекламы в сложившихся рыночных условиях кроме информативной функции выполняет и коммуникативную, обеспечивая "обратную связь" производства с рынком и покупателем путем максимального управления процессом движения товаров, подлежащих рекламе.

Главной же целью PR является позиционирование на рынке, оповещение о товарах и услугах, формирование имиджа и повышение его узнаваемости в последующем. Носит некоммерческий характер.

Под печатной продукцией понимаются различные бланки, визитные карточки, счета и прочие печатные материалы, играющие значительную роль при формировании организацией собственного стиля.

"Собственное лицо" в оформлении продукции является одним из сильнейших средств маркетинговой коммуникации. Может заключаться в эмблеме, в виде и типе шрифтов, цвете или сочетании этих средств [37; с.142].

Помещение статей — весьма эффективный способ привлечь внимание общественности к предприятию и его деятельности.

Наиболее распространённый способ подачи информации прессе — информационное сообщение, или пресс-релиз. После написания его направляют обычной почтой или по каналам компьютерной связи в

различные газеты и периодические издания, на радио и телевидение.

Разобравшись в потребностях газет, журналов, радио- и телепрограмм, можно найти много способов обратить на себя внимание. Эти медианосители всегда приветствуют любую статью или информационное сообщение, содержащее элемент новизны, лишь бы материал был достоверным и своевременным.

Доверительные начала, достоверность и своевременность — вот те основы, на которых Фонд должен строить свои отношения с mass media.

Реклама является составной частью PR, поскольку она оказывает влияние на образ компании в глазах общественности. Именно это лежит в основе так называемой рекламы "престижа".

Существуют два вида рекламы "престижа":

- первый ставит перед собой задачу проинформировать общественность о том вкладе, который компания вносит в благосостояние страны

- второй вид рекламы использует не столь прямой подход: он сводится к предоставлению информации по тем вопросам, которые интересуют общественность; при этом название компании-спонсора просто упоминается.

Спонсорство представляет собой современную форму покровительства. Коммерческая выгода спонсорства находится в прямой зависимости от вложенных усилий и финансовых ресурсов.

Наиболее оптимально проведение комплексной рекламной кампании, рассчитанной на достаточно широкий охват аудитории информационно-аналитических медианосителей.

Предлагаю выделить носители для оповещения потенциальных клиентов по г. Кызыл:

- размещение на радиостанции "Голос Азии" г. Кызыл дает широкий охват потенциальных клиентов не только по городу, но и по области. Что гарантирует запоминаемость и эффективность размещения. По статистике

около 90% населения города слушают радио и это значит, что люди, находящиеся, например, на отдыхе, где нет ни телевизора, ни журнала будут оповещены;

- размещение в газете "Тувинская правда". Издание позиционируется как газета для предпринимателей, владельцев и управляющих бизнеса, уделяющий особое внимание практической стороне бизнеса, максимально полезный и актуальный в реальной деятельности, так и для населения Тувы.

Распространение: 4000 экз. - адресная персональная доставка топ-менеджменту компаний, административные структуры города;

- Информационное агентство "Плюс информ".

- Телеканал "Россия 1" первый и единственный в России телевизионный бизнес-канал.

- размещение в центре города на улице Ленина, брендмауэр размером 4x10 (вертикальное) – что даст относительно недорогую стоимость и очень высокую запоминаемость.

Сделаем расчеты по данным носителям:

Все расценки приведены согласно прайс-листу.

Радиостанция "Голос Азии" г. Кызыл

Стоимость минуты составляет 600 рублей;

- хронометраж ролика – 15 секунд;

- количество выходов в день – 5;

- изготовление ролика – 1000 рублей.

Период размещения - 2 месяца, но стоимость зачитывается как за один, так как реклама будет идти неделя через неделю. Это экономия средств и увеличение времени запоминания.

Рассчитаем подробнее:

стоимость 1 ролика составляет 150 рублей (в минуте 4 ролика, то есть $60 \text{ секунд} / 15 = 4$; $600 \text{ рублей} / 4 \text{ ролика} = 150 \text{ рублей}$ за один ролик);

количество выходов за неделю составит 35, то есть 5 250 рублей;

всего роликов 140, общий хронометраж за месяц 21 минута, стоимость

21 000 руб.;

скидка при объеме эфирного времени более 20 минут составляет 10%, то есть 2 100 рублей.

Итоговая стоимость размещения на радиостанции "Голос Азии" составляет 19 900 рублей [59].

Газета "Тувинская правда"

Рассчитаем подробнее:

стоимость 1 выхода с объявлением в 1/4 полосы (100x100) составляет 9 800 руб.;

3 выхода соответственно будет 29 400 руб.;

скидка при объеме составляет 20% (так как 3 выхода подряд), то есть 4 900 руб.;

изготовление рекламного материала с учетом предоставленной информации 1 500 руб.

Итоговая стоимость размещения рекламы в газете "Тувинская правда" составит 26 000 рублей.

Информационное агентство "Плюс информ"

стоимость рекламы за один месяц размещения под главной новостью - 9 600 руб.;

3 месяца будет стоить 28 800 руб.;

скидка от заказанного объема – 20%, то есть 7 200 руб.

изготовление баннера 1000 руб.

Итоговая стоимость размещения Информационном агентстве "Плюс информ"- 37 000 руб.

Телеканал "Россия 1"

стоимость минуты рекламы составляет 700 рублей;

- хронометраж ролика – 15 секунд;

- количество выходов в день – 20 раз;

- изготовление ролика в подарок (т. к объемное размещение).

Период размещения - 2 месяца, но стоимость зачитывается как за

один, так как реклама будет идти неделя через неделю. Это экономия средств и увеличение времени запоминания.

Рассчитаем подробнее:

стоимость 1 ролика составляет 175 рублей (в минуте 4 ролика, то есть $60 \text{ секунд} / 15 = 4$; $700 \text{ рублей} / 4 \text{ ролика} = 175 \text{ рублей}$ за один ролик);

количество выходов за неделю составит 140, то есть 24 500 рублей;

всего роликов - 620 (продолжительность 4,5 недели = 31 день), общий хронометраж за месяц 93 минуты, стоимость 65 100 руб.;

скидка при объеме времени более 1 часа составляет 35% и еще + дополнительная скидка за оставшееся время (33 минуты) составляет 10%. Совокупная скидка – 45%, то есть 29 295 руб.

Итоговая стоимость размещения на телеканале "РБК" составляет 35 805 рублей [58].

Брандмуэр 4x10 м на ул.Ленина (Площадь Арата) г.Кызыл.

размещение за 1 месяц – 15 000 руб.;

соответственно стоимость за 3 месяца – 45 000 руб.;

скидка при длительном времени сотрудничества составляет 20%, то есть 9 000 руб. ($45\,000 * 20\%$);

изготовление баннера 5 000 руб. + монтаж 1 500 руб.

Итоговая стоимость размещения в центре города составляет 42 500 рублей [58].

Объемы и затраты по размещению рекламы на указанных носителях представлены в таблице 7.

Выход на данные медианосители обеспечит охват наиболее платежеспособной части населения республики: владельцев и совладельцев бизнеса, политической элиты города. К тому же позволит проинформировать и привлечь население с помощью радио и телевидения.

Расчет показал, что для проведения рекламной кампании необходимо выделить 161 205 рублей, что позволит наиболее оптимально оповестить и заинтересовать большой сегмент рынка, тем самым выполнить цель

рекламной кампании – повысить привлечение как юридических, так и физических лиц.

Таблица 7

Объемы и затраты по размещению на медианосителях

носитель	период размещения	стоимость
"Голос Азии" (102.5 fm)	5 выходов в день, размещение на 8 недель (неделя через неделю)	всего 19 900 руб., 00 коп. (с учетом скидки 10%)
Газета "Тувинская правда"	3 выхода по 1/4 полосы (100x100)	всего 26 000 руб., 00 коп. (с учетом скидки 20%)
ИА "Плюс информ"	Баннер под главной новостью (410 x500): (июнь, июль, август)	всего 37 000 руб., 00 коп. (с учетом объемной скидки 20%)
Телеканал "Россия 1"	Размещение баннера на заставках рекламного блока: 140 выходов в неделю (один рекламный блок = 2 трансляции на входе и выходе) 2 месяца, неделя через неделю	35 805 руб., 00 коп. (с учетом объемной скидки 45%)
Брандмауэр	ул. Ленина (4x10 м.): (июль, август, сентябрь)	всего 42 500 руб., 00 коп. (с учетом объемной скидки 20%)
Итого		161 205 руб.

Государство всячески поддерживает тех граждан, которые заботятся о своем будущем заблаговременно. В частности, для них предоставляется социальный налоговый вычет, а также с 1 октября 2008 года ввелась система государственного софинансирования в случае личного участия граждан в формировании накопительной части трудовой пенсии. Необходимо отметить и то, что постоянно необходимо развиваться, повышать квалификационный уровень, обучаться специальным программам, необходимым в НПФ Сбербанка. Реклама и позиционирование – неотъемлемая часть продвижения услуг и поддержания имиджа.

Кризис в настоящее время показал, что система лимитов на структуру инвестпортфеля НПФ не полностью готова к работе в период высоких рисков. Поэтому основным средством повышения устойчивости НПФ - это увеличение максимальной доли банковских депозитов. Но такая мера повысит устойчивость не только фонда, но и банковской системы, обеспечив

ее длинными пассивами.

3.3. Потенциал рынка негосударственного пенсионного страхования в России

Негосударственные пенсионные фонды имеют полномочия, на основании которых они могут не только сохранять, но и формировать негосударственные пенсии своих клиентов. Из числа основных плюсов перехода в негосударственный пенсионный фонд можно выделить следующее:

- Выплаты формируются не только из ежемесячных взносов клиента, но и из дохода, полученного в следствие инвестирования пенсионных резервов. Это подобно пополняемому банковскому вкладу, открываемому на продолжительный срок под высокий процент;

- Эффективное управление денежными средствами. НПФ помогают покрыть инфляцию и накопить достойную пенсию;

- Низкая вероятность рисков для клиентов. НПФ, при возникновении финансовых проблем, не имеют право пользоваться средствами вкладчиков. НПФ несет материальную ответственность за вклады своих клиентов. В том случае, если доходность негосударственного пенсионного фонда будет ниже процента инфляции (минусовой), то по закону НПФ должен будет компенсировать убытки своим клиентам за счет страховых резервов;

- НПФ может реагировать на изменения финансового рынка. Таким образом, годовой инвестиционный план может быть скорректирован с учетом тенденций;

- Работа с клиентами на высоком уровне. Сервис обслуживания разнообразен, к каждому потребителю подходят индивидуально, помогают подобрать нужную программу, всегда дадут совет;

- Доступность и прозрачность информации. Можно узнать сумму накопленной пенсии и начисленных процентов;

- Дополнительное пенсионное обеспечение. НПФ предлагают и другие услуги, кроме накопления пенсии. Возможность выбрать выгодные для каждого человека;

- НПО доступно человеку, даже если он никогда не работал. Сегодня государство гарантирует лицам, не имеющим достаточного стажа (15 лет), только «социальную пенсию», или фиксированную часть пенсии, в размере 5180,24 руб. В северных районах данная сумма умножается на районный коэффициент (до тех пор, пока пенсионер постоянно проживает в районе с тяжелыми климатическими условиями). Увеличить будущую пенсию гражданин сможет за счет взносов в НПФ;

- Взносы на пенсионное обеспечение в НПФ может перечислять как сам страхователь, так и супруг, дети, родственники, а также работодатель;

- НПО не является альтернативой «государственным пенсиям»: за счет отчислений в НПФ формируется только накопительная часть пенсии. Две другие ее части (фиксированная – гарантирована всем, выплачивается из федерального бюджета, и страховая – она зависит от страхового стажа и размера зарплаты человека) остаются неизменными;

- Гражданин, достигший пенсионного возраста, который является участником НПФ, получает дополнительные возможности по распоряжению средствами. Например, можно выбрать между бессрчными и срочными выплатами пенсии. В том случае, когда выбор пал на выплаты в течение определенного срока, но пенсионер не смог дожить до его окончания, то пенсионные накопления переходят по наследству. Но если был выбран вариант с пожизненными выплатами, то в таком случае передать пенсию по наследству не получится. Также помимо бессрчных и срочных выплат есть возможность получить все накопленные средства единовременно;

- НПФ предполагает государственное страхование вкладов;

- Выбирать фонд можно ежегодно, исходя из его надёжности и доходности, и тем самым регулировать сумму прироста пенсионных накоплений;

- Для работодателей НПФ предоставляет возможность решить проблему стимулирования персонала и в то же время существенным образом оптимизировать налоговые выплаты и свои финансовые ресурсы. Для

работников вступление в НПФ является реальным шансом получить дополнительные пенсионные выплаты [53; с. 81].

Благодаря стратегии и разработанным портфелям инвестирования, которые каждый фонд определяет для себя сам, НПФ может приумножить капитал. Инвестиционный доход от деятельности НПФ начисляется будущему пенсионеру согласно заключенному договору. Чаще всего доход пропорционален проценту прибыли НПФ за прошедший год. И если клиент недоволен работой НПФ, то по истечении года у него есть возможность переместить все свои средства в другой НПФ.

Принято считать, что система добровольного пенсионного страхования образовалась в России в 60-80 годы XIX века. К началу XX века в России успешно действовали более 200 эмеритальных, пенсионных и страховых касс. Их членами состояла большая часть государственных и военнослужащих.

Следует отметить, что эмеритальные кассы являлись прототипами современных накопительных планов. Расходы кассы зависели как от объема текущих собранных и накопленных средств (фондов), так и от ряда институциональных обстоятельств: количества участников с достаточной для получения пенсии выслугой лет, распределения пенсионеров по должностям, чинам или окладам и т.п.

Как уже было сказано выше, НПФ были созданы после Указа Президента РФ от 16 сентября 1992 года №1077 «О негосударственных пенсионных фондах». Указом были установлены основные принципы создания и деятельности НПФ и определено, что частные фонды функционируют независимо от системы государственного пенсионного обеспечения, а выплаты осуществляют наряду с государственными пенсиями. В Указе было определено, что НПФ и их органы не вправе заниматься коммерческой деятельностью. Размещение активов фондов согласно Указу осуществляют специализированные компании по управлению активами НПФ, взаимоотношения которых с фондами строятся

на основании договора об управлении активами НПФ. Указом предусматривалось создание Инспекции негосударственных пенсионных фондов при Министерстве социальной защиты населения Российской Федерации, на которую возлагались регистрация и лицензирование деятельности НПФ. Реализация данного Указа и деятельность первых НПФ явились фактически началом реформирования пенсионной системы Российской Федерации.

Дальнейшему развитию и упорядочению деятельности НПФ способствовало принятие 07 мая 1998 года Федерального закона №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

К 2000 году была сформирована инфраструктура организаций, специализирующихся на работе с НПФ: управляющие компании, аудиторские фирмы, специализированные депозитарии, независимые актуарии, банки, фирмы, обеспечивающие разработку программного обеспечения.

Развитие негосударственного пенсионного обеспечения при условии поддержки государства позволит достичь высокого коэффициента пенсионного замещения на уровне 60-70%⁶². Реализация основных направлений развития негосударственной пенсионной системы в России возможна в три этапа (табл.8).

При разработке этих программ особое внимание должно уделяться наиболее острым проблемам развития негосударственного пенсионного обеспечения. Программы должны быть обеспечены необходимым финансированием, методическим и информационным сопровождением.

Также в настоящее время к тенденциям развития НПФ в России можно отнести следующее:

- Осведомление населения о развитии негосударственного пенсионного обеспечения;
- благодаря формированию механизмов обеспечения защиты вкладов и использованию имеющегося международного опыта разграничения;

- сокращение численности НПФ вследствие ужесточения законодательства в целях повышения надежности функционирования фондов;

Таблица 8

Этапы реализации основных направлений развития негосударственной пенсионной системы в России

	1 этап	2 этап	3 этап
Меры по направлению развития	-реализация мер по обеспечению долгосрочной финансовой стабильности НПО и ОПС; -реализация первоочередных мер, которые направлены на противодействие негативному влиянию мирового финансового кризиса.	-реализация мер, направленных на дополнительное стимулирование работников и/или их работодателей к участию в формировании негосударственных пенсий и развитию системы НПО; -разработаны региональные программы, которые будут направлены на развитие НПО в регионах.	-реализация мер по изменению правил размещения пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов и контроля за их размещением; -переход к размещению пенсионных резервов на принципах «разумного инвестора» (деньги должны постоянно работать).
К чему приведет	-укрепление финансовой стабильности системы НПО; -создание прочного фундамента для дальнейшего совершенствования всей пенсионной системы в последующие периоды реализации основных направлений.	-создание базовых условий для роста благосостояния работников сверх уровня государственных гарантий по ОПС	-создание условий для большей инвестиционной привлекательности сектора

- полномочий различных поставщиков услуг НПФ, а также доступа к информации об их деятельности (при помощи системы отчетности и раскрытия информации) переход негосударственных пенсионных фондов в

более стабильные и надежные институты в рыночной экономике.

За последнее время качество работы НПФ заметно улучшилось: не было ни одного случая завышения доходности, прекратились случаи отзыва лицензии. Ключевой предпосылкой роста является повышение доходов населения. Разрешается условиться с тем утверждением, что только тогда, когда в России оплата труда достигнет достойного уровня, позволительно будет полноценно развивать пенсионную систему.

Российский рынок НПФов как и вся пенсионная система, находится в сложных и неопределенных условиях. Дальнейшее развитие фондов будет зависеть как от политики государства в данной области, так и от общеэкономических тенденций на пути к преодолению кризисных явлений [41; с. 164].

При оптимистичном прогнозе к 2040 г. число участников негосударственных пенсионных фондов увеличится по сравнению с 2017 г. в 2,2 раза по разным вариантам прогноза.

Таким образом, можно сделать вывод, что НПФ имеют множество преимуществ и перспектива развития НПФ все же позитивна для обеспечения достойной жизни на пенсии.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В результате проведенного исследования были решены следующие задачи и сделаны выводы:

Рассмотрена пенсионная система в РФ.

Цель - создание стабильного финансового механизма для выплаты пенсий без задержек, переложив ответственность за формирование пенсий с государства на самого работника.

Определены основные направления деятельности Фонда по НПО: аккумулирование пенсионных взносов; размещение и организацию размещения пенсионных резервов; учет пенсионных обязательств Фонда; назначение и выплату негосударственных пенсий Участникам Фонда.

Направления деятельности Фонда по ОПС включают: аккумулирование средств пенсионных накоплений; организацию инвестирования средств пенсионных накоплений; учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц; назначение и выплату накопительной части трудовой пенсии застрахованным лицам.

За последнее время качество работы НПФ заметно улучшилось: не было ни одного случая завышения доходности, прекратились случаи отзыва лицензии. Ключевой предпосылкой роста является повышение доходов населения. Разрешается условиться с тем утверждением, что только тогда, когда в России оплата труда достигнет достойного уровня, позволительно будет полноценно развивать пенсионную систему.

Рассмотрен порядок формирования дел с юридическими лицами. На каждый вновь заключенный договор с юридическим лицом главный бухгалтер формирует дело вкладчика в соответствии с порядком. Все дела по ранее заключенным договорам подлежат приведению в соответствие с определенным порядком и в сроки, установленные Фондом.

Выявлены проблемы в экономической деятельности НПФ Сбербанка:
Особенности пенсионного законодательства.

Касаясь этих особенностей, в законопроектах предусмотрены условия -

работодатели, участвующие в программах НПО НПФ Сбербанка, поставлены в жесткие рамки: взнос в Фонд они оплачивают из чистой прибыли. Помимо того, не решен вопрос, должны ли работодатели включать в базу для исчисления единого социального налога пенсионные взносы.

Ограниченность экономических инструментов инвестирования.

Сравнительно малый объем финансовых резервов фондов и их недостаток: сегодня в России действует около 300 НПФ, и только 35 из них имеет личный финансовый резерв более 100 млн. руб. Основная задача НПФ – сделать фонды мощнее, понизить стоимость их услуг и административные издержки.

Проблема пополнения страхового резерва.

Большие объемы страховых резервов позволяют Фонду компенсировать убытки от размещения резервов покрытия пенсионных обязательств, тем самым защищая будущие пенсии вкладчиков от сегодняшних рисков.

Интерес к рынку НПФ охлаждает, и внутренняя логика его развития.

В последние два года он рос беспрецедентными темпами, и все-таки многие аналитики предупреждают о возможности серьезной коррекции, которая может привести к тому, что фонды покажут по результатам года низкую доходность. Это, в свою очередь, способно отпугнуть потенциальных клиентов.

Проведена экономическая оценка финансовых показателей НПФ Сбербанка и сделан вывод, что Фонд находится в стабильном состоянии, постоянно развивается путем привлечения клиентов и выгодных вложений в высоколиквидные активы, имеется дальнейший потенциал для успешного функционирования и развития.

Сформулированы основные направления по совершенствованию деятельности НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению.

Таким образом, можно сделать следующие предложения по совершенствованию деятельности НПФ Сбербанка. Для Фонда улучшение

является особо актуальной задачей, решение которой выступает важным условием привлечения средств. В современных условиях конкурентного рынка основными направлениями в деятельности Фонда является:

1) увеличение количества Вкладчиков.

Это имеет высокий приоритет значимости. Стремление и основная цель Фонда – работа для удобства клиентов, обеспечение людей достойной пенсией;

2) повышение качества обслуживания потребителей.

При совершенствовании в этом направлении не только повысится приток клиентов, но и они в большинстве своем останутся довольны качественным обслуживанием, профессионализмом в данной сфере;

3) сохранение лидирующей роли на рынке страны.

Необходимо держаться на достигнутом уровне. Постоянство – признак мастерства;

4) создание гибкой, адекватной в быстроменяющейся обстановке системы управления Фондом, основанной на экономических рычагах управления и оптимальной системе распределения полномочий. Повысить скорость управляемости Фонда путем расширения самостоятельности и совершенствования технологии принятия решений;

5) усиление работы с корпоративными клиентами.

6) Привлечь в Фонд и закрепить на долгосрочную перспективу максимальное количество первоклассных клиентов. Увеличить удельный вес средств корпоративных клиентов в привлеченных средствах до 25%.

Таким образом, можно сказать, что задачи, поставленные в работе решены, цель достигнута.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Конституция Российской Федерации от 12 декабря 1993 года // Российская газета. 25.12.1993. № 237.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (части первая, вторая, третья и четвертая) (с изм. и доп.) М.: Юристъ, 2017- 1056 с.
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (части первая и вторая с изм. и доп.) СПб.: Питер, 2017 -115 с.
4. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31 июля 1998 г. № 145-ФЗ. (с изм. и доп.) // Российская газета. 1 июля 2018 г.
5. Федеральный закон от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (с изм. и доп.) // СПС «Консультант-плюс».
6. Федеральный закон от 16.07.1999 № 165-ФЗ «Об основах обязательного социального страхования» (с изм. и доп.) // СПС «Консультант-плюс».
7. Федеральный закон от 15.12.2001 № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» (с изм. и доп.) // СПС «Консультант-плюс».
8. Федеральный закон Российской Федерации от 28 декабря 2013 г. № 422-ФЗ «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений» (с изм. и доп.) // СПС «Консультант-плюс».
9. Федеральный закон Российской Федерации от 28 декабря 2013 г. № 428-ФЗ «О внесении изменений в статью 57 Федерального закона «О страховых взносах в Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования» (с изм. и доп.) // СПС «Консультант-плюс».

10. Федеральный закон Российской Федерации от 28 декабря 2013 г. № 424-ФЗ «О накопительной пенсии» (с изм. и доп.) // СПС «Консультант-плюс».
11. Федеральный закон Российской Федерации от 14 июня 2018 г. № 426-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам назначения и выплаты пенсий» // СПС «Консультант-плюс».
12. Федеральный закон от 28.12.2013 № 400-ФЗ «О страховых пенсиях» (с изм. и доп.) // СПС «Консультант-плюс».
13. Федеральный закон от 28.12.2013 № 421-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона «О специальной оценке условий труда» (с изм. и доп.) // СПС «Консультант-плюс».
14. Федеральный закон от 28.12.2013 № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» (с изм. и доп.) // СПС «Консультант-плюс».
15. Федеральный закон от 15.12.2001 № 166-ФЗ «О государственном пенсионном обеспечении в Российской Федерации» (с изм. и доп.) // СПС «Консультант-плюс».
16. Постановление Правительства РФ от 13.02.2004г. № 77 «Об утверждении Требований к пенсионным схемам негосударственных пенсионных фондов, применяемым для негосударственного пенсионного обеспечения населения» (с изм. и доп.) // СЗ РФ. 1999. № 51. Ст. 6353.
17. Указание Банка России от 21.07.2014 г. № 3329-У «О требованиях к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг и управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов» (с изм. и доп.) // СПС «Консультант-плюс».

18. Александров, И.М. Бюджетная система Российской Федерации: Учебник. / И.М. Александров. М.: Дашков и К, 2016- 486 с.
19. Андросова, Л.Д. Негосударственные пенсионные фонды в современной финансовой системе России / Л.Д. Андросова // Инновационная наука. №03-1. 2017- 674с.
20. Аранжереев, М.М. Как обеспечить достойную старость, или Возможности негосударственных пенсионных фондов. / М.М. Аранжереев. М.: ЭКСМО, 2015- 216 с.
21. Барциц, И.Н. Система государственного и муниципального управления. В 2 т. / И.Н. Барциц. М.: Изд-во РАГС, 2013. Т. 1. -384 с.
22. Блекус, В.В. Рынок негосударственных пенсионных фондов / В.В. Блекус // Молодой ученый. 2011. №3. Т.1. С- 638 с.
23. Бончик, В.М. Негосударственные пенсионные фонды. Финансовая устойчивость и актуарные расчеты / В.М. Бончик. М.: Дашков и Ко, 2014- 202 с.
24. Соловьев А. К. Финансовая система обязательного пенсионного страхования в России, М.: Финансы и статистика, 2014. — 115 с.
25. Волков, И.А. Особенности правового регулирования деятельности НПФ на этапах становления и развития / И.А. Волков // Пенсионное обозрение. Электронный журнал. №10. 2014-486 с.
26. Врублевская, О.В. Бюджетная система Российской Федерации. / О.В. Врублевская. М.: Финансы и статистика, 2016- 568 с.
27. Головченко, А.В. Основные факторы риска в деятельности негосударственных пенсионных фондов / А.В. Головченко // Проблемы современной экономики. № 3 (43). 2012- 224 с.
28. Головченко, А.В. Основные факторы риска в деятельности негосударственных пенсионных фондов / А.В. Головченко // Проблемы современной экономики. 2012. №3 (43)-324 с.

29. Головченко, А.В. Система риск-менеджмента в негосударственных пенсионных фондах / А.В. Головченко // Экономика и предпринимательство. 2014. №1 Ч. 2. (42-2)- 498 с.
30. Горева, О.М. Роль негосударственных пенсионных фондов России в обеспечении социальной защиты населения / О.М. Горева, Л.Б. Осипова, А.А. Савастыина // Современные проблемы науки и образования. 2015. № 1-1 -251 с.
31. Государственные и муниципальные финансы. / под ред. И.Д. Мацкуляка. М.: Финансы и статистика, 2015-624 с.
32. Жуков, А.Н. Пенсионная реформа в России: текущие результаты / А.Н. Жуков // Сборник трудов профессорско-преподавательского персонала. ВГНА Минфина. №5. 2011- 621 с.
33. Жуков, А.Н. Тенденции развития российской пенсионной системы и необходимость ее реформирования / А.Н. Жуков // Аудит и финансовый анализ. №1. 2012- 421 с.
34. Ижаева, А.Р. Мировые тенденции реформирования пенсионных систем / А.Р. Ижаева // Финансы. 2013. №3 -632 с.
35. Ижаева, А.Р. Проблемы реформирования пенсионной системы в России пути их решения в посткризисный период / А.Р. Ижаева // Вестник университета (ГУУ). 2011. №18-421с.
36. Казанкова, М.С. Формирование устойчивой доходной базы Пенсионного фонда РФ / М.С. Казанкова // Вестник Самарского государственного университета путей сообщения. 2010. №2- 362 с.
37. Колобаев, О. Пенсионная система России: время перемен / О. Колобаев // Рынок ценных бумаг. 2012. №2- 420 с.
38. <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=500714> Голубева Т. Ю., Афанасьев М. А. Право социального обеспечения России : учебник для академического бакалавриата Москва|Берлин: Директ-Медиа, 2019- 171 с.

39. <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=454070> Ермаков Д. Н., Хмелевская С. А. Современное пенсионное обеспечение в Российской Федерации: учебное пособие Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2017- 397 с.
40. <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=271606> Свиридов О. Ю., Лысоченко А. А. Деньги, кредит, банки : 100 экзаменационных ответов: учебное пособие Ростов-на-Дону: Издательство «Феникс», 2014-320 с.
41. <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=275822> Школик О. А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учебное пособие Екатеринбург: Издательство Уральского университета, 2014-289 с.
42. <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=257693> Якупов З. С. Налогообложение организаций финансового сектора экономики: учебное пособие Казань: Познание, 2012- 232 с.
43. <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=229577> Финансовые рынки и институты: учебное пособие Красноярск: Сибирский федеральный университет, 2011-240 с.
44. <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=255825> Лельчук А. Л. Страхование жизни: учебное пособие Москва: Анкил, 2010-454 с.
45. <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=491308> Иванова А. А. Тенденции развития частных пенсионных фондов в России: выпускная квалификационная работа бакалавра Санкт-Петербург: , 2018-74 с.
46. <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=375142> Роль права в формировании гражданского общества в Российской Федерации : материалы XI ежегодной научной конференции студентов юридических вузов и юридических факультетов образовательных учреждений высшего профессионального образования Сибири и Дальнего Востока (Омск, 12

- мая 2012 г.): сборник материалов Омск: Омский юридический институт, 2012-168 с.
47. <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=93208> Захарова Т. И. Социальное страхование и социальная защита: учебно-методический комплекс Москва: Евразийский открытый институт, 2010-244 с.
48. <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=93157> Бахарев П. В. Правовые основы проведения процедур банкротства: учебно-методический комплекс Москва: Евразийский открытый институт, 2011-567 с.
49. <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=452820> Бончик В. М. Негосударственные пенсионные фонды: финансовая устойчивость и актуарные расчеты Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016-204 с.
50. <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=499418> Статистические методы исследования социально-экономических и экологических систем региона: материалы I Международной научно-практической конференции 26–27 октября 2017 г. : в 2 т. Вып. 1. Т. 1 Тамбов: Издательство ФГБОУ ВПО «ТГТУ», 2017-409 с.
51. <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=275365> Финансовая грамотность и задачи финансового просвещения населения России: сборник работ Москва|Берлин: Директ-Медиа, 2015-202 с.
52. <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=480798> Аудит : краткий курс Москва: Издательство «Рипол-Классик», 2015 129
53. <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=448206> Суглобов А. Е., Владимирова О. Н. Операции с ценными бумагами: учебно-практическое пособие Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2013-191 с.
54. <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=214332> Административно-правовая организация государственного управления

- в РФ. Сборник студенческих работ Москва: Студенческая наука,
2012-1013 с.
55. <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=90912> Аскинадзи В. М.
Коллективные и венчурные инвестиции: учебно-практическое пособие
Москва: Евразийский открытый институт, 2011-207 с.
56. <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=55854> Сумской Д. А.
Юридические лица Москва: Гуманитарный издательский
центр ВЛАДОС, 2008-256 с.
57. <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=214340> Финансы, Ч. 3.
Сборник студенческих работ Москва: Студенческая наука, 2012-1113 с.
58. <https://zakupki.kontur.ru/Customers/1701062430>
59. <http://online-red.com/radio/golos-azii.html>
60. <https://npfsberbanka.ru/about/fund/>

ПРИЛОЖЕНИЯ