

ОСОБЕННОСТИ И ВОЗМОЖНОСТИ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ В РФ И В НПФ «ИСТОЧНИК»

Т.Ю. Родивилина, Т.Н.Глазкова

В статье рассматриваются особенности и возможности негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) в Российской Федерации и в НПФ «Источник»: место НПФ в системе пенсионного обеспечения РФ; почему необходимо НПО; возможности НПО для работодателя и работника; участники и субъекты по НПО; профессиональная деятельность НПФ по НПО. Предлагается система мер, способствующая расширению рынка НПО в РФ и в Алтайском крае.

Происходящее в настоящее время реформирование системы государственного пенсионного обеспечения в РФ делает актуальной тематику негосударственного пенсионного обеспечения (НПО), поскольку существующая государственная система может обеспечить уровень пенсии в размере лишь 30% уровня последней заработной платы, в то время как достаточным уровнем для поддержания привычного образа жизни считается 70%-80%. Только совокупность государственной и негосударственной пенсий смогут дать в реальной перспективе достойный уровень пенсионного обеспечения.

В соответствии с Программой пенсионной реформы в России предусмотрено создание четырехуровневой пенсионной системы (рисунок 1) [1].

Первый уровень - государственная базовая социальная часть пенсии. Вторым уровнем - трудовая (страховая) часть пенсии, соответствующая природе солидарности поколений работников наемного труда, создаваемая за счет обязательных взносов работодателя и работника в Государственный пенсионный фонд России (ПФР). Третий уровень - обязательная накопительная часть государственной пенсии, формируемая обязательными отчислениями работодателя пропорционально заработку работника и в зависимости от его возраста. Она может быть централизованной и управляться государством, а может представлять собой систему индивидуальных счетов, находящихся в частном управлении в негосударственных пенсионных фондах (НПФ). Четвертым уровнем системы пенсионного обеспечения составляют негосударственные пенсии. Негосударственные пенсии формируются за счет добровольных накоплений работодателя и собственных накоплений работников в НПФ. Основу негосударственной (накопительной) системы пенсионного обеспечения составляют НПФ.

Негосударственное пенсионное обеспечение в пенсионной системе РФ рассматривается как дополнительное по отношению к государственному и может осуществляться как в форме дополнительных пенсионных систем отдельных предприятий, отраслей экономики либо территорий, так и в форме личного пенсионного обеспечения граждан. Обе эти формы должны развиваться. По своим перспективам негосударственное пенсионное обеспечение существенно превосходит государственное, хотя бы в силу того, что возможности государства в этой сфере всегда ограничены доходами бюджета, а возможности частного сектора теоретически беспредельны.

Создание системы национального негосударственного пенсионного обеспечения началось с Указа Президента Российской Федерации «О негосударственных пенсионных фондах» («О НПФ») от 16 сентября 1992 г. №1077, что фактически стало началом реформирования пенсионной системы России. С этого момента в стране появился ранее не существовавший, независимый от государственной системы пенсий вид пенсионного обеспечения населения. Сфера НПО, несмотря на свою 12-летнюю историю, для многих россиян продолжает оставаться делом новым и не совсем понятным.

Главными задачами системы НПО (кроме выплаты негосударственных пенсий) является:

- 1) перераспределение обязательств по выплате пенсий между государством и частным сектором;
- 2) привлечение долгосрочных инвестиций в экономику страны.

В развитие Указа №1077 «О НПФ» 7 мая 1998 года был принят Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» № 75 - ФЗ [2]. В этом базовом законе содержатся определения, используемые на рынке негосударственного пенсионного обеспечения:

- негосударственный пенсионный фонд

ОСОБЕННОСТИ И ВОЗМОЖНОСТИ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ В РФ И В НПФ «ИСТОЧНИК»

(далее фонд) – особая организационно-правовая форма некоммерческой организации социального обеспечения, исключительным видом деятельности которой является негосударственное пенсионное обеспечение участников фонда на основании договоров о негосударственном пенсионном обеспечении населения с вкладчиком фонда в пользу участников фонда;

- вкладчик – физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в фонд;

- участник – физическое лицо, которому в соответствии с заключенным между вкладчиком и фондом пенсионным договором должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии;

- деятельность фонда по негосударственному пенсионному обеспечению участников фонда осуществляется на добровольных началах и включает в себя аккумуляцию

пенсионных взносов, размещение и организацию размещения пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств фонда, назначение и выплату негосударственных пенсий участникам фонда.

НПФ – особые финансовые институты, специально созданные для целей пенсионного обеспечения и страхования. От других участников пенсионного рынка НПФ отличаются тем, что НПФ являются некоммерческими организациями, они не стремятся получить прибыль и распределить ее между своими акционерами, а обязаны распределить по счетам клиентов весь заработанный доход (за вычетом фиксированного процента для финансирования своей деятельности). Негосударственное пенсионное обеспечение и обязательное пенсионное страхование является для НПФ исключительным видом деятельности, они не берут на себя рисков, несвойственных их природе.



Рисунок 1 - Место НПФ в системе пенсионного обеспечения населения РФ

На 01.07.2004 г. в РФ зарегистрировано 286 действующих НПФ, обладающих соответствующей лицензией. НПФ расположены в 7 федеральных округах, в 57 (из 89) субъектах РФ, в том числе в Москве – 115 фондов, в Санкт-Петербурге – 21, Нижегородской и Самарской областях – по 10, в Алтайском крае – 1 (НПФ «Источник»). Количество пенсионеров в Российской Федерации, получающих государственную пенсию, около 40 миллионов граждан, из которых 425 тысяч человек уже получают негосударственные пенсии. На 01.01.2004 г. средний размер негосударственных пенсий составлял 639 рублей (в НПФ «Источник» - 997 рублей). Таким образом, пенсии, выплачиваемые НПФ, уже сейчас являются существенным дополнением к пенси-

онному обеспечению работников тех предприятий, в которых развито НПО [3-6].

Система НПО Российской Федерации состоит из нескольких блоков:

- регулирующие органы: Министерство финансов РФ, Министерство РФ по налогам и сборам, Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР). Помимо государственных органов в этот блок входят саморегулируемые организации (СРО). На федеральном уровне на сегодняшний день рынок НПО представлен двумя такими организациями – Национальной ассоциацией НПФ (НАНПФ) и Профессиональной лигой НПФ (ПЛ НПФ);

- стороны пенсионных договоров: вкладчики и участники;

- организации по размещению пенсионных резервов: управляющие компании (УК);
- контролирующие организации: специализированные депозитарии, аудиторы, актуарии.

Кроме того, имеется блок других участников: брокеры, кредитные организации, профессиональные оценщики, рекламные агентства, которые активно работают как с негосударственными пенсионными фондами, так и с управляющими компаниями.

Субъектами отношений по негосударственному пенсионному обеспечению являются вкладчики, участники, НПФ, управляющие компании (УК), специализированные депозитарии (СД). На рисунке 2 представлена схема негосударственного пенсионного обеспечения на примере НПФ «Источник» на 01.07.2004 г. Рассмотрим субъектов по НПО.

Первый субъект – вкладчик. Это физическое или юридическое лицо (предприятие), добровольно ставшее одной из сторон пенсионного договора и добровольно уплачивающее пенсионные взносы в НПФ. Сегодня большинство фондов работает с предприятиями, так как люди не готовы отдавать часть своих накоплений в долгосрочные проекты. Услугами НПФ пользуются более 15 тысяч предприятий, заключивших с ними договоры в качестве вкладчиков в пользу третьих лиц (своих работников) [5]. Взносы, достаточные для обеспечения приемлемых размеров пенсионных выплат, в настоящее время в состоянии оплатить за участника только вкладчик, располагающий значительными финансовыми ресурсами. Например, на рассматриваемую дату в НПФ «Источник» имеется 9 вкладчиков – юридических лиц и 211 вкладчиков – физических. Прежде всего, это доверие со стороны работников предприятий-вкладчиков, когда работодатель заинтересован в социальной составляющей своей работы, имеет пенсионные планы и направляет (в том числе на паритетных началах с работником) средства на их реализацию. У НПФ «Источник» есть два филиала: «Нижегородский коммунальный» и «Московский областной».

Второй субъект – участник. Участником может стать любое физическое лицо, которому в соответствии с заключенным между вкладчиком и фондом пенсионным договором должны производиться или уже производятся выплаты негосударственной пенсии. Участник может выступать вкладчиком в свою пользу (если человек платит за себя сам, то тогда он одновременно является и

вкладчиком, и участником). На 01.07.2004 г. в НПФ «Источник» имеется 5222 участника, 68 человек получают негосударственные пенсии.

Следующий субъект – негосударственный пенсионный фонд. С самого начала развития российских НПФ они делятся на две основные модели: «рыночные» и «корпоративные» фонды.

Рыночные фонды ориентировались на отношения с физическими лицами, выступающими одновременно в качестве вкладчика и участника, либо на заключение договоров с фирмами-работодателями, не связанными с данным фондом учредительскими отношениями и выбирающими себе партнера для НПО по рыночным критериям (профессионализм, финансовая устойчивость, доходность и надежность вложений, четкость исполнения обязательств по выплатам и т.п.).

Корпоративные – это фонды, которые создаются по чисто корпоративному принципу – либо самим предприятием для своих работников, либо крупными финансовыми структурами, обслуживающими несколько предприятий, объединенных в группу. Например, НПФ «ГАЗФОНД» является дочерней структурой РАО «Газпром», НПФ «Благополучие» обслуживает интересы МПС, НПФ «Электроэнергетики» - группы РАО «ЕЭС России». «Свои» НПФ имеют Лукойл, Ростелеком, Сбербанк, Внешторгбанк, Внешэкономбанк, АПРОСА и другие компании и банки. Корпоративный НПФ «Источник» создан предприятиями Барнаульского водоканала. При этом корпоративные НПФ в основном работают с предприятиями относящимися к их отрасли [7].

Наиболее объективным критерием деления фондов является соотношение источников формирования пенсионных резервов. Пенсионные резервы – это совокупность средств, находящихся в собственности фонда и предназначенных для выплат негосударственных пенсий. Пенсионные резервы формируются за счет пенсионных взносов, доходов фонда от размещения пенсионных резервов, целевых поступлений. Если пенсионные резервы более чем на 30% были сформированы за счет пенсионных взносов вкладчиков, не являющихся учредителями фонда либо аффилированными с ними лицами, то такой фонд можно считать «рыночным» или «открытым». В противном случае фонд является «корпоративным».

ОСОБЕННОСТИ И ВОЗМОЖНОСТИ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ В РФ И В НПФ «ИСТОЧНИК»

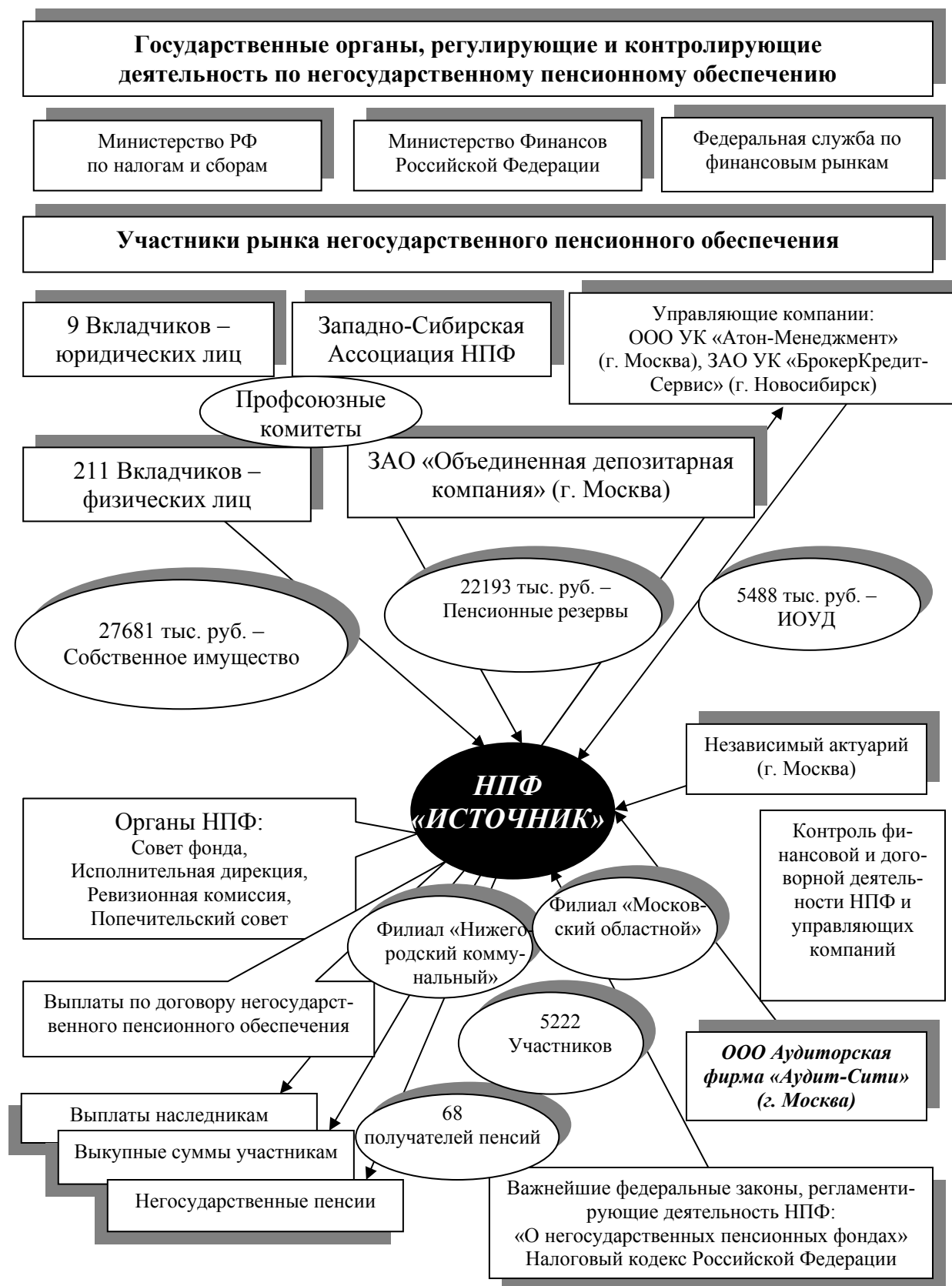


Рисунок 2 - Схема негосударственного пенсионного обеспечения НПФ «ИСТОЧНИК» (по данным на 01.07.2004 г.)

Попадающая часть пенсионных резервов (по мнению экспертов - не менее 90%) сформирована в рамках внутрикорпоративных отношений в наиболее успешно развивающихся секторах экономики, а не на свободном рынке. Структура пенсионных резервов НПФ по отраслям хозяйства представлена на рисунке 3. Наиболее интенсивно развиваются НПФ, обслуживающие работников предприятий топливно-энергетического комплекса, а также в отраслях химической и нефтехимической промышленности, металлургии, транспорта и связи [7-9].

Главная особенность современной ситуации в сфере НПО в РФ – нерыночный характер существенной части отношений. Это

взаимоотношения крупных корпоративных НПФ со своими вкладчиками, которые одновременно являются учредителями таких НПФ либо аффилированными лицами учредителей. Развитие рынка НПО в течении последних лет в значительной степени определяется опережающим ростом наиболее крупных фондов. Это обусловлено тем, что результатом 12-ти лет работы НПФ в РФ явилось формирование узконаправленной структуры рынка дополнительного пенсионного обеспечения. В крупнейших НПФ, обслуживающих интересы финансово-промышленных групп, сконцентрированы основные финансовые ресурсы.

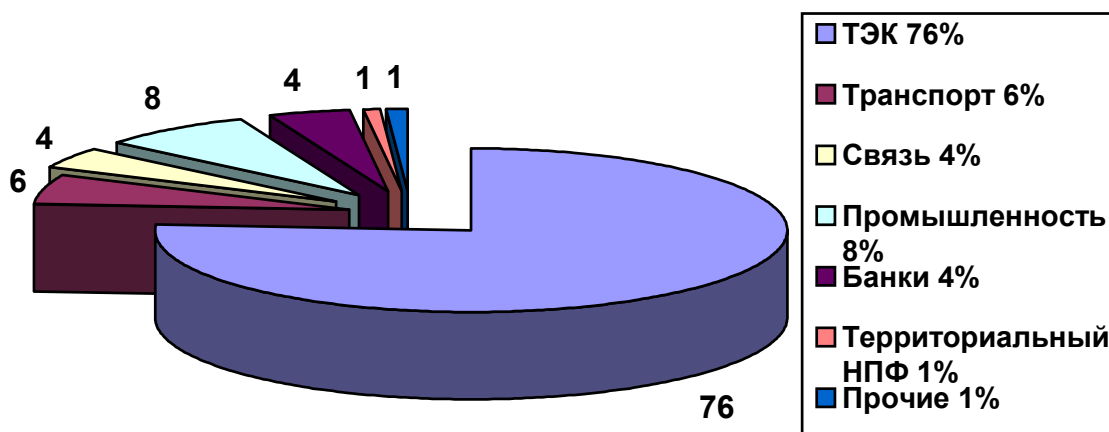


Рисунок 3 - Структура пенсионных резервов НПФ по отраслям хозяйства на 01.07.2004 г. (в процентах от суммы по фондам)

Вместе с тем, руководители многих предприятий не вполне понимают выгоду, которую можно получить, сформировав на своем предприятии пенсионные программы НПО для сотрудников. Для предприятия сотрудничество с НПФ несет целый ряд позитивных факторов и хороших возможностей. Финансово-промышленной группе или предприятию выгодно иметь свои НПФ в зависимости от следующих целей [10]:

а) налоговое планирование. За счет налоговых льгот для работодателя с экономией на налогах накапливаются пенсионные резервы в фонде. Законодательно НПО были даны определенные налоговые преференции, льготы. Льготы заключаются в том, что предприятие при перечислении средств в НПФ может отнести эти средства на себестоимость своей продукции, но объем этих средств не может превышать 12% от фонда оплаты (ч. II гл.25 ст. 255 Налогового Кодекса

РФ). Кроме того, когда НПФ инвестирует средства пенсионных резервов, фонд не платит налог на прибыль, что также является очень серьезной льготой. Но при этом доходность не должна превышать ставку рефинансирования Центрального банка РФ. Учитывая осторожность размещения средств пенсионных резервов, превысить ее достаточно тяжело. В основном эта льгота работает в полном объеме;

б) реинвестирование пенсионных резервов в корпоративные проекты. Как правило, в первые 3-5 лет (накопительный период) на текущие выплаты пенсий будет расходоваться 10-20% пенсионных накоплений. Оставшиеся средства могут вкладываться в долгосрочные инвестиционные проекты работодателя. Часть пенсионных резервов НПФ может разместить в ценные бумаги и недвижимость учредителей и вкладчиков, в том числе в строительство жилья (рисунок 4);

ОСОБЕННОСТИ И ВОЗМОЖНОСТИ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ В РФ И В НПФ «ИСТОЧНИК»

в) реализация социальных программ. Социальные обязательства и льготы работникам, фиксируемые в коллективных договорах предприятия для выходящих на пенсию сотрудников и неработающих ветеранов, могут осуществляться и финансироваться корпоративными НПФ. Прежде всего, это оптимальная возможность по достоинству оценить трудовой вклад каждого работника в

момент окончания трудовой деятельности, обеспечив его пожизненной негосударственной пенсией. При построении пенсионной программы предприятия специалисты НПФ помогут превратить социальную программу в долгосрочную эффективную форму экономического стимулирования своих работников.

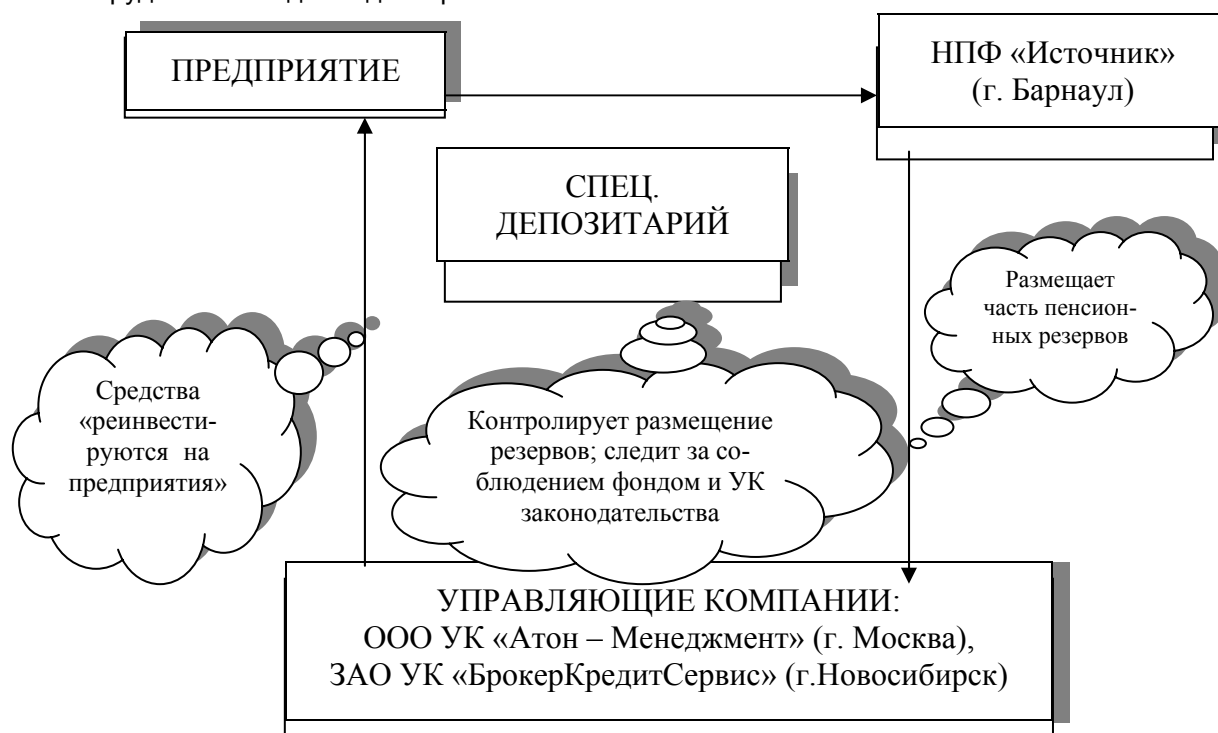


Рисунок 4 – Реинвестирование части пенсионных резервов

г) получение дополнительных активов через привлечение работников. Работники, вносящие пенсионные взносы в НПФ собственными средствами (некоторый процент от заработной платы), существенно увеличат размер своих будущих пенсий, при этом работодатель получит дополнительные инвестиционные ресурсы;

д) защита накоплений. На пенсионные резервы, аккумулированные НПФ, не может быть обращено взыскание по долгам вкладчиков и участников фонда. На законодательном уровне закреплены принципы не разглашения сведений о состоянии пенсионных счетов вкладчиков и участников.

Поскольку создание НПФ связано с большими материальными и трудовыми затратами (лицензионные требования к соб-

ственному капиталу, квалификация персонала, пенсионные технологии), одним из путей непосредственного участия в системе НПО может быть присоединение к успешно действующему НПФ (например, к НПФ «Источник»), имеющему достаточный опыт работы и квалифицированный персонал. Формы участия в фонде могут быть различные: соучредительство, создание филиала, работа по договору о негосударственном пенсионном обеспечении.

Суть работы НПФ заключается в следующем. Работодатель (предприятие) или работник заключает с фондом договор и, согласно договору, вносит денежные средства в НПФ. Сами работники, частные предприниматели могут осуществлять взносы как в свою пользу, так и в пользу членов своей

семьи. НПФ эти деньги размещает самостоятельно в разрешенные активы (банковские структуры, государственные ценные бумаги и в недвижимость) и через управляющие компании, которые получили для этой деятельности специальную лицензию, без права размещения денежных средств в рискованные финансовые операции. Для того чтобы выполнить свои финансовые обязательства, фонды могут иметь дело с несколькими управляющими компаниями. НПФ внимательно следят за их отчетностью и изучают фондовый рынок. НПФ являются консервативными инвесторами. Их основная задача – сохранение и увеличение пенсионных сбережений населения при минимизации риска для участников НПФ. Выбирая для размещения средств пенсионных резервов сразу несколько управляющих компаний НПФ тем самым снижают инвестиционные риски. Кроме того, диверсификация инвестиционного портфеля фонда позволяет расширить количество финансовых инструментов, в которые вкладываются пенсионные средства. Для НПФ законодательно закреплены жесткие ограничения по составу и структуре размещения пенсионных резервов [11, 12]:

- один объект инвестирования (один банк, один эмитент) - не более 20%;
- ценные бумаги, выпущенные учредителями и вкладчиками, - не более 30%;
- ценные бумаги, не имеющие признаваемых котировок, - не более 20%;
- депозиты в банках совместно с недвижимостью - не более 50%;
- государственные ценные бумаги - не более 50%;
- ценные бумаги субъектов РФ и муниципальные - не более 50%;
- акции и облигации российских предприятий - не более 50%;
- векселя - не более 50%;
- ценные бумаги с установленной доходностью - не менее 50%.

НПФ «Источник» размещает пенсионные резервы самостоятельно (в банковские депозиты и в недвижимость) и в соответствии с договорами доверительного управления через две управляющие компании (в корпоративные ценные бумаги, векселя), имеющие соответствующие лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг:

- ООО «Управляющая компания «Атон-Менеджмент» (г. Москва);
- ЗАО «Управляющая компания «Брокер-КредитСервис» (г. Новосибирск).

Эти управляющие компании обладают

очень высокой надежностью и специализируются на управлении пенсионными средствами.

Постоянный контроль за составом и структурой размещения пенсионных резервов НПФ ведет специализированный депозитарий (СД) по договору с фондом. СД также является профессиональным участником рынка ценных бумаг. Основная функция СД – учет прав на имущество. Несомненно, что этот институт повышает надежность НПФ, поскольку затрудняет фонду и УК открытое нарушение законодательства – умышленное или случайное. Если по итогам дня будет обнаружено нарушение структуры размещения пенсионных резервов, то на следующий день отправляется письмо в контролирующие организации, которые сразу же проверяют, что происходит в фонде.

Фонды обязаны по итогам финансового года проводить независимую аудиторскую проверку и актуарное оценивание деятельности по НПО. Требования к квалификации аудиторов и актуариев устанавливаются в порядке, определенном Правительством РФ. Аудиторы проверяют соответствие ведения бухгалтерского учета нормативным требованиям. Для НПФ предусмотрена специальная форма баланса. Независимые актуарии на основании лицензий осуществляют актуарное оценивание фондов, то есть оценивают достаточность сформированных фондом пенсионных резервов для покрытия будущих обязательств. Результаты аудиторской проверки и актуарного оценивания деятельности НПФ в соответствии с Федеральным законом № 75 «О негосударственных пенсионных фондах» обязательны для предоставления в регулирующий орган один раз в год.

Деятельность НПФ постоянно контролирует федеральный орган исполнительной власти – Федеральная служба по финансовым рынкам. Контрольные функции регулятор осуществляет на основе передаваемой фондом отчетности. Действуют несколько форм отчетности: ежемесячные, ежеквартальные и ежегодные. НПФ обязаны отчитываться об абсолютных показателях и структуре своего собственного имущества и обязательно - о составе и структуре инвестиционного портфеля (об активах, в которые размещаются пенсионные резервы).

НПФ постоянно ведет учет своих обязательств. Пока пенсионные накопления находятся в фонде, в любой момент можно узнать, какое количество денег на счете. Каждый участник имеет право ознакомиться с ре-

ОСОБЕННОСТИ И ВОЗМОЖНОСТИ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ В РФ И В НПФ «ИСТОЧНИК»

зультатом работы НПФ, а также получить информацию о собственных пенсионных накоплениях в виде выписки из пенсионного счета. Перед клиентами - юридическими лицами так же, как и перед индивидуальными вкладчиками, НПФ постоянно отчитывается. НПФ несут перед вкладчиками конкретные обязательства и поэтому не могут сослаться на то, что упала стоимость акций или других ценных бумаг в инвестиционном портфеле фонда. Практика отрасли позволяет считать, что обязательства по пенсионным счетам уменьшению не подлежат. При падении стоимости бумаг фонд может понести убыток, но это риск самого фонда как юридического лица, а не его клиентов. Эти потери должны быть перекрыты страховым резервом, создаваемым внутри фонда, или (возможно) имуществом, предназначенным для обеспечения уставной деятельности (ИОУД), или путем внешнего резервирования (страхования). В НПФ «Источник» ежегодно формируется страховой резерв согласно требованиям [13]. На 01.07.2004 г. ИОУД в НПФ «Источник» составляет 5488 тысяч руб. По итогам финансового года в пенсионных фондах происходит начисление так называемого инвестиционного дохода.

После наступления пенсионных оснований пенсионный фонд начинает выплачивать негосударственную пенсию. Существуют ограничения по выплатам негосударственных пенсий. НПФ начнет выплачивать негосударственную пенсию по условиям пенсионного договора или по распоряжению предприятия-вкладчика только при наступлении пенсионных оснований: достижении пенсионного возраста или наличии соответствующих льгот. Лицам без пенсионных оснований фонд может выплатить деньги лишь в случае расторжения договора.

НПФ предоставляют достаточно широкие возможности по сравнению с государственной системой пенсионного обеспечения как для физических, так и для юридических лиц. Негосударственная пенсия и вообще пенсия должны решать проблему образа жизни после окончания активной трудовой деятельности. И эту проблему действительно можно решить с помощью НПФ, цель работы которых - предоставление своим клиентам эффективного механизма стабильного способа сбережения и преумножения денежных средств. За несколько лет до пенсии, уже не остается времени самому накопить на достойную пенсию. Поэтому лучше всего начинать начисления на формирование своих на-

коплений на пенсию как можно раньше. Профинансировать негосударственную пенсию может и предприятие, и чем моложе сотрудник, за которого предприятие перечисляет пенсионный взнос, тем у него к моменту наступления пенсионных оснований будет больше размер негосударственной пенсии.

Несомненным преимуществом НПФ является то, что они могут предложить будущему пенсионеру индивидуальный пенсионный план. Пенсионная схема в НПФ может быть как с установленными взносами, так и с установленными выплатами, накопительной либо страховой или одновременно использовать оба эти принципа. По срокам накопления пенсионная схема может быть короткой или длинной; по продолжительности выплат - срочной или пожизненной (рисунок 5) [14,15].

Существующий рынок НПО все эти годы динамично развивался в основном за счет корпоративного пенсионного обеспечения. Большую часть пенсионных взносов в НПФ (94% в 2002 году и 93% в 2003 году) составили взносы от юридических лиц как целом по фондам, так и в НПФ «Источник». Сохраняется тенденция превышения пенсионных взносов над пенсионными выплатами [16]. Пенсионные выплаты в 2003 году производили 187 НПФ, в том числе и НПФ «Источник», в котором получали негосударственную пенсию 70 человек.

На 01.07.2004 г. суммарное собственное имущество НПФ составляет более 125 млрд. руб. (в НПФ «Источник» - 27681 тыс. руб.); пенсионные резервы 93 млрд. руб. (в НПФ «Источник» - 22193 тыс. руб.); число участников НПФ превышает 5,5 млн. человек (в НПФ «Источник» - 5222 чел.), что составляет 6,8% экономически активного населения РФ [5, 6].

Следует отметить, что большинство НПФ, в том числе и НПФ «Источник», стабильно выполняют свои обязательства перед вкладчиками и участниками. Основными причинами стабильности и высоких темпов роста НПФ являются как создание государством законодательной и нормативной базы, жесткое регулирование деятельности со стороны государственных органов, так и долгосрочный характер накоплений и выплат НПФ и осторожный подход к управлению активами НПФ, во многих случаях гарантированный предпрятиями-учредителями.

Но на дополнительное пенсионное обеспечение могут рассчитывать в основном работники крупнейших предприятий, финансово-промышленных групп и банков. Число

получающих негосударственные пенсии составляет всего лишь 1,1 % от общего количества пенсионеров. Создание полноценного НПО, которое облегчило бы нагрузку в целом на государственную пенсионную систему и обеспечило бы многим россиянам весомую прибавку к государственной пенсии до сих пор пока остается нерешенной проблемой.

Несмотря на все сложности, система НПО представляется нам очень полезной, ориентированной на интересы работников и предпринимателей. И при определенной поддержке государства (прежде всего в части налогообложения) у нее может быть большое будущее.

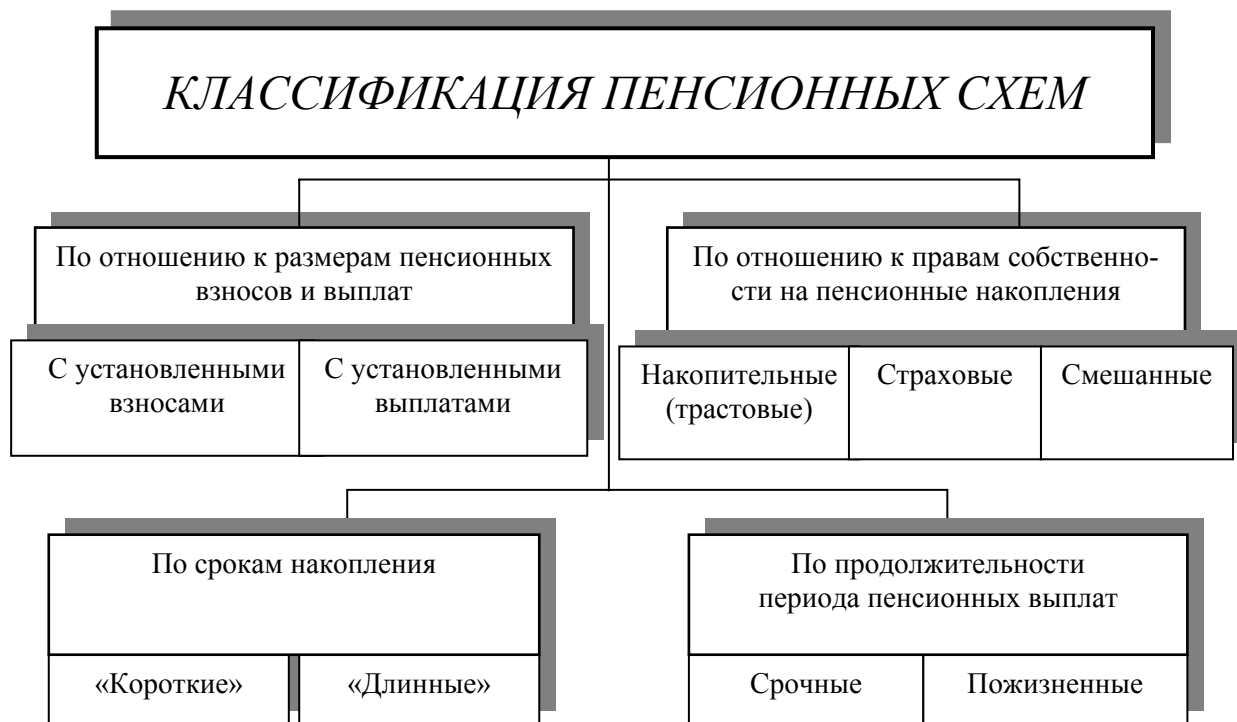


Рисунок 5 – Классификация пенсионных схем НПФ

Для расширения рынка НПО в Российской Федерации и в Алтайском крае очень важно разработать систему мер, стимулирующих потребление пенсионных услуг. Прежде всего система должна включать:

- адекватные меры государственного регулирования. Это создание налоговых условий, стимулирующих увеличение пенсионных взносов в НПФ;

- поощрение работодателем участия работников в формировании добровольных негосударственных пенсионных накоплений средствами заработной платы. НПФ должны продвигать пенсионные программы, основанные на паритетных началах, когда и работник, и работодатель участвуют в формировании пенсионных накоплений. Например, если работник ежемесячно перечисляет в фонд

200 рублей, то работодатель добавляет туда еще 400 рублей.

ЛИТЕРАТУРА

1. Пенсионная программа вашего предприятия и как ее эффективно построить /Мин-во труда и социал. развития РФ и др.; Сост. А.В.Михайлов, В.И.Мудраков, О.В.Харченко.-М.: Просвещение, 2002.-43с.
2. Федеральный Закон от 07 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (в ред. Федеральных законов от 12.02.2001 N 18-ФЗ, от 21.03.2002 N 31-ФЗ, от 10.01.2003 N 14-ФЗ).
3. Пенсионная реформа: «длинные» деньги как источник инвестирования? // Рынок ценных бумаг, 2003. - №15(246). – С.26-32.
4. Пенсионная реформа. Первые итоги // Рынок ценных бумаг, 2004. - №6 (261). – С.15-27
5. Кокорев Р. НПФ – новый участник рынка обязательного пенсионного страхования //Пенсионные фонды и инвестиции, 2004.- №3(15).- С. 34-37.

ОСОБЕННОСТИ И ВОЗМОЖНОСТИ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ В РФ И В НПФ «ИСТОЧНИК»

6. www.npfinsp.mintrud.ru. (Инспекция НПФ).
7. Новиков А.В., Алексеев Е.К., Новгородов П.А. Направления реструктуризации негосударственных пенсионных фондов в условиях проводимой в России пенсионной реформы //Сибирская финансовая школа (Аваль).- Новосибирск, 2003.- №3.
8. Материалы конференции «Актуальные вопросы деятельности НПФ и участие НПФ в обязательном пенсионном страховании» 16 сентября 2003 г.
9. Григорьев Л., Гуревич Е., Саватюгин А. Современное состояние финансовых институтов России // Общество и экономика, 2003. - №3. – С.23-52.
10. Негосударственное пенсионное обеспечение населения Российской Федерации: Информ. - стат. сб. Под общ. ред. В.И. Мудракова; М-во труда и социал. развития РФ и др. – М.: Просвещение, 2002. - 64 с.
11. Постановление Правительства РФ от 23 декабря 1999 г. N 1432 «Об утверждении Правил размещения пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов и контроля за их размещением».
12. Приказ Инспекции НПФ от 10 января 2002 г. N 1 «О порядке размещения пенсионных резервов».
13. Постановление Минтруда и социального развития РФ от 26 апреля 2004 г. № 55 «Об утверждении положения о нормативном размере страхового резерва и порядке его формирования и использования».
14. Четыркин Е.М. Актуарные расчеты в негосударственном пенсионном и медицинском страховании. – М.: Дело, 2002. – 272 с.
15. www.actuary.ru. (методические указания).
16. Баскаков В.Н., Помазкин Д.В. О перспективах развития рынка НПФ // Пенсионные фонды и инвестиции, 2004. - №1(13). – С. 33-37.