

# Развитие негосударственных пенсионных фондов в России

Подготовила  
преподаватель  
ГБПОУ ВО  
«БТПИТ»  
Сергеева О.А.

# Негосударственный пенсионный фонд (НПФ)

---

- — особая организационно-правовая форма некоммерческой организации социального обеспечения
- - некоммерческая организация, которая создается с целью сбора пенсионных взносов, инвестирования средств и выплаты дополнительных пенсий.

# Схема работы



НПФ

АКТИВЫ



# Участники фонда

1. Негосударственные пенсионные фонды;
2. Вкладчики фонда;
3. Управляющие компании;
4. Участники;
5. Депозитарий.



1 – взносы вкладчиков; 2 – вознаграждение управляющей компании; 3 – отчисления на содержание фонда; 4 – начисление инвестиционного дохода; 5 – пенсионные выплаты

# ИСКЛЮЧИТЕЛЬНЫМИ ВИДАМИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЯВЛЯЮТСЯ

деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников НПФ в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения (НПО);

деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Законом «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами об обязательном пенсионном страховании (ОПС);

деятельность в качестве страховщика по профессиональному пенсионному страхованию в соответствии с федеральным законом и договорами о создании профессиональных пенсионных систем (в настоящий момент не осуществляется по причине отсутствия соответствующего законодательства).

# История

- Появление первых негосударственных пенсионных фондов связано с изданием Указа Президента Российской Федерации от 16 сентября 1992 г. № 1077 «О негосударственных пенсионных фондах». Указ был принят в рамках чрезвычайных полномочий Президента РФ на период проведения экономических реформ и имел силу закона.
- На основании Указа в 1993—1994 гг. было учреждено около 350 организаций, относящихся к негосударственным пенсионным фондам.
- В 1995 году создана Инспекция негосударственных пенсионных фондов (в настоящий момент упразднена) с целью лицензирования деятельности НПФ.
- К концу 1996 года. выдано 26 разрешений на осуществление некоммерческой деятельности.
- К концу 1997 года такие разрешения выданы уже 252 организациям.
- До 2007 года До 2007 года количество НПФ в России принципиально не изменялось. Лишь в 2008 году число НПФ начало стремительно сокращаться преимущественно путем самоликвидации или слияния вследствие законодательных изменений.

# Основные функции НПФ:

- Аккумуляция пенсионных взносов
- Размещение пенсионных резервов
- Учет пенсионных обязательств
- Выплата негосударственных пенсий участникам фонда

Задачи Негосударственного Пенсионного Фонда:

- ✓ сбережения и накопления средств (по принципу банковского депозита);
- ✓ защиты пенсии (по принципу страховой компании).

Основные принципы работы Негосударственного Пенсионного Фонда :

1. Официальная Деятельность
2. Добровольная основа
3. Финансовый интерес
4. Равенство прав

## Деятельность в рамках программы государственного софинансирования пенсии

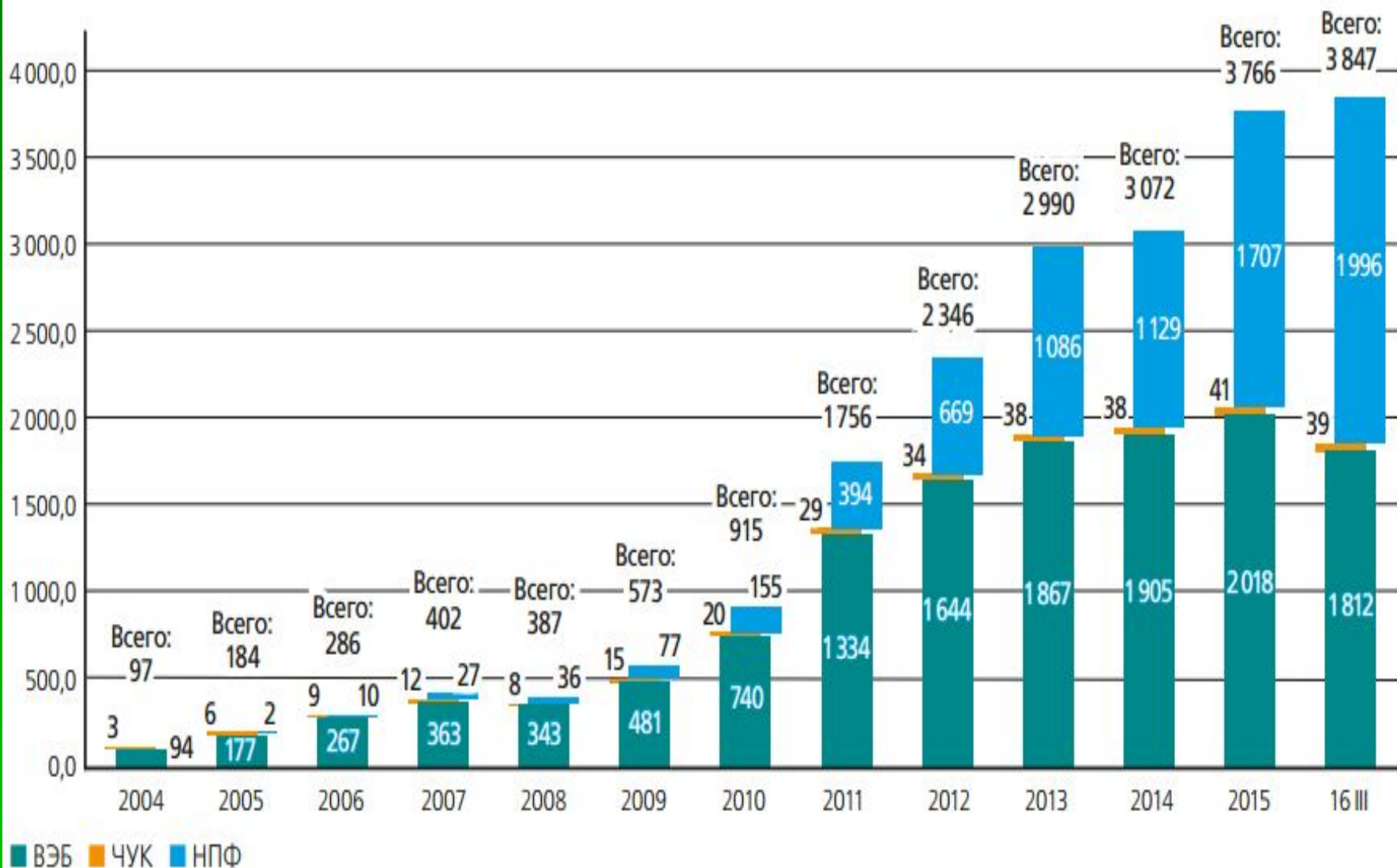
С 2008 г.

Цель-стимулирование россиян к активному управлению своей пенсией.

Застрахованное лицо после вступления в Программу и перечисления взносов на свой пенсионный счет получит равную сумму от государства. Пример: Вы платите 2 000 рублей в год - государство доплачивает еще 2 000 рублей. Вы можете вносить в фонд своей будущей пенсии и более 12 000 рублей год, но взнос государства при этом не превысит 12 000 рублей в год.



## Пенсионные накопления России (млрд ₽)



■ ВЭБ ■ ЧУК ■ НПФ

Источник: собственные расчеты на основе данных Банка России и ПФР

\* Многие ЗЛ стали клиентами НПФ по окончании Кампании ОПС 2015 г. после 31 марта 2016 г.

# Деятельность по управлению материнским капиталом

- С 2007 г. выдается материнский капитал семьям, в которых родился или был усыновлен второй (третий или последующий) ребенок. Для многих семей может быть неактуальным расходование этого капитала в настоящий момент. Поэтому государство предусмотрело возможность временного инвестирования средств материнского капитала (всего или части) через НПФ по истечении 3 лет после рождения ребенка.

# Деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению

- Фонд учитывает поступившие пенсионные взносы на солидарном или именном счете вкладчика и формирует пенсионные резервы. Эти резервы он инвестирует в высоконадежные активы.
- Полученный по результатам инвестирования доход распределяется по счетам и увеличивает будущую пенсию участников. Однако следует помнить, что часть дохода (не более 15%) направляется на вознаграждение управляющего, на пополнение страхового резерва и на оплату расходов по обслуживанию фонда.

# Контроль за деятельностью НПФ

Ежегодный:

- [Федеральная налоговая служба](#)
- [Федеральная служба по финансовым рынкам](#)
- [Пенсионный фонд Российской Федерации](#)
- [Независимый аудитор](#)
- [Независимая актуарий](#)
- [Счетная палата](#)

Ежеквартальный:

- [Федеральная налоговая служба](#)
- [Федеральная служба по финансовым рынкам](#)

Ежемесячный:

- [Федеральная налоговая служба](#)
- [Федеральная служба по финансовым рынкам](#)

Еженедельный:

- [Федеральная служба по финансовым рынкам](#)
- [Пенсионный фонд Российской Федерации](#)

Ежедневный:

- [Специализированный депозитарий](#)

# Выдержки из нормативно-правовых документов

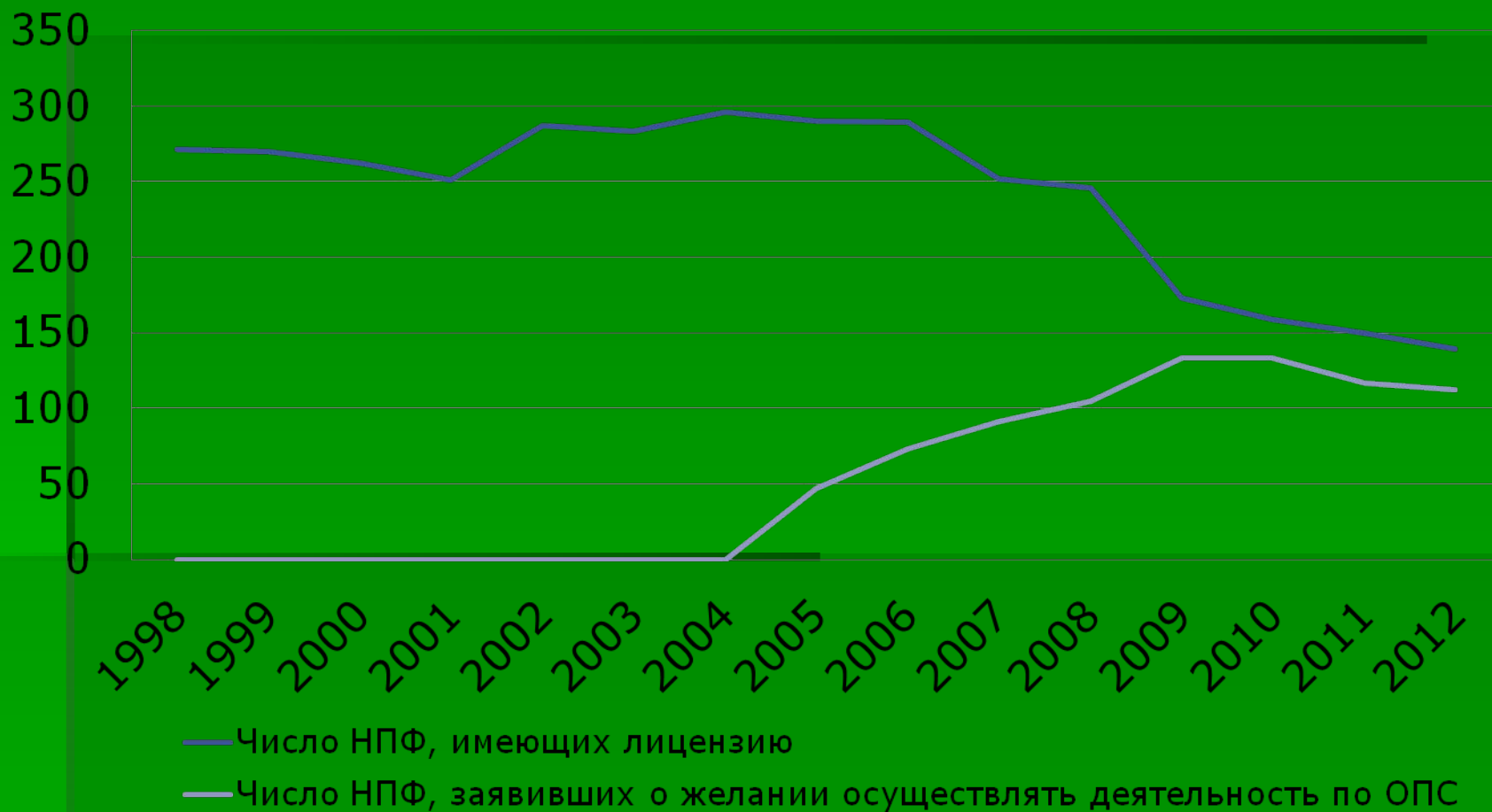
На средства пенсионных накоплений не может быть обращено взыскание по долгам Фонда, управляющих компаний, спец. депозитария и иных лиц, к ним также не могут применяться меры по обеспечению заявленных требований, в том числе арест имущества. (Федеральный закон от 07.05.1998 2 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», ст. 18)

Государство несет субсидиарную ответственность по обязательствам перед застрахованными лицами. (ст.5 ФЗ РФ от 15.12.2001 г. N 167 ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации»)

# Численность НПФ

| Год   | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|---|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Число НПФ, имеющих лицензию                                     | 271  | 270  | 262  | 251  | 287  | 283  | 296  | 290  | 289  | 252  | 246  | 173  | 159  | 150  | 139  |
| Число НПФ, заявивших о желании осуществлять деятельность по ОПС | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 47   | 73   | 91   | 105  | 133  | 133  | 117  | 112  |

# Численность НПФ

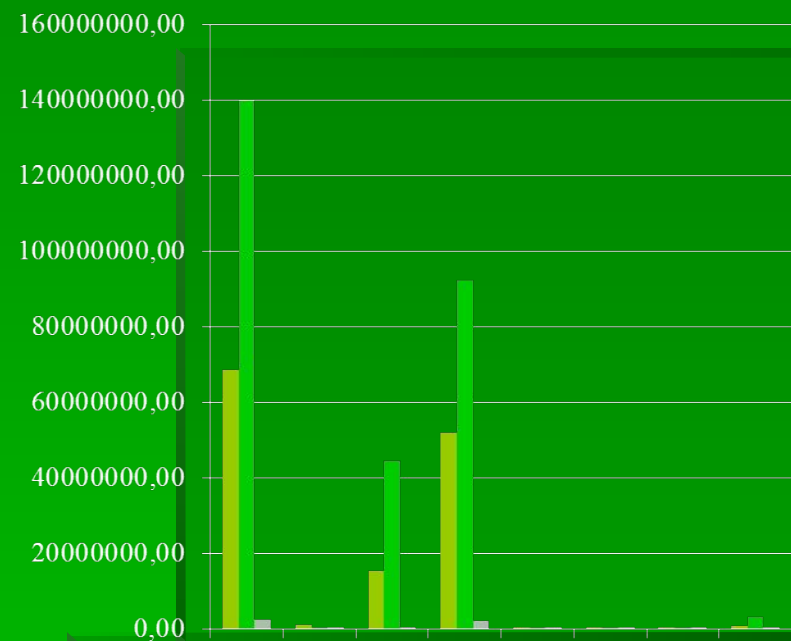


# Анализ деятельности Негосударственных Пенсионных Фондов

за 2015 – 2016 год.

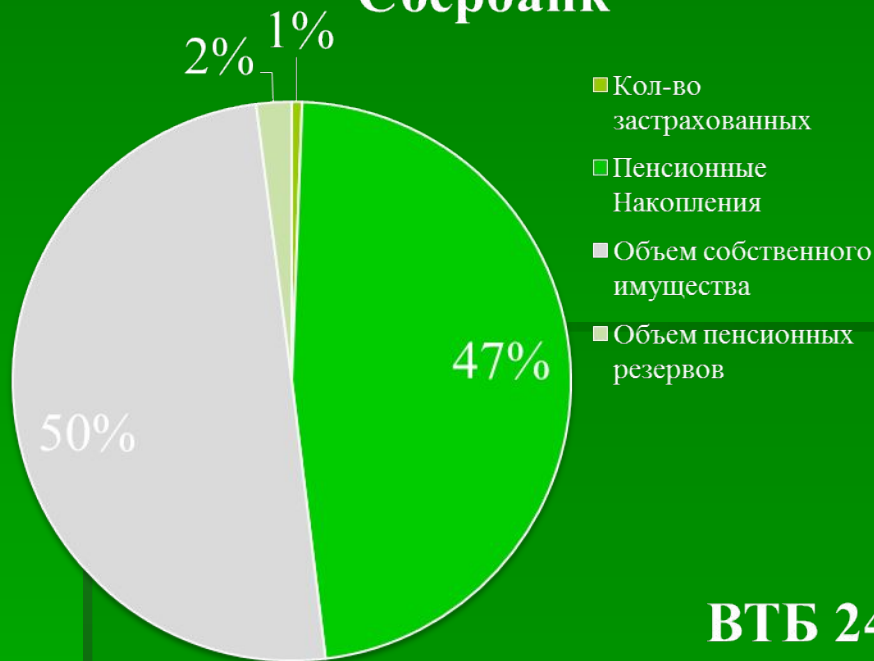
2015 год

2016 год

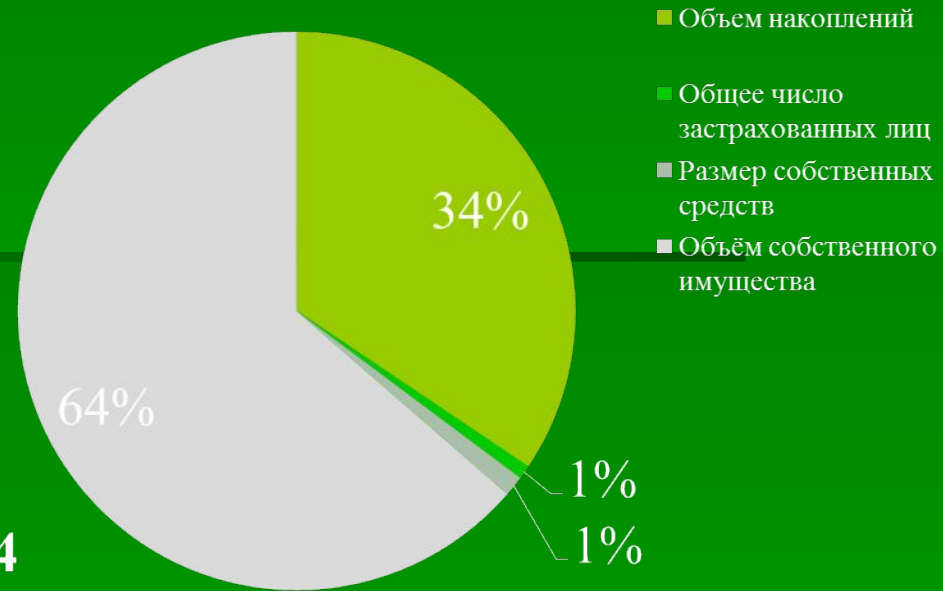




## Сбербанк



## Лукойл-Гарант



## ВТБ 24



# Плюсы пенсионных фондов

- ограничен в использовании средств на уставную деятельность - от 15 до 20 процентов заработанного от размещения пенсионных резервов инвестиционного дохода.
- возможность добавочной диверсификации рисков своего портфеля за счет использования услуг нескольких разных УК;
- большая степень персонифицированности отношений за счет заключения договора с застрахованным лицом и открытия ему индивидуального счета (чего нет в деятельности УК);
- возможность предоставлять застрахованному лицу больший объем информации и с большей частотой, чем это будет делать ПФР при работе через УК;
- большая “клиентоориентированность”: наличие опыта работы с гражданами, клиентских служб, филиальных сетей.

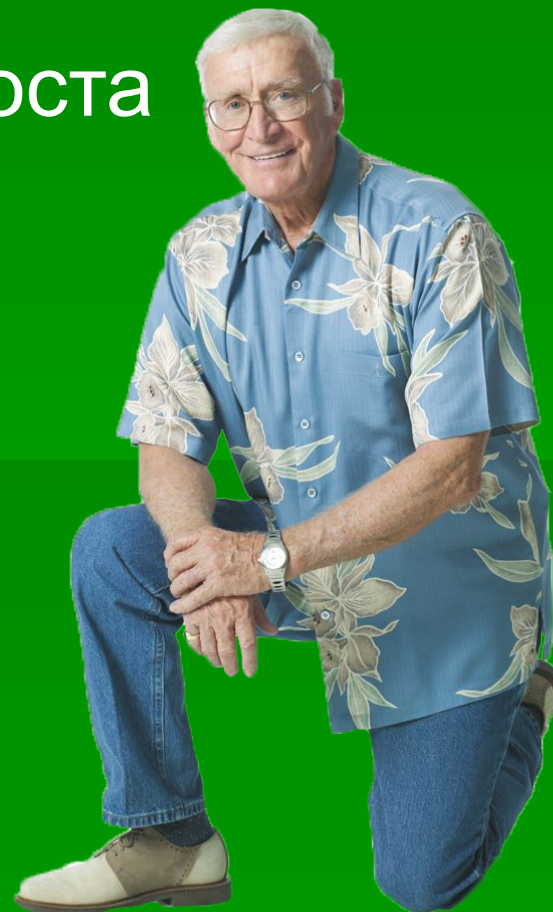
## Проблемы влияющие на деятельность негосударственных пенсионных фондов

---

- слабая эффективность пенсионного обеспечения
- демографическая ситуация в нашей стране, влияющая на распределительную и накопительную составляющую пенсионной системы
- снижение численности населения трудоспособного возраста и ежегодный рост числа пенсионеров
- Невысокий уровень пенсионной грамотности населения, также влияет на величину пенсии
- Растущий дефицит бюджета Пенсионного Фонда России

# Отличие ПФР от НПФ

- Негосударственные пенсионный фонды всю прибыль направляют в инвестирование, с целью роста пенсионных выплат.



# Отличие ПФР от НПФ

- *Основной принцип организации государственных пенсионных фондов — солидарность поколений.*
- Важное принципиальное отличие негосударственной пенсионной системы от государственной состоит в том, что **здесь не применяется принцип солидарности поколений, а действует принцип долгосрочного индивидуального накопления пенсий.**
- Принцип **солидарности доходов** означает **распределительный характер** выплаты пенсий.
- **Накопительный принцип** означает, что получающий пенсию должен сам накопить ее. При наступлении пенсионного возраста участник негосударственного ПФ может сам начать получать ее сразу или по частям. В фондах с установленными выплатами в момент заключения договора **фиксируется размер будущей пенсии.**

# Что надежнее и лучше?

- На данный момент процесс перехода граждан из ПФР к НПФ идет активно.
- **Преимущества НПФ:**
  - Выплаты формируются не только из ежемесячных взносов клиента, но и из дохода, полученного в результате инвестирования пенсионных резервов.
  - НПФ несет материальную ответственность за вклады своих клиентов. В случае если доходность негосударственного ПФ будет ниже процента инфляции (минусовой), по закону НПФ должен будет компенсировать убытки своим клиентам за счет страховых резервов.
  - Негосударственный пенсионный фонд может реагировать на изменения финансового рынка. Таким образом, годовой инвестиционный план может быть скорректирован с учетом тенденций.

# Что надежнее и лучше?

## ■ Минусы НПФ

- Перевод денежных накоплений в негос. ПФ производится за счет вкладчика.
- Отсутствие стабильного дохода. Это связано с тем, что НПФ не может быть уверенным наверняка, что финансовый год будет удачным.
- Отзыв лицензии у негосударственного пенсионного фонда. В такой ситуации опять будет необходимо переводить свои накопления, что связано с определенными денежными затратами.



