

Пенсионный Фонд РФ И Негосударственный пенсионный фонд

В настоящее время в Российской Федерации законодательством предусмотрено и разрешено функционирование двух основных видов пенсионных фондов:

- Учрежденный государством и находящийся под его непосредственным контролем — Пенсионный фонд России (ПФР)
- Негосударственные Пенсионные Фонды, учредителями которых являются различные коммерческие структуры или отдельные предприниматели, которые на основе специальных договорных отношений (с одной стороны государство, с другой — сами граждане) осуществляют за определенное вознаграждение управление пенсионными накоплениями будущих и существующих пенсионеров.

Инвестиционная деятельность Пенсионного фонда РФ строится на правовой базе, которую составляет — Федеральный закон № 182-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и Федеральный закон «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации». В соответствии с ним Государственная управляющая компания, функции которой в настоящее время выполняет «Внешэкономбанк» (ВЭБ), вкладывает пенсионные накопления граждан в два инвестиционных портфеля. Эти портфели представлены следующими видами:

Базовый портфель инвестирования:

1. Государственные ценные бумаги — облигации федерального займа (ОФЗ), долговые обязательства регионов (например, облигации Правительства г. Москвы);
2. Корпоративные облигации российских эмитентов, по которым имеется гарантия правительства страны (например, облигации Сбербанка или Газпрома).

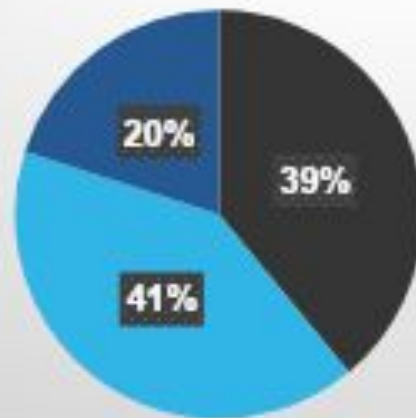
Расширенный портфель инвестирования:

1. Государственные ценные бумаги Российской Федерации;
2. Корпоративные ценные бумаги российских эмитентов, гарантированные РФ;
3. Банковские депозиты в рублях и иностранной валюте;
4. Ипотечные ценные бумаги (например, бонды АИЖК или девелоперских групп федерального значения);
5. Облигации международных финансовых организаций (например, Еврооблигации или казначейские бумаги ФРС США)

Политика инвестирования пенсионных накоплений и размещения пенсионных резервов

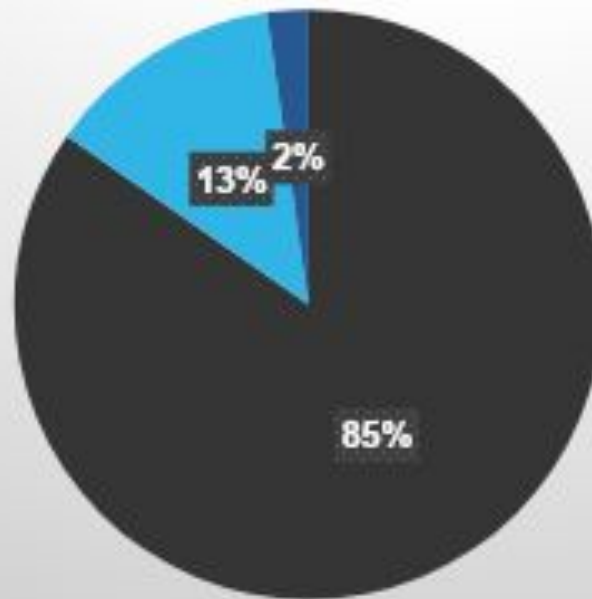
- Сложившаяся экономическая ситуация на финансовых рынках, связанная с падением цен на нефть и резким ослаблением курса национальной валюты, ростом ставок и ухудшением инвестиционного климата, способствует снижению доходности инвестиционных вложений средств Вкладчиков и Участников Фонда. В связи с этим Фондом проводится консервативная политика по размещению денежных средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов, как через управляющую компанию, так и самостоятельно, руководствуясь следующими принципами: обеспечения сохранности указанных средств;
- обеспечения доходности, диверсификации и ликвидности инвестиционных портфелей;
- определения инвестиционной стратегии на основе объективных критериев, поддающихся количественной оценке;
- учета надежности ценных бумаг;
- информационной открытости процесса размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений для фонда, его вкладчиков, участников и застрахованных лиц;

Доверяете ли вы Негосударственным пенсионным фондам РФ?



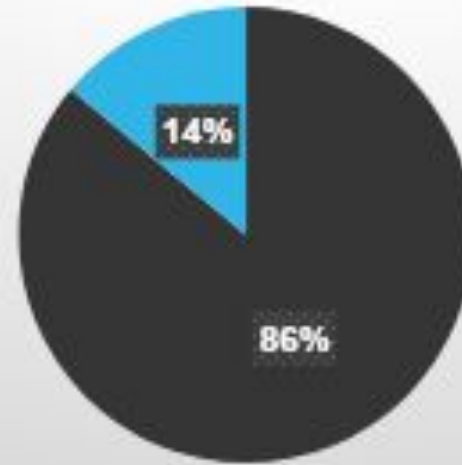
- Да
- Нет
- Затрудняюсь ответить

Кто должен отвечать за вашу пенсию?



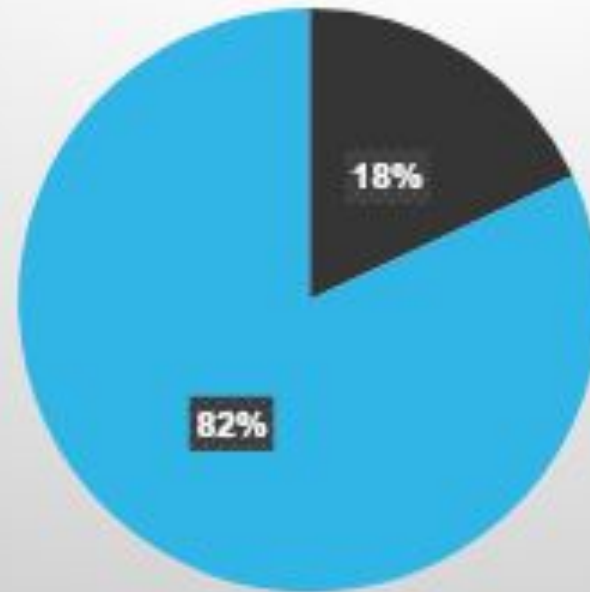
- Государство 85
- Работодатель 13
- Вы сами 2

Нужно ли сохранить в России накопительную систему в обязательном пенсионном страховании?



■ да ■ нет

Вы верите в повышение пенсии в случае более позднего выхода?



■ Да, верю ■ Нет, не верю

НПФ «ГАЗФОНД»

НПФ «ГАЗФОНД» основан в 1994 году (лицензия ФСФР № 274/2 от 21 мая 2004г). Учредителями фонда являются: ПАО «Газпром», «Газпромбанк» (Акционерное общество), ООО «Газпром добыча Уренгой», ООО «Газпром добыча Ямбург» и ООО «Газпром трансгаз Саратов»

Фонд является соучредителем Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов (НАПФ) — профессионального объединения участников российского пенсионного рынка.

Ежегодно, начиная с 2004 года, рейтинговым агентством «Эксперт РА» НПФ «ГАЗФОНД» присваивается рейтинг надежности А++ «исключительно высокий (наивысший) уровень надежности». НПФ «ГАЗФОНД» сохраняет позиции надежного крупнейшего российского негосударственного пенсионного фонда по размерам собственного имущества, пенсионных резервов, имущества для обеспечения уставной деятельности, объему выплат негосударственных пенсий и страхового резерва.

В настоящее время НПФ «ГАЗФОНД» предлагает своим клиентам - юридическим и физическим лицам - весь комплекс услуг по негосударственному пенсионному обеспечению.

Рейтинги:

- По доходности 58 млн рублей
- Объему накоплений 52 млн рублей
- Количеству клиентов 713 тыс человек

НПФ «Европейский пенсионный фонд»

Негосударственный пенсионный фонд «Европейский пенсионный фонд» (Закрытое акционерное общество) — один из крупнейших пенсионных фондов России, успешно ведущий свою деятельность с 1994 года. Входит в Финансовую Группу «САФМАР», включающую банковские активы, страхование, лизинг, НПФ, а также нефинансовые активы

Фонд осуществляет деятельность по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению. Является участником системы гарантирования прав застрахованных лиц, обладает наивысшим рейтингом надежности А++ ведущего рейтингового агентства России «Эксперт РА» (РАЕХ). Входит в Ассоциацию негосударственных пенсионных фондов (АНПФ) и Ассоциацию европейского бизнеса (АЕВ).

Мажоритарным акционером является бизнесмен Микаил Шишханов, совладелец БИНБАНКа. Европейский пенсионный фонд входит в тройку лидеров по долгосрочным результатам инвестирования средств пенсионных накоплений и является участником системы гарантирования прав застрахованных лиц.

Рейтинги:

- по доходности 183,35 млрд рублей
- объему накоплений 8,3 млрд рублей
- количеству клиентов 2,267 млн человек

НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»

НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» — также один из крупнейших негосударственных пенсионных фондов России, занимающий лидирующие позиции в сфере негосударственного пенсионного обеспечения. Более 17 лет НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» реализует корпоративную пенсионную систему холдинга «РЖД».

Исключительная надежность НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» подтверждена ведущими рейтинговыми агентствами страны: фонду присвоены высшая категория надежности А++ по данным рейтингового агентства «Эксперт РА» и рейтинг AAA («Максимальная надежность») по данным Национального рейтингового агентства.

Рейтинги:

- по доходности 334 млрд рублей
- объему накоплений 326 млрд рублей
- количеству клиентов 1,3 млн человек

НПФ «Большой Пенсионный Фонд»

Негосударственный пенсионный фонд Большой пенсионный фонд был основан в 1995-м году. За годы работы организация смогла накопить внушительную клиентскую базу и получить огромный опыт в сфере работы по программам НПО и ОПС. Основную часть клиентов составляют предприятия различных отраслей промышленности — свыше 450 предприятий являются клиентами фонда. По количеству застрахованных участников программы ОПС, Большой ПФ входит в ТОП-15 фондов Российской Федерации.

Рейтинговое агентство RAEX (Эксперт РА) подтвердило рейтинг надежности МНПФ «БОЛЬШОЙ» на уровне А++ «Исключительно высокий (наивысший) уровень надежности»

Рейтинг:

- по доходности рублей 200 млрд рублей
- объему накоплений 2333971 тыс рублей
- количеству клиентов 448 тыс человек

«НПФ «ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ»

Основанный в 1994 году НПФ Лукойл-Гарант, в настоящее время имеет славу одного из наиболее финансово мощных НПФ с высочайшим уровнем надёжности. Несмотря на многочисленные кризисы, прошедшие за это время, фондом не было нарушено ни одного обязательства перед своими клиентами. К слову, общий объём активов данного фонда находится в районе 100 млрд. рублей. Около 75% в структуре инвестирования данного фонда занимают рублевые депозиты, остальные средства распределены на закупки облигаций и ценных бумаг.

Рейтинговое агентство RAEX («Эксперт РА») подтвердило рейтинг надёжности «НПФ «ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ» (ОАО) на уровне А++ (исключительно высокий (наивысший) уровень надёжности) и отозвало его в связи с истечением срока действия и отказом фонда от актуализации рейтинга.

«Национальное Рейтинговое Агентство» подтвердило рейтинг надёжности ОАО «НПФ «ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ» на уровне «ААА» со стабильным прогнозом. Рейтинг был впервые присвоен Фонду 29.05.2015 г. на уровне «ААА» со стабильным прогнозом.

Рейтинг:

- по доходности рублей 200 млрд рублей
- объёму накоплений 117 млн рублей
- количеству клиентов 2 млн человек

Инвестиционная политика НПФ «ГАЗФОНД»

Принципы инвестирования


В условиях возросшей нестабильности фондовых рынков и мирового финансового кризиса для сохранения и приумножения пенсионных средств возрастает необходимость использования специальных рыночных стратегий, а также использование новых инвестиционных инструментов.

Деятельность негосударственного пенсионного фонда будет успешной только в случае, если в ее основе будут лежать четкие и ясные принципы инвестирования средств. Мы следуем этому правилу, и это дает нам возможность быть признанным лидером «пенсионного» рынка, Фондом, которому Вы можете без страха и сомнений доверить свои накопления, свое будущее.

Каковы же наши принципы?

Прежде всего — это обеспечение сохранности Ваших средств. Это и принцип, и одна из главных задач нашей деятельности. Вы должны быть уверены в том, что Ваши сбережения вернутся к Вам при любой рыночной ситуации, даже в случае, если Вам придется выходить на пенсию во времена жесточайшего финансового кризиса.

Принцип номер два — обеспечение доходности, диверсификации и ликвидности инвестиционных вложений. Он сложно формулируется, но суть его проста. Фонд не ограничивает себя задачей сохранения Ваших накоплений — мы стремимся преумножить их, чтобы Ваша старость была достойной и обеспеченной. Но при этом мы не забываем о рисках, которые всегда присутствуют на фондовом рынке. Чтобы избежать и свести их к минимуму, мы вкладываем Ваши средства в различные финансовые инструменты (в разрешенный законодательством перечень активов).



Принцип номер три — информационная открытость процесса инвестирования средств. Вы сами понимаете, как это важно и для Вас, и для Фонда. Деятельность Фонда будет успешной только в случае, если она основана на взаимном доверии между Фондом и нашими клиентами. А для того, чтобы такое доверие возникло, Фонд должен, прежде всего, быть максимально открытым в своей инвестиционной деятельности.

Четвертый принцип, тесно «примыкающий» к третьему — прозрачность процесса инвестирования для органов государственного надзора, специализированного депозитария, подконтрольность этим органам. Деятельность Фонда контролируется различными государственными структурами, в числе которых Банк России, Минфин РФ, Пенсионный Фонд России и др.

Пятый принцип — профессиональное управление инвестиционным процессом. В ОАО «НПФ ГАЗФОНД пенсионные накопления» высокопрофессиональная команда. Это не случайность, а результат следования вышеприведенному принципу.

Инвестиционная политика НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»

НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» управляет пенсионными средствами своих клиентов, руководствуясь двумя ключевыми принципами – сохранности и доходности. Исходя из этих принципов, фонд выстраивает сбалансированную инвестиционную стратегию. Значительную часть портфеля пенсионных резервов составляют инструменты с фиксированной доходностью. Приоритетом для фонда являются качественные активы. Следование жестким критериям отбора направлений размещения средств и нацеленность на эффективное использование существующих инвестиционных возможностей позволяют НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» стабильно приумножать средства своих клиентов.

ПЕНСИОННЫЕ РЕЗЕРВЫ

Существует строго ограниченный перечень объектов инвестирования, в которых могут быть размещены пенсионные резервы. Регулирование этой сферы очень жесткое – использование каких-либо других инструментов, не предусмотренных законом, невозможно.

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЦЕССА

Ключевая задача фонда – своевременно и в полном объеме выполнять обязательства перед клиентами. Чтобы эффективно ее решать, мы уделяем особое внимание следующим направлениям работы:

1. Разработка стратегии инвестирования средств – мы распределяем инвестиционный портфель по отдельным классам активов (акции, облигации, депозиты и т. д.), предъявляем требования к качеству и, самое главное, приемлемому для НПФа соотношению риска и доходности.
2. Фонд продолжает совершенствовать последовательность принятия инвестиционных решений – это дает возможность проводить более четкую оценку качества инвестиций и рисков, давать более качественный прогноз.
3. Надзор и учет – НПФ обязаны внимательно следить за работой своих управляющих компаний, которые и осуществляют непосредственное управление активами. Поэтому мы максимально автоматизируем систему внутренней отчетности, тем самым обеспечивая самый оперативный доступ к информации, связанной со структурой и составом активов, включая оценку рисков.
4. Риск-менеджмент – в настоящее время в фонде выстроена система риск-менеджмента, позволяющая отслеживать риски рыночного портфеля в ежедневном режиме, разрабатываются подходы к адаптации отдельных элементов риск-ориентированного управления активами. Высокий уровень существующей системы риск-менеджмента фонда был неоднократно отмечен рейтинговым агентством «Эксперт РА» и Национальным рейтинговым агентством.

Положительные характеристики

пфр	НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» НПФ «ГАЗФОНД»
Надежность (ПФР не может обанкротиться)	Более высокие процентные ставки
денежные накопления не облагаются налогами	Вкладывают активы только в выгодные инвестиции
Стабильность инвестиционных показателей	Высокий рейтинг надежности, который может ежегодно изменяться
Ответственность государства перед вкладчиком	Наследование

Отрицательные характеристики

ПФР	НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» НПФ «ГАЗФОНД»
Низкая процентная ставка	При банкротстве вкладчик получает лишь базовую часть накоплений, без начисления процентов
Ограничения в сфере инвестирования	Нужно стабильно следить за показателям и НПФ
Низкий уровень рентабельности	Банкротство, отзыв лицензии по усмотрению государства