

ОТЧЕТ

НАЦИОНАЛЬНОЙ АССОЦИАЦИИ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ

о деятельности за период с июня 2014 года по июнь 2015 года

СОДЕРЖАНИЕ	
Введение	5
I Об Ассоциации	6
II Участие НАПФ в формировании перспективных направлений развития пенсионной системы.....	9
III Совершенствование взаимодействия НАПФ с государственными и общественными органами.....	20
IV Участие фондов в деятельности НАПФ. Информационное взаимодействие членов Ассоциации и аппарата НАПФ	21
V Работа комитетов и комиссий НАПФ в отчетном периоде.....	22
VI Деятельность НАПФ по информационному обеспечению сообщества.....	26
VII Деятельность электронного журнала «Пенсионное обозрение»	27
VIII Развитие системы стандартизации	28
IX Деятельность Учебного центра НАПФ.....	29
X Международные связи Ассоциации.....	30
XI Финансово-хозяйственная деятельность Партнерства	31
Заключение	31
НАПФ в цифрах	32

Введение

Отчетный период деятельности Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов (с июня 2014 по июнь 2015 года) был периодом реализации подписанных в конце 2013 года Президентом Российской Федерации комплекса законов, определивших новую структуру пенсионной системы страны. При этом были продолжены дискуссии о путях развития накопительного компонента пенсионной системы России.

Реализация законов оказывала существенное влияние на следующие виды деятельности негосударственных пенсионных фондов (НПФ):

- становление новых принципов государственного регулирования деятельности НПФ, осуществляемых Банком России;
- изменение организационно-правовой формы НПФ и преобразование их в акционерные пенсионные фонды;
- формирование системы гарантирования прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования (ОПС) Российской Федерации.

Принятые решения об отмене в 2014 году перечислений взносов на накопительную пенсию (с целью обеспечения сбалансированности бюджета Пенсионного фонда России 2014 года) были распространены и на 2015 год. Сохранялось замораживание у прежнего страховщика по ОПС (до момента включения нового страховщика в систему гарантирования прав застрахованных лиц в ОПС) средств граждан, принявших в 2013 и 2014 годах решение о смене страховщика.

Все эти обстоятельства существенно усложняют деятельность НПФ и требуют от НАПФ новых подходов в обеспечении саморегулирования на пенсионном рынке.

Одновременно отчетный период характеризовался беспрецедентным ростом внимания населения к НПФ.

Динамика развития накопительного компонента российской пенсионной системы характеризуется следующими показателями.

По итогам 2014 года число застрахованных лиц, выбравших НПФ для формирования накопительной части трудовой пенсии, составило 22,1 млн. человек, а с учетом еще 5,85 млн. человек, перешедших по итогам 2013 года, и 2,3 млн. человек, подавших в 2014 году заявления о переходе из ПФР в НПФ, достигнет 30,0 млн. человек — существенно более половины (65%) граждан, за которых уплачиваются страховые взносы на ОПС¹.

Более 6,3 млн. застрахованных лиц участвуют в различных программах (схемах) формирования пенсионных средств в рамках негосударственного (добровольного) пенсионного обеспечения на базе НПФ.

Общая сумма средств накопительной части пенсионной системы к началу 2015 года составила **3,9** трлн. рублей, из них более **2,0** трлн. рублей в системе НПФ, включая 0,9 трлн. рублей, накопленных в добровольном формате.

На 1 января 2015 года в России насчитывалось **119** НПФ, в том числе действующих в качестве страховщика по ОПС — **90** фондов.

Акционирование в рамках программы модернизации согласовано Банком России в отношении 63 фондов, объединяющих 98,6% застрахованных лиц и аккумулирующих 98,4% пенсионных накоплений. В реестр системы гарантирования сохранности пенсионных на-

¹ По материалам бюджета Пенсионного фонда России на 2015 год число граждан, за которых уплачиваются страховые взносы на ОПС, составляет 46,2 млн. человек.

коплений уже включены 26 НПФ, в которых сосредоточено 80 % застрахованных лиц и 87 % пенсионных накоплений.

Результатом длительных дискуссий по поводу накопительного компонента стало решение Правительства Российской Федерации, принятое в апреле 2015 года и определившее судьбу обязательных пенсионных накоплений.

С учетом мнения многих экспертов и, самое главное, при поддержке большинства граждан России принято решение о сохранении накопительных пенсий в рамках ОПС, которое перезапускает механизмы их действия с 1 января 2016 года.

По мнению НАПФ, данное решение представляется взвешенным, принятым в интересах развития экономики и российских граждан.

Активное участие НАПФ в разработке перспективных направлений развития пенсионной системы, законопроектов и других нормативных документов, комплексная проработка вопросов развития ОПС и НПО в сочетании с другими вопросами развития пенсионной системы, закрепленными «Стратегией долгосрочного развития пенсионной системы Российской Федерации», были главными направлениями деятельности НАПФ в истекшем периоде.

I Об Ассоциации

Некоммерческое партнерство «Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов» (НП «НАПФ») создано 21 июня 2000 года в соответствии с решением конференции представителей НПФ, состоявшейся 16 февраля 2000 года.

Учредителями НАПФ выступили крупнейшие негосударственные пенсионные фонды России: НПФ «Газфонд», НПФ «Лукойл-Гарант», НПФ «Уголь», НПФ электроэнергетики, НПФ Сбербанка, НПФ «Сургутнефтегаз», НПФ «Семейный».

Начиная с 26 мая 2004 года, НАПФ является саморегулируемой организацией — единственной в России саморегулируемой организацией НПФ и организаций, которые по договорам с фондами осуществляют ведение пенсионных счетов.

Действующая редакция Устава НП «НАПФ» принята Общим собранием членов НАПФ 21 июня 2013 г.

По состоянию на 1 мая 2015 года в НАПФ входит 76 организаций, из них 59 — НПФ, а 17 — управляющие компании, специализированные депозитарии и другие организации, осуществляющие деятельность в сфере негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) и ОПС.

Из числа НПФ-членов НАПФ 50 зарегистрированы и осуществляют реальную деятельность по ОПС в качестве страховщика.

За отчетный период пять фондов вступили в НАПФ и три фонда вышли из ее состава (один — в связи с присоединением к другому НПФ и два — по заявлению).

Составляя около половины (48,3 %) общего числа НПФ, имеющих лицензию, НПФ-члены НАПФ реально представляют систему НПФ России.

В рамках НПО фонды-члены НАПФ обслуживают 80,8 % всех участников НПФ, в них сосредоточено 94,9 % всех пенсионных резервов. Пенсионеры этих фондов составляют 89,0 % общего числа участников, получающих в НПФ негосударственную пенсию, на их долю приходится 93,3 % всех пенсионных выплат НПФ.

Накопительную часть трудовой пенсии в системе ОПС в НПФ, являющихся членами НАПФ, формируют 89,6 % всех застрахованных лиц, доверивших свои пенсионные накоп-

ления НПФ. Их пенсионные накопления составляют 90,3% от общей суммы пенсионных накоплений, размещенных в НПФ.

ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НАПФ

Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов учреждена в целях обеспечения благоприятных условий деятельности ее членов, защиты интересов членов Партнерства, вкладчиков, участников и застрахованных лиц, представления интересов членов Партнерства во взаимоотношениях с органами государственной власти и третьими лицами.

Партнерство ставит перед собой следующие основные задачи:

- представлять законные интересы членов Партнерства в их отношениях с органами государственной власти и органами местного самоуправления;
- способствовать совершенствованию законодательства, регулирующего деятельность НПФ, осуществлять разработку и экспертную оценку проектов нормативных правовых актов, федеральных и региональных программ, иных материалов и документов;
- разрабатывать и устанавливать обязательные для выполнения всеми членами Партнерства правила (стандарты) деятельности и профессиональной этики;
- выработать в соответствии с законодательством Российской Федерации правила раскрытия информации членами Партнерства, предоставлять информацию о членах Партнерства в соответствии с этими правилами;
- оказывать информационную, методическую, техническую и правовую поддержку деятельности членов Партнерства, в частности по вопросам технологии деятельности фондов, бухгалтерского учета и отчетности, учета обязательств НПФ, актуарного оценивания, информационных технологий, налогообложения их деятельности;
- осуществлять сотрудничество с международными организациями по вопросам деятельности НПФ;
- организовывать и проводить выставки, конференции и семинары в интересах членов Партнерства и иные публичные мероприятия;
- разрабатывать и реализовывать учебные планы по повышению профессиональной квалификации работников НПФ, организовывать профессиональную подготовку и переподготовку работников системы НПО и ОПС, в том числе бухгалтеров и аудиторов.

РУКОВОДЯЩИЕ ОРГАНЫ НАПФ

В Партнерстве образуются и действуют следующие органы управления:

- **Общее собрание членов НАПФ** — высший орган управления;
- **Совет НАПФ** — коллегиальный орган управления;
- **Президент НАПФ** — единоличный исполнительный орган.

Общее собрание членов НАПФ является высшим органом управления Партнерства, полномочным по своей инициативе рассматривать любые вопросы деятельности Ассоциации.

Совет НАПФ является постоянно действующим коллегиальным органом управления, осуществляющим руководство деятельностью Партнерства в период между заседаниями Общего собрания.

Совет НАПФ состоит из 15 членов и избирается Общим собранием на срок в два года. Четырнадцать членов Совета избираются Общим собранием из числа негосударственных пенсионных фондов-членов НАПФ, имеющих право решающего голоса в соответствии с Правилами членства в Партнерстве.

Президент НАПФ является единоличным исполнительным органом Партнерства. Он избирается Общим собранием сроком на два года, входит в состав Совета НАПФ и является Председателем Совета НАПФ по должности. Президент НАПФ может переизбираться на должность неограниченное количество раз.

К компетенции Президента Партнерства относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Партнерства, за исключением вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Общего собрания и Совета Партнерства.

По решению Совета НАПФ в Ассоциации создаются **комитеты, комиссии и рабочие группы**. Совет утверждает их состав, положения об их деятельности и, при необходимости, вносит изменения в указанные положения.

Контроль за оперативной деятельностью Партнерства осуществляет **Ревизионная комиссия**, избираемая на два года.

Совет Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов избран 06 июня 2014 г. в составе:

Председатель Совета — Президент НАПФ — Угрюмов Константин Семенович.

Члены Совета:

НПФ «Атомгарант», президент фонда Китаев Виктор Вячеславович;

НПФ «Благосостояние», исполнительный директор Новожилов Юрий Викторович;

АО МНПФ «Большой», генеральный директор Седельник Александр Викторович;

НПФ «Газфонд», президент фонда Шамалов Юрий Николаевич;

НПФ «Лукойл-Гарант», президент фонда Эрлик Сергей Николаевич;

ЗАО «Национальный НПФ», генеральный директор Касина Светлана Алексеевна;

НПФ «Нефтегарант», исполнительный директор Павлов Геннадий Эдуардович;

ЗАО «НПФ Сбербанка», генеральный директор фонда Морозова Галина Владимировна;

ОАО НПФ «Социальное развитие», генеральный директор Гвозденко Александра Николаевна;

НПФ «Сургутнефтегаз», исполнительный директор Габдулхаков Руслан Ринатович;

ОАО «НПФ „Телеком-Союз», генеральный директор Руденко Иван Юрьевич;

НПФ «Транснефть», исполнительный директор Андреева Ольга Викторовна;

ОАО «Ханты-Мансийский НПФ», президент фонда Охлопков Алексей Анатольевич;

ОАО «НПФ электроэнергетики», исполнительный директор Коняев Андрей Вячеславович.

КОМИТЕТЫ И КОМИССИИ НАПФ

Комитеты и комиссии являются постоянно действующими рабочими органами НАПФ, создаваемыми Советом НАПФ для решения конкретных задач, вытекающих из Устава и решений Общего собрания НАПФ.

В НАПФ образованы следующие Комитеты и комиссии:

- **Комиссия по контролю исполнения членами НП «НАПФ» Правил профессиональной этики (Комиссия по этике)**. Правила призваны способствовать разрешению конкретных конфликтных ситуаций между членами Партнерства, а также между членами Партнерства и иными участниками и субъектами пенсионного обеспечения и пенсионного страхования, консолидации усилий по поддержанию высокого качества оказываемых в сфере пенсионного обеспечения и пенсионного страхования услуг.
Председатель Комиссии — **Люблин Юрий Зиновьевич**

- **Комитет по развитию негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования** — по вопросам определения концепции и на-

правления дальнейшего развития деятельности НПФ в рамках пенсионной реформы, подготовки проектов законодательных и нормативных актов по этим вопросам.

Председатель Комитета — **Недбай Аркадий Анатольевич**

- **Комитет по вопросам бухучета и налогообложения деятельности негосударственных пенсионных фондов** — по вопросам ведения бухучета в НПФ и налогообложения участников системы НПО, а также по подготовке проектов нормативно-правовых актов и актов Партнерства по этим вопросам.

Председатель Комитета — **Большакова Инна Вячеслововна**

- **Комитет по вопросам инвестиционной деятельности НПФ** — по подготовке проектов нормативно-правовых актов и актов Партнерства по вопросам размещения пенсионных резервов и инвестирования пенсионных накоплений, а также по вопросам взаимоотношения фондов с управляющими компаниями и специализированными депозитариями.

Председатель Комитета — **Жуйков Андрей Евгеньевич**

- **Актуарный комитет** — по вопросам, связанным с актуарной оценкой НПФ, требованиями к их пенсионным схемам, формированием и использованием страхового резерва фондов, а также по подготовке проектов нормативно-правовых актов и актов Партнерства, регулирующих деятельность актуариев, работающих с фондами.

Председатель комитета — **Шерстнев Вячеслав Игоревич**

- **Юридическая комиссия** образована для подготовки проектов нормативно-правовых актов и актов Партнерства, правового обеспечения выполнения задач НАПФ на срок полномочий данного состава Совета.

Председатель Комиссии — **Пономарева Елена Георгиевна**

II Участие НАПФ в формировании перспективных направлений развития пенсионной системы

«Стратегия долгосрочного развития пенсионной системы Российской Федерации», утвержденная распоряжением Правительства Российской Федерации от 25 декабря 2012 г. № 2524-р, предусматривает комплекс следующих мер, направленных на ее совершенствование:

- перераспределение тарифа страховых взносов для застрахованных лиц, которые не осуществили выбор в пользу формирования средств пенсионных накоплений в управляющей компании или НПФ;
- сохранение на прежнем уровне в размере 6% страховых взносов на накопительную составляющую для застрахованных лиц, которые осуществили выбор в пользу формирования средств пенсионных накоплений в НПФ или управляющей компании, с предоставлением им права самостоятельного выбора варианта формирования пенсионных прав;
- стимулирование работников к уплате дополнительных страховых взносов из их заработной платы в накопительную составляющую с учетом уровня дохода и возраста.

Созданная в России трехуровневая пенсионная система (распределительный, обязательный накопительный и добровольный уровни) является оптимальной моделью организации пенсионного обеспечения. Соотношение различных уровней, как показывает международный опыт, во многом зависит от текущих социально-политических и экономических

возможностей государства. Работающая сегодня в России пенсионная модель одобрена большинством экономически активных граждан.

Последовательная реализация положений Стратегии долгосрочного развития пенсионной системы России проводится Банком России и министерствами финансово-экономического блока Правительства Российской Федерации при активном взаимодействии с НАПФ и НПФ.

Выполнению поставленных перед НПФ задач способствует активное участие фондов в разработке перспективных направлений развития пенсионной системы, законопроектов и других нормативных документов, в комплексной проработке вопросов развития НПО и ОПС в сочетании с другими вопросами развития пенсионной системы.

К числу таких вопросов относятся:

1. Развитие государственного регулирования и саморегулирования.
2. Повышение надежности НПФ, в том числе совершенствование их организационно-правовой формы, развитие риск-менеджмента, решение вопросов отражения отрицательных результатов инвестирования.
3. Формирование в ОПС системы гарантирования прав застрахованных лиц при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений.
4. Выбор застрахованными лицами варианта пенсионного обеспечения и места формирования пенсионных накоплений, гарантирование соблюдения прав и волеизъявления граждан при его осуществлении.
5. Развитие НПО и, прежде всего, корпоративных пенсионных систем.
6. Повышение эффективности инвестирования пенсионных средств, развитие системы контроля за инвестированием пенсионных накоплений за счет внедрения показателей оценки качества инвестирования и стандартов осуществления указанной деятельности.
7. Повышение финансовой грамотности граждан.

На реализацию большинства этих задач направлены принятые законы, в том числе:

- Федеральный закон от 28.12.2013 г. № 424-ФЗ «О накопительной пенсии»;
- Федеральный закон от 28.12.2013 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»;
- Федеральный закон от 28.12.2013 г. № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон „О негосударственных пенсионных фондах“ и отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Реализация мероприятий, направленных на формирование нового облика накопительного компонента пенсионной системы России, продолжалась при активном участии НАПФ в 2014–2015 годах.

2.1. РАЗВИТИЕ ГОСУДАРСТВЕННОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И САМОРЕГУЛИРОВАНИЯ

В соответствии с Федеральным законом от 25 июля 2013 года № 251-ФЗ Центральному банку Российской Федерации (Банку России) переданы полномочия бывшей ФСФР России по регулированию деятельности участников финансового рынка, в том числе НПФ.

В целях реализации этих полномочий в составе центрального аппарата Банка России созданы 6 департаментов, 2 главных управления и служба.

Закрепление функций по регулированию и надзору за участниками всех секторов финансовых рынков за одним регулирующим органом способствует повышению стабильности финансовых рынков, повышению качества и эффективности регулирования и надзора, включая консолидированный надзор за субъектами рынка и снижение административной нагрузки на них.

Банком России проводится повседневная работа по повышению эффективности НПФ, налаживанию современных форм контроля, разработке нормативных документов, регламентирующих новые возникшие отношения. Одновременно осуществляются меры по формированию системы гарантирования прав застрахованных лиц в системе ОПС. Основными направлениями формирования новой системы государственного контроля в 2014–2015 годах являлись:

- разработка нормативных документов, отнесенных Федеральным законом «О негосударственных пенсионных фондах» к компетенции Банка России;
- консультирование НПФ по отдельным вопросам проведения акционирования;
- согласование и регистрация результатов акционирования НПФ;
- мониторинг и нормативное регулирование деятельности НПФ в отношении выполнения ими требований Федерального закона от 07.08.2001 N 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»;
- формирование системы гарантирования прав застрахованных лиц;
- внедрение риск-ориентированных методов государственного контроля;
- совершенствование процесса инвестирования пенсионных средств;
- формирование системы бухгалтерского учета на основе принципов МСФО.

В целях дальнейшего развития финансовых рынков в январе 2015 года принят в первом чтении проект Федерального закона «О саморегулируемых организациях в сфере финансовых рынков». В настоящее время проходят его обсуждение в министерствах, ведомствах и экспертных рабочих группах и подготовка ко второму чтению.

Саморегулируемые организации на финансовых рынках призваны решать важнейшие общественно значимые (публичные) задачи, обеспечивая разработку, принятие и реализацию стандартов конкретных видов деятельности и контроль качества их выполнения.

Законопроект регламентирует вопросы приобретения статуса СРО, принятия базовых и внутренних стандартов, раскрытия и защиты информации, работы органов управления саморегулируемой организации, контроля СРО за деятельностью своих членов и применения мер воздействия.

Законопроект устанавливает обязательное членство финансовых организаций в СРО. Эта норма будет способствовать структурированию финансовых рынков, обеспечит активизацию взаимодействия участников рынка с мегарегулятором и друг с другом, формирование цивилизованных норм поведения и повышение ответственности.

В проекте прописаны нормы, устанавливающие порядок осуществления Банком России надзора за деятельностью СРО и участия саморегулируемых организаций в процессе разработки федеральных законов и подзаконных нормативных актов по вопросам регулирования финансовых рынков.

Разработка и принятие закона о саморегулируемых организациях на финансовом рынке, по мнению НАПФ, является объективной потребностью. Рассматриваемый законопроект в целом заслуживает положительной оценки со стороны НАПФ.

2.2. ПОВЫШЕНИЕ НАДЕЖНОСТИ НПФ

Необходимость повышения надежности НПФ является фундаментальным выводом по результатам обсуждения Стратегии развития пенсионной системы и вопросов развития

финансовых и страховых рынков, создания международного финансового центра и улучшения инвестиционного климата в Российской Федерации,

В числе мероприятий по повышению надежности НПФ в указанных документах отмечены:

- повышение требований к минимальному размеру собственных средств НПФ и качеству составляющих их активов, а также создание многоуровневой системы гарантий сохранности, включая систему объединенных гарантийных фондов;
- повышение эффективности деятельности НПФ и других институтов коллективного инвестирования на основе гарантирования пенсионных накоплений, совершенствования регулирования и пруденциального надзора;
- повышение прозрачности институтов, участвующих в формировании пенсионных накоплений (совершенствование порядка раскрытия информации);
- введение обязательного участия НПФ в саморегулируемых организациях;
- совершенствование организационно-правовой формы НПФ;
- создание современной системы управления рисками;
- создание эффективной системы контроля за инвестированием пенсионных накоплений за счет внедрения качественных характеристик и стандартов при осуществлении указанной деятельности;
- расширение перечня инструментов инвестирования пенсионных накоплений.

2.2.1. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВОЙ ФОРМЫ НПФ

Развитие системы НПФ, стремительный рост размеров средств, находящихся в их распоряжении, требуют совершенствования организационно-правовой формы НПФ в целом, повышения качества деятельности фондов, снижения издержек, расширения возможностей привлечения инвестиционных ресурсов, необходимых для развития НПФ.

Федеральным законом от 28.12.2013 г. № 410-ФЗ предусмотрено создание новых НПФ в форме акционерных обществ и преобразование НПФ, действующих в форме некоммерческих организаций, в форму акционерного пенсионного фонда (АПФ).

Реорганизация НПФ может осуществляться либо путем преобразования в АПФ, либо путем выделения некоммерческого пенсионного фонда с одновременным преобразованием его в АПФ, причем эта реорганизация не требует согласования уполномоченного антимонопольного органа на такую реорганизацию.

2.2.2. СОЗДАНИЕ СОВРЕМЕННОЙ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Развитие риск-менеджмента, его внедрение в практику постоянной деятельности НПФ является первоочередным условием повышения надежности деятельности НПФ.

Федеральным законом от 28.12.2013 г. № 410-ФЗ введена обязанность НПФ «организовать систему управления рисками, связанными с осуществляемой им деятельностью по НПО и ОПС, в соответствии с требованиями, установленными Банком России, в том числе мониторинг, измерение и контроль за инвестиционными рисками и рисками, связанными со смертностью и половозрастной структурой участников и застрахованных лиц».

Банком России эти требования к системе управления рисками до настоящего времени не сформулированы.

В то же время при рассмотрении Банком России ходатайства НПФ о вынесении заключения о его соответствии требованиям к участию в системе гарантирования прав застрахо-

ванных лиц наличие в фонде системы управления рисками является одним из условий вынесения Банком России положительного заключения.

Положением от 24.11.2014 г. № 441-П «Об оценке соответствия деятельности НПФ требованиям к участию в системе гарантирования прав застрахованных лиц» установлены, среди прочих, и требования к системе внутреннего контроля и системе управления рисками.

В апреле 2015 г. Банк России опубликовал проект указания «Об отдельных требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда». Данный проект направлен на реализацию положений статьи 14 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах», обязывающих НПФ соблюдать установленные Банком России требования к организации системы управления рисками.

Проектом указания определяется понятие существенных рисков, предъявляются требования к утверждению фондом внутренних документов, содержащих порядок идентификации существенных рисков и перечень идентифицированных существенных рисков.

В отсутствие нормативных документов регулятора Общим собранием НАПФ 29 июня 2012 года был принят в качестве рекомендуемого комплекс стандартов по риск-менеджменту.

Основные положения стандартов управления рисками НПФ направлены на унификацию практики риск-менеджмента на российском пенсионном рынке, повышение прозрачности НПФ и рост доверия к ним.

Стандарты также призваны решить задачу обеспечения специалистов и руководителей НПФ методологическими материалами для построения системы риск-менеджмента.

Принятые изменения законодательства по вопросам деятельности НПФ вызвали потребность в доработке стандартов.

Рабочая группа по разработке стандарта риск-менеджмента в НПФ подготовила и провела рабочее обсуждение новой редакции стандарта. Проект стандарта одобрен Советом НАПФ. Решением Совета на Общее собрание НАПФ выносятся вопрос об утверждении Стандарта по риск-менеджменту.

В то же время, проведенные обсуждения выявили настоятельную потребность в нормативном акте Банка России по вопросам организации системы управления рисками, связанными с осуществляемой НПФ деятельностью по НПО и ОПС.

Развитие риск-менеджмента в фондах и одновременно переход к риск-ориентированному государственному контролю за деятельностью негосударственных пенсионных фондов должны стать и существенным фактором роста доверия к ним населения, инвесторов и органов власти.

2.2.3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕХАНИЗМА ИНВЕСТИРОВАНИЯ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ, РАСШИРЕНИЕ ПЕРЕЧНЯ ИНСТРУМЕНТОВ ИНВЕСТИРОВАНИЯ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ

Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» определяет общие требования к инвестированию средств пенсионных накоплений. При этом Банк России вправе устанавливать дополнительные ограничения на инвестирование указанных средств.

До установления дополнительных ограничений Банк России рекомендовал пенсионным фондам при инвестировании пенсионных накоплений руководствоваться подходами, предусмотренными постановлениями Правительства Российской Федерации от 30.06.2003 № 379 и от 13.12.2006 г. № 761.

25 декабря 2014 года Банк России утвердил Положение № 451-П, которым вводятся дополнительные ограничения на инвестирование средств пенсионных накоплений НПФ, осуществляющими обязательное пенсионное страхование.

Положение установило дополнительные требования к структуре портфеля путем введения ограничений на инвестирование в активы одного лица или группы лиц. Для этих целей вводится понятие «группа связанных юридических лиц», под которым понимаются юридические лица, являющиеся основными и дочерними обществами или преобладающими и зависимыми обществами.

Согласно Положению, начиная с 1 июля 2015 года, ценные бумаги, выпущенные или обеспеченные поручительством либо гарантией одного юридического лица (группы связанных юридических лиц), денежные средства на банковских депозитах и на счетах в таком юридическом лице (лицах, входящих в группу связанных юридических лиц-кредитных организаций) должны составлять не более 25 процентов общей стоимости портфеля НПФ. Акции таких юридических лиц, облигации и банковские депозиты с оставшимся сроком более трех месяцев должны составлять не более 15 процентов инвестиционного портфеля фонда. Облигации кредитных организаций и иных эмитентов, входящих в банковские группы, с оставшимся сроком погашения более трех месяцев и депозиты с оставшимся сроком более трех месяцев должны составлять не более 40 процентов инвестиционного портфеля фонда.

Банком России определен перечень паев (акции, доли) иностранных инвестиционных фондов. К ним относятся крупнейшие зарубежные биржевые фонды (ETF), инвестиционная стратегия которых предполагает реплицирование (повторение доходности) индексов S&P500, FTSE, MSCI.

Кроме того, изменен порядок определения кредитного рейтинга.

Ранее при установлении требований к рейтингам для целей регулирования деятельности пенсионных фондов использовались рейтинги трех рейтинговых агентств: Fitch-Ratings, Standard & Poor's и Moody's Investors Service.

Теперь рейтинговое агентство определяется решением Совета директоров Банка России. Для инвестирования пенсионных накоплений ценная бумага должна быть включена в котировальный список высшего уровня как минимум одной российской биржи. Выпуску субординированных облигаций, ценных бумаг должен быть присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России. В отсутствие рейтинга выпуска учитывается рейтинг эмитента.

2.2.4. ФОРМИРОВАНИЕ СИСТЕМЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА НА ОСНОВЕ ПРИНЦИПОВ МСФО

Банк России проводит работу по переводу некредитных финансовых организаций на единый план счетов (ЕПС), базирующийся (с учетом отраслевой специфики) на банковском плане счетов, Отраслевых стандартах бухгалтерского учета (ОСБУ), а также на бухгалтерской (финансовой) отчетности, разработанным в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

График перехода на единый план счетов, основанный на МСФО, предусматривает для НПФ:

- в I квартале 2015 года — представление рынком регулятору детальных планов по переходу на ЕПС и отраслевые счета, основанные на МСФО;
- во II квартале 2015 года — рассмотрение и утверждение регулятором планов перехода;
- в III–IV кварталах 2015 года — осуществление плана мероприятий и подготовку к индикативному переходу;
- в течение 2016 года — индикативный переход на единый план счетов и ЕПС и стандарты учета, основанные на МСФО;

- с 2017 года — полный переход на стандарты учета, основанные на МСФО.

Предполагается, что по итогам проводимой работы будут реализованы новые принципы бухгалтерского учета и получены следующие результаты:

- план счетов в совокупности с необходимыми дополнительными аналитическими разрезами, который позволит составить бухгалтерскую (финансовую) отчетность, соответствующую требованиям МСФО и учитывающую специфические операции участников рынка;
- бухгалтерская (финансовая) отчетность на «соло» основе, консолидированная по группе и соответствующая требованиям МСФО;
- единая структура и сквозная нумерация плана счетов для всех НФО;
- разрезы в аналитическом учете должны быть основаны на требованиях МСФО и использоваться для составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, статистической отчетности и отчетности в целях надзора;
- отраслевые стандарты бухгалтерского учета в части обязательств и резервов, формируемых страховыми организациями и пенсионными фондами, будут основаны на требованиях МСФО;
- отраслевые стандарты бухгалтерского учета по неспецифическим операциям для не-кредитных финансовых организаций должны быть основаны на требованиях МСФО.

Одновременно с переходом на Единый план счетов и внедрением пятилетнего периода для оценки и разнесения по счетам застрахованных лиц результатов инвестирования пенсионных накоплений появляется возможность решить застарелую проблему разнесения по итогам календарного года на счета застрахованных лиц как положительного, так и отрицательного инвестиционного результата.

Принимаемые меры не только укрепляют права застрахованных лиц, поскольку обеспечивают для них более высокую доходность, но и способствуют решению вопроса привлечения в экономику страны реальных «длинных денег».

2.3. ФОРМИРОВАНИЕ СИСТЕМЫ ГАРАНТИРОВАНИЯ ПРАВ ЗАСТРАХОВАННЫХ ЛИЦ В ОБЯЗАТЕЛЬНОМ ПЕНСИОННОМ СТРАХОВАНИИ

Задача возмещения недостающих средств в случае, если сумма пенсионных накоплений застрахованного лица, учтенных на пенсионном счете накопительной части трудовой пенсии, меньше общей суммы поступлений, подлежащих учету на пенсионном счете накопительной части трудовой пенсии за весь период формирования пенсионных накоплений, была поставлена еще при принятии Федерального закона от 30 ноября 2011 г. № 360-ФЗ «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений».

Вопросы формирования соответствующей системы определены Федеральным законом 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», целью которого является обеспечение прав и законных интересов застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации, обеспечение установленного минимального объема пенсионных накоплений застрахованного лица.

Пенсионные накопления застрахованных лиц, заключивших договор об ОПС с НПФ, имеющим лицензию на день вступления в силу закона о гарантировании прав застрахованных лиц, подлежат гарантированию со дня постановки НПФ на учет в системе.

Фонды-участники, получившие положительное заключение Банка России в течение 2014 года, вносятся Агентством в реестр фондов-участников с 1 января 2015 года.

Участие в системе гарантирования пенсионных накоплений обязательно для всех страховщиков, занимающихся ОПС. В систему войдут лишь те НПФ, в отношении которых Банком России будет принято положительное заключение о соответствии фонда требованиям к участию в системе гарантирования прав застрахованных лиц.

Законом предусмотрена двухуровневая система гарантирования накоплений:

- формируемые каждым страховщиком резервы по ОПС;
- фонд гарантирования пенсионных накоплений, формируемый Агентством по страхованию вкладов.

Введение системы гарантирования существенно увеличивает нагрузку на НПФ. Однако заявленная цель системы — обеспечение прав и законных интересов застрахованных лиц в системе ОПС при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений — позволит существенно повысить заинтересованность граждан в формировании пенсионных накоплений. И в этом смысле ее введение является большим шагом вперед в развитии накопительной составляющей пенсии.

2.4. ВОПРОСЫ ВЫБОРА СПОСОБА И МЕСТА ФОРМИРОВАНИЯ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ И ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЕЙСТВИТЕЛЬНОГО ВОЛЕИЗЪЯВЛЕНИЯ ГРАЖДАН ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ВЫБОРА

С 1 января 2015 года нынешние трудовые пенсии со страховой и накопительной частями разделяются на страховые пенсии и накопительную пенсию. В соответствии с Федеральным законом от 4.12.2013 г. № 351-ФЗ застрахованному лицу до 31 декабря 2015 года предоставляется право выбора: продолжать формировать накопительную пенсию или передать все средства, которые ранее направлялись на формирование накопительной части трудовой пенсии, полностью на формирование страховой пенсии.

Меняется порядок уплаты страхователями взносов на ОПС. Работодатели будут вносить их по общему тарифу без разделения на взносы на страховую и накопительную пенсии. Учитывать средства, предназначенные для финансирования накопительной пенсии, будет Пенсионный фонд России, исходя из данных индивидуального (персонифицированного) учета в соответствии с вариантом пенсионного обеспечения, выбранного физическим лицом.

В течение 2013 года в ПФР поступило 18,1 млн. заявлений граждан на перевод пенсионных накоплений из одной организации в другую. Кроме того, 2,48 млн. заявлений о переходе из ПФР в НПФ было подано одновременно со вступлением застрахованного лица в Программу государственного софинансирования. Такое количество заявлений является беспрецедентно высоким. Число поданных в 2013 году заявлений оказалось равным числу заявлений, поданных за все три предыдущих года.

Следует обратить внимание на значительный объем отказов со стороны ПФР в удовлетворении заявлений граждан.

Отказ в удовлетворении заявлений о выборе способа формирования пенсионных накоплений является самым распространенным нарушением прав застрахованных лиц. При этом самым удивительным является то, что это нарушение прав вполне укладывается в действующее законодательство, поскольку все основания для отказа формально им предусмотрены.

Главной причиной отказов стала плохая информированность граждан о месте формирования ими пенсионных накоплений. В числе отказов в удовлетворении заявлений нема-

ло отказов относится и к случаям, когда предыдущий НПФ присоединился к другому НПФ, а также к случаям, когда у фонда, в котором застрахованное лицо формировало пенсионные накопления, была аннулирована лицензия и его средства были переведены в ПФР. При этом во всех этих случаях застрахованное лицо не было уведомлено о внесении соответствующего изменения в Единый реестр застрахованных лиц.

С 1 января 2014 года действует новый порядок перевода накоплений из Пенсионного фонда России в НПФ (заявление можно подать только лично в отделение ПФР или заверив документ у нотариуса).

Такое ограничение по способам перевода накоплений существенно усложнило для застрахованных лиц процедуру выбора. Однако новый порядок не уменьшил интерес застрахованных лиц к формированию пенсионных накоплений. В 2014 году 4,66 миллиона застрахованных лиц подали заявления о выборе способа формирования пенсионных накоплений. При этом 92,7% из них подали заявления о переходе из ПФР в НПФ или о переходе из одного НПФ в другой.

Важнейшим элементом предложений НАПФ, направленных на защиту интересов застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования, является предложение о переводе накопительной части пенсии и заключении договора об ОПС в электронной форме через Единый портал государственных и муниципальных услуг (ЕПГУ). Такая форма подачи заявлений позволит избежать любых форм махинаций, поскольку гражданин все сделает сам с использованием электронно-цифровой подписи и без посредников.

В результате осуществленных в последнее время изменений в законодательстве о формировании накопительной части трудовой пенсии образовался ряд противоречий в нормативном регулировании этого вопроса.

Федеральным законом от 28.12.2013 г. № 410-ФЗ введены три вида заявлений застрахованного лица о переходах застрахованного лица к новому страховщику:

- в году, следующем за годом, в котором истекает пятилетний срок с года подачи такого заявления;
- о долгосрочном переходе в году, следующем за годом подачи такого заявления;
- уведомление о замене выбранного им страховщика по ОПС.

Формы указанных заявлений должны утверждаться Пенсионным фондом России, однако до настоящего времени этого не сделано.

Это означает, что для реализации возможности подачи всех заявлений, связанных с формированием и инвестированием средств пенсионных накоплений, необходимо, в первую очередь, привести все нормативные правовые акты в соответствие с положениями законодательства.

2.5. РАЗВИТИЕ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

В принятой Стратегии развития пенсионной системы России впервые поставлены количественные ориентиры для отдельных составляющих пенсионного обеспечения:

- среднее значение коэффициента замещения для обязательного пенсионного страхования — 40%;
- для корпоративного пенсионного обеспечения — 15%;
- для частных пенсий, формируемых работниками (физическими лицами), — 5%.

Негосударственные пенсии позволяют гибко учитывать отраслевые и территориальные особенности, а также индивидуальные запросы, ожидания и возможности граждан при определении суммарного уровня материального обеспечения по окончании трудовой деятельности.

НПО в России исторически развивается в направлении преимущественного развития корпоративных пенсионных систем. Около 80% всех пенсионных взносов по НПО, вносимых в НПФ, поступают по договорам с юридическими лицами.

Важнейшим условием дальнейшего развития НПО является заинтересованное отношение государства, работодателей и профсоюзов к формированию корпоративных пенсионных систем на принципах социального партнерства.

Серьезный толчок развитию корпоративных пенсионных программ способно дать реформирование института досрочных пенсий. Заявленные в Стратегии развития пенсионной системы России альтернативные (по отношению к выплате пенсий по пенсионным договорам досрочного негосударственного пенсионного обеспечения) варианты дополнительных социальных гарантий, таких как выплаты компенсационного характера в виде добавок к заработной плате и дополнительное страхование на случай риска возможной утраты заработка вследствие досрочной потери профессиональной трудоспособности, существенно повышают требования к организации досрочных корпоративных пенсионных программ, простоте и надежности их построения, привлекательности для работников предприятий.

Инициативная рабочая группа при Минтруде России с участием представителей НАПФ, общероссийских отраслевых объединений работодателей и крупнейших НПФ подготовила Концепцию развития досрочного негосударственного пенсионного обеспечения (ДНПО), направленную на устранение проблем законодательства о досрочных пенсиях. Данные для разработки этой концепции, относящиеся к 2013–14 годам, предоставил Пенсионный фонд России. Концепция была одобрена Бюро Правления РСПП и Экспертным советом Комитета Госдумы по финансовым рынкам. Существенные замечания представили профильные ведомства — Минфин и Минэкономразвития. Основные положения Концепции были озвучены также на Сочинском форуме в сентябре 2014 года.

Развитие досрочного НПО способно существенно повысить интерес и к другим формам НПО, прежде всего к корпоративным пенсионным программам, где НПО является инструментом кадровой политики. В этих программах идет непрерывная работа с трудовыми коллективами, профсоюзами, объединениями работодателей. Весь этот процесс закреплён в коллективных договорах и отраслевых соглашениях, что ждет и досрочное НПО.

НАПФ исходит из того, что перелом в развитии НПО невозможен без реализации предусмотренных антикризисным планом Правительства активизации экономического роста, поддержки отдельных отраслей и обеспечения социальной стабильности, которая способна стимулировать корпоративные пенсионные программы на новых предприятиях без создания неоднократно упоминавшихся 25 миллионов высокоэффективных рабочих мест.

2.6. ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

ПЕНСИОННЫХ СРЕДСТВ

Повышение эффективности инвестирования пенсионных средств является важнейшей задачей развития накопительной составляющей пенсионной системы России и всегда находилось в центре деятельности НАПФ.

Предложения НАПФ, поддержанные РСПП, относятся к трем основным направлениям, предусматривающим повышение надежности, доходности инвестиций и обеспечение экономики «длинными деньгами».

Повышению доходности при инвестировании пенсионных накоплений должно способствовать:

- включение в перечень инструментов, доступных для инвестирования пенсионных накоплений, облигаций государственных корпораций, акций высоконадежных компаний, по формальным причинам не входящим в настоящий момент в котировальный список А1 (например, ОАО Газпром, ОАО ГМК Норильский никель, ОАО «Сургутнефтегаз»);

- внесение в законодательство изменений, предоставляющих НПФ реальную, а не «бумажную» возможность использовать производные финансовые инструменты, направленные на ограничение рисков;

- снятие ограничений на приобретение ценных бумаг эмитентов, аффилированных со специализированным депозитарием пенсионного фонда;

- снятие ограничений на суммарный размер денежных средств в рублях на счетах в кредитных организациях; депозитов в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте в кредитных организациях; иностранной валюты на счетах в кредитных организациях.

Повышению доходности размещения пенсионных резервов должно способствовать, в частности:

- снятие требования по предельному объему сделок, совершаемых в течение квартала, к сделкам РПС (сейчас не более 20 % от СЧА);

- увеличение доли закрытых паевых инвестиционных фондов, предназначенных для квалифицированных инвесторов, до 25 %;

- добавление в список активов, которые могут составлять пенсионные резервы фонда текущих (до востребования) обезличенных металлических банковских счетов;

- разрешение обратных сделок РЕПО при условии их совершения на бирже.

Россия испытывает острую потребность в развитии и модернизации инфраструктурных объектов, затраты на которые до 2030 года оцениваются более чем в 100 млрд. рублей. Принимая во внимание социальную значимость этих объектов инвестирования с точки зрения текущих потребностей (обеспечение функционирования государственных институтов, создание рабочих мест, востребованность производства и т.п.), а также важность развития национальной экономики и улучшения качества жизни населения (строительство и реконструкция дорог, путей сообщения, сетей передачи электроэнергии, аэропортов, образовательных учреждений, больниц и иных инфраструктурных объектов), государство и частный капитал должны объединять свои усилия для достижения указанных целей.

Развитие инструментария вложений, изменение условий и порядка их размещения в целях получения большей доходности и обеспечение надежности подобных инвестиций позволили бы существенно повысить объем вложений НПФ в реальную экономику.

В отличие от обычного проектного финансирования, при инвестировании пенсионных средств должен быть обеспечен гарантированный возврат средств, поскольку речь идет о будущей пенсии. Желательно иметь государственные гарантии по каждому инвестиционному проекту, учитывая социальный характер вложений. Вся процедура участия средств пенсионных накоплений в инфраструктурных облигациях должна быть максимально подробно прописана на законодательном уровне. В качестве инвестиционных инструментов не исключены и ЗПИФы, но при инвестировании в них также следует учитывать соответствующие рыночные риски, которые обязана страховать жесткая система риск-менеджмента фондов.

2.7. ПОВЫШЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ ГРАЖДАН

В числе вопросов развития НПО и ОПС в увязке с другими вопросами развития пенсионной системы Стратегией долгосрочного развития пенсионной системы России предусмотрено повышение финансовой грамотности населения.

Службой Банка России по защите прав потребителей финансовых услуг и миноритарных акционеров инициировано:

- проведение обобщения, стандартизации и координации программ в области финансовой грамотности, осуществляемых на территории Российской Федерации;
- организация и проведение Всероссийского конгресса «Финансовое просвещение граждан».

НАПФ крайне заинтересована в повышении финансовой (прежде всего, пенсионной) грамотности населения и выразила готовность к сотрудничеству с Банком России по защите прав потребителей финансовых услуг и миноритарных акционеров по вопросам повышения финансовой грамотности населения.

Ранее (в 2008 году) НАПФ в координации с Всемирным банком были подготовлены предложения по Национальной Программе повышения финансовой грамотности населения. Предложениями было определено, что Программа будет включать 4 основных компонента:

1. Содействие в разработке политики повышения финансовой грамотности и развития финансового образования;
2. Программы повышения финансовой грамотности и финансового образования;
3. Защита прав потребителей в сфере финансовых услуг;
4. Реализация проекта, мониторинг и оценка результатов.

Предложения НАПФ и Всемирного банка включают также пункты по содержанию конкретных учебных программ и кампаний для различных целевых групп населения. Порядок дальнейшей реализации Программы должен был определяться Минфином России.

III Совершенствование взаимодействия НАПФ с государственными и общественными органами

Вопросы взаимодействия с федеральными органами государственной власти, органами власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления и их совершенствование являются важнейшей составляющей деятельности Ассоциации. НАПФ использовала все доступные формы совместной работы над проектами законов, правовых и нормативных документов в сфере негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования.

Представители НАПФ участвовали в составе ведомственных и вневедомственных рабочих групп и комиссий, в числе которых:

- межведомственная рабочая группа Минфина России по совершенствованию законодательства РФ в сфере регулирования деятельности НПФ;
- комитет РСПП по развитию пенсионных систем и социальному страхованию;
- проектный центр Открытого Правительства;
- общественный совет при Минфине России;
- экспертный совет по негосударственным пенсионным фондам и инвестированию средств пенсионных накоплений при Комитете Государственной Думы РФ по финансовому рынку;
- российская трехсторонняя комиссия;
- межведомственная рабочая группа при Минфине России;
- группа «НПФ» по подготовке стратсессии по КПЭ регулятора финансового рынка при Аналитическом центре «Форум»;

- совет финансового рынка;
- антикоррупционная хартия российского бизнеса;
- общественный совет при ПФР;
- совет при Банке России.

Их список в апреле 2015 года пополнился Рабочей группой по проекту федерального закона «О саморегулируемых организациях в сфере финансовых рынков» при Комитете Государственной Думы по финансовому рынку.

НАПФ и ее члены являлись организаторами или принимали участие в проводимых на других площадках коллективных обсуждениях и обмене мнениями по актуальным вопросам развития пенсионной системы, куда приглашались представители профильных министерств, ведомств и организаций.

Из числа наиболее значимых можно назвать:

- Общероссийскую конференцию «Пенсионная система России в свете современного законодательства; текущие вопросы и перспективы развития» (2–3 октября 2014 г. в Ханты-Мансийске);
- Петербургские международный экономический (2014 г.) и международный юридический (2015 г.) форумы;
- Международный инвестиционный форум Сочи-2014;
- II Всероссийский конгресс «Финансовое просвещение граждан». Банк России, г. Анапа;
- Семинар «Проблемы и перспективы развития пенсионной системы РФ». УК «КапиталЪ», Крым;
- Гайдаровский форум (14 января 2015 г.);
- VI Пенсионный конгресс (13 марта 2015 г.).

С участием НАПФ продолжалась работа над проектами, их согласование и принятие ряда важных для дальнейшей деятельности НПФ федеральных законов, постановлений Правительства Российской Федерации и указаний Банка России.

По широкому спектру вопросов за отчетный период НАПФ подготовлено и направлено адресатам свыше 100 письменных обращений и ответов.

Совет НАПФ был вынужден сделать ряд официальных заявлений в адрес Президента России В. В. Путина и Председателя Правительства Д. А. Медведева, в которых излагал свою позицию по вопросам дальнейшего развития пенсионной системы и возможных негативных последствий принятия поспешных решений, особенно в том, что касается отказа от обязательных пенсионных накоплений.

IV Участие фондов в деятельности НАПФ. Информационное взаимодействие членов Ассоциации и аппарата НАПФ

Основными формами участия НПФ в деятельности Ассоциации являются:

- работа в комитетах, комиссиях и рабочих группах;
- участие в обсуждении и комментировании проектов законов и других нормативных документов, проектов обращений НАПФ в органы государственной власти, стандартов и других нормативных документов Ассоциации;
- инициативная постановка вопросов для обсуждения комитетами и комиссиями, Советом НАПФ или всеми членами Ассоциации;

- реакция на запросы о предоставлении информации, необходимой для оценки состояния отдельных сторон деятельности фондов, для подготовки законопроектов или обращений в органы государственной власти.

В работе комитетов, комиссий и рабочих групп принимают участие 187 человек от 35 фондов-членов НАПФ и 6 представителей УК и спецдепозитариев.

В наибольшей степени в комитетах, комиссиях и рабочих группах представлены следующие фонды: ОАО НПФ «Социальное развитие», НПФ «Благосостояние», НПФ «Лукойл-Гарант», НПФ «Европейский пенсионный фонд» (ЗАО), АО МНПФ «Большой», ОАО НПФ «Первый Русский Пенсионный Фонд», ЗАО «Национальный НПФ», ЗАО НПФ «Промагрофонд», ОАО НПФ «СтальФонд», ЗАО «НПФ Сбербанк», ОАО «НПФ электроэнергетики», НПФ «Сургутнефтегаз».

В значительной степени активизации постановки и обсуждения вопросов, представляющих интерес для всех членов НАПФ, и оперативного сбора способствует система рассылок, позволяющая, с одной стороны, оперативно доводить до всех членов Партнерства или отдельных групп пользователей материалы, освещающие деятельность Ассоциации, а с другой — оперативно получать реакцию членов Ассоциации на поставленные вопросы. Только в течение истекшего года была проведена 391 соответствующая информационная рассылка.

Аппаратом НАПФ получено и проанализировано 44 акта о проведенных Банком России проверках НПФ-членов НАПФ.

В отчетном периоде 150 работников организаций-членов НАПФ были награждены почетными знаками и благодарностями НАПФ, 3 человека — ведомственными наградами Минтруда России.

Основными участниками проводимых в НАПФ дискуссий являются ОАО НПФ «Социальное развитие», НПФ «Благосостояние», НПФ «Лукойл-Гарант», НПФ «Европейский пенсионный фонд» (ЗАО), АО МНПФ «Большой», ОАО НПФ «Первый Русский Пенсионный Фонд», ЗАО «Национальный НПФ», ЗАО НПФ «Промагрофонд», ОАО НПФ «СтальФонд», ЗАО «НПФ Сбербанк», ОАО «НПФ электроэнергетики», НПФ «Сургутнефтегаз» (на их долю приходится большинство реакций на рассылки и уведомления).

Эти и многие другие НПФ активно участвуют в обсуждении и комментировании проектов законов и других нормативных документов, проектов обращений НАПФ в органы государственной власти, ставят вопросы для обсуждения комитетами, комиссиями и рабочими группами, Советом НАПФ или всеми членами Ассоциации.

В то же время у 11 НПФ-членов НАПФ участие в работе Ассоциации ограничивается исключительно уплатой членских взносов.

V Работа комитетов и комиссий НАПФ в отчетном периоде

КОМИССИЯ ПО КОНТРОЛЮ ИСПОЛНЕНИЯ ЧЛЕНАМИ НАПФ ПРАВИЛ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ЭТИКИ ЧЛЕНОВ НАПФ

В отчетном периоде по поручениям Совета НАПФ Комиссия по контролю исполнения членами НП НАПФ Правил профессиональной этики (Комиссия) рассмотрела обращения ряда НПФ, которые, в основном, касались вопросов работы агентской сети.

По жалобе НПФ «Образование» в адрес НПФ КИТ Финанс Комиссии удалось сблизить позиции сторон по существу жалобы на действия агентов НПФ КИТ Финанс. Последнему рекомендовано принять дополнительные меры по обеспечению надлежащей работы агентов.

При этом Комиссия посчитала целесообразным рекомендовать всем фондам-членам НАПФ при возникновении спорных ситуаций принимать усилия к их урегулированию путем проведения совместных переговоров до обращения с жалобами и заявлениями в НАПФ. Одновременно Комиссия сочла необходимым, чтобы при исполнении договоров фонды требовали от агентов (субагентов) соблюдения Правил профессиональной этики, действующих в Партнерстве.

По обращению ЗАО НПФ «Стройкомплекс» в связи с действиями ОАО «НПФ электроэнергетики» Комиссия отметила, что последний допустил предоставление третьим лицам сведений об ЗАО НПФ «Стройкомплекс», не соответствующих действительности, что не согласуется с положениями Правил профессиональной этики.

В адрес ОАО «НПФ электроэнергетики» на заседании Комиссии принято решение, в соответствии с которым фондом реализованы меры в целях нормализации ситуации.

В свою очередь ОАО «НПФ электроэнергетики» обратился с жалобой на нарушения НПФ «Европейский пенсионный фонд» (ЗАО) Правил профессиональной этики, которые затрагивают интересы ОАО «НПФ электроэнергетики». В связи с этим Комиссия провела проверку, результаты которой рассмотрены на ее заседании.

Комиссия обратила внимание НПФ «Европейский пенсионный фонд» (ЗАО) на недопустимость нарушения в его деятельности принципов (правил) профессиональной этики в отношениях между членами Партнерства, включая вопросы добросовестной конкуренции. Вместе с тем, Комиссия не ограничилась рассмотрением итогов проверки НПФ «Европейский пенсионный фонд» (ЗАО) и установила для него контрольный шестимесячный срок, в течение которого появление аналогичных жалоб может послужить основанием для применения мер дисциплинарной ответственности.

В качестве позитивного обстоятельства следует отметить, что уже в ходе проверки НПФ «Европейский пенсионный фонд» принял меры по устранению допущенных нарушений. В этих целях фондом оперативно разработан предметный комплексный план.

КОМИТЕТ ПО РАЗВИТИЮ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬНОГО ПЕНСИОННОГО СТРАХОВАНИЯ

В отчетном периоде Комитетом рассмотрены следующие вопросы:

- О введении системы гарантирования прав участников системы негосударственного пенсионного обеспечения;
- О формировании оптимальной системы мотивации субъектов отношений по инвестированию пенсионных накоплений;
- О целесообразности перевода обязательных отношений по ОПС в добровольный формат;
- О выделении средств из бюджета Ассоциации на подготовку концепции (стратегии) развития негосударственных пенсионных фондов на среднесрочную перспективу.

Предложения Комитета учтены при принятии Советом НП «НАПФ» 12 марта 2015 г. «Позиции Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов (НАПФ) о целесообразности сохранения накопительного компонента в системе обязательного пенсионного страхования и невозможности его перевода в формат негосударственного пенсионного обеспечения».

КОМИТЕТ ПО ВОПРОСАМ БУХУЧЕТА И НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ

В течение 2015 года Комитет по вопросам бухучета и налогообложения деятельности негосударственных пенсионных фондов выполнил следующие работы:

1. Экспертиза проектов законодательных и нормативных документов:
— Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах» от 07.05.1998 г. № 75-ФЗ;
— Отраслевых стандартов бухгалтерского учета (ОСБУ), разработанных Банком России и вынесенных последним на рассмотрение общественности.

2. Участие в проводимых Банком России обсуждениях проектов отраслевых стандартов по бухгалтерскому учету в НФО.

3. Подготовка и направление в Банк России предложений по результатам экспертизы проектов документов и встреч с представителями Банка России:

— о спорных вопросах, касающихся подготовки бухгалтерской отчетности акционерных НПФ и отражения части дохода от размещения пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений за 2014 год, направляемых на покрытие расходов Фонда;

— о подготовке силами НАПФ проекта типовой учетной политики НФО, разработанной на основе новых проектов нормативных актов Банка России, устанавливающих единый план счетов и отраслевые стандарты бухгалтерского учета для НФО;

— план мероприятий по реализации негосударственными пенсионными фондами перехода с 1 января 2017 года на новый план счетов и новые отраслевые стандарты.

4. Рассмотрение и подготовка предложения по плану проекта отраслевого стандарта «О порядке бухгалтерского учета операций, связанных с осуществлением договора доверительного управления имуществом».

5. Подготовка и направление письма НАПФ в Национальную лигу управляющих по вопросам, касающимся отражения в бухгалтерском учете НПФ и УК операций по доверительному управлению. В соответствии с этим письмом 31 марта 2015 г. состоялась встреча представителей НАПФ и НЛУ по данному вопросу.

Комитет рассматривал и отвечал на запросы НПФ-членов НАПФ, а также обсуждал вопросы и вносил предложения по проблемам, которые косвенно затрагивают вопросы бухгалтерского учета и налогообложения.

Кроме того, комитет подготовил к рассмотрению предложение по внесению изменений в Федеральный закон «О консолидированной финансовой отчетности» № 208-ФЗ с экономическим обоснованием в целях синхронизации для НПФ начала применения МСФО и ОСБУ. Предложено внести изменения в Федеральный закон № 208-ФЗ с указанием, что начало применения МСФО для НПФ — это 01 января 2017 года, а не 01 января 2015 года (как сейчас указано в ст. 2 данного Закона).

КОМИТЕТ ПО ВОПРОСАМ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НПФ

За истекший период Комитетом было проведено два заседания.

В рамках поручений НАПФ подготовлены предложения по проектам Указания Банка России: «Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего обязательное пенсионное страхование, дополнительных требований к кредитным организациям, в которых размещаются (инвестируются) средства пенсионных накоплений и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, а также к управляющим компаниям, осуществляющим инвестирование средств пенсионных накоплений, переданных им в доверительное управление Пенсионным фондом Российской Федерации» и «О порядке расчета результатов инвестирования средств пенсионных накоплений».

Разработаны предложения, направленные на расширение перечня активов, разрешенных для инвестирования средств негосударственных пенсионных фондов.

Предложения и обоснования включали, в том числе, вопросы, связанные с инвестированием средств негосударственных пенсионных фондов в субординированные облигации и депозиты банков, стимулированием инвестиций в инфраструктурные проекты, повышением доходности и надежности инвестиций.

АКТУАРНЫЙ КОМИТЕТ

Все три проведенные заседания Комитета были посвящены проекту постановления Правительства Российской Федерации «Об утверждении методики оценки ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии».

Комитетом были подготовлены замечания о том, что период выплаты накопительной пенсии, утвержденный Федеральным законом № 424-ФЗ «О накопительной пенсии», создает риски устойчивости негосударственных пенсионных фондов, так как не учитывает половую структуру, фактическую смертность и динамику ожидаемой продолжительности жизни. Все это может привести к дефициту средств НПФ, отраженному в отчетности за 2016 год.

Для устранения указанных недостатков определения периода выплаты пенсии, по мнению Комитета, целесообразно учитывать тренд продолжительности жизни граждан (по данным Росстата) и определять период выплаты для каждой половозрастной категории (отдельно по мужчинам и женщинам по возрастам в годовой разбивке).

После рассмотрения доработанного проекта постановления Комитет постановил поддержать его в целом, отметив при этом недостаточный учет в проекте ожидаемой продолжительности жизни реального поколения граждан Российской Федерации. Отмечено также, что ожидаемую продолжительность предстоящей жизни в проекте постановления достаточно учитывать с точностью до одного десятичного знака после запятой.

ЮРИДИЧЕСКАЯ КОМИССИЯ

За период с июня 2014 года по апрель 2015 года Юридической комиссией было проведено девять заседаний, из них четыре во второй половине 2014 года и пять в январе–апреле 2015 года. Заседания Комиссии проводились реже, чем в предыдущие отчетные периоды, в связи с занятостью членов Комиссии в процессах акционирования фондов и их вступления в систему гарантирования прав застрахованных лиц.

В указанный период Комиссией проделана следующая работа.

По поручению Совета НАПФ рассмотрен вопрос о законодательном решении вопроса об отраженных в 2009 году на пенсионных счетах накопительной части страховой пенсии застрахованных лиц отрицательных результатах инвестирования средств пенсионных накоплений за 2008 год. Подготовлены предложения по внесению изменений в статью 11 Федерального закона от 28 декабря 2013 года № 410-ФЗ.

Подготовлены предложения по совершенствованию законодательства о негосударственных пенсионных фондах для представления в Экспертный совет при Комитете Государственной Думы по финансовым рынкам.

Подготовлены предложения по внесению изменений в Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма» по инициативе ОАО «НПФ электроэнергетики» и ОАО «Ханты-Мансийский НПФ».

Рассмотрен запрос Комитета НАПФ по бухгалтерскому учету и налогообложению по вопросам налоговых рисков, возникающих для акционированных НПФ. По запросу Комитета подготовлено заключение.

Рассмотрен проект стандарта НАПФ о порядке проведения проверок членов Партнерства. По проекту подготовлено заключение.

Рассмотрены обращения АО НПФ «Башкортостан», НПФ «ВНИИЭФ-Гарант», НПФ «Роствертол», ОАО «НПФ «Газфонд пенсионные накопления», ОАО «НПФ электроэнергетики».

РАБОЧАЯ ГРУППА ПО ЭДО

В рамках взаимодействия НАПФ с Пенсионным фондом России по вопросам разработки и внедрения электронного документооборота между НПФ и ПФР и между НПФ в сентябре 2013 года решением Совета НАПФ была создана рабочая группа, в состав которой вошли представители крупнейших НПФ.

В результате совместной работы с Пенсионным фондом России была разработана система информационного обмена между ПФР и НПФ в электронном виде с применением электронно-цифровой подписи (ЭЦП) и использованием технологии ViPNET. Участниками взаимодействия являются: Пенсионный фонд России, отделения ПФР, доверенный Удостоверяющий центр и негосударственный пенсионный фонд.

Организация документооборота с головным офисом ПФР и с территориальными отделениями ПФР осуществляется путем заключения с каждым из них соглашения об информационном взаимодействии. Целью Соглашения является организация защищенного электронного документооборота между ОПФР и НПФ в целях реализации Порядка представления Пенсионным фондом России в НПФ информации, необходимой для назначения накопительной пенсии, а также иных выплат за счет средств пенсионных накоплений.

Рабочая группа по внедрению ЭДО рассмотрела предложенный ОАО «Инфо ТекС Интернет Траст» программный продукт «ViPNet ЭДО», который позволит оперативно осуществлять обмен между НПФ в электронном виде, в том числе реестрами застрахованных лиц.

Рабочая группа рекомендует всем заинтересованным НПФ подключиться максимально быстро, чтобы начать взаимодействие уже в мае 2015 года.

Заинтересованным НПФ разослан для ознакомления и авторизации пакет документов по системе «ViPNET ЭДО Документ».

Одновременно Банк России подготовил проект Указания «О порядке электронного взаимодействия между участниками информационного обмена и Банком России». Развитие этого направления и предложение унифицированных технологических решений должно стать ближайшей задачей группы.

VI Деятельность НАПФ по информационному обеспечению сообщества

Информационная деятельность Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов в отчетном периоде прошла в условиях отстаивания интересов отрасли и многомиллионной армии застрахованных лиц по сохранению обязательных пенсионных накоплений.

Во взаимодействии с пресс-службами НПФ-членов НАПФ и коммуникационным агентством PR-Inc готовился и постоянно обновлялся тематический контент по различным направлениям пенсионной реформы, который использовался НПФ в качестве справочного материала для общения со СМИ.

Следует отметить беспрецедентный интерес средств массовой информации к пенсионной тематике в 2014–2015 годах. В этих условиях в изложении спикеров НАПФ особенно актуальным стал тезис о финансовом замещении внешних инвестиций за счет крепкого внутреннего инвестора в лице НПФ.

Абсолютное большинство федеральных и региональных СМИ проявили активную позицию, близкую взглядам профессионалов пенсионного рынка в деле сохранения накопительной пенсии. В информационном поле сложилась атмосфера неприятия предложений по ликвидации пенсионных накоплений.

В этих условиях в информационной политике НАПФ сформировались два направления. Первое — формирование информационных поводов о деятельности НПФ, начиная от вопросов инвестирования и заканчивая процессом акционирования и вступления в систему гарантирования. Второе — оперативное реагирование в информационном пространстве на беспрецедентное количество непроверенной и зачастую ложной информации об НПФ со стороны государственных социальных структур. Широкий общественный резонанс способствовал принятию решения о сохранении и дальнейшем развитии накопительного сегмента за счет активного инвестирования средств пенсионных накоплений в инфраструктурные проекты.

Сейчас и в ближайшей перспективе в информационной повестке НАПФ стоит дальнейшее разъяснение в публичном пространстве сути системы гарантирования и акционирования НПФ как инструмента повышения надежности и прозрачности рынка НПФ. Эта работа проводится в сотрудничестве с пресс-службами Центрального банка РФ и Агентства по страхованию вкладов. В планах Ассоциации — подробные разъяснительные мероприятия в СМИ о новых возможностях и преимуществах для застрахованных лиц инвестирования средств пенсионных накоплений в реальную экономику.

VII Деятельность электронного журнала «Пенсионное обозрение»

За отчетный период регулярно (ежеквартально) выпускались тематические номера журнала, в том числе:

- «Молчуны» остаются в меньшинстве» — № 3 (19) 2014 г.;
- «5 лет в информационном пространстве» — № 4 (20) 2014 г.;
- «НПФы в системе гарантирования прав застрахованных лиц» — № 1 (21) 2015 г.;
- «Благосостояние пожилых людей — проблема всего общества» — № 2 (22) 2015 г.

Авторами материалов являлись руководители и сотрудники негосударственных пенсионных фондов, управляющих компаний, банков, аудиторских фирм, ВУЗов, федеральных государственных учреждений, медицинских холдингов.

Оперативно проводились социологические опросы по актуальным проблемам.

В штатном режиме функционировал Интеллектуальный клуб.

Для жителей Крыма редколлегия журнала подготовила брошюры «Все об НПФ» и «Пенсионная система России».

Впервые состоялся устный выпуск журнала на «Университетских субботках» в Финансовом университете при Правительстве РФ.

Политика журнала состояла в удовлетворении потребностей членов сообщества в необходимой и разнообразной информации, предоставляемой на высоком профессиональном уровне.

VIII Развитие системы стандартизации

В соответствии с Федеральным законом «О негосударственных пенсионных фондах» саморегулируемая организация в соответствии с требованиями осуществления профессиональной деятельности устанавливает обязательные для своих членов правила (стандарты) осуществления профессиональной деятельности и контролирует их соблюдение.

Наличие системы стандартов является одним из отличительных признаков саморегулируемой организации.

Принятый в первом чтении проект Федерального закона «О саморегулируемых организациях в сфере финансовых рынков» уделяет большое внимание наличию стандартов в СРО. Стандарты СРО предлагается подразделять на базовые и внутренние, обязательные для исполнения всеми финансовыми организациями соответствующего вида, вне зависимости от их членства в СРО.

Система стандартизации действует в НАПФ с 2008 года.

Стандартом «Система стандартизации НАПФ. Основные положения» (СТО НАПФ 1.0–2008) предполагается наличие следующих групп стандартов:

- стандарты на термины и определения;
- стандарты на услуги (требования к пенсионным схемам, к порядку назначения и выплаты пенсий и т.п.);
- стандарты основополагающие (требования к фондам, требования к персоналу, кодекс поведения, требования к программному обеспечению фондов);
- стандарты раскрытия информации;
- стандарты организационно-методические (стандарты актуарных расчетов, стандарты внутреннего и внешнего документооборота и отчетности, стандарты хранения информации);
- стандарты на порядок и методы контроля (состав и порядок анализа отчетности фондов, порядок проведения проверок фондов).

При этом было установлено, что разработка и внедрение отдельных стандартов должны проводиться по мере появления потребности в их применении, вызревания объективной готовности фондов-членов НАПФ принять соответствующий уровень саморегулирования.

В настоящее время система стандартизации НАПФ имеет в своем составе (разработаны и приняты Общим собранием членов НАПФ) следующие стандарты:

1. «Система стандартизации НАПФ. Основные положения» (СТО НАПФ 1.0–2008), определяет общие вопросы построения системы стандартизации НАПФ.
2. «Система стандартизации НАПФ. Термины и определения» (СТО НАПФ 1.1–2009).
3. Группа стандартов раскрытия информации.

Стандарты этой группы явились ответом на введенные в законодательство требования по повышению открытости и прозрачности НПФ, обеспечению необходимых условий раскрытия фондами информации о своей деятельности.

4. Группа стандартов, регулирующих порядок организации и требования к защите информационных систем персональных данных в НПФ.
5. Стандарт «Система стандартизации НАПФ. Организация работы негосударственных пенсионных фондов с агентами по обязательному пенсионному страхованию» (СТО НАПФ 2.1–2011).

6. Группа стандартов по профессиональной этике, включая ряд документов, которые определяют вопросы контроля за соблюдением соответствующих Правил и процедуру решения возникающих при этом вопросов.

7. Группа стандартов по организации риск-менеджмента в НПФ.

Важнейшими вопросами дальнейшего развития системы стандартизации являются:

- формирование системы контроля за соблюдением требований законодательства и стандартов НАПФ;
- завершение разработки стандартов риск-менеджмента и организации внутреннего контроля в НПФ;
- определение совместно с Банком России перечня стандартов, подлежащих согласованию с ЦБ, и проведение такого согласования;
- согласование с Ассоциацией пенсионных актуариев передачи им для разработки группы стандартов актуарных расчетов;
- проведение ревизии стандартов раскрытия информации в направлении повышения уровня обязательности и внедрения единообразного и благоприятного для посетителей сайтов интерфейса;
- корректировка действующих стандартов в соответствии с проведенными в НАПФ преобразованиями и изменениями Устава.

После принятия закона о СРО станет необходимым:

- разработка совместно с Банком России перечня базовых стандартов деятельности негосударственных пенсионных фондов;
- переработка действующих документов НАПФ во внутренние стандарты НАПФ;
- разработка, обсуждение и принятие базовых стандартов в соответствии с установленным Банком России перечнем.

IX Деятельность Учебного центра НАПФ

В отчетном периоде Учебный центр НАПФ акцентировал свою работу на практических семинарах и диалог-форумах, организуя их оперативно по мере появления проектов новых нормативно-правовых актов и приближения ключевых регулятивных дат.

В связи с акционированием НПФ и началом распространения на фонды акционерного законодательства были оперативно организованы разъяснительные мероприятия — как непосредственно по акционированию и вступлению НПФ в систему гарантирования прав застрахованных лиц, так и по организации обязательных корпоративных процедур в акционерных фондах, подготовке к проведению общего собрания акционеров, подготовке годового отчета акционерного общества.

В рамках достигнутого с руководством ПФР соглашения продолжилось регулярное проведение практических мероприятий с участием представителей различных подразделений ПФР, посвященных вопросам взаимодействия ПФР с НПФ и УК.

Продолжена практика проведения мероприятий, посвященных приведению деятельности фондов в соответствие новым требованиям законодательства в области ПОД/ФТ.

Организован ряд обучающих и разъяснительных семинаров-курсов по переходу НПФ на МСФО.

В целях оптимизации издержек членов НАПФ организовано сотрудничество с Учебным центром МФЦ по организации и проведению вебинаров.

В отчетном периоде Учебным центром НАПФ также была подготовлена и представлена в Российский государственный социальный университет рабочая программа дисциплины «Деятельность негосударственных пенсионных фондов (лекционный и семинарский курсы)».

X Международные связи Ассоциации

Ассоциация организовывала или принимала участие в конференциях, форумах с участием ведущих экспертов ОЭСР, Всемирного банка, МАСО и других организаций.

В частности, представители НАПФ участвовали в организованном МАСО экспертном совещании по вопросам развития социального и пенсионного обеспечения в современном мире (ноябрь, г. Тель-Авив). Были также организованы международная конференция по проблемам развития пенсионных систем в странах СНГ (октябрь, г. Бишкек) с участием ведущих зарубежных экспертов, конференция «Тенденции развития финансового сектора: европейский и российский опыт» (НАУФОР, Барселона) и семинар «Перспективы развития рынка негосударственных пенсионных фондов» (ООО «СДК «ГАРАНТ», Сицилия).

В своих выступлениях на этих мероприятиях и в презентационных материалах представители НАПФ последовательно доводили до сведения членов зарубежного пенсионного сообщества позицию Ассоциации по вопросам сохранения и развития накопительного компонента в рамках обязательного пенсионного страхования в Российской Федерации.

В апреле–мае 2015 года по приглашению Банка России миссия Всемирного банка проводит исследование рынка пенсионного обеспечения в России.

В рамках этой работы Всемирный банк считает важным проводить периодические встречи с представителями участников рынка для того, чтобы иметь возможность обсудить свои взгляды о направлении реформ, которые должны быть впоследствии проведены.

Вопросы пенсионного регулирования включают в себя не только общую роль накопительной системы для пенсионеров, но и то, как эти системы, будут способствовать формированию долгосрочного инвестиционного ресурса, развитию финансового рынка и торговле ценными бумагами.

Работа также включает в себя оценку того, что представляет собой идеальный инвестиционный режим и инвестиционные ценные бумаги, какие бенчмарки могут быть использованы для оценки результатов деятельности участников рынка, какие продукты (например, аннуитеты) необходимо будет разработать для итоговых выплат пенсий.

В рамках контактов с миссией Всемирного банка рассмотрены вопросы компенсации работы пенсионных фондов и управляющих компаний, возможные альтернативные структуры вознаграждений и их ограничения, а также вопросы о гарантиях минимальных доходностей, гарантиях минимального уровня пенсионных выплат после выхода на пенсию (и каким образом эти гарантии могут финансироваться).

Обсуждены также возможности, ограничения и операционные вопросы финансовых рынков, чтобы убедиться, что пенсионные фонды и управляющие активами имеют возможности для эффективной торговли и имеющиеся инструменты отвечают принципам четкой правовой определенности, а также с целью выяснить, каковы текущие ограничения для работы на международных рынках ценных бумаг для фирм, не находящихся в данный момент под санкциями.

В работе с миссией Всемирного банка принимают участие представители НПФ и управляющих компаний.

XI Финансово-хозяйственная деятельность Партнерства

Доходная часть бюджета в отчетном периоде была сформирована за счет поступлений членских взносов от членов НП «НАПФ».

Расходная часть формировалась на основе стратегических направлений и приоритетов развития негосударственного пенсионного обеспечения, определенных Советом НП «НАПФ», и при максимальной экономии средств на обеспечение деятельности аппарата.

Доходная часть бюджета НП «НАПФ» составила в 2014 году 108504 тыс. руб.

Фактически расходы составили за 2014 год 102596 тыс. руб.

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Партнерства обеспечивался ревизионной комиссией НП «НАПФ».

По результатам финансово-хозяйственной деятельности был проведен аудит ООО «Аудиторская фирма «АудитСити». По итогам аудиторской проверки отмечено, что первичные документы по хозяйственным операциям оформлялись своевременно, нарушений по оформлению учетной документации не установлено. Отчетность в налоговые органы представлялась в установленные сроки. Платежи в бюджет перечислялись полностью и своевременно.

В соответствии с аудиторским заключением финансовая (бухгалтерская) отчетность НП «НАПФ» достоверно отражает финансовое положение Партнерства в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Ревизионная комиссия НП «НАПФ» отметила, что расходование денежных средств ведется в соответствии с Уставом Партнерства, на основании решений Совета НП «НАПФ», согласно утвержденному финансовому плану (бюджету) Партнерства.

Заключение

Анализ деятельности НПФ в отчетном периоде свидетельствует об их качественных изменениях. Более 99% застрахованных лиц, выбравших негосударственные пенсионные фонды, формируют их в акционерных пенсионных фондах. НПФ и участники системы гарантирования прав застрахованных лиц осуществляют контроль над 88,6% пенсионных накоплений. В фондах (прежде всего, в фондах, прошедших проверки Банка России) начинает формироваться система риск-менеджмента, позволяющая при разумных рисках повысить доходность инвестирования пенсионных накоплений.

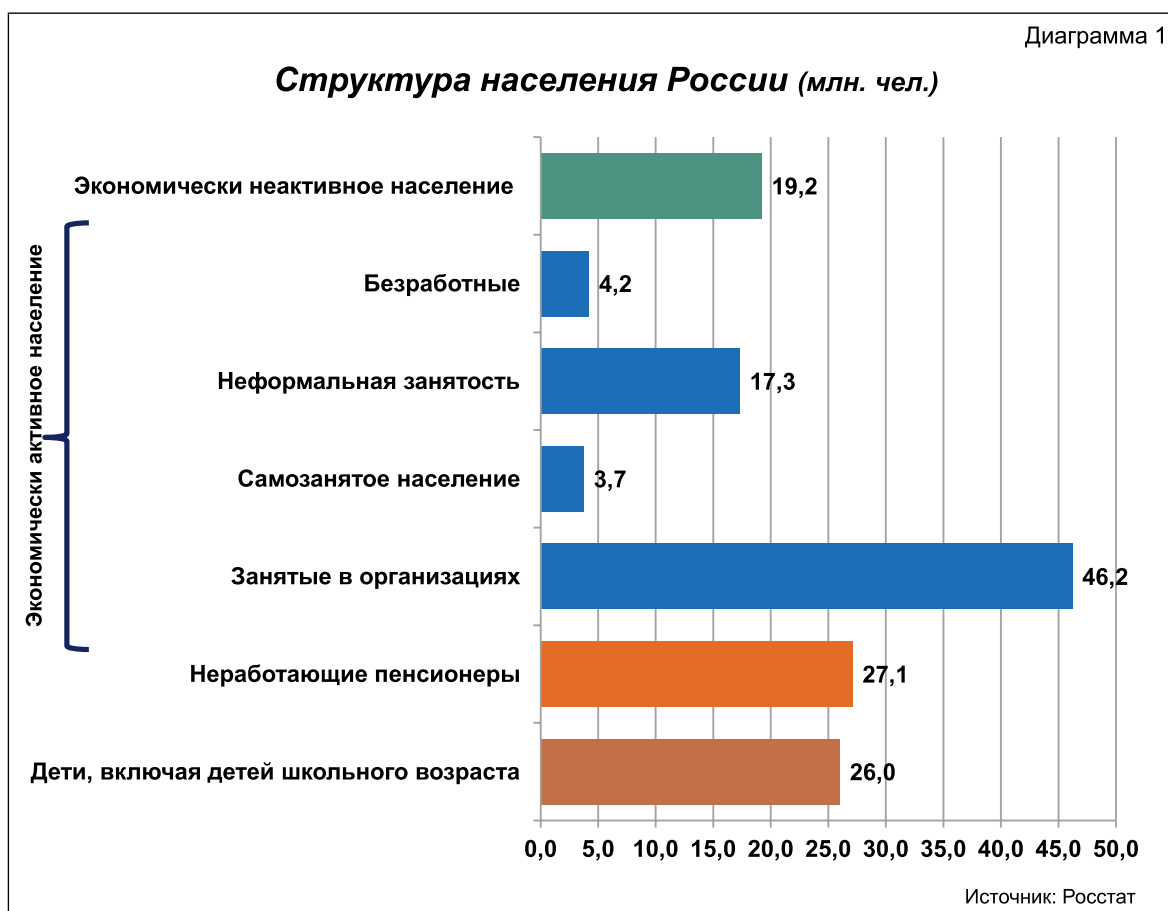
Важнейшим вопросом деятельности НПФ в предстоящем периоде становится их демонстрация себя как надежных и эффективных инвесторов в экономику России. Решение сохранить обязательный характер накопительного элемента требует разработки эффективной схемы использования пенсионных средств как источника экономического роста на долгосрочный период. Это делает приоритетным направлением развития НПФ решение проблем, связанных с экономической отдачей от вложений пенсионных накоплений. Наряду с этим, актуальной становится задача улучшения качества правового регулирования накопительного компонента пенсионной системы в России — с точки зрения как деятельности НПФ, так и защиты прав застрахованных лиц.

НПФ в цифрах (приложение)

В настоящем приложении приведены основные количественные показатели, характеризующие процессы, происходящие в НПФ, и их место в пенсионной системе России.

1. ОСНОВНЫЕ ДАННЫЕ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ

По данным Госкомстата России численность экономически активного населения на начало 2015 года составляла 75,5 млн. человек, в том числе в экономике занято 71,4 млн. человек (мужчины — 36,5 млн. чел. и женщины — 34,9 млн. чел.). Средняя заработная плата за 2014 год — 32,6 тыс. руб.



Средняя начисленная заработная плата за февраль 2015 г. — 31,3 тыс. руб.

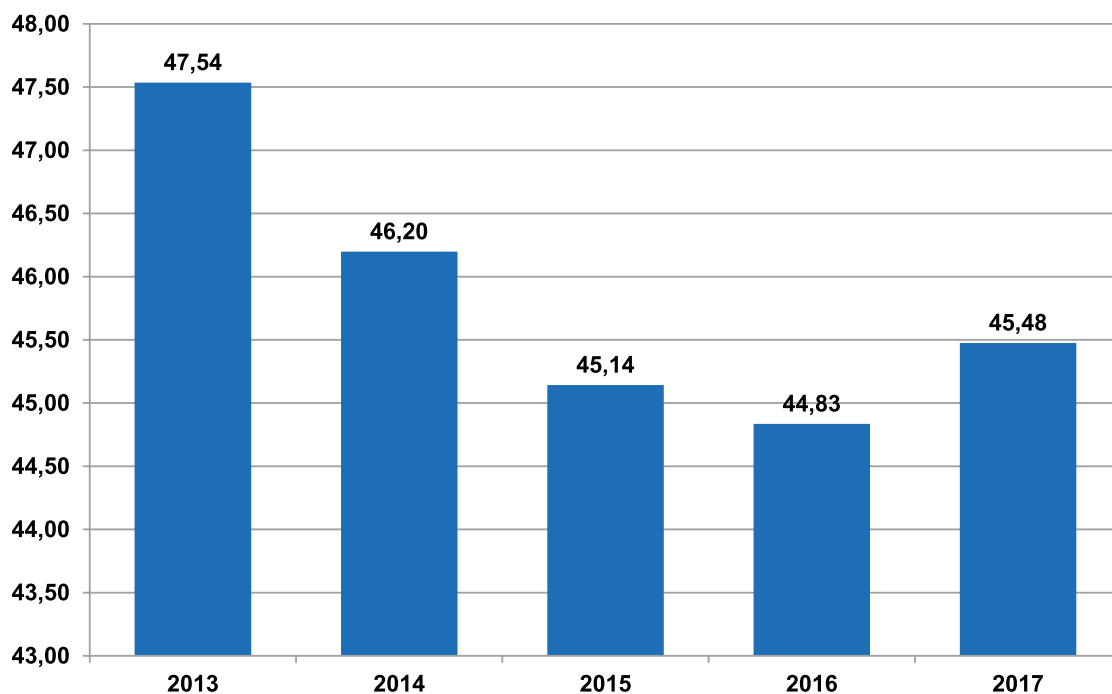
Структура населения России в млн. человек представлена на диаграмме 1.

Бюджет ПФР на 2015 год рассчитан исходя из предельной величины базы для начисления страховых взносов 711 тыс. рублей и фонда заработной платы 19,0 трлн. рублей. Исходя из этих данных, в 2015 году число реальных плательщиков составит всего 45,14 млн. человек.

Одновременно это означает, что более 20 млн. трудоспособных граждан, претендующих впоследствии хотя бы на социальную пенсию, не делают ничего для ее формирования.

При этом не менее 14 млн. человек (37% получателей страховой пенсии по старости), за которых платят страховые взносы — это работающие пенсионеры.

Диаграмма 2

Расчетное число плательщиков страховых взносов (млн. чел.)

Источник: Бюджет ПФР

Расчетное значение числа плательщиков страховых взносов по данным бюджета ПФР представлено на диаграмме 2.

Данные о численности пенсионеров и средних размерах пенсии на начало 2015 года приведены в таблице 1.

Таблица 1

Вид пенсии	Численность пенсионеров (млн. чел.)	Средний размер пенсии (тыс. руб.)
Всего пенсионеров	41,5	10,3
Получатели страховой пенсии — всего	38,1	11,2
Получатели социальной пенсии	3,0	7,5
Число военных пенсионеров, получающих страховую пенсию	0,6	

Источник: ПФР

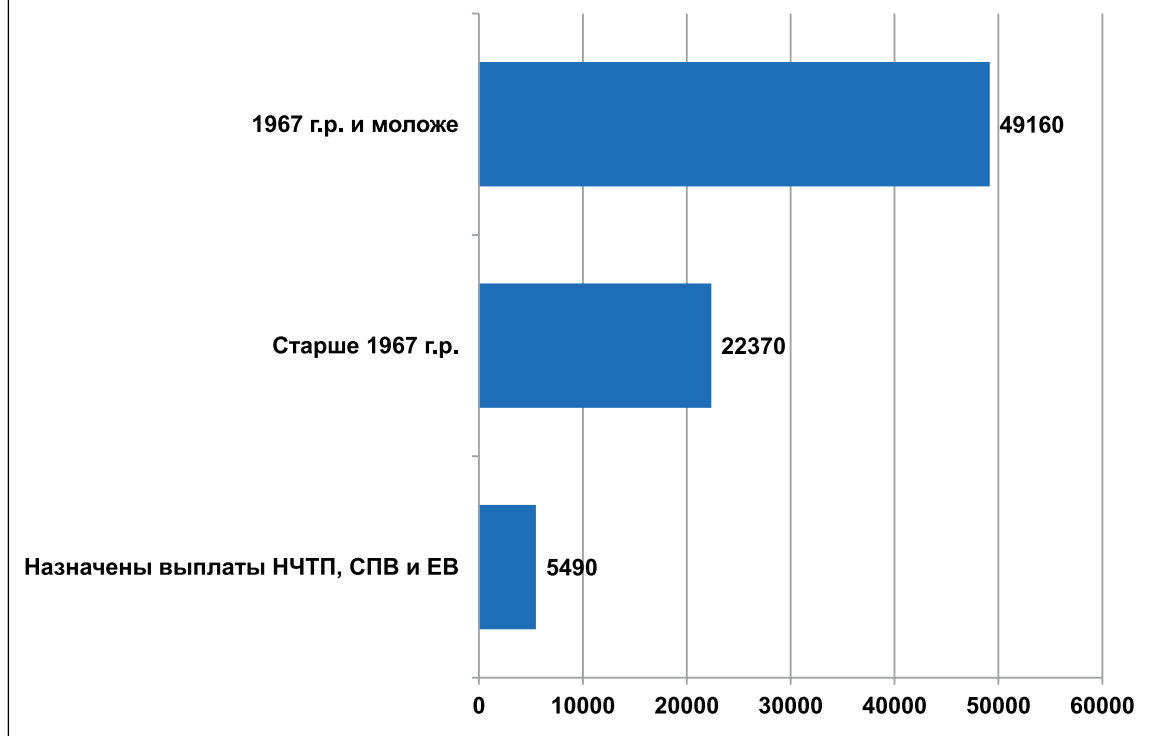
С 1 января 2015 года основным определяющим показателем размера пенсии становится стоимость единицы пенсионного коэффициента. Законом «О страховых пенсиях» она была установлена равной 64,10 руб. С 1 февраля 2015 г. стоимость одного пенсионного коэффициента повышена до величины 71,41 руб., исходя из фактического роста потребительских цен за 2014 год на 11,4%,

Средний размер назначенной в марте 2015 года пенсии составил по данным Росстата 12,0 тыс. руб. (36,3% от размера средней заработной платы в марте 2015 года).

С 1 апреля 2015 года проведена индексация размера социальной пенсии на 10,3%, после чего ее размер составил 8,4 тыс. руб.

Неотъемлемой частью пенсионной системы России является накопительный компонент, включающий в себя накопительную часть трудовой пенсии по старости в рамках ОПС и пенсии по ДНПО.

Диаграмма 3

Структура застрахованных лиц, имеющих НЧТП (млн. чел.)

Накопительную часть трудовой пенсии на конец 2014 года имеют 77 млн. человек. Структура этой части застрахованных лиц представлена на диаграмме 3.

Задачу формирования накопительных пенсий в Российской Федерации решают ПФР и НПФ.

Накопительный компонент пенсионной системы России на 1 января 2015 года составляет суммарно 3,9 трлн. руб., более половины из которых — 2,0 трлн. руб. (51,3%) — накоплены в НПФ (Диаграмма 4), в том числе:

Таблица 2

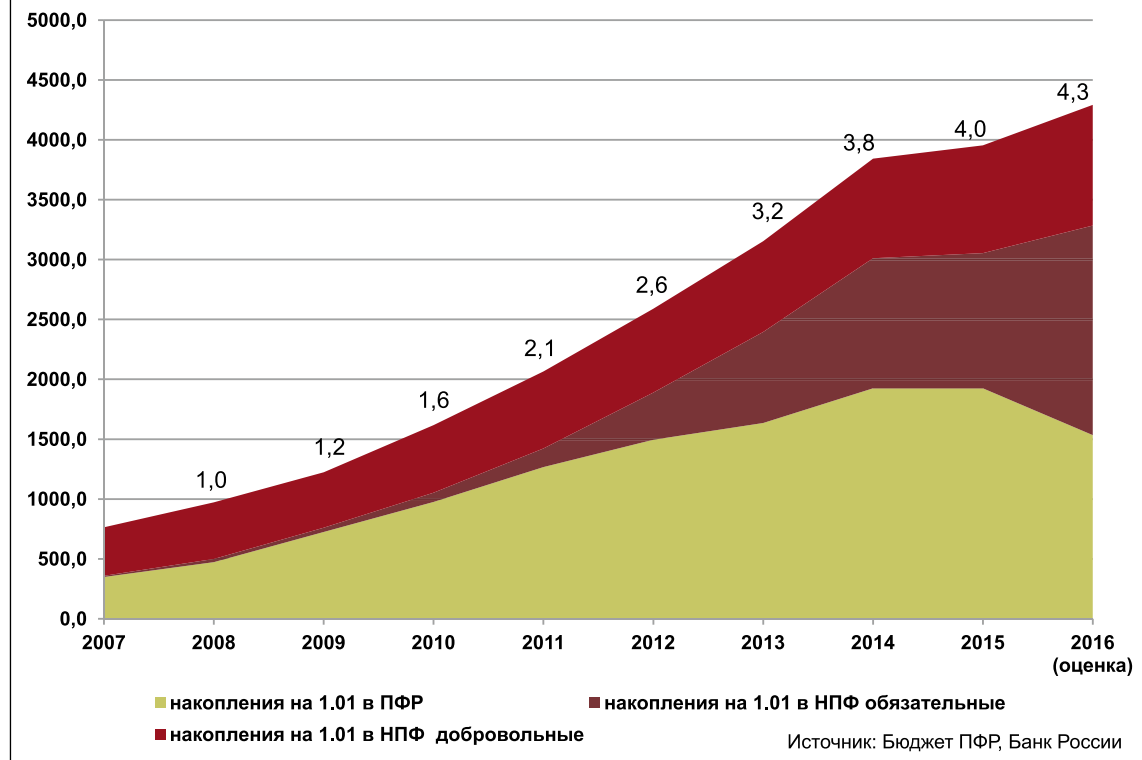
Пенсионные накопления граждан по ОПС, формируемые в ПФР	1,9 трлн. руб.
Пенсионные накопления граждан по ОПС, формируемые в НПФ	1,1 трлн. руб.
Пенсионные накопления граждан по ДНПО	0,9 трлн. руб.

2. ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СИСТЕМЫ НПФ

Система НПФ, по данным Банка России, по состоянию на 10.04.2015 г. представлена 119 фондами, имеющими лицензию на право деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию. 90 из них осуществляют деятельность по ОПС в качестве страховщиков. В рамках системы создана и эффективно функционирует инфраструктура накопительного пенсионного страхования, включающая в себя управляющие компании, специализированные депозитарии, аудиторские организации, актуарные и консалтинговые компании, а также фирмы, обеспечивающие разработку программного обеспечения.

Сегодня НПФ обслуживают свыше 30 млн. граждан России. По состоянию на начало 2015 года в НПФ накопительную часть трудовой пенсии формируют свыше 22,1 млн. человек. Почти 6,4 млн. человек накапливают в НПФ пенсию по добровольному (негосудар-

Диаграмма 4

Динамика накопительного компонента (трлн. рублей)

ственному) пенсионному обеспечению.

В НПФ уже получают дополнительную (негосударственную) пенсию более 1,5 млн. человек. В тех отраслях, которые охвачены негосударственным пенсионным обеспечением, удастся обеспечить суммарный для всех видов пенсии коэффициент замещения, превышающий (с учетом размера заработной платы в отрасли) средний по стране на 12–15 %.

По итогам кампании 2013 года по переводу средств пенсионных накоплений граждан были удовлетворены 5847,1 тыс. заявлений о переходе из ПФР в НПФ. Еще 2230,6 тыс. человек подали заявления о переходе из ПФР в НПФ в ходе кампании 2014 года. Пенсионные накопления этих застрахованных лиц заморожены в ПФР и подлежат перечислению в НПФ, начиная с мая 2015 года, по мере вступления этих фондов в систему гарантирования прав застрахованных лиц.

В течение 2014–2015 гг. проводилась работа по изменению организационно-правовой формы НПФ.

По состоянию на 1 мая 2015 года из 90 НПФ, осуществляющих деятельность по обязательному пенсионному страхованию, 64 фонда приняли решение о реорганизации. Из 63 фондов, решение о реорганизации которых согласовано Банком России, 7 фондов осуществили реорганизацию в форме выделения некоммерческого пенсионного фонда с одновременным его преобразованием в акционерное общество, остальные — в форме преобразования в акционерное общество.

В фондах, прошедших акционирование, осуществляют формирование накопительной пенсии 98,61 % застрахованных лиц, выбравших НПФ, их пенсионные накопления составляют 98,45 % всех пенсионных накоплений НПФ.

3. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НПФ ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

Динамика основных показателей деятельности НПФ по НПО представлена на диаграммах 5–7:

- динамика числа участников НПФ и величины пенсионных резервов — на диаграмме 5;



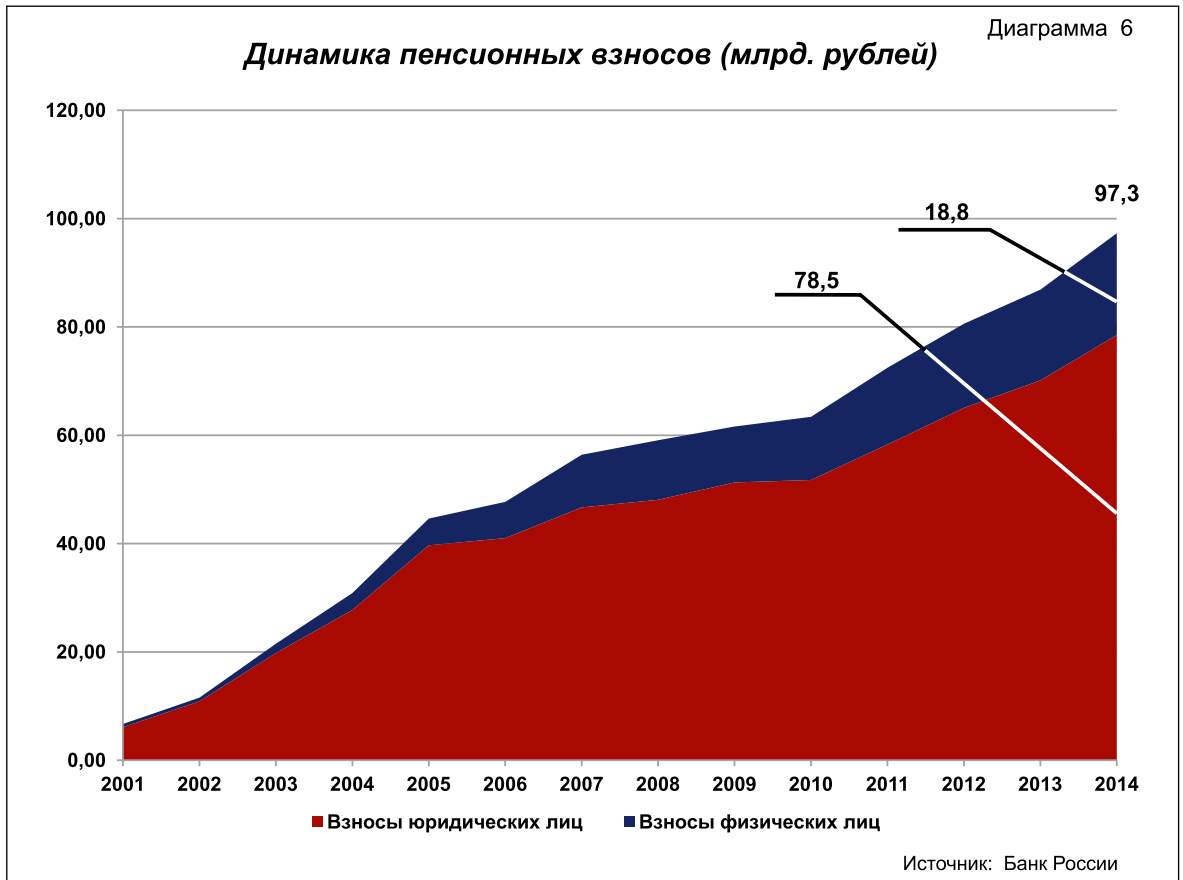
- динамика поступления пенсионных взносов — на диаграмме 6;
- динамика числа пенсионеров, получающих в НПФ негосударственную пенсию, и среднего размера пенсии — на диаграмме 7.

Составляя около половины (48,3 %) общего числа НПФ, имеющих лицензию, НПФ-члены НАПФ вносят решающий вклад в развитие негосударственного пенсионного обеспечения в России.

В рамках НПО фонды-члены НАПФ обслуживают 80,8 % всех участников НПФ, в них сосредоточено 58,1 % всех пенсионных резервов. Пенсионеры этих фондов составляют 81,3 % общего числа участников, получающих в НПФ негосударственную пенсию, на их долю приходится 63,7 % всех пенсионных выплат НПФ.

Участниками НПО являются свыше 6,3 млн. человек, что составляет в среднем по России 9,0 % занятого в экономике населения. При этом, например, в Ханты-Мансийском автономном округе в НПО участвует 35 % занятого в экономике населения, а в ряде отраслей (нефтяная и газовая промышленность, транспорт, электроэнергетика, связь) НПО охватывает более 60 % работающих.

Данные по доходности размещения пенсионных резервов опубликованы Банком России в числе основных данных о деятельности фондов.



Средняя (взвешенная по величине пенсионных резервов) доходность размещения пенсионных резервов по итогам 2014 года составила 1,93%, что значительно ниже уровня инфляции в 2014 году (11,4%).

Доходность выше инфляции по пенсионным резервам показали только три фонда (ОАО «НПФ «Телеком-Союз», АО НПФ «Алмазная осень» и ОАО НПФ «ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ»).

Доходность выше средней по фондам (1,93%) показали 100 фондов. Из 20 фондов, имеющих доходность ниже средней, 13 фондов показали по итогам 2014 года отрицательную доходность.

Негосударственную пенсию в НПФ получают почти 1,6 млн. человек (в среднем по России — один из 24 пенсионеров по старости).

Отмечается неуклонный рост средней величины выплачиваемой НПФ негосударственной пенсии (диаграмма 7), который по итогам 2014 года составил 2398 рублей. При этом у значительной части фондов (73 или 61%) средний размер негосударственной пенсии превышает 1000 руб. Фонды этой группы выплачивают негосударственные пенсии 1220 тыс. человек (77% общего числа участников, получающих негосударственную пенсию), а средний размер пенсии в этих фондах составляет 2865 рублей.

НПФ накопили большой опыт организации выплаты негосударственной пенсии. В крупнейших по количеству участников фондах, получающих негосударственную пенсию (НПФ «Благосостояние» — 316,0 тыс. чел., Ханты-Мансийский НПФ — 188,3 тыс. чел., НПФ «Телеком-Союз» — 142,7 тыс. чел., НПФ «Газфонд» — 136,4 тыс. чел., НПФ электроэнергетики — 108,3 тыс. чел.), число пенсионеров сравнимо или превышает число пенсий по старости, выплачиваемых многими отделениями ПФР.

4. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НПФ ПО ОПС

По данным Банка России, на 10 апреля 2015 года деятельность в качестве страховщика по ОПС осуществляли 90 НПФ, 50 из которых — члены НАПФ.

По состоянию на 01.01.2015 г. в НПФ осуществляли формирование пенсионных накоплений 22,1 млн. застрахованных лиц, общая сумма пенсионных накоплений которых превысила 1,1 трлн. руб.

Особенностью итогов переходных кампаний 2013–2014 гг. являлось то, что Пенсионный фонд России принимал к рассмотрению заявления, которые граждане подавали в течение двух лет, в 2013 и 2014 годах, поскольку фактического перечисления средств пенсионных накоплений по результатам кампании 2013 года не было в силу моратория на передачу средств между ПФР и НПФ и между НПФ.

Всего в 2013–2014 гг. территориальные органы ПФР приняли 24,8 млн. заявлений о выборе НПФ или УК: в 2013 году было подано 18,1 млн. заявлений, в 2014 году — 6,7 млн. заявлений.

При рассмотрении заявлений за 2013–2014 гг. решение принималось на основании заявления с самой поздней датой поступления в ПФР, вне зависимости от общего количества заявлений, поступивших от гражданина в течение этих двух лет. То есть у одних граждан удовлетворены заявления 2013 года, у других — заявления 2014 года, при этом заявления 2014 года «перекрывали» заявления 2013 года, даже если по ним ранее было вынесено предварительное положительное решение. Всего к рассмотрению было принято 16,6 млн. (66,9%) из 24,8 млн. заявлений

В итоге при рассмотрении заявлений 2013–2014 гг. положительное решение было принято по 12,3 млн. заявлений (74% принятых к рассмотрению). Это означает, что были удовлетворены менее половины (49,5%) всех поданных застрахованными лицами заявлений.

Условия передачи средств, «замороженных» в Пенсионном фонде России и у предыдущего страховщика, определены статьей 6 Федерального закона от 4.12.2013 г. № 351 (в редакции от 1.12.2014 г.) «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам обязательного пенсионного страхования в части права выбора застрахованными лицами варианта пенсионного обеспечения»:

- передача указанных средств в НПФ осуществляется ПФР в срок по 31 мая 2015 года при условии внесения указанных НПФ по состоянию на 1 марта 2015 года в реестр участников системы гарантирования прав застрахованных лиц;
- при внесении НПФ в реестр участников системы гарантирования прав застрахованных лиц после 1 марта 2015 года передача указанных средств осуществляется ПФР в срок не позднее 10-го числа последнего месяца квартала, следующего за кварталом, в котором НПФ включен в реестр участников системы.

Из 12,3 млн. заявлений, по которым принято положительное решение, подлежат передаче пенсионные накопления по 10,4 млн. заявлений о выборе НПФ или УК, поскольку заявления о выборе НПФ исполнены только в отношении 24 НПФ, которые вошли в систему гарантирования сохранности пенсионных накоплений до 1 марта 2015 года. Оставшиеся 1,9 млн. заявлений о выборе НПФ могут быть исполнены по мере вступления этих фондов в систему гарантирования в период с 1 марта по 31 декабря 2015 года.

В числе удовлетворенных заявлений граждан:

- 6100 тыс. человек перевели свои пенсионные накопления из ПФР в НПФ;
- 3500 тыс. человек перешли из одного НПФ в другой НПФ;
- 335,8 тыс. человек вернулись из НПФ в ПФР;
- 432,7 тыс. человек изменили выбор управляющей компании;

Негосударственные пенсионные фонды должны передать пенсионные накопления 3,5 млн. застрахованных лиц, изъявивших желание перейти из одного НПФ в другой НПФ, новому НПФ-страховщику при условии, что эти НПФ вошли в систему гарантирования сохранности пенсионных накоплений. При этом фонды, которые не вошли в систему гарантирования, должны передать средства пенсионных накоплений в другие НПФ, но к ним перечисления пенсионных накоплений производиться не будут.

Всего по итогам переходной кампании 2013–2014 гг. из ПФР в 24 НПФ, которые вошли в систему гарантирования, передано 399,2 млрд. рублей.

В результате переходной кампании 2013–2014 гг. пенсионные накопления будут формировать:

- в государственной управляющей компании «Внешэкономбанк» — 51,9 млн. граждан;
- в негосударственных пенсионных фондах — 28,3 млн. граждан;
- в частных управляющих компаниях — 482,5 тыс. граждан.

После реализации результатов переходной кампании 2013–2014 гг. общее число граждан, выбравших НПФ, составляет 62,7% от 45,1 млн. человек, за которых работодатели в 2015 году осуществляют перечисление страховых взносов на ОПС.

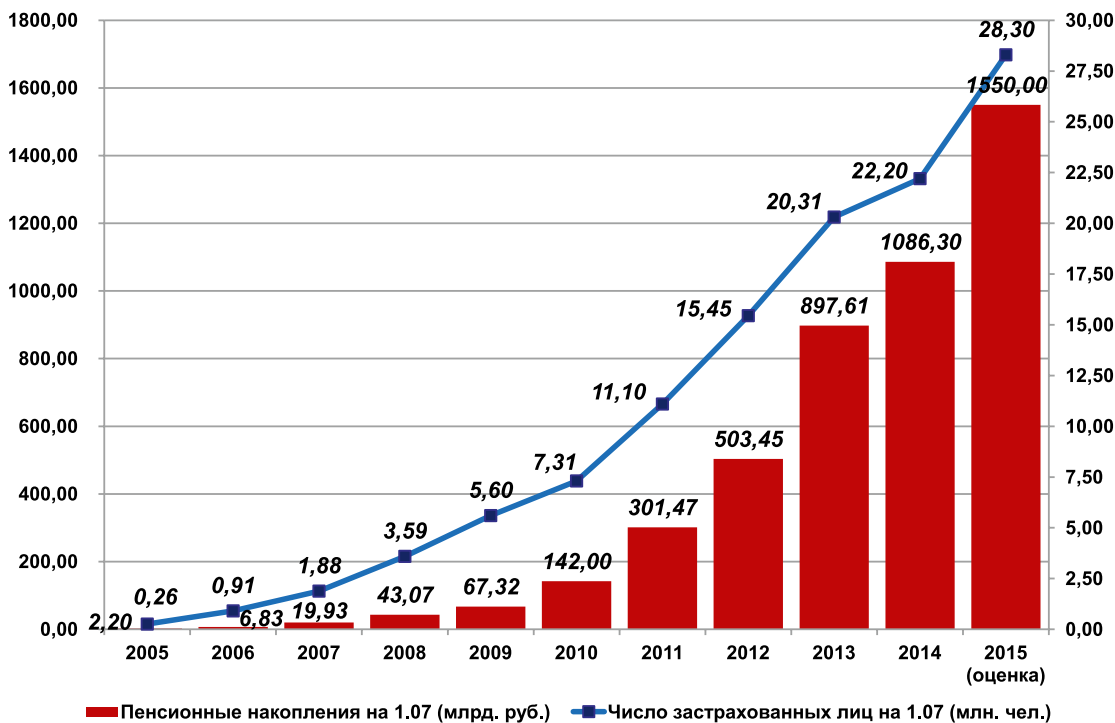
Динамика количества застрахованных лиц и суммы пенсионных накоплений приведена на диаграмме 8.

На начало 2015 года в НПФ, являющихся членами НАПФ, накопительную пенсию по ОПС формировали 89,6% всех застрахованных лиц, доверивших НПФ свои пенсионные накопления. Их накопления составляют 90,3% от общей суммы пенсионных накоплений, размещенных в НПФ.

Сведения о динамике поступления заявлений о переходе из ПФР в НПФ или из одного фонда в другой представлены на диаграмме 9.

Диаграмма 8

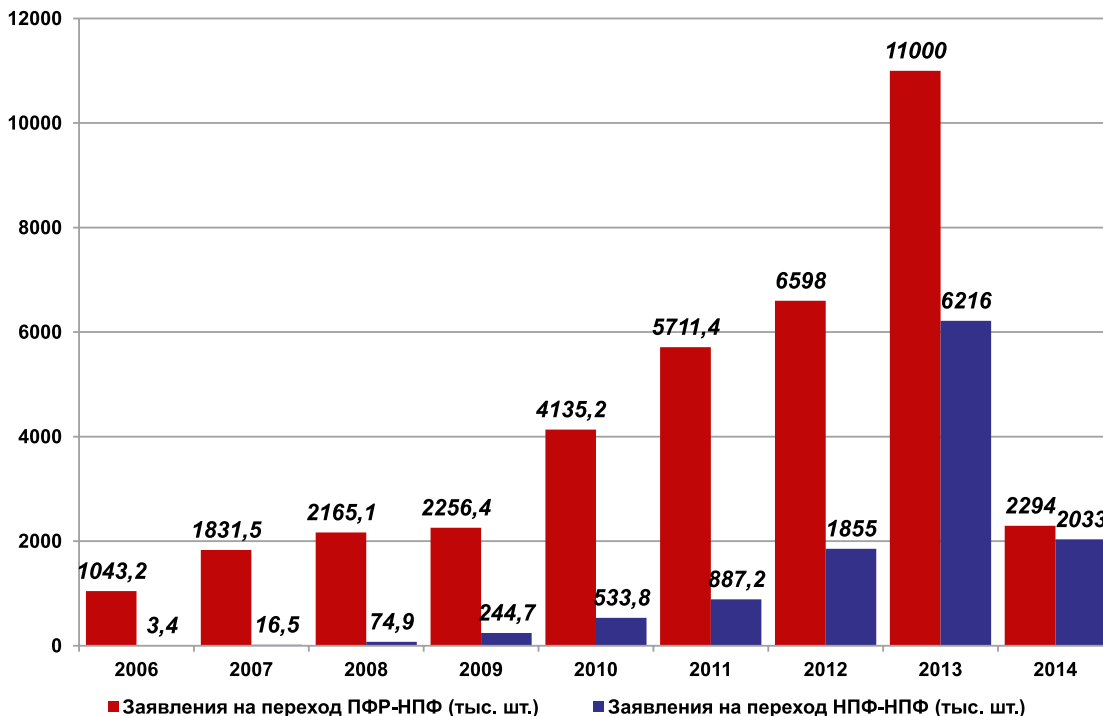
Динамика числа застрахованных лиц и величины пенсионных накоплений



Источник: Банк России

Диаграмма 9

Динамика числа поданных заявлений о выборе способа формирования пенсионных накоплений



Источник: Пенсионный фонд России

Наибольшее количество заявлений граждан на перевод пенсионных накоплений из одной организации в другую (18,1 млн.) поступило в течение 2013 года. Такое количество заявлений является беспрецедентно высоким. Число поданных в 2013 году заявлений практически равно общему числу заявлений, поданных в предыдущие три года (8,8 млн. заявлений в 2012 году, 6,6 млн. в 2011 году, 4,8 млн. в 2010 году).

Условия подачи заявлений о выборе страховщика по ОПС в 2014 году были существенно изменены. Заявления застрахованных лиц принимались при личной явке в территориальное отделение ПФР. Практиковалась также подача заявлений в электронном виде и через многофункциональные центры.

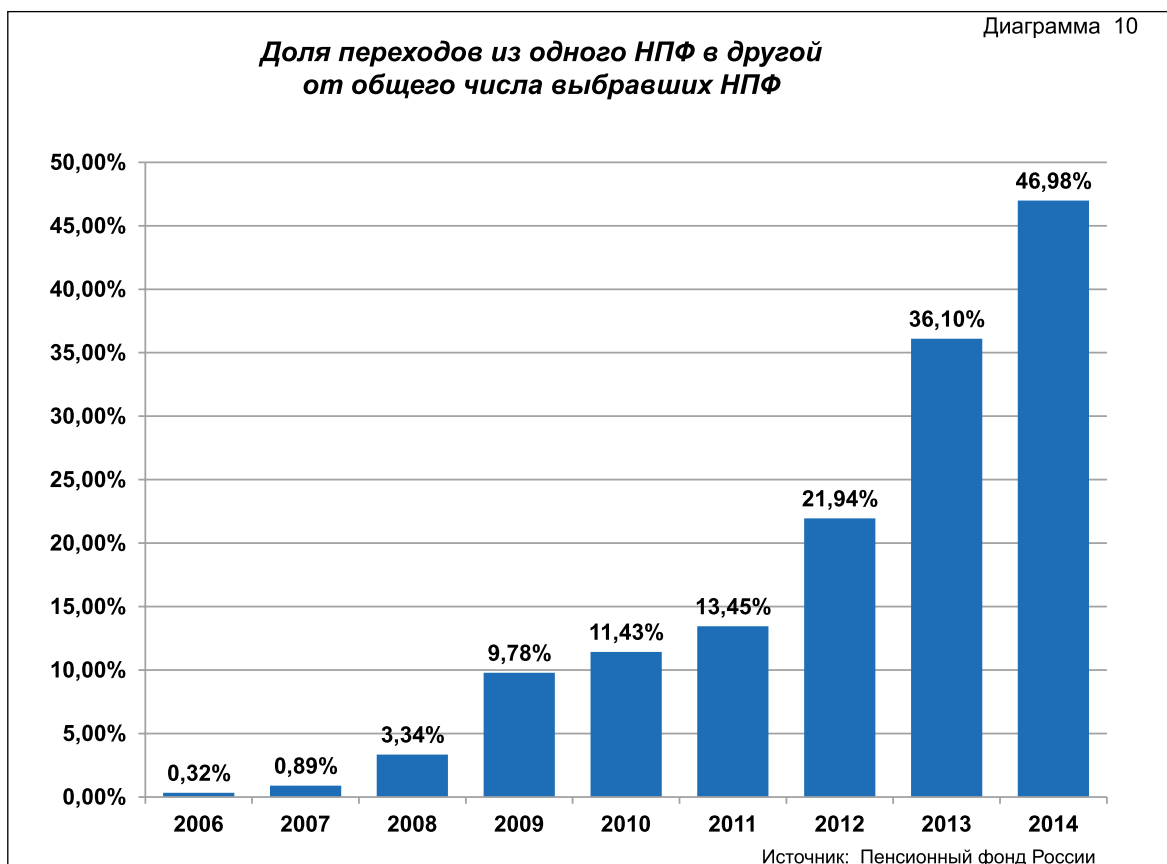
На 1 января 2015 года подано свыше 4,5 млн. заявлений. Их распределение по видам заявлений и способам подачи представлено в таблице 3.

Таблица 3

Способ подачи заявления	ОПФР	В электронном виде	Через МФЦ	Всего	% к общему числу заявлений
ПФР-НПФ	2230656	51436	12318	2294410	49,22 %
НПФ-НПФ	1926036	15233	91636	2032905	43,61 %
НПФ-ПФР	230331		771	231102	4,96 %
УК (ИП)	103097		219	103316	2,22 %
Всего	4490120	66669	104944	4661733	100,00 %

Отметим, что подача заявлений в электронном виде реализована только гражданами, выбиравшими НПФ в качестве места формирования своей накопительной пенсии.

Соотношение числа заявлений о переходе из ПФР в НПФ и о переходе из одного НПФ в другой постепенно увеличивается в пользу последних. Их доля в общем числе заявлений о выборе НПФ представлена на диаграмме 10.



В рамках переходной кампании, помимо средств пенсионных накоплений, в НПФ подлежат передаче:

- средства страховых взносов на накопительную пенсию за вторую половину 2013 года;
- взносы граждан в рамках Программы софинансирования за вторую половину 2013 и 2014 год;
- средства государственного софинансирования за 2014 год;
- средства материнского капитала, которые владельцы сертификата в 2014 году направили на формирование своей накопительной пенсии.

Сумма передаваемых в 2015 году средств, по оценкам ПФР, составит 525 млрд. рублей.

Средняя (взвешенная по величине пенсионных накоплений) доходность инвестирования пенсионных накоплений по итогам 2014 года составила 4,88%, что существенно ниже уровня инфляции в 2014 году (11,4%), хотя и значительно превышает доходность ВЭБа по расширенному портфелю (2,68%), а также среднюю доходность частных управляющих компаний (0,94%).

Максимальное значение доходности, превышающее или близкое к величине инфляции, показали три фонда: НПФ «Башкомснаббанк» (42,24%), НПФ «Адекта — Пенсия» (11,22%) и ЗАО НПФ «Европейский ПФ» (11,12%). Число фондов, показавших доходность выше средней, — 37. Отрицательную доходность показали 6 фондов.

Средний счет застрахованного лица, осуществляющего формирование накопительной пенсии в НПФ, на 1.01.2015 г. составил 51,0 тыс. рублей и увеличился за год на 4,1%, что соответствует средней доходности инвестирования, поскольку в 2014 году перечислений страховых взносов в НПФ не проводилось. Размер среднего счета по отдельным фондам-членам НАПФ изменялся в диапазоне от 28,9 тыс. руб. (ОАО НПФ «Согласие») до 131,5 тыс. руб. (НПФ «Транснефть»). Размер среднего счета застрахованных лиц, осуществляющих формирование накопительной пенсии в ПФР, вдвое меньше среднего счета в НПФ и равен 24,1 тыс. рублей.

1 июля 2012 года вступил в силу Федеральный закон от 30 ноября 2011 г. № 360-ФЗ «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений», в соответствии с которым большинство назначенных выплат средств пенсионных накоплений было реализовано в виде единовременной выплаты. Это связано с выходом на пенсию (в том числе досрочно) мужчин 1953–1966 годов рождения и женщин 1957–1966 годов рождения, формирование накопительной части трудовой пенсии которых осуществлялось только в период 2002–2004 годов по тарифу 2%.

Пенсионным фондом России за время действия закона осуществлены выплаты 4,68 млн. застрахованных лиц, из которых 4,54 млн. (97,02%) осуществлены в форме единовременных выплат.

Негосударственные пенсионные фонды за этот же период осуществили выплаты 978,5 тыс. человек на общую сумму 10,8 млрд. рублей.

Средний размер выплат составил (руб.):

Таблица 4

	Выплаты из ПФР	Выплаты из НПФ
Единовременная выплата	9400	15040
Срочная пенсионная выплата	831	935
Накопительная пенсия	692	705

5. УЧАСТИЕ НПФ В ПРОГРАММЕ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОДДЕРЖКИ ФОРМИРОВАНИЯ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ. ОСНОВНЫЕ ИТОГИ ПЕРВОГО ЭТАПА ПРОГРАММЫ

В 2014 году были изменены условия функционирования Программы государственной поддержки формирования пенсионных накоплений. Всем, кто вступил в Программу в пе-

риод с 1 октября 2008 года по 31 декабря 2014 года и сделал первый взнос до 31 января 2015 года включительно, с учетом изменений законодательства государство обеспечит софинансирование добровольных взносов на будущую пенсию в течение 10 лет при условии уплаты взносов не менее 2 000 рублей в год.

В 2014 году участники Программы перечислили на свои будущие пенсии 9,6 млрд. рублей. При этом увеличился размер среднего взноса по Программе, который составил 8498 рублей по сравнению с 6963 рублями в 2013 году. Это соответствует числу реальных плательщиков взносов 1129,7 тыс. человек. (Диаграмма 11).



К окончанию приема заявлений, 31 декабря 2014 года, число участников Программы достигло 15 млн. 934 тыс. человек. Возобновлением Программы в 2014 г. воспользовались 85 000 человек. За все время работы Программы сумма добровольных взносов участников составила более 39,6 млрд. рублей.

Во II квартале 2014 года государство прософинансировало взносы участников за 2013 год в размере 12 млрд. 422 млн. рублей. Взносы, поступившие в течение 2014 года, будут софинансированы во втором квартале 2015 года на сумму порядка 9,43 млрд. рублей.

Из 15 млн. 934 тыс. россиян только 6 млн. 116 тыс. граждан сейчас и в последующие годы могут рассчитывать на государственное софинансирование (именно столько участников успели сделать первый взнос для «активации» программы).

Программа государственного софинансирования так и не нашла поддержки у работодателей. Хотя финансовая поддержка участников Программы со стороны работодателей в 2014 году рекордно увеличилась (по сравнению с 2013 годом рост составил 71%), общая сумма пе-

речисленными работодателями средств по Программе в 2014 году составила всего 200,6 млн. рублей (менее 2% суммы взносов, внесенных участниками Программы в 2014 году).

Не получило распространения и привлечение материнского (семейного) капитала в качестве источника формирования накопительной пенсии. К концу 2013 года почти 2300 тыс. семей определились с направлением расходования средств материнского капитала на сумму 797,8 млрд. руб. Из них только 2,2 тыс. женщин (0,095%) направили эти средства (422 млн. руб. или 0,053%) на формирование накопительной части трудовой пенсии.

6. ИНВЕСТИРОВАНИЕ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ И РАЗМЕЩЕНИЕ ПЕНСИОННЫХ РЕЗЕРВОВ

В последнее время существенно снизилась доходность инвестиционных портфелей, что особенно проявляется в доходности портфелей пенсионных резервов (таблица 5).

Таблица 5

	2010	2011	2012	2013	2014
НПО	10,42		6,63	5,36	1,93
ОПС	10,05	2,0	7,59	7,39	4,88
Инфляция	8,8	6,6	6,6	6,5	11,4

Структура инвестиционного портфеля НПФ по пенсионным накоплениям и пенсионным резервам представлена на диаграммах 12 и 13.

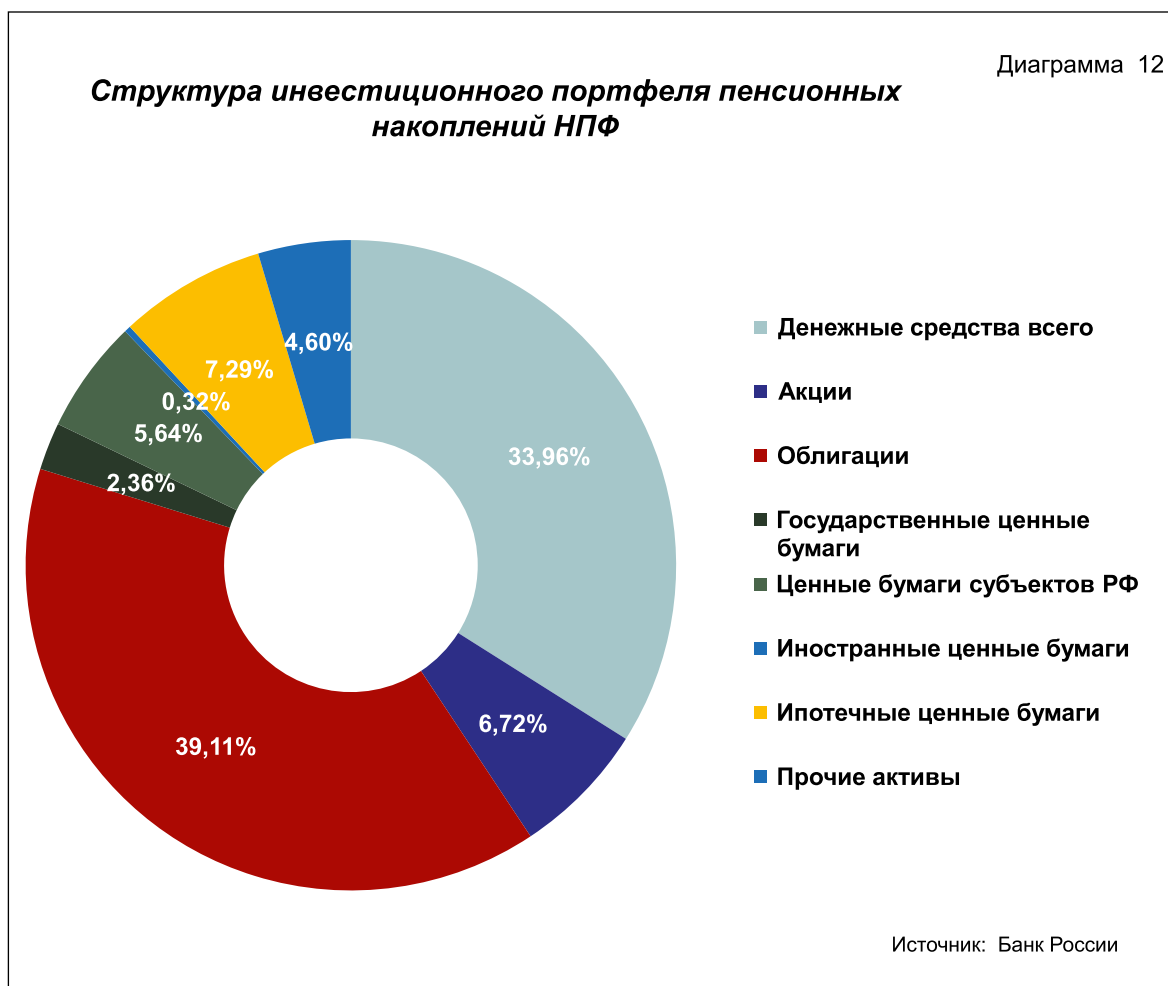


Диаграмма 13

Структура инвестиционного портфеля пенсионных резервов

Источник: Банк России

Различия в доле более рискованных инструментов (41 % акций и паев ПИФ в портфеле пенсионных резервов против 6,72 % акций в портфеле пенсионных накоплений) в большой степени объясняют разницу в доходности их инвестирования по итогам 2014 года (1,93 % против 4,88 % соответственно).

Решение Правительства РФ вернуть накопительный элемент в пенсионную систему требует разработки эффективной схемы использования пенсионных средств как источника экономического роста на долгосрочный период.

Средства пенсионных накоплений и пенсионные резервы сегодня работают в реальной экономике в трех основных направлениях:

- кредитование проектов государственно-частного партнерства;
- долговое финансирование долгосрочных инвестиционных проектов;
- участие в акционерном капитале.

Пенсионные накопления НПФ и ПФР/ВЭБ вложены в ряд объектов жилищного строительства, такие как:

- строительство доступного жилья и ипотека (облигации ПФР/ВЭБ с ипотечным покрытием в объеме до 100 млрд. руб., гарантированные государством облигации ОАО «АИЖК» до 60 млрд. руб.);
- строительство жилья по программе ХМАО (более 500 тыс. кв. м жилья в 10 городах региона построено и сдано в эксплуатацию на средства Ханты-Мансийского НПФ). Программа предусматривает также сдачу в эксплуатацию в период 2014–2016 гг. еще 800 тыс. кв.м. жилья.

- объекты коммерческой и жилой недвижимости в городах таких субъектов Российской Федерации, как Ямало-Ненецкий АО, Краснодарский и Ставропольский края, Омская, Воронежская и Московская области, Москва, Санкт-Петербург и ряда других регионов России.

Пенсионные резервы НПФ вкладываются также в строительство объектов инфраструктуры:

- участка трассы Москва — Минск в обход Одинцово;
- Западного скоростного диаметра;
- головного участка автомобильной дороги Москва — Санкт-Петербург;
- сети физкультурно-оздоровительных комплексов в Нижегородской области.

Еще одним направлением инвестирования пенсионных накоплений ПФР/ВЭБ и НПФ являются инвестиции в инфраструктурные программы естественных монополий:

- в облигации ОАО РЖД до 150 млрд. руб.;
- в облигации ОАО ФСК ЕЭС до 26 млрд. руб.;
- в облигации ОАО Газпром до 30 млрд. руб.

Негосударственные пенсионные фонды принимают также участие в акционерном капитале таких компаний, как:

- ОАО «Мостотрест» (63,63 % акций), Новороссийского морского торгового порта (5,3 % акций), порта Ванино (НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»);
- контролирующего пакета акций авиакомпании «ЮТэйр» (НПФ «Сургутнефтегаз»).

Министерства экономического блока прорабатывают ряд инициатив — таких, как:

- портфель до погашения;
- принятие требований, по которым пенсионные накопления инвестируют в высококачественные активы;
- привязка доходности по этим активам к инфляции.

Развитие инструментария вложений, изменение условий и порядка их размещения в целях получения большей доходности и обеспечение надежности подобных инвестиций позволило бы существенно повысить объем вложений НПФ в реальную экономику.

В отличие от обычного проектного финансирования при инвестировании пенсионных накоплений должен быть обеспечен гарантированный возврат средств, поскольку речь идет о будущей пенсии. Желательно иметь государственные гарантии по каждому инвестиционному проекту, учитывающие социальный характер вложений.

Вся процедура участия средств пенсионных накоплений в инфраструктурных проектах должна быть прописана максимально подробно на законодательном уровне. При инвестировании надо учитывать соответствующие рыночные риски, которые обязана страховать эффективная система риск-менеджмента фондов.