

Пенсионное обозрение

НПФ-2016

№2 (26) апрель-июнь 2016 г.

www.pensionobserver.ru

Колонка главного редактора: номер 2(26), апрель-июнь 2016 г.

Нынешний год, как, впрочем, и все предыдущие, можно охарактеризовать многочисленными новациями.

Вот и члены интеллектуального клуба при журнале «Пенсионное обозрение» на своем заседании в декабре выступили с инициативой: новый, и все последующие годы, посвятить передаче знаний, которыми они владеют (финансовой и пенсионной грамотностью, культурой старости), настоящим и будущим пенсионерам НПФ. Девиз акции – «Подари знания».

Инициатива возникла не на пустом месте. Рейтинговое агентство «Standard & Poor`s» в середине прошлого года зондировало уровень финансовой грамотности в разных странах. Выяснилось, что лишь 38% россиян обладают достаточными знаниями в сфере финансов. В этом рейтинге наша страна заняла 24-е место, уступив среди прочих Зимбабве и Монголии. Последние данные Национального агентства финансовых исследований (НАФИ) и ВЦИОМ также неутешительны, - подавляющее большинство россиян не знают, как устроена пенсионная система страны.

Мне представляется, что нашу инициативу следует поддержать негосударственным пенсионным фондам. Повышение лояльности граждан через коммуникативность должно стать приоритетным направлением в деятельности фондов. Члены клуба, в свою очередь, готовы к плодотворному сотрудничеству.

*Искренне ваш,
Иван Заргарян*

Срочно в номер

10 марта 2016 года начался новый этап в деятельности НПФ. Банк России присвоил Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов статус саморегулируемой организации (СРО) в сфере финансового рынка. Поздравляю членов образованной организации. Благодарю всех, и в первую очередь правоведов юридической комиссии НАПФ, ее руководителя Е.Г. Пономареву, за проделанную в сжатые сроки огромную работу по подготовке учредительных документов; специалистов, принявших участие в разработке базовых и внутренних стандартов, других материалов для получения статуса.

Впереди – большая, интересная и очень ответственная работа. Успехов, коллеги.

Угрюмов К.С., Президент НАПФ

ТЕМА НОМЕРА: НПФ - 2016

Наш 2016 год



*Лариса Алексеевна Горчаковская,
генеральный директор АО НПФ ВТБ Пенсионный фонд*

Несмотря на то, что прошлый год для пенсионного рынка был насыщенным важными событиями, текущий год станет не менее значимым. Актуальными темами будет подведение итогов переходной компании, рассмотрение вопроса повышения пенсионного возраста, стандартизация и ужесточение требований к участникам рынка. Что касается ВТБ Пенсионный фонд, на этот год у нас довольно большие планы.

Прежде всего, мы продолжим уделять повышенное внимание риск-менеджменту. К примеру, на текущий год мы приняли новую инвестиционную стратегию, которая предусматривает ряд дополнительных ограничений по порядку инвестирования пенсионных средств. Так, пенсионные средства клиентов могут размещаться только в депозиты банков с государственным участием и/или с рейтингом не ниже суверенного, а также в высоконадежные облигации с коротким сроком обращения, высокими кредитными рейтингами, сбалансированными доходностями по уровню риска и жесткими ограничениями на долю одного эмитента облигаций. Все это позволит обеспечить сохранность пенсионных средств даже в условиях «жесткого стресса» в экономике.

Будем активно работать над развитием инфраструктуры - сетью точек обслуживания. На сегодняшний день фонд представлен в 1700 офисах по всей стране, в том числе в банках группы ВТБ – ВТБ24, Банке Москвы и Лето-Банк. В этом году планируем прирасти еще в разы.

На ВТБ Пенсионный фонд как на дочерней структуре госбанка лежит определенный отпечаток повышенной социальной ответственности. Поэтому одной из наших задач является выполнение просветительской функции – проведение разъяснительной работы среди граждан по вопросам пенсионной грамотности. В этом направлении мы активно работаем совместно с крупнейшими работодателями, как в Москве, так и в регионах.

В качестве еще одного важного направления мы рассматриваем негосударственное пенсионное обеспечение в рамках корпоративных программ. Фонд обладает большим опытом в этой области и предлагает корпоративные программы, разработанные в соответствии с лучшими мировыми практиками. В этом году мы прогнозируем рост интереса крупных предприятий к корпоративным пенсионным программам, так как ее наличие становится своеобразным знаком качества компании как работодателя.

В январе этого года по результатам тайного голосования членов Ассоциации негосударственных пенсионных фондов на общем собрании ВТБ Пенсионный фонд избран в состав совета Ассоциации. Для нас это значимое событие, поскольку позволит фонду принимать более активное участие в развитии рынка негосударственных пенсионных фондов и пенсионного рынка в целом. Мы приложим все усилия для того, чтобы оправдать оказанное нам доверие.

Хотелось бы отметить, что ВТБ Пенсионный фонд является участником системы гарантирования прав застрахованных лиц – это означает, что пенсионные средства граждан, размещенные в нашем фонде, как и вклады в банках, застрахованы. Поскольку единственным акционером нашего фонда является второй по величине государственный банк страны – банк ВТБ - это дополнительная гарантия надежности. На сегодняшний день количество застрахованных лиц в ВТБ Пенсионный фонд насчитывается более 1,3 млн граждан – это работающие люди, принявшие решение формировать накопительную пенсию в нашем фонде.

Конструктивное взаимодействие



Вадим Бурганов,

*Заместитель руководителя направления
спецдепозитарного обслуживания СД "ИНФИНИТУМ"*

За последние два года нормативные акты в сфере регулирования процесса инвестирования средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов существенно изменились. Как эти изменения отразились на деятельности и взаимодействии негосударственных пенсионных фондов и специализированных депозитариев – рассмотрим в этой статье.

В 2014 году для негосударственных пенсионных фондов Указанием Банка России №3237-У были установлены требования к кредитным организациям, в которых фонды, их управляющие и брокеры могли размещать (хранить) средства пенсионных накоплений. Ранее таких требований не было вообще, и расчетные счета могли быть открыты в любом банке, который являлся участником системы страхования вкладов. Новые требования были аналогичны требованиям к кредитным организациям, в которых разрешалось размещать пенсионные накопления в депозиты, и были привязаны к рейтингу банка. В итоге количество кредитных организаций, допущенных к операциям с пенсионными накоплениями, было сокращено до тридцати пяти (на момент вступления в силу Указания ЦБ). Фондам, которые не успели вовремя перевести расчеты в соответствующие требованиям кредитные организации, специализированными депозитариями были выставлены нарушения. Однако по нашему мнению эти нарушения не были существенными, т.к. связаны с тем, что фондам не было дано достаточно времени на

приведение деятельности в соответствие. Позже все они достаточно быстро были устранены.

В 2015 году это Указание ЦБ было отменено, а Постановление Правительства №761, устанавливающее требования к кредитным организациям при размещении накоплений в депозиты, как и Постановление Правительства №379, устанавливающее требования и ограничения на инвестирование средств пенсионных накоплений, для негосударственных пенсионных фондов были заменены на Положение Банка России №451-П. Что интересно, в промежуток времени с 28.12.2014 по 09.02.2015 существовал правовой вакуум, когда ПП№379 и ПП№761 уже не применялись в отношении негосударственных пенсионных фондов, а Положение ЦБ №451-П еще не вступило в силу. Инвестирование и контроль в этот промежуток времени осуществлялись по правилам ПП№379 и ПП№761.

Положением Банка России №451-П в чем-то были установлены кардинально новые требования, выполнение и контроль которых потребовал от негосударственных пенсионных фондов, их управляющих и специализированных депозитариев существенных усилий. Например, были установлены структурные ограничения на долю активов в банковских группах. При отсутствии источника раскрытия информации о составе банковских групп в России. Для осуществления надлежащего контроля потребовалось рассмотреть отчетность по МСФО всех существующих в РФ кредитных организаций, т.к. это единственный публичный документ, в котором банки обязаны раскрывать состав своих групп, если таковые существуют. Также были установлены новые требования к кредитным организациям в целях размещения денежных средств и депозитов. Теперь требуемый уровень рейтинга не закрепляется нормативным актом, а утверждается решением Совета директоров Банка России. Полагаем, что это позволит Банку России более оперативно реагировать на происходящие изменения и регулировать процесс инвестирования пенсионных накоплений. С момента принятия этого Положения в феврале 2015 Совет директоров ЦБ уже трижды принимал решения в отношении рейтингов.

Положением установлены и иные дополнительные требования и ограничения (субординированные облигации, облигации концессионеров, паи иностранных фондов и т.д.), которые, так или иначе, отразились на всех участниках рынка. Для специализированных депозитариев все это потребовало автоматизации, доработки ПО, поиска и зачки в учетные системы необходимой информации, изменения подходов и позиций по контролю.

Начало 2015 года стало новой вехой в развитии системы контроля над активами негосударственных пенсионных фондов. Если до того момента специализированные депозитарии осуществляли только постконтроль в отношении денежных средств на счетах самих негосударственных пенсионных фондов (проверяли соответствие совершенных операций требованиям законодательства), то с января 2014 в связи с внесенными изменениями в 75-ФЗ (для акционерных пенсионных фондов) и в 410-ФЗ (для тех фондов, которые еще не прошли процедуру акционирования) контроль стал предварительным. Подходы к контролю денежных средств, переданных фондами в управляющие компании и находящихся в негосударственных пенсионных фондах, были приведены к единообразию – операции совершаются только с предварительного согласия специализированных депозитариев.

Исходя из буквального толкования внесенных изменений, согласованию со специализированными депозитариями подлежат все операции негосударственных пенсионных фондов, в том числе выплаты пенсий физическим лицам (застрахованным лицам, правопреемникам, вкладчикам и т.д.). Во-первых, для специализированных депозитариев, обслуживающих большое количество негосударственных пенсионных фондов, в дни выплат пенсий количество таких платежей достигает десятки тысяч и с каждым годом их количество увеличивается. Во-вторых, в таких операциях отсутствует предмет для согласования, т.к. специализированные депозитарии, не имея доступа к конфиденциальной информации персонифицированного учета, не знают ни сумм выплат, ни реквизитов физических лиц. Ну и конечно подобный контроль не является предметом деятельности специализированных депозитариев, поскольку их основные функции – хранение имущества и контроль за размещением средств пенсионных накоплений и инвестированием пенсионных резервов, а деятельность фондов по выплате пенсий инвестиционной никак не является. Да и для самих фондов подобное согласование сильно бы усложнило жизнь. Через саморегулируемые организации специализированные депозитарии (а параллельно и негосударственные пенсионные фонды) обратились в Банк России с указанием на существующую проблему и получили разъяснения, в соответствии с которыми операции фондов по выплате пенсий не подлежат контролю.

При исполнении вышеуказанных требований и условий участники рынка столкнулись с технической проблемой - в основном негосударственные пенсионные фонды не разделяли операции с денежными средствами по их типам на различных

банковских счетах. Соответственно с одного банковского счета фонда могли осуществляться и пенсионные выплаты физическим лицам и операции, подлежащие согласованию со специализированными депозитариями. Как в такой ситуации обеспечить и надлежащий контроль (не формальное согласование, а реальный контроль за деньгами) и не согласовывать операции по выплатам? Виделось два варианта. Первый – негосударственным пенсионным фондам разделить счета по типам выплат. Второй – договориться с банками о контроле подписи специализированного депозитария, но только в отношении тех операций, которые подлежат согласованию. Первый вариант не устраивал фонды, т.к. это означало дополнительные расходы и увеличение операционной нагрузки, а на второй вариант не соглашались банки, т.к. для них это означало существенную доработку ПО и дополнительную ответственность. Соответственно приходилось находить компромиссы, как правило, на стороне специализированных депозитариев.

Однако время компромиссов закончилось 11 июля 2015 года, когда вступило в силу Положение Банка России о деятельности специализированных депозитариев №474-П, в котором указано, что специализированный депозитарий не дает клиенту согласие на распоряжение имуществом, если в результате такого распоряжения денежные средства перечисляются на банковский счет клиента, договор которого с обслуживающей кредитной организацией не содержит условия об обязательном подписании специализированным депозитарием платежного документа. Эти условия закрыли существовавшие законные лазейки и иные способы реализации норм вышестоящих законов. И за довольно короткий промежуток времени негосударственные пенсионные фонды либо разделили счета, либо договорились с банками.

Сейчас все описанные выше проблемы это пройденный этап. На текущий момент специализированные депозитарии согласовывают негосударственным пенсионным фондам все операции с денежными средствами (пенсионными накоплениями и пенсионными резервами), за исключением выплат. Выплаты осуществляются с отдельных банковских счетов, в отношении которых специализированные депозитарии осуществляют постконтроль. Осуществить списание денежных средств с подконтрольных счетов без согласия специализированного депозитария не возможно, т.к. кредитные организации проверяют наличие подписи специализированных депозитариев (это предусмотрено условиями договоров банковских счетов).

Естественно это не все нормативные изменения, которые происходили в период последних двух лет. Было много изменений и новых нормативных актов в части деятельности негосударственных пенсионных фондов, которые напрямую не влияют на специализированные депозитарии. Чего только стоит акционирование и вступление фондов в систему гарантирования прав застрахованных лиц. Однако некоторые специализированные депозитарии оказывают фондам дополнительные услуги в части аутсорсинга отчетности, консалтинга по собственной деятельности и т.д. Предоставление дополнительных расчетов и данных, в т.ч. для подготовки фондами ответов на запросы регулятора, которых в последнее время немало, давно стало нормой. Соответственно все происходящее с негосударственными пенсионными фондами и регулированием их деятельности, так или иначе, отражается и на деятельности специализированных депозитариев.

Хочется отметить, что за последние годы в связи с возрастающей интенсивностью нормативных изменений и активностью Банка России в части регулирования рынка у специализированных депозитариев и негосударственных пенсионных фондов появилось больше поводов для общения и сотрудничества, в том числе в части отстаивания и защиты наших общих интересов. Как следствие - мы перешли на очередной новый уровень конструктивного взаимодействия. При этом, безусловно, есть и точки для роста. Но главное, что с обеих сторон присутствует интерес и желание к продолжению такого сотрудничества. Интенсивность нормативных изменений вряд ли пойдет на спад в ближайшее время. Нас ждут изменения в части состава и структуры активов пенсионных резервов, ЕПС и МСФО, новый формат отчетности (XBRL) и т.д. Соответственно нам еще многое предстоит пройти... вместе.

В центре внимания

«Если экономика «лежит», то никакие самые замечательные проекты реформирования пенсионной системы не сработают»



Евгений Гонтмахер

член Комитета гражданских инициатив,

заместитель директора ИМЭМО РАН,

член редколлегии журнала «Пенсионное обозрение»

Российская пенсионная система стала заложником сиюминутных и даже не экономических, а политических решений.

Мы начинали пенсионную реформу в 2002-м году. Система создавалась профессионалами, она выстраивалась в течение нескольких лет. Был создан Национальный совет по пенсионной реформе, нас консультировали специалисты Всемирного Банка. Конечно, тогда многие ее риски можно было просчитать. Однако очевидно, что процесс организации пенсионной системы рассчитан на десятилетия. В пенсионную систему можно вносить косметические правки, но не кроить на ходу! То, что сейчас происходит в России с пенсионной реформой, - это не косметические правки, как вы понимаете.

Сначала людей среднего возраста лишили накопительной части пенсии. Они так и не вернулись в накопительную систему. Жаль: это значимый ресурс активных людей, тех, кто был заинтересован в новых правилах игры.

Потом ввели верхнее ограничение по зарплате, с которой надо платить страховые взносы в ПФР. Это было абсолютно неправильное решение, хотя те, кто его принимал, называли решение «либеральным». Что же здесь либерального? Это просто уравниловка. Если человек работал «в белую», то за эти несколько лет, до того, как было введено ограничение, он мог накопить огромный пенсионный капитал. Это поколение, которое тогда успело этим воспользоваться, уже сейчас выходит на пенсию, я знаю людей, которые получают пенсию в два-три раза больше, чем средняя. Была почти прямая связь между зарплатой и пенсией. А потом снова, как в советские времена, сделали уравниловку. Легко было посчитать, что для молодых людей, которые по этим правилам начинали копить на пенсию в обязательной системе, много накопить не получится, даже если они достаточно хорошо зарабатывают. А воспользоваться услугами частных финансовых институтов многие пока не могут – либо из-за слабости этих институтов, либо из-за собственной финансовой неграмотности, которая как раз воспитывается участием в обязательной накопительной системе.

Это была вторая системная ошибка.

Затем было введено в действие законодательство, которое увеличило роль трудового стажа. Хотя реформа 2002-го года предполагала, что стаж имеет минимальное значение, и размер пенсии практически полностью зависел от того, какой у вас накопился пенсионный капитал.

Наконец, введение балльной системы окончательно все похоронило. Сейчас у нас в стране работает вовсе не та пенсионная система, которая была запущена в 2002 году, и она уже давно не носит страховой характер. Скорее бюджетный. Есть благая цель: чтобы доходы Пенсионного фонда России сходились с расходами. Но очевидно, что ПФР, даже в тех относительно благоприятных экономических условиях, какие были несколько лет назад, еще очень-очень долго должен ощущать дефицит.

Вопрос, конечно, в размере этого дефицита. В любом случае должен быть переходный период. Пенсионный фонд не справлялся, и нужна была какая-то подпитка из бюджета. Сейчас пошли по самому легкому пути: сколько собрали - столько и

перераспределяют через стоимость балла. Смысл есть, конечно, но он чисто фискальный. В страховой пенсионной системе должен превалировать индивидуальный интерес, а сейчас решаются интересы государства.

О культуре пенсионных накоплений в стране

Я всегда говорил и продолжаю говорить, что пенсионная система 2002 года не была готова к серьезным изменениям. Нужно было время не только на решение каких-то технологических проблем, но и на формирование культуры накопления. Поэтому накопительная система должна быть сначала обязательной: это как в школу идти. Ведь все мы обязаны в семь лет идти в школу. Здесь примерно то же самое: люди должны обучиться, и уже потом, лет через двадцать, когда пенсионная реформа реально начнет работать, тогда можно вводить вместо обязательных добровольные схемы.

В развитых странах, кстати, обязательная пенсионная схема встречается не так уж и часто. Есть в Швеции, например, а вот в США, во Франции или Великобритании накопительная часть добровольная, а не обязательная. Почему? Потому что там есть культура накопления. Человек заканчивает учиться, устраивается на работу и с этого момента начинает заботиться о своей пенсии. Он знает, что это нужно. Он становится участником корпоративной системы, как правило, на паритетных началах с работодателем. Кроме того, он самостоятельно копит на пенсию в банках, где для этого работают специальные инструменты.

У нас в России нет ни инструментов, ни менталитета. И поэтому решение о введении искусственного ограничения на страховые выплаты свыше определенной суммы заработка было неправильным! Считалось, что средний класс при таком ограничении сам пойдет в добровольные накопления, что люди уже готовы. Ничего этого не произошло. Мы с вами прекрасно понимаем, что это, в частности, одна из причин дефицита Пенсионного фонда России.

О повышении пенсионного возраста

Очевидно, что пенсионный возраст необходимо повышать. Но должна быть выстроена большая всеохватывающая программа. Это не просто увеличение возраста

выхода на пенсию с определенного года - например, с 1-го января 2019-го года - на год или полгода ежегодно. Есть очень много нерешенных вопросов.

Во-первых, надо разбираться в ситуации с пенсией по инвалидности. Мы же прекрасно понимаем, что люди просто будут раньше - в те же 55 или 60 лет - выходить на пенсию по инвалидности. Если у вас есть стаж и пенсионный капитал - это элементарно. Статус инвалида имеет сейчас в основном социальный характер, особенно для пожилых людей и получить его, затратив время и набравшись терпения, вполне возможно.

Надо также решать вопрос, связанный с рынком труда. После 50 лет многие просто «вылетают» с квалифицированных рабочих мест. Нет системы непрерывного образования. Да, люди работают уборщиками, вахтерами, гардеробщиками. Получают маленькую зарплату, потом – еще и маленькую пенсию, как-то живут. И если мы просто повысим пенсионный возраст без сопутствующих программ по занятости населения, то получим новую категорию бедных, которые все равно придут просить о помощи у государства.

По-прежнему актуален вопрос досрочной пенсии. Сейчас на работодателей возложили дополнительные взносы, но это чистой воды паллиатив. В России эффективный возраст выхода на пенсию у женщин 53,5 года, у мужчин 58,5 лет. Такие цифры получаются за счет тех, кто выходит на пенсию досрочно: «северяне», работники первого и второго списков и пр. Этот вопрос тоже требует решения.

Проблема в том, что нет профессионального обсуждения пенсионных проблем, в том числе с участием членов правительства. Да, эксперты собираются поговорить друг с другом. Но они обсуждают давно известные вещи. А у правительства нет мотивации, нет желания профессионально подойти к этому вопросу. Главная задача – сэкономить, чтобы из федерального бюджета как можно меньше денег перечислялось в Пенсионный фонд России.

Кстати, при повышении пенсионного возраста бюджет и правда получит экономию финансовых ресурсов на пару лет. Но через несколько лет этот эффект закончится. Более того, могут появиться дополнительные расходы, и тогда придется снова менять пенсионную формулу.

Об отказе от индексации пенсии работающим пенсионерам

Я понимаю: предполагается, что работающие пенсионеры – это люди не бедные. Они получают и пенсию, и зарплату. Теперь представим: человек работает, за него платят взносы в Пенсионный фонд России. Он полностью или частично окупает свою пенсию за счет этих взносов. А если этот работающий пенсионер получает высокую зарплату, то у него превышение над установленной суммой в 711 тыс руб., как известно, еще и облагается налогом. Эти средства идут в общую копилку и не увеличивают их пенсионные права. И теперь встаньте на место этого человека. Получается, что он и так «кормит» ПФР вычетами из своей высокой зарплаты. А тут ему еще не хотят индексировать пенсию на эти несчастные четыре процента. Это символическая индексация, но отказ от нее демонстрирует отношение к работающему пенсионеру. И здесь у людей начинает возникать мотивация реально уходить в «тень». Может быть, кто-то вообще не захочет продолжать работать. Разве это нужно нашему рынку труда? Который и так уходит в «тень» очень быстро? Разве это нужно Пенсионному фонду, который теряет очередного плательщика взносов?

Я думаю, что в дальнейшем продолжится ущемление прав работающих пенсионеров, и в результате, к сожалению, будет принято решение не платить им пенсию. То есть поставят перед выбором: либо пенсия, либо зарплата.

О серых зарплатах и доверии

Сейчас в России насчитывается около 50 миллионов плательщиков страховых взносов. А экономически активного населения – 75 миллионов. Получается, что 25 миллионов человек работают непонятно где. Возможно, это малый бизнес, может быть, кто-то вовсе не работает. И все же это люди в трудоспособном возрасте, не инвалиды, и их число растет. Уход от налогообложения - это глобальная проблема недоверия граждан к государству. Они задаются вопросом: почему я должен платить налоги и взносы в обмен на непонятно что? Особенно если потом начинают против воли людей «замораживать» пенсионные накопления.

Представьте: человек все рассчитал, принял решение, перевел пенсионные накопления в НПФ или УК, и вдруг ему сообщают, что они «ушли» ПФР! Их то ли вернут, то ли мифические пенсионные права досчитают в страховую часть. Но мы же

прекрасно понимаем, что это неадекватный ответ, потому что в накопительную пенсию шли «живые» деньги, а сколько правительство начислит по баллам, неизвестно. Меняют правила игры без ведома будущих пенсионеров, буквально на ходу. И это увеличивает число людей, которые уходят в «тень». Люди не хотят иметь отношений с государством. Ситуация будет развиваться и дальше. Понимаете, это система, которая будет только «подрубать» Пенсионный фонд России.

Выход работающих граждан из «тени» может облегчить ситуацию с трансфертом из федерального бюджета. Но для этого надо подготовить целый комплекс мер. Надо, чтобы правительство не на словах, а на деле показывало, что оно развернулось в сторону граждан, что бюджет прозрачный, социально ориентированный, что искореняется коррупция. А то простой российский человек смотрит телевизор, где сажают очередного коррупционера, и говорит сам себе: вот это мое государство – это воры, мошенники и бюрократы, зачем я буду с ними иметь какие-то дела?

Сейчас любые дискуссии по пенсионному вопросу, с моей точки зрения, непродуктивны. Все давно сказано. Эксперты знают, что и как нужно делать. Ничего изобретать не надо. Просто тем людям, которые принимают решения, надо проявить политическую волю. Надо, что называется, остановиться на бегу и задуматься. Эффект от пенсионной реформы – долгосрочный. А уж на чем сэкономить – можно найти и без пенсионной системы.

О мотивации государственных чиновников

Дело не в конкретных людях в правительстве. Они в большинстве своем квалифицированные специалисты. Дело в том, как их мотивирует наше государство. Это такая судорожная мотивация, которая начинает работать, когда ухудшается экономическое положение страны. У нас впереди - десять лет без экономического роста. Гипотетические 1-2% роста ВВП – это не экономический рост, для России нужно не менее пяти процентов, причем на базе структурных реформ, а не роста цен на нефть. Те люди, которые работают в правительстве, это знают. Но ведь надо финансировать оборонную промышленность! Представляете, сколько это стоит денег. Результат: режутся расходы на здравоохранение, на образование.

Но ведь известно, что, когда начинается кризис, надо в первую очередь спасать человеческий капитал. Кризисы рано или поздно проходят, а человек остается. И если мы снижаем качество образования и доступность здравоохранения, то что мы получим? Через несколько лет, допустим, в страну придут инвестиции, а у нас работать некому!

В каком-то смысле пенсионная система даже более защищена, чем образование и здравоохранение, потому что здесь можно найти политические мотивации. Это все-таки избиратели, почти 40 миллионов людей, которые ходят на избирательные участки. Кстати, именно поэтому в 2015 году все-таки сделали индексацию по инфляции. А в следующем году - уже всего лишь четыре процента. Я думаю, все же будет еще одна индексация в сентябре перед выборами в Госдуму, скорее всего, еще на четыре процента.

Это понятный политический ход. Эти выборы, а также выборы марта 2018 года надо провести с предсказуемым результатом. Снижение доступности и качества в образовании и здравоохранении люди вытерпят, они к этому привыкли. Добавим немного пенсионерам. И всё. На этом социальная политика времен нынешнего российского кризиса закончена. Такая логика в чистом виде отражает мотивацию самосохранения собственного чиновничьего места, которая входит в противоречие с долгосрочными проектами. Реформа пенсионной системы может занять не один политический цикл. Начинают ее одни чиновники, а положительные или отрицательные плоды пожинают другие. А продемонстрировать начальству что-то хочется уже сейчас! Мотивация в данном случае расходится с тем, что объективно необходимо для поддержания человеческого капитала.

Если пенсионеры попадут в тяжелое положение, то это ляжет бременем на их семьи, на детей и внуков, которые будут им помогать. То есть опять-таки отразится на работающих людях. Они сделают простой вывод: как же так, мои родители по 40-50 лет работали, и в результате государство бросило их, теперь только я должен им помогать. Они поймут, что и их государство может «кинуть» в свое время. Такие зеркальные эффекты абсолютно не учитываются. Государство оказывается само по себе, а человеческий капитал, человек в широком смысле этого слова тоже сам по себе, существуя как две параллельные реальности.

О парадоксальном отношении к будущей пенсии

В нашей стране люди финансово неграмотные. Конечно, они в полной мере овладели умением пользоваться банковскими карточками. Но вот о пенсиях, о балльной системе и пенсионных накоплениях люди в основном, не думают. И не понимают, как все устроено. Хотя есть активные граждане, которые выбрали накопительную пенсию, и их число, несмотря на заморозки, увеличивается. Парадокс! Это не может не радовать: хоть какой-то здравый смысл у людей есть.

И все же в массе такое отношение: «я до пенсии не доживу», «мне еще до пенсии далеко, я всегда успею решить этот вопрос». Есть еще один парадокс. Чем сложнее социальная ситуация, чем люди становятся беднее, тем больше у них надежд на государство. Они полагают, что от их усилий ничего не зависит. А с другой стороны, к государству отношение скептическое, государству не доверяют. Вполне реален такой диалог: «Почему ты не платишь в пенсионный фонд? Ты получаешь большую зарплату». – «А зачем? Я все равно достойную пенсию не получу. Я же знаю это государство. Мои деньги непонятно куда уйдут». – «Ну хорошо, а как же ты будешь жить на маленькую пенсию?» - «Как-нибудь, мне государство поможет». И это все – в одной голове. Советская классика: говоришь одно, думаешь другое, делаешь третье. Эта установка в нас «сидит» очень глубоко...

О прогнозах пенсионного характера

Если негативная макроэкономическая тенденция будет продолжаться и дальше, то накопительную пенсию, к сожалению, скорее всего ликвидируют. Сделают ее добровольной, отменят обязательный характер. Я думаю, что будут повышены страховые взносы в Пенсионный фонд России. Будут постепенно отменены льготы для разных категорий трудящихся – для самозанятого населения, ИП. И это все, очевидно, вовсе не приведет к повышению доходов Пенсионного фонда. Мы увидим еще больший уход «в тень». С этим будут бороться, но я вот, например, не знаю, как это делать эффективно. Не приставишь же полицейского к каждому малому предприятию, чтобы он лично отслеживал, как там деньги ходят. Таким образом бороться с

«теневыми» зарплатами невозможно. Как вариант – в определенный момент могут «попросить» крупный бизнес сделать какой-то единовременный взнос. Далее, я думаю, будет повышаться подоходный налог, и мы вернемся к прогрессивной шкале.

В общем, будут проводиться вот такие малоэффективные и непопулярные решения, эффект от которых может наблюдаться первые пару лет, как и в случае повышения пенсионного возраста. А потом работники и работодатели приспособятся, и через пару-тройку лет это все снова уйдет «в тень».

Фактически людей выталкивают из пенсионной системы. Зачем государству нести это бремя? Существуют страны, в которых нет пенсионной системы, или она охватывает только отдельные категории. Формально платят какие-то небольшие деньги, и все. Как хочешь, так и живи. Вот огород у тебя есть... К сожалению, я пока не вижу пути, для того чтобы эти все тенденции «развернуть». Нужна программа серьезных структурных реформ масштаба начала 90-х. Это и политика, и экономика, и «социалка»: в общем, все сферы жизни. Мы не можем через реформу пенсионной отрасли улучшить экономику страны. Если экономика «лежит», то никакие самые замечательные проекты реформирования пенсионной системы не сработают.

Данный материал впервые был опубликован на сайте <http://pensionreform.ru/>.

Лучшие негосударственные пенсионные фонды России

НПФ РГС – шаг в лидерство



Сергей Валерьевич Ревин

Генеральный директор

ОАО «НПФ РГС»

ОАО «НПФ РГС» сегодня — один из ведущих негосударственных пенсионных фондов России, которому доверили свои пенсионные накопления 2,4 млн. граждан нашей страны на сумму более 128 млрд. руб.. Фонду присвоены максимальные рейтинги надежности Эксперт РА – «А++» и Национального рейтингового агентства) - «ААА».

Фонд является обладателем премии Финансовая элита России-2015 в номинации «Надежность».

История фонда

До 2010 года Фонд осуществлял деятельность под наименованием НПФ «Межрегиональный». В 2010 году Фонд вошел в состав ГК Росгосстрах и с 20 августа 2010 года переименован в НПФ «РГС».

В составе ГК Росгосстрах Фонд начал активную работу по привлечению клиентов по обязательному пенсионному страхованию в 2011 году. Услуги Фонда в первую очередь были предложены клиентам ГК Росгосстрах в качестве элемента комплексного финансового планирования.

По итогам 2011 года более 600 тыс. граждан России сделали свой выбор в пользу НПФ «РГС». Это лидерство Фонд сохранял и в последующие два года. Так, в 2012 году еще около 600 тысяч россиян выбрали НПФ «РГС», а в 2013 году - более 700 тыс. человек. Буквально за три года НПФ «РГС» вошел в ТОП5 негосударственных пенсионных фондов по объему пенсионных накоплений.

В 2014 году, в соответствии с новым российским пенсионным законодательством, Фонд прошел процедуру акционирования и стал открытым акционерным обществом – ОАО «НПФ РГС». В январе 2015 года ОАО «НПФ РГС» стал участником системы гарантирования пенсионных накоплений.

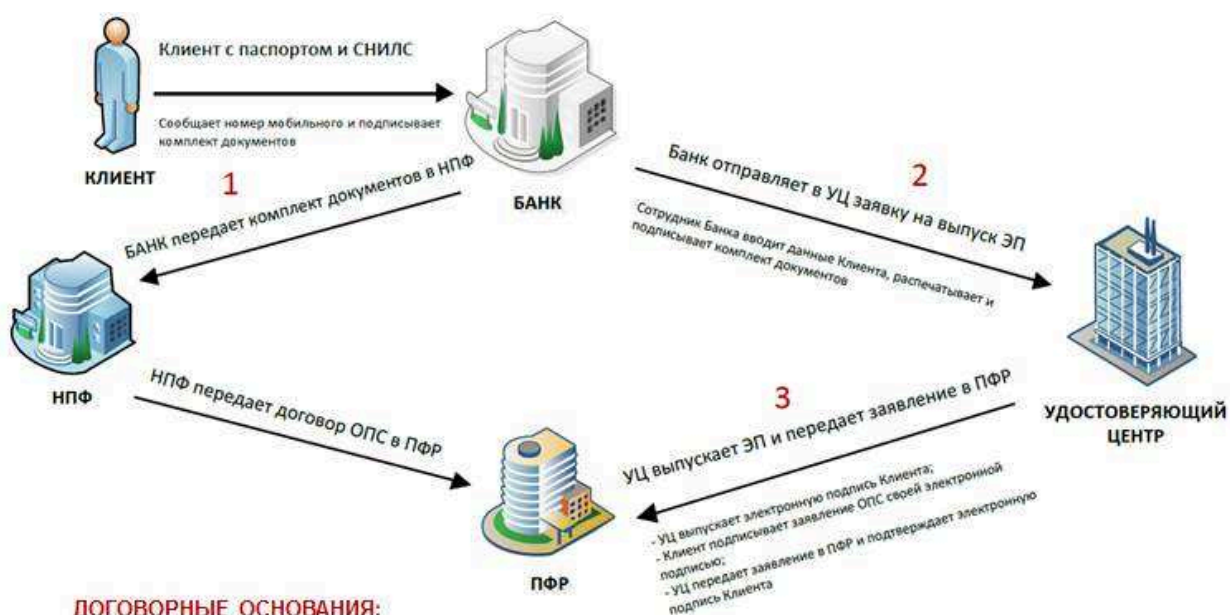
ОАО «НПФ РГС» сегодня и завтра

В 2014 году НПФ РГС параллельно с проведением процедур акционирования и проверки Банка России на соответствие требованиям для вхождения в систему гарантирования пенсионных накоплений, большое внимание уделял совершенствованию риск-менеджмента и развитию технологии электронной подписи (ЭП) при оформлении перехода в Фонд.

Внесенные в начале 2014 года изменения в пенсионное законодательство исключили возможность подачи заявлений о переходе в НПФ через трансферагентские центры негосударственных пенсионных фондов и банков. Теперь клиенты должны были заверять заявление о переводе накопительной части пенсии в ПФР или у нотариуса, что создало существенные неудобства для клиентов и, соответственно, сократило клиентский поток. В то же время законодательство предусматривало возможность подачи заявления в форме электронного документа с электронной подписью Клиента, в том числе с помощью «Единого портала государственных и муниципальных услуг» и аккредитованных при ПФР Удостоверяющих центров, выпускающих электронную подпись.

В поисках оптимального решения для клиентов, ОАО «НПФ РГС» совместно с РОСГОССТРАХ БАНКом подготовили высокотехнологичное решение, позволяющее клиентам существенно упростить подачу заявления о переходе в Фонд. Оформление занимает считанные минуты — вся информация о заявителе передается в электронном виде по защищенным каналам связи. Для организации процедуры получения усиленной квалифицированной электронной подписи клиента и подписания заявления РОСГОССТРАХ БАНК привлек одного из лидеров на рынке Удостоверяющих центров. Выбранный ОАО «НПФ РГС» и РОСГОССТРАХ БАНКом партнер обладает богатым опытом работы, в том числе в рамках взаимодействия с ПФР, является аккредитованным Минкомсвязи удостоверяющим центром и осуществляет свою деятельность на основании лицензии ФСБ. В рамках запуска данной технологии сотрудники Банка прошли соответствующее обучение и помогают даже далекому от современных технологий человеку разобраться в тонкостях электронного документооборота.

Общая схема взаимодействия при оформлении перехода в НПФ



ДОГОВОРНЫЕ ОСНОВАНИЯ:

1. Агентский договор между НПФ и Банком
2. Договор на создание ЭП для клиентов Банка и Регламент взаимодействия УЦ и Банка
3. Соглашение УЦ и ПФР о взаимодействии в системе электронного документооборота

В 2015 году более 1 млн. россиян сделали свой выбор в пользу НПФ РГС. Окончательные результаты станут известны в конце первого квартала 2016 года, после подведения итогов переходной кампании 2015 года Пенсионным фондом России.

Цель, которая была поставлена перед Фондом в начале прошлого года, достигнута - план по привлечению клиентов был выполнен, несмотря на сложную экономическую ситуацию в стране и очередной виток дискуссии о будущем пенсионной реформы. По предварительным данным издания РБК-Daily НПФ РГС стал третьим негосударственным пенсионным фондом по числу вновь привлеченных клиентов.

Одна из основных задач Фонда на 2016-й год — продолжить привлечение клиентов в рамках консультирования об особенностях пенсионной реформы. При этом не менее важная задача Фонда — повысить уровень клиентского сервиса, для чего в конце 2015 года Фонд внедрил технологию, позволяющую Клиенту получать необходимые для оформления заявления «Сведения о состоянии индивидуального лицевого счета застрахованного лица» с Портала Госуслуг – за считанные минуты прямо при оформлении ОПС.

Развивая сервисы с применением электронной подписи Фонд, совместно с РОСГОССТРАХ Банком, запустил еще один сервис – оформление «Пенсионной Карты» в офисах Банка. Сервис позволяет с помощью электронной подписи оформить получение пенсии на специальную карту РОСГОССТРАХ Банка. Сама процедура максимально комфортна для Клиента - получение карты в офисе Банка и отправка заявления в ПФР занимают не более 10 минут.

Общая схема оформления



Выгоды клиента при использовании пенсионной карты

«Пенсионная карта» - это

- УДОБНО**
 - ✓ Снятие пенсии в банкоматах и офисах РГС Банка БЕЗ КОМИССИИ!
 - ✓ Офисы и банкоматы в любом районе
 - ✓ SMS-информирование при поступлении пенсии на карту
- ПРОСТО**
 - ✓ Персональный менеджер
 - ✓ Легкость оформления
 - ✓ Выдается бесплатно
 - ✓ Получение карты в день обращения
- ВЫГОДНО**
 - ✓ Начисление процентов на остаток средств
 - ✓ Безналичное перечисление платежей ЖКХ
 - ✓ Круглосуточные консультации специалистов
- НАДЕЖНО**
 - ✓ Соглашение с Пенсионным Фондом РФ
 - ✓ Более 90 лет на рынке услуг
 - ✓ Государственная программа страхования вкладов
 - ✓ Жесткий контроль ЦБ РФ за деятельностью Банка



Лицевая сторона карты



Оборотная сторона карты

Амбициозные задачи, которые поставлены перед каналами продаж на 2016 год, вполне реалистичны.

С 2009 по 2014 год накопленная доходность Фонда от инвестирования пенсионных накоплений составила 86,6%, существенно обогнав уровень накопленной инфляции за аналогичный период (58,7%), позволив не только сохранить деньги клиентов от обесценивания, но и увеличить их будущую пенсию. У нас третья по масштабам сеть после «Почты России» и Сбербанка. Мы предоставляем клиентам самый современный информационный сервис. Это и личный кабинет, и бесплатная «горячая линия». Технология электронно-цифровой подписи позволяет быстро и удобно оформить необходимый пакет документов для перевода пенсионных накоплений. У нас есть все для того, что повторить успех прошлого года!»

И хотя в 2015 году большинство россиян определились, делать ли им в будущем пенсионные накопления в негосударственных фондах или полагаться только на назначаемую государством страховую пенсию, борьбу за привлечение клиентов нельзя считать законченной. Количество потенциальных клиентов, которых могут заинтересовать условия сотрудничества, предлагаемые НПФ РГС, очень велико.

Приоритетной является задача по привлечению клиентов по программам негосударственного пенсионного обеспечения.

На сегодняшний день ОАО «НПФ РГС» имеет успешный опыт разработки и внедрения корпоративных пенсионных программ как частных предприятий, так и государственных.

Фонд активно участвует в тендерах, проводимых ведущими российскими и зарубежными компаниями. Прислушиваясь к пожеланиям заказчика, совершенствует технологии взаимодействия между вкладчиком и Фондом, дополняет и улучшает сервисные функции.

НПФ РГС сегодня*

- **Накопленная** доходность 2009 – 2014 гг. **86,64 %** - превышает инфляцию (58,7%) и доходность ВЭБ (48,8%)
- **Инвестиционный доход** по итогам 2015 года:** { пенсионные резервы **11,7%**
пенсионные накопления **9,6%**
- **3 место** по количеству застрахованных лиц – **2,4 млн. клиентов**
- **4 место** по объему пенсионных накоплений – **более 128 млрд. руб.**
- **7 место** среди лидеров рынка по объему собственного имущества – **129,5 млрд. руб.**
- **66 филиалов, более 3000 точек присутствия во всех** регионах России

* по данным ЦБ РФ на 30.09.2015

** предварительные данные

Это интересно

База данных числовой информации



Котляров О.Л.



Помазкин Д.В.



Филиппов В.А.

Несмотря на большое количество разработанных электронных библиотек доступ к числовой информации остается ограниченным. Получается парадокс, цифра до сих пор не оцифрована.

Числовая информация обычно плохо систематизирована, не упорядочена по степени важности, труднодоступна. Существуют проблемы с сопровождением и обновлением информации и построением запросов для извлечения данных. Безусловно эти проблемы решаются, но за счет больших затрат времени, иногда приводящих к прекращению деятельности или закрытию отдельного направления.

К часто встречающимся проблемам можно отнести следующие:

- Числовую информацию (временные ряды, отдельные показатели, и т.д.) часто трудно найти в силу отсутствия системы их централизованного хранения и сопровождения. Во многих организациях встречается отсутствие такой системы, наблюдается беспорядок в вопросах сопровождения числовой информации, иногда информационное поле просто отсутствует;
- Обычно итоговая числовая информация находится на различных компьютерах и подвержена риску потери в случае вирусной атаки или механического повреждения диска, а также увольнения сотрудника;
- На поиск числовой информации тратится много рабочего времени, часто поиск не дает результатов или приводит к ошибкам, - эмоциональным и нервным напряжением;
- Распространено мнение, что проблема решается созданием информационного хранилища, поскольку в нем можно найти все. Это не всегда так, поскольку в информационном хранилище трудно выделить уровни иерархии (важности) информации, а возможности поисковой системы ограничены;
- Не всегда удается найти нужную информацию из-за наличия различных версий документов на нескольких компьютерах.

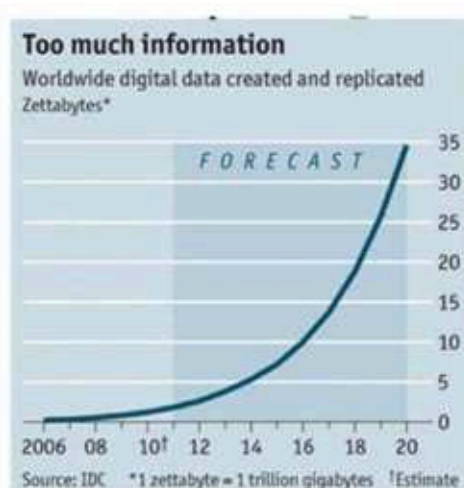
Приходится проделывать большую работу при поиске и анализе различных источников данных; где-то сохраняем результат и снова возвращаемся к поиску уже среди своих разрозненных файлов, вспоминая где мы могли сохранить требуемую информацию.

Переход на сложные платформы типа SAS, Oracle т.д. не решают проблему, поскольку зачастую масштабы отдельной задачи существенно меньше минимальных возможностей большой информационной системы, которые сами по себе сложны, плюс ограничением является стоимость самого программного обеспечения и лицензии.

Главным вызовом является стремительный рост информации. С каждым годом количество окружающих нас данных увеличивается, время на поиск необходимой информации растёт и складывается ощущение, что мы ходим по кругу и утопаем в потоке информации.

Статистика свидетельствует, - 90% доступной с сети Интернет информации было размещено в последние 2-3 года, прогнозы подтверждают кратный рост информации (рис 1.)

Рис. 1 Прогноз объема производимой информации



В условиях информационного цунами можно потерять не только время, но и бизнес. Ярким примером служит ситуация с разорением компании Yahoo.

Для сохранения ориентации в быстрорастущем информационном потоке целесообразно сортировать, сегментировать информацию по степени значимости и разрабатывать технологии по ее хранению, сопровождению и анализу. Проще говоря, чтобы навести порядок в данных нужно структурировать имеющуюся информацию и иметь возможность её быстро и легко просмотреть.

Авторами статьи была разработана архитектура базы данных числовой информации (DataViz), позволяющая пользователю самостоятельно, без помощи программиста, работать с числовыми рядами.

К основным достоинствам можно отнести следующие:

- DataViz позволяет осуществлять сбор, централизацию и систематизацию числовой информации, упрощает доступ к ней, обеспечивает функции автоматического резервного копирования, анализа и построения структурированного архива;
- DataViz представляет, как информационную оболочку в формате HTML, так и в формате Excel, позволяющую дальнейшее развитие и дополнение, упрощающую доступ к числовой информации, облегчающую ее классификацию и поиск;
- DataViz разрешает пользователю самостоятельно, без помощи программиста, сохранять и систематизировать числовую информацию, а также обеспечить к ней доступ как в локальной среде, так и в среде Интернет.

DataViz - это простой веб-каталог, который структурирует как личные так и корпоративные числовые данные, позволяет разложить по категориям и имеет удобный интерфейс просмотра информации сразу в графическом и табличном представлении, а также предоставляет возможность делиться опубликованными данными по ссылке при наличии доступа к интернет.

DataViz предлагает унифицированный формат для хранения числовых данных в текстовых файлах, которые удобно использовать также и в любом текстовом или табличном редакторе, а не только в DataViz.

DataViz не требует инсталляции и легко запускается на любом компьютере, достаточно скопировать каталог с её содержимым. Она обладает следующими важными свойствами:

- Доступность - веб-каталог доступен с любого компьютера, у которого есть доступ к сети интернет и можно делиться ссылками на выбранные ряды данных.
- Безопасность - каталог доступен для чтения, только владелец может вносить исправления.

Использование DataViz позволит навести порядок в числовой информации, даст возможность управлять ей, что существенно сэкономит силы и сократит время обработки и сопровождение новой информации.

Пример реализации DataViz можно посмотреть на сайте <http://www.infoarchives.ru/dataviz/>

Это интересно

Пенсионная система: население хочет стабильности

Аналитический обзор НАФИ

Москва, 18 декабря 2015

В конце 2015 года истекает срок, когда граждане России могут выбирать, будет ли их будущая пенсия иметь накопительный элемент или нет. Министерство финансов выступило с инициативой о продлении до 2020 года возможности перехода россиян из ПФР в негосударственные пенсионные фонды.

По опросам Всероссийского центра изучения общественного мнения (ВЦИОМ), 71% респондентов заявили о своем положительном отношении к этому предложению. Учитывая негативный тренд в обществе к количеству изменений, которые в последнее время потрясли пенсионную систему, необходимо сохранить право граждан на выбор варианта пенсионного обеспечения.

В противном случае существующее негативное отношение общественного мнения к системе пенсионного обеспечения (по данным НАФИ, 56% респондентов не доверяют современной пенсионной системе) может усилиться.

Согласно действующему законодательству до конца 2015 года граждане 1967 года рождения и моложе должны определиться: формировать только страховую пенсию, либо — страховую и накопительную. Первый вариант предусматривает отказ от накопительной пенсии, и страховые взносы в полном объеме пойдут на формирование страховой пенсии. При выборе второго варианта 6% уплачиваемых работодателем страховых взносов будут перечисляться на формирование накопительной пенсии. Таким образом, по сути, накопительный компонент пенсионной системы России становится добровольным.

Однако в октябре текущего года Министерство финансов выступило с инициативой о продлении возможности перехода из ПФР в негосударственные пенсионные фонды до 2020 года. Сохранение накопительного элемента пенсионной системы позволяет в будущем обеспечить более высокий уровень благосостояния пенсионеров, о чем свидетельствует международный опыт, и сохранить источник длинных внутренних денег, которые служат значительным ресурсом развития для реального сектора экономики.

Подобная инициатива Министерства финансов нашла позитивный отклик среди опрошенных ВЦИОМ респондентов, так 71% заявили о своем положительном отношении к этому предложению. При этом, скорость, с которой пенсионную систему России готовы корректировать для решения сиюминутных проблем, усиливает общую неясность и подрывает и так крайне зыбкое доверие к пенсионному обеспечению. По данным опроса НАФИ в настоящее время 56% респондентов не доверяют современной российской пенсионной системе.

С момента создания обязательного накопительного компонента пенсионная система России постоянно реформировалась. Последняя реформа, начавшаяся в конце 2013 года, предполагает, что до конца текущего года, застрахованные лица, чьи накопления формируются в ПФР, должны выбрать, хотят ли они сохранить накопительный компонент будущей пенсии или они согласны на перевод всех накоплений в распределительную часть пенсионной системе. Автоматически все застрахованные лица, чьи пенсионные накопления формировались в ПФР, переводятся в распределительную систему. Таким образом, по сути, накопительный компонент пенсионной системы России стал добровольным.

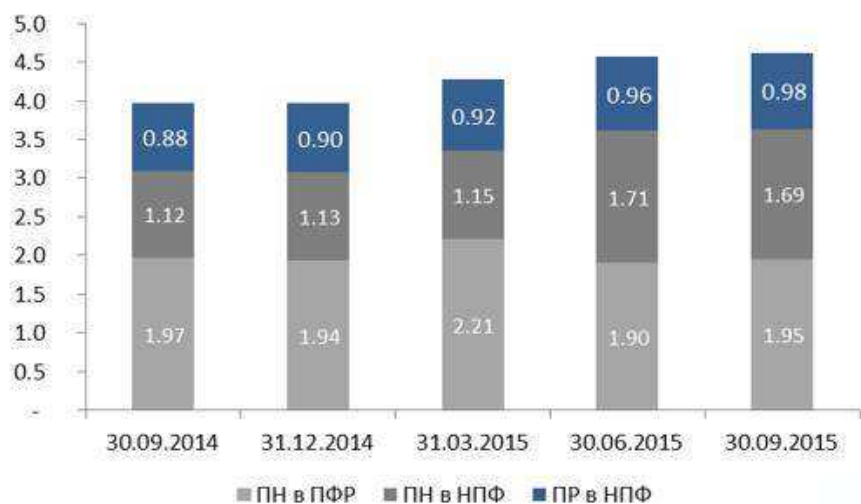
При этом по оценкам ОЭСР, ликвидация накопительного элемента в ряде стран сокращает уровень благосостояния пенсионеров на 15-20%. Многие аналитики сходятся во мнении, что ликвидация накопительного элемента позволила решить сиюминутные политические задачи в виде сокращения текущего дефицита государственного бюджета, однако не решила проблему сбалансированности бюджета в долгосрочной перспективе. Во Всемирном банке отмечают, что ликвидация обязательной накопительной системы ради решения временных проблем в среднесрочной перспективе неизбежно ведет к необходимости повышения налогов. Кроме того, ОЭСР уже сейчас отмечает, что отказ от накопительной системы негативно отразился на размере пенсионного обеспечения будущих пенсионеров.

Страной, полностью ликвидировавшей накопительную часть пенсионной системы, является Венгрия. Накопительный элемент существовал с 1998 по 2011 гг. Тариф на накопительную часть составлял 8%. В конце 2010 года было принято решение ликвидировать накопительную составляющую. Бывшие участники накопительной системы получают права на государственную пенсию. По оценке ОЭСР, основные расходы таких изменений, связанных с пенсионной реформой, лягут на будущих пенсионеров в виде снижения пенсионных выплат в размере порядка 20% для профессионального участника.

В Польше накопительный элемент пенсионной системы также является добровольным. Обязательная накопительная система функционировала в Польше с 1999 по 2014 гг. С 1 февраля 2014 года участие в системе стало добровольным. С начала функционирования накопительной системы тариф отчислений составлял 7,3%, а с 1 мая 2011 года он был понижен до 2,3%. В настоящее время тариф составляет 3,3%, а с 2017 года предполагается его повышение до 3,5%. По оценке экспертов ОЭСР, отказ от обязательной накопительной системы и сокращение тарифа приводит к снижению будущих пенсионных выплат почти на 15%. При этом влияние на государственный бюджет оказалось краткосрочным: появились дополнительные доходы от отчислений, но долгосрочные затраты на дополнительные государственные расходы в связи с увеличением численности пожилых и сокращение численности работоспособного населения продолжили нарастать.

За время реализации накопительного компонента в системе пенсионных накоплений аккумулировано более 3,6 трлн рублей: 1,95 трлн рублей – под управлением ВЭБа, около 1,7 трлн – НПФ.

Рисунок 1. Размер пенсионных сбережений в НПФ и ПФР, млрд руб.



Источник: Банк России

Пенсионные накопления активно участвуют в фондировании реального сектора экономики. По данным Центрального банка на 30.09.2015, основу структуры пенсионных накоплений составляют корпоративные облигации, банковские депозиты и акции – в них размещены 41%, 21% и 12% средств соответственно.

Рисунок 2 Структура размещения средств пенсионных сбережений российских пенсионных фондов в III квартале 2015 года, млрд руб.



Источник: Банк России

Таким образом, накопительный элемент пенсионной системы является источником длинных внутренних денег, которые служат значительным ресурсом развития реального сектора экономики. Продление права граждан выбирать вариант пенсионного обеспечения еще на пять лет приведет к увеличению инвестиционного потока в российскую экономику, что в условиях сохранения санкций является важнейшим фактором.

Однако, в последнее время необходимые инвестиционные ресурсы для экономики страны изымаются из оборота и направляются на закрытие «существующих» дыр в пенсионном фонде РФ. В декабре 2015 Госдума приняла в третьем чтении правительственный закон о «заморозке» накопительной части пенсии россиян в 2016 году. Ранее правительство уже вводило мораторий на формирование накопительной части пенсий в 2014-2015 годах: 6% из зарплат россиян, которые должны поступать на накопительную часть, пошли в распределительную. За счет «заморозки» пенсионных накоплений власти планируют получить 342,2 млрд рублей, что позволит уменьшить на эту сумму трансферт на обязательное страхование из федерального бюджета. Подобные действия вызывают негативное отношение у населения, по данным ВЦИОМ, 55% респондентов высказываются против, за — только 12%. Наибольшее неодобрение вызвала инициатива отмены перевода части пенсионных отчислений в накопительную долю вызвала среди граждан до 25 лет (77% из них полагают, что это неправильно). Продление возможности выбирать способ формирования накопительной пенсии продемонстрирует населению желание Правительства выполнить ранее данные обещания по сохранению накопительного компонента в системе обязательного пенсионного страхования.

Инициатива Министерства финансов по сохранению возможности работающих граждан России выбирать, где на их взгляд лучше хранить накопительную часть пенсии – в негосударственном или государственном фонде, до 2020 года сохраняет возможность формирования источника длинных денег, с одной стороны, и находит поддержку среди населения страны, с другой. Так, по данным, ВЦИОМ, 71% респондентов заявили о своем положительном отношении к этому предложению. К сожалению, количество новаций и изменений, которые последнее время потрясли пенсионный рынок, привели к тому, что россияне имеют крайне низкое понимание того, что вообще происходит с пенсионной системой. Так, 69% респондентов, опрошенных ВЦИОМ, имеют лишь общее представление о существующей системе пенсионного обеспечения. Это подтверждает и исследование НАФИ, на вопрос какими финансовыми инструментами вы пользуетесь для накопления и инвестиций, 63% респондентов ответили «никакими».

Рисунок 3. «Ниже представлены различные инструменты для накоплений и инвестиций. Скажите, используете ли Вы какие-либо из них сейчас?», % опрошенных



По данным НАФИ

Достаточно хорошо о пенсиях, по данным ВЦИОМ, знают лишь 8% опрошенных. Почти четверть граждан в возрасте до 48 лет об этом не знают ничего. Социологи связывают эти показатели с низким уровнем информированности и постоянными изменениями в пенсионном законодательстве.

Низкий уровень информированности населения подтверждает и тот факт, что 44% респондентов, по данным ВЦИОМ, не знают, что период, когда работники могут перевести накопительную часть пенсии в негосударственные пенсионные фонды, ограничен. 39% слышали об этом, но о подробностях не в курсе. На вопрос, когда заканчивается этот период, не смогли ответить 74% респондентов.

Дискуссия о возможной отмене накопительного компонента также вызывает неодобрение у населения. По данным ВЦИОМ, подавляющее большинство трудоспособных россиян (68%), которые имеют право на пенсионные накопления (18–48 лет), выступили за сохранение накопительной части пенсии в принципе.

Количество нововведений формируют стойкое негативное отношение к пенсионной системе, так как она не имеет устойчивых и легко понимаемых населением правил. По данным опроса НАФИ, 22% респондентов на вопрос, доверяют ли они современной российской пенсионной системе, высказались, что «абсолютно не доверяют», и 34% «скорее не доверяют».

Рисунок 4. «Скажите, Вы доверяете или не доверяете современной Пенсионной системе в Российской Федерации?», % опрошенных



По данным НАФИ

Помимо продления «заморозки» на пенсионные накопления в последнее время активно обсуждаются планы по усложнению порядка перехода застрахованного лица из одного НПФ в другой. Соответствующее заявление нужно будет подавать через старый фонд, а не новый, как это принято сейчас, что усложнит процедуру перехода для клиента. Продолжающаяся дискуссия о возможном повышении пенсионного возраста дополнительно усиливает негативное отношение населения к действующей политике и является негативным сигналом для социального блока Правительства.

Анонс следующего, 3(27), номера

Тема номера – «Новый этап в истории НПФ».

10 марта 2016 года НАПФ приобрела статус саморегулируемой организации (СРО) в сфере финансового рынка. Чуть раньше на сайте «Ваш пенсионный брокер» были опубликованы результаты социологического опроса «Что вы ждете от участия в СРО на пенсионном рынке?». Данные, мягко говоря, меня разочаровали...