

НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ КАК ОДНА ИЗ СОСТАВЛЯЮЩИХ МНОГОУРОВНЕВОЙ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ

И. В. Балашова, Т. А. Терещенко

Краснодарский филиал Российского экономического университета
имени Г. В. Плеханова, Краснодар, Россия

Негосударственные пенсионные фонды (НПФ) являются важным инструментом для решения социальных проблем в части пенсионного обеспечения. В настоящее время в России функционируют 39 негосударственных пенсионных фондов. Все они имеют лицензии на осуществление своей деятельности. Но прежде чем переводить пенсионные средства в негосударственный фонд, необходимо изучить список действующих организаций и выделить наиболее устойчивые, а также проанализировать их рейтинги. В статье показано, что первые места в рейтинге по объему пенсионных накоплений занимают те организации, в которых хранится больше всего сбережений будущих пенсионеров. Драйвером роста и обеспечения конкурентоспособности НПФ могут быть экосистемы. По суммам таких выплат можно судить об эффективности инвестирования средств фондом и, следовательно, о качестве его работы. Информирование граждан о системе негосударственных пенсионных фондов может привести к резкому увеличению клиентов данной сферы. По мнению авторов, посещение крупных предприятий работниками негосударственных пенсионных фондов и ознакомление сотрудников организаций с их деятельностью будут способствовать достижению данной цели. Сотрудник НПФ должен пояснить, что фонд осуществляет свою деятельность абсолютно легально, все вложения застрахованы, а сведения о показателях доходности фонда открыты.

Ключевые слова: негосударственные пенсионные фонды, пенсионное страхование, пенсионные накопления.

NON-GOVERNMENTAL PENSION SUPPORT AS AN ELEMENT OF MULTITIER PENSION SYSTEM

Irina V. Balashova, Tatyana A. Tereshchenko

Krasnodar branch of the Plekhanov Russian University of Economics,
Krasnodar, Russia

Non-governmental pension funds (N-GPF) act as an important tool for resolving social problems in the field of pension support. Today 39 non-governmental pension funds work in Russia. All of them have got licenses for their operation. But before you transfer your money to non-governmental fund, you should study the list of acting organizations, identify the most stable ones and analyze their ratings. The article shows that top places in the rating by the volume of pension resources are taken by organizations, which store the biggest amounts of future pensioners' money. Drivers of growth and N-GPF competitiveness support can become ecosystems. Amounts of such payments can testify to the efficiency of funds' investment and thus to the quality of their work. Informing people about the system of non-governmental pension funds can cause a sharp rise in the number of their clients. According to the authors, in case employees of non-governmental pension funds visit large enterprises and provide their workers with necessary information about these funds, it could help attain this goal. Employees of N-GPF should explain that the fund functions absolutely legally, all deposits are insured and information about fund profitability is open.

Keywords: non-governmental pension funds, pension insurance, pension accumulation.

Негосударственные пенсионные фонды являются важным инструментом для решения социальных проблем в части пенсионного обеспечения. Их деятельность контролирует и регулирует Центральный банк Российской Федерации.

Работа негосударственных пенсионных фондов состоит в следующем:

1. Гражданин, желающий в будущем быть обеспеченным негосударственной пенсией, выбирает фонд и вкладывает в него денежные средства, объем и частота перечисления которых закреплены в договоре.

2. Негосударственный пенсионный фонд сам либо через специальную управляющую компанию аккумулирует средства, поступившие от вкладчиков, и направляет их в инвестиционные проекты с целью получения прибыли.

3. Получаемая от инвестиций прибыль возвращается в НПФ.

4. Фонд выплачивает пенсии своим застрахованным вкладчикам.

В случае если у негосударственного пенсионного фонда аннулируют лицензию, то в течение трех месяцев средства пенсионных накоплений будут переведены страховым агентством в Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации. Вкладчики могут оставить накопления в Фонде пенсионного и социального страхования либо положить их в другой НПФ. Нюансы отчислений средств в негосударственный фонд, их последующее получение и наследование прописываются в договоре.

С момента начала трудовой деятельности граждане России имеют возможность обеспечить себя в будущем сразу тремя видами пенсий: по старости, накопительной и негосударственной. Договор негосударственного пенсионного обеспечения заключается либо по собственной инициативе работника, либо в рамках корпоративной программы. Помимо негосударственной пенсии, НПФ может выплачивать накопительную пенсию, если гражда-

нин переведет свои средства из Фонда пенсионного и социального страхования Российской Федерации в НПФ. Причем осуществлять перевод средств в НПФ может как работодатель застрахованного лица, так и будущий пенсионер.

Для того чтобы проанализировать работу негосударственного пенсионного фонда, необходимо выяснить количество его пенсионных накоплений и резервов, число вкладчиков, уже заключивших с фондом договор, размер его активов и капитала, а также показатели доходности фонда и суммы, выплаченные по договорам. Все данные о работе негосударственных пенсионных фондов России, взятые из их бухгалтерской и финансовой отчетности, размещены на официальном сайте Банка России.

Пенсионные накопления – это средства, хранящиеся на личном счете граждан. Первые места в рейтинге по объему накоплений занимают те организации, в которых хранится больше всего сбережений будущих пенсионеров. Драйвером роста и обеспечения конкурентоспособности НПФ выступают экосистемы.

Первое место по количеству пенсионных накоплений занимает НПФ Сбербанка. За 3 года данная сумма в лидирующем фонде возросла на 14,9%, что не является наибольшим показателем прироста. Лидер по приросту накоплений за указанный промежуток времени – НПФ «Достойное БУДУЩЕЕ». Рыночная стоимость его средств увеличилась на 57,2%. Наименьший прирост пенсионных накоплений показал НПФ «Будущее» – прирост средств составил 2,3%. Резервы НПФ образуются за счет пенсионных взносов и дохода фонда от размещения пенсионных взносов. Резервы являются важнейшим фактором его финансовой устойчивости.

В табл. 1 представлен рейтинг негосударственных пенсионных фондов Российской Федерации за 2021 г. по сумме пенсионных резервов в сравнении с данными по пенсионным резервам за 2017–2020 гг.

Т а б л и ц а 1

Рейтинг НПФ России по сумме пенсионных резервов, 2017–2021 гг.*

Наименование фонда	Пенсионные резервы, млн руб.					Темп прироста 2021 к 2019, %
	2017	2018	2019	2020	2021	
АО «НПФ «ГАЗФОНД»	372 203	3 743 79	406 209	436 142	445 529	9,7
АО «НПФ «Благосостояние»	327 012	368 630	386 805	414 920	441 751	14,2
АО «НПФ «Транснефть»	76 285	84 071	89 352	98 873	107 469	20,3
АО «НПФ «Эволюция»	45 062	0	65 901	86 711	105 900	60,7
АО «НПФ «Открытие»	25 043	24 777	63 996	67 406	68 258	6,7
АО «НПФ Сбербанк»	18 207	26 651	37 718	45 293	55 899	48,2
АО «НПФ «Алмазная осень»	15 188	18 595	25 406	30 409	34 968	37,6
АО «НПФ «ГАЗФОНД пенсионные накопления»	3	17 885	18 964	22 215	24 831	30,9
АО НПФ «Пенсионные решения»	0	0	16 946	20 385	23 480	38,6
АО НПФ «Сургутнефтегаз»	13 930	15 724	17 383	19 543	21 169	21,8

* Составлено по данным бухгалтерской и финансовой отчетности НПФ.

Исходя из информации, представленной в табл. 1, можно сделать вывод, что лидирующее место по сумме пенсионных резервов в 2021 г. занимал НПФ «ГАЗФОНД». Однако рост его резервов за 3 года составил всего 9,7%, тогда как у лидера по приросту (фонд «Эволюция») наблюдался рост на 60,7%. Наименьший прирост показателя пенсионных резервов из десятки лидеров был у НПФ «Открытие» – 6,7%.

Застрахованные лица – это граждане Российской Федерации, а также некоторые иностранные лица и лица без гражданства, проживающие на территории России, заключившие договор пенсионного страхования.

В табл. 2 представлен рейтинг негосударственных пенсионных фондов России по количеству застрахованных лиц с указанием числа лиц, уже получающих пенсию.

Т а б л и ц а 2

Рейтинг НПФ России по числу застрахованных лиц, 2017–2021 гг.

Наименование фонда	Количество застрахованных лиц, тыс. чел.					Темп прироста 2021 к 2019, %
	2017	2018	2019	2020	2021	
АО «НПФ Сбербанк»	4 249	6 815	8 855	8 725	8 753	-1,2
Из них уже получают пенсию	41	58	85	99	97	12,9
АО «НПФ «Открытие»	3 338	3 499	7 415	7 116	7 036	-5,1
Из них уже получают пенсию	86	79	70	76	115	63,9
АО «НПФ «ГАЗФОНД пенсионные накопления»	1 340	6 225	6 326	6 460	6 435	1,7
Из них уже получают пенсию	36	72	83	89	85	1,7
АО «НПФ «Будущее»	3 964	4 428	4 503	4 291	4 214	-6,4
Из них уже получают пенсию	38	68	46	34	57	23,4
АО «НПФ «Достойное БУДУЩЕЕ»	2 265	2 266	2 163	3 877	3 825	76,8
Из них уже получают пенсию	12	15	22	20	32	45,9
АО НПФ «ВТБ Пенсионный фонд»	1 329	1 540	2 121	2 655	2 722	28,3
Из них уже получают пенсию	18	21	24	28	26	11,9
АО «НПФ «Эволюция»	71	65	1 530	1 467	1 980	29,4
Из них уже получают пенсию	1	3	3	6	12	В 4 раза
АО «НПФ «Транснефть»	46	51	49	49	440	В 9 раз
Из них уже получают пенсию	0,9	2	2	2	16	В 8 раз
АО «Национальный НПФ»	308	279	268	284	309	15,5
Из них уже получают пенсию	11	11	10	9	8	-16,7
АО «НПФ «Социум»	243	238	268	307	303	13,1
Из них уже получают пенсию	8	7	7	6	6	-12,9

Как видно из данных, представленных в табл. 2, наибольшее число застрахованных лиц приходится на НПФ Сбербанк, но по числу лиц, уже получающих пенсию, данный фонд занимает второе место после фонда «Открытие».

С 2019 г. у лидера рейтинга число застрахованных лиц уменьшилось на 1,2%, а количество пенсионеров, уже получающих средства, увеличилось на 12,9%. Безусловным лидером по приросту застрахованных лиц является НПФ «Транснефть». Его анализируемые показатели за 3 года выросли в 8 раз.

Активы любого предприятия, в том числе негосударственного пенсионного фонда, – это совокупность его имущества и денежных средств, а также имущественные права и иные права, имеющие денежную оценку.

По сумме активов можно судить о финансовой устойчивости организации. НПФ Сбербанк занимает лидирующую позицию по сумме активов. За 3 года данный показатель фонда вырос на 16,6%. Наибольший прирост активов за 2019–2021 гг. показал НПФ «Достойное БУДУЩЕЕ». Его активы выросли на 53,9%. Наименьшее увеличение активов наблюдалось у фонда «Будущее» – на 5%.

Капитал предприятия представляет собой имущество, сформированное за счет собственных средств (вкладов учредителей и прибыли). Без капитала невозможно функционирование предприятия и организация его деятельности.

Негосударственный пенсионный фонд «ГАЗФОНД» является лидером по сумме капитала. Прирост данного показателя за 3 года у него составил 29,3%. Максимальный прирост капитала у НПФ «Эволюция» – на 66,4%. При этом у НПФ «ГАЗФОНД» наблюдалось уменьшение капитала за 3 года на 21%.

Таким образом, можно сделать вывод, что с 2017 г. доходность НПФ значительно уменьшилась. Максимальная средняя доходность за 5 лет была у НПФ «Алмазная осень» – 9,01%. Наибольший показатель

доходности (13,16%) наблюдался в 2017 г. у НПФ «ГАЗФОНД пенсионные накопления». По суммам выплат можно судить об эффективности инвестирования средств фондом и, следовательно, о качестве его работы.

Наибольшие выплаты по негосударственному пенсионному обеспечению получали участники фонда НПФ «ГАЗФОНД пенсионные накопления» – темп прироста выплат за 3 года составил 17,2%.

Лидером по увеличению негосударственных пенсий за 2019–2021 гг. стал фонд «Эволюция». Его изучаемый показатель вырос в 2,9 раз. Наименьший прирост выплат среди лидеров замечен у фонда «Телеком-Союз» – всего 1,8%.

Исходя из рейтингов негосударственных пенсионных фондов по различным показателям, лидерами в данной сфере являются АО «НПФ Сбербанк», АО «НПФ «ГАЗФОНД пенсионные накопления», АО НПФ «Достойное БУДУЩЕЕ». Эти фонды входят по многим показателям в десятку лучших и, соответственно, являются устойчивыми, платежеспособными и привлекательными для будущих пенсионеров.

Широкое информирование граждан о системе негосударственных пенсионных фондов может привести к увеличению клиентов данной сферы [3]. Сотрудник НПФ должен рассказать о деятельности фонда, показателях его доходности, а также отметить, что все вложения застрахованы.

Экономика Российской Федерации находится в постоянном развитии и преобразовании. Новые внешние и внутренние экономические и политические ситуации оказывают воздействие на функционирование всех систем страны, в том числе и пенсионной [4].

За последние 10 лет произошло много корректировок и в деятельности негосударственных пенсионных фондов.

На рис. 1 показано изменение количества НПФ в России за 2012–2021 гг. Как видно из рисунка, число НПФ в России за последние 10 лет сократилось более чем в 3 раза. Самый большой спад на графике

наблюдается в 2018 г. (закрылись 32 негосударственных пенсионных фонда). Практически каждый год несколько НПФ уходят с рынка пенсионных услуг. На сегодняшний день на нем остались самые надежные и платежеспособные фонды.

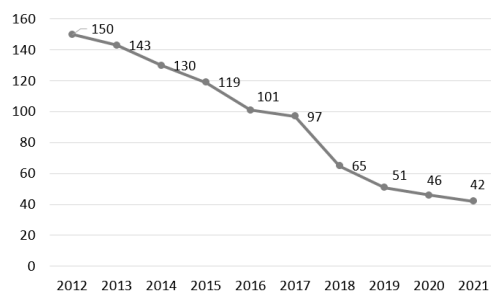


Рис. 1. Динамика количества НПФ в России за 2012–2021 гг. (в ед.)

На рис. 2 представлены суммы пенсионных накоплений, хранящихся в негосударственных пенсионных фондах за последние 10 лет.

Рис. 2. Динамика пенсионных накоплений НПФ России за 2012–2021 гг. (в тыс. руб.)

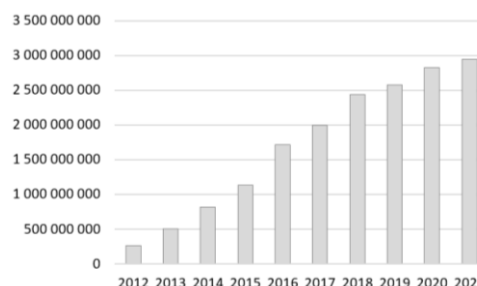


Рис. 2. Динамика пенсионных накоплений НПФ России за 2012–2021 гг. (в тыс. руб.)

На представленном графике видно, что пенсионные накопления граждан в НПФ за 10 лет существенно выросли.

Изменения числа застрахованных лиц в НПФ за 10 лет показаны на рис. 3.

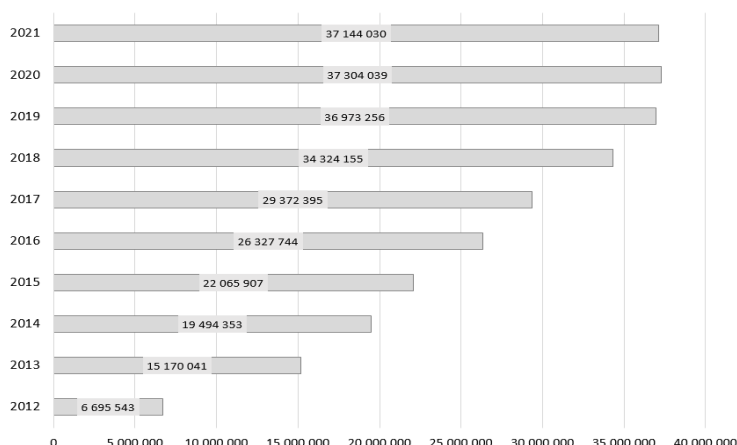


Рис. 3. Динамика застрахованных лиц в НПФ России за 2012–2021 гг. (в чел.)

Как видно из рис. 3, за 10 лет число лиц, застрахованных в негосударственных пенсионных фондах, возросло в 5,5 раз. Наибольший прирост наблюдался в 2013 г. – число застрахованных лиц в НПФ увеличилось более чем в 2 раза. В 2021 г. по сравнению с 2019 г. данный показатель немного уменьшился.

На рис. 4 показана динамика сумм выплат пенсий по негосударственному пенсионному страхованию в России за последние 10 лет. Как видно на графике, с 2012 г. выплаты негосударственных пенсий существенно увеличились. Однако в 2017 г.

наблюдался резкий спад, а затем в 2018 г. – подъем данного показателя.

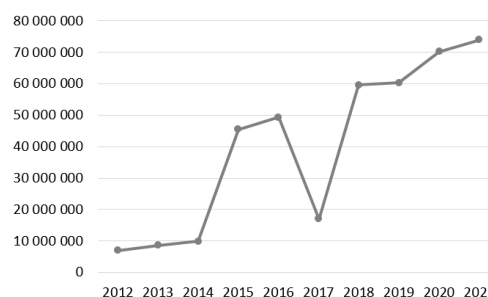


Рис. 4. Динамика выплат пенсий по негосударственному пенсионному страхованию в России за 2012–2021 гг. (в тыс. руб.)

За последние 10 лет деятельность негосударственных пенсионных фондов в России вышла на новый уровень. Несмотря на то что количество НПФ снизилось в 3 раза, их экономические показатели, такие как пенсионные накопления, резервы, число застрахованных лиц и суммы выплат пенсий по негосударственному пенсионному обеспечению, заметно выросли. Соответственно, доверие граждан к ним тоже возросло.

Негосударственные пенсионные фонды – необходимый элемент финансовой системы России, поскольку государственная пенсия в полном объеме не может удовлетворить потребности пенсионеров в обеспечении денежными средствами. НПФ заполняют эту нишу и являются наилучшим вариантом решения проблемы низких пенсий в стране.

Негосударственные пенсионные фонды могут и должны стать институционально важным звеном пенсионной системы, если будут найдены действенные инструменты государственной поддержки, использование которых повысит вовлеченность НПФ в инвестиционный процесс [1].

Негосударственные пенсионные фонды функционируют не только в сфере дополнительного пенсионного обеспечения граждан. Их работа необходима в инвести-

ционном секторе, поскольку они удовлетворяют экономические потребности реального сектора экономики путем перераспределения свободных финансовых ресурсов субъектов хозяйствования и населения [5].

Модернизация и улучшение деятельности пенсионной системы России в настоящее время необходимы [2]. В том числе потребуются изменения в функционировании негосударственных пенсионных фондов. Важно стимулировать граждан на участие в системе добровольного негосударственного пенсионного страхования, а также привлекать различные предприятия к внедрению корпоративных программ негосударственного пенсионного обеспечения. При этом сами негосударственные пенсионные фонды могут принимать участие не только в негосударственной пенсионной сфере, но и в системе обязательного пенсионного страхования.

Таким образом, негосударственные пенсионные фонды играют огромную роль в системе пенсионного страхования в России. Они не только обеспечивают пенсионеров достойными денежными выплатами, но и помогают реальному сектору экономики, инвестируя средства в различные проекты.

Список литературы

1. Андриященко Г. И. Негосударственное пенсионное страхование: проблемы и перспективы // Экономика труда. – 2023. – Т. 10. – № 1. – С. 181–190.
2. Ахвледиани Ю. Т. Трансформация страхового рынка в условиях цифровизации // Вестник Российского экономического университета имени Г. В. Плеханова. – 2021. – Т. 18. – № 3 (117). – С. 5–11.
3. Омельянович Л. А., Кирилеева А. С., Остапова В. А. Проблемы пенсионного обеспечения, вызванные COVID-19 // Вестник Российского экономического университета имени Г. В. Плеханова. – 2022. – Т. 19. – № 5 (125). – С. 99–107.
4. Frantsisko O. Yu., Ternavshchenko K. O., Molchan A. S., Ostaeв G. Ya., Ovcharenko N. A., Balashova I. V. Formation of an Integrated System for Monitoring the Food Security of the Region // Amazonia Investiga. – 2020. – Vol. 9. – N 25. – P. 59–70.
5. Pterskaya L., Gurnovich T., Latysheva L., Prokhorova V. V., Goretskaya E. O. Food Security in a Globalizing Environment // The Challenge of Sustainability in Agricultural Systems. Ser. Lecture Notes in Networks and Systems. – Heidelberg, 2021. – P. 193–200.

References

1. Andryushchenko G. I. Negosudarstvennoe pensionnoe strahovanie: problemy i perspektivy [Non-State Pension Insurance: Problems and Prospects]. *Ekonomika truda* [Labor Economics], 2023, Vol. 10, No. 1, pp. 181–190. (In Russ.).
2. Akhvlediani Yu. T. Transformatsiya strakhovogo rynka v usloviyakh tsifrovizatsii [Insurance Market Transformation in Conditions of Digitalization]. *Vestnik Rossiyskogo ekonomicheskogo universiteta imeni G. V. Plekhanova* [Vestnik of the Plekhanov Russian University of Economics], 2021, Vol. 18, No. 3 (117), pp. 5–11. (In Russ.).
3. Omelyanovich L. A., Kirizleeva A. S., Ostashova V. A. Problemy pensionnogo obespecheniya, vyzvannye COVID-19 [Problems of Pension Provision Caused by COVID-19]. *Vestnik Rossiyskogo ekonomicheskogo universiteta imeni G. V. Plekhanova* [Vestnik of the Plekhanov Russian University of Economics], 2022, Vol. 19, No. 5 (125), pp. 99–107. (In Russ.).
4. Frantsisko O. Yu., Ternavshchenko K. O., Molchan A. S., Ostaev G. Ya., Ovcharenko N. A., Balashova I. V. Formation of an Integrated System for Monitoring the Food Security of the Region. *Amazonia Investiga*, 2020, Vol. 9, No. 25, pp. 59–70.
5. Pitserskaya L., Gurnovich T., Latysheva L., Prokhorova V. V., Goretskaya E. O. Food Security in a Globalizing Environment. *The Challenge of Sustainability in Agricultural Systems. Ser. Lecture Notes in Networks and Systems*. Heidelberg, 2021, pp. 193–200.

Сведения об авторах

Ирина Владимировна Балашова

кандидат экономических наук, доцент,
заведующая кафедрой экономики
и управления Краснодарского филиала
РЭУ им. Г. В. Плеханова.

Адрес: Краснодарский филиал ФГБОУ ВО
«Российский экономический университет
имени Г. В. Плеханова»,
350002, Краснодар, ул. Садовая, д. 23.
E-mail: balashova.reu@mail.ru

Татьяна Александровна Терещенко

кандидат экономических наук, доцент
кафедры финансов и кредита
Краснодарского филиала
РЭУ им. Г. В. Плеханова.

Адрес: Краснодарский филиал ФГБОУ ВО
«Российский экономический университет
имени Г. В. Плеханова», 350002, Краснодар,
ул. Садовая, д. 23.
E-mail: tanja-ter@mail.ru

Information about the authors

Irina V. Balashova

PhD, Assistant Professor,
Head of the Department
for Economics and Management
of the Krasnodar branch of the PRUE.
Address: Krasnodar branch of the Plekhanov
Russian University of Economics,
23 Sadovaya Str., Krasnodar, 350002,
Russian Federation.
E-mail: balashova.reu@mail.ru

Tatyana A. Tereshchenko

PhD, Assistant Professor
of the Department for Finance and Credit
of the Krasnodar branch of the PRUE.
Address: Krasnodar branch
of the Plekhanov Russian University
of Economics, 23 Sadovaya Str.,
Krasnodar, 350002,
Russian Federation.
E-mail: tanja-ter@mail.ru