

## ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....	4
I. Понятие пенсионного страхования.....	8
II. Формы негосударственного пенсионного страхования .....	20
III. Система негосударственного пенсионного страхования Российской Федерации.....	34
IV. Организация работы негосударственных пенсионных фондов.....	54
V. Государственное регулирование деятельности в области негосударственного пенсионного страхования России.....	69
VI. Проведение проверки деятельности негосударственных пенсионных фондов.....	81
VII. Управление имуществом негосударственных пенсионных фондов .....	92
VIII. Деятельность негосударственных пенсионных фондов по управлению средствами обязательного пенсионного страхования .....	114
IX. Схемы негосударственного пенсионного страхования .....	121
X. Организация учета в негосударственных пенсионных фондах.....	147
XI. Отчетность негосударственных пенсионных фондов .....	159
Приложения.....	173
Список литературы.....	231

## ВВЕДЕНИЕ

Пенсионная система является одной из важнейших составляющих социально-экономической системы современного государства – ежегодно через нее перераспределяется существенная доля ВВП страны – около 10% (в 90-х годах XX века в Италии они составляли 14,2% ВВП, во Франции — 13,3%, в Германии — 12,3%, в Швеции — 11,3%, в США — 6,9%, в Великобритании — 6,4%, в Канаде — 6,0%, в Японии — 5,7%<sup>1</sup>, в России около 6,5%). И вот уже более десяти лет мы живем в условиях перманентного процесса пенсионной реформы (с 1990 г. – года создания Пенсионного фонда России): практически каждый год происходят какие-то изменения в пенсионном механизме страны – в течение данного периода ставки страховых взносов в Пенсионный фонд России менялись 6 раз, порядок расчета пенсии – 3 раза и множество других изменений претерпевала пенсионная система России.

В настоящее время российская пенсионная система переживает очередную виток крупных изменений, что вызвано объективными факторами. Оставшаяся с советских времен истории России система социального страхования уже не отвечает реалиям настоящего времени: сформированный в советских условиях трудового законодательства механизм пенсионного обеспечения трудящихся не готов справиться со своими задачами в современных условиях переходной экономики. Действовавший ранее пенсионный механизм в связи с демократическими преобразованиями в стране утратил многие государственные рычаги принудительного управления социально-экономическими процессами, в связи с чем, он уже лишился реальной способности формировать и перераспределять ресурсы пенсионной системы адекватно социальным потребностям государства, что в конце концов привело к утрате доверия к пенсионной системе как со стороны лиц, формирующих финансовую основу пенсионной системы страны, так и со стороны самих пенсионеров.

Несоответствие организационного механизма современной пенсионной системы России реалиям экономического положения страны обусловило необходимость поиска новых механизмов пенсионного обеспечения граждан. При этом, перед экономистами стоит очень важная задача – снизить негативное влияние ее распределительных элементов, на которых строится современная государственная пенсионная система страны. Демографические проблемы России, выражающиеся в сокращении трудоспособного населения и возрастании числа пенсионеров, подрывают финансовую основу Пенсионного фонда РФ – существующее отношение трудя-

---

<sup>1</sup> Пенсионная реформа в России: причины, содержание, перспективы/ Дмитриев М.Э., Гонтмахер Е.Ш. и др. СПб: Норма, 1998. С.80.

щихся граждан к числу пенсионеров в стране, составляющее 1,8, уступает данному показателю развитых стран, где он в основном превышает 2 (тем более, при существующих масштабах сокрытия заработной платы и задолженности плательщиков перед Пенсионным фондом России реально размер данного показателя составляет 1,6).

В таких условиях работа распределительной пенсионной системы практически невозможна, исходя из чего, отказ от одностороннего использования распределительных принципов является практически безальтернативным. А привнесение в российскую пенсионную систему накопительных элементов, несмотря на все сопутствующие им в современных отечественных условиях недостатки, является единственным выходом из кризиса пенсионного механизма, что и было осуществлено с 2002 года.

А препятствий, сдерживающих широкомасштабное развитие накопительных пенсионных механизмов в нашей стране немало, это:

1) высокий уровень инфляции, который безусловно должен покрываться доходностью пенсионных накоплений, что достаточно проблематично в условиях тех жестких требований, которые предъявляются к надежности пенсионных вложений;

2) ограниченность в современных отечественных условиях достойных объектов инвестирования пенсионных накоплений;

3) невысокая инвестиционная культура населения страны, не позволяющая владельцам пенсионных накоплений эффективно управлять своими средствами, и ряд других факторов.

Все это способствовало тому, что отечественные реформаторы пенсионной системы страны подошли к вопросу привнесения в государственную пенсионную систему накопительных элементов достаточно сдержанно:

- был ограничен контингент граждан, имеющих право на получение накопительной пенсионной составляющей (по возрастному критерию);

- на накопления направляется очень незначительная часть пенсионных ресурсов – ежегодное резервирование пенсионных накоплений пенсии составляет всего 5-6% бюджета Пенсионного фонда России, в 2003 году немногим более 1,5 млрд. долл.

В результате общая сумма пенсионных накоплений в нашей стране составляет сумму несопоставимую с развитыми странами: если общая сумма активов как негосударственных пенсионных фондов России (на 1.01.03г. – 63,7 млрд. руб.), так и общей суммы накопительных взносов по обязательному пенсионному страхованию (за 2002-2003 гг. около 85 млрд. руб.) составляет всего 1,1% ВВП страны, то в США и Великобритании она достигает 70% ВВП. И понятно, что отечественным управляющим средствами пенсионных накоплений как по обязательному, так и по доброволь-

ному пенсионному страхованию отводится гораздо более скромная роль, чем в экономической и социальной сферах развитых стран мира, где, к примеру, на долю негосударственных пенсионных фондов США приходится пятая часть всех финансовых активов страны, им принадлежит около четверти всех акций и около половины всех корпоративных облигаций американской экономики.

В нашей же стране переход пенсионной системы на накопительные принципы выглядит во многом номинальным – пенсионная система России по-прежнему остается распределительной, отвлекая на распределительные механизмы до 95% всех ресурсов Пенсионного фонда России. Однако требования сегодняшнего дня, проявляющиеся в необходимости отказа от уравнительности пенсионных сумм пенсионных выплат и увеличении дифференциации доходов пенсионеров за счет роста сумм пенсий граждан имевших высокий заработок, однозначно заставляют государство переходить на пенсионную модель, содержащую рыночные механизмы самофинансирования населением своей старости. Ведь, пока сами граждане не увидят прямой зависимости между суммами взносов, уплаченных с их заработка в Пенсионный фонд РФ, и суммой будущей пенсии, до тех пор не удастся аккумулировать в пенсионную систему ресурсы, достаточные для покрытия пенсионных потребностей населения страны. То есть через разворачивание пенсионной реформы, предусматривающей на данном этапе создание накопительных механизмов, в перспективе возможно формирование качественной пенсионной системы России, способной решить отводимые ей социумом задачи.

Важная роль в осуществлении пенсионной реформы в России отводится негосударственной пенсионной системе, которая должна дополнить общую российскую пенсионную систему не справляющуюся с функциями пенсионного обеспечения населения нашей страны. Негосударственная пенсионная система России включает в себя несколько секторов, в каждом из которых дополнительное пенсионное страхование осуществляет тот или иной финансовый институт: негосударственный пенсионный фонд, страховая компания, коммерческий банк, каждый из которых в той, или иной степени рассмотрен в данном учебном пособии. Особое внимание в данном издании уделяется рассмотрению работы ключевого субъекта негосударственной пенсионной системы – негосударственным пенсионным фондам. Данные финансовые учреждения за последнее десятилетия развиваются достаточно быстрыми темпами и все в большей степени являются источником социального обеспечения граждан страны: к началу 2003 года общее количество негосударственных пенсионных фондов достигло 256, общее количество застрахованных в них граждан – 4,4 млн. человек, количество получателей негосударственных пенсий – 351 тыс. человек, общая

сумма пенсионных выплат за 2002 год составила 2 млрд. рублей. Не вызывает сомнения дальнейшее развитие и укрепление позиций в отечественной пенсионной системе негосударственных пенсионных фондов России. В то же время, работа негосударственной пенсионной системы нашей страны, по понятным причинам своего становления, подвержена постоянным изменениям. Данное учебное пособие позволит студентам, аспирантам и всем заинтересованным лицам углубить свои знания в области негосударственного пенсионного страхования и ознакомиться с механизмом его работы, сформированным на начало 2004 года.