

Вайчук Михаил Сергеевич

студент

Лисачев Андрей Николаевич

старший преподаватель

ЮТИ (филиал) ФГБОУ ВПО "НИ Томский политехнический университет"
г. Юрга, Кемеровская область

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОХОДНОСТИ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ НА ПРИМЕРЕ РАСЧЕТА ПЕНСИИ БУДУЩЕГО ПЕНСИОНЕРА

Аннотация: в статье рассмотрены основные тенденции изменения законодательства России в области пенсионной системы. Произведен расчет будущей пенсии молодого гражданина при переводе накопительной части пенсии в различные пенсионные фонды, с разной доходностью.

В настоящее время пенсионная система России претерпевает значительные изменения: создание негосударственных пенсионных фондов (НПФ), перераспределение накопительной и страховой части пенсии, перерегистрация НПФ в акционерные общества, появление пенсионного калькулятора и прочие инициативы.

Как можно заметить, пенсионная система не стоит на месте. В середине сентября 2013 года, правительство России приняло проект постановления, по которому лица, не падавшие заявление о выборе управляющей компании, могут лишиться накопительной части пенсии. Кроме того, те граждане, которые все-таки решат остаться с накопительной частью пенсии, но напишут заявление в 2014–15 годах, могут потерять до 85 тысяч рублей пенсионных накоплений в зависимости от своего заработка. Учитывая всевозможные подводные камни, через 20–30 лет россияне могут столкнуться с тем, что государство не сможет выплачивать обещанную пенсию по старости.

В этих условиях, сохранение накопительной части пенсии является одним из самых эффективных способов увеличения пенсии. Многие россияне задумываются о переводе накопительной части пенсии в НПФ или создании индивидуального пенсионного плана, но сомневаются, поскольку не знают, как работают подобные фонды. Граждане, опасаясь, задаются вопросами: не похоже ли это на финансовую пирамиду наподобие печально знаменитой МММ, не потеряем ли мы все деньги? Чтобы понять, что это далеко не так, необходимо иметь представление о том, как формируется доходность НПФ, как они зарабатывают и что это вообще такое.

НПФ – это некоммерческая организация социального обеспечения, основными видами деятельности которой являются аккумулирование взносов, управление пенсионными активами, выплата негосударственных пенсий и накопительной части трудовой пенсии граждан. Для получения дохода НПФ инвестирует пенсионные активы в ценные бумаги (акции, облигации и тому подобные высоко надежные активы), но не напрямую, а через управляющие компании, устанавливая для них инвестиционные декларации, в которых определяют принципы, инструменты и нормы диверсификации инвестирования.

В нынешних условиях, основная часть отчислений работника – страховая часть пенсии, переходящая в ПФР. Страховая часть никак не инвестируется и не накапливается. Средства, которые работодатель платит на страховую часть пенсии, сразу идут на выплаты нынешним пенсионерам. От общего фонда оплаты труда работника, равного 22%, идет на формирование страховой пенсии – 16%, а может идти, по выбору гражданина, как 20%, так и все 22% на формирование страховой пенсии.

Более интересной является природа накопительной части пенсии, составляющей 2%, либо 6%, или вовсе 0% от фонда оплаты труда гражданина. Накопительная часть предназначена исключительно для будущей пенсии работника. И если еще совсем недавно россиян обязывали определиться с размером накопительной части пенсии до конца 2013 года, то сейчас же, согласно принятому Госдумой законом, этот срок был продлен до 1 января 2016 года.

Исторически известно о молодости российской системы негосударственного пенсионного обеспечения. Первый НПФ зародился на территории нашей страны в 1992 году, но и за этот относительно малый временной промежуток, они успели пережить серьезные испытания, связанные, в том числе, с кризисами 1998 году, мировым экономическим кризисом 2008–2009 годов. Несмотря на нестабильность, система негосударственных пенсионных фондов устояла и продолжает свое развитие, постепенно завоевывая все большую и большую популярность среди населения. По данным пенсионного фонда России, на 30 сентября 2013 года, негосударственные пенсионные фонды располагают базой в более чем 21 миллион человек, когда как день через Внешэкономбанк пенсионные накопления формируются у 56 миллионов человек, причем их число стремительно уменьшается [1].

По состоянию на 20.12.2013, согласно данным службы Банка России по финансовым рынкам, на рынке существует 122 негосударственных пенсионных фондов, имеющих лицензию без ограничения срока действия. 12 НПФ прекратили свое существование в связи с поступлением заявлений лицензиатов об аннулировании лицензии. У 76 же были выявлены нарушения требований законодательства Российской Федерации, в связи с чем и была аннулирована лицензия. В период с 07.02.1996 по 06.12.2002 прекратилось действие лицензий у 31 НПФ в

Центр научного сотрудничества «Интерактив плюс»

силу пункта 4 статьи 7 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ "О негосударственных пенсионных фондах". На ныне действующие негосударственные пенсионные фонды – 122, в итоговом исчислении приходится 119 закрытых. Данная статистика может говорить о наличии серьезных изменений в пенсионной системе страны.

Несмотря на подобную статистику закрытия, все больше людей переводят свою накопительную часть пенсии в НПФы, поскольку лишь 12% россиян, согласно опросу, проведенному аналитическим центром портала Rabota.ru, надеются, что государственной пенсии им будет достаточно для жизни.

Для определение одной из причин подобной статистики, в рамках научной работы было проведено исследование, направленное на определение выгодности вложения накопительной части пенсии в НПФ, либо ПФР. Исследование проводилось с учетом данных Министерства экономического развития Российской Федерации.

Обозреваемая ситуация подразумевает моделирование итогового размера пенсии молодого человека, только что начавшего свою трудовую деятельность и получающего трудовой стаж в размере 35 лет. Размер заработной платы фиксированный и равняется среднемесячной заработной плате по России в 2013 году – 29 346 рублей. Влияние инфляции не учитывалось. На рассмотрение брались следующие пенсионные фонды: Пенсионный Фонд Российской Федерации, НПФ – Сбербанк, как один из крупнейших по финансовым резервам, НПФ – Согласие, как фонд, демонстрирующий средний уровень доходности, НПФ – Европейский Пенсионный Фонд, как самый доходный на рынке [2]. Расчет производился на базе официальных формул расчета пенсии, а также проверялся государственным и независимыми калькуляторами будущей пенсии.

Таблица
Прогнозирование будущей пенсии

Величина отчислений	Организация	Доходность, %	Страховая часть, руб.	Накопительная часть, руб.	Размер пенсии, руб.
0%	ПФР	0	13468,81	0	13468,81
2%	ПФР	6,62	12236,49	4519,59	16756,08
6%	ПФР	6,62	9771,87	13558,76	23330,63
2%	НПФ – Сбербанк	8,03	12236,49	6159,34	18395,83
2%	НПФ – Большой Пенсионный Фонд	10,67	12236,49	11233,37	23469,86
2%	НПФ – Европейский Пенсионный Фонд	14,37	12236,49	26903,14	39139,63
6%	НПФ – Сбербанк	8,03	9771,87	18478,03	28249,90
6%	НПФ – Большой Пенсионный Фонд	10,67	9771,87	33700,11	43471,98
6%	НПФ – Европейский Пенсионный Фонд	14,37	9771,87	80709,41	90481,28

Произведенные расчеты в полной мере позволяют оценить предполагаемый размер пенсии будущего пенсионера. Так, при выборе Пенсионного Фонда России, со страховой частью равной 22%, размер будущей пенсии составляет 13468,81 рублей. При переводе 2% в накопительную часть, будущая пенсия увеличивается на 3287,27 рублей. Перевод 6% в накопительную часть позволил увеличить разрыв и составил 9861,82 рубль. Максимально возможная пенсия, в обозреваемой ситуации при выборе Пенсионного Фонда Российской Федерации, составила 23330,63 рублей.

Более результативным оказался выбор негосударственных пенсионных фондов. НПФ – Европейский Пенсионный Фонд, являющийся, на данный момент, самым доходным при средней капитализации на уровне 14,37% в год, спрогнозировал будущую пенсию равной 39139,63 рублей, при перечислении 2% в накопительную часть. Разница с ПФР составила 22383,55 рубля. Отрыв от других НПФ составил 15669,77 рублей от НПФ – Большой Пенсионный Фонд и 20743,79 рубля от НПФ – Сбербанк.

Направление 6% от общего фонда оплаты труда дало следующие результаты. НПФ – Европейский Пенсионный Фонд, со средней доходностью в 14,37% годовых, позволил добиться пенсии, равной 90481,28 рубль ежемесячно, что на 67150,65 рублей больше, чем при направлении накопительной части во ПФР. По сравнению с прочими НПФ, показывающими меньшую доходность, отрыв лидера составил 47009,30 рублей и 62231,38 рубль.

Однако, показатель "доходность", хоть и был определен среднем значением доходности за несколько лет, является нестабильной величиной, которая может как повышаться, так и понижаться, порой, до значений ниже Пенсионного Фонда России. Средства пенсионных накоплений – это "длинные деньги", что только усугубляется финансовой нестабильностью на

мировом рынке. Капитализация самого доходного НПФ, в обозреваемой ситуации, составляла 18,23% в 2009 году, 27,10% в 2010 году, когда как в 2011 и 2012 годах снизилась до 6,7%, что наглядным образом демонстрирует нестабильность результатов негосударственных пенсионных фондов, и, в частности, накопительной части пенсии.

Одной из надежд служит законопроект, согласно которому, к 1 января 2016 года, все НПФ должны акционироваться и вступить в систему гарантирования пенсионных накоплений. Законопроект предполагает создание двух уровней гарантирования пенсионных накоплений: на первом уровне ПФР и негосударственные пенсионные фонды должны будут создать внутренние резервы, на втором уровне планируется создание общегосударственного фонда гарантирования, которым будет управлять агентство по страхованию вкладов.

Таким образом, в назревшей перспективе каждому работоспособному гражданину России предстоит сделать важный выбор, заключающийся в выборе размера накопительной части пенсии, выбора пенсионного фонда, который может быть, как государственный, так и один из множества негосударственных. При грамотном инвестировании, перевод накопительной части пенсии в НПФ позволяет добиться действительно впечатляющей пенсии, однако, на сегодняшний день, деятельность НПФ не страхуется на обязательном уровне. Вся ответственность и все риски лежат лишь на плечах россиянина, решившего сделать сознательный выбор, правильность и результативность которого, можно будет оценить лишь через много лет.

Список литературы

1. Более 56 млн россиян по-прежнему держат пенсионные накопления в "Внешэкономбанке" // ЗАО "Газета.Ru, [1999-2014]. URL: http://www.gazeta.ru/business/news/2013/04/02/n_2830241.shtml (дата обращения: 05.01.2014).
2. "Внешэкономбанк" в январе-сентябре обеспечил доходность пенсионным накоплениям по расширенному портфелю в 6,94% // Пенсионный фонд Российской Федерации, [2004-2014]. Дата обновления: 28.10.2013 URL: http://www.pfrf.ru/press_center/68405.html (дата обращения: 06.01.2014).