

АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ*

Олег КОЛОБАЕВ

Эксперт Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов

3. Факторы, определяющие развитие негосударственных пенсионных фондов

Развитие негосударственных пенсионных фондов происходит под влиянием различных факторов, имеющих по отношению к сообществу НПФ как внешнюю, так и внутреннюю природу.

3.1. Внешние факторы

Внешние факторы – это обстоятельства, на которые негосударственные пенсионные фонды или их организации не могут влиять непосредственно.

Все внешние факторы в свою очередь могут быть как позитивными, так и негативными с точки зрения их влияния на развитие НПФ.

К числу внешних факторов относятся:

Кризисные тенденции в пенсионной системе России

Причины развития кризисных явлений в пенсионной системе России достаточно подробно описаны в литературе. Являясь в целом отрицательным фактором, наличие кризисных явлений способствует проникновению в общественное сознание идеи необходимости широкого участия граждан в формировании своих пенсионных накоплений.

Именно нарастание кризисных явлений в пенсионной системе России явилось причиной

того внимания, которое уделял вопросам путей дальнейшей реализации пенсионной реформы Президент Российской Федерации.

В качестве основных задач было названо определение стратегии дальнейшей реализации пенсионной реформы, прежде всего целевых ориентиров относительно уровня коэффициента замещения, и формирование механизмов укрепления накопительной составляющей пенсионной системы, включая стимулирование добровольных пенсионных накоплений граждан.

В соответствии с Посланием Президента Федеральному Собранию на 2007–2009 годы и последующими поручениями Правительства Российской Федерации до конца 2007 года должен быть разработан комплекс мер, направленных на стимулирование добровольных пенсионных взносов граждан, в том числе за счет софинансирования со стороны государства. Источником софинансирования должен стать фонд будущих поколений, образованный за счет стабилизационного фонда.

С точки зрения практической реализации указанных мероприятий представляется целесообразным учесть все возможности для стимулирования граждан формировать добровольные пенсионные накопления.

Для наиболее эффективного вовлечения в решение этой задачи негосударственных пенсионных фондов должны соблюдаться следующие основные принципы:

взносы должны уплачиваться гражданами только в негосударственные пенсионные фонды исключительно на добровольной основе по договору негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с Федеральным законом «О негосударственных пенсионных фондах»;

законом должны быть установлены требования к пенсионным схемам, по которым допускается государственное софинансирование;

право на государственное софинансирование уплаченных пенсионных взносов должны иметь все граждане Российской Федерации трудоспособного возраста без ограничения по возрасту и материальному положению, размер софинансирования должен определяться исходя из материального положения участника Фонда с учетом предоставления меньшего объема софинансирования лицам с большими доходами;

лица, уплатившие пенсионные взносы по схемам, допускающим государственное софинансирование, должны полностью освобождаются от уплаты налога на доходы физических лиц с суммы уплаченных взно-

* Продолжение. Начало см.: «ПФФИ». 2007. № 5(35). С. 47–54.

сов и суммы полученного государственного софинансирования;

для оптимизации процесса администрирования пенсионных взносов работодателям должно предоставляться право на основании заявления гражданина уплачивать за него взносы в НПФ, вычитая их из текущей заработной платы;

средства государственного софинансирования должны учитываться в специальной части индивидуального лицевого счета застрахованного лица в Пенсионном фонде Российской Федерации, а финансовые средства государственного софинансирования должны передаваться в управление в соответствии с законодательством об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии;

гражданам должно предоставляться право расторгнуть договор с НПФ и забрать выкупную сумму в размере уплаченных ими добровольных взносов, дохода, полученного от их размещения, за вычетом фактических расходов НПФ по управлению накоплениями гражданина, при этом сумма государственного софинансирования гражданам, расторгнувшим договор, не возвращается и направляется в федеральный бюджет на финансирование базовой части трудовой пенсии;

работодатели должны иметь возможность уплачивать дополнительные взносы по договорам с государственным софинансированием. Уплативший такие взносы работодатель должен получать освобождение от уплаты Единого социального налога в размере до 3% от налоговой базы по Единому социальному налогу. При расторжении пенсионного договора указанные средства, а также доход от их размещения направляются в федеральный бюджет на финансирование базовой части трудовой пенсии.

Позитивный долгосрочный прогноз социально-экономического развития Российской Федерации

Данные аналитиков говорят о возможности достаточно долгого бескризисного развития России (постоянная динамика роста ВВП не менее 6% в год в течение ближайших 10 лет, а также достаточно стабильные цены на энергоносители), что приводит к поступательному росту доходов населения, превышающих инфляционные ожидания. Это означает, что создаются благоприятные условия для развития накопительных тенденций в поведении населения.

Отсутствие четко выраженного государственного подхода к роли и месту НПФ в социально-экономической системе Российского государства

Сегодня в отношении рынка НПФ не действует ни одного системообразующего документа, определяющего место негосударственных пенсионных фондов в пенсионной системе России. Отсутствие такого документа оказывает крайне негативное влияние на решение вопросов благоприятного налогового режима и других вопросов, определяющих отношение государства к НПФ.

Неадекватное налогообложение

Одним из основных факторов, сдерживающих развитие отрасли, является неадекватное налогообложение, связанное с негосударственным пенсионным обеспечением.

В последнее время сделан ряд шагов по совершенствованию налогообложения. Этому способствовали поправки, внесенные в Налоговый кодекс Федеральным законом от 24.07.2007 г. № 216-ФЗ «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации и некоторые другие законодательные акты Россий-

ской Федерации», предусматривающие:

введение социального налогового вычета на НДФЛ, который предоставляется совокупно на все виды расходов налогоплательщика, перечисленные в законе, не превышающих в совокупности 100 000 рублей в налоговом периоде;

снятие ограничений на применяемые схемы пенсионных выплат при предоставлении предприятия льготы по налогу на прибыль;

изменение условий отнесения затрат по негосударственному пенсионному обеспечению к отдельным налоговым периодам.

Однако условия предоставления налогового вычета и оформление получения выкупной суммы в случае расторжения договора негосударственного пенсионного обеспечения остаются чрезвычайно сложными.

При этом при выплате выкупной суммы предусматривается взимание НДФЛ с суммы предоставленного вычета.

В большинстве стран мира взносы в НПФ, а также доход от их размещения не облагаются налогами. Пенсионная же выплата облагается подоходным налогом. Это не означает, что государство «играет в благотворительность». Такая система нацелена на удержание долгосрочного инвестиционного ресурса и его работу в интересах национальной экономики. При этом, как показывают расчеты, государство даже получает в будущем определенный выигрыш от взимания налогов с расширенной за счет длинных инвестиций налоговой базы в расчете на экономический рост.

Налогообложение же российских негосударственных пенсионных фондов до сих пор строится на принципах, не соответствующих международной практике налогообложения деятельности негосударственных пенсионных фондов.

Дальнейшее решение остающихся вопросов налогообложения в большой степени зависит от политического цикла, но в силу развивающейся негативной динамики государственной пенсионной системы, невозможности директивного увеличения налогового бремени, а также с учетом благоприятных прогнозов развития Российской Федерации на долгосрочную перспективу существует уверенность в их разрешении в будущем.

Организационные проблемы обязательного пенсионного страхования.

С ростом участия НПФ в обязательном пенсионном страховании становятся очевидными проблемы, с которыми приходится сталкиваться субъектам и участникам обязательного пенсионного страхования. Часть этих проблем явилась следствием политических решений (например, лишение с 2005 года лиц средних возрастов права формирования накопительной части трудовой пенсии), другая часть — следствием просчетов при разработке и принятии законодательных норм — из-за невозможности предугадать в момент принятия законодательства реальные условия работы в рамках ОПС.

Если первый блок проблем носит общеполитический характер, то второй блок проблем фактически мешает эффективному осуществлению ОПС, не позволяет в полной мере реализовать все преимущества, которые предоставляются застрахованным лицам, самостоятельно принимающим участие в выборе порядка формирования своей накопительной части трудовой пенсии.

К числу таких проблем относятся:

не определен порядок выплаты накопительной части трудовой пенсии, сформированной

как в Пенсионном фонде России, так и в НПФ;

не приняты нормативные правовые акты, регулирующие порядок обращения правопреемников умерших застрахованных лиц за выплатой сформированных в негосударственных пенсионных фондах пенсионных накоплений;

излишне бюрократизирован процесс заключения договора обязательного пенсионного страхования;

разный правовой статус в части реализации функций страховщика по обязательному пенсионному страхованию, установленный для Пенсионного фонда России и НПФ;

минимальная роль страхователя (работодателя) в обязательном пенсионном страховании, что в значительной степени тормозит формирование накопительной части трудовой пенсии;

отсутствие единой информационной поддержки осуществления обязательного пенсионного страхования со стороны государственных органов и Пенсионного фонда России;

отсутствие методических разработок и рекомендаций по осуществлению негосударственными пенсионными фондами деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию.

Обзор, анализ, обобщение обычаев делового оборота, сложившихся в отрасли негосударственных пенсионных фондов за время, прошедшее с момента вступления в действие законодательства, принятого в целях реализации пенсионной реформы, в настоящее время не производится. Участники рынка, организуя деятельность по ОПС, действуют на свой страх и риск, так или иначе трактуя положения действующего законодательства.

Решение этих вопросов в значительной степени способствовало бы преодолению нега-

тивных тенденций в пенсионной системе России.

Конкурентная среда и экспансия международного капитала

Необходимо отметить, что на сегодняшний день формирование конкурентной среды уже само по себе говорит о том, что деятельность НПФ — это бизнес, в основе которого лежат конкурентные принципы. НПФ ведут конкурентную борьбу за корпоративные финансы со страховыми организациями в силу общих налоговых ограничений на размер максимального взноса, относимого на снижение налоговой базы по налогу на прибыль. При этом НПФ конкурируют не только с продуктами по добровольному пенсионному страхованию, предлагаемыми страховщиками, но и по другим страховым продуктам, поскольку лимиты источника финансирования взносов в НПФ и страховых взносов в страховую организацию едины.

Конкуренция за рынок пенсионного страхования может быть усилена тенденциями, обусловленными все более глубокой интеграцией российского финансового рынка в международный финансовый рынок, а также все большей инвестиционной привлекательностью российского рынка для иностранных инвестиций.

Само по себе присутствие иностранных игроков только усиливает позиции рынка НПФ, но есть и тенденции, направленные на разрушение собственно рынка НПФ.

Расширяющийся сектор институциональных инвестиций, частью которого являются НПФ, представляется одним из наиболее привлекательных секторов рынка для международной экспансии. Не является секретом, что ряд весьма крупных финансовых домов серьезно рассматривают возможность расширения своего присутствия в России.

В данном аспекте для НПФ существуют весьма серьезные риски. Эти риски связаны с двумя важными факторами.

Во-первых, российский институт НПФ юридически и экономически не имеет аналогов на западе. Это ведет к невозможности быстрой адаптации в России пенсионных продуктов, предлагаемых на западе. Так, например, фактически невозможно реализовать в России пенсионные схемы, действующие в США на базе управляющих компаний, или британские пенсионные схемы, реализуемые в секторе страхования жизни. Это ведет к активному лоббированию международными группами иных, чем НПФ, форм развития негосударственного пенсионного обеспечения (через управляющие компании или страховые организации).

Во-вторых, представители международного бизнеса стремятся закрепиться в бизнесе,

основанном на управлении средствами лиц, не воспользовавшихся правом выбора порядка формирования накопительной части своей пенсии путем лоббирования различных способов раздела пенсионных накоплений «молчунов».

Сложности приобретения действующего пенсионного бизнеса сопряжены с непрозрачностью такого рода сделок в силу некоммерческого статуса НПФ, что делает его непривлекательным для прямых инвестиций, а это в свою очередь приводит к активизации лоббистских действий в области расширения полномочий управляющих компаний, к активизации страховых организаций в борьбе за ресурсы ОПС.


*Политическая зависимость
решений в пенсионной области*

Пенсионная сфера – весьма чувствительная к фазам политического цикла область. Это озна-

чает, что качество принятых решений существенно страдает из-за множества политических спекуляций в пенсионной сфере.

Существует серьезная опасность того, что политические пристрастия возьмут верх и при рассмотрении вопросов стимулирования добровольных пенсионных взносов граждан путем государственного софинансирования добровольных пенсионных взносов граждан. Проект нормативного правового акта, реализующего соответствующее предложение Президента, разрабатывается Правительством Российской Федерации в настоящее время.

(Продолжение следует.)




Финансовый Мир
диалог на языке финансов


СПРАВОЧНИК

«Кто есть кто в пенсионной индустрии»




Организатор:




Партнер:



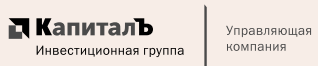
Медиа-партнеры:

Соорганизатор:



Партнер рубрики:





Приглашаем Вас и Вашу компанию принять участие в данном проекте!
 Тел./факс: +7 (495) 585-07-63, 589-90-54; E-mail: finmir@finmir.ru; www.finmir.ru