

УДК 368. 914

Е.В. Кравченко, А.А. Суховеева

Ростовский государственный экономический университет (РИНХ), Ростов-на-Дону,
email: kew62@inbox.ru

НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ: СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

Ключевые слова: негосударственное пенсионное обеспечение, негосударственные пенсионные фонды, пенсионные накопления, программа долгосрочных сбережений.

Актуальной задачей современного этапа модернизации отечественной пенсионной системы является активизация развития негосударственного пенсионного обеспечения, которое рассматривается в статье как перспективный инструмент повышения финансовой устойчивости пенсионной системы, дополнительный источник формирования пенсионных накоплений, анализируется его состояние, раскрываются основные проблемы и перспективы развития в условиях новой экономической реальности.

E.V. Kravchenko, A.A. Sukhoveeva

Rostov State University of Economics (RINH), Rostov-on-Don, email: kew62@inbox.ru

NON-STATE PENSION PROVISION: CURRENT STATE AND DEVELOPMENT PROSPECTS

Keywords: non-state pension provision, non-state pension funds, pension savings, long-term savings program.

An urgent task of the current stage of modernization of the domestic pension system is to activate the development of non-state pension provision, which is considered in the article as a promising tool for increasing the financial stability of the pension system, an additional source of pension savings, its state is analyzed, the main problems and prospects of development in the new economic reality are revealed.

Вопросы повышения финансовой устойчивости пенсионной системы в силу своей социальной значимости продолжают оставаться одними из самых актуальных на сегодняшний день и требуют поиска новых решений, направленных на ее совершенствование. Пенсионная система страны находится под воздействием ряда факторов как экзогенных, обусловленных влиянием внешней среды, так и эндогенных, вызванных в том числе и низкой эффективностью управления самой пенсионной системы, оказывающими отрицательный синергетический эффект на ее финансовую устойчивость. [1].

Макроэкономические показатели и демографическая ситуация, сохраняющиеся риски несбалансированности бюджета Фонда пенсионного и социального страхования России (далее СФР) в части обязательного пенсионного страхования, низкий уровень пенсионных выплат требуют поиска новых и развития существующих инструментов, со-

ответствующих современным реалиям, одним из которых выступает негосударственное пенсионное обеспечение.

Цель исследования

Целью исследования является оценка состояния негосударственного пенсионного обеспечения, как перспективного инструмента повышения эффективности отечественной пенсионной системы, особенностей его функционирования в условиях современных вызовов и угроз, определение основных проблем и векторов развития данного направления.

Материал и методы исследования

Исследование проведено на основе изучения научных трудов зарубежных и отечественных авторов, материалов официальных сайтов, Центрального банка России, Фонда пенсионного и социального страхования России, данных Федеральной службы государственной статистики, ресурсы сети Интернет.

В процессе исследования применялись общенаучные методы: логический и ситуационный анализ, принципы сравнительных преимуществ, экономико-статистический анализ.

Результаты исследования и их обсуждение

Повышение финансовой устойчивости пенсионной системы в силу своей социальной значимости продолжает оставаться одним из самых актуальных на сегодняшний день. Ключевые показатели результативности пенсионной системы, а именно коэффициент замещения утраченного заработка и отношение страховой пенсии к прожиточному минимуму пенсионера, остаются низкими и данная тенденция в перспективе, по оценке экспертов, сохранится (рис. 1).

Архитектура современной отечественной пенсионной системы позволяет гражданам самостоятельно наращивать пенсионный капитал, используя альтернативные негосударственные инструменты.

Функции по НПО осуществляют негосударственные пенсионные фонды (далее НПФ). В 2023 году на рынке пенсионного страхования функционировало 37 НПФ, из которых 35 фондов осуществляло деятельность по НПО, 27 фондов по ОПС. [3]

Стоит, отметить, за период с 2011 по 2024 год количество НПФ сократилось со 146 до 37 (в 3,4 раза), что обусловлено политикой Банка России, направленной на удаление с рынка недобросовестных игроков, что, по нашему мнению, соответствует современным реалиям и данную работу следует продолжать, так как это способствует формированию базы, обеспечивающей сохранность как пенсионных резервов, так и пенсионных накоплений.

В НПФ по состоянию на 01.01.2024 года застраховано 36,3 млн. чел., что ниже аналогичных показателей 2021–2022 годов (36,8 млн. чел., 36,6 млн. чел. соответственно). Снижение численности застрахованных лиц (далее ЗЛ) обусловлено исключением из общего числа ЗЛ, граждан, получивших единовременную выплату, нетто-оттоком ЗЛ по итогам переходной кампании 2022 года, а также умерших граждан.

Численность участников добровольной пенсионной системы в 2023 году составило 6,1 млн. чел. [3] Число получателей пенсий – граждан, застрахованных в НПФ, увеличивается, так по сравнению с 2019 годом (423 тыс. чел.) в 2023 году она выросла на 207 тыс. чел. (48,9%) и составила 630 тыс. чел. (рис. 2).

В 2023 году снизилось число получателей пенсионных выплат, сформированных в рамках добровольной пенсионной системы с 1 501 тыс. чел. в 2022 году до 1 476 тыс. в 2023 году (на 1,7%), что составляет 3,6% (41,1 млн. чел.) от общей численности пенсионеров и 4,5% (33,4 млн. чел.) от численности пенсионеров, получающих пенсии по старости, состоящих на учете в СФР. [4]

Следует отметить, сегмент НПФ на рынке некоммерческих организаций (далее НФО) остается наиболее концентрированным, так доля топ-5 НПФ по величине обязательств по состоянию на 01.01.2024 в рамках системы ОПС составляет 79%, НПО – 76% (в 2022 году – 78 % и 77%) соответственно. [5]

В 2023 году отмечается рост совокупного портфеля пенсионных средств на 7,2%, что выше на 1,8% показателя 2022 года (5,4%) и по состоянию на 01.01.2024 сложился в объеме более 7,5 трлн. руб. (4,4% к ВВП), что обусловлено положительными результатами от инвестирования данных средств и увеличением объемов их поступления, в т. ч. от частных клиентов, в НПФ [6].

Пенсионные накопления НПФ (далее ПН НПФ) выросли на 6,8%, что ниже поступлений пенсионных резервов (далее ПР НПФ), рост которых составил 9,2%. Однако, несмотря на замедление роста, на ПН НПФ приходится больший объем в портфеле пенсионных средств, размещенных в НПФ, и по состоянию на конец 2023 года составил более 3,3 трлн. руб. Отметим, портфель ПН СФР в 2023 году увеличился на 6,2% и составил 2,4 трлн. руб. [3].

Средневзвешенная доходность за 2023 год по ПН НПФ составила 9,9%, по ПР НПФ – 8,8%, что превысило показатель годовой инфляции – 7,4%. Валовая доходность инвестирования пенсионных средств в 2023 году в разрезе направлений представлена на рисунке 3.

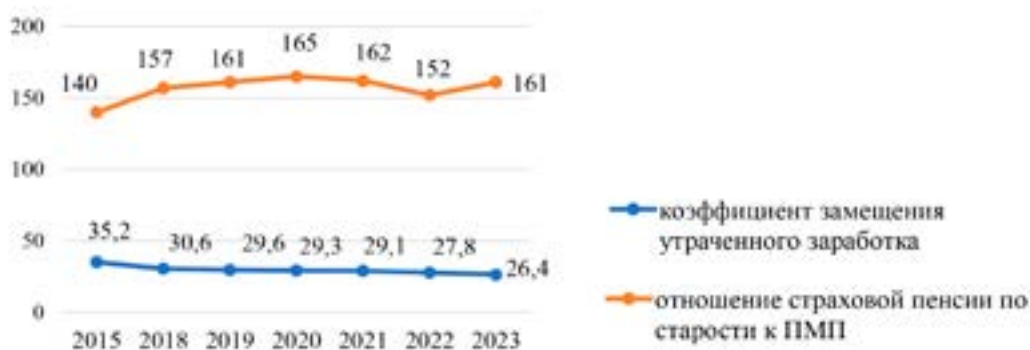


Рис. 1. Динамика коэффициента замещения и отношения страховой пенсии по старости к ПМП, %

Источ н и к : составлено по данным [2].

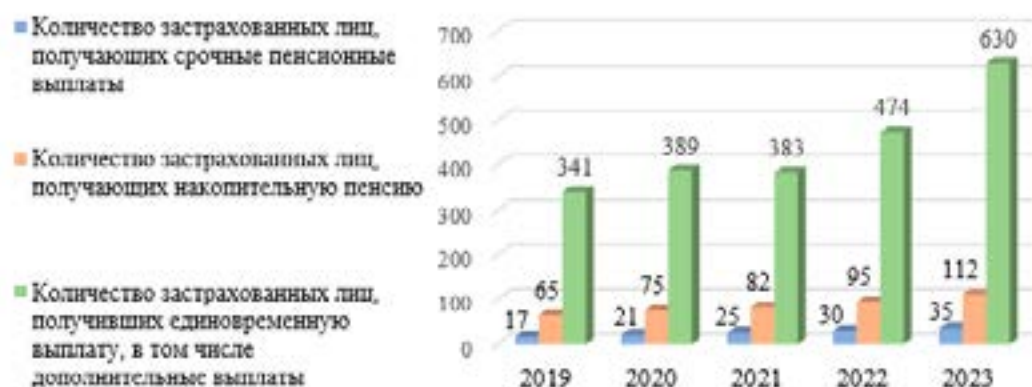


Рис. 2. Динамика численности застрахованных лиц в НПФ, получающих пенсионные выплаты, тыс. чел.

Источ н и к : составлено по данным [3].

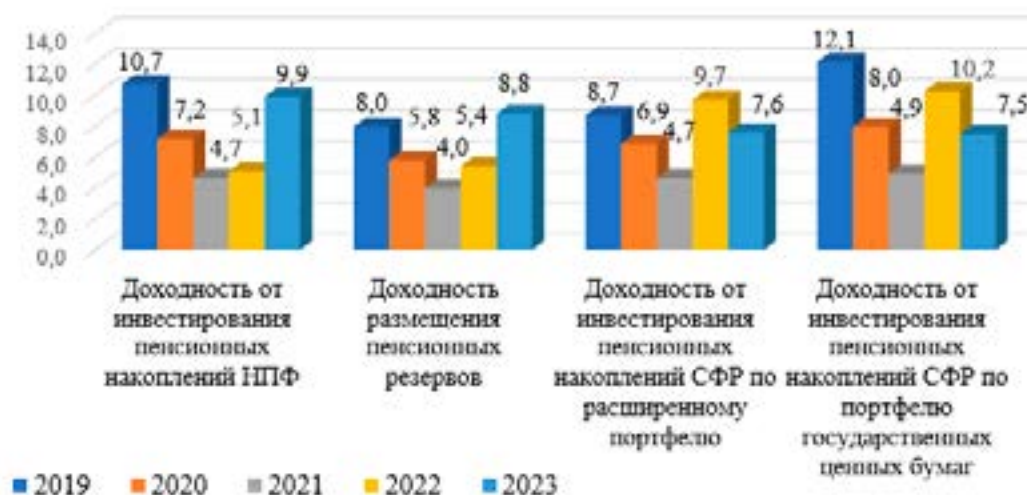


Рис. 3. Структура и динамика валовой доходности негосударственных пенсионных фондов в разрезе направлений, %

Источ н и к : составлено по данным [7].

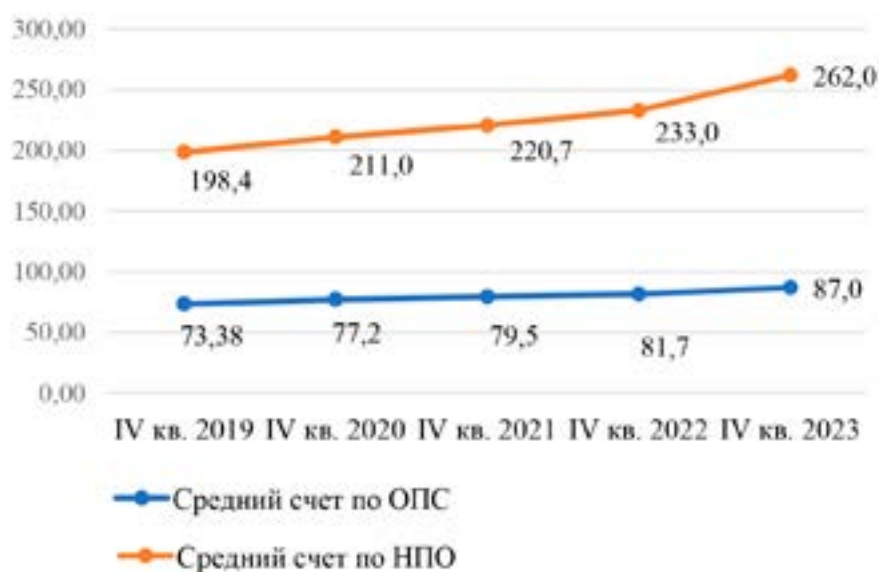


Рис. 4. Динамика размера среднего счета застрахованных лиц в НПФ и участников НПО, тыс. руб.

Источник: составлено по данным [7].

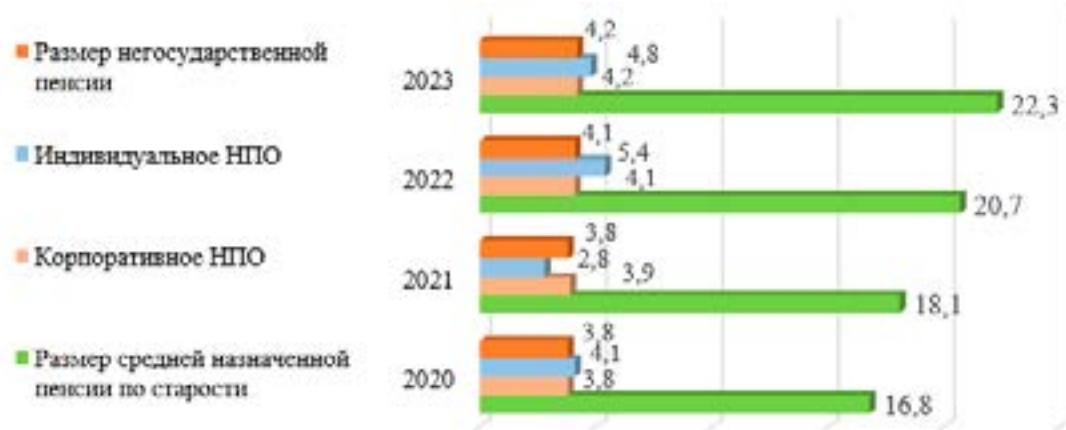


Рис. 5. Размеры средней назначенной пенсии по старости и средней негосударственной пенсии в 2020-2023 гг., тыс. руб./мес.

Источник: составлено по данным [8].

Рассматривая портфели НПФ в разрезе секторов экономики следует отметить снижение доли реального и финансового секторов в ПН НПФ, наблюдается рост доли государственного сектора до 44%.

Доля реального сектора на конец 2023 года снизилась по сравнению с 2022 годом на 6% и составила в портфеле ПН НПФ – 28% и ключевая роль в этом сегменте принадлежит компани-

ям нефтегазовой отрасли, отраслям машиностроения и транспорта.

Доля компаний финансового сектора в 2023 году в портфеле ПН НПФ составила 19%, что ниже показателя 2022 года на 2% (21%) и основной объем приходится на банковский сегмент.

В структуре пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов основная доля (40%) приходится

на корпоративные облигации, что ниже показателя 2022 года на 5%; 25% размещено в государственных ценных бумагах (в 2022 году – 21%); 11% – инвестиционные паи ПИФ (в 2022 году – 12%); 24% составляют прочие активы и обязательства.

Следует отметить тенденцию увеличения доли государственного сектора в ПР НПФ, так в 2023 году по сравнению с 2022 годом (24%) отмечается рост на 4% до 28%, а с 2020 года (19%) рост составил 9%. Доля реального сектора на конец 2023 года составила в портфеле ПР НПФ – 30% и отмечается снижение от показателя предыдущего периода на 5%. Также отмечается незначительное снижение доли компаний финансового сектора в данном сегменте на 1% до 21,0%. [7]

Анализируя динамику размера среднего счета застрахованных лиц в НПФ и участников НПО за последние 5 лет, стоит отметить его увеличение, так, средний счет по НПО с 2019 года вырос на 32% (на 63,4 тыс. руб.) и составил – 262,0 тыс. руб., по ОПС на 13,62 тыс. руб. или 18,6% и составил 87,0 тыс. руб. (рис. 4).

Размер среднегодовых пенсионных взносов по итогам 2023 года составил 29,4 тыс. руб., среднего взноса по индивидуальным пенсионным программам – 13,9 тыс. руб., что на 11,0% выше показателя предыдущего года, в тоже время отмечается снижение среднего взноса в сегменте корпоративного пенсионного обеспечения на 1% – до 41,5 тыс. руб.

Исследование динамики средних размеров назначенных пенсий по старости и пенсий, назначенных в системе НПО, показывает увеличение размеров страховых пенсий с 2020 года к 2023 году на 33,3% (5,5 тыс. руб.), корпоративных пенсий на 10,5% (0,4 тыс. руб.). Индивидуальные пенсии в 2023 году снизились по сравнению с 2022 годом на 11,1% (0,6 тыс. руб.). (рис. 5).

При этом в сумме размеры страховых пенсий и дополнительных негосударственных пенсий повышают пенсионные выплаты в среднем на 20%, а коэффициент замещения пенсией утраченного заработка при этом возрастает до 38% – 40% [1].

Таким образом, можно констатировать, что несмотря на то, что услуги

НПФ еще недостаточно популярны у населения, они выступают важным элементом пенсионной системы и развитие НПО, как перспективного инструмента повышения финансовой устойчивости пенсионной системы, представляется актуальной задачей, решение которой обеспечит снижение нагрузки на пенсионную систему, формирование дополнительного пенсионного капитала, что повысит уровень пенсионного обеспечения граждан.

Развитию НПО, по нашему мнению, поспособствует то, что с 1 января 2023 года в 37 НПФ сбережения застрахованы через Агентство по страхованию вкладов (АСВ). С апреля 2023 года максимальный размер страховой гарантии по взносам НПО составляет 2,8 млн руб. и это в два раза превышает размер гарантий по банковским вкладам. [9] Также в Налоговый кодекс РФ в 2023 году внесен ряд изменений, таких как освобождение от налога на НДФЛ пенсий, выплачиваемые по договору НПО, заключенному в пользу членов семьи или близких родственников вкладчика; предоставление НПФ возможности совмещать основную деятельность с оказанием информационно – консультативных услуг в сфере финансового рынка; увеличение суммы налогового вычета с расходов на НПО до 19,5 тыс. руб. в случае если предельная сумма взносов, которая учитывается при оформлении социального налогового вычета, составляет 150 тыс. руб. в год. [10 – 11]

Следует отметить, что появление на отечественном финансовом рынке Программы долгосрочных сбережений (ПДС) [10], операторами которой выступают НПФ, придаст новый импульс развитию НПО. Социальный характер данной программы определяется предоставляемой возможностью гражданам с государственной поддержкой сформировать дополнительный пенсионный капитал либо накопить на социально значимые цели [11, с. 48].

Обратим внимание, что для первоначального взноса граждане могут использовать пенсионные накопления, сформированные в рамках обязательного пенсионного страхования, и это является существенным преимуществом данной программы, так как значительно повы-

шает базу для инвестирования в рамках ПДС и «размораживает» пенсионные накопления. ПДС выступает эффективным инструментом формирования пенсионных прав на добровольной основе, обеспечивает более свободное управление пенсионным капиталом, в т.ч. относительно сроков и схем выплат и, что важно, гарантированные страховые выплаты в пределах 2,8 млн руб. ПДС – это новая форма масштабного взаимодействия государства и власти с населением. Эта программа должна быть особенно интересна для индивидуальных предпринимателей и самозанятых, потому что она дает человеку возможность лично позаботиться о своей пенсии.

Вместе с тем, несмотря на преимущества данной программы, отметим недостатки, которые, по мнению автора, влияют на ее привлекательность: комиссии НПФ выше относительно других финансовых инструментов; невысокая доходность, достаточно узкий спектр инструментов инвестирования и ограниченное число возможностей для досрочного снятия средств.

Внедрение цифровых сервисов в деятельность НПФ повысит осведомленность граждан о предоставляемых продуктах, прозрачность тарифных планов и объектов инвестирования пенсионных накоплений и, следовательно, привлекательность продуктов в целом. В частности, значительное внимание следует уделить созданию открытого информационного пространства для молодого поколения, которое предоставляло бы доступные, достоверные и понятные данные о деятельности частных

пенсионных фондов и перспективах, а также преимуществах присоединения к негосударственной системе пенсионного обеспечения.

Таким образом несмотря на то, что услуги негосударственных пенсионных фондов еще недостаточно популярны у населения, они выступают важным элементом пенсионной системы, направленными на повышение ее финансовой устойчивости.

Выводы

НПО, являясь перспективным инструментом повышения финансовой устойчивости пенсионной системы, в условиях экономической турбулентности сталкивается с рядом препятствий, тормозящих его развитие, в том числе, современное состояние экономики страны, которое влечет снижение экономической активности предприятий и, как следствие, сокращение или отсутствие бюджета на финансирование корпоративных пенсионных программ; развитие сектора индивидуального негосударственного пенсионного обеспечения сдерживает низкий уровень доходов населения, отсутствие культуры пенсионных накоплений, недоверие населения к финансовым институтам, недостаточное количество налоговых стимулов, низкий уровень финансовой грамотности, в том числе пенсионной. Усиление надежности и привлекательности системы НПО, расширение спектра пенсионных программ, поддержка со стороны государства повысят интерес населения к участию в системе.

Библиографический список

1. Кравченко Е.В., Суховеева А.А. Пенсионная система России: проблемы и векторы развития // Финансовая экономика. 2023. № 3. С. 129-132.
2. Основные показатели пенсионного обеспечения в Российской Федерации. [Электронный ресурс]. URL: <https://rosstat.gov.ru/folder/13877> (дата обращения 20.01.2025).
3. Обзор ключевых показателей негосударственных пенсионных фондов. IV кв. 2023 [Электронный ресурс]. URL: <https://cbr.ru/> (дата обращения 20.01.2025).
4. Старшее поколение. [Электронный ресурс]. URL: <https://rosstat.gov.ru/folder/13877> (дата обращения 22.01.2025).
5. НПФ: развитие вопреки – рынок адаптировался к санкциям. Аналитический обзор. [Электронный ресурс]. URL: https://www.ra-national.ru/wp-content/uploads/2024/06/nra_obzor_npf_ijun_2024.pdf (дата обращения 22.01.2025).
6. В пенсионной системе накоплено свыше 7,5 трлн рублей. [Электронный ресурс]. URL: <https://cbr.ru/press/event/?id=18653> <https://cbr.ru/> (дата обращения 20.01.2025).

7. Статистические данные к обзору ключевых показателей негосударственных пенсионных фондов. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.cbr.ru/RSCI/statistics/> (дата обращения 24.01.2025).
8. Деятельность НПФ по НПО в 2023 году. Мониторинг отдельных показателей. [Электронный ресурс]. URL: http://narf.ru/files/247661/Отчет_НАПФ_Деятельность_НПФ2023_pdf (дата обращения 28.01.2025).
9. Федеральный закон «О внесении изменений в статью 10 Федерального закона «О гарантировании прав участников негосударственных пенсионных фондов в рамках деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению» от 28.04.2023 N 158-ФЗ (последняя редакция). [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_446106/?ysclid=m78o1981b1457972999 (дата обращения 28.01.2025).
10. Федеральный закон от 28.12.2022 г. № 561-ФЗ. «О внесении изменений в статьи 213–1 и 255 части второй Налогового кодекса Российской Федерации». [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_435712/?ysclid=m78o2fz2t6616241363 (дата обращения 28.01.2025).
11. Постановление Правительства Российской Федерации от 20 декабря 2024 г. № 1837 «Об осуществлении государственной поддержки формирования долгосрочных сбережений». [Электронный ресурс]. URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/411062979/?ysclid=m78o4bfqnc869529739> (дата обращения 28.01.2025).
12. Янова С.Ю., Стоноженко И.В. Программа долгосрочных сбережений: современные факторы и ограничения развития // Финансы. 2024. № 8. С. 48-54.