

# Пенсионные фонды, способы формирования и назначение

- Пенсионная система и роль пенсионных фондов в ее формировании
- Сущность пенсионных фондов и их виды.
- Направления и виды деятельности пенсионных фондов.
- Имущество НПФ, структура и источники
- Организация размещения и размещение пенсионных резервов







- **Пенсионная система**
  - **Пенсионное обеспечение**
    - **Государственное**
      - **Дополнительное**
        - **За счет госбюджета,**
        - **Благотворительность**
      - **Негосударственное пенсионное обеспечение**
  
- **Пенсионное страхование**
  - **Государственное пенсионное страхование**
    - **Добровольное пенсионное страхование**

- **Пенсионное обеспечение** – это система экономических отношений, направленных на прямую материальную поддержку престарелых и нетрудоспособных граждан за счет средств государственного бюджета, а также иных фондов, созданных специально для этих целей.
- **Пенсионное страхование** – это система экономических отношений, направленных на материальное обеспечение лиц, пострадавших от пенсионных рисков, в виде пенсии, за счет фондов, сформированных из страховых взносов страхователей специально на эти цели.

- **Дополнительное пенсионное обеспечение** – совокупность правовых, экономических и организационных институтов и норм, обеспечивающих в дополнение к государственному пенсионному страхованию и пенсионному обеспечению предоставление пенсий за счет средств работодателей, граждан, или за счет средств государственного бюджета и средств местных бюджетов.
- **Негосударственное пенсионное обеспечение** – совокупность правовых, социально-экономических и организационных отношений между государством, негосударственным пенсионным фондом, вкладчиками и участниками, возникающих по поводу выплат **негосударственных пенсий**.

# **Негосударственное пенсионное обеспечение по источнику**

## **выплаты:**

- **Негосударственное пенсионное обеспечение корпоративное;**
- **Негосударственное пенсионное обеспечение личное.**



**Негосударственный пенсионный фонд** – организация, исключительными видами деятельности которой являются:

деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников фонда в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения;

деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию.

# Виды пенсионных фондов:

По степени открытости и доступности для потенциальных клиентов:

- **закрытые** – НПФ, предоставляющие услуги только для работников учредительной компании;
- **открытые** – НПФ, предоставляющие свои услуги по пенсионному обеспечению не только сотрудникам учредительной компании, но и сторонним лицам.

# **Виды пенсионных фондов:**

**По ориентации на клиентов:**

- 1. Корпоративные (профессиональные) и отраслевые.**
- 2. Территориальные.**
- 3. Индивидуальные.**

# Регулирование деятельности пенсионных фондов:

- лицензирование деятельности фондов;
- унифицированная система бухгалтерского учета, предусматривающая отдельный учет пенсионных резервов, собственных средств и пенсионных накоплений;
- контроль за соблюдением фондами правил размещения пенсионных резервов со стороны специализированных депозитариев;
- обязательные ежегодные аудиторские проверки и актуарное оценивание фондов;
- развитая система отчетности пенсионных фондов перед регулятором;
- проверки деятельности фондов.

# Существенные лицензионные требования:

- 1) к организационно-правовой форме фонда;
- 2) к наличию и содержанию пенсионных правил фонда;
- 3) квалификационные требования к должностным лицам фонда;
- 4) к организации внутреннего контроля в фонде;
- 5) к размеру уставного капитала фонда.

# Пенсионный фонд

1. Акционерное общество
2. Высшим органом управления общества является **общее собрание акционеров**
3. Совет директоров (наблюдательный совет) общества осуществляет общее руководство деятельностью пенсионного фонда

# Пенсионный фонд

1. Внутренний контроль - должностное лицо, контролер, или структурное подразделение – служба внутреннего контроля.
2. Попечительский совет – надзор за деятельностью фонда.

# Попечительский совет

1. Коллегиальный орган, 5 человек
2. Полномочия: замечания по вопросам на общем собрании по направлениям
  - 1) внесение в устав общества изменений, связанных с уменьшением уставного капитала фонда
  - 2) реорганизация или ликвидация фонда
  - 3) изменение установленной уставом фонда максимальной доли от доходов, полученных фондом от размещения средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений, направляемой в собственные средства фонда.



# Основные направления деятельности фонда

1. Деятельность фонда по негосударственному пенсионному обеспечению участников фонда осуществляется на добровольных началах
2. Деятельность фонда в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию

# Субъекты отношений по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию:

- фонды
- специализированные депозитарии
- управляющие компании
- вкладчики, участники
- застрахованные лица
- страхователи.

- **Участник** – физическое лицо, которому должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии. Участник может выступать вкладчиком в свою пользу.
- **Вкладчик** – физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в фонд.

## **Функции негосударственных пенсионных фондов :**

1. разрабатывает правила фонда;
2. заключает пенсионные договоры и договоры об обязательном пенсионном страховании;
3. аккумулирует пенсионные взносы и средства пенсионных накоплений;
4. информирует вкладчиков, участников о состоянии их счетов;
5. определяет инвестиционную стратегию при размещении средств пенсионных резервов;
6. формирует и размещает пенсионные резервы;

## **Функции негосударственных пенсионных фондов :**

7. заключает договоры с управляющими компаниями, специализированными депозитариями, другими организациями;
8. обеспечивает сохранность средств фонда;
9. ведет обособленный учет собственных средств, средств пенсионных резервов и средств пенсионных накоплений;
10. осуществляет актуарные расчеты;
11. производит назначение и выплаты негосударственных пенсий участникам;
12. предоставляет информацию о своей деятельности регулятору.



## **Составные части пенсионной технологии :**

- **аккумуляция пенсионных взносов;**
- **размещение и организация размещения пенсионных резервов;**
- **учет пенсионных обязательств фонда;**
- **назначение и выплата негосударственных пенсий участникам фонда.**

# **аккумулятивное пенсионное**

## **ВЗНОСОВ :**

- определение и выбор методов, средств и способов привлечения вкладчиков
- разработка пенсионных правил фонда, индивидуальных пенсионных планов, программ
- выбор вкладчиком пенсионных схем
- разработка и заключение пенсионного договора;
- определение размера, порядка и способа уплаты пенсионных взносов
- определение порядка открытия пенсионных счетов, учета пенсионных взносов и части полученного фондом дохода.



# Размещение пенсионных резервов:

- выбор финансовых инструментов при размещении пенсионных резервов с учетом действующих законодательных ограничений;
- определение управляющей компании и выбор формы договора, соответствующего задачам размещения пенсионных резервов;
- выбор специализированного депозитария;
- ведение учета полученного дохода от размещения пенсионных резервов.

# учет пенсионных обязательств фонда:

- порядок ведения пенсионных счетов
- учет на пенсионных счетах части дохода от размещения пенсионных резервов
- методы расчета размеров обязательств фонда перед вкладчиками и участниками
- внутренний и внешний контроль за исполнением указанных обязательств.

# **назначение и выплата негосударственных пенсий участникам фонда:**

- процедура назначения и выплаты негосударственной пенсии
- методы расчета размера негосударственной пенсии с учетом периодичности и продолжительности ее выплат
- методы информационного взаимодействия фонда со своими участниками
- возможность наследования пенсионных накоплений.

# **Применяемые фондами пенсионные схемы должны определять:**

- 1) порядок внесения пенсионных взносов вкладчиками фонда (размер, периодичность и продолжительность внесения)
- 2) порядок получения участниками фонда негосударственных пенсий (размер, периодичность и продолжительность выплат)
- 3) методику актуарных расчетов обязательств фонда перед его вкладчиками (участниками)
- 4) методику расчета размеров выкупных сумм
- 5) порядок ведения пенсионных счетов
- 6) возможность или невозможность наследования пенсионных накоплений участников фонда

Пенсионная схема – совокупность условий, определяющих порядок уплаты пенсионных взносов и выплат негосударственных пенсий.

# ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ

УСЛОВИЯ  
ВЫПОЛНЕНИЯ  
АКТУАРНЫХ  
РАСЧЕТОВ

СХЕМЫ С  
УСТАНОВЛЕННЫ  
МИ ВЗНОСАМИ

СХЕМЫ С  
УСТАНОВЛЕННЫ  
МИ ВЫПЛАТАМИ

ПРОДОЛЖИТЕЛЬНОСТЬ  
ПЕРИОДА  
НАКОПЛЕНИЯ

КОРОТКИЕ –  
ОТ ДВУХ ДО  
ПЯТИ ЛЕТ

ДЛИННЫЕ -  
СВЫШЕ ПЯТИ  
ЛЕТ

ПРОДОЛЖИТЕЛЬНО  
СТЬ ПЕРИОДА  
ВЫПЛАТ

ПОЖИЗНЕННЫЕ  
СХЕМЫ

СХЕМЫ С  
ОГРАНИЧЕННЫМ  
СРОКОМ ВЫПЛАТ  
(СРОЧНЫЕ)

НАЛИЧИЕ  
ПЕРСОНИФИКАЦИИ  
ПЕНСИОННЫХ  
ВЗНОСОВ

ИМЕННЫЕ  
СХЕМЫ

СОЛИДАРНЫЕ  
СХЕМЫ

- **Пенсионная схема с установленными размерами взносов** – пенсионным договором устанавливается порядок формирования пенсионных накоплений вкладчиком, а порядок выплат негосударственной пенсии участнику определяется в момент ее назначения;
- **Пенсионная схема с установленными размерами выплат** – пенсионным договором устанавливается порядок выплаты негосударственной пенсии участнику, в соответствии с которым оговаривается порядок формирования пенсионных накоплений вкладчиком;

- **Пенсионная схема срочная** – период выплат негосударственной пенсии ограничен числом лет, установленным пенсионным договором;
- **Пенсионная схема пожизненная** – период выплат негосударственной пенсии в соответствии с условиями пенсионного договора продолжается до конца жизни участника;



- **Пенсионная схема именная** – персонификация вкладчиком размера пенсионного взноса в пользу конкретного участника;
- **Пенсионная схема солидарная** – не предусмотрена персонификация вкладчиком размера пенсионного взноса в пользу конкретного участника.

Уполномоченные органы государственной власти, осуществляющие контроль и регулирование деятельности НПФ

Регулирование и контроль



**Схема работы пенсионного фонда**

# имущество фонда (по видам инструментов)

- денежные средства в национальной и иностранной валюте
- ценные бумаги
- движимое и недвижимое имущество
- иные материальные и нематериальные ценности, *с учетом ограничений, установленных законодательством.*

# имущество фонда (по источникам формирования)

- собственные средства
- пенсионные резервы
- пенсионные накопления.

Пенсионные резервы – это совокупность средств, находящихся в собственности фонда и предназначенных для исполнения фондом обязательств перед участниками в соответствии с пенсионными договорами.

Пенсионные резервы фонда формируются за счет:

- пенсионных взносов;
- дохода фонда от размещения пенсионных резервов;
- целевых поступлений;
- иного имущества, определяемого для покрытия отрицательного результата от размещения пенсионных резервов.

# Пенсионные резервы

- резерв покрытия пенсионных обязательств (формируется фондом при формировании пенсионного резерва)
- страховой резерв

# Страховой резерв (источники):

- а) часть дохода от размещения пенсионных резервов;
- б) целевые поступления на формирование страхового резерва;
- в) средства для обеспечения уставной деятельности фонда;
- г) остатки денежных средств на пенсионных счетах вкладчиков фонда.

- **Пенсионные накопления –**  
совокупность средств, находящихся в собственности фонда, предназначенных для исполнения обязательств фонда перед застрахованными лицами в соответствии с договорами об обязательном пенсионном страховании.





**Цель** размещения пенсионных резервов –  
сохранение и прирост средств пенсионных  
резервов в интересах участников

**Фонды осуществляют размещение  
средств пенсионных резервов:**

- **самостоятельно**
- **через управляющую компанию.**

# Принципы размещения пенсионных резервов

1. обеспечение сохранности;
2. обеспечение доходности, диверсификации и ликвидности инвестиционных портфелей;
3. определение инвестиционной стратегии ;
4. учет надежности ценных бумаг;
5. информационная открытость размещения;
6. прозрачность процесса размещения средств пенсионных резервов для органов государственного, общественного надзора и контроля, специализированного депозитария;
7. профессиональное управление инвестиционным процессом.

# Управляющая компания в целях размещения пенсионных резервов не имеет права

1. приобретать активы, не разрешенные законодательством
2. дарить активы, составляющие пенсионные резервы ;
3. приобретать имущество в залоге
4. брать займы или кредиты.
5. приобретать активы, находящиеся у нее в доверительном управлении
6. распоряжаться средствами пенсионных резервов без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением биржевых сделок
7. использовать средства пенсионных резервов для обеспечения исполнения собственных обязательств или обязательств третьих лиц.

# Функции специализированного депозитария

- а) учет и переход прав на ценные бумаги, в которые размещены средства пенсионных резервов;
- б) хранение документов и (или) их копий;
- в) учет прав на имущество, в которое размещены средства пенсионных резервов;
- г) контроль за деятельностью фонда и управляющей компании фонда по размещению средств пенсионных резервов;

# Пенсионные резервы фонда могут быть и инвестированы:

- а) депозиты, депозитные сертификаты банков;
- б) государственные ценные бумаги;
- в) акции и облигации национальных эмитентов, ипотечные ценные бумаги, допущенные к торгам на бирже
- г) инвестиционные паи инвестиционных фондов;
- д) ценные бумаги правительств иностранных государств;
- е) ценные бумаги международных финансовых организаций
- ж) акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций;
- з) акции (паи, доли) иностранных инвестиционных фондов;
- и) нежилые здания, нежилые помещения, строения и сооружения, земельные участки.