

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.