


Министерство образования и науки Российской Федерации
«Южно-Уральский государственный университет»
Факультет «Юридический»
Кафедра «Трудового и социального права»


ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Зав.кафедрой ТиСП

к.ю.н., доцент
 Г.Х. Шафикова
11 июня 2016 г.


ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ В РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ И ЗА РУБЕЖОМ
ЮУрГУ – 030900.62 2016. 785-1878-12


Научный руководитель выпускной
квалификационной работы

 доцент кафедры
Филиппова Э.М.
11 июня 2016 г.

Автор выпускной
квалификационной работы
студент группы № Ю-412

 Коваленко Е.А.
11 июня 2016 г.

Нормоконтролёр

 доцент кафедры
Филиппова Э.М.
11 июня 2016 г.

ЗАДАНИЕ

на выпускную квалификационную работу студента

Коваленко Елены Андреевны

Группа Ю-412

- 1 Тема работы: Негосударственное пенсионное обеспечение в Российской Федерации и за рубежом
- 2 Срок сдачи законченной работы: 01 июня 2016 г.
- 3 Исходные данные к работе:
 - 1 Конституция Российской Федерации, принята всенародным голосованием 12 декабря 1993 года // Российская газета. – 1993. - № 31. - Ст. 4398.
 - 2 Федеральный закон от 07 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» // Собрание законодательства РФ. – 1998. - №19. – Ст.2071.
 - 3 Федеральный закон от 28 декабря 2013 г. № 424-ФЗ «О накопительной пенсии» // Российская газета. – 2013. – № 295.
 - 4 Постановление Правительства РФ от 13 декабря 1999 г. № 1385 «Об утверждении Требований к пенсионным схемам негосударственных пенсионных фондов, применяемым для негосударственного пенсионного обеспечения населения» // Собрание законодательства РФ. – 1999. - №51. – Ст.6353.
 - 5 Бончик В.М. Негосударственные пенсионные фонды. Финансовая устойчивость и актуарные расчеты. – М.: Дашков и Ко, 2014. – 208 с.
 - 6 Михайленко М.Б. Совершенствование негосударственного пенсионного обеспечения в России: диссертация / М.Б. Михайленко – М., 2010. – 170 с.
 - 7 Манзарова Э.Д. Место и роль негосударственных пенсионных фондов в пенсионной системе России // Финансы и кредит. – 2015. – № 2. – С. 47.
4. Перечень вопросов, подлежащих разработке:

- 1 Изучить историю развития негосударственного пенсионного обеспечения в России, в том числе развитие его правовой основы;
 - 2 Рассмотреть и охарактеризовать классификации и виды пенсионных схем;
 - 3 Проанализировать место и роль негосударственных пенсионных фондов в системе негосударственного пенсионного обеспечения;
 - 4 Проанализировать возможные направления развития негосударственных пенсионных фондов в России;
 - 5 Рассмотреть опыт зарубежных стран в области негосударственного пенсионного обеспечения.
5. Иллюстративный материал
не предусмотрен
- 6 Календарный план

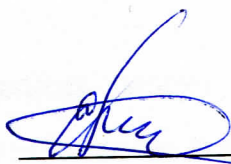
Разделы выпускной квалификационной работы	Дата выполнения
Выбор темы	9.01.2016
Подбор источников	15.01.2016
Введение	15.01.2016
Глава 1	25.02.2016
Глава 2	30.03.2016
Глава 3	30.04.2016
Заключение	30.05.2016

Руководитель работы,
доцент кафедры


(подпись)

Э.М. Филиппова
9 января 2016 г.

Автор работы, студент
Группы Ю-412
(номер группы)


(подпись)

Е.А. Коваленко
9 января 2016 г.

АННОТАЦИЯ

Коваленко Елена Андреевна

Тема. «Негосударственное пенсионное обеспечение в России и за рубежом».

ЮУрГУ, Ю – 412, 78 с., библиограф. список – 60 наим.

Выпускная квалификационная работа выполнена с целью анализа проблем осуществления негосударственного пенсионного обеспечения в Российской Федерации и за рубежом, выявления путей развития и совершенствования деятельности негосударственных пенсионных фондов как основного института негосударственного пенсионного обеспечения.

Для достижения поставленной цели, в квалификационной работе рассмотрены этапы становления негосударственного пенсионного обеспечения в Российской Федерации, а также развитие правового регулирования данной сферы; определены классификация и виды пенсионных схем, на основании которых происходит негосударственное пенсионное обеспечение в России; определены понятия и дана характеристика негосударственного пенсионного фонда, его место и роль в системе негосударственного пенсионного обеспечения России; проанализирован опыт зарубежных стран в сфере негосударственного пенсионного обеспечения.

Научной новизной выпускной квалификационной работы является выявление проблем и перспектив развития негосударственного пенсионного обеспечения.

Результаты исследования могут найти применение в деятельности негосударственных пенсионных фондов Российской Федерации.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	6
ГЛАВА 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ В РОССИИ.....	9
1.1 История развития и правовое регулирование негосударственного пенсионного обеспечения.....	9
1.2 Схемы негосударственного пенсионного обеспечения	19
ГЛАВА 2 НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД КАК ОСНОВА НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ В РОССИИ ..	27
2.1 Место и роль негосударственных пенсионных фондов в системе негосударственного пенсионного обеспечения	27
Ошибка! Закладка не определена.	
2.2 Направления совершенствования деятельности негосударственного пенсионного фонда	35
ГЛАВА 3 НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ В ЗАРУБЕЖОМ.....	46
3.1 Негосударственное пенсионное обеспечение в странах с англо – саксонской правовой системой	46
3.2 Негосударственное пенсионное обеспечение в странах с романо – германской правовой системой	57
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	68
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	72

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. Негосударственное пенсионное обеспечение набирает свои обороты в связи с переходом от распределительной к накопительной пенсионной системе. Долгое время Россия использовала распределительный метод формирования пенсии, когда из отчислений трудоспособного населения формировалась пенсия нетрудоспособных граждан. Но, несмотря на распределительный характер пенсионной системы, негосударственное пенсионное обеспечение уже начинало зарождаться.

В настоящее время сложилась тенденция старения населения, трудоспособное население больше не в силах содержать граждан, достигших пенсионного возраста, на прежнем уровне. Поэтому негосударственное пенсионное обеспечение в настоящее время находится в стадии реформирования наряду со всей пенсионной системой Российской Федерации.

Деятельность негосударственных пенсионных фондов, как основного субъекта, осуществляющего негосударственное пенсионное обеспечение, также находится под влиянием изменений. Совсем недавно граждане Российской Федерации сделали выбор: формировать или не формировать накопительную часть пенсии посредством негосударственных пенсионных фондов. Поэтому правовая основа их деятельности, пути дальнейшего реформирования, инвестирования и аккумулирования денежных средств привлекает особое внимание.

Степень разработанности проблемы. Вопросы негосударственного пенсионного обеспечения рассматривали такие авторы, как В.В. Антропова, К.С. Батыгина, В.Н.Баскаков, М.Е.Баскакова, И.В.Большакова, В.М. Бончик, Д.В. Бочкарев, Н.В. Братчикова, В.В. Гончаров, В.Н. Дубровский, Г.П. Дегтярев, М.И. Захаров, М.А. Ковалевский, А.Е. Лошаков, М.В. Лушникова, А.М. Лушников, Е.Е. Мачульская, М.Б. Михайленко, А.В. Михайлов, В.И. Мудраков, В.Ю. Михальчук, Н.В. Мурашкевич, А.Н. Непп, И.И. Панфилов,

Т.А. Пушкина, М.П. Пуровская, Э.Г. Тучкова, В.Д. Роик, Н.Н. Тарусина, М.Ю. Федорова, Е.М. Четыркин, Е.Е. Шестакова, Л.П. Якушев и множество других авторов затрагивали данный вопрос.

Предметом исследования являются нормы, регулирующие общественные отношения, складывающиеся в сфере негосударственного пенсионного обеспечения.

Объектом исследования является институт негосударственного пенсионного обеспечения как элемента пенсионной системы Российской Федерации, а также негосударственное пенсионное обеспечение зарубежных стран.

При написании выпускной квалификационной работы использовались как общие методы научного познания (анализ, синтез, сравнение), так и специальные методы (конкретно-исторический, формально-логический, диалектический, структурно-функциональный, метод сравнительного правоведения, технико-юридический анализ).

Цель и задачи исследования. В ходе реформирования пенсионной системы Российской Федерации возникают новые правоотношения между работником и работодателем, между работодателем и негосударственным пенсионным фондом и иные правоотношения по поводу негосударственного пенсионного обеспечения, что вызывает необходимость комплексного изучения возникших проблем реформирования и развития правового регулирования негосударственного пенсионного обеспечения и путей их решения.

Для достижения указанной цели в данной выпускной квалификационной работе поставлены следующие задачи:

1. Рассмотрение исторического пути развития негосударственного пенсионного обеспечения в России, а также его правовой базы;
2. Рассмотрение видов пенсионных схем, как основы деятельности негосударственного пенсионного обеспечения;

3. Определение роли и места негосударственного пенсионного фонда в системе негосударственного пенсионного обеспечения;
4. Определения основных направлений развития негосударственных пенсионных фондов;
5. Рассмотрение опыта негосударственного пенсионного обеспечения зарубежных стран, особенностей построения их пенсионных систем.

ГЛАВА 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ В РОССИИ

1.1 История развития и правовое регулирование негосударственного пенсионного обеспечения

Негосударственное пенсионное обеспечение в России имеет глубокие корни в своем развитии. Первым прототипом современного элемента негосударственного пенсионного обеспечения являлись эмеритальные кассы. Данные кассы создавались в целях обеспечения лиц, вышедших в отставку, их вдов и сирот. Участникам эмеритальной кассы, которые выходили в отставку, назначалась пожизненная пенсия, которая являлась дополнительной. Размер пожизненной пенсии зависел от таких факторов, как сумма государственной пенсии, выслуги лет, от срока уплаты взносов в эмеритальную кассу. Предусматривались также пенсия и пособия членам семьи умершего.

В России пенсионные кассы могли учреждаться:

✓ самим Правительством:

а) так называемые, эмеритальные кассы отдельных ведомств, а именно: военно-сухопутного (1858 г.), морского (1871 г.), министерства юстиции (1885 г.), горных инженеров (1860 г.), детских приютов ведомства учреждений императрицы Марии (1865 г.). Для участников они служили дополнением к пенсиям, получаемым из средств государственного казначейства;

б) пенсионная касса для служащих на казенных железных дорогах, учрежденная по закону от 3 июня 1894 г.;

в) вспомогательные кассы горнозаводских товариществ при казенных горных заводах;

г) так называемые, братские кассы для рабочих казенных горных заводов, основанные на «Положении о братских кассах» 1821 г.;

✓ отдельными предпринимателями или частными обществами:

а) пенсионные кассы для служащих на частных железных дорогах, организованные большинством частных дорог по закону от 30 мая 1888 г.;

б) пенсионные кассы, учреждаемые при разных акционерных предприятиях (банковских, страховых) для служащих по найму;

✓ самоуправляющимися общественными единицами (земствами, городами) или союзами частных лиц. Таковыми в России были земские эмеритальные и пенсионные кассы.¹

Первоначально денежный фонд эмеритальных касс формировался из эмеритур, то есть обязательных вычетов из жалования участников таких касс. В зависимости от ведомства величина данной ставки составляла от 3% до 6% месячного жалования. Капитал кассы включал в себя взносы, доходы от инвестирования и иных денежных поступлений. Расходы эмеритальной кассы были прямо пропорциональны количеству лиц, у которых возникало право на пенсию. Нередко расходы эмеритальной кассы оказывались больше ее доходов, в этом случае оказывалась государственная поддержка по исполнению обязательства эмеритальной кассы перед ее участниками. Со временем низкая доходность привела к затруднительному положению эмеритальных касс и, как следствие, - к реформированию эмеритальных пенсионных касс, которые стали функционировать на накопительных началах.

К началу XX века стали функционировать пенсионные страховые кассы. Доход страховой кассы формировался за счет взносов, но со своими особенностями: часть взноса вычиталась из жалования работника, а часть взноса возмещал работодатель. На каждого участника кассы открывали персонафицированный счет, на котором учитывались все поступления за работника. После чего денежные средства также инвестировались в ценные бумаги, государственные облигации, с целью получения дохода. Следующей особенностью является то, что моментом возникновения обязательства по

¹ Михайленко М.Б. Совершенствование негосударственного пенсионного обеспечения в России. Диссертация. – М., 2010. – С. 22, 23.

выплате пенсии у пенсионной страховой кассы, был момент уплаты участником кассы определенной суммы. Размер пенсии напрямую зависел от доходности вложенных средств.

Таким образом, к началу XX века сложилась система пенсионного обеспечения, основанная на распределительных и накопительных началах. Следует отметить, что на тот момент действовало около 200 пенсионных, эмеритальных и страховых касс, что позволяло избежать бедности людям, вышедших на пенсию, работавших не только в государственной, но и в частной структуре.

Однако негосударственное пенсионное обеспечение приостановило свое дальнейшее развитие после октябрьской революции 1917 года, так как был осуществлен переход только на распределительные начала пенсионной системы. Рассматривая тенденцию старения населения: в 1926 году на 1 пенсионера приходилось в среднем 6 трудоспособных граждан, в 1959 году численность сократилась до 4 человек, а к 1979 году до 3 работающих граждан на одного пенсионера - то распределительная пенсионная система являлась тяжелым бременем для работающего населения по обеспечению достойного уровня жизни пенсионеров.

В 1987 году было принято постановление Совета Министров СССР, ВЦСПС от 20 августа 1987 года № 976 «О введении добровольного страхования дополнительной пенсии для рабочих служащих и колхозников»¹, согласно которому создавался новый вид личного страхования – страхования дополнительной пенсии для указанных лиц. Для страхования создавался специальный фонд, в который вносили страховые взносы: работник, в зависимости от срока уплаты и размера будущей дополнительной пенсии, также производились взносы из средств государственного бюджета. Средства,

¹ Постановление Совета Министров СССР от 20 августа 1987 г. № 976 «О введении добровольного страхования дополнительной пенсии для рабочих служащих и колхозников» // СП СССР. – 1987. – № 43. – Ст. 139.

накопленные фондом, размещались в Госбанке СССР, под 3% годовых и использованием их на его пополнение. Данная дополнительная пенсия должна была обеспечивать достойный уровень жизни и сохранение дохода на высоком уровне при выходе на пенсию. Однако, после распада СССР, постановление утратило силу, а денежные средства были возвращены страхователям, так как фонд не имел возможности исполнить свои обязательства.

Следующий этап развития негосударственного пенсионного обеспечения начался в 1992 году с принятием Указа Президента Российской Федерации от 16 сентября 1992 года №1077 «О негосударственных пенсионных фондах»¹. Данный указ закреплял только общие положения о возможности создания некоммерческой организации, не входящей в систему государственного пенсионного обеспечения, с целью аккумулирования и осуществления выплат, дополнительно к государственной пенсии в соответствии с соглашением сторон. Контролирующим органом была создана Инспекция негосударственных пенсионных фондов при Министерстве социальной защиты населения Российской Федерации, которая должна была осуществлять регистрацию и лицензирование негосударственных пенсионных фондов.

К концу 1994 года было создано огромное количество организаций под эгидой негосударственных пенсионных фондов, которые условно можно было разделить на:

1. Организации, аккумулирующие денежные средства под высокие проценты, которые впоследствии разорились, обманув вкладчиков;
2. Организации, создаваемые банками для привлечения инвестиций и расширения клиентской базы;
3. Организации, создаваемые крупными предприятиями для удовлетворения собственных потребностей.

¹ Указ Президента Российской Федерации от 16 сентября 1992 г. № 1077 «О негосударственных пенсионных фондах» // Ведомости Съезда народных депутатов РФ и Верховного Совета РФ. – 1992. – № 39. – Ст. 2184.

Отсутствие достаточного государственного контроля, а как следствие наличие произвола в организации и ведении дел негосударственными пенсионными фондами, оставлял уровень доверия населения низким, как и финансовую устойчивость организаций.

Основа негосударственным пенсионным фондам в Российской Федерации была положена, но правовая база начала формироваться несколько позже в 1994 – 1997 годах. Были приняты следующие нормативные акты, регламентирующие деятельность негосударственных пенсионных фондов: Постановление Правительства РФ от 29.04.94 года №408 «Об инспекции негосударственных пенсионных фондов при Министерстве Социальной защиты населения Российской Федерации»¹, «Временное положение о порядке регистрации уставов негосударственных пенсионных фондов»² от 15.12.1994 года, Постановление правительства Российской Федерации от 07.08.95 года № 792 «Об утверждении положения о лицензировании деятельности негосударственных пенсионных фондов и компаний по управлению активами негосударственных пенсионных фондов»³, приказ Инспекции негосударственных пенсионных фондов при Министерстве Социальной защиты Российской Федерации от 12.09.95 года № 58 «Об утверждении основных требований к правилам негосударственного пенсионного фонда, примерного договора о негосударственном пенсионном обеспечении, примерного договора по управлению активами негосударственного

¹ Постановление Правительства РФ от 29 апреля 1994 г. № 408 «Об инспекции негосударственных пенсионных фондов при Министерстве Социальной защиты населения Российской Федерации» // Собрание законодательства РФ. – 1994. – № 2. – Ст. 107.

² Приказ Инспекции негосударственных пенсионных фондов при Министерстве Социальной защиты Российской Федерации от 15 декабря 1994 г. «Временное положение о порядке регистрации уставов негосударственных пенсионных фондов» // Экономика и жизнь. – 1995. – № 2.

³ Постановление правительства Российской Федерации от 07 августа 1995 г. № 792 «Об утверждении положения о лицензировании деятельности негосударственных пенсионных фондов и компаний по управлению активами негосударственных пенсионных фондов» // Собрание законодательства РФ. – 1995. – № 33. – Ст. 3390.

пенсионного фонда»¹, «Положение о порядке регистрации уставов негосударственных пенсионных фондов»², утвержденное приказом инспекции негосударственных пенсионных фондов при Министерстве Социальной защиты населения Российской Федерации.

Таким образом, после принятия нормативно-правовой базы были более подробно определены и регламентированы полномочия Инспекции негосударственных пенсионных фондов при Министерстве Социальной защиты населения Российской Федерации, выражающиеся преимущественно в контрольных функциях, а также принятию документов, регламентирующих деятельность негосударственных пенсионных фондов. Также была введена регистрация уставов негосударственных пенсионных фондов, определены требования к организациям, форма отчетности и иные положения, которые сократили численность негосударственных пенсионных фондов, оставив при этом более надежные и финансово устойчивые организации.

Заметим, что на первом этапе своего становления и развития негосударственные пенсионные фонды формировались вокруг финансово-промышленных групп, отдельных компаний, по отраслевому или региональному принципу. Это привело к тому, что НПФ занимались обслуживанием только своих учреждений³.

Отдельно остановимся на кризисе 1998 года. В результате наступившего кризиса, как подчеркивают эксперты, некоторые небольшие по размеру активов фонды прекратили деятельность, большая часть фондов столкнулась с проблемой ликвидности из-за невозможности осуществлять текущие выплаты,

¹ Приказ Инспекции негосударственных пенсионных фондов при Министерстве Социальной защиты Российской Федерации от 12 сентября 1995 г. № 58 «Об утверждении основных требований к правилам негосударственного пенсионного фонда, примерного договора о негосударственном пенсионном обеспечении, примерного договора по управлению активами негосударственного пенсионного фонда» // Экономика и жизнь. – 1995. – № 41.

² Приказ Инспекции негосударственных пенсионных фондов при Министерстве Социальной защиты Российской Федерации от 14 ноября 1997 г. № 141 «Положение о порядке регистрации уставов негосударственных пенсионных фондов» // <http://www.consultant.ru>.

³ Михайленко М.Б. Указ. соч. – С. 22, 23

что было вызвано реструктуризацией государственных ценных бумаг. Был создан Московский клуб кредиторов, куда вошли пенсионные и инвестиционные фонды, страховые компании, регистраторы и другие участники финансового рынка, которые были законодательно обязаны вкладывать часть своих активов в государственные ценные бумаги (в частности, ГКО и ОФЗ). В результате длительных переговоров, условия реструктуризации для этой категории инвесторов были улучшены по отношению к остальным участникам рынка. В целом, ситуацию с негосударственными пенсионными фондами после кризиса можно охарактеризовать как сложную, но в силу наличия “длинных” пассивов и отсутствия необходимости фиксировать убытки по дешевым активам (основные выплаты вкладчикам будут осуществляться через 5-10 лет) негосударственные пенсионные фонды пережили кризис значительно успешнее банков, страховых компаний и паевых инвестиционных фондов¹.

Следующей ступенью развития для негосударственных пенсионных фондов явилось принятие 07 мая 1998 года Федерального закона «О негосударственном пенсионном фонде»². Закон определил правовое понятие негосударственных пенсионных фондов, согласно которому они являлись особой организационно - правовой формой некоммерческой организации социального обеспечения, исключительным видом деятельности которой является негосударственное пенсионное обеспечение участников фонда на основании договоров о негосударственном пенсионном обеспечении населения с вкладчиками фонда в пользу участников фонда. Также закон детально регламентировал и другие вопросы, связанные с деятельностью фондов, устранив многие пробелы в правовом регулировании их деятельности.

¹ Бочкарев Д. В. Негосударственные пенсионные фонды. Автореферат диссертации. – М.: 2000. – С. 14.

² Федеральный закон от 07 мая 1998 г. № 75 – ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» // Собрание законодательства РФ. – 1998. – № 19. – Ст. 2071.

После принятия закона было принято Постановление Правительства РФ от 13.12.1999 года № 1385 «Об утверждении Требований к пенсионным схемам негосударственных пенсионных фондов, применяемым для негосударственного пенсионного обеспечения населения»¹, которое являлось и является директивой для негосударственных пенсионных фондов по составлению пенсионных схем и их содержанию.

Негосударственное пенсионное обеспечение стало переходным звеном от одной модели пенсионной системы к другой.

Россия, как и многие европейские страны, столкнулась с демографическими проблемами. На стыке 2001-2002 годов в нашей стране началась пенсионная реформа, целью которой был переход от распределительной пенсионной системы к смешанной модели пенсионного обеспечения². Новый формат пенсионной системы включил в себя: государственное пенсионное обеспечение, формируемое за счет общих налогов и обеспечивающее унифицированные по размерам и условиям получения пенсии; обязательную накопительную и страховую систему и негосударственное пенсионное обеспечение. К 2025 году планируется увеличить долю накопительного компонента до 41,5%.³

В 2004 году негосударственные пенсионные фонды получили право заключать договоры обязательного пенсионного страхования (ОПС), а граждане получили право распоряжаться накопительной частью своей пенсии, то есть выбирать НПФ или управляющей компании для инвестирования пенсионных накоплений. В 2008 году негосударственные пенсионные фонды столкнулись с последствиями экономического кризиса, который обнажил

¹Постановление Правительства РФ от 13 декабря 1999 г. № 1385 «Об утверждении Требований к пенсионным схемам негосударственных пенсионных фондов, применяемым для негосударственного пенсионного обеспечения населения» // Собрание законодательства РФ. – 1999. – № 51. – Ст. 6353.

² Геронина Н.Р., Бунич Г.А. Современные методы повышения устойчивости пенсионной системы Российской Федерации. – М.: «Дашков и Ко», 2015. – С. 32.

³ Синявская О. В. Российская пенсионная реформа: куда идти дальше? // SPERO. – 2010. – № 13. – С. 187.

несовершенства системы, в том числе связанные с отсутствием гарантий сохранности пенсионных активов. С 2008 года запущена программа государственного софинансирования накопительной части пенсии.¹

Рассматривая современное положение пенсионного обеспечения, пенсионная система Российской Федерации находится на стадии реформирования, а негосударственное пенсионное обеспечение теперь является её составной частью.

28 декабря 2013 года были приняты законодательные акты, изменяющие основу пенсионного обеспечения:

- Федеральный закон от 28.12.2013 г. № 400-ФЗ «О страховых пенсиях»²;
- Федеральный закон от 28.12.2013 г. № 424-ФЗ «О накопительной пенсии»³;
- Федеральный закон от 28.12.2013 г. № 422-ФЗ «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений»⁴;

¹ Соловьев А.К. Социально-экономические результаты пенсионной реформы в России. // SPERO. – 2010. – № 12. – С. 91.

² Федеральный закон от 28 декабря 2013 г. № 400 – ФЗ «О страховых пенсиях» // Российская газета. – 2013. – № 296.

³ Федеральный закон от 28 декабря 2013 г. № 424 – ФЗ «О накопительной пенсии» // Российская газета. – 2013. – № 295.

⁴ Федеральный закон от 28 декабря 2013 г. № 422 – ФЗ «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений» // Российская газета. – 2013. – № 295.

- Федеральный закон от 28.12.2013 г. № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации»¹.

Среди нововведений, касающихся негосударственного пенсионного обеспечения, можно отметить перевод накопительной части пенсии в ведение негосударственных пенсионных фондов и ее ликвидации как обязательного элемента пенсии; акционирование негосударственных пенсионных фондов и иное.

Изначально гражданам, родившимся после 1966 года, предложили до 1 января 2014 года сделать выбор: или оставить 6% на формирование накопительной части пенсии, или согласиться на ее сокращение втрое - до 2% (для «молчунов»). Однако уже в сентябре 2013 года была предложена схема с обнулением пенсионных накоплений (в части новых взносов) для «молчунов»².

Впоследствии срок для перевода накопительной части пенсии в негосударственный пенсионный срок был продлен до 31 декабря 2015 года. Согласно данным Центрального Банка Российской Федерации, в 2015 году выбор в пользу формирования накопительной части пенсии в негосударственных пенсиях сделали уже 28,6 миллионов человек. За период с января по сентябрь негосударственные пенсионные фонды заключили 4,8 миллионов договоров о привлечении накоплений граждан, что больше, чем за весь 2014 год. Для сравнения в 2014 году в негосударственный пенсионный фонд перевели свои накопления 4,6 миллионов граждан.

Негосударственное пенсионное обеспечение на современном этапе является инструментом государства, посредством которого ответственность за формирование пенсии ложится на самого гражданина. Данный институт

¹Федеральный закон от 28 декабря 2013 г. № 410 – ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» // Российская газета. – 2013. – № 296.

² Мамий Е., Новиков А. Актуальные проблемы реформирования пенсионной системы. // – Финансы и кредит. – 2014. – № 15. – С. 29.

прошел длинный путь реформирования, который еще не закончился, но уже является неотъемлемой частью обязательного пенсионного страхования.

1.2 Схемы негосударственного пенсионного обеспечения

Пенсионной схемой является совокупность правил, установленных негосударственным пенсионным фондом и согласованных с уполномоченным органом, на основании которых определяется размер и порядок уплаты пенсионных взносов, выплаты негосударственной пенсии, периодичность и продолжительность негосударственной пенсии, а также вопрос возможности наследования.

Пенсионная схема должна соответствовать условиям, установленным Постановлением Правительства РФ от 13.12.1999 года № 1385 «Об утверждении Требований к пенсионным схемам негосударственных пенсионных фондов, применяемым для негосударственного пенсионного обеспечения населения», согласно которым пенсионная схема должна отражать:

- а) порядок внесения пенсионных взносов вкладчиками фонда, их размеры, периодичность и продолжительность внесения;
- б) порядок получения участниками фонда негосударственных пенсий, их размеры, периодичность и продолжительность выплат;
- в) методику актуарных расчетов обязательств фонда перед его вкладчиками (участниками);
- г) методику расчета размеров выкупных сумм;
- д) порядок ведения именных и солидарных пенсионных счетов;

е) возможность или невозможность наследования пенсионных накоплений участников фонда¹.

Различают несколько видов схем. Базовыми схемами являются схемы с фиксированными взносами и схемы с фиксированными выплатами. Схемы коренным образом отличаются в порядке формирования и выплаты негосударственной пенсии.

Пенсионная схема с фиксированными (установленными, определенными) взносами заключается в том, что работодатель или иное лицо обязан производить пенсионные взносы, в установленном размере, который закреплен в пенсионном договоре, но работодатель освобождается от обязательства по выплате пенсии конкретного размера. Размер негосударственной пенсии в соответствии с данной схемой будет зависеть от суммы взносов, зачисленных на индивидуальный пенсионный счет, и инвестиционного дохода негосударственного пенсионного фонда. Таким образом, данная схема направлена на снятие рисков по уплате пенсии, установленного размера, с работодателя.

Пенсионные схемы с установленными взносами варьируют в зависимости от того, какова форма поступления средств в НПФ. При таком подходе выделяются:

- схемы, предусматривающие выплаты работниками или работодателями отчислений в НПФ в абсолютных или относительных процентах от заработной платы или минимального размера пенсии в стране;
- схемы, основанные на системе участия работников в прибылях фирмы;
- схемы, которые построены с учетом того, что предприятия-вкладчики «доплачивают» к пенсии своим работникам, дотируя пенсионные отчисления

¹ Пермяков О.В. Договорное регулирование отношений в сфере негосударственного пенсионного страхования: автореферат диссертации кандидата юридических наук. – М.: 2009. – С. 16.

участников фонда по определенной шкале, установленной в процентном отношении к размеру взносов¹.

Рассматривая пенсионную схему с фиксированными выплатами, следует обратить внимание на порядок уплаты взносов. Выделяют единовременные взносы, периодические и по усмотрению вкладчика. Такой порядок уплаты взносов учитывает платежеспособность, материальное положение вкладчиков и их интересы.

Основанием для выплаты негосударственной пенсии является наступление пенсионного возраста либо иного, установленного законом, основания.

Пенсионная схема с установленными взносами имеет свои положительные характеристики: доступность в понимании будущим пенсионером процесса накопления денежных средств на индивидуальном пенсионном счете и иные.

Пенсионная схема с фиксированными (установленными, определенными) выплатами имеет противоположный подход к формированию негосударственной пенсии. Работодатель вместе с негосударственным пенсионным фондом несут ответственность перед работником по выплате пенсии установленного размера. Негосударственная пенсия рассчитывается исходя из стажа работы, заработной платы, возраста пенсионера, различных наград и иных параметров, установленных формулой для ее расчета. Также правила негосударственного пенсионного фонда устанавливают нормы по индексации пенсии. Исходя из того, что пенсия имеет конкретный размер, взносы могут быть увеличены или уменьшены, в зависимости от состояния пенсионного резерва фонда.

Пенсионная схема с фиксированной выплатой является эффективным инструментом по поддержанию прежнего дохода и уровня жизни после выхода

¹ Хоминич И.П., Финогенова Ю.Ю., Челухина Н.Ф., Саввина О.В. Страховые механизмы реформирования социальной сферы: Монография. – М.: Дашков и Ко, 2012. – С. 104.

на пенсию, что является одним из гарантов социальной защиты в старости, а как следствие - исполнение государством своих обязательств перед гражданами. Но данная пенсионная схема ложится на работодателей и негосударственный пенсионный фонд неограниченной ответственностью перед работником по выплате негосударственной пенсии фиксированного размера, так как может быть увеличена продолжительность жизни пенсионера и иные непредвиденные риски. Во избежание потерь и неисполнения обязательств, негосударственный пенсионный фонд с помощью актуарных расчетов должен просчитывать все возможные риски.

Схема с фиксированными взносами, с точки зрения выполнения обязательств фонда, более устойчива, чем схема с фиксированными выплатами. На этапе накоплений в схеме с фиксированными взносами у фонда нет еще обязательств по размеру будущих пенсий, а в схеме с фиксированными выплатами такие обязательства есть, и что бы ни произошло, они должны выполняться. Но в течение накопительного периода имеется риск неполучения планируемой доходности. В первом случае (с фиксированными взносами) рискует будущий пенсионер, так как работодатель перечисляет средства в фонд, а как они будут инвестироваться, с какой доходностью – неизвестно.

Во втором случае (с фиксированными выплатами) рискует фонд, так как уже обещан размер пенсии и это обещание закреплено документами и защищено законом. Поэтому, при неудачном инвестировании, фонд должен компенсировать потерянные (или не полученные в полном объеме) средства¹.

Таким образом, ключевым различием между пенсионными схемами с фиксированными выплатами и фиксированными взносами заключается в том, что размер пенсии с установленными взносами будет зависеть исключительно от самого пенсионера и суммы, накопленной на индивидуальном пенсионном счете, а во втором случае - от фонда, взявшего на себя обязательства.

¹ Бончик В.М. Негосударственные пенсионные фонды. Финансовая устойчивость и актуарные расчеты. – М.: Дашков и Ко, 2014. – С. 88, 89.

Пенсионные схемы также делят по различным основаниям. Выделяют пенсионные схемы в зависимости от срока выплаты негосударственной пенсии. Такие схемы делятся на пожизненную пенсию, выплаты в течение определённого срока и схема до окончания средств на счете. Такие схемы выплат различаются в периодах выплаты такой пенсии, а также по основаниям прекращения обязательств негосударственного пенсионного фонда перед вкладчиками.

Пенсионная схема с пожизненной выплатой пенсии действует с момента возникновения у лица права на получение пенсии и до его смерти. Особенностью данной схемы является то, что наследование средств, оставшихся на индивидуальном пенсионном счете, в данном случае не происходит.

Два других варианта пенсионных схем являются срочными. Схема, действующая в течение определенного периода, обязательства у фонда прекращаются в связи с наступлением срока, установленного договором. При использовании последней схемы, пенсия выплачивается до исчерпания средств на индивидуальном пенсионном счете. Такая схема является наиболее устойчивой, так как фонд производит расчеты выплаты пенсии, исходя из денежных средств, находящихся на индивидуальном пенсионном счете и не берет на себя дополнительных обязательств.

В зависимости от индексации пенсии, выделяют пенсионные схемы с индексируемой и неиндексируемой пенсией. Индексация представляет собой процесс увеличения размера пенсии, в связи с инфляционными процессами, происходящими в стране, для поддержания покупательской способности пенсионеров на одном уровне. В соответствии с этим, индексируемой пенсией является та, которая корректируется в соответствии с размером инфляции, то есть размер пенсии увеличивается в зависимости от экономической ситуации в стране. Условия индексации закрепляются в договоре с негосударственным пенсионным фондом. Индексация, проводимая с учетом дохода фонда, является

менее рискованной, чем индексация, проводимая с учетом заранее установленных процентов, так как обязательства фонда будут более выполнимыми и зависеть от текущей финансовой ситуации. Как правило, индексация пенсии проводится не чаще одного раза в год. Размер неиндексируемой негосударственной пенсии статичен.

Страховые схемы различаются по принципу определения эквивалентности размера пенсии и накоплений¹: индивидуальные и групповые.

В индивидуальной пенсионной схеме имеются именные пенсионные счета (ИПС) участников, на каждом из которых отражаются обязательства перед этим участником.

В групповой пенсионной схеме обязательства перед группой участников отражены на солидарном пенсионном счете (СПС). Как следует из названия солидарного счета, в том или ином смысле имеется солидарность участников. Например, при использовании солидарного пенсионного счета вкладчика - юридического лица, на нем отражаются совокупные обязательства фонда перед всеми участниками (работниками вкладчика), за которых вкладчик перечисляет взносы на этот счет. В НПФ могут ввести также солидарный счет пожизненных пенсий, с помощью которого реализуется солидарность участников, доживающих и не доживающих до расчетного значения ожидаемой продолжительности жизни².

Согласно критерию финансовой обеспеченности по обязательствам перед вкладчиками по пенсионным договорам, выделяют фондируемые и нефондируемые пенсионные схемы.

Фондируемые пенсионные схемы заключаются в том, что негосударственный пенсионный фонд накапливает определенные денежные

¹Приказ Инспекции негосударственных пенсионных фондов при Минтруде РФ от 12 февраля 2001 г. № 15 «Об утверждении требований к порядку оформления результатов актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов» // Пенсия. – 2001. – № 3.

² Бончик В.М. Указ. соч. – С. 50.

средства, необходимые для обеспечения выполнения принятых на себя обязательств.

В свою очередь, фондируемые пенсионные схемы при выплате пенсий могут быть полностью фондируемыми, когда накопленных фондов достаточно для полного обеспечения обязательств по пенсионным выплатам, и частично фондируемыми, когда накопленных фондов недостаточно для полного обеспечения обязательств по пенсионным выплатам и требуется дополнительно профинансировать пенсионную схему пенсионными взносами¹.

Нефондируемые пенсионные схемы основаны на финансировании пенсионных выплат исходя из текущих денежных поступлений в негосударственный пенсионный фонд. То есть, при использовании такой схемы, фонд не имеет никаких накоплений для удовлетворения своих обязательств перед вкладчиками, прототип распределительной пенсионной системы.

Нефондируемые и частично фондируемые пенсионные схемы являются менее устойчивыми по сравнению с полностью фондируемыми схемами, так как риск по неисполнению обязательств перед вкладчиками существенно увеличивается из-за возможности изменения внесения взносов вкладчиками.

Разновидностями фондируемых схем являются сберегательные, страховые и смешанные пенсионные схемы. Данные схемы можно отличить по вероятности дожития до определенного возраста, учитываемого при проведении расчета обязательств фонда.

Сберегательные пенсионные схемы не учитывают вероятность дожития до определенного возраста. Схема предусматривает возможность досрочного расторжения договора и наследования пенсионных накоплений, в случае смерти участника.

¹Бончик В.М. Указ. соч. – С. 49.

Страховая пенсионная схема учитывает вероятность дожития. Предполагается, что пенсионные накопления принадлежат фонду, поэтому по наследству пенсионные накопления не переходят, расторжения договора досрочно также данной схемой не предусмотрено.

Смешанная (сберегательно – страховая) пенсионная схема включает в себя основы двух предыдущих схем. Как правило, на этапе накопления применяется сберегательная система, а на этапе выплаты пенсий – страховая.

Пенсионные схемы закрепляют правила, на основании которых заключаются договоры между вкладчиком и негосударственным фондом. Пенсионные схемы, классифицируемые по различным основаниям, как правило, включают в себя элементы различных классификаций.

Таким образом, пенсионная схема наряду с договором о негосударственном пенсионном обеспечении являются документами, на основании которых и происходит формирование дополнительной пенсии в негосударственном пенсионном фонде. Пенсионная схема закрепляет основополагающие положения: порядок уплаты взносов, порядок выплаты пенсии, возможность наследования и иные основополагающие положения. Пенсионная схема позволяет будущему пенсионеру выбрать для себя индивидуальные условия формирования пенсии, которые будут оптимальны для него. Правильно подобранная пенсионная схема, во-первых, может увеличить инвестиционный доход будущего пенсионера, а как следствие – увеличить его пенсию, а во-вторых, при правильном подсчете возможных рисков фондов, исполнить в полном объеме все обязательства, взятые на себя фондом.

ГЛАВА 2 НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД КАК ОСНОВА НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ В РОССИИ

2.1 Место и роль негосударственных пенсионных фондов в системе негосударственного пенсионного обеспечения

Негосударственные пенсионные фонды имеют свою нетривиальную историю развития в Российской Федерации, а также предпосылки для их дальнейшего развития. Появившись относительно недавно, негосударственные пенсионные фонды уже являются неотъемлемой частью негосударственного пенсионного обеспечения страны. Согласно статистике Банка России, в 2014 году величина собственного имущества негосударственных пенсионных фондов составила 2 187 335 777, 81 рублей, пенсионные резервы составили 900 094 567, 59 рублей, пенсионные накопления – 1 128 945 199, 90 рублей¹, а в 2015 году собственное имущество фонда составило 2 886 906 160, 51 рублей, пенсионные резервы составили 991 607 761,06 рублей, пенсионные накопления - 1 707 146 152,14 рублей². Из приведенной статистики можно увидеть положительную динамику в деятельности негосударственных пенсионных фондов.

Статья 39 Конституции Российской Федерации³ закрепляет основу пенсионного обеспечения в России: наличие государственных пенсий и

¹Основные показатели деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению в 2014 году. // http://www.cbr.ru/finmarkets/print.aspx?file=files/supervision/svedeniya/2014_npo.htm&pid=sv_coll_invest&sid=itm_33597

²Основные показатели деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению в 2015 году. // http://www.cbr.ru/finmarkets/print.aspx?file=files/supervision/svedeniya/2015_npo.htm&pid=sv_coll_invest&sid=itm_33597

³ Конституция Российской Федерации, принята всенародным голосованием 12 декабря 1993 года // Российская газета. – 1993. – № 31. – Ст. 4398.

пособий, а также создание дополнительных форм пенсионного обеспечения. В настоящее время система пенсионного обеспечения Российской Федерации выглядит следующим образом:

1. Государственное пенсионное обеспечение, осуществляемое в соответствии с законом №166-ФЗ «О государственном пенсионном обеспечении»¹, по которому указанные в данном законе категории граждан имеют право на государственную пенсию при наличии условий назначения данной пенсии. Государственное пенсионное обеспечение назначается либо наряду со страховой пенсией, либо отдельно как социальная пенсия.

2. Обязательное пенсионное страхование, действующее на основании закона №400-ФЗ «О страховых пенсиях»². Страховая пенсия состоит из фиксированной выплаты, страховой и накопительной частей. Страховая часть формируется за счет поступления взносов работодателей в Пенсионный фонд Российской Федерации. Накопительная часть пенсии является добровольной и формируется за счет взносов работодателей в негосударственный пенсионный фонд, выбранный работником.

3. Дополнительное пенсионное обеспечение формируется за счет взносов работодателей по коллективным или индивидуальным трудовым договорам либо за счет добровольных самостоятельных отчислений по заключенным договорам с негосударственными пенсионными фондами и другими организациями, осуществляющими деятельность по дополнительному пенсионному обеспечению.

С самого начала существования негосударственных пенсионных фондов постоянно дебатировался вопрос: являются ли НПФ, прежде всего, финансовым институтом (хотя и выполняющими социальную функцию) или же социальным институтом (хотя и действующим в финансовой сфере). От ответа

¹ Федеральный закон от 15 декабря 2001 г. № 166 – ФЗ «О государственном пенсионном обеспечении в Российской Федерации» // Собрание законодательства РФ. – 2001. – № 51. – Ст. 4831.

на этот вопрос зависело, как именно организовать регулирование НПФ: если они преимущественно финансовые институты, то необходимо, прежде всего, регулировать их финансовое состояние и финансовые операции - как это делается применительно к банкам, страховым компаниям, профессиональным участникам рынка ценных бумаг. Если же НПФ являются по преимуществу социальными институтами, то и регулировать необходимо, в первую очередь, социальные аспекты их взаимодействия с клиентами (прежде всего с физическими лицами), их воздействие на социальную среду, а уже во вторую очередь заботиться о финансовом регулировании¹.

Негосударственный пенсионный фонд представляет собой организацию, осуществляющую деятельность не только по негосударственному пенсионному обеспечению, но и обязательному пенсионному страхованию, так как именно негосударственным пенсионным фондам передана функция по аккумулированию накопительной части пенсии граждан.

Ранее негосударственные пенсионные фонды являлись некоммерческой организацией социального обеспечения, с 01 января 2014 года негосударственные пенсионные фонды должны создаваться в организационно-правовой форме акционерных обществ.

Для начала, следует рассмотреть содержания данных организационно - правовых форм. Согласно статье 123.17 Гражданского кодекса Российской Федерации, фондом является унитарная некоммерческая организация, не имеющая членства, учрежденная гражданами и (или) юридическими лицами на основе добровольных имущественных взносов и преследующая благотворительные, культурные, образовательные или иные социальные, общественно полезные цели².

¹ Кокорев Р.А., Трухачев С.А. Негосударственные пенсионные фонды в России: текущее состояние, проблемы и пути развития // Информационно – аналитический бюллетень Фонда «Бюро экономического анализа». – 2004. – № 62.

² Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая № 51 – ФЗ от 30 ноября 1994 г. // Собрание законодательства РФ. – 1994. – № 32. – Ст. 3301.

Согласно статье 2 закона «Об акционерных обществах»¹, акционерным обществом признается коммерческая организация, уставный капитал которого разделен на определенное количество акций.

Негосударственный пенсионный фонд не ставит целью своей деятельности извлечение прибыли. Прибыль негосударственного пенсионного фонда не распределяется между его учредителями. А как следствие, мы видим диссонанс данных организационно-правовых форм, в том, как фонд, являясь некоммерческой организацией, может создаваться в форме, предусмотренной для коммерческой организации.

Несмотря на весьма необычный правовой статус для некоммерческой организации, законодательство о негосударственных пенсионных фондах содержат требования правового, финансового, управленческого и иного характера. Например, условие о минимальном размере уставного капитала; требования к пенсионным схемам; требования к отчетности, органам управления и иные законодательно закрепленные требования к фондам, что повышает уровень доверия населения к негосударственным пенсионным фондам.

Негосударственный пенсионный фонд осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению, обязательному пенсионному страхованию и профессиональному пенсионному обеспечению одновременно и вне зависимости друг от друга.

Институт негосударственных пенсионных фондов был создан по модели зарубежных стран для снижения нагрузки на государственный бюджет в социальной сфере, снятия социальной напряженности в обществе, формирования новой структуры в системе финансовых институтов, а также

¹ Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208 – ФЗ «Об акционерных обществах» // Российская газета. – 1995. – № 248.

изменения сознания жителей страны в сторону осознания необходимости личной заботы о будущей пенсии¹.

Для обеспечения эффективности направлений негосударственного пенсионного обеспечения, деятельность негосударственного пенсионного фонда осуществляется на основании лицензии, выдаваемой Банком России и подлежит обязательной государственной регистрации. Фонд не может заниматься иной деятельностью кроме той, которая указана в законе, а именно негосударственное пенсионное обеспечение, обязательное пенсионное страхование. В рамках осуществления данной деятельности фонд:

1. Аккумулирует пенсионные взносы, то есть негосударственный пенсионный фонд на основе пенсионного договора получает от вкладчика денежные средства и учитывает их на его солидарном или именном пенсионном счете, а также формирует пенсионные резервы и пенсионные накопления.

2. Размещение и организация размещения пенсионных резервов в соответствии с действующим законодательством. Глава 6 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах» содержит основные принципы и правила размещения таких резервов. Пенсионные резервы размещаются при гарантированном обеспечении сохранности и доходности пенсионных резервов. Фонды размещают пенсионные резервы самостоятельно или через управляющие компании. Пенсионные резервы состоят из резерва покрытия пенсионных обязательств и страхового резерва. Пенсионные резервы формируется из пенсионных взносов, дохода от размещения пенсионных резервов и целевых поступлений².

¹ Тарасов Я.И. Роль негосударственных пенсионных фондов в современной пенсионной системе России // Власть. – 2011. – № 11. – С. 93.

² Лавренкова Е.С. Деятельность негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению в рамках Российской пенсионной системы // Экономика и управление. – 2016. – № 1. – С. 84.

3. Распределение полученного дохода производится на инвестиционные счета вкладчиков. Не менее 85% дохода направляется на пополнение пенсионных резервов и пенсионных накоплений после вычета суммы вознаграждения управляющим компаниям и специальному депозитарию.

4. Назначение и выплата негосударственных пенсий производится исходя из пенсионной схемы, в соответствии с которой был заключен пенсионный договор.

В период с 1992 по 2004 года негосударственные пенсионные фонды осуществляли деятельность только по дополнительному пенсионному страхованию, никак не взаимодействуя с государственным элементом пенсионного обеспечения. Дополнительное пенсионное обеспечение осуществляется путем формирования пенсионных резервов негосударственными пенсионными фондами. Оно строится по накопительному принципу за счет добровольных перечислений страховых взносов работодателей либо граждан самостоятельно, а также за счет распределения полученного инвестиционного дохода фондом от размещения данных пенсионных резервов.

Дополнительное пенсионное обеспечение до сих пор законодательно до конца не урегулировано на федеральном и региональном уровне. Основные условия дополнительного пенсионного обеспечения отражаются в Пенсионных правилах фонда, которые формируются в соответствии с законодательством Российской Федерации и впоследствии регистрируются в уполномоченном органе – Банке России. Правила фонда являются основными положениями, определяющими правила заключения пенсионного договора, осуществления пенсионных взносов, инвестирования пенсионных резервов, порядок их формирования, перечень пенсионных оснований и иные положения.

Осуществление дополнительного пенсионного обеспечения происходит на основе пенсионного договора, заключаемого между вкладчиком и

негосударственным пенсионным фондом, открывается индивидуальный или солидарный пенсионный счет, на который поступают пенсионные взносы и доход, полученный фондом от инвестирования денежных средств. Негосударственные пенсионные фонды при заключении пенсионного договора стараются подобрать оптимальные условия для конкретного вкладчика с целью наиболее эффективного накопления пенсионных средств к моменту достижения гражданином пенсионного возраста.

Плюсом негосударственной пенсионной системы является то, что гражданин может самостоятельно определять размер пенсионных взносов за себя или за другого гражданина, на инвестиционный счет которого будут уплачиваться взносы. Также взносы в негосударственный пенсионный фонд могут уплачивать как работающие, так и официально неработающие граждане, но которые имеют финансовую возможность для уплаты регулярных пенсионных взносов. Участник негосударственной пенсионной программы имеет возможность определить желаемый уровень негосударственной пенсии, условия ее получения, а также график внесения пенсионных взносов.

Рассматривая негосударственный пенсионный фонд в качестве субъекта по обязательному пенсионному страхованию, можно отметить, что оно также осуществляется на основании пенсионного договора. Граждане, которые решили сохранить накопительную часть пенсии, перевели ее из Пенсионного фонда России в негосударственный пенсионный фонд. Следует отметить, что в рамках обязательного пенсионного страхования негосударственный пенсионный фонд не вправе самостоятельно инвестировать полученные средства, как, например, при дополнительном пенсионном страховании, инвестирование происходит на основании договора о доверительном управлении с управляющими компаниями. Для повышения эффективности инвестирования негосударственный пенсионный фонд может привлечь несколько управляющих компаний.

Закон «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации» подразделяет управляющие компании на:

1. Управляющая компания, отобранная по конкурсу;
2. Государственная управляющая компания;
3. Государственная управляющая компания средствами выплатного резерва¹.

Следует отметить, что накопительная компонента пенсионной системы России в части формирования пенсионных накоплений влияет на изменение статуса субъектов пенсионных правоотношений. Так, согласно Закона об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии субъектами по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений выступают ПРФ, специализированный депозитарий, управляющие компании, страхователи и застрахованные лица. Таким образом, мы видим, что в части организации накопительного элемента в рамках ОПС, управляющие компании приобретают статус субъекта пенсионных правоотношений, тогда как НПФ являются участниками².

Таким образом, мы видим, что в настоящее время, когда происходит переход от распределительной системы к накопительной пенсионной системе, роль негосударственных пенсионных фондов значительно возрастает. Негосударственные пенсионные фонды являются как самостоятельными участниками пенсионной системы, осуществляя дополнительное пенсионное обеспечение, так и одной из составляющих государственной пенсионной системы, осуществляя аккумуляцию накопительного элемента пенсий граждан. Негосударственные пенсионные фонды становятся эффективным механизмом накопления пенсионных резервов граждан.

¹Федеральный закон от 24 июля 2002 г. № 111 – ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации» // Собрание законодательства РФ. – 2002. – № 30. – Ст. 3028.

²Манзарова Э.Д. Место и роль негосударственных пенсионных фондов в пенсионной системе России // Финансы и кредит. – 2015. – № 2. – С. 47.

2.2 Направления совершенствования деятельности негосударственных пенсионных фондов

Пенсионная система Российской Федерации находится в состоянии реформирования в течение последних 20 лет. За последние 10 лет были достигнуты значительные результаты: установлен размер пенсионного обеспечения не ниже прожиточного минимума, увеличен размер средней пенсии, были созданы правовые и экономические предпосылки для дальнейшего развития пенсионной системы в соответствии с мировыми стандартами. Но, несмотря на достигнутые успехи, пенсионная система развивалась весьма статично, что могло привести к ухудшению финансового положения граждан после выхода на пенсию, в результате снижения среднего уровня пенсий, отсутствия четкого механизма сохранности пенсионных накоплений, недостаточной финансовой устойчивости негосударственных пенсионных фондов и иных факторов, влияющих на эффективность пенсионной системы.

В специальных исследованиях выделяют различные причины, объясняющие недостаточно высокий уровень развития негосударственных пенсионных институтов в современной России: к их числу традиционно относят наличие множества регуляторов деятельности НПФ, низкую эффективность пенсионных схем и инвестиционной деятельности негосударственных пенсионных фондов, невысокий уровень защиты прав участников НПФ и другие причины¹.

В большинстве капиталистических странах негосударственное пенсионное обеспечение является развитым институтом пенсионных систем данных стран, так как население активно участвует в формировании пенсии. Пенсионное обеспечение в России только переходит на рельсы накопительной

¹ Головченко А.В. Негосударственные пенсионные фонды в России: состояние и проблемы // Российское предпринимательство. – 2012. – № 12. – С. 21.

системы, поэтому правосознание граждан еще не направлено на самостоятельное формирование пенсионных накоплений. Негосударственные пенсионные фонды еще не получили достаточной распространенности как инструмента формирования пенсии, а также не заработали авторитета перед населением как эффективного и надежного участника этого рынка.

Надежность является комплексным параметром, который, в конечном итоге, выражается в том, что фонд продолжает функционировать в течение длительного времени, полностью выполняя обязательства перед вкладчиками и участниками, наращивая свое собственное имущество; способен сохранять свою устойчивость, несмотря на негативное влияние внешних (финансовые кризисы на макроэкономическом уровне, политические потрясения и пр.), а также внутренних (ошибки менеджмента, просчеты партнеров и пр.) факторов¹.

Для повышения уровня надежности и доверия населения к негосударственным пенсионным фондам, государство разработало стратегию пенсионного развития Российской Федерации, которая предусматривает следующие направления для развития негосударственных пенсионных фондов:

1. повышение требований к минимальному размеру собственных средств негосударственных пенсионных фондов и качеству составляющих их активов, а также создание многоуровневой системы гарантий сохранности, включая системы объединенных гарантийных фондов;

2. повышение транспарентности институтов, участвующих в формировании пенсионных накоплений (совершенствование порядка раскрытия информации);

3. создание эффективной системы контроля за инвестированием пенсионных накоплений за счет внедрения качественных характеристик и стандартов при осуществлении указанной деятельности;

¹Никитин А.В. Основные направления укрепления надежности негосударственных пенсионных фондов // Бизнес в законе. – 2012. – № 1. – С. 245.

4. стимулирование добровольного формирования пенсионных накоплений;
5. введение обязательного участия негосударственных пенсионных фондов в саморегулируемых организациях;
6. совершенствование механизма формирования пенсионных прав в накопительной составляющей обязательного пенсионного страхования и в негосударственном пенсионном обеспечении;
7. совершенствование организационно-правовой формы негосударственных пенсионных фондов;
8. расширение перечня инструментов инвестирования пенсионных накоплений;
9. расширение состава финансовых институтов, допускаемых к участию в формировании пенсионных накоплений, за счет включения страховых компаний и кредитных организаций;
10. содействие развитию добровольных (корпоративных и частных) пенсионных систем;
11. повышение финансовой грамотности граждан.
12. введение системы единого реестра счетов застрахованных лиц в добровольном пенсионном страховании (негосударственном пенсионном обеспечении)¹.

Кроме того, на сегодняшний день в результате реформирования негосударственному пенсионному фонду передан важный компонент пенсионной системы – накопительный. В связи с чем возрастают объемы пенсионных накоплений, переданных негосударственному пенсионному фонду, а как следствие и увеличение рисков, связанных с обеспечением сохранности, инвестирования пенсионных накоплений и пенсионных выплат.

¹Распоряжение Правительства РФ от 25 декабря 2012 г. № 2524 – р «Об утверждении Стратегии долгосрочного развития пенсионной системы Российской Федерации» // Собрание законодательства РФ. – 2012. – № 53 (ч.2). – Ст. 8029.

Соответственно, необходимо улучшать и совершенствовать деятельность негосударственного пенсионного фонда для повышения финансовой устойчивости.

Для застрахованных лиц, в 2015 году закончился период для выбора о продолжении формирования накопительного компонента пенсии посредством негосударственного пенсионного фонда¹. Накопительная часть пенсии является удобным инструментом формирования денежных средств для решения текущих задач и на долгосрочную перспективу. Также неоспоримыми плюсами накопительного элемента для будущих пенсионеров являются инвестирование денежных средств, а как следствие получение дополнительного дохода, а также возможность наследования накопительной части пенсии, в отличие от страховой.

Согласно данным опроса ВЦИОМ, который был проведен в начале апреля 2015 года, за сохранение обязательной накопительной части пенсии выступают 72% россиян, и в первую очередь люди молодого и среднего возраста (76-78% от 25 до 44 лет) и работающие (76%)². Большой процент граждан определились с выбором в пользу формирования накопительного элемента, но многие граждане не совершили свой выбор в силу незнания или иных обстоятельств. Таким образом, сохранение права выбора на аккумулирование накопительной части пенсии могло бы привлечь большее количество граждан, воспользовавшихся этим правом, а как следствие преумножить резервы негосударственного пенсионного фонда и повысить эффективность его деятельности.

Рассматривая неэффективную инвестиционную деятельность, можно выделить следующие слабые стороны. В настоящее время управляющие

¹Сургутскова Е.В. Основные проблемы негосударственных пенсионных фондов и перспективы негосударственного пенсионного обеспечения в России // Вестник Югорского государственного университета. – 2015. – № 3. – С. 51.

²Работающие россияне – за стабильность пенсионной системы // <http://wciom.ru/index.php?id=236&uid=115221>

компании преобразуют долгосрочные ресурсы НПФ в краткосрочные активы: к примеру, почти 70% активов НПФ размещаются на срок менее года. Не нацелена на формирование долгосрочного инвестиционного ресурса и существующая система налогообложения пенсионных фондов. В отличие от большинства западных стран, в России взносы в НПФы, а также доход, полученный от инвестирования средств и выплаты пенсий и аннуитетов, подлежат налогообложению. Немало необоснованных препятствий для НПФ и страховых компаний создаются при регулировании порядка размещения активов. В итоге сегодняшние модели рынков НПФ лишь частично выполняют свои социальные задачи, де-факто не выполняют функцию по созданию длинных денег, и самое главное — тормозят рост классических коллективных инвестиций¹.

Инвестиционная политика негосударственного пенсионного фонда на данный момент подвержена жестким требованиям, которые с одной стороны уменьшают риски, а с другой стороны ограничивают деятельность фонда по получению максимальной прибыли. В 2015 году были введены требования к рейтингу кредитоспособности облигаций и эмитентов на максимальном уровне, которые ограничивают возможности фондов по вложению накоплений с целью извлечения прибыли, а также возможный круг инвестиций наиболее надежными низкодоходными бумагами.

Рейтинг кредитоспособности организации может измеряться по национальной и международной шкале. Рейтингом кредитоспособности банка является мнение рейтингового агентства о способности и готовности банка своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства, как текущие, так и возникающие в ходе его деятельности. Негосударственные пенсионные фонды имеют право инвестировать в банки только с рейтингом «А++», то есть с наивысшим уровнем кредитоспособности, которые с очень большой

¹Борисенко И.В. Направления совершенствования деятельности негосударственных пенсионных фондов // Бизнес в законе. – 2010. – № 5. – С. 213.

вероятностью смогут обеспечить своевременное выполнение всех финансовых обязательств как текущих, так и возникающих в ходе его деятельности, в том числе в условиях существенных неблагоприятных изменений макроэкономических и рыночных показателей.

Снижение требований к рейтингу российского агентства на один уровень сможет повысить возможности инвестирования пенсионных накоплений в облигации эмитентов, которые не могут получить рейтинг от иностранного агентства. При этом надежность эмитентов останется на высоком уровне, не будет угрожать надежности фондов и сохранности средств пенсионных накоплений. Сейчас же большинство крупных компаний реального сектора не имеют доступа к фондированию за счет средств пенсионных накоплений НПФ¹.

Таким образом, негосударственный пенсионный фонд осуществляет инвестирование посредством управляющих компаний в организации с наивысшим уровнем кредитоспособности на основании законодательно закрепленных принципов сохранности и доходности, однако доходность является минимальной. Для сохранения данных принципов, а также увеличения доходности, следует законодательно предусмотреть возможность формирования денежного резерва, а также сделать инвестиционную политику фонда более свободной в пределах данного денежного резерва, что позволит увеличить пенсии вкладчиков и привлечь новых.

Досрочное негосударственное пенсионное обеспечение также может стать одним из драйверов его развития. Закон «О негосударственных пенсионных фондах» уже содержит понятие досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, согласно которому это вид негосударственного пенсионного обеспечения, осуществляемого по пенсионным договорам негосударственного пенсионного обеспечения, обязательным условием которых является выплата негосударственной пенсии ранее достижения

¹ Иванова В., Митрофанов П., Гришанков Д. Участие НПФ в накопительной пенсионной системе РФ: оценка эффективности // <http://pensionreform.ru/100238>

возраста для женщин 55 лет, для мужчин 60 лет, занятых на работах с вредными или опасными условиями труда, принятыми в законе «О страховых пенсиях».

Соответственно, согласно данному закону право на досрочное негосударственное пенсионное обеспечение возникает только у лиц, которые заняты на работах с вредными условиями труда, а граждане, занятые на обычных работах под эту категорию не попадают, что является, на наш взгляд, упущением законодателя.

Министерство Труда Российской Федерации в марте 2015 года подготовило проект Федерального закона «О государственной поддержке формирования средств для выплаты пенсий по пенсионным договорам досрочного негосударственного пенсионного обеспечения», согласно которому работник сможет заключить с негосударственным пенсионным фондом договор досрочного негосударственного обеспечения. Согласно данному договору, работник, занятый на работах с вредными и опасными условиями труда, будет отчислять взносы от 2% до 4% от всех сумм, начисляемых работодателем, а при условии присоединения к данному договору и наличии стажа, установленного законом «О страховых пенсиях» работник получит право на государственное софинансирование взносов в негосударственный пенсионный фонд.

Плюсами досрочного негосударственного пенсионного обеспечения со стороны работников могут стать наследование досрочных негосударственных пенсий, софинансирование пенсии государством, а также защита их интересов через институты социального партнерства. Со стороны работодателя выгода будет состоять в том, что уменьшатся затраты за счет более низкого тарифа в 2% и 4% вместо дополнительных тарифов в ПФР, а также работодатель получит возможность персонифицировать взносы за счет отчислений на индивидуальные пенсионные счета. Кроме того, у компаний появится

возможность создания гибкой системы, «заточенной» под свои интересы и направленной на повышение долгосрочной лояльности¹.

Таким образом, при введении института досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, негосударственные пенсионные фонды получают новый пенсионный продукт и новое направление для развития, а как следствие привлечение новых вкладчиков и инвестиций. Для эффективного формирования нового направления необходимо нормативное закрепление механизма стимулирования работников и работодателей к созданию и участию в пенсионных системах досрочного негосударственного пенсионного обеспечения со стороны государства, в целях повышения легитимности и доверия к новому направлению деятельности негосударственных пенсионных фондов.

Во многих пенсионных системах зарубежных стран корпоративные пенсионные программы являются одним из самых распространённых пенсионных продуктов, а также обязательным для создания работодателем. В России также есть возможность создания работодателем корпоративных пенсионных программ с помощью негосударственных пенсионных фондов. Корпоративные программы имеют около 13 – 18% российских компаний, что является весьма незначительным.

Корпоративная пенсионная программа является эффективным инструментом решения финансовых, социальных и кадровых задач организации, так как имеет свои положительные стороны, как для работника, так и для работодателя.

Финансовые задачи, решаемые с помощью корпоративных программ негосударственного пенсионного обеспечения:

- экономия средств, направленных на мотивацию персонала;

¹Батаев В. Проект досрочного негосударственного пенсионного обеспечения предусматривает выигрыш всех трех сторон социального партнерства // <http://pensionreform.ru/81819>

- пенсионные взносы по негосударственному пенсионному обеспечению могут быть отнесены на расходы на оплату труда, уменьшая налогооблагаемую базу по налогу на прибыль;
- пенсионные взносы по негосударственному пенсионному обеспечению не облагаются обязательными страховыми взносами в государственные внебюджетные фонды (ПФР, ФСС, ФОМС) и НДФЛ;
- частичное финансирование социальной программы помощи пенсионерам за счет инвестиционного дохода.

К вопросам кадрового характера, решаемым корпоративной программой, можно отнести:

- удержание ключевых сотрудников;
- обеспечение ротации кадров;
- привлечение квалифицированных сотрудников;
- обеспечение дополнительной мотивации сотрудников.

Социальные задачи, которые, как правило, не регулируются работодателями, но могут решиться с помощью пенсионных программ:

- забота о сотрудниках;
- создание сотрудникам дополнительного источника дохода в будущем;
- рост социального статуса компании.¹

Анализируя задачи, решаемые с помощью корпоративных программ, мы видим, что корпоративная программа может стать эффективным инструментом, как для работодателя, так и для работника и государства. Работодатель уменьшает свою налогооблагаемую базу, становится более конкурентоспособен при выборе квалифицированными сотрудниками места работы, а также повышает стабильность состава сотрудников, обеспечивая им дополнительную социальную защиту. Работник получает дополнительные социальные гарантии,

¹ Колесов Г.Б. Пенсионные накопления: Корпоративные пенсионные программы на базе НПФ // <http://www.ypensioner.ru/pensionnie-nakopleniya-korporativnie-pensionnie>

дополнительный источник финансирования пенсии, а государство реализует свою обязанность по социальному обеспечению по старости в надлежащем виде, сохраняя примерный уровень жизни будущего пенсионера с помощью работодателя и негосударственного пенсионного фонда, реализующего данную программу.

Таким образом, развитие корпоративных пенсионных программ может стать одним из направлений развития негосударственных пенсионных фондов. В настоящее время понятия корпоративных пенсионных программ, требований к ним законодательно не закреплено. Закрепление положений о корпоративных пенсионных программах в законе «О негосударственных пенсионных фондах», обязательность создания корпоративной программы компанией определенной организационно – правовой формы, с определенной численностью человек, а также закрепления механизма взаимодействия организации и фонда, системы льгот для работодателей, как и возможность государственного софинансирования пенсии и иные основополагающие положения.

Трудовой кодекс Российской Федерации¹ содержит положения относительно дополнительных условий труда, к которым можно отнести дополнительное негосударственное пенсионное обеспечение работника. Работодатель вправе в трудовой договор работника включить положение о дополнительном негосударственном пенсионном обеспечении работника, так как данное условие трудового договора не ухудшают положения работника, установленного трудовым законодательством. При законодательном закреплении механизма, осуществляющего дополнительное пенсионное обеспечение, порядка уплаты страховых взносов, возможно установление солидарной уплаты взносов работником и работодателем, наличия льгот для работодателя, включая индивидуальных предпринимателей, и дополнительных

¹ Трудовой кодекс Российской Федерации от 30 декабря 2001 г. № 197 – ФЗ // Российская газета. – 2001. – № 256.

гарантий для работника, такой пункт трудового договора стал бы появляться чаще.

Рассматривая возможные направления совершенствования развития деятельности негосударственных пенсионных фондов, можно выделить несколько перспективных направлений, так как негосударственное пенсионное обеспечение в России находится только на пути своего становления. Работники и работодатели еще не в полной мере доверяют и эффективно используют институт негосударственного пенсионного обеспечения. Для более быстрого развития негосударственных пенсионных фондов необходима как четкая законодательная база, так и подробное освещение их деятельности в средствах массовой информации для адаптации населения к новым пенсионным условиям и формирования его сознания на самостоятельное накопление пенсии по старости посредством негосударственных пенсионных фондов.

ГЛАВА 3 НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЗА РУБЕЖОМ

3.1 Негосударственное пенсионное обеспечение в странах с англо – саксонской правовой системой

Пенсионное обеспечение в Великобритании имеет одну из древнейших историй развития в мире и систему, которая по праву признается одной из самых действенных пенсионных систем. Она включается в себя три подуровня:

1. государственное пенсионное обеспечение;
2. негосударственные профессиональные пенсии;
3. негосударственные персональные пенсии.

Государственное пенсионное обеспечение состоит из базовой пенсии, которая не зависит от уровня заработной платы и является гарантированной выплатой от государства. Второй компонент государственной пенсии заключается в дополнительной пенсии, которая зависит от величины заработной платы и формируется на основе взносов от работника и работодателя. Возраст, с которого граждане Великобритании идут на пенсию, для женщин составляет 60 лет, а для мужчин - 65 лет.

Мы подробнее остановимся на компонентах негосударственного пенсионного обеспечения в Великобритании. Прежде всего, нужно начать с характеристики пенсионных схем, предусмотренных законодательством Великобритании.

В первую очередь выделяют схемы по порядку формирования пенсионных накоплений:

- пенсионная схема с установленными взносами (DC) предполагает формирование пенсии на основе суммирования взносов работника и (или) работодателя;

- пенсионная схема с установленными выплатами (DV) связывает размер пенсии со стажем работника, размером последней заработной платы и ставкой накопления;
- смешанная (гибридная) пенсионные схемы (DB-DC) включает в себя элементы как пенсионной схемы с установленными взносами, так и схемы с установленными выплатами.

В свою очередь в гибридных пенсионных схемах можно выделить:

- гибридные схемы смешанных выплат, по которой пенсионная схема может быть в основном схемой с установленными взносами, но при этом гарантировать выплату минимального размера пенсии, установленного с учетом ставки накопления по схеме с установленными выплатами;
- двухуровневые гибридные схемы, которые могут содержать несколько вариантов выплаты. Например, выплаты как по схеме с установленными взносами, так и по схеме с установленными выплатами. Во многих случаях это может просто означать, что схема с установленными взносами передается в доверительное управление, в случае закрытия схемы с установленными выплатами для новых участников. Другой вариант заключается в том, что работники осуществляют пенсионные взносы по схеме с установленными взносами, а в последующем с установленными выплатами.

Помимо вышеназванных пенсионных схем, работник может напрямую заключить договор с пенсионным фондом и составить частный пенсионный план, без уведомления об этом работодателя, что даст ему гарантию дополнительной выплаты к государственной и негосударственной пенсии.

Кроме того можно выделить следующие пенсионные схемы:

- Групповые частные пенсионные схемы (Group Personal Pensions – GPP) и групповые паевые пенсионные схемы (Group Stakeholder Pensions – GSP) финансируются работодателем, но юридический договор заключается непосредственно между работником и пенсионным провайдером. Эти два типа частных пенсионных схем реализуются на основе коллективного соглашения.

Как правило, комиссия за управление пенсионными активами по коллективным схемам ниже, чем по индивидуальным частным пенсионным планам.

- Индивидуальная пенсионная схема с самостоятельным инвестированием / групповая пенсионная схема с самостоятельным инвестированием (Self Invested Personal Pension – SIPP/ Group SIPP) отличаются от частных пенсионных планов и групповых пенсионных схем возможностью активного участия в управлении своими пенсионными накоплениями путем определения видов инвестиционных активов, в которые пенсионные взносы участника/участников схемы могут вкладываться¹.

Негосударственную пенсию можно классифицировать по участию работодателя в аккумулировании пенсионных накоплений: негосударственные профессиональные пенсии и негосударственные персональные пенсии.

Негосударственные профессиональные пенсии формируются исключительно за счет средств работодателя. Данная пенсия назначается для стимулирования профессиональной деятельности работников, привлечения новых работников и поддержания имиджа предприятия. Как правило, профессиональные пенсии являются негосударственными пенсиями с установленными выплатами, в которых размер пенсии напрямую зависит от стажа, величины заработной платы и ставки, по которой выплаты накапливаются за каждый год. Работодатель перечисляет взносы в пенсионный фонд на индивидуальный счет работника, где они накапливаются и инвестируются.

Негосударственные профессиональные пенсии накапливаются исключительно работниками, без участия и финансовой поддержки работодателя. Работник самостоятельно заключает договор с частным пенсионным фондом, где на индивидуальном счете формирует свою негосударственную пенсию.

¹Скурова А.В. Перспективы негосударственного пенсионного обеспечения в Великобритании // Российский экономический вестник. – 2014. – № 6. – С. 46.

Допускается параллельное использование пенсионных планов, включая групповые и индивидуальные планы, но есть годовое (в течение жизни) ограничение суммы взносов. В 2014 году годовой лимит составил 40 000 £ и лимит накоплений в течение жизни 1, 25 миллиона £. С апреля 2016 года ожидается сокращение суммы накоплений в течение жизни до 1 миллиона £¹.

Таким образом, мы видим, что негосударственное пенсионное обеспечение в Великобритании находится на высоком уровне развития. Значительная доля пенсии финансируется именно из накопленных самостоятельно работником или посредством работодателя денежных средств. Высокий уровень доверия к пенсионным фондам обусловлен их финансовой устойчивостью, необходимым уровнем ликвидности для осуществления регулярных выплат, достаточным уровнем инвестирования для сохранения покупательной способности и иными факторами, что является важнейшим фактором развития негосударственного компонента в пенсионной системе.

Пенсионная система США также не отстает в развитии от пенсионной системы Великобритании и признается одной из самых совершенных в мире. Пенсионное обеспечение осуществляется также на двух уровнях: государственном и частном. В 1935 году был принят закон о социальном обеспечении, который закрепил основы развития пенсионного обеспечения в США. Основной программой государственного пенсионного обеспечения является Общая Федеральная программа, согласно которой государственная пенсия формируется из взносов работника и работодателя. В основу функционирования государственного сектора пенсионного обеспечения заложен распределительный принцип. Но, несмотря на действующее государственное обеспечение, частные фонды превалируют над государственными фондами, так как уровень государственной пенсии значительно ниже, чем прежний уровень дохода работающего гражданина.

¹ United Kingdom Pension Summary // <http://euracs.eu/summaries/summary-united-kingdom/>

Деятельность частных пенсионных фондов регламентируется Законом 1974 года «О добровольном пенсионном страховании», который закрепляет налоговые льготы для пенсионных планов, контроль за их исполнением и иные основополагающие моменты деятельности фондов¹. Частные пенсионные фонды и программы направлены на поддержание прежнего уровня дохода гражданина, вышедшего на пенсию, так как государственная пенсия составляет около 30 – 40% от величины заработной платы.

Частные пенсионные программы действуют на накопительном принципе с целью дальнейших инвестиций и получения дохода. С послевоенного поколения бэби – бума граждане должны выйти на пенсию в начале 21-го века, поэтому политики были обеспокоены в 1990-е годы, что правительство не сможет оплатить все свои обязательства по социальному обеспечению без либо уменьшения льгот или повышение налогов на заработную плату. Многие американцы считали, что обеспечение финансового «здоровья» социального обеспечения, один из наиболее важных вопросов внутренней политики на рубеже веков². Поэтому в последние двадцать лет негосударственное пенсионное обеспечение в США динамично развивалось и в настоящее время является не просто дополнением к государственной системе, а ее составной частью.

Разновидностью частных пенсионных программ являются: частные пенсионные планы по месту работы, индивидуальные пенсионные планы. Участие в частном пенсионном обеспечении – это тот вопрос, который работник решает самостоятельно. Выбирая формирование дополнительного компонента, работник, помимо государственной пенсии, получает дополнительный источник пенсионного обеспечения по старости.

¹ Рафикова Р.Р. Зарубежный опыт негосударственного пенсионного страхования // Вестник Волжского университета им. В.Н. Татищева. – 2011. – № 75. – С. 5.

² Pensions in the United States // <http://economics.about.com/od/laborinamerica/a/pensions.htm>

Частные планы по месту работы, как правило, формируются на коллективной основе, то есть работодатель предлагает работникам одну или несколько пенсионных программ и выплачивает взносы в фонд на индивидуальный пенсионный счет. В США также пенсионные планы подразделяются на пенсионные планы с установленной выплатой и пенсионные планы с установленными взносами.

Пенсионная схема с установленными взносами пользуется большей популярностью у граждан США. Следует отметить, что особенностью данной схемы является то, что взносы уплачиваются совместно работником и работодателем, при этом работник самостоятельно выбирает пенсионную схему в рамках данной программы. Размер пенсии в последующем будет зависеть от стажа работы, заработной платы, эффективности инвестирования частным фондом.

В настоящее время в Америке действуют несколько схем с установленными взносами. Самые распространенные из них - 401(к) и 403(b), получившие свое название по соответствующим статьям Налогового кодекса США. Отличаются они друг от друга только составом участников: план 403(b) разработан специально для благотворительных организаций и образовательных учреждений. Существуют также схемы с участием в прибыли (profit-sharing plans), упрощенные пенсионные планы (SEP) и другие виды, однако все они в той или иной степени являются разновидностью первых двух. Один только план 401(к) в 2010 году насчитывал 44 млн. участников, а его активы составляли 2 трлн. долл. (в 1995 году эти показатели равнялись 20 млн. человек и 400 млрд. долл. соответственно). В частных программах могут участвовать лишь те работники, кто достиг 21-летнего возраста и кто проработал в компании не менее года. При этом работники, занятые неполный рабочий день, как правило, не могут быть застрахованы по частным схемам¹.

¹ Толстопятенко Г.П., Федотова И.Г. Налоговое право США. Терминология. – М.: АНКЦИЛ, 2006. – С. 143.

Взносы в частные пенсионные фонды могут быть внесены только в размере, не превышающем максимальный уровень, который установлен государством. Выплата пенсии производится только по достижению гражданином установленного возраста, исключениями являются потеря трудоспособности, смерть застрахованного или возникновение у страхователя высоких медицинских расходов. Такие ограничения введены государством не случайно: взносы в частное пенсионное страхование не облагаются подоходным налогом, его взимают только с пенсии.

Так как частное пенсионное страхование основывается на накопительном принципе, аккумулированные средства инвестируются в различные ценные бумаги. Как правило, инвестиционный портфель предприятий очень разнообразен: государственные ценные бумаги, корпоративные акции и облигации, доли в паевых фондах, казначейские обязательства и прочее.

Кроме участия в корпоративных пенсионных схемах, предлагаемых работодателем, каждый работник может открыть и личный пенсионный счет (Individual Retirement Account - IRA) и копить на нем свою пенсию. Индивидуальные пенсионные планы финансируются работником самостоятельно. Любое лицо, которое работает по трудовому договору, может открыть в банке, паевом фонде или у брокера счет IRA, зарегистрировать его в налоговой службе, поскольку деньги на пенсионный счет направляются до уплаты налогов, и перечислять туда ежегодно до \$2000. Подоходный налог при этом не взимается, но он будет востребован в случае досрочного снятия денег с индивидуального счета или получения пенсии. IRA позволяет владельцу счета инвестировать деньги так, как он пожелает.

В зависимости от способа налогообложения выделяется несколько типов IRA. Традиционный личный пенсионный счет формируется по тем же правилам, что и пенсионные схемы с установленными взносами. Подоходным налогом такие взносы не облагаются. Особенностью данной схемы является возраст использования гражданином своих накоплений: в 60 лет владелец счета

получает доступ к пенсионным накоплениям; с 70 лет использование денежных средств на индивидуальном пенсионном счете является обязательным, а при достижении 80 лет счет блокируется, доступ к нему прекращается.

Другой тип личного пенсионного счета гражданин может открыть в соответствии с планом Кеога, данная схема является более упрощенной, так как нет привязки к возрасту, времени использования накопленных средств и иным положениям. Основным условием данной программы является то, что максимальная сумма отчислений в частный фонд не должна быть более 20% от суммы всех трудовых доходов.

Следующей разновидностью индивидуальных планов является план Роса, названный в честь сенатора Роса, который разработал данный план. Данная схема в корне отличается от двух предыдущих, осуществлять пенсионные накопления могут супружеские пары, чей совместный доход не превышает 160 000 долларов, а также одинокие граждане, чей доход не превышает 110 000 долларов. В отличие от предыдущих планов, подходным налогом облагаются взносы на пенсионный счет, а не выплачиваемые пенсии. За исключением пенсий, если отчисления в фонд поступали менее пяти лет, в этом случае подходный налог будет взиматься и с накопленной суммы.

Главное преимущество личных пенсионных программ состоит в том, что, меняя работу, гражданин меняет пенсионную программу, при этом у него есть право перевести все накопленные средства в данной компании с корпоративного пенсионного счета на свой личный счет.

Пенсионная система Австралии также находится на весьма высоком уровне развития и состоит из трех уровней:

1. государственная программа пенсионного обеспечения;
2. обязательные частные перечисления;
3. дополнительные частные перечисления.

По данным исследования Allianz Asset Management Австралийская пенсионная система заняла первое место по индексу устойчивости, то есть она наиболее устойчива к изменению различных показателей системы.

The Heritage Foundation выделил следующие плюсы построения пенсионной системы Австралии для экономики:

- Возрастание дохода для лиц, получающих пенсию;
- Увеличенные национальные сбережения;
- Уменьшение давления на бюджет¹.

Первый уровень пенсионной системы - государственная пенсия по старости, формируется на распределительных началах за счет получаемых налогов с граждан. Государственная часть пенсии выплачивается по достижении гражданином возраста 65 лет, вне зависимости от пола, наличия стажа работы и величины заработной платы. Цель государственной пенсии: обеспечить минимальный прожиточный уровень пенсионера. Кроме того, при получении государственной пенсии, гражданин получает дополнительные льготы в сфере медицинского обслуживания, лекарственной помощи, общественного транспорта. Размер государственной пенсии по старости зависит от уровня дохода и наличия собственности, чем уровень жизни выше, тем меньше выплачиваемая государственная пенсия. Если уровень дохода или стоимость собственности превышает установленный государством предел, то пенсионер лишается права на государственную пенсию.

Вторым уровнем пенсионной системы являются обязательные взносы в частный фонд в соответствии с разработанным планом². Частный пенсионный план, который может быть составлен финансовыми службами, промышленными ассоциациями, работодателями или собственно физическим

¹Daniel J. Mitchell, Robert P. O'Quinn. Australia's Privatized Retirement System: Lessons for the United States // <http://www.heritage.org/research/reports/1997/12/australias-privatized-retirement-system#pgfld=1014324>

² Ермаков Д.Н. Зарубежный опыт и его отражение в Российской пенсионной системе // Социально – политические науки. – 2012. – № 4. – С. 61.

лицом. Согласно данному плану, работник осуществляет взнос в фонд не менее 9% от своего дохода до вычета налогов. Также работодатель в большинстве случаев обязан перечислять за работника взносы в негосударственный фонд, также закрепленные на уровне 9% от заработной платы работника, что в совокупности дает 18% отчислений на индивидуальный счет в месяц. Исключениями уплаты взносов работодателем является низкая заработная плата работника, которая составляет менее 450 австралийских долларов в месяц, а также, если годовые отчисления в фонд на индивидуальный счет работника составили 45 750 австралийских долларов.

Гражданин Австралии может досрочно получить единовременно все накопленные денежные средства по достижению 55-летнего возраста либо получать надбавку к пенсии каждый месяц, при получении пенсионного обеспечения в установленный срок.

Третьим уровнем пенсионной системы являются добровольные взносы в пенсионный фонд, то есть работник самостоятельно заключает договор с пенсионным фондом об осуществлении взносов и в последствии получает дополнительную пенсию. Но в Австралии данный уровень пенсионного обеспечения не получает должного распространения, так как правосознание граждан не до конца направлено на формирование достаточной пенсионной базы для обеспечения достойной старости.

Пенсионные фонды являются негосударственными организациями, несмотря на то, что их деятельность весьма обширно регламентируется и контролируется на законодательном уровне. Ранее свободный выбор пенсионного фонда не был предусмотрен, то есть взносы отчислялись в частный фонд, с которым было заключено соглашение. В настоящее время граждане имеют право выбора пенсионного фонда, который будет аккумулировать и инвестировать пенсионные взносы работника и работодателя.

Также законодательство закрепляет, что негосударственный пенсионный фонд может быть создан одним учредителем, который будет единственным участником данного фонда. Это означает, что любой гражданин Австралии может создать собственный фонд, главное, чтобы деятельность не противоречила законодательству, отчислялись положенные минимальные отчисления и соблюдались иные требования, установленные для пенсионного фонда.

Пенсионные фонды в Австралии инвестирует полученные взносы в ценные бумаги и недвижимость. При этом пенсионные фонды обязаны предоставлять своим вкладчикам на выбор несколько инвестиционных стратегий, которые отличаются степенью риска и, соответственно, степенью доходности. Пенсионный фонд пользуется рядом серьезных налоговых льгот.

Доходность пенсионных фондов в Австралии достаточно высокая. Например, доходность фонда AustralianSuper составляет в среднем около 10% годовых за последние 10 лет¹, в то время как инфляция даже в кризис 2008 года не перешагнула отметку в 5%² (максимальное значение за последние 10 лет).

Таким образом, пенсионная система в странах с англо-саксонской правовой системой преимущественно состоит из трех уровней: государственного, обязательных пенсионных отчислений работника и работодателя и добровольных пенсионных отчислений работника. Но частные пенсионные накопления и программы превалируют над государственными, что нельзя сказать о российской пенсионной системе. Пенсионный возраст в данных странах намного выше, чем в России, что связано с продолжительностью жизни, а как следствие период пенсионных отчислений больше. Переход на смешанную пенсионную систему начал происходить

¹Succession planning: the path to a successful handover // <http://www.australiansuper.com/investments-and-performance/superannuationperformance/investmentsperformanceannual.aspx>

²Инфляция Австралии // <http://www.ereport.ru/stat.php?count=australia&razdel=country&table=inecia>

намного раньше, чем в России, поэтому пенсионные системы данных стран более развиты и эффективны.

3.2 Негосударственное пенсионное обеспечение в романо-германской правовой системе

Германия занимает второе место по количеству населения, достигшего пенсионного возраста, примерно четверть населения страны является пенсионерами. Поэтому пенсионная система страны должна быть построена наиболее рациональным образом для эффективного обеспечения граждан, имеющих право на социальное обеспечение по старости. В настоящее время пенсионная система Германии состоит из трёх уровней:

1. Государственная пенсионная система;
2. Дополнительное пенсионное обеспечение;
3. Частные накопления граждан.

Государственная пенсионная система является обязательным элементом пенсионного обеспечения в Германии, формируемая на распределительных началах. Взносы в пенсионный фонд уплачиваются солидарно в равных долях, как работодателями, так и работниками в размере 19,5% от общего дохода. Часть взноса, уплачиваемая работодателем, налогообложению не подлежит, а с взноса, уплачиваемого работником, отчисляются налог на доход физического лица, налог солидарности и церковный налог¹. Общий пенсионный возраст выхода на пенсию равен 67 годам², как для мужчин, так и для женщин. Ранее пенсионный возраст был равен 65 годам, но увеличение продолжительности жизни повлекло за собой и поднятия пенсионного возраста. Обязательное пенсионное обеспечение является базовой частью пенсии, чем выше размер

¹ Непп А.Н. Возможность применения реформирования системы пенсионного обеспечения Германии к Российским условиям. Автореферат диссертации. – Екатеринбург: 2005. – С. 15.

² Пенсионный возраст в Германии // <http://www.ami-tass.ru/review/pensionnyi-voznrast-v-germanii.html>

взносов, а также чем дольше они выплачивались, тем выше размер базовой части. Остальная часть пенсии состоит из дополнительных источников, которые работник выбирает самостоятельно на добровольной основе.

Дополнительное пенсионное обеспечение является второй составляющей пенсионной системы Германии, которая формируется за счет взносов работодателей. По-другому, данный вид пенсии называют производственной пенсией. Она дает преимущества, как работнику, так и работодателю. Например, работодатель получает некоторые налоговые льготы, экономит на дополнительных расходах по заработной плате, а также ему легче привлечь на работу высококлассных специалистов, используя эффективную схему пенсионного обеспечения и иное. Работник же в свою очередь может рассчитывать на формирование пенсии из взносов работодателя; снижение затрат на индивидуальное обслуживание страхового договора, так как работодатель самостоятельно заключает данный договор; риски по заключенному договору несет также работодатель, даже в случае банкротства он обязан выполнить те обязательства, которые он взял на себя перед работником.

Дополнительное пенсионное обеспечение Германии включает в себя пять моделей:

- Прямые обязательства.
- Касса поддержки.
- Прямое страхование.
- Пенсионная касса.
- Пенсионный фонд¹.

Рассмотрим модели дополнительного пенсионного обеспечения подробнее. Прямые обязательства, или – как еще можно встретить в литературе – непосредственное обещание, является разновидностью пенсионного

¹ Бончик В.М. Указ.соч. – С. 21.

обеспечения, при котором работодатель самостоятельно осуществляет дополнительное пенсионному обеспечению работника, не привлекая страховые компании и иные третьи лица. Работодатель создает необходимые денежные резервы, которые обязательно указываются в годовом отчете. После чего он самостоятельно инвестирует данный финансовый резерв по своему усмотрению, есть возможность инвестирования даже в собственное производство. Данная модель обеспечения не подлежит контролю со стороны государства, а также на нее не распространяются правила регулирования вкладчиков капитала. Механизмом снижения рисков для работодателей является заключение договоров о возвратном страховании, то есть часть ответственности будет возложена на страховые компании. Механизм защиты работников также существует, он заключается в том, что при банкротстве работодателя, последний выплачивает страховому объединению всю сумму пенсионных накоплений работников, а страховое объединение впоследствии выплачивает дополнительную пенсию работникам. Таким образом, данная модель пенсионного обеспечения является вполне надежной и прибыльной, как для работника, так и для работодателя. Так как работодатель не ограничен в инвестировании денежных средств в наиболее доходные операции и может застраховать взятые на себя обязательства, а работник также получает возможность на получение наиболее высокого дохода в результате деятельности работодателя, в случае отрицательного результата, право работника на дополнительную пенсию сохраняется, то есть риски являются минимальными.

Дополнительное обеспечение с помощью кассы поддержки схоже по способам формирования с прямыми обязательствами работодателя. Касса поддержки является самостоятельным правовым образованием, которое осуществляет организацию дополнительного пенсионного обеспечения по

старости одного или нескольких работодателей¹, не являясь при этом юридическим лицом. Кассы поддержки финансируются из взносов работодателей, а также полученного инвестиционного дохода. Инвестирование денежных средств также законодательно не ограничено. Ответственность по экономическим рискам лежит на работодателе. В том числе, работодатель должен быть членом взаимного обеспечения пенсионной защиты, для выплаты работнику пенсионного обеспечения, в случае банкротства работодателя. Мы видим, что данная модель также является вполне устойчивой. Касса поддержки, как правило, состоит из более квалифицированных специалистов, а как следствие инвестиционный доход от данной деятельности может быть выше, а уровень риска ниже.

Природа прямого страхования, как модели пенсионного обеспечения, отлична от двух уже рассмотренных моделей. Работодатель в данном случае выступает страхователем жизни работника и заключает такой договор со страховой компанией, а также уплачивает страховые взносы самостоятельно. В данном случае размер страховых взносов в страховую компанию подлежат государственному контролю. Преимуществом данной модели является то, что пенсионное обеспечение может переходить по наследству, то есть, в случае смерти работника, пенсию от страховой организации будут получать его наследники. Механизм защиты от банкротства работодателя не такой надежный, так как возмещение через страховое общество предусматривается только в исключительных случаях.

Следующей моделью является пенсионная касса, в настоящее время наиболее популярна наряду с пенсионным фондом. Пенсионная касса является самостоятельным юридическим лицом, правовой формой которого является либо акционерное общество, либо страховое общество. Главным отличием

¹Толстоног В. Дополнительный формы материального обеспечения в старости // <http://ru.exrus.eu/Dopolnitelnyye-formy-materialnogo-obespecheniya-v-starosti-id4f5612c46ccc19a15b01ccad>

является то, что она подлежит обязательному контролю за деятельностью со стороны государства. Пенсионные взносы также уплачиваются работодателем. Пенсионная касса более ограничена в процессе инвестирования денежных средств, например, вложение в акции не может быть выше 35% пенсионных активов¹. Существенным минусом является отсутствие механизма защиты работников от банкротства работодателя.

Последней моделью дополнительного пенсионного обеспечения в старости за счет взносов работодателя является пенсионный фонд. Он создается также как и пенсионная касса в форме страховых обществ или акционерных обществ. Также подлежит надзору со стороны государства за его деятельностью. Однако существенным отличием является то, что пенсионный фонд не устанавливает минимального процента доходности, а как следствие – рамки его инвестирования являются шире. Как правило, пенсионные фонды проводят весьма сдержанную политику. В случае банкротства работодателя, работник получит поддержку страхового объединения, так как пенсионные фонды обязаны быть его членами.

Мы рассмотрели весьма широкий спектр дополнительного пенсионного обеспечения, который формируется работодателем и выбор модели также остается за ним, но в Германии предусмотрена еще третья составляющая, которая финансируется за счет взносов частных лиц. Для стимулирования развития данного компонента пенсионного обеспечения, государством было принято решение о предоставлении дотаций, при формировании частным лицом негосударственной пенсии.

Частные накопления граждан с дотациями государства могут формироваться в пенсионном фонде, в пенсионной кассе либо в страховом учреждении. Также в Германии предусмотрено две программы:

1. Ристер-пенсия – данной программой могут воспользоваться все граждане, подлежащие обязательному пенсионному обеспечению. Согласно

¹ Бончик В.М. Указ. соч. – С. 22.

данной программе, гражданину предоставляются как государственные дотации, так и налоговые льготы. Страховые взносы не могут быть ниже, установленного государством единого тарифа, который составляет 3%¹, однако гражданин может воспользоваться дотацией и платить меньше, либо дотация и страховой взнос будут уплачиваться параллельно. Также можно страховые взносы включить в налоговую декларацию и получить налоговый вычет.

Для формирования данных пенсионных накоплений, гражданин должен заключить соответствующий договор и перечислять пенсионные взносы в соответствии с данным договором. Государственные дотации также будут начисляться на данный пенсионный счет. Выплата пенсии начинается не ранее достижения гражданином-вкладчиком общего пенсионного возраста.

2. Рюруп-пенсия – направлена на стимулирование лиц к формированию негосударственной пенсии, занятых частной практикой с высокой налоговой нагрузкой. Государственные дотации не предусмотрены, только налоговые льготы. Позволяет перевести большую часть страхового взноса в раздел особых расходов, не подлежащих налогообложению. Особенности данной пенсии является то, что она может выплачиваться только в виде ежемесячной пожизненной пенсии лицам, достигшим 60 лет, наследование пенсионных накоплений отсутствует.

Таким образом, рассматривая пенсионную систему Германии, мы видим, что при высоком проценте лиц, достигших пенсионного возраста, она является эффективной, так как созданы все условия для развития негосударственного пенсионного компонента, который и составляет большую часть пенсии граждан Германии.

Болгария - следующая страна, рассматриваемая в данном параграфе, особенна тем, что является постсоциалистической. Число пенсионеров в Болгарии насчитывает 2 300 000 человек из общей численности населения 7 125

¹Толстоног В. Указ. соч. // <http://ru.exrus.eu/Dopolnitelnyye-formy-materialnogo-obespecheniya-v-starosti-id4f5612c46ccc19a15b01ccad>

950 человек. Более 1 228 000 или 56,4% болгарских пенсионеров, по данным на начало 2015 года получают пенсию, включая все надбавки к ней, не превышающую пороговый уровень бедности в стране в 285,92 лева (порядка 10,2 тысяч рублей). Минимальная пенсия в Болгарии 155 левов (5, 6 тысяч рублей). И как показывают данные исследования европейской службы статистики «Евростат», более 45% пенсионеров в Болгарии продолжают трудиться, поскольку получаемой пенсии недостаточно для обеспечения нормальной жизни. Средняя пенсия составляет 150,3 евро¹.

Система пенсионного обеспечения Болгарии состоит из государственной системы социального страхования и негосударственного пенсионного обеспечения.

Свыше 12 лет пенсионная система Болгарии находится в стадии реформирования. Первый шаг к реформированию был сделан в 1995 году, когда была введена добровольная частная пенсия². К 2021 году общий пенсионный возраст в Болгарии будет повышен для женщин до 63 лет, для мужчин до 65. Это связано с увеличением продолжительности жизни в республике, недостаточность пенсионных взносов для финансирования системы, так как государственная пенсионная система формируется на распределительных принципах. Страховые взносы уплачивают одновременно работник и работодатель в равных долях. Кроме того, для выхода на пенсию по достижению пенсионного возраста необходимо наличие страхового стажа. Например, к 2021 году, продолжительность страхового стажа и возраста, должна быть для мужчин 105 (т.е. страховой стаж должен составлять 40 лет плюс 65 лет возраст) и 100 для женщин (страховой стаж 37 лет плюс 63 года

¹ Юстратова И.Л., Симеонов С. От Болгарии к России: особенности пенсионной реформы // Проблемы экономики и менеджмента. – 2015. – № 5. – С. 150.

² Bulgaria // <http://www.pensionfundsonline.co.uk/content/country-profiles/bulgaria/88>

возраст)¹. При недостаточном страховом стаже, право на пенсионное обеспечение не возникает.

Кроме государственной пенсионной системы функционирует также негосударственное пенсионное обеспечение. Оно в свою очередь классифицируется на обязательное пенсионное страхование граждан и добровольное пенсионное обеспечение. Данная система формируется на накопительных началах, то есть каждый гражданин Болгарии формирует свою пенсию на индивидуальном пенсионном счете, путем пенсионных взносов.

Обязательное пенсионное страхование распространяется на граждан, родившихся после 1959 года. Оно распространяется на все население, вне зависимости от желания или нежелания формировать пенсию в негосударственном пенсионном фонде, в отличие от Российской Федерации, где формирование накопительной части пенсии является добровольным. Такая пенсия выплачивается по схеме ежемесячных пожизненных выплат. Страховые взносы уплачиваются на паритетной основе работником и работодателем в специально созданный Универсальный пенсионный фонд на индивидуальный пенсионный счет, который инвестирует полученные денежные средства, а впоследствии индексирует негосударственные пенсии с учетом полученной прибыли.

Вторая ступень негосударственного пенсионного обеспечения является добровольной, то есть гражданин сам делает выбор в пользу дополнительной пенсии. Как правило, взносы в негосударственный пенсионный фонд на формирование добровольной негосударственной пенсии уплачиваются также солидарно работником и работодателем, процентное соотношение выплат устанавливается соглашением между ними. Выплаты по дополнительному пенсионному обеспечению производятся по срочной пенсионной схеме, то есть в течение определенного количества лет или до исчерпания денежных средств

¹ Юстратова И.Л., Симеонов С. От Болгарии к России: особенности пенсионной реформы // Проблемы экономики и менеджмента. – 2015. – № 5 (45). – С. 151.

на пенсионном счете. Данная пенсия также подлежит индексации с учетом инвестиционного дохода.

Изложенное позволяет сделать вывод, что пенсионная система Болгарии находится в стадии реформирования исходя из увеличения пенсионного возраста, введения обязательного страхового стажа и иных положений, свидетельствующих об этом. Большой упор в данной системе сделан на негосударственные пенсионные фонды, с целью уменьшить ответственность государства за пенсионное обеспечение граждан и перейти на рельсы смешанной пенсионной системы: распределительной и накопительной.

Пенсионная система Нидерландов начала свое формирование в 1919 году с основания государственной пенсионной системы. В настоящее время она является одной из самых старейших и развитых в Европе, которая включает в себя три уровня:

1. Государственное пенсионное обеспечение;
2. Профессиональное (дополнительное) пенсионное обеспечение;
3. Индивидуальное пенсионное обеспечение.

Государственное пенсионное обеспечение является базисом, то есть граждане вне зависимости от пола и продолжительности трудового стажа, достигшие возраста 65 лет, получают право на получение базовой государственной пенсии. Единственным условием для выплаты является отчисление взносов в пенсионный фонд. Стоит также отметить, что одинокие граждане получают более высокую базовую пенсию, нежели супружеские пары. Государственная пенсия составляет около 50% от общей пенсии, получаемой жителем Нидерландов¹.

Дополнительное пенсионное обеспечение строится на основе отраслевых пенсионных фондов. Членство в данных фондах является обязанностью работодателя, за исключением тех организаций, которые создают свой

¹ Гайдаш Н., Клейн С. Пенсионная система Нидерландов // Российский полис. – 2001. – № 9 (21). // <http://www.fundshub.ru/market/industry/4778.php>

пенсионный фонд. Пенсионный фонд в Нидерландах является самостоятельным юридическим лицом, который осуществляет свою деятельность независимо от плательщиков пенсионных взносов. Пенсионный фонд аккумулирует и инвестирует накопленные средства или в государственные ценные бумаги, или в акции голландских компаний. За деятельностью пенсионных фондов установлен государственный контроль. Пенсионный фонд обязан предоставлять сведения о выплате пособий и о своей инвестиционной деятельности в специально созданное страховое управление. В обязанности страхового управления входит также и разработка основных положений для пенсионных фондов, дополнительных директив, в отношении масштабов финансирования, размеров активов фондов и иных основополагающих положений.

Государство оказывает поддержку работодателям, участвующим в профессиональных фондах, предоставляя им налоговые льготы, так, например, не начисляется налог на размер пенсионных взносов и инвестиционный доход, полученный с этих взносов. Взносы уплачиваются в фонд солидарно работником и работодателем. Формирование дополнительной пенсии происходит как по схемам с установленными взносами, так и по схемам с установленными выплатами.

Фонд выплачивает схемы по различным основаниям: пенсии по старости, пенсии пережившему супругу, досрочные пенсии, пенсии по нетрудоспособности и индивидуальные пенсии.

При расчете дополнительной пенсии по старости учитывается размер заработной платы работника, трудовой стаж в виде установленного процента за каждый год стажа. При расчете пенсии пережившему супругу, устанавливается определенная доля пенсии умершего супруга, при наличии детей данная доля увеличивается.

Третьей составляющей пенсионной системы Нидерландов являются индивидуальные пенсионные накопления. Гражданин может самостоятельно

заклучить договор страхования и отчислять взносы. Как правило, это договоры страхования жизни, по которым при наступлении страхового случая гражданин получает персональную пенсию. Ранее только 7% населения формировало индивидуальные пенсионные накопления, в настоящее время появилась тенденция к повышению популярности среди населения данного уровня пенсионной системы страны.

Таким образом, в странах с романо – германской правовой семьей пенсионное обеспечение также заключается в трёх уровнях: государственном обеспечении, профессиональном (обязательном) обеспечении и дополнительном (индивидуальном) обеспечении. В данных странах высокий процент населения, достигшего пенсионного возраста, а как следствие применена смешанная пенсионная система, которая также функционирует и в Российской Федерации. Государственное обеспечение является только базисом пенсии, страны романо – германской правовой семьи также делают упор на самостоятельное формирование пенсии, к тем же принципам идет Российская Федерация. Но переход на накопительные принципы в данных странах произошел раньше, а как следствие пенсионное обеспечение данных стран находится на более высоком уровне.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Пенсионная система России является объектом реформирования на протяжении последних 20 лет, в течение которых негосударственное пенсионное обеспечение стало ее неотъемлемым институтом. За прошедшие годы была проведена масштабная работа по построению института негосударственного пенсионного обеспечения, в результате чего была создана его правовая и организационная база, на основании которой в настоящее время строится негосударственное пенсионное обеспечение. Реформирование пенсионной системы направлено на формирование населением пенсионного капитала самостоятельно с помощью данного института.

Однако реформирование на данном этапе до сих пор не достигло своих первоначальных целей, многие проблемы остаются неразрешенными, например:

Во – первых, следует отметить низкое доверие и осведомленность граждан о деятельности негосударственных пенсионных фондов, как эффективного инструмента накопления пенсионных резервов. Согласно данным ВЦИОМ, 69 % россиян оценивают свои знания о пенсионной системе как поверхностные, то есть большинство россиян не знают о государственных гарантиях в отношении негосударственных пенсий, о возможном преумножении пенсионного резерва и иных условиях предоставления услуг негосударственными пенсионными фондами.

Данная проблема может быть решена посредством:

1. Информирования граждан через средства массовой информации и работодателей о деятельности негосударственных пенсионных фондов, о пенсионных продуктах, предлагаемых негосударственными пенсионными фондами; о гарантиях, предоставляемых государством, а также об уровне предполагаемого дохода вкладчика фонда;

2. Включения в образовательную программу школ и высших учебных заведений лекционных часов о действующей пенсионной системе Российской Федерации;

3. Обязательного создания личного кабинета каждого участника негосударственного пенсионного фонда, в котором будет отражена информация о состоянии пенсионного счета; финансовых операциях, проводимых фондом, а также об уровне предполагаемого и реального дохода.

Во многих зарубежных странах негосударственное пенсионное обеспечение находится на весьма высоком уровне развития, так как граждане настроены на самостоятельное формирование пенсионного капитала, посредством фондов или иных специально созданных организаций.

Во – вторых, заинтересованность работодателя в формировании дополнительной пенсии для работников отсутствует. Данную проблему можно решить с помощью создания дополнительных привилегий для работодателей, ее формирующих, а именно:

1. Создание системы налоговых льгот и вычетов, при формировании профессиональной негосударственной пенсии работников посредством уплаты за них пенсионных взносов;

2. Создание системы корпоративных программ посредством негосударственного пенсионного фонда, которые бы делали работодателя конкурентоспособным перед другими работодателями для привлечения и сохранения высококвалифицированных сотрудников.

Работники имеют прямую заинтересованность в формировании дополнительной пенсии для сохранения прежнего уровня жизни. Однако не все граждане используют данную возможность в полной мере по различным причинам, повысить уровень добровольного формирования негосударственных пенсий также можно с помощью создания дополнительных преимуществ:

1. Создание системы досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, с помощью которой работники получают право на досрочный

выход на пенсию, в связи с условиями, установленными пенсионным договором с негосударственным пенсионным фондом;

2. Создание программы государственного софинансирования негосударственных пенсий, согласно которой, взносы в негосударственный пенсионный фонд будут уплачиваться солидарно работником и государством из государственного бюджета или бюджета субъекта Российской Федерации.

В зарубежных странах, как правило, взносы на негосударственное пенсионное обеспечение выплачиваются работником и работодателем солидарно, действует система налоговых льгот и вычетов для работодателей, создающих корпоративные пенсионные программы, а также успешно действует система софинансирования пенсий.

В – третьих, можно выделить низкую эффективность пенсионных схем, а как следствие низкий инвестиционный доход вкладчиков негосударственных пенсионных фондов. Это связано с тем, что деятельность негосударственных пенсионных фондов строго регламентирована и находится под жестким контролем регулятора, включая и их инвестиционную деятельность. Негосударственные пенсионные фонды обязаны вкладывать средства в самые низкодоходные бумаги наиболее кредитоспособных организаций. Для решения возникшей проблемы следует:

1. Незначительно снизить требования к кредитоспособности организаций, что даст возможность инвестировать в более высокодоходные бумаги, а как следствие приведет к увеличению доходов вкладчиков;

2. Создать специальный денежный фонд, который будет являться резервом для обеспечения обязательств перед вкладчиками, в размерах которого негосударственный пенсионный фонд сможет инвестировать денежные средства.

Сравнивая зарубежные системы пенсионного обеспечения и пенсионное обеспечение в России, можно прийти к выводу, что предпосылки для развития и формирования негосударственного пенсионного обеспечения едины –

тенденция старения населения и невозможность трудоспособного населения обеспечить достойный уровень жизни пенсионеров. Пенсионные системы большинства зарубежных стран успешно работают, обеспечивая пенсионерам достойный уровень жизни. В зарубежных странах именно государство является регулятором отношений с области негосударственного пенсионного обеспечения, а личное пенсионное обеспечение является самостоятельной инициативой граждан. За рубежом, как правило, действует система, которая сочетает в себе государственное и негосударственное пенсионное обеспечение, с уклоном на самостоятельное формирование пенсионного капитала гражданами, посредством специально созданных организаций, к чему и стремится Российская Федерация.

Негосударственное пенсионное обеспечение в будущем будет одним из основных источников финансирования пенсий, так как оно снижает финансовую нагрузку на государство и трудоспособное население, к чему идут тенденции реформирования в настоящее время. Для эффективного функционирования института негосударственного пенсионного обеспечения необходимо создать условия для населения, стимулирующие к добровольному накоплению пенсионного капитала.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1 Нормативные – правовые акты

1. Конституция Российской Федерации, принята всенародным голосованием 12 декабря 1993 года // Российская газета. – 1993. – № 31. – Ст. 4398.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая № 51 – ФЗ от 30 ноября 1994 г. // Собрание законодательства РФ. – 1994. – № 32. – Ст. 3301.
3. Трудовой кодекс Российской Федерации от 30 декабря 2001 г. № 197 – ФЗ // Российская газета. – 2001. – № 256.
4. Федеральный закон от 07 мая 1998 г. № 75 – ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» // Собрание законодательства РФ. – 1998. – № 19. – Ст. 2071.
5. Федеральный закон от 28 декабря 2013 г. № 400 – ФЗ «О страховых пенсиях» // Российская газета. – 2013. – № 296.
6. Федеральный закон от 28 декабря 2013 г. № 424 – ФЗ «О накопительной пенсии» // Российская газета. – 2013. – № 295.
7. Федеральный закон от 28 декабря 2013 г. № 422 – ФЗ «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений» // Российская газета. – 2013. – № 295.
8. Федеральный закон от 28 декабря 2013 г. № 410 – ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» // Российская газета. – 2013. – № 296.

9. Федеральный закон от 15 декабря 2001 г. № 166 – ФЗ «О государственном пенсионном обеспечении в Российской Федерации» // Собрание законодательства РФ. – 2001. – № 51. – Ст. 4831.

10. Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208 – ФЗ «Об акционерных обществах» // Российская газета. – 1995. – № 248.

11. Федеральный закон от 24 июля 2002 г. № 111 – ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации» // Собрание законодательства РФ. – 2002. – № 30. – Ст. 3028.

12. Постановление Совета Министров СССР от 20 августа 1987 г. № 976 «О введении добровольного страхования дополнительной пенсии для рабочих служащих и колхозников» // СП СССР. – 1987. – № 43. – Ст. 139.

13. Указ Президента Российской Федерации от 16 сентября 1992 г. № 1077 «О негосударственных пенсионных фондах» // Ведомости Съезда народных депутатов РФ и Верховного Совета РФ. – 1992. – № 39. – Ст. 2184.

14. Постановление Правительства РФ от 29 апреля 1994 г. № 408 «Об инспекции негосударственных пенсионных фондов при Министерстве Социальной защиты населения Российской Федерации» // Собрание законодательства РФ. – 1994. – № 2. – Ст. 107.

15. Постановление Правительства РФ от 13 декабря 1999 г. № 1385 «Об утверждении Требований к пенсионным схемам негосударственных пенсионных фондов, применяемым для негосударственного пенсионного обеспечения населения» // Собрание законодательства РФ. – 1999. – № 51. – Ст. 6353.

16. Приказ Инспекции негосударственных пенсионных фондов при Министерстве Социальной защиты Российской Федерации от 15 декабря 1994 г. «Временное положение о порядке регистрации уставов негосударственных пенсионных фондов» // Экономика и жизнь. – 1995. – № 2.

17. Постановление правительства Российской Федерации от 07 августа 1995 г. № 792 "Об утверждении положения о лицензировании деятельности негосударственных пенсионных фондов и компаний по управлению активами негосударственных пенсионных фондов» // Собрание законодательства РФ. – 1995. – № 33. – Ст. 3390.

18. Постановление Правительства РФ от 13 декабря 1999 г. № 1385 «Об утверждении Требований к пенсионным схемам негосударственных пенсионных фондов, применяемым для негосударственного пенсионного обеспечения населения» // Собрание законодательства РФ. – 1999. – № 51. – Ст. 6353.

19. Распоряжение Правительства РФ от 25 декабря 2012 г. № 2524 – р «Об утверждении Стратегии долгосрочного развития пенсионной системы Российской Федерации» // Собрание законодательства РФ. – 2012. – № 53 (ч.2). – Ст. 8029.

20. Приказ Инспекции негосударственных пенсионных фондов при Министерстве Социальной защиты Российской Федерации от 12 сентября 1995 г. № 58 «Об утверждении основных требований к правилам негосударственного пенсионного фонда, примерного договора о негосударственном пенсионном обеспечении, примерного договора по управлению активами негосударственного пенсионного фонда» // Экономика и жизнь. – 1995. – № 41.

21. Приказ Инспекции негосударственных пенсионных фондов при Министерстве Социальной защиты Российской Федерации от 14 ноября 1997 г. № 141 «Положение о порядке регистрации уставов негосударственных пенсионных фондов» // <http://www.consultant.ru>

22. Приказ Инспекции негосударственных пенсионных фондов при Минтруде РФ от 12 февраля 2001 г. № 15 «Об утверждении требований к порядку оформления результатов актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов» // Пенсия. – 2001. – № 3.

1 Литература

1. Батаев В. Проект досрочного негосударственного пенсионного обеспечения предусматривает выигрыш всех трех сторон социального партнерства // <http://pensionreform.ru>
2. Борисенко И.В. Направления совершенствования деятельности негосударственных пенсионных фондов. / И.В. Борисенко // Бизнес в законе. – 2010. – № 5. – С. 213 – 216.
3. Бончик В.М. Негосударственные пенсионные фонды. Финансовая устойчивость и актуарные расчеты. / В.М. Бончик – М.: Дашков и Ко, 2014. – 208 с.
4. Бочкарев Д.В. Негосударственные пенсионные фонды в Российской Федерации. / Д. В. Бочкарев. Авторефер. дис... канд. экон. наук – М., 1999. – 24 с.
5. Гайдаш Н., Клейн С. Пенсионная система Нидерландов / Н.Гайдаш, С. Клейн // Российский полис. – 2001. – № 9 (21) (электронный ресурс) <http://www.fundshub.ru/market/industry/4778.php>
6. Геронина Н.Р., Бунич Г.А. Современные методы повышения устойчивости пенсионной системы Российской Федерации. / Н.Р. Геронина, Г.А. Бунич. – М.: Издательско – торговая корпорация «Дашков и Ко», 2015. – 96 с.
7. Головченко А.В. Негосударственные пенсионные фонды в России: состояние и проблемы / А.В. Головченко // Российское предпринимательство. – 2012. – № 12. – С. 17 – 24.
8. Ермаков Д.Н. Зарубежный опыт и его отражение в Российской пенсионной системе / Д.Н. Ермаков // Социально – политические науки. – 2012. – № 4. – С. 55 – 66.

9. Иванова В., Митрофанов П., Гришанков Д. Участие НПФ в накопительной пенсионной системе РФ: оценка эффективности // <http://pensionreform.ru>
10. Инфляция Австралии // <http://www.ereport.ru>
11. Кокорев Р.А., Трухачев С.А. Негосударственные пенсионные фонды в России: текущее состояние, проблемы и пути развития / Р.А. Кокорев, С.А. Трухачев // Информационно-аналитический бюллетень Фонда «Бюро экономического анализа». – 2004. – №62. – С. 34 – 38.
12. Колесов Г.Б. Пенсионные накопления: Корпоративные пенсионные программы на базе НПФ // <http://www.ypensioner.ru/pensionnie-nakopleniya-korporativnie-pensionni>
13. Лавренкова Е.С. Деятельность негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению в рамках Российской пенсионной системы / Е.С. Лавренкова // Экономика и управление. – 2016. – № 1. – С. 82 – 86.
14. Мамий Е., Новиков А. Актуальные проблемы реформирования пенсионной системы / Е. Мамий, А. Новиков // Финансы и кредит. – 2014. – № 19. – С. 26 – 32.
15. Манзарова Э.Д. Место и роль негосударственных пенсионных фондов в пенсионной системе России / Э.Д. Манзарова // Финансы и кредит. – 2015. – № 2 (электронный ресурс) <http://uecs.ru/uecs-74-742015/item/3374-2015-02-21-09-21-39>
16. Михайленко М.Б. Совершенствование негосударственного пенсионного обеспечения в России: диссертация / М.Б. Михайленко – М., 2010. – 170 с.
17. Непп А.Н. Возможность применения реформирования системы пенсионного обеспечения Германии к Российским условиям. / А.Н. Непп. Автореф. дис... канд. экон. наук – Екатеринбург: 2005. – 21 с.

18. Никитин А.В. Основные направления укрепления надежности негосударственных пенсионных фондов / А.В. Никитин // Бизнес в законе. – 2012. – № 1. – С. 245 – 249.

19. Основные показатели деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению в 2014 году. // http://www.cbr.ru/finmarkets/print.aspx?file=files/supervision/svedeniya/2014_npo.htm&pid=sv_coll_invest&sid=itm_33597

20. Основные показатели деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению в 2015 году // http://www.cbr.ru/finmarkets/print.aspx?file=files/supervision/svedeniya/2015_npo.htm&pid=sv_coll_invest&sid=itm_33597

21. Пенсионный возраст в Германии // <http://www.amitass.ru/review/pensionnyi-voznast>

22. Пермяков О.В. Договорное регулирование отношений в сфере негосударственного пенсионного страхования / О.В. Пермяков. Автореф. дисс... канд. юрид. наук. – М.: 2009. – 26 с.

23. Работающие россияне – за стабильность пенсионной системы // <http://wciom.ru>

24. Рафикова Р.Р. Зарубежный опыт негосударственного пенсионного страхования / Р.Р. Рафикова // Вестник Волжского университета им. В.Н. Татищева. – 2011. – № 75. – С. 1 – 11.

25. Синявская О.В. Российская пенсионная реформа: куда идти дальше? / О.В. Синявская // SPERO. – 2010. – № 13. – С. 187 – 210.

26. Скурова А.В. Перспективы негосударственного пенсионного обеспечения в Великобритании / А.В. Скурова // Российский экономический вестник. – 2014. – № 6. – С. 44 – 55.

27. Соловьев А.К. Социально – экономические результаты пенсионной реформы в России / А.К. Соловьев // SPERO. – 2010. – № 12. – С. 91 – 104.

28. Сургутскова Е.В. Основные проблемы негосударственных пенсионных фондов и перспективы негосударственного пенсионного обеспечения в России. / Сургутскова Е.В. // Вестник Югорского государственного университета. – 2015. – № 3. – С. 51 – 57.

29. Тарасов Я.И. Роль негосударственных пенсионных фондов в современной пенсионной системе России / Я.И. Тарасов // Власть. – 2011. – № 11. – С. 93 – 95.

30. Толстопятенко Г.П., Федотова И.Г. Налоговое право США. Терминология. / Г.П. Толстопятенко, И.Г. Федотова – М.: АНК ИЛ, 2006. – 272 с.

31. Толстоног В. Дополнительный формы материального обеспечения в старости // <http://ru.exrus.eu/Dopolnitelnyye-formy-materialnogo-obespecheniya-v-starosti-id4f5612c46ccc19a15b01ccad>

32. Хоминич, И. П. Страховые механизмы реформирования социальной сферы: Монография / И. П. Хоминич, Ю. Ю. Финогенова, Н. Ф. Челухина и др. – М.: Дашков и Ко, 2012. – 252 с.

33. Юстратова И.Л., Симеонов С. От Болгарии к России: особенности пенсионной реформы / И.Л. Юстратова, С. Симеонов // Проблемы экономики и менеджмента. – 2015. – № 5. – С. 148 – 155.

34. Bulgaria // <http://www.pensionfundsonline.co.uk/content/country>

35. Daniel J. Mitchell, Robert P. O'Quinn. Australia's Privatized Retirement System: Lessons for the United States // <http://www.heritage.org/research/reports>

36. Pensions in the United States // <http://economics.about.com>

37. Succession planning: the path to a successful handover // <http://www.australiansuper.com/investments-and-performance>

38. United Kingdom Pension Summary // <http://euracs.eu>