

Е.В. Агеева

**НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ
ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ**

Курс лекций

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Байкальский государственный университет

Е.В. Агеева

НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ

Курс лекций

Иркутск
Издательство Байкальского государственного университета
2019

УДК 364.35(075.8)
ББК 65.27я7
А23

Печатается по решению редакционно-издательского совета
Байкальского государственного университета

Рецензенты д-р экон. наук, проф. М.Г. Жигас
канд. экон. наук, доц. Я.В. Путырская

Агеева Е.В.

А23 Негосударственные пенсионные фонды [Электронный ресурс] : курс лекций / Е.В. Агеева. – Иркутск : Изд-во БГУ, 2019. – 105 с. – Режим доступа:

Рассматривается деятельность негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию граждан на территории Российской Федерации.

Для студентов вузов и колледжей, магистрантов, изучающих вопросы пенсионного обеспечения граждан.

УДК 364.35(075.8)
ББК 65.27я7

© Агеева Е.В., 2019
© Издательство БГУ, 2019

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Негосударственные пенсионные фонды в пенсионной системе государства: понятие, функции, виды	4
1.1. Место негосударственного пенсионного обеспечения в пенсионной системе государства	4
1.2. Понятие негосударственного пенсионного фонда в российской практике.....	9
1.3. Принципы функционирования фондов	9
1.4. Органы управления фонда и контроля за его деятельностью.....	16
2. Правовые основы и государственное регулирование деятельности НПФ.....	20
2.1. Порядок создания и лицензирования НПФ.....	20
2.2. Уполномоченные федеральные органы исполнительной власти, осуществляющие государственное регулирование деятельности негосударственных пенсионных фондов, надзор и контроль за указанной деятельностью	24
3. Основы взаимоотношений фонда и его клиентов.....	31
3.1. Пенсионные правила и пенсионные схемы фонда	31
3.2. Особенности маркетинга НПФ.....	33
3.3. Пенсионный договор, права и обязанности сторон	37
3.4. Налогообложение операций по негосударственному пенсионному обеспечению (пользователей пенсионных схем)	40
4. Имущество НПФ, структура и источники. Учет обязательств фонда.....	42
4.1. Структура имущества фонда	42
4.2. Учет обязательств фонда.....	45
5. Организация размещения и размещение пенсионных резервов	48
6. Гарантии исполнения фондом обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.....	57
7. НПФ в системе обязательного пенсионного страхования.....	63
7.1. Субъекты взаимоотношений НПФ в системе ОПС	63
7.2. Взаимодействие фонда с застрахованными лицами	66
7.3. Ограничение маркетинга в фондах, осуществляющих деятельность по обязательному пенсионному страхованию	67
7.4. Особенности ведения персонифицированного учета сведений о застрахованных лицах в НПФ	71
7.5. Организация инвестирования средств пенсионных накоплений, учтенных в НПФ	74
7.6. Назначение и выплата фондом страхового обеспечения	79
7.7. Участие НПФ в системе гарантирования прав застрахованных лиц	81
8. Досрочное негосударственное пенсионное обеспечение	89
Глоссарий	97
Список рекомендуемой литературы.....	103

1. НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ В ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЕ ГОСУДАРСТВА: ПОНЯТИЕ, ФУНКЦИИ, ВИДЫ

1.1. Место негосударственного пенсионного обеспечения в пенсионной системе государства

Старость как достижение определенного возраста – необратимое состояние индивида, в результате которого способность человека обеспечить себя средствами к существованию посредством трудовой деятельности снижается значительно и безвозвратно. Старость как состояние утраты профессиональной трудоспособности может наступить и ранее, как результат длительной работы во вредных и опасных условиях труда. Поэтому старость всегда рассматривается как значимый фактор социального риска, приводящий по объективным обстоятельствам к снижению уровня жизни человека на определенном этапе.

В момент наступления старости, утрачивая постоянный источник средств к существованию, человек нуждается в некоей их адекватной замене. Такая денежная компенсация проявила себя в таком понятии, как «пенсия». Пенсия по старости является пожизненной выплатой, и наступление нетрудоспособности в связи со старостью, по смыслу действующего в мире законодательства, предполагается и доказательств не требует.

Пенсия – это специальная форма регулярной денежной выплаты гражданам, которая должна адекватно возмещать размер заработка или другого регулярного дохода от трудовой или иной общественно-полезной деятельности, которые были утрачены по причинам наступления старости, инвалидности, потери кормильца или иных установленных законом случаев¹. Источником ее выплаты становятся пенсионные системы государства.

Пенсионная система – это совокупность создаваемых государством правовых, экономических и организационных институтов и норм, имеющих целью предоставление гражданам материального обеспечения в виде пенсии². Организационно-управленческая и финансовая деятельность пенсионной системы опирается на конституционные и законодательные права каждого гражданина на получение материального обеспечения при наступлении установленного законом возраста, инвалидности или потере кормильца. Пенсионные системы оказывают серьезное влияние на экономику государства и развитие всего общества в целом. Социальное положение населения формируется как результат действия системы факторов, в том числе и пенсионной системы, которые образуют общественные условия его существования и развития. Невозможно говорить о создании цивилизованного общества без соответствующих предпосылок формирования и дальнейшего поддержания динамически развивающейся эффективной системы социальной защиты и вытекающего из нее устойчивого общественного (социального) положения людей и социальных групп.

¹ Соловьев А.К. Экономика пенсионного страхования : учеб. пособие. М. : Юнити-Дана, 2004. С. 5.

² Титкова Я.Ю. Понятия и виды пенсионных систем. URL: <http://www.pension.ru>.

Кроме того, улучшение жизни престарелых людей, инвалидов и детей, потерявших кормильца, влияет на складывающуюся демографическую и любую другую жизненную ситуацию в стране. Все это определяет значимость и необходимость создания пенсионной защиты граждан как совокупности финансовых отношений между субъектами пенсионной системы, направленных на защиту доходов граждан от реализации пенсионных рисков, а именно: наступления пенсионного возраста, наступления инвалидности и потеря кормильца для нетрудоспособных граждан.

На структуру и уровни конкретной пенсионной системы во многом влияет и степень участия государства в организации этой системы, в частности, и всей системы социальной защиты населения, в целом. Так или иначе, но общество, в лице государства, стремится предоставить каждому своему гражданину гарантированный уровень доходов при завершении трудовой деятельности, не снижая при этом стимулов к частным сбережениям.

В широком смысле все пенсионные программы преследуют три цели: • обеспечить защиту от нищеты в старости; • сгладить распределение расходов на потребление в течение жизни, перенося часть этих расходов с более продуктивных лет на наименее продуктивные; • аспект страхования – обеспечить покрытие жизненных потребностей лиц с исключительно высокой продолжительностью жизни. С точки зрения этих общепризнанных целей, в процессе развития пенсионных систем сложилось три различных уровня, также служащие для выделения ключевых вариантов, которые могут выбираться странами.

Обобщая мировой опыт, можно выделить три базовых института пенсионной системы, которые имеют превалирующее значение в общей структуре:

1. Социальная помощь, финансируемая из государственного бюджета – представляет собой гарантированную государством программу, обеспечивающую всем пенсионерам базовую пенсию, независимо от вклада каждого конкретного человека в эту систему. Это государственная программа перераспределения, имеющая целью сократить масштабы бедности среди пожилого населения и являющаяся первой опорой пенсионной системы.

2. Обязательное пенсионное страхование всех лиц наемного труда и большинства самозанятого населения. Цель – страхование с помощью коллективных (массовых) форм страхования рисков жизненного уровня, достигнутого в трудоспособном периоде жизни. Работающий получает возможность и фактически принуждается к тому, чтобы сделать сбережения, чтобы у него к моменту выхода на пенсию оказалась достаточна отложенной определенной сумма денег или сформированы права на получение ренты.

3. Личное добровольное страхование пенсии, а также профессиональное пенсионное страхование и пенсионное обеспечение, с помощью которого осуществляется накопление достаточных финансовых средств для пожизненной ренты. В некоторых странах оно играет роль основного механизма самозащиты работников и мелких предпринимателей в период прекращения ими трудовой деятельности.

Независимо от структуры общества, наличия различных социальных групп, так или иначе вовлеченных в общественный процесс производства, государство должно учесть права каждого гражданина на достойную (в той или иной мере) жизнь в этом обществе. Это право человека неотъемлемо и закреплено в Декларации прав и свобод человека, принятой ООН в 1948 г.

По мнению специалистов, использование всех трех составляющих в рамках единой системы пенсионного обеспечения позволяет наиболее надежно страховать от различных рисков, в том числе от правительственных или рыночных кризисов.

В структуре пенсионной системы в соответствии с методом управления социальным риском можно выделить две подсистемы: пенсионное страхование и пенсионное обеспечение (см. рис. 1). В мировой практике существует два метода управления социальными рисками: поглощение и распределение риска.

Поглощение риска – прямая финансовая компенсация последствий социальных рисков в зависимости от их тяжести и устанавливаемых размеров социальных гарантий; а **распределение риска** – страхование, обеспечивающее компенсацию риска пропорционально участию каждого человека в формировании средств социальной защиты.

Пенсионное страхование и пенсионное обеспечение объединены предметом своей деятельности – управлением пенсионными рисками. В то же время их различия проявляются в том, что посредством пенсионного страхования обеспечивается распределение пенсионных рисков между группой участников, а посредством пенсионного обеспечения осуществляется перераспределение доходов населения с целью покрытия ущерба в случае наступления пенсионных рисков во времени.

Представляется, что следующим признаком деления пенсионной системы на составные части является различие между инициаторами использования методов управления рисками: государство и пр. Это позволяет пенсионное обеспечение и страхование следует разделить на государственное и дополнительное. В свою очередь, дополнительное пенсионное обеспечение можно разделить по принципу источника выплат. Сейчас их существует всего два: пенсионные резервы негосударственного пенсионного фонда (негосударственное пенсионное обеспечение как таковое) и бюджеты муниципальных и региональных уровней (выплата пенсий из них, например, бывшим должностным лицам администраций и малоимущим слоям населения – достаточно широко распространенное явление). При этом второй источник нельзя относить к негосударственному пенсионному обеспечению, поскольку он используется по решению органа управления субъекта Федерации или местного органа самоуправления, оба из которых являются частью государственной системы управления (рис. 1).

Из вышеизложенного следует, что пенсионное обеспечение может быть инициировано как государством, так и негосударственными институтами. Государственное пенсионное обеспечение распространяется на установленные соответствующими нормативно-правовыми актами группы получателей и финанси-

руется из государственного бюджета. Негосударственное обеспечение финансируется из негосударственных фондов пенсионного обеспечения населения, специально создающихся на добровольной некоммерческой основе.

В соответствии с приведенной классификацией предлагается следующая совокупность определений:

Пенсионное обеспечение – это система экономических отношений, направленных на прямую материальную поддержку престарелых и нетрудоспособных граждан за счет средств государственного бюджета, а также иных фондов, созданных специально для этих целей.

Пенсионное страхование – это система экономических отношений, направленных на материальное обеспечение лиц, пострадавших от пенсионных рисков, в виде пенсии, за счет фондов, сформированных из страховых взносов страхователей специально на эти цели.

Дополнительное пенсионное обеспечение – совокупность правовых, экономических и организационных институтов и норм, обеспечивающих в дополнение к государственному пенсионному страхованию и пенсионному обеспечению предоставление пенсий за счет средств работодателей, граждан, или за счет средств бюджетов субъектов Российской Федерации и средств местных бюджетов.

Негосударственное пенсионное обеспечение – совокупность правовых, социально-экономических и организационных отношений между государством, *негосударственным пенсионным фондом, вкладчиками и участниками*, возникающих по поводу *выплат негосударственных пенсий*.

Таким образом, мы определили место негосударственного пенсионного обеспечения в пенсионной системе государства (см. рис. 1).

Корпоративное и личное пенсионное обеспечение не укладываются в приведенную выше классификацию и должны рассматриваться в другой плоскости. Они отличаются не по признаку источника выплат, а *по признаку источника средств, идущих на пенсионные взносы*:

Негосударственное пенсионное обеспечение корпоративное – вид *негосударственного пенсионного обеспечения*, при котором *вкладчиком является работодатель*, за счет собственных средств осуществляющий внесение *пенсионных взносов* в пользу своих *работников* (бывших работников).

Негосударственное пенсионное обеспечение личное – вид *негосударственного пенсионного обеспечения*, при котором *вкладчиком является физическое лицо*, за счет средств осуществляющее внесение *пенсионных взносов* в свою пользу или в пользу других физических лиц.

Такая классификация дает возможность упорядочить как существующие виды и формы пенсионного обеспечения, так и возможные (будущие), но пока отсутствующие на практике.

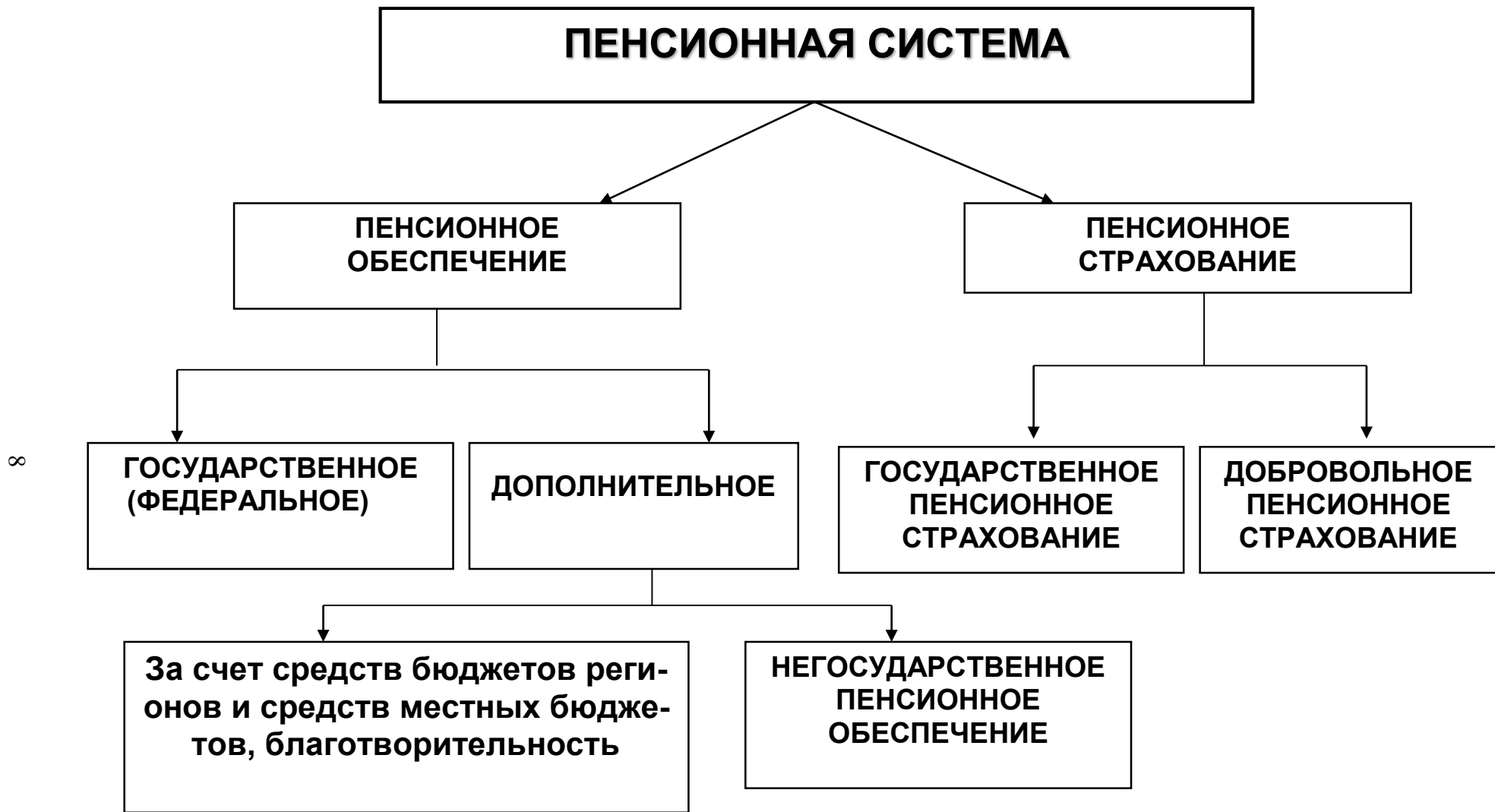


Рис. 1. Структура пенсионной системы государства

1.2. Понятие негосударственного пенсионного фонда в российской практике

В своем определении негосударственного пенсионного обеспечения мы четко установили, что им занимается негосударственный пенсионный фонд, что и указано в федеральном законе № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах». Следовательно, следует определиться, что такое негосударственный пенсионный фонд (далее – НПФ). Следует обратить внимание, что с 1 января 2014 г. прошли кардинальные изменения в законодательстве по НПФ. И в первую очередь, это связано с определением организационно-правовой формы НПФ – а именно, переход из некоммерческой формы в акционерную. Таким образом, современное определение выглядит следующим образом:

Негосударственный пенсионный фонд – организация, исключительной деятельностью которой является негосударственное пенсионное обеспечение, в том числе досрочное негосударственное пенсионное обеспечение, и обязательное пенсионное страхование.

Деятельность фонда по негосударственному пенсионному обеспечению участников фонда осуществляется на добровольных началах и включает в себя аккумулирование пенсионных взносов, размещение и организацию размещения пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств фонда, назначение и выплату негосударственных пенсий участникам фонда. Деятельность фонда по досрочному негосударственному пенсионному обеспечению осуществляется с учетом требований и особенностей, установленных федеральным законом № 75-ФЗ.

Деятельность фонда в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию включает в себя аккумулирование средств пенсионных накоплений, организацию инвестирования средств пенсионных накоплений, учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначение и выплату накопительной части трудовой пенсии застрахованным лицам осуществление срочных пенсионных выплат и единовременных пенсионных выплат застрахованным лицам, осуществление выплат правопреемникам застрахованных лиц.

НПФ могут заниматься предпринимательской деятельностью лишь постольку, поскольку это необходимо для уставных целей. К таким видам деятельности относится передача активов фонда в управление компании, заключившей договор с пенсионным фондом на управление его активами, с целью получения дохода от их инвестирования, получение дохода от использования имущества и средств, переданных фонду его учредителями, другими юридическими и физическими лицами, используемых исключительно на уставные цели.

1.3. Принципы функционирования фондов

Рассмотрим деятельность НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению. Составными частями пенсионной технологии, рассматриваемой как единое целое, являются элементы структуры деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению, а именно:

- 1) аккумулирование пенсионных взносов;

- 2) размещение и организация размещения пенсионных резервов;
- 3) учет пенсионных обязательств фонда;
- 4) назначение и выплата негосударственных пенсий участникам фонда.

Субъектами отношений по негосударственному пенсионному обеспечению, обязательному пенсионному страхованию являются фонды, Пенсионный фонд Российской Федерации, специализированные депозитарии, управляющие компании, вкладчики, участники, застрахованные лица и страхователи.

Участниками отношений по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию являются брокеры, кредитные организации, а также другие организации, вовлеченные в процесс размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений.

При осуществлении деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению НПФ взаимодействует со следующими субъектами (см. рис. 2): специализированные депозитарии, управляющие компании, вкладчики, участники (см. глоссарий).



Рис. 2. Этапы пенсионной технологии НПФ

Общий контроль и надзор в сфере негосударственного пенсионного обеспечения осуществляет Банк России. Государственный контроль осуществляют Министерство финансов РФ и Министерство труда и социальной защиты РФ как уполномоченный федеральный орган государственной власти.



Рис. 3. Субъекты взаимоотношений по негосударственному пенсионному обеспечению

На основании заключенного пенсионного договора вкладчики вносят пенсионные взносы.

Участник в силу действующего пенсионного договора имеет право претендовать на негосударственную пенсию в случае наступления пенсионных оснований.

Сформированные пенсионные резервы НПФ размещает в разрешенные финансовые активы, привлекая для этих целей управляющие компании.

Ежедневный контроль за их деятельностью осуществляет специализированный депозитарий.

Независимые актуарий и аудитор обеспечивают ежегодный независимой контроль деятельности НПФ по состоянию на отчетную дату и в долгосрочной перспективе.

Первая составная часть пенсионной технологии – **«аккумулятивное пенсионное финансирование»** – включает следующие элементы:

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

Следующая составная часть пенсионной технологии – **«размещение и организация размещения пенсионных резервов»** – включает:

- ✓ выбор финансовых инструментов при размещении пенсионных резервов, обеспечивающих необходимый уровень доходности, с учетом действующих законодательных ограничений;
- ✓ определение управляющей компании и выбор формы договора, соответствующего задачам размещения пенсионных резервов;
- ✓ выбор специализированного депозитария и определение порядка ведения счетов ДЕПО;
- ✓ ведение учета полученного дохода от размещения пенсионных резервов в результате используемых управляющей компанией финансовых инструментов.

Третья составная часть пенсионной технологии – **«учет пенсионных обязательств фонда»** – включает:

- ✓ порядок ведения пенсионных счетов (с учетом их специфики);
- ✓ учет на пенсионных счетах части дохода от размещения пенсионных резервов;
- ✓ методы расчета размеров обязательств фонда перед вкладчиками и участниками;
- ✓ постоянный внутренний и регулярный внешний контроль за исполнением указанных обязательств.

Четвертая составная часть пенсионной технологии – **«назначение и выплата негосударственных пенсий участникам фонда»** – включает:

- ✓ процедуру назначения и выплаты негосударственной пенсии с учетом специфики пенсионного основания;

- ✓ методы расчета размера негосударственной пенсии с учетом периодичности и продолжительности ее выплат;
- ✓ методы информационного взаимодействия фонда со своими участниками;
- ✓ возможность наследования пенсионных накоплений и процедуру его документального оформления.

Названные составные части и элементы технологии являются основой, на которой строится конкретная пенсионная технология каждого фонда. Исходя из вышесказанного, сформулируем функции НПФ.

Функции негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению:

- разрабатывает правила фонда;
- заключает пенсионные договоры и договоры об обязательном пенсионном страховании;
- аккумулирует пенсионные взносы и средства пенсионных накоплений;
- информирует вкладчиков, участников о состоянии указанных счетов;
- заключает договоры с иными организациями об оказании услуг по организационному, информационному и техническому обеспечению деятельности фонда;
- определяет инвестиционную стратегию при размещении средств пенсионных резервов;
- формирует пенсионные резервы и размещает пенсионные резервы;
- заключает договоры с управляющими компаниями, специализированными депозитариями, другими субъектами и участниками отношений по негосударственному пенсионному обеспечению;
- рассматривает отчеты управляющей компании (управляющих компаний) и специализированного депозитария о финансовых результатах деятельности по размещению средств пенсионных резервов;
- расторгает договоры с управляющей компанией (управляющими компаниями) и специализированным депозитарием по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации;
- принимает меры, предусмотренные законодательством Российской Федерации, для обеспечения сохранности средств фонда, находящихся в распоряжении управляющей компании (управляющих компаний), с которой (которыми) расторгается (прекращается) договор доверительного управления;
- ведет в установленном порядке бухгалтерский и налоговый учет;
- ведет обособленный учет собственных средств, средств пенсионных резервов и средств пенсионных накоплений;
- осуществляет актуарные расчеты;
- производит назначение и осуществляет выплаты негосударственных пенсий участникам;
- осуществляет выплаты выкупных сумм вкладчикам и (или) участникам (их правопреемникам) или перевод выкупных сумм в другой фонд;
- принимает меры по обеспечению полной и своевременной уплаты вкладчиками пенсионных взносов;
- предоставляет информацию о своей деятельности в порядке, установленном Банком России;

– осуществляет иные функции для обеспечения уставной деятельности фонда.

При этом Фонд **обязан**:

– осуществлять свою деятельность в соответствии с федеральным законом № 75-ФЗ;

– знакомить вкладчиков, участников и застрахованных лиц с правилами фонда и со всеми вносимыми в них изменениями и дополнениями;

– осуществлять учет сведений о каждом вкладчике, участнике и застрахованном лице в форме ведения пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения и пенсионных счетов накопительной части трудовой пенсии;

– бесплатно предоставлять один раз в год вкладчикам, участникам и застрахованным лицам по их обращению способом, указанным ими при обращении, информацию о состоянии их пенсионных счетов в течение 10 дней со дня обращения (указанная информация может быть направлена в форме электронного документа с использованием информационно-телекоммуникационных сетей общего пользования, в том числе сети «Интернет», а также иным способом, в том числе почтовым отправлением);

– выплачивать негосударственные пенсии или выкупные суммы в соответствии с условиями пенсионного договора;

– переводить по поручению вкладчика или участника выкупные суммы в другой фонд в соответствии с условиями пенсионного договора;

– не принимать в одностороннем порядке решения, нарушающие права вкладчиков, участников и застрахованных лиц;

– заключить со специализированным депозитарием договор на оказание фонду услуг специализированного депозитария не позднее даты заключения первого пенсионного договора (договора об обязательном пенсионном страховании);

– при предоставлении информации о состоянии пенсионных счетов застрахованных лиц уведомлять их о наступлении гарантийного случая (гарантийных случаев), предусмотренного федеральным законом «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» в отношении их пенсионных накоплений, в течение отчетного и (или) текущего календарного года, а также об осуществленном в течение указанного периода гарантийном возмещении;

– осуществлять учет средств пенсионных резервов и средств пенсионных накоплений. Правила учета средств пенсионных накоплений устанавливаются Правительством Российской Федерации. Правила учета средств пенсионных резервов устанавливаются Банком России;

– соблюдать обязательные (финансовые, экономические) нормативы, которые устанавливаются нормативными актами Банка России, в том числе нормативы финансовой устойчивости и нормативы ликвидности;

– организовать систему управления рисками, связанными с осуществляемой им деятельностью по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию, в соответствии с требованиями, установ-

ленными Банком России, в том числе мониторинг, измерение и контроль за инвестиционными рисками и рисками, связанными со смертностью и половозрастной структурой участников и застрахованных лиц;

– проходить стресс-тестирование финансовой устойчивости с использованием сценариев стресс-тестирования, утверждаемых приказом Банка России и размещаемых на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет». Требования к порядку прохождения стресс-тестирования и критерии прохождения стресс-тестирования устанавливаются Банком России;

– осуществлять расчет стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, и совокупной стоимости пенсионных резервов фонда, текущей стоимости активов и стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления, в порядке, определяемом Банком России.

Фонд в целях охраны интересов вкладчиков, участников и застрахованных лиц не вправе принимать на себя поручительство за исполнение обязательств третьими лицами, отдавать в залог средства пенсионных резервов и средства пенсионных накоплений, выступать в качестве учредителя в организациях, организационно-правовая форма которых предполагает полную имущественную ответственность учредителей (учредителя).

Деятельность НПФ является социально значимой, поэтому законодатель ввел требования по обязательному раскрытию информации фондом о своей деятельности. В частности, раскрытию подлежит следующая информация:

– наименование и номер лицензии фонда, фирменное наименование управляющей компании (управляющих компаний), специализированного депозитария фонда и номера их лицензий;

– о месте нахождения фонда и его обособленных подразделений;

– бухгалтерскую (финансовую) отчетность фонда, аудиторское и актуарное заключения;

– о результате инвестирования пенсионных резервов;

– о результате инвестирования пенсионных накоплений;

– о размере дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на формирование страхового резерва фонда;

– о количестве вкладчиков и участников фонда, а также участников фонда, получающих из фонда негосударственную пенсию;

– о количестве застрахованных лиц, осуществляющих формирование своих пенсионных накоплений в фонде;

– о размере пенсионных резервов фонда, в том числе страхового резерва, пенсионных накоплений, в том числе резерва по обязательному пенсионному страхованию, выплатного резерва, средств застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, в том числе совокупного вклада учредителей;

– о заключении и прекращении действия договора доверительного управления пенсионными резервами или пенсионными накоплениями с управляющей компанией с указанием ее фирменного наименования и номера лицензии;

– о заключении и прекращении договора со специализированным депозитарием.

Фонд обязан раскрыть пенсионные правила, а в случае осуществления деятельности по обязательному пенсионному страхованию страховые правила, а также внесенные в них изменения и дополнения до начала заключения пенсионных договоров и договоров об обязательном пенсионном страховании в соответствии с этими правилами.

Фонд обязан иметь сайт в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», электронный адрес которого включает доменное имя, права на которое принадлежат этому фонду.

1.4. Органы управления фонда и контроля за его деятельностью

Высшим органом управления общества является общее собрание акционеров. Состав и структура органов управления фонда определяются его уставом и законодательством Российской Федерации об акционерных обществах с учетом особенностей, установленных федеральным законом № 75-ФЗ.

В фонде создается **совет директоров** (или наблюдательный совет).

Совет директоров (наблюдательный совет) общества осуществляет общее руководство деятельностью общества, за исключением решения вопросов, отнесенных федеральным законом № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» к компетенции общего собрания акционеров.

В обществе с числом акционеров – владельцев голосующих акций менее пятидесяти устав общества может предусматривать, что функции совета директоров общества (наблюдательного совета) осуществляет общее собрание акционеров. В этом случае устав общества должен содержать указание об определенном лице или органе общества, к компетенции которого относится решение вопроса о проведении общего собрания акционеров и об утверждении его повестки дня.

По решению общего собрания акционеров членам совета директоров (наблюдательного совета) общества в период исполнения ими своих обязанностей могут выплачиваться вознаграждение и (или) компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими функций членов совета директоров (наблюдательного совета) общества. Размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением общего собрания акционеров.

Членами совета директоров (наблюдательного совета) фонда не могут являться:

1) лица, которые осуществляли функции единоличного исполнительного органа некредитной финансовой организации в момент совершения этой организацией нарушений, за которые у нее были аннулированы (отозваны) лицензии на осуществление соответствующих видов деятельности, или нарушений, за которые было приостановлено действие указанных лицензий и указанные лицензии были аннулированы (отозваны) вследствие неустранения этих нарушений, если со дня такого аннулирования прошло менее трех лет;

2) лица, в отношении которых не истек срок, в течение которого они считаются подвергнутыми административному наказанию в виде дисквалификации;

3) лица, имеющие неснятую или непогашенную судимость за преступления в сфере экономической деятельности или преступления против государственной власти.

Для осуществления оперативного управления деятельностью фонда уставом фонда может предусматриваться создание **единоличного исполнительного органа фонда** (исполнительный директор, президент) или **коллегиального исполнительного органа фонда** (исполнительной дирекции).

Исполнительный орган фонда осуществляет свои функции в пределах компетенции, установленной федеральным законом № 75-ФЗ и уставом фонда, и действует на основании устава фонда и положения об исполнительном органе фонда.

Руководитель исполнительного органа фонда (лицо, занимающее должность единоличного исполнительного органа фонда) должен соответствовать установленным Банком России квалификационным требованиям (наличие квалификационного аттестата является обязательным).

Главный бухгалтер фонда должен соответствовать требованиям, установленным федеральным законом от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете».

Фонд должен организовать **внутренний контроль** за соответствием своей деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию требованиям федеральных законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, нормативных актов Банка России, регулирующих указанные виды деятельности (далее – внутренний контроль).

Внутренний контроль должен осуществляться должностным лицом (далее – контролер) или отдельным структурным подразделением (далее – служба внутреннего контроля). Контролер, руководитель и сотрудники службы внутреннего контроля, которые осуществляют внутренний контроль, назначаются на должность и освобождаются от должности советом директоров (наблюдательным советом) фонда. Контролер и служба внутреннего контроля независимы от исполнительных органов фонда и подотчетны совету директоров (наблюдательному совету) фонда.

Контролер (руководитель службы внутреннего контроля) должен иметь высшее образование и соответствовать установленным Банком России квалификационным требованиям. Контролером, руководителем и сотрудниками службы внутреннего контроля, которые осуществляют внутренний контроль, не могут являться лица, осуществляющие функции единоличного исполнительного органа фонда.

Должности единоличного исполнительного органа фонда, его заместителей, членов коллегиального исполнительного органа фонда, главного бухгалтера и его заместителей, а также на должности контролеров не вправе занимать лица, не соответствующие установленным квалификационным требованиям и требованиям к деловой репутации или не соответствующие квалификационным требованиям, установленным Банком России.

На должность единоличного исполнительного органа, члена коллегиального исполнительного органа и главного бухгалтера фонда не могут быть назначены (избраны):

– работники управляющей компании, специализированного депозитария, юридического лица, с которым заключен договор на проведение оценки имущества фонда, аудиторской организации, с которой заключен договор на проведение обязательного аудита, а также лица, привлекаемые указанными организациями для выполнения работ (оказания услуг) по гражданско-правовым договорам, и оценщик фонда – физическое лицо;

– аффилированные лица управляющей компании, специализированного депозитария и аудиторской организации, с которой заключен договор на проведение обязательного аудита, а также лица, с которым заключен договор на проведение оценки имущества фонда;

– лица, которые осуществляли функции единоличного исполнительного органа или входили в состав коллегиального исполнительного органа управляющей компании, специализированного депозитария, акционерного инвестиционного фонда, профессионального участника рынка ценных бумаг, кредитной организации, страховой организации или негосударственного пенсионного фонда в момент совершения этими организациями нарушения, за которое у них были аннулированы лицензии на осуществление соответствующих видов деятельности, если с момента такого аннулирования прошло менее трех лет;

– лица, в отношении которых не истек срок, в течение которого они считаются подвергнутыми административному наказанию в виде дисквалификации;

– лица, имеющие судимость за умышленные преступления.

Передача полномочий единоличного исполнительного органа фонда коммерческой организации (управляющей организации) или индивидуальному предпринимателю (управляющему) не допускается.

В целях надзора за деятельностью фонда и защиты интересов вкладчиков и участников фонд создает **попечительский совет**.

Порядок формирования и деятельности попечительского совета определяется положением о попечительском совете, утверждаемом общим собранием акционеров фонда. Попечительский совет фонда является коллегиальным совещательным органом, состоящим не менее чем из 5 человек, предварительно рассматривающим и представляющим свои рекомендации по следующим вопросам, включаемым в повестку дня общего собрания акционеров и совета директоров (наблюдательного совета) фонда:

1) внесение в устав общества изменений, связанных с уменьшением уставного капитала фонда;

2) реорганизация или ликвидация фонда;

3) изменение установленной уставом фонда максимальной доли от доходов, полученных фондом от размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений, направляемой в собственные средства фонда.

Решение по вопросу об изменении установленной уставом фонда и направляемой в собственные средства фонда максимальной доли от доходов, полученных фондом от размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений, принимается общим собранием фонда только по предложению попечительского совета фонда.

В попечительском совете фонда вкладчики, участники и застрахованные лица (их представители) должны иметь в совокупности не менее трех четвертей общего числа голосов всех членов попечительского совета.

Члены попечительского совета исполняют свои обязанности безвозмездно.

Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа, его заместителя, члена коллегиального исполнительного органа, главного бухгалтера, заместителя главного бухгалтера фонда, руководителя и главного бухгалтера филиала фонда, контролера (руководителя службы внутреннего контроля), должностного лица, ответственного за организацию системы управления рисками (руководителя отдельного структурного подразделения, ответственного за организацию системы управления рисками), специального должностного лица, ответственного за реализацию правил внутреннего контроля в фонде в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, члена совета директоров (наблюдательного совета) фонда должны соответствовать требованиям к деловой репутации, установленным федеральным законом № 75-ФЗ.

Под *несоответствием* лица, занимающего указанную должность, или кандидата на занятие указанной должности требованиям к деловой репутации понимаются признаки, указанные в ст. 6.2 федерального закона № 75-ФЗ «О НПФ».

2. ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ И ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НПФ

Правовые основы деятельности НПФ включают в себя два базовых закона:

1. Федеральный закон № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 г. Данный закон трактует понятие акционерного общества, ее правовой статус, структуру управления, порядок создания, реорганизации и ликвидации.

2. Федеральный закон № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» от 8 мая 1998 г. Это основополагающий нормативный правовой акт, описывающий границы деятельности НПФ, порядок осуществления этой деятельности, а также вводит и степень государственного контроля за этой деятельностью.

Одновременно с развитием НПФ шло развитие и совершенствование системы государственного регулирования деятельности в области негосударственного пенсионного обеспечения, надзора и контроля за указанной деятельностью.

Эта система к настоящему времени устоялась и включает в себя:

- лицензирование деятельности фондов;
- унифицированную систему бухгалтерского учета, предусматривающую раздельный учет пенсионных резервов, собственных средств и пенсионных накоплений;
- контроль за соблюдением фондами правил размещения пенсионных резервов со стороны специализированных депозитариев и уведомление ими о выявленных нарушениях Банк России;
- обязательные ежегодные аудиторские проверки и актуарное оценивание фондов;
- развитую систему отчетности пенсионных фондов перед Банком России;
- проверки фондов со стороны Банка России.

2.1. Порядок создания и лицензирования НПФ

Создание фонда осуществляется в порядке, предусмотренном федеральным законом № 75-ФЗ, другими федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Фонд может создаваться в организационно-правовой форме акционерного общества. Акционеры имеют в отношении фонда удостоверенные принадлежащими им акциями права на участие в управлении деятельностью фонда, а также иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации. Фонд вправе выпускать только обыкновенные акции.

Фонд отвечает по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом с учетом особенностей, установленных федеральным законом № 75-ФЗ. Фонд не отвечает по обязательствам своих акционеров. Акционеры фонда несут ответственность по его обязательствам в случаях, установленных законодательством Российской Федерации.

Акции фонда, размещенные при его создании путем учреждения, должны быть полностью оплачены учредителями до подачи в Банк России заявления о

предоставлении лицензии на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию.

Фонд приобретает права юридического лица с даты государственной регистрации в соответствии с законодательством Российской Федерации. Фонд подлежит государственной регистрации в соответствии с федеральным законом от 8 августа 2001 г. № 129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей».

Решение о государственной регистрации фонда при его создании, в том числе путем реорганизации, о государственной регистрации изменений, вносимых в устав фонда, о государственной регистрации при ликвидации фонда, а также о внесении изменений в сведения о фонде, содержащиеся в едином государственном реестре юридических лиц, принимается Банком России. Одновременно с принятием решения о государственной регистрации фонда Банк России осуществляет государственную регистрацию выпуска акций фонда.

Учредительным документом фонда является устав фонда. Устав фонда утверждается его учредителями (учредителем).

Устав фонда должен содержать:

- полное и сокращенное фирменные наименования общества;
- место нахождения общества;
- тип общества (открытое или закрытое);
- количество, номинальную стоимость, категории (обыкновенные, привилегированные) акций и типы привилегированных акций, размещаемых обществом;
- права акционеров – владельцев акций каждой категории (типа);
- размер уставного капитала общества;
- структуру и компетенцию органов управления общества и порядок принятия ими решений;
- порядок подготовки и проведения общего собрания акционеров, в том числе перечень вопросов, решение по которым принимается органами управления общества квалифицированным большинством голосов или единогласно;
- сведения о филиалах и представительствах общества;
- иные положения, предусмотренные федеральным законом № 75-ФЗ и иными федеральными законами.

Дополнительно к сведениям, предусмотренным федеральным законом от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», устав фонда должен содержать:

- 1) полное фирменное наименование фонда, содержащее слова «негосударственный пенсионный фонд», и сокращенное фирменное наименование фонда, содержащее аббревиатуру «НПФ»;
- 2) указание на исключительный характер видов деятельности фонда;
- 3) указание на максимальную долю от доходов, полученных фондом от размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений, направляемую в состав собственных средств фонда;
- 4) указание на формирование попечительского совета фонда с включением в его состав вкладчиков, участников и застрахованных лиц (их представителей).

Деятельность НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению является **лицензируемой**.

Лицензионными условиями при предоставлении лицензии являются требования:

- 1) к организационно-правовой форме фонда;
- 2) к наличию и содержанию пенсионных правил фонда, а в случае заявления о намерении фонда осуществлять деятельность по обязательному пенсионному страхованию также к наличию и содержанию страховых правил фонда;
- 3) к лицу (лицам), осуществляющему (намеренному осуществлять) функции единоличного исполнительного органа фонда, его заместителям, к членам коллегиального исполнительного органа фонда (в случае его создания), главному бухгалтеру фонда и его заместителям, а также к контролеру или руководителю службы внутреннего контроля фонда;
- 4) к организации внутреннего контроля в фонде;
- 5) к размеру уставного капитала фонда.

Минимальный размер уставного капитала фонда должен составлять не менее 120 млн р., а с 1 января 2020 г. – не менее 150 млн р.

В дальнейшем величина собственных средств фонда должна составлять не менее 150 млн р., а с 1 января 2020 г. – не менее 200 млн р.

Документ, подтверждающий наличие лицензии, оформляется на бланке Банка России в соответствии с установленными Банком России требованиями.

Основаниями для отказа в предоставлении лицензии являются:

- 1) несоответствие соискателя лицензии, установленным лицензионным условиям;
- 2) представление документов, содержащих неполную и (или) недостоверную информацию;
- 3) несоответствие документов, представленных соискателем лицензии, требованиям федерального закона № 75-ФЗ и принятых в соответствии с ним нормативных актов Банка России;
- 4) несоблюдение лицензионных требований и условий.

Центральный Банк РФ ведет реестр лицензий фондов. Сведения, включаемые в реестр лицензий фондов, должны быть размещены в сети Интернет на официальном сайте уполномоченного федерального органа. К указанным сведениям, в частности, относятся:

- 1) полное и сокращенное фирменное наименование фонда;
- 2) номер лицензии;
- 3) дата принятия решения о предоставлении лицензии;
- 4) лицензируемый вид деятельности;
- 5) место нахождения фонда;
- 6) идентификационный номер налогоплательщика-фонда.

Основаниями для аннулирования лицензии являются следующие нарушения:

– неисполнение предписания Банка России об устранении нарушения требований федеральных законов или принятых в соответствии с ними нормативных правовых актов Российской Федерации и нормативных актов Банка России,

в соответствии с которыми осуществляется деятельность фонда на основании лицензии, если такое нарушение повлекло введение запрета на проведение всех или части операций;

- неоднократное в течение года неисполнение предписаний Банка России об устранении нарушений требований федеральных законов или принятых в соответствии с ними нормативных правовых актов Российской Федерации и нормативных актов Банка России, в соответствии с которыми осуществляется деятельность фонда на основании лицензии;

- нарушение запрета Банка России на проведение операций;

- неоднократное в течение года нарушение более чем на 15 рабочих дней сроков представления отчетов, предусмотренных федеральными законами и принятыми в соответствии с ними нормативными правовыми актами Российской Федерации и нормативными актами Банка России, в соответствии с которыми осуществляется деятельность фонда на основании лицензии;

- однократное нарушение более чем на 15 рабочих дней сроков представления в Банк России и Пенсионный фонд Российской Федерации уведомлений, обязанность представления которых предусмотрена федеральными законами и принятыми в соответствии с ними нормативными правовыми актами Российской Федерации и нормативными актами Банка России, в соответствии с которыми осуществляется деятельность фонда на основании лицензии, а равно неоднократное неисполнение указанной обязанности в течение года;

- неоднократное в течение года нарушение требований к распространению, предоставлению или раскрытию информации, предусмотренных федеральными законами и принятыми в соответствии с ними нормативными правовыми актами Российской Федерации и нормативными актами Банка России, в соответствии с которыми осуществляется деятельность фонда на основании лицензии;

- прекращение оперативного управления деятельностью фонда и неисполнение уполномоченным органом управления фонда установленной обязанности;

- распоряжение фондом средствами пенсионных накоплений с нарушением требований, предусмотренных федеральным законом № 75-ФЗ, или самостоятельное размещение средств пенсионных резервов в объекты, не предназначенные для самостоятельного размещения;

- осуществление деятельности, не предусмотренной федеральным законом № 75-ФЗ, в том числе производственной или торговой деятельности;

- неисполнение предписания Банка России об устранении нарушений, связанных с организацией инвестирования средств пенсионных накоплений.

Основанием для аннулирования лицензии является также неосуществление любого из видов разрешенной деятельности в течение более полутора лет со дня предоставления указанной лицензии или письменного заявления лицензиата об отказе от лицензии либо признание лицензиата банкротом и открытие конкурсного производства.

Решение об аннулировании лицензии принимается Банком России в порядке, установленном его нормативным актом.

2.2. Уполномоченные федеральные органы исполнительной власти, осуществляющие государственное регулирование деятельности негосударственных пенсионных фондов, надзор и контроль за указанной деятельностью

В соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 4 ноября 2003 г. № 669 к таким органам относятся:

1. Министерство труда и социальной защиты Российской Федерации – обеспечивает государственное регулирование деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению, обязательному пенсионному страхованию и профессиональному пенсионному страхованию в части правоотношений между негосударственным пенсионным фондом и участниками негосударственного пенсионного фонда, застрахованными лицами и их правопреемниками, а также в части правоотношений, субъектом которых является Пенсионный фонд Российской Федерации;

2. Министерство финансов Российской Федерации – обеспечивает государственное регулирование деятельности негосударственных пенсионных фондов, управляющих компаний, специализированных депозитариев и актуариев по негосударственному пенсионному обеспечению, обязательному пенсионному страхованию и профессиональному пенсионному страхованию, за исключением государственного регулирования правоотношений.

Министерство труда и социальной защиты Российской Федерации как уполномоченный федеральный орган исполнительной власти, осуществляющий государственное регулирование деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению, обязательному пенсионному страхованию и профессиональному пенсионному страхованию, осуществляет следующие функции:

1) принимает нормативные правовые акты по вопросам регулирования деятельности негосударственных пенсионных фондов в части правоотношений между негосударственным пенсионным фондом и участниками негосударственного пенсионного фонда, застрахованными лицами и их правопреемниками, а также в части указанных правоотношений, субъектом которых является Пенсионный фонд Российской Федерации, в том числе:

– утверждает перечень предоставляемой Пенсионным фондом Российской Федерации негосударственному пенсионному фонду информации, необходимой для назначения накопительной пенсии, иных выплат за счет средств пенсионных накоплений, а также порядок и сроки ее предоставления;

– утверждает порядок и основания корректировки Пенсионным фондом Российской Федерации сведений, содержащихся в едином реестре застрахованных лиц по обязательному пенсионному страхованию;

– утверждает порядок, форму, форматы и сроки представления негосударственным пенсионным фондом, осуществляющим деятельность по обязательному пенсионному страхованию, информации в Пенсионный фонд Российской Федерации в соответствии с подп. 26 ст. 36.2 федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах»;

– утверждает требования к порядку и форме уведомления застрахованного лица об условиях досрочного перехода в негосударственный пенсионный фонд, в Пенсионный фонд Российской Федерации или из негосударственного пенсионного фонда в другой негосударственный пенсионный фонд при личном обращении застрахованного лица или его представителя, действующего на основании нотариально удостоверенной доверенности, в территориальный орган Пенсионного фонда Российской Федерации;

2) обращается в Центральный банк Российской Федерации по вопросам целесообразности проведения проверок субъектов отношений по негосударственному пенсионному обеспечению, обязательному пенсионному страхованию и профессиональному пенсионному страхованию, в том числе при реорганизации негосударственных пенсионных фондов;

3) направляет в Центральный банк Российской Федерации и негосударственные пенсионные фонды запросы о предоставлении информации, необходимой для осуществления функций в пределах своей компетенции, и иной информации с учетом требований федеральных законов;

4) рассматривает в пределах своей компетенции жалобы (заявления, обращения) граждан и юридических лиц, связанные с нарушениями федерального закона № 75-ФЗ;

5) направляет в Центральный банк Российской Федерации перечень представителей Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации для их включения при необходимости в состав временной администрации негосударственного пенсионного фонда, назначаемой Центральным банком Российской Федерации в случаях, установленных ст. 34.1 федерального закона № 75-ФЗ;

б) осуществляет в пределах своей компетенции иные действия, предусмотренные федеральным законом № 75-ФЗ, другими федеральными законами и нормативными правовыми актами Правительства Российской Федерации.

Банк России осуществляет в пределах своей компетенции регулирование деятельности фондов, управляющих компаний, специализированных депозитариев, актуариев в области негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования, а также надзор и контроль за указанной деятельностью.

При осуществлении своих функций Банк России:

1) принимает в пределах своей компетенции нормативные акты по вопросам регулирования деятельности фондов, включая регулирование отношений по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию между фондом и участниками фонда, застрахованными лицами и их правопреемниками, а также регулирование указанных отношений, субъектом которых является Пенсионный фонд Российской Федерации, в том числе:

– утверждает типовые страховые правила фонда, типовую форму договора об оказании фонду услуг специализированного депозитария, типовую форму соглашения между фондом и организацией о взаимном удостоверении подписей, типовую форму договора об обязательном пенсионном страховании;

– утверждает формы заявлений (требований) кредиторов фонда по обязательствам, возникшим из пенсионных договоров, о досрочном прекращении обязательств и выплате выкупной суммы или переводе ее в другой фонд в связи с реорганизацией фонда, а также инструкции по заполнению форм заявлений (требований) о досрочном прекращении обязательств и выплате выкупной суммы или переводе ее в другой фонд в связи с реорганизацией фонда;

– утверждает формы заявлений кредиторов фонда по обязательствам, возникшим из договоров об обязательном пенсионном страховании, о переходе в другой фонд или Пенсионный фонд Российской Федерации в связи с реорганизацией фондов, а также инструкции по заполнению форм заявлений о переходе в другой фонд или Пенсионный фонд Российской Федерации в связи с указанной реорганизацией фондов;

– утверждает форму документов, содержащих сведения о составе и структуре обязательств фонда (фондов) перед вкладчиками, участниками и застрахованными лицами;

– утверждает форму заявлений о предоставлении лицензий фондам, созданным в результате реорганизации;

– утверждает форму уведомления Пенсионного фонда Российской Федерации о завершении реорганизации в форме присоединения или слияния фонда, а также состав предоставляемых реорганизуемым фондом сведений о застрахованных лицах, указанных в ст. 33 федерального закона № 75-ФЗ;

– утверждает порядок и условия выдачи Банком России согласования на проведение реорганизации фондов;

– утверждает порядок представления сведений о должностных лицах реорганизуемых фондов и фондов, создаваемых в результате реорганизации, в отношении которых применяются установленные федеральным законом № 75-ФЗ и нормативными актами Банка России квалификационные требования и (или) требования к деловой репутации;

– утверждает порядок расчета собственных средств фондов, создаваемых в результате реорганизации;

– утверждает формы документов, содержащих сведения о составе и структуре имущества, которое передается при реорганизации фондов, в целях включения его в расчет размера собственных средств фондов, создаваемых в результате реорганизации;

– утверждает формы документов, содержащих сведения о составе и структуре передаваемых при реорганизации фондов активов, в которые размещены средства пенсионных резервов или инвестированы средства пенсионных накоплений, и экономическое обоснование возможности такой передачи;

– утверждает формы документов, содержащих сведения о составе и структуре документов, передаваемых при реорганизации фондов в целях ведения пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения и пенсионных счетов накопительной части трудовой пенсии, отражающих обязательства фондов перед вкладчиками, участниками и застрахованными лицами;

– утверждает формы документов, содержащих сведения о составе кредиторов и размерах требований, подлежащих досрочному удовлетворению в связи с реорганизацией фондов;

– утверждает требования к пенсионным схемам, применяемым для негосударственного пенсионного обеспечения, порядок, формы и сроки составления и представления отчетов о деятельности фондов;

– определяет порядок уведомления Пенсионного фонда Российской Федерации и Банка России о вновь заключенных договорах об обязательном пенсионном страховании и о вновь заключенных пенсионных договорах досрочного негосударственного пенсионного обеспечения;

– устанавливает обязательные условия договора доверительного управления, заключаемого фондом с управляющей компанией, требования к квалификации актуариев, осуществляющих актуарное оценивание деятельности фондов, квалификационные требования к лицам, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа фонда, к контролерам (руководителям службы внутреннего контроля), порядок расчета результатов инвестирования средств пенсионных накоплений для отражения на пенсионном счете накопительной части трудовой пенсии, формы отчетов, порядок и сроки их представления;

– утверждает порядок и сроки расчета рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов фонда;

– по согласованию с федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке и реализации государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере пенсионного обеспечения, утверждает типовую форму пенсионного договора досрочного негосударственного пенсионного обеспечения;

– по согласованию с федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке и реализации государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере пенсионного обеспечения, утверждает типовые правила досрочного негосударственного пенсионного обеспечения;

– утверждает формы отчетных документов, формируемых фондом по результатам сверки информации о размере средств для выплаты пенсий по пенсионным договорам досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, учтенных на именных пенсионных счетах участников, нарастающим итогом с общим объемом средств для выплаты пенсий по пенсионным договорам досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, включая сверку за прошедший финансовый год;

2) принимает в пределах своей компетенции нормативные акты по вопросам регулирования, контроля и надзора за деятельностью фондов;

3) осуществляет лицензирование деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию;

4) осуществляет уведомительную регистрацию фондов, подавших заявление о намерении осуществлять деятельность по обязательному пенсионному страхованию в качестве страховщика в соответствии с требованиями федерального закона № 75-ФЗ;

- 5) осуществляет регистрацию правил фонда;
- 6) раскрывает информацию о фондах, осуществляющих деятельность по обязательному пенсионному страхованию, а также о фондах, у которых введен запрет на проведение всех или части операций или аннулирована лицензия;
- 7) информирует Пенсионный фонд Российской Федерации о фондах, осуществляющих деятельность по обязательному пенсионному страхованию, а также о фондах, у которых введен запрет на проведение всех или части операций или аннулирована лицензия, в течение 10 рабочих дней со дня введения соответствующего запрета или аннулирования лицензии;
- 8) направляет в пределах своей компетенции предписания о предоставлении документов, запросы, в том числе инициированные федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере социального развития, о предоставлении информации, связанной с осуществлением ими деятельности по формированию и размещению средств пенсионных резервов, формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений, и иной информации с учетом требований федеральных законов;
- 9) выдает в пределах своей компетенции предписания об устранении выявленных нарушений требований федерального закона № 75-ФЗ, а также законодательства Российской Федерации об обязательном пенсионном страховании;
- 10) рассматривает отчеты фондов, а также аудиторские и актуарные заключения;
- 11) рассматривает аудиторские заключения на отчетность, а в случае необходимости требует представления аудиторского заключения на такую отчетность;
- 12) ежегодно публикует в средствах массовой информации сведения о формировании и финансовых результатах размещения средств пенсионных резервов и о формировании и финансовых результатах инвестирования средств пенсионных накоплений в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Формы опубликования указанных сведений устанавливаются Банком России;
- 13) утверждает программы квалификационных экзаменов для аттестации граждан в сфере деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению, обязательному пенсионному страхованию и определяет условия и порядок аккредитации организаций, осуществляющих указанную аттестацию в форме приема квалификационных экзаменов и выдачи квалификационных аттестатов, а также осуществляет аккредитацию таких организаций, определяет типы и формы квалификационных аттестатов и ведет реестр аттестованных лиц;
- 14) аннулирует квалификационные аттестаты в случае неоднократного или грубого нарушения аттестованными лицами федерального закона № 75-ФЗ, а также законодательства Российской Федерации;
- 15) рассматривает жалобы (заявления, обращения) граждан и юридических лиц, связанные с нарушениями федерального закона № 75-ФЗ;
- 16) привлекает фонды, а также их должностных лиц к административной ответственности в порядке, установленном федеральным законом;

17) обращается в суд с требованием о ликвидации юридических лиц, осуществляющих деятельность, предусмотренную федеральным законом № 75-ФЗ, без соответствующих лицензий, а также с иском в защиту интересов вкладчиков, участников и застрахованных лиц в случае нарушения их прав и законных интересов;

18) назначает временную администрацию в случаях, установленных федеральными законами;

19) осуществляет согласование на проведение реорганизации фонда (фондов) в соответствии с федеральным законом;

20) предпринимает иные действия, предусмотренные федеральными законами и нормативными правовыми актами Правительства Российской Федерации.

При осуществлении надзора и контроля за лицами Банк России вправе:

– проводить плановые проверки не чаще одного раза в год;

– проводить внеплановые проверки в случае обнаружения признаков соответствующих нарушений, в том числе на основании отчетов фонда, уведомлений специализированного депозитария о выявлении нарушений, жалоб (заявлений, обращений) граждан и юридических лиц, сведений, полученных из средств массовой информации;

– получать необходимые документы и информацию, в том числе информацию, в отношении которой установлено требование об обеспечении ее конфиденциальности, а также объяснения в письменной или устной форме;

– обращаться в установленном законодательством Российской Федерации порядке в органы, осуществляющие оперативно-розыскную деятельность, с просьбой о проведении оперативно-розыскных мероприятий.

При выявлении нарушений требований федеральных законов или принятых в соответствии с ними нормативных правовых актов Российской Федерации и нормативных актов Банка России, в соответствии с которыми осуществляется деятельность фонда на основании лицензии, Банк России вправе своим предписанием запретить фонду проведение всех или части операций, применить иные меры ответственности, установленные федеральными законами, а в случаях, предусмотренных федеральным законом № 75-ФЗ, аннулировать у него лицензию и назначить в фонд временную администрацию.

Банк России вправе своим предписанием ввести запрет на проведение следующих операций фонда:

– заключение новых пенсионных договоров, и (или) договоров об обязательном пенсионном страховании, и (или) договоров о создании профессиональных пенсионных систем;

– совершение сделок по самостоятельному размещению средств пенсионных резервов и (или) исполнение обязательств по таким сделкам;

– передачу средств пенсионных резервов и (или) средств пенсионных накоплений в доверительное управление управляющим компаниям;

– списание денежных средств со счета, на котором находятся средства пенсионных резервов или средства пенсионных накоплений, за исключением списания денежных средств для выплаты негосударственной пенсии, накопительной части трудовой пенсии, профессиональной пенсии, выплат правопреемникам –

физическим лицам и осуществления перевода средств (части средств) материнского (семейного) капитала в связи с отказом застрахованного лица от формирования накопительной части трудовой пенсии или в случае смерти застрахованного лица.

Запрет на проведение указанных операций может быть введен в случаях:

- ✓ неисполнения или ненадлежащего исполнения предписания Банка России об устранении нарушения;
- ✓ неисполнения или ненадлежащего исполнения требования Банка России о представлении информации, необходимой для осуществления функций (полномочий) указанного органа;
- ✓ воспрепятствования проведению Банком России проверки деятельности фонда;
- ✓ заключения фондом пенсионного договора или договора об обязательном пенсионном страховании при отсутствии договора со специализированным депозитарием;
- ✓ совершения фондом административного правонарушения, предусмотренного ч. 10.1 или 10.2 ст. 15.29 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях;
- ✓ применения мер по предупреждению банкротства фонда;
- ✓ неисполнения или ненадлежащего исполнения обязанности по назначению и выплате негосударственных пенсий участникам фонда, назначению и выплате накопительной части трудовой пенсии по старости и (или) срочной пенсионной выплаты или единовременной выплаты застрахованным лицам либо выплаты их правопреемникам, выплате выкупных сумм вкладчикам и (или) участникам (их правопреемникам) или переводу выкупных сумм в другой фонд, переводу средств пенсионных накоплений в случае перехода застрахованного лица в другой фонд или Пенсионный фонд Российской Федерации, а также переводу средств (части средств) материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной части трудовой пенсии, включая доход от их инвестирования, в Пенсионный фонд Российской Федерации в соответствии с уведомлением Пенсионного фонда Российской Федерации о передаче средств (части средств) материнского (семейного) капитала в связи с отказом застрахованного лица от направления средств (части средств) материнского (семейного) капитала на формирование накопительной части трудовой пенсии или в случае смерти застрахованного лица до назначения накопительной части трудовой пенсии по старости или срочной пенсионной выплаты.

3. ОСНОВЫ ВЗАИМООТНОШЕНИЙ ФОНДА И ЕГО КЛИЕНТОВ

3.1. Пенсионные правила и пенсионные схемы фонда

Непосредственную работу по негосударственному пенсионному обеспечению НПФ осуществляют на основе правил негосударственного пенсионного обеспечения (далее – пенсионные правила). Правила фонда разрабатываются фондом в соответствии с законодательством Российской Федерации, утверждаются советом директоров (наблюдательным советом) фонда и регистрируются в порядке, установленном Банком России.

Пенсионные правила фонда, определяющие порядок и условия исполнения фондом обязательств по пенсионным договорам, должны содержать:

- перечень видов пенсионных схем, применяемых фондом, и их описание;
- положения об ответственности фонда перед вкладчиками и участниками и условиях возникновения и прекращения обязательств фонда;
- порядок и условия внесения пенсионных взносов в фонд;
- положения о направлениях и порядке размещения средств пенсионных резервов;
- порядок ведения пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения и информирования об их состоянии вкладчиков и участников;
- перечень пенсионных оснований;
- порядок и условия назначения и выплаты негосударственных пенсий;
- порядок заключения, изменения или прекращения пенсионного договора, договора доверительного управления и договора об оказании услуг специализированного депозитария;
- перечень прав и обязанностей вкладчиков, участников и фонда;
- порядок формирования пенсионных резервов;
- порядок расчета выкупной суммы;
- порядок предоставления вкладчикам и участникам информации об управляющей компании (управляющих компаниях) и о специализированном депозитарии, с которыми фонд заключил договоры;
- описание методики осуществления актуарных расчетов обязательств фонда;
- порядок определения размера оплаты услуг фонда, управляющей компании и специализированного депозитария;
- порядок и условия внесения изменений и дополнений в пенсионные правила фонда, включая порядок уведомления вкладчиков и участников через средства массовой информации.

Любые изменения, вносимые в пенсионные правила, должны быть зарегистрированы в Банке России. Внесенные изменения не касаются уже заключенных договоров.

Правила негосударственного пенсионного обеспечения каждого фонда содержат **пенсионные схемы**, которыми он пользуется, и которые являются концентрированным выражением пенсионной технологии этого фонда. Вкладчику остается только выбрать, какие именно схемы он будет использовать. Все было

бы просто и понятно, если бы среди пенсионных фондов существовало единое мнение о пенсионных схемах: их видах, структуре и содержании.

Закон об НПФ определяет пенсионную схему как **«совокупность условий, определяющих порядок уплаты пенсионных взносов и выплат негосударственных пенсий»**.

Применяемые фондами пенсионные схемы должны определять:

1) порядок внесения пенсионных взносов вкладчиками фонда, их размеры, периодичность и продолжительность внесения;

2) порядок получения участниками фонда негосударственных пенсий, их размеры, периодичность и продолжительность выплат;

3) методику актуарных расчетов обязательств фонда перед его вкладчиками (участниками);

4) методику расчета размеров выкупных сумм;

5) порядок ведения именных и солидарных пенсионных счетов;

6) возможность или невозможность наследования пенсионных накоплений участников фонда.

Не допускается предусматривать в пенсионных схемах одновременного получения участником фонда пенсионных накоплений, учтенных на его пенсионном счете.

Пенсионными основаниями согласно любой выбранной пенсионной схемы в пенсионных договорах являются пенсионные основания, установленные на момент заключения указанных договоров законодательством Российской Федерации. Таковыми являются наступление установленного возраста, наступление инвалидности и потеря кормильца. Пенсионными договорами могут быть установлены дополнительные основания для приобретения участником права на получение негосударственной пенсии.

Однако определения, что такое вид пенсионной схемы нет нигде – ни в законе, ни в подзаконных актах, что усложняет работу фондов.

На практике видом пенсионной схемы считается ее наименование, указываемое в пенсионных правилах фонда. С одной стороны, это означает, что общее число таких видов всегда будет равно количеству всех пенсионных схем, применяемых всеми лицензированными фондами.

В качестве классификации всего многообразия предлагаемых пенсионных схем могут использоваться следующие признаки:

- условия выполнения актуарных расчетов;
- продолжительность периода выплат негосударственной пенсии;
- продолжительность периода накопления;
- наличие персонификации размера пенсионного взноса.

Эти группы признаков охватывают все применяющиеся разновидности пенсионных схем (см. рис. 4).

Пенсионная схема с установленными размерами взносов – разновидность пенсионной схемы, при использовании которой пенсионным договором устанавливается порядок формирования пенсионных накоплений вкладчиком, а порядок выплат негосударственной пенсии участнику определяется в момент ее назначения.

Пенсионная схема с установленными размерами выплат – разновидность пенсионной схемы, при использовании которой пенсионным договором устанавливается порядок выплаты негосударственной пенсии участнику, в соответствии с которым оговаривается порядок формирования пенсионных накоплений вкладчиком.

Пенсионная схема срочная – разновидность пенсионной схемы, при использовании которой период выплат негосударственной пенсии ограничен числом лет, установленным пенсионным договором.

Пенсионная схема пожизненная – разновидность пенсионной схемы, при использовании которой период выплат негосударственной пенсии в соответствии с условиями пенсионного договора продолжается до конца жизни участника.

Пенсионная схема короткая – разновидность пенсионной схемы, при использовании которой период накопления пенсионных накоплений ограничен сроком от 2 до 5 лет.

Пенсионная схема длинная – разновидность пенсионной схемы, при использовании которой период накопления пенсионных накоплений в соответствии с условиями пенсионного договора продолжается более 5 лет.

Пенсионная схема именная – разновидность пенсионной схемы, условия которой требуют персонализации вкладчиком размера пенсионного взноса в пользу конкретного участника.

Пенсионная схема солидарная – разновидность пенсионной схемы, условия которой не предусматривают персонализации вкладчиком размера пенсионного взноса в пользу конкретного участника.

Конкретный порядок внесения пенсионных взносов и выплаты негосударственной пенсии определяется при заключении пенсионного договора, т.е. в момент продажи пенсионного продукта.

3.2. Особенности маркетинга НПФ

Для НПФ необходимо не просто разработать пенсионные продукты (пенсионные схемы), но и провести определенную деятельность по привлечению и дальнейшему удержанию клиентов.

Надо понимать, что для пенсионного фонда существует необходимость не только привлечь средства участников, но и, создав устойчивый бренд, сохранить эти средства в управлении, для чего требуется корректное позиционирование фонда на рынке, что в значительной степени обеспечивается эффективным использованием маркетинга³.

Для пенсионных фондов характерна основная задача маркетинга – продвижение своего продукта на рынке, коим в обобщенном виде является материальная обеспеченность, финансовая свобода после окончания трудовой деятельности. И сейчас актуальными становятся задачи разработки и совершенствования технологий привлечения и удержания клиентов.

³ Проскуро В.Е. Роль маркетинга в финансовом стратегировании негосударственного пенсионного фонда // Вестник Томского государственного университета. 2014. № 387. С. 187–193.

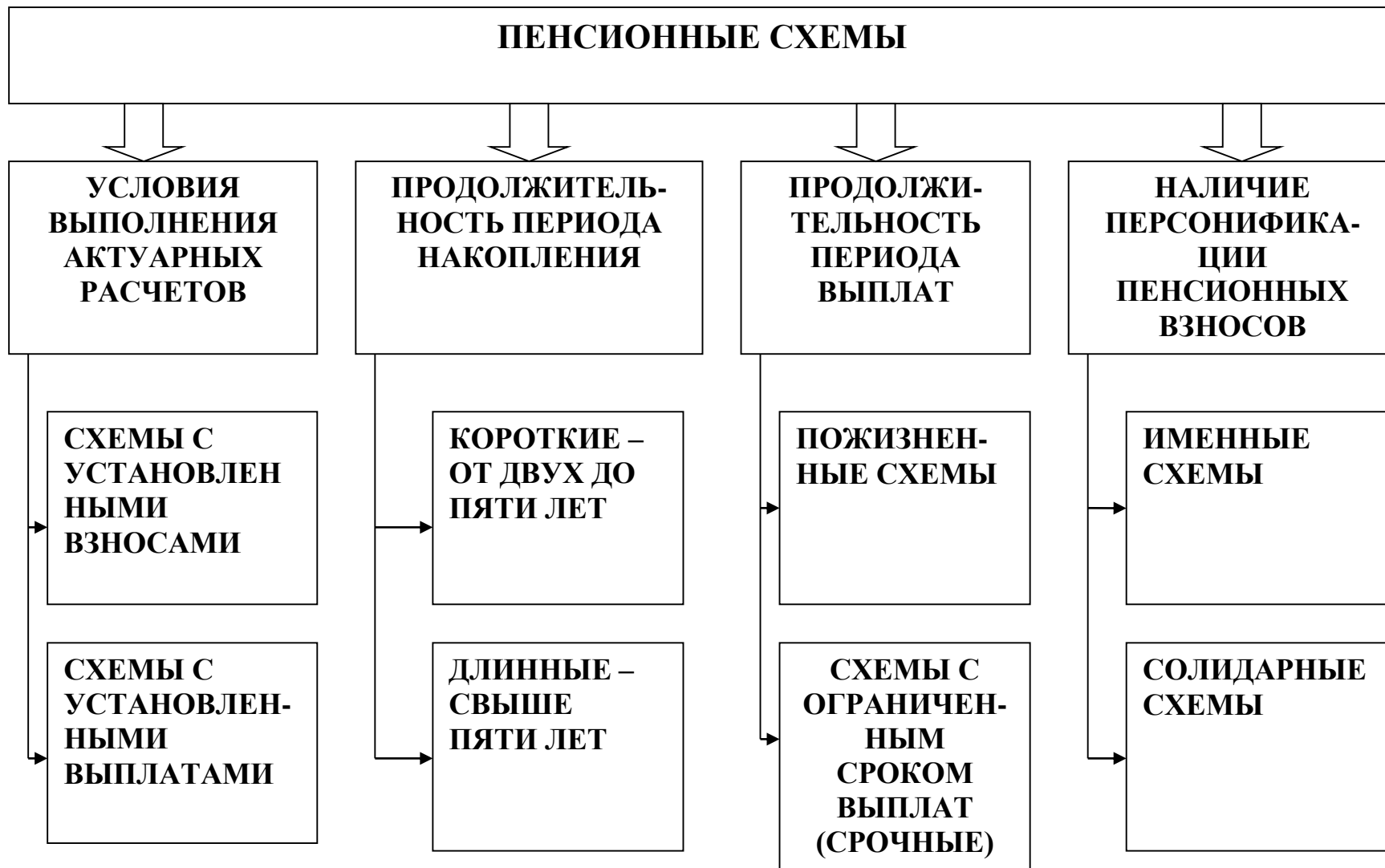


Рис. 4. Классификация пенсионных схем

Поэтому ключевые акценты в сфере деятельности НПФ все в большей степени смещаются в сторону более активного использования и совершенствования основных технологий маркетинга, таких как выявление потребностей, сегментирование рынка, выбор целевых сегментов, формирование стратегии охвата целевого рынка, активные продажи (презентация продукта, отработка возражений, завершение сделки), формирование и поддержание лояльности.

Задачи маркетинговой политики:

- повышение конкурентоспособности негосударственных пенсионных фондов на рынке;
- повышение доверия населения к долгосрочным накопительным продуктам;
- сформировать корпоративный имидж;
- стимулировать продажи (посредством рекламы, PR и пр.).

Связи с общественностью являются для фонда приоритетным направлением маркетинга. Это менее затратная коммуникация, но требующая более тонкой настройки и поддержания личных отношений и интереса со стороны прессы (информационный повод).

Основными целями рекламной и PR-деятельности НПФ является создание благоприятного информационного фона для своей основной деятельности и создания имиджа информационной открытости. Необходимо развивать сотрудничество с журналистами различных печатных изданий, специализирующихся на таких темах, как пенсионная реформа в России, зарубежный опыт пенсионных систем и т.д. Стимулируется постоянное упоминание таких тем, как негосударственное пенсионное обеспечение и деятельность фонда в различных СМИ. В связи с ограниченным рекламным бюджетом, прямая реклама будет проходить в малом объеме.

В проведенных ранее исследованиях рынка российских НПФ отмечается, что все наиболее известные фонды активно работают в сфере связи с общественностью. Они имеют по меньшей мере один из присвоенных рейтингов надежности от агентств «Эксперт РА» и «НРА». Данная отличительная особенность выступает частью образа устойчивого фонда.

Для исследуемой совокупности фондов были характерны какие-либо идентифицирующие цветовые гаммы (например, для НПФ «Сбербанка» это зеленый цвет, для НПФ «КИТ Финанс» – розовый). На официальных сайтах сравниваемых фондов расположены слоганы, девизы, ключевые слова, совмещаемые с иллюстрациями и гиперссылками. Основное назначение «фирменных» фраз и иллюстраций – создание образа фонда, что позволяет ему приобрести уникальность на пенсионном рынке. Исходя из того, что бренды, созданные корпорациями, являющимися изначальными учредителями НПФ, успели укорениться в сознании потребителя, для привлечения клиентов своего сектора зачастую используется образ собственника фонда.

В частности, использование узнаваемых брендов позволяет снизить риски провала рекламной кампании, уменьшить издержки на этапе создания образа фонда, повысить эффективность финансовой стратегии в целом. Формирование

образа фонда, а также успешное осуществление ребрендинга непосредственным образом зависят от эффективности реализации маркетингового плана.

После проведения предварительной оценки и принятия решения о целесообразности выхода в регион, помимо проведения организационно-технических мероприятий, фонд переходит на второй этап – к выбору целевого сегмента и формированию портрета целевого клиента, и от принятых на данном этапе решений зависит, какие технологии будут использованы в дальнейшей работе по привлечению. Все технологии, используемые фондами для привлечения клиентов, можно условно разделить на следующие группы⁴:

Технологии «монополистического» привлечения. Наиболее простой метод работы. Используется при работе с сотрудниками компаний-учредителей либо при выходе в города, где пенсионный рынок не развит и среди участников рынка, помимо Пенсионного фонда РФ, имеется один – максимум два НПФ. Характерен для первоначального этапа жизненного цикла услуг НПФ в регионе. Принимая решение об использовании этого метода привлечения, руководство НПФ основывается на предположении, что подавляющее большинство клиентов рано или поздно будет вынуждено сделать выбор негосударственного пенсионного фонда. Наиболее дешевый способ привлечения клиентов, характеризуется практическим отсутствием информационно-разъяснительной работы, рекламных материалов, неразвитой тарифной политикой, и, как следствие, небольшим количеством агентов.

Агрессивные продажи. Данная технология характеризуется активной маркетинговой политикой, широкомасштабными рекламными кампаниями, ориентирована на охват как можно большей группы клиентов. Фонды, специализирующиеся на данной технологии, имеют широкую региональную сеть представительств, агентов. Характерна для работы в регионах с относительно высоким уровнем жизни и с достаточно высокой плотностью населения.

Корпоративные продажи. Технология подразумевает предварительное определение целевой категории клиентов, выбор ключевых клиентов-организаций, активное общение с ними. Для данной технологии характерны неоднократные презентации, подготовка уникальных пенсионных продуктов, индивидуальных рекламных материалов, сравнительных таблиц результатов деятельности нескольких основных конкурентов, достаточно высокий уровень подготовки менеджеров фонда.

Комплексные продажи. На сегодняшний день одна из наиболее активно используемых технологий привлечения. Характеризуется большим количеством агентов и различного рода рекламных материалов, позволяющих дать необходимую информацию разным категориям клиентов и предложить несколько пенсионных продуктов на выбор. Требуется большое количество агентов и гибкой тарифной политики.

Привлечение путем присоединения конкурентов. Все более активно используемая технология привлечения клиентов. Заключается в проведении сделок

⁴ Панкрухин А.П. Технологическая карта процесса работы негосударственного пенсионного фонда (НПФ) с клиентами // Практический маркетинг. 2001. № 4.

по реорганизации фондов, как вариант, присоединении фондом другого НПФ с наращиванием клиентской базы присоединяющего фонда. Технология достаточно эффективная, так как позволяет провести предварительный анализ экономического эффекта прироста клиентской базы.

Продажа продуктов негосударственных пенсионных фондов может происходить через несколько каналов продаж. Основной канал продаж – прямые продажи из офиса Фонда и собственной сети пунктов продаж.

Дополнительными каналами могут считаться сетевые каналы продаж:

- филиальные сети банков;
- офисы страховых компаний;
- агенты – частные лица;
- агенты – юридические лица;

Интернет-продажи (для реализации продуктов НПФ физическим лицам).

В дальнейшем, перед любым НПФ стоит проблема сохранения лояльности имеющихся клиентов. Если фонд позиционирует себя как клиентоориентированный, ему необходима система, помогающая организовать и осуществлять квалифицированную поддержку клиентов. Сегодня активно используются три основных канала коммуникации с клиентами.

– Директ-мейл (прямые почтовые рассылки). Сюда относится различного рода корреспонденция, направляемая фондом в адрес клиента: «письма счастья», информационные письма о переводе средств в другой НПФ в связи с заключением нового договора, буклеты с новыми пенсионными продуктами и др.

– Телемаркетинг. Речь идет в первую очередь о call-центрах. В последнее время данный способ клиентской поддержки используется довольно активно: «горячие линии», звонок клиенту в целях информирования его о том, что он стал клиентом Негосударственного пенсионного фонда, смс-сообщения о новостях фонда, поздравления с различными праздниками и т.д.

– Интернет-маркетинг. Каждый НПФ согласно законодательным требованиям обязан иметь сайт в Интернете. Одновременно этот сайт активно используется как средство обратной связи с клиентами. На сайте отражаются новости, связанные с пенсионной системой либо с фондом, обязательные формы отчетности, позволяющие клиентам самостоятельно контролировать финансовые показатели выбранного НПФ. В последнее время сайты активно используются как средства онлайн консультаций. На сайте размещают формы запросов, различного рода калькуляторы, презентации продуктов фонда.

В ходе работы службы поддержки накапливается ценный опыт, позволяющий оптимизировать все этапы технологической карты работы с клиентами. Именно на основе работы службы клиентской поддержки формируются речевые шаблоны (скрипты), которые впоследствии активно используются менеджерами, осуществляющими продажу продуктов фонда. Выявляются стандартные вопросы клиентов, ответы на которые могут быть выделены в презентациях, фонд получает возможность оперативно узнать и предотвратить негативные реакции клиентов.

3.3. Пенсионный договор, права и обязанности сторон

Результаты переговоров вкладчика и фонда на начальном этапе их взаимодействия всего лишь предваряют разработку и заключение между ними договора о негосударственном пенсионном обеспечении. Каждый фонд разрабатывает в соответствии со своими правилами типовые договоры, которые утверждаются советом фонда и передаются для сведения в Центральный Банк России. Однако в процессе предварительной работы с вкладчиком может возникнуть необходимость включить в текст договора дополнительные условия, что всякий раз определяется в результате переговоров с вкладчиком. Важно лишь, чтобы все дополнения соответствовали действующему законодательству и правилам фонда.

Договор о негосударственном пенсионном обеспечении (далее – пенсионный договор) – соглашение между фондом и вкладчиком фонда (далее – вкладчик) в соответствии с которым Вкладчик обязуется уплачивать пенсионные взносы в фонд, а фонд обязуется выплачивать участнику (участникам) фонда негосударственную пенсию.

Пенсионный договор должен содержать:

- наименование сторон;
- сведения о предмете договора;
- положения о правах и об обязанностях сторон;
- положения о порядке и об условиях внесения пенсионных взносов;
- вид пенсионной схемы;
- пенсионные основания;
- положения о порядке выплаты негосударственных пенсий;
- положения об ответственности сторон за неисполнение своих обязательств;
- сроки действия и прекращения договора;
- положения о порядке и об условиях изменения и расторжения договора;
- положения о порядке урегулирования споров;
- реквизиты сторон.

Пенсионный договор следует отнести к категории сделок, именуемых в гражданском законодательстве «сделкой под условием» или, точнее, *«сделкой под отлагательным условием»* (ст. 157 ГК РФ). Признаки такой сделки, т.е. *вероятность наступления или ненаступления условий*, в пенсионном договоре в полной мере содержатся: заранее неизвестно, сможет (захочет) ли вкладчик вносить пенсионные взносы регулярно и в оговоренных суммах (принудительно их получить нельзя); вкладчик может расторгнуть пенсионный договор до наступления у участника пенсионного основания (или изъять конкретного участника из группы граждан, в пользу которых вносятся пенсионные взносы); наконец, учитывая сложную демографическую обстановку и возможность преждевременной смерти, неизвестно, доживет ли участник до наступления пенсионного основания вообще.

Отлагательные условия пенсионного договора следует отличать от прочих его условий. Последние многочисленны: фактически весь текст пенсионных правил, являющихся неотъемлемой частью пенсионного договора (не говоря уже об описании пенсионных схем), представляет собой комплекс условий негосудар-

ственного пенсионного обеспечения. В той части, которая относится к фонду, данный комплекс условий определяет его обязательства. Среди этих обязательств есть и условия, характеризующие пенсионные обязательства фонда.

Различие состоит в том, что если отлагательные условия определяют момент возникновения *любых* пенсионных обязательств, какими бы они ни были, то прочие условия определяют *характер* и *объем* пенсионных обязательств, которые фонд должен будет исполнять после наступления отлагательных условий.

Важнейшей задачей при заключении договора является определение цены договора, которая определяется стоимостью принимаемых фондом обязательств, которую рассчитывает актуарий, и ценой, которую готов заплатить вкладчик (для корпоративных пенсионных программ). Цена договора, которую готов заплатить вкладчик, во многом зависит от его финансовых возможностей, предложений конкурирующих фондов и, конечно, от результатов той работы, которую проводит НПФ с потенциальными вкладчиками. А вот определить стоимость принимаемых НПФ обязательств не так просто, она может зависеть от будущих событий. Занижение цены уменьшает финансовую устойчивость фонда, так как взносов вкладчика может не хватить для выполнения принятых обязательств. А завышение цены ухудшает конкурентоспособность фонда на рынке.

Отличительной чертой большинства договоров добровольного негосударственного пенсионного обеспечения является отсутствие санкций, связанных с неисполнением или частичным исполнением вкладчиком своих обязательств. Это связано с тем, что договоры заключаются преимущественно по схемам с установленными размерами взносов, размер пенсий по которым определяется исходя из фактически накопленных на пенсионном счете средств.

Еще один немаловажный вопрос при заключении пенсионного договора – определение пенсионных оснований. Пенсионные основания устанавливаются в соответствии с действующим законодательством:

- достижение пенсионного возраста (в том числе при досрочном назначении страховой пенсии);
- приобретение права на пенсию по инвалидности;
- потеря постоянного места работы в связи с ликвидацией предприятия или сокращением штата;
- и другие.

Действующее гражданское законодательство исходит из необходимости обеспечения стабильности договорных отношений. Пенсионный договор может быть прекращен в следующих случаях:

- в связи с выполнением фондом обязательств перед вкладчиком (участником);
- по решению суда;
- в случае ликвидации фонда в соответствии с действующим законодательством;
- в случае ликвидации вкладчика – юридического лица в соответствии с действующим законодательством;
- в случае смерти вкладчика – физического лица или участника;
- в случае расторжения по инициативе вкладчика;
- в случае расторжения по инициативе фонда;

– по иным основаниям, указанным в договоре.

Как общее правило, установлено, что договор может быть расторгнут по соглашению сторон (если им не предусмотрено иное). Однако такое соглашение может быть не достигнуто. Конкретный порядок расторжения пенсионного договора рассматривается в пенсионных правилах фонда.

В соответствии с пенсионными правилами и пенсионным договором вкладчик, участник и НПФ могут приобретать ряд прав и обязанностей.

Вкладчики имеют право:

– требовать от фонда исполнения обязательств фонда по пенсионному договору в полном объеме;

– представлять перед фондом свои интересы и интересы своих участников, обжаловать действия фонда в порядке, установленном законодательством Российской Федерации;

– требовать от фонда выплаты выкупных сумм или их перевода в другой фонд в соответствии с федеральным законом № 75-ФЗ, пенсионными правилами фонда и досрочным пенсионным договором.

Участники имеют право:

– требовать от фонда исполнения обязательств фонда по выплате негосударственных пенсий в соответствии с условиями пенсионного договора;

– получать негосударственную пенсию в соответствии условиями пенсионного договора, правилами фонда и выбранной пенсионной схемой при возникновении пенсионного основания;

– требовать от фонда изменения условий негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с правилами фонда и условиями пенсионного договора;

– требовать от фонда выплаты выкупных сумм или их перевода в другой фонд в соответствии с правилами фонда и условиями пенсионного договора.

Вкладчики обязаны уплачивать взносы исключительно денежными средствами в порядке и размерах, которые предусмотрены правилами фонда и пенсионным договором. **Вкладчики и участники обязаны** сообщать в фонд об изменениях, влияющих на исполнение ими своих обязательств перед фондом.

3.4. Налогообложение операций по негосударственному пенсионному обеспечению (пользователей пенсионных схем)

Операции граждан по негосударственному пенсионному обеспечению, ввиду того, что связаны с движением капитала и получением физическими лицами определенного дохода, подлежат налогообложению. В мире существует три модели налогообложения граждан, использующих различные пенсионные схемы:

1) обложение страховых взносов;

2) обложение пенсионных выплат;

3) обложение и страховых взносов, и пенсионных выплат.

В Российской Федерации приняты: модель условного обложения страховых взносов (при условии их превышения определенной, установленной законодательством, суммы) в случае, если лицо формирует сбережения в свою пользу; И модель налогообложения выплат в том случае, если участник сам не принимал участия в форсировании пенсионных накоплений по договору.

Кроме того, подлежат обложению денежные (выкупные) суммы за вычетом сумм платежей (взносов), внесенных физическим лицом в свою пользу, которые подлежат выплате в соответствии с пенсионными правилами и условиями договоров негосударственного пенсионного обеспечения, заключенных с имеющими соответствующую лицензию российскими негосударственными пенсионными фондами, в случае досрочного расторжения указанных договоров (за исключением случаев их досрочного расторжения по причинам, не зависящим от воли сторон, или перевода выкупной суммы в другой негосударственный пенсионный фонд), а также в случае изменения условий указанных договоров в отношении срока их действия.

Указанные суммы подлежат налогообложению у источника выплат, то есть у НПФ. Также надо иметь в виду, что налогообложению подлежит инвестиционный доход от размещения пенсионных резервов, превышающий ставку рефинансирования Центрального Банка Российской Федерации.

4. ИМУЩЕСТВО НПФ, СТРУКТУРА И ИСТОЧНИКИ. УЧЕТ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ФОНДА

4.1. Структура имущества фонда

Собственное имущество фонда может быть представлено денежными средствами в рублях и иностранной валюте, ценными бумагами, движимым и недвижимым имуществом, иными материальными и нематериальными ценностями, с учетом ограничений, установленных законодательством РФ.

Собственное имущество фонда подразделяется на собственные средства, пенсионные резервы и пенсионные накопления.

В настоящее время федеральный закон № 75-ФЗ ни каким образом не регламентирует источники формирования *собственных средств* фонда. Однако, первоначальным источником формирования собственных средств является уставный капитал акционерного общества.

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

- пенсионных взносов;
- дохода фонда от размещения пенсионных резервов;
- целевых поступлений;
- иного имущества, определяемого по решению совета директоров (наблюдательного совета) фонда для покрытия отрицательного результата от размещения пенсионных резервов.

Пенсионными правилами фонда может быть предусмотрено формирование, учет и размещение резервов покрытия пенсионных обязательств отдельно по каждой пенсионной схеме. В этом случае резервы покрытия пенсионных обязательств, сформированные в рамках одной пенсионной схемы, не могут использоваться на покрытие обязательств фонда по другим пенсионным схемам.

Нормативный размер пенсионных резервов для пенсионных схем с установленными выплатами устанавливается Банком России.

Пенсионные резервы состоят из резерва покрытия пенсионных обязательств и страхового резерва.

Нормативным размером резервов покрытия пенсионных обязательств является минимальный размер пенсионного резерва, достаточный для обеспечения покрытия пенсионных обязательств.

При недостаточности средств пенсионных резервов, сформированных по пенсионной схеме, на покрытие обязательств фонда по данной схеме перед вкладчиками и участниками (их правопреемниками) используются средства страхового резерва.

Страховой резерв является частью пенсионных резервов НПФ и создается ими в целях обеспечения платежеспособности и финансовой устойчивости при выполнении обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения. Порядок его формирования определен в Постановлении Министерства

труда и социального развития РФ № 55 от 24 апреля 2004 г. «Об утверждении положения о нормативном размере страхового резерва и порядке его формирования и использования».

Страховой резерв формируется после формирования в полном объеме резервов покрытия пенсионных обязательств и предназначен для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками фонда.

Источниками формирования страхового резерва являются:

- а) часть дохода от размещения пенсионных резервов;
- б) целевые поступления на формирование страхового резерва;
- в) средства для обеспечения уставной деятельности фонда;
- г) остатки денежных средств на пенсионных счетах вкладчиков (участников) фонда, образовавшиеся после осуществления выплаты выкупной суммы.

В случае, если пенсионными правилами фонда предусматривается расчет выкупной суммы, после выплаты которой на пенсионном счете предполагается наличие остатка денежных средств, то данные средства направляются в страховой резерв.

Минимальный нормативный размер страхового резерва должен составлять не менее 5 % от величины резервов покрытия пенсионных обязательств.

Страховой резерв не должен превышать по величине резервы покрытия пенсионных обязательств.

Страховой резерв формируется за счет собственного имущества фонда после формирования в полном объеме резервов покрытия пенсионных обязательств.

На средства пенсионных резервов не может быть обращено взыскание по долгам фонда (за исключением долгов фонда перед его участниками), вкладчиков, страхователей, управляющей компании (управляющих компаний), специализированного депозитария и иных третьих лиц, включая застрахованных лиц и участников, к ним также не могут применяться меры по обеспечению заявленных требований, в том числе арест имущества.

Третья составляющая часть собственного имущества НПФ – это пенсионные накопления, которая появляется лишь в том случае, если фонд осуществляет деятельность страховщика по обязательному пенсионному страхованию.

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

Пенсионные накопления формируются за счет:

– досрочно выплаченных из Пенсионного фонда Российской Федерации в фонд по заявлению застрахованного лица и еще не переданных управляющей компании средств, учтенных в специальной части индивидуального лицевого счета застрахованного лица, включая страховые взносы на финансирование накопительной части трудовой пенсии, а также дополнительные страховые взносы на накопительную часть трудовой пенсии, взносы работодателя, уплаченные в пользу застрахованного лица, и взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений в соответствии с федеральным законом «О дополнительных страховых взносах

на накопительную часть трудовой пенсии и государственной поддержке формирования пенсионных накоплений», средств (части средств) материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной части трудовой пенсии, поступившие в Пенсионный фонд Российской Федерации для последующей передачи в фонд;

- средств, переданных фондом в доверительное управление управляющей компании в соответствии с федеральным законом № 75-ФЗ, включая чистый финансовый результат от реализации активов, изменение рыночной стоимости инвестиционного портфеля за счет переоценки на отчетную дату;

- средств, поступивших в фонд от управляющих компаний для выплаты застрахованным лицам или их правопреемникам и еще не направленных на формирование выплатного резерва, на выплату накопительной части трудовой пенсии по старости, на осуществление срочной пенсионной выплаты, единовременной выплаты, выплат правопреемникам;

- средств, переданных в фонд предыдущим страховщиком (фондом) в связи с заключением застрахованным лицом с фондом договора об обязательном пенсионном страховании в установленном федеральным законом № 75-ФЗ порядке;

- средств, поступивших в фонд от управляющих компаний для передачи в Пенсионный фонд Российской Федерации или другой фонд в соответствии с федеральным законом № 75-ФЗ и еще не переданных в Пенсионный фонд Российской Федерации или другие фонды;

- средств гарантийного возмещения, полученного в соответствии с Федеральным законом «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» иного имущества, определяемого по решению совета директоров (наблюдательного совета) фонда для покрытия отрицательного результата от инвестирования пенсионных накоплений.

В состав пенсионных накоплений входят *средства выплатного резерва*, формируемого фондом в целях финансового обеспечения выплат накопительной части трудовой пенсии по старости, и *средства пенсионных накоплений, сформированные в пользу застрахованных лиц, которым назначена срочная пенсионная выплата*. (подробней об этом в теме 8).

Кроме того, в состав пенсионных накоплений входят средства резерва фонда по обязательному пенсионному страхованию, которые являются обособленной частью средств пенсионных накоплений и подлежат обособленному учету фондом. Подробнее эта часть имущества будет рассмотрена в теме 8.

Учет пенсионных накоплений ведется отдельно от других видов имущества фонда.

На средства пенсионных накоплений и активы, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, не может быть обращено взыскание по обязательствам фонда (за исключением обязательств фонда перед застрахованными лицами и их правопреемниками), вкладчиков, страхователя, управляющей компании (за исключением обязательств, возникших в связи с осуществлением ею деятельно-

сти по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений), специализированного депозитария и иных лиц, включая застрахованных лиц и участников, к ним также не могут применяться меры по обеспечению заявленных требований, в том числе арест имущества.

Исполнение обязательств субъектов отношений по негосударственному пенсионному обеспечению не может осуществляться за счет средств пенсионных накоплений, а исполнение обязательств субъектов отношений по обязательному пенсионному страхованию не может осуществляться за счет средств пенсионных резервов.

4.2. Учет обязательств фонда

Цели создания и предмету деятельности каждого пенсионного фонда соответствует конкретная совокупность обязательств – это **обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению** (далее – «обязательства по НПО»). Именно они являются предметом пенсионного договора – ведь в полном виде он именуется «договор о негосударственном пенсионном обеспечении». Именно они включают все основные обязательства, которые несет пенсионный фонд перед вкладчиками и участниками в процессе выполнения условий пенсионного договора.

Для определения момента возникновения обязательств по НПО обратим внимание на следующее важное обстоятельство. В статье 14 закона № 75-ФЗ указывается, что фонд обязан «осуществлять учет своих обязательств перед вкладчиками и участниками в форме ведения пенсионных счетов <...>». Совокупность обязательств по НПО включает все основные обязательства как перед вкладчиками, так и перед участниками. Отсюда с очевидностью следует, что обязательства по НПО возникают тогда, когда фонд начинает вести пенсионный счет, т.е. с момента учета на пенсионном счете первого пенсионного взноса вкладчика. До этого момента обязательства по НПО перед вкладчиком (участником) отсутствуют.

Таким образом:

– **условиями возникновения обязательств по НПО** является наличие надлежащим образом заключенного с вкладчиком пенсионного договора и зачисление первого пенсионного взноса, поступившего в соответствии с этим договором, на расчетный счет фонда;

– **моментом возникновения обязательств по НПО** является учет первого пенсионного взноса на пенсионном счете вкладчика;

– **моментом прекращения обязательств по НПО** является момент их полного исполнения в соответствии с условиями пенсионного договора, либо момент расторжения пенсионного договора.

До момента, когда описанные выше отлагательные условия пенсионного договора не наступили, ни вкладчик, ни участник не обладают правом требования негосударственной пенсии, а фонд, соответственно, не несет обязательств по ее выплате, т.е. у него отсутствуют пенсионные обязательства.

Обязательство НПФ по накоплению пенсионных взносов выражается в их суммировании нарастающим итогом, т.е. в формировании пенсионных накоплений, учтенных на пенсионном счете. Размер последних же, кроме пенсионных накоплений, включает еще и часть дохода от размещения пенсионных резервов.

Непосредственно аналитический учет средств, поступающих по договорам по НПФ осуществляется на пенсионных счетах двух типов:

Пенсионный счет именной – тип пенсионного счета, на котором учет пенсионных накоплений, распределенного дохода и выплат негосударственной пенсии ведется по одному участнику.

Пенсионный счет солидарный – тип пенсионного счета, на котором в накопительный период учет пенсионных накоплений и распределенного дохода ведется по группе участников.

Основанием для открытия именного (солидарного) пенсионного счета является пенсионный договор.

В пенсионных правилах каждого фонда дается описание тех сведений, которые должны содержаться на пенсионных счетах вкладчиков. Фонд обязан, в установленные пенсионными правилами сроки, производить начисление на именные (солидарные) пенсионные счета дохода, полученного от размещения пенсионных резервов в предыдущем году. Размер начислений устанавливается Советом директоров фонда с учетом доходов от размещения пенсионных резервов, полученных фондом по итогам финансового года, расходов связанных с обеспечением уставной деятельности фонда, отчислений на формирование страхового резерва. Часть прибыли может быть зарезервирована для распределения в последующие годы.

По итогам финансового года, либо по письменному запросу вкладчика (участника), Фонд письменно информирует вкладчиков и участников о состоянии солидарных и именных пенсионных счетов.

Информация о состоянии солидарных и именных пенсионных счетов является конфиденциальной и не подлежит разглашению без разрешения вкладчика или участника, за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством РФ.

По требованию вкладчика фонд обязан предоставить информацию о состоянии открытого на его имя именного (солидарного) пенсионного счета. Вкладчику – физическому лицу информация выдается по предъявлению документов, удостоверяющих личность, а представителю вкладчика – юридического лица по предъявлению выданной ему доверенности и документа, удостоверяющего личность. Информация о состоянии именных пенсионных счетов вкладчиков – юридических лиц предоставляется так же по их письменным запросам.

По требованию участника информация о состоянии открытого вкладчиком на его имя пенсионного счета предоставляется только в случае, если это установлено пенсионным договором.

Информация о состоянии пенсионного счета предоставляется в виде выписки из пенсионного счета в сроки и в порядке, установленном пенсионным договором, но не реже одного раза в год.

Основанием для закрытия именного (солидарного) пенсионного счета могут быть следующие обстоятельства:

- расторжение пенсионного договора;
- завершение пенсионных выплат в соответствии с выбранной пенсионной схемой;
- зачисление средств умершего вкладчика (участника) на именной пенсионный счет правопреемника;
- завершение расчетов с вкладчиками (участниками) в случае ликвидации фонда;
- перевод выкупной суммы в другой негосударственный пенсионный фонд;
- перевод по поручению вкладчика пенсионных накоплений на другой пенсионный счет.

Правоотношение владения средствами, учтенными на пенсионных счетах, осуществляет фонд, поскольку пенсионные резервы принадлежат ему. В этом смысле, и со всеми необходимыми оговорками, можно сказать, что **владельцем** пенсионного счета является фонд. Но правоотношение распоряжения средствами, учтенными на пенсионном счете, в зависимости от ситуации, могут осуществлять либо вкладчик, либо участник. И тот, и другой могут быть **распорядителем** пенсионного счета. Правоотношение пользования указанными средствами в конкретных случаях может осуществлять только участник, т.е. он может быть **пользователем** пенсионного счета. Различие состоит в объеме прав, предоставляемых данному лицу законом, нормативными правовыми актами, пенсионными правилами фонда (включая описание пенсионной схемы) и пенсионным договором.

Возникает вопрос: в каком случае участник может стать **распорядителем** пенсионного счета? Ответ достаточно очевиден: только в том случае, если он перестанет быть всего лишь **выгодоприобретателем** по договору, а станет **стороной** договора. Тогда он вправе будет лично, а не через вкладчика, вступить в договорные отношения с фондом, определяющие объем прав участника, которые могут включать и комплекс прав распоряжения (если это допускает описание пенсионной схемы и договор). Такой договор должен заключаться непосредственно перед моментом назначения негосударственной пенсии, а вкладчик солидарного счета должен будет перевести на именной пенсионный счет, открытый в соответствии с новым договором, необходимую сумму средств с солидарного счета.

5. ОРГАНИЗАЦИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ И РАЗМЕЩЕНИЕ ПЕНСИОННЫХ РЕЗЕРВОВ

Целью инвестирования, осуществляемого НПФ, является сохранение и прирост пенсионных резервов для выполнения НПФ принятых на себя обязательств по выплате негосударственных пенсий. Фонды осуществляют размещение средств пенсионных резервов самостоятельно, а также через управляющую компанию (управляющие компании). НПФ может заключить договор доверительного управления пенсионными резервами с несколькими управляющими компаниями.

Инвестиционный процесс включает обычно три основных этапа:

1. Определение стратегии инвестирования, т.е. основных принципов проведения инвестиционного процесса.

2. Разработку тактики инвестирования, т.е. определение перечня инструментов, которые могут использовать управляющие инвестиционным портфелем для реализации стратегии инвестирования.

3. Осуществление фактических операций по купле-продаже ценных бумаг.

Размещение средств пенсионных резервов осуществляется на следующих принципах:

- обеспечения сохранности указанных средств;
- обеспечения доходности, диверсификации и ликвидности инвестиционных портфелей;
- определения инвестиционной стратегии на основе объективных критериев, поддающихся количественной оценке;
- учета надежности ценных бумаг;
- информационной открытости процесса размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений для фонда, его вкладчиков, участников и застрахованных лиц;
- прозрачности процесса размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений для органов государственного, общественного надзора и контроля, специализированного депозитария и подконтрольности им;
- профессионального управления инвестиционным процессом.

Фонды организуют размещение средств пенсионных резервов через управляющую компанию (управляющие компании), которая (которые) должна (должны) способами, предусмотренными гражданским законодательством Российской Федерации, обеспечить надлежащее управление переданными ей (им) фондом средствами пенсионных резервов по договорам доверительного управления.

Управляющая компания несет ответственность перед фондом и его участниками за ненадлежащее исполнение возложенных на нее обязанностей в соответствии с законодательством Российской Федерации. Управляющая компания не несет ответственности перед участниками по обязательствам фонда.

Управляющие обязаны способами, предусмотренными гражданским законодательством Российской Федерации, обеспечить возврат пенсионных резервов, переданных им в управление фондами.

Размещение пенсионных резервов осуществляется по договорам доверительного управления и иным договорам.

Договор должен заключаться в письменной форме на срок, не превышающий **пяти** лет, и содержать следующие разделы:

- название договора, включающее его вид (договор доверительного управления, договор поручения и т.п.);
- наименование сторон договора, с указанием реквизитов разрешений (лицензий) на право осуществления вида деятельности, предусмотренного договором;
- описание существенных характеристик предмета договора;
- права и обязанности сторон;
- ответственность сторон;
- размер и форма вознаграждения управляющему, если выплата вознаграждения предусмотрена договором;
- срок действия договора;
- порядок представления отчетов о деятельности, связанной с размещением пенсионных резервов;
- основания и порядок расторжения договора;
- порядок разрешения споров; адреса и реквизиты сторон.

Договор доверительного управления должен содержать инвестиционную декларацию, которая определяет стратегию инвестирования, а также направления инвестирования, ограничения на состав и структуру инвестиционного портфеля.

В договоре должно быть предусмотрено, что управляющий, не проявивший при управлении пенсионными резервами должной заботливости об интересах фонда, в установленном законодательством Российской Федерации порядке возмещает фонду упущенную выгоду за время управления пенсионными резервами, а также убытки, причиненные утратой или повреждением имущества, с учетом его естественного износа. Таким образом, управляющий несет ответственность за причиненные убытки, если не докажет, что эти убытки произошли вследствие непреодолимой силы либо действий фонда.

В договоре должны быть предусмотрены нормативы определения размера и порядка оплаты услуг управляющего. Вознаграждение управляющему должно производиться исключительно за счет доходов от управления пенсионными резервами.

Управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего, вправе совершать сделки, предусматривающие обязанность стороны или сторон сделки уплачивать денежные суммы в зависимости от изменения цен на товары, ценные бумаги, курса соответствующей валюты, величины процентных ставок, уровня инфляции или от значений, рассчитываемых на основании совокупности указанных показателей, либо от наступления иного обстоятельства, которое предусмотрено федеральным законом и относительно которого неизвестно, наступит оно или не наступит, в том числе сделки, предусматривающие также обязанность одной из сторон передать другой стороне товары, ценные бумаги или валюту, при условии соблюдения установленных нормативными правовыми актами уполномоченного федерального органа требований, направленных на ограничение рисков, связанных с совершением таких сделок.

Правилами размещения пенсионных резервов НПФ, утвержденных постановлением правительства № 63 от 1 февраля 2007 г. установлен ряд ограничений на операции со средствами пенсионных резервов. Так, управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных резервов и (или) средствами пенсионных накоплений, не вправе совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:

- по приобретению активов, не предусмотренных федеральными законами, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и нормативными актами Банка России, а также договором доверительного управления средствами пенсионных резервов или договором доверительного управления средствами пенсионных накоплений;

- по безвозмездному отчуждению активов, составляющих пенсионные резервы и (или) пенсионные накопления фонда;

- в результате которых принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет пенсионных резервов или пенсионных накоплений фонда, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;

- по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения;

- договоров займа или кредитных договоров, а также договоров репо. Указанное правило не распространяется на заключение договоров репо в случаях, установленных Банком России;

- по приобретению имущества, находящегося в доверительном управлении у данной управляющей компании по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа, а также акций и инвестиционных паев инвестиционных фондов, находящихся в доверительном управлении у данной управляющей компании;

- по отчуждению имущества, составляющего пенсионные резервы или пенсионные накопления, в состав имущества, находящегося в доверительном управлении у данной управляющей компании по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;

- по приобретению ценных бумаг, выпущенных (выданных) этой управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении этой управляющей компании (функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет эта управляющая компания);

- по приобретению ценных бумаг, выпущенных (выданных) учредителями (участниками) управляющей компании, основным и преобладающим хозяйственными обществами учредителя (участника), дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, специализированным депозитарием, аудиторской организацией, с которой заключен договор на проведение обязательного

аудита, акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении этой управляющей компании (функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет эта управляющая компания;

– по приобретению имущества, принадлежащего этой управляющей компании, ее учредителям (участникам), основным и преобладающим хозяйственным обществам учредителя (участника), дочерним и зависимым обществам управляющей компании, или сделок по отчуждению имущества указанным лицам;

– по приобретению у специализированного депозитария и аудиторской организации, с которой заключен договор на проведение обязательного аудита, имущества или по отчуждению имущества указанным лицам.

Управляющая компания не в праве:

– распоряжаться средствами пенсионных резервов (средствами пенсионных накоплений) без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах;

– использовать средства пенсионных резервов (средства пенсионных накоплений) для обеспечения исполнения собственных обязательств или обязательств третьих лиц, за исключением случаев передачи указанных средств в индивидуальное клиринговое обеспечение.

В соответствии с законом № 75-ФЗ оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) учету и переходу прав на ценные бумаги, в которые размещены средства пенсионных резервов и средства пенсионных накоплений, а также ежедневный контроль за соблюдением фондами и управляющими компаниями ограничений на размещение средств пенсионных резервов и инвестирование средств пенсионных накоплений, правил размещения средств пенсионных резервов и требований по инвестированию средств пенсионных накоплений, состава и структуры пенсионных резервов и пенсионных накоплений, которые установлены законодательными и другими нормативными правовыми актами, осуществляются специализированным депозитарием. Услуги специализированного депозитария в каждый момент времени могут оказываться фонду только одним специализированным депозитарием.

Специализированным депозитарием фонда может быть юридическое лицо, имеющее лицензию на осуществление депозитарной деятельности и лицензию на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

В соответствии с постановлением Правительства РФ от 16 апреля 2008 г. № 269 «Об утверждении Положения об особенностях деятельности специализированного депозитария негосударственного пенсионного фонда» специализированный депозитарий осуществляет:

а) учет и переход прав на ценные бумаги, в которые размещены средства пенсионных резервов (инвестированы средства пенсионных накоплений), и (или) хранение сертификатов ценных бумаг, если для отдельных видов ценных бумаг нормативными правовыми актами Российской Федерации не предусмотрено иное;

б) хранение документов и (или) их копий, предусмотренных законодательством Российской Федерации;

в) учет прав на имущество, в которое размещены средства пенсионных резервов (инвестированы средства пенсионных накоплений);

г) контроль за деятельностью фонда и управляющей компании фонда по размещению средств пенсионных резервов (инвестированию средств пенсионных накоплений);

д) иные обязанности, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

В рамках своих полномочий специализированный депозитарий реализует следующие направления контроля:

а) ежедневный контроль за соблюдением фондом и управляющей компанией фонда порядка размещения средств пенсионных резервов, требований к составу и структуре пенсионных резервов, которые установлены законодательством Российской Федерации, пенсионными правилами фонда, а также договором доверительного управления пенсионными резервами;

б) ежедневный контроль за соблюдением управляющей компанией фонда требований по инвестированию средств пенсионных накоплений, требований к составу и структуре инвестиционного портфеля фонда и инвестиционных портфелей управляющих компаний фонда, которые установлены законодательством Российской Федерации, а также договором доверительного управления средствами пенсионных накоплений;

в) контроль за соблюдением фондом порядка и сроков расчета рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов, за исключением случаев, когда обязанность по такому расчету возложена на специализированный депозитарий;

г) контроль за соблюдением управляющей компанией фонда порядка и сроков расчета текущей рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений;

д) контроль за полнотой и своевременностью перечисления фонду средств пенсионных накоплений, находящихся в доверительном управлении управляющей компании фонда и предназначенных для выплаты;

е) иные функции.

Фонд и управляющая компания фонда хранят у специализированного депозитария:

а) первичные документы, касающиеся прав на имущество, в которое размещены средства пенсионных резервов фонда, в том числе передаточные акты или иные документы о передаче указанного имущества;

б) договоры, на основании которых осуществляется размещение средств пенсионных резервов, изменения, внесенные в указанные договоры, документы, подтверждающие прекращение указанных договоров;

в) документы, подтверждающие право на недвижимое имущество, в которое размещены средства пенсионных резервов, а также отчеты об оценке указанного недвижимого имущества;

г) документ, определяющий учетную политику, принятую фондом, а также документы о ее изменении.

Фонд и управляющая компания фонда должны передать специализированному депозитарию фонда заверенные в установленном порядке копии указанных документов, в порядке и сроки, установленные законодательством Российской Федерации.

Фонд передает специализированному депозитарию копии пенсионных правил фонда и внесенных в них изменений, копии договоров доверительного управления пенсионными резервами и внесенных в них изменений, а также копии отчетов об оценке объектов недвижимого имущества, входящих в состав пенсионных резервов, в порядке и сроки, установленные регламентом специализированного депозитария фонда, но не позднее трех рабочих дней соответственно с даты получения фондом зарегистрированных в соответствии с законодательством Российской Федерации пенсионных правил (изменений, внесенных в пенсионные правила), даты заключения договора доверительного управления пенсионными резервами (внесения изменений в указанный договор) или даты получения отчета об оценке объекта недвижимого имущества.

Фонд также уведомляет специализированный депозитарий о прекращении договора доверительного управления пенсионными резервами не позднее даты его прекращения.

Специализированный депозитарий фонда уведомляет Центральный Банк России, фонд и соответствующую управляющую компанию фонда о нарушениях правил размещения пенсионных резервов, иных нормативных правовых актов, пенсионных правил фонда, выявленных при осуществлении контроля за размещением средств пенсионных резервов фонда, не позднее одного рабочего дня с даты их выявления.

Управляющая компания фонда не вправе распоряжаться пенсионными резервами, в том числе выдавать поручения на распоряжение указанными резервами, без предварительного согласия специализированного депозитария фонда, если получение такого согласия предусмотрено нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Пенсионные резервы фонда могут составлять (в соответствии с Правилами размещения пенсионных резервов, утвержденных постановлением Правительства Российской Федерации от 1 февраля 2007 г. № 63):

- а) денежные средства, включая иностранную валюту, размещенные на банковских счетах и в банковских депозитах;
- б) государственные ценные бумаги Российской Федерации;
- в) государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, допущенные к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг;
- г) муниципальные облигации, допущенные к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг;
- д) депозитные сертификаты российских банков;
- е) акции российских открытых акционерных обществ, допущенные к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг;

ж) облигации российских хозяйственных обществ, допущенные к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг;

з) ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах и допущенные к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг;

и) инвестиционные паи открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов, созданных в соответствии с законодательством Российской Федерации;

к) инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов, созданных в соответствии с законодательством Российской Федерации;

л) ценные бумаги правительств иностранных государств;

м) ценные бумаги международных финансовых организаций, включенные в перечень, утвержденный Федеральной службой по финансовым рынкам;

н) акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций;

о) акции (паи, доли) иностранных инвестиционных фондов;

п) нежилые здания, нежилые помещения, строения и сооружения, находящиеся на территории Российской Федерации и введенные в эксплуатацию в установленном порядке, земельные участки, занятые указанными зданиями, строениями и сооружениями (далее - объекты недвижимого имущества).

При этом вводятся дополнительные условия к ряду разрешенных активов, ограничивающих допуск этих активов к размещению.

Фонды могут самостоятельно размещать средства пенсионных резервов в следующие активы:

а) денежные средства на счетах в рублях и иностранной валюте;

б) банковские депозиты в рублях и иностранной валюте;

в) государственные ценные бумаги Российской Федерации;

г) депозитные сертификаты российских банков;

д) инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых паевых инвестиционных фондов;

е) объекты недвижимого имущества.

При размещении средств пенсионных резервов фонда не допускаются следующие действия:

а) безвозмездное отчуждение пенсионных резервов;

б) объединение пенсионных резервов с иными активами фонда и управляющей компании фонда, а также активами третьих лиц, за исключением нахождения денежных средств фонда на специальном брокерском счете;

в) принятие фондом или управляющей компанией фонда на себя обязанности по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет пенсионные резервы фонда, за исключением сделок с ценными бумагами, совершаемых на торгах фондовой биржи или иного организатора торговли на рынке ценных бумаг на условиях поставки против платежа;

г) получение на условиях договоров займа или кредитных договоров денежных средств, или иного имущества, подлежащих возврату за счет пенсионных резервов;

д) предоставление займов за счет пенсионных резервов;

е) предоставление брокерам права использовать в своих интересах находящиеся на специальных брокерских счетах денежные средства, составляющие пенсионные резервы;

ж) использование пенсионных резервов для обеспечения исполнения собственных обязательств управляющей компании, не связанных с осуществлением доверительного управления пенсионными резервами фонда, собственных обязательств фонда, не связанных с осуществлением деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению, а также обязательств иных лиц;

з) приобретение за счет средств пенсионных резервов активов у фонда, его управляющей компании или их аффилированных лиц, за исключением приобретения ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж, на торгах этих фондовых бирж;

и) приобретение управляющей компанией фонда за счет средств пенсионных резервов инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, доверительное управление которыми осуществляется этой управляющей компанией;

к) приобретение управляющей компанией фонда за счет средств пенсионных резервов ипотечных сертификатов участия, удостоверяющих долю в праве общей собственности на ипотечное покрытие, доверительное управление которым осуществляется этой управляющей компанией;

л) приобретение управляющей компанией фонда в собственность имущества, составляющего пенсионные резервы, доверительное управление которыми она осуществляет, за исключением получения вознаграждения по договору доверительного управления указанными пенсионными резервами и возмещения расходов управляющей компании, связанных с доверительным управлением пенсионными резервами;

м) отчуждение собственного имущества управляющей компании фонда в состав пенсионных резервов, доверительное управление которыми она осуществляет, за исключением случаев возмещения управляющей компанией убытков фонду;

н) использование пенсионных резервов для формирования имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности фонда, и покрытия расходов, связанных с обеспечением уставной деятельности фонда, в размерах, превышающих установленные ст. 27 федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах»;

о) приобретение объектов недвижимого имущества, если на момент заключения соответствующей сделки объект недвижимого имущества не соответствует требованиям Правил размещения пенсионных резервов, а также принятие на себя обязательств по приобретению такого объекта недвижимого имущества;

п) приобретение имущества, находящегося в залоге.

Как правило, срочные сделки со средствами пенсионных резервов запрещены. Но они могут совершаться при соблюдении следующих условий:

а) указанные сделки совершаются в целях уменьшения риска снижения стоимости пенсионных резервов;

б) указанные сделки совершаются на торгах фондовых бирж;

в) определение размера обязательств по указанным сделкам осуществляется клиринговой организацией.

Наложены процентные ограничения на структуру пенсионных резервов с точки зрения их размещения:

- в один объект инвестирования;
- ценные бумаги, выпущенные акционерами и вкладчиками;
- эмиссионные ценные бумаги, не имеющие признанных котировок;
- банковские вклады и депозиты;
- акции и облигации т.п.

Доли активов в пенсионных резервах фонда рассчитываются исходя из рыночной стоимости указанных активов, а также совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов.

В соответствии с требованиями законодательства на пополнение средств пенсионных резервов должно направляться не менее 85 % дохода, полученного фондом от размещения средств пенсионных резервов, после вычета вознаграждения управляющей компании (управляющим компаниям) и специализированному депозитарию.

Специализированный депозитарий фонда, его аудиторская организация, актуарий и оценщик, их акционеры или участники, аффилированные с ними лица не вправе приобретать в собственность или получать в доверительное управление акции фондов, для которых они являются исполнителями соответствующих услуг.

6. ГАРАНТИИ ИСПОЛНЕНИЯ ФОНДОМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

Осуществляя деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению, НПФ обязан вести дела фонда таким образом, чтобы обеспечить его максимальную надежность и финансовую устойчивость. При этом НПФ являются субъектами долгосрочных финансовых вложений и, как следствие, подвергаются достаточно существенным рискам. При этом риски можно разделить на группы в соответствии со следующей классификацией:

1. По возможности управления рисками: управляемые и неуправляемые (рис. 5).

2. По источнику возникновения: финансовые и нефинансовые (рис. 6).

Правильный анализ этих рисков может способствовать эффективному стабильному развитию системы негосударственного пенсионного обеспечения. Вопросами управления рисками занимается отдельная служба риск-менеджмента, а также инвестиционный комитет.

Основные принципы управления рисками:

✓ **Обязательность.** Процедуры управления рисками применяются ко всем финансовым операциям, связанным с инвестиционной деятельностью, вне зависимости от надежности и продолжительности срока сотрудничества с инвестиционными контрагентами.

✓ **Регламентация.** Наличие системы управления финансовыми рисками документально закреплено на уровне исполнительской дирекции.

✓ **Обособленность.** Служба риск-менеджмента обособлена от бизнес-подразделений, генерирующих риски.

✓ **Коллегиальность принятия решений.** В состав Инвестиционного комитета обязательно должны входить уполномоченные представители Службы риск-менеджмента.

✓ **Социально-ответственный подход к инвестированию средств пенсионных накоплений и (или) размещения средств пенсионных резервов через установку лимитов на эмитентов ценных бумаг.** Подход заключается в невозможности инвестирования в ценные бумаги эмитентов, корпоративные события и (или) деловая репутация которых может негативно повлиять на деловую репутацию Фонда. Помимо этого, возможно наличие в портфеле ценных бумаг, обоснованием для покупки которых является высокая социальная значимость (например, инфраструктурные облигации).

✓ **Регулярность процедур управления рисками.**

✓ **Определение лимитов на основе количественной (статистическая вероятность) и качественной (субъективная вероятность) оценки.**

✓ **Принцип «глаза в глаза» выездных проверок инвестиционных контрагентов для выявления операционных (внутренних) рисков контрагентов, которые могут привести к реализации финансовых рисков, связанных с контрагентом.**

✓ **Документирование результатов расчетов финансовых рисков в виде «паспортов» эмитентов ценных бумаг и представление ежеквартальных отчетов на Инвестиционный комитет.**

Методы управления рисками НПФ

1. Избежание риска. Это самый простой и естественный метод. Например, при использовании пенсионной схемы с выплатой до исчерпания средств на счете фонд может избежать риска смертности и риска доходности.

2. Принятие риска – согласие на проведение операции, связанной с определенным риском, доходность по которой превышает ожидаемый риск.

3. Ограничение риска – действие, предусматривающее снижение вероятности реализации риска путем устранения или уменьшения факторов риска (установка лимитов).

4. Перенос риска с одного субъекта на другой при использовании разных пенсионных схем.

5. Диверсификация, т.е. распределение рисков по нескольким направлениям. Классический пример – диверсификация инвестиций. Или использование нескольких пенсионных схем, имеющих разные риски.

6. Резервирование риска, предусматривающее предварительное признание рисков в итогах финансовой деятельности и компенсацию реализованных рисков за счет созданного резерва. При этом его размер должен быть увязан с величиной и характером рисков.

7. Перестрахование рисков. При этом важно оценить соотношение риска и стоимости такого перестрахования. Пока этот метод очень редко применяется в российской практике.

8. Постоянный контроль рисков и принятие необходимых мер. в настоящее время все НПФ обязаны создать службу риск-менеджмента для постоянного мониторинга рисков фонда и контроля за ними.

В настоящее время согласно указанию Банка России от 4 июля 2016 г. № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда», фонд должен организовать систему управления рисками, связанными с осуществляемой им деятельностью по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию и обеспечить осуществление мероприятий в рамках организации системы управления рисками, включая разработку внутренних документов фонд, в том числе:

- выявление рисков, связанных с осуществляемой им деятельностью по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию, в результате наступления которого, с учетом вероятности их наступления и степени влияния на результат управления средствами пенсионных накоплений и пенсионных резервов, фонд не сможет исполнить свои обязательства перед вкладчиками, участниками, застрахованными лицами и их правопреемниками;

- организацию процесса управления рисками, включая установление фондом ограничений рисков (в том числе установление совокупного предельного размера рисков);

- измерение и оценку рисков;

- контроль за соответствием рисков установленным фондом ограничениям рисков и устранением выявленных нарушений ограничений рисков.

Рассмотрим те методы минимизации риска, которые предписаны законодательством РФ. Федеральный закон № 75-ФЗ позволяет использовать следующие механизмы гарантии исполнения обязательств:

1. Для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками фонд создает страховой резерв.

2. Минимальный размер уставного капитала фонда должен составлять не менее 120 млн р., а с 1 января 2020 г. – не менее 150 млн р. Фонд не вправе уменьшать размер уставного капитала, если в результате такого уменьшения его размер станет меньше установленного минимального размера.

3. Деятельность фонда по негосударственному пенсионному обеспечению, обязательному пенсионному страхованию и профессиональному пенсионному страхованию подлежит ежегодному актуарному оцениванию по итогам финансового года.

Актуарное оценивание осуществляется актуарием. Актуарное заключение включает в себя результаты актуарного оценивания текущих и будущих обязательств фонда перед вкладчиками, участниками и застрахованными лицами, результаты оценивания актуарной стоимости средств пенсионных резервов и средств пенсионных накоплений, а также результаты актуарного оценивания исполнения обязательств фонда перед участниками и застрахованными лицами в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков и страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию.

Актуарий, осуществляющий актуарное оценивание деятельности фонда, не может являться аффилированным лицом фонда, его управляющей компании (управляющих компаний) и специализированного депозитария. Актуарий, осуществляющий актуарное оценивание деятельности фонда, не может являться его акционером, а также акционером (участником) управляющей компании, специализированного депозитария, аудиторской организации этого фонда и оценщика.

Актуарное заключение представляется фондом в уполномоченный федеральный орган не позднее 30 июля.

4. Фонды обязаны ежегодно по итогам финансового года проводить независимую аудиторскую проверку.

Ежегодному аудиту в соответствии с законодательством Российской Федерации об аудиторской деятельности и требованиями федерального закона № 75-ФЗ подлежат ведение пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения и пенсионных счетов накопительной части трудовой пенсии, бухгалтерская (финансовая) отчетность фондов, осуществление выплат негосударственных пенсий, выкупных сумм, накопительной части трудовых пенсий, срочных пенсионных выплат, единовременных выплат, выплат правопреемникам, а также бухгалтерская (финансовая) отчетность управляющих компаний и специализированных депозитариев по формированию и размещению средств пенсионных резервов и формированию, передаче и инвестированию средств пенсионных накоплений.

Не допускается проведение аудита аффилированным лицом фонда, его управляющей компании (управляющих компаний) и специализированного депозитария. Аудиторская организация, осуществляющая проверку деятельности

фонда, не может являться его акционером, а также акционером (участником) управляющей компании, специализированного депозитария, актуария этого фонда и оценщика. Аудиторское заключение представляется фондом в уполномоченный федеральный орган не позднее 30 июня.

5. В целях обеспечения исполнения обязательств перед участниками и застрахованными лицами фонды вправе создавать на добровольной основе объединенные гарантийные фонды.

Принципы создания объединенных гарантийных фондов и порядок управления ими определяются входящими в них фондами в соответствии с федеральным законом.

6. Фонды вправе участвовать в обществах взаимного страхования, а также заключать договоры страхования, обеспечивающие дополнительные гарантии исполнения обязательств фондов перед участниками.

На средства гарантийных фондов или имущество общества взаимного страхования не может быть обращено взыскание по обязательствам фондов, если возникновение таких обязательств не было связано с осуществлением предусмотренной федеральным законом деятельности.



Рис. 5. Риски в деятельности НПФ

РИСКИ НПФ

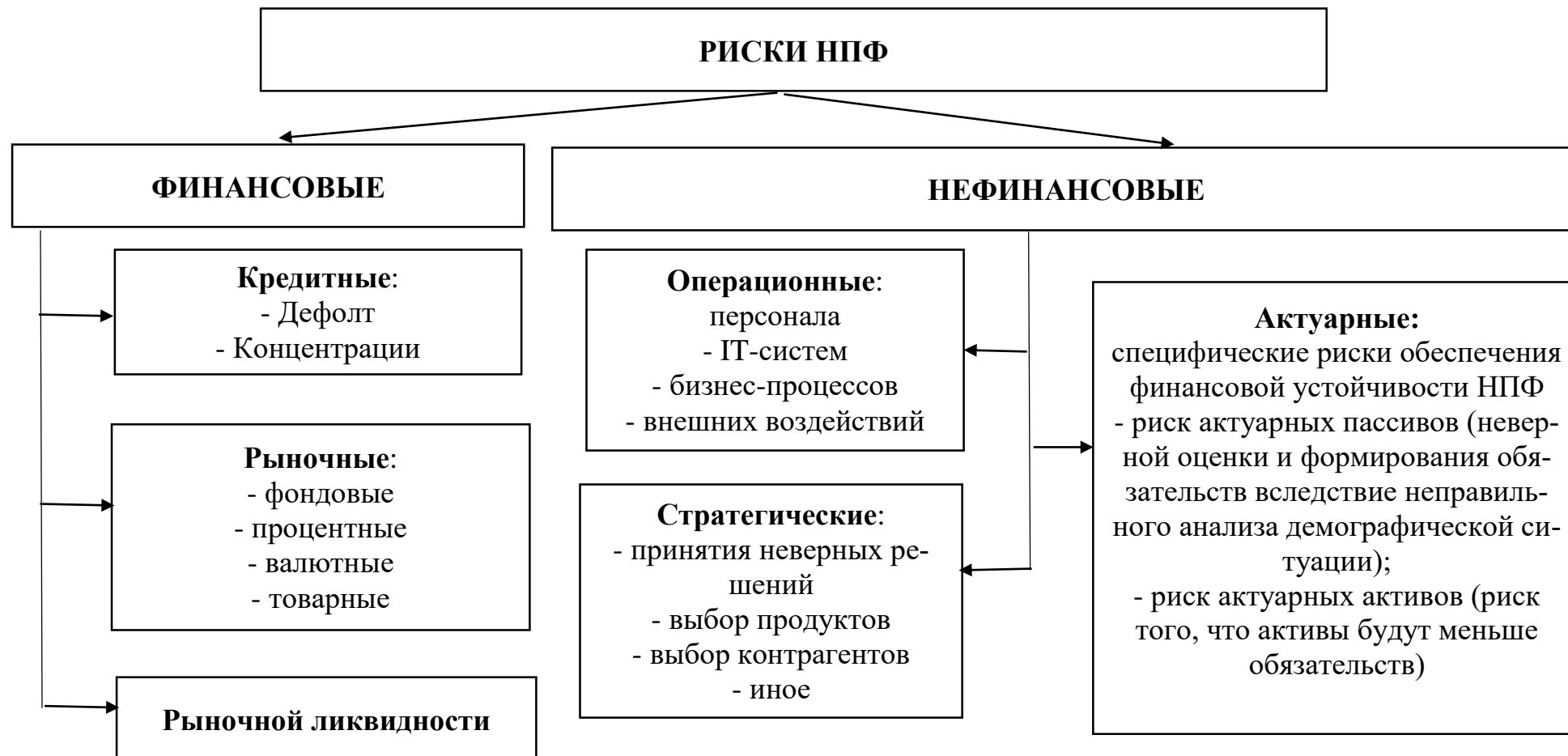


Рис. 6. Риски в деятельности НПФ

7. НПФ В СИСТЕМЕ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО ПЕНСИОННОГО СТРАХОВАНИЯ

7.1. Субъекты взаимоотношений НПФ в системе ОПС

Обязательное пенсионное страхование (ОПС – далее) может осуществлять фонд, в установленном порядке получивший лицензию, зарегистрировавший в Банке России страховые правила фонда и вступивший в систему гарантирования прав застрахованных лиц.

Деятельность фонда в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию включает в себя аккумулялирование средств пенсионных накоплений, организацию инвестирования средств пенсионных накоплений, учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначение и выплату накопительной части трудовой пенсии застрахованным лицам, осуществление срочных пенсионных выплат и единовременных пенсионных выплат застрахованным лицам, осуществление выплат правопреемникам застрахованных лиц.

Субъекты взаимоотношений по обязательному пенсионному страхованию:

– **страхователь** – физическое или юридическое лицо, обязанное перечислять страховые взносы на финансирование накопительной части трудовой пенсии в пользу застрахованного лица в соответствии с федеральным законом от 15 декабря 2001 г. № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации»;

– **застрахованное лицо** – физическое лицо, заключившее договор об обязательном пенсионном страховании.

Государственная корпорация «агентство по страхованию вкладов» – государственная корпорация, занимающаяся управлением Национального Фонда гарантирования пенсионных накоплений в системе ОПС.

Пенсионный Фонд Российской Федерации, управляющие компании, специализированный депозитарий, уполномоченные федеральные органы исполнительной власти (см. рис. 6).

Фонд в соответствии с уставом выполняет следующие *функции по обязательному пенсионному страхованию*:

- разрабатывает страховые правила фонда;
- заключает договоры об обязательном пенсионном страховании;
- аккумулирует средства пенсионных накоплений;
- ведет пенсионные счета накопительной части трудовой пенсии с учетом требований федерального закона от 1 апреля 1996 г. № 27-ФЗ «Об индивидуальном (персонифицированном) учете в системе обязательного пенсионного страхования»;
- информирует застрахованных лиц о состоянии указанных счетов;
- заключает договоры с иными организациями об оказании услуг по организационному, информационному и техническому обеспечению деятельности фонда;



Рис. 6. Субъекты взаимоотношений по обязательному пенсионному страхованию

- определяет инвестиционную стратегию при размещении средств пенсионных накоплений;
- организует инвестирование средств пенсионных накоплений;
- заключает договоры с управляющими компаниями, специализированными депозитариями, другими субъектами и участниками отношений по обязательному пенсионному страхованию;
- рассматривает отчеты управляющей компании (управляющих компаний) и специализированного депозитария о финансовых результатах деятельности по инвестированию средств пенсионных накоплений;
- расторгает договоры с управляющей компанией (управляющими компаниями) и специализированным депозитарием по основаниям, законодательством Российской Федерации;
- принимает меры, предусмотренные законодательством Российской Федерации, для обеспечения сохранности средств фонда, находящихся в распоряжении управляющей компании (управляющих компаний), с которой (которыми) расторгается (прекращается) договор доверительного управления;
- ведет в установленном порядке бухгалтерский и налоговый учет;
- ведет обособленный учет имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности фонда, средств пенсионных резервов и средств пенсионных накоплений;
- производит назначение и выплату накопительной части трудовой пенсии по старости и (или) срочной пенсионной выплаты или единовременной выплаты застрахованным лицам либо выплаты их правопреемникам в соответствии с федеральными законами от 17 декабря 2001 г. № 173-ФЗ «О трудовых пенсиях в Российской Федерации» и «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений»;
- осуществляет выплаты выкупных сумм вкладчикам и (или) участникам (их правопреемникам) или перевод выкупных сумм в другой фонд, перевод средств пенсионных накоплений в случае перехода застрахованного лица в другой фонд или Пенсионный фонд Российской Федерации, а также перевод средств (части средств) материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной части трудовой пенсии, включая доход от их инвестирования, в Пенсионный фонд Российской Федерации в соответствии с уведомлением Пенсионного фонда Российской Федерации о передаче средств (части средств) материнского (семейного) капитала в связи с отказом застрахованного лица от направления средств (части средств) материнского (семейного) капитала на формирование накопительной части трудовой пенсии или в случае смерти застрахованного лица до назначения накопительной части трудовой пенсии по старости или срочной пенсионной выплаты;
- предоставляет информацию о своей деятельности в порядке, установленном Банком России;
- формирует выплатной резерв для осуществления выплаты накопительной части трудовой пенсии по старости в порядке, предусмотренном федеральным законом «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений»;

– осуществляет иные функции для обеспечения уставной деятельности фонда.

В целях хранения информации об имуществе, обязательствах фонда и их движении фонд обязан отражать все осуществленные операции и иные сделки в базах данных на электронных носителях, позволяющих обеспечить хранение содержащейся в них информации не менее чем пять лет с даты включения информации в базы данных, и обеспечивать возможность доступа к такой информации по состоянию на каждый операционный день. Обеспечение хранения информации, содержащейся в базах данных осуществляется также путем создания их резервных копий.

Банк России в случае возникновения у фонда оснований для аннулирования лицензии либо для назначения временной администрации, направляет в фонд требование о передаче на хранение в Банк России резервных копий баз данных фонда. Банк России вправе потребовать передачу на хранение в Банк России резервных копий баз данных фонда.

В случае непринятия фондом мер по обеспечению хранения информации, содержащейся в базах данных руководитель фонда несет ответственность в соответствии с федеральным законом.

7.2. Взаимодействие фонда с застрахованными лицами

Свои взаимоотношения с застрахованными лицами фонд строит на основании правил об обязательном пенсионном страховании (далее – страховые правила), разрабатываемых фондами самостоятельно на основании утвержденных правительством РФ типовых правил.

Страховые правила фонда, определяющие порядок и условия исполнения фондом обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, должны содержать:

- положения об ответственности фонда перед застрахованными лицами и условиях возникновения и прекращения обязательств фонда;
- порядок инвестирования средств пенсионных накоплений;
- порядок ведения пенсионных счетов накопительной части трудовой пенсии и информирования об их состоянии застрахованных лиц;
- порядок заключения, изменения или прекращения договора об обязательном пенсионном страховании, договора доверительного управления и договора об оказании услуг специализированного депозитария;
- порядок перевода средств пенсионных накоплений застрахованного лица в другой фонд или Пенсионный фонд Российской Федерации;
- перечень прав и обязанностей застрахованных лиц и фонда;
- порядок формирования средств пенсионных накоплений;
- порядок предоставления застрахованным лицам информации об управляющей компании (управляющих компаниях) и о специализированном депозитарии, с которыми фонд заключил договоры;

- порядок и условия внесения изменений и дополнений в страховые правила фонда, включая порядок уведомления застрахованных лиц через средства массовой информации;
- перечень пенсионных оснований;
- порядок и условия назначения и выплаты накопительной части трудовой пенсии застрахованному лицу, а также порядок осуществления выплат его правопреемникам;
- порядок определения размера оплаты услуг фонда, управляющей компании и специализированного депозитария.

7.3. Ограничение маркетинга в фондах, осуществляющих деятельность по обязательному пенсионному страхованию

Фонд, осуществляющий деятельность по обязательному пенсионному страхованию, не вправе:

- предлагать какие-либо выгоды застрахованному лицу в целях заключения договора об обязательном пенсионном страховании или сохранения действия указанного договора;
- предлагать какие-либо выгоды страхователю или любому из его аффилированных лиц в целях принуждения этого страхователя к требованию от своих застрахованных лиц заключить договор об обязательном пенсионном страховании с фондом или вознаграждения страхователя за указанное требование;
- предлагать какие-либо выгоды профессиональному союзу или другим общественным организациям в целях принуждения их к требованию от своих членов заключить договор об обязательном пенсионном страховании с фондом или вознаграждения таких организаций за указанное требование.

Под выгодами понимаются любые выгоды, в том числе денежные поощрения, уплата за расторжение договора об обязательном пенсионном страховании другому фонду, или дары в материальной форме, иные, чем выгоды, которые поступают от фонда в соответствии с договором об обязательном пенсионном страховании.

Фонд, агенты или работники фонда не вправе:

- делать в устной и письменной форме заявления, распространяемые среди застрахованных лиц, о фонде или его управляющей компании, которые заведомо направлены на введение в заблуждение или содержат недостоверную информацию;
- делать застрахованным лицам заявления или прогнозы относительно результатов будущей инвестиционной деятельности фонда в форме, отличной от формы, установленной страховыми правилами фонда.

Для того чтобы средства пенсионных накоплений застрахованного лица перешли в выбранный им НПФ, гражданин должен совершить два действия:

1. Обратиться в Пенсионный Фонд РФ с **заявлением** о переходе в фонд, которое может быть подано в течении всего календарного года вплоть до 31 декабря. Застрахованное лицо может воспользоваться правом на переход в фонд не чаще одного раза в год.

2. **Заключить с выбранным НПФ договор об обязательном пенсионном страховании** – соглашение между фондом и застрахованным лицом в пользу застрахованного лица или его правопреемников, в соответствии с которым фонд обязан при наступлении пенсионных оснований осуществлять назначение и выплату застрахованному лицу накопительной части трудовой пенсии или выплаты его правопреемникам. К правопреемникам застрахованного лица относятся лица, указанные в п. 6 ст. 16 федерального закона от 17 декабря 2001 г. № 173-ФЗ «О трудовых пенсиях в Российской Федерации».

Договор об обязательном пенсионном страховании заключается в простой письменной форме, к которому предъявляется ряд условий:

➤ должен заключаться на неопределенный срок и может быть изменен или расторгнут в соответствии с федеральным законом № 75-ФЗ;

➤ должен содержать страховой номер страхового свидетельства обязательного пенсионного страхования застрахованного лица, указание фамилии, имени и отчества застрахованного лица, в том числе фамилии, которая была у застрахованного лица при рождении, даты и места рождения, пола застрахованного лица в соответствии с требованиями федерального закона от 1 апреля 1996 г. № 27-ФЗ «Об индивидуальном (персонифицированном) учете в системе обязательного пенсионного страхования».

В один и тот же период в отношении каждого застрахованного лица может действовать **только один договор** об обязательном пенсионном страховании. В договоре об обязательном пенсионном страховании должны быть указаны:

1) наименования сторон;

2) сведения о предмете договора;

3) страховой номер страхового свидетельства обязательного пенсионного страхования застрахованного лица, фамилия, имя и отчество застрахованного лица, в том числе фамилия, которая была у застрахованного лица при рождении, дата и место рождения, пол застрахованного лица в соответствии с требованиями федерального закона от 1 апреля 1996 г. № 27-ФЗ «Об индивидуальном (персонифицированном) учете в системе обязательного пенсионного страхования»;

4) права и обязанности сторон;

5) пенсионные основания;

6) порядок и условия установления и выплаты накопительной части трудовой пенсии по старости, срочной пенсионной выплаты, единовременной выплаты, выплат правопреемникам;

7) порядок и условия доставки накопительной части трудовой пенсии по старости, срочной пенсионной выплаты, единовременной выплаты и порядок оплаты расходов, связанных с доставкой;

8) ответственность сторон за неисполнение своих обязательств;

9) порядок и условия прекращения договора;

10) порядок урегулирования споров;

11) реквизиты сторон.

Фонд, осуществляющий деятельность по обязательному пенсионному страхованию, *не вправе отказать* застрахованному лицу в заключении договора

об обязательном пенсионном страховании, за исключением случаев, когда заявил о принятии решения о приостановлении привлечения новых застрахованных лиц.

Договор об обязательном пенсионном страховании вступает в силу со дня зачисления перечисленных предыдущим страховщиком средств пенсионных накоплений на счет нового страховщика.

Пенсионным фондом Российской Федерации вносятся соответствующие изменения в **единый реестр застрахованных лиц в срок до 1 марта года, следующего за годом подачи застрахованным лицом заявления о переходе в фонд, при условии, что фонд уведомил Пенсионный фонд Российской Федерации о вновь заключенном с застрахованным лицом договоре об обязательном пенсионном страховании.**

Сумма, эквивалентная пенсионным накоплениям застрахованного лица, отказавшегося от формирования накопительной части трудовой пенсии в Пенсионном фонде Российской Федерации в соответствии с федеральным законом от 15 декабря 2001 г. № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации», передается Пенсионным фондом Российской Федерации в выбранный застрахованным лицом фонд не позднее 31 марта года, следующего за годом подачи застрахованным лицом заявления о переходе в фонд.

Предыдущий страховщик не позднее 30 дней со дня перечисления средств пенсионных накоплений направляет:

– новому страховщику информацию о суммах переданных средств пенсионных накоплений, в том числе средств (части средств) материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной части трудовой пенсии, включая доход от их инвестирования, в отношении каждого застрахованного лица с указанием фамилии, имени, отчества, даты и места рождения, пола и страхового номера страхового свидетельства обязательного пенсионного страхования застрахованного лица;

– Банку России информацию об объеме средств пенсионных накоплений, переданных новому страховщику, по форме, утвержденной Пенсионным фондом Российской Федерации.

Договор об обязательном пенсионном страховании прекращается в случае наступления одного из следующих событий в зависимости от того, какое из них наступило ранее:

– внесения в соответствии со ст. 36.4 федерального закона № 75-ФЗ Пенсионным фондом Российской Федерации изменений в единый реестр застрахованных лиц в связи с заключением застрахованным лицом нового договора об обязательном пенсионном страховании;

– внесения в соответствии со ст. 36.10 федерального закона № 75-ФЗ Пенсионным фондом Российской Федерации изменений в единый реестр застрахованных лиц в связи с удовлетворением заявления застрахованного лица о переходе в Пенсионный фонд Российской Федерации;

– со дня аннулирования лицензии на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию у фонда;

– смерти застрахованного лица;

– перевода суммы средств (части средств) материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной части трудовой пенсии, в связи с отказом застрахованного лица от направления средств (части средств) материнского (семейного) капитала на формирование накопительной части трудовой пенсии и выбором другого направления использования указанных средств в соответствии с федеральным законом «О дополнительных мерах государственной поддержки семей, имеющих детей» в случае, если средства пенсионных накоплений, переданные в фонд, состоят только из средств (части средств) материнского (семейного) капитала, включая доход от их инвестирования;

– признания судом договора об обязательном пенсионном страховании недействительным;

– принятия арбитражным судом решения о признании фонда банкротом и об открытии конкурсного производства.

Приостановление уплаты страховых взносов не может являться основанием для прекращения договора об обязательном пенсионном страховании.

В дальнейшем, все вновь поступающие страховые взносы на финансирование накопительной части трудовой пенсии, а также дополнительные страховые взносы на накопительную часть трудовой пенсии, взносы работодателя, уплаченные в пользу застрахованного лица, и взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений, поступающие в соответствии с федеральным законом от 30 апреля 2008 г. № 56-ФЗ «О дополнительных страховых взносах на накопительную часть трудовой пенсии и государственной поддержке формирования пенсионных накоплений», уплачиваемые за данное застрахованное лицо, передаются Пенсионным фондом Российской Федерации в выбранный НПФ до момента внесения изменений в единый реестр застрахованных лиц по обязательному пенсионному страхованию в связи с подачей застрахованным лицом нового заявления о выборе фонда или заявления о переходе в Пенсионный фонд Российской Федерации. Пенсионный фонд Российской Федерации передает страховые взносы на финансирование накопительной части трудовой пенсии в течение шести месяцев со дня окончания отчетного периода, установленного федеральным законом от 1 апреля 1996 г. № 27-ФЗ «Об индивидуальном (персонифицированном) учете в системе обязательного пенсионного страхования».

Пенсионные накопления, полученные фондом, управляющим компаниям не позднее одного месяца, следующего за месяцем, в котором они были получены фондом. Пенсионный фонд Российской Федерации обеспечивает перевод средств материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной части трудовой пенсии, в течение 30 дней со дня получения указанных средств из федерального бюджета.

7.4. Особенности ведения персонифицированного учета сведений о застрахованных лицах в НПФ

Учет средств пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии в фонде ведется на пенсионном счете накопительной пенсии застрахованного лица. Фонд обязан обеспечить обособленный учет на пенсионном счете накопительной пенсии застрахованного лица средств дополнительных страховых взносов на накопительную пенсию, взносов работодателя, уплаченных в пользу застрахованного лица, взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений, дохода от их инвестирования, средств (части средств) материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной части трудовой пенсии, дохода от их инвестирования.

Идентификация застрахованного лица осуществляется по страховому номеру, присвоенному индивидуальному лицевому счету застрахованного лица в системе индивидуального (персонифицированного) учета Пенсионного фонда Российской Федерации, который одновременно является составной частью номера пенсионного счета накопительной пенсии.

Фонд открывает каждому застрахованному лицу пенсионный счет накопительной пенсии с постоянным страховым номером, который был присвоен застрахованному лицу Пенсионным фондом Российской Федерации при регистрации застрахованного лица в системе обязательного пенсионного страхования в соответствии с Федеральным законом от 1 апреля 1996 г. № 27-ФЗ «Об индивидуальном (персонифицированном) учете в системе обязательного пенсионного страхования».

Пенсионный счет накопительной пенсии состоит из общей и специальной частей. В общей части пенсионного счета накопительной пенсии застрахованного лица указываются:

- 1) фамилия, имя, отчество, фамилия, которая была у застрахованного лица при рождении;
- 2) дата рождения;
- 3) место рождения;
- 4) пол;
- 5) адрес постоянного места жительства;
- 6) серия и номер паспорта или удостоверения личности, дата выдачи, наименование выдавшего их органа;
- 7) гражданство;
- 8) дата заключения договора об обязательном пенсионном страховании;
- 9) даты открытия и закрытия пенсионного счета;
- 10) иные необходимые сведения.

В специальной части пенсионного счета накопительной пенсии застрахованного лица указываются:

- 1) сведения о средствах пенсионных накоплений, поступивших в фонд при вступлении в силу договора об обязательном пенсионном страховании с фондом;

2) суммы страховых взносов на обязательное пенсионное страхование, поступившие на накопительную пенсию;

3) суммы дополнительных страховых взносов на накопительную пенсию, суммы взносов работодателя, уплаченных в пользу застрахованного лица, поступивших в соответствии с федеральным законом «О дополнительных страховых взносах на накопительную пенсию и государственной поддержке формирования пенсионных накоплений»;

4) суммы поступивших взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений в соответствии с федеральным законом «О дополнительных страховых взносах на накопительную пенсию и государственной поддержке формирования пенсионных накоплений»;

5) сведения, отражающие результат инвестирования средств и сумм взносов, указанных в подп. 1–4, по каждому виду взносов отдельно;

6) сведения о передаче средств пенсионных накоплений другому страховщику в связи с реализацией застрахованным лицом права на выбор страховщика;

7) сведения об установлении единовременной выплаты средств пенсионных накоплений, накопительной пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты, о корректировке размера накопительной пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты и суммах произведенных выплат за счет средств пенсионных накоплений;

8) сведения о правопреемниках умершего застрахованного лица и произведенных им выплатах средств пенсионных накоплений;

9) сведения о сумме средств (части средств) материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной пенсии и поступивших в фонд, а также о доходе от их инвестирования;

10) сведения о возврате средств (части средств) материнского (семейного) капитала в Пенсионный фонд Российской Федерации в связи с отказом застрахованного лица от направления средств (части средств) материнского (семейного) капитала на формирование накопительной пенсии и выборе другого направления их использования в соответствии с федеральным законом «О дополнительных мерах государственной поддержки семей, имеющих детей», а также об объеме указанных средств;

11) сведения о передаче средств пенсионных накоплений в состав средств выплатного резерва фонда, резерва фонда застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, резерва по обязательному пенсионному страхованию;

12) сведения о размере средств пенсионных накоплений по истечении 5-летнего периода;

13) сведения о суммах гарантийного восполнения, отраженного в соответствии с федеральным законом «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования в Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений»;

14) сведения о суммах гарантийного возмещения, полученного в соответствии с федеральным законом «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования в Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений»;

15) иные сведения, определенные нормативным актом Банка России.

Одному застрахованному лицу в фонде может быть открыт только один пенсионный счет накопительной пенсии. Порядок ведения пенсионных счетов накопительной пенсии определяется страховыми правилами фонда, которые устанавливаются стандарты учета, обеспечивающие сопоставимость со стандартами учета пенсионных накоплений в специальной части лицевого счета застрахованного лица в соответствии с требованиями федерального закона от 1 апреля 1996 г. № 27-ФЗ «Об индивидуальном (персонифицированном) учете в системе обязательного пенсионного страхования».

Размер средств пенсионных накоплений, подлежащих отражению на пенсионном счете накопительной пенсии застрахованного лица по состоянию на 31 декабря года, в котором истекает пятилетний срок с года вступления в силу договора об обязательном пенсионном страховании с фондом (или с момента предыдущей фиксации), рассчитывается в порядке, установленном Банком России, исходя из средств пенсионных накоплений, поступивших в фонд при вступлении в силу договора об обязательном пенсионном страховании с фондом, а также поступивших в фонд с момента вступления в силу договора об обязательном пенсионном страховании с фондом, и результатов инвестирования средств пенсионных накоплений, не включенных в резервы фонда, с даты вступления в силу договора об обязательном пенсионном страховании с фондом.

Если размер средств пенсионных накоплений составляет величину меньшую, чем сумма средств пенсионных накоплений, поступивших в фонд при вступлении в силу договора об обязательном пенсионном страховании с фондом и поступивших в фонд с даты вступления в силу договора об обязательном пенсионном страховании с фондом, то на пенсионном счете накопительной пенсии застрахованного лица также отражается сумма гарантийного возмещения, определяемая в соответствии с федеральным законом «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».

Размер средств пенсионных накоплений, подлежащих отражению на пенсионном счете накопительной пенсии застрахованного лица по состоянию на 31 декабря года по истечении пяти лет с даты, по состоянию на которую были отражены средства пенсионных накоплений, рассчитывается в порядке, установленном Банком России, исходя из средств пенсионных накоплений, отраженных на пенсионном счете накопительной пенсии застрахованного лица по итогам предыдущей фиксации, а также поступивших в фонд с даты такого отражения, и результатов инвестирования средств пенсионных накоплений, не включенных в резервы фонда, за каждый прошедший год с даты, по состоянию на которую были отражены средства пенсионных накоплений.

Если размер средств пенсионных накоплений составляет величину меньшую, чем сумма средств пенсионных накоплений, отраженных на пенсионном счете накопительной пенсии застрахованного лица и поступивших в фонд с даты, по состоянию на которую были отражены средства пенсионных накоплений, то на пенсионном счете накопительной пенсии застрахованного лица также отражается сумма гарантийного возмещения, определяемая в соответствии с федеральным законом «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».

Фонд обязан вести учет пенсионных накоплений отдельно от других операций. Для осуществления операций со средствами пенсионных накоплений фонд открывает отдельные банковские счета в кредитной организации, удовлетворяющей требованиям федерального закона от 24 июля 2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации».

Фонд вправе самостоятельно осуществлять ведение пенсионных счетов накопительной части трудовой пенсии либо заключать договоры на оказание услуг по ведению пенсионных счетов с другими организациями. Оплата указанных услуг осуществляется за счет имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности фонда.

Фонд обязан ежегодно проводить сверку информации о размере средств пенсионных накоплений, учтенных на пенсионных счетах накопительной части трудовой пенсии, нарастающим итогом с общим объемом средств пенсионных накоплений фонда, включая сверку за прошедший финансовый год.

7.5. Организация инвестирования средств пенсионных накоплений, учтенных в НПФ

Как было указано в теме 4, НПФ, осуществляющий деятельность страховщика по обязательному пенсионному страхованию, получаемые средства пенсионных накоплений застрахованных лиц, учитывает в составе собственного имущества, но отдельно от других видов имущества.

В соответствии с требованиями закона № 75-ФЗ, фонд обязан организовать инвестирование средств пенсионных накоплений застрахованных лиц через **управляющие компании с привлечением специализированного депозитария**. Осуществлять инвестирование средств пенсионных накоплений самостоятельно фонд не имеет право.

Доверительное управление средствами пенсионных накоплений учреждается вследствие необходимости постоянного управления средствами пенсионных накоплений в интересах обеспечения права застрахованных лиц на получение накопительной части трудовой пенсии. Согласно действующему законодательству НПФ вправе заключить договоры доверительного управления с любым числом управляющих компаний. Доверительным управляющим по договору доверительного управления средствами пенсионных накоплений может являться только

управляющая компания, соответствующая требованиям, установленным федеральным законом от 24 июля 2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации».

По договору доверительного управления средствами пенсионных накоплений НПФ передает доверительному управляющему средства пенсионных накоплений в доверительное управление, а доверительный управляющий обязуется осуществлять управление средствами пенсионных накоплений в соответствии с требованиями Гражданского кодекса Российской Федерации и федерального закона № 75-ФЗ в целях обеспечения права застрахованных лиц на накопительную часть трудовой пенсии. Передача средств пенсионных накоплений в доверительное управление не влечет перехода права собственности на них к доверительному управляющему.

Сделки с имуществом, составляющим средства пенсионных накоплений, доверительный управляющий совершает от своего имени, указывая, что он действует в качестве такого управляющего. Это условие считается соблюденным, если в письменных документах после наименования доверительного управляющего сделана пометка «ДУ средствами пенсионных накоплений для финансирования накопительной части трудовой пенсии». Доверительный управляющий вправе распоряжаться средствами пенсионных накоплений с соблюдением всех предусмотренных ограничений.

Выгодоприобретателем по договору доверительного управления средствами пенсионных накоплений является учредитель управления, т.е. НПФ.

Объектом доверительного управления являются средства пенсионных накоплений (ценные бумаги и денежные средства в рублях и иностранной валюте). Доходы от доверительного управления не являются собственностью управляющей компании, а относятся на прирост средств, переданных в управление фондом.

Неотъемлемой частью договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений является Инвестиционная декларация доверительного управляющего. Она содержит в себе цели инвестирования средств пенсионных накоплений и описание структуры инвестиционного портфеля. Законодатель четко определяет перечень разрешенных объектов для инвестирования средств пенсионных накоплений. Средства пенсионных накоплений могут быть инвестированы:

- 1) в государственные ценные бумаги Российской Федерации;
- 2) государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;
- 3) облигации российских эмитентов помимо указанных в подп. 1 и 2 настоящего пункта, в том числе субординированные облигации;
- 4) акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ;
- 5) паи паевых инвестиционных фондов, в том числе паи (акции, доли) иностранных индексных инвестиционных фондов, перечень которых устанавливается Банком России;
- 6) ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах;
- 7) денежные средства в рублях на счетах в кредитных организациях;

8) депозиты в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте в кредитных организациях, в том числе субординированные депозиты;

9) иностранную валюту на счетах в кредитных организациях;

10) ценные бумаги международных финансовых организаций, допущенных к размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг;

11) облигации иностранных эмитентов, проспект которых содержит норму или нормы о том, что доходы от размещения таких облигаций передаются российскому юридическому лицу и (или) российское юридическое лицо несет солидарную ответственность по обязательствам по таким облигациям.

Договор доверительного управления средствами пенсионных накоплений должен содержать индикатор финансового рынка, применяемый для определения эффективности управления пенсионными накоплениями. Указанные индикаторы финансового рынка утверждаются в соответствии с методикой, определенной Банком России

Доверительный управляющий имеет право на вознаграждение, установленное договором доверительного управления средствами пенсионных накоплений, а также на возмещение разумных необходимых расходов, произведенных им при доверительном управлении средствами пенсионных накоплений в пределах, установленных этим договором. Вознаграждение управляющим компаниям по результатам доверительного управления средствами пенсионных накоплений выплачивается за счет доходов от инвестирования средств пенсионных накоплений. Предельный размер вознаграждения управляющей компании определяется в соответствии со ст. 16 федерального закона от 24 июля 2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации». Таким образом, вознаграждение не может превышать 10 % от полученного инвестиционного дохода. Конкретный размер вознаграждения управляющей компании, порядок и сроки его начисления и удержания устанавливаются договором доверительного управления средствами пенсионных накоплений.

Управляющая компания имеет право на возмещение необходимых расходов, произведенных ею при инвестировании средств пенсионных накоплений, за счет указанных средств. Перечень необходимых расходов, подлежащих возмещению за счет средств пенсионных накоплений, устанавливается договором доверительного управления средствами пенсионных накоплений. Суммарный размер необходимых расходов управляющей компании, возмещаемых за счет средств пенсионных накоплений, не может превышать 1 % средней стоимости чистых активов, рассчитанной за отчетный год, а в случае, если доверительное управление средствами пенсионных накоплений осуществлялось в течение неполного отчетного года, за период, в течение которого осуществлялось доверительное управление средствами пенсионных накоплений.

Договор доверительного управления средствами пенсионных накоплений заключается на срок не более 15 лет.

Если иное не предусмотрено договором доверительного управления средствами пенсионных накоплений, доверительный управляющий осуществляет доверительное управление средствами пенсионных накоплений лично. В случае инвестирования средств пенсионных накоплений в ценные бумаги иностранных эмитентов в соответствии с федеральным законом от 24 июля 2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации» в договоре может быть предусмотрено право передачи доверительным управляющим своих полномочий другому лицу. В этом случае доверительный управляющий отвечает за действия избранного им поверенного как за свои собственные.

Договор доверительного управления средствами пенсионных накоплений прекращается вследствие:

- несоответствия управляющей компании требованиям федерального закона № 75-ФЗ;
- возбуждения в отношении управляющей компании процедуры банкротства;
- приостановления действия или аннулирования лицензии на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию фонда, являющегося учредителем управления;
- отказа учредителя управления или управляющей компании от осуществления доверительного управления в связи с невозможностью для управляющей компании лично осуществлять доверительное управление имуществом, если обязанность лично осуществлять доверительное управление установлена договором.

Управляющая компания, осуществляющая инвестирование средств пенсионных накоплений, обязана:

- инвестировать средства пенсионных накоплений исключительно в интересах застрахованных лиц;
- нести установленную федеральным законом № 75-ФЗ и договором доверительного управления средствами пенсионных накоплений ответственность за надлежащее управление средствами, переданными в управление фондом;
- поддерживать достаточность собственных средств (капитала), рассчитанных в соответствии с требованиями Банка России, относительно объема обслуживаемых активов в порядке, устанавливаемом Банком России;
- осуществлять инвестирование средств пенсионных накоплений разумно и добросовестно, исходя из необходимости обеспечения принципов надежности, ликвидности, доходности и диверсификации;
- заключать договор со специализированным депозитарием и осуществлять под его контролем операции со средствами, переданными в управление фондом;
- открывать отдельные банковские счета и осуществлять операции со средствами пенсионных накоплений в кредитных организациях, удовлетворяющих требованиям, установленным федеральным законом от 24 июля 2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации», расторгать договоры, закрывать счета и принимать меры по истребованию денежных средств в случаях, если кредитные организации перестали удовлетворять указанным требованиям;

– ежедневно рассчитывать текущую рыночную стоимость и стоимость чистых активов, находящихся в доверительном управлении в целях федерального закона № 75-ФЗ, в порядке, установленном Банком России;

– продавать ценные бумаги, находящиеся в управлении, как правило, по цене не ниже рыночной, а также покупать ценные бумаги, как правило, по цене не выше рыночной. Под рыночной ценой понимается цена, определенная в соответствии с правилами торговли данным фондовым инструментом;

– принимать и неукоснительно соблюдать кодекс профессиональной этики; и другие обязанности.

Ежедневный контроль за деятельностью управляющих компаний по инвестированию средств пенсионных накоплений осуществляет **специализированный депозитарий**. В каждый конкретный момент времени может быть заключен договор только с одним специализированным депозитарием.

Специализированный депозитарий обязан:

– осуществлять ежедневный контроль за соответствием деятельности по распоряжению средствами пенсионных накоплений, переданными в доверительное управление управляющим компаниям, осуществляющим инвестирование средств пенсионных накоплений, требованиям федерального закона № 75-ФЗ, иных нормативных правовых актов, нормативных актов Банка России, инвестиционной декларации;

– в случае неисполнения предусмотренных обязанностей нести солидарную ответственность с управляющей компанией, заключившей договор доверительного управления средствами пенсионных накоплений;

– открывать отдельные счета депо на имя каждой из управляющих компаний фонда для учета прав на ценные бумаги, приобретенные на средства пенсионных накоплений;

– осуществлять учет ценных бумаг, учет перехода прав на ценные бумаги, приобретенные в результате инвестирования средств пенсионных накоплений, и хранение сертификатов ценных бумаг, если для отдельных видов ценных бумаг иное не предусмотрено нормативными правовыми актами Российской Федерации и нормативными актами Банка России;

– принимать и хранить копии всех первичных документов в отношении средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление управляющим компаниям;

– осуществлять контроль за определением стоимости чистых активов, находящихся в управлении управляющих компаний, в целях федерального закона № 75-ФЗ;

– осуществлять контроль за перечислением в фонд средств на выплаты за счет средств пенсионных накоплений;

– и другие обязанности

Специализированный депозитарий имеет право на возмещение произведенных им при оказании услуг специализированного депозитария необходимых расходов за счет средств пенсионных накоплений. Перечень необходимых расходов, подлежащих возмещению за счет средств пенсионных накоплений, устанавливается договором об оказании услуг специализированного депозитария.

Оплата услуг, оказываемых специализированным депозитарием фонду, не может превышать в сумме 0,1 % средней стоимости чистых активов, рассчитанной за отчетный год. В случае, если услуги специализированного депозитария оказывались в течение неполного отчетного года, сумма оплаты рассчитывается за период фактического оказания этих услуг. Фонд оплачивает оказанные ему услуги специализированного депозитария из средств пенсионных накоплений, если страховыми правилами фонда не установлено, что указанные услуги оплачиваются из имущества, предназначенного для обеспечения его уставной деятельности.

Таким образом, НПФ организует инвестирование средств пенсионных накоплений через работу управляющих компаний и специализированного депозитария в рамках деятельности по обязательному пенсионному страхованию.

7.6. Назначение и выплата фондом страхового обеспечения

НПФ как страховщик имеет право выплачивать следующие виды страхового обеспечения за счет средств пенсионных накоплений:

- ✓ накопительная пенсия;
- ✓ срочная пенсионная выплата;
- ✓ единовременная выплата средств пенсионных накоплений умершего застрахованного лица его правопреемникам;
- ✓ единовременная выплата средств пенсионных накоплений застрахованному лицу.

Назначение накопительной пенсии осуществляется застрахованным лицам, достигшим возраста, дающего право на назначение трудовой пенсии по старости (в том числе досрочной), при наличии средств, учтенных на пенсионном счете накопительной части трудовой пенсии застрахованного лица. С 2015 г. исчисление размера накопительной пенсии, и его корректировка производятся в порядке, предусмотренном федеральным законом от 28 декабря 2013 г. № 424-ФЗ «О накопительной пенсии».

При назначении застрахованному лицу накопительной пенсии НПФ обязан перевести пенсионные накопления данного застрахованного лица в состав **выплатного резерва** в соответствии с требованиями федерального закона № 360-ФЗ от 30 ноября 2011 г. Выплатной резерв является частью пенсионных накоплений НПФ.

Включению в выплатной резерв подлежат:

1) сумма средств пенсионных накоплений, учтенных на пенсионном счете накопительной части трудовой пенсии застрахованного лица на день, с которого устанавливается накопительная часть трудовой пенсии по старости, за исключением средств пенсионных накоплений, за счет которых установлена срочная пенсионная выплата;

2) доход от инвестирования средств пенсионных накоплений, отраженный на пенсионном счете накопительной части трудовой пенсии застрахованного лица после установления накопительной части трудовой пенсии по старости, исходя из которого произведена корректировка ее размера.

Средства выплатного резерва передаются НПФ в доверительное управление управляющей компании в соответствии с договором доверительного управления средствами выплатного резерва. Требования к инвестированию определяются федеральным законом от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и федеральным законом от 24 июля 2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации» в отношении инвестирования средств пенсионных накоплений.

По выбору данного застрахованного лица, формировавшего пенсионные накопления за счет дополнительных страховых взносов, взносов работодателя, взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений и дохода от их инвестирования, а также средств (части средств) материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной части трудовой пенсии, дохода от их инвестирования, такому лицу может быть установлена **срочная пенсионная выплата**, продолжительность которой не может быть менее 120 месяцев (10 лет) со дня ее назначения. Исчисление размера срочной пенсионной выплаты и его корректировка производятся в порядке, предусмотренном федеральным законом № 360-ФЗ от 30 ноября 2013 г. «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений». При назначении застрахованному лицу срочной пенсионной выплаты его пенсионные накопления, сформированные за счет дополнительных источников, учитываются НПФ отдельно в виде отдельного резерва: средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, и передаются в доверительное управление управляющей компании по отдельному договору доверительного управления.

В случае, если смерть застрахованного лица наступила до назначения ему накопительной пенсии по старости и (или) срочной пенсионной выплаты либо до корректировки размера этой части указанной пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты с учетом дополнительных пенсионных накоплений, средства, учтенные на его пенсионном счете накопительной части трудовой пенсии (за исключением средств материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной части трудовой пенсии, дохода от их инвестирования), выплачиваются правопреемникам застрахованного лица в соответствии страховыми правилами фонда и договором об обязательном пенсионном страховании фонда с застрахованным лицом.

Выплата средств пенсионных накоплений умершего застрахованного лица производится правопреемникам, указанным в договоре об обязательном пенсионном страховании либо в заявлении застрахованного лица о распределении средств пенсионных накоплений, поданном в НПФ, в соответствии с размером долей, определенным застрахованным лицом в таком договоре или заявлении. При отсутствии указания на размер долей или отсутствии в договоре указания о распределении средств пенсионных накоплений и отсутствии заявления о распределении средств пенсионных накоплений средства пенсионных накоплений, учтенные на пенсионном счете накопительной части трудовой пенсии и подлежащие выплате правопреемникам «по закону», распределяются между ними в равных до-

лях. В случае смерти застрахованного лица после назначения ему срочной пенсионной выплаты остаток средств пенсионных накоплений, учтенных на его пенсионном счете накопительной части трудовой пенсии, подлежит выплате в порядке, установленном ч. 7 и 8 ст. 5 федерального закона № 360-ФЗ «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений».

Выплата средств пенсионных накоплений производится правопреемникам умершего застрахованного лица при условии обращения за указанной выплатой в фонд в течение шести месяцев со дня смерти застрахованного лица.

В случае отсутствия обращений правопреемников в течение данного срока средства пенсионных накоплений умершего застрахованного лица (за исключением средств (части средств) материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной части трудовой пенсии, дохода от их инвестирования) учитываются в составе резерва фонда по обязательному пенсионному страхованию.

Выплата средств пенсионных накоплений правопреемникам умершего застрахованного лица, восстановившим в судебном порядке срок обращения за выплатой средств пенсионных накоплений, производится фондом за счет средств резерва фонда по обязательному пенсионному страхованию.

Единовременная выплата средств пенсионных накоплений застрахованным лицам:

– лицам, получающим трудовую пенсию по инвалидности или трудовую пенсию по случаю потери кормильца либо получающим пенсию по государственному пенсионному обеспечению, которые не приобрели право на установление трудовой пенсии по старости в связи с отсутствием необходимого страхового стажа, по достижении законодательно установленного пенсионного возраста;

– лицам, размер накопительной части трудовой пенсии по старости которых в случае ее назначения составил бы 5 % и менее по отношению к размеру трудовой пенсии по старости (включая страховую и накопительную части), рассчитанному на дату назначения накопительной части трудовой пенсии по старости – при возникновении права на установление трудовой пенсии по старости (в том числе досрочной).

7.7. Участие НПФ в системе гарантирования прав застрахованных лиц

С 1 января 2015 г. вступает в действие 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», в соответствии с которым в Российской Федерации создается система гарантирования прав застрахованных лиц, в рамках которой у НПФ-страховщика появится целый ряд дополнительных обязанностей.

Система гарантирования прав застрахованных лиц – система взаимосвязанных мероприятий правового, финансового и организационного характера, направленных на обеспечение восполнения и (или) возмещения недостающих

средств пенсионных накоплений застрахованных лиц. Причины создания системы гарантирования прав застрахованных лиц:

1. Необходимость защиты прав застрахованных лиц на случай финансового кризиса и (или) недобросовестности финансовых институтов.

2. Необходимость решения проблемы «ежегодной безубыточности» для НПФ, мешающей превращению пенсионных накоплений в долгосрочный инвестиционный ресурс.

3. Необходимость повышения качества регулирования НПФ.

Участниками системы гарантирования прав застрахованных лиц являются:

1) застрахованные лица;

2) страховщики (ПФР и НПФ);

3) государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов» (далее – Агентство);

4) Центральный банк Российской Федерации (далее – Банк России).

Нормативно-правовую базу этой системы составляют следующие акты:

- 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»;

- 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;

- нормативные правовые акты Правительства Российской Федерации и Банка России.

Основные принципы системы гарантирования прав застрахованных лиц:

1) защита прав и законных интересов застрахованных лиц при наступлении гарантийного случая;

2) обязательность участия страховщиков в системе гарантирования прав застрахованных лиц;

3) накопительный характер формирования фонда гарантирования пенсионных накоплений.

Система гарантирования охватывает всех застрахованных лиц, формирующих свои пенсионные накопления как в ПФР, так и в НПФ. Участие страховщиков по ОПС в системе гарантирования является обязательным.

Система гарантирования прав застрахованных лиц является двухуровневой:

1-й уровень – создание резервов по обязательному пенсионному страхованию у каждого страховщика по ОПС (внутренние гарантийные фонды),

2-й уровень – общенациональный Фонд гарантирования пенсионных накоплений, находящийся под управлением Агентства по страхованию вкладов (АСВ).

Порядок использования средств по системе гарантирования прав застрахованных лиц:

1 этап: использование резерва по обязательному пенсионному страхованию НПФ-страховщика при наступлении всех типов гарантийного случая (до полного исчерпания);

2 этап: в случае нехватки резерва по ОПС задействуются собственные средства страховщика – НПФ (также до полного исчерпания);

3 этап: в случае банкротства страховщика – НПФ или введения временной администрации (при отзыве лицензии НПФ) используются средства Фонда гарантирования пенсионных накоплений.

Гарантийным случаем по системе гарантирования прав застрахованных лиц является:

– недостаток средств пенсионных накоплений (далее – СПН) на счете застрахованного лица, которому еще не назначена пенсия: при фиксации результатов инвестирования по итогам 5-летнего периода; при переходе от одного страховщика по ОПС к другому страховщику по ОПС; недостаток СПН на счете застрахованного лица на момент назначения ему накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты (СПВ) или единовременной выплаты;

– снижение уровня достаточности средств выплатного резерва или средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена СПВ, ниже норматива;

– недостаточность СПН в случае банкротства страховщика по ОПС, являющегося НПФ, и переводе застрахованных лиц в ПФР;

– снижение размера резерва ПФР по ОПС ниже норматива.

Таким образом, каждый НПФ, осуществляющий деятельность страховщика по обязательному пенсионному страхованию, обязан сформировать в составе пенсионных накоплений резерв **по обязательному пенсионному страхованию**. Цель его создания – обеспечение устойчивости исполнения обязательств перед застрахованными лицами по договорам об обязательном пенсионном страховании. Он обеспечивает реализацию первого уровня системы гарантирования прав застрахованных лиц. Средства резерва подлежат обособленному учету фондом.

Резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию формируется за счет:

1) ежегодных отчислений в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию, которые осуществляются за счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений по итогам отчетного года, а при недостаточности или отсутствии такого дохода – за счет собственных средств фонда;

2) средств пенсионных накоплений, не полученных правопреемниками умерших застрахованных лиц;

3) процентов за неправомерное пользование средствами пенсионных накоплений фондом, являвшимся предыдущим страховщиком по обязательному пенсионному страхованию;

4) доходов от инвестирования средств резерва фонда по обязательному пенсионному страхованию;

5) иного имущества, определенного по решению совета директоров (наблюдательного совета) фонда, в том числе средств акционеров фонда.

Расчетной базой для определения размера ежегодных отчислений в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию являются сумма средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, сформированных фондом и переданных в доверительное управление по состоянию на 31 декабря отчетного года,

включая средства выплатного резерва и средства пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, и денежные средства на счете (счетах) фонда, предназначенном для операций со средствами пенсионных накоплений.

Размер резерва фонда по обязательному пенсионному страхованию после 1 января 2018 г. должен составлять не менее 1 % и не более 10 % от расчетной базы по состоянию на 31 декабря каждого отчетного года.

В случае превышения максимального размера резерва фонда по обязательному пенсионному страхованию по состоянию на 31 декабря очередного отчетного года фонд не осуществляет отчисление в резерв по обязательному пенсионному страхованию за расчетный период.

Ставка ежегодных отчислений в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию или порядок ее расчета устанавливается Банком России и не может превышать 0,5 % расчетной базы.

За счет средств резерва фонда по обязательному пенсионному страхованию осуществляются:

1) гарантийное возмещение в случаях, предусмотренных федеральным законом «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. **Гарантийное возмещение** – денежная сумма, подлежащая отражению страховщиком по обязательному пенсионному страхованию в специальной части индивидуального лицевого счета или на пенсионном счете накопительной части трудовой пенсии застрахованного лица, зачислению в состав средств выплатного резерва или средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, в случаях и порядке, которые предусмотрены федеральным законом № 422-ФЗ, за счет средств резерва по обязательному пенсионному страхованию, а при недостаточности указанного резерва за счет собственных средств фонда-участника;

2) выплаты средств пенсионных накоплений правопреемникам умершего застрахованного лица в случае, если правопреемник восстановил срок обращения за пенсионными накоплениями умершего позже установленного срока по решению суда.

В случае исчерпания средств резерва по обязательному пенсионному страхованию и собственных средств НПФ, возмещение недостаточности средств пенсионных накоплений будет производиться за счет средств фонда гарантирования пенсионных накоплений. **Фонд гарантирования пенсионных накоплений** – совокупность денежных средств и иного имущества, за счет которых в соответствии с федеральным законом № 422-ФЗ будут осуществляться выплаты гарантийного возмещения в целях обеспечения прав и законных интересов застрахованных лиц.

Источники формирования Фонда гарантирования пенсионных накоплений:

– гарантийные взносы, уплачиваемые страховщиками: за счет дохода от инвестирования СПН по итогам отчетного года; при недостаточности или отсутствии дохода от инвестирования в отчетном году – собственные средства (только для НПФ); при недостаточности или отсутствии указанных источников, – СПН застрахованных лиц, сформированных у данного страховщика (фактически только для ПФР);

– пени за несвоевременную и (или) неполную уплату гарантийных взносов;

– денежные средства и иное имущество, которые получены от удовлетворения прав требования АСВ, приобретенных в результате выплаты им гарантийного возмещения;

– средства федерального бюджета в случаях и порядке, предусмотренных законодательством;

– доходы от инвестирования средств Фонда гарантирования пенсионных накоплений; иные доходы, не запрещенные законодательством.

Расчетная база гарантийных взносов для страховщиков – это объем СПН, сформированных страховщиком и переданных в доверительное управление. Ставка гарантийных взносов – 0,0125 % от расчетной базы, которая может быть увеличена Банком России до 0,025 %, а в случае кризиса – до 0,05 %.

Фонд гарантирования пенсионных накоплений находится под управлением Агентства по страхованию вкладов (АСВ).

Гарантируемыми средствами за счет средств фонда для НПФ-страховщика являются:

– на стадии накопления и при назначении выплаты за счет СПН – в зависимости от ситуации: сумма страховых взносов на финансирование НЧТП, дополнительных страховых взносов на НЧТП, взносов работодателя, уплаченных в пользу застрахованного лица, взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений, средствами материнского капитала, направленными на формирование НЧТП по номиналу, или сумма указанных взносов с накопленным доходом;

– в определенных ситуациях – отдельно средства материнского капитала с накопленным доходом;

– на стадии выплат – средства выплатного резерва или средства пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена СПВ, на уровне норматива.

Постановка НПФ на учет в системе гарантирования производится на основании заключения Банка России. НПФ признается соответствующим требованиям к участию в системе гарантирования при соблюдении одновременно следующих условий:

1) деятельность НПФ признается Банком России удовлетворительной в соответствии с группами показателей;

2) к НПФ не применяются меры (санкции), предусмотренные п. 2 ст. 34.1 закона «О негосударственных пенсионных фондах»;

3) НПФ является акционерным обществом, созданным в соответствии с законодательством Российской Федерации;

4) акционерами или лицами, осуществляющими прямой или косвенный контроль за акционерами НПФ, не являются юридические лица, которые зарегистрированы в офшорных государствах или территориях;

5) акционерами НПФ являются физические лица или юридические лица, созданные в форме хозяйственного общества (с 1 января 2016 г.).

Деятельность НПФ будет оцениваться Банком России по следующим группам показателей: 1) раскрытие информации о НПФ, в том числе о его деятельности и о лицах, владеющих акциями негосударственного пенсионного фонда, и о физических лицах, которые прямо или косвенно осуществляют контроль за юридическими лицами, являющимися акционерами НПФ; 2) управление конфликтами интересов при инвестировании средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов; 3) требования к квалификации и деловой репутации членов органов управления и деловой репутации акционеров НПФ; 4) достаточность собственных средств и активов, составляющих средства пенсионных накоплений; 5) требования к организации инвестиционной деятельности; 6) требования к системе внутреннего контроля и системе управления рисками.

Состав показателей оценки, методики их расчета и определения обобщающего результата по группам показателей оценки:

1. В группу показателей оценки «Раскрытие информации о НПФ, в том числе о его деятельности и о лицах, владеющих акциями негосударственного пенсионного фонда, и о физических лицах, которые прямо или косвенно осуществляют контроль за юридическими лицами, являющимися акционерами негосударственного пенсионного фонда» входят следующие показатели оценки:

– наличие на сайте НПФ в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» доступной для ознакомления заинтересованных лиц информации, подлежащей раскрытию в соответствии с требованиями ст. 35.1 и 35.3 федерального закона от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»;

– наличие на сайте НПФ в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» доступной для ознакомления заинтересованных лиц информации о структуре и составе акционеров негосударственного пенсионного фонда.

Обобщающий результат по группе показателей оценки определяется Банком России как «удовлетворительно», если деятельность НПФ соответствует входящим в группу показателям оценки.

2. В группу показателей оценки «Управление конфликтами интересов при инвестировании средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов» входит следующий показатель оценки:

– заключение договора (договоров) доверительного управления с управляющей компанией (управляющими компаниями), соответствующей (соответствующими) требованию абзаца шестнадцатого ст. 36.14 федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах».

Обобщающий результат определяется Банком России как «удовлетворительно», если деятельность НПФ соответствует входящему в группу показателю оценки.

3. В группу показателей оценки «Требования к квалификации и деловой репутации членов органов управления и деловой репутации акционеров негосударственного пенсионного фонда» входят следующие показатели оценки:

– соответствие руководителя исполнительного органа НПФ требованиям, установленным подп. 1 п. 2 ст. 7 федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах»;

– отсутствие в числе НПФ, владеющих более чем 10 % акций НПФ, лиц, занимавших должности руководителя, главного бухгалтера или заместителя главного бухгалтера кредитной организации или некредитной финансовой организации в течение 12 месяцев, предшествовавших дню введения в соответствии с решением Банка России временной администрации по управлению кредитной организацией или некредитной финансовой организацией с приостановлением полномочий исполнительных органов (за исключением лиц, представивших в Банк России доказательства непричастности к принятию решений или совершению действий (бездействию), которые привели к назначению временной администрации).

Обобщающий результат определяется Банком России как «удовлетворительно», если деятельность НПФ соответствует входящим в группу показателям оценки.

4. В группу показателей оценки «Требования к организации инвестиционной деятельности» входят следующие показатели оценки:

– соответствие состава и структуры активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, требованиям, установленным ст. 26 федерального закона от 24 июля 2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации», ст. 36.1 федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах», постановлением Правительства Российской Федерации от 30 июня 2003 г. № 379 «Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений в отдельные классы активов и определении максимальной доли отдельных классов активов в инвестиционном портфеле в соответствии со ст. 26 и 28 федерального закона «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации» и ст. 36.15 федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах» и постановлением Правительства Российской Федерации от 13 декабря 2006 г. № 761 «Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений в депозиты в валюте Российской Федерации и иностранной валюте в кредитных организациях и накоплений для жилищного обеспечения военнослужащих в депозиты в рублях в кредитных организациях»;

– наличие на сайте НПФ в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» доступных для ознакомления заинтересованных лиц утвержденных фондом требований, которым должны соответствовать управляющая компания и специализированный депозитарий для заключения с негосударственным пенсионным фондом договора доверительного управления и договора об оказании услуг специализированного депозитария, порядка выбора и отказа от услуг управляющей компании и специализированного депозитария.

Обобщающий результат по группе показателей определяется Банком России как «удовлетворительно», если деятельность фонда соответствует входящим в группу показателям оценки.

5. В группу показателей оценки «Достаточность собственных средств и активов, составляющих средства пенсионных накоплений» входит следующий показатель оценки:

– соблюдение фондом достаточности собственных средств (см. п. 7) НПФ и активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений.

Обобщающий результат по группе определяется Банком России как «удовлетворительно», если деятельность фонда соответствует входящему в группу показателю оценки, рассчитанному в соответствии с п. 7.

6. В группу показателей оценки «Требования к системе внутреннего контроля и системе управления рисками» входят следующие показатели оценки:

– соблюдение фондом требований к системе внутреннего контроля за соответствием деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию, установленных пп. 8–14 ст. 7 федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах»;

– наличие у фонда системы управления рисками, в части утвержденных НПФ правил определения объема средств пенсионных накоплений, передаваемых в доверительное управление управляющей компании, размещенных на сайте фонда в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и доступных для ознакомления заинтересованных лиц.

Обобщающий результат по группе показателей определяется Банком России как «удовлетворительно», если деятельность негосударственного пенсионного фонда соответствует входящим в группу показателям оценки.

7. Достаточность собственных средств негосударственного пенсионного фонда и активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, рассчитывается по следующей формуле:

$$ДА = \begin{cases} \frac{А}{О} \geq 1,01; \\ А - О \geq 130 \text{млн. руб.}, \end{cases}$$

где ДА – достаточность собственных средств негосударственного пенсионного фонда и активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений; А – стоимость активов негосударственного пенсионного фонда, за исключением активов, в которых размещены средства пенсионных резервов, рассчитываемая по формуле:

$$А = А_1 + А_2,$$

где A_1 – стоимость активов фонда, соответствующих требованиям к инвестированию средств пенсионных накоплений, установленным ст. 26 федерального закона «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации» и подп. «д–ж», «к», «л» п. 1 постановления Правительства от 30 июня 2003 г. № 379, за исключением активов, приобретенных за счет средств пенсионных накоплений или пенсионных резервов;

A_2 – стоимость активов, приобретенных за счет средств пенсионных накоплений и соответствующих требованиям к инвестированию средств пенсионных накоплений, установленным ст. 26 федерального закона «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации», ст. 36.15 федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах», постановлением Правительства от 30 июня 2003 г. № 379 и постановлением Правительства от 13 декабря 2006 г. № 761; O – величина обязательств негосударственного пенсионного фонда, рассчитываемая по формуле:

$$O = O_1 + O_2,$$

где O_1 – сумма учтенных на индивидуальных лицевых счетах застрахованных лиц страховых взносов, направляемых на обязательное накопительное финансирование трудовых пенсий, дополнительных страховых взносов на накопительную часть трудовой пенсии, взносов работодателя, уплаченных в пользу застрахованного лица, взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений, поступивших в соответствии с Федеральным законом от 30 апреля 2008 г. № 56-ФЗ «О дополнительных страховых взносах на накопительную часть трудовой пенсии и государственной поддержке формирования пенсионных накоплений» и средств (части средств) материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной части трудовой пенсии; O_2 – стоимость обязательств негосударственного пенсионного фонда, за исключением обязательств по пенсионным договорам и договорам об обязательном пенсионном страховании.

Расчет показателей осуществляется по данным бухгалтерского учета НПФ. Если на 1 января 2016 г. НПФ, имеющий лицензию, не внесен АСВ в реестр фондов-участников системы гарантирования и на рассмотрении Банка России не находится его ходатайство, Банк России своим предписанием вводит запрет на осуществление операций НПФ по ОПС с даты введения запрета заключение фондом новых договоров об ОПС не допускается, а договоры об ОПС, заключенные до даты введения запрета, прекращаются СПН, сформированные в НПФ, должны быть переданы им в ПФР в течение тридцати дней с даты введения запрета. Если при этом размер СПН, подлежащих передаче в ПФР, меньше размера гарантируемых Агентством средств застрахованных лиц, недостающие СПН возмещаются ПФР за счет средств Банка России.

8. ДОСРОЧНОЕ НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

Досрочное негосударственное пенсионное обеспечение (ДНПО) осуществляется вкладчиком, являющимся работодателем по отношению к работникам, занятым на работах, определенных пп. 1–18 ч. 1 ст. 30 федерального закона от 28 декабря 2013 г. № 400-ФЗ «О страховых пенсиях», на рабочих местах, условия труда на которых по результатам специальной оценки условий труда признаны вредными и (или) опасными.

Деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению в соответствии с пенсионными договорами досрочного негосударственного пенсионного обеспечения может осуществлять фонд, в установленном порядке получивший лицензию, зарегистрировавший в Банке России правила досрочного негосударственного пенсионного обеспечения и соответствующий требованиям:

- 1) иметь опыт одновременного ведения не менее 20 тысяч именных пенсионных счетов и (или) индивидуальных лицевых счетов накопительной пенсии;
- 2) иметь опыт одновременной выплаты негосударственных пенсий не менее 500 пенсионерам в течение не менее пяти лет.

3. Фонд получает право на осуществление деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению с даты регистрации в Банке России правил досрочного негосударственного пенсионного обеспечения.

Осуществляется ДНПО на основании пенсионного договора досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, заключаемого указанным вкладчиком с фондом или фондами, определенным пенсионной программой работодателя, в пользу этих работников в силу существующих между ними трудовых отношений и с их согласия. Согласие работника на осуществление в его пользу работодателем досрочного негосударственного пенсионного обеспечения выражается путем включения в трудовой договор соответствующего положения о присоединении к пенсионной программе работодателя и заключением работодателем с работником отдельного соглашения о досрочном негосударственном пенсионном обеспечении в связи с работой на рабочих местах, условия труда на которых по результатам специальной оценки условий труда признаны вредными и (или) опасными, содержащего основные обязательства работодателя по отношению к работнику в связи с осуществлением в отношении его досрочного негосударственного пенсионного обеспечения.

Правовые отношения работодателя и работников, возникающие в связи с заключением пенсионного договора досрочного негосударственного пенсионного обеспечения и участием в системе досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, регулируются федеральным законом, коллективным договором работодателя со своими работниками, отраслевым соглашением, пенсионными правилами фонда, пенсионной программой работодателя, а также пенсионным договором досрочного негосударственного пенсионного обеспечения.

Пенсионная программа работодателя в рамках этих отношений:

- 1) предусматривает категории работников, на которых распространяется негосударственное пенсионное обеспечение;
- 2) устанавливает перечень пенсионных оснований;
- 3) устанавливает порядок уплаты пенсионных взносов работодателем в пользу работников и периодичность такой уплаты в размере не ниже размера, предусмотренного федеральным законом № 75-ФЗ;
- 4) устанавливает возможность добровольного участия работников в формировании средств для выплаты негосударственных пенсий, а также условия уплаты пенсионных взносов за счет доходов от заработной платы работников и размер, порядок и периодичность такой уплаты;

5) устанавливает условия выплат негосударственной пенсии работникам и порядок таких выплат исходя из учтенных средств на именном пенсионном счете работника и периода выплаты ему негосударственной пенсии;

6) устанавливает фонд (фонды), осуществляющий негосударственное пенсионное обеспечение;

7) устанавливает порядок реализации права работника (правопреемников в случае смерти работника) на соответствующие денежные выплаты при прекращении пенсионного договора досрочного негосударственного пенсионного обеспечения (в том числе в случае реорганизации (ликвидации) работодателя, а также в случае расторжения (прекращения) трудового договора с работником независимо от основания);

8) устанавливает условия вступления в пенсионную программу и прекращения участия в ней.

Пенсионный договор ДНПО и пенсионная программа работодателя определяют порядок реализации прав работника (правопреемников в случае смерти работника) на соответствующие денежные выплаты при прекращении пенсионного договора досрочного негосударственного пенсионного обеспечения (в том числе в случае реорганизации (ликвидации) работодателя и при расторжении (прекращении) трудового договора с работником независимо от основания). Включение в пенсионный договор досрочного негосударственного пенсионного обеспечения и пенсионную программу работодателя условий, направленных на ограничение прав работников на получение негосударственных пенсий и выкупных сумм в системе ДНПО, за исключением случаев, предусмотренных настоящим Федеральным законом, не допускается.

При отсутствии коллективного договора пенсионная программа работодателя утверждается локальным нормативным актом работодателя с учетом мнения представительного органа работников (при наличии такого представительного органа).

Право на досрочное негосударственное пенсионное обеспечение определяется периодами работ, дающих право на досрочное назначение страховой пенсии по старости в соответствии с пп. 1–18 ч. 1 ст. 30 федерального закона от 28 декабря 2013 г. № 400-ФЗ «О страховых пенсиях» (в случае, если класс условий труда на рабочих местах указанных работ соответствовал вредному или опасному классу условий труда, установленному по результатам специальной оценки условий труда). В стаж работы, дающий работнику право на негосударственную пенсию в системе досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, засчитываются периоды, в течение которых работодателем в пользу указанного работника уплачивались взносы по пенсионным договорам досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, а также периоды, включаемые в порядке, предусмотренном указанным федеральным законом, в стаж на соответствующих видах работ, дающий право на досрочное назначение страховой пенсии по старости.

В пенсионном договоре ДНПО указываются:

- 1) наименования сторон;
- 2) сведения о предмете договора;

- 3) вид пенсионной схемы;
- 4) права и обязанности сторон;
- 5) пенсионные основания;

б) порядок и условия установления и выплаты негосударственной пенсии, назначаемой ранее достижения возраста, установленного ст. 8 федерального закона от 28 декабря 2013 г. № 400-ФЗ «О страховых пенсиях», в связи с работами на рабочих местах, условия труда на которых по результатам специальной оценки условий труда признаны вредными и (или) опасными, а также выплат правопреемникам;

7) порядок и условия доставки негосударственной пенсии, назначаемой ранее достижения возраста, установленного ст. 8 федерального закона от 28 декабря 2013 г. № 400-ФЗ «О страховых пенсиях», в связи с работами на рабочих местах, условия труда на которых по результатам специальной оценки условий труда признаны вредными и (или) опасными, и порядок оплаты расходов, связанных с доставкой;

8) ответственность сторон за неисполнение своих обязательств;

9) порядок и условия прекращения договора;

10) порядок реализации права работника (правопреемников в случае смерти работника) на соответствующие денежные выплаты при прекращении пенсионного договора досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, в том числе в случае реорганизации (ликвидации) работодателя, а также в случае расторжения (прекращения) трудового договора с работником независимо от основания, включая условие запрета работодателю требовать от фонда выплаты работодателю выкупных сумм при прекращении пенсионного договора досрочного негосударственного пенсионного обеспечения;

11) порядок урегулирования споров;

12) реквизиты сторон.

Пенсионный договор досрочного негосударственного пенсионного обеспечения может содержать иные положения, не противоречащие законодательству Российской Федерации.

При досрочном негосударственном пенсионном обеспечении пенсионные взносы уплачиваются работодателем в пользу работников за счет средств работодателя.

В случае, если пенсионной программой работодателя предусмотрена возможность добровольного участия работников в формировании средств для выплаты пенсий по пенсионным договорам досрочного негосударственного пенсионного обеспечения за счет доходов от заработной платы работников, соответствующая часть пенсионных взносов, вносимая за счет доходов от заработной платы работников, удерживается работодателем из заработка работников, если иные условия уплаты пенсионных взносов за счет доходов от заработной платы работников и порядок такой уплаты не предусмотрены отдельным соглашением. При этом на именном счете работников обеспечивается ведение отдельного учета поступлений пенсионных взносов, уплачиваемых соответственно за счет работодателя и за счет доходов от заработной платы работников.

Размер подлежащих уплате работодателем за счет его средств в пользу работников пенсионных взносов устанавливается пенсионным договором досрочного негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с пенсионной программой работодателя, но не может быть ниже в расчете на месяц:

1) 2 % выплат и иных вознаграждений, начисляемых работодателем в рамках трудовых отношений в пользу работника, занятого на рабочем месте, класс условий труда на котором соответствует вредному классу условий труда;

2) 4 % выплат и иных вознаграждений, начисляемых работодателем в рамках трудовых отношений в пользу работника, занятого на рабочем месте, класс условий труда на котором соответствует опасному классу условий труда.

В случае реорганизации работодателя обязательства по уплате пенсионных взносов, обусловленные пенсионной программой работодателя и пенсионным договором досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, переходят к его правопреемникам.

Устанавливаемый пенсионным договором досрочного негосударственного пенсионного обеспечения размер подлежащих уплате работодателем за счет его средств в пользу работников пенсионных взносов определяется в соответствии с пенсионной программой работодателя и не может быть ниже указанного выше размера.

Учет средств в фонде для выплаты пенсий по пенсионным договорам досрочного негосударственного пенсионного обеспечения ведется на именном пенсионном счете участника пенсионного договора досрочного негосударственного пенсионного обеспечения. Фонд обязан обеспечить обособленный учет на именном пенсионном счете участника пенсионного договора досрочного негосударственного пенсионного обеспечения средств пенсионных взносов работодателя, уплаченных в пользу участника пенсионного договора досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, дополнительных добровольных взносов работников на формирование средств для выплаты указанных пенсий, дохода от их инвестирования.

В случае реорганизации работодателя все обязательства, обусловленные пенсионной программой и пенсионным договором досрочного негосударственного пенсионного обеспечения (в том числе по уплате пенсионных взносов), переходят к его правопреемникам. При этом не допускается ухудшение условий, установленных пенсионной программой реорганизованного работодателя, предусмотренных для работника.

В случае ликвидации работодателя участие работника в пенсионной программе указанного работодателя прекращается. Средства, сформированные для выплаты негосударственных пенсий, и доходы от их инвестирования в этом случае остаются в фонде (фондах), осуществлявшем досрочное негосударственное пенсионное обеспечение, на условиях, существовавших до ликвидации работодателя, за исключением обязательства по уплате работодателем пенсионных взносов, прекращающегося с момента завершения процедуры ликвидации работодателя.

При ликвидации фонда (фондов), осуществляющего досрочное негосударственное пенсионное обеспечение, средства, сформированные для выплаты пенсий по пенсионным договорам досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, и доходы от их инвестирования в течение семи рабочих дней передаются в фонд (фонды), определенный пенсионной программой работодателя, а при его отсутствии – в уполномоченный Правительством Российской Федерации фонд (фонды), осуществляющий досрочное негосударственное пенсионное обеспечение в указанном случае в соответствии с типовыми правилами досрочного негосударственного пенсионного обеспечения.

В случае расторжения трудового договора с работником и заключения им трудового договора с новым работодателем на выполнение работы, дающей право на назначение негосударственной пенсии, предусмотренной пенсионным договором досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, средства, сформированные для выплаты пенсии по пенсионным договорам досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, и доходы от их инвестирования с согласия работника в течение семи рабочих дней передаются в фонд (фонды), определенный пенсионной программой нового работодателя.

В случае отсутствия у нового работодателя соответствующей пенсионной программы средства, сформированные для выплаты пенсии по пенсионным договорам досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, и доходы от их инвестирования по выбору работника передаются в уполномоченный Правительством Российской Федерации фонд (фонды) либо остаются в фонде (фондах), осуществлявшем досрочное негосударственное пенсионное обеспечение, на условиях, действовавших до расторжения предыдущего трудового договора, за исключением обязательства по выплате работодателем пенсионных взносов, прекращающегося с момента расторжения предыдущего трудового договора.

5. В случае отсутствия вредных и (или) опасных условий труда на рабочем месте работника у нового работодателя средства, сформированные для выплаты пенсии по пенсионному договору досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, и доходы от инвестирования указанных средств работника по выбору работника передаются в уполномоченный Правительством Российской Федерации фонд (фонды), осуществляющий досрочное негосударственное пенсионное обеспечение в указанном случае в соответствии с типовыми правилами досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, либо остаются в фонде (фондах), осуществлявшем досрочное негосударственное пенсионное обеспечение, на условиях, действовавших до расторжения предыдущего трудового договора, за исключением обязательства по выплате работодателем пенсионных взносов, прекращающегося с момента расторжения предыдущего трудового договора.

6. Средства, сформированные для выплаты пенсии по пенсионному договору досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, и доходы от инвестирования указанных средств работника в случаях, указанных в пп. 2 и 3, абз. 2 п. 4 и п. 5 настоящей статьи, направляются, за исключением случая, предусмотренного абз. 2 настоящего пункта, на выплату работнику негосударственной пенсии в системе досрочного негосударственного пенсионного обеспечения с

момента возникновения у работника права на указанную пенсию. В случае, если до достижения возраста, установленного ст. 8 федерального закона от 28 декабря 2013 г. № 400-ФЗ «О страховых пенсиях», работник не приобрел право на получение негосударственной пенсии в системе досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, средства, сформированные для выплаты пенсии по пенсионному договору досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, и доходы от инвестирования указанных средств, учтенные на его именном пенсионном счете, одновременно выплачиваются работнику по достижении им возраста, установленного ст. 8 указанного федерального закона.

7. В случае прекращения трудового договора в связи со смертью работника, а также в случае смерти работника, не состоявшего на момент смерти в трудовых отношениях с работодателем, до назначения негосударственной пенсии, предусмотренной пенсионным договором досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, либо в случае смерти работника, которому назначена досрочная пенсия, средства, сформированные для выплаты пенсии по пенсионному договору досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, и доходы от инвестирования указанных средств выплачиваются **правопреемникам умершего работника** в порядке, предусмотренном настоящим Федеральным законом, правилами фонда и пенсионным договором досрочного негосударственного пенсионного обеспечения.

Выплата средств, сформированных для выплаты пенсии по пенсионному договору досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, и доходов от инвестирования указанных средств умершего работника – участника пенсионного договора досрочного негосударственного пенсионного обеспечения производится правопреемникам, указанным в заключенном между работодателем и работником отдельном соглашении либо соответствующем заявлении, поданном работником – участником пенсионного договора досрочного негосударственного пенсионного обеспечения в фонд, в соответствии с размером долей, определенных работником – участником пенсионного договора досрочного негосударственного пенсионного обеспечения в таком соглашении или заявлении. При отсутствии указания на размер долей или отсутствии в отдельном соглашении либо соответствующем заявлении указания о распределении средств, сформированных для выплаты пенсии по пенсионному договору досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, и доходов от инвестирования указанных средств учтенные на именном пенсионном счете и подлежащие выплате правопреемникам средства, сформированные для выплаты пенсии по пенсионным договорам досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, и доходы от инвестирования указанных средств распределяются между ними в равных долях.

8. Вкладчик по пенсионному договору досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, являющийся работодателем не имеет права на получение выкупной суммы при прекращении пенсионного договора досрочного негосударственного пенсионного обеспечения вне зависимости от оснований прекращения указанного договора (введена федеральным законом от 28.12.2013 г. № 410-ФЗ).

9. Назначение негосударственной пенсии в системе досрочного негосударственного пенсионного обеспечения осуществляется работнику со дня возникновения у работника права на указанную пенсию при наличии средств, учтенных на именном пенсионном счете работника. Размер назначаемой работнику негосударственной пенсии в системе досрочного негосударственного пенсионного обеспечения не может быть ниже размера, рассчитанного исходя из общего совокупного объема учтенных на именном пенсионном счете работника пенсионных взносов работодателя, уплаченных в пользу этого работника, дополнительных добровольных взносов работников на формирование средств для выплаты указанных пенсий, уплаченных за счет доходов от заработной платы работников, и дохода, полученного от размещения указанных средств.

10. Выплата негосударственной пенсии в системе досрочного негосударственного пенсионного обеспечения работнику осуществляется фондом до достижения работником пенсионного возраста, установленного ст. 8 федерального закона от 28 декабря 2013 г. № 400-ФЗ «О страховых пенсиях».

Негосударственная пенсия в системе досрочного негосударственного пенсионного обеспечения назначается со дня обращения за ней, но не ранее чем со дня возникновения права на указанную пенсию.

ГЛОССАРИЙ

Актуарий – лицо, которое отвечает требованиям, установленным для лиц, осуществляющих проведение актуарного оценивания деятельности фондов в порядке, определяемом Банком России.

Актуарный дефицит – превышение актуарной стоимости обязательств над актуарной стоимостью активов фонда.

Вкладчик – физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в фонд.

Выкупная сумма – денежные средства, выплачиваемые фондом вкладчику, участнику или их правопреемникам либо переводимые в другой фонд при прекращении пенсионного договора.

Выплатной резерв – обособленная часть средств пенсионных накоплений, сформированная в соответствии с федеральным законом № 75-ФЗ для осуществления выплаты накопительной части трудовой пенсии по старости.

Договор досрочного негосударственного пенсионного обеспечения – вид пенсионного договора, обязательным условием которого являются назначение и выплата фондом негосударственной пенсии ранее достижения возраста, установленного ст. 7 федерального закона от 17 декабря 2001 г. № 173-ФЗ «О трудовых пенсиях в Российской Федерации», при наличии условий назначения трудовой пенсии по старости, предусмотренных подп. 1–18 п. 1 ст. 27 указанного федерального закона, в связи с занятостью на определенных подп. 1–18 п. 1 ст. 27 указанного федерального закона работах на рабочих местах, условия труда на которых по результатам специальной оценки условий труда признаны вредными и (или) опасными.

Договор досрочного негосударственного пенсионного обеспечения – вид пенсионного договора, обязательным условием которого являются назначение и выплата фондом негосударственной пенсии ранее достижения возраста, установленного ст. 7 федерального закона от 17 декабря 2001 г. № 173-ФЗ «О трудовых пенсиях в Российской Федерации», при наличии условий назначения трудовой пенсии по старости, предусмотренных подп. 1–18 п. 1 ст. 27 указанного федерального закона, в связи с занятостью на определенных подп. 1–18 п. 1 ст. 27 указанного федерального закона работах на рабочих местах, условия труда на которых по результатам специальной оценки условий труда признаны вредными и (или) опасными.

Договор негосударственного пенсионного обеспечения (далее – пенсионный договор) – соглашение между фондом и вкладчиком фонда (далее – вкладчик), в соответствии с которым вкладчик обязуется уплачивать пенсионные взносы в фонд, а фонд обязуется выплачивать участнику (участникам) фонда (далее – участник) негосударственную пенсию.

Договор об обязательном пенсионном страховании – соглашение между фондом и застрахованным лицом в пользу застрахованного лица или его правопреемников, в соответствии с которым фонд обязан при наступлении пенсионных оснований осуществлять назначение и выплату застрахованному лицу нако-

пительной части трудовой пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты или единовременной выплаты либо осуществлять выплаты правопреемникам застрахованного лица. К правопреемникам застрахованного лица относятся лица, указанные в п. 12 ст. 16 федерального закона от 17 декабря 2001 г. № 173-ФЗ «О трудовых пенсиях в Российской Федерации».

Досрочное негосударственное пенсионное обеспечение – вид негосударственного пенсионного обеспечения, осуществляемого по пенсионным договорам негосударственного пенсионного обеспечения, обязательным условием которых является выплата негосударственной пенсии ранее достижения возраста, установленного ст. 7 федерального закона от 17 декабря 2001 г. № 173-ФЗ «О трудовых пенсиях в Российской Федерации», в связи с занятостью на определенных подп. 1–18 п. 1 ст. 27 указанного федерального закона работах на рабочих местах, условия труда на которых по результатам специальной оценки условий труда признаны вредными и (или) опасными.

Досрочное негосударственное пенсионное обеспечение – вид негосударственного пенсионного обеспечения, осуществляемого по пенсионным договорам негосударственного пенсионного обеспечения, обязательным условием которых является выплата негосударственной пенсии ранее достижения возраста, установленного ст. 7 федерального закона от 17 декабря 2001 г. № 173-ФЗ «О трудовых пенсиях в Российской Федерации», в связи с занятостью на определенных подп. 1–18 п. 1 ст. 27 указанного федерального закона работах на рабочих местах, условия труда на которых по результатам специальной оценки условий труда признаны вредными и (или) опасными.

Единовременная выплата – выплата средств пенсионных накоплений застрахованным лицам, указанным в ст. 4 федерального закона «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений».

Застрахованное лицо – физическое лицо, заключившее договор об обязательном пенсионном страховании.

Заявление застрахованного лица – документ, на основании которого реализуется право выбора застрахованным лицом страховщика.

Заявление застрахованного лица о досрочном переходе – документ, на основании которого переход застрахованного лица в фонд или в Пенсионный фонд Российской Федерации осуществляется в году, следующем за годом подачи такого заявления, в случае, если после его подачи не подано иное заявление застрахованного лица.

Заявление застрахованного лица о переходе – документ, на основании которого переход застрахованного лица в фонд или в Пенсионный фонд Российской Федерации осуществляется в году, следующем за годом, в котором истекает пятилетний срок с года подачи такого заявления, в случае, если после его подачи не подано иное заявление застрахованного лица. Размер средств пенсионных накоплений, подлежащих передаче при таком переходе, определяется в соответствии с п. 1 ст. 36.6-1 федерального закона № 75-ФЗ.

Инвестиционная декларация – неотъемлемая часть договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений и договора доверительного управления средствами пенсионных резервов, содержащая указание цели

инвестирования средств пенсионных накоплений или размещения средств пенсионных резервов, описание инвестиционной политики управляющей компании, перечень активов, в которые могут быть инвестированы средства пенсионных накоплений или размещены средства пенсионных резервов, описание рисков, связанных с таким инвестированием или размещением, а также требования к структуре активов.

Инвестиционный портфель управляющей компании – активы, сформированные за счет средств пенсионных накоплений, полученных управляющей компанией в доверительное управление от одного фонда.

Инвестиционный портфель фонда по обязательному пенсионному страхованию (далее – инвестиционный портфель фонда) – активы, сформированные за счет средств пенсионных накоплений, переданных фондом в доверительное управление управляющей компании (управляющим компаниям).

Накопительная часть трудовой пенсии (накопительная пенсия) – ежемесячная денежная выплата, назначаемая и выплачиваемая фондом застрахованному лицу в соответствии с законодательством Российской Федерации о трудовых пенсиях, федеральным законом № 75-ФЗ и договором об обязательном пенсионном страховании.

Негосударственная пенсия – денежные средства, регулярно выплачиваемые участнику в соответствии с условиями пенсионного договора.

Пенсионная программа работодателя по досрочному негосударственному пенсионному обеспечению (далее – пенсионная программа работодателя) – документ, разрабатываемый, утверждаемый и регистрируемый с учетом требований и в порядке, которые установлены федеральным законом № 75-ФЗ, и определяющий порядок и условия создания и функционирования системы досрочного негосударственного пенсионного обеспечения у вкладчика, являющегося работодателем по отношению к участникам – работникам, занятым на рабочих местах, условия труда на которых по результатам специальной оценки условий труда признаны вредными и (или) опасными.

Пенсионная программа работодателя по досрочному негосударственному пенсионному обеспечению (далее – пенсионная программа работодателя) – документ, разрабатываемый, утверждаемый и регистрируемый с учетом требований и в порядке, которые установлены федеральным законом № 75-ФЗ, и определяющий порядок и условия создания и функционирования системы досрочного негосударственного пенсионного обеспечения у вкладчика, являющегося работодателем по отношению к участникам – работникам, занятым на рабочих местах, условия труда на которых по результатам специальной оценки условий труда признаны вредными и (или) опасными.

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

Пенсионные накопления – совокупность средств, в том числе средства взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений, поступивших в соответствии с федеральным законом «О дополнительных страховых взносах на накопительную часть трудовой пенсии и государственной поддержке формирова-

ния пенсионных накоплений», и средства (часть средств) материнского (семейного) капитала, направленные на формирование накопительной части трудовой пенсии в соответствии с федеральным законом «О дополнительных мерах государственной поддержки семей, имеющих детей», находящихся в собственности фонда, предназначенных для исполнения обязательств фонда перед застрахованными лицами в соответствии с договорами об обязательном пенсионном страховании и формируемых в соответствии с федеральным законом № 75-ФЗ.

Пенсионные основания – основания приобретения участником права на получение негосударственной пенсии или основания приобретения застрахованным лицом права на получение накопительной части трудовой пенсии.

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

Пенсионный взнос – денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора.

Пенсионный счет – форма аналитического учета в фонде, содержащая предусмотренные федеральным законом № 75-ФЗ сведения об участниках, о вкладчиках и застрахованных лицах.

Пенсионный счет накопительной части трудовой пенсии – форма индивидуального аналитического учета в фонде, отражающая поступление средств пенсионных накоплений и результаты их инвестирования в соответствии с требованиями, установленными федеральным законом № 75-ФЗ.

Пенсионный счет негосударственного пенсионного обеспечения – форма аналитического учета в фонде, отражающая поступление пенсионных взносов, начисление дохода, начисление выплат негосударственных пенсий и выплат выкупных сумм участнику (именной пенсионный счет) или участникам (солидарный пенсионный счет), а также начисление выкупных сумм участнику (участникам) для перевода в другой фонд при расторжении пенсионного договора.

Правила фонда – документы, определяющие порядок и условия исполнения фондом обязательств по пенсионным договорам (пенсионные правила фонда), договорам об обязательном пенсионном страховании (страховые правила фонда).

Предоставление фондом информации – действия фонда, направленные на получение указанной информации определенным кругом лиц или ее передачу определенному кругу лиц.

Раскрытие информации фондом – обеспечение доступности информации неограниченному кругу лиц в соответствии с процедурой, гарантирующей ее нахождение и получение.

Распространение информации о фонде – действия, направленные на получение такой информации неопределенным кругом лиц или передачу такой информации неопределенному кругу лиц.

Результат инвестирования средств пенсионных накоплений – дивиденды и проценты (доход) по ценным бумагам, проценты (доход) по банковским депозитам, другие виды доходов от операций по инвестированию средств пенсионных накоплений, чистый финансовый результат от реализации активов и чистый

финансовый результат, отражающий изменение рыночной стоимости инвестиционного портфеля за счет переоценки на отчетную дату. Порядок расчета результата инвестирования средств пенсионных накоплений определяется Банком России.

Результат размещения пенсионных резервов – дивиденды и проценты (доход) по ценным бумагам, проценты (доход) по банковским депозитам, другие виды доходов от операций по размещению пенсионных резервов, чистый финансовый результат от реализации активов и чистый финансовый результат, отражающий изменение рыночной стоимости пенсионных резервов за счет переоценки на отчетную дату. Порядок расчета результата размещения пенсионных резервов определяется Банком России.

Сохранность пенсионных накоплений – требование, в соответствии с которым сумма средств пенсионных накоплений на пенсионном счете накопительной части трудовой пенсии застрахованного лица на дату назначения накопительной части трудовой пенсии по старости и (или) срочной пенсионной выплаты или единовременной выплаты не должна быть меньше суммы страховых взносов на накопительную часть трудовой пенсии по старости, средств дополнительных страховых взносов на накопительную часть трудовой пенсии, взносов работодателя, взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений, средств (части средств) материнского (семейного) капитала, направленных на накопительную часть трудовой пенсии, поступивших и учтенных на пенсионном счете накопительной части трудовой пенсии за весь период формирования пенсионных накоплений.

Специализированный депозитарий – акционерное общество, общество с ограниченной (дополнительной) ответственностью, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации и имеющие лицензию на осуществление депозитарной деятельности и лицензию на деятельность специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

Средства (часть средств) материнского (семейного) капитала, направленные на формирование накопительной части трудовой пенсии, – обособленная часть средств пенсионных накоплений, переданных фонду Пенсионным фондом Российской Федерации в соответствии с федеральным законом «О дополнительных мерах государственной поддержки семей, имеющих детей», включая доход от инвестирования этих средств, полученный фондом.

Средства взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений – обособленная часть средств пенсионных накоплений, переданных фонду Пенсионным фондом Российской Федерации в соответствии с федеральным законом «О дополнительных страховых взносах на накопительную часть трудовой пенсии и государственной поддержке формирования пенсионных накоплений».

Срочная пенсионная выплата – ежемесячная денежная выплата, устанавливаемая в соответствии с порядком и условиями, определенными федеральным законом № 75-ФЗ и федеральным законом «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений».

Страхователь – физическое или юридическое лицо, обязанное перечислять страховые взносы на финансирование накопительной части трудовой пенсии в пользу застрахованного лица в соответствии с федеральным законом от 15 декабря 2001 г. № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации».

Страховой взнос – индивидуально возмездные обязательные платежи на обязательное пенсионное страхование на финансирование накопительной части трудовой пенсии, уплачиваемые страхователем в пользу застрахованного лица в Пенсионный фонд Российской Федерации для последующей передачи в выбранный этим застрахованным лицом фонд в порядке, определяемом федеральным законом от 15 декабря 2001 г. № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации».

Уведомление о замене – документ, на основании которого застрахованное лицо уведомляет фонд о замене выбранного им страховщика по обязательному пенсионному страхованию, указанного в заявлении застрахованного лица о переходе либо в заявлении застрахованного лица о досрочном переходе.

Уполномоченный федеральный орган исполнительной власти (далее – уполномоченный федеральный орган) – федеральный орган исполнительной власти, на который Правительством Российской Федерации возложены государственное регулирование деятельности фондов по негосударственному пенсионному обеспечению, обязательному пенсионному страхованию в рамках определенных федеральным законом № 75-ФЗ полномочий и функций.

Управляющая компания – акционерное общество, общество с ограниченной (дополнительной) ответственностью, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации и имеющие лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Участник – физическое лицо, которому в соответствии с заключенным между вкладчиком и фондом пенсионным договором должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии. Участник может выступать вкладчиком в свою пользу.

СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский кодекс РФ.
2. Об акционерных обществах : закон РФ от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ (с изм. и доп.).
3. О негосударственных пенсионных фондах : закон РФ от 07.05.1998 г. № 75-ФЗ (с изм. и доп.).
4. Налоговый кодекс Российской Федерации. Ч. 2.
5. О выплатах за счет средств пенсионных накоплений : федер. закон от 30.11.2011 г. № 360-ФЗ.
6. О дополнительных страховых взносах на накопительную часть трудовой пенсии и государственной поддержке пенсионных накоплений : федер. закон от 30.04.2008 г. № 56-ФЗ.
7. Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии : федер. закон от 24.07.2002 г. № 111-ФЗ.
8. Об индивидуальном (персонифицированном) учете сведений о застрахованных лицах в системе государственного пенсионного страхования : федер. закон от 01.04.1996 г. № 27-ФЗ.
9. Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации : федер. закон от 15.12.2001 г. № 167-ФЗ (с изм. и доп.).
10. 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 : федер. закон от 28.12.2013 г. № 422-ФЗ.
11. О накопительной пенсии : федер. закон от 28.12.2013 г. № 424-ФЗ.
12. О трудовых пенсиях в РФ : федер. закон от 17.12.2001 г. № 173-ФЗ.
13. Об утверждении Положения об особенностях деятельности специализированного депозитария негосударственного пенсионного фонда : постановление Правительства РФ от 16.04.2008 г. № 269.
14. Об утверждении Положения об особенностях деятельности специализированного депозитария негосударственного пенсионного фонда : постановление Правительства РФ от 16.04.2008 г. № 269.
15. Об утверждении Правил выплаты негосударственным пенсионным фондом, осуществляющим обязательное пенсионное страхование, правопреемникам умершего застрахованного лица средств пенсионных накоплений, учтенных на пенсионном счете накопительной части трудовой пенсии : постановление Правительства РФ от 03.11.2007 г. № 742.
16. Об утверждении Правил размещения средств пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов и контроля за их размещением : постановление Правительства РФ от 01.02.2007 г. № 63.
17. Об утверждении Правил расчета показателей в целях осуществления специализированным депозитарием контроля за соблюдением требований к структуре инвестиционного портфеля негосударственного пенсионного фонда : постановление Правительства РФ от 22.01.2004 г. № 30.

18. Об утверждении форм публикации в средствах массовой информации сведений о формировании и финансовых результатах размещения средств пенсионных резервов и о формировании и финансовых результатах инвестирования средств пенсионных накоплений : постановление Правительства РФ от 08.12.2005 г. № 751.

19. Об утверждении типовых форм договора об оказании специализированным депозитарием услуг негосударственному пенсионному фонду, осуществляющему деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений между негосударственным пенсионным фондом, осуществляющим деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, и управляющей компанией и договора об оказании специализированным депозитарием услуг управляющей компании, осуществляющей доверительное управление средствами пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда : приказ ФСФР России от 06.07.2010 г. № 10-44/пз-н.

20. Положение об оценке соответствия деятельности негосударственного пенсионного фонда требованиям к участию в системе гарантирования прав застрахованных лиц : положение Банка России от 03.04.2014 г. № 417-П.

21. Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.napf.ru>.

22. Журнал «Пенсия» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.rospensia.ru>.

23. Журнал «Человек и труд» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.chelt.ru/main.html>.

24. Информационный портал пенсионной индустрии [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.fundhub.ru>.

25. Лаборатория пенсионной реформы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.pensionreform.ru>.

26. Пенсионный Фонд РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.pfrf.ru>.

27. Рейтинговое агентство «Эксперт» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.raexpert.ru>.

28. Центральный Банк России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru>.

Учебное издание

Агеева Евгения Валерьевна

Негосударственные пенсионные фонды

Курс лекций

Издается в авторской редакции

ИД № 06318 от 26.11.01.
Подписано в пользование 02.07.19.

Издательство Байкальского государственного университета.
664003, г. Иркутск, ул. Ленина, 11.

<http://bgu.ru>.