

Ю. В. Нерадовская

канд. экон. наук, докторант кафедры статистики и эконометрики Санкт-Петербургского государственного университета экономики и финансов

АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ И НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ ПО ПРОВЕДЕНИЮ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Уровень развития страхования определяется разнообразными факторами, в частности, развитием альтернативных видов финансовой поддержки населения и юридических лиц. Одной из альтернатив пенсионного страхования является негосударственное пенсионное обеспечение, проводимое негосударственными пенсионными фондами (НПФ).

Под пенсионным обеспечением в Российской Федерации понимается обеспечение населения денежными средствами по факту наступления так называемых пенсионных оснований. Пенсионные основания возникают тогда, когда у граждан появляется право на получение государственных пенсий (по возрасту, по инвалидности, в связи с потерей кормильца). С математической точки зрения выплата пенсии ничем не отличается от любой другой периодической выплаты денежных средств физическим лицам по договорам, предусматривающим такие выплаты при наступлении определенных событий. Например, в страховании жизни — по факту дожития до определенного возраста. Однако с позиций законодательства периодические выплаты, производимые без наступления пенсионных оснований, называются рентой, а при их наступлении — пенсией.

Существует три направления деятельности НПФ в области пенсионного обеспечения. Первое — обеспечение дополнительными негосударственными пенсиями, оплаченными юридическими или физическими лицами сверх взносов по обязательному государственному пенсионному страхованию. Второе направление — ведение индивидуальных счетов по накопительной части трудовой пенсии для лиц, выразивших желание перевести причитающиеся им суммы из Пенсионного фонда РФ в НПФ. Третье направление — ведение профессиональных пенсионных систем.

Альтернативой страхованию пенсий в страховых организациях выступает первое направление деятельности НПФ, т. е. обеспечение дополнительными негосударственными пенсиями. Особенностью функционирования НПФ является наличие более широких, чем у банков и страховых организаций, возможностей по созданию пенсионных схем. В частности, для НПФ законодательно не регламентирован механизм перераспределения входящих финансовых потоков (взносов, вкладов) в исходящие (пенсионные выплаты). Иначе говоря, негосу-

дарственное пенсионное обеспечение может осуществляться как на основе накопительной схемы, являющейся аналогом банковского вклада, так и на основе страховой схемы, предполагающей перераспределение страховых взносов между дожившими участниками.

Анализ информации о деятельности НПФ предполагает знание особенностей применения тех или иных терминов, в том числе тех, значение которых однозначно определено в общеэкономической практике. В таблице отражены расхождения между терминами, принятыми в страховании (и в целом в экономической теории), и в деятельности НПФ. Причиной этих расхождений является особенности тезауруса, принятого в системе государственного пенсионного обеспечения, в частности, использование страховых терминов для описания механизмов, в большинстве случаев не являющихся страховыми. В частности, термины «страхователь» и «застрахованное лицо» относятся в НПФ к обязательному государственному пенсионному страхованию, фактически не реализуемому в настоящее время страховые схемы. Участники негосударственного пенсионного обеспечения в НПФ, теоретически имеющие возможность участвовать в страховой пенсионной схеме, называются соответственно «вкладчик» и «участник», что создает ассоциации с операциями по банковским вкладам (депозитам). В то же время резервы, формируемые по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, называются так же, как в страховании,

Таблица

**Термины, принятые в страховании и негосударственном пенсионном обеспечении
(в соответствии с определениями, приведенными в статье 3
Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах»)**

Страховые организации	Негосударственные пенсионные фонды		
	Негосударственные пенсии	Государственное пенсионное страхование	Профессиональное страхование
Пенсионное страхование	Негосударственные пенсии	Государственное пенсионное страхование	Профессиональное страхование
Договор страхования	Договор негосударственного пенсионного обеспечения (пенсионный договор)	Договор об обязательном пенсионном страховании (накопительная часть пенсии)	Договор о создании профессиональной пенсионной системы
Страховые взносы	Пенсионные взносы	Страховые взносы (обязательные платежи)	Страховые взносы (обязательные платежи)
Страховая пенсия	Негосударственная пенсия	Накопительная часть трудовой пенсии	Профессиональная пенсия
Страховой случай	Пенсионные основания	Пенсионные основания	Пенсионные основания
Страхователь	Вкладчик	Страхователь	—
Застрахованный (застрахованное лицо)	Участник	Застрахованное лицо	Застрахованное лицо
Страховой взнос	Пенсионный взнос	Страховой взнос	—
Страховая пенсия	Негосударственная пенсия	Накопительная часть трудовой пенсии	Профессиональная пенсия
Условия страхования	Пенсионная схема	—	—
Выкупная сумма	Выкупная сумма	—	—
—	Пенсионный счет (именной или солидарный)	Пенсионный счет (индивидуальный)	Пенсионный счет
Страховые резервы	Пенсионные резервы	Пенсионные накопления	Пенсионные накопления

«пенсионными резервами», а средства, обеспечивающие формирование и расходование накопительной части трудовой пенсии, — «пенсионными накоплениями».

Официальная информация о деятельности НПФ представлена на сайте надзорного ведомства — Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР России), в Единой межведомственной информационно-статистической системе (ЕМИСС), пришедшей на смену Центральной базе статистических данных (ЦБСД), а также на сайте Банка России.

Данные, опубликованные ФСФР России, охватывают период с 2004 по 2011 г. и раскрывают информацию о деятельности каждого из зарегистрированных НПФ. Для цели сравнения с данными о деятельности страховых организаций могут быть использованы показатели «имущество для осуществления уставной деятельности (ИОУД)», «пенсионные резервы», «выплаты пенсий по НПО», «количество участников», «количество участников, получающих пенсию» и «количество НПФ».

Состав показателей, заявленных в ЕМИСС, частично повторяет приведенный перечень данных сайта ФСФР России, дополняя его показателями «размер выкупных сумм, выплаченных НПФ» и «размер пенсионных взносов в НПФ, в том числе с физических лиц». Последний показатель мог бы быть особенно интересным для анализа при наличии данных о взносах из всех источников (как физических, так и юридических лиц). Это позволило бы сравнить объем страховых взносов по пенсионному страхованию в страховых организациях и объем взносов по негосударственному пенсионному обеспечению в НПФ. База данных ЕМИСС была введена в действие в начале июня 2012 г. Этим, очевидно, можно объяснить фактическое отсутствие в ней статистической информации в разделе ФСФР России. По всем показателям деятельности НПФ данные приведены только за III квартал 2010 г.

Банк России с 2005 г. принимает участие в сборе статистической информации о деятельности страховых организаций и НПФ по формам № 1-ФС (СК) «Сведения о направлениях заимствования и размещения средств страховщика» и № 1-ФС (НПФ) «Сведения о финансовых операциях негосударственного пенсионного фонда». Годовые данные публикуются в «Вестнике банка России» в печатном виде и электронном — на сайте ЦБ РФ. Имеющаяся информация позволяет оценить величины резервов по страхованию жизни (без выделения пенсионного страхования) и пенсионных резервов НПФ, совокупного капитала страховых организаций и НПФ и его размещение в различных видах активов. Достоинством данных ЦБ РФ является единство методологии ее сбора и обработки. Кроме того, преобразование ЦБСД в ЕМИСС привело к «потере» такого важного показателя, как величина резервов по страхованию жизни, информация по которым сохраняется в данных Банка России. В то же время данные ЦБ РФ не позволяют провести корректное сравнение страховых организаций и НПФ в сфере негосударственного пенсионного обеспечения из-за различной степени обобщения показателей.

Имеющаяся официальная статистическая информация о деятельности страховых организаций и НПФ позволяет провести следующий краткий анализ.

Аналогом уставного капитала страховых организаций для НПФ является имущество для осуществления уставной деятельности (ИОУД). В Федеральном законе «О негосударственных пенсионных фондах» (ст. 7) минимальная величина ИОУД установлена в размере 50 млн руб. Минимальная величина уставного капитала страховой организации, проводящей страхование жизни, с 1 января 2012 г. составила 240 млн руб. (ранее — 60 млн руб.) (ст. 25 Федерального закона «Об организации страховой деятельности в Российской Федерации»). По дан-

ным докладом Федеральной службы страхового надзора за 2010 г., лишь 9,5% страховых организаций по страхованию жизни имели в 2010 г. уставной капитал, соответствующий новым требованиям («О состоянии и развитии российского страхового рынка в 2010 г: аналитический доклад»). Размер ИОУД в расчете на один НПФ регулярно возрастал и в настоящее время значительно превышает как минимальную величину в 50 млн руб., так и минимальную величину уставного капитала страховых организаций по страхованию жизни. В 2011 г. этот показатель составил 679 млн руб., что свидетельствует о высокой финансовой устойчивости и надежности НПФ (рис. 1).

Как отмечалось выше, важной характеристикой для сравнения деятельности страховых организаций и НПФ мог бы стать объем взносов по пенсионному страхованию (обеспечению через НПФ). В связи с тем что по НПФ эти данные не публикуются (но имеются в отчете формы № НПФ-Ф «Отчет о финансовой деятельности НПФ»), сравним (достаточно условно) средства резервов по страхованию жизни и средства пенсионных резервов НПФ.

Резервы по страхованию жизни формируются как по пенсионному, так и по прочим видам страхования жизни. Так как пенсионное страхование предполагает значительную длительность действия договора, можно предположить, что доля резерва по пенсионному страхованию будет не меньше, чем доля взносов по пенсионному страхованию в общем объеме взносов по страхованию жизни. Основываясь на этом условном предположении, получим следующий результат.

Величины резервов по страхованию жизни не превышают 10% от величины пенсионных резервов НПФ (рис. 2). Очевидно, что условно исчисленная величина резерва по пенсионному страхованию составляет еще меньшую величину и не превышает 1% (кроме 2005 г.).

Величина пенсионных резервов НПФ характеризуется положительной динамикой. Средний темп их прироста за период с 2004 по 2011 г. составил 26,6%. Все годы, кроме 2008 г., наблюдались положительные приросты данных резервов. В 2008 г. сокращение составило чуть более 2% от резервов 2007 г., что, очевидно, можно объяснить неблагоприятным состоянием мировой и российской экономики.

В заключение рассмотрим величины пенсионных выплат страховых организаций и НПФ. На рис. 3 представлена динамика выплат по пенсионному страхованию (*a*) и негосударственных пенсий НПФ (*b*). Интересно отметить, что в начале рассматриваемого периода (2004 и 2005 гг.) величина выплат пенсий страховыми организациями была выше, чем величина выплат негосударственных пенсий НПФ.

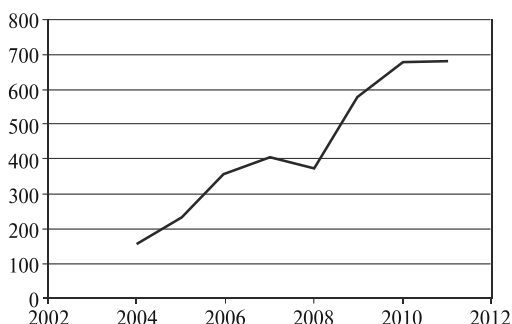


Рис. 1. Динамика ИОУД в среднем на один НПФ, млн руб.

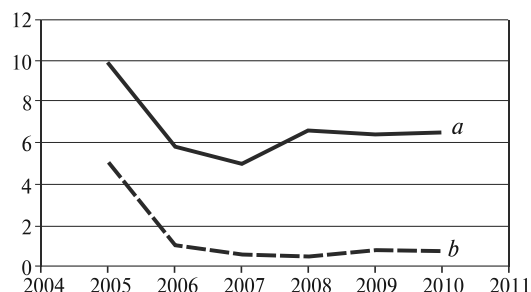


Рис. 2. Динамика отношения величины страховых резервов по страхованию жизни (*a*) и условных резервов по пенсионному страхованию (*b*) к величине пенсионных резервов НПФ, конец года, %

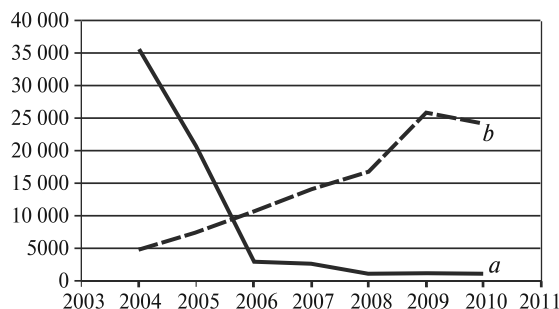


Рис. 3. Динамика выплат по пенсионному страхованию (a) и негосударственных пенсий НПФ (b) в ценах 2004 года, млн руб.

Наблюдаемое изменение данного соотношения, по нашему мнению, можно объяснить рядом причин:

- работой органов страхового надзора по борьбе со страховыми схемами как формой уклонения от налогов;
- изменением требований к страховым организациям, выразившимся в дифференциации компаний, проводящих страхование жизни и прочие виды страхования (с 2004 г.);
- развитием процесса выплат негосударственных пенсий, договоры по которым были заключены ранее.

Выводы

Анализ деятельности страховых организаций и НПФ требует учета особенностей применения общеизвестных экономических терминов в практике НПФ.

Сопоставление результатов пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения затруднено из-за несоответствия структуры официально публикуемой статистической информации по страховым организациям и НПФ.

Анализ имеющейся информации показал, что негосударственные пенсионные фонды в настоящее время являются организациями, имеющими высокий уровень финансовой устойчивости, характеризуются растущими объемами пенсионных обязательств и пенсионных выплат. Основной объем негосударственного пенсионного обеспечения приходится на НПФ, что свидетельствует о более высокой степени привлекательности данной формы пенсионного обеспечения для вкладчиков, чем пенсионное страхование.

Источники

Вестник Банка России. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.cbr.ru/publ/main.asp?Prtd=Vestnik>

Единая межведомственная информационно-статистическая система (ЕМИСС). [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.fcsм.ru>

Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации: Федеральный закон от 7 мая 1998 № 75-ФЗ (в ред. от 3 декабря 2011 г.). [Электронный ресурс]. — Режим доступа: www.consultant.ru

Об организации страхового дела в Российской Федерации: Закон РФ от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 // ВСНД РФ и ВС РФ. 1993. 14 янв.

Федеральная служба по финансовым рынкам. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.fcsм.ru>

О состоянии и развитии российского страхового рынка в 2010 году: аналитический доклад. М., 2011. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: http://www.fcsм.ru/ru/contributors/insurance_industry/analytics/index.php?id_4=213