

Секция «1. Перспективы развития современной финансовой системы»

Реформирование пенсионных накоплений на современном этапе

Четверикова Елена Андреевна

Студент

*Ивановский государственный университет, Экономический факультет, Иваново,
Россия*

E-mail: lenulya11.03@mail.ru

Научный руководитель

к. э. н., доцент Курникова Ирина Валерьевна

В настоящее время пенсионная система Российской Федерации претерпевает серьёзные изменения. Одним из важнейших преобразований является пенсионная реформа в отношении накопительной части пенсии.

Каждый человек, находящийся в трудоспособном возрасте, сейчас стоит перед выбором: по-прежнему перечислять часть заработной платы в Пенсионный фонд России или передать накопительную часть в негосударственный пенсионный фонд. Активное обсуждение данной проблемы в настоящее время идёт в средствах массовой информации, и у каждого человека, начиная с ведущих экономистов страны, заканчивая обычными гражданами, формируется своё мнение по данному вопросу.

Пенсионные накопления у граждан РФ формируются начиная с 2002 года. Часть заработной платы каждого работника в размере 22% перечисляется в Пенсионный фонд России на обязательное пенсионное страхование. Далее распределение этих отчислений для лиц моложе 1967 года рождения осуществляется следующим образом: 16% поступает на страховую часть пенсии, которая в свою очередь делится на солидарную - на выплаты действующим пенсионерам и индивидуальную, поступающую на личный счет застрахованного, и оставшиеся 6% - на накопительную часть пенсии. Пути управления накопительной частью пенсии были определены федеральным законодательством, однако по данным статистической отчетности больше 80% пенсионных накоплений остается в распоряжении государственной управляющей компании «Внешэкономбанк». Без сомнения, это в целом заслуживающее доверия учреждение, но его опыт в операциях, связанных с доверительным управлением, подвергается критике. Во-первых, спектр разрешённых для инвестирования активов уже, чем в инвестиционных портфелях частных управляющих компаний; во-вторых, доходы от инвестирования средств пенсионных накоплений не покрывают инфляцию. Таким образом, накопительный принцип на современном этапе не оправдал себя, он не сможет обеспечить высокий коэффициент замещения утраченного заработка при расчете пенсии, поэтому необходимы серьёзные преобразования в пенсионной системе.

С 2014 года в Российской Федерации вводится новая пенсионная формула:

1) приостанавливается на год формирование пенсионных накоплений граждан с дальнейшей их индексацией;

2) изменяется механизм управления своей будущей пенсией. Застрахованные лица должны до конца 2015 года определиться с вариантом инвестирования пенсионных накоплений. Можно оставить данные средства в Пенсионном фонде России и тогда все

отчисления от заработной платы работников будут поступать в индивидуальную часть страховой пенсии. В этом случае размер будущей пенсии будет зависеть от размеров индексации, которые определяются Правительством РФ. Этот механизм будет действовать автоматически, по умолчанию граждан.

Другим вариантом управления своими отчислениями, на наш взгляд, более оптимальным, является их передача в негосударственный пенсионный фонд, заключив с ним договор. Перечисляемые 6% заработной платы работника инвестируются данной организацией в широкий спектр активов, что может обеспечить значительное увеличение накопительной части пенсии. Необходимо отметить, что негосударственные пенсионные фонды заинтересованы в увеличении количества вкладчиков, поэтому, для дополнительного привлечения граждан, будут способствовать росту доходности по пенсионным накоплениям. Также следует отметить, что все деньги вкладчиков имеют достаточно надёжную защиту и останутся на счетах даже при нулевой доходности. Недостатком размещения средств в НПФ является то, что, как и государственные компании, негосударственные фонды подвержены кризисам и нет гарантии, что их доходность будет высокой на протяжении всего периода накопления будущей пенсии.

В рамках данного варианта важен выбор, в какой НПФ разместить свои средства, чтобы обеспечить высокую надёжность и доходность пенсионных накоплений. На наш взгляд, необходимо выделить чёткие критерии отбора негосударственных пенсионных фондов. В настоящее время публикуются различные рейтинги НПФ: по доходности пенсионных накоплений, по доходности пенсионных резервов, по количеству застрахованных лиц, по объёму пенсионных накоплений, по цитируемости в СМИ, по количеству участников, рейтинг надёжности и др. Этого недостаточно при принятии инвестиционного решения. Необходим ретроспективный взгляд на эффективность деятельности фонда, соотношение риска и доходности инвестиций.

Кроме этого, выбор НПФ не является одноразовым актом. Каждое застрахованное лицо может реализовать свои права на выбор инвестиционного портфеля на ежегодной основе. Поэтому, важно регулярно сравнивать результативность инвестиций, при этом концентрироваться на долгосрочных целях, в разумной степени избегая краткосрочных выгод.