

7. Топчий Л. В. К вопросу о методологии обоснования базовой модели социальной работы с семьей «группы риска» / Л. В. Топчий // Отечественный журнал социальной работы. — 2010. — № 1. — С. 50–52.

Информация об авторе

Данилова Евгения Николаевна — аспирант, Байкальский государственный университет экономики и права, 664003, г. Иркутск, ул. Ленина, 11, e-mail: Danilova.92@mail.ru.

Author

Danilova Evgenia Nikolaevna — PhD student, Baikal State University of Economics and Law, 11, Lenin Str., 664003, Irkutsk, e-mail: Danilova.92@mail.ru.

УДК 330:322
ББК 65.49

*А.Р. ДОРЖИЕВА,
Т.М. ШАДОНОВА*

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ В РЕСПУБЛИКЕ БУРЯТИЯ

В статье проанализирована роль негосударственных пенсионных фондов в действующий пенсионной системе, рассматриваются возможность и целесообразность инвестирования пенсионных накоплений в проекты строительства доступного жилья в целях улучшения своих жилищных условий значительных групп населения за счет инвестирования средств пенсионных накоплений.

Ключевые слова: негосударственные пенсионные фонды, пенсионные накопления, инвестиционная деятельность НПФ.

*A.R. DORZHIIEVA,
T.M. SHADONOVA*

IMPROVEMENT OF INVESTMENT ACTIVITY OF NON-STATE PENSION FUNDS IN THE REPUBLIC OF BURYATIA

In article the role of non-state pension funds in acting to pension system is analysed, opportunity and expediency of investment of pension accumulation into construction projects of affordable housing for improvement of the living conditions of considerable groups of the population due to investment of means of pension accumulation are considered.

Keywords: non-state pension funds, pension accumulation, investment activity of NPF.

Пенсионная система России во многом изменилась за последние годы. Пережив несколько реформ, она продолжает модернизироваться до сих пор. Действующая в настоящее время в России пенсионная система по своей сути является распределительно-накопительной и включает в себя следующие основополагающие компоненты: обязательное (государственное) пенсионное страхование и добровольное (негосударственное) пенсионное обеспечение. Причем в первом случае накоплениями граждан РФ управляет государственная управляющая компания (ГУК) — Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности» («Внешэкономбанк»), сокращенно — ВЭБ) либо частная управляющая компания (ЧУК), отобранная по конкурсу, с которой у Пенсионного фонда Российской Федерации заключен договор доверительного управления средствами пенсионных накоплений, определенная гражданином самостоятельно. Во втором случае — негосударственный пенсионный фонд (НПФ) размещает временно свободные пенсионные средства, передавая их в доверительное управление одной или нескольким частным управляющим компаниям по собственному выбору. При прочих равных условиях у негосударственного пенсионного фонда есть ряд преимуществ. Основным преимуществом, несомненно, является потенциально более высокая доходность по сравнению с государственным фондом. При этом гражданин вправе раз в год перейти из одного НПФ в другой или вернуться в ПФР, выбирая для себя более выгодные условия [1, с. 30].

Негосударственные пенсионные фонды (НПФ) являются некоммерческими организациями, которые создаются с целью сбора пенсионных взносов, инвестирования средств и выплаты дополнительных пенсий [5].

Схема работы такова: фонд собирает взносы от своих вкладчиков; инвестирует собранные средства (пенсионные резервы) в активы (в какие именно, определено законом); выплачивает пенсии, которые образуются из привлеченных резервов и полученной от инвестирования прибыли. С НПФ могут заключить договор о негосударственном пенсионном обеспечении как физические, так и юридические лица.

Согласно законодательству, пенсионные накопления могут быть размещены (с ограничениями по долям) в облигации Российской Федерации и регионов, облигации высоконадежных компаний, акции ОАО, паи инвестфондов, ипотечные ценные бумаги, депозиты в рублях и валюте, ценные бумаги международных финансовых организаций, инфраструктурные облигации.

В августе 2011 г. правительство России приняло распоряжение, допускающее вложение пенсионных накоплений в проекты по модернизации объектов энергетики и коммунальной сферы. Средства пенсионных накоплений могут быть использованы для реализации проектов строительства доступного жилья, которые ведет Фонд содействия развитию

жилищного строительства (РЖС). Механизм достаточно прост: пенсионные средства через уполномоченный банк и лизинговую компанию выделяются в качестве кредита строительной компании, а в тариф стоимости соответствующих объектов ЖКХ вносят незначительную надбавку, которая, по сути, и обеспечит возврат вложенных пенсионных средств, но не будет слишком обременительна для жильцов, поскольку стоимость произведенных работ будет пропорционально разделена между ними. Как только завершится погашение лизинговых платежей, надбавка из тарифа будет исключена. Участие же банка в этом механизме обеспечит приумножение средств клиентов негосударственного пенсионного фонда. Форма инвестиций, в соответствии с нынешним законодательством, может быть одна — покупка облигаций, обеспеченных залогом недвижимости (ипотечных облигаций) [3].

Примером успешной реализации данной возможности является опыт Ханты-Мансийского автономного округа, в котором созданы благоприятные условия для трансформации ресурсов НПФ в инвестиции региона. Значительная часть пенсионных резервов одного из крупнейших в России Ханты-Мансийского НПФ успешно инвестируется в жилищное строительство. На средства пенсионных резервов фонда возводятся дома в Сургуте, Нижневартовске, Нефтеюганске и других городах округа. Строительство жилья — наиболее оптимальный сектор для инвестиций пенсионных денег в экономику региона, что связано с реализацией национального проекта «Доступное жилье» и бумом ипотечного кредитования. Объем инвестиций Ханты-Мансийского НПФ в строительство жилья составил 4,5 млрд р.

НПФ «Стальфонд» — один из крупнейших рыночных негосударственных пенсионных фондов России, осуществляющий свою деятельность на пенсионном рынке уже 17 лет. Он входит в ТОП-10 крупнейших НПФ России по количеству застрахованных лиц по обязательному пенсионному страхованию, в ТОП-15 по объему пенсионных накоплений в управлении.

В декабре 2013 г. контроль над Фондом приобрел стратегический инвестор — компания O1 Group. O1 Group — частная холдинговая компания, специализирующаяся на инвестициях в различные сектора экономики, в том числе недвижимость, промышленность и финансовый сектор. Стратегическим активом O1 Group является инвестиционная компания O1 Properties, один из крупнейших собственников офисной недвижимости класса А и В+ в Москве. Также O1 Group имеет контроль над НПФ «Телеком-Союз» [7].

Инвестиции резервов НПФ в недвижимость — это перспективное направление, ведь НПФ владеют «длинными» деньгами. Президент НПФ «СтальФонд» Андрей Никитченко полагает, что использование средств пенсионных накоплений — это единственный способ модернизировать устаревшую с советских времен инфраструктуру. Частные пенсионные

фонды должны стать основой финансового обеспечения подобных проектов. Ведь потребность в строительстве новой инфраструктуры велика, а возможность привлечения иностранного капитала ограничена. Главное, чтобы была сохранена обязательная накопительная система, которая является единственным значимым рыночным источником длинных денег в стране. Только в этом случае появится возможность реализации долгосрочных проектов.

Внедрение данной программы в Республике Бурятия позволит продолжить реализацию мероприятий государственной программы «Обеспечение доступным и комфортным жильем и коммунальными услугами граждан Российской Федерации» на 2013–2020 гг., которое предусматривает оказание бюджетной поддержки в приобретении жилья молодым семьям, нуждающимся в жилье или улучшении жилищных условий. Поскольку, вложение финансовых ресурсов, привлеченных через систему негосударственного пенсионного обеспечения, в качестве источника финансирования долгосрочных инвестиционных проектов, дает как социальный, так и экономический эффект (через реальные инвестиции).

Основным показателем, свидетельствующим об активности жителей Бурятии в плане работы с НПФ, является число заключенных договоров о формировании накопительной части пенсии. Здесь, согласно данным Пенсионного фонда России (ПФР) из 503 тыс. граждан, имеющих накопительную часть пенсии, более 230 тыс. активно участвуют в ее формировании (состоят в НПФ). Стоит отметить, что эти показатели превышают общероссийские в два раза. В 2013 г. негосударственные пенсионные фонды (НПФ) поставили рекорд по привлечению новых участников. В частности, в Бурятии более 62 тыс. человек в 2013 г. написали заявление о переводе своей накопительной части пенсии из рук государства в ведение НПФ [4].

В 2014 г. в Республике Бурятия работали 16 НПФ, 10 из которых являются филиалами или региональными представительствами федеральных фондов, головной офис которых располагается в Москве. НПФ Стальфонд является одним из лидеров по привлечению клиентов в регионе.

Следует отметить, что коэффициент рождаемости в Бурятии за 12 лет вырос с 11,6 до 17,5 промилле (на 1 тыс. населения). В республике на учете нуждающихся в улучшении жилищных условий состоят 4844 молодых семьи, из них по городу Улан-Удэ — 2227 [2]. Острота существующих проблем в жилищной сфере и важность их решения для социально-экономического развития Республики Бурятия требуют увеличение реализации комплекса мер в рамках приоритетного национального проекта «Обеспечение доступным и комфортным жильем и коммунальными услугами граждан Российской Федерации».

Таким образом, реальная возможность улучшить свои жилищные условия для значительных групп населения будет происходить за счет активизации инвестирования пенсионных накоплений. Инвестирование

средств НПФ в строительство жилья в Республике Бурятия будет способствовать повышению доверия населения НПФ, поскольку пенсионные накопления будут инвестироваться непосредственно в развитие региона, на социально-значимые объекты. Учитывая, что право граждан выбирать между накопительной и распределительной частью пенсий, а также выбирать негосударственный пенсионный фонд (НПФ) было продлено на 2015 г., это позволит перевести накопительную часть пенсии еще больше граждан в НПФ, а следовательно и повысить величину инвестиций регион.

Список использованной литературы и источников

1. Ракова С. С. Негосударственные пенсионные фонды в России: особенности и перспективы функционирования / С. С. Ракова // Вопросы управления. — 2012. — № 3 (20) — С. 30–32.
2. В Бурятии молодые семьи получают жилищные субсидии. Официальный сайт Главы Республики Бурятия. [Электронный ресурс]. — URL : http://glava.govrb.ru/see-news/?tx_ttnews%5Btt_news%5D=4149.
3. Майорова Т. В Уфе начали инвестировать в строительство пенсионные накопления / Т. Майорова // [Электронный ресурс]. — URL : <http://www.rg.ru/2012/10/16/reg-pfo/pensiya-anons.html>.
4. Негосударственные пенсионные фонды Бурятии: обзор рынка [Электронный ресурс]. — URL : <http://www.baikalfinans.com/npf/negosudarstvennyie-pensionnyie-fondyi-buryatii-obzor-ryinka.html>.
5. Негосударственные пенсионные фонды. Информационно-аналитический портал «Лаборатория пенсионной системы» [Электронный ресурс]. — URL : <http://pensionreform.ru/files/52367/npf.pdf>.
6. Официальный сайт негосударственного пенсионного фонда «Стальфонд» [Электронный ресурс]. — URL : <http://www.stalfond.ru/statistics/Investments>.
7. Официальный сайт холдинговой компании «O1 Group» [Электронный ресурс]. — URL : <http://o1group.ru/about/>.

Информация об авторах

Шадонова Татьяна Михайловна — кандидат исторических наук, доцент, кафедра экономики и регионального управления, Бурятская государственная сельскохозяйственная академия им. В.Р. Филиппова, 670034, г. Улан-Удэ, ул. Пушкина, 8.

Доржиева Арюна Руслановна — магистрант, кафедра экономики и регионального управления, Бурятская государственная сельскохозяйственная академия им. В.Р. Филиппова, 670034, г. Улан-Удэ, ул. Пушкина, 8, e-mail: Aruna-d@mail.ru.

Author

Shadonova Tatyana Mikhailovna — PhD in Historical Sciences, Associate Professor, Chair of Economics and Regional Management, Buryat State Agricultural Academy by V.R. Philippov, 8, Pushkin Str., 670034, Ulan-Ude.

Dorzheeva Aruna Ruslanovna — PhD student, Chair of Economics and Regional Management, Buryat State Agricultural Academy by V.R. Philippov, 8, Pushkin Str., 670034, Ulan-Ude, e-mail: Aruna-d@mail.ru.