

**Попов Дмитрий Владимирович**

студент

**Бабина Яна Денисовна**

студентка

Научный руководитель

**Иванова-Швец Людмила Николаевна**

канд. экон. наук, доцент

ФГБОУ ВО «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова»

г. Москва

## **ДИНАМИКА РАЗВИТИЯ И СОСТОЯНИЕ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ В РОССИИ**

***Аннотация:** в статье рассматриваются понятие негосударственных пенсионных фондов, их функции, состояние пенсионных негосударственных фондов. Кроме того, акцентируется внимание на ряде показателей, характеризующих деятельность негосударственных пенсионных фондов: число застрахованных клиентов, доходность и основные направления инвестиций НПФ.*

***Ключевые слова:** негосударственные пенсионные фонды, пенсионное страхование, организации финансового рынка, рынок пенсионных накоплений.*

Накопительная часть пенсии и обязательное пенсионное страхование для граждан России обеспечивается с помощью двух типов пенсионных фондов: Социального фонда России и негосударственных пенсионных фондов. Изначально граждане направляют отчисления в Социальный фонд, но в добровольном порядке для своего пенсионного обеспечения граждане могут выбрать НПФ и перенести свои накопления туда [8].

Негосударственные пенсионные фонды (НПФ) – организации финансового рынка, занимающиеся осуществлением деятельности по негосударственному

пенсионному обеспечению граждан [2]. Для работы негосударственного пенсионного фонда необходима лицензия Банка России.

В сферу деятельности НПФ входят следующие функции.

1. Обязательное пенсионное страхование.
2. Формирование накопительной части пенсии.
3. Формирование и обслуживание долгосрочных пенсионных сбережений.
4. Досрочное пенсионное обеспечение [1].

Чтобы выполнить свои функции и преумножить доходы клиентов НПФ вкладывают инвестируют средства граждан или иным образом обеспечивают их рост.

Деятельность негосударственных пенсионных фондов регулируется Федеральным законом от 07.05.1998 №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах». Здесь определяется их правовое положение, принципы экономической деятельности и ее социальная значимость. В соответствии с внесенными изменениями в Федеральный закон, начиная с 7 февраля 2023 года, негосударственные пенсионные фонды могут комбинировать свою деятельность и, помимо всего ранее перечисленного, оказывать гражданам консультационные и информационные услуги в сфере финансового рынка [1]

При создании негосударственного пенсионного фонда необходима государственная регистрация в соответствии с Федеральным законом от 08.08.2001 №129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» с учетом особенностей, установленных Законом №75-ФЗ. Опираясь на Налоговый кодекс РФ, за регистрацию НПФ предусмотрена уплата госпошлины, размер которой составляет 4000 рублей, а за предоставление лицензии негосударственному пенсионному фонду, необходимо оплатить госпошлину в размере 7500 руб.

Чтобы НПФ мог существовать и продолжать реализовывать свою деятельность, Федеральным законом установлены требования к размеру уставного капитала организации. Согласно нему, размер уставного капитала

должен быть более 150 миллионов рублей, а собственные средства организации должны превышать отметку 200 миллионов рублей.

В настоящее время на российском рынке представлено несколько десятков негосударственных пенсионных фондов. Однако раньше это число было значительно больше, что указывает на тенденцию к монополизации на рынке негосударственных пенсионных услуг. Согласно статистике Росстата, в России в 2000 году насчитывалось 262 негосударственных пенсионных фонда. Это число стремительно сокращается более двадцати лет, и в 2022 году количество НПФ составило 39 [3] (Рисунок 1). При этом на долю пяти крупнейших приходится почти 80% всех накоплений и резервов [5]. Таким образом, рыночная конкуренция на данном рынке уступает место монополизации.

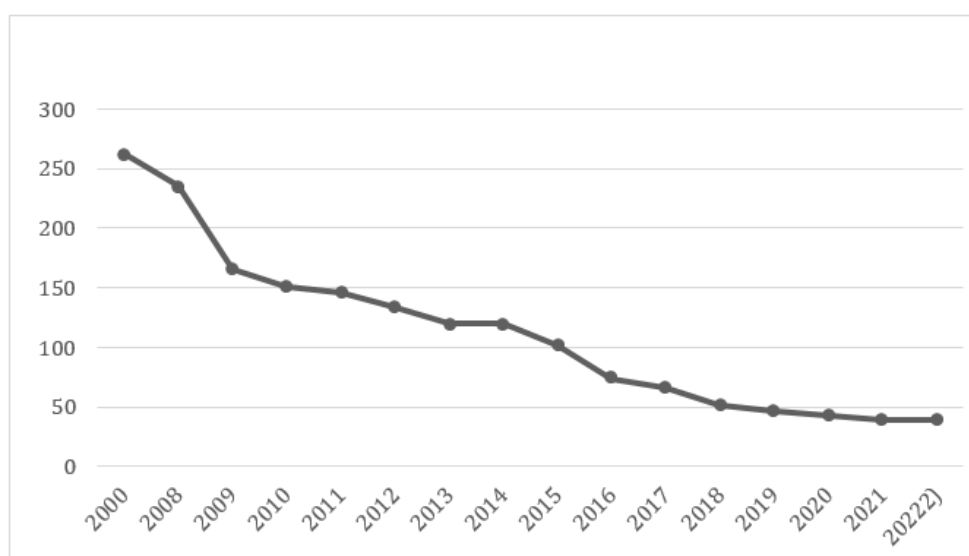


Рис. 1. Число негосударственных пенсионных фондов [3]

В то же время россияне мало доверяют негосударственным пенсионным фондам. Согласно опросам, только 4% считают вложения в них выгодным и только 5% надежным [2]. Эти данные соотносятся с численностью получателей негосударственных пенсий в процентах от общей численности пенсионеров, состоящих на учете в ПФР. Этот показатель изменяется в диапазоне от 3,4% до 3,8% с 2010 по 2022 год [3].

Несмотря на недоверие граждан к негосударственным пенсионным фондам, число их клиентов значительно возросло с 2010 по 2022 год (рисунок 2). Так в

2010 году число застрахованных клиентов составляло 7 577 284 человек, в 2011 – уже 11 444 190. К 2015 году это число выросло более чем в два раза и составило 26 704 593 человек. К 2019 году численность застрахованных клиентов выросло еще почти на 11 миллионов человек, до 37 351 946 человек. Однако к 2022 году показатель незначительно сократился до 36 318 595 человек [6]. Таким образом, все больше Россиян доверяют свои пенсии негосударственным пенсионным фондам.

Негосударственные пенсионные фонды исправно выполняют свои функции: сохраняют и увеличивают накопления клиентов. В 2023 году медианная доходность пенсионных накоплений и пенсионных резервов составила соответственно 4,6% и 4,4%.

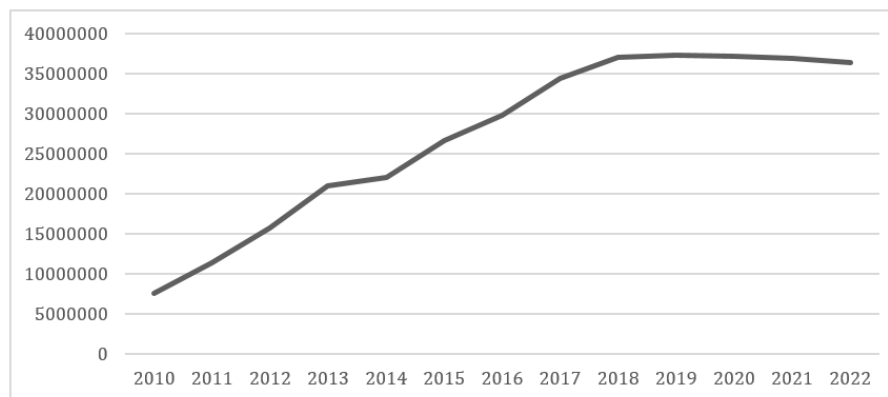


Рис. 2. Число клиентов, застрахованных в негосударственных пенсионных фондах [6]

Наиболее успешными оказались НПФ «Газфонд» и НПФ Сбербанка. (рисунок 3). Эти организации сумели обойти конкурентов за счёт увеличения вложений в акции в первом полугодии 2023 года [5].

В то же время структура вложений негосударственных пенсионных фондов остается достаточно стабильной. С 2020 по 2023 год произошли следующие изменения. Во-первых, в связи с увеличением доходности государственных облигаций по сравнению с корпоративными, выросла и доля средств, вложенных НПФ в государственные облигации. Во-вторых, в связи с активным ростом рынка, инвестиции в акции компаний выросли до максимума за последние несколько лет [7].

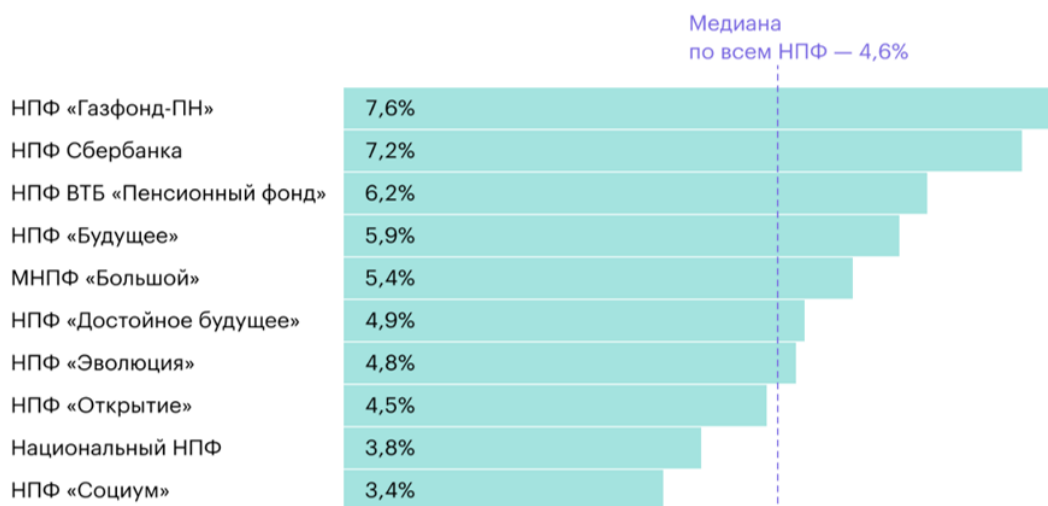


Рис. 3. Доходность пенсионных накоплений [5]

В целом структура инвестиций пенсионных накоплений в 2023 году выглядит следующим образом: государственный сектор – 41,7%, реальный сектор – 31,2%, финансовый сектор – 20,1%, прочее – 7% [7].

Таким образом, пенсионное обеспечение граждан России осуществляется за счет государственной и негосударственных организаций соответствующего профиля. Негосударственные пенсионные фонды обеспечивают накопительную часть пенсий. Граждане не вполне доверяют негосударственным пенсионным фондам, однако численность их клиентов значительно возросло за последние 13 лет вместе с монополизацией рынка. В то же время НПФ справляются со своими функциями, обеспечивая рост пенсионных накоплений граждан. В данный момент наблюдаются тенденции к монополизации на рынке негосударственных пенсионных услуг и тенденция к увеличению вложений в акции и государственные облигации со стороны НПФ.

### ***Список литературы***

1. Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» от 07.05.1998 №75-ФЗ (ред. от 27.01.2023) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/38aPcT> (дата обращения: 27.01.2024).

2. Негосударственные пенсионные фонды [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cbr.ru/admissionfinmarket/navigator/npf/> (дата обращения: 27.01.2024).

3. Основные показатели системы негосударственного пенсионного обеспечения [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/38aPeP> (дата обращения: 27.01.2024).

4. Что такое НПФ и как его выбрать для увеличения пенсии [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/38aPfW> (дата обращения: 27.01.2024).

5. Какие пенсионные фонды принесли россиянам наибольший доход // Journal.tinkoff. – 2023 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://journal.tinkoff.ru/news/npf-profit-2023/> (дата обращения: 27.01.2024).

6. Рейтинг НПФ по количеству застрахованных лиц по обязательному пенсионному страхованию // Investfunds [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://investfunds.ru/npf-rankings/npf-clients/> (дата обращения: 27.01.2024).

7. Обзор ключевых показателей негосударственных пенсионных фондов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/38aPhh> (дата обращения: 27.01.2024).

8. Иванова-Швец Л.Н. Современное состояние и перспективы развития рынка труда России с учетом изменения границ пенсионного возраста / Л.Н. Иванова-Швец // Передовые пищевые технологии: состояние, тренды, точки роста: сборник научных трудов I научно-практической конференции с международным участием (Москва, 29–30 ноября 2018 г.). – Ч. 1. – М.: ФГБОУ ВПО «Московский государственный университет пищевых производств», 2018. – С. 183–189. – EDN YTZJVZ.