

ОГЛАВЛЕНИЕ	
ВВЕДЕНИЕ	3
1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ	4
История и предпосылки развития негосударственных пенсионных фондов России	4
Характеристика и сущность негосударственных пенсионных фондов	10
2. УПРАВЛЕНИЕ ПЕНСИОННЫМИ НАКОПЛЕНИЯМИ НАСЕЛЕНИЯ НА ПРИМЕРЕ НПФ «ЛУКОЙЛ- ГАРАНТ».....	17
Организационно-экономическая характеристика НПФ «Лукойл-Гарант»..	17
Порядок формирования и выплат средств пенсионных накоплений граждан НПФ «Лукойл-Гарант».....	24
3. Прогнозы развития накопительной пенсионной системы РФ	27
Рекомендации по совершенствованию эффективности управления средствами пенсионных накоплений.....	27
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	35
Список литературы.....	38

Отчет по практике
подключ за 1-3 дня
9186862@mail.ru
vakademe.ru

ВВЕДЕНИЕ

Основной целью настоящей преддипломной практики является: предложения основных направлений для повышения эффективности управления средствами пенсионных накоплений НПФ.

Анализируемый объект – НПФ «Лукойл - Гарант».

Анализируемые показатели:

показатели финансовых результатов (динамика и структура доходов и расходов фонда; динамика показателей прибыли; динамика объема пенсионных накоплений);

- показатели финансового состояния (динамика объема и структуры собственных средств, показатели достаточности капитала, экономических нормативов, ликвидности);
- анализ финансовой устойчивости НПФ «Лукойл - Гарант».

Задачами преддипломной практики в связи с указанной целью являются:

1. Изучить теоретические основы деятельности негосударственных пенсионных фондов.
2. Рассмотреть и проанализировать управление пенсионными накоплениями населения НПФ с учетом нововведений;
3. Дать рекомендации по повышению эффективности управления средствами пенсионных накоплений НПФ.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ

История и предпосылки развития негосударственных пенсионных фондов России

После первой мировой войны в большинстве развитых стран было принято законодательство, устанавливающее правила государственного пенсионного обеспечения. В основу был положен принцип перераспределения средств между поколениями (pay-as-you-go), в рамках которого работающие отчисляли часть своих доходов в пользу нетрудоспособных лиц. Роль государства сводилась к установлению правил игры и контролю их исполнения.

Каждое новое поколение пенсионеров оказывалось недовольным размером своих назначаемых пенсий. И хотя политики постоянно принимали законы, направленные на повышение размеров пенсий, пенсионному обеспечению не хватало финансовых ресурсов. Исследования показали, что средняя продолжительность жизни во второй половине XX века стала стремительно расти. Процессам старения населения способствовало общее повышение качества жизни, совершенствование системы здравоохранения и победа над целым комплексом ранее смертельных и неизлечимых болезней. Существенно менялась демографическая структура населения, доля пенсионеров постоянно и неуклонно возрастала.

Широкая международная дискуссия о пенсионной реформе стартовала в 1994 году после публикации доклада Всемирного банка «Предупреждение всемирного кризиса старения». В докладе¹ отмечалось, что с учетом сложившейся тенденции увеличения продолжительности жизни пенсионеров, большинство стран столкнутся с дефицитом пенсионной системы, построенной исключительно на солидарных принципах. Представители Всемирного банка в рамках реформирования национальных пенсионных систем предлагали введение обязательного накопительного элемента — накопительных пенсий.

¹ Averting the Old Age Crisis, World Bank — Предупреждение всемирного кризиса старения, Всемирный банк — Лаборатория пенсионной реформы

В результате в ряде стран были внедрены элементы накопительного пенсионного обеспечения. Накопительный принцип предполагает уплату пенсионных взносов, инвестирование этих средств на финансовых рынках с целью прироста и затем выплату пенсий с учетом полученного инвестиционного дохода. Известно множество форм и схем организации накопительного пенсионного обеспечения, где-то пенсионные накопления являются обязательными элементами, где-то добровольными. Достигнутый к настоящему времени политический консенсус предполагает, что универсального рецепта не существует и каждая страна должна выбрать собственную модель, соответствующую национальной специфике и уровню экономического развития.

Отмечена глобальная закономерность – в странах, где снижается (или относительно низкий) коэффициент замещения по обязательным системам социального страхования – активно развиваются дополнительные пенсионные системы, основанные на накопительном принципе. Вакуума не бывает – люди хотят и на пенсии сохранить привычный уровень жизни и доходов.

В России в течение 90-х годов происходило неуклонное снижение размеров государственных пенсий. Одновременно росла дифференциация населения по уровню доходов, стал формироваться средний класс - высокооплачиваемые категории граждан с уровнем доходов существенно выше средних доходов по стране. По состоянию на 2001 год средний размер государственной пенсии составлял 30-40 % от среднего размера заработной платы по стране. В этих условиях появился спрос на дополнительное негосударственное пенсионное обеспечение (НПО).

Появление первых негосударственных пенсионных фондов связано с изданием указа², который был принят в рамках чрезвычайных полномочий президента РФ на период проведения экономических реформ и имел силу закона. В стране стали появляться НПФ, но пенсионная система требовала изменений.

В 2001 году был одобрен пакет законопроектов по пенсионной реформе. Ее основной целью стало преодоление неравенства всех видов пенсий, по-

² Указ президента РФ от 16 сентября 1992 года № 1077 «О негосударственных пенсионных фондах»

вышение реального размера пенсий, переход на страховые принципы. Произошли изменения структуры пенсий и переход к подсчету пенсионных прав исходя из страховых взносов и конвертации пенсионных прав. Для повышения уровня жизни будущих получателей пенсии введен обязательный накопительный компонент, предусматривающий инвестирование пенсионных накоплений. Размер пенсии в новой пенсионной модели стал определяться не стажем работника, как было до 2002 года, а его реальным заработком и размером отчислений работодателя в ПФР. Это дало возможность гражданам самим влиять на размер своей будущей пенсии.

Фонды были признаны страховщиками по обязательному пенсионному страхованию наряду с Пенсионным фондом России. С 1 июля 2004 года НПФ получили право заключать договоры по обязательному пенсионному страхованию.

Однако в новой системе координат граждане России жили, по понятиям пенсионного рынка, недолго – около 10 лет. В мае 2012 года вышел указ президента РФ «О мероприятиях по реализации государственной социальной политики». В нем правительству России было поручено разработать проект «Стратегии долгосрочного развития пенсионной системы»³, предусмотрев в нем механизм увеличения размера пенсии гражданам, выразившим намерение продолжать работать по достижении пенсионного возраста и принявшим решение отсрочить назначение пенсии, а также определив меры, гарантирующие сохранность пенсионных накоплений и обеспечивающие доходность от их инвестирования.

Как пишет РБК Daily в статье «Кто и как участвовал в медленном убийстве накопительной пенсии», «все за полтора года чиновники развернули пенсионную систему на 180 градусов. Накопительный элемент пенсии, который был введен во время реформы начала 2000-х, стал предметом острой дискуссии, угрожающей его отменой».

³ Разработана в соответствии с Указом Президента Российской Федерации №597 от 7 мая 2012 г.

В чем причина такого поворота? «Введение накопительного компонента в 2002 году стало одной из самых первых реформ Владимира Путина. Она была призвана обеспечить устойчивость системы в условиях старения населения, когда действовала только солидарно-распределительная система. Считалось, что это мировая практика. Ввели накопительную пенсию во многих странах, однако сохранили лишь единицы. Оказалось, что выстроить накопительную пенсионную систему с нуля довольно сложно — необходимо создавать специализированные институты, инструменты инвестирования и принципы регулирования. Довести дело до конца многие не смогли: Эстония, Польша, Литва и Латвия со временем уменьшили тариф взносов в накопительную часть пенсии, а в Венгрии ее вообще ликвидировали, вернув деньги в госсистему. Причина разочарования одна — инвестиционный доход оказался ниже ожиданий. Наблюдая за тем, как страны одна за другой сокращают или отменяют накопительный элемент, российские власти тоже задумались о несостоятельности новой пенсионной системы», - пишут авторы газеты РБК Daily.

25 декабря 2012 года правительство РФ утвердило «Стратегию долгосрочного развития пенсионной системы Российской Федерации».

В конце 2012 года был принят закон, определяющий условия перераспределения с 2014 года тарифа страхового взноса, который отчисляется в накопительную часть пенсий. Было решено, что в накопительную часть пенсий граждан, которые передали свои средства в управление НПФ, частным УК или ВЭБу, по умолчанию будет по-прежнему перечисляться 6%. Если кто-то из них захочет усилить свою солидарную часть пенсии, они до 1 декабря 2013 года могут написать соответствующее заявление о перечислении 2% в накопительную часть и 4% - в страховую. Накопительная часть пенсий «молчунов» (так стали называть тех, кто никаких действий по формированию накопительной части своей пенсии не предпринимал) будет формироваться на основе двухпроцентного перечисления. Если они захотят сохранить шестипроцентное перечисление средств в накопительную часть, то придется выбрать НПФ, частную управляющую компанию или ВЭБ и также до 1 декабря 2013 года написать соответствующее заявление о перераспределении.

Однако решения, принятые осенью 2013 года (и утвержденные позже законы) не просто внесли коррективы в ситуацию на рынке обязательного пенсионного страхования, но, в буквальном смысле, все перевернули «с ног на голову».

Сначала было решено, что граждане должны будут оперировать при выборе накопительной или страховой составляющей всеми 6% тарифа. Минтруд внес в правительство законопроект о предоставлении гражданам 1967 года рождения и моложе права с 2014 года либо оставить 6% в накопительной части пенсии, либо отказаться от дальнейшего ее формирования, увеличив при этом тариф на страховую часть пенсии с 10% до 16%. Выбор можно сделать в течение 2013 - 2015 годов.

У «молчунов», которые не сделают свой выбор, пенсионные накопления перестанут формироваться с 2014 года, а 16% страховых взносов будут направляться на формирование страховой части пенсии. При этом в 2014 - 2015 годах им дана предоставить возможность вернуться к шестипроцентной накопительной части, для чего необходимо написать заявление о выборе управляющей компании или НПФ.

К концу 2013 года правительством было принято решение, поразившее даже повидавших многое экспертов пенсионного рынка: было решено накопительную часть пенсии за 2014 год (около 244 млрд. руб.) перевести в распределительную, эту же сумму «заморозить» на счетах Минфина, с тем, чтобы потом передать ее прошедшим проверку и вступившим в систему гарантирования сохранности пенсионных накоплений фондам. Чиновники утверждали: это делается для того, чтобы как раз и гарантировать сохранность накоплений граждан: ведь 2014-й – год переломный для рынка, год, когда фонды и УК должны подтвердить свое право управлять пенсионными средствами. Эксперты в один голос утверждали: перевод пенсионных накоплений за 2014 год связан только с тем, что государству необходимо восполнить средства в бюджете Пенсионного фонда России.

Некоторые аналитики прогнозируют, что история с накоплениями 2014 года – первый шаг к отмене накопительной пенсии в России.

В конце 2013 года президент России подписал весь пакет «пенсионных» законов⁴. Они вступят в силу в массе своей с 2015 года. Но уже сейчас мы должны привыкать к новой пенсионной реальности.

Трудовая пенсия теперь делится на два самостоятельных вида — страховую и накопительную. Для родившихся до 1967 года будет действовать только страховая часть пенсии, а тем, кто моложе, будет предоставлен выбор — либо оставить только страховую систему, либо через негосударственный пенсионный фонд и управляющую компанию дополнительно сформировать накопительную пенсию. Страховые пенсии будут рассчитываться в баллах, а не в рублях. Работая, получая зарплату и производя отчисления в пенсионный фонд (через работодателя), человек будет получать пенсионные баллы. Для получения трудовой пенсии установлен минимальный порог - 30 баллов. Те, кто не «заработал» их, будут получать только социальную пенсию. Учитывается также минимальный стаж для получения трудовой пенсии по старости. Сейчас он составляет пять лет. К 2025 году достигнет 15 лет. Также условиями возникновения права на страховую пенсию по старости являются достижение возраста 60 лет – для мужчин, 55 лет – для женщин.

Баллы при выходе человека на пенсию будут умножаться на пенсионный коэффициент, ежегодно рассчитываемый исходя из макроэкономической ситуации и устанавливаемый законодательно. Так, в 2014 году «переходный» коэффициент составил 64,1 руб.

В течение 2014 года все взносы граждан направляются в страховую часть пенсионной системы. НПФ должны за этот год пройти санацию в Центробанке, подтвердив свою финансовую состоятельность лицензией. Кроме того, в течение года НПФ предстоит поменять организационно-правовой формат - их обяжут акционироваться.

В России также создается двухуровневая система гарантирования пенсионных накоплений граждан, которая начнет действовать с 1 января 2015 года и будет распространяться на все пенсионные накопления, сформированные с 1

⁴ <http://www.consultant.ru/>

января 2002 года. Данная система включает в себя резервы по обязательному пенсионному страхованию, создаваемые каждым страховщиком по ОПС, а также общенациональный фонд гарантирования пенсионных накоплений.

Эксперты прогнозируют: пенсионная история еще не закончила считать все ухабы нелегкой дороги к достойной старости российских граждан. Прежде чем вырулить на ровную и широкую трассу, она много раз будет еще сворачивать в разные стороны. Реформе-2013 предрекают недолгую жизнь. Как дальше будут развиваться события – посмотрим!

**Отчет по практике
подключ за 1-3 дня**

9186862@mail.ru

vakademe.ru

Характеристика и сущность негосударственных пенсионных фондов.

НПФ может предлагать программы обязательного (государственного) и добровольного (негосударственного) пенсионного страхования, разрабатывать и предлагать своим клиентам индивидуальные и корпоративные пенсионные программы. НПФ может быть корпоративным (то есть развивать преимущественно пенсионные программы определенной корпорации) и открытым, или универсальным – обслуживать максимально широкий круг юридических и физических лиц. Он может действовать только на территории определенного района или иметь сеть своих представительств по всей России.

Негосударственный пенсионный фонд размещает пенсионные средства граждан России с помощью управляющих компаний. При выборе негосударственного пенсионного фонда надо учитывать сразу несколько параметров.

Большей частью пенсионных накоплений, помимо Пенсионного фонда России, управляют 20 крупнейших фондов. Контроль деятельности НПФ осуществляют в настоящее время ежегодно - Федеральная налоговая служба, Служба Банка России по финансовым рынкам, Пенсионный фонд Российской Федерации, аудиторы и актуарии, Счетная палата, а также в ежедневном порядке - специализированный депозитарий. Если раньше все НПФ имели особую организационно-правовую форму некоммерческой организации социального обеспечения, то в настоящее время, согласно новому пенсионному законодательству, они обязаны стать акционерными обществами. Помимо этого, в течение 2014 года он должны пройти проверку в Банке России и вступить в систему гарантирования сохранности пенсионных накоплений⁵. Для НПФ, работающих на рынке обязательного пенсионного страхования, срок для этих процедур – до 2016 года, для тех НПФ, которые предлагают только услуги добровольного страхования – до 2019 года.

Самостоятельным аспектом функционирования негосударственных пенсионных фондов будет являться их инвестиционная деятельность, позволяющая осуществлять возложенную на них социальную задачу по негосударственному

⁵ PensiaMarket.ru»Новости

пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию. Инвестиционная деятельность представляется одним из важнейших направлений деятельности фондов. По мнению, Луконина Сергея Викторовича, председателя правления профессиональной лиги НПФ, «она позволяет решать двуединую задачу: сохранять от обесценивания и увеличивать размеры накоплений в пользу участников и обеспечивать национальной экономике дополнительный долгосрочный финансовый ресурс»⁶. В результате чего функционирование негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования в условиях рыночных отношений предполагает вовлечение негосударственных пенсионных фондов в сферу финансового рынка страны и взаимодействие НПФ с другими субъектами этого рынка.

Фактически развитие рынка пенсионных услуг органически переплетается с функционированием важнейших сегментов национального финансового рынка, что обуславливает наличие неизбежного риска, возникающего в процессе инвестирования пенсионных накоплений в различные финансовые инструменты. В связи с этим главными требованиями, предъявляемыми к негосударственным пенсионным фондам и связанными с соблюдением интересов их вкладчиков и участников, являются сохранность, возвратность инвестированных пенсионных ресурсов и их преумножение в размерах, по крайней мере, не ниже уровня инфляции в стране.

В соответствии с основной целью деятельности негосударственного пенсионного фонда – выполнение взятых на себя обязательств по выплате пенсий согласно заключенным договорам с вкладчиками по негосударственному пенсионному обеспечению и с застрахованными лицами по обязательному пенсионному страхованию – перед ним стоит задача инвестирования пенсионных резервов и пенсионных накоплений и получение дохода в размере, достаточном для установленных или планируемых выплат.

⁶ Негосударственные пенсионные фонды как коллективный инвестор // Рынок ценных бумаг. - 2013. - № 22. - С. 48.

Размещение пенсионных ресурсов выступает средством их защиты от инфляции. Поэтому принципиальное значение приобретают результаты инвестирования и достижение необходимого уровня доходности с учетом уровня инфляции. Именно на это направлена инвестиционная политика каждого конкретного фонда.

Основные принципы инвестиционной политики НПФ исходят из необходимости оптимизации инвестиционного портфеля при соблюдении требований надежности и платежеспособности фонда.

Создание высокоразвитой негосударственной пенсионной системы как средства снижения уровня социальной напряженности и поддержания уверенности граждан в будущем невозможно без участия государства с системой гарантий в рамках регулирования инвестиционной деятельности негосударственных пенсионных фондов. Подобная система призвана защищать сохранность пенсионных резервов, способствовать их увеличению и тем самым обеспечивать соблюдение интересов граждан – участников негосударственного пенсионного обеспечения и застрахованных лиц по обязательному пенсионному страхованию.

Актуальная система инвестирования средств пенсионных накоплений и резервов состоит из трех основных институтов: регулятора, пенсионных фондов и управляющих компаний. Задачи и методы, используемые для их решения всеми участниками процесса инвестирования, должны отвечать основной цели – эффективному вложению пенсионных средств с доходностью, превышающей будущую инфляцию, чтобы к моменту выплат пенсии вкладчику они по крайней мере не обесценились.

Основным объектом государственного регулирования в сфере инвестиционной деятельности является порядок размещения пенсионных ресурсов.

Постановлением правительства № 63 определены направления и условия размещения пенсионных резервов⁷. В частности, предусмотрено, что фонды могут размещать пенсионные резервы самостоятельно:

1. В федеральные ценные бумаги;
2. В государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;
3. В муниципальные ценные бумаги;
4. В банковские вклады (депозиты);
5. В недвижимое имущество.

Особо оговорено, что объем пенсионных резервов фонда, размещаемых в ценные бумаги, не имеющие признаваемой котировки, не должен превышать 20% всех пенсионных резервов фонда.

«Требования к составу и структуре пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов» также вводят ограничения инвестиционной деятельности. В частности, определено, что вложения средств пенсионных резервов в инвестиционные проекты предприятий и организаций допускается только в случае их реализации путем эмиссии ценных бумаг в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

Установленные требования к составу пенсионных резервов:

1. Стоимость пенсионных резервов, размещенных в один объект, не может превышать 20% стоимости всех размещенных пенсионных резервов;
2. Стоимость пенсионных резервов, размещенных в эмиссионные ценные бумаги, не имеющие признаваемых котировок, не должна превышать 20% стоимости размещенных пенсионных резервов;
3. Общая стоимость пенсионных резервов, размещенных в ценные бумаги, выпущенные учредителями и вкладчиками фонда, не должна превышать 30% стоимости размещенных пенсионных резервов;

⁷Постановление Правительства РФ от 01.02.2007 N 63 "Об утверждении Правил размещения средств пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов и контроля за их размещением"

4. В федеральные государственные ценные бумаги может быть вложено не более 50% пенсионных резервов;
5. В ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги – не более 50%;
6. В акции и облигации российских предприятий – не более 50%;
7. В векселя – не более 50%;
8. В банковские вклады и недвижимость – не более 50%.

Одновременно установлено, что для фонда при общей сумме размещения пенсионных резервов не более 5 млн. руб. не накладываются процентные ограничения при размещении пенсионных резервов в федеральные ценные бумаги и депозиты банков, показатель деятельности которых соответствуют нормативам, определенным в Законе «О Центральном банке Российской Федерации»⁸.

Следует отметить бесспорное стремление государства установить законодательным путем конкретные правила для инвестиционной деятельности фондов, призванные максимально обезопасить пенсионные средства граждан, при этом фондам предоставляются широкие возможности самостоятельно формировать свои инвестиционные портфели, соблюдая принципы надежности и доходности. Однако такие нормативные требования, направленные на обеспечение диверсификации инвестирования, средств, при всей их обязательности допускают исключения⁹.

Фондам предоставлено право обращаться в Инспекцию негосударственных пенсионных фондов за разрешением на особый порядок инвестирования своих пенсионных резервов. Свыше 10% субъектов всего рынка пользовались такими разрешениями. По-видимому, современный уполномоченный федеральный орган, каким является Федеральная служба по финансовым рынкам, должен со своей стороны принять нормативные документы, позволяющие НПФ

⁸ Федеральный закон № 86 «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) от 10.07.2002. (в ред. от 28.12.2013)

⁹ Савинов А.Н. Регулирование рынка коллективных инвестиций: новый вектор развития // Рынок ценных бумаг. - 2012. - № 5. - С. 11.

использовать особый порядок инвестирования средств пенсионных резервов. Особым объектом регулирования является обеспечение гарантий доходности.

В «Требованиях к составу и структуре пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов» выделено два вида вложений по доходности:

1. С установленной (фиксированной) доходностью;
2. С рыночной доходностью, т. е. с доходностью, определяемой конъюнктурой рынка.

Предусматривается, что во вложения с установленной доходностью должно размещаться не менее 50% стоимости размещенных пенсионных резервов. С учетом степени риска объекты размещения пенсионных резервов подразделяются следующим образом:

1. Безрисковые объекты, для которых риск потери активов не превышает 10%;
2. Объекты вложения минимального риска, для которых риск потери активов составляет от 10 до 25%;
3. Объекты вложения повышенного риска, для которых риск потери активов составляет от 25 до 50%;
4. Рискованные объекты вложения, для которых риск потери активов превышает 50%;
5. Недопустимые объекты вложений.

Определение степени риска объектов вложений осуществляется каждым НПФ самостоятельно и закрепляется в его плане размещения пенсионных резервов фонда. Установлены ограничения для вложений с учетом данного признака:

1. В объекты вложения повышенного риска и рискованные объекты вложения – суммарно не более 20% общей стоимости;
2. В рискованные объекты вложения – не более 10% общей стоимости.

Обеспечение доходности – одна из острых финансовых проблем инвестиционной деятельности фондов. Фактическая полученная доходность большинства фондов обычно бывает ниже среднерыночной, достижимой с учетом всех предписанных ограничений. Это объясняется характером вложений – преобладанием краткосрочных государственных облигаций.

Чтобы добиться доходности, позволяющей обогнать инфляцию, инвестор вынужден принимать на себя определенные риски. НПФ, заботясь о минимизации близкого и понятного рыночного риска, обычно полностью игнорируют главный риск инвестиций на длительный срок – инфляцию. Таким образом, требование каких-то гарантий по доходности противоречит основной цели инвестирования пенсионных средств. По мнению П. Минкиной, «пенсионным фондам необходимо осознать, что управляющая компания не банк, а предоставление гарантий по доходности не определяет качество управления»¹⁰. Риск даже при эффективном управлении подразумевает возможность потерь на коротких промежутках времени, но обеспечивает дополнительную доходность в долгосрочной перспективе. Главная гарантия, которую может и должен давать управляющий своим клиентам, – обеспечение лучшего профессионального управления для достижения инвестиционных целей, поставленных клиентом.

Самостоятельным направлением инвестиционной деятельности, кроме инвестирования пенсионных резервов и пенсионных накоплений, следует считать инвестирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности фондов. Это особый вид инвестиционной деятельности, который, с одной стороны, касается непосредственно фонда как организации, но прямо не затрагивает интересы его вкладчиков и участников, с другой – поскольку результативность таких финансовых операций связана с финансовой устойчивостью фонда, влияет на эти интересы косвенно. В отличие от инвестиционной деятельности, связанной с размещением пенсионных резервов, подобная инвестиционная деятельность не является объектом государственного регулирования. Важным элементом деятельности негосударственных пенсионных фондов являются применяемые фондом пенсионные схемы.

¹⁰ Саликов С. ПИФы для НПФов // Рынок ценных бумаг, - 2010.- № 5,- С. 46.

2. УПРАВЛЕНИЕ ПЕНСИОННЫМИ НАКОПЛЕНИЯМИ НАСЕЛЕНИЯ НА ПРИМЕРЕ НПФ «ЛУКОЙЛ - ГАРАНТ»

Организационно-экономическая характеристика НПФ «Лукойл - Гарант»

Негосударственный пенсионный фонд «Лукойл - Гарант» создан в июле 1994 года. В этом же году между администрацией Нефтяной компании «ЛУКОЙЛ» и профсоюзным объединением было подписано первое соглашение об обязательном негосударственном пенсионном обеспечении.

В числе первых Фонд прошел государственную регистрацию (Федеральная лицензия № 11 от 27 октября 1995 года)

За период с 1994 по 1996 год с Фондом заключили договоры о негосударственном пенсионном обеспечении 27 предприятий. К 2003 году вкладчиками Фонда числились около 180 компаний. На начало 2009 года корпоративными клиентами НПФ «Лукойл - Гарант» являются более 300 муниципальных и коммерческих предприятий, среди которых – и иностранные компании.

С апреля 1997 года, Фонд начал выплаты негосударственных (дополнительных) пенсий. В целях защиты пенсий от инфляции, Правилами Фонда предусмотрена их ежегодная индексация, которая осуществляется за счет части дохода, получаемого Фондом от размещения пенсионных резервов. На начало 2010 года негосударственную пенсию в НПФ «Лукойл - Гарант» получают более 40 тысяч пенсионеров. Общий объем выплат за 2009 год превысил 690 млн. рублей.

С 2004 года НПФ «Лукойл - Гарант» привлекает клиентов по программе обязательного пенсионного страхования. Тогда же, в 2004 – впервые становится лидером по привлечению застрахованных лиц – клиентами Фонда по ОПС стали около 58 тысяч человек. Этот успех Фонд повторил в 2008 году, в течение которого заявления о передачи накопительной части пенсии в НПФ «Лукойл - Гарант» подали почти 280 000 человек. Сегодня НПФ «Лукойл - Гарант» активно привлекает клиентов на открытом рынке и является лидирующим розничным пенсионным фондом страны: свой пенсионный капитал в НПФ «Лу-

койл - Гарант» формируют более 1,1 млн. человек – это работники ведущих предприятий не только нефтяной, но и металлургической, машиностроительной, химической, строительной и других отраслей российской экономики. Сегодня подавляющее большинство привлекаемых фондом клиентов не имеют отношения к учредителю Фонда – нефтяной компании «Лукойл», и привлекаются именно на открытом рынке.

С 2005 года НПФ «Лукойл - Гарант» начал активно развивать филиальную сеть в регионах – раньше филиалы были сосредоточены, в основном, в городах базирования предприятий НК «Лукойл». Только в 2005 году были открыты 15 представительств Фонда, в том числе – в крупнейших региональных центрах страны – Санкт-Петербурге, Екатеринбурге, Перми, Ростове-на-Дону, Нижнем Новгороде и других городах. На конец 2010 года филиальная сеть НПФ «Лукойл - Гарант» охватывала 57 регионов страны.

С самого начала своей деятельности Фонд проводит политику информационной открытости перед клиентами, регулярно проходит плановые и независимые проверки, информирует общественность о результатах своей деятельности. В конце 90-х – начале 2000-х года независимую проверку финансовой надежности НПФ «Лукойл - Гарант» неоднократно проводила Международная консалтинговая компания «Калланд Консалтинг». В результате оценивания финансовое положение Фонда неизменно признавалось «очень устойчивым», соответствующим мировым стандартам. Достоверность выводов международных экспертов была подтверждена устойчивым положением Фонда в условиях финансово-экономического кризиса 1998 года. В 2002 году проверку финансово-экономического состояния Фонда проводили эксперты международной аудиторской фирмы «Прайсвотерхаус Куперс». НПФ «Лукойл - Гарант» неизменно признается различными аудиторскими компаниями и рейтинговыми агентствами одним из самых надежных и финансово устойчивых НПФ России. В 2006, 2007, 2008, 2009, 2010, 2011, 2012 году самое авторитетное рейтинговое агентство страны – «Эксперт РА» подтверждало наивысшую степень надежности НПФ «ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ», присваивая рейтинг надежности на уровне «А++».

Также максимальную оценку надежности - «ААА» в 2008 году Фонд получил также от «Национального рейтингового агентства».

Фонд регулярно завоевывает награды и становится лауреатом престижных финансовых и отраслевых конкурсов. В 2006 году он был удостоен Премии «Финансовая элита России» в номинации «Самый надежный НПФ», в 2007 г. стал лучшим негосударственным пенсионным фондом года, в 2008 стал лауреатом премии в номинации «Максимальная надежность пенсионного фонда». В 2009 году НПФ «Лукойл - Гарант» стал лауреатом премии «Финансовый Олимп» в номинации «Розничный НПФ». В июне 2010 года НПФ «Лукойл - Гарант» стал лауреатом премии «Финансовая Элита России 2005-2010» в номинации «Надежность», в подгруппе «НПФ». В 2012 году рейтинговым агентством «Эксперт РА» НПФ «Лукойл - Гарант» удостоен почетных дипломов: «За лидерство в системе ОПС» и «За высокую надежность», а также Гран-при в номинации «Негосударственные пенсионные фонды» в рамках Премии «Финансовая Элита России»

Основные данные о деятельности НПФ «Лукойл - Гарант» представлены в таблице 1.

Таблица 1. Основные показатели НО «НПФ «ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ» по состоянию на 31.12.2012 г.¹¹

№ п.п	Показатели	31.12.10	31.12.11	31.12.12
1	Количество вкладчиков фонда	137 252	137 785	139 024
2	Количество участников фонда	389 049	395 039	396 861
3	Количество участников фонда, получающих из фонда негосударственную пенсию	52 346	60 568	64 963
4	Количество застрахованных лиц, осуществляющих формирование своих пенсионных накоплений для финансирования накопи-	1 214 476	1 617 992	2 027 082

¹¹ <http://www.lukoil-garant.ru/achievements/report>

5	Размер дохода от размещения пенсионных резервов, подлежащий зачислению на пенсионные счета НПФ.	1 120 274	256 966	1 136 634
6	Размер дохода от инвестирования пенсионных накоплений, подлежащий зачислению на пенсионные счета накопительной	2 182 222	806 702	5 388 104
7	Размер дохода от размещения пенсионных резервов, направляемый на формирование	969 230	0	65 433
8	Размер дохода, полученного от размещения средств пенсионных резервов, направляемого на формирование имущества, предназна-	358 754	160 040	212 129
9	Размер дохода, полученного от инвестирования средств пенсионных накоплений, направляемого на формирование имущества,	304 567	0	950 840
10	Размер части сумм пенсионных взносов, направляемых на формирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности фонда, и покрытие административных расходов фонда. тыс. руб.	395	285	225
11	Размер пенсионных резервов фонда, тыс.руб.	14 839 543	15 660 492	17 444 050
12	Размер пенсионных накоплений, тыс.руб.	24 225 014	55 854 879	91 838 461
13	Размер имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности, тыс.руб.	23 053 481	22 209 222	26 146 202
14	Размер совокупного вклада учредителей, тыс.руб.	684 653	684 653	684 653

Динамику представленных данных представим на рисунках 1-3.



Рис. 1. Динамика количества застрахованных лиц НПФ «Лукойл – Гарант» за 2004-2013 гг.

По итогам 2012 года более 2 млн. тысяч застрахованных лиц стали клиентами Фонда, в том числе 390 тысяч человек, ранее обслуживающихся в ПФР.

Всего на 1 октября 2013 года НПФ «Лукойл – Гарант» обслуживает более 2,3 млн. застрахованных лиц.

Пенсионные накопления застрахованных лиц в НПФ «Лукойл – Гарант» росли еще более быстрыми темпами и к 1 октября 2013 г. достигли более 126 млрд. рублей (см. рис 2)



Отчет по практике
подключ за 1-3 дня
9186862@mail.ru

Рис. 2. Динамика объема пенсионных накоплений НПФ «Лукойл – Гарант» за 2005-2013 гг., тыс. руб.

Исходя из этих данных можно увидеть, что объем пенсионных накоплений значительно вырос к октябрю 2013 года, что свидетельствует о том что НПФ «Лукойл – Гарант» развивался достаточно динамично и сумел прочно удержать свои позиции на рынке в системе обязательного пенсионного страхования.



Рис. 3. Динамика величины собственного имущества НПФ «Лукойл - Гарант» за 2004-2013 гг., тыс. руб.

Собственное имущество фонда подразделяется на имущество, предназначенное для обеспечения уставной деятельности фонда, а также пенсионные резервы и пенсионные накопления. Достигнутые к настоящему времени позитивные тенденции в деятельности НПФ «Лукойл - Гарант» в виде увеличения собственного имущества, говорит лишь об одном, что они будут сохраняться и в долгосрочной перспективе, основанной на принципах честности, порядочности и ориентированности в своей работе непосредственно на интересы застрахованных лиц, имеет нормальную финансовую устойчивость и может отвечать по своим обязательствам перед вкладчиками.

Исходя из выше сказанного НПФ «Лукойл - Гарант» сохраняет высокую динамику роста и подтверждает свои лидирующие позиции на рынке обязательного пенсионного страхования (ОПС).

Наряду с ОПС НПФ «Лукойл- Гарант» развивает программы негосударственного пенсионного обеспечения. Его клиентами уже являются 399 тысяч

человек, а сумма пенсионных резервов на 01.10.2013 по сравнению с 2012 увеличилась более чем на 1 млн. рублей.

Собственное имущество НПФ «Лукойл - Гарант» на 01 октября 2013 года достигло более 170 млрд. рублей.

Анализ этих показателей говорит о надежности НПФ «Лукойл - Гарант» и о его платежеспособности.

2.2 Порядок формирования и выплат средств пенсионных накоплений граждан Лукойл.

НПФ «Лукойл - Гарант» предоставляет следующие услуги физическим лицам:

1. Перевод накопительной части трудовой пенсии из ПФР в НПФ «Лукойл - Гарант»
2. Участие в системе софинансирования накопительной части трудовой пенсии запущена в 2009 году. Она действует в соответствии с законом «О дополнительных страховых взносах на накопительную часть трудовой пенсии и государственной поддержке формирования пенсионных накоплений». В настоящее время вступить в программу нельзя – она закрылась для новых участников с 1 октября 2013 года. Однако власти намерены возобновить прием в программу, хотя и для ограниченного круга лиц (вероятно, в нее уже не смогут вступить пенсионеры). Программа продолжает действовать для ее участников.
3. Формирование дополнительной пенсии;
4. Выплаты накопительной части трудовой пенсии;
5. Выплаты дополнительной пенсии.

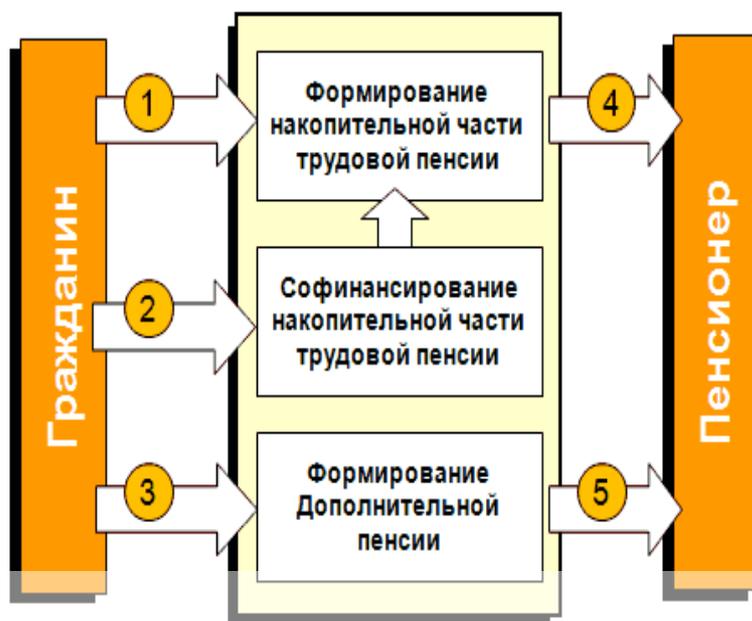


Рис. 4. Услуги физическим лицам предоставляемые НПФ «Лукойл - Гарант»

Накопительная часть является одной из частей трудовой пенсии, взносы, уплачиваемые на накопительную часть трудовой пенсии (НЧТП), и начисленный на них инвестиционный доход отражаются на индивидуальном лицевом счете застрахованного лица. Их сумма называется пенсионными накоплениями этого гражданина.

Накопительная часть трудовой пенсии является единственной частью, которая может быть переведена из Пенсионного фонда России (ПФР) в другую структуру (см. рисунок 5).

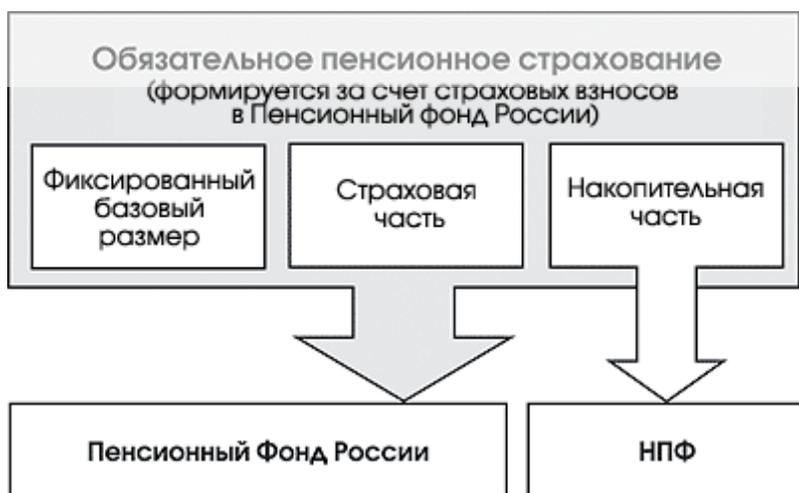


Рис. 5. Страховщики в системе ОПС

Переход в НПФ «Лукойл - Гарант» производится на основании:

- Договора об обязательном пенсионном страховании;

- Заявления застрахованного лица о переходе в НПФ «Лукойл - Гарант».

Программа обязательного пенсионного страхования.

- Ежемесячно 6 % сверх суммы заработной платы перечисляется работода- телем в счет накопительной части вашей будущей пенсии
- Это живые средства, которые не расходуются на выплаты нынешним пенсионерам, а аккумулируются на вашем индивидуальном пенсионном счете
- Чтобы уберечь эти средства от инфляции и преумножить, в России созда- ны негосударственные пенсионные фонды, инвестирующие средства и начис- ляющие инвестдоход на всю сумму взносов и ранее начисленный доход
- НПФ «Лукойл - Гарант» - один из самых крупных, надежных, финансово- устойчивых и эффективных НПФ России; наибольшее количество россиян – 2,25 млн человек – формируют здесь накопительную часть пенсии.

Средства поступают на ваш индивидуальный лицевой счет, а о сумме накопленных на нем средств вас ежегодно информирует «письмо счастья» из НПФ «Лукойл - Гарант».

Обслуживание клиентов – ведение лицевых счетов в порядке, преду- смотренном законом, ежегодное обязательное информирование об их состоя- нии, о текущей доходности инвестиционного портфеля, информирование по за- просу клиента в любом филиале и подразделении Фонда, направление инфор- мации клиенту по почте (по его запросу) и другие виды дополнительных услуг клиентам.

Направление инвестиций (вложения средств) – государственные облига- ции, а также корпоративные облигации и акции, банковские депози- ты, диверсификация (распределение с целью уменьшения) инвестиционных рисков за счет работы с несколькими УК, оперативный контроль деятельности УК и эффективности вложений.

НПФ «Лукойл - Гарант» осуществляет индивидуальный подход к каж- дому клиенту. Возможно заключить договор дополнительного пенсионного обеспечения как в свою пользу, так и в пользу близкого человека, например, родителей или детей, точно соответствующий Вашим потребностям.

3. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЛЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ СРЕДСТВАМИ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ.

3.1 Рекомендации по совершенствованию эффективности управления средствами пенсионных накоплений.

При рассмотрении системы негосударственных пенсионных фондов России, всплывает ряд проблем, которые мешают НПФ "Лукойл- Гарант" функционировать в полную силу.

В качестве основных ограничений в развитии НПФ "Лукойл- Гарант" можно выделить следующие:

низкий уровень социальных гарантий со стороны государства;

невысокие доходы населения и низкий уровень сбережений граждан;

неадекватное налогообложение НПФ;

низкий уровень вовлеченности средств в инвестиционный оборот.

Программами по негосударственному пенсионному обеспечению и продуктами по страхованию жизни не позволяет гражданам низкий средний уровень доходов. Кроме того, продолжают снижаться показатели, характеризующие склонность граждан к сбережениям. По существу, сбережения граждан не преобразуются в инвестиции. При этом именно средства граждан могут стать источником ресурсов для экономического роста рынков НПФ и долгосрочного страхования жизни.

Одной из причин сложившейся ситуации является крайне низкий горизонт планирования и переоценка рисков. Люди просто не оценивают "доходность-риски" на срок более 1-2 лет, потому что считают неопределенность слишком высокой. Такие риски они брать на себя не хотят.

Вторая причина - очень высокая субъективная ставка дисконтирования, то есть по ощущениям российских граждан скорость обесценения денег существенно выше, чем уровень инфляции и ставки по депозитам или доходность по иным инструментам. Это приводит к тому, что сбережения населения снижаются. Это означает, что при достаточно быстром росте доходов население предпочитает не копить деньги, а тратить их сразу. При этом, чем быстрее рас-

тет благосостояние, тем меньше люди сберегают и вкладывают в финансовые инструменты.

Целью развития НПФ "Лукойл- Гарант" является улучшение уровня жизни людей, обеспечение устойчивости пенсионной системы, созданной на принципах страхования и накопления, а также усиление роли НПФ как институционального инвестора. Для реализации поставленных целей необходимо предпринять следующие меры:

Создание условий для решения проблемы бедности пенсионеров и снижения демографической нагрузки на трудоспособное население. Это возможно осуществить за счет использования механизмов солидарной и накопительной составляющих трудовой пенсии, а также создания дополнительных стимулов по добровольному пенсионному накоплению для граждан. В результате среднее соотношение трудовой пенсии и заработной платы к 2020 году должно составлять не менее 30%, а с учетом поступлений от всех видов пенсионного обеспечения (государственное, корпоративное, личное) - не менее 50%.

Привлечение дополнительных ресурсов на финансирование пенсионных выплат для сокращения разрыва между доходами трудоспособного населения и пенсионеров. Для этого необходимо создать условия, которые будут стимулировать граждан и работодателей для формирования пенсионных накоплений через НПФ и страховые компании.

Повышение информированности населения о рынках НПФ и долгосрочного страхования жизни, что приведет к повышению ответственности граждан за свое благосостояние после завершения трудовой деятельности посредством формирования личных пенсионных накоплений.

Создание благоприятного налогового климата.

Расширение допустимого инструментария для размещения пенсионных резервов и инвестирования пенсионных накоплений, а также совершенствование требований к размещению страховых резервов.

Придание НПФ статуса квалифицированного инвестора.

Создание условий для повышения надежности НПФ. Для успешного развития отрасли негосударственных пенсионных услуг требуется система га-

рантий, не зависящих от самих рассматриваемых рынков. Также необходимо создание системы лицензирования фондов, допускаемых к деятельности по ОПС, участие в системе государственного софинансирования добровольных накоплений граждан и привлечению материнского капитала в пенсионные накопления граждан.

Развитие инфраструктуры рынков НПФ и долгосрочного страхования жизни.

Совершенствование законодательной базы. За весь период существования организованного рынка негосударственных пенсионных услуг был принят ряд мер по совершенствованию законодательной базы, которые не оказали позитивного влияния на развитие НПФ. Например, внесение изменений во вторую часть Налогового кодекса РФ лишили вкладчиков - юридических лиц льгот при работе с НПФ, что сразу же отразилось на темпах расширения пенсионными фондами клиентской базы. Совершенствование законодательной базы должно понизить риски участников рынка. Для этого необходимо создание благоприятного налогового климата. В данном случае требуется решить целый комплекс вопросов. Во-первых, принять меры к приведению принципов налогообложения НПФ в соответствие с международной практикой налогообложения взносов и инвестиционного дохода не производится, а пенсия облагается подоходным налогом. Во-вторых, необходимо принять меры по введению налогового стимулирования развития корпоративных пенсионных планов, основанных на совместном участии в финансировании работника и работодателя, для чего в совокупности с вышеупомянутыми мерами предоставить работодателю право уменьшить страховые взносы, уплачиваемые за работника.

Повышение квалификации специалистов, работающих на рынках НПФ и долгосрочного страхования жизни.

Принятие дополнительных мер, обеспечивающих открытость и прозрачность рынков НПФ и долгосрочного страхования жизни для их участников, вкладчиков, партнеров.

Повышение эффективности системы саморегулирования в деятельности НПФ, объединяющей участников рассматриваемых рынков в целях выработки

совместных позиций по наиболее важным вопросам деятельности: инвестирование, регулирование, контроль деятельности и т.д.

Создание условий для развития инфраструктуры рынка негосударственного пенсионного обеспечения и накопительной составляющей обязательного пенсионного страхования.

Повышение роли рейтинговых агентств. Развитию рынка негосударственных пенсионных услуг должно способствовать использование инструмента рейтинговых оценок в регулировании состава и структуры инвестиционных портфелей НПФ при размещении средств пенсионных резервов и инвестировании средств пенсионных накоплений, в проводимых конкурсных отборах и тендерах, а также при выборе управляющих средствами пенсионных резервов и пенсионных накоплений

По данным финансовой отчетности НПФ «Лукойл - Гарант» за 2010-2012 гг.) получил доход от инвестирования пенсионных накоплений в сумме: в 2010 г. – 7 914 295 тыс. руб.; в 2011 г. – 23 453 171 тыс. руб., в 2012 г. – 47 624 074 тыс. руб., темп роста дохода от инвестирования пенсионных накоплений в 2011 г. по отношению к 2010 г. составил – 296 %; в 2012 году по отношению к 2011 году – 203 %.

Несмотря на хорошие показатели темпа роста дохода от инвестирования пенсионных накоплений в 2010-2012 гг., НПФ «Лукойл – Гарант» за счет эффективной системы управления может увеличить данный показатель в 3-4 раза, а так же сохранить динамику роста по всем направлениям, совершенствовать качество клиентского обслуживания, активно участвовать в повышении пенсионной грамотности граждан РФ.

Для продвижения услуг НПФ «Лукойл – Гарант» необходимо сделать акцент на работу с целевой аудиторией, причем для каждой целевой аудитории должны проходить "свои" мероприятия и подаваться "своя" информация на "своем" языке.

Сформируем перечень мероприятий по продвижению услуг НПФ «Лукойл – Гарант» в табл. 2

Таблица 2. Перечень мероприятий по продвижению услуг НПФ «Лукойл – Гарант»

№	Целевая аудитория	Мероприятия
1	Существующие клиенты - физические лица	- презентации для коллег клиентов на предприятиях прямая адресная рассылка на электронные адреса коллег клиентов
2	Потенциальные клиенты - физические лица	- информация на сайте НПФ информация в офисах НПФ информация через Call-центр образовательные публикации в печатных СМИ рекламные модули в печатных СМИ информация на популярных Интернет-порталах совместные рекламные акции размещение видеороликов на ТВ
3	Существующие клиенты - юридические лица	- презентации для руководства предприятий прямая адресная рассылка руководителям предприятий
4	Потенциальные клиенты - юридические лица	- информация на сайте НПФ информация в офисах публикации в деловых СМИ

Выделим следующие каналы продвижения услуг НПФ «Лукойл – Гарант»:

1. Телевидение - основной канал, обеспечивающий максимальный охват широкой аудитории и позволяющий позиционировать фонд на массовом рынке. ТВ-реклама является приоритетным рекламным носителем для услуг массового спроса, поскольку позволяет обеспечить большое число контактов с аудиторией.

ей, закрепляет название и позицию компании, визуальные константы рекламной кампании в сознании потребителей.

Для продвижения услуг НПФ «Лукойл – Гарант» предлагается использовать несколько вариантов видеоматериалов:

имиджевый видеоролик продолжительностью 30 сек. с рациональным объяснением преимуществ негосударственного пенсионного обеспечения и разъяснением инвестиционной привлекательности НПФ «Лукойл – Гарант»;

рекламные видеоролики с активной пропагандой преимуществ сотрудничества НПФ «Лукойл – Гарант»;

новостные сюжеты на местных телеканалах.

2. Печатные средства массовой информации также являются одним из основных медиаресурсов, отвечающим задачам рекламной кампании и соответствующим целевым аудиториям.

Для решения поставленных задач будут интересовать, прежде всего, массовые издания ("Российская газета", "Комсомольская правда", "Телесемь"), а также бизнес-пресса (журналы "Каталог", "Деньги"). В печатных СМИ планируется:

размещение рекламных модулей;

информационные материалы о деятельности фонда;

ежеквартальные отчеты о структуре пенсионных накоплений и пенсионных резервов фонда.

3. Радио, также как и телевидение, является каналом коммуникации, обеспечивающим значительный охват массовой аудитории. Однако в данном случае представляется целесообразным не постоянное, а периодическое его использование, в частности при анонсировании предстоящих событий.

4. Интернет

Поскольку НПФ «Лукойл – Гарант» имеет функционирующий корпоративный сайт, рекомендуется только более активное его продвижение.

Для продвижения сайта в сети интернет необходима рекламная кампания, включающая следующие инструменты:

- индексирование в поисковых системах и каталогах интернет-ресурсов;
- регистрация на отраслевых торговых площадках;
- банерная реклама;
- контекстная реклама в поисковых системах.

5. Наружная реклама

Наружная реклама является вторым по эффективности после телевидения визуальным рекламным носителем. Размещение рекламы на магистральных щитах (формат 6 м x 3 м) позволяет обеспечить эффект "постоянного присутствия" торговой марки на рынке.

Минимально необходимое количество поверхностей для достаточно заметной рекламной кампании составляет 5-10 поверхностей. При этом обязательна ежемесячная ротация поверхностей с целью "снятия" новых транспортных и пешеходных потоков.

6. Транзитная реклама. Фирменный транспорт должен функционировать как бесплатный рекламный носитель. Для этого необходимо разработать макет оформления фирменного транспорта.

7. Рекламная полиграфия

Предлагается разработать:

презентационный буклет фонда;

корпоративную открытку (темы: Новый год, 23 февраля, 8 марта, День рождения, общее поздравление);

корпоративный календарь.

8. Корпоративный информационный бюллетень

Печатные корпоративные СМИ до сих пор, не смотря на активное развитие интернета, являются актуальным способом информирования как собственного персонала компании, так и партнеров и клиентов компании о событиях, происходящих в компании и вокруг нее. Выпуск корпоративного бюллетеня имеет следующие цели:

поддержка информированности клиентов фонда об основных направлениях бизнеса, ориентирах и целях компании;

предоставление клиентам фонда информации о структуре пенсионных накоплений, а также других новостей, которые могут быть интересны клиентам;

признание успехов и достижений фонда.

Корпоративный бюллетень должен выпускаться ежеквартально и рассылаться по адресам, содержащимся в клиентской базе НПФ «Лукойл – Гарант». По ряду причин бюллетень является более предпочтительным источником информации, чем рассылка писем: во-первых, читать бюллетень интереснее, чем простое письмо; во-вторых, он содержит интересные материалы для чтения на профессиональные темы, элементы учебного пособия и профессионального справочника; в-третьих, позволяет достаточно подробно рассказывать о продуктах и услугах фонда; в-четвертых, потребители оценивают то внимание, которое им уделено.

9. Партнерские программы. Партнерские программы эффективны в первую очередь благодаря тому, что расширяют круг контактов с потенциальной аудиторией НПФ «Лукойл – Гарант».

В качестве партнеров могут выступать:

- городская администрация;
- высшие учебные заведения (проведение лекций, семинаров).

10. Сувенирная продукция

Качественные и функциональные бизнес-сувениры с фирменной символикой компании являются не просто приятным подарком для завязывания или укрепления отношений, но и инструментом для продвижения собственной торговой марки.

Предпочтительно активное использование массовой (тиражи от нескольких сотен) и недорогой (стоимостью в среднем до ста рублей) сувенирной продукции: ручки, фирменные блокноты, брелоки.

11. Выездные семинары на предприятиях

Проведение семинаров с сотрудниками предприятий и заключение договоров на месте.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По моему мнению, более чем пятнадцатилетний опыт существования в сложных экономических и политических условиях негосударственных пенсионных фондов доказал их социальную значимость, и право участвовать в системе обязательного пенсионного страхования граждан.

Но, благодаря усилиям правящей партии и сенаторов спорные пенсионные законы были приняты в конце уходящего 2013 года без промедления.

Законы были подписаны, несмотря на возражения как экспертов пенсионного рынка, так и парламентских и непарламентских партий. Основная претензия к законам – это невозможность разобраться в громоздкой пенсионной формуле. Об этом говорили не только эксперты и депутаты, но и сенаторы, и представители Счетной палаты.

Эксперты и аналитики уверены: новая пенсионная реформа просуществует недолго. Она принималась наспех, без обсуждения с профессионалами рынка, без тщательной проработки основных положений законов, и через несколько лет мы можем оказаться в ситуации, когда ее снова придется менять. У государства все меньше и меньше средств на пенсионную систему, и сохранять те параметры и ориентиры, которые объявлены, будет очень сложно.

Хотелось бы отметить, что все предпринимательское сообщество выступало против отмены накопительной части пенсии, хотя они несут основную нагрузку как работодатели. Экономический блок правительства также был против отмены накопительной части пенсии и даже ее существенной переделки. «Тем не менее, эти решения уже приняты, и граждане были поставлены перед выбором - участвовать в накопительной части или распределительной

Заключать или не заключать договор с негосударственным пенсионным фондом решает каждый самостоятельно в зависимости от того, насколько он заинтересован в размере своей будущей пенсии. Та пенсия, которую гарантирует государство, не всегда достаточна гражданину для обеспечения своего благополучия в будущем, поэтому необходимо найти дополнительные источники доходов.

В связи с этим в работе рассмотрены теоретические основы деятельности НПФ.

Если говорить о НПФ «Лукойл - Гарант», то по данным исследований во второй главе видно, что фонд развивается динамично, число застрахованных лиц по обязательному пенсионному страхованию резко увеличилось. Фонду необходимо решать вопрос о качестве предоставляемых услуг, т. к. в борьбе за увеличение договоров по ОПС не стоит забывать о том, что новых клиентов теперь надо удерживать хорошими результатами своей деятельности.

НПФ «Лукойл - Гарант» необходимо увеличить и количество управляющих компаний, с которыми будет сотрудничать фонд. Это позволит лучше диверсифицировать вложения, уменьшая риски при инвестировании пенсионных средств. В свою очередь, между управляющими компаниями усилится конкуренция, что позволит улучшить качество предоставляемых ими услуг, а значит, и качество предоставляемых услуг негосударственными пенсионными фондами.

Количество участников по негосударственному пенсионному обеспечению в НПФ «Лукойл - Гарант» возможно увеличить путем заключения договоров с банками о сотрудничестве. Такое сотрудничество будет заключаться в том, что клиентам банка представится возможность получать квалифицированную консультацию от сотрудников банка по вопросам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения и заключать договор с НПФ «Лукойл - Гарант». В этом случае фонд избавится от возможных недобросовестных агентов, а главное, сможет увеличить количество участников по негосударственному пенсионному обеспечению, т. к. в банке среди посетителей встречаются довольно часто состоятельные клиенты. Правда, как говорилось ранее, в связи с новой пенсионной реформой, на месте это сделать уже не получится, т.к. правительство продумало и этот вопрос, что бы оставить большую часть накоплений граждан в ПФР. Заявление о переходе из ПФР в НПФ необходимо оформлять непосредственно в пенсионном фонде.

В результате, вышеизложенного, можно сделать вывод о необходимости введения института особого (фидуциарного) обслуживания клиентов накопи-

тельной пенсионной системы. Основными принципами деятельности которого будут являться:

- 1) лояльность к участникам НПФ и застрахованным лицам, доверившим представлять их интересы в управлении пенсионными активами;
- 2) благоразумие при принятии решений;
- 3) контроль над деятельностью управляющих пенсионными активами (управляющей компании) в интересах участников фондов и застрахованных лиц.

Для дальнейшего развития НПФ «Лукойл – Гарант» необходимо осуществить следующее:

привлечь к ним внимание и повысить финансовую грамотность потенциальных клиентов. Для этого нужно более масштабно информировать население о результатах деятельности НПФ. Возможно, необходимы соответствующие дополнения в должностные инструкции сотрудников Пенсионного фонда РФ;

устранить пробелы в сфере законодательства, в частности разработать специальную методику для отражения финансового результата деятельности НПФ;

доработать нормативную базу ведения бухгалтерского учета с целью полного отражения накопительной части пенсии;

повысить уровень жизни граждан, что позволит за счет появления у них свободных денежных средств осуществлять дополнительные вложения в систему негосударственного пенсионного обеспечения.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Нормативно-правовые акты.

1. Федеральный закон от 04.12.2013 N 351-ФЗ "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам обязательного пенсионного страхования в части права выбора застрахованными лицами варианта пенсионного обеспечения".
2. Федеральный закон от 3 декабря 2012 г. № 243-ФЗ "О внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ по вопросам обязательного пенсионного страхования"
3. Федеральный закон № 75-ФЗ от 07.05.1998 «О негосударственных пенсионных фондах», в ред. от 28.12.2013.
4. Федеральный закон № 111-ФЗ от 24.07.2002 «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации», (с изменениями и дополнениями)
5. Федеральный закон № 173-ФЗ от 17.12.2001 «О трудовых пенсиях в Российской Федерации», действующая редакция от 01.01.2014.
6. Федеральный закон № 166-ФЗ от 15.12.2001 «О государственном пенсионном обеспечении в Российской Федерации», в ред. Федерального закона от 05.04.2013 № 51-ФЗ.
7. Федеральный закон № 167-ФЗ от 15.12.2001 «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации», в ред. Федеральных законов от 28.12.2013 № 451-ФЗ.
8. Федеральный закон № 7-ФЗ от 12.01.1996 « О некоммерческих организациях», действующая редакция от 07.03.2014.
9. Федеральный закон № 128-ФЗ от 08.08.2001 «О лицензировании отдельных видов деятельности», действующая редакция от 01.09.2013.
10. Федеральный закон № 27-ФЗ от 01.04.1996 «Об индивидуальном (персонифицированном) учете в системе обязательного пенсионного страхования», в редакции от 28.12.2013

11. Федеральный закон № 56-ФЗ от 30.04.2008 «О дополнительных страховых взносах на накопительную часть трудовой пенсии и государственной поддержке формирования пенсионных накоплений» в редакции от 28.07.2012 № 133-ФЗ

12. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть 2. Федеральный закон от 21.02.2014 N 17-ФЗ "О внесении изменений в статьи 251 и 270 части второй Налогового кодекса Российской Федерации"

13. Постановление Правительства Российской Федерации № 1385 от 13.12.1999 «Об утверждении требований к пенсионным схемам негосударственных пенсионных фондов, применяемым для негосударственного пенсионного обеспечения населения»

14. Постановление Правительства Российской Федерации № 63 от 01.02.2007 «Об утверждении Правил размещения пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов и контроля за их размещением»

15. Постановление Правительства РФ от 05.12.2003 N 735 (ред. от 01.02.2005) "Об утверждении Положения о лицензировании деятельности негосударственных пенсионных фондов по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию"

16. Постановление Правительства РФ от 16.04.2008 N 269 "Об утверждении Положения об особенностях деятельности специализированного депозитария негосударственного пенсионного фонда"

Литература

17. Барчук В.В. Реализация программы пенсионной реформы в Российской Федерации // Пенсия, 2009. № 7, с.7 – 10

18. Бахарева О.В. Методологические подходы к формированию пенсионных активов в негосударственном пенсионном фонде // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. - 2011. - №6. - С.72-76.

19. Блекус В.В. Рынок негосударственных пенсионных фондов // Молодой ученый. - 2011. - №3-1. - С.138-143.

20. Воробьева Е.В. Негосударственные пенсионные фонды в условиях изменения гражданского законодательства // Социальное и пенсионное право. - 2012. - №3. - С.2-4.
21. Головченко А.В. Негосударственные пенсионные фонды в России: состояние и проблемы // Российское предпринимательство. - 2012. - №12. - С.17-24.
22. Дегтярев Г.П. Пенсионные реформы в России. - М.: Academia, 2013. - 28 с.
23. Ермаков Д.Н. Тенденции развития российской пенсионной системы. Автореф. дисс.... д-ра. эконом. наук.М. 2013.62 с.
24. Жуков А.Н. Совершенствование системы пенсионного страхования в современной России. Автореф. дисс.... канд. эконом. наук.М. 2012.25 с.
25. Захаров М.Л., Тучкова Э.Г. Право социального обеспечения в России: учебник. - М.: Волтерс Клувер, 2012. - 300 с.
- Информационный портал: [Электронный ресурс] / Новости НПФ 2013/
<http://www.garant.ru/>
26. Куликова, Е. И. Оценка факторов участия на рынке ценных бумаг / Е. И. Куликова // Аудит и финансовый анализ. – 2009. – №1. – С. 156-166.
27. Куртин А.В. О бюджетной политике Пенсионного фонда России // Вестник ПФР, 2013. №1, с.9 – 15
28. Ломтатидзе О.В. Проблемы формирования эффективной пенсионной системы России // Финансы и кредит. - 2010. - №23. - С.14-19.
29. Михайлов, А. Оценка финансового состояния НПФ:/ А. Михайлов – 2011. – №6.
30. «Национальная Ассоциация Негосударственных Пенсионных Фондов». [Электронный ресурс] / Режим доступа: <Http://www.narf.ru>.
31. Негосударственные пенсионные фонды // Независимый библиотечный адвокат, 2011. - 75 с.
32. Негосударственные пенсионные фонды как коллективный инвестор // Рынок ценных бумаг.- 2013.- № 22.- С. 48.
33. Негосударственные пенсионные фонды. Эксперт РА [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.raexpert.ru/researches/npf>.

34. Новиков, А. А. Эволюция пенсионной системы России / А. А. Новиков // Финансовый бизнес. – 2009. – N 5. – С. 33-41.
35. Официальный сайт НПФ Лукойл – Гарант <http://www.lukoil-garant.ru/>.
36. Пенсионный журнал [Электронный ресурс] <http://www.pensionobserver.ru/>
/новости 2014
37. Савинов А.Н. Регулирование рынка коллективных инвестиций: новый век-тор развития // Рынок ценных бумаг.- 2012.- № 5.- С. 11.
38. Саликов С. ПИФы для НПФов // Рынок ценных бумаг,- 2010.- № 5,- С.
39. Соловьев А.К. Система пенсионного обеспечения сегодня// Финансы, 2011.
№8, с.11 – 16
40. Тарасова, Л. С. Негосударственные пенсионные фонды: как распорядиться накоплениями // Л. С. Тарасова // Справочник кадровика. – 2012. – N 7. – С. 95- 111.
41. Тучкова Е.С. Формирование российской системы пенсионного обеспечения, её современное состояние и перспективы развития// Страховое ревю, 2011. №3, с.32 - 37
42. Устройство пенсионной системы в России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <Http://www.pfr.ru/>
43. Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебник для вузов/ под ред. проф. Л.А. Дробозиной – М.: Финансы, Юнити, 2010. 479 с.
44. Харченко А.В. Пенсионная реформа и негосударственные пенсионные фонды // Серия: Социально-экономические науки. - 2012. - №2. - С.142-145.
45. Хмыров В.В. Теоретико-методические и организационные основы построения системы риск-менеджмента в негосударственных пенсионных фондах. Автореф. дисс. канд. эконом. наук. М. 2013. 28 с.

46. Червяков, И. В. Состояние и перспективы налогообложения негосударственных пенсионных фондов / И. В. Червяков // Финансы. – 2010. – N 1. – С. 33- 36.

47. Четыркин Принципы финансирования систем пенсионного обеспечения // МЭ и МО, 2010. №6, с.19

**Отчет по практике
подключ за 1-3 дня
9186862@mail.ru
vakademe.ru**