

УДК 342

ФОРМИРОВАНИЕ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ КАК ОДИН ИЗ ВОЗМОЖНЫХ СПОСОБОВ РЕФОРМИРОВАНИЯ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Н.В. ОСОКИНА

(Полоцкий государственный университет)

Рассмотрена возможность введения в Республике Беларусь дополнительного пенсионного страхования и создания негосударственных пенсионных фондов. Основное внимание уделено накопительному пенсионному обеспечению, способам аккумулирования денежных средств пенсионеров, проблемам управления негосударственными пенсионными фондами, основным видам рисков, возникающих в процессе функционирования негосударственного пенсионного обеспечения. На основе анализа зарубежного опыта и белорусской действительности сформулированы предложения по реформированию пенсионной системы Республики Беларусь.

Пенсионное обеспечение любой страны имеет ряд особенностей - организационных, финансовых и иных. Объединяющим началом выступает «трехуровневая система», посредством которой осуществляется пенсионное страхование. В нее входит государство, негосударственные или частные (производственные, корпоративные) пенсионные фонды и страховые институты. Подобная система принята большинством развитых стран. На сегодняшний день пенсионная реформа - это проблема не только нашего государства, но и России, Евросоюза (Германия, Литва, Латвия). Мы согласны с мнением В. Гутника и А. Зимакова, что проводимые практически одновременно реформы, одинаковы по сути, но отличаются условиями и социальной средой. Изучение данных преобразований позволит сопоставить свои действия с опережающими мерами других стран, даст возможность заранее определить сложные моменты, спрогнозировать возможные риски тех или иных шагов [1, с. 1].

Реализуемые положения Концепции реформы пенсионного обеспечения в Республике Беларусь, утвержденной Постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 17.04.97 г. № 349, Проект Декрета Президента Республики Беларусь «О добровольном социальном (пенсионном) страховании», одобренный на заседании Президиума Совета Министров 18 мая 2004 г., разработанный Министерством труда и социальной защиты проекта закона о добровольном накопительном пенсионном страховании, но еще не внесенный на рассмотрение в Правительство этот документ входит в пакет законопроектов, разработанных в целях перехода на многоуровневую систему социального страхования вместо используемой в настоящее время солидарной системы [2, с. 23]. Данные подвижки постепенно приведут к созданию негосударственных пенсионных фондов, а пенсионная система Республики Беларусь будет состоять из социальных пенсий, трудовых (страховых) и дополнительных негосударственных пенсий.

При создании негосударственных фондов, как мы уже заметили, необходимо учитывать опыт зарубежных государств, а также возникающие проблемы в России, где сегодня воплощают в жизнь страховые принципы пенсионного обеспечения. Денежные средства пенсионеров аккумулируются в Пенсионном фонде Российской Федерации, но управлять ими могут как государственные, так и частные компании. Практика показывает, что управление денежными средствами пенсионеров сопровождается определенными рисками. Аналитики выделяют: рыночный риск; политические риски и риски, связанные с изменением законодательства; риск «потери знамени»; операционные риски; риск умышленного действия управляющего не в интересах инвестора [3, с. 2]. Кроме перечисленных рисков, следует отметить возникшие трудности при выборе управляющей компании. Например, многие накопления российских граждан по умолчанию остались в управлении у государства. Причиной этому послужило отсутствие подобного опыта, времени (подать заявление о переводе средств из государственной управляющей компании в частную можно было с 1 ноября по 31 декабря 2003 г.) и недостаток информации. По мнению главы Пенсионного фонда Российской Федерации, проблема еще и в том, что сложно оценить, стоимость рисков, на которые идут частные компании [4, с. 2].

Традиционным для развивающихся рынков можно назвать сильное влияние политического фактора, который достаточно сложно прогнозировать. Практика показывает, что политические риски и риски, связанные с изменением законодательства, являются пока самыми серьезными. Именно данные риски оказывают наибольшее влияние на курсовые стоимости ценных бумаг. Причем следует учитывать политические риски не только своего государства, но и других стран. Политические риски и риски изменения законодательства можно отнести к глобальным, их довольно сложно учесть в инвестиционных стратегиях фондов. В России появились реальные предпосылки возникновения данного риска. Министр финансов А. Кудрин заявил, что с 2005 г. Правительство планирует вывести из пенсионной накопитель-

ной системы поколение рожденных с 1953 - 1967 гг. Также планируется и резкое снижение Единого социального налога. Сейчас Пенсионный фонд получает 28 % из 36 % социального налога. А не проявит ли себя после этого риск «потери знамени»? Ведь прибыль намного уменьшится, и захотят ли управляющие компании заниматься убыточным делом? Для тех, кого накопительная пенсионная система обошла, предлагают добровольно отчислять из своей зарплаты 4 % в счет будущей пенсии, а государство обещает добавить от себя еще 2 % [5, с. 2].

А как подобные проблемы решают другие страны? Например, в Латвии накопительное страхование является принудительным для лиц в возрасте до 30 лет и запретительным - для тех, кому за 50. В Эстонии оно обязательно для тех, кто только начинает трудовой путь, но добровольно, для тех, кто на начало реформы имеет трудовой стаж. В Литве по вопросу, с какого возраста (30-летнего или 40-летнего) начинать копить, к единому мнению не пришли. Но считают, что пожилым лицам менять что-то нет смысла, за несколько лет пенсию не накопишь, да и пенсионные фонды не успеют вложить средства и получить прибыль, к тому же и управление денежными средствами влечет определенные расходы. Поэтому предполагают, что самый эффективный путь - начинать лет с 30. Кроме этого, в Литве реально осознают, что на реформу необходимы денежные средства. Взять их планируют из Приватизационного фонда, часть средств сэкономить за счет отмены привилегированных государственных пенсий, выплачиваемых из государственного бюджета, будет ограничиваться выплата пенсий работающим пенсионерам, а также не отвергается и возможность пересмотра правил индексирования пенсий. По данным Министерства труда и социальной защиты Литовской Республики, с 1 января по 1 июля 2004 г. будут подписываться договоры с управляющими пенсионных фондов, и лица, не достигшие пенсионного возраста и подписавшие договор, будут участвовать в системе пенсионного накопления с 1 января 2005 г., а по данным 2003 г. участвовать решили 36,6 % застрахованных в Литве лиц, из них 70 % - граждане до 40 лет, свыше 55 лет - 0,84 %.

Следует отметить законодательное закрепление в Российской Федерации положения о том, что накопительная часть пенсии подлежит инвестированию на фондовом рынке. На сегодняшний день данные средства размещаются в государственные ценные бумаги, используя их как средство защиты от инфляции. Они имеют минимальный риск, гарантируют не большой, но стабильный процент против больших процентов и неизвестности от частных компаний. Однако главная цель инвестирования состоит не столько в сохранении, сколько в приумножении сумм на пенсионных счетах. С первой задачей, по мнению российских законодателей, справятся государственные управляющие компании, а вторую планируют решить путем размещения пенсионных накоплений частными управляющими компаниями и негосударственными пенсионными фондами.

Так что же надежнее, государственные ценные бумаги или инвестиции в иные финансовые структуры? Однозначный ответ дать невозможно.

В Германии Фонд размещает взносы граждан в наиболее надежные финансовые структуры, чем обеспечивают прирост капитала. Но можно предположить, что накопительная система подвергается различным финансовым рискам. Например, в случае девальвации национальной валюты или иного финансового кризиса пенсионные сбережения могут обесцениться. К тому же и нет гарантий, что в условиях жесткой международной конкуренции именно германские финансовые структуры, окажутся наиболее надежными и доходными [1, с. 5]. Но существует и иное мнение. Если не ограничиваться только государственными ценными бумагами, то пенсионные фонды не могут стать банкротами. Для того чтобы это произошло, необходимо, чтобы и государственные ценные бумаги, и облигации, и банковские депозиты, и акции предприятий большинства Европейских государств одновременно обесценились, что в принципе невозможно. В Эстонии 64 % клиентов предпочитают рискованные активные фонды с высокой степенью доходности.

Если говорить о различиях между негосударственными пенсионными фондами и управляющими компаниями, то их множество, причем принципиальных. К примеру, в России накопительная пенсия, передаваемая государственным Пенсионным фондом частной управляющей компании, остается собственностью государства. Управляющая компания является по сути лишь наемником-консультантом, советующим, в какие акции, облигации и прочие активы разместить пенсионные накопления. А деньги, попавшие из государственного Пенсионного фонда в негосударственный, становятся собственностью последнего. Выплаты пенсий российским гражданам, выбравшим управляющую компанию, производит государственный Пенсионный фонд. Их ежемесячный размер, как предполагается, будет определяться как сумма накоплений, поделенная на так называемый средний срок ожидаемой продолжительности жизни (а это и есть ожидаемый период получения пенсии) - 19 лет, или 228 месяцев. Негосударственные пенсионные фонды сами же будут выплачивать пенсии в рамках обязательного страхования. При этом они, скорее всего, смогут предложить выбор пенсионных планов, с началом выплат пенсий, начисляя на остаток дополнительные проценты и индексируя пенсии по результатам работы. Хотя получить на руки все сразу или в течение определенного срока пенсионер не сможет даже в негосударственном пенсионном фонде. Подобных принципиальных отличий управляющих компаний от фондов множество, но есть одно, на которое следует обратить особое внимание. В соответствии с Федеральным Законом «О негосу-

дарственных пенсионных фондах», принятом в январе 2003 года негосударственный пенсионный фонд обязан передать пенсионные накопления под управление управляющих компаний. То есть, какой бы негосударственный пенсионный фонд вы ни выбрали, распоряжаться вашими деньгами все равно будут частные управляющие компании. В соответствии с Законом о социальном страховании, средства социального страхования могут храниться в банковских учреждениях, перечень которых утверждает правительство.

Согласно одобренной правительством Литовской Республики Концепции пенсионной реформы, выплаты из частных пенсионных фондов можно будет получать за 5 лет до общеустановленного пенсионного возраста, и если законом предусмотрен выход на пенсию раньше для определенных категорий граждан, то и выплаты они получают на 5 - 10 лет раньше. Как только граждане получают право воспользоваться накопленными деньгами, они могут выбрать пенсионную программу (систему выплат) в частном фонде. Человек может получить все накопленные средства сразу, или получить аннуитет, т.е. пожизненное страхование. Тогда все деньги будут распределены через обычную страховую компанию таким образом, чтобы пожизненно выплачивались определенные суммы. И еще немаловажный аспект, все накопленные деньги являются вашим имуществом, и вы вправе поступать с ним по своему усмотрению, и в отличие от нынешней (государственной) пенсии их можно передать по наследству [6].

Введение добровольного социального (пенсионного) страхования и создание негосударственных пенсионных фондов, как мы выяснили, сопровождается рисками. Но сложная демографическая ситуация, различие между формами собственности, способами и размерами получаемых гражданами доходов все это заставляет искать новые правовые формы пенсионного обеспечения в Республике Беларусь. Для снижения рисков, на наш взгляд, необходимо принять ряд законов. В частности, Закон «О негосударственных пенсионных фондах», где будет закреплено положение о том, что пенсионные накопления не являются собственностью фондов, а имущество фондов не увязано с взносами граждан. В законе необходимо предусмотреть ограничители, которые не позволят фонду завладеть деньгами вкладчиков. Должен быть гарантирован правовой надзор, который может осуществлять, например, Комитет по ценным бумагам при Совете Министров. Этот же орган будет выдавать лицензии. Определить порядок и сроки перехода из одного фонда в другой, сроки возможного получения накопленных средств, а также определить, сохраняются ли за участником все перечисленные права, когда на его имя не будут поступать взносы (например, если он потерял работу). На наш взгляд, следует определить, какой процент от накоплений операторы могут брать за свои услуги. Например, «Hansabankas», владеющий в Латвии 58 %, в Эстонии 53 % пенсионного рынка берет самый низкий процент: 3 % в виде налога на платежи и 1 % за управление вкладом, хотя закон позволяет брать за эту услугу до 10 %. Таким образом, банк борется за клиентов, создавая здоровую конкуренцию.

Учитывая ошибки России, касающиеся недостаточной информированности граждан, можно взять на заметку литовский опыт. Министерство финансов Литовской Республики разработало программу, с помощью которой каждый желающий может самостоятельно просчитать, выгодно ему или нет участвовать в новой форме социального страхования. Кроме этого, следует разъяснить, будет ли у граждан возможность вернуться к прежней пенсионной системе или нет, будет ли размер государственной пенсии зависеть от участия в добровольном пенсионном страховании. В Литве граждан предупреждают, что участие в накопительной системе уменьшит размер базовой государственной пенсии, но возрастет накопительная часть. В защиту введения добровольного социального (пенсионного) страхования можно сказать, что если его не вводить, то со временем придется увеличить пенсионный возраст или взносы на пенсионное обеспечение, что негативно отразится на обществе и экономике.

С. Каменецкий предлагает укрепить систему государственного регулирования и контроля за дополнительным пенсионным страхованием, доработать законодательство по инвестированию пенсионных средств и стимулированию предприятий и граждан на осуществление пенсионных сбережений [1, с. 23].

ЛИТЕРАТУРА

1. Гутник В., Зимаков А. Пенсионная реформа в Германии // <http://www.iae.lt/tradeunion/static.asp>
2. Каменецкий С. Пенсионная реформа ускорит экономический рост страны // Нац. экон. газ. - 2004. - 9 апреля. - № 26. - С. 23.
3. Савин А. Все риски инвестирования пенсионных накоплений // Пенсионная реформа и пенсионное страхование. - 2004. - № 1. - С. 2.
4. Пенсионную реформу лишили осмысленности // Пенсионная реформа и пенсионное страхование. - 2004. - № 12. - С. 2.
5. Бутаев В. Кому не дадут заработать большую пенсию // Комсомольская правда в Белоруссии. - 2004. - 9 апреля. - С. 2.
6. Реформа пенсионной системы. Что это такое? На этот вопрос «Обзора» отвечает вице-министр социальной защиты и труда А. Назоровас // <http://www.iae.lt/tradeunion/static.asp>