



Проект
развития рынков капитала

Основные вопросы функционирования негосударственных пенсионных фондов

Наталья Кравченко

Донецк
4 апреля 2007 г.

1

Что такое негосударственный пенсионный фонд (НПФ) ?

НПФ – это юридическое лицо, которое имеет статус неприбыльной организации (непредпринимательского общества) и создается с целью накопления пенсионных взносов в пользу участников фонда и осуществления пенсионных выплат.

- НПФ создаются на основании решения учредителей и не имеют цели получения прибыли для ее дальнейшего распределения между учредителями.
- НПФ функционируют на благо участников фондов.
- НПФ не может быть объявлен банкротом и ликвидирован по законодательству о банкротстве.

2

Вид деятельности НПФ

- Исключительный вид деятельности НПФ – **негосударственное пенсионное обеспечение** участников фонда, включающее:
 - аккумулирование пенсионных взносов;
 - инвестирование пенсионных активов;
 - распределение полученного инвестиционного дохода среди участников и его учет на индивидуальных пенсионных счетах;
 - осуществление пенсионных выплат участникам.
- **Работодатель добровольно принимает решение об уплате пенсионных взносов в НПФ в пользу своих работников, однако, начав уплату таких взносов, не может необоснованно отказаться от их уплаты.**
- **Пенсионные накопления участника НПФ являются его собственностью и могут наследоваться.**

3

Виды негосударственных пенсионных фондов

- **Открытые НПФ:** создаются любыми юр. лицами (кроме бюджетных).
Участники: любые физ. лица независимо от места и характера их работы.
 - **Корпоративные НПФ:** создаются юр. лицом - работодателем или несколькими юр. лицами - работодателями, к которым могут присоединяться работодатели - плательщики (бюджетные учреждения в особом порядке).
Участники: физ. лица, состоящие в трудовых отношениях с работодателями - учредителями и плательщиками этого фонда.
 - **Профессиональные НПФ:** учредители: объединения юр. лиц - работодателей, объединения физ. лиц (включая профсоюзы) или физ. лица, связанные по роду их профессиональной деятельности.
Участники: физ. лица, связанные по роду их профессиональной деятельности, определенной в уставе фонда (например, работники металлургической отрасли).
- Юр. лицо может быть одновременно учредителем не более одного корп. или проф. НПФ и учредителем одного или более открытых НПФ.**

4

Виды негосударственных пенсионных фондов (продолжение)

- **Корпоративный НПФ** наиболее выгодно создавать большим предприятиям, промышленно-финансовым группам. Экономические требования к работодателям - учредителям и плательщикам корп.НПФ:
 - **Требование** безубыточной деятельности не менее чем в течение одного финансового года.
 - **Обязательство** платить взносы в корп.НПФ за всех своих работников после его создания (присоединения к фонду).
- В **профессиональном НПФ** может участвовать любое количество работодателей, при условии соответствия их характеристикам, определенным уставом фонда – принадлежность к одной отрасли экономики (территории; профсоюзу, объединению работодателей). Экономические требования к учредителям проф. НПФ не установлены.

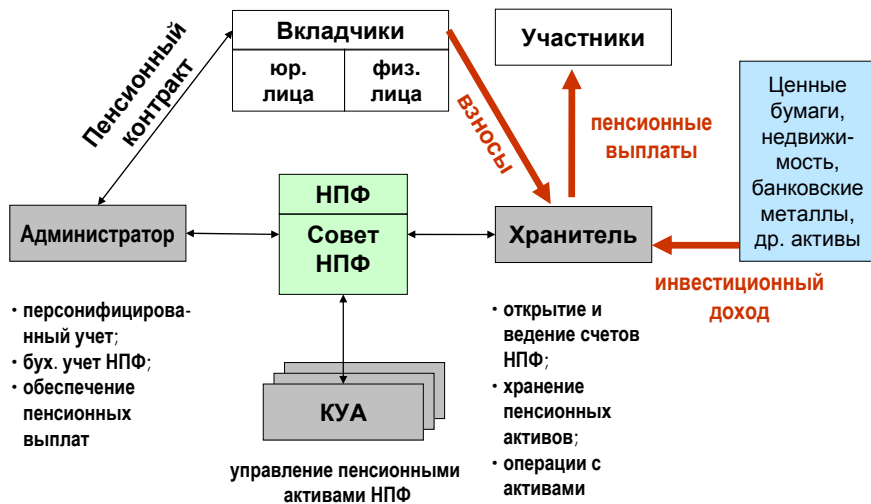
5

Виды негосударственных пенсионных фондов (продолжение)

- **Открытый НПФ.** Экономические требования к учредителям откр. НПФ не установлены; правила установления взносов работодателем менее регламентированы, чем для корп. и проф. НПФ. Однако, работодатели - вкладчики открытого НПФ не могут назначать членов Совета НПФ и таким образом влиять на деятельность и инвестиционную политику фонда.
- Средние и малые предприятия могут:
 - объединяться и создавать корп.НПФ при участии нескольких работодателей; **или**
 - присоединяться к уже созданным корп. НПФ как работодатели-плательщики; **или**
 - платить взносы в открытый или профессиональный НПФ.

6

Схема функционирования НПФ



7

Управление НПФ

Совет фонда – единственный орган управления НПФ, который контролирует текущую деятельность фонда и решает основные вопросы его работы (утверждает инвестиционную декларацию фонда).

Своих представителей в Совет фонда могут делегировать учредители НПФ и работодатели-плательщики корп.НПФ и таким образом влиять на деятельность и инвестиционную политику НПФ.

Совет НПФ выбирает администратора, компанию по управлению активами и банк - хранитель и заключает с ними договора об обслуживании фонда.

Совет НПФ подотчетен собранию учредителей – вышестоящему органу управления НПФ.

8

Основные функции компаний, предоставляющих услуги НПФ

- **Администратор** (всегда – один):
 - ведет персонализированный учет участников НПФ
 - ведет бухгалтерский учет НПФ
 - заключает от имени НПФ пенсионные контракты с вкладчиками
 - обеспечивает пенсионные выплаты (на определенный срок и одноразовые)
 - предоставляет НПФ агентские и рекламные услуги
- **Компания по управлению активами (КУА)** (одна или несколько) – управляет пенсионными активами путем предоставления **хранителю и торговцам ценными бумагами** распоряжений по размещению активов в соответствующие инвестиции
- **Хранитель** (всегда – один):
 - открывает и ведет счета НПФ
 - хранит пенсионные активы в форме ценных бумаг и документы, подтверждающие право собственности на пенсионные активы
 - осуществляет операции с пенсионными активами, контролирует их на соответствие законодательству.

Такие компании должны иметь соответствующие лицензии.

9

Пенсионная схема и пенсионный контракт

- Условия и порядок негосударственного пенсионного обеспечения участников НПФ устанавливаются в виде **пенсионных схем**.
- НПФ может использовать одну или несколько пенсионных схем, например: для вкладчиков - юр. лиц; для вкладчиков - физ. лиц.
- Вкладчики могут выбирать в НПФ любую из утвержденных пенсионных схем, а также могут заменить на другую пенсионную схему, но не чаще 1-го раза в 6 месяцев.
- Вкладчик может заключить один или несколько **пенсионных контрактов** с одним или несколькими пенсионными фондами.
- Если работодатель осуществляет пенсионные взносы в пользу всех своих работников (корп. или проф. НПФ), пенсионные контракты заключаются работодателем с НПФ по выбору такого работодателя.

Установление минимально гарантированной нормы прибыли по любой пенсионной схеме запрещено. Однако, договор фонда с КУА может предусматривать обеспечение минимальной доходности на уровне официального индекса инфляции.

10

Пенсионные взносы

- Пенсионные взносы в НПФ платятся в размерах и в порядке, установленных пенсионным контрактом, согласно условиям выбранных пенсионных схем.
- **Размер пенсионных взносов в корп. или проф. НПФ, уплачиваемые за средства работодателей - учредителей этих фондов и плательщиков, может определяться в коллективном договоре.**
- Минимальный размер пенсионных взносов может установить Совет НПФ – 10% минимальной зарплаты в месяц.
- Максимальный размер пенсионных взносов в НПФ не ограничивается.
- Варианты уплаты взносов:
 - работодатель;
 - работник;
 - работодатель и работник с распределением размера взносов в определенной пропорции.

11

Пенсионные взносы (продолжение)

- **Корпоративные НПФ:** уплата взносов работодателями - учредителями и плательщиками является обязательной. Возможно временное приостановление уплаты взносов на срок до 1-го года. Размер взносов устанавливается как процент зарплаты работников, который может быть одинаковым в пользу всех работников или дифференцироваться по возрасту и/или стажу работы.
- **Профессиональные НПФ:** уплата взносов работодателями - учредителями не является обязательной, но в случае принятия ими решения об уплате взносов действуют принципы, аналогичные корпоративному НПФ.
- **Открытые НПФ. Работодатель может самостоятельно решать:**
 - За каких работников делать пенсионные взносы, а за каких – нет.
 - Каким образом дифференцировать взносы, в т.ч. возможно в зависимости от должностей работников.
 - Когда и при каких условиях начинать и прекращать уплату таких взносов за своих работников.

12

Дифференцированные размеры взносов в корпоративный НПФ

Работодатели - учредители и плательщики корп. НПФ могут устанавливать размеры взносов в зависимости от:

- возраста работников;
- стажа работы работников НА ДАННОМ ПРЕДПРИЯТИИ ;
- возраста и стажа работников одновременно

с установлением одинакового процента отчислений пенсионных взносов для каждой определенной работодателем группы работников.

Размеры взносов в корпоративные НПФ устанавливается независимо от должности работника.

Для профессиональных НПФ предусмотрены аналогичные правила по установлению размеров взносов.

13

Пример дифференцированных размеров взносов в корпоративный НПФ по возрасту

- Для работников в возрасте **от 18 до 25 лет** включительно – 3% зарплаты
- Для работников в возрасте **от 26 до 35 лет** включительно – 6% зарплаты
- Для работников в возрасте **от 36 до 45 лет** включительно – 10% зарплаты
- Для работников в возрасте **от 46 до 55 лет** включительно – 15% зарплаты

14

Пример дифференцированных размеров взносов в корпоративный НПФ по стажу работы

- Для работников со стажем работы от 1 года до 5 лет включительно – 3% зарплаты
- Для работников со стажем работы от 6 до 15 лет включительно – 6% зарплаты
- Для работников со стажем работы от 16 до 20 лет включительно – 10% зарплаты
- Для работников со стажем работы от 21 года и более – 15% зарплаты

15

Пример дифференцированных размеров взносов в корпоративный НПФ по стажу работы и возрасту одновременно

Для работников в возрасте от 18 до 25 лет включительно:

- со стажем работы от 1 года до 3 включительно – 2% зарплаты
- со стажем работы от 4 лет до 7 включительно – 3% зарплаты

Для работников в возрасте от 26 до 35 лет включительно:

- со стажем работы от 1 года до 3 включительно – 2% зарплаты
- со стажем работы от 4 лет до 7 включительно – 3% зарплаты
- со стажем работы от 8 лет до 12 включительно – 4% зарплаты
- со стажем работы от 13 лет до 18 включительно – 5% зарплаты

16

Пример дифференцированных размеров взносов в корпоративный НПФ по стажу работы и возрасту одновременно (продолжение)

Для работников в возрасте от 36 до 45 лет включительно:

- со стажем работы от 1 года до 3 включительно – 2% зарплаты
- со стажем работы от 4 лет до 7 включительно – 3% зарплаты
- со стажем работы от 8 лет до 12 включительно – 4% зарплаты
- со стажем работы от 13 лет до 18 включительно – 5% зарплаты
- со стажем работы от 19 лет до 22 включительно – 7% зарплаты
- со стажем работы от 23 лет до 27 включительно – 10% зарплаты и так далее.

17

Пенсионные выплаты

- Размер доходности от инвестирования не гарантируется. Т.е. может быть прибыль или убыток.
- Вся сумма полученного инвестиционного дохода, за вычетом расходов на обслуживание фонда, распределяется пропорционально суммам, учтенным на индивидуальных пенсионных счетах участников.
- Работодатель - вкладчик не решает, какой размер пенсий будет выплачиваться работникам - участникам НПФ.
- Размер пенсионных выплат из НПФ зависит от суммы накоплений, учтенных на индивидуальном пенсионном счете участника.

***Пенсионные накопления участника = пенсионные взносы +
+ инвестиционный доход – административные расходы***

***Размер пенсионной выплаты из НПФ =
= Пенсионные накопления участника : Количество выплат***

18

Преимущества для работодателей при участии в НПФ

- **Решение социальных задач** – формирование дополнительной пенсии для работников; социальный пакет.
- **Повышение эффективности кадровой политики** – привлечение и удержание высококвалифицированных работников; омоложение кадрового состава.
- **Экономические мотивации:**
 - налоговые льготы на суммы взносов в установленных границах;
 - экономия на социальных начислениях на ФОП;
 - возможность инвестирования активов учредителями корп. НПФ в развитие собственного производства (самоинвестирование) – до 5% от активов НПФ (до 10% на протяжении первых 5 лет).

19

Спасибо за внимание.

Дополнительная информация:
<http://www.capitalmarkets.kiev.ua>
<http://www.pension.kiev.ua>
<http://www.dfp.gov.ua>

20