

УДК 331.25(574)

ПРЕОБРАЗОВАНИЕ ЧАСТНЫХ НАКОПИТЕЛЬНЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ В ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД: СОСТОЯНИЕ, ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ

Кайгородцев А.А., Домалатов Е.Б., Абылайханова Т.А.

*РГП на ПХВ «Восточно-Казахстанский государственный университет им. С. Аманжолова»,
Усть-Каменогорск, e-mail: erjan_1991.91@mail.ru*

В статье рассмотрены основные теоретические вопросы перехода частных накопительных пенсионных фондов Республики Казахстан в Единый накопительный пенсионный фонд, а так же приведен SWOT анализ накопительной пенсионной системы Республики Казахстан и сделан сравнительный анализ между ЧНПФ и ЕНПФ.

Ключевые слова: ЕНПФ, ЧНПФ, пенсионные активы, пенсионные накопления, Национальный банк, инвестиционный доход

CONVERSION OF PRIVATE PENSION FUNDS INTO THE UNITE PENSION SAVINGS FUND: STATE, PROBLEMS AND PERSPECTIVES

Kaygorodtsev A.A., Domalotov Y.B., Abylayhanova T.A.

*S. Amanzholov East-Kazakhstan State University, Ust-Kamenogorsk,
e-mail: erjan_1991.91@mail.ru*

The article describes the main theoretical issues of the conversion of private pension savings funds of the Republic of Kazakhstan into the Unite pension savings fund, as well as SWOT Analysis of pension savings system of the Republic of Kazakhstan and comparative analysis between private pension savings funds and unite pension savings fund.

Keywords: Unite pension savings fund, private pension savings funds, pension assets, pension savings, National Bank, investment income

Современная пенсионная система Казахстана является одним из важных компонентов социального обеспечения и инструментом инвестирования в экономику Республики. Президент Республики Казахстан Н.А. Назарбаев в своем Послании народу Казахстана от 14 декабря 2012 года «Стратегия «Казахстан – 2050»: новый политический курс состоявшегося государства» отметил, что для форсированного развития всех секторов экономики, особенно инфраструктуры, а также поддержки массового развития предпринимательства нужны «длинные» и недорогие финансовые ресурсы [1].

Как известно, в начале 2013 года в Казахстане началась очередная пенсионная реформа. В январе 2013 года Президент РК Н.А. Назарбаев дал поручение внести изменения в пенсионное законодательство страны. Одним из основных этапов реформирования пенсионной системы стало создание Единого накопительного пенсионного фонда (ЕНПФ) и передача ему пенсионных активов и обязательств по договорам о пенсионном обеспечении частных накопительных пенсионных фондов (ЧНПФ). Руководством страны было принято решение создать Единый накопительный пенсионный фонд на базе государственного накопительного пенсионного фонда.

Цель исследования

Целью работы является исследование теоретических и юридических основ преобразования частных накопительных пенсионных фондов путем объединения в единый накопительный пенсионный фонд, а так же его состояния, проблем при создании ЕНПФ и перспектив развития.

Результаты исследования и их обсуждение

21 июня 2013 года был принят Закон Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении Республики Казахстан» в новой редакции (далее – Закон). В соответствии с пенсионным законодательством, единственным акционером ЕНПФ является Правительство Республики Казахстан. Хранение и учет пенсионных активов Фонда осуществляется Национальным Банком Республики Казахстан. Инвестиционное управление пенсионными активами ЕНПФ также возложено на Национальный Банк Республики Казахстан.

Кроме того, Законом оговаривается создание Совета по управлению пенсионными активами ЕНПФ. Персональный состав Совета утверждается Президентом Республики Казахстан.

22 августа 2013 г, после перерегистрации в органах юстиции к работе приступило АО «ЕНПФ».

Приказом председателя НБК №356 от 15 сентября 2013 года был утвержден график приема и передачи пенсионных активов из частных пенсионных фондов в ЕНПФ. На начало реформирования пенсионной системы (01.01.2013) на рынке функционировали 11 НПФ, затем 2 пенсионных фонда

объединились с другими НПФ и на момент создания ЕНПФ на рынке осталось 9 НПФ (01.09.2013). Таким образом, полный переход на ЕНПФ состоится 26 июня 2014 года. Передача пенсионных активов и обязательных накоплений состоит из двух этапов. С графиком перехода можно ознакомиться в табл. 1.

Таблица 1

График приема-передачи пенсионных активов и обязательных накоплений ЧНПФ в ЕНПФ [3]

Наименование фонда	Дата начала передачи	Дата окончания 1 этапа	Дата окончания 2 этапа	Дата окончания передачи
1. АО «НПФ «Республика»	11.10.2013	28.10.2013 (17 календарных дней)	11.01.2014 (3 месяца)	11.01.2014 (3 месяца)
2. «ОНПФ «Отан»	29.10.2013	15.11.2013 (17 календарных дней)	29.01.2014 (3 месяца)	29.01.2014 (3 месяца)
3. АО «НПФ «Капитал»	18.11.2013	07.12.2013 (20 календарных дней)	18.02.2014 (3 месяца)	18.02.2014 (3 месяца)
4. АО «НПФ «Атамекен»	09.12.2013	25.12.2013 (17 календарных дней)	09.03.2014 (3 месяца)	09.03.2014 (3 месяца)
5. АО «НПФ «Астана»	03.01.2014	22.01.2014 (20 календарных дней)	03.04.2014 (3 месяца)	03.04.2014 (3 месяца)
6. АО «НПФ «НефтеГаз-Дем»	23.01.2014	08.02.2014 (17 календарных дней)	23.04.2014 (3 месяца)	23.04.2014 (3 месяца)
7. АО «НПФ «Грантум»	10.02.2014	01.03.2014 (20 календарных дней)	10.05.2014 (3 месяца)	10.05.2014 (3 месяца)
8. АО «НПФ УларУмит»	03.03.2014	22.03.2014 (20 календарных дней)	03.06.2014 (3 месяца)	03.06.2014 (3 месяца)
9. АО «НПФ Народного Банка Казахстана»	26.03.2014	14.04.2014 (20 календарных дней)	26.06.2014 (3 месяца)	26.06.2014 (3 месяца)

С 3 июля 2013 года вступил в силу Закон Республики Казахстан от 21.06.13 г. № 105-V «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан» (далее – Закон) [2]. На ниже приведенных рисунках можно проследить сложившуюся и предполагаемую многоуровневая модель пенсионной системы Республики Казахстан (рис. 1, рис. 2).

Закон направлен на формирование целостной государственной политики в области пенсионного обеспечения граждан, обеспечивающей реализацию конституционных прав граждан на пенсионное обеспечение, создание единого накопительного пенсионного фонда для обеспечения финансовой устойчивости пенсионной системы, прозрачности управления пенсионными счетами и пенсионными активами,

обеспечение государственной гарантии сохранности пенсионных накоплений.

В течение одного месяца с даты введения в действие указанного Закона Правительством Республики Казахстан создан единый накопительный пенсионный фонд.

Правовое положение ЕНПФ прописано в главе 5 Закона.

ЕНПФ разрабатывает пенсионные правила, которые являются договором о пенсионном обеспечении за счет обязательных пенсионных взносов, обязательных профессиональных пенсионных взносов (договором присоединения) и устанавливают права, обязанности и ответственность ЕНПФ и вкладчиков (получателей) пенсионных накоплений, а также иные особенности правоотношений между ЕНПФ и вкладчиками (получателями). Пенсионные правила

ЕНПФ будут утверждены Правительством Республики Казахстан.

Открытие индивидуального пенсионного счета в ЕНПФ осуществляется на основании заявления вкладчика, составленного по форме, предусмотренной пенсионными правилами ЕНПФ.

Вкладчик считается присоединившимся к договору о пенсионном обеспечении со дня получения ЕНПФ электронного уведомления ГЦВП о внесении сведений о договоре о пенсионном обеспечении в единый список физических лиц, заключивших договор о пенсионном обеспечении.

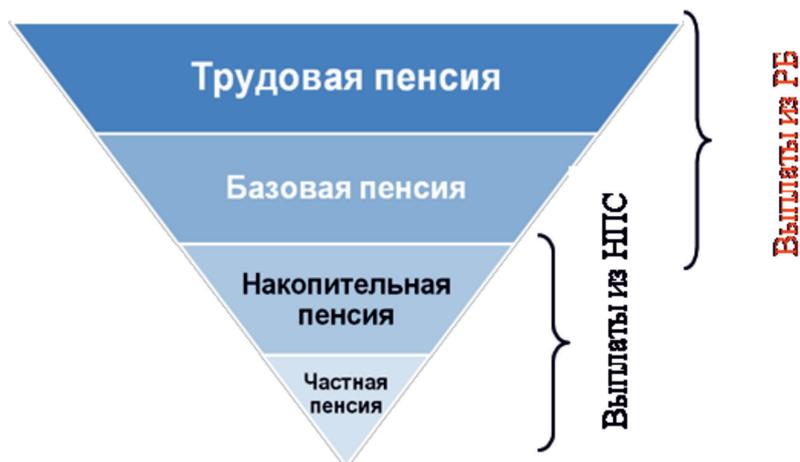


Рис. 1. Предполагаемая пенсионная система



Рис. 2. Сложившаяся пенсионная система

Касательно порядка передачи в ЕНПФ пенсионных активов и обязательств по договорам о пенсионном обеспечении.

ЕНПФ является правопреемником по всем договорам о пенсионном обеспечении, заключенным до введения в действие настоящего Закона с вкладчиками (получателями), пенсионные накопления по которым были переданы в ЕНПФ.

С даты введения в действие Закона и до завершения передачи в ЕНПФ пенсионных активов и обязательств по договорам о пенсионном обеспечении прекращаются:

1) переводы пенсионных накоплений вкладчиков (получателей) из накопитель-

ных пенсионных фондов в страховые организации;

2) переводы пенсионных накоплений вкладчиков (получателей) из одного накопительного пенсионного фонда в другой, за исключением перевода в единый накопительный пенсионный фонд, в сроки, определенные графиком.

Таким образом, вкладчики, имеющие договор о пенсионном обеспечении в накопительных пенсионных фондах за счет обязательных пенсионных взносов не имеют права перезаключения договора.

Физические лица, не имеющие до 02.07.2013 года договора о пенсионном

обеспечении за счет обязательных пенсионных взносов до образования ЕНПФ имеют право заключения договора с накопительным пенсионным фондом.

На основании представленных в табл. 2 результатов SWOT-анализа накопительной пенсионной системы (НПС) Республики Казахстан, можно сделать вывод о том, что сильные стороны и возможности превышают слабые стороны и угрозы.

Преимущества ЕНПФ над ЧНПФ [4]:

1. Сокращение административных расходов и, как следствие, снижение комиссионного вознаграждения (в 2 раза) АО «ЕНПФ», взимаемого с пенсионных накоплений вкладчиков (получателей). Для сравнения: предельная величина комиссионного вознаграждения АО «ЕНПФ» установлена в пределах не выше 7,5% от инвестиционного дохода, тогда как, в частных фондах было – не выше 15%. Ставка от пенсионных активов те-

перь в ЕНПФ составит 0,025% в месяц, при том, что в частных фондах эта ставка была равна 0,05% в месяц от пенсионных активов.

2. Осуществление доверительного управления пенсионными активами АО «ЕНПФ» Национальным Банком Республики Казахстан, обладающим опытом управления активами национального фонда Республики Казахстан. Управление пенсионными активами ЕНПФ будет осуществляться на основании инвестиционной стратегии, определенной Советом по управлению пенсионными активами ЕНПФ, являющимся консультативно-совещательным органом при Президенте Республики Казахстан.

3. Государственная гарантия сохранности обязательных пенсионных взносов вкладчиков, внесенных в НПФ и ЕНПФ с учетом уровня инфляции на момент получения права на пенсионные выплаты.

Таблица 2

SWOT-анализ НПС Республики Казахстан

Сильные стороны	Слабые стороны
Обеспечение точности учета пенсионных накоплений в соответствии принятыми международными стандартами.	Недостаточность пенсионных накоплений для обеспечения достойного уровня пенсионных выплат при наступлении старости.
Постоянный государственный контроль финансового состояния эмитентов, находящихся в портфеле пенсионных активов для оценки корпоративных рисков и дальнейшего потенциала роста.	Низкий уровень добровольных пенсионных накоплений.
Регулярный мониторинг и анализ макроэкономической ситуации для выявления перспективных секторов экономики и эмитентов, обладающих потенциалом роста.	Отсутствие прозрачности.
Возможности	Угрозы
Повышение инвестиционного дохода путем инвестирования в перспективные секторы экономики из средств пенсионных активов.	Проблема дефицита пенсионной системы.
Программа «Народное IPO».	Отсутствие доверия.

Примечание: составлено автором

Выводы

На основании выше изложенного, можно сделать вывод о том, что переход из ЧНПФ на ЕНПФ было целесообразным действием, так как, по нашим расчетам через 25–30 лет ЧНПФ полностью исчерпал бы свои возможности, и пенсионная система пришла бы в тупик, влекущая за собой финансовый кризис, и не оправдала бы ожидания [5]. Казахстанская модель пенсионного обеспечения с момента перехода на накопительную систему, доля государственных выплат постепенно уменьшался и выплаты из Ре-

спубликанского бюджета начал заменятся собственными сбережениями и накоплениями вкладчиков, что показывает снижение государственного влияния над пенсионным обеспечением вкладчиков при старости. В то же время специалисты и руководство ЧНПФ не смогли грамотно управлять пенсионными активами, в результате чего они повредили бы пенсионную систему, что опять повлекло бы за собой развал социальной сферы страны. С помощью ЕНПФ, государство вновь начала сто процентное влияние и владение, пенсионными активами

вкладчиков, инвестируя их перспективные проекты по мнению руководства фонда, которые будут приносить инвестиционную прибыль вкладчикам превышающую инфляцию. Однако остается надеяться, что за столь короткий период решение Правительства было хорошо обдуманым шагом, так как, правительство приняла решение, о переходе на единый накопительный пенсионный фонд в начале 2013 года и полный переход уже завершился в июне 2014 года, где понадобилось всего полтора года. А так же, хочется надеяться, что управлять пенсионными активами народа будут уже гибкие специалисты, отвечающие всем требованиям рыночной экономики. В принципе, у ЕНПФ есть ряд преимуществ над ЧНПФ, однако нужно учесть, что в условиях рыночной экономики должна быть здоровая конкуренция экономических агентов. Что не смогли показать ЧНПФ Казахстана за свою 15 летнюю историю, так как их деятельность регулировало государство и можно с уверенностью сказать, что инвестиционная политика у всех была одинаковой, и в этой связи было не целесообразно иметь

десятки пенсионных фондов для выгоды единиц.

В перспективе необходимо всегда совершенствовать пенсионную систему и нужно изучать зарубежный опыт и адаптируя сильные стороны в нашу систему.

Список литературы

1. Послание Президента Республики Казахстан лидера нации Н.А. Назарбаева народу Казахстана «Стратегия «Казахстан – 2050»: новый политический курс состоявшегося государства». Астана: Акорда. 14.12.2012 г.
2. Закон Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан» от 21.06.13 г. № 105-V
3. Приказ председателя Национального банка РК от 24 сентября 2013 года № 356 о графике приема-передачи пенсионных активов и обязательств НПФ по договорам о пенсионном обеспечении в ЕНПФ.
4. Домалатов Е.Б., Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қорын құру: мәселелері мен болашағы / Домалатов Е.Б., Абылайханова Т.А. // «Ғылым мен бизнестің кооперациясы: мәселелері мен болашағы» атты III Республикалық жас ғалымдар мен студенттердің ғылыми-тәжірибелік конференциясы, Өскемен, С. Аманжолов атындағы ШҚМУ, 2013 ж., I-бөлім, 352-357 б.
5. Қаржы жүйесі бөлімдерінің дамуы және өзара әрекеттестігі сферасындағы мәселелері [монография] / ред. Ж.Б. Рахметулина (авт.: Апышева А.А., Батырканов О.Н., Домалатов Е.Б. және т.б.) – Өскемен: С.Аманжолов атындағы ШҚМУ, 2014. – 109-111 б.