

НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ПЕНСИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ: ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА

Л. М. Низова, Р. Р. Вафина

На основе теоретического, аналитического и социологического исследований выявлены особенности эволюционного и институционального развития негосударственных пенсионных фондов. Дана оценка преимуществам и проблемам НПФ в условиях реформирования пенсионной системы Российской Федерации, внесены предложения по их развитию.

«В Российской Федерации... устанавливаются государственные пенсии, пособия и иные гарантии социальной защиты».

Конституция РФ, ст. 7 [1]

1. Негосударственные пенсионные фонды: эволюция и перспективы

В условиях реформирования пенсионной системы на современном этапе сложилось противоречивое и нестабильное состояние негосударственного пенсионного страхования как института рыночных отношений. Их роль и значимость в формировании пенсионных накоплений граждан подтверждена двадцатилетней деятельностью в сфере страхования.

Аргументом этому является то, что 40 % из всех страхователей страны являются клиентами негосударственных пенсионных фондов (далее НПФ), их численность превышает 20 млн чел., а каждый третий из них уже является получателем пенсии [11]. Согласно данным Службы Банка России по финансовым рынкам (по состоянию на 10.02.14), зарегистрировано 118 негосударственных пенсионных фондов, из которых 94 осуществляют деятельность по обязательному пенсионному страхованию.

Проблематике негосударственного пенсионного страхования посвящены работы И.В. Заргаряна, С.В. Аксютинной, Д.Ю. Федотова и др. Однако пока недостаточно изучены вопросы регулирования правовых, экономических и социальных отношений НПФ их институциональные особенности как формы социальной защиты населения в условиях рыночной экономики.

В теории существует несколько понятий негосударственного пенсионного фонда. В соответствии с ФЗ № 75 «О негосударственных пенсионных фондах» негосударственный пенсионный фонд — организация, исключительными видами деятельности которой являются деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников фонда в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения и деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию [5].

Негосударственный пенсионный фонд (далее НПФ) — это некоммерческая организация социального обеспечения, основной целью деятельности которой является выплата пенсий участникам системы негосударственного пенсионного обеспечения [11].

По-мнению С.В. Аксютинной, в настоящее время негосударственные пенсионные фонды в РФ оказывают услуги гражданам по негосударственному пенсионному обеспечению, обязательному пенсионному страхованию и дополнительному пенсионному страхованию. НПФ аккумулирует денежные средства на пенсионных счетах и инвестирует их через управляющие компании в финансовые институты, разрешенные российским законодательством для определенного формата пенсионных средств. Так, по негосударственному пенсионному обеспечению инвестируются средства пенсионных резервов, а по обязательному пенсионному страхованию и дополнительному пенсионному страхованию — средства пенсионных накоплений [7].

Главный редактор электронного журнала «Пенсионное обозрение» И.В. Заргарян считает, что потребность создания негосударственного пенсионного страхования обусловлена возможностью влияния работника на свою пенсию за счет ее накопительной части. Несмотря на сильную монополию Пенсионного фонда России, НПФ становятся реальными участниками пенсионной реформы в нашей стране [10].

По нашему мнению, негосударственное пенсионное страхование — это институт социально-трудовых отношений между субъектами пенсионного страхования, основанного на инвестировании средств работников и работодателей, цель которого заключается в усилении социальной защиты по обеспечению страхователей достойными пенсионными выплатами в условиях рыночной экономики.

Негосударственное пенсионное страхование имеет непростую историю развития. Зарождение этой системы в России приходится на 60–80 гг. XIX в. К началу XX в. в России успешно действовали более 200 эмеритальных, пенсионных и страховых касс. Их членами была большая часть государственных и военнослужащих. Срок выслуги устанавливался не менее 15 лет, и выплаты пенсии назначались лишь при оставлении службы. В случае потери трудоспособности назначались пенсии по инвалидности, если участник состоял в кассе не менее 5 лет.

Советская система институтов социального обеспечения строилась, исходя из принципа, выдвинутого в начале XX в. — страхование без взносов. Необходимые финансовые средства черпались ими исключительно из выплат, осуществляющихся предприятиями, или (и) из государственного бюджета.

Первым НПФ стал Негосударственный пенсионный фонд работников науки. Он был создан в 1990 г. Второй — Российский страховой пенсионный фонд (как и первый, на страховых принципах) был создан в форме смешанного товарищества, кроме того, имел филиалы на многих территориях России.

В постсоветской России создание негосударственных пенсионных фондов инициировал Указ Президента РФ от сентября 1992 г. № 1077 «О негосударственных пенсионных фондах». Указом были установлены основные (рамочные) принципы создания и деятельности НПФ и определено, что частные фонды функционируют независимо от системы государственного пенсионного обеспечения, а выплаты осуществляются наряду с государственными пенсиями.

В 1993–1994 гг. начинается активное создание НПФ, но доверие со стороны граждан по отношению к их деятельности отсутствовало. 7 мая 1998 г. был принят Федеральный закон № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», в котором был четко определен статус НПФ и все организационные вопросы, связанные с его деятельностью.

В соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2002 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» негосударственные пенсионные фонды получили право формировать пенсионные накопления на финансирование накопительной части трудовой пенсии, а также осуществлять выплату указанной части трудовой пенсии застрахованным лицам.

Негосударственные пенсионные фонды вследствие своей эволюции стали занимать

свою нишу в области пенсионного страхования. Особую роль сыграли отраслевые (корпоративные) НПФ.

Еще одной отправной точкой эволюционирования негосударственного пенсионного страхования в Российской Федерации, по нашему мнению, послужило то, что современная государственная пенсионная система не в состоянии предоставить гражданам достаточный уровень социальной защиты в виде пенсионных выплат. Трудовые пенсии возмещают лишь малую часть заработка, который имели граждане до выходы на пенсию. Согласно Международной организации труда, возмещение должно быть не менее 40 %, а в Российской Федерации оно составляет чуть более 35 %. Устранение такого дисбаланса может быть достигнуто посредством негосударственного пенсионного страхования.

До 2004 г. НПФ осуществляли свою деятельность по будущему пенсионному обслуживанию граждан на основании договоров о добровольных пенсионных взносах граждан или организаций за своих работников.

С 2004 г. НПФ, зарегистрировавшие правила работы со средствами пенсионных накоплений граждан и подавшие соответствующее заявление о намерении участвовать в системе обязательного пенсионного страхования, имеют право привлекать накопительную часть трудовой пенсии на обслуживание и работу с ней. То есть после выхода гражданина на пенсию НПФ осуществляет выплату пенсий как по договорам негосударственного (добровольного) пенсионного обеспечения, так и по договорам об обязательном пенсионном страховании [11].

Важным шагом развития негосударственного пенсионного страхования стало принятие в 2013 г. новой пенсионной реформы, согласно которой НПФ претерпевают значительные изменения. 23 декабря 2013 г. был принят Закон «Об акционировании негосударственных пенсионных фондов», который вступил в силу с 1 января 2014 г. [16]. Негосударственные пенсионные фонды, осуществляющие обязательное пенсионное страхование (накопительная часть пенсии) должны будут провести реорганизацию к 2016 г. Контроль за реорганизацией НПФ в акционерные общества, осуществляет Центральный банк России. Акционирование НПФ, по нашему мнению, повысит прозрачность фондов и их привлекательность для инвесторов. Контроль за аккумулированием взносов возложен на Агентство по страхованию вкладов. Всем застрахованным при выходе на пенсию фонд будет гарантировать но-

минал всех перечисленных пенсионных накоплений.

Важно отметить, что закон об акционировании устанавливает ряд требований к негосударственным пенсионным фондам. Так, минимальный размер собственных средств НПФ должен составлять не менее 150 млн руб., а минимальный размер уставного капитала фонда — не менее 120 млн руб. С 2020 г. размеры этих показателей будут расти.

Новые критерии предъявляются и к руководителям негосударственных пенсионных фондов. В частности, руководитель должен иметь опыт работы на руководящих должностях в кредитных организациях или некредитных финансовых организациях не менее двух лет, высшее юридическое или финансово-экономическое образование или специальную профессиональную подготовку и соответствовать установленным Банком России квалификационным требованиям [15].

В период акционирования (с 2014 по 2016 годы), как известно, установлен двухлетний мораторий на начисление накопительной части, то есть 6 % накопительного взноса у застрахованных граждан войдут в страховую часть. Это необходимо для более тщательной проверки дееспособности негосударственных пенсионных фондов. С 1 января 2014 г. приостановлено перечисление новых накопительных взносов из Пенсионного фонда России (ПФР) в НПФ, так как они утратили возможность привлекать клиентов напрямую из-за отмены трансферагентских соглашений. В связи с этим считаем целесообразным утвердить и ввести новый порядок перевода пенсионных накоплений для граждан из одного НПФ в другой и (или) в ПФР и разработать новую форму трансферагентского соглашения для НПФ с ПФР.

Говоря о перспективе негосударственных пенсионных фондов, нельзя не сказать об ограничении сроков выбора страхователями (2015 г.) в пользу НПФ с накопительной частью (6 %), либо в пользу ПФР без накопительной части пенсии (0 %) [8].

По нашему мнению, все это позволит укрепить негосударственные пенсионные фонды, а в дальнейшем — усилить их роль в сфере социальной защиты страхователей.

2. Институциональные основы негосударственного пенсионного страхования

Институт негосударственного пенсионного страхования имеет свою институциональную среду. С одной стороны, на него воздействует

экономические, социальные, правовые, политические и демографические факторы. А с другой стороны, он функционирует под влиянием системы формальных институтов, к которым относятся правовые акты, главные отделения НПФ, филиалы и трансферагентские центры, предприятия и учреждения, предприниматели. Факторы и система формальных институтов, взаимодействуя между собой, создают институциональную основу НПФ (рис. 1).

Структура органов управления НПФ имеет свои особенности. Высшим органом управления негосударственных пенсионных фондов является совет фонда, который формируется учредителями без какого-то ни было представительства вкладчиков или участников. К компетенции совета относят: решение стратегических вопросов деятельности, утверждение важнейших документов (принятие и изменение устава и правил фонда), определение инвестиционной политики. Кроме того, совет наделен полномочием утверждения отчета о работе фонда за год и плана на следующий год, сметы расходов, назначает исполнительные органы, формирует попечительский совет.

Уставом НПФ отражено обязательное формирование попечительских советов — коллегиальных органов, выполняющих надзорные функции и обеспечивающих контроль за деятельностью негосударственного пенсионного фонда. В их состав могут включаться и представители предприятий и организаций — вкладчики НПФ, работники профсоюзных организаций и рядовые участники. Квот представительства тех или иных групп не существует. Попечительские советы участвуют в предварительном утверждении годового отчета, в предварительном согласовании важнейших решений НПФ, в ознакомлении с деловой документацией НПФ.

Оперативное управление деятельностью негосударственного пенсионного фонда осуществляет специально назначенный исполнительный орган. Он формируется советом фонда и подотчетен ему. Оперативным контролем за деятельностью исполнительного органа НПФ занимаются ревизионные комиссии [8].

В федеральных округах и регионах функционируют филиалы и трансферагентские центры, а субъектами пенсионного страхования на корпоративном уровне являются предприятия, учреждения и предприниматели.

Негосударственные пенсионные фонды в своей деятельности строго руководствуются нормативно-правовыми актами. Документами прямого действия являются:

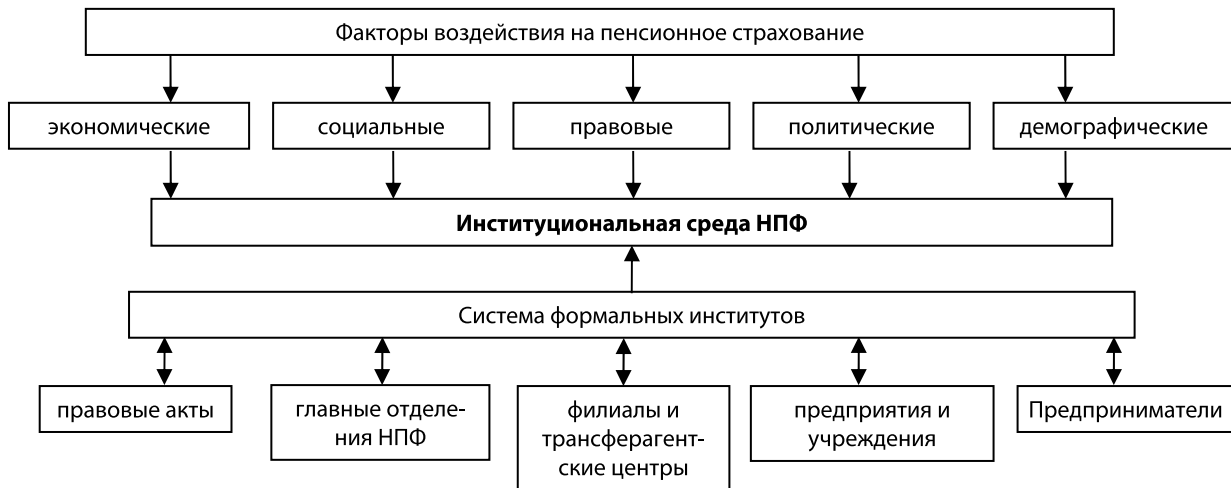


Рис. 1. Схема взаимодействия в институциональной среде НПФ

1) Федеральный закон от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (в редакции от 12 марта 2014 г.);

2) Федеральный закон от 28 декабря 2013 г. № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации»;

3) Федеральный закон от 15 декабря 2001 г. № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации»;

4) Федеральный закон от 28 декабря 2013 г. № 422-ФЗ «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений»;

5) Федеральный закон от 4 декабря 2013 г. № 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».

Сущность изменений правовых положений НПФ заключается в следующем:

— отражены основные положения, регулирующие правовые, экономические и социальные отношения, возникающие при создании негосударственных пенсионных фондов, осуществлении ими деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению, в том числе по досрочному негосударственному пенсионному обеспечению, обязательному пенсионному страхованию, реорганизации и ликвидации указанных фондов, а также установлены основные принципы го-

сударственного контроля за их деятельностью [3, ст. 1];

— определены механизмы регулирования отношений, возникающих при создании негосударственных пенсионных фондов, осуществлении ими деятельности, реорганизации и ликвидации указанных фондов [5];

— производится создание НПФ в форме акционерных обществ. При этом решение о государственной регистрации фонда при его создании, в том числе путем реорганизации, о государственной регистрации изменений, вносимых в устав фонда, о государственной регистрации при ликвидации фонда, а также о внесении изменений в сведения о фонде, содержащиеся в едином государственном реестре юридических лиц, принимается Банком России. Одновременно с принятием решения о государственной регистрации фонда Банк России осуществляет государственную регистрацию выпуска акций фонда [5, ст. 4];

— устанавливается, что учредительным документом фонда является устав НПФ, который в основе всех случаев утверждается учредителем, либо учредителями в тех случаях, когда их несколько [5, ст. 6];

— определены условия для должностных лиц: руководитель, как было сказано, должен иметь опыт работы на руководящих должностях, высшее юридическое, либо финансово-экономическое образование; главный бухгалтер НПФ должен соответствовать требованиям, которые установлены в Федеральном законе от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» [5, ст. 7]. Кроме данных требований к организации и к должностным лицам Федеральный закон содержит основные направления регулирования деятельности НПФ, к которым относятся: функции фонда, его пра-

вила, пенсионные основания, требования к пенсионным схемам. Кроме того, содержатся права и обязанности сторон данного вида страхования, которые регламентируются данным Федеральным законом.

Для обеспечения безопасности граждан Федеральный закон содержит в себе главу «Гарантии исполнения фондом обязательств». Седьмая глава посвящена органам управления фонда и контролю за его деятельностью, требованиям к управляющему и контролирующему составу негосударственного пенсионного фонда [5, гл. 7]. Глава восьмая содержит учет основных финансовых средств НПФ, пенсионных резервов, в ней также определен порядок предоставления отчетности в Банк России [5, гл. 8].

В последующих четырех главах содержатся условия реорганизации и ликвидации фонда, регулирования деятельности в области негосударственного пенсионного обеспечения, обязательного пенсионного страхования, надзора и контроля за указанной деятельностью (осуществляет Банк России); особенности деятельности по формированию и инвестированию пенсионных накоплений (фонд получает право на осуществление деятельности по обязательному пенсионному страхованию в качестве страховщика с даты регистрации в Банке России заявления о намерении осуществлять деятельность по обязательному пенсионному страхованию в качестве страховщика.

Как видим, ФЗ № 75 является ключевым и содержит в себе основные положения деятельности НПФ.

Мы считаем, что для развития негосударственного пенсионного страхования Федеральный закон от 15 декабря 2001 г. № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» (в последней ред. от 28 декабря 2013 г.) сыграл значимую роль и предзнаменовал новый этап развития НПФ.

В статье 32 данного нормативно-правового акта закреплено право застрахованного лица на передачу своих накоплений в негосударственный пенсионный фонд. Согласно данной статье, застрахованное лицо вправе отказаться от получения накопительной части трудовой пенсии из Пенсионного фонда Российской Федерации и передать свои накопления, учтенные в специальной части индивидуального лицевого счета, в негосударственный пенсионный фонд начиная с 1 января 2004 г. [6].

В сфере негосударственного пенсионного страхования также имеются и новые законы. В частности, одним из них является Федеральный

закон от 28.12.2013 № 422-ФЗ «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений».

Федеральный закон от 04.12.2013 № 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» содержит в себе статью, согласно которой граждане, формирующие свою будущую пенсию, имеют право направлять на финансирование накопительной части трудовой пенсии 6,0 % индивидуальной части тарифа страхового взноса либо отказ от финансирования накопительной части трудовой пенсии и направление указанного размера процентов индивидуальной части тарифа страхового взноса на финансирование страховой части трудовой пенсии [2].

Для осуществления этой возможности гражданину необходимо перевести свою накопительную часть в НПФ (сохранение 6 %), либо не делать никаких переводов из ПФ РФ и остаться без накопительной части.

В то же время, по мнению авторов, необходимо рассмотреть правила перехода и выбора НПФ последующими поколениями граждан, которые вступят в трудовые отношения после 2015 г., а в целом институциональная среда негосударственного пенсионного страхования отвечает требованиям времени с точки зрения упорядочения деятельности НПФ и обеспечения законности и экономической безопасности застрахованных граждан.

3. НПФ как форма социальной защиты населения

В целях рассмотрения НПФ как формы социальной защиты населения нами был проведен мониторинг наиболее стабильных и устойчивых негосударственных пенсионных фондов на российском рынке. По количеству участников ведущее место занимает НПФ «Электроэнергетики» (более 500 тыс. застрахованных лиц) (рис. 2). По объемам накоплений первое место у «Лукойл Гарант» (рис. 3).

В рейтинге доли рынка первое место также занимает «Лукойл Гарант», составляя более 13 % от общего рынка НПФ (рис. 4).

Для выяснения мнений граждан относительно происходящих реформ негосударственных пенсионных фондов, нами было прове-

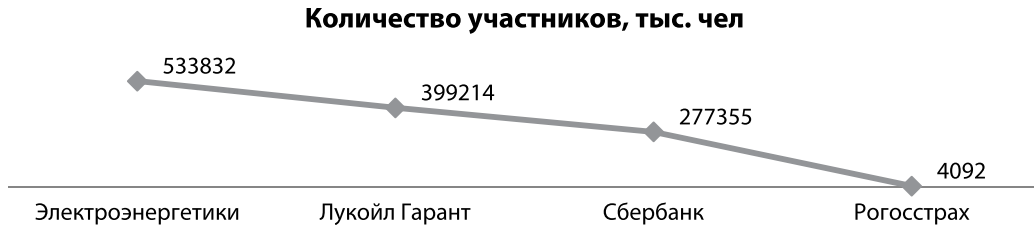


Рис. 2. Динамика участников НПФ, тыс. чел.

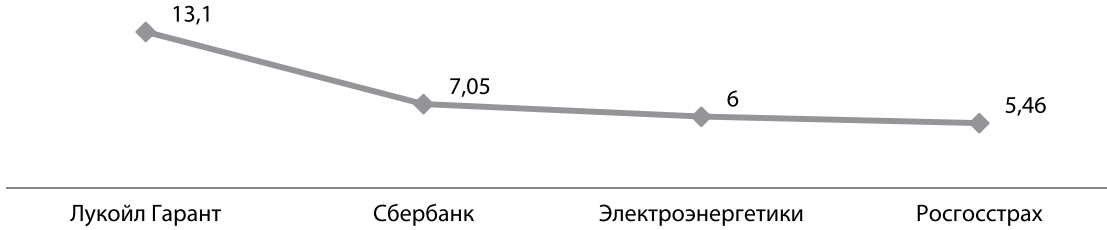


Рис. 3. Объем накоплений НПФ, в тыс. руб.

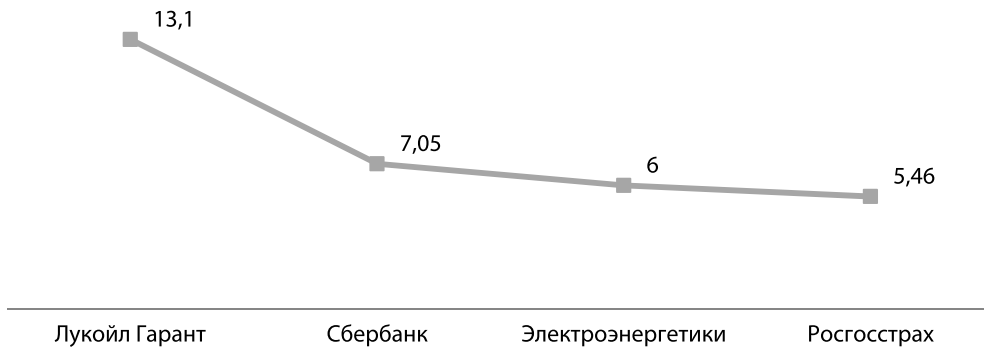


Рис. 4. Доля рынка среди НПФ, %

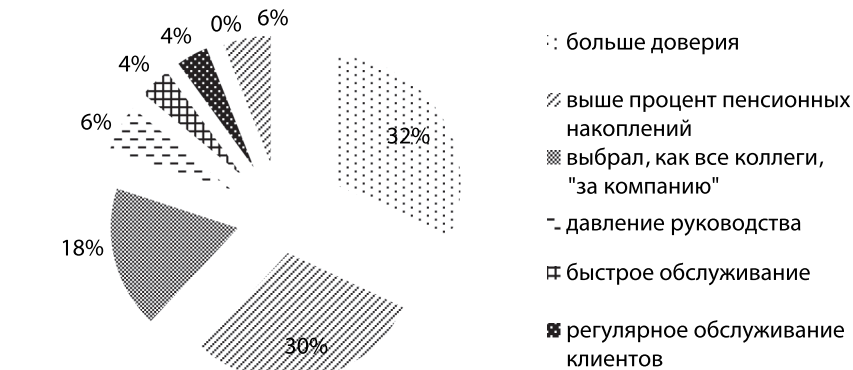


Рис. 5. Обоснования респондентами выбора НПФ

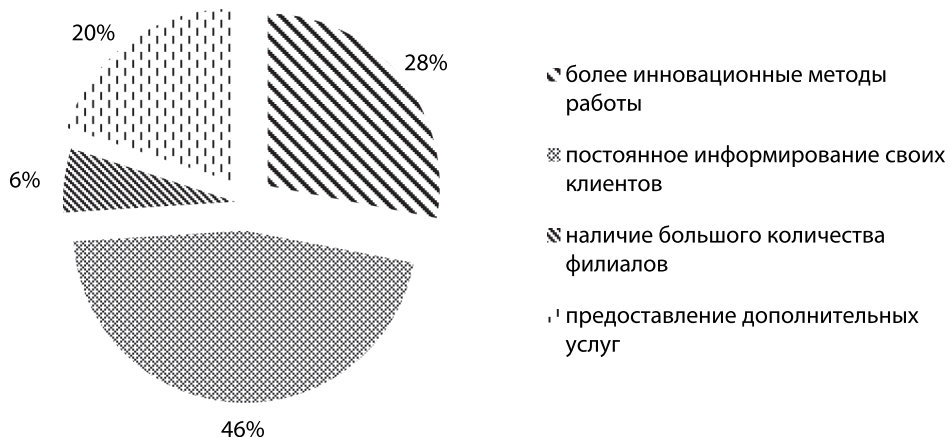


Рис. 6. Ранжирование мнений респондентов о положительных характеристиках в деятельности НПФ

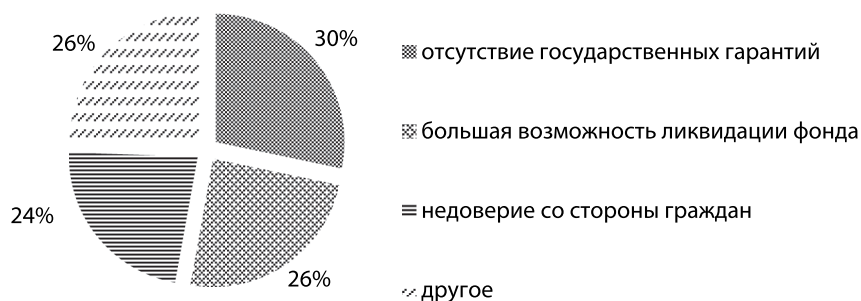


Рис. 7. Ранжирование мнений респондентов по недостаткам в работе НПФ

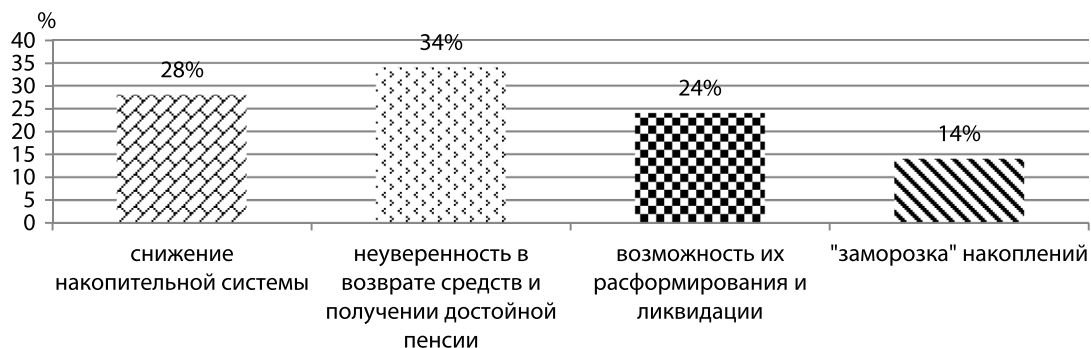


Рис. 8. Ранжирование мнений респондентов по поводу проблем, связанных реформированием системы пенсионного страхования

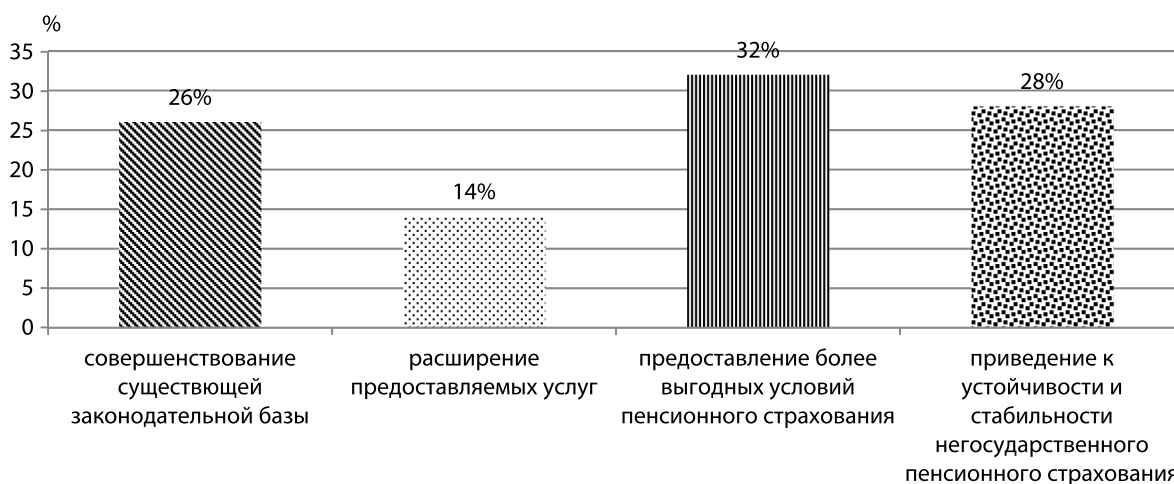


Рис. 9. Распределение мер по совершенствованию деятельности НПФ

дено социологическое исследование страхователей НПФ в Республике Марий Эл.

Выбор тех или иных НПФ гражданами складывался на тех основаниях, что 32 % — имеет большее доверие к НПФ, 30 % связали свой выбор с тем, что в НПФ предоставляют выше процент пенсионных накоплений (рис. 5).

К числу положительных характеристик НПФ, по мнению респондентов, относятся информирование (46 %), использование более инновационных методов работы (28 %) и предоставление дополнительных услуг (20 %) (рис. 6).

В то же время 30 % опрошенных отметили отсутствие государственных гарантий, что говорит о некотором существующем недоверии

граждан к негосударственному пенсионному страхованию (рис. 7).

При этом граждане выражают неуверенность в возврате средств и получении достойной пенсии (34 %), возможность расформирования и ликвидации НПФ (28 %). Застрахованные лица, согласно данной динамике, все-таки с недоверием относятся к проводимым реформам и видят проблемы, связанные с ними (рис. 8).

Застрахованные лица в системе НПФ считают, что для совершенствования деятельности негосударственных пенсионных фондов необходимы предоставление более выгодных условий пенсионного страхования (32 %), приведение к устойчивости и стабильности негосудар-

ственного пенсионного страхования (28 %) и совершенствование существующей законодательной базы (13 %) (рис. 9, на основе результатов собственного социологического исследования).

Основываясь на теоретическом анализе и социологическом исследовании, мы выявили следующие преимущества негосударственного пенсионного фонда:

- индивидуальная работа с клиентами;
- возможность негосударственных пенсионных фондов выбирать для управления средствами несколько управляющих компаний, снижая риски, которые могут возникнуть впоследствии в будущем;

- большая подконтрольность накопленных пенсионных средств граждан и застрахованных лиц и их индексация.

Перспективы развития негосударственных пенсионных фондов в России основываются на внедрении следующих положений:

- негосударственные пенсионные фонды в дальнейшем будут усиливать свои позиции на рынке страхования;

- негосударственные пенсионные фонды станут занимать место стабильных прочных институтов в рыночной экономике;

- государство будет стимулировать развитие негосударственных пенсионных фондов в системе обязательного пенсионного страхования.

Реализация перспектив может быть осуществлена в следующих случаях:

- при создании дополнительных условий и пенсионных тарифов для накопления граждан;

- при продолжении программы государственного софинансирования пенсии;

- при информировании граждан о деятельности НПФ на доступном для них языке, посредством СМИ, а также на правительственном уровне и на уровне НПФ;

- при создании профильного органа управления, отвечающего за вопросы государственного и негосударственного пенсионного страхования.

Таким образом, негосударственное пенсионное страхование как элемент социальной защиты населения в настоящее время претерпевает серьезные изменения и преобразования. Негосударственные пенсионные фонды как институт рыночной экономики нуждаются в государственной поддержке, доверии населения и социальной защите сотрудников фондов. Проблемы повышения уровня жизни граждан пенсионного возраста являются приоритетными в сфере социальной политики, и их решение возможно только на основе развития социального партнерства между государственными и негосударственными формами пенсионного страхования, работодателями и наемными работниками [12]. Новая пенсионная формула является незаменимым аргументом вышесказанного, так как в ее составе имеется накопительная пенсия, которая с 2015 г. будет формироваться только в негосударственных пенсионных фондах: $Пенсия = A \times B + C + d$, где A — пенсионные баллы, B — стоимость балла, C — фиксированная выплата, d — накопительная пенсия [13]. Все это говорит о повышении теоретической и практической значимости негосударственного пенсионного страхования в жизни современного общества.

Список источников

1. Конституция Российской Федерации. — М.: Издательство «Омега-Л», 2012. — 64 с.
2. О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам обязательного пенсионного страхования в части права выбора застрахованными лицами варианта пенсионного обеспечения. Федеральный закон от 4 дек. 2013 г. № 351-ФЗ. [Электронный ресурс] Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс».
3. О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации. Федеральный закон от 28.12.2013 № 410-ФЗ. [Электронный ресурс] Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс».
4. О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений. Федеральный закон от 28 дек. 2013 г. № 422-ФЗ. [Электронный ресурс] Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс».
5. О негосударственных пенсионных фондах. Федеральный закон от 07.05.1998 г. № 75-ФЗ (ред. от 12.03.14 г.) [Электронный ресурс]. Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс».
6. Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации. Федеральный закон от 15 дек. 2001 г. № 167-ФЗ. [Электронный ресурс] Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс».
7. Аксютин С. В. Проблемы развития территории // Современные аспекты негосударственного пенсионного обеспечения. — 2013. — Вып. 2 (64). — С. 87-93.

8. *Вавулин Д. А.* Негосударственные пенсионные фонды. Место в системе обязательного пенсионного страхования // ЭКО. Экономика и организация промышленного производства. — 2008. — № 2. — С. 160-175.
9. Время на выбор пенсионной «копилки» увеличат // Российская газета. — 2014. — 31.01.
10. *Заргарян И. В.* История развития негосударственного пенсионного страхования // Пенсионное обозрение. Сетевой журн. [Электронный ресурс] URL: <http://www.pensionobserver.ru/archiv/3-3-iyul-sentyabr-2010-g/znamenatelnyie-daty/istoriya-razvitiya-i-organizacziya-deyatelnosti-npf?pg=all> (дата обращения 07.04.2014).
11. Навигатор негосударственного пенсионного страхования. [Электронный ресурс]. URL: http://www.pensiamarket.ru/page.aspx?show=about_npf (дата обращения 07.04.2014)
12. *Низова Л. М.* Социальное партнерство в сфере занятости населения // Журнал экономической теории. — 2014. — № 1. — С. 177-192.
13. Новая пенсионная формула // Российская газета. — 2014. — №88 (18.04.2014). — С. 9.
14. НПФ «Райффайзен». Официальный сайт. [Электронный ресурс]. URL: http://www.npfraiffeisen.ru/pension_system_rf/nonstate_pension_fund/ (дата обращения 08.04.2014).
15. *Питалев И. В.* Пенсионная реформа-2013. Шоковая терапия // РИА Новости. [Электронный ресурс]. URL: <http://ria.ru/society/20131223/985850284.html#ixzz2r94XHd8p> (дата обращения 08.04.2014)
16. *Чернобай А. А.* Закон об акционировании НПФ // Последние новости Югры. [Электронный ресурс]. URL: <http://ugra.mk.ru/news/2014/01/22/> (дата обращения 08.04.2014).

УДК 330.332

Ключевые слова: негосударственное пенсионное страхование, негосударственные пенсионные фонды, пенсионные накопления, работающие граждане, страхователи, страховщики