

Подтыкинадо А.Ю., Боднер Г.Д., Друзин Р.В.

УДК 349.3:368.914

ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ В УКРАИНЕ

Актуальность. Система негосударственного пенсионного обеспечения (далее - НПО) представляет третий уровень пенсионной системы. Ее развитие началось в 2004 году после вступления в силу Закона Украины «О негосударственном пенсионном обеспечении».

Результаты анализа мероприятий, которые были осуществлены по реформированию пенсионной системы, свидетельствуют о необходимости корректирования процессов дальнейшего проведения пенсионной реформы с учетом приобретенного опыта и социально-экономического положения в стране, что обуславливает актуальность выбранной темы.

Постановка проблемы. Целью данной работы является определение тенденций развития негосударственного пенсионного обеспечения.

Объектом исследования является система социального страхования.

Предметом исследования является негосударственное пенсионное обеспечение.

Вопросы развития негосударственного пенсионного обеспечения неоднократно рассматривались в различных исследованиях, монографиях, периодических изданиях. Значительный вклад в развитие системы негосударственного пенсионного обеспечения внесли такие ученые и специалисты как: В.А. Андреев, М.М. Аранжереев, В.Н. Баскаков, А.А. Берг, Ю.В. Воронин, Е.Ш. Гонтмахер, Г.П. Дегтярев, М.Э. Дмитриев, М.Ю. Зурабов, Р.А. Кокорев, О.М. Колобаев, Е.В. Коломин, Ю.В. Пешехонов, Г.Б. Поляк, В.Д. Роик, А.К. Соловьев, Е.М. Четыркин, Л.П. Якушев, Е.Л. Якушев.

Основная часть. Дальнейшее реформирование пенсионной системы должно осуществляться, в частности, путем обеспечения средне- и долгосрочной стабильности пенсионной системы с постепенным переходом к усилению роли накопительных составных частей пенсионной системы как факторов диверсификации источников доходов.

Одной из предпосылок внедрения обязательной накопительной пенсионной системы является опыт внедрения и функционирования системы НПО.

С целью внедрения системы оценки финансового состояния негосударственных пенсионных фондов и обнародования результатов такой оценки распоряжением Госкомфинуслуг утверждено Положение об обнародовании информации о деятельности негосударственных пенсионных фондов, которое вступило в силу с 1 января 2009 года.

Во исполнение этого распоряжения, при поддержке Проекта АМР США «Развитие рынка капитала», была внедрена электронная система обнародования информации о деятельности негосударственных пенсионных фондов на официальном веб-сайте Госкомфинуслуг, система оценки финансового состояния негосударственных пенсионных фондов и обнародование результатов такой оценки, которая позволила осуществлять сравнение показателей деятельности фондов, уровня доходности пенсионных активов и надежности их сохранения.

По состоянию на 31.12.2010 г. в Государственном реестре финансовых учреждений содержится информация о 101 негосударственном пенсионном фонде (далее - НПФ) и 43 администраторах НПФ, из которых имеют лицензии на администрирование НПФ - 36. При этом 13 администраторов НПФ обслуживают более одного негосударственного пенсионного фонда.

Количество открытых НПФ достаточно велико и на конец отчетного периода составляло 83, что объясняется большей доступностью их широким слоям населения, тогда как участниками профессиональных или корпоративных НПФ могут быть лишь физические лица, которые связаны по роду их профессиональной деятельности или находятся в трудовых отношениях с работодателями-учредителями или работодателями-плательщиками. Количество корпоративных фондов составило 9, профессиональных - 9.

Система негосударственного пенсионного обеспечения на протяжении последних лет развивается довольно динамично. Учитывая это, система НПО имеет потенциал для дальнейшего развития пенсионного обеспечения населения.

По состоянию на 31.12.2010 г. администраторами негосударственных пенсионных фондов было заключено 69 741 пенсионных контрактов с 56 139 вкладчиками, из которых 2 385 вкладчиков, или 4,2%, - юридические лица, на которые приходится 884,6 млн. грн. пенсионных взносов (95,6% от общего объема пенсионных взносов по системе НПО), а 53 754 вкладчика, или 95,8%, - физические лица.

При этом, по сравнению с концом 2009 года количество контрактов с юридическими лицами выросло на 8,5%, а с физическими лицами - на 12,5%.

На конец 2010 года количество участников НПФ согласно заключенным контрактам составляло 569 230 лиц, на протяжении года эта величина выросла на 72,1 тыс. лиц, или на 14,5%.

Уменьшение в период финансово-экономического кризиса объемов производства основных видов промышленной продукции и услуг значительно ухудшили условия инвестиционной деятельности, в том числе негосударственных пенсионных фондов, что отрицательно повлияло на уровень доходности пенсионных активов. На сегодня актуальной проблемой для негосударственных пенсионных фондов является обеспечение доходности пенсионных активов выше уровня инфляции.

По результатам 2010 года, преобладающими направлениями инвестирования пенсионных активов были депозиты в банках (34,7% инвестированных активов), акции украинских эмитентов (18,1%), облигации

предприятий, эмитентами которых являются резиденты Украины (15,4%), ценные бумаги, доход по которым гарантирован Кабинетом Министров Украины (14,9%).

В общей структуре инвестиционного портфеля НПФ активы распределяются таким образом:

- 34,7%, или 396,8 млн. грн. общей стоимости активов НПФ размещено на банковских депозитах (по состоянию на конец 2009 года - 40%, или 343 млн. грн., соответственно);
- доля ценных бумаг, доход по которым гарантирован Кабинетом министров Украины, в абсолютном выражении в консолидированном портфеле НПФ увеличилась - с 141 млн. грн. в 2009 году до 170,4 млн. грн. в 2010 году, однако в относительном выражении уменьшилась - с 16,4% до 14,9% соответственно;
- доля корпоративных облигаций в консолидированном портфеле в абсолютном выражении увеличилась по сравнению с 2009 годом с 162,4 млн. грн. до 175,7 млн. грн., а в относительном выражении уменьшилась с 18,9% до 15,4% соответственно;
- в 2010 году в сравнении с 2009 годом в консолидированном портфеле НПФ выросла доля акций украинских эмитентов с 8,8% до 18,1% (или с 75,9 млн. грн. до 206,9 млн. грн. соответственно);
- уменьшилась в общей стоимости активов НПФ доля активов, инвестированных в ценные бумаги, доход по которым гарантирован Советом министров Автономной Республики Крым, местными советами согласно законодательству (с 0,8% по состоянию на конец 2009 года до 0,4% по состоянию на конец 2010 года), в банковские металлы (с 3,7% по состоянию на конец 2009 года до 2,8% по состоянию на конец 2010 года);
- по состоянию на конец 2010 года в консолидированном инвестиционном портфеле НПФ отсутствуют ипотечные ценные бумаги (по состоянию на конец 2009 года их доля составляла 0,05%);
- выросла часть активов, инвестированных в объекты недвижимости (с 2,1% по состоянию на конец 2009 года до 5,6% по состоянию на конец 2010 года) и в другие активы, не запрещенные законодательством Украины (с 6,3% по состоянию на конец 2009 года до 5% по состоянию на конец 2010 года);
- объем средств на текущем счете по состоянию на конец 2010 года составлял 3,1 % (по состоянию на конец 2009 - 2,8%).

Целью инвестирования пенсионных активов является, прежде всего, сохранение пенсионных сбережений граждан. Поэтому стратегия инвестирования негосударственных пенсионных фондов более консервативна, чем у других финансовых учреждений.

Общая величина дохода, полученного от инвестирования пенсионных активов, по состоянию на 31.12.2010 г. составила 433 млн. грн., или 46,8% от суммы привлеченных взносов, увеличившись на протяжении 2010 года на 196,3 млн. грн., или на 82,9%.

Пока что существенным фактором, который сдерживает рост инвестиционного дохода НПФ, является незначительный объем привлеченных пенсионных взносов для обеспечения возможности осуществления диверсификации пенсионных активов в доходные финансовые инструменты.

Средняя доходность активов негосударственных пенсионных фондов от инвестирования в отчетном периоде была на уровне 17,2% годовых при инфляции на уровне 9,1% годовых. Среди НПФ, у которых началась уплата пенсионных взносов, 50 НПФ (на которые приходится 78,1% участников и 97% общих активов НПФ) обеспечили доходность выше уровня инфляции, 14 - ниже уровня инфляции, деятельность 2 НПФ была убыточной.

Расходы, которые возмещаются за счет пенсионных активов, по состоянию на 31.12.2010 г. выросли на 37,2% и в целом за время существования пенсионных фондов составляют 64,6 млн. грн., или 5,6% от общей суммы активов НПФ.

Основная часть расходов, возмещаемых за счет пенсионных активов, приходится на оплату услуг по управлению активами пенсионного фонда - 41 175,4 тыс. грн., или 63,8% от общей суммы расходов. Расходы на оплату услуг по администрированию пенсионного фонда составляли 18 237,4 тыс. грн., или 28,3% от общей суммы расходов, которые возмещаются за счет пенсионных активов. Оплата услуг хранителя, который осуществляет ответственное хранение активов пенсионного фонда, - 2 851,1 тыс. грн., или 4,4% от общей суммы расходов.

Выводы. Проведенный анализ базы исследования позволил выделить ряд проблем негосударственного пенсионного обеспечения:

1. неполное внедрение пенсионной реформы, в частности 2 уровня, тормозит развитие пенсионной системы в целом;
2. слабая активность пенсионных фондов на рынке ценных бумаг Украины, что обусловлено недостаточной открытостью и урегулированностью фондовых бирж и рынка ценных бумаг, что приводит к чрезмерным колебаниям стоимости акций, рыночным манипуляциям;
3. длительная процедура судебной защиты пенсионных активов НПФ и как следствие - ее неэффективность;
4. недостаточная мотивация вкладчиков негосударственных пенсионных фондов, в части реинвестирования в себя своих взносов в НПФ;
5. не всегда эффективное управление со стороны КУА;
6. невозможность инвестирования в облигации отечественных предприятий.

Источники и литература:

1. Закон України „Про недержавне пенсійне забезпечення”. – 2003. – № 1057.
2. Васин В. Н. Экономико-правовые основы страхования : монография / В. Н. Васин. – М. : Кн. мир, 2006. – 80 с.
3. Якубовская В. К. Современные особенности инвестиционных процессов в Украине / В. К. Якубовская // Проблемы развития финансовой системы Украины в условиях глобализации : матер. 13-ой междунар. науч.-практ. конф. аспирантов и студ. (г. Симферополь, 23-26 марта 2011 г.). – Симферополь, 2011. – С. 208.

Полуянов В.П., Корнєєв М.Є.**УДК 336****АНАЛІЗ ЕКОНОМІЧНИХ АСПЕКТІВ ЯКОСТІ ПОСЛУГ
ЖИТЛОВО-КОМУНАЛЬНОГО ГОСПОДАРСТВА**

У процесі соціально-економічних перетворень в Україні постає питання про необхідність вирішення проблем, пов'язаних із функціонуванням житлово-комунального господарства – галузі, яка забезпечує населення, підприємства та організації необхідними житлово-комунальними послугами. В останні роки в розвинутих країнах проводяться реформи, метою яких є зосередження уваги на якості таких послуг. Методологічною основою реформування є моделі якості та принципи побудови стандартів ISO серії 9000.

Житлово-комунальні послуги це різновид товару, який продається виробником для задоволення потреб споживачів у належних умовах проживання чи тимчасового перебування, зокрема послуги з доставки життєво необхідних товарів (води, газу, електроенергії).

Основними характеристиками житлово-комунальних послуг визначено такі [1]: їх надання має соціально значущий характер, пов'язаний із відновленням трудового потенціалу населення, задоволенням соціально-гігієнічних та інших потреб громадян; житлово-комунальні послуги надаються населенню в місцях їх постійного або тимчасового перебування; надання житлово-комунальних послуг, як правило, супроводжується поставкою певних видів товарів та має певною мірою централізований характер; при визначенні вартості та стандартів якості житлово-комунальних послуг значну роль відіграють державні органи та громадські організації; їх надання обмежується переважно містами та населеними пунктами міського типу вони створюють комфортні умови проживання, сприяють життєзабезпеченню та підтриманню необхідного санітарного стану міст та інших населених пунктів.

До документів стосовно якості комунальних послуг в Україні можна віднести закон України "Про природні монополії"[2]. У статті дев'ятій цього закону зазначені принципи регулювання діяльності суб'єктів природних монополій: регулювання діяльності суб'єктів природних монополій здійснюється на основі наступних принципів: стимулювання підвищення якості товарів і задоволення попиту на них; при регулюванні цін (тарифів) на товари суб'єктів природних монополій ураховуються: відповідність якості товарів, вироблених (реалізованих), потребам споживачів.

До одних з найважливіших послуг, що надається житлово-комунальним господарством можна віднести енергопостачання. З огляду на те, що Україна передбачає запровадження єдиного енергетичного ринку, і боротьба за споживача буде досить серйозною, - якість електропостачання є першою необхідністю для забезпечення конкурентоспроможності енергопостачальної компанії. Відповідно до статті 2 Закону України «Про електроенергетику» вона є товаром і як будь-який товар повинна мати певні показники якості. Термінологію та вимоги до якості електроенергії визначають нормативні документи, що були видані ще за часів СРСР: ГОСТ 23875–88. «Качество электрической энергии. Термины и определения», та ГОСТ 13109-87. «Электрическая энергия. Требования к качеству электрической энергии в электрических сетях общего назначения». Зазначені стандарти не втратили своєї актуальності дотепер.

Згідно цих документів, якість електроенергії – це ступінь відповідності параметрів електричної енергії їх встановленим значенням. Показником якості електричної енергії є критерій, що характеризує якість електричної енергії за одним або кількома її параметрами.

Зараз діє понад 50 показників якості електроенергії. Деякі з них є основними і їх відхилення від номінального значення суттєво впливають на експлуатацію електротехнічного та побутового обладнання, передусім, електродвигунів.

В Україні у 2010 році обсяг виробництва електричної енергії електростанціями, які входять до об'єднаної енергосистеми України, досяг 187 910,1 млн. кВт-г, що на 15 010,5 млн. кВт-г або на 8,7% більше порівняно з 2009 роком. Електростанціями, що належать до сфери управління Мінпаливенерго, вироблено 180 098,5 млн. кВт-г електроенергії, що на 14 334,0 млн. кВт-г, або на 8,6% більше ніж показник минулого року. При цьому ТЕС та ТЕЦ вироблено електроенергії на 6 908,1 млн. кВт-г, або на 9,7% більше ніж за 2009 рік. Атомними електростанціями вироблено електроенергії на 6 227,2 млн. кВт-г, або на 7,5% більше порівняно з показником 2009 року. Коефіцієнт використання встановленої потужності становить 73,6%, що на 5,2% більше рівня минулого року. Виробництво електроенергії ГЕС та ГАЕС збільшилось на 1 196,4 млн. кВт-г, або на 10,2% від аналогічного показника 2009 року та становить 12 965,1 млн. кВт-г. Виробництво електроенергії електростанціями інших видів (блок-станціями і комунальними ТЕЦ) порівняно з 2009 роком збільшилось на 676,5 млн. кВт-г, або на 9,5% [3].