

ПЕРСПЕКТИВА ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ И ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ

Донецкова Ольга Юрьевна

**кандидат экономических наук, старший преподаватель,
кафедра банковского дела и страхования,**

Оренбургский государственный университет, г. Оренбург

В работе представлены перспективные направления взаимодействия банков и негосударственных пенсионных фондов, а также страховых организаций, управляющих компаний, которые способствуют постепенному и успешному функционированию финансовых посредников и предоставлению конкурентоспособных и клиентоориентированных продуктов.

Ключевые слова: банк, негосударственный пенсионный фонд, взаимодействие.

Перспективным направлением, в настоящее время, является функционирование банковского сектора на рынке пенсионных накоплений. Однако, в настоящее время, банки просто обозначают свое присутствие на этом рынке. Участие россиян в системе негосударственного пенсионного обеспечения далеко от активности граждан в зарубежных странах (см. рис. 1). На наш взгляд, трудности в сфере сотрудничества банков с негосударственными пенсионными фондами, заключаются в следующем:

- низкой информированностью населения о пенсионных продуктах;
- недоверием населения к долгосрочным накопительным продуктам в связи нестабильностью экономического состояния в стране;
- несовершенством инфраструктуры рынка;
- отсутствием профессиональной системы подготовки кадров, разрабатывающих совместные продукты банков и НПФ;
- наличием сильных конкурентов на рынке;

-невысокими доходами населения и, следовательно, низким уровнем сбережений.

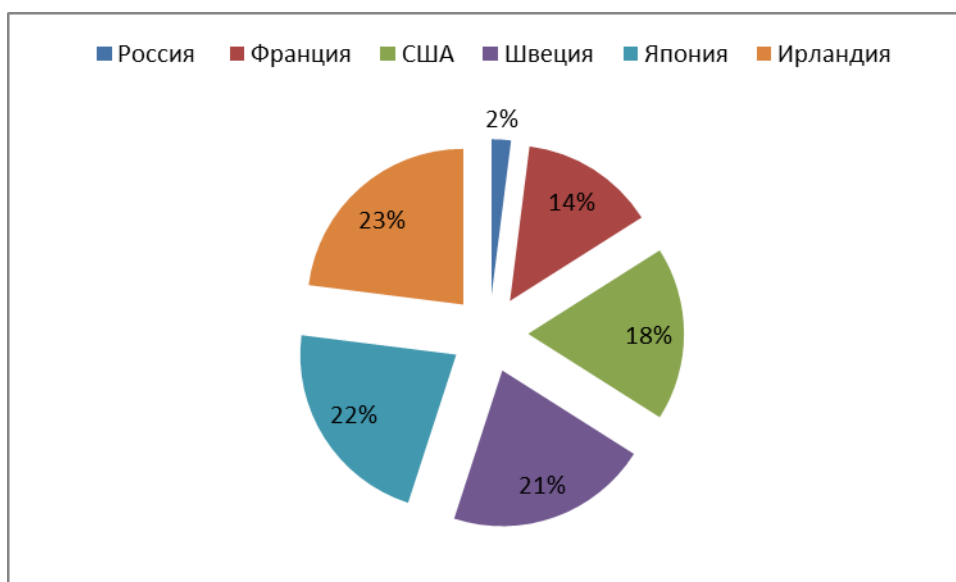


Рис. 1 - Участие негосударственных пенсионных фондов в экономике России и за рубежом (%% от общего числа занятых)

В России распространенной формой взаимодействия банков и НПФ является управление негосударственными пенсионными фондами. Примерами являются: Сбербанк и его НПФ Сбербанк, Внешторгбанк и его НПФ Пенсионный фонд Внешторгбанка, Альфа-Банк и его НПФ «ОАО Альфа-Банк», другие. В данном случае, банк содержит счета данных фондов как счета обычного клиента и размещает средства негосударственного пенсионного фонда в инвестиционные операции. Такое сотрудничество является перспективным делом, как для банков, так и для негосударственных пенсионных фондов.

На сегодняшний день, важно иметь государственную поддержку либо вести диверсифицированный бизнес и быть в первых строчках рейтингов крупнейших розничных банков. Кроме того, на российском рынке присутствует «монополия» негосударственных пенсионных фондов крупных сырьевых компаний, занимающих большую долю рынка и ограничивающих конкуренцию на рынке. [1]

К примеру, оренбургский рынок ранее характеризовался двумя негосударственными пенсионными фондами зарегистрированного в регионе, а

также представительствами и филиалами инорегиональных фондов. НПФ «НАДЕЖДА», срок действия лицензии которого истек 01.07.2009, в 2008 году по решению Федеральной службы по финансовым рискам был реорганизован в форме присоединения к Негосударственному пенсионному фонду «Стайер». В настоящее время, на оренбургском рынке успешно функционирует НПФ «Доверие», у которого по сравнению с 01.01.2009 годом количество застрахованных лиц увеличилось на 62%, количество участников возросло на 41,1%, что связано с активизацией розничных схем привлечения клиентов. Инвестиционный портфель его представлен следующими инструментами инвестирования средства резерва: 8% в Федеральные государственные ценные бумаги; 17% в ценные бумаги субъектов РФ; 37% в депозиты банков; 12% в облигации предприятий и организаций; 3% в акции предприятий и организаций; 9% в векселя предприятий и организаций; 14% на расчетных счетах фонда и управляющих. Из всех вложений фонда 97% - вложения с установленной доходностью, безрисковых вложений – 8%, вложений минимального риска – 92%.

В настоящее время, пенсионный рынок обогнал по динамике страховой и банковский.

Рассматривая пенсионные резервы как потенциальный источник долгосрочных инвестиций, необходимо отметить, что структура их размещения по направлениям инвестирования и срокам размещения имеет существенные недостатки.

В структуре активов НПФ наибольший удельный вес приходится на долговые ценные бумаги, депозиты, акции и другие формы участия в капитале (см. рис.2).

В структуре активов НПФ наибольший удельный вес приходится на долговые ценные бумаги, депозиты, акции и другие формы участия в капитале. Причем, заметно увеличение их доли в консервативные инвестиции с минимальным риском и стабильным доходом.

На основании рис. 3 можно сделать выводы о том, что долгосрочные

пенсионные резервы преобразуются в краткосрочные активы: 69% активов фондов размещены на срок менее 1 года, что вызвано отсутствием надежных долгосрочных инструментов инвестирования, потребность в которых испытывают и компании, нуждающиеся в долгосрочных средствах для реализации крупных инфраструктурных проектов, и фонды, нуждающиеся в надежном долгосрочном размещении средств. [2]



Выходя на данный рынок, банки приобретают многочисленных клиентов, возможность использования огромного инвестиционного капитала в виде пенсионных резервов НПФ, однако, доходы от управления средствами пенсионных фондов незначительны.

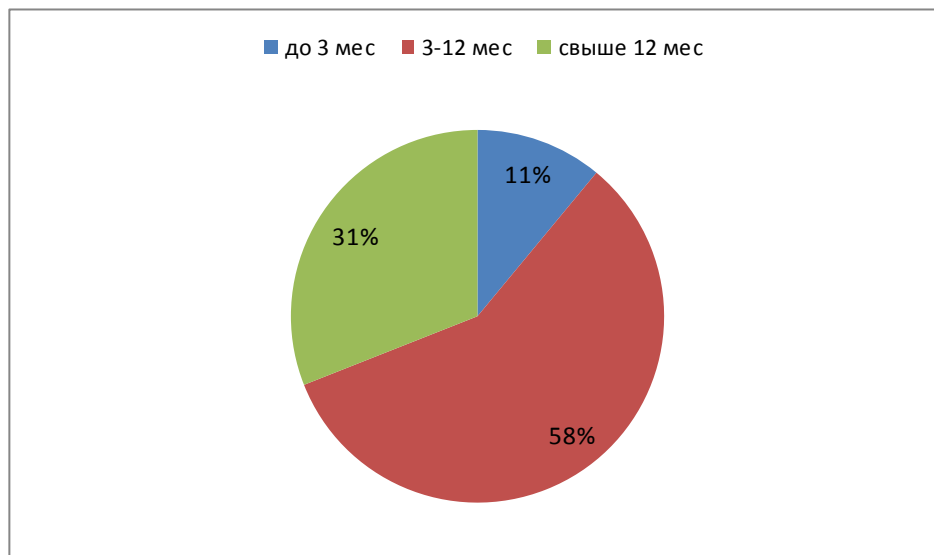


Рис. 3 - Структура портфеля пенсионных резервов по срокам вложений.

Стоит отметить, что негосударственные фонды неплохо пережили кризис 2008-2009 г.г. Все приобретенные в состав активов фондов ценные бумаги не пропали, но произошла переоценка их стоимости на определенную дату (31 декабря 2008 года). В октябре 2008 года люди массово забирали деньги из банков, а из негосударственных пенсионных фондов в октябре - ноябре вообще не было оттока денежных средств. В 2009 году увеличились заявления на выкупные суммы из-за необходимости снять деньги на погашение кредитов. В настоящее время, в период массового отзыва лицензий коммерческих банков, НПФ находятся в более выигрышном состоянии и привлекают ресурсы населения.

НПФы характеризуются консервативной инвестиционной стратегией своей деятельности. В настоящее время, для развития пенсионного рынка в России реализуются совместные продукты, в которых заинтересованы и банки, и страховые организации, и управляющие компании, и ПИФы. Финансовые посредники используют инфраструктуру друг друга для роста продаж своих продуктов, умножая при этом свою клиентскую базу и сокращая издержки. Рассмотрим некоторые из них.[3]

Так, продукт, совмещающий пенсионные накопления и страхование имеет следующий вид: часть взносов клиентов (инвестиционного дохода) в страховую организацию направляется в НПФ, в результате происходит страхование жизни клиента и увеличивается его дополнительная пенсия. При этом, клиент приобретает совместный продукт стоимость которого меньше, чем стоимость продуктов, приобретенных по отдельности.

Взаимодействие НПФ и инвестиционного фонда происходит в двух вариантах. В первом варианте - все пенсионные взносы направляются на пенсионное страхование с гарантированной инвестиционной доходностью. В случае, если фондовый рынок приносит большую доходность, то «сверхприбыль» вкладывается в инвестиционные фонды, снижая риски и увеличивая доход. По второму варианту – часть средств, направляется на пенсионное страхование (пенсионный полис), обеспечивая финансирование

минимальной пенсии, остальная часть - в инвестиционный фонд, обеспечивая повышенную доходность.

Следовательно, взаимодействие НПФ и паевого инвестиционного фонда увеличивает продажи паев за счет использования инфраструктуры НПФ. Средства пенсионных взносов переходят в управление ПИФа. Негосударственный пенсионный фонд, способствуя росту прибыли управляющей компании, компенсирует свои затраты через льготные тарифы на управление средствами с ее стороны. Кроме того, увеличение пенсионных продаж и рост клиентуры у НПФ произошло за счет их взаимодействия с банками. Аналогично, банки, расширяя свою продуктовую линейку, увеличили объемы продажи продуктов и привлечения вкладов.

Таким образом, взаимодействие НПФ, страховых организаций, управляющих компаний и банков, способствует постепенному и успешному освоению ниши негосударственного пенсионного обеспечения. Конкурентоспособный и клиентоориентированный продукт позволяет вывести НПФ на емкий и перспективный розничный рынок.

Библиографический список

1. Формы взаимодействия финансовых посредников (монография)/ Донецкова О.Ю. LAP LAMBERT Academic Publishing GmbH&Co/KG, 2011. - 186 с. - ISBN 978-3-8443-5436-2.(немец.яз.)
2. Донецкова О.Ю., Межсекторное взаимодействие финансовых посредников /Вестник Оренбургского государственного университета. - Оренбург: ОГУ №13 (119) декабрь, 2010.- С.143-147
3. Донецкова О.Ю., Природа и специфика финансового посредничества/ Вестник Оренбургского государственного университета. - Оренбург: ОГУ №13 (119) декабрь, 2010.- С.148-152

***PERSPECTIVE OF INTERACTION OF COMMERCIAL BANKS AND
PENSION FUNDS***

***Donetskova Olga
PhD, Senior Lecturer,
Department of Banking and Insurance ,
Orenburg State University , Orenburg***

This paper presents the promising areas of interaction between banks and pension funds , and insurance companies operating companies, which contribute to the gradual and successful functioning of financial intermediaries and the provision of competitive and customer-oriented products.

Keywords : bank, pension fund , interaction.