

С начала года россияне подали в два раза больше заявлений о переводе пенсионных накоплений, чем с января по октябрь прошлого года. Причем особенно активизировались переходы из Пенсионного фонда России в НПФ. Почему, несмотря на долгую заморозку пенсионных накоплений, люди все еще верят в них?

«Не морозь меня»

По данным Пенсионного фонда РФ, общее число заявлений о переводе пенсионных накоплений выросло на 54%: с 3,7 млн за январь — октябрь прошлого года до 5,7 млн за аналогичный период этого года. В пресс-службе Пенсионного фонда подчеркнули, что это не промежуточные результаты переводной кампании, результаты которой подводятся по итогам года, а только количество поданных заявлений. Тем не менее сменить НПФ захотели 1,7 млн человек в прошлом году (по состоянию на 1 ноября) и 2,4 млн — в этом. Нашлись и те, кто захотел перевести накопления из НПФ обратно в Пенсионный фонд: таких было 152 тыс. человек в прошлом году и 92 тыс. — в этом. В основном же люди хотят перейти из Пенсионного фонда в НПФ: таких заявлений было 1,8 млн в прошлом году и 3,2 млн — в этом.

Получается, что, несмотря на фактическую заморозку накопительной системы в течение последних лет и ее неясные перспективы, миллионы людей продолжают переводить накопления в НПФ. Законопроект о моратории на формирование накопительной части пенсии был одобрен еще в конце 2013 года и впоследствии продлевался. В начале ноября комитет Госдумы по труду, социальной политике и делам ветеранов поддержал законопроект о продлении заморозки вплоть до 2019 года. Если он будет принят в трех чтениях, то вступит в силу с 1 января 2017 года. Это означает, что 6% накопительного взноса по-прежнему будут переводиться в страховую часть пенсии, а не отдаваться в управление НПФ для инвестирования.

«Голосуют ногами»

За последние полгода отношение россиян к Пенсионному фонду значительно ухудшилось, показал опрос ФОМ, проведенный по заказу Банка России в сентябре. В январе 2016 года ему доверяли 31% опрошенных, сейчас — только 21%. Это единственный финансовый институт, в отношении к которому со стороны населения прослеживается такая негативная динамика. «Переходы из ПФР обусловлены в большей степени недоверием граждан к государственной политике в пенсионной сфере, — считает заместитель генерального директора УК «КапиталЪ» Константин Беликов. — Правила игры регулярно меняются, и последняя заморозка пенсионных накоплений тому подтверждение. Возможность иметь хоть какую-то часть пенсионных накоплений в реальных деньгах, а не мифических баллах могла стать стимулом для перевода накоплений в негосударственные институты управления». По мнению исполнительного директора НПФ «САФМАР» Евгения Якушева, активность граждан по переводу пенсионных накоплений связана с тем, что они могут перевести в фонды то, что успели накопить еще до заморозок, с 2002 по 2013 год. «Очевидно, что они поверили в систему НПФ и «голосуют ногами», — отмечает он.

Неудивительно, что о вере в пенсионный рынок говорят в основном сами его участники. Другая часть финансового сообщества настроена более скептически. «Активность в смысле заявок о переводе накоплений не слишком много говорит о доверии или недоверии индустрии НПФ со стороны граждан. Это результат активизации фондов,

которые видят единственный источник роста активов под управлением в перетоке внешних клиентов, в частности «молчунов», — полагает исполнительный директор УК «ФинЭкс Плюс» Владимир Крейндель. Ряд НПФ выстроили взаимодействие с широкими банковскими сетками, вложились в автоматизацию процесса обработки заявлений, усилили мотивацию для банков-агентов.

«Для агентов НПФ, вероятно, это последняя возможность получить дополнительные средства в управление. По этой же причине возросла конкуренция негосударственных пенсионных фондов между собой и переманивание клиентов из одного фонда в другой», — говорит Константин Беликов.

Многие крупные НПФ входят в банковские группы, так что для них этот канал привлечения самый доступный. Например, договор с НПФ «САФМАР» можно заключить через отделения банков группы Бинбанка и Райффайзенбанка. «Планируем расширять работу через банковский канал и в следующем году, увеличивая количество партнеров и продуктовую линейку», — делится планами Евгений Якушев. Основной объем привлечения НПФ «ВТБ Пенсионный фонд» идет через банки группы ВТБ, в том числе ВТБ 24 и Почта Банк. Как рассказала генеральный директор «ВТБ Пенсионный фонд» Лариса Горчаковская, часто граждане обращаются в фонд самостоятельно, оставляя свои заявления о желании перевести накопительную пенсию в кол-центре или на сайте фонда. «Многие клиенты приходят к нам по рекомендации своих родственников и друзей, так что сарафанное радио тоже является эффективным инструментом привлечения», — добавляет она.

По словам Владимира Крейнделя, негосударственные пенсионные фонды готовы платить за привлечение клиентов (как из ПФР/ВЭБа, так и из других НПФ). При этом процесс «обработки» клиентов зачастую примитивизирован, разговор о рисках и доходности сведен до сравнения доходности текущего периода, что ничего не говорит о том, насколько успешным окажется процесс приумножения пенсионных накоплений в том или ином фонде.

Незаметный эффект

Определить доходность инвестирования средств НПФ действительно непросто.

Представители отрасли не раз отмечали, что пенсионные средства — это «длинные деньги» и оценивать эффективность от их инвестирования нужно на горизонте как минимум пяти лет. В опубликованном недавно исследовании РАНХиГС о влиянии негосударственных пенсионных фондов на экономический рост отмечается, что главный недостаток показателя чистой доходности инвестирования пенсионных накоплений — крайне низкий уровень оперативности раскрытия информации. На официальном сайте Банка России этот показатель за отчетный год появляется только в начале второго года, следующего за отчетным. Например, показатель чистой доходности инвестирования пенсионных накоплений НПФ за 2015 год на сайте ЦБ можно будет увидеть только в марте — апреле 2017 года. Сами НПФ на своих сайтах показатель чистой доходности инвестирования практически не публикуют, отмечают в РАНХиГС. Показатель средней номинальной валовой доходности по НПФ за прошлый год составил 11,2% годовых (при инфляции в 12,9%). Государственная управляющая компания — ВЭБ — в 2015 году заработала для будущих пенсионеров 13,1% годовых. Однако динамика не всегда такая впечатляющая: за 2014 год результат ВЭБа был всего 2,68% годовых по расширенному портфелю (инфляция составила 11,4%). По НПФ средняя номинальная валовая доходность за 2014 год составила 4,2%.

Вопрос, где лучше хранить пенсионные накопления — в Пенсионном фонде России или НПФ, всегда был и остается спорным. С одной стороны, принадлежность многих негосударственных пенсионных фондов к банковским группам может играть против них из-за участвовавших в последние три года отзывов лицензий у кредитных организаций. ПФР здесь выглядит надежнее и привлекательнее. С другой — из-за постоянных заморозок накопительной части доверие к ПФР как к государственному институту ослабевает.

«Фактически граждане при выборе НПФ или ПФР выбирают, что называется, из двух зол, — говорит исполнительный директор HEADS Consulting Никита Куликов. — Но даже при риске возможного отзыва лицензии НПФ все равно выглядит выгоднее, чем ПФР со всей своей надежностью». Как считает эксперт, в нынешних реалиях, взвесив все за и против, на фоне крайне консервативной политики ПФР, предпосылок к изменению которой в ближайшие два-три года не предвидится, практически любой негосударственный пенсионный фонд с их методами приумножения капитала выглядит в разы интереснее и выгоднее.

Вот новый переход

Сейчас человеку, который хочет перевести пенсионные накопления — из ПФР в НПФ, из одного НПФ в другой или из НПФ обратно в ПФР, — нужно обращаться с заявлением в Пенсионный фонд. Со следующего года для тех, кто захочет поменять один НПФ на другой, порядок может измениться. Сначала нужно будет обратиться в прежний фонд, где клиента обязаны будут проинформировать о потере инвестиционного дохода при смене НПФ.

В октябре заместитель председателя ЦБ РФ Владимир Чистюхин отмечал, что действующая система перехода из фонда в фонд «не идеальна и порождает достаточное количество споров». Регулятор считает, что клиенту НПФ при смене фонда обязательно надо согласовать сознательную потерю инвестиционного дохода — либо лично, либо в электронном виде. По мнению Чистюхина, при такой модели перехода права граждан будут защищены намного больше.

«В законопроекте должна быть закреплена возможность подачи заявления текущему страховщику, и, безусловно, закон должен давать человеку гарантию того, что его проинформировали о возможной потере инвестиционного дохода в доступной форме», — говорит президент Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов (НАПФ) Константин Угрюмов. По его словам, человек должен в какой-либо юридически значимой форме выразить свое согласие на потерю инвестдохода. А также необходимо максимально четко и прозрачно прописать саму процедуру перехода, чтобы она была комфортной и предыдущий страховщик не смог чинить препятствия.

«Законопроект о переходе из одного НПФ в другой должен гарантировать защиту прав потребителя на полноту информации. Прежде чем сменить НПФ, вкладчик получит возможность оценить ситуацию. Понять, какой доход он теряет в случае досрочного расторжения договора. Поэтому вполне логично сначала обращаться в текущий фонд, где клиенту будет предоставлена полная информация о состоянии его счета. Это не ведет к усложнению процедуры перехода», — поясняет президент Ассоциации негосударственных пенсионных фондов (АНПФ) Сергей Беляков.

Изменение правил перевода пенсионных накоплений вместе с другими регулятивными новациями может уменьшить активность по переходам в следующем году, считают участники рынка. В этом году, предполагает генеральный директор НПФ «Будущее»

Николай Сидоров, общий по рынку объем заявлений граждан может составить около 8 млн. «Мы видим, что вместе с консолидацией отрасль в целом становится более прозрачной и контролируемой. И на таком рынке ожидаемо, что граждане принимают решение о переводе средств более взвешенно и осознанно», — заключает эксперт.

Источник: Банки.ру, 21.11.2016