

УДК 351.84:336.71:331.101.6

**КОНКУРЕНТНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ  
В СФЕРЕ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ**

**Н.В. Ткаченко<sup>1</sup>, Н.А. Цикановская<sup>2</sup>**

<sup>1</sup>Черкасский институт банковского дела Университета банковского дела Национального банка Украины, tkachenko@list.ru

<sup>2</sup>Университет банковского дела Национального банка Украины, tsikanovska@mail.ru

Наиболее развитой составляющей финансового рынка Украины является банковский сектор: по состоянию на 30.09.2010 г. активы банковской системы составили 917,6 млрд. грн. [1], тогда как активы всех небанковских финансовых учреждений – 63,4 млрд. грн. [2]. Важным источником формирования ресурсной базы коммерческих банков (далее КБ) являются денежные средства физических лиц, в связи с чем, все более обостряется конкуренция за их привлечение между КБ и небанковскими финансовыми учреждениями.

Одним из перспективных направлений привлечения сбережений населения является деятельность КБ в сфере негосударственного пенсионного обеспечения. В соответствии с законодательством Украины, данный вид пенсионного обеспечения может осуществляться:

во-первых, негосударственными пенсионными фондами (далее - НПФ) путем заключения пенсионных контрактов от имени НПФ между администратором и вкладчиками НПФ;

во-вторых, страховыми компаниями путем заключения договоров страхования пожизненной пенсии, страхования риска получения инвалидности или смерти участника НПФ;

в-третьих, банковскими учреждениями путем заключения договоров про открытие пенсионного депозитного счета для накопления пенсионных сбережений в границах суммы, определенной для возмещения Фондом гарантирования вкладов физических лиц [3].

Таким образом, граждане, которые хотят стать участниками негосударственного пенсионного обеспечения, могут выбрать то финансовое учреждение, которому они более всего доверяют. Также участие в негосударственном пенсионном обеспечении финансовых учреждений различных видов позволяет сформировать конкурентные отношения между ними, что является важным условием развития и эффективного функционирования рынка услуг по негосударственному пенсионному обеспечению, поскольку ограничивает возможность одностороннего воздействия на общие условия предоставления услуг на данном рынке.

Поскольку основными субъектами негосударственного пенсионного обеспечения являются НПФ, сравним их конкурентные преимущества с преимуществами КБ. Для того чтобы их сопоставить, прежде всего, необходимо выяснить что являются собою НПФ.

В соответствии с Законом Украины «Про негосударственное пенсионное обеспечение», НПФ имеют статус неприбыльной организации (непредпринимательского товарищества), которое проводит деятельность исключительно с целью накопления пенсионных взносов в пользу своих участников с последующим управлением пенсионными активами и осуществлением пенсионных выплат.

Специфическими особенностями функционирования НПФ являются:

– разграничение функций администрирования, управления активами, хранения активов и выплаты пожизненных пенсий через обязательное сотрудничество НПФ с администратором, компанией по управлению активами, банком-хранителем и страховой компанией;

– отделение активов участников НПФ (физических лиц) от активов его учредителей и работодателей - вкладчиков НПФ;

– определение направлений диверсификации пенсионных активов и установление количественных ограничений инвестирования пенсионных активов по данным направлениям, что позволяет повысить надежность инвестиционных вложений;

– невозможность провозглашения НПФ банкротом. В случае ликвидации НПФ все пенсионные сбережения его участников переводятся в другой НПФ, страховую организацию или коммерческий банк.

– определенность затрат, которые будут профинансированы за счет пенсионных накоплений: граничные тарифы на оплату услуг по администрированию НПФ, управлению активами и сбережению активов устанавливаются Государственной комиссией по регулированию рынков финансовых услуг;

– распределение финансового результата от размещения пенсионных активов на финансовом рынке между всеми участниками НПФ пропорционально сумме накоплений на персональном пенсионном счете.

Следует отметить, что НПФ в Украине находятся на начальном этапе развития: активы НПФ по состоянию на 30.09.2010 г. достигли 1,1 млрд. грн., численность участников НПФ составила 484 тыс. чел. [4].

В сравнении с НПФ, можно выделить ряд конкурентных преимуществ КБ в сфере негосударственного пенсионного обеспечения:

– возможность выбора валюты, в которой будут накапливаться средства на пенсионном депозитном счете;

– определенность величины инвестиционного дохода, который получит вкладчик после окончания срока вклада, что позволяет также рассчитать конечную сумму пенсионных накоплений;

– право досрочного изъятия средств вкладчиками пенсионных депозитных счетов;

– надежность сохранности средств на пенсионных депозитных счетах, которая обеспечивается Фондом гарантирования вкладов физических лиц;

– територіальна доступність послуг.

КБ також мають додаткові можливості отримання доходів в сфері негосударственного пенсійного забезпечення від розрахунково-касової обслуговування НПФ, надання агентських, брокерських, консультативних послуг, послуг хранителя, розміщення пенсійних активів НПФ і страхових компаній на депозитних рахунках. КБ можуть створювати власні НПФ. Прикладом такого фонду є корпоративний пенсійний фонд Національного банку України.

Важкою проблемою, що перешкоджає реалізації конкурентних переваг КБ на ринку негосударственного пенсійного забезпечення, є проблема раціонального вибору та асиметричної інформації. Оскільки потенційні вкладники КБ і НПФ не мають інформації, достатньої для адекватної оцінки очікуваної доходності та ризику, їх вибір залежить від загальної оцінки ринку та діючих на ньому фінансових установ. Тому чим частіше фінансові організації не виконують умов контрактів з клієнтами, тим нижче потенційний клієнт оцінює надійність будь-якої фінансової організації, діючої на ринку. Таким чином, ненадійність окремих фінансових організацій стримує розвиток ринку в цілому.

Так, протягом січня-березня 2009 р. постановленнями правління Національного банку України було призупинено фінансову діяльність та призначено тимчасову адміністрацію в 17 КБ, з яких 7 були «заморожені» грошіві засоби учасників 42 НПФ на загальну суму близько 44,9 млн. грн. [4]. Такі події не могли не вплинути на громадську оцінку надійності фінансових установ. Дослідження громадської думки, проведене в 2010 р., показало, що КБ довіряють близько 15 % респондентів, страховим компаніям – 11 %, НПФ – 5 % [5].

Таким чином, важкою умовою реалізації конкурентних переваг КБ в сфері негосударственного пенсійного забезпечення є вдосконалення механізмів забезпечення фінансової безпеки КБ, НПФ та страхових компаній. Підвищення надійності функціонування цих фінансових установ підвищить довіру потенційних вкладників, збільшить запит на послуги, створить передумови для подальшого формування конкурентних відносин та розвитку ринку негосударственного пенсійного забезпечення в цілому.

## **Література:**

1. Основні показники діяльності банків України за 2010 рік. – Офіційний сайт Асоціації українських банків. – <http://aub.org.ua/images/grafi-3.pdf>.
2. Говорун, І. Огляд ринку небанківських фінансових послуг. Доповідь на інвестиційному саміті «Ukraine Investors' Summit 2010». – <http://www.dfp.gov.ua/925.html>.
3. Закон України «Про негосударственное пенсійне забезпечення» від 9 липня 2003 р. № 1057-IV.
4. Аналітична довідка про розвиток системи недержавного пенсійного забезпечення станом на 30.06.2009 р. – <http://www.dfp.gov.ua/fileadmin/npf2009.pdf>.
5. Пенсійна реформа в Україні: дослідження суспільної думки 2010. – Проект USAID «Розвиток ринків капіталу». Проект USAID «Розвиток фінансового сектору», 2010. – С. 9.