

Российская Федерация: Защита потребителей в секторе частного пенсионного обеспечения

Введение

Россия недавно реформировала систему пенсионного обеспечения. Трудовая пенсия была пересмотрена отчасти в связи с растущими финансовыми ограничениями и отчасти из-за необходимости создания тесной связи между уровнем взносов и конечными выплатами. Система подвергалась непрерывным изменениям (частично отражающим финансовые ограничения) и выплаты и взносы осуществляются по очень сложным правилам с применением более чем 50 законов, нормативно-правовых актов и решений.

Российская система пенсионного обеспечения состоит из двух частей: (1) обязательных пенсий и (2) добровольных надбавок к пенсиям. Все работающее население охвачено обязательными пенсиями, финансируемыми за счет подоходных налогов (единый социальный налог) и оплачиваемыми работодателями. Обязательные пенсии включают: (1) базовую (или демогрант), (2) застрахованную государством часть, зависящую от величины заработной платы и страхового стажа, (3) финансируемый компонент, выгодность которого зависит от вложенных инвестиций. Участники системы пенсионного обеспечения могут выбирать управляющего для распоряжения финансируемым компонентом. В случае не принятого решения средствами управляет государственная компания по управлению активами (которая является частью государственного Внешэкономбанка). Однако вместо этого участники могут перейти на обслуживание одного из 126 частных негосударственных пенсионных фондов (НПФ) или одной из 55 компаний по управлению активами (КУА)¹. Кроме того, работники могут по своему усмотрению делать добровольные пенсионные взносы в дополнение к обязательным пенсиям. Добровольные пенсии обеспечиваются через работодателей, которые могут инвестировать в одну из групп договоров страхования жизни, открывать НПФ или более распространенные НПФ, финансируемые частными работодателями, в виде пенсионных программ с заранее определенными пенсионными выплатами или с заранее определенными пенсионными взносами.

Общие вложения в частные пенсионные фонды (через обязательные или добровольные пенсии) остаются относительно незначительными. В обязательной пенсионной системе лишь 2,5 миллиона участников вложили около 67 миллиардов рублей по состоянию на апрель 2009 г. Вклады в обязательную пенсионную систему оказались больше, 6.75 миллиона участников вложили 463 миллиарда рублей. При общей численности работающего населения 65 миллионов менее 15 процентов вложили средства в частные пенсионные фонды.

Обязательные пенсии

Единый социальный налог собирается Министерством финансов (управлением налогообложения), но перечисляется в Пенсионный фонд Российской Федерации (ПФР). Надзор за ПФР осуществляется Министерством здравоохранения и социального развития. ПФР несет ответственность за распределение взносов и накоплений на личные счета. ПФР также производит пенсионные выплаты участникам, не присоединившимся к НПФ.

Для обязательных пенсий варианты вложений ограничены. Органы государственного управления могут делать инвестиции в отдельные ценные бумаги, гарантированные государством, хотя в последнее время произошли изменения в сторону расширения ряда разрешенных вложений. НПФ также имеют ограниченные полномочия по вложениям (Статья 36.15 Закона «О неправительственных фондах»). Вместо подхода в зависимости от вложений система применяет годовую ставку кредитования, таким образом, представляя данные в реальном времени за

¹ Открытыми НПФ, как правило, владеют банки или страховые компании, их также могут финансировать работодатели. Компаниями по управлению активами могут владеть банки или страхователи, или соответствующие НПФ, либо они могут быть независимыми.

исключением данных на конец года, когда представляются отчеты. Сильное падение номинальной стоимости активов в конце 2008 года подтверждает этот подход и в настоящее время является главной проблемой для частного пенсионного сектора. Участники частного пенсионного сектора (Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов и Лига компаний по управлению активами) планируют применять оговорку о принципах бухгалтерского учета с тем, чтобы стоимость активов могла быть «сглаженной» во избежание беспокойства со стороны населения.

Финансируемый компонент обязательной системы претерпел сложный процесс при своем возникновении. Основные трудности заключались в следующем. Количество первоначальных участников по формированию обязательной базы значительно сократилось по фискальным причинам (из системы исключены лица, рожденные до 1967 года). Позднее в связи с представлением и размещением соответствующей документации в течение первого года действия; выбор относительно низких, дифференцированных по возрасту внедренных ставок взносов (верхний предел которых составляет шесть процентов). Кроме того, бюджет на образование, выделенный для поддержки на начальном этапе, не был полностью использован. Дальнейшие обследования (например, обследования, проведенные Российским центром изучения общественного мнения) показали, что большинство работающего населения до сих пор не понимает возможности замены управляющего финансируемым компонентом.

К тому же, переход в другой пенсионный фонд может оказаться сложным процессом. Право перехода разъясняется на оборотной стороне годового отчета ПФР, отправляемого участникам. Тем не менее, заявка должна подаваться через ПФР или утвержденного агента по передаче. Такой агент может быть работодателем (для своих работников) или лицензированным кредитным учреждением или частным пенсионным фондом. Агенты по передаче имеют официальные договоры с ПФР и должны действовать в качестве каналов передачи и информаторов по вопросам в отношении системы. Переход разрешается один раз в год, но его вступление в силу может потребовать 12 месяцев.

Ряд КУА и НПФ функционируют с рентабельностью ниже его уровня в пенсионной сфере и в среднесрочной перспективе считаются не устойчивыми. Около 92 процентов удовлетворяющих критериям участников в накопительном компоненте приняли решение остаться с государственной компанией по управлению активами, проводящей очень консервативную инвестиционную политику. Учитывая финансовый кризис конца 2008 года, такой консерватизм, вероятно, продлится в течение какого-то периода. Ситуация обостряется тем фактом, что ПФР медленно перечисляют средства в НПФ и КУА. По состоянию на октябрь 2008 года, взносы 2007 года еще не были переведены, что, возможно, связано с ограниченными потоками кассовой наличности в ПФР. Пассивно реагирует рынок: со времени проведения первоначального тендера ни одна КУА не подала заявку на присоединение к системе. К сожалению, закон не рассматривает механизмы, способствующие консолидации НПФ или КУА (в противоположность ликвидации или передаче в ПФР). В результате, не так легко обеспечить эффективное сочетание таких структур в этой сфере как это могло бы быть при наличии соответствующих полномочий надзорного органа.

Кроме того, НПФ не имеют соответствующей структуры управления для рассмотрения пенсионных вопросов. В принципе, НПФ являются самостоятельными организациями, подлежащими контролю со стороны собственников. Однако на практике собственники не имеют достаточных полномочий (см. Статью 3 Закона «О негосударственных пенсионных фондах»).

Результатом такого бурного и сложного состояния является то, что, несмотря на намерения по реформированию, текущий уровень накопления пенсий в России остается низким. Россия в настоящее время имеет государственную систему пенсионного обеспечения, скромную для любого лица при сравнении с уровнем дохода в странах запада (один или два процента коэффициента замещения), или даже в сравнении с промежуточным уровнем (25 – 30 процентов коэффициента замещения). В обозримом будущем достаточный уровень пенсий по старости для таких лиц необходимо будет генерировать через механизмы добровольного дополнительного финансирования.

Добровольные накопительные пенсии

Накопительные пенсии (то есть, дополнительные пенсии) существуют с начала 1990х годов, но все еще остаются небольшими в сравнении с невыполненными обязательствами. По расчетам международной компании по пенсионным пособиям Мерсер лишь шесть процентов обследованных международных и крупных местных компаний предоставили механизмы дополнительного пенсионного обеспечения в 2003 году, хотя увеличение до 90 процентов ожидается к 2011 году.

Участники систем добровольного пенсионного обеспечения в общем случае инвестируют в договоры с НПФ. Хотя существует примерно 238 добровольных НПФ, более 80 процентов фондов размещены в 10 крупнейших компаниях, при этом примерно 50 процентов – в НПФ, спонсируемых компанией Газпром, деятельность которых контролирует государство. До настоящего времени прямое участие сектора страхования в частной системе пенсионного обеспечения было ограниченным. Сектор страхования активно лоббирует внедрение договоров страхования, обязательства по которому связаны с результатами инвестиций, (что устранило бы применимые до сих пор гарантии по минимальным доходам от инвестиций), и предлагается, чтобы физические лица также могли дополнять обязательные пенсии, управляемые через ПФР. Некоторые независимые НПФ устанавливают корреспондентские отношения с банками. Например, Национальный негосударственный пенсионный фонд и Банк ЗЕНИТ подписали недавно договор, согласно которому клиенты банка могут выбирать частную программу пенсионного обеспечения и заключить договор в отделении банка.

Добровольные НПФ должны гарантировать нулевые убытки по договорам о добровольных пенсионных взносах в течение любого календарного года². Это означает, что спонсор действительно принимает на себя рыночный и кредитный риски, ведущие, в свою очередь, к чрезмерно консервативной инвестиционной политике. Большая часть добровольных пенсий предоставляется через производственные планы, часть которых составлена на основе плана с фиксированной пенсией. Тем не менее, наблюдается растущая тенденция преобразования пенсий в планы с фиксированным взносом, как это происходит в США и Западной Европе, и большинство планов будут основываться на фиксированных взносах. Любые действия с целью перехода на международные стандарты, возможно, форсируют данный процесс, так как иначе компаниям потребуется отразить недостаточность средств в своих балансах.

Договоры страхования жизни и НПФ в настоящее время действуют на основе налоговой базы ЕТТ³ для долгосрочных сбережений, обусловленных фиксированными налоговыми льготами (12 процентов общей суммы заработной платы, выплачиваемой работодателю). Это создало непоследовательность в системе, так как финансируемые обязательные пенсии, выплачиваемые из средств ПФР, рассматриваются как социальные пенсии и, следовательно, не облагаются налогом. Предположительно, это может стать стимулом для участников НПФ вернуться в ПФР по мере приближения пенсионного возраста. Взносы работодателей в дополнительные долгосрочные сбережения подлежат обложению единым социальным налогом, (то есть, подоходным налогом) и это рассматривается как фактор, сдерживающий развитие схемы дополнительных пенсий.

Надзорным органом по добровольным пенсиям (и обязательным пенсиям под управлением частных компаний) является ФСФР⁴, служба осуществляющая надзор в секторе ценных бумаг. Однако договоры по добровольному фонду НПФ сопряжены с балансовым риском (а не потребительским или операционными рисками, характерными для ценных бумаг) и имеют

² Это ясно для добровольных фондов, но менее понятно для обязательных фондов, которые имеют преимущество государственной гарантии.

³ ЕТТ соответствует следующему режиму кассовых потоков пенсионных фондов, облагаемых подоходным налогом с физических лиц: пенсионные взносы не облагаются налогом (Е), доходы от капитала пенсионных фондов облагаются налогом (Т), и пенсионные пособия облагаются налогом (Т). Не облагаемая налогом сведенная ставка разрешена до обложения налогом инвестиционной прибыли.

⁴ ФСФР также имеет обязанности по предоставлению отчетности перед ПФР по обязательным пенсиям.

некоторые характеристики договоров страхования. НПФ подлежат регулярным актуарным проверкам с полными годовыми отчетами об оценке, предоставляемыми руководящим органам и ФСФР.

Следует также укрепить торговую и коммерческую практику НПФ и КУА. Посредники (включая работников банков) должны регистрироваться и обучаться соответственно, если они реализуют индивидуальные договоры о добровольном пенсионном обеспечении. Периоды на обдумывание и переговоры по добровольным пенсионным фондам уменьшили бы стимулы для энергичной практики маркетинга. Более того, потребители должны иметь возможность с легкостью сравнивать предложения НПФ и КУА. Широко используемая информационная система, дающая возможность участникам системы пенсионного обеспечения сравнивать компании по управлению активами, отсутствует, хотя это предполагалось при создании системы в 2004 году (через Интерфакс). В то же время имеется служба в режиме онлайн (www.Investfund.ru), с которой население мало знакомо.

Первое открытое страхование пенсий НПФ начнется в 2013 году, но участники не имеют достаточных сведений для принятия информированных решений. Хотя выплаты начнутся не ранее чем через пять лет, еще нет установленных правил или положений, обеспечивающих участников системы пенсионного обеспечения информацией, необходимой для принятия решений, удовлетворяющих их потребностям и приоритетам. В частности, неясно какой *фактически* срок и гарантии реинвестирования предлагают НПФ, хотя все НПФ должны обеспечивать специальные резервы для обеспечения долгосрочности *longevity reserves* за счет средств участников системы. Предположительно, учитывая последние тенденции смертности в России, в особенности среди мужчин (и, возможно, высокую нестабильность уровня смертности), практически трудно определить стоимость любой гарантии длительного действия. Механизмы выплаты добровольных пенсий кажутся непроницаемыми во всех случаях и предлагают мало (или вообще не предлагают) гарантий. Вопросы о вариантах выплаты также являются основной причиной жалоб, получаемых ФСФР.

Также необходимы последовательные положения об условиях инвестиций. Необходим стандартный ряд требований по инвестициям, отражающий возможности инвестиций и соответствующий балансу риска и доходности. Правила для фондов, управляемых частными компаниями, установлены в Постановлении № 63 от февраля 2007 года, позволяющем фондам инвестировать до 30 процентов резервов в ценные бумаги стран ОЭСР. Однако правила для государственных фондов отличаются от выше указанных.

Банкам и страховым компаниям еще не разрешено прямо управлять утвержденными пенсионными фондами, хотя это следует разрешить. Это может стать причиной неэффективности рынка и повышения риска там, где речь идет о капитале и гарантиях долгосрочности *longevity guarantees*, так как только страхователи имеют соответствующие требования по платежеспособности с учетом рисков.

Следует делать больший акцент на сохранении конфиденциальности данных. Потребителя следует информировать, если он/она подписывают отказ от обработки данных, предпочтительно на странице с ключевыми фактами, прилагаемой к предложению о пенсионном обеспечении и договору. Следует также уточнить в законе, что защита данных и положения о конфиденциальности распространяются на все компании, участвующие в системе пенсионного обеспечения.

Необходимо также усовершенствовать систему пенсионного обеспечения. В Законе требуется, чтобы НПФ устанавливали (и опубликовывали) процедуры, в соответствии с которыми участники могут обращаться в случае споров, но порядок обращения не определен. В соответствии с практикой раскрытия информации, потребителям, как правило, рекомендуется обратиться к вебсайту соответствующего НПФ, который может не содержать подробных указаний о том, как представлять жалобу. Кроме того, ФСФР должна рассматривать жалобы и ходатайства физических лиц и фирм в связи с замеченными нарушениями требований вышеупомянутого

Закона. В действительности, главным обращением ФСФР от имени пострадавших участников является требование о рассмотрении дела в суде.

В сфере пенсионного обеспечения приоритетом также должно стать финансовое образование. Общие активы под управлением частных компаний в секторе обязательного дополнительного пенсионного обеспечения все еще скромны, но могут начать быстро расти, при условии правильного информирования населения и при наличии конкурентного давления на рынке квалифицированного труда, а также при наличии достаточных положений по защите потребителей.

Правовая база и институциональная структура

Три основных учреждения осуществляют надзор и управление в частной системе пенсионного обеспечения. Эти учреждения – ПФР, ФСФР и Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов, охватывают 90 процентов фондов и 80 процентов участников. Стандарты, устанавливаемые Ассоциацией, являются обязательными для лиц, не являющихся участниками.

Существует более 50 законов, нормативно-правовых актов и проектов нормативно-правовых актов о финансируемых пенсиях, отражающих высоко политизированный характер пенсионного сектора. В число основных законов и нормативно-правовых актов входят:

- Закон «Об индивидуальном (персонифицированном) учете в системе обязательного пенсионного страхования», Федеральный Закон №27-ФЗ от 1 апреля 1996 г.
- Закон «О негосударственных пенсионных фондах», Федеральный закон № 75-ФЗ от 7 мая 1998 г. (с поправками и дополнениями)
- Закон «Об обязательном пенсионном страховании», Федеральный закон № 167-ФЗ от 15 декабря 2001 г. (с поправками и дополнениями)
- Закон «О трудовых пенсиях в Российской Федерации», Федеральный закон № 173-ФЗ от 17 декабря 2001 г.
- Закон «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации» (с поправками и дополнениями)
- "О внесении изменений в Федеральный закон "Об инвестиционных фондах" и отдельные законодательные акты Российской Федерации" (Статья 2): Федеральный закон No. 334–ФЗ.
- Постановление «Об утверждении положения об особенностях деятельности специализированного депозитария негосударственного пенсионного фонда»: Постановление № 383 от 28 апреля 2000 г.
- Постановление Российской Федерации № 669 от 4 ноября 2003 г. «Об уполномоченном федеральном органе исполнительной власти, осуществляющем государственное регулирование деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению, обязательному пенсионному страхованию и профессиональному пенсионному страхованию, надзор и контроль за указанной деятельностью».
- Постановление № 798 от 30 декабря 2003 г. «Об утверждении правил уведомления негосударственным пенсионным фондом, осуществляющим обязательное пенсионное страхование, Министерства труда и социального развития Российской Федерации и Пенсионного фонда Российской Федерации о вновь заключенных им договорах об обязательном пенсионном страховании» (с поправками и дополнениями)
- Постановление 63 от 1 февраля 2007 г. «О правилах размещения средств пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов и контроля за их размещением»

Основные рекомендации

В обследование включены следующие рекомендации:

- Финансовую структуру НПФ следует сделать более устойчивой. Этого можно добиться путем установления требований к капиталу с учетом риска (что, в свою очередь, приведет к изменению мер инвестиционной политики).
- Российское население следует надлежащим образом осведомлять о функционировании системы добровольного страхования. Такое образование должно включать информирование о существующих рисках и результатах.
- Участникам пенсионных фондов следует обеспечить альтернативные механизмы разрешения споров. Этот вопрос первоначально следует решить через орган сектора, который должен быть достаточно независимым и управляемым, возможно, работающим с одним из официальных органов с сильным территориальным присутствием.
- Руководители пенсионных фондов должны обеспечивать внутренние процедуры по разрешению споров. Участников необходимо информировать об этих процедурах.
- Необходимо предоставлять официальное обучение сотрудников продающим или предоставляющим консультации физическим лицам по добровольным частным пенсионным фондам. Перед регистрацией их знания следует оценивать.
- Участников следует информировать о характере аннуитетов, предоставляемых НПФ, в то же время, фонд солидарности ПФР (который мог бы решить некоторые налоговые отклонения) и диапазон возможностей должен быть мал и прозрачен.
- ФСФР и ФССН могут улучшить сотрудничество в рамках категорий частной пенсионной системы и страхования жизни по результатам вложений.
- НПФ должны иметь более высокий уровень по сравнению с необеспеченными кредиторами в случае банкротства банка.
- Управляющие фондов должны предоставлять участникам на регулярной основе доступ к своим отчетам как по обязательным, так и по добровольным пенсиям. Такая отчетность должна быть своевременной, и не запаздывать, как это отмечается в настоящее время. Затраты можно сократить путем предоставления такой информации в режиме онлайн.
- Другие требования, применимые к обязательным пенсиям, такие как упрощенный язык, должны также применяться к добровольным контрактам.
- Органам в секторе следует начать совместную работу по разработке расширенного кодекса поведения, основанного на стандартных нормах.
- Периоды на обдумывание и переговоры следует применять и к системе добровольного пенсионного обеспечения.

Передовая практика: Сектор частного пенсионного обеспечения

Примечание: Если не указано иное, все ссылки на статьи закона относятся к Федеральному Закону «О Негосударственном пенсионном обеспечении» от 7 мая 1998 года (с поправками и дополнениями, внесенными до 6 декабря 2007 года).

РАЗДЕЛ А	ИНСТИТУТЫ ПО ЗАЩИТЕ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ
Передовая практика. А.1	<p>Законодательство</p> <p>В законодательстве следует признавать и предусматривать чёткие и ясные правила по защите потребителей в сфере частного пенсионного обеспечения. Необходимы также институциональные меры для реализации и принудительного применения правил по защите потребителей.</p> <p>а. Требуются конкретные правовые нормы для создания действующего режима защиты потребителей, являющихся клиентами организаций по пенсионному обеспечению.</p> <p>б. Необходимо предусмотреть общую организацию потребителей или специализированное агентство, ответственные за реализацию, надзор, принудительное применение норм защиты потребителей, для сбора и анализа данных (включая жалобы, споры и запросы).</p> <p>с. В законодательстве следует предусмотреть участие частного сектора, включая добровольные организации по защите потребителей и саморегулируемые организации.</p>
Описание	<p>Частные фонды пенсионного обеспечения продолжают развиваться. Различная институциональная структура действует в зависимости от характера пенсионного фонда – добровольный или обязательный, и от характера управления ПФР, НПФ или страховой компанией. В любом случае активы рассматриваются как собственность управляющей организации, а члены рассматриваются как держатели контрактов по предоставлению услуг, предусмотренных в договоре.</p> <p>Данный диагностический обзор основывается на Законе «О негосударственных пенсионных фондах», как главном документе, определяющем взаимодействие между членами фонда, аннуитетами и НПФ. Так, этим Законом установлены общие нормы для функционирования рынка частного пенсионного обеспечения (например, физическое лицо может иметь только один обязательный пенсионный счет в любой период времени).</p> <p>Общая ответственность за финансовые аспекты обязательной системы пенсионного обеспечения, включая выбор специализированных депозитариев и разрешенных компаний по управлению активами, возлагается на Министерство финансов (МФ), хотя ФСФР сохраняет полномочия за соблюдение и применение положений по регулированию инвестиций. Ответственность за регулирование системы добровольного пенсионного обеспечения сохраняется за Министерством здравоохранения и социального развития.</p> <p>Основным надзорным органом для НПФ и компаний по управлению активами является надзорный орган по ценным бумагам, Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР). ФСФР имеет территориальную сеть с более чем 80 офисами и, возможно, наиболее подходит для выполнения подобной функции, хотя ФССН имеет лучший опыт в страховании и, вероятно, сможет участвовать в пенсионных программах с заранее определенными пенсионными выплатами. К сожалению, санкции, применимые ФСФР, ограничены: для отзыва лицензии службе необходимо получать распоряжение суда.</p> <p>Надзорный орган (ФСФР) уполномочен обращаться с судебными исками от</p>

	<p>имени Российской Федерации в отношении управляющих частных пенсионных фондов.</p> <p>В законе нет положений для негосударственных потребительских организаций, действующих от имени членов пенсионного фонда, хотя все россияне прибегают к помощи судов (см. Обследование сектора страхования). Некоммерческие действия с участием физических лиц (личностей) рассматриваются судом общей юрисдикции. Иски ниже пороговой стоимостью (200 месячных минимальных зарплат) рассматриваются специальными региональными судами, которыми правят «мировые судьи», имеющие полный юридический статус. В настоящее время эти региональные суды стали заменять механизмы ADR, действующие в некоторых промышленных странах.</p> <p>Кодекс этики для частных операторов системы пенсионного обеспечения введен в силу ФСФР. Подобный кодекс требуется согласно Статье 36.2 для фирм, управляющих обязательными пенсионными фондами, хотя ссылки в нем делаются только на требования закона об НПФ. Далее в Статье 36.25 предусматривается, что следует принять типовой кодекс профессиональной этики, одобренный Правительством. Отраслевая организация (RFPFM) считает, что необходим обширный кодекс на основе согласованных норм, принятых самой отраслью по мере ее становления.</p> <p>Приняты законы об использовании личной информации и информационных системах (Закон «О персональных данных», Закон «Об информации, информационных технологиях и защите информации», принятые в 2006 г.) и о рекламе (Закон «О рекламе» 2006 г.).</p>
Рекомендация	<p>Усиленные требования по защите потребителей для системы обязательного пенсионного обеспечения следует применять в системе добровольного пенсионного обеспечения. Механизм ADR необходим для розничных финансовых услуг.</p> <p>Отраслевой кодекс делового поведения следует разработать с учетом вопросов защиты потребителей, включая раскрытие информации в момент купли-продажи и механизмы регресса.</p>
Передовая практика. А.2	<p>Другие институциональные механизмы</p> <p>а. Судебная система должна обеспечивать надежность в применении норм по защите потребителей.</p> <p>б. Средства массовой информации и потребительские ассоциации должны играть активную роль в продвижении защиты потребителей.</p>
Описание	<p>До настоящего времени суды очень мало участвовали в российской системе пенсионного обеспечения. Большинство систем добровольного пенсионного обеспечения зависят от работодателей, обязательные пенсии подлежат определенным нормам, а розничный рынок личного пенсионного обеспечения находится на ранней стадии развития.</p> <p>Российские печатные и электронные (интернет) средства массовой информации ориентированы на освещение информации по вопросам, имеющих отношение к потребителям финансовых услуг. Однако в целом эта информация ограничена так же, как и доверие в частном секторе пенсионного обеспечения, и поэтому значительное большинство пенсионеров выбирают ПФР и государственную компанию по управлению.</p> <p>Имеется эффективно действующая потребительская организация-прикрытие (KONFOR), изначально созданная для содействия разработке проекта Закона «О защите потребителей». Ее главная роль все еще заключается в политике и защите, и она считает, что финансовый сектор подлежит включению в ее полномочия.</p>
Рекомендации	См. Передовая практика А.1
РАЗДЕЛ В	РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ И ПРАКТИКА ПРОДАЖ

<p>Передовая практика. В.1</p>	<p>Принципы раскрытия информации охватывают взаимоотношения потребителя с пенсионной организацией на всех трех этапах их возникновения: предварительная продажа, момент купли-продажи, после продажи. Характер, ясность и информация, имеющаяся и предоставляемая потребителям, должны уведомлять потребителей о выборе счетов и услуг.</p>
<p>Описание</p>	<p>Этапы пенсионной цепочки начисления стоимости, по опыту продаж, представляют (промышленный) маркетинг добровольных пенсионных фондов, зависящих от работодателей и означающих начало формирования сектора добровольного личного пенсионного обеспечения, а также НПФ, сотрудничающих с розничными банками. Розничная продажа добровольных пенсий все еще находится на стадии развития, на этом рынке сосредоточено примерно 50 из 450 НПФ.</p> <p>Розничный маркетинг/продажи членам обязательной пенсионной системы (вторая основа) с целью дальнейшего их перехода к механизмам, управляемым частными структурами теоретически противоречит закону (см. В.4), хотя это возможно через систему агентов по трансферту на индивидуальном операционном уровне (например, менеджеров по подбору персонала).</p> <p>В России отсутствуют информационные системы общего пользования, доступных российским рабочим для сравнения управляющих активами, хотя это было предусмотрено в начале 2004 года (через Интерфакс). Существует онлайн-служба (Investfund.ru), о которой мало известно населению.</p> <p>В Статье 35.3 рассматриваются правила полного раскрытия информации, которые должен принять Фонд. Для этого необходимо, чтобы потенциальный потребитель был предупрежден о том, что прибыль может быть неустойчивой, и что ему следует изучить устав и процедуры фонда прежде чем принимать решение.</p> <p>Отсутствуют так же и правила по раскрытию информации об аннуитизации добровольных накоплений НПФ, поэтому появились разные подходы, многие из которых остаются непрозрачными для участников схем. Это основной источник жалоб, получаемых ФСФР.</p>
<p>Рекомендация</p>	<p>Необходимо разработать процедуры, начиная с момента продажи, по применению терминалов для розничной продажи добровольных пенсий (также см. требования по В.3). Аннуитеты должны соответствовать требованиям по структуре и раскрытию согласно закону об НПФ. Возможно, стадия аннуитизации для всех пенсионных фондов должна рассматриваться специально лицензированными страховыми компаниями или фондами солидарности ПФР.</p>
<p>Передовая практика. В.2</p>	<p>Официальное раскрытие информации о продуктах</p> <p>а. Необходимы ясные правила по обращению и предоставлению пенсионных продуктов.</p> <p>б. Пенсионным организациям следует обеспечить материалы для рекламы и продажи, а также процедуры, не вводящие в заблуждение клиентов.</p> <p>с. Пенсионные организации должны нести законную ответственность за всю информацию, предоставляемую в материалах по маркетингу и продаже своих продуктов.</p> <p>д. Все материалы по маркетингу и продаже должны быть легко читаемыми и понятными рядовому клиенту.</p> <p>е. До подписания договора пенсионным организациям следует представлять работнику документ с ключевой информацией, раскрывающей ключевые факторы по пенсионной схеме и услугам.</p>
<p>Описание</p>	<p>В Статье 35.1 излагается подробная информация, которую необходимо представлять время от времени в соответствии с требованиями ФСФР. На практике требуется представлять информацию ежегодно, хотя определенную информацию следует представлять ежеквартально (в соответствии с требованием Правительства по обязательным фондам согласно Статье 36.2).</p>

	<p>a. Подробная информация о Фонде, управляющей компании и ответственном лице.</p> <p>b. Баланс, отчет о прибылях и убытках, заключение аудиторов и актуариев.</p> <p>c. Инвестиционная прибыль.</p> <p>d. Выделение средств на операционные расходы.</p> <p>e. Сводная информация о членах и плучателях аннуитетов (пенсионерах).</p> <p>f. Накопление активов (резервов, и т.д.).</p> <p>g. Изменения в договоре с управляющим или ответственным лицом.</p> <p>Согласно Статье 35.2 фонд обязан представлять по требованию свой устав и положения в отношении всех видов предоставляемых пенсий: баланс, отчет о прибылях и убытках, заключения аудиторов и актуариев на последнюю отчетную дату, названия управляющих компаний и имена ответственных лиц, формы договоров по каждой пенсионной схеме и другие материалы согласно требованиям закона, уставам и положениям.</p> <p>Статья 35.3 требует раскрытия информации в письменном виде, которая должна быть беспристрастной, полной и точной; подтверждение правительства не должно требоваться; и не должна при проектировании переносить прошлые результаты на будущее. ФСФР имеет право требовать опровержения рекламных материалов и запрещать распространение информации по соблюдению законов и положений.</p> <p>В Статье 36.4 требуется, чтобы для обязательных фондов «договоры ... заключались в простой письменной форме». Кроме того, НПФ, участвующие в управлении обязательными фондами, не могут отказать в приеме заявлений на участие в фонде. НПФ должны создавать интернет сайты с названием компаний и названием домена.</p>
Рекомендации	Нет рекомендаций.
Передовая практика. В.3	<p><i>Особые требования по раскрытию информации</i></p> <p>a. Пенсионные организации должны раскрывать информацию, имеющую отношение к предлагаемым продуктам, включая возможности вложений, риски и преимущества, пошлины и сборы, ограничения по переводам, защита счетов от мошенничества, плата за закрытие счета.</p> <p>b. Клиентам необходимо представлять существенную письменную информацию об основных условиях соглашения с пенсионной организацией.</p> <p>c. Информацию о планируемых изменениях в оплате следует сообщать потребителям достаточно заранее до даты изменения.</p> <p>d. Пенсионные организации должны заранее информировать о характере гарантийных механизмов, охватывающих пенсионные продукты.</p> <p>e. Потребителей следует информировать заранее о времени, методе и процессе оспаривания информации о выписках и операциях.</p>
Описание	См. Передовая практика В.6
Рекомендации	См. Передовая практика В.6 и В.1
Передовая практика. В.4	<p><i>Продажа пенсионных продуктов</i></p> <p>a. Персонал по маркетингу и сотрудники, продающие и одобряющие транзакции, должны иметь достаточную квалификацию и компетенцию, в зависимости от сложности реализуемых ими продуктов.</p> <p>b. Пенсионные организации должны проверять основные данные, характеризующие клиента, такие как возраст и финансовое положение, прежде чем рекомендовать тот или иной пенсионный</p>

	продукт.
Описание	<p>Доступ к частным обязательным фондам возможен только через агента по трансферту, зарегистрированного в ПФР. Этот процесс предполагает подписание договора между членом и управляющим частным фондом (КУА или НПФ) и подачу заявления в ПФР о передаче средств (и администрации, если необходимо) через зарегистрированного агента по передаче. Никакой назначенный посредник не должен участвовать в процессе (Статья 36.27). ПФР медленно переводит средства в систему частного пенсионного обеспечения и на практике оказывается, что в Законе нет четкого требования об осуществлении переводов в течение определенного времени.</p> <p>Нет правил в отношении квалификаций посредников в негосударственных пенсионных фондах. Ситуация в сфере страхования рассматривается в разделе по обследованию сферы страхования.</p>
Рекомендации	<p>Посредники (включая работников банков) должны регистрироваться и обучаться, в случае если они осуществляют продажу индивидуальных договоров по добровольным пенсиям.</p> <p>В Закон следует внести поправки и дополнения с требованиями к ПФР переводить средства в частные КУА и НПФ, назначенные российскими работниками в течение определенного срока.</p>
Передовая практика. В.5	<p>Раскрытие информации пенсионной организацией</p> <p>а. Все пенсионеры организации должны раскрывать информацию о финансовом положении и показателях прибыльности.</p> <p>б. Регулирующий или надзорный орган должны публиковать годовые отчеты об изменениях в жизнеспособности и прочности пенсионного сектора либо в виде специального отчета, либо в рамках своих обязательств по раскрытию и подотчетности согласно закону.</p>
Описание	<p>Отчетность фондов рассматривается в Статье 32.1. В ней календарный год считается отчетным годом. Актуарная оценка обязательств осуществляется в конце отчетного года и составляет «неотъемлемую» часть годового отчета НПФ. Все отчеты должны представляться в ФСФР в электронном виде.</p> <p>Согласно Статье 34 ФСФР должна «публиковать в средствах массовой информации данные о формировании и финансовых результатах роста пенсионных резервов и сбережений» в соответствии с правилами, установленными Правительством. На практике ФСФР ведет комплексный вебсайт и ежеквартально обновляет данные о пенсиях.</p>
Рекомендации	Нет рекомендаций.
Передовая практика. В.6	<p>Договоры (контракты)</p> <p>По пенсионным продуктам необходимо использовать логически обоснованные договора, которые клиенты должны прочесть и получить по ним разъяснения до подписания. Следует предусмотреть период на обдумывание по любому продукту добровольного пенсионного обеспечения.</p>
Описание	<p>Содержание договоров предусматривается в Статье 12. Обязательные и профессиональные пенсии, управляемые НПФ, должны принять стандартные условия, предусмотренные в соответствующем законе. Все договоры о пенсионном обеспечении должны содержать следующее:</p> <ol style="list-style-type: none"> a. Имена сторон договора. b. Характер договора. c. Положения по правам и обязательствам. d. Положения по взносам. e. Характер пенсионной системы. f. Положения, согласно которым начинается выплата пенсии.

	<p>g. Положения по выплате негосударственных пенсий.</p> <p>h. Положения о невыполнении обязательств сторонами.</p> <p>i. Сроки договора.</p> <p>j. Положения о внесении изменений или расторжении договора.</p> <p>k. Положения о разрешении споров.</p> <p>l. Соответствующие детали, имеющие отношение к сторонам договора.</p> <p>Договоры по обязательным фондам должны соответствовать стандартным договорам, принятым Правительством.</p> <p>Для договоров о добровольных пенсиях с физическими лицами, заключенных с открытыми НПФ, не предусматривается период на обдумывание.</p>
Рекомендации	Период на обдумывание следует применять при продаже добровольных пенсий физическим лицам.
РАЗДЕЛ С	ОБСЛУЖИВАНИЕ И ВЕДЕНИЕ СЧЕТОВ КЛИЕНТОВ
Передовая практика. С.1	<p>Выписки</p> <p>a. Важно своевременное представление регулярной отчетности и уведомлений по счетам, регулярность и форма которых согласуются между клиентом и пенсионной организацией.</p> <p>b. Клиент должен получать регулярные упрощенные отчеты по своим счетам с деталями операций по счету в легко читаемом формате и удобства сверки.</p> <p>c. Клиенты должны иметь возможность оспаривать достоверность включенных в отчет операций за определенный период.</p> <p>d. Если клиент соглашается на получение небумажных отчетов, пенсионная организация должна обеспечить, чтобы клиент мог читать и понимать такую информацию в режиме онлайн.</p>
Описание	<p>В дополнение к распределению взносов ПФР отвечает за ежегодное распределение документов по переводу, рекомендации соответствующим членам по прекращению управления активами, ежегодную информацию о взносах, оплачиваемых каждому члену обязательной системы и в целом о результатах инвестиций (последнее – через средства массовой информации на ранних этапах). Все нанятые лица получают страховые сертификаты с идентификационными номерами, и они являются главными идентификаторами для системы в целом.</p> <p>Согласно Статье 8 Фонд обязан выполнять ряд функций, включая:</p> <ol style="list-style-type: none"> Ведение счетов и информирование вкладчиков и членов (если это разные лица) о положении названных счетов. Принятие мер для обеспечения «полной и своевременной» выплаты взносов. Предоставление информации в соответствии с положениями, установленными ФСФР. <p>Согласно Статье 14 фонд обязуется перед вкладчиками и членами предоставлять, по крайней мере, один раз в год «информацию о статусе их пенсионных счетов». В Статье 36.2 рассматривается обязательный фонд и указывается, что отчеты по результатам инвестиций должны отправляться не позднее, чем до 1 сентября. Эти отчеты в разговорной речи называются «письмами счастья».</p> <p>В Статье 36.14 изложены обязанности третьей стороны управляющей компании. В число их обязанностей входят меры, действующие только в интересах «застрахованных лиц» (в отношении инвестиций это означает безопасность, ликвидность, прибыльность и диверсификация), установление системы депозитария, открытие отдельных банковских счетов в соответствующих кредитных организациях, принятие и соблюдение кодекса</p>

	<p>профессиональной этики, повседневная оценка активов, предоставление отчетов Фонду и ФСФР в соответствии с договором об управлении.</p>
Рекомендации	<p>Нет рекомендаций.</p>
РАЗДЕЛ D	<p>КОНФИДЕНЦИАЛЬНОСТЬ И ЗАЩИТА ДАННЫХ</p>
Передовая практика. D.1	<p><i>Соблюдения конфиденциальности и защита информации клиента</i> Клиенты пенсионных организаций имеют право ожидать, что их финансовая деятельность будет защищена от проверок федерального правительства и других. Закон должен требовать, чтобы пенсионные организации обеспечивали защиту конфиденциальности и безопасность информации клиентов от ожидаемых угроз безопасности или целостности информации; защиту от неразрешенного доступа или использования информации клиентов, вызвавшим в последующем существенную угрозу или неудобство клиентам.</p>
Описание	<p>В Статье 15 указывается, что фонд «не имеет права предоставлять конфиденциальные данные третьим сторонам, сохранять их для правопреемников участников, и застрахованных лиц и организаций, которые согласно договору ведут пенсионные счета, если такие организации упомянуты в положениях фонда».</p> <p>В целом конфиденциальность гарантируется целым рядом российских законов, включая Конституцию (Статья 23), Уголовный кодекс и Административный кодекс. Общими законами о защите данных являются Закон «О персональных данных» 2006 года, Закон «Об информации, информационных технологиях и защите информации» 2006 года, Трудовой кодекс. Согласно Трудовому кодексу работодатели не имеют права раскрывать персональные данные работников третьим сторонам для коммерческих целей без получения предварительного письменного разрешения работника.</p> <p>Закон «О персональных данных» комплексный и всеохватывающий и рассматривается в разделе исследования по страхованию.</p> <p>Закон «Об информации, информационных технологиях и защите данных» делегирует большую часть положений о персональной информации в Закон «О персональных данных». Однако согласно Статье 9(8) законом запрещено требовать у физических лиц предоставления частной информации, за исключением случаев, когда предоставление информации требуется Федеральным законом России. Согласно Статье 16 (4) держатель информации должен соблюдать ряд требований, включая предотвращение неразрешенного доступа, выявление неразрешенного уровня доступа и соответствие мониторинга для обеспечения защиты информации. Статья 17 подтверждает, что физические лица могут возбуждать судебные дела с целью «судебной защиты своих прав», включая требование о возмещении убытков.</p> <p>Закон «О персональных данных» предусматривает, что требования о защите данных должны устанавливаться Правительством России и что исполнительный федеральный орган, ответственный за защиту прав физических лиц в отношении персональных баз данных, будет действовать в «сфере технологий и коммуникаций». На практике, это будет означать новые слившиеся надзорные органы в сфере коммуникаций и средств массовой информации. Базы данных должны быть готовы в соответствии с Законом к 2010 году.</p>
Рекомендации	<p>Потребителям необходимо сообщать, если они подписывают отказ от обработки информации на странице с основными фактами, прилагаемой к предложению или договору о страховании.</p> <p>В Законе «О страховании» следует установить, что положения о защите данных и соблюдении конфиденциальности распространяется на страховых брокеров и агентов.</p>

<p>Передовая практика. D.2</p>	<p><i>Информация о клиентах</i></p> <p>a. Пенсионные организации должны информировать клиента о сделках третьей стороны, для которых пенсионная организация должна предоставить информацию о счете клиента.</p> <p>b. Пенсионные организации должны разъяснять, как они используют и предоставляют персональную информацию клиентов и они должны взять обязательство не продавать или не предоставлять информацию о счетах или персональную информацию внешним компаниям, не аффилированным с пенсионной организацией в целях телемаркетинга или прямого электронного маркетинга.</p> <p>c. В законе необходимо позволить клиенту остановить или «отказаться от участия» в предоставлении информации, и пенсионные организации должны информировать клиента о своем выборе.</p> <p>d. В законе следует запретить раскрытие информации клиентов третьими сторонами.</p>
<p>Описание</p>	<p>В Статье 15 также предусмотрены требования о конфиденциальности в отношении НПФ к третьим сторонам, с которыми фонд имеет договор о предоставлении услуг (например, управляющий активами и администраторы третьих сторон).</p> <p>Закон «О персональных данных» требует формального участия в обмене данными и имеет положения по отмене возложенных полномочий по обмену данными. Согласно Статье 18(3) Закона «О персональных данных» частные данные, не полученные прямо от физического лица, не могут обрабатываться, если данное физическое лицо не получает подробные сведения об организации, использующей данные, и об их законных правах в отношении распоряжения подобными данными. Это должно применяться в отношении банков и (потенциально) в отношении других компаний с крупной базой розничных клиентов, назначенных в качестве агентов фондов, которые могут осуществлять деятельность по переводу.</p>
<p>Рекомендации</p>	<p>Нет рекомендаций.</p>
<p>Передовая практика. D.3</p>	<p><i>Разрешенное раскрытие информации</i></p> <p>a. В Законе следует указать конкретные процедуры и исключения в отношении выдачи финансовой информации клиента государственным органам.</p> <p>b. В Законе необходимо предусмотреть штрафные санкции за нарушение правил о конфиденциальности.</p>
<p>Описание</p>	<p>В Статье 15 указывается, что «подобная информация может передаваться третьим сторонам исключительно по требованию следственных, судебных и налоговых органов, а также по требованию уполномоченного федерального органа (ФСФР), в инстанции, созданные согласно законам Российской Федерации».</p> <p>Закон «О персональных данных» также определяет исключения, согласно которым частные данные могут обрабатываться без разрешения физического лица. Это же положение включает случаи, когда данные предоставляются официальным органам.</p>
<p>Рекомендации</p>	<p>В исключения, отмеченные в Г.1 следует внести поправки дополнения с целью ограничения в использовании источников данных, включая государственные источники, пользователями.</p>
<p>РАЗДЕЛ E</p>	<p>МЕХАНИЗМЫ ПО РАЗРЕШЕНИЮ СПОРОВ</p>
<p>Передовая практика. E. 1</p>	<p><i>Внутреннее разрешение споров</i></p> <p>a. Надзорные органы должны требовать создание внутренних процедур для рассмотрения требований и практики разрешения споров в пенсионных организациях.</p> <p>b. Пенсионные организации должны назначать работников для</p>

	<p>приема и рассмотрения запросов и жалоб клиентов.</p> <p>с. Пенсионные организации должны информировать своих клиентов о внутренних процедурах по разрешению споров.</p> <p>d. Регулирующий или надзорный орган должны обеспечивать надзор над выполнением пенсионными организациями внутренних процедур по защите потребителей.</p>
Описание	<p>Согласно Статье 12 договор о пенсионном обеспечении (как правило, заключаемый с работодателем, а также возможно, с физическим лицом при обязательной системе), должен раскрывать процедуры по разрешению споров. Однако характер этой процедуры не указан, а на практике при раскрытии информации обычно рекомендуется обращаться на вебсайт НПФ, в которых часто нет подробных указаний об институтах по разрешению споров.</p> <p>Закон 334 требует, чтобы все НПФ создавали системы внутреннего контроля, включая шаги по рассмотрению и регистрации жалоб. ФСФР издала проект положений в середине 2008 года с последующей регистрацией в октябре 2008 года.</p>
Рекомендации	<p>Требовать, чтобы управляющие пенсионных фондов разрабатывали внутренние процедуры приема и рассмотрения жалоб, и обеспечивали надлежащее сообщение об этих процедурах управляющим фондов.</p>
Передовая практика. E.3	<p><i>Формальные механизмы по разрешению споров</i></p> <p>Следует обеспечить систему, позволяющую потребителям обращаться к третьим сторонам, в случае если они не могут разрешить вопрос в пенсионной организации.</p>
Описание	<p>Согласно Статье 34 ФСФР должна рассматривать жалобы и ходатайства физических лиц и фирм (юридических лиц), возникающие из предполагаемого нарушения соответствующего закона. Хотя они могут применять административные санкции за системные нарушения (включая закрытие фонда в пользу нового предприятия), на практике основным институтом обращения по спорам является ФСФР, который от имени потерпевших убытки участников может начать судебное разбирательство.</p>
Рекомендации	<p>Создать соответствующие механизмы АМРС для розничных финансовых услуг, в идеале используя созданную инфраструктуру с достаточным территориальным присутствием. В противном случае отраслевой орган может предусмотреть процесс по рассмотрению жалоб в отношении пенсий с соответствующим управлением и независимостью.</p>
РАЗДЕЛ F	ГАРАНТИИ, КОМПЕНСАЦИОННЫЕ СХЕМЫ И МЕРЫ ПО ОБЕСПЕЧЕНИЮ БЕЗОПАСНОСТИ
Передовая практика. F.1	<p>По сравнению с банковским сектором и сектором страхования гарантийные и компенсационные схемы менее распространены в пенсионном секторе. Вероятно, требуется определение более широкого круга доверительных отношений и механизмов по обеспечению безопасности сохранения активов.</p> <p>a. В законе необходимы основные требования о том, чтобы пенсионные организации обеспечивали защиту активов пенсионных фондов.</p> <p>b. Необходим соответствующий депозитарий или доверительный механизм для обеспечения защиты активов.</p>
Описание	<p>Согласно Статье 14(2) фондам строго запрещено давать или принимать гарантии или принимать другие потенциальные обязательства, не связанные с деятельностью по управлению фондом, закладывать активы, создавать филиалы или выпускать ценные бумаги.</p> <p>НПФ занимают пятое место (с учётом соответствующего депозитария) при подведении итогов деятельности банка, в котором они держат депозиты.</p> <p>Фонды должны сохранять стабильность резервов (называемых страховыми резервами) в части добровольного пенсионного обеспечения. Основа этих</p>

	<p>резервов определена ФСФР. Кроме того, каждый фонд должен проверяться независимым актуарием хотя бы один раз в год.</p> <p>В отсутствие механизмов государственных гарантий система полагается на спонсоров частных фондов, подписывающихся на начальный минимальный капитал 30 миллионов рублей, возмещаемый только через взносы. Однако в законе рассматриваются группы фондов, добровольно создающие гарантийные механизмы (Статья 23). Некоторое время назад два НПФ создали совместный механизм, и ПФР в настоящее время оценивает варианты для расширения данной концепции.</p> <p>Все кассовые потоки по пенсиям обрабатываются через соответствующие специальные банковские счета (в соответствии с их характером), по активам пенсионных фондов, одобренных депозитариями, с которыми ежедневно взаимодействуют управляющие компании. Все счета, управляемые ПФР, обслуживаются одним депозитарием, выбираемым через тендер. Депозитарии должны сообщать МФ и ФСФР о любых нарушениях. НПФ должны работать с одним назначенным (специальным) депозитарием [который не должен быть ассоциированной компанией].</p> <p>НПФ и специальные депозитарии подлежат ежегодному аудиту независимой компании, а ПФР подлежат государственному аудиту. Управляющие активами и специальные депозитарии должны иметь страховку PI, подписанную одобренными страхователями (в действительности, для этих целей созданы 2 страховых пула).</p>
Рекомендации	Создать гарантийные механизмы только по мере того как созреет система и будут обеспечены сильный надзор и управление. В промежуточном периоде НПФ следует оценивать выше как кредиторов, в случае, если банк, в котором они имеют депозиты, может обанкротиться.
РАЗДЕЛ G	ОБРАЗОВАНИЕ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ И ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ
Передовая практика. G.1	<p><i>Использование средств массовой информации</i></p> <p>a. Необходимо поощрять прессу, с тем, чтобы она активно освещала вопросы, имеющие отношение к розничным финансовым продуктам.</p> <p>b. Регулирующие органы и/или ассоциации сектора должны предоставлять достаточную информацию прессе с тем чтобы содействовать анализу соответствующих вопросов.</p>
Описание	В России развиваются активные финансовые средства массовой информации (Ведомости, Эксперт), включая специализированный телевизионный канал (RBC) с ассоциированной печатной прессой. Однако, наблюдается общее недоверие к финансовым механизмам частного сектора, чему способствовали недавние проблемы на рынке.
Рекомендации	Нет рекомендаций.
Передовая практика. G.2	<p><i>Формальное предоставление информации и помощи потребителям</i></p> <p>a. Правительство и регулирующие органы должны обеспечить формальное распространение информации и помощь потребителям для повышения осведомленности и улучшения знаний потребителей.</p> <p>b. Необходимо поощрять НПО в общественном образовании по осведомленности потребителей в сфере пенсий.</p> <p>c. Правительству следует разработать стратегию для включения финансового образования в общеобразовательную учебную программу.</p>
Описание	<p>Некоторые НПФ имеют образовательный элемент в рекламе.</p> <p>Сектор социальной защиты Всемирного банка работает с ФСФР над разработкой программы по грамотности потребителей с упором на долгосрочное финансовое планирование.</p>

Рекомендации	<p>Срочно необходима национальная стратегия в сфере финансового образования с существенным компонентом по защите потребителей.</p> <p>См. Раздел по банковским вопросам, Передовая практика. Ж.3.</p>
---------------------	---