ПЕНСИОННОЕ ОБОЗРЕНИЕ

# «К ПЕНСИИ ГОТОВИМСЯ СМОЛОДУ»

№ 1(13) январь-март 2013 г.
www.pensionobserver.ru

# Оглавление

КОЛОНКА ГЛАВНОГО РЕДАКТОРА ..... 2

ТЕМА НОМЕРА: К ПЕНСИИ ГОТОВИМСЯ СМОЛОДУ ..... 3

«МММ» СЕГОДНЯ ИЛИ ОБЕСПЕЧЕННАЯ СТАРОСТЬ ЗАВТРА ..... 3
ПОДУШКА БЕЗОПАСНОСТИ ..... 6
БОДРОСТЬ ТЕЛА, МОЛОДОСТЬ ДУХА И ПОЗИТИВНОЕ ОТНОШЕНИЕ ОБЩЕСТВА К СТАРОСТИ – КЛЮЧ К ЗДОРОВЬЮ И ДОЛГОЛЕТИЮ ПОЖИЛЫХ ЛЮДЕЙ 13

ХРОНИКА ПЕНСИОННОЙ РЕФОРМЫ 2001 ..... 18

НОВАЯ РУБРИКА ..... 18
НОВАЯ ПЕНСИОННАЯ РЕФОРМА ..... 19
ПЕНСИОННОЙ РЕФОРМЕ ИСПОЛНИЛОСЬ ДВА ГОДА ..... 31

В ЦЕНТРЕ ВНИМАНИЯ (НАЦИОНАЛЬНЫЕ ПЕНСИОННЫЕ СИСТЕМЫ) ..... 35

ПЕНСИОННАЯ СИСТЕМА НИДЕРЛАНДОВ ..... 35

ЭТО ИНТЕРЕСНО (У НАС В ГОСТЯХ) ..... 44

ПЕНСИОНЕРАМ - ЗАБОТУ ..... 44

ТВОРЧЕСТВО НАШИХ ЧИТАТЕЛЕЙ ..... 47

ОБРАЩЕНИЕ К ЧИТАТЕЛЯМ ..... 47

СОЦИОЛОГИЧЕСКИЕ ИССЛЕДОВАНИЯ ..... 48

ИНТЕРНЕТ-ГОЛОСОВАНИЕ ..... 48
ОТВЕТЫ НАШИХ ЧИТАТЕЛЕЙ ..... 48

АНОНС СЛЕДУЮЩЕГО НОМЕРА ..... 49

***Заргарян Иван Викторович***
*Главный редактор*

Тема этого номера – «К пенсии готовимся смолоду».

Хочу обозначить несколько основных причин, обуславливающих необходимость ранней подготовки к старости:

- увеличение продолжительности жизни (требует больших накоплений);
- высокая стоимость высокотехнологичных и индивидуальных медицинских услуг (лечение и поддержание здоровья на старости лет);
- демографический тренд (делает существующий договор между поколениями невыгодным для молодежи);
- уменьшение стоимости природного капитала (создает серьезные трудности молодому поколению – российские запасы нефти, например, по оценкам экспертов составляют сегодня около 70 млрд. баррелей, которых при нынешних темпах потребления хватит на 22 года);
- бесконечные реформации и «модернизации» пенсионной системы страны (обеспечивают коэффициент замещения не более 30%).

По последнему пункту перечисленных причин хочу заметить, что остальные проценты для безбедной старости граждане цивилизованных стран добирают в так милых моему сердцу институтах – негосударственных пенсионных фондах.

Энергичные, свободные, инициативные, ответственные молодые люди – меняйте, пожалуйста, парадигму «здесь и сейчас» на парадигму «создай свое будущее».

Запомните: планомерное и регулярное инвестирование даже небольших сумм приводит к созданию большого капитала.

По данным различных социологических служб страны 11 – 15 процентов россиян имеют стратегию накоплений на обеспечение старости. Этим людям следует делиться своим опытом с коллегами, знакомыми и друзьями, непрерывно совершенствовать культуру планирования и инвестирования, почаще заглядывать на страницы нашего журнала.

Напоследок, мудрое наставление от А. Камю: «с определенного возраста каждый человек сам отвечает за свою внешность».

Искренне ваш,
Иван Заргарян

**В 2012 году нас читали и смотрели 56 500 человек.**

# «МММ» сегодня или обеспеченная старость завтра?

***Сергей Александрович Лукин***

*Заместитель Генерального директора Allianz Investments*

На встрече с активом «Единой России» премьер-министр РФ Дмитрий Анатольевич Медведев озвучил мнение о том, что государство не должно отвечать за людей, которые вкладывают в финансовые пирамиды, в частности «МММ». Трудно не согласиться с тем, что государство не должно отвечать за то, что 30 миллионов граждан отдали свои деньги в пирамиду с вполне ожидаемым результатом, а не отложили их, например, себе на пенсию.

Граждане вправе распоряжаться своими деньгами по собственному усмотрению и основная цель большинства - заработать много в короткие сроки. Идеальное место – пирамида, а не какой-нибудь негосударственный пенсионный фонд, где уж точно деньги обесценятся, обманут и еще всем должен останешься. Складывается впечатление, что мы смотрим на ситуацию вокруг нас в телескоп. Для тех, кто ни разу не смотрел в телескоп подскажу: привычные понятия «верх» и «низ» там меняются местами. В отличие от «МММ» государство несет ответственность за будущих пенсионеров и их накопления. Более того, государство готово софинансировать накопления граждан, но граждане в программе не участвуют, а несут кровные мошенникам. Если пять тысяч рублей отдать (слово «инвестировать» здесь не применимо) под 40% в месяц, то уже через полгода вы получите тридцать семь тысяч. А если не жалко десять тысяч? А если отдать пятьдесят? Возможно, участники пирамиды рассчитывали быстро разбогатеть и заключить с каким-нибудь НПФом договор на дополнительное пенсионное обеспечение? Не исключаю, что так оно и было, но…

Зададим себе вопрос: «Почему я не откладываю себе на пенсию?». Ответ в большинстве случаев будет как анекдоте, который очень любит Сергей Геннадиевич Дюдин из ВТБ: «У нас есть двадцать причин не покупать этот автомобиль: во-первых, у нас нет денег!» Все остальные причины, как вы понимаете, не имеют значения. Ответ, казалось бы, лежит на поверхности: выделять из текущего потребления деньги на тридцать лет, вместо того, чтобы купить новый телефон – мысль граничащая с безумием. Потратил сейчас, а лучше использовал в качестве минимальной суммы для получения кредита и купил в долг целый iPhone 5! ***Брать кредиты мы научились, страховать взятое в кредит – тоже. Теперь время научиться страховать себя и откладывать на пенсию.*** И тут как раз денег нет, но тридцать миллионов участников очередной финансовой пирамиды говорят мне, что деньги, все-таки есть. Значит причина, все-таки, в другом.

Недавно я принимал участие в переговорах с одной из многочисленных иностранных компаний, которая ведет деятельность на территории РФ. Сотрудники, здания, сооружения, производственные мощности - российские, хозяева, то есть капитал - иностранный и подход к обустройству бизнеса, соответственно, иностранный. Иностранцы не понимали, почему горизонт планирования в России пять лет. Объясняем, что не привыкли у нас вдаль смотреть и пятилетки у нас с советских времен остались. Можем, конечно, пятилетку в три года выполнить, но планировать что-либо не позволяет наша национальная особенность. Иностранные товарищи предложили резонный довод о том, что сотрудники ипотеку на двадцать лет берут и не боятся – значит могут как-то свое будущее планировать. Пришлось объяснить, что берут на двадцать лет, а отдают все равно через три года. В каждой шутке есть доля правды, и говорить о том, что до пенсии далеко и никто так свою жизнь не видит – не совсем верно. Скорее наоборот, многие все-таки смотрят в будущее и как раз именно поэтому не участвуют в добровольных пенсионных программах.

Есть одно, как мне кажется, принципиальное отличие нашей пенсионной системы от финансовой пирамиды. Правила финансовых пирамид со временем не меняются: «отдал деньги – потерял деньги», а вот правила откладывания на пенсию постоянно меняются. Сегодня мы слышим о концепции развития пенсионной системы до 2050 года, о том, что вся система в очередной раз будет коренным образом переделана и перестроена. Через два года, я уверен, созреет новая концепция, а через пять лет грядут просто революционные изменения. Что будет с системой (читай «деньгами») хотя бы через десять лет? Об этом можно спросить тех самых «исключенных из накопиловки сорокалетних», которые уже сейчас выходят на пенсию. Хвастаться особо нечем.

Деньги любят тишину! Знающие люди добавляют «тишину кабинетов». Если в министерских кабинетах тишины нет, то проводить эксперименты со своей будущей пенсией крайне опасно. Отщипывая от себя ежемесячную денежку, я должен ясно понимать, что будет с ней через 10- 30 лет. По крайней мере, я должен понимать, что она будет моей и что ее будет никак не меньше, чем я отложил. ***Я должен понимать, какие есть гарантии в условиях продолжающегося мирового финансового кризиса и как государство поддержит мою инициативу в создании моей будущей пенсии.*** Должен быть кто-то ответственный за мою будущую пенсию, наделенный законом соответствующими полномочиями, с которого я имею право спросить. Само государство, как мне кажется, должно принимать участие хотя бы налоговыми послаблениями в обеспечении моей старости, если уж я сам решил закопать свои пять золотых. Самое главное - я должен обо всем этом знать. Мне должны об этом рассказать в школе или в институте, по телевизору или в газете, по телефону из рекламы на асфальте, как это делают свидетели иеговы, йоги, финансовые пирамиды или

парикмахерские, которые заинтересованы в увеличении своих адептов.

Вообще, для того, чтобы копить себе на пенсию особо-то ничего не нужно. Взял за правило откладывать ежемесячно на депозит или в паевые фонды - выбрал и сиди спокойно, жди момента наступления достойной старости, которую, кстати, горы уже не скрывают. Накопил - молодец, не накопил – сам виноват. И все бы хорошо, но останется странное ощущение того, что государство и общество тебя кинули, а ведь ты работал, налоги платил, кормил всех этих людей, которые над законами думали, чтобы тебе на пенсии жилось хорошо. Тут еще беда приключилась с бумажкой, на которой счет в банке был написан – пропала она.

# Подушка безопасности

***Владимир Михайлович Филяшин***

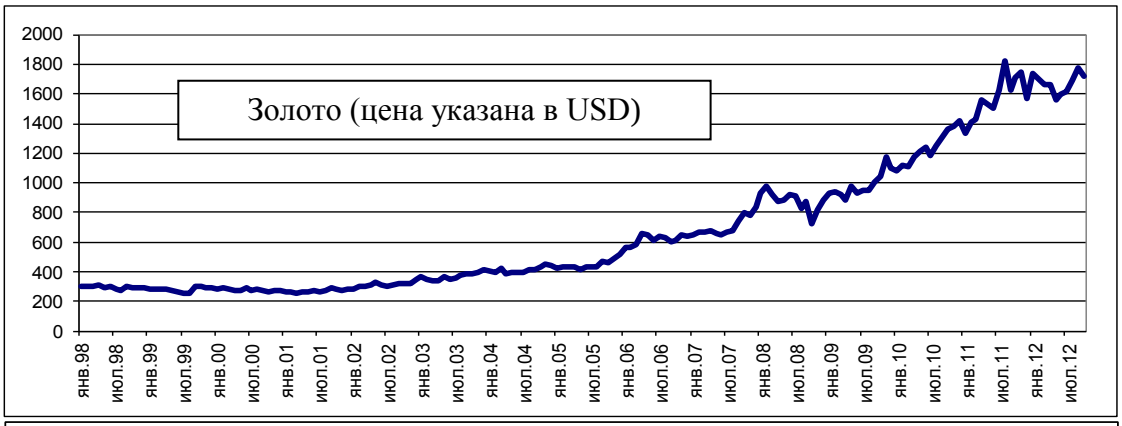
*Региональный управляющий, Департамент финансовых рынков ОАО АКБ "Пробизнесбанк"*

На практике в России на сегодняшний день можно выделить всего лишь два способа создания финансовой подушки безопасности на долгосрочной основе: самостоятельное формирование собственного капитала путем периодической покупки финансовых инструментов (по сути, долгосрочное накопление) и управление своими пенсионными накоплениями.

Оппоненты могут назвать: банковские депозиты, обезличенные металлические счета и т.п. Возможно… Как один из вариантов. Однако, вряд ли можно найти хотя бы один банк, который предложил бы депозит, пусть даже под средний процент, лет так на "дцать" или больше. Логикой и знанием самых простых экономических законов можно доказать, что ставка банковских депозитов никогда не перекроет уровень реальной инфляции.

Что же касается золота… Если посмотреть на динамику цен этого драгметалла и, например, акций Газпрома, то она практически… одинакова. Если привести стоимости к одной валюте (например, к рублям), то можно увидеть, что и тот и другой актив номинально выросли за последние почти 15 лет более, чем в 30 раз. Если в январе 1998 года золото стоило около трёхсот долларов за тройскую унцию (или около 1800 рублей), а акция Газпрома чуть меньше пяти рублей, то на текущий момент цена золота превысила 54 тыс. рублей (1730 долларов за тройскую унцию), а акция Газпрома стоит около 145 рублей. Однако, если золото растет практически равномерно, то ценные бумаги демонстрируют высокую волатильность (один только кризис 2008 года чего стоил!) и по ним еще выплачиваются дивиденды. Более того, исторический максимум золота составлял 1825,55 долларов (или 58 947 рублей за тройскую унцию), что соответствует росту с начала 1998 года в 33 раза, а Газпром доходил почти до 370 рублей, что соответствует росту с начала 1998 года в 74 раза!

И именно по этой причине такие ценные бумаги как акции в долгосрочной перспективе очень привлекательны. Ведь не стоит забывать, что в долгосрочной перспективе рынок акций всегда растет за счет капитализации прибылей компаний, что оценивается инвесторами и рынком в целом.



Однако, к сожалению, в нашу человеческую сущность заложен принцип "Здесь и Сейчас". Благо, что он не единственный... Именно благодаря этому принципу большинство наших действий исходит из эмоций. Именно благодаря ему и развивается такой бизнес как потребительское кредитование и микрофинансирование. Бизнесы, основанные на эмоциях.

Эмоции определяют наш выбор в 90% случаев. И мысли о перспективе существования на 15, 10, и даже 5 лет вперед вряд ли вяжутся с принципом "Здесь и Сейчас". Именно по этим причинам достаточно сложно продвигать такие продукты как долгосрочные схемы НПО, которые продают НПФы, и накопительные стратегии по формированию собственного капитала, которые, например, продвигает Лайф Капитал[1].

У этих продуктов есть очень много общего: - долгосрочный характер стратегий;

- добровольная основа их осуществления;

- накопительная составляющая стратегий (периодическая покупка на примерно равные суммы);

- предметом инвестирования в большинстве случаев являются ценные бумаги.

[1] Лайф Капитал является инвестиционным подразделением Финансовой Группы Лайф.

Есть и отличия, хотя их и не много. Вот некоторые из них:

- Программа НПО - это продукт НПФ, в рамках которого клиент полностью перекладывает функции управления на плечи НПФ; программа одинакова для всех ее участников. Накопительная же стратегия по созданию капитала сугубо индивидуальна, человек может пользоваться шаблонами, но и имеет возможность сам определять состав и структуру портфеля.

- Портфель, сформированный в рамках программы НПО под управлением НПФ, не может являться предметом залога. По сути, это одна из форм коллективных инвестиций, создаваемых и управляемых по программе (как ПИФ) управляющей компанией. Портфель же, создаваемый самостоятельно в рамках накопления капитала, является имуществом и может выступать, например, обеспечением по кредиту. Причем, учитывая высокую ликвидность такого обеспечения, ставка по кредиту на порядок ниже ставок потребительского кредитования в виду низкого уровня рисков кредитора.

Есть и еще одна общая характеристика: оба этих продукта являются интеллектуальными. Т.к. эффект от их создания человек ощутит только спустя как минимум лет 10-15, ощутить результат на уровне эмоций прямо сейчас очень сложно (помните про правило "Здесь и Сейчас"?). Поэтому, чтобы продать такой продукт, человека нужно заставить задуматься. Задуматься о себе, своих целях, приоритетах, своих близких, родных и т.д.

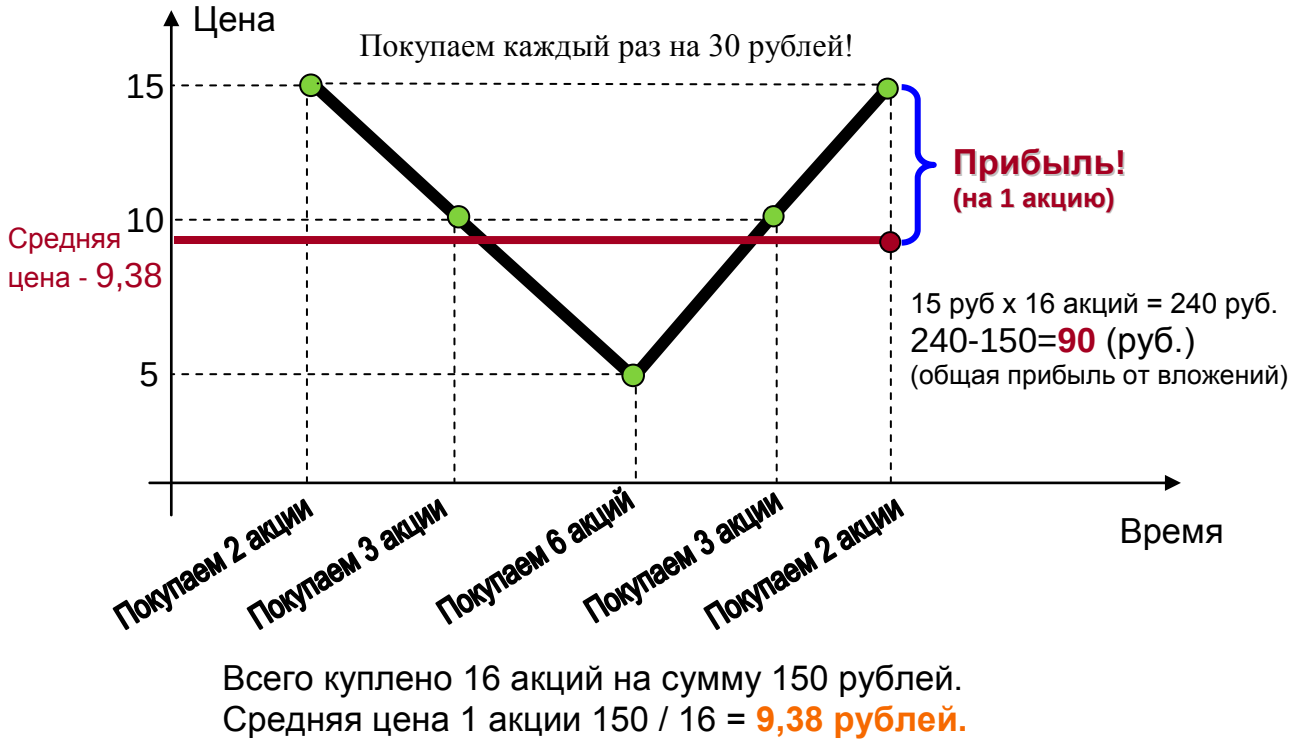
Именно по этой причине основным "оружием" специалистов, продвигающих такие стратегии, является проведение презентаций или мастер-классов, на которых потенциальным клиентам рассказывается о необходимости задумываться обо всем этом уже сейчас, давая понять, что никто, кроме него самого, об этом не позаботиться. Даже государство. Ему-то, как правило, это не нужно в первую очередь: кому нужны лишние расходы и головная боль.

В свое время мы в Лайф Капитал увидели сходство и возможность дополнять друг друга у двух таких стратегий, как «Создание своего капитала» (основной наш продукт, ориентированный на сегмент масс-маркет) и программ ОПС. Мы решили объединить усилия и совместно с партнером "Европейским пенсионным фондом" предлагать нашим клиентам в рамках финансовых решений оба дополняющих друг друга продукта.

С одной стороны клиенту предлагается перевести свою накопительную часть пенсии под управление НПФ, а с другой предлагается начать параллельно заниматься созданием своего собственного капитала путем ежемесячного вложения небольших (от 300 рублей) сумм в созданные нами корзины акций – наборы, состоящие из акций отдельных эмитентов, подобранных аналитиками по определенному принципу.

Преимущество именно такого подхода к формированию капитала – периодические покупки на определенные суммы - (который, по сути, напоминает программу НПО) можно описать на очень простом гипотетическом примере.

Допустим, у нас в кармане есть 150 рублей. И есть какая-то акция, цена которой в текущем моменте составляет 15 рублей. Конечно, если мы пойдем «в лоб» и сразу потратим всю сумму, то в нашем портфеле окажется только 10 акций. А теперь давайте делать по такому же принципу, по которому работают пенсионные фонды: покупаем на одинаковую сумму независимо от цены через равные промежутки времени, формируя долгосрочный капитал. В нашем примере пусть эта сумма будет равна 30 рублям.




В итоге мы совершим 5 покупок по 30 рублей (вложив те же 150 рублей суммарно!). Однако в отличие от первого способа (купить сразу на всё) этот подход имеет ряд преимуществ:

- данный способ доступен с финансовой точки зрения, как и в случае с НПО: мы ежемесячно вкладываем определенную небольшую сумму от наших доходов, а не крупную единоразово целиком;

- за счет колебания рынка у нас были и дорогие покупки, и дешевые. Но, т.к. мы вкладывали одну и ту же сумму (а не покупали одно и то же количество акций), в итоге мы имеем немного дорогих и много дешевых акций (только 4 акции куплено по 15 рублей и 6 акций куплено по 5 рублей). Это

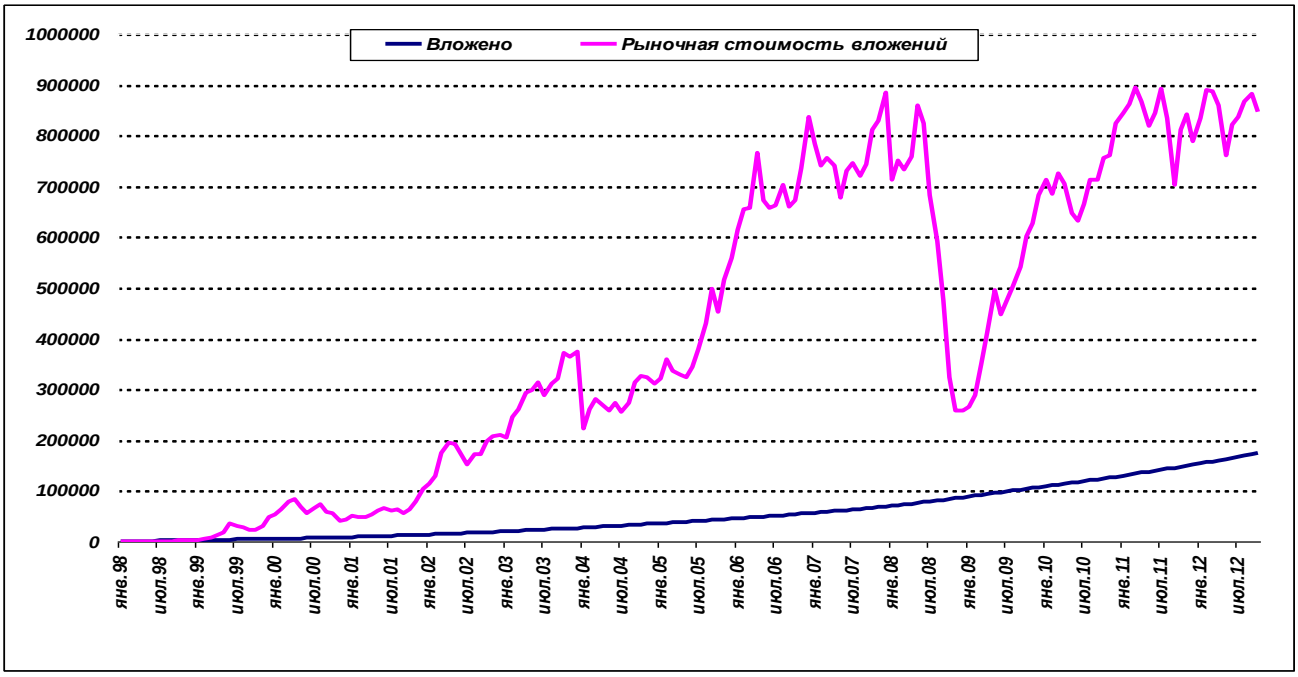
уменьшает нашу среднюю цену покупки одной акции (она составила в итоге 9,38 рублей).

Эффективность такого подхода можно оценить и на исторических данных. Для такого расчета можно взять корзину акций «Дивидендная»*, состоящая из акций эмитентов, которые, как правило, исправно выплачивают дивиденды. Формирование капитала из таких корзин акций дает возможность ежегодного получения определенного дохода в виде дивидендов помимо наращения капитала за счет изменения курсовых стоимостей. Исходными данными для расчета послужили следующие предпосылки: приобретение корзин на ежемесячной основе на сумму, равной 10% от заработной платы.

В качестве размера заработной платы использованы данные Госкомстата.

Размер ежемесячных вложений менялся со временем и составил от 200 рублей в 1998 году до 2200 в 2012-ом. В результате было вложено 173 200 рублей (расчет с января 1998 по октябрь 2012 г.г.). На конец периода рыночная стоимость вложений составляет 1 052 096 рублей, в т.ч. полученные дивиденды в размере 205 380 рублей (расчет осуществлен без капитализации дивидендных выплат).

Итоговые результаты можно увидеть на графике (рыночная стоимость указана без учета дивидендов):




По состоянию на октябрь 2012 года доходность такого рода стратегии оценивается в размере 29,15%, а если с учетом суммарных дивидендных выплат, то и все 37,62%.

* состав корзины «Дивидендная» от Лайф Капитал: 1 обыкновенная акця МТС, 2 обыкновенных акций Газпрома, 15 привилегированных акций Сургутнефтегаза, 3 привилегированных акций Ростелекома, 1 обыкновенная акция Уралкалия и 4 привилегированных акций Сбербанка.

Конечно же, текущую доходность финансовых рынков не сравнить с той, которая была 15 лет назад. Этап недооценнёности российского фондового рынка пройден и вряд ли когда-нибудь повторится. Более того, сказываются последствия мирового финансового кризиса. Однако рынки всегда долгосрочно будут расти за счет капитализации прибылей компаний-эмитентов. И в длительной перспективе только долгосрочное самостоятельное формирование капитала и те же самостоятельные программы НПО российских НПФов могут обеспечить достойную жизнь гражданам.

В процессе работы специалисты в области продаж такого рода продуктов сталкиваются с определенным рядом проблем и нюансов. В принципе, их все можно структурировать и объединить в следующие группы:

1. Самая большая проблема - низкий уровень финансовой грамотности населения. По статистике на конец 2011 года клиентами НПФ стали 15 млн. человек. Согласно прогнозам, на конец 2012 года, клиентами НПФ будут уже более 21 млн. человек. А это - каждый третий работающий и формирующий накопительную часть гражданин. И тем не менее, уровень понимания этими клиентами того, подо что они «подписались», остается достаточно низким. Как правило, это работники, попавшие под общую корпоративную добровольно-обязательную "раздачу". И таких, как правило, много. Иногда вызывает даже удивление, когда человек, прослушав мастер-класс по созданию собственного капитала, соглашается использовать предлагаемую долгосрочную стратегию и создавать капитал на добровольной основе, ежемесячно самостоятельно покупая на небольшие суммы финансовые инструменты, и отказывается перевести накопительную часть пенсии под управление НПФ. Причина, которую практически все поголовно называют, можно отнести ко второй группе проблем;

2. Недоверие. Как ни странно, многие ассоциируют НПФы с какими-то полугосударственными подразделениями или структурами ПФР. И даже наличие слова "негосударственный" не наталкивает на истину. Смущает слово "пенсионный"... Ведь все, что связано с пенсиями, исторически ассоциировалось с государством. А оно периодически, как учит история, нас "обманывает". Конечно же, 5-10 минут ликбеза по вопросам некоммерческого характера деятельности фондов и жесткого контроля (а не участия) со стороны государства, дает свои результаты. Но факт остается фактом;

3. Простая человеческая лень. Она, как говорится, родилась вперед нас. Лень (вкупе с правилом "Здесь и Сейчас") стоит во главе причины, по которой отсутствует главный залог успеха, - дисциплина. Не сложно убедить человека начать создавать свой капитал. Сложно убеждать его постоянно поддерживать дисциплину по следованию этой стратегии. Здесь, конечно, программы ОПС или корпоративные пенсионные схемы НПО имеют преимущества: клиент единожды присоединился к программе, и работодатели все перечисления делают за клиента сами. В случае же с накопительной

стратегией создания капитала все перечисления и покупки должны осуществляться клиентом самостоятельно. Даже при наличии высокотехнологичного сервиса, конечное решение все равно за клиентом.

***На сегодняшний день в матрице нашего клиентского предложения в рамках создания собственного капитала (финансовой подушки безопасности) есть и накопительная стратегия, и программа ОПС.*** Запущена программа льготного кредитования под залог собственного капитала. Большой интерес для нас представляет и возможность включения в эту матрицу пенсионных схем НПО. Все эти составляющие (НПО, ОПС и Создание капитала) имеют одинаковый механизм и одинаковую цель: финансовая независимость и улучшение качества жизни граждан, а если продукты похожи, то похожи и механизмы их продвижения, а также пути преодоления нежелания людей заботиться о своем собственном будущем.

# Бодрость тела, молодость духа и позитивное отношение общества к старости - ключ к здоровью и долголетию пожилых людей

***Александра Николаевна Гвозденко***

*Вице-президент – директор по развитию НПФ «Социальное развитие»*

***«Я, может, только жить начинаю – на пенсию выхожу»***

***Почтальон Печкин***

Сейчас много говорят о пенсиях, об уровне жизни пожилых людей. Тема популярная, и еще более популярной она становится в преддверии всевозможных выборов. Может быть так происходит оттого, что уровень жизни стариков – это, фактически, один из ключевых показателей уровня развития общества, определяющий и финансовый фундамент страны, и параметры гуманности, человечности, долга, чести…

Сколько денег нужно стране, чтобы обеспечить всем пенсионерах страны достойный доход? Видимо, точного ответа на этот вопрос не существует, потому что даже сам человек не может этого предположить.

«Никто не может предугадать, понадобится ему сиделка или нет, или подсчитать, сколько надо откладывать, чтобы пенсии хватило на необходимые лекарства. На мой взгляд, эта проблема гораздо более «чувствительна» и менее «цинична», чем проблема пенсионного фонда, и именно она является одной из главных с социальной точки зрения. Но у нас этот вопрос практически не обсуждается» (Владимир May, www.aif.ru).

Безусловно, можно учесть данные статистики, сделать необходимые предположения и вычислить масштаб необходимых затрат, но перед этим необходимо абсолютно четко осознать, что пожилые люди не всегда нуждаются именно в деньгах, чаще – нужен уход и внимание, требуется перечень необходимых услуг, в том числе психологическая помощь и поддержка.

Истинный возраст человека определяется не его датой рождения, а состоянием здоровья и самочувствием человека. В зависимости от состояния здоровья, он имеет те или иные потребности. Кто-то сохраняет потребность работать, потребность в признании. В то же время, множество пожилых людей остаются за бортом уже на этапе объявления о наборе сотрудников, их резюме сразу же откладывают в сторону.

Есть масса примеров, когда именно в зрелом возрасте люди достигали своего расцвета, в том числе в профессиональном плане. Айвазовский и Тициан после 80 лет писали прекрасные картины, Гете в 83 года работал над поэмой «Фауст», физиолог Павлов в 87 лет продолжал свою научную

деятельность.

Именно пожилые люди могли бы применить свой опыт, знания и умения на благо общества, если бы позволило состояние души и состояние здоровья. Существует мнение, что ключ к здоровью и долголетию стариков лежит в общественном сознании, в отношении общества к старости. Ведь ни для кого не секрет, что процесс старения имеет сильно выраженный психологический аспект.

Ожидание болезней, беспомощности в старости, вкупе с пониманием неизбежности нищенской жизни с наступлением пенсионного возраста, способны «подкосить» даже самый здоровый организм.

Исследования ученых доказывают, что требует перемен представление человека о старости, необходимо привить человеку понимание того, что каждый возраст обладает своей прелестью и очарованием, в этот период впервые в жизни появляется счастливая возможность читать книги, общаться, гулять. Именно такое отношение к старости, как к периоду новых возможностей, способно улучшить физическое состояние организма и обеспечить долгие годы жизни.

Пожилой человек чувствует себя хорошо, если живет привычной для себя жизнью, не ограничивая себя в связи с вынужденной необходимостью менять свой привычный образ жизни.

Получается, что для достижения цели увеличения продолжительности жизни необходимо, прежде всего, понять, что именно нужно для счастья нашим старикам.

Видимо имеется смысл проведения социологических опросов среди пенсионеров для формирования целостного представления о том, в чем нуждаются сегодняшние пенсионеры, чего не хватает им для счастливой жизни, ведь, скорее всего, вопрос не только в деньгах. В этом возрасте люди, к сожалению, могут терять близких родственников и, в связи с этим, нуждаться в особой заботе и поддержке, а также в большом количестве общения, могут болеть, могут утратить веру в себя и свои силы, не найти способа дисциплинировать себя, организовать свой день, могут нуждаться в помощи по организации своего быта, будучи ограниченными в финансах, в совете, как интересно и впрок использовать свое свободное время, как организовать свой отдых и т.д. Возможно, у кого-то появится желание обучиться чему-то новому в связи с появлением свободного времени, пожилой человек может заинтересоваться каким-то новым хобби, пожелать освоить компьютер… Но в условии ограниченности финансовых ресурсов и отсутствии необходимой инфраструктуры (кружков, клубов, курсов), единственным развлечением может остаться телевизор, и человек в итоге замкнется в себе.

Развитие инфраструктуры поддержки пожилых людей позволит создать нормальные условия для полноценной жизни людей пенсионного возраста, что способствует сохранению их интереса к жизни, а значит, и здоровья.

Не стоит забывать и о доступных данных из вторичных источников, они тоже дают

возможность понять, чего хотят пенсионеры, и ходить за примерами далеко не надо, ведь, оказывается, пенсионеры тоже посещают чаты и форумы в интернерте, или, как сейчас можно говорить «чатятся».

В сети интернет встречаются форумы, на которых пенсионеры общаются друг с другом на разные темы. Этот источник информации может оказаться очень интересным с точки зрения изучения потребностей пожилых людей.

Выборку в данном случае будет составлять самая активная группа людей пенсионного возраста, в том числе умеющая работать с компьютером и активно использующая возможности Интернет – технологий.

Короткий визит на подобные сайты уже позволяет сформировать общее представление о том, чем «дышит» сообщество пожилых людей. Чаще всего, конечно же, обсуждаются прагматичные темы, касающиеся пенсионных выплат, пенсионеры беседуют о различного рода доплатах, рассчитывают, пересчитывают…, выясняют друг у друга, какие документы необходимо собрать для получения тех или иных полагающихся им выплат, часто обсуждают сложности бюрократического характера, с которыми люди сталкиваются в ПФР, наши старики сетуют на свою судьбу, а заодно и на правительство, чиновников…

Приведу несколько фраз из переписки на одном из форумов в сугубо прикладных целях, чтобы показать общие направления приложения усилий, требующие особого внимания с точки зрения решения существующих проблем посредством создания необходимой инфраструктуры (служб, систем поддержки):

*«Пенсия у меня не плохая, но мне не хватает...*
*Вот только теперь начала анализировать почему. Много вопросов у меня возникло. Как ограничить расходы? Думаю»*

*«Понятия не имею, как использовать свободное время? Для того, чем хочется заняться, то времени нет, то возможности, то настроения...»*

*«Апатия, лень и прочие факторы дезорганизовывают меня. Как себя дисциплинировать?»*

Есть и позитивные мысли по поводу статуса и состояния пенсионера, а также варианты решений возникающих проблем, предлагаемые участниками форума:

*«Считаю, главное при отсутствии работы -сохранять чёткий режим дня, вставать в одно же время (не позднее), делать полную зарядку-спешить-то не надо! Каждый день планировать, определять для себя, когда гуляешь, когда читаешь. Советую подальше держаться от телевизора -*

*затягивает. Расходы ограничиваю просто: в день могу потратить определённую сумму. Если выходит больше - урезаются расходы следующего дня. В магазин - со списком и суммой в пределах списка, и сытой, голодный покупает больше».*

*«В борьбе с апатией очень выручают прогулки, когда стараешься пройти побольше по воздуху, настроение улучшается, и сон. Главное – выйти.*

*Пишу список дел и вешаю под нос ,чтоб на нервы действовали. Иногда помогает».*

*«Мне нравится, что у меня сейчас нет начальников. Я сама выбираю, чем мне заниматься. Боялась, что будет скучно, будут только тапочки, халатик и телевизор. Ничего подобного. Откуда-то сваливаются проблемы, которые непременно надо решить и времени мне иногда не хватает. Но я твердо знаю, что если я что-то и не сделаю, никто меня за это не осудит. Это я называю свободой. И мне это по душе».*

*«Мне пенсионный возраст тем и нравится, что можно наконец-то расслабиться. В этом-то весь и смак».*

Бесспорно, существует необходимость подготовки человека к выходу на пенсию, необходимость создания инфраструктуры, позволяющей обеспечивать помощь и поддержку пожилых людей, в том числе психологическую, и, безусловно, медицинскую.

Инфраструктура поддержки пожилых людей должна быть направлена на:

- обеспечение занятий физическими упражнениями;
-развитие культуры здоровья;
-обеспечение системы правильного питания;
-создание службы психологической поддержки;
-обеспечение возможностей для активного досуга и отдыха;
-развитие культуры управления личными финансами и др.

В деле создания условий для полноценной жизни пожилых людей особое внимание стоит уделять и вопросам укрепления связи и преемственности поколений, необходимо привлекать внимание молодежи к жизни пожилых людей, тем самым закладывая основы серьезного и сознательного отношения молодых людей к собственному будущему. Пенсионеры не должны быть выключены из современной жизни, их опыт и их достижения в сочетании с молодостью и энергией юного поколения способны обеспечивать синергетический эффект огромному количеству начинаний. Вопрос лишь в отношении общества к старости, которая может восприниматься либо как гнетущая проблема, либо как

окрыляющая возможность. Посредством механизмов системы образования, а также, возможно, средств искусства и любыми другими возможными способами необходимо прививать уважительное отношение к старшему поколению, формировать интерес к вопросам активного взаимодействия с пожилыми людьми. Необходимо пропагандировать насыщенную, полноценную, позитивную и интересную жизнь на пенсии посредством использования ярких примеров, в том числе с использованием СМИ. Человека не должна пугать старость, и выход на пенсию не должен становиться приговором.

***Не секрет, что думать о пенсии в молодости практически никому не хочется. Да и представить себя стариком не так-то просто.*** Этим объясняется низкая активность молодежи в вопросах управления своими пенсионными накоплениями, в вопросе участия в дополнительных пенсионных программах. Именно поэтому пенсионные услуги относятся маркетологами к услугам пассивного спроса, и, вероятно, поэтому молодому человеку очень трудно понять пенсионера, учесть его желания, потребности, почувствовать его душевное состояние.

Этот барьер необходимо преодолевать в целях укрепления связи и взаимопонимания поколений, в целях формирования осознанной жизненной позиции у молодежи.

Таким образом, ключ к решению большого количества проблем и сегодняшних, и будущих пенсионеров кроется именно в отношении к пенсии. Поэтому задачей на перспективу является в том числе и смещение этого отношения в позитивное русло. Для решения этой и большого количества других задач необходимо постепенное формирование инфраструктуры поддержки пожилых людей и развитие институтов, способствующих росту финансовой грамотности, в том числе трудоспособного населения.

## Новая рубрика

***Думается, нашим читателям будет небезынтересно обратиться к недавнему прошлому и еще раз «пережить» наиболее значимые события 11-летней попытки реформирования пенсионной системы России.***

«…Пенсионная система направлена на изменение существующей распределительной системы начисления пенсий, дополняя ее накопительной частью и персонифицированным учетом страховых обязательств государства перед каждым гражданином.

Основной задачей реформы является достижение долгосрочной финансовой сбалансированности пенсионной системы, повышение уровня пенсионного обеспечения граждан и формирование стабильного источника для дополнительных доходов в социальную систему…».

*Из материалов «О пенсионной реформе в России» с официального сайта Пенсионного фонда Российской Федерации.*

***Наиболее популярно суть реформы была изложена в статье Первого заместителя Министра труда и социального развития РФ Ю.З. Люблина (ныне Первого Вице-президента НАПФ и члена редколлегии «Пенсионного обозрения»), опубликованную журналом «Пенсионные фонды и инвестиции» за № 1 от 2002 г. Предлагаем ее Вашему вниманию.***

***В рубрике также представлено авторское видение первых двух лет реформы.***

# Новая пенсионная реформа

С 1 января 2002 г. вступили в силу законы по пенсионной реформе, принятые в декабре 2001 г.

Эти законы были подготовлены в соответствии с Программой пенсионной реформы в Российской Федерации, одобрены Национальным советом при Президенте Российской Федерации по пенсионной реформе и внесены Президентом Российской Федерации в Государственную Думу в порядке законодательной инициативы.

***Люблин Юрий Зиновьевич,***
***Бывший первый заместитель Министра труда и социального развития***

Центральным является Федеральный закон от 17 декабря 2001 г. «173-ФЗ «О трудовых пенсиях в Российской Федерации», регулирующий условия и нормы предоставления трудовых пенсий. В связи с его введением в действие утратил силу Закон Российской Федерации от 20 ноября 1990 г. №340-I «О государственных пенсиях в Российской Федерации».

Федеральный закон от 15 декабря 2001 г. №166-ФЗ «О государственно пенсионном обеспечении в Российской Федерации» регулирует условия и нормы предоставления за счет бюджетных средств социальных пенсий, пенсий «чернобыльцам», военнослужащим срочной службы, а также кодифицирует нормы пенсионного обеспечения «кадровых» военнослужащих и приравненных к ним лиц.

Федеральный закон от 15 декабря 2001 г. №167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» определяет права и обязанности страхователей, застрахованных лиц и страховщиков, порядок уплаты взносов на обязательное пенсионное страхование и их ставки в зависимости от возраста застрахованного лица и вида деятельности.

Завершает пакет законов по пенсионной реформе, принятых в 2001 г., Федеральный закон от 31 декабря 2001 г. №198-ФЗ «О внесении изменений в Налоговый кодекс Российской Федерации и в некоторые законодательные акты Российской Федерации о налогах и сборах». В соответствии с ним устанавливаются налоговые вычеты из сумм единого социального налога на сумму страховых взносов на обязательное пенсионное страхование. Кроме того, уточняется  налоговая база единого социального

налога, и исключаются платежи в государственные внебюджетные фонды из сумм единого налога на вмененный доход.

В 2002 г. предусматривается принять законопроекты «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации» (принят Государственной Думой в первом чтении 21 декабря 2001 г.), а также «Об обязательных профессиональных пенсионных системах в Российской Федерации», который будет регулировать предоставление обязательных профессиональных пенсий по условиям труда.

## Структура новой пенсионной системы

В результате реформирования пенсионная система в Российской Федерации – совокупность создаваемых государством правовых, экономических и организационных институтов и норм, имеющих целью предоставление гражданам материального обеспечения в виде пенсий – состоит из следующих частей:

**Государственное пенсионное обеспечение** – предоставляет за счет сумм единого социального налога базовую часть трудовых пенсий по старости, по инвалидности и по случаю потери кормильца, а также за счет ассигнований из Федерального бюджета – социальные пенсии нетрудоспособным гражданам и государственные пенсии военнослужащим, государственным служащим и другим отдельным категориям лиц.

**Обязательное пенсионное страхование** – за счет обязательных страховых взносов предоставляет страховую и накопительную части трудовых пенсий наемным и самозанятым работникам, а также страховую часть пенсий инвалидам и иждивенцам умершего кормильца.

**Дополнительное пенсионное страхование и обеспечение** – в дополнение к государственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию предоставляет пенсии за счет накопленных добровольных взносов работодателей и застрахованных лиц.

Добровольное пенсионное страхование и обеспечение регулируется Федеральным законом от 7 мая 1998 г. №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», Законом Российской Федерации от 27 ноября 1992 г. №4015-I «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (в части личного страхования имущественных интересов, связанных с пенсионным обеспечением страхователя) и другими нормативными правовыми актами.

## Новая формула трудовой пенсии

Введение новой формулы расчета трудовой пенсии предусматривает три составляющие:

- **базовую** – фиксированную часть, устанавливаемую в твердой сумме;
- **страховую** – дифференцированную часть, зависящую от результатов труда конкретного человека, отражаемых на его индивидуальном счете в форме расчетного пенсионного капитала, под которым понимается объем приобретенных гражданином пенсионных прав в связи с уплатой за него страховых платежей в течение всей трудовой деятельности с учетом индексации;
- **накопительную часть,** выплачиваемую в пределах сумм, отраженных в специальной части индивидуальных лицевых счетов застрахованных лиц.

**Виды трудовых пенсий:**

- **трудовая пенсия по старости** – мужчинам по достижении 60 лет, женщинам – по достижении 55 лет при наличии страхового стажа не менее 5 лет;
- **трудовая пенсия по инвалидности** – в случае наступления инвалидности при наличии ограничения способности к трудовой деятельности III, II или I степени, независимо от причины инвалидности, при наличии хотя бы одного дня страхового стажа.

До 2004 г. к III,II или I степени ограничения способности к трудовой деятельности приравниваются I,II или III группы инвалидности соответственно;

- **трудовая пенсия по случаю потери кормильца** – нетрудоспособным членам семьи умершего кормильца, состоявшим на его иждивении.

Пенсия за выслугу лет не предусматривается в качестве вида страхового обеспечения в соответствии с Федеральным законом «Об основах обязательного социального страхования в Российской Федерации». Поэтому в законе о трудовых пенсиях такой вид пенсии отсутствует. При этом предусмотрено сохранение права на досрочное назначение трудовой пенсии по старости для категорий застрахованных лиц, ранее имевших право на пенсию за выслугу лет независимо от возраста.

Впредь пенсию за выслугу лет государство будет предоставлять только за военную или государственную службу по законодательству о государственном пенсионном обеспечении, за счет бюджетных средств.

Работникам, которые на 1 января 2003 г. или на момент назначения пенсии в 2002 г. имеют не менее половины требуемого специального трудового стажа, дающего право на назначение пенсии досрочно, предусмотрено сохранить это право, предоставив возможность выработать требуемый специальный стаж полностью. Лицам, проработавшим менее половины требуемого специального трудового стажа, а также принятым для выполнения работ с неблагоприятными условиями труда после

1 января 2003 г., устанавливаются профессиональные пенсии в соответствии с Федеральным законом «Об обязательных профессиональных пенсионных системах в Российской Федерации».

Для граждан, работающих на Крайнем Севере, а также «бюджетников» (учителей, врачей, сценических работников, пожарных, спасателей, лиц, занятых на работах с осужденными) право на досрочное назначение трудовой пенсии сохраняется безотносительно к имеющемуся на момент начала реформы специальному трудовому стажу.

### Размер трудовой пенсии

**Размер трудовой пенсии (П)** определяется суммированием ее базовой, страховой и накопительной частей по формуле:

**П = БЧ + СЧ + НЧ,** где:

**БЧ –** базовая часть трудовой пенсии;

**СЧ –** страховая часть трудовой пенсии;

**НЧ –** накопительная часть трудовой пенсии.

### Базовая часть трудовой пенсии

Базовая часть трудовой пенсии определяется в фиксированном размере, который по состоянию на 1 января 2002 года составляет:

Размеры базовой части трудовой пенсии взаимосвязаны простыми соотношениями. В основных случаях назначения пенсии (по старости, по инвалидности II группы, круглым сиротам) этот размер по состоянию на 1 января 2002 г. составит 450 руб. («базовая величина»). Инвалидам I группы, лицам старше 80 лет размер базовой части трудовой пенсии составляет **двукратную** «базовую» величину (900 руб.). Инвалидам III группы и членам семьи умершего кормильца – **половину** «базовой величины» (225 руб.). На каждого иждивенца, но не более чем на трех в общей сложности, базовая часть увеличивается на **треть** «базовой величины» (на 150 руб.).

Базовая часть трудовой пенсии индексируется с учетом инфляции (роста цен) в пределах средств, предусмотренных на эти цели в федеральном бюджете и бюджете Пенсионного фонда Российской Федерации на соответствующий финансовый год.

### Страховая часть трудовой пенсии

Страховая часть трудовой пенсии **по старости** определяется по формуле:

**СЧ = ПК / Т**, где:

**ПК** – сумма расчетного пенсионного капитала застрахованного лица, учтенного по состоянию на день назначения трудовой пенсии;

**Т** – количество месяцев ожидаемого периода выплаты трудовой пенсии по старости на дату ее расчета.

Для определения страховой части трудовой пенсии по инвалидности формула несколько усложняется:

**СЧ = ПК / (Т × К)**, где:

**К** – отношение нормативной продолжительности страхового стажа инвалида на момент назначения пенсии по инвалидности к 180 месяцам.

При этом нормативная продолжительность страхового стажа инвалида до достижения 19 лет составляет 12 месяцев и увеличивается на 4 месяца за каждый полный год возраста, начиная с 19 лет, но не более чем до 180 месяцев.

В знаменателе формулы определения страховой части трудовой пенсии по инвалидности отношение **К** всегда не превышает 1, что увеличивает конечный результат.

Таким образом, для «молодых» инвалидов, которые не смогут сформировать расчетный пенсионный капитал в достаточном размере, предусмотрен более льготный, чем для пенсионеров по старости, порядок расчета страховой части трудовой пенсии. Размер страховой части будет преимущественно определяться размером заработка, с которого уплачивались взносы. Если имеющийся страховой стаж инвалида оказывается меньше его нормативной продолжительности для данного возраста, страховая часть будет несколько ниже, чем в случае, когда этот стаж равен или превышает нормативную продолжительность.

| **Вид пенсии и категория пенсионера** | **Без иждивенцев** | **При наличии иждивенцев** | | |
|---|---|---|---|---|
| | | **одного** | **двух** | **трех и более** |
| **По старости** | | | | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Обычный | 450 руб. | 600 руб. | 750 руб. | 900 руб. |
| Престарелый (80 лет и более) | 900 руб. | 1 050 руб. | 1 200 руб. | 1 350 руб. |
| Инвалид I группы | 900 руб. | 1 050 руб. | 1 200 руб. | 1 350 руб. |
| **По инвалидности** | | | | |
| I группы | 900 руб. | 1 050 руб. | 1 200 руб. | 1 350 руб. |
| II группы | 450 руб. | 600 руб. | 750 руб. | 900 руб. |
| III группы | 225 руб. | 375 руб. | 525 руб. | 675 руб. |
| **По случаю потери кормильца** | | | | |
| Круглые сироты | 450 руб. на каждого | | | |
| Другие члены семьи | 225 руб. на каждого | | | |

Страховая часть трудовой пенсии **по случаю потери кормильца** определяется исходя из размера страховой части пенсии по инвалидности, деленной на количество нетрудоспособных членов семьи, находившихся на иждивении умершего кормильца **(КН)** по формуле:

$$\mathbf{СЧ = ПК / (Т \times К) / КН.}$$

В этом случае величина **ПК** – это расчетный пенсионный капитал умершего кормильца, **К** – отношение нормативной продолжительности страхового стажа умершего кормильца, определяемой в зависимости от возраста в порядке, аналогичном для пенсий по инвалидности, к 180 месяцам.

Таким образом, страховая часть пенсии по случаю потери кормильца так же, как пенсии по инвалидности, определяется в более льготном порядке, чем для пенсий по старости.

Страховая часть трудовой пенсии будет **индексироваться** с учетом роста цен и среднемесячной заработной платы в Российской Федерации. В течение года предполагается индексировать страховую часть трудовой пенсии в те же сроки и на тот же коэффициент индексации, которые установлены для базовой части трудовой пенсии.

По окончании года предусматривается определять рост доходов Пенсионного фонда Российской Федерации в расчете на одного пенсионера, направляемых на выплату страховой части трудовых пенсий, и с 1 апреля производить дополнительное увеличение страховой части трудовой пенсии на разницу между индексом роста указанных доходов и суммарным коэффициентом годовой индексации.

## Ожидаемый период выплаты пенсии

**Ожидаемый период выплаты пенсии по старости** установлен в Федеральном законе «О трудовых пенсиях в Российской Федерации» продолжительностью 19 лет (228 месяцев). Однако это общая норма, а в переходный период до 2013 г. в целях расчета размера страховой части трудовой пенсии этот показатель будет применяться в уменьшенном размере. Это дает определенные льготы по исчислению пенсии из суммы расчетного пенсионного капитала тем, кто будет выходить на пенсию в ближайшие 5-10 лет.

Конкретная величина ожидаемого периода выплаты пенсии по старости приводится в таблице.

**Величина ожидаемого периода выплаты пенсии по старости до 2013 г.**

| Сроки | Т, лет | Т, мес. |
|---|---|---|
| с 01.01.2002 г. | 12 | 144 |
| с 01.01.2003 г. | 12,5 | 150 |
| с 01.01.2004 г. | 13 | 156 |
| с 01.01.2005 г. | 13,5 | 162 |
| с 01.01.2006 г. | 14 | 168 |
| с 01.01.2007 г. | 14,5 | 174 |
| с 01.01.2008 г. | 15 | 180 |
| с 01.01.2009 г. | 15,5 | 186 |
| с 01.01.2010 г. | 16 | 192 |
| с 01.01.2011 г. | 17 | 204 |
| с 01.01.2012 г. | 18 | 216 |
| с 01.01.2013 г. | 19 | 228 |

В новой системе имеется достаточно широкий выбор вариантов получения трудовой пенсии (ее частей), который позволяет «запрограммировать» увеличение размера трудовой пенсии. Имеется в виду сокращение ожидаемого периода выплаты пенсии по старости, если начало ее выплаты откладывается по выбору пенсионера на срок от года до пяти лет.

Для лиц, которые имеют право на досрочное назначение трудовой пенсии по старости, до 2013 г. специального увеличения продолжительности ожидаемого периода выплаты пенсии по старости производиться не будет. Предусмотрена программа поэтапного введения учета досрочного периода

выплат, начиная с 1 января 2013 г.

**Конвертация пенсионных прав в пенсионный капитал**

Для обеспечения равных возможностей для различных возрастных групп населения производится оценка приобретенных ими пенсионных прав по состоянию на 1 января 2002 г., гарантированных действовавшим до этой даты пенсионным законодательством, путем конвертации (преобразования) в расчетный пенсионный капитал.

«Стартовый» пенсионный капитал **(ПК)** определяется «обратным счетом» - исходя из расчетного размера пенсии по старости **(РП)** при ее условном установлении 1 января 2002 г. всем застрахованным лицам по формуле:

**ПК = (РП — БЧ) × Т,** где:

**БЧ** – размер базовой части трудовой пенсии по старости на момент введения нового пенсионного законодательства (450 руб.);

**Т** – ожидаемый период выплаты трудовой пенсии (19 лет (228 месяцев) либо меньшая величина, установленная для исчисления страховой части трудовой пенсии на момент конвертации, в случае ее проведения в период до 2013 г. одновременно с назначением трудовой пенсии).

Расчетный размер пенсии для мужчин, имеющих по состоянию на 1 января 2002 г. общий трудовой стаж не менее 25 лет, для женщин – не менее 20 лет, определяется по формуле:

**РП = СК × ЗР / ЗП × СЗП,** где:

**ЗР** – среднемесячный заработок застрахованного лица за 2000 и 2001 гг. (у пенсионеров – заработок, из которого ранее исчислена пенсия) либо за 5 лет работы подряд;

**ЗП** – среднемесячная заработная плата в стране за тот же период;

**СЗП** – утвержденная Правительством Российской Федерации среднемесячная заработная плата в стране за III квартал 2001 года для исчисления и увеличения государственных пенсий, которая составляет 1671 руб.;

**СК** – стажевый коэффициент:

- при полном общем трудовом стаже (мужчины – 25 лет, женщины – 20 лет) – 0, 55, повышается на 0, 01 за каждый полный год общего трудового стажа сверх требуемого, но не более чем

на 0, 2;

- для инвалидов, имеющих ограничение способности к трудовой деятельности I степени (III группы), - 0,3.

При конвертации применяется порядок исчисления и подтверждения трудового стажа и заработка, действовавший для назначения и перерасчета государственных трудовых пенсий.

Отношение заработка застрахованного лица к среднемесячной заработной плате в стране **ЗР/ЗП** учитывается в размере не свыше 1,2. Для лиц, проживающих на Крайнем Севере или имеющих продолжительный стаж работы в этих районах, это отношение может учитываться в более высоком размере – до 1,9 в зависимости от районного коэффициента.

При неполном общем трудовом стаже по состоянию на 1 января 2002 г. расчетный пенсионный капитал определяется исходя из его полной величины (СК принимается равным 0,55 для всех застрахованных лиц, кроме инвалидов III группы), умноженной н отношение имеющегося стажа и требуемого.

Определенная в указанном выше порядке сумма «стартового» пенсионного капитала зачисляется на индивидуальный лицевой счет застрахованного лица наряду с суммами страховых взносов, уплаченных и поступивших после 1 января 2002 г.

Таким образом, сумма расчетного пенсионного капитала, присваиваемая государством в лице Пенсионного фонда Российской Федерации каждому застрахованному лицу, представляет собой эквивалент уплаченных до 1 января 2002 г. страховых взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации в 1991-2001 гг., а также взносов на государственное социальное страхование до 1991 г.

Расчетный пенсионный капитал индексируется в порядке, установленном для индексации страховой части трудовой пенсии.

### Накопительная часть трудовой пенсии

Накопительная часть трудовой пенсии назначается **по достижении общеустановленного пенсионного возраста.** Исключение сделано только для отдельных категорий инвалидов.

Эта часть устанавливается бессрочно (пожизненно) и определяется по формуле:

**НЧ = ПН / Т**, где:

**ПН** – сумма пенсионных накоплений застрахованного лица, учтенных в специальной части его

индивидуального лицевого счета по состоянию на день, с которого ему назначается накопительная часть трудовой пенсии.

**Т** – ожидаемый период выплаты трудовой пенсии по старости, применяемый для расчета накопительной части трудовой пенсии.

Этот период может и отличаться от периода, установленного для определения страховой части трудовой пенсии.

При назначении трудовой пенсии по случаю потери кормильца накопительная часть не предусматривается. Сумма пенсионных накоплений застрахованного лица будет единовременно выплачена членам семьи, находившимся на его иждивении, в их отсутствии – другим родственникам умершего застрахованного лица, а в случае отсутствия родственников – средства остаются в составе пенсионного резерва («наследуются» всеми другими застрахованными лицами).

Размер накопительной части трудовой пенсии подлежит индексации с учетом доходов от инвестирования средств пенсионных накоплений за год с 1 июля следующего года.

Начиная с 1 января 2004 г. застрахованное лицо вправе отказаться от получения накопительной части трудовой пенсии из Пенсионного фонда Российской Федерации и передать свои пенсионные накопления в негосударственный пенсионный фонд.

Порядок такой передачи накоплений будет определяться отдельным федеральным законом. С учетом мнений, высказанных при принятии в первом чтении законопроекта об инвестировании пенсионных накоплений, в настоящее время готовятся поправки к его второму чтению. Предусматривается, в частности, детально урегулировать в этом законе порядок передачи накоплений в негосударственный пенсионный фонд, обязанности и ответственность работодателей по уплате взносов в НПФ, выбранный работником, для финансирования его обязательной негосударственной накопительной пенсии, передачи пенсионных накоплений из одного НПФ в другой и т.д.

## Страховые взносы

С 1 января 2002 г. в соответствии с Федеральным законом «Об обязательно пенсионном страховании в Российской Федерации» введены тарифы взносов по обязательному пенсионному страхованию.

Для работодателей этот тариф составляет 14 % суммы выплат работнику, не превышающей 100 тыс. руб. в расчете на год. Для больших сумм выплат применяется регрессия тарифа взносов, а с суммы выплат, превышающей 600 тыс. руб., взносы не уплачиваются. Максимальный размер взносов в расчете на год составляет 41 650 руб.

Для мужчин с 1953 по 1966 год рождения и женщин с 1957 по 1966 год рождения 2 из 14 процентных пунктов тарифа страховых взносов предназначается для финансирования накопительной части трудовой пенсии.

Для лиц 1967 года рождения и моложе на эти цели предусмотрено выделить 6 процентных пунктов тарифа, начиная с 2006 года (до этого: 3 пункта в 2002-2003 годах, 4 – в 2004 г., 5 – в 2005 г.).

Для выступающих в качестве работодателей организаций, занятых в производстве сельскохозяйственной продукции, крестьянских (фермерских) хозяйств тариф взносов для финансирования страховой части трудовой пенсии с выплат менее 100 тыс. руб. устанавливается в меньшем (на 3,7 процентных пункта) размере.

Впервые предусматривается добровольное вступление в правоотношения по обязательному пенсионному страхованию. Право уплаты взносов за себя предоставляется гражданам Российской Федерации, работающим за пределами ее территории. Также предусматривается предоставить возможность физическим лицам осуществлять уплату взносов за другое физическое лицо, за которое не осуществляется уплата страховых взносов. Взносы уплачиваются в виде фиксированных платежей, но не более 3 600 руб. в месяц (43 200 руб. в год).

| **Виды трудовых пенсий** | **Части трудовых пенсий** | | |
|---|---|---|---|
| | **Базовая** | **Страховая** | **Накопительная** |
| По старости | 450 - 1 350 руб. | ПК / Т | ПН / Т |
| По инвалидности | 225 - 1 350 руб. | ПК / (Т × К) | |
| По случаю потери кормильца | 225 – 450 руб. | ПК / (Т × К) / КН | |

***

Главное отличие обязательного пенсионного страхования от «дореформенной» системы предоставления государственных трудовых пенсий заключается в предельной конкретизации приобретенных гражданином пенсионных прав и обязательствами государства по их реализации.

По новым правилам государство (в лице Пенсионного фонда Российской Федерации) будет нести обязательства по возврату каждого уплаченного и учтенного на индивидуальном лицевом счете рубля. Государство впредь не сможет произвольно перераспределять эти средства, принимая решения по предоставлению пенсионных льгот отдельным категориям пенсионеров и застрахованных лиц.

Обязательства будут исполнены при выплате страховой части трудовой пенсии. Возврат уплаченных взносов (на принципах эквивалентности суммам страхового обеспечения) гарантируется всем принадлежащим Российской Федерации имуществом.

Гарантии минимального дохода нетрудоспособным лицам с учетом нестраховых оснований (количества нетрудоспособных иждивенцев, нуждаемости в постоянном уходе и иных жизненных обстоятельствах) будут осуществляться за счет средств федерального бюджета, образуемых из части сумм единого социального налога, в рамках предоставления базовой части трудовой пенсии.

***Итак, декабрь 2001 г. – принятие основных законов по пенсионной реформе:***

- ***«О трудовых пенсиях в РФ»;***
- ***«О государственном пенсионном обеспечении в РФ»;***
- ***«Об обязательном пенсионном страховании в РФ».***

***Январь 2002 г. – старт реформы.***

***Июль 2002 г. – принятие закона «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в РФ».***

# Пенсионной реформе исполнилось два года

**15.01.2004 г. FundsHub.ru**

*«… По хорошему надо было лет восемь готовиться к реформе… А мы строим по рабочим чертежам. В процессе учимся…»*
*М.Ю. Зурабов*

*(из интервью газете «Коммерсант»)*

***Иван Викторович Заргарян***

31 декабря 2003 года вместе с окончанием приема заявлений о выборе управляющей компании закончился третий этап реформы пенсионного обеспечения, стартовавшей два года назад.

Целью настоящей статьи является осмысление и подведение некоторых ее итогов.

Мероприятия, осуществленные в рамках реформы, можно, на мой взгляд, условно подразделить на три этапа: распределение Пенсионным Фондом Российской Федерации (ПФР) средств по индивидуальным счетам граждан; рассылка ПФРом «писем счастья» и передача гражданами накопительной части пенсии в управление частным компаниям. С первым этапом ПФР в целом неплохо справился ( не считая проблемы нулевых счетов) и в срок распределил 37,8 млрд. рублей, полученных в 2002 году, на 60 миллионов индивидуальных счетов граждан. Остальные два этапа по единодушному мнению журналистов, освещающих ход реформы в средствах массовых коммуникаций, специалистов и экспертов откровенно провалены.

Так, начало рассылки «писем счастья» совпало аккурат с его плановым окончанием; указанный в письме конечный срок подачи заявлений о выборе управляющей компании был неверен и вводил граждан в заблуждение; отсутствовал список управляющих компаний; текст самого письма был малоинформативен и попросту заканцелярен.

Вместе с тем государству, в лице ПФР, разославшего письма, представился уникальный шанс донести до каждого работника информацию о сути проводимой реформы.

К сожалению, в дальнейшем не обозначилась эта информация в территориальных отделениях ПФР. Подавляющее большинство населения до самого последнего дня приема заявлений так ничего и не узнало про трансферагентов, и то, что для выбора управляющей компании вовсе не обязательно было

иметь на руках «письмо счастья».

Как охарактеризовать упущенное: недомыслие, халатность или отсутствие средств? Последний фактор, впрочем, можно опустить - в 2003 году на пропагандистские мероприятия в бюджете ПФР было выделено 149 млн. рублей. Еще 1,5 млн. долларов из займа Всемирного банка предоставили пенсионному фонду России на информирование населения о выборе управляющих компаний. Не потрачено ни рубля.

Возможно, ознакомившись с результатами опроса аналитической службы ВЦИОМ «отцы-реформаторы» поняли, что реформа совсем не интересует и в ближайшие годы вряд ли заинтересует тех, ради кого она проводится, а вот на интересующихся (мужчин – старше 50 лет и женщин – 45 лет и старше) она не распространяется. Так зачем зря тратить деньги?

Еще одним аргументом, пожалуй, лучше всего объясняющим сознательное неинформирование населения, по мнению анонимного представителя частной управляющей компании, является то, что «…пусть лучше люди не узнают о реформе совсем ничего, чем увидят, как плохо сконструирована новая российская пенсионная система».

Действительно, по мнению реформаторов (использую данные интервью) основными задачами реформы являются:

-создание распределительно-накопительной системы;

- вывод зарплаты «из тени»;

- приватизация пенсионной системы.

Попробуем проанализировать, насколько глубоко проработаны и реализованы вышеперечисленные составляющие.

Накопительные взносы, от 3% в 2002 – 2003 годах до 6% в 2006 году, в России намного ниже, чем сейчас отчисляют, например, польские и казахские служащие от своей зарплаты (7,3% и 10% соответственно).

Но даже столь незначительная накопительная часть уже сегодня создает трудности в распределительной системе. Так, советник председателя ПФР Владимир Вьюницкий в интервью «Ведомостям» отмечает, что «если в 2003 году с выплатой пенсий нынешним пенсионерам ПФР справится самостоятельно, то с 2004 года федеральный бюджет должен найти возможность компенсировать фонду средства, выпадающие в связи с проведением пенсионной реформы».

Правда, «удачное» решение тут же предложил Минтруд: на 40% уменьшить обязательства ПФР по выплате страховой пенсии перед теми, кто начнет получать ее после 2013 года. Надеюсь, что до массовых акций протеста, аналогичных итальянским и французским, в случае его реализации на

практике дело не дойдет, но в идеологии реформы четко обозначится отсутствие «человеческого фактора». Еще одно «ноу-хау» по данной проблеме, но уже ПФР, озвученное министром труда и социального развития Александром Починком в конце декабря – покупка трудового стажа за деньги, которые гражданин будет самостоятельно отчислять в ПФР, чтобы они учитывались в страховой части его пенсии. Не совсем понятно, зачем тогда вообще накопительная составляющая?!

Вызывает удивление нескоординированность планов по модернизации реформы между Минэкономразвития, ПФР, ФКЦБ, Минфином и Минтрудом. Например, обозначенное выше предложение А. Починка о 40%-ом уменьшении обязательств, советник главы ПФР Владимир Вьюницкий назвал «не просто головотяпством, но и серьезной политической ошибкой».

Вряд ли сопутствуют успеху кампании межведомственные разногласия, нередко противоположные точки зрения по реализации реформы, отсутствие ведомства, ответственного за ее проведение.

Мизерные отчисления с зарплаты на накопительную часть пенсии не способствовали выводу зарплаты «из тени», как на то рассчитывали реформаторы. Граждане у нас вполне вменяемые и ради «журавля в небе» не стали конфликтовать с работодателями.

Что же касается приватизации пенсионной системы (третий этап в рамках мероприятий начатой реформы), то даже самые мрачные пессимисты не предполагали, что только 500 тысяч (по предварительным данным) из 42 миллионов россиян, или чуть более 1% всех застрахованных граждан, передадут в этом году свои пенсионные накопления в частные управляющие компании. Самое интересное, что, «не пошевелив пальцем», реформаторы объясняют этот результат… слабой рекламной компанией частных управляющих, как будто это не государство затеяло реформу.

Столь малый процент граждан, доверивших управление накопительной частью своей трудовой пенсии, по мнению одного из руководителей ведомства, контролирующего деятельность управляющих компаний, ставит под сомнение целесообразность ее проведения, ибо управление незначительными суммами не выгодно частным компаниям, т.к. оно может оказаться нерентабельным, и доходность будет незначительной.

Нет пользы от этого и государству, так как оно будет вынуждено практически на всю сумму накоплений купить государственные долги и «вместо накопительной мы получим более дорогой вариант распределительной системы» - считает один из разработчиков реформы Михаил Дмитриев.

Хочется надеяться, что в следующие годы положение с приватизацией улучшится, учитывая, что с 1 января 2004 года к участию в пенсионной реформе будут допущены негосударственные пенсионные фонды (НПФ). Впрочем, надежды могут и не сбыться. По мнению налоговиков, НПФы, получая

накопительную часть трудовой пенсии, должны будут уплачивать с этих поступлений налоги. Если ПФР такие налоги платить не будет, то участие НПФ в пенсионной реформе будет весьма проблематичным.

Наконец, окончательно похоронить развитие негосударственного пенсионного обеспечения в России способно, в случае его одобрения правительством, предложение, высказанное главой ПФР накануне двухлетия реформы, о возможности граждан добровольно отчислять средства на свой счет в ПФР.

Столь неутешительные итоги первых этапов реформы свидетельствуют о непродуманности ее конструкции, средствах и методах реализации на практике.

Необходимо немедля скорректировать концепцию, сформулировать квинтэссенцию реформы простым и доступным языком и довести ее до граждан. Определить мотивацию участия в реформе работника и работодателя, доработать (вернее, переработать) законодательную и налоговую составляющие, устранить межведомственную разобщенность, соблюдать принятые «правила игры», назначить ответственное ведомство за проведение реформы в жизнь.

# Пенсионная система Нидерландов

В Нидерландах действует трехуровневая пенсионная система. На долю первого уровня приходится приблизительно 50% от всего размера получаемых пенсионных выплат, на долю второго уровня – 45% и на долю третьего – около 5%.

***Lucas de Coninck***
*Партия 50+*

**Первый уровень**

Первый пенсионный уровень является базовым, он регулируется государством, и в его основе лежит государственная распределительная пенсионная система (известная под названием «система PAYG2), т.е., за счет взносов работников осуществляются выплаты пенсионерам. Данный вид пенсии представляет собой государственное пенсионное пособие (в соответствии с Всеобщим законом о пенсионном обеспечении по возрасту), при которой не предусмотрены пенсионные накопления. Система PAYG способствует поддержанию высокого уровня солидарной ответственности на высоком уровне. Эта система чувствительна к демографическим изменениям: изменению соотношения между трудоспособным и нетрудоспособным населением в зависимости от состава возрастных групп. Работающие граждане вынуждены содержать большее число пенсионеров, что влечет за собой увеличение сумм пенсионных взносов или сокращение пенсионных пособий. Эта первая опора представляет собой базовую часть пенсионного обеспечения, то есть, тот минимум, который не допускает нищеты среди людей пенсионного возраста.

Всеобщим законом о пенсионерах (AOW) закрепляются права на пенсионное обеспечение первого уровня - государственные пенсионные пособия - которые начисляются за каждый год проживания на территории Нидерландов в течение 50 лет до достижения пенсионного возраста. Для этого не требуется наличия трудового стажа. Ежегодные накопления не могут превышать 1/50 или 2% от максимального размера государственного пенсионного пособия. Сумма государственной пенсии зависит от количества лет, в течение которых выплачивались взносы.

Каждый резидент Нидерландов, достигший возраста 65 лет, получает право на государственное пенсионное пособие. Размер такого пособия определяется, исходя из количества лет, которые такой гражданин прожил в Нидерландах в течение 50 лет до достижения пенсионного возраста, предусмотренного законодательством Нидерландов. Соответственно, предполагается, что гражданин при этом должен был работать. Государственное пенсионное пособие накапливается с расчетом 1/50 или 2% от максимального размера государственного пенсионного пособия за каждый год проживания в Нидерландах в течение периода с 15-летнего возраста до достижения пенсионного возраста.

Максимальные суммы государственного пенсионного обеспечения в 2012 году:

- 1 085,63 Евро для одиноких пенсионеров, не считая 710,00 Евро – на отпуск;
- 1479,13 Евро для супружеских пар, не считая 1 014,00 Евро – на отпуск.

Эти суммы привязаны к установленной законом минимальной заработной плате, которая в 2012 году составляла € 1 456,20 Евро. Социальный минимум для супружеских пар составил 1 336,87 Евро.

Прежде, когда в семье зачастую работал только один из супругов, пенсия по возрасту делилась между двумя супругами. В настоящее время все более распространенной становится ситуация, когда оба супруга работают, следовательно, государственное пенсионное пособие выплачивается каждому из них отдельно. Это означает, что, например, семейный пенсионер, супруга которого еще не достигла пенсионного возраста, получает только половину государственной пенсии, предусмотренной для супружеских пар.

Государственная пенсия выплачивается за счет взносов трудоспособного населения в виде налогов. Налоговая ставка в Нидерландах состоит из 4 компонентов. Первые два компонента представляют собой отчисления в государственный пенсионный фонд и составляют 17,9% от заработной платы. Это означает, что только первые поступления, составляющие 33 400,00 Евро, предназначены для выплаты государственного пенсионного пособия (AOW). С 2002 существует дефицит общих фондов, причиной которого является недоплата налогов.

Так как число пожилых людей относительно числа трудоспособного населения в настоящее время увеличивается, а средняя продолжительность жизни постоянно растет, возникают трудности с выплатой государственного пенсионного пособия. По этой причине правительством было принято решение об увеличении пенсионного возраста, сначала постепенно, а затем в зависимости от продолжительности жизни. Кроме того, более состоятельные пенсионеры также должны будут

платить пенсионные взносы.

По предварительным подсчетам сумма государственных пенсионных пособий на 2013 год составит 33 миллиардов Евро. Пенсионный взнос определен в размере 17,9% от суммы дохода, что составит 33 400 миллиардов Евро, однако с учетом налоговых льгот расчетная сумма в 2013 году достигнет 23 миллиардов Евро.

Ожидаемая продолжительность жизни:

В 2000-2012 годах для 65-летних мужчин средняя продолжительность жизни увеличилась с 15,3 до 17,6 лет, для женщин – с 19,2 до 20,8 лет.

Вероятность достижения 65-летним мужчиной возраста 80 лет также значительно возросла с 52 процентов в 2000 году до 63 процентов в прошлом году.

Для женщин такое увлечение было менее значительным, но все же две трети 65-летних женщин достигают возраста 80 лет. Одна треть 65-летних женщин достигнет возраста 90 лет; показатели смертности остаются прежними.

С уверенностью можно сказать, что около 20 процентов 65-летних мужчин достигнут возраста 90 лет.

**Второй уровень**

Второй пенсионный уровень зависит от выбора конкретного человека.

Данный вид пенсии формируется в течение трудовой жизни. Пенсионные взносы выплачиваются совместно работниками и работодателями. При увольнении работник получает дополнительное вознаграждение (отложенная выплата), к которому относится и дополнительный пенсионный доход (в дополнение к государственной пенсии); как правило, при этом принимаются во внимание налоговые льготы. Поскольку взносы в пенсионные фонды не подлежат налогообложению, размер таких взносов являются ограниченными.

Пенсии второго уровня формируются в рамках отношений между работником и работодателем. Пенсионные пособия второго уровня выплачиваются за счет сформированного капитала или, в более редких случаях, распределительной пенсионной системы или при соблюдении обоих этих принципов.

Такая накопительная схема пенсионного финансирования формируется по принципу «свиньи-копилки», из которой впоследствии работнику выплачивается пенсия. Предполагается, что данный вид пенсии является надбавкой к государственной пенсии, однако не всегда эти два вида пособий

выплачиваются одновременно. Работник может выйти на пенсию и начать получать пенсию до достижения им пенсионного возраста 65 лет. Кроме того, работник вправе, по своему усмотрению, выбрать размер получаемой пенсии в зависимости от возраста; например, сумма такого пенсионного пособия может быть больше до достижения возраста 65 лет (по причине отсутствия государственной пенсии) или меньше после достижения 75 лет, так как в этом возрасте деятельность человека становится более ограниченной.

Целью второго уровня пенсионной системы, так же как и первого, является обеспечение приемлемого уровня дохода пожилых людей, который был бы пропорционален их доходу до выхода на пенсию. В Нидерландах размер пенсии, как правило, составляет 70% от размера средней заработной платы (схема, составленная на основе суммы средней заработной платы) или, реже, от суммы окончательной заработной платы (схема с установленными размерами выплат). Указанные выше 70% являются результатом сложения суммы государственного пенсионного пособия и самостоятельно накопленной пенсии. Размер оклада, учитываемый при начислении пенсии минус известная сумма франшизы, с которой не уплачивается пенсионный взнос (с учетом получаемого пособия AOW).

Накопительное пенсионное финансирование второго уровня может формироваться за счет использования системы установленных взносов и/или существующей системы распределения. В первом случае работник сам определяет размер своих пенсионных накоплений и, следовательно, несет все риски, в то время как при использовании распределительной системы сумма взноса в пенсионный фонд устанавливается заранее. К этой категории относится и редко применяемая схема с установленными суммами.

На практике применяются схема пенсионного обеспечения с установленным размером взносов (пенсия в виде капитала или процентов, размер которых зависит от размера взносов), отличающаяся стабильностью, схема с установленным размером выплат (которые, как правило, представляют собой определенный процент от заработной платы), а также схема смешанного типа, сочетающая в себе элементы указанных выше схем. Платеж осуществляется в виде процентов, выплачиваемых через определенные промежутки времени (от месяца до года), или единовременно. Если схемой предусмотрено наличие определенного капитала, то с него могут начисляться пожизненные проценты. Выплатой процентов занимаются государственные учреждения. Коэффициент пересчета процентов при этом не слишком выгодный (14,98 для мужчин в возрасте 65 лет), кроме того, отсутствует механизм индексации. Этот вариант выбирается достаточно редко.

Кроме того, существует также схема пенсионных сбережений (представляющая интерес с

точки зрения налогообложения), при которой после выхода на пенсию единовременно выплачивается определенная сумма.

При втором уровне важным является покрытие - показатель финансового состояния пенсионных фондов. Он указывает на соотношение возможностей фонда и сумм реальных пенсионных пособий, выплачиваемых в настоящем и будущем. Если коэффициент покрытия составляет 110%, то выплачиваются каждые 100 Евро, подлежащие выплате гражданам в качестве пенсионного пособия, а текущая возможность составляет 110 евро.

Раньше уровень покрытия было очень высоким. Настолько высоким, что правительство приняло решение о снижении размера пенсионных отчислений, чтобы вернуть компаниям часть капитала. Но этого капитала было слишком мало для начисления на него в будущем достаточного уровня процентов. Кроме того, не учитывалось произошедшее в дальнейшем неблагоприятное изменение состава населения и увеличение продолжительности жизни.

В конце 2007 года средний уровень покрытия составил 144%. В результате кредитного кризиса на 31 декабря 2008 года этот показатель опустился ниже 100. В конце 2009 года уровень покрытия вернулся на отметку 109%, отчасти благодаря реакции на увеличение продолжительности жизни. Данные получены путем деления размера всех инвестиций на общее количество всех инвестиционных фондов.

При недостаточном финансировании пенсионного фонда индексация размеров пенсий не производится, увеличивается размер отчислений, как работодателей, так, и работников, и, в крайнем случае, производится сокращение пенсионных выплат. Кроме того, схема с установленными размерами выплат заменяется схемой, основанной на размере средней заработной платы.

На конец 2011 года общая сумма активов пенсионных фондов составила 875 миллиардов Евро, что превышает 140% стоимости базисного пункта в Нидерландах, составляющего 600 миллиардов в год.

Ниже приведены средние показатели стратегических инвестиций пенсионных фондов Нидерландов, которые учитываются при определении (необходимого) уровня покрытия. Эти показатели основаны на данных, предоставленных компанией WM.

- Активы

- Акции 30%
- Европа 50%
- Северная Америка 25%
- Тихоокеанский регион 15%
- Развивающиеся рынки 10%
- Основные средства 50%
- Условные 80%
- Кредиты 20%
- Прочие 20%
- Прямые 42%
- Косвенные 18%
- Фонды хеджирования 18%
- Сырьевые материалы 8%
- Наличные 14%

Пенсионные фонды в Нидерландах отличается разнообразием: от очень крупных, таких как ABP и PGGM (теперь называемый «Фонд медицинского и социального обеспечения»), до небольших пенсионных фондов, иногда всего лишь с несколькими участниками. Десять лет назад в Нидерландах насчитывалось более 1 000 пенсионных фондов. В соответствии с последними данными, предоставленными Банком Нидерландов, на конец 2010 года их осталось только 500. Ожидается, что их число еще уменьшится. Пенсионные фонды компаний являются наиболее многочисленными, они составляют около 80% от общего числа пенсионных фондов. Отраслевые пенсионные фонды являются наиболее популярными: более 8 из 10 сотрудников становятся его участниками. Из всех систем пенсионного финансирования, существующих в Нидерландах, схема, разработанная на основе средней заработной платы, является наиболее распространенной. Такую систему применяют более половины всех пенсионных фондов. На долю схемы, основанной на размере средней заработной платы, приходится 90% участников. Пенсии, рассчитываемые по указанной выше схеме («стандартная» схема) можно разделить на следующие группы:

- Пенсии по возрасту;
- Пенсии для вдов или вдовцов, 70% от пенсионного обеспечения по возрасту, накопительные;
- Пенсии для сирот

Более чем в половине случаев выплачивается также пенсия по инвалидности.

В Нидерландах для обеспечения высокой экономической и социальной взаимной ответственности пенсионное обеспечение второго уровня часто является обязательным. Кроме того, благодаря использованию этой меры исключается ситуация, когда пенсия становится предметом конкуренции на рынке труда, упрощаются и становятся более прозрачными переговоры о заработной плате, и размыкается «порочный круг», который ведет к разрушению пенсионной системы. И наконец, следует иметь в виду тот факт, что на рынке пенсионных фондов, использующих существующую систему распределения, у потребителя могут возникать затраты и риски, связанные с определёнными неблагоприятными условиями инвестирования. Обязательства изложены в коллективном трудовом договоре: это ряд соглашений между работодателем и работником в одной отрасли. Министерство по социальным делам и вопросам занятости придает обязательную силу коллективному трудовому договору для всех компаний в отрасли.

**Третий пенсионный уровень**

Пенсионное обеспечение третьего уровня является добровольным, к данной категории относятся такие виды доходов, как ежегодная рента, страхование жизни и доход от участия в капитале. Сюда включены сбережения, как застрахованные, так и не застрахованные, с налоговыми льготами и ограничениями. Пенсионные пособия третьего уровня призваны восполнить существующие пробелы в пенсионном обеспечении. Причиной таких пробелов могут быть изменение места работы, проживание за границей или работа в качестве нештатного сотрудника. Пенсии индивидуальных предпринимателей и владельцев предприятий полностью подпадают под данную категорию. В схеме пенсионного обеспечения третьего уровня используются установленные размеры взносов. Перевод средств таких пенсионных фондов за границу практически невозможен.

**Эффективность системы**

***Эффективность пенсионной системы может быть оценена по уровню участия (доля потенциальных участников пенсионного фонда) и по «уровню замены» (величина замещения дохода в виде пенсии).***

Пенсионные фонды первого уровня преимущественно являются национальными и обязательными, благодаря чему уровень участия достигает практически 100%. Возможность участия в пенсионных фондах второго уровня имеют только лица, работающие в компаниях, которые связаны

с таким фондом. В Нидерландах работодатели обязаны участвовать в пенсионных программах, поэтому степень участия здесь составляет более 90%.

Степень замещения, что, по существу представляет собой выбор на будущее, состоит из двух частей: желаемая степень замещения (в Нидерландах составляет 70% до уплаты налогов, что соответствует приблизительно 100% после уплаты налогов) и максимально возможная степень замещения, исходя из налоговых соображений (в Нидерландах составляет 100%). В обоих случаях учитываются меры в области налогообложения, заявления о максимальных ежегодных начислениях пенсии и максимальные суммы вычетов из пенсионных отчислений.

В соответствии с данными, предоставленными консалтинговой фирмой Mercer в 2011 году, пенсионная система в Нидерландах снова была признана лучшей в мире. Голландцы получают самую высокую в Европе пенсию.

В Нидерландах ожидаемый уровень пенсии часто составляет 70% от конечного уровня дохода перед выходом на пенсию. Однако более реалистичными являются значения 35-45% от конечного уровня заработной платы. Пенсия, которую люди рассчитывают получать, выше фактической.

**Структура пенсионных фондов**

История пенсионных фондов в Нидерландах начинается в конце 19 столетия. Первый голландский (корпоративный) пенсионный фонд был создан в 1881 году братьями Сторк (компания Stork). Оставалось дождаться появления отраслевых пенсионных фондов. Первый голландский пенсионный фонд, Cooperative Insurance Fund, был основан в 1917 году в городе Леуварден. Его участниками могли стать некоторые работники молочной промышленности.

Программой регулируется способ накопления пенсий (или структура пенсионного капитала) второго уровня. Программа должна находится в соответствии с обязательными к соблюдению требованиями Закона о пенсиях. Этот закон, принятый 1 января 2007 года, заменяет собой Закон о пенсионных накопительных фондах (PSW). Утверждается новый метод проверки платежеспособности пенсионных фондов правительством, Программа финансовой оценки (FTK).

В Нидерландах пенсионные накопления поступают в такие пенсионные учреждения, как пенсионные фонды, компании страхования пенсии (обычные страховые компании, оказывающие, помимо прочего, услуги, связанные с обеспечением пенсионных выплат) и Элитные пенсионные учреждения, отчисления в которые делают работники, работодатели или работники и работодатели совместно. В большинстве случаев работник платит одну треть взноса, а работодатель – две трети,

однако это соотношение у разных фондов, страховых компаний и работодателей может различаться. В определенный момент из пенсионных накоплений формируется так называемый пенсионный капитал, из которого в конечном итоге выплачивается пенсия. В период накопления данный капитал называется пенсионным резервов. Пенсия освобождена от налогов, в том смысле, что накопленный капитал не облагается налогами. Однако сами пенсионные пособия подлежат налогообложению.

В соответствии с Законом о пенсиях, запрещаются все действия, которые могут привести к потере пенсий. Законом предусмотрено только ограниченное число ситуаций, при которых пенсионные резервы передаются другому пенсионному учреждению (пенсионному фонду или страховой компании); к таким ситуациям, помимо прочего, относятся изменение места работы, достижение пенсионного возраста или изменение пенсионной схемы. Таким способом во многих случаях можно предотвратить потерю пенсии.

Приблизительно с 2010 года в Европейском союзе постепенно и, в основном, косвенным путем ужесточается контроль соблюдения законов о пенсиях, принятых в Нидерландах. В частности, предложения об установлении требований к уровню покрытия как для пенсионных фондов, так и для страховых компаний могут иметь неблагоприятные последствия для голландских пенсионных фондов. Кроме того, существует вероятность введения налога на финансовые операции, о чем особенно часто говорят в социально-демократических кругах, что приведет к повышению затрат на пенсии в Нидерландах. Основным следствием европейского долгового кризиса является резкое падение доходности Евро. Это связано с сокращением ставки Европейского центрального банка по политическим причинам. Все это указывает на значительное уменьшение размера пенсий в ближайшие годы. Наконец, кажется, что глубокая и ускоренная интеграция законодательства о пенсиях на европейском уровне – это вопрос времени. Можно с большой долей уверенности утверждать, что это не приведет к экономическим потерям для пенсионных фондов в Нидерландах. Однако обеспокоенность этими проблемами привела к значительному снижению доверия к пенсионной системе Нидерландов за последнее десятилетие.

# Пенсионерам – заботу

Интервью с главой Пенсионного Фонда по Москве и Московской области А.Е. Андреевым началось необычно, - Андрей Евгеньевич показал фотографии своих очаровательных внучек. Соответственно наш первый вопрос:

***Пенсионное обозрение:*** Своим детям мы можем завещать две непреходящие ценности: одна – это корни, вторая – крылья. Расскажите, пожалуйста, о своих корнях и крыльях детей.

***А.Е. Андреев:*** Осведомлен о 300-летней истории предков – Андреевых, мы из крестьян.

Последние поколения проживали в исторически известном месте – Разливе. Отец погиб, когда мне было полтора года.

У меня крепкая и дружная семья: жена, сын, три дочери и три внучки. Сын - технарь, дочери – гуманитарии. Мы с женой живем на два города (Москва, Санкт-Петербург). Принимаем посильное участие в воспитании внуков. Внуки – наше хобби.

***Пенсионное обозрение:*** И это единственное хобби?

***А.Е. Андреев:*** Нет, конечно, занимаюсь восстановлением исторических событий, - военной реконструкцией. Собираю и изготавливаю оловянных солдатиков разных эпох. Более всего в коллекции экспонатов Пунических войн, Позднего Рима и 7-летней войны.

Собрание внушительное – несколько тысяч экземпляров.

***Пенсионное обозрение:*** Помогает ли это увлечение в повседневной работе?

***А.Е. Андреев:*** Изготовление миниатюрных солдатиков требует усердия, аккуратности, прилежности, трепетного отношения к своей и чужой истории. Волей-неволей приходится «проживать» жизнью участников войн тех эпох. Специфика нашей работы также требует особого отношения к пожилым людям: заботливого и бережного. Стараемся донести до пенсионеров главное, - чтобы они не утрачивали интереса к жизни.

***Пенсионное обозрение:*** Как Вы оцениваете взаимодействие возглавляемого Вами отделения с НПФ?

***А.Е. Андреев:*** Негосударственные пенсионные фонды составная часть пенсионной системы нашей страны. В этом году институту НПФ исполнилось 20 лет. Пользуясь случаем, хочу поздравить коллектив частных фондов с юбилеем и пожелать успехов в работе.

Наше сотрудничество протекает в рамках законодательства. Не хотелось бы углубляться в более тонкие аспекты взаимоотношений.

***Пенсионное обозрение:*** Какие наиболее острые проблемы Вам, как руководителю, приходится решать?

***А.Е. Андреев:*** Самая серьезная проблема – кадры. Ежегодно мы принимаем на работу 2,5 тысячи человек. Практически столько же увольняются. Не выдерживают колоссальной нагрузки при неадекватном денежном довольствии. Хорошо осознаю, что требовать ответственной работы от людей, ворочающих триллионами рублей и при этом получающих копейки, несерьезно. К сожалению, работников для нашей службы никто не готовит. Обучаем людей « в бою», так как задачи надо выполнять. Это предмет профессиональной гордости. 99% из 4 миллионов 700 тысяч пенсионеров в Москве и области говорят, что их все устраивает.

***Пенсионное обозрение:*** Вопрос от пенсионеров, попросивших непременно Вам его задать. Почему мы получаем то, что получаем, а отделения Пенсионных фондов по стране словно «яхты олигархов»?

***А.Е. Андреев:*** Когда я начинал работать в Санкт-Петербурге, мои люди сидели в подвалах и чердаках, где постоянно рвало фановые трубы, парило из-под пола.

Согласен, может и не нужно таких башенок, атриумов. У нас спекулируют на этой теме люди, которые проучились и стажировались в институте Карнеги.

На мой взгляд, дом должен быть просторным, где можно удобно работать, пообедать, есть архивные помещения.

***Пенсионное обозрение:*** Читаете ли Вы журнал «Пенсионное обозрение»?

***А.Е. Андреев:*** К сожалению, не читаю, т.к. он не печатный, а электронный. Практически нет свободного времени для «лазанья» по Интернету. Вместе с тем, к следующей нашей встрече обещаю поделиться своими впечатлениями о журнале.

***Пенсионное обозрение:*** И последний вопрос. Чего хотел бы пожелать молодежи Руководитель Правления Пенсионного фонда по Москве и области?

***А.Е. Андреев:*** Изживать невежество. Проникнуться ответственностью за свое будущее.

***Пенсионное обозрение:*** Большое спасибо за беседу.

# Обращение к читателям

В мае 1998 года был принят федеральный закон №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах». 15 лет НПФ находятся в правовом поле.

Редакционный коллектив журнала «Пенсионное обозрение», используя футбольную терминологию, обращается к читателям с просьбой дать развернутые ответы на следующие вопросы:

1. Надо ли увеличивать (уменьшать) размеры поля или оставить как есть?
2. Устраивает ли Вас качество покрытия поля?
3. Доставляет ли Вам удовольствие играть на таком поле?
4. Как привлечь на стадион зрителей?
5. Как Вы оцениваете судейство?
6. Соответствует ли освещение поля требованиям игроков и зрителей?

Ответы непременно будут опубликованы.

Надеемся на Ваше активное участие в выпуске номера журнала с тематическим названием: «НПФ: 15 лет в правовом поле».

**Заранее благодарим,**
**Редколлегия**

## ИНТЕРНЕТ-ГОЛОСОВАНИЕ

***Какой процент отчислений на накопительную часть пенсии Вы считаете целесообразным:***

1. 0-2%;
2. 2-4%;
3. 4-6%;
4. 6-10%;
5. Более 10%.

## ОТВЕТЫ НАШИ ЧИТАТЕЛЕЙ

***Как Вы относитесь к возможному допуску страховых компаний на пенсионный рынок?***

1. Положительно (9 / 27.3%)
2. Отрицательно (24 / 72.7%).

## «НПФ: 15 лет в правовом поле»

Пятнадцать лет назад, в мае 1998 года, был принят закон «О негосударственных пенсионных фондах». Он устанавливал правила создания и функционирования НПФ, а также государственного регулирования и контроля. По моим многолетним наблюдениям, среди несметного количества действующих в стране законов, безукоризненно выполняются два: «О НПФ» и «О пустых бутылках» (недопустимости нахождения на столе пустых бутылок)…

Искренне Ваш,

Иван Заргарян

**Журнал «Пенсионное обозрение»**

Выходит ежеквартально

**Год начала выпуска журнала: январь 2010 г.**

www.pensionobserver.ru

**Главный редактор:**

Иван Викторович Заргарян

**Ответственный секретарь:**

Александра Юрьевна Алпеева

**Редколлегия:**

Волков Иван Александрович

Гвозденко Александра Николаевна

Зайцев Сергей Викторович

Исмайлов Вячеслав Вячеславович

Кокорев Ростислав Александрович

Колобаев Олег Михайлович

Куликов Андрей Игоревич

Лукин Сергей Александрович

Люблин Юрий Зиновьевич

Помазкин Дмитрий Владимирович

**Генеральный директор:**

Николай Николаевич Калантаенко

**Адрес редакции:**

2-я Звенигородская ул., д.13, стр.42, г. Москва

**Учредитель:**

НП «НАПФ»

**Телефон:**

+7(495)411-5534

**Адрес для почты:**

info@pensionobserver.ru