DOI: 10.17117/na.2016.02.01.048

Поступила (Received): 24.02.2016

<http://ucom.ru/doc/na.2016.02.01.048.pdf>**Алиев Б.Д.****Опыт развития негосударственного пенсионного страхования в зарубежных странах****Aliyev B.D.****Experience in the development of non-state pension insurance in foreign countries**

В статье рассматривается изучение и использование опыта зарубежных стран в сфере негосударственного пенсионного страхования, учитывая социальные последствия реализации того или иного закона на примере этих стран

Ключевые слова: пенсионное обеспечение, негосударственное пенсионное страхование, негосударственные пенсионные системы, негосударственный пенсионный фонд, пенсионные планы

The article deals with the study and use the experience of foreign countries in the field of non-state pension insurance, taking into account the social consequences of the implementation of a law on the example of these countries

Key words: provision of pensions, nonstate pension insurance, nonstate pension systems

Алиев Бахтияр Дженишбекович

Кыргызский экономический университет им. Мусы Рыскулбекова

Aliyev Bakhtiyar Dzhenishbekovich

Kyrgyz economic university named Musa Ryskulbekov

Негосударственное пенсионное страхование является самым распространенным способом обеспечения жизненного уровня после выхода на пенсию в странах с развитой экономикой. В западных странах спектр услуг в области пенсионного страхования достаточно велик. На зарубежном страховом рынке функционируют три основных «кита» пенсионных систем – США, Западная Европа и Великобритания. Наряду с этим пенсионные услуги в вышесказанных странах предлагают не только негосударственные фонды, но и банки, пенсионные кассы, страховые компании, инвестиционные компании. Однако, негосударственная пенсионная система опирается на две составные части – коллективном и индивидуальном инвестировании. Разработанные программы приспособлены к требованиям клиентов и отличаются организационно-юридическими и налоговыми аспектами. Кроме этого, программы отличаются по схемам инвестирования. В большинстве случаев, это неоднородные портфельные формы, к которым принадлежат так называемые тракерные схемы, где процесс инвестирования увязывается к какому-либо рыночному дефлятору или определенному портфелю инвестиционных инструментов и фондам социально

ответственного инвестирования (SRI), когда портфель образуется на основе определенной расчетной методики.

В большинстве стран рассматривают систему негосударственного пенсионного страхования как форму, которая объединена в систему пенсионного обеспечения. Суммарные компенсации лицам пенсионного возраста варьируются от 34% (Великобритания) до 70% (Нидерланды) доходов работающих перед выходом на пенсию (см. табл. 1).

Таблица 1. Суммарные пенсионные выплаты вкладчикам в % [1.С.132]

	Государственная пенсия	Частная пенсия	Суммарные выплаты
Австралия	25	33	58
Дания	28	34	62
Нидерланды	35	35	70
Швеция	35	10	45
Швейцария	30	30	60
Великобритания	17	17	34

Неизбежность введения негосударственных систем пенсионного страхования большинством стран с развитой экономикой осознается представителями разных слоев населения на всех уровнях управления. Использование частных источников финансирования пенсионных накоплений в развитых странах проверено годами и приветствуется государством, так как:

- снижает численность людей, зависящих от поддержки государства;
- формирует определенные возможности для того, чтобы государство сосредоточило на пенсионном страховании наименее защищенные слои населения;
- снижает потребность излишне расширять государственные социальные программы (см. табл. 2).

Таблица 2. Активы негосударственных источников финансирования пенсий

Страны	Активы НПФ		Структура пенсионных выплат		
	Млрд. долл.	% к ВВП	Государственная пенсия, %	Негосударственная пенсия, %	Суммарные выплаты, %
Голландия	990	120	35	35	70
Швейцария	583	113	30	30	70
США	13196	93	15	45	60
Австралия	996	93	25	33	58
Великобритания	1791	80	17	17	34
Япония	3152	61	15	35	50
Украина	0,1	0,1	48	-	48

Исследуя рынок негосударственного пенсионного страхования необходимо обратиться за опытом **США**, где рынок негосударственного пенсионного страхования образуют аннуитеты, пенсионные и взаимные инвестиционные фонды, а также индивидуальные инвестиционные услуги (планы и счета).

Сотрудникам компаний предлагаются пенсионные планы, а частным лицам – индивидуальные пенсионные счета. Индивидуальные пенсионные услуги отличаются по стоимости предоставления услуг, налоговым льготам и простоте схем. Каждое частное лицо в зависимости от возраста, семейного положения, уровня дохода, может выбрать для себя удобную пенсионную схему.

Накопительный план работодателя формируются вокруг двух основных дилемм – схемы с установленными взносами и выплатами. Однако в условиях снижающих фондовых индексов схемы с установленными выплатами являются проблематичными, так как доходность от инвестирования постоянно идет к снижению. У большинства из них возникает проблема недостаточного финансирования, решать которую, согласно американскому праву, компании должны за счет собственных средств.

В последнее время в США популярны личные пенсионные счета (IRA – individual retirement account), где личные пенсионные счета открываются в страховых компаниях, ежегодный взнос при открытии счета составляет 2 тыс. долл. США, средства со счетов не снимаются до 59,5 лет, и по достижению 79,5 лет имеют право закрыться. IRA-счета не подлежат налогообложению, и могут быть открыты с момента рождения ребенка.

Еще одним из вариантов пенсионного обеспечения являются так называемые аннуитеты, т.е. выплата ежегодных рент, которую предоставляют в качестве страховых выплат компании, занимающейся страхованием жизни.

Таким образом, граждане США получают пенсию от государства в размере от 300 до 900 долл. США и негосударственную пенсию в размере от 3000 до 4000 долл. США.

В Великобритании рынок добровольного пенсионного страхования развит достаточно обширно. Англосаксонскую схему предоставления пенсионных услуг (кроме Великобритании используют в Ирландии и Нидерландах) характеризует наличие достаточного числа корпоративных пенсионных схем-планов, разрабатываемые негосударственными пенсионными фондами. При этом пенсионные схем-планы могут разрабатываться даже для нескольких групп людей. Выбирая, какую либо пенсионную составляющую, новые участники присоединяются к уже существующей схеме по принципу пирамиды.

Как правило, частный пенсионный фонд, создает крупная компания для обеспечения дополнительного пенсионного страхования своим служащим с тем, чтобы удержать старых и привлечь новых квалифицированных работников. Чаще всего, страховые взносы на дополнительную пенсию вносит как компания, так и сам работающий. В Великобритании с 1978 года используется практика своего рода «приватизация» пенсионных обязательств государства «contracting out», где компания может по своему усмотрению взять на себя обязательства государства по выплате дополнительной пенсии. Стимул для этого – значительное снижение обязательных пенсионных взносов в Министерство социальной защиты Великобритании.

Для того, чтобы получить максимальную пенсионную выплату в 2/3 от заработной платы, сотрудник должен проработать на предприятии не менее 20

лет, хотя можно сократить этот период, выплачивая в негосударственный пенсионный фонд более высокие страховые взносы, но не более 15% от заработной платы и эти суммы не облагаются налогами [3.С.20].

Жесточайшая конкуренция частных пенсионных фондов за денежные средства пенсионеров обеспечивают гражданам выбор приемлемых условий.

Пенсионный фонд разрабатывает пенсионные схемы, ведет персонифицированный учет страховых взносов и выплат, оценивает свои будущие обязательства перед клиентами и в соответствии с этим определяет условия управляющей компании по возврату страховых средств. Сам пенсионный фонд инвестированием не занимается, это дело работающей по договору с фондом управляющей компании.

Специализированная компания по управлению страховыми активами имеет штат специалистов-аналитиков высокой квалификации.

Стратегическую основу управляющей компаний по использованию пенсионных активов определяет заказчик, в нашем случае это пенсионный фонд. Для компаний и их фондов функционирующих на рынке пенсионного страхования сравнительно давно, имеется большое количество людей пенсионного возраста, а их пенсионные выплаты сравнимы или превышают поступления, где наиболее важным является гарантированное поступление средств. Следовательно, разрабатываемая стратегия управляющих компаний это вложения в государственные ценные бумаги и, в меньшей степени – в государственные облигации. Если же негосударственный пенсионный фонд является молодым, то его обязательства наступят через определенные десятки лет, и тогда фонд имеет возможность направить пенсионные средства в акции высокодоходных компании, которые обещают доход через менее большой срок.

В Великобритании, согласно местному законодательству, все работодатели обязаны уплачивать страховые взносы в дополнение к государственному пенсионному страхованию с участием страховых компаний или учреждать собственные пенсионные фонды. В Великобритании широкое распространение получили корпоративные пенсионные планы, которые охватывают более половины трудоспособного населения. Общий объем страховых взносов составляет более 10 млрд. фунтов стерлингов в год. Правительство Великобритании одобряет обеспечение пенсионными выплатами, применяя индивидуальные пенсионные планы как альтернативная составляющая корпоративным (табл. 3).

Таблица 3. Ставки страховых взносов для финансирования индивидуальной накопительной пенсии в Великобритании [2].

Возраст застрахованных лиц (лет)	% от пенсионных выплат
35 и менее	17,5
36-45	20
46-50	25
51-55	30
56-60	35
61 и более	40

История создания негосударственных пенсионных фондов Великобритании насчитывает более триста лет. По мнению многих британских экономистов, если бы не было негосударственных пенсионных фондов, ускоренное развитие капитализма в Великобритании было бы невозможно: поступающие от них пенсионные средства размещаются на достаточно длительный срок, их не изымают из оборота, а потому эти пенсионные средства можно инвестировать вновь и вновь.

Доверительное отношение граждан к пенсионной системе является лучшей характеристикой ее эффективности и надежности. В Великобритании имеется особый государственный служащий – «омбудсмен», который следит за выполнением законодательства о пенсионных фондах; его решения обязательны для исполнения. Каждое юридическое или физическое лицо имеет право обратиться с жалобой к нему на нарушение его прав в этой сфере.

Программа негосударственного пенсионного страхования позволяет:

- дополнительно формировать пенсию, независимо от государственного пенсионного обеспечения, чтобы в будущем получать общую пенсию (государственную и дополнительную);
- формировать будущую пенсию в зависимости от своих финансовых возможностей;

Наиболее предпочтительные для пенсионных вложений фондовые инструменты должны обладать следующими характеристиками: ликвидностью, надежностью, и наконец, доходностью.

В Германии, дополнительное пенсионное страхование имеет добровольный характер. Регулируется государственным законодательством и осуществляется в четырех организационно нормативно-правовых формах: в рамках пенсионной системы компании, где пенсионные активы используются вместе с собственными средствами компаний, а также в иных формах, при которых пенсионные активы отделены от компании и управляются самостоятельными пенсионными фондами и страховыми организациями.

Дополнительное пенсионное страхование осуществляется на уровне отдельных компаний, предприятий, фирм, что приводит к определенной системе зависимости назначаемой пенсии и от времени работы на данном предприятии.

В Канаде дополнительное пенсионное страхование осуществляется в рамках законодательства, предусматривающего пенсионные коллективные планы работников. Страхование проводится за счет взносов, как самих работодателей, так и граждан. Система накопления для формирования страховых резервов, создает условия для активного привлечения в инвестиционный оборот долгосрочных вкладов граждан и средств работодателей. Вследствие этого работник получает существенное средство социальной защиты и обеспечивает прирост своих пенсионных накоплений. В Швейцарии, Австралии пенсионные системы, субсидируемые работодателями, являются обязательными.

Проанализируем также пример **Польши**, в которой проводится пенсионная реформа аналогичная чилийской модели. При всем при том, что пенсионная система в Польше строилась по чилийской модели, и имеет в общих чертах определенное сходство, несомненно, имеется и различие.

С января 2005 года в Польше началась проводится пенсионная реформа. Основной причиной реформирования предыдущей солидарной системы в Польше явилось: задолженность государства перед пенсионерами по пенсионным выплатам и конечно естественный процесс старения населения.

Согласно статистическим данным, на данный момент, в Польше на одного пенсионера приходится 1,7 работающих, а по прогнозам, через ближайшие десять лет это соотношение будет 1,3 работающих на одного пенсионера. Хотя лицензионный процесс негосударственных накопительных пенсионных фондов начался в августе 2004 года, свою деятельность фонды начали только весной 2005 года. В настоящее время вкладчиками частных накопительных пенсионных фондов стали около 9 млн. человек. В настоящее время на рынке страховых услуг Польши осуществляют свою деятельность 21 накопительный пенсионный фонд.

На момент внедрения пенсионной реформы, негосударственные пенсионные фонды в Польше создавались на базе уже существовавших крупных инвестиционных фондов и страховых компаний, что дало им возможность использовать накопившийся опыт в финансовой и инвестиционной деятельности. Крупнейший негосударственный пенсионный фонд обслуживает более 1 млн. вкладчиков, а вновь образованные вошедшие на рынок пенсионных услуг фонды обслуживают в пределах 13-14 тыс. вкладчиков. Общий объем государственного и негосударственного рынка пенсионных услуг составляет более 13 млн. человек, которые комплектуют пенсионные сбережения только в накопительной системе. В настоящее время пенсионная система Польши состоит из трех систем: солидарная система; накопительная (обязательная) система; добровольная. Предложенная структура существенно разделяет весь рынок пенсионных услуг на три большие группы граждан, осуществляющих отчисления обязательных и добровольных пенсионных взносов в систему пенсионного страхования. Все перечисления в пенсионную систему осуществляются не напрямую в НПФ, а через счета Управления по социальному страхованию (ZUS), главными функциональными обязанностями которого являются сбор пенсионных взносов, распределение пенсионных отчислений по фондам, осуществление пенсионных выплат более чем 7 млн. пенсионерам. В Управлении по социальному страхованию (ZUS) образован и ведется перечень-список всех вкладчиков участвующих в пенсионном страховании.

Необходимо отметить, что работодатель, отчисляя обязательные пенсионные взносы за своего работника, не имеет информации о том, с каким НПФ его работник заключил договор.

Попытка работодателя повлиять на выбор работником НПФ строго преследуется по закону.

Каждый участник пенсионного страхования в Польше имеет право 4 раза в год переводить свои накопления из одного фонда в другой по своему усмотрению. При этом заключая договор с новым фондом и он подает заявление на перевод накоплений в этот же фонд, причем заявление он может передать через работника нового фонда или по почте без нотариальной доверенности. С

момента рождения начиная с 1970 года каждому гражданину Польши МВД присваивает гражданский индивидуальный идентификационный номер (NIP), его функции приблизительно схожи с функциями которая присваивается Социальным фондом КР в виде индивидуального персонифицированного кода в нашей пенсионной системе. Также каждый гражданин Польши имеет налоговый идентификационный номер (PESEL), теми же функциями в КР наделен регистрационный номер налогоплательщика (ИНН).

Негосударственные пенсионные фонды в Польше могут инвестировать пенсионные активы по своему усмотрению либо самостоятельно, используя управляющую компанию. Министерство финансов Польши не устанавливает минимальные рамки для инвестиций в государственные ценные бумаги, но при этом более 80 % всех пенсионных активов НПФ инвестировано в ГKB (государственные казначейские векселя). А по остальным финансовым переводам существуют определенные ограничения, а именно: 40% в ценные бумаги корпоративных эмитентов; 15% в ценные бумаги открытых инвестиционных фондов; 5% в ценные бумаги иностранных эмитентов; 15% в муниципальные облигации; 10% в ценные бумаги национальных инвестиционных фондов; 10% в ценные бумаги национального банка.

Участие государства в пенсионной системе Польши не ограничиваются одними административными и контрольными функциями, со стороны государственных структур проводится интенсивная политика по информатизации и разъяснению населению основных принципов пенсионной реформы, осуществляется финансирование крупных рекламных кампаний, основной целью которого является наглядная агитация к участию граждан всей страны в модернизации негосударственной пенсионной системы.

Не менее интересен опыт деятельности негосударственных пенсионных фондов в **Российской Федерации**, которые регламентируются и контролируются государственными органами. К примеру, стандартизированы и регламентированы финансовые отчетности и методы определения обязательств [4. С. 4-5].

Начиная с 1 января 2004 г., застрахованные лица, в пользу которых осуществляется пенсионные накопления, могут передавать свои накопления в негосударственные пенсионные фонды. НПФ наряду с Пенсионным фондом РФ (аналог нашего Социального фонда) признаны полноправными страховщиками в части, касающейся накопительного компонента обязательного пенсионного страхования.

Участникам пенсионного страхования предоставляется полное право не только переходить в НПФ, а также переходить из одного фонда в другой, но и вернуться обратно в государственный Пенсионный фонд РФ. Необходимые нормативно-правовые основы для реализации этих прав граждан изменения внесены в конце 2002 г.

Список используемых источников:

1. *Global Financial Stability Report. IMF. Wash. April 2009. P. 132.*
2. *William M. Mercer's, Coopers & Lybrand, Cadogan Financial 2010.*

3. Якушев Л.П. О мировом опыте и национальных особенностях российской пенсионной системы // Пенсия. 2008. № 3. С. 20.
4. Дмитриев М.Э. О программе пенсионной реформы в Российской Федерации // Пенсия, 2006. № 5. С. 4-5.

© 2016, Алиев Б.Д.

Опыт развития негосударственного пенсионного страхования в зарубежных странах

© 2016, Aliyev B.D.

Experience in the development of non-state pension insurance in foreign countries