

## Пенсионная реформа и возможная роль страховщиков жизни в новой конструкции пенсионной системы

19/10/2015

Докладчик:  
Тимур Гилязов  
АО «МетЛайф»  
Управление корпоративного страхования

Для:  
Семинара для СМИ  
«Страхование в зеркале СМИ.  
Больше жизни - 2015»

## Содержание

---

- Пенсионная система в России сегодня
- Предпосылки для пенсионной реформы
- Основные направления и последние новости пенсионной реформы
- Ключевые выводы
- Контакты

**ПЕНСИОННАЯ СИСТЕМА В РФ СЕГОДНЯ  
ПРЕДПОСЫЛКИ ПЕНСИОННОЙ РЕФОРМЫ**

## Коротко о государственных пенсиях

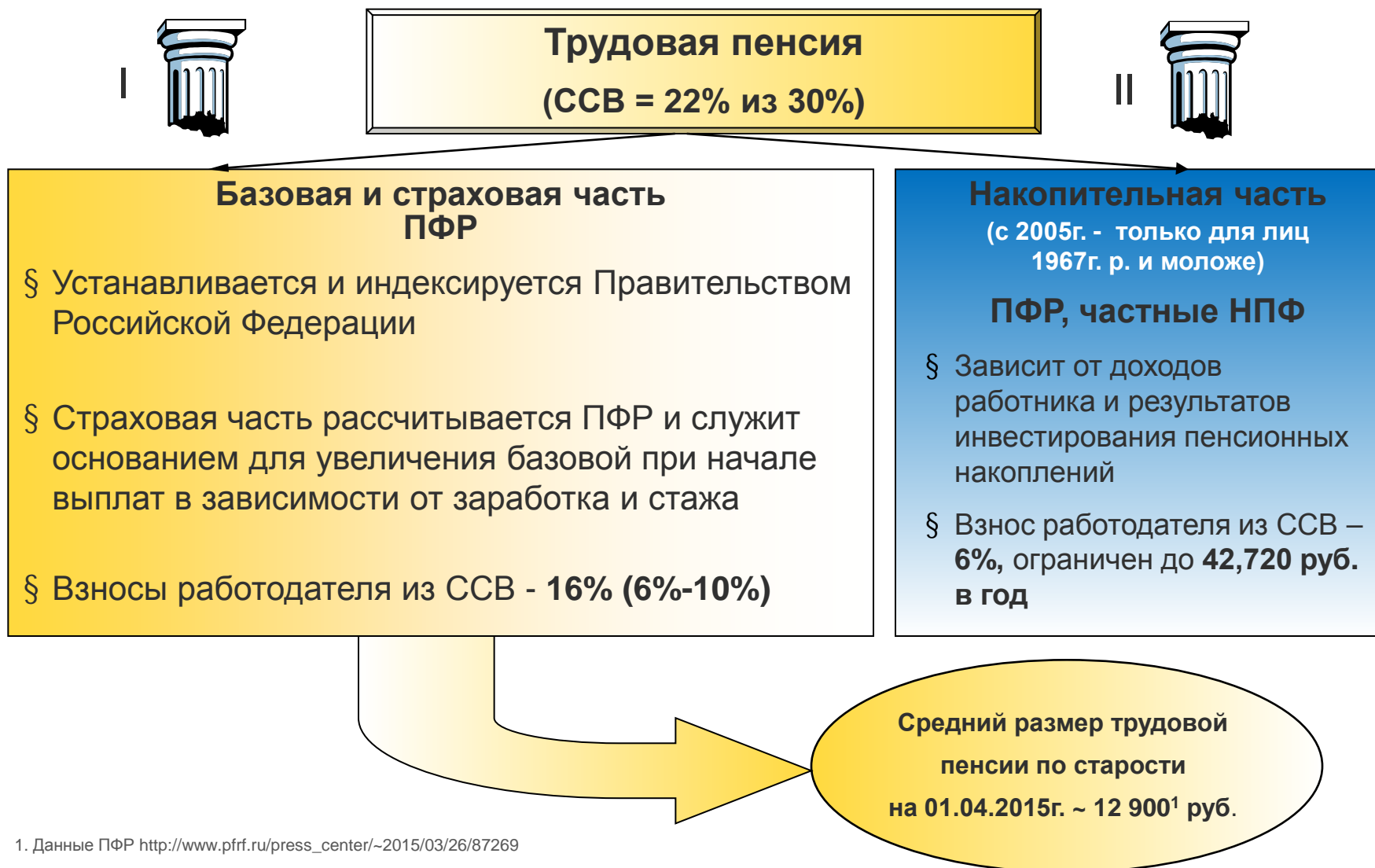
### Структура

- **До 2002 года** – система государственного финансирования пенсии из бюджетных и налоговых отчислений «pay as you go», выплата пенсий «с колёс».
- **С 2002 года** – пенсионная реформа, взявшая за основу концепцию сочетания обязательной трудовой и страховой (I); накопительной части пенсии (II), финансируемых из бюджета и ССВ и негосударственных пенсий – от работодателей (III) и индивидуальных (IV).



## Коротко о государственных пенсиях

### Структура



## Предпосылки пенсионной реформы



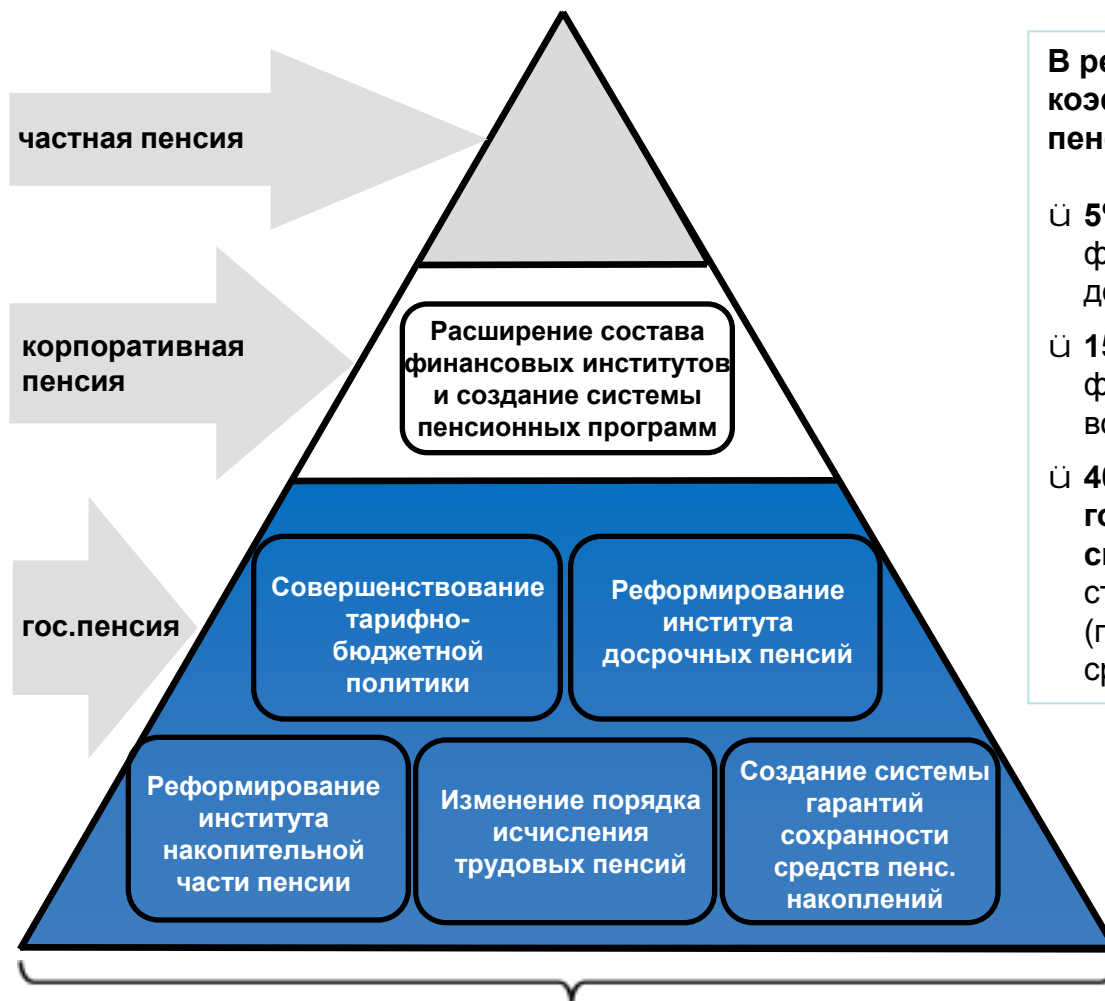
1) Федеральная служба статистики (2013) [http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat\\_main/rosstat/en/main/](http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/en/main/)

2) ПФР (2013) [http://www.pfrf.ru/ot\\_en/](http://www.pfrf.ru/ot_en/)

3, 5) ПФР (2014)

4) [http://www.pfrf.ru/info/open\\_data/](http://www.pfrf.ru/info/open_data/) (2015)

## Пенсионная реформа 2013-2030гг. Развитие трехуровневой системы



В результате реализации Стратегии коэффициент замещения дохода на пенсии к 2030г. должен составить:

- ü 5% за счет частной пенсии, формируемой работником в добровольном порядке
- ü 15% за счет корпоративной пенсии, формируемой работодателем при возможном участии работника
- ü 40% за счет трудовой пенсии в рамках государственной (публичной) системы обязательного пенсионного страхования за счет страховых взносов (при нормативном страховом стаже и средней заработной плате)

Основные направления, в соответствии с которыми разрабатываются проекты федеральных законов по реализации Стратегии в период с 2013 по 2030гг.

ПЕНСИОННАЯ РЕФОРМА  
ПОСЛЕДНИЕ НОВОСТИ



## Последние новости 2015 Реформа накопительной части пенсии

### Реформа и эволюция взносов в накопительную часть пенсии:

С 2002

- 6% взносы для всех

С 2005

- 6% взносы для лиц 1967 г.р. и моложе

С 2016

- 0% взносы для всех «молчунов»

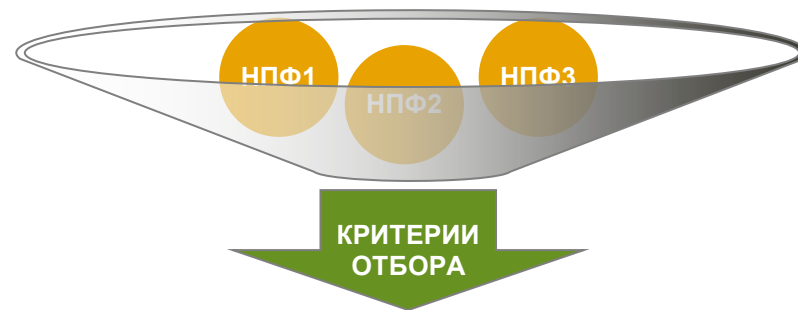
2013-2015\*

- **“Заморозка” на счетах ВЭБа всех взносов в накопительную систему за 2-е полугодие 2013г.** На период «чистки» рынка НПФ около 244 млн.руб. взносов в накопительную систему останутся под контролем гос. управляющей компании ПФР. По мере акционирования НПФ и вступления в систему гарантирования, взносы в соответствующий НПФ переводятся.
- **Безвозвратная конфискация взносов в накопительную систему за 2014 и 2015 гг. и передача их в распределительную систему (на выплату текущих пенсий) на период реформы на рынке НПФ**
- **Решение о конфискации взносов по накопительной пенсии за 2016 год** принято и уже не апеллирует к реформе НПФ.

## Последние новости 2014-2015 «Чистка» на рынке НПФ

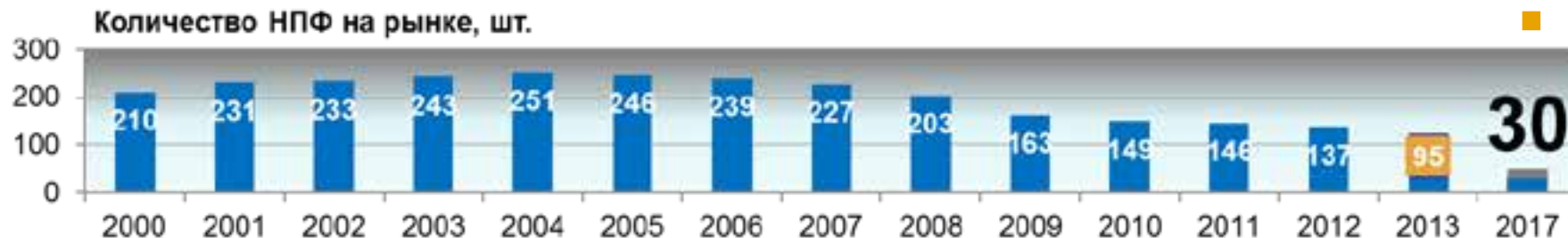
### Ожидания экспертов:

- Несовершенство законодательной базы для «пенсionного маневра» увеличило срок проведения реформы
- Ожидается, что ЦБ РФ понесет потери от 5 млрд. до 100 млрд. рублей при компенсации накоплений граждан в обанкротившихся НПФ
- Система гарантий накоплений госпенсий увеличит расходы НПФ
- Участники накопительной системы потеряют ¼ дохода и заработают меньше, т.к. инвестдоход ВЭБа один из самых низких на рынке



АКЦИОНИРОВАНИЕ И РАСКРЫТИЕ ВЛАДЕЛЬЦЕВ  
ВСТУПЛЕНИЕ В СИСТЕМУ ГАРАНТИРОВАНИЯ НАКОПЛЕНИЙ  
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ ЦБ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

По состоянию на 01 октября 2015 г. только 30 НПФ вступило в систему гарантирования пенсионных накоплений при этом в их управлении находится 94,94% рынка пенсионных накоплений\*



\*НАПФ, <http://www.napf.ru/95644>

## Ключевые выводы

Почему запуск пенсионных программ по-прежнему актуален для работодателей?

Новости пенсионной реформы вызывают у работающего населения и работодателей повышенный интерес к программам

Рынок НПФ находится в периоде нестабильности, что может отразиться на судьбе существующей и будущей государственной накопительной системы в целом

Страховщики жизни имеют разветвленную сеть дистрибуции и крупные клиентские портфели. При ожидаемом принятии законов по льготному налогообложению пенсионных программ для СК

Нескончаемая реформа пенсионной системы создает много неопределенностей, при этом нисколько не влияет на уже существующие корпоративные программы, которые продолжают развиваться, значительно увеличивая балансы индивидуальных счетов участников



## Пенсионное страхование<sup>4</sup>

- Успешно реализуется по договору со страховой компанией по страхованию жизни
- Предоставляет сотрудникам финансовую независимость после завершения карьеры и увеличивает коэффициент замещения
- Повышает социальную защищенность сотрудников и их семей при наступлении любых жизненных ситуаций во взаимодействии с элементами страхования соц. пакета работодателя
- Обеспечивает удержание сотрудников – мотивация работы в долгосрочной перспективе
- Повышает привлекательность работы в компании
- Полностью контролируется страхователем
- Единственная льгота, ценность которой увеличивается со временем



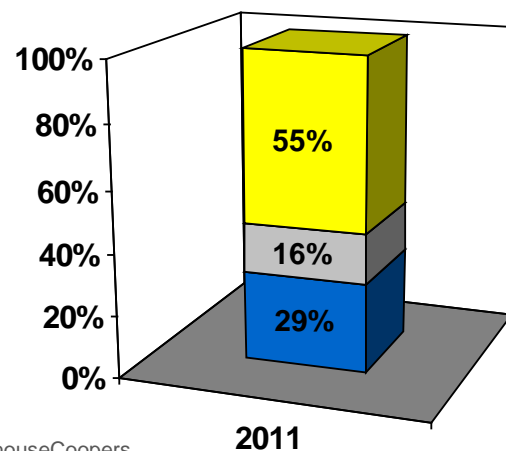
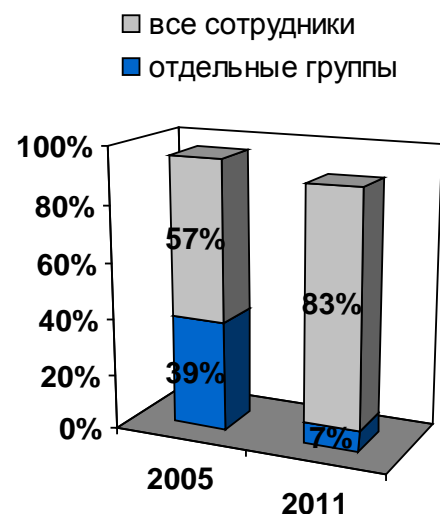
## НПО: сравнение пенсионного плана на основе договора с НПФ и Страховой компанией

	НПФ	Страховая компания
Правовая структура	Доверительное управление	Договор
Нормативное регулирование	Начало развития с 1998	Стабильность с 1992
Управление инвестициями	Использование услуг 3 <sup>х</sup> лиц - ЧУК	Прямое управление
Универсальный провайдер	X	ü
Расходы страхователя	админ. издержки, взнос в страховой резерв, плата за управление инвестициями	админ. издержки & плата за управление инвестициями
Наследование (на случай смерти)	Правопреемник (выплата не ранее чем через 6 мес.)	Выгодоприобретатель (выплата в течение 10 дней <sup>5</sup> )
Валюта договора	руб.	руб. или долл. США
Гарантированная доходность	X	3% годовых (по руб. договору)
Дополнительное покрытие	X	Страхование жизни и другие риски
Другое	X	Гарантии, различные выплаты (единовременные или аннуитеты), любой пенсионный возраст

## Участие компаний в корпоративном пенсионном планировании<sup>6</sup>

### Запуск пенсионных планов некоторыми крупными компаниями в начале 2000х подтолкнул рынок к активным действиям по изучению и внедрению пенсионных программ:

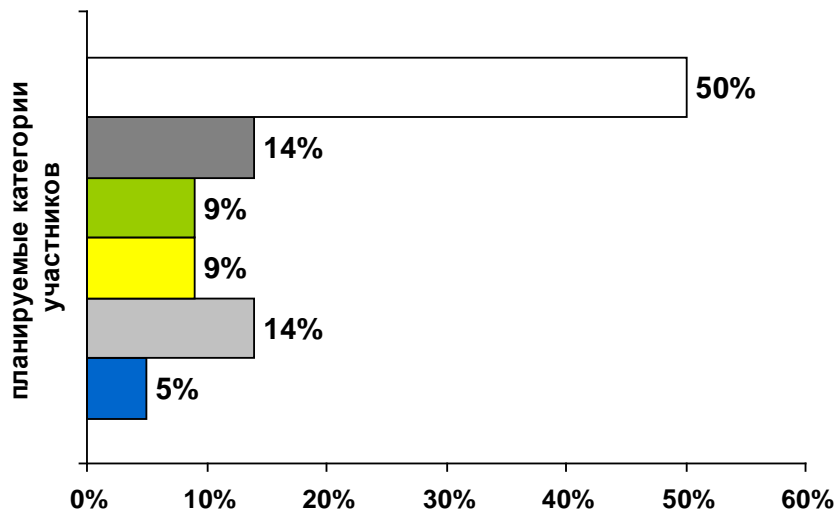
- участие в пенсионном плане предоставляется все чаще и чаще для всех категорий сотрудников (диаграмма #1)
  - показатель внедрения компаниями пенсионных планов с отметки «ноль» в 90х достиг почти что 1/3 рынка (диаграмма #2)
- не планируют внедрение пенсионного плана или еще не занимались этим вопросом
  - не используют пенсионный план, но планируют внедрение в ближайшие 12 месяцев
  - используют пенсионный план



6. Данные представлены на основе обзора корпоративного пенсионного обеспечения, подготовленного PricewaterhouseCoopers (2011) и Mercer (2005)

## Участие компаний в корпоративном пенсионном планировании - 2012<sup>6</sup>

- Данные по компаниям, планирующим запуск пенсионного плана в 2012 г., показывают рост интереса среди иностранных компаний
- Большинство компаний планирует, что участие в плане будет возможно для всех категорий сотрудников (также, как и в существующих пенсионных планах)



- все категории сотрудников
- решение еще не принято
- руководители высшего звена, руководители среднего звена
- руководители высшего звена, руководители среднего звена, специалисты
- руководители высшего звена, руководители среднего звена, специалисты, вспомогательный персонал
- высший менеджмент, специалисты, только иностранные сотрудники

# Налогообложение взносов и выплат

Налоги / страховые взносы*	В части накопительной составляющей программы	В части программы защита жизни
<b>НДС</b>	Операции по страхованию не облагаются НДС (пп.7 п.3 ст.149 НК РФ)	
<b>Налог на прибыль</b>	<b>Взносы</b> по накопительной части и защите жизни относятся на расходы по оплате труда в размере до 12% от фонда оплаты труда компании с уменьшением налоговой базы по налогу на прибыль (ст. 255 НК РФ)	
<b>СВ</b>	<b>Взносы учитываются при уплате СВ (бывш. ЕСН) в части совокупного дохода сотрудника в размере 712 000 рублей накопительным итогом с начала года по ставке 30% и сверх этой суммы по ставке 10%</b> (за исключением случаев льготного налогообложения предприятия)	<b>Взносы НЕ</b> облагаются налогами / СВ
<b>НДФЛ</b>	<p><b>Взносы</b> по программе НЕ облагаются НДФЛ</p> <p><b>Выплаты</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- на выплаты сотруднику (пенсия или выкупная сумма), сформированные из взносов Компании, НДФЛ начисляется в полном объеме у источника выплат (налоговый агент - СК)</li> <li>- на выплаты сотруднику (пенсия), сформированные из собственных средств, НДФЛ начисляется только на инвестиционный доход в части превышения среднегодовой ставки рефинансирования ЦБ РФ. Из внесенных сотрудником страховых взносов учитывается при определении налоговой базы и подлежит налогообложению у источника выплаты (выкупной суммы) только полученный доход</li> </ul> <p><b>Выплаты</b> Выгодоприобретателю в случае смерти сотрудника НЕ облагаются НДФЛ</p>	<p><b>Взносы НЕ</b> облагаются НДФЛ</p> <p><b>Выплаты</b> по программе Защита жизни НЕ облагаются налогом для Выгодоприобретателя</p>

\* АО «МетЛайф» не является налоговым консультантом и приводит только соответствующие статьи из Налогового Кодекса и свое мнение о налогообложении страховых программ



# Налогообложение взносов и выплат

- С 01 января 2015 года участникам программ по страхованию жизни в т.ч. и корпоративных пенсионных планов\* предоставляется социальный налоговый вычет по взносам из собственных средств с максимальной суммой взноса в 120 тыс. рублей
- Ожидаемый срок выравнивания режима уплаты страховых социальных взносов для работодателей, реализующих корпоративные пенсионные программы через страховые компании – 01 января 2017 года.



\* В том числе и по договорам долгосрочного страхования жизни. АО «МетЛайф» не является налоговым консультантом и приводит только соответствующие статьи из Налогового Кодекса и свое мнение о налогообложении страховых программ

## Наши контакты



**Тимур Гилязов**  
**Директор по стратегическим проектам**  
Т. +7 (495) 937-5995, доб.2215  
Ф. +7 (495) 937-5999  
E-mail: [Timur.Gilyazov@metlife.ru](mailto:Timur.Gilyazov@metlife.ru)



Акционерное общество «Страховая компания МетЛайф»  
входит в группу компаний MetLife, Inc.  
Лицензия С № 3256 77 выдана ЦБ РФ 12ю05ю2014  
127015, Москва, ул. Бутырская, д.76 стр.1

# MetLife

