

НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ В СТРАНАХ СНГ И БАЛТИИ



В целях ослабления негативного демографического давления на экономику и социальную сферу в последние годы все больше стран делают ставку на приоритетное развитие негосударственных, преимущественно добровольных, форм пенсионного страхования.

Альберт РОМАНОВ

Заместитель директора Международной ассоциации пенсионных и социальных фондов

ме, а с учетом целого ряда факторов, характерных для определенной страны: уровень развития экономики, зрелость институтов гражданского общества, демографическая ситуация, понимание справедливости отношений между поколениями населения и пр. Единой модели функционирования системы социального обеспечения не существует. Но если соблюдаются основополагающие принципы, то не должно быть возражений в отношении разнообразия.

XXVIII Генеральная Ассамблея МАСО, проходившая в период с 12 по 18 сентября 2004 г. в Пекине (КНР), выразила глубокую озабоченность тем, что большая часть населения в мире не охвачена формальными программами социальной защиты от рисков, связанных со старостью, инвалидностью, потерей кормильца, болезнью, несчастным случаем на производстве и безработицей. А в ряде стран наблюдается свертывание таких программ, отказ государства от принятых ранее обязательств по обеспечению определенных социальных гарантий.

Сегодня страны СНГ и Балтии переживают сложный и ответственный этап длительного процесса экономических и социальных преобразований, в том числе в пенсионной сфере, на принципах рыночной экономики

с учетом зарубежного опыта и национальной специфики. Рассмотрим состояние и тенденции развития негосударственного пенсионного обеспечения и страхования в ряде стран этого региона.

Наиболее «продвинутым» в этом деле можно признать **Казахстан**, где в 1998 г. начался переход к принципиально новой системе пенсионного страхования, в которой центральное место занимает накопительный элемент.

Каждый гражданин формирует индивидуальные накопления за счет перечисления обязательных страховых взносов в накопительные пенсионные фонды (НПФ), взимаемые в размере 10% от дохода работника. При этом ежемесячный доход, принимаемый для исчисления взносов, не должен превышать 75-кратный размер минимальной месячной заработной платы (на 1 октября 2004 г. минимальная зарплата в стране 6600 тенге, или 49,05 доллара США). Для адвокатов, частных нотариусов и индивидуальных предпринимателей взносы устанавливаются в размере 10% от дохода, но не менее 10% от минимальной зарплаты и не выше ее 75-кратного размера. От уплаты обязательных взносов в фонды освобождены лица, достигшие пенсионного возраста

Такая стратегия реализуется в ходе пенсионных реформ в расчете на снижение финансовой нагрузки на государственный бюджет и на получение дополнительных доходов от инвестирования пенсионных накоплений. При этом достигается повышение ответственности работников за свое материальное благополучие после завершения трудовой деятельности.

Эту позицию поддерживают Всемирный банк и Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Международная организация труда (МОТ) и Международная ассоциация социального обеспечения (МАСО) относятся к ней более сдержанно.

МОТ считает, что системы социального (в том числе пенсионного) обеспечения должны строиться не по одинаковой схе-

(мужчины – 63 года, женщины – 58 лет).

Контроль за уплатой взносов осуществляется налоговыми органами. Своевременно не удержанные (не начисленные) или не перечисленные агентом (работодателем) суммы обязательных взносов при условии фактической выплаты и получения вкладчиком дохода взыскиваются налоговыми органами или подлежат перечислению агентами в пользу вкладчиков взносов с начислением пеней в размере 1,5-кратной официальной ставки рефинансирования, установленной Национальным банком Казахстана на каждый день просрочки. В случае неполного или несвоевременного перечисления обязательных взносов налоговые органы вправе взыскать с банковских счетов агентов деньги в пределах образовавшейся задолженности.

Пенсионные выплаты из накопительных фондов за счет обязательных взносов производятся:

- лицам пенсионного возраста;
- при достижении 55-летнего возраста и достаточности пенсионных накоплений для выплаты не ниже размера минимальной пенсии;
- инвалидам I и II групп, если инвалидность установлена бессрочно;
- выезжающим или выехавшим на постоянное место жительства за пределы Казахстана иностранцам и лицам без гражданства, представившим документы, подтверждающие намерение или факт выезда.

Если сумма пенсионных накоплений на индивидуальном счете работника на момент перевода или выплаты таких накоплений стала меньше фактически внесенных обязательных взносов с учетом уровня инфляции, а уменьшение накоплений произошло по вине накопительного фонда или организации, осуществляющей инвестиционное управление активами, или банка-кастодиана, фонд обязан за счет собственного капитала восстановить потерю накопле-

ний до размера фактически внесенных взносов с учетом инфляции.

Добровольные взносы в накопительные фонды вносятся вкладчиками – физическими лицами в свою пользу за счет своего дохода при заключении ими договора о пенсионном обеспечении за счет таких взносов. Вкладчиками добровольных взносов в пользу получателя выплат могут быть физические и юридические лица при условии осуществления их за счет дохода, после обложения налогом. Ставка взносов, порядок их уплаты, а также порядок выплат устанавливаются по согласию сторон в договоре о пенсионном обеспечении. Пенсионные выплаты за счет добровольных взносов производятся лицам, достигшим 55-летнего возраста; инвалидам; выезжающим или выехавшим на постоянное место жительства в другие государства.

В рамках профессиональных пенсионных программ введено дополнительное добровольное пенсионное страхование для работников, занятых на производствах с особо опасными условиями труда. Перечень профессий, по которым вводятся добровольные профессиональные пенсионные взносы, охватывает более 33 производств и около 2 тысяч профессий и должностей. Такие взносы (не выше 10% от ежемесячного дохода работника) производятся агентами за счет собственных средств на индивидуальные пенсионные счета своих работников и при налогообложении относятся на вычеты. Пенсионные выплаты за счет добровольных профессиональных взносов производятся лицам, достигшим 50-летнего возраста; выезжающим или выехавшим на постоянное место жительства из страны.

Установление определенного порядка выплат лицам, выезжающим на постоянное место жительства в другие государства, вызвано тем, что за годы пенсионной реформы в связи с выездом за рубеж гражданами

было снято с пенсионных счетов более 17 млн тенге, хотя далеко не все действительно покидали страну, нередко они просто забирали свои деньги по фиктивным документам. В случае смерти лица, имеющего пенсионные накопления в фонде, средства наследуются в установленном законом порядке.

Пенсионные активы накопительных фондов формируются за счет пенсионных взносов, инвестиционного дохода, средств, поступивших в качестве пени и возмещения убытков, за минусом комиссионных вознаграждений фондов. Активы могут быть использованы исключительно для размещения в финансовые инструменты, осуществление пенсионных выплат, перевод накоплений в другой пенсионный фонд либо в страховую организацию по договору пенсионного аннуитета, возврат ошибочно зачисленных взносов и иных ошибочно зачисленных денег, возмещение расходов, связанных с пенсионными выплатами и переводами пенсионных накоплений. Такие активы хранятся и учитываются на счетах в банках-кастодианах в соответствии с кастодиальным договором, который заключается между банком, накопительным фондом и организацией, осуществляющей инвестиционное управление пенсионными активами. Если инвестиционное управление активами осуществляется накопительным фондом самостоятельно, то такой договор заключается между банком и фондом.

Граждане, достигшие пенсионного возраста, вправе заключить договор пенсионного аннуитета со страховой организацией о страховых выплатах пожизненно с использованием пенсионных накоплений, сформированных за счет обязательных взносов. При этом ежемесячная выплата из страховой организации не может быть ниже размера минимальной пенсии, установленного законом о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год. Договор пенсионного ан-

нуитета заключается между страхователем (получателем выплат) и страховой организацией (страховщиком) на срок, определенный соглашением сторон договора, и вступает в силу с момента перечисления накопительным фондом суммы пенсионных накоплений страховой организации. Лицо, заключившее такой договор, не вправе его расторгнуть в течение двух лет со дня его заключения. Досрочное прекращение договора пенсионного аннуитета возможно при условии заключения такого договора с другой страховой организацией. При этом предусмотренная договором выкупная сумма должна быть не менее суммы уплаченной страховой премии за вычетом суммы произведенных страховых выплат и расходов страховой организации на ведение дела. Страхователь свободен в выборе страховой организации и вправе ознакомиться с расчетами размеров страховых выплат, проведенными страховщиком, а при необходимости привлечь для этого независимых экспертов. В течение 30 календарных дней с момента получения уведомления страхователя о заключении договора пенсионного аннуитета накопительный фонд обязан перевести пенсионные накопления получателя в страховую организацию.

Пенсионная реформа привела к появлению новых участников финансового и фондового рынков.

НПФ занимаются привлечением пенсионных взносов, осуществляют пенсионные выплаты, а также деятельность по инвестиционному управлению пенсионными активами и иные виды деятельности на рынке ценных бумаг. Фонды создаются в форме акционерного общества и могут быть открытыми и корпоративными. Открытые фонды принимают взносы от вкладчиков независимо от места работы и жительства получателя, а корпоративные фонды создаются для работников одного или нескольких юридиче-

ских лиц, являющихся учредителями и акционерами такого фонда. Государственная регистрация накопительных фондов, а также внесение изменений и дополнений в их учредительные документы производится органами юстиции при наличии разрешения уполномоченного органа (Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций), который также выдает лицензии субъектам накопительной системы.

Организации, занимающиеся инвестиционным управлением пенсионными активами накопительных пенсионных фондов, являются профессиональными участниками рынка ценных бумаг и создаются в форме акционерного общества. Банки-кастодианы фиксируют и учитывают права на ценные бумаги, хранят документарные ценные бумаги и учитывают денежные средства клиента. Страховые организации осуществляют деятельность по заключению и исполнению договоров страхования жизни.

Вместе с тем переход к накопительной пенсионной системе предполагал создание института, который способствовал бы повышению доверия населения страны к такой системе и увеличению количества вкладчиков в пенсионных фондах. Эта роль была отведена государственному накопительному пенсионному фонду. На него были распространены государственные гарантии сохранности пенсионных накоплений и были установлены ограничительные лимиты инвестирования пенсионных активов. В настоящее время все пенсионные фонды работают в равных условиях.

Вначале учредителями и акционерами открытых накопительных пенсионных фондов и компаний по управлению пенсионными активами могли быть только казахстанские граждане и юридические лица. Сейчас ими могут быть и юридические лица-нерезиденты, имеющие определенный рейтинг одного из рейтинговых агентств. Однако

суммарный уставный капитал таких фондов с иностранным участием не может превышать 25% совокупного объявленного уставного капитала всех открытых накопительных фондов страны. Суммарный уставный капитал организаций, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами, с иностранным участием не может превышать 50% совокупного объявленного уставного капитала всех организаций, осуществляющих управление активами. Причем не менее одной трети членов совета директоров и правления открытого фонда (или организации по инвестиционному управлению активами) с иностранным участием должны быть гражданами Казахстана, а иностранцы – члены совета директоров и правления фонда (или организации) обязаны представить документы, свидетельствующие об опыте руководящей работы не менее 3 лет на финансовом рынке.

За счет пенсионных активов негосударственных фондов были приобретены акции и облигации отечественных предприятий, в первую очередь корпоративных эмитентов листинга «А» Казахской фондовой биржи. После того как курс тенге стал плавающим, государство приняло дополнительные меры для защиты пенсионных накоплений. Ценные бумаги, номинированные в тенге и находившиеся в инвестиционных портфелях фондов, были конвертированы в государственные бумаги, номинированные в иностранной валюте. В портфелях негосударственных фондов появились ценные бумаги Международного банка реконструкции и развития (МБРР) и других международных финансовых организаций. Инвестирование пенсионных активов в облигации казахстанских предприятий способствовало развитию финансового рынка. С начала функционирования накопительной системы структура инвестиций улучшилась. Доля государственных ценных бумаг уменьшилась, при этом вложения в корпоративные ценные бумаги, то есть факти-

чески в реальный сектор экономики, увеличились. В целом структура инвестиционного портфеля накопительных фондов такова: государственные ценные бумаги РК – 49,5%, негосударственные ценные бумаги РК – 29,5%, депозиты в банках – 7,7%, иностранные государственные ценные бумаги и ценные бумаги МФО – 3,7%, иностранные негосударственные ценные бумаги – 3,9%.

Сегодня в Казахстане на рынке пенсионных услуг активно работают 16 накопительных пенсионных фондов, которые имеют в регионах 72 филиала и 73 представительства, 8 банков-кастодианов, а также 10 организаций, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами, из них 2 накопительных пенсионных фонда (ЗАО «Государственный накопительный пенсионный фонд» и АО «Накопительный пенсионный фонд Народного банка Казахстана»).

Для НПФ как для финансовых институтов установлены более жесткие нормы, а именно, увеличены требования к минимальному уставному капиталу, который по состоянию на 1 января 2004 г. составляет для открытых фондов не менее 250 млн тенге (1,8 млн долларов США), для корпоративных фондов – 100 млн тенге (0,73 млн долларов США). Собственный капитал накопительного фонда образуется за счет вкладов учредителей и акционеров в уставный капитал и комиссионных вознаграждений и представляет собой стоимость активов фонда за вычетом суммы его обязательств. Предельная величина комиссионного вознаграждения фонда не выше 15% от инвестиционного дохода и 0,05% в месяц от пенсионных активов. Величина такого вознаграждения может изменяться не чаще одного раза в год и объявляться не менее чем за один месяц до начала календарного года. Для получения лицензии на самостоятельное инвестиционное управление пенсионными активами открытый накопительный фонд дол-

жен иметь минимальный выпущенный (оплаченный) уставный капитал в размере не менее 500 млн тенге (3,33 млн долларов США), корпоративный фонд – не менее 300 млн тенге (2,0 млн долларов США).

По состоянию на 1 июня 2004 г. количество вкладчиков накопительных пенсионных фондов составило 6,5 млн человек (примерно 82% экономически активного населения страны), в том числе 28,7 тыс. вкладчиков добровольных взносов. Пенсионные накопления на индивидуальных счетах вкладчиков (получателей) накопительных фондов составили 406,1 млрд тенге (3 млрд долларов США), прирост накоплений за первый квартал 2004 года – 21,2 млрд тенге. С конца 1998 г. до середины 2004 г. пенсионные накопления выросли более чем в 17 раз. Общая сумма пенсионных взносов, поступивших за счет обязательных и добровольных взносов, составила 313,9 млрд тенге (2,3 млрд долларов США). Сумма чистого инвестиционного дохода, распределенная на индивидуальные счета вкладчиков, составила 100,7 млрд тенге (700 млн долларов США). С 1998 г. за счет обязательных и добровольных взносов произведено пенсионных выплат на сумму 23 млрд тенге (170 млн долларов США).

Одним из основных принципов накопительной системы является сохранность пенсионных накоплений граждан. Для этого предусмотрено ведение раздельного учета собственных средств и пенсионных активов фондов; установление соответствующих норм и лимитов, обеспечивающих финансовую устойчивость субъектов системы; контроль за целевым размещением пенсионных активов и требований по диверсификации.

Введена государственная гарантия сохранности обязательных взносов в накопительных фондах в размере фактически внесенных взносов с учетом инфляции; введен механизм возмещения за счет собственного капитала фондов потерь вкладчиков в случаях их

уменьшения по вине фондов или организаций по управлению пенсионными активами. С 1 января 2004 г. создан независимый орган – Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, осуществляющий функции и полномочия по регулированию и надзору за деятельностью субъектов накопительной пенсионной системы.

В настоящее время все еще недостаточен охват населения услугами накопительных пенсионных фондов. Значительная часть населения нерегулярно отчисляет пенсионные взносы в такие фонды. В первую очередь это касается работников бюджетной сферы с низкой заработной платой, безработных, неработающих женщин. Недоимка по пенсионным взносам снижается, но все еще остается высокой (с 1 июня 2003 г. по 1 июня 2004 г. она сократилась с 26 млрд до 13 млрд тенге). 14 мая 2004 г. на заседании Республиканской трехсторонней комиссии по социальному партнерству и регулированию социальных и трудовых отношений рассматривался вопрос о своевременности и полноте выплаты обязательных пенсионных взносов работников в накопительные фонды и мерах по погашению задолженности перед фондами.

В целях совершенствования накопительной системы предполагается активнее привлекать в нее граждан, занимающихся индивидуальным предпринимательством, работающих в сельском хозяйстве, развивать сферу пенсионного страхования (аннуитеты) и страхование на случай потери кормильца и инвалидности. Намечается приватизировать государственный накопительный пенсионный фонд. Для широкого инвестирования пенсионных активов разрабатывается комплексная программа долгосрочного развития фондового рынка с учетом разносторонних интересов всех его субъектов.

В Украине для решения вопросов третьего уровня пенсионного обеспечения 9 июля

2003 г. принят закон «О негосударственном пенсионном обеспечении», вступивший в силу с 1 января 2004 г. Негосударственное пенсионное обеспечение (НПО) осуществляется:

- негосударственными пенсионными фондами (НПФ) путем заключения пенсионных контрактов между администраторами фондов и вкладчиками фондов;

- страховыми организациями путем заключения договоров страхования пожизненной пенсии, страхования риска наступления инвалидности или смерти участника фонда;

- банковскими учреждениями путем заключения договоров об открытии пенсионных депозитных счетов для накопления сбережений в пределах суммы, определенной для возмещения вкладов фондом гарантирования вкладов физических лиц.

НПФ – это юридические лица, имеющие статус неприбыльной организации, функционирующие исключительно с целью накопления пенсионных взносов в пользу участников с дальнейшим управлением пенсионными активами, а также осуществляющие пенсионные выплаты. Пенсионные активы фондов формируются за счет пенсионных взносов и прибыли от их инвестирования. При этом можно использовать ценные бумаги, погашение и получение дохода по которым гарантировано правительствами Украины, Автономной Республики Крым и иностранных государств, местными советами; акции и облигации украинских эмитентов, которые прошли листинг и находятся в обращении на фондовой бирже или в торгово-информационной системе, зарегистрированных в установленном законодательством порядке, объемы торгов на которые составляют не менее 25% общих объемов торгов на организационно оформленных рынках ценных бумаг Украины (кроме ценных бумаг, на которые осуществляется подписка); акции иностранных эмитентов, находящиеся в обращении на орга-

низованных фондовых рынках и прошедшие листинг на одной из таких фондовых бирж, как Нью-Йоркская, Лондонская, Токийская, Франкфуртская, или в торгово-информационной системе НАСДАК (NASDAQ).

Пенсионное обеспечение застрахованных лиц, работавших или работающих на подземных работах, на работах с особо вредными и особо тяжелыми условиями труда по Списку № 1 и на других работах с вредными и тяжелыми условиями труда по Списку № 2 производств, работ, профессий, должностей и показателей, утвержденных Кабинетом министров Украины, и по результатам аттестации рабочих мест, на должностях, дающих право на назначение пенсии по возрасту на льготных условиях или за выслугу лет, которые в соответствии с ранее действовавшим законодательством имели право на такие пенсии, предполагается осуществлять через профессиональные и корпоративные фонды.

Администратором негосударственного пенсионного фонда может быть юридическое лицо, оказывающее профессиональные услуги по администрированию таких фондов (профессиональный администратор); юридическое лицо – единственный учредитель корпоративного пенсионного фонда, принявший решение о самостоятельном администрировании такого фонда; компания по управлению активами. Юридическое лицо, которое намеревается осуществлять деятельность по администрированию пенсионных фондов, должно получить в Государственной комиссии по регулированию рынков финансовых услуг Украины (Госкомфинуслуг) лицензию на проведение такой деятельности. Профессиональный администратор и компания по управлению активами должны зарегистрироваться как финансовое учреждение. Требования и перечень документов различаются в зависимости от того, кем является заявитель – профессиональным администратором, компанией по управле-

нию активами или единоличным учредителем корпоративного фонда.

Лицо, которое подает документы на получение лицензии по администрированию пенсионных фондов (исключение сделано для единоличного учредителя корпоративного фонда), должно иметь размер уставного капитала администратора, оплаченного денежными средствами не менее суммы, эквивалентной 300 тыс. евро по официальному обменному курсу Национального банка Украины на день его государственной регистрации. При получении лицензии профессиональный администратор обязан поддерживать размер собственного капитала на уровне не менее суммы, эквивалентной 200 тыс. евро.

Требования к работникам администратора отражены также в Квалификационных требованиях к членам советов негосударственных пенсионных фондов и специалистам по вопросам администрирования таких фондов. Профессиональная пригодность работников администратора свидетельствуется сдачей ими обязательного квалификационного экзамена.

Совет пенсионного фонда должен заключить договоры с субъектами, обслуживающими фонд: с администратором, с компанией по управлению активами или с другим лицом, получившим лицензию на такую деятельность; с хранителем. В свою очередь администратор фонда обязан уведомить Госкомфинуслуг о заключении советом фонда указанных договоров. Выполнение этих требований является обязательным условием для начала работы фонда, без чего заключение пенсионных контрактов и получение пенсионных взносов на счет фонда запрещается. С этой целью утвержден Порядок представления администратором негосударственного пенсионного фонда информации Госкомфинуслуг о заключении советом НПФ договоров о предоставлении финансовых услуг фонду. В случае невыполнения требований Комиссия в течение

одного года со дня регистрации НПФ принимает решение об ее отмене.

Управление активами НПФ может осуществляться компанией по управлению активами; банком относительно активов созданного им корпоративного пенсионного фонда; профессиональным администратором, получившим лицензию на проведение такой деятельности. Управление осуществляется на основании лицензии на проведение профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг – деятельности по управлению активами, которая выдается Государственной комиссией по ценным бумагам и фондовому рынку.

Лицензия на осуществление деятельности по управлению активами пенсионных фондов выдается лицу при условии, что оно имеет оплаченный денежными средствами уставный капитал на день его государственной регистрации не менее чем:

для компании по управлению активами – сумма, эквивалентная 300 тыс. евро;

для лица, получившего лицензию по администрированию пенсионных фондов, – сумма, эквивалентная 500 тыс. евро.

Компания по управлению активами, получившая лицензию, обязана поддерживать размер собственного капитала на уровне не менее суммы, эквивалентной 200 тыс. евро. Лицо, получившее лицензию, должно поддерживать размер собственного капитала на уровне не менее суммы, эквивалентной 300 тыс. евро.

Взносы в пенсионный фонд уплачиваются в размерах и в порядке, установленных пенсионным контрактом, в соответствии с условиями избранных пенсионных схем. Указанные в пенсионном контракте размеры взносов могут изменяться в соответствии с условиями таких схем. Взносы по страхованию риска наступления инвалидности или смерти участника фонда уплачиваются в порядке, определенном пенсионным контрактом. Совет пенсионного фонда имеет право установить минимальный раз-

мер взносов – 10% минимальной заработной платы в расчете на один месяц. Величина взносов в корпоративный или профессиональный фонд, уплачиваемых из средств учредителей этих фондов и работодателей-плательщиков, может определяться в коллективном договоре. Максимальный размер взносов по пенсионным схемам негосударственного обеспечения не ограничивается.

Проблема налогообложения вкладчиков и участников системы негосударственного пенсионного обеспечения в Украине, так же как и в России, окончательно не решена. В связи с принятием законов о налогообложении и о негосударственном пенсионном обеспечении льготы предоставлены страховым компаниям. Поскольку правовые нормы прописаны не совсем четко из-за несоответствия терминологии принятых законов, до последнего времени нет ясности в отношении распространения их на пенсионные фонды и банковские пенсионные депозиты.

Пенсионный возраст, по достижении которого участник фонда имеет право на пенсионную выплату, определяется по его заявлению. Форма заявления установлена Госкомфин-услуг, кроме случаев, когда такой возраст определяется пенсионным контрактом в соответствии с законом, который устанавливает обязательность отчислений на негосударственное пенсионное обеспечение для отдельных категорий граждан. Пенсионный возраст, определяемый участником фонда, может быть меньше или больше установленного пенсионного возраста (мужчины – 60 лет, женщины – 55 лет), но не более чем 10 лет.

Пенсионные фонды могут выплачивать пенсию на определенный срок и одновременно. Размеры выплат определяются исходя из сумм средств, которые учитываются на индивидуальном пенсионном счете участника фонда, продолжительности выплаты и формулы расчета пенсии на определенный срок согласно

методике, утвержденной Госфин-услуг. Пенсия на определенный срок выплачивается администратором пенсионного фонда:

по желанию участника фонда, который имеет право на получение выплат в соответствии с его заявлением; по требованию участника фонда (со дня возникновения у него права согласно условиям пенсионного контракта на страхование пожизненной пенсии, если приобретение пожизненного аннуитета может отрицательно повлиять на размер выплат).

Такая пенсия рассчитывается исходя из срока не менее десяти лет от начала первой выплаты. Пенсия может выдаваться администратором одновременно по требованию участника фонда в случае:

- подтвержденного медицинским заключением критического состояния здоровья или наступления инвалидности;

- когда сумма принадлежащих участнику фонда средств на дату наступления его пенсионного возраста не достигает минимального размера суммы пенсионных накоплений, установленного Госфин-услуг;

- выезда участника фонда на постоянное жительство за пределы Украины.

Пожизненные пенсии (пожизненные аннуитеты) выплачиваются участникам фондов страховыми организациями, с которыми эти участники заключили договор страхования пожизненной пенсии, за счет денежных средств, перечисленных страховой организации. Пенсионные средства, накопленные за время пребывания в браке одним из супругов в пенсионном фонде, страховой организации либо на пенсионном депозитном счете, являющимся совместным имуществом супругов, если иное не предусмотрено брачным контрактом. При распределении таких средств в связи с расторжением брака каждая из сторон определяет соответственно пенсионный фонд, страховую организацию либо банковское учреждение, которое имеет право на открытие депозитного счета,

для передачи принадлежащей ей части средств и письменно уведомляет об этом администратора, страховую организацию и банковское учреждение, из которых передаются средства. Пенсионные средства наследуются лицом (лицами), являющимся наследником собственника таких средств согласно гражданскому законодательству Украины.

Для информирования населения рекламодатели – субъекты негосударственного пенсионного обеспечения распространяют информацию об услугах в таком обеспечении. Порядок представления рекламных материалов в Госфинуслуг разработан с целью урегулирования отношений в сфере таких услуг, предотвращения недобросовестной рекламы и защиты интересов потенциальных вкладчиков.

В Латвии второй уровень пенсионной системы введен 1 июля 2001 г. Он организован по принципу накопления и выплаты взносов социального страхования в соответствии с законом от 8 марта 2000 г. «О государственных фондовых пенсиях». Определенная часть каждого страхового взноса размещается на финансовом рынке и накапливается на личном счете работника. Участником такой схемы может быть каждый застрахованный, если на начало ее действия он не был старше 50 лет.

Участие во втором пенсионном уровне обязательно для тех, кто до 1 июля 2001 г. не достиг 30 лет (родившийся после 1 июля 1971 г.). Со временем в этот уровень будут вовлечены все работающие. Те, кому на начало действия схемы было от 30 до 49 лет (родившиеся со 2 июля 1952 г. по 1 июля 1971 г. включительно) вправе присоединиться добровольно.

Участникам второго уровня не надо выплачивать дополнительные страховые взносы. Общий объем взносов (20% от доходов) для пенсионного капитала не изменяется, а перераспределяется между первым и вторым уровнями пенсионной системы.

Годы	I уровень	II уровень
2001–2006	18%	2%
2007	16%	4%
2008	12%	8%
2009	11%	9%
с 2010	10%	10%

На величину накопленных средств во втором уровне влияют размер заработной платы, объем взносов второго уровня и время участия в нем, прибыль, которая зависит от выбранного управляющего средствами схемы фондовых пенсий (государственного или частного) и плана вложения. Дополнительные пенсионные накопления второго уровня образуются из зарегистрированных на личном счете работника вложений пенсионного капитала в акции, облигации и другие ценные бумаги, а также банковские депозиты. Вложения осуществляет управляющий средствами с целью сохранения стоимости капитала и получения долгосрочной прибыли, превышающей уровень инфляции в стране. При назначении пенсии по старости (мужчины – 62 года, женщины – 60 лет) участник второго уровня присоединяет свой накопленный капитал к капиталу первого уровня и получает обе пенсии вместе или накопленный капитал второго уровня доверяет выбранному им самим страховому обществу для приобретения полиса страхования жизни (пожизненной пенсии).

До 1 января 2003 г. управляющий средствами второго уровня был только один – Государственная казна, которая вкладывала деньги в ценные бумаги Латвийского государства и на депозиты крупных и надежных банков. С 1 января 2003 г. к государственному управляющему присоединились частные управляющие, которые вправе вкладывать пенсионный капитал в корпоративные долговые обязательства и акции, иностранные ценные бумаги. Участники схемы имеют право менять управляющего средствами один раз в год, а планы вложений в рамках одного управляющего – два раза в год. Деятельность частных управляющих средствами контролирует

Комиссия по надзору за рынком финансов и капитала, а деятельность государственного управляющего – Министерство финансов.

В рамках третьего уровня пенсионной системы Латвии действуют добровольные частные пенсионные фонды по принципу индивидуальных накоплений в соответствии с законом от 20 июня 1997 г. «О частных пенсионных фондах», вступившим в силу с 1 января 1998 г. Гражданин делает дополнительные накопления к своей пенсии, выплачивая взносы в частный пенсионный фонд, который представляет собой лицензированное неприбыльное финансово-кредитное акционерное общество, принимающее взносы от частных лиц или взносов, уплачиваемые работодателем в пользу работников. Действуют два вида таких фондов: закрытые и открытые. Участниками закрытого фонда могут быть работники предприятия (или организации), которое учредило этот фонд. Участниками открытого фонда могут быть любые физические лица сами или при посредничестве работодателя. Открытые фонды могут учреждать банки, если им в установленном Банком Латвии порядке разрешено принимать взносы физических лиц, или зарегистрированные в стране страховые общества. Накопленные денежные средства фондов размещаются главным образом на рынке акций и ценных бумаг с фиксированным доходом. Одна из задач фондов – обеспечить выплату пенсии работающим пенсионерам, которые вносили регулярные взносы в фонд.

Пенсионные фонды и их планы лицензирует Государственная инспекция страхового надзора, она же надзирает за их деятельностью. Государство устанавливает особый порядок уплаты налогов и льготы по подоходному налогу с предприятий и льготы по подоходному налогу с населения, для чего гражданин в конце года должен указать в декларации о доходах суммы, внесенные в фонд.

В Литве с 2004 г. работает новая пенсионная система, в которой вторым уровнем является накопление пенсий по старости за счет взносов по социальному страхованию в пенсионных фондах, а третьим уровнем – дополнительное пенсионное накопление в страховых компаниях или пенсионных фондах за счет собственных средств.

В конце 2003 г. договора с частными пенсионными фондами заключили 38,2% застрахованных лиц в системе государственного социального страхования. В 2004 г. – 47% застрахованных. Доля взносов, которые можно накапливать в пенсионных фондах, будет увеличиваться постепенно – с 2,5% в 2004 г. до 5,5% в 2007 г. Эта часть удерживается как из страхового взноса работодателя, так и работника. При этом общий тариф взносов социального страхования остается неизменным – 34%. Изменение величины страховых взносов составляет: в 2004 г. в Фонд государственного социального страхования 31,5%, в пенсионные фонды – 2,5%; в 2005 г. соответственно 30,5% и 3,5%; в 2006 г. – 29,5% и 4,5%; в 2007 г. – 28,5% и 5,5%. Величина накопленной пенсии в пенсионном фонде зависит от величины страховых взносов и продолжительности их выплаты, а также от процентной ставки в конкретном фонде. Поэтому молодые работники, участвующие в пенсионных фондах и получающие более высокую зарплату, могут сделать значительные пенсионные накопления. Для работников старшего возраста с небольшой зарплатой, участие в фондах является малоэффективным. Если участник по каким-либо причинам перестает платить взносы в системе пенсионного страхования (потеря работы, эмиграция, потеря трудоспособности), средства в фонде будут инвестироваться и отражаться на его личном счете. В 2004 г. вступила в действие поправка к закону, определившая возможность

в течение 30 дней односторонне прекратить участие в пенсионном накоплении, расторгнуть договор с пенсионным фондом и вернуться в систему социального страхования. Ранее допускалась возможность расторгнуть такой договор только в судебном порядке. Застрахованное лицо, расторгнувшее договор с пенсионным фондом, может заключить такой договор только в следующем году. Если участник фонда умрет, не достигнув пенсионного возраста (мужчины – 62 года 6 месяцев, женщины – 59 лет), то его деньги получают наследники. На средства, накопленные в фонде, пенсионер может приобрести ежемесячную пенсионную выплату пожизненно (пенсионный аннуитет) в страховой компании, с которой он должен заключить соответствующий договор с правом наследования или без такого права.

Предполагается, что пенсионное обеспечение в рамках первого уровня (государственное пенсионное социальное страхование) будет постепенно уменьшаться по мере расширения второго и третьего уровня, поскольку, по прогнозам Всемирного банка, в Литве с 2000 г. по 2050 г. число лиц пенсионного возраста увеличится на 12,4% (с 712 тыс. до 800 тыс.), а численность трудоспособного населения сократится на 24,3%.

В Эстонии в рамках второго уровня пенсионной системы принят закон о накопительных пенсиях. Распоряжение средствами осуществляется частными пенсионными фондами. Для поступающих на работу лиц 1983 года рождения и моложе участие во втором уровне системы обязательно, для остальных работающих – выбор добровольный. Если выбор сделан в пользу второго уровня, участие в нем обязательно вплоть до пенсионного возраста (мужчины 1938 года рождения и позже – 63 года, женщины 1953 года рождения и позже – 63 года).

Источником финансирования второго уровня являются обязательные взносы работода-

телей и работников на личные счета в пенсионных фондах. Для работников, принявших решение не участвовать в накопительной системе, размер социального налога, уплачиваемого работодателем в государственный бюджет пенсионного страхования, составляет 20%, и пенсия им будет выплачиваться из средств государственного пенсионного страхования (первого уровня).

На личные счета работников, которые уплачивают в пенсионный фонд взносы в размере дополнительных 2% от брутто заработной платы, переводится 4% социального налога, уплачиваемого работодателем, а доля государственного пенсионного страхования пропорционально уменьшается до 16%. В этом случае финансирование пенсий осуществляется следующим образом: 16% социального налога от работодателей идет на финансирование государственной пенсии (первого уровня); 4% социального налога от работодателей и взнос работника в размере 2% брутто его зарплаты – на финансирование накопительной пенсии (второго уровня).

Третий уровень пенсионной системы – частная дополнительная пенсия, базирующаяся на взносах и принципе накопления. Участие в третьем уровне для граждан полностью добровольное, источником финансирования являются их добровольные взносы, что сопровождается льготами при уплате подоходного налога. Администрирование осуществляется частными страховыми компаниями и фондами.

Законы о негосударственных пенсионных фондах приняты **в Молдове** (1999 г.) и **Кыргызстане** (2001 г.). Однако в этих странах пока не удалось создать полноценной системы негосударственного пенсионного обеспечения, поскольку не созданы соответствующие экономические условия, не развиты финансовые рынки, велика миграция рабочей силы, а у населения нет доверия к частным пенсионным системам.