

ОСОБЕННОСТИ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ ЧИЛИ В СРАВНЕНИИ С ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМОЙ РОССИИ



Одной из самых эффективных и надежных в мире признана пенсионная система Чили, которая функционирует четверть века. Рассмотрим ее особенности в сравнении с молодой пенсионной системой России.

Новая пенсионная система в Чили начала действовать 1 мая 1981 года и обозначила переход от распределительной пенсионной системы к накопительной. Можно отметить несколько причин, стимулировавших реформирование пенсионной системы, с которыми столкнулись все страны — динамичное старение населения (снижение уровня рож-

Елена СЕРЕБРЯКОВА

Главный специалист отдела сопровождения региональных проектов Департамента организации и контроля инвестиционных процессов Пенсионного фонда Российской Федерации

даемости и увеличение продолжительности жизни населения) и изменения в масштабе, структуре и характере занятости населения (распространение неполной и неформальной занятости, работы на дому и самозанятости, а также высокая безработица). Под действием указанных причин уменьшается численность работников, взносы которых являются финансовой основой пенсионной системы и обеспечивают своевременное и полное финансирование выплат действующим пенсионерам.

В Чили в обязательном порядке на накопительную систему переходили все, кто начинал свою трудовую деятельность после 1 января 1983 года. Те, кто начинал трудовую деятельность до указанной даты, могли сделать выбор как в пользу старой — распределительной, так и новой — накопительной системы. На начальном этапе реформы были установлены возрастные лимиты, ограничивающие переход на новую систему, однако вскоре они были сняты по причине большого количества желающих перейти на накопи-

тельную систему. Плательщиками взносов являются сами работающие — вкладчики.

Работающим в Чили, которые уже вносили взносы по распределительной системе, было предоставлено право получать пенсию по старой системе за счет государства или перейти на новую. Более того, предоставлялось право возврата к старой системе, если перешедшего не устраивала новая.

Хотелось бы обратить внимание на то, что при проведении реформы в Чили государство стимулировало переход к новой системе. Вклад каждого, кто перечислял взносы по старой системе, был оценен. Перешедшие от распределительной пенсионной системы к накопительной получили государственные облигации, компенсировавшие стоимость уже уплаченных взносов. Облигации дают фиксированный ежегодный доход в размере 4% и выкупаются государством при выходе работника на пенсию (2, с. 14). Нельзя не отметить, что размер страховых взносов для вкладчиков накопительной пенсионной системы

был снижен с 19% до 10% (2, с. 14). Государственное стимулирование в совокупности с проводимой разъяснительной работой о накопительной пенсионной системе привели к тому, что в течение трех лет около 95% населения перешло на новую пенсионную систему.

Говоря о необходимости проведения реформы в России, помимо причин, о которых говорилось выше, можно выделить такие, как: низкий размер пенсий (немного больше прожиточного минимума), малый учет вклада тех, кто много зарабатывал и делал большие пенсионные взносы, незаинтересованность работающих в уплате пенсионных взносов с полного размера их заработной платы (сокрытие реальных доходов), а также сложность и запутанность пенсионного законодательства.

По пенсионному законодательству трудовая пенсия российского гражданина состоит из трех частей — базовой, страховой и накопительной. Эти части существенно различаются между собой по порядку назначения, источникам и способам формирования источников для их финансирования.

С 1 января 2005 года снижен тариф страхового взноса с 28% до 20%, что должно привести к легализации «реальных» зарплат и, как следствие, росту доходов Пенсионного фонда Российской Федерации (далее — ПФР). Все 20% распределяются между Федеральным бюджетом (6%) и бюджетом ПФР (14%). Из Федерального бюджета финансируются выплаты базовой части трудовой пенсии, а выплаты страховой

и накопительных частей трудовой пенсии финансируются из бюджета ПФР.

С 1 января 2002 года 14%, поступающие в бюджет ПФР, распределялись следующим образом:

- для мужчин 1952 года рождения и старше и женщин 1957 года рождения и старше все 14% шли на финансирование страховой части трудовой пенсии;

- для мужчин, родившихся в интервале от 1953 до 1966 г., и женщин в интервале от 1958 до 1966 г. 12% — на финансирование страховой части трудовой пенсии и соответственно 2% на финансирование накопительной части трудовой пенсии;

- для тех, кто родился в 1967 г. и позже, 11% — на финансирование накопительной части трудовой пенсии и 3% — на финансирование накопительной части трудовой пенсии.

С 1 января 2005 года для лиц 1966 года рождения и старше все 14% уплачиваются на финансирование страховой части трудовой пенсии. Для лиц 1967 года рождения и моложе 10% уплачиваются на финансирование страховой части трудовой пенсии и 4% на финансирование накопительной части трудовой пенсии.

С 1 января 2008 года для лиц 1967 года рождения и моложе соотношение взносов изменится, и на финансирование страховой части трудовой пенсии будет поступать 8%, а накопительной — 6%.

Законодательством Российской Федерации выбор между распределительной и накопительной пенсионными систе-

мами не предоставляется, а осуществляется переход от распределительной системы не к накопительной, как в Чили, а к распределительно-накопительной, где взносы, уплаченные страхователем-работодателем на финансирование страховой части трудовой пенсии, расходуются на выплаты пенсий действующим пенсионерам, а взносы, уплаченные на финансирование накопительной части трудовой пенсии, инвестируются в соответствии с волеизъявлением застрахованного лица.

Пенсионные взносы чилийских вкладчиков аккумулируются их работодателями и перечисляются в выбранные работниками (вкладчиками) пенсионные фонды, где средства зачисляются на личный пенсионный счет вкладчика. Отметим, что выбор пенсионного фонда можно реализовать два раза в год. Помимо уплаты обязательных взносов каждый вкладчик имеет возможность дополнительно вносить 10% от своей заработной платы в добровольном порядке (5, с. 44). Взносы, уплаченные как в обязательном, так и в добровольном порядке, освобождаются от уплаты подоходного налога. Кроме того, дополнительно предусмотрена возможность добровольной уплаты взносов работодателем, таким образом работодатель может пополнять пенсионные счета своих работников. Данные взносы также не подлежат налогообложению.

В России воспользоваться правом выбора* застрахованное лицо может только один раз в год, но в отличие от Чили можно выбрать не только негосу-

* Согласно п. 2 ст. 31 главы 10 Федерального закона от 24.07.2002 № 111—ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации» застрахованные лица имеют право:

выбирать инвестиционный портфель (УК из числа имеющих договоры доверительного управления средствами пенсионных накоплений с Пенсионным фондом Российской Федерации);

отказаться от формирования накопительной части трудовой пенсии через Пенсионный фонд Российской Федерации и выбрать негосударственный пенсионный фонд;

отказаться от формирования накопительной пенсии через негосударственные пенсионные фонды и осуществлять формирование накопительной части трудовой пенсии через Пенсионный фонд Российской Федерации.

дарственный пенсионный фонд, а и инвестиционный портфель УК. В случае если застрахованное лицо не реализовало право выбора — «промолчало», то средства пенсионных накоплений будут переданы в доверительное управление государственной УК, назначенной в порядке, определенном Правительством Российской Федерации.

В настоящее время разрабатывается законопроект, который предусматривает возможность уплаты застрахованными лицами (мужчинами не старше 60 лет и женщинами не старше 55 лет) дополнительных страховых взносов в размере 4% от заработной платы, не превышающей 280 тыс. рублей в год. Данные взносы будут инвестироваться в порядке, который установлен для инвестирования средств пенсионных накоплений. Предполагается, что выплата «дополнительных пенсий» будет производиться по достижению мужчинами 63 лет и 60 лет женщинами. Если это условие будет соблюдено и период уплаты взносов составит не менее 5 лет, государство добавит к аккумулированным суммам сумму, равную половине уплаченных взносов, т.е. 2% от размера заработной платы застрахованного лица, но не менее 2 тыс. рублей за каждый год уплаты лицам, доход которых из всех источников не превышал 100 тыс. рублей в соответствующем году (1, с. 62). Такие взносы аналогично Чили будут освобождены от налогообложения.

Согласно законодательству Чили были созданы специальные УК, которые получили название Администраторов пенсионных фондов (далее — АПФ), занимающиеся исключительно управлением средствами пенсионных накоплений, в начале реформы их было 11, чуть позже количество возросло до 23. Сейчас таких компаний осталось только 6 (4). Администраторам пенсионных фондов положены

комиссионные, которые уплачиваются вкладчиками вместе с взносами, а не отчисляются из самого фонда, и в среднем составляют 2,4% заработной платы вкладчика, таким образом, увеличивают размер взноса. Главной целью создания АПФ была полная прозрачность деятельности УК по инвестированию средств пенсионных накоплений и жесткий государственный контроль за их деятельностью.

Вознаграждение УК в России производится не в фиксированном проценте от взносов, как в Чили, а зависит от инвестиционного дохода, полученного УК по итогам отчетного года при инвестировании переданных средств пенсионных накоплений, и не может превышать 10% от величины дохода, что, несомненно, повышает заинтересованность УК в получении большего дохода. Размер вознаграждения заявляется УК перед проведением конкурса и закрепляется в договоре доверительного управления средствами пенсионных накоплений. Необходимые расходы УК не могут превышать 1,1% средней стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении УК по соответствующим договорам, за отчетный год, в том числе оплата услуг специализированного депозитария не может превышать 0,1% средней стоимости чистых активов. Оплата необходимых расходов по инвестированию средств пенсионных накоплений производится из средств страховых взносов на финансирование накопительной части трудовой пенсии.

Негосударственные пенсионные фонды имеют право направлять на формирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности НПФ, и покрытие расходов, связанных с обеспечением уставной деятельности, не более 15% дохода, полученного от

инвестирования средств пенсионных накоплений.

Согласно законодательству Российской Федерации передать средства пенсионных накоплений в доверительное управление можно не любой УК, так же как и отказаться от формирования накопительной части трудовой пенсии в пользу не любого НПФ. К управлению средствами пенсионных накоплений допускаются только УК, с которыми ПФР заключены договоры доверительного управления средствами пенсионных накоплений по результатам специальных конкурсов по отбору УК. Негосударственному пенсионному фонду для получения лицензии на осуществление деятельности по обязательному пенсионному страхованию необходимо пройти соответствующие процедуры. Предварительный отбор страховщиков и участников по обязательному пенсионному страхованию — это гарантия государства, что к управлению средствами пенсионных накоплений будут допущены УК и НПФ, удовлетворяющие установленным требованиям.

Можно выделить следующие инструменты государственного регулирования:

— *Ограничение активов, в которые могут быть инвестированы средства пенсионных накоплений.*

В Чили средства пенсионных накоплений, отраженные на счетах в пенсионных фондах, могут инвестироваться АПФ только в законодательно разрешенные инструменты: государственные ценные бумаги, ипотечные бумаги, инструменты финансовых учреждений, такие как срочные вклады, векселя, облигации и акции частных корпораций, иностранные ценные бумаги. Диверсификация рисков, связанных с инвестированием, на этом не заканчивается: АПФ не допускается инвестировать более 7% средств в акции одной компании и более 5% средств

в акции одного банка, в государственные облигации позволено инвестировать не более 50% от общей суммы активов (6), в иностранные ценные бумаги разрешено инвестировать до 30% средств пенсионных накоплений, в начале реформы эта доля равнялась 5%.

В России активы, в которые можно инвестировать средства пенсионных накоплений, и объемы, в которых это можно делать, определены законодательством. Средства пенсионных накоплений могут быть размещены в государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, облигации российских эмитентов, акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ, паи (акции, доли) индексных инвестиционных фондов, размещающих средства в государственные ценные бумаги иностранных государств, облигации и акции иных иностранных эмитентов, ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах, денежные средства в рублях на счетах в кредитных организациях, депозиты в рублях в кредитных организациях, иностранную валюту на счетах в кредитных организациях. Подобно Чили дальнейшая диверсификация рисков заключается в установлении максимальной доли активов в инвестиционном портфеле УК, например максимальная доля одного эмитента или группы связанных эмитентов в инвестиционном портфеле не должна превышать 5%, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации, а максимальная доля таких активов, как денежные средства в рублях на счетах в кредитных организациях или депозиты в рублях в кредитных организациях, а также иностранная валюта на счетах в кредитных организациях не должна

превышать 20%. Аналогично максимальная доля средств, размещенных в ценные бумаги иностранных эмитентов, не должна превышать 20%.

– *Гарантии*

Всем вкладчикам чилийских пенсионных фондов гарантируется доходность, ненамного отличающаяся от средней по рынку. В случае низкой доходности разница покрывается из собственных средств УК, а в случае банкротства фонда он подлежит слиянию с более успешным. Такая гарантия обеспечивает минимальную пенсию в размере 25% от средней заработной платы по стране (3, с. 28). Обратим внимание, что в Чили наказывается не только низкая доходность, но и излишне высокая доходность – менее половины средней доходности или отклонение более двух процентных пунктов от средней доходности. В случае получения высокой доходности – излишек депонируется в специальный резервный фонд.

Контроль за соответствием деятельности по распоряжению средствами пенсионных накоплений, переданными в доверительное управление УК по законодательству Российской Федерации, осуществляет Специализированный депозитарий, с которым ПФР заключен договор по результатам специального конкурса. Управляющие компании, осуществляющие деятельность по управлению средствами пенсионных накоплений, обязаны страховать риск своей ответственности, которая может наступить вследствие нарушения договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений, также специализированный депозитарий обязан страховать риск своей ответственности перед ПФР и УК за нарушения договоров об оказании услуг специализированного депозитария, вызванные ошибками, небрежностью или умышленными противоправными действиями (бездействием)

работников специализированного депозитария либо умышленными противоправными действиями иных лиц. Дополнительно законодательно определены требования к брокерам, осуществляющим операции со средствами пенсионных накоплений, а также требования к кредитным организациям, в которых размещают денежные средства УК и брокеры, осуществляющие операции со средствами пенсионных накоплений.

– *Прозрачность состояния личного счета*

Один раз в четыре месяца чилийские пенсионные фонды обязаны на безвозмездной основе предоставлять своим вкладчикам информацию о состоянии их личных пенсионных счетов, а также выдавать вкладчикам пенсионные книжки, в которых отражается динамика поступлений в виде взносов и инвестиционного дохода (5, с. 47).

Пенсионный фонд Российской Федерации начиная с 2003 года проводит ежегодное обязательное информирование застрахованных лиц о состоянии их индивидуальных лицевых.

В случае, если застрахованное лицо формирует накопительную часть трудовой пенсии через НПФ, то и НПФ также ежегодно информируют своих вкладчиков о состоянии их пенсионных счетов.

Отметим, что извещения ПФР содержат в себе в том числе сведения о размере средств, поступивших на формирование будущей пенсии конкретного человека и информацию о суммах взносов, уплаченных работодателем на формирование накопительной части будущей пенсии. Такое информирование дает возможность контролировать формирование накопительной части трудовой пенсии, а также полноту и своевременность выполнения работодателем своих обязательств в части уплаты взносов на формирование как накопительной части трудовой

пенсии, так и страховой части трудовой пенсии.

— *Контроль*

Аналогично Чили в России государство осуществляет контроль за деятельностью по инвестированию средств пенсионных накоплений через уполномоченные федеральные органы исполнительной власти:

— по регулированию, контролю и надзору в сфере формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений;

— по государственному регулированию деятельности фондов по негосударственному пенсионному обеспечению, обязательному пенсионному страхованию и профессиональному пенсионному страхованию, а также надзор и контроль за указанной деятельностью.

Кроме того, надзор за деятельностью ПФР по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений для финансирования выплаты накопительной части трудовой пенсии осуществляет Счетная палата Российской Федерации.

Помимо регулирующей функции государство возложило на себя функцию страхователя. В Чили определено, что всем вкладчикам новой пенсионной системы, имеющим личный пенсионный счет в течение не менее чем 20 лет, гарантируется минимальный размер пенсии. Тем же, у кого личный пенсионный счет открыт менее 20 лет, — государство гарантирует социальную пенсию, размер которой, как правило, более чем в два раза меньше минимальной (5, с. 48).

Как и в Чили в России государство выступает страхователем определенной группы граждан. С соответствии с законодательством Российской Федерации мужчинам, достигшим воз-

раста 65 лет, а также женщинам, достигшим 60 лет и не имеющим права на трудовую пенсию, назначается социальная пенсия в размере 100% базовой части трудовой пенсии по старости. Отметим, что базовая часть трудовой пенсии по старости за период с 1 января 2002 года по 1 августа 2005 года выросла с 450 до 954 рублей, или более чем в два раза.

В Чили законодательно определен возраст выхода на пенсию: 65 лет для мужчин и 60 лет для женщин (4). Однако на пенсию можно выйти раньше, если на пенсионном счете накоплена достаточная сумма.

Достаточность суммы средств пенсионных накоплений, накопленной на пенсионном счете, можно определить двумя вариантами, согласно которым сумма средств пенсионных накоплений должна обеспечивать пожизненный аннуитет*, равный не менее чем:

- 1) 50% средней заработной платы вкладчика за последние десять лет трудовой деятельности;
- 2) 110% минимальной гарантируемой государством пенсий.

Как одну из отличительных особенностей пенсионной системы Чили от системы России можно выделить разнообразие вариантов выплаты пенсий. На выбор вкладчика предоставляются три варианта выплаты пенсии.

Первый и самый популярный (его выбирают более 50% пенсионеров (5, с. 49), при котором вкладчик приобретает пожизненный аннуитет в частной страховой компании по своему выбору на средства, накопленные на его личном пенсионном счете. По закону воспользоваться данным вариантом выплаты могут только вкладчики, нако-

пившие сумму, позволяющую приобрести аннуитет, обеспечивающий выплаты в размере не меньше, чем 110% минимальной гарантируемой государством пенсии. Популярность первого варианта говорит о высоком уровне доходов активного населения Чили.

Второй — программируемый возврат пенсионных накоплений (выбирают около 40% пенсионеров (5, с. 49). В этом случае средства пенсионных накоплений выплачиваются пенсионеру исходя из рассчитываемого срока дожития. Выплачиваемая сумма подвергается ежегодной ревизии с учетом колеблющейся рыночной стоимости накоплений на личном пенсионном счете.

Третий — отложенный аннуитет (его выбирают менее 10%), который представляет собой комбинацию двух первых способов. Вкладчик заключает договор со страховой компанией об отложенном аннуитете. Одновременно вкладчик оставляет определенную сумму в управлении фонда. Фонд выплачивает вкладчику до того момента, пока страховая компания не начнет выплачивать аннуитет. Выплаты фондом производятся в порядке программируемого возврата пенсионных накоплений.

Массовый выбор первого варианта выплаты объясняется тем, что, как правило, размер аннуитета выше, чем выплаты по второму варианту, что является немаловажным — выплаты производятся пожизненно, в то время как согласно второму варианту пенсионеру необходимо определить срок своего дожития. Третий вариант самый дорогостоящий для вкладчиков и соответственно его могут себе позволить немногие.

* Здесь и далее под аннуитетом подразумевается контракт, в соответствии с которым клиенту, внесшему в страховую компанию единовременно или в рассрочку определенную сумму денег, гарантируется выплата фиксированной или переменной ренты (пенсии), как правило, после достижения им пенсионного возраста; подобная пенсия может выплачиваться пожизненно или в течение заранее обусловленного в контракте срока.

Кроме того, в Чили законодательно закреплена возможность единовременного получения работником — вкладчиком суммы, накопленной на его пенсионном счете, превышающей сумму, необходимую для того, чтобы обеспечить аннуитет в размере не менее 120% минимальной гарантированной государством пенсии, или 70% средней заработной платы за последние десять трудовых лет вкладчика (5, с. 45).

Пенсионные накопления являются собственностью вкладчика и наследуются в случае его смерти.

Законодательством Российской Федерации закреплен общеустановленный возраст выхода на трудовую пенсию соответственно для мужчин 60 лет, для женщин 55 лет.

В России выплата базовой и страховой частей трудовых пенсий всегда производится ПФР. В случае с накопительной частью трудовой пенсии страховщиком может выступать как ПФР, так и НПФ, если застрахованное лицо осуществляет формирование накопительной части трудовой пенсии через НПФ. В случае, если страховщик ПФР, то средства пенсионных накоплений являются собственностью Российской Федерации, если же страховщик НПФ, то собственником средств пенсионных накоплений является НПФ.

В случае смерти застрахованного лица до назначения ему накопительной части трудовой пенсии, как в Чили, средства его

пенсионных накоплений будут выплачены ПФР или НПФ его правопреемникам. Правопреемниками, согласно законодательству Российской Федерации, являются:

в случае наличия заявления умершего застрахованного лица о распределении средств пенсионных накоплений — лица, указанные в названном заявлении умершего застрахованного лица, или их законные представители;

в случае отсутствия заявления умершего застрахованного лица о распределении средств пенсионных накоплений — родственники умершего застрахованного лица, к числу которых относятся его дети, в том числе усыновленные, супруг, родители (усыновители), братья, сестры, дедушки, бабушки и внуки независимо от возраста и состояния трудоспособности, или их законные представители, в следующей последовательности: первая очередь — дети, в том числе усыновленные, супруги и родители (усыновители); вторая очередь — братья, сестры, дедушки, бабушки и внуки.

На основании вышеизложенного можно сделать вывод, что решающим фактором назначения пенсии в Чили является не стаж работы или возраст, как в России, а сумма накоплений на личном пенсионном счете вкладчика. Чем больше сумма накоплений, тем раньше можно выйти на заслуженный отдых и получать пенсию, не ниже минимально гарантируемой государством.

Нельзя не отметить, что пенсионная реформа, проводимая в Чили, признана успешной, более того, она не только состоялась сама по себе, но и внесла большой вклад в экономическое развитие экономики страны. Реформирование привело к оживлению фондового рынка и рынка страховых услуг, а также снижению безработицы. Накопительная пенсионная система сделала работников собственниками личных пенсионных счетов, за состоянием которых они могут следить, и вкладчиками в экономику своей страны, что нельзя не отнести к психологическому фактору, стимулирующему вкладчика к уплате взносов. Немаловажное значение играет возможность вкладчика увеличивать свою будущую пенсию посредством добровольных взносов, а также возможность распоряжаться накопленной суммой по своему усмотрению. В свою очередь нельзя не отметить, что реализация накопительной пенсионной системы стала возможной благодаря эффективному государственному стимулированию добровольного перехода от старой пенсионной системы к новой.

В заключение хочется отметить, что элементы чилийской пенсионной системы реализованы в пенсионной системе России и впоследствии можно воспользоваться опытом, накопленным в Чили, чтобы создать эффективно функционирующую пенсионную систему.

Использованные источники:

1. Афанасьев С. Перспективы добровольных накоплений на пенсию // Финансовый контроль, № 3(40), 2005.
2. Дегтярь Л. Российская пенсионная система в контексте мирового опыта // Научный доклад Л. Дегтярь; Российская академия наук, Институт международных экономических и политических исследований. М.: ИМЭПИ РАН, 2002.
3. Джанчурина А., Крючкова П., Луковкина Е. Под ред. Крючковой П. и Табаха А. Реформа пенсионной системы: международный опыт и рекомендации для России // Международная конференция обществ потребителей, ИНП «Общественный договор». М.: СПРОС, 2003.
4. Каледина А. Чили: опыт пенсионного реформирования // Финансовые известия. 12.05.2005.
5. Попов А. Пенсионные системы и пенсионные реформы в США, Чили и России // Российская академия наук, Институт США и Канады. С.: Институт США и Канады, 2003.
6. Тарабанина О. Страх поборол жадность // Новые известия. 03.10. 2003.