



**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(Банк России)**

107016, Москва, ул. Неглинная, 12
www.cbr.ru
тел. (499) 300-30-00

Личный кабинет

Саморегулируемая организация
Национальная ассоциация
негосударственных пенсионных
фондов

ИНН 5407252699

От 29.10.2019 № 06-52-3/8160
на от

О предложениях по развитию
негосударственного пенсионного
обеспечения

Банк России рассмотрел письма Саморегулируемой организации Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов (далее – НАПФ) от 27.09.2019 № 291, № 292, № 293 и благодарит за предоставленные в письмах предложения по развитию негосударственного пенсионного обеспечения.

В целом отмечаем, что все предложения НАПФ ориентированы на повышение привлекательности негосударственного пенсионного обеспечения (далее – НПО) по сравнению с услугами других финансовых организаций (банков, управляющих, страховщиков, имеющих лицензии на осуществление страхования жизни) в части инвестирования средств клиента на накопительной стадии. При этом полностью отсутствуют предложения, направленные на развитие уникальных пенсионных продуктов для граждан на выплатной стадии.

По отдельным предложениям сообщаем следующее.

1. Общее стимулирование

ВХМ 540
07 29 10 2019

1.1. Сохранение пенсионного возраста по НПО на уровне, действовавшем до 2019 года. Возможность получения негосударственной пенсии ранее получения права на страховую пенсию.

Соответствующие изменения предусмотрены проектом федерального закона № 722163-7 «О внесении изменений в статью 10 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах»¹, в отношении которого Банк России выражал концептуальную поддержку при условии его доработки.

1.2. Создание системы гарантирования прав участников НПО по аналогии с системой гарантирования прав застрахованных лиц в обязательном пенсионном страховании (далее - ОПС).

Базовые параметры системы гарантирования прав участников НПО в настоящее время согласованы Банком России и Минфином России.

Информация об основных планируемых параметрах системы озвучивалась публично, в том числе 09.10.2019 на заседании Рабочей группы по законодательному обеспечению развития пенсионной системы и инвестирования средств пенсионных накоплений при Комитете Государственной Думы по финансовому рынку.

1.3. Расширение сферы деятельности негосударственных пенсионных фондов (далее – НПФ). Введение возможности НПФ осуществлять дополнительные виды деятельности.

Банк России готов обсуждать введение возможности для НПФ осуществлять агентские продажи непенсионных услуг, оказываемых иными лицами, например, страховыми организациями. При этом полагаем, что осуществление такой деятельности возможно в случае, если НПФ не будет принимать на себя дополнительные риски, связанные с ответственностью за исполнение (неисполнение) обязательств лицом, оказывающим услугу. Также считаем, что следует ограничить перечень непенсионных продуктов, которые могут предлагаться НПФ, только финансовыми услугами, в том числе

¹ Принят Государственной Думой в первом чтении 08.10.2019.

услугами, связанными с пенсионным страхованием и социальным обеспечением.

При этом в целях обеспечения возможности предметной оценки предложений полагаем необходимым предоставить более подробные предложения по совершенствованию законодательства в указанной части.

Возможность НПФ осуществлять иную деятельность требует значительно более глубокой проработки. В частности, сближение перечня финансовых услуг, предлагаемых НПФ и страховыми организациями, может осуществляться только при условии унификации требований к этим организациям (в частности, требований к организации процессов инвестирования и управления рисками, размеру вознаграждения и т.д.).

1.4. Развитие досрочного НПО. Введение возможности для работодателей не уплачивать страховые взносы по дополнительным тарифам в пользу своих работников, занятых в особых условиях труда, при условии создания для этих работников системы досрочного НПО. Впоследствии введение государственного софинансирования личных взносов работников в системе досрочного НПО.

Отмечаем, что совершенствование института страховой пенсии и уплаты страховых взносов работодателями не относятся к компетенции Банка России. Кроме того, представляется, что предложение НАПФ требует количественной оценки, в частности, оценки влияния его реализации на размер страховой пенсии работников, имеющих право на досрочную пенсию.

1.5. Популяризация и развитие культуры НПО. Активная работа по информированию граждан о возможностях НПО. Например, обязательное включение в трудовой договор информации о наличии или об отсутствии в компании пенсионной программы. Включение в обязанности работодателя обязанности по разъяснению инструментов по формированию будущей пенсии.

Регулирование трудовых отношений не относится к компетенции Банка России. Также отмечаем, что Банк России предпринимает меры, направленные

на повышение степени осведомленности населения о продуктах НПО (сайт fincult.info, новые требования к раскрытию НПФ информации). Представляется, что реализация предложения НАПФ не приведет к значимому повышению финансовой грамотности населения и развитию программ НПО.

2. Налоговое стимулирование

По всем предложениям, связанным с налоговым стимулированием, отмечаем, что изменение налогового законодательства не относится к компетенции Банка России. При этом Банк России полагает возможным отметить следующее.

2.1. Освобождение выплат негосударственной пенсии, сформированной за счет взносов работодателя или иного физического лица, от обложения налогом на доходы физических лиц (НДФЛ).

В настоящее время пенсионные взносы по договорам НПО, а также доход от размещения пенсионных резервов уже освобождены от налогообложения (при выполнении определенных условий). В части выплат негосударственной пенсии от НДФЛ освобождены только выплаты, сформированные самим участником за счет своих взносов. В соответствии с данными исследований Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР)² подобный режим налогообложения является основным в большинстве стран - членов ОЭСР.

Реализация предложения НАПФ будет означать, что на всех этапах формирования и выплаты негосударственной пенсии налогообложение будет отсутствовать. Представляется, что это не является «лучшей практикой» с точки зрения зарубежного опыта.

Отмена уплаты НДФЛ с негосударственных пенсий, сформированных за счет взносов работодателя, приведет к увеличению выплат, фактически получаемых пенсионерами. Однако представляется, что это не будет

² Stocktaking of the tax treatment of funded private pension plans in OECD and EU countries, OECD (2015) URL: <http://www.oecd.org/pensions/Stocktaking-Tax-Treatment-Pensions-OECD-EU.pdf>

существенно мотивировать работодателей к созданию новых пенсионных программ, поскольку их финансовые затраты не изменятся. Эти изменения не будут стимулом и для уплаты дополнительных взносов работниками.

Таким образом, можно ожидать, что отмена обложения НДФЛ негосударственных пенсий, сформированных за счет работодателя, не приведет к существенному развитию системы НПО в целом.

В отношении отмены НДФЛ с негосударственных пенсий, сформированных в пользу близких родственников, остается неясным вопрос о востребованности подобных пенсионных продуктов со стороны граждан.

Банк России выражает готовность участвовать в обсуждении целесообразности отмены взимания НДФЛ с негосударственных пенсий, сформированных в пользу близких родственников, совместно с Минфином России. В отношении отмены НДФЛ с негосударственных пенсий, сформированных за счет работодателя, отмечаем, что данное предложение не соответствует лучшим зарубежным практикам, а его реализация может не послужить существенным стимулом к развитию НПО по указанным выше причинам.

2.2. Выделение пенсионного налогового вычета из существующего социального вычета, объединяющего расходы на обучение, лечение, добровольное страхование жизни, негосударственное пенсионное обеспечение и софинансирование пенсионных накоплений, размер которого составляет 120 тыс. рублей в год. Установление величины пенсионного налогового вычета на уровне 400 тыс. рублей в год.

Обсуждение данной инициативы целесообразно проводить совместно с Минфином России. При этом представляется, что реализация этого предложения НАПФ может затронуть лишь небольшую категорию граждан с доходами, значительно превышающими средние по стране, и, следовательно, не нуждающихся в государственной поддержке. В этой связи для обсуждения требуются сведения о количестве граждан, которые пользуются услугами

НПФ и полностью используют существующий лимит социального налогового вычета.

2.3. Предоставление возможности автоматического перенаправления работодателем социального налогового вычета в качестве новых взносов по пенсионным договорам. Такое перенаправление осуществляется на основании заявления работника.

Законодательством не ограничена возможность подачи работником работодателю заявления о перечислении положенных работнику средств в качестве пенсионных взносов по пенсионному договору.

2.4. Исключение из налогооблагаемой базы по налогу на прибыль работодателя взносов по договорам НПО в пользу бывших работников. Например, только в отношении бывших работников, не менее 5 лет непрерывно состоявших в трудовых отношениях с данным работодателем на момент выхода на пенсию.

В предложениях НАПФ отсутствует информация о возможной востребованности такой льготы.

Кроме того, наличие такой льготы создает для работодателей стимулы увеличивать срок уплаты пенсионных взносов, в том числе осуществлять такие взносы в период после увольнения работника (вместо полного финансирования назначения пенсии до увольнения работника). В результате возникает дополнительный стимул для появления пенсионных схем с частичным фондированием, что создает дополнительные риски для работников.

Банк России выражает готовность к обсуждению этого вопроса совместно с Минфином России с учетом приведенных замечаний.

3. Отдельные аспекты деятельности по НПО

3.1. Расширение источников пополнения собственных средств. Введение возможности пополнения собственных средств НПФ за счет целевых взносов вкладчиков, в том числе за счет части сумм пенсионных

взносов, если это предусмотрено пенсионными правилами и пенсионными договорами.

Представляется, что введение возможности взимать в качестве вознаграждения также и часть поступающих пенсионных взносов не является полноценным решением проблемы вознаграждения НПФ. Это связано в том числе с тем, что в текущей деятельности НПФ отчасти проявляется зависимость от объема новых пенсионных взносов.

Банк России выражает готовность участвовать в обсуждении вопроса изменения системы вознаграждения НПФ в рамках деятельности по НПО с участием НПФ, их саморегулируемых организаций и Минфина России.

3.2. Увеличение инвестиционного горизонта средств пенсионных резервов путем определения принципа сохранности пенсионных резервов не на ежегодной основе, а с учетом срока исполнения НПФ своих обязательств. Также предусмотреть использование рискованных инвестиционных стратегий для молодого поколения с отказом от принципа ежегодной сохранности средств пенсионных резервов.

Данное предложение тесно связано с вопросами об изменении системы вознаграждения НПФ и о внедрении системы гарантирования прав участников НПО. Представляется, что эти вопросы должны обсуждаться во взаимосвязи.

3.3. Исключение деятельности НПФ по НПО из-под действия законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (далее - ПОД/ФТ).

НПФ, осуществляющие деятельность по НПО, являются субъектами ПОД/ФТ, как и иные финансовые организации, осуществляющие операции со средствами клиентов в интересах последних (брокеры, управляющие, депозитарии, управляющие компании паевых инвестиционных фондов и иные). Как и указанные организации, НПФ осуществляет все операции с денежными средствами клиентов через кредитные организации.

В этой связи для исключения деятельности НПФ по НПО из-под действия законодательства о ПОД/ФТ, по мнению Банка России, требуется привести аргументы в пользу исключения в отношении всех перечисленных выше организаций из-под требований ПОД/ФТ либо аргументы в пользу отличающегося подхода именно к НПФ.

Банк России готов принять участие в обсуждении исключения деятельности НПФ по НПО из-под действия законодательства о ПОД/ФТ совместно с Росфинмониторингом.

3.4 и 3.5. Исключение НПФ из-под действия законодательства об автоматическом обмене налоговой информацией. Установление обязанности Банка России предоставлять «Отчет о реализации пенсионных схем по пенсионным договорам» в ФНС России, что позволит смягчить для НПФ действие Закона США «О налогообложении иностранных счетов» (FATCA).

Принимая во внимание, что вопросы изменения налогового законодательства не относятся к компетенции Банка России, Банк России выражает готовность к совместному обсуждению данных мер с участием Минфина России и ФНС России.

Первый заместитель
Председателя Банка России

С.А.Швецов