

# ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Иван Волков

# НПО – ОСНОВА ДАЛЬНЕЙШЕГО РАЗВИТИЯ ПЕНСИОННОГО РЫНКА

- / 25 лет опыта управления пенсионными средствами граждан – 6,1 млн человек, 1 474 млрд рублей.
- / Сложившаяся инфраструктура пенсионных выплат – свыше 1,5 млн человек, объем выплат за 2020 год – 74,0 млрд рублей.
- / Прозрачная правовая модель, основанная на гражданско-правовых отношениях вкладчика и участника, «собственность» граждан на пенсионные средства.
- / Вариативность условий пенсионного договора и параметров пенсионных программ.
- / Сформировались два сегмента: корпоративного и индивидуального НПО. В 2018-2020 гг. темп прироста РППО по программам ИНПО в 8 раз превысил аналогичный показатель по программам КНПО\*..
- / 95% участников сосредоточены в ТОП-20 НПФ.



■ Корпоративное НПО ■ Индивидуальное НПО

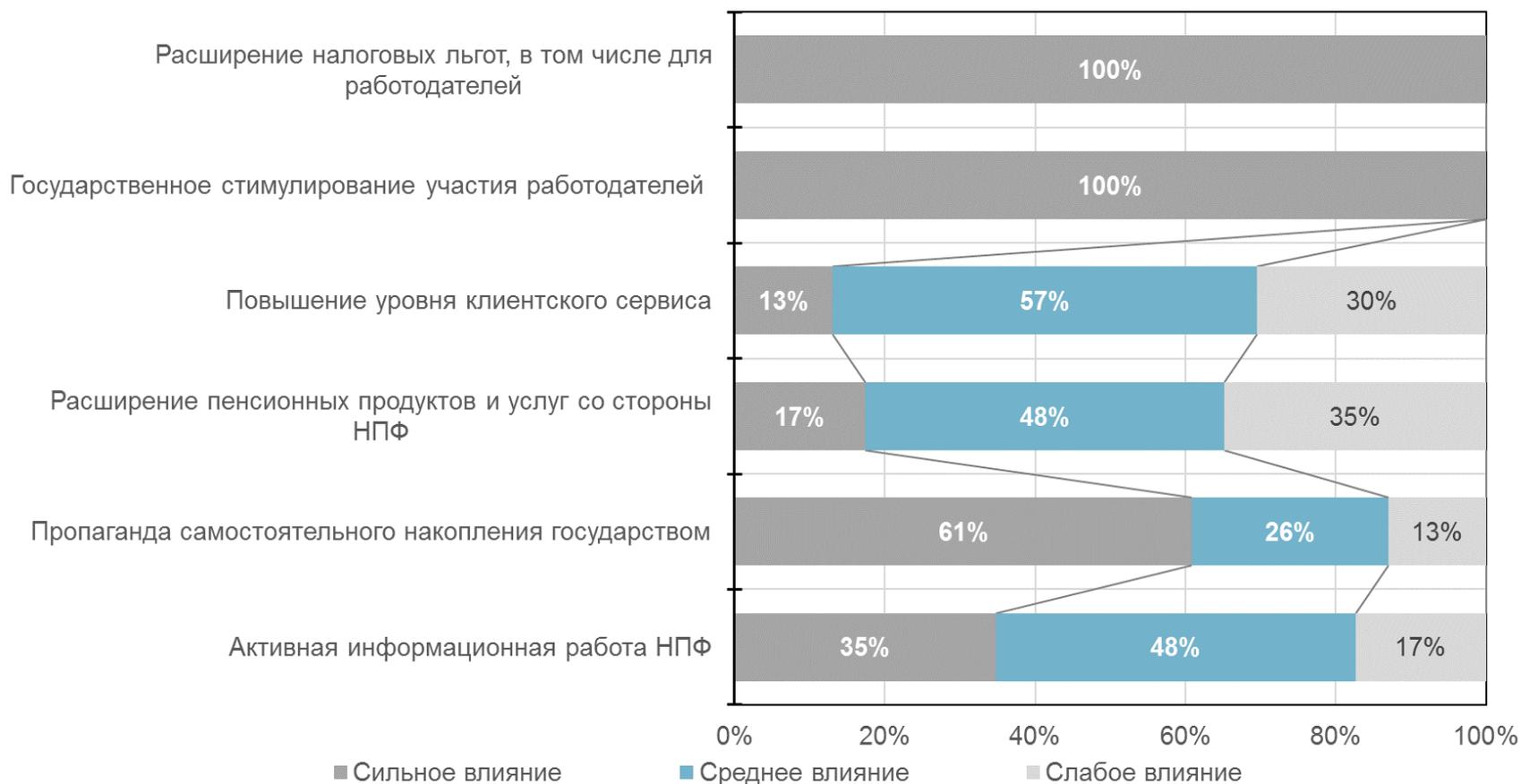


■ Корпоративное НПО ■ Индивидуальное НПО

\* Деятельность НПФ по НПО в 2018-2020 году. Мониторинг отдельных показателей, НАПФ

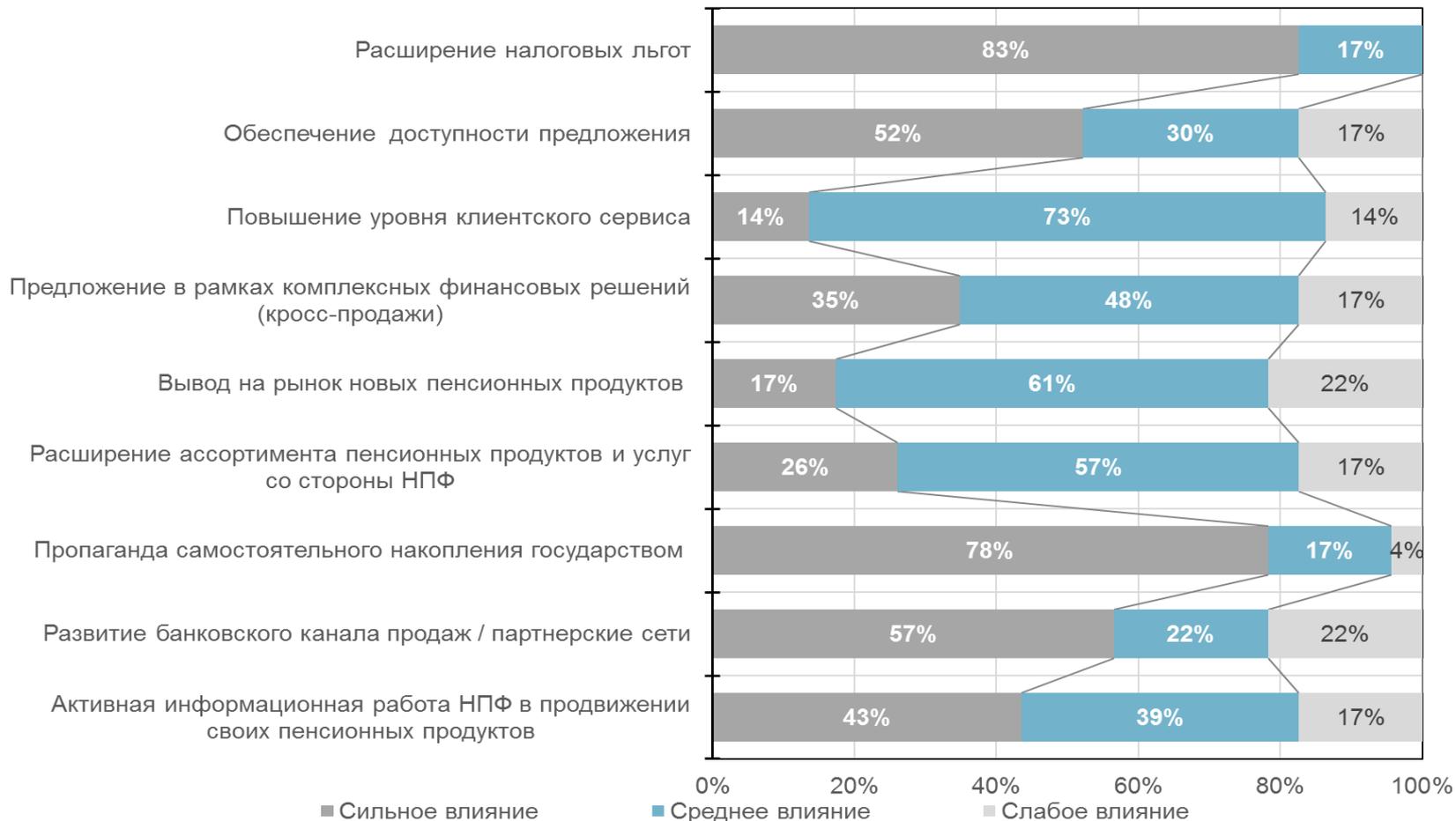
# ФАКТОРЫ СПРОСА НА КОРПОРАТИВНОЕ НПО

Какие факторы, по вашему мнению, способствовали бы росту спроса на рынке корпоративного НПО?



# ФАКТОРЫ СПРОСА НА ИНДИВИДУАЛЬНОЕ НПО

Какие факторы, по вашему мнению, способствовали бы росту спроса на рынке индивидуального НПО?



# КЛЮЧЕВЫЕ ИНИЦИАТИВЫ РАЗВИТИЯ РЫНКА НПО

1

**Введение АСВ для НПО**

Государство защищает  
пенсионные сбережения граждан

2

**Меры налогового стимулирования  
работников и работодателей**

Повышение интереса  
к участию в НПО

3

**Расширение видов деятельности**

Возможность предложения  
комплексного продукта

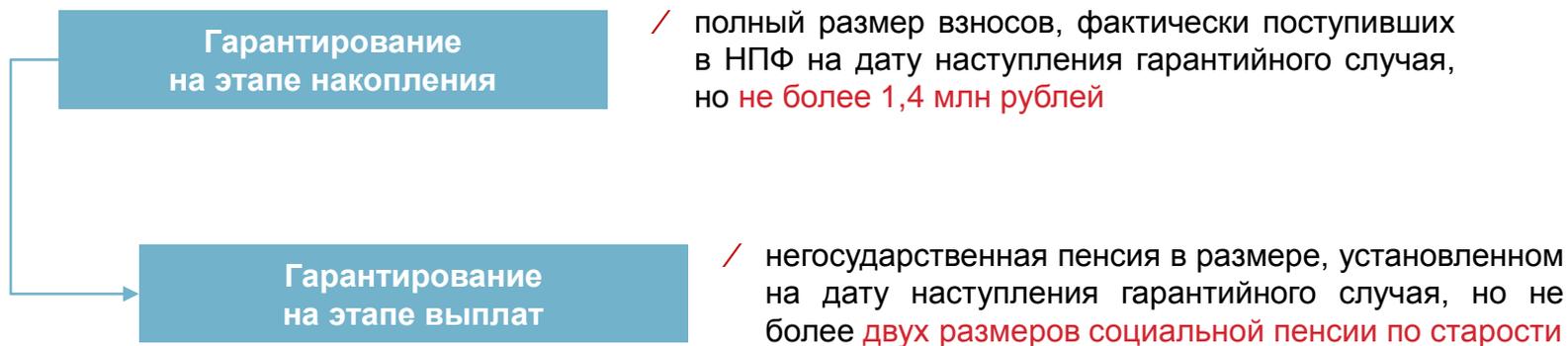
4

**Софинансирование**

Снижение финансовой нагрузки  
граждан при формировании пенсии

# СОЗДАНИЕ СИСТЕМЫ ГАРАНТИРОВАНИЯ ПРАВ УЧАСТНИКОВ НПО

## ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ГАРАНТИЙ НА ДВУХ ЭТАПАХ



## ПРИ ОПРЕДЕЛЕНИИ РАЗМЕРА ВЗНОСОВ В АСВ БУДУТ УЧИТЫВАТЬСЯ

- / Риски НПФ
- / Величина обязательств по договорам НПО
- / Качество активов НПФ
- / Финансовая устойчивость НПФ

Базовый параметр – **результаты прохождения стресс-тестирования**

# СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СОЦИАЛЬНОГО НАЛОГОВОГО ВЫЧЕТА

## ДЕЙСТВУЮЩЕЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

Вид вычета	Максимальная сумма	Максимальный возврат НДФЛ
Социальный налоговый вычет (НПО)	120 000 рублей	15 600 рублей
Инвестиционный налоговый вычет (ИИС)	400 000 рублей	52 000 рублей

В сумму социального налогового вычета включаются расходы на:

- / ОПС и НПО;
- / обучение;
- / медицинские услуги;
- / страхование жизни.

С 2022 года также будет дополнен расходами на занятия спортом.

## ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Вариант 1	Вариант 2
Увеличение предельной суммы социального налогового вычета до 400 000 рублей	Выделение самостоятельного «пенсионного налогового вычета»

Размер вычета является существенным стимулом при принятии гражданином решения в пользу той или иной финансовой услуги

# ИНЫЕ МЕРЫ НАЛОГОВОГО СТИМУЛИРОВАНИЯ

## ДЕЙСТВУЮЩЕЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

### НАЛОГ НА ДОХОДЫ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ:

Не взимается с:

- / сумм пенсий, выплачиваемых по договорам НПО, заключенным физ. лицами в свою пользу;
- / сумм пенсионных взносов по договорам НПО.

Взимается с:

- / сумм пенсий, выплачиваемых по договорам НПО, заключенными в пользу иных лиц.

### НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ ОРГАНИЗАЦИЙ:

Не взимается:

- / при учете взносов на индивидуальных счетах;
- / при условии выплаты пенсий более 5 лет.

Взимается:

- / при назначении пенсии ранее общеустановленного возраста (с 1 января 2019 года);
- / при учете взносов на солидарных счетах;
- / при выплате пенсий менее 5 лет.

## ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Освобождение негосударственных пенсий от НДФЛ в пользу третьих лиц

Освобождение от налога на прибыль:

- / пенсионных взносов при условии назначения пенсии в 60/55 лет (мужчины/женщины);
- / пенсионных взносов в пользу бывших работников;
- / выкупных сумм (например, в случае критических заболеваний).

НПФ на 100% убеждены, что одно из сильнейших влияний на развитие рынка корпоративного НПО может оказать расширение налоговых льгот (в том числе для работодателей)\*.

\* Деятельность НПФ по НПО в 2020 году. Мониторинг отдельных показателей.

# РАСШИРЕНИЕ ВИДОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НПФ

## ДЕЙСТВУЮЩЕЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

Исключительные виды деятельности НПФ

НПО



ОПС

## ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Дополнительные возможные виды деятельности, осуществляемые НПФ в качестве посредника

1

Страхование

2

Патронаж

3

Гериатрия

4

Медицина

5

Сопутствующие социальные услуги

# СОФИНАНСИРОВАНИЕ ПРОГРАММ НПО

## СУЩЕСТВУЮЩИЕ ЗАТРАТЫ ОРГАНИЗАЦИИ\*

Средний показатель затрат –  
**около 2% ФОТ**

## ИНДИКАТИВНЫЙ РАСЧЕТ ЦЕЛЕВОГО КЗ

Период накопления	40 лет
Доходность над инфляцией	1%
Совокупный тариф взносов (ФОТ)	5%
Пожизненная пенсия	11,2%
Срочная пенсия, 15 лет	16,0%
Срочная пенсия, 10 лет	24,0%

## ЦЕЛЕВАЯ МОДЕЛЬ И ФИНАНСИРОВАНИЕ НАГРУЗКИ БАЗОВОЙ ПРОГРАММЫ

- / Паритетная модель: программа с совместным финансированием «Работник + Работодатель»
- / Усиление государственного участия через льготы, вычеты, прямое финансирование

Совокупный тариф – 5%	
Работодатель	2%
Работник	2%
Государство	1%

Фонды на 100% убеждены, что наиболее сильное влияние на развитие рынка корпоративного НПО могут оказать стимулы со стороны государства \*\*

\* Экспертная оценка на основе данных 10 крупных КПП / Корпоративная отчетность, данные ЦБ РФ

\*\* Деятельность НПФ по НПО в 2020 году. Мониторинг отдельных показателей, НАПФ.

# ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЭФФЕКТЫ РАЗВИТИЯ РЫНКА НПО

ЭФФЕКТ	КОЛИЧЕСТВЕННАЯ ОЦЕНКА*
Увеличение коэффициента замещения пенсией утраченного заработка	КЗ негосударственной пенсией в долгосрочной перспективе возрастет на 25%
Увеличение численности участников НПО	Численность участников НПО (и, соответственно, охват НПО) в 5-летней перспективе увеличится на 30-35% по сравнению с инерционным сценарием
Увеличение объема «длинных» денег в экономике	Пенсионные резервы в 5-летней перспективе возрастут на 30-35% по сравнению с инерционным сценарием

\* Экспертная оценка, расчеты с использованием внутренних долгосрочных моделей Фонда

