

« 22 » июля 2020 г. № Исх-93

« 22 » июля 2020 г. № 154

Заместителю Председателя
Банка России
В.В. Чистюхину

Директору Департамента
инвестиционных финансовых
посредников Банка России
К.В. Пронину

Уважаемый Владимир Викторович!

Уважаемый Кирилл Валерьевич!

Саморегулируемая организация Ассоциация негосударственных пенсионных фондов «Альянс пенсионных фондов» (АНПФ) и Саморегулируемая организация Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов (НАПФ) по итогам обсуждения предложений по дальнейшему развитию рынка негосударственных пенсионных фондов на совещании, прошедшем 3 июня 2020 г. под председательством заместителя Председателя Банка России Чистюхина В.В., сообщают следующее.

1. В отношении целесообразности совершенствования порядка формирования и использования резерва по обязательному пенсионному страхованию и страхового резерва (далее – РОПС и СР) просим сохранить в существующем виде¹ систему формирования

¹ Исходя из содержания статьи 20.1. Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ (ред. от 08.06.2020) «О негосударственных пенсионных фондах» размер РОПС после 1 января 2018 года должен составлять не менее 1 процента и не более 10 процентов от расчетной базы по состоянию на 31 декабря каждого отчетного года. СР является частью пенсионных резервов НПФ и создается для устойчивого исполнения обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению. Согласно пункту 3.1. Приказа ФСФР от 18.03.2008 № 08-11/пз-н «Об утверждении Положения о страховом резерве негосударственного пенсионного фонда» (далее – приказ) с 2008 года минимальный размер СР установлен в размере 5% от обязательств. Кроме того, согласно пункту 3.2. приказа размер СР устанавливается фондом в соответствии с рекомендациями актуария, изложенными в актуарном заключении по итогам ежегодного актуарного оценивания.

РОПС и СР как наиболее оптимальную и отвечающую интересам застрахованных лиц, вкладчиков и участников негосударственных пенсионных фондов.

2. В отношении вопроса о возможности оказания НПФ агентских услуг предлагаем закрепить в законодательстве следующие положения:

– наделение фондов правом осуществлять агентскую деятельность на основании договоров с кредитными организациями и некредитными финансовыми организациями от имени

и за счет указанных организаций;

– указание, что средства клиента, уплачиваемые им по договорам с кредитными организациями и некредитными финансовыми организациями, не проходят через расчетный счет НПФ. На расчетный счет НПФ должно поступать только коммерческое вознаграждение от кредитных и некредитных финансовых организаций – принципалов за осуществление фондом деятельности в качестве агента;

– ограничение объемов оказываемых фондом услуг по агентскому виду деятельности для НПФ в виде 50% от дохода, получаемого НПФ от уставного вида деятельности (в настоящее время это 15% от инвестиционного дохода по итогам инвестиционного года (SF), целевые взносы, MF по ОПС).

3. В отношении вопроса введения нового отдельного «пенсионного» налогового вычета в настоящее время социальный налоговый вычет предоставляется на сумму до 120 тыс. руб. в год.

Однако данный налоговый вычет состоит из 4-х компонентов: медицинский, образовательный, страхование жизни и пенсионное обеспечение. При этом медицина и образование «выбирают» практически всю долю по налоговому вычету, а низкая ставка НДФЛ делает его еще менее привлекательным. При этом размер социального налогового вычета не индексировался более 10 лет.

Предлагаем рассмотреть варианты:

- увеличить лимит до 400 тыс. руб. и выделить его в отдельный «пенсионный» лимит,
- увеличить лимит до 6% от зарплаты/дохода.

Кроме того, предлагаем введение фиксированных «пенсионных субсидий» для определенных категорий граждан (малоимущие, домохозяйки, самозанятые) (Приложение 1. Презентация «Пенсионный налоговый вычет»).

4. В отношении предложения о введении системы гарантирования в НПО предлагаем принять за максимальную сумму (включая инвестиционный доход)

подлежащую гарантированию сумму 1,4 миллиона рублей, аналогично банковским вкладам² в рамках разрабатываемой в настоящее время системы гарантирования средств НПО. Предусмотреть, что система гарантирования НПО распространяется на средства вкладчиков-физических лиц, сформированных в рамках вновь заключенных (новых) договоров НПО, после введения в действие системы гарантирования.

5. В отношении предложений о принятии мер, направленных на повышение маржинальности пенсионного бизнеса по НПО, в целях сохранения и развития отрасли НПО предлагаем ввести management fee (плата за управление активами и гарантию сохранности взносов) и целевой взнос (затраты на маркетинг и дистрибуцию)³.

Сегодня НПО является самым зарегулированным и самым низкомаржинальным продуктом на рынке финансовых услуг (Приложение 2. Презентация «Маржинальность НПО в сравнении с другими НФО»). При этом на пенсионном рынке сложилась парадоксальная ситуация, когда добровольный вид пенсионного обеспечения (НПО) является менее маржинальным, чем обязательный вид (ОПС). Законодательные ограничения на тарифы и нагрузки НПО представляют собой «рудимент» старой модели НПО, когда НПФ создавались как НКО для обслуживания кэптивных пенсионных схем крупных предприятий. На наш взгляд, именно отсутствие возможности отнесения части взносов на аквизиционные расходы (комиссию) является сегодня основным сдерживающим фактором развития НПО, прежде всего в розничном сегменте, а снижение рыночных процентных ставок в сегодняшней модели НПО неминуемо приведет к существенному снижению прибыльности и вымыванию капиталов фондов, что приведет к тому, что отрасль станет экономически неэффективной для инвесторов.

Приложения:

1. Презентация «Пенсионный налоговый вычет» на 10 л.
2. Презентация «Маржинальность НПО в сравнении с другими НФО» на 8 л.

 Президент АНПФ
С.Ю. Беляков

 Президент НАПФ
К.С. Угрюмов

² <https://www.asv.org.ru/insurance/>;

Возмещение по вкладам выплачивается Агентством вкладчику банка в размере 100 процентов суммы всех его вкладов, включая проценты, но не более 1,4 млн руб. в совокупности.

³ Предложения и их обоснование представлены в Приложении 2. Презентация «Маржинальность НПФ».