



Панорама пенсионного обеспечения ОЭСР 2016

Резюме на русском языке

Системы пенсионного обеспечения стран ОЭСР по-прежнему занимаются решением проблем, вызванных старением населения, финансово-экономическим кризисом и экономической средой с низкими темпами роста и низкими процентными ставками. В данном выпуске Панорамы представлен дальнейший анализ того, как системы пенсионного обеспечения реагируют на эти вызовы.

Природа негосударственного накопительного пенсионного обеспечения изменяется, все большую важность приобретают пенсионные планы с установленным размером взносов и личные пенсионные планы

Те трудности, с которыми столкнулись пенсионные системы, привели к реформам, увеличившим разнообразие пенсионных планов в странах ОЭСР и придавшим больший вес тем планам, в которых пенсионные выплаты обеспечиваются активами, особенно с установленным размером взносов, в которых пенсионные выплаты привязываются к стоимости накопленных активов. Пенсионные планы с установленными размерами взносов четко и напрямую увязывают пенсионные выплаты со взносами, но основные риски при этом (напр. инвестиционный риск и риск дожития) ложатся на самих людей и повышают их ответственность в вопросах управления своей пенсией.

Чтобы лучше разобраться в этих изменениях и различных пенсионных планах, следует проанализировать их характерные черты, а именно: являются ли они обязательными, как финансируются пенсионные выплаты, кто ими управляет, какую роль играет работодатель, какова связь между взносами и выплатами и кто принимает на себя риски.

В данном выпуске Панорамы также учитывается политический контекст происходящих изменений, то, насколько они соответствуют основным постулатам ОЭСР о диверсификации источников финансирования пенсии, а также дополняющая роль накопительной пенсии. Принимая во внимание растущую роль пенсионных планов с установленными размерами взносов, крайне важным становится их совершенствование в духе "Дорожной карты ОЭСР для надлежащей разработки пенсионных планов с установленными размерами взносов". Далее приводится обоснование некоторых из этих руководящих принципов политики.

В большинстве стран ОЭСР налогообложением пенсионных накоплений предусматриваются налоговые льготы для тех людей, которые откладывают деньги на пенсию

В большинстве стран существует льготный режим налогообложения пенсионных сбережений, поощряющий людей откладывать деньги на пенсию. Расчет того, какую сумму человек смог бы сэкономить на налогах, внося взносы в негосударственный пенсионный план вместо отчисления той же суммы на альтернативный способ сбережения, показывает, что налогообложение пенсионных сбережений действительно дает налоговые преимущества. Однако общий размер налогового преимущества получается разным. Фиксированные субсидии и соразмерные взносы могут использоваться как целенаправленное предоставление налоговых преимуществ людям с низким уровнем доходов или для выравнивания налогового преимущества по шкале доходов. Налоговые преимущества могут стать стимулом для более долгосрочных сбережений, но не обязательно в более крупных размерах. Простые и ясные правила налогообложения могут повысить доверие людей и помочь привлечь больше желающих вступить в программы негосударственного пенсионного обеспечения.

Разработчики политики должны позаботиться о том, чтобы потребители могли получить надлежащие финансовые советы по пенсионным вопросам

Следует предусмотреть меры реагирования на конфликты интересов финансовых консультантов и способствовать тому, чтобы потребители получали такие финансовые консультации по пенсионным вопросам, которые соответствуют их потребностям. Такие меры, однако, могут привести к возникновению разрыва между разными уровнями консультаций, сокращая наличие и доступность консультаций, в частности, для потребителей с низким или средним уровнем пенсионных накоплений. Консультирование с помощью технологических решений могло бы помочь сделать консультации более доступными для всех и побороть пристрастное отношение консультантов. Однако, разработчики политики должны удостовериться в том, что при таком решении тоже будет обеспечиваться надлежащий уровень защиты потребителей.

Разработчики политики должны обеспечить устойчивость продуктов аннуитизации и их соответствие потребностям потребителей

Продукты аннуитизации могут сыграть весомую роль, помогая людям смягчить инвестиционные риски и риск дожития. Тем не менее, эти продукты и сопряженные с ними гарантии представляют собой непростой вызов. Нехватка последовательности в определении того, что понимается под продуктом аннуитизации и недостаточно однородная терминология, используемая для описания различных видов таких продуктов, подчеркивают важность разработки единой терминологии. Следует разработать последовательные рамки в отношении пенсионных вопросов, в которые вошли бы продукты аннуитизации и которые способствовали бы использованию таких продуктов. Эти продукты становятся все сложнее, что обостряет потребность в надлежащем финансовом консультировании и вразумительном описании каждого из таких продуктов для того, чтобы потребители могли приобрести продукты, соответствующие их потребностям. Регулирующие рамки должны предусматривать как инструменты для управления риском, так и стимулы для такого регулирования, способствующие надлежащему управлению рисками со стороны провайдеров аннуитета. Здесь более уместны подходы, опирающиеся на принципы, чем статические формулы, так как такие подходы позволяют требованиям к капиталу адаптироваться к изменениям специфики продукта, гарантируя достаточное обеспечение капиталом обязательств по аннуитету и их устойчивость.

Правильно продуманное финансовое просвещение может повысить финансовую грамотность людей и улучшить их

поведение и навыки в пенсионных вопросах, что поможет принять правильное решение

Низкий уровень финансовой грамотности приводит к росту проблем по мере того, как людям все чаще приходится управлять своим пенсионным капиталом. В этой связи необходимы такие инициативы повышения финансовой грамотности для планирования своей пенсии, которые бы учитывали специфику страны и все трудности в планировании пенсии с учетом различных систем пенсионного обеспечения и финансовых условий, сложившихся в стране. Правительство и другие участники должны сделать все для того, чтобы информация о системах пенсионного обеспечения, пенсионных реформах и программах негосударственного пенсионного обеспечения была доступна, понятна и не слишком тяжеловесна для граждан. Информация о стоимости, результативности, качестве услуг, распределении инвестиций и уровне риска должна быть сопоставима и стандартизована. Вся информация о разных планах пенсионного обеспечения человека должна быть доступна в сводном виде и пенсионная отчетность должна дополняться калькуляторами/ моделирующими системами для максимальной пользы такой информации. Должны существовать национальные стратегии финансового просвещения, позволяющие людям приобрести общие финансовые навыки. Более того, существуют практические инструменты для разработчиков политики, такие как матрица потребностей в финансовом просвещении и инструменты помощи в принятии решений по пенсионным вопросам, а также контрольный перечень.

В большинстве стран ОЭСР происходит выравнивание систем пенсионного обеспечения государственных служащих и работников частного сектора

В половине стран ОЭСР обещания будущих пенсий для госслужащих, судя по коэффициенту замещения, на 20 процентных пунктов выше при полной карьере, чем в частном секторе. В число таких стран входят Бельгия, Франция, Германия и Корея, сохраняющие отдельные системы пенсионного обеспечения разных секторов. Унаследованные расходы существуют еще в одной четвертой тех стран ОЭСР, которые уравнили свои пенсионные системы еще в 90-х г.г. Комплексные пенсионные рамки, покрывающие всех работников одинаковым образом, могут принести преимущества в разных измерениях. Справедливости ради, сегодня сложно апеллировать к тому, что государственные служащие/работники государственного сектора должны иметь более высокий коэффициент замещения дохода по выходу на пенсию, чем работники частного сектора. А эффективности ради, можно добиться существенной экономии на масштабах управляя объединенной системой пенсионного обеспечения, например, при сборе взносов, ведении учета и выплате пособий. Более того, не эффективно ограничивать трудовую мобильность между секторами (напр. периоды вступления прав в силу или ограниченная переносимость), создавая перепоны на пути управления карьерой человека и ограничивая способность работников адаптироваться к изменениям в том или ином секторе и новым перспективам трудоустройства. Единая программа пенсионного обеспечения могла бы облегчить такой выбор и трудовую мобильность.

© OECD

Данное резюме не является официальным переводом ОЭСР.

Воспроизведение данного резюме разрешается при условии, что при этом будут указаны атрибуты авторского права ОЭСР и заглавие оригинала публикации.

Многоязычные резюме - переведённые отрывки из публикаций ОЭСР, вышедших в оригинале на английском и французском языках.

Они доступны бесплатно в онлайн-магазине ОЭСР www.oecd.org/bookshop

За дополнительной информацией, обращайтесь в Отдел прав и переводов ОЭСР при Директорате общественных вопросов и коммуникации: rights@oecd.org или по факсу: +33 (0)1 45 24 99 30.

OECD Rights and Translation unit (PAC)

2 rue André-Pascal, 75116

Paris, France

Посетите наш интернет сайт www.oecd.org/rights



Читайте полную версию на английском языке в библиотеке ОЭСР (OECD iLibrary)!

© OECD (2016), *OECD Pensions Outlook 2016*, OECD Publishing.

doi: 10.1787/pens_outlook-2016-en