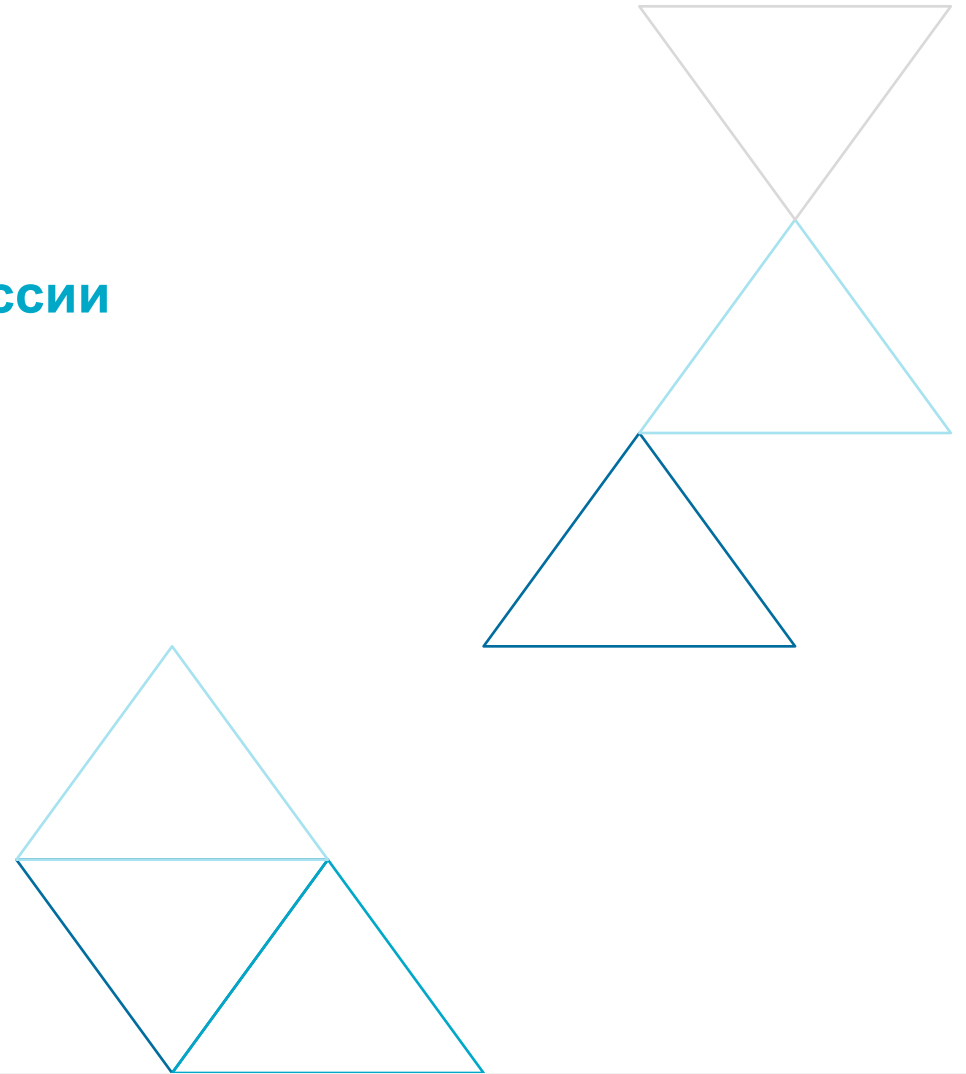


Обзор рынка

Добровольное пенсионное страхование и негосударственное пенсионное обеспечение в России

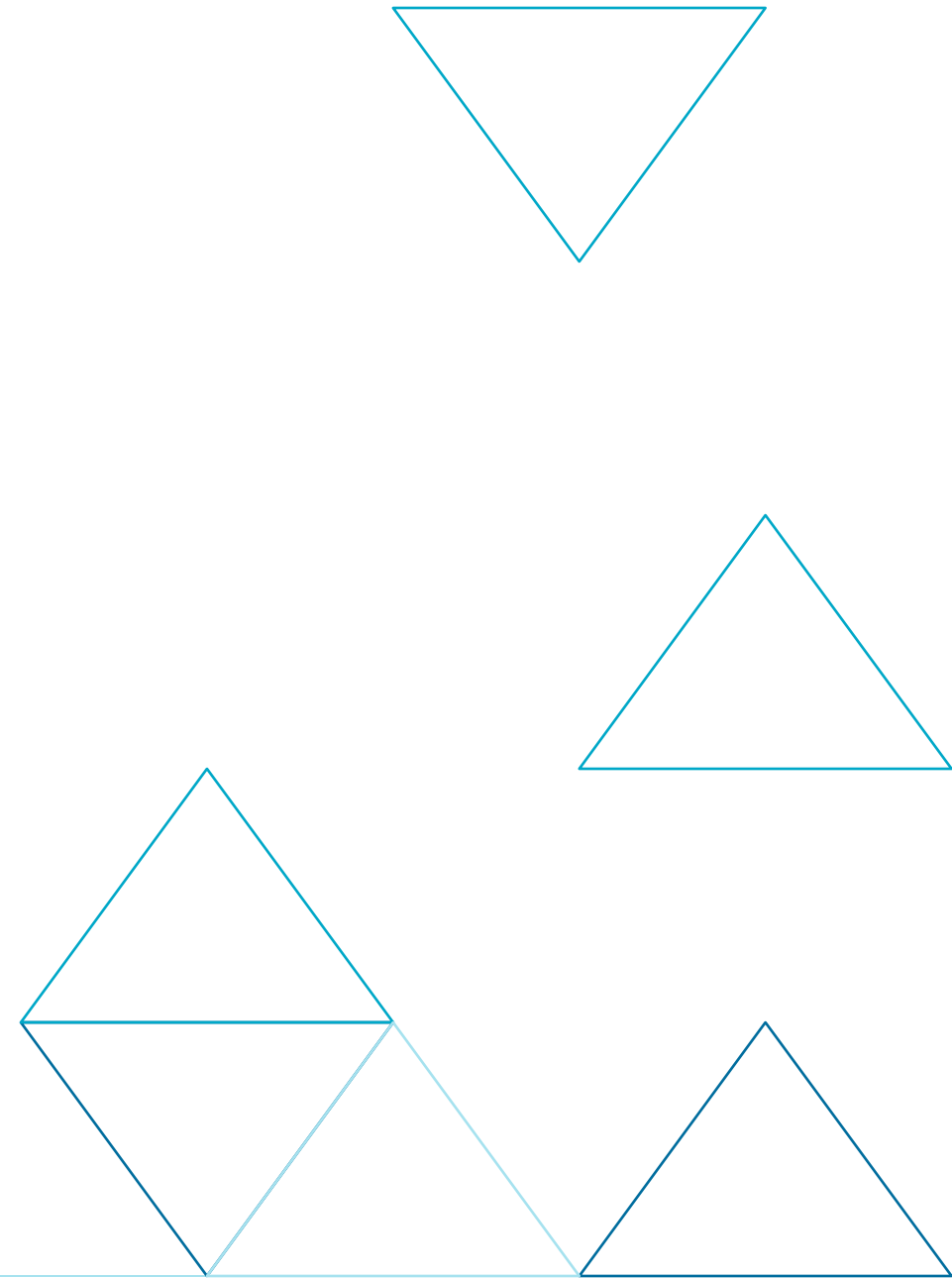
2018

Москва



ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ПЕНСИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ И НПО



Общая информация ДПС и НПО

Общая информация по **ДПС** и **НПО** в России:

- ~1,184 трлн. руб. (~1,3% ВВП)
- Рост за 5 лет: ~30% (в среднем 6%/год)
- 67 негосударственный пенсионный фонд:
 - крупнейший провайдер занимает 32% рынка
 - 10 крупнейших провайдеров 88% рынка
- Ряд консультантов оценивает охват рынка среди международных компаний 30%-35% (оценки разнятся)
 - По оценке Mercer 19% (Mercer TRS 2018)
 - Marsh Russia и PWC (оценка 2017г. ~40%)
 - FMCG (TRS 2018) 36%

Требования ЦБ:

Мин. размер собственных средств 120 млн. руб.

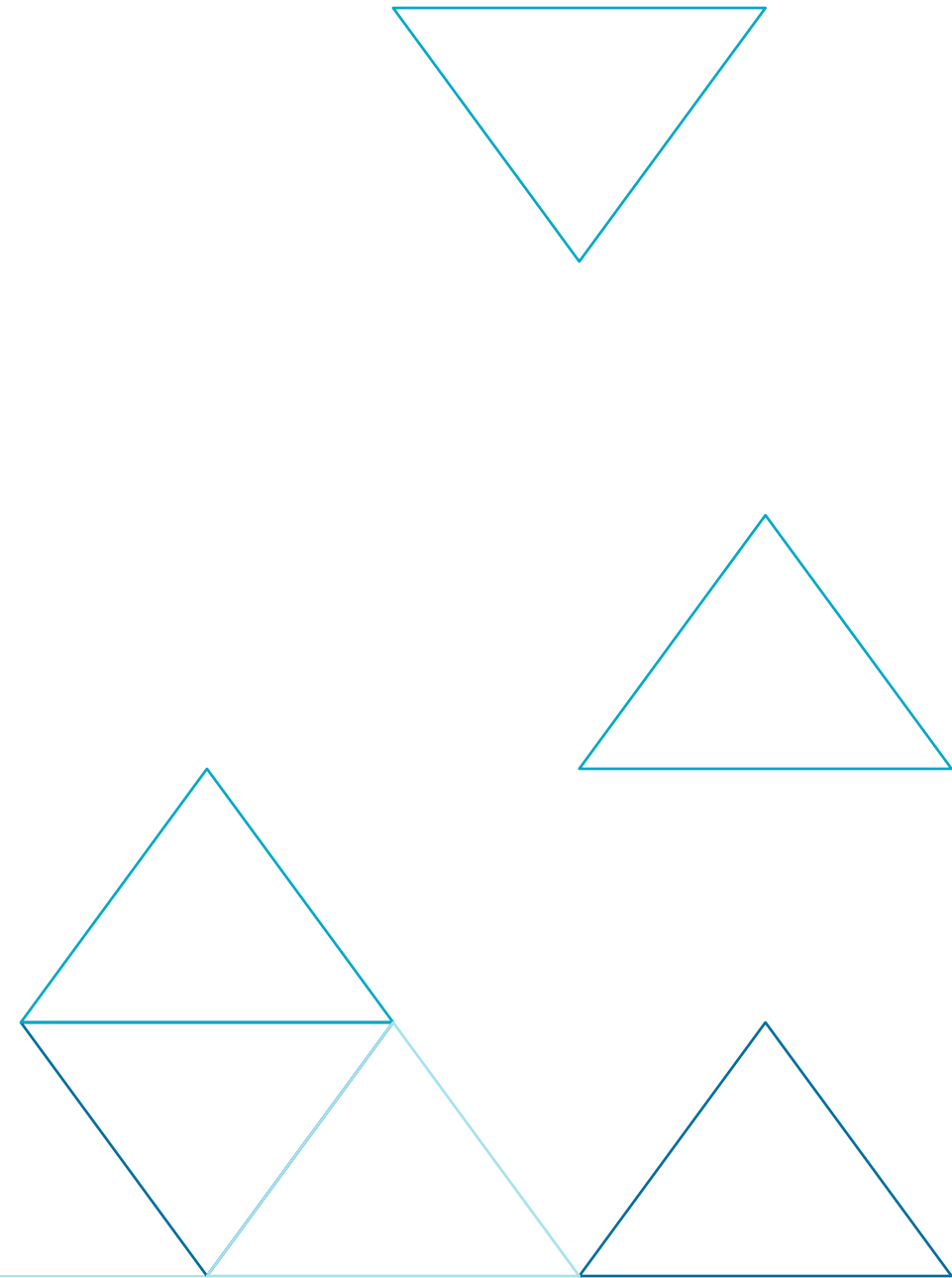
К 2020 – 150 млн. руб.

Кол-во НПФ

67 НПФ в 2018

Для сравнения >400 НПФ в 2005г.

ДОСТУПНЫЕ ВАРИАНТЫ РЕШЕНИЙ



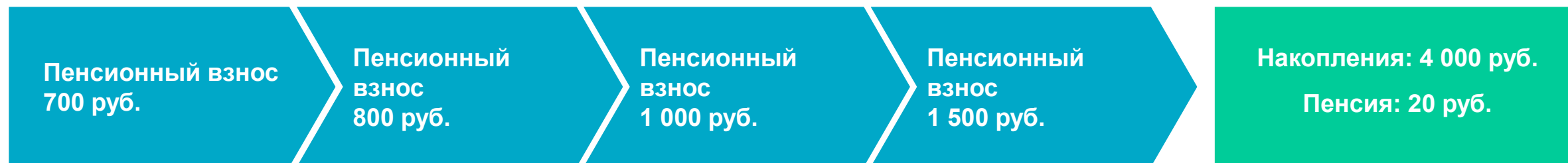
Доступные варианты решений НПФ/СК

- Наиболее распространенные решения:
 - через страховую компанию (СК)
 - через негосударственный пенсионный фонд (НПФ)
- Преимущества СК и НПФ:
 - налоговые льготы для компании и участников
 - понятное и прозрачное управление программой
 - удобства при администрировании
 - отдельный куратор
 - бесплатные звонки (в т. ч. из регионов)
 - детальные отчеты и другие преимущества

- Особенности СК и НПФ:
 - скромные возможности в плане выбора инвестиционных стратегий
 - только рублевые программы в НПФ
 - местные политические риски и инфляция

Доступные варианты решений НПФ / СК - дьявол в деталях

Негосударственный пенсионный фонд



- Человек накапливает средства в течение трудового стажа
- НПФ рассчитывает пенсию исходя из сформированных накоплений и ожидаемой продолжительности жизни

Страховая компания



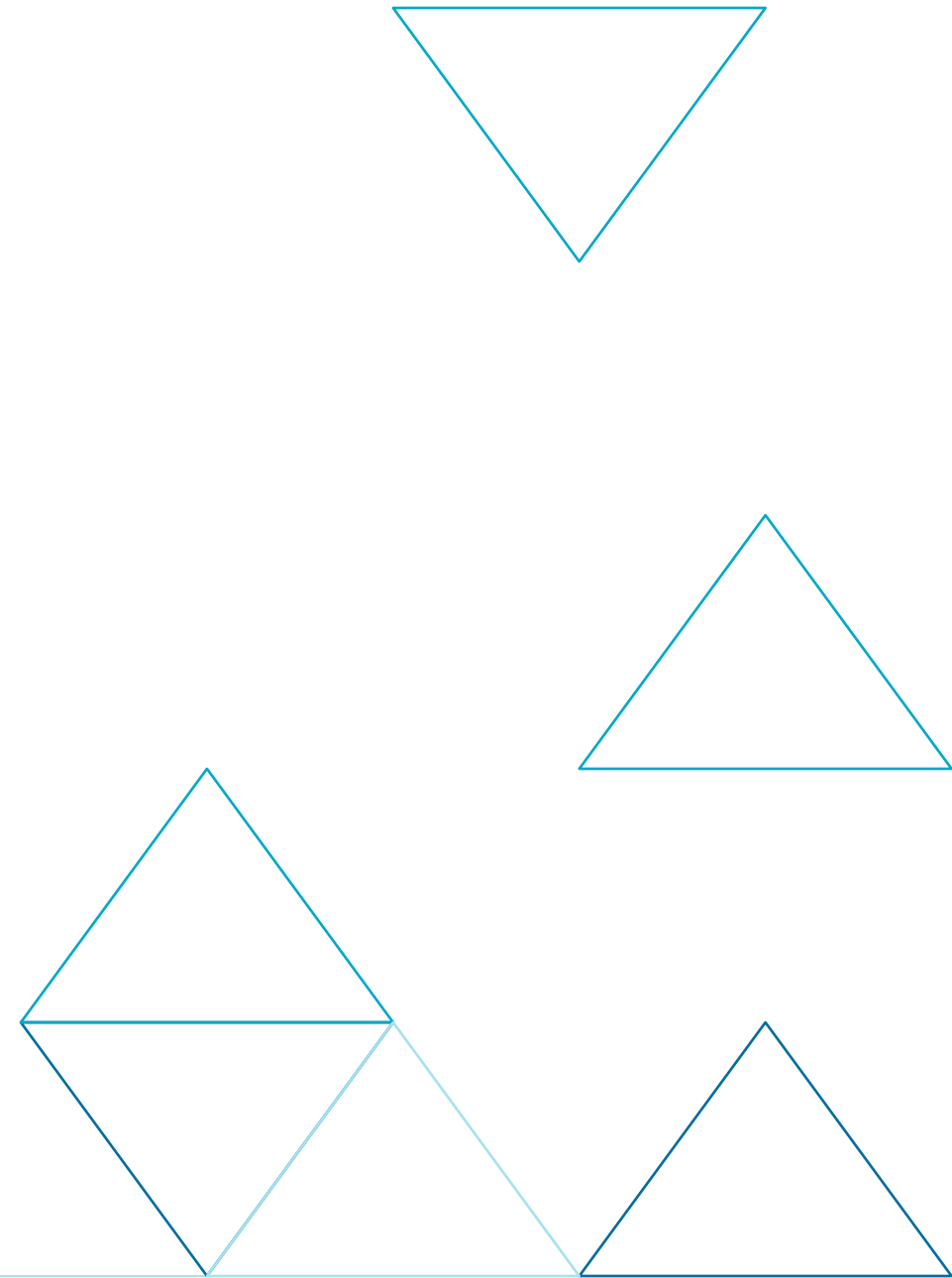
- СК сразу рассчитывает (страхует) размер будущего аннуитета (пенсии) исходя из предполагаемых взносов, гарантированного дохода и продолжительности жизни в будущем и прописывает (гарантирует) сумму в договоре. **Все риски по расчетам на себя берет СК.**
- В случае изменения размера взноса, размер аннуитета также меняется (необходимо подписание дополнительного соглашения)

Налогообложение

Общие продуктовые различия

	Страховая компания	Негосударственный пенсионный фонд
Юридический статус	Коммерческая компания	Коммерческая/некоммерческая форма организации
Прозрачность	Менее прозрачна	Более прозрачен
Налоговый вычет для компании	В рамках 12% от годового фонда оплаты труда	
Налоговый вычет для сотрудников	Не более чем со 120 000 руб./год	
НДФЛ	Отложенный до момента выплат. Одинаков для СК и НПФ.	
Страховые взносы на пенсионные взносы компании (бывший ЕСН)	Да, облагаются	Нет, не облагаются
Инвестиции в иностранной валюте	Возможны	Практически невозможны
Гарантированный доход	Выше	Ниже
Административная нагрузка	Больше	Меньше

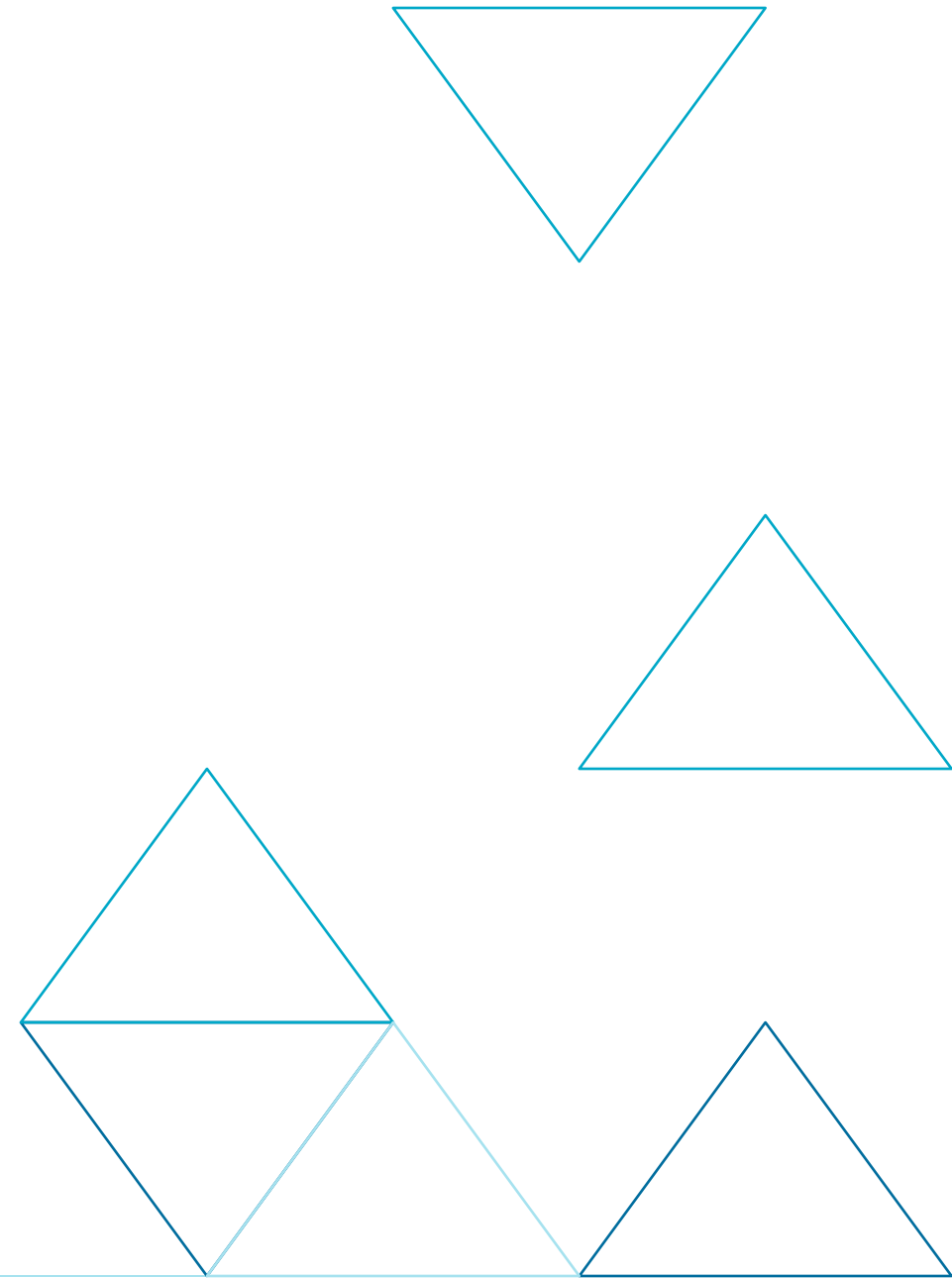
НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ



Налогообложение НПФ / СК налогообложение

ВИД НАЛОГА	СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ (СК)	ПЕНСИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ (СК)	ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ (НПФ)
Налог на доход компании	Компания относит взносы на расходы в рамках 12% от годового ФОТ		
Страховые взносы компании (бывший ЕСН)	Пенсионные взносы в СК включаются в налогооблагаемую базу по страховым взносам (~ 17% дороже чем НПФ)		Пенсионные взносы компании в НПФ страховыми взносами НЕ ОБЛАГАЮТСЯ
НДФЛ участника на накопления и пенсию из взносов Компании	Отложенное налогообложение до пенсии или выкупной суммы (в случае прекращения договора). НДФЛ удерживается со всей суммы (или пенсии) у источника выплаты (СК или НПФ).		
НДФЛ участника на личные накопления и пенсию	<ul style="list-style-type: none"> • Пенсия – НАЛОГОМ НЕ ОБЛАГАЕТСЯ • Выкупная сумма (в случае прекращения договора): <ul style="list-style-type: none"> = Инвестиционный доход – НДФЛ = Взносы – НДФЛ в части полученного налогового вычета 		
Налоговый вычет для участника	Налоговый вычет не более чем со 120 000 руб./год. (т.е. не более чем 15 600 руб. в год или 13% от 120 000 руб.)		

УСЛОВИЯ ПЕНСИОННОЙ ПРОГРАММЫ



Условия программы

Критерии участия и размер взносов

- Критерии для вступления в программу: испытательный срок (как правило 3 месяца – 1 год)
- Взносы: база для расчета взносов - % от заработной платы (без учета бонуса)
- Софинансирование: в 75% программ

ПРИМЕР ВЗНОСОВ 1		ПРИМЕР ВЗНОСОВ 2	
Взносы компании	Взносы участника	Взносы компании	Взносы участника
1%	1%	3%	0%
2%	2%	4%	1%
3%	3%	5%	2%
4%	4%	6%	3%
5%	5%		

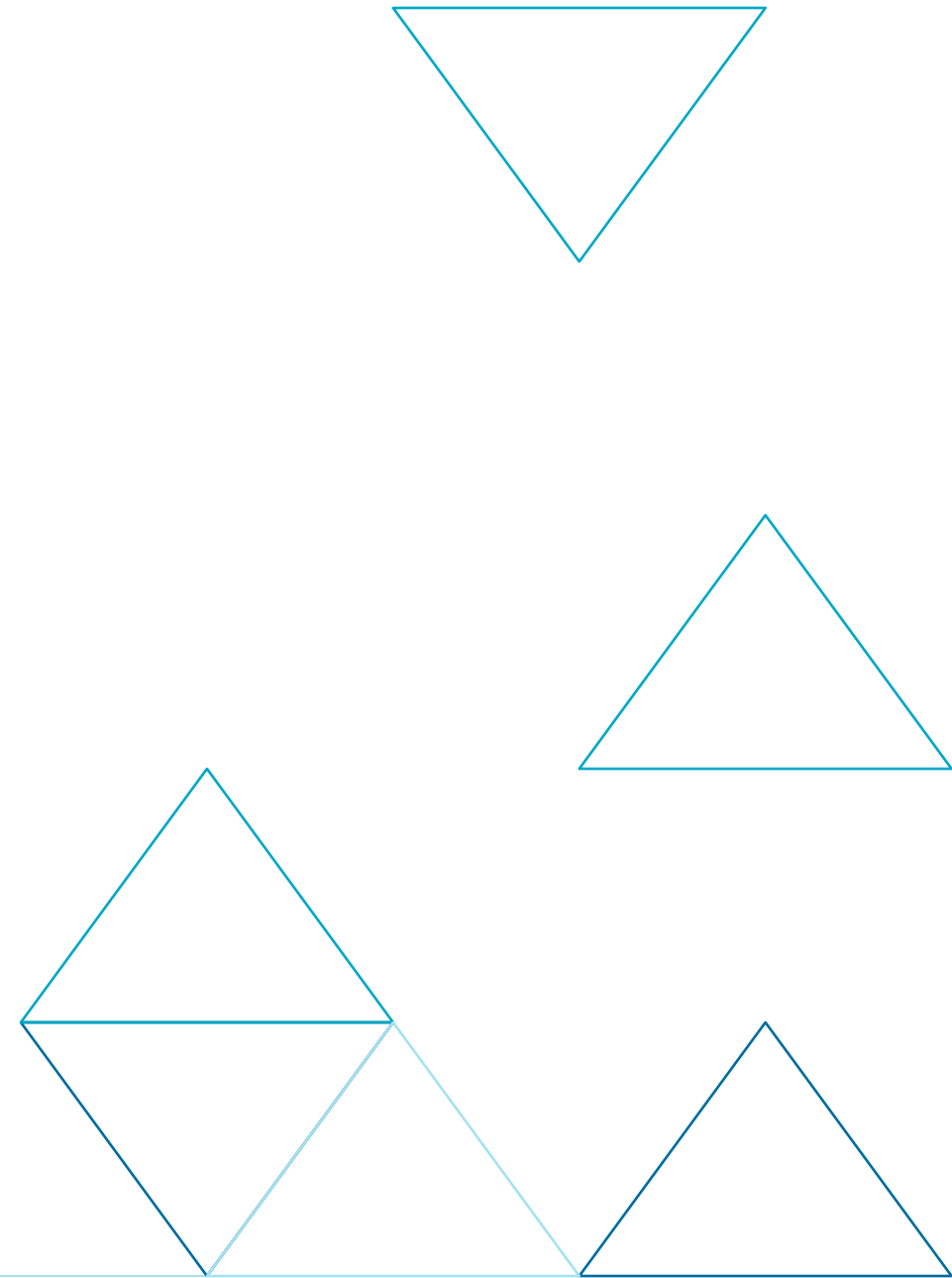
Условия программы

Вестинг

- **Вестинг** - условия передачи накоплений компании участнику отталкиваются от:
 - стажа участника в компании
 - количества лет участия в программе (не учитывает предыдущий стаж)
 - конкретного события (например, достижение пенсионных оснований)

ПРИМЕР ВЕСТИНГА 1		ПРИМЕР ВЕСТИНГА 2	
Стаж (лет)	% накоплений компании, передаваемых участнику	Кол-во лет участия в программе	% накоплений компании, передаваемых участнику
< 2	0%	< 3	0%
> 2 ≤ 3	25%	> 3 ≤ 4	50%
> 3 ≤ 4	50%	> 4 ≤ 5	75%
> 4 ≤ 5	75%	> 5	100%
> 5	100%		

ГОСУДАРСТВЕННОЕ ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ



Государственная система пенсионного обеспечения

Статистика

- Государственное пенсионное обеспечение
 - Средний размер гос. пенс. по старости 13 351 руб.
 - Средняя з/п в месяц 43 381 руб. (~67 000 руб. для мульт. орг. / мес. нетто)
 - Размер отчислений ограничен не более чем с 1 021 000 руб. в 2018г.
 - Дефицит ПФР в 2017г. 656,7 млрд руб. или **0,7%** ВВП России
- Коэффициент замещения*
 - Средний по России **30,7%**
 - Для международных компаний **20%**

*Соотношение пенсии к последней заработной плате

- Статистика по населению РФ:
 - Население 146,8 млн. чел.
 - Работающее население 75,8 млн. чел.
 - Безработица 5,1%
 - Средняя з/п в месяц **43 381 руб.**
 - Пенсионеров 36,7 млн. чел. (**41 млн.** по другим источникам)
- Изменения:
 - НДС +2% (вероятно скажется на инфляции)
 - Повышения пенсионного возраста:
 - +5 лет для мужчин до 65 лет
 - +5 лет для женщин до 60 лет

Половозрастная пирамида (Росстат)

http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/apps/

- Внук, я между прочим, в твоём возрасте уже работал.
- Дед, а я, между прочим, в твоём возрасте ещё буду работать.

Источник: интернет



Содержание документа основано на достоверной, на наш взгляд, информации. АО «Марш – страховые брокеры» не предоставляет никаких гарантий в отношении достоверности данной информации и не несет ответственности за обновление или актуальность информации. Настоящий документ может содержать конфиденциальную информацию АО «Марш-страховые брокеры», которая не может быть раскрыта третьим лицам без предварительного письменного согласия АО «Марш-страховые брокеры». Любые заявления, касающиеся налоговых, бухгалтерских или юридических вопросов, основываются исключительно на нашем опыте и на них нельзя полагаться как на бухгалтерскую, налоговую или юридическую консультацию. Все предоставляемые данные подвержены изменениям, которые способны повлиять на предоставляемый нами анализ, если базовая информация является неточной. АО «Марш – страховые брокеры» не предоставляет никаких заверений или гарантий относительно применения условий полисов или финансовых условий, а также состоятельности страховых (перестраховочных) компаний. Мы не предоставляем никаких гарантий в отношении наличия, стоимости или условий страхового покрытия.

Copyright © 2018 АО «Марш-страховые брокеры» All rights reserved.