

Обзор шведской пенсионной системы

Хокан Даниелссон
Президент ОАО СК «РОСНО»
Москва, ноябрь 2011 г.

Содержание

- 1** Обзор шведской пенсионной системы
- 2** 1-я составляющая – государственная пенсия
- 3** 2-я составляющая – профессиональная пенсия
- 4** 3-я составляющая – частная пенсия
- 5** Некоторые мысли о развитии пенсионной системы

1

- 1** Обзор шведской пенсионной системы
- 2** 1-я составляющая – государственная пенсия
- 3** 2-я составляющая – профессиональная пенсия
- 4** 3-я составляющая – частная пенсия
- 5** Некоторые мысли о развитии пенсионной системы

Пенсионная система в Швеции имеет в своей основе три составляющих

ШВЕДСКАЯ ПЕНСИОННАЯ СИСТЕМА

Частная пенсия

Профессиональная пенсия

Государственная пенсия

- Условно-накопительная пенсия
- Персональная накопительная пенсия

2

- 1 Обзор шведской пенсионной системы
- 2 1-я составляющая – государственная пенсия**
- 3 2-я составляющая – профессиональная пенсия
- 4 3-я составляющая – частная пенсия
- 5 Некоторые мысли о развитии пенсионной системы

Государственная пенсия

- Введена в 1998 году
- Участие в этой системе обязательно
- Система независима от государственного бюджета и стабильна с финансовой точки зрения
- Выплаты зависят от доходов и взносов за весь период жизни – возрастные ограничения отсутствуют
- 3 компонента
 - Условно-накопительная пенсия
 - Персональная накопительная пенсия
 - Гарантированная пенсия

Условно-накопительная пенсия

- Пенсионный план с установленными взносами
 - Взносы зачисляются на счет – условное зачисление
- Распределительная система с частичным финансированием
- Взносы = 16% трудового дохода
 - До определенного потолка (около 110% средней заработной платы “работника, занятого полный рабочий день”)
- Индексирование в связи с ростом средней заработной платы (“проценты”, начисляемые на остаток по счету)
- При выходе на пенсию остаток конвертируется в аннуитет

Персональная накопительная пенсия

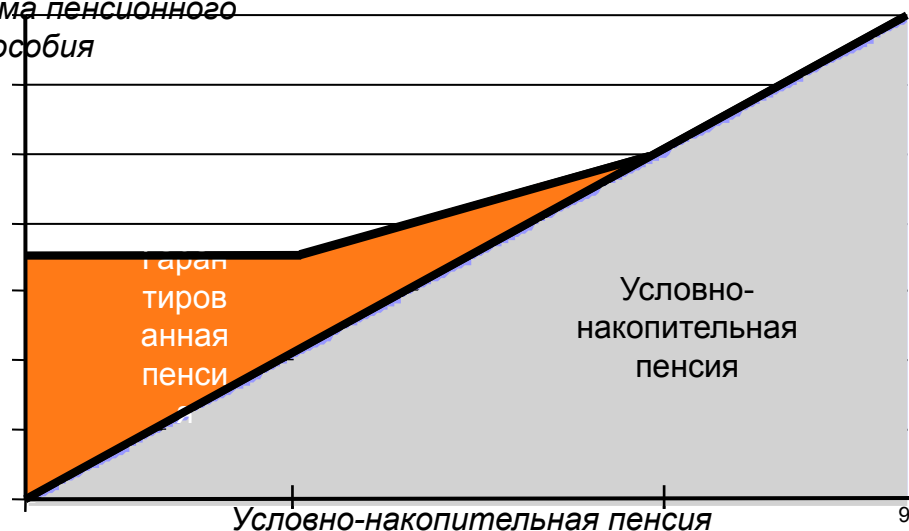
- Пенсионный план с установленными взносами
- Полностью финансируемая, с индивидуальными счетами
- Взнос = 2,5% трудового дохода
 - До определенного потолка (такого же, как у условно-накопительной пенсии)
- Граждане имеют право выбора инвестиционных фондов
 - Гражданин может иметь от 1 до 5 ПИФов в портфеле
 - Всего существует около 800 ПИФов
- Для тех, кто не сделал свой выбор, фонд по умолчанию определяется правительством
- Доход зависит от рентабельности инвестиций
- При выходе на пенсию гражданин может выбрать между сохранением своего вклада в ПИФ и переводом капитала в аннуитет с правом участия в прибыли

Гарантированная пенсия

- Финансируется за счет налогов из государственного бюджета
- Базовое пенсионное обеспечение для тех, у кого условно-накопительная пенсия является низкой или отсутствует
- Дополнение к условно-накопительной пенсии

Пенсионное пособие $\approx 40\%$ средней заработной платы

Условно-накопительная пенсия +
гарантированная пенсия =
полная сумма пенсионного
пособия



Выход на пенсию

- Возраст выхода может варьироваться; нижний предел – 61 год, верхний предел отсутствует
 - Условно-накопительная пенсия, или персональная накопительная пенсия, или и то, и другое
 - 25%, 50%, 75% или 100% пособия

- Гарантированная пенсия, начиная с 65 лет

- Право сохранить рабочее место до 67 лет

Независимость от государственного бюджета – роль резервных фондов

- Система независима от государственного бюджета, за исключением гарантированной пенсии и других льгот, связанных с пенсией

- Четыре резервных фонда
 - Все взносы перечисляются в четыре резервных фонда, и все пенсии выплачиваются из этих четырех фондов
 - В принципе, сумма месячных взносов аналогична сумме пенсионных выплат
 - Размер фондов варьируется в зависимости от общей суммы взносов

- Фонды управляют избытком поступлений
 - Около 100 млрд. евро (4 трл. рублей) – примерно в четыре раза больше, чем ежегодные выплаты
 - Четыре резервных фонда для диверсификации рисков
 - Фонды являются независимыми и самостоятельно принимают инвестиционные решения
 - Принципы инвестиционной политики устанавливаются государством

Финансовая стабильность

- Персональная накопительная пенсия полностью финансируется – нет проблем
- Условно-накопительная пенсия имеет 5 основных особенностей:
 - Пенсионный кредит = взнос
 - Суммы на счетах и размеры пособий индексируются в соответствии с ростом среднего дохода
 - Критерии разбивки аннуитета по категориям отражают ожидаемую продолжительность жизни, которая пересчитывается ежегодно с учетом последних данных по смертности
 - Наличие (крупных) резервных фондов
 - Механизм автоматической балансировки

3

- 1 Обзор шведской пенсионной системы
- 2 1-я составляющая – государственная пенсия
- 3 2-я составляющая – профессиональная пенсия**
- 4 3-я составляющая – частная пенсия
- 5 Некоторые мысли о развитии пенсионной системы

Профессиональная пенсия

- В основном основывается на коллективных договорах между ассоциациями работодателей и профсоюзами
- Покрывает порядка 90% всех лиц, работающих по найму
- Администрирование осуществляется частными компаниями
- Выступает в качестве дополнения к государственной пенсии
- Компенсирует доходы свыше уровня, принимаемого в расчет при начислении условно-накопительной пенсии
- В последние 10 лет осуществлен переход от фиксированной суммы пособия к фиксированной сумме взноса
- Большинство выбирает продукты Unit-Linked

Четыре вида договоров

- Производственные рабочие, частный сектор
- Служащие, частный сектор
- Муниципальный и местный сектор
- Государственный сектор

4

- 1 Обзор шведской пенсионной системы
- 2 1-я составляющая – государственная пенсия
- 3 2-я составляющая – профессиональная пенсия
- 4 3-я составляющая – частная пенсия**
- 5 Некоторые мысли о развитии пенсионной системы

Частная пенсия

- Добровольная система
- Налоговые льготы (до 1,3 тыс. евро (55 тыс. рублей) в год)
- 3 типа продуктов
 - Unit linked
 - Аннуитет с правом участия в прибыли
 - Индивидуальные пенсионные накопления в банках
- Примерно 40% шведских наемных работников платят взносы на частную пенсию
- Средний взнос 700 евро (30 тыс. рублей) в год

5

- 1 Обзор шведской пенсионной системы
- 2 1-я составляющая – государственная пенсия
- 3 2-я составляющая – профессиональная пенсия
- 4 3-я составляющая – частная пенсия
- 5 Некоторые мысли о развитии пенсионной системы**

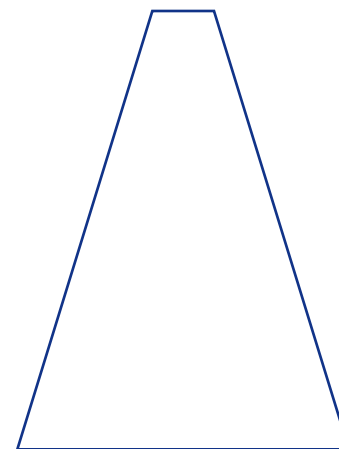
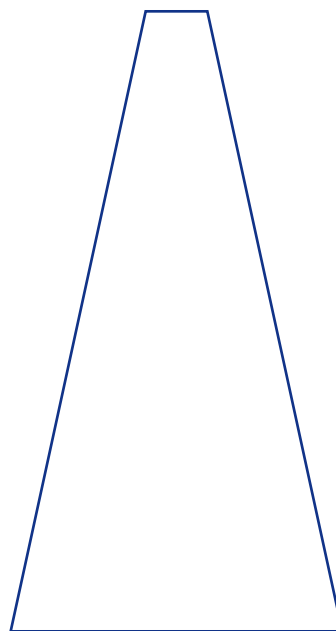
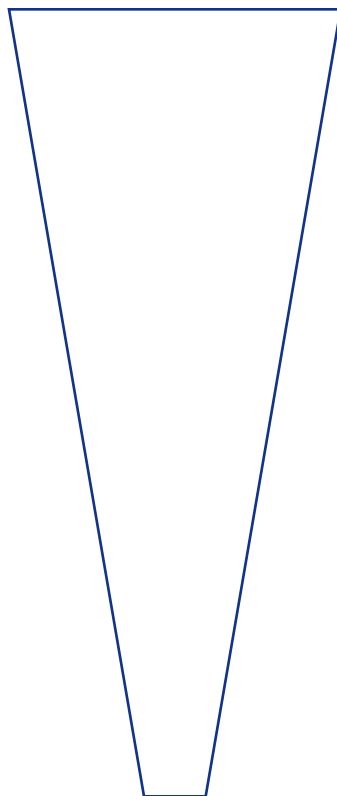
Кто платит?

Бедные

Государство

**Работодатель
(налоговые льготы
со стороны
государства)**

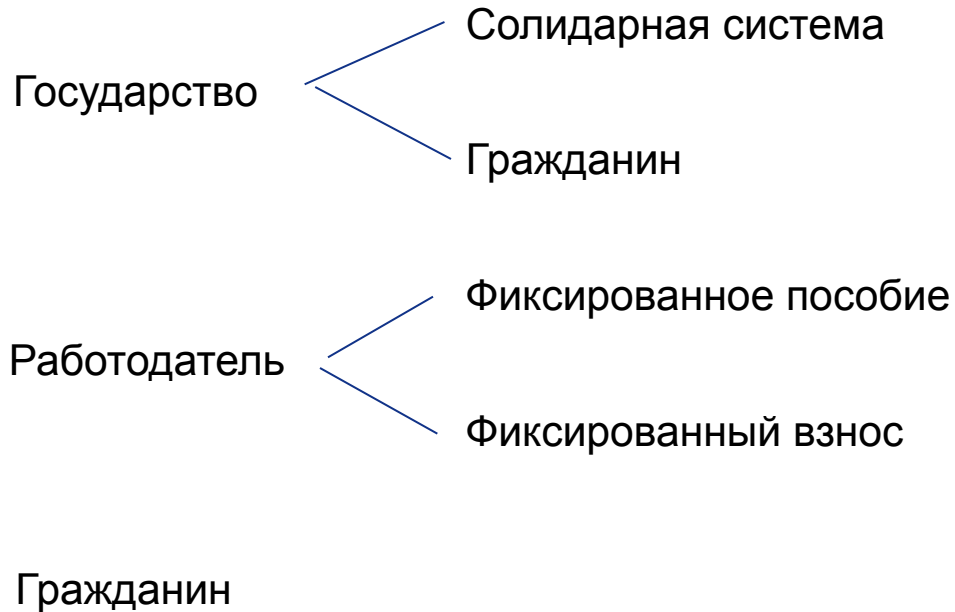
**Гражданин
(налоговые льготы
со стороны
государства)**



Богатые

Кто выбирает?

Кто платит



Кто выбирает

- Государство
- Гражданин
- Компания
- Гражданин
- Гражданин

Страхование или управление активами

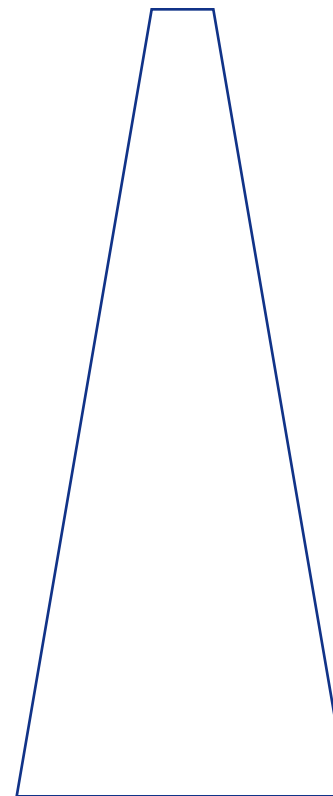
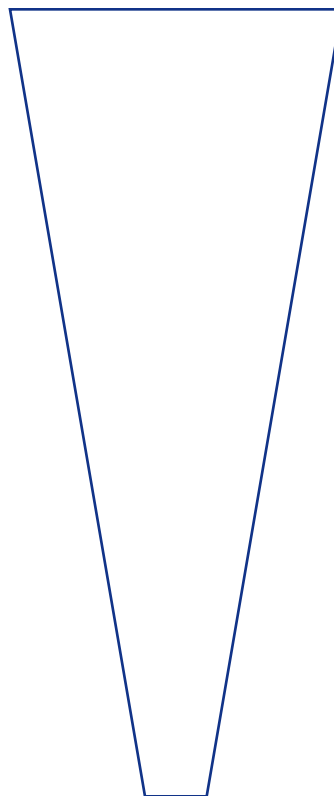
Ценные бумаги

Управление активами

Государство

Работодатель

Гражданин

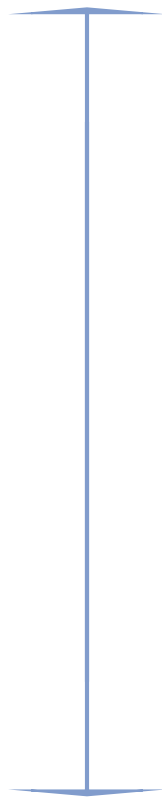


Различные способы достижения результата

Обеспечение

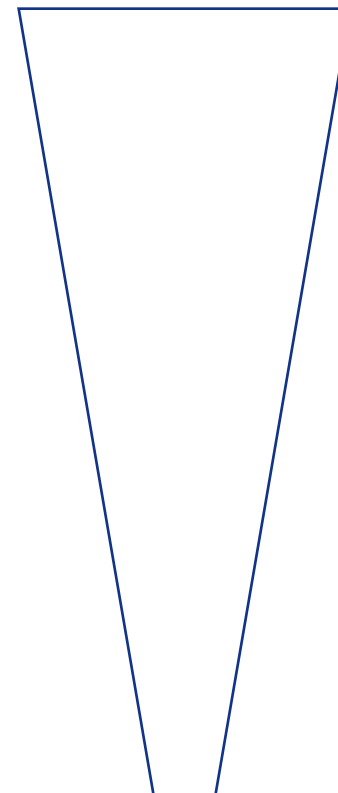
- Гарантии
- Долгосрочное
- Краткосрочное
- По болезни
- От несчастного случая
- Супруг(а)
- Дети

Обеспечение



Управление активами

Страхование



Банк /
ПИФ

Сложности на пути решения задачи

- Низкий интерес к пенсионному обеспечению
- Качество консультационных услуг агентов
- Административная нагрузка

Спасибо за внимание