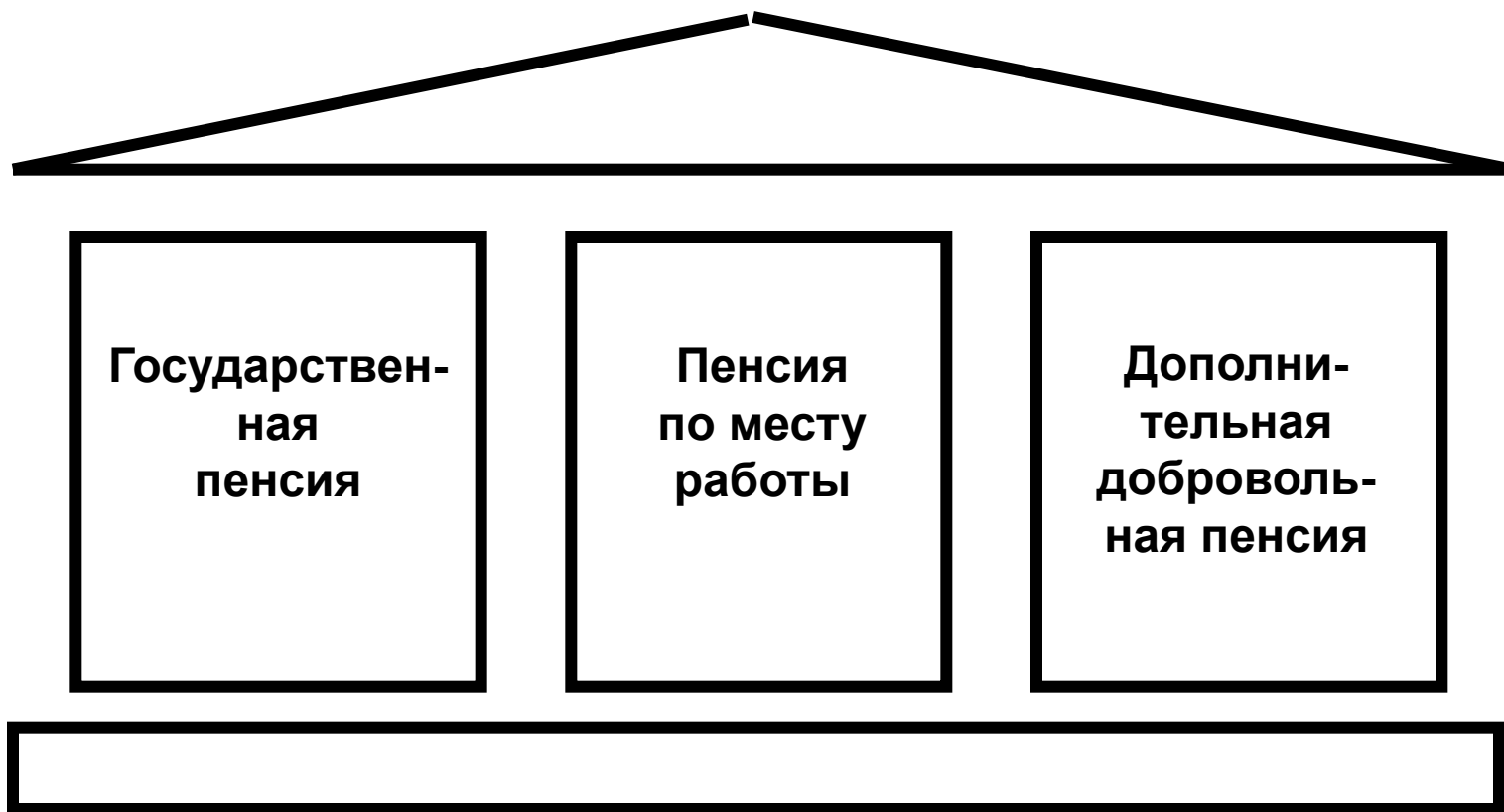


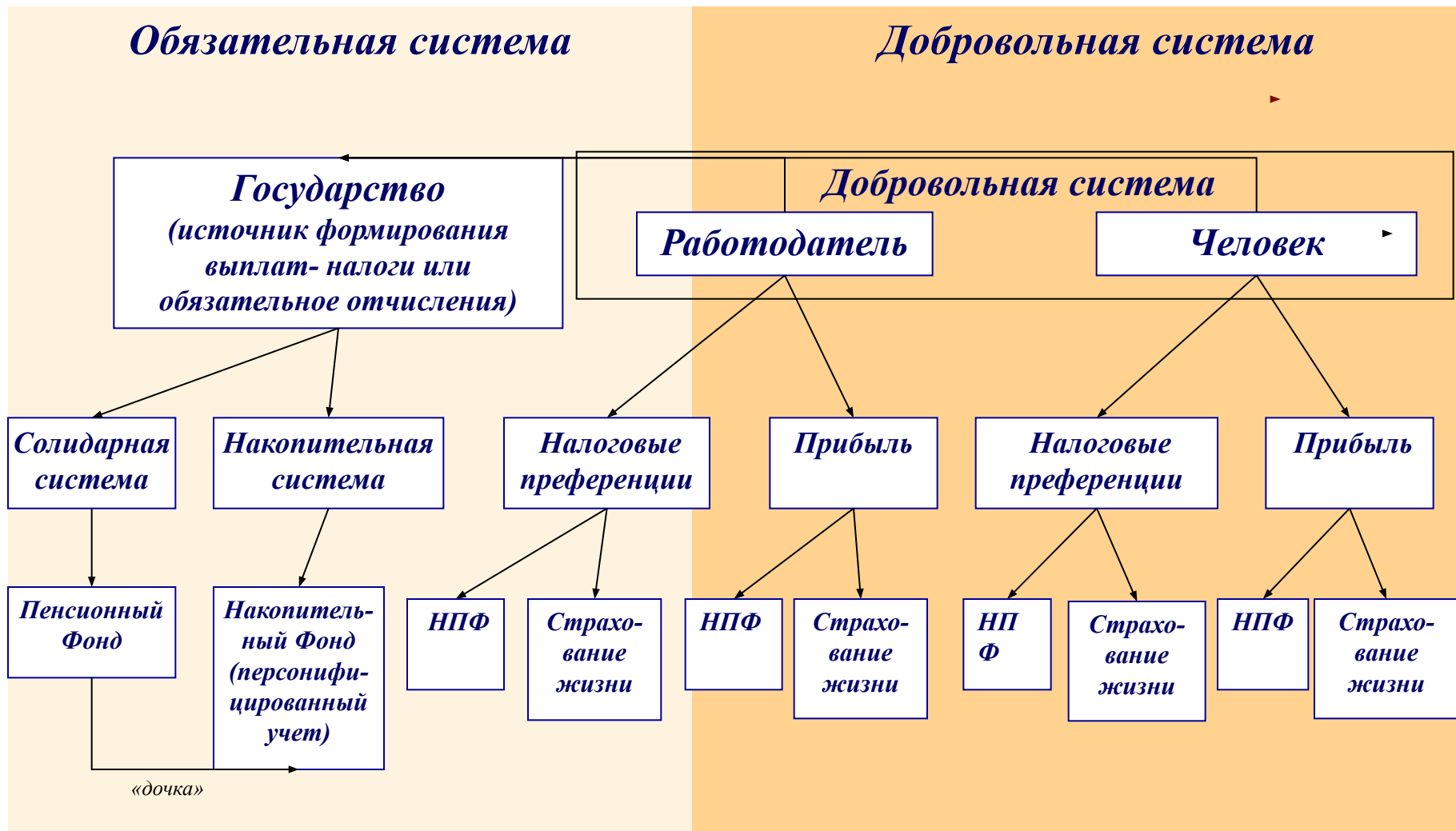


**СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ
И
НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ
- ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ**

Модель трёх ступеней пенсионного обеспечения



Участие страховщиков в пенсионной реформе



Требования к страховщикам

(в соответствии с действующим Законом Украины “О страховании”)

- Уставной фонд – 1,5 млн. EURO и только денежными средствами
- Гарантированный доход не более 4 %, но не менее 85 % от инвестиционного дохода
- Сертификация актуариев
- Перечень активов установлен Законом, у Кабинета Министров право менять в любой момент
- Резервы по страхованию жизни не являются собственностью страховщика и не участвуют в ликвидационной массе.
- Статья 41 – широкие полномочия государства в сфере страхования жизни
- Требования к ПО (на уровне З-на Украины «Про фин. услуги...»)
- Требования к 1-м лицам страховщика

Возможность инвестирования в предприятия (которые являются Страхователями) повышает гарантию и контроль над сохранностью средств
Управление активами Страхователем–дополнительная гарантия сохранности средств

Долгосрочный договор страхования жизни

“...Договір довгострокового страхування життя –
договір страхування життя строком на 10 років і більше, який містить умову сплати страхових внесків (платежів, премій) протягом не менш як 5 років та передбачає страхову виплату, якщо застрахована особа дожила до закінчення строку дії договору, або досягла віку, визначеного договором. Такий договір не може передбачати часткових виплат протягом перших 10 років його дії, крім тих, що проводяться у разі настання страхових випадків, пов’язаних зі смертю застрахованої особи або нещасним випадком чи хвороби застрахованої особи, що призвели до повної стійкої втрати працездатності.”

п. 1.37 Закону України “О налогообложении прибыли предприятий”

Налоговые льготы

Уменьшение базы налогообложения у юридического лица	Налогообложение страховых выплат (Выгодоприобретатель – сотрудник)			
	Капитал – разовая выплата	Аннуитеты**		Смерть
		До 70 лет	Свыше 70 лет	
<p>- Валовые расходы (п.5.6.2): до 15% от фонда заработной платы, но не более 6 500 грн. (п. 6.5.1) на 1 сотрудника в год.</p> <p>- Нет начислений на фонд заработной платы.</p> <p>- Нет подоходного налога в момент перечисления средств в страховую компанию.</p>	<p>60 % от ставки подоходного налога*</p> <p>Экономия – 40% ставки</p>	<p>60 % от ставки подоходного налога*</p> <p>Экономия – 40% ставки</p>	<p>0 %</p>	<p>– родственники первой очереди – 0%</p> <p>– другие лица - по ставке налогообложения наследства</p>

Важное замечание: если **Предприятие** является **Выгодоприобретателем** по долгосрочному договору страхования жизни, по истечении 10 лет **сумма страховых выплат** включается в состав его дохода. Возможна выплата аннуитетом.

* согласно п. 9.8. ст. 9 Закона «О налоге с доходов физических лиц»

** аннуитет – страховые выплаты по договору страхования жизни, которые производятся в виде регулярных, последовательных выплат, указанных в договоре страхования сумм (ЗУ «О страховании» ст.9).

Основные отличия страховой компании по жизни от НПФ

- ✓ Дополнительно к пенсионному обеспечению страховая компания обеспечивает защиту жизни и здоровья;
- ✓ Страховая компания обеспечивает до 100% возвратного финансирования нетто-средств на предприятие
- ✓ Предприятие оказывает существенное влияние на программу страхования (*выгодоприобретателем может быть как сотрудник, так и предприятие, возможно долевое участие по усмотрению предприятия*)
- ✓ Только страховая компания может предоставить пожизненное пенсионное обеспечение

Преимущества для Предприятия-Страхователя организации пенсионного обеспечения сотрудников через страховщика жизни по сравнению с негосударственными пенсионными фондами (НПФ)

#	Основные различия	Компания по страхованию жизни	НПФ
1	Кто собственник накопленных пенсионных средств?	Предприятие-страхователь может само решать, какова процедура переход прав на накопленные суммы к застрахованному сотруднику по мере отработки стажа и выполнения условий (трудовой дисциплины).	Сотрудник (участник НПФ) с момента перечисления средств в НПФ. Предприятие теряет все права и влияние на выплаты этих средств.
2	Возможность возвратного финансирования на Предприятие	До 100% накопленных резервов (с учетом требований Регулятора). Есть законодательные ограничения на структуру активов.	Ст. 47-49 З-на Украины «О негос. Пенсионном обеспечении»
3	Уровень влияния Предприятия на инвестиционные программы	Высокий – до 100% Есть ограничения Регулятора на структуру активов.	Низкий. Есть ограничения Закона и Регулятора на структуру активов.

Преимущества для Предприятия-Страхователя организации пенсионного обеспечения сотрудников через страховщика жизни по сравнению с НПФ (продолжение)

#	Основные различия	Компания по страхованию жизни	НПФ
4	Налоговые льготы в настоящий момент для корпораций	Есть. Налог на прибыль, подоходный налог, начисления на зарплату	Есть, те же льготы
5	Типы пенсионных программ	ЛЮБОЙ 1. Накопление пенсионного капитала 2. Срочная рента на любой срок 3. Эксклюзив – пожизненные аннуитеты (пока жив) 4. Аннуитеты с гарантированным сроком выплат (в т.ч. посмертно выгодоприобретателям) 5. Пенсия «на двоих»	Только два типа 1. Накопление пенсионного капитала, если сумма не превышает установленную Регулятором 2. Срочная пенсия (не менее 10 лет)
6	Дополнительные программы	1. Защита жизни, здоровья 2. Ритуальные расходы 3. Широкий спектр «смежных» с пенсионным страховыми продуктами	НЕТ Есть только возможность покупать у страховщиков жизни (всего лишь не более 1% от взноса).

**Преимущества для Предприятия-Страхователя организации пенсионного обеспечения сотрудников через страховщика жизни по сравнению НПФ
(продолжение)**

#	Основные различия	Компания по страхованию жизни	НПФ
7	Валюта страхования	ЛЮБАЯ, В т.ч. валютный эквивалент	ТОЛЬКО ГРИВНЯ
8	Консультационные услуги по выбору и организации оптимального для предприятия пенсионного обеспечения	ЕСТЬ	НЕТ
9	Возможность использования средств резервов при попытках враждебного поглощения	ЕСТЬ	НЕТ
10	Форма организации, ценообразование	Акционерное общество, как следствие, конкурентное ценообразование	Негосударственный пенсионный фонд – ценообразование регламентировано государством

Фінансовий інститут	НПФ	Страховик життя	Банк
Вид договору	Пенсійний контракт або пенсійна схема	Договір пенсійного страхування	Пенсійний депозитний рахунок
Фіз.. особа, на користь якої сплачуються пенсійні внески	Учасник недержавного пенсійного фонду	Застрахована особа	Вкладник
Пенсійні кошти	Сума зобов'язань в грошовому виразі пенсійного фонду перед його учасником	Страхові резерви з договорів пенсійного страхування	Розмір вкладів
Види пенсійних виплат	<ol style="list-style-type: none"> 1. пенсія на визначений строк; 2. одноразова пенсійна виплата; 3. учасник фонду у разі обрання довічного ануїтету укладає договір страхування довічної пенсії із страховиком життя (ст. 62) 	<ol style="list-style-type: none"> 1. довічна пенсія (довічний ануїтет) 2. пенсія на визначений строк (страховий ануїтет). Може бути з гарантованим строком виплати і без.? 3. Одноразова пенсійна виплата? 	<ol style="list-style-type: none"> 1. одноразова пенсійна виплата <p>Закон “Про банки та банківську діяльність”</p>
Вид забезпечення (визначення нема)	Пропонується: “пенсійний контракт” як вид пенсійного забезпечення шляхом укладання пенсійного контракту із НПФ.	Пропонується: “пенсійне страхування” як вид пенсійного забезпечення шляхом укладання договору пенсійного страхування із страховиком життя.	Пропонується: “пенсійний вклад” як вид пенсійного забезпечення шляхом відкриття пенсійного рахунку у банку.

Компания по
страхованию
жизни :

инструмент для
Предприятия

НПФ:

инструмент для
профсоюза и
коллектива

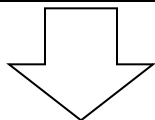
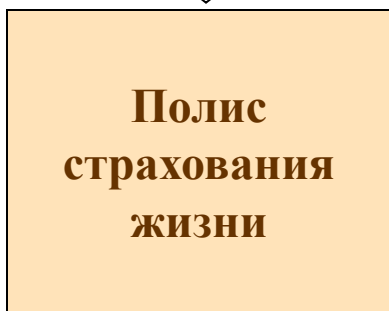
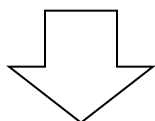
Перспективы развития пенсионного страхования

*Традиционное
страхование жизни*

*Пенсионная программа
страхования*

Страховые взносы

клиента

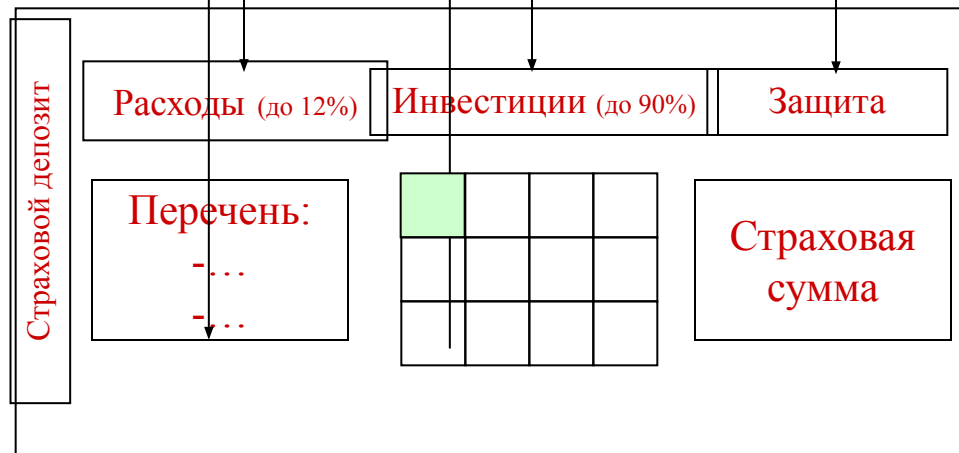


Страховые выплаты

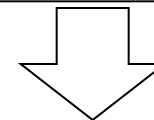
Информационный вакуум

Страховые взносы

клиента



Риск
инвестиций
несет клиент



Страховые выплаты

Основные определения из проекта изменений в Закон Украины «О страховании»

- ...*“Пенсійне забезпечення, що здійснюється страховими організаціями (пенсійне страхування життя) – це вид страхування життя, який передбачає обов'язок страховика здійснити страхову виплату згідно договору страхування у разі досягнення застрахованою особою пенсійного віку.”*
- ...*“Групове страхування життя – це страхування за одним договором двох і більше фізичних осіб, що перебувають у трудових відносинах, відносинах найму чи членства зі Страхувальником, або об'єднані спільними інтересами. Страхувальником за договором групового страхування може біти юридична або фізична особа.”*

Из проекта изменений в Закон Украины «О НПО»

Норма Закона	Действующая редакция	Проект изменений
Статья 2 ЗУ «О негосударственном пенсионном обеспечении»	Страховые организации, которые заключили договора страхования пожизненной пенсии , страхования риска наступления инвалидности или смерти.	Страховые организации, которые заключили договора пенсионного страхования жизни , страхования риска наступления инвалидности или смерти.

Средства страховых резервов должны быть представлены активами следующих категорий*

- денежные средства на текущем счете
- **банковские вклады (депозиты)**
- валютные вклады, в соответствии с валютой страхования
- **недвижимое имущество**
- **акции, облигации, ипотечные сертификаты**
- ценные бумаги, которые эмитируются государством
- права требований к перестраховщикам
- инвестиции в экономику Украины по направлениям, определенными Кабинетом Министров Украины
- банковские металлы
- кредиты страхователям-гражданам, которые заключили договора страхования жизни, в пределах выкупной суммы. В этом случае кредит не может быть выдан раньше, чем через 1 год после вступления договора страхования в силу, и на срок, которые превосходит период, оставшийся до окончания срока договора страхования
- наличка в кассе в размерах лимитов остатков в кассе, установленных Национальным банком Украины

Средства страховых резервов по страхованию жизни могут использоваться для долгосрочного кредитования жилищного строительства, в том числе индивидуальных застройщиков, в порядке, определенном Кабинетом Министров Украины.

ЗАИНТЕРЕСОВАТЬ!!! РАБОТОДАТЕЛЯ, А НЕ ЗАСТАВИТЬ.

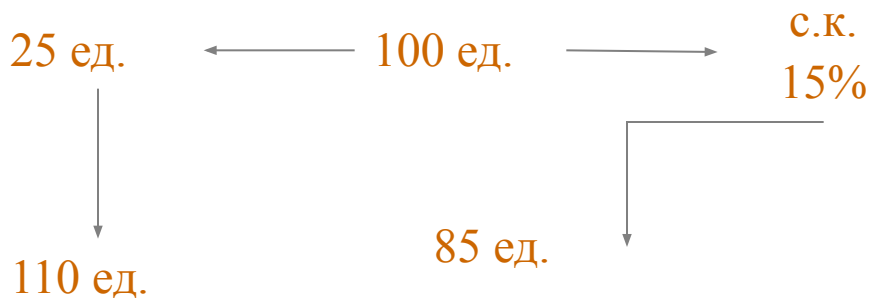
- *налоговые трансферты*

(до 15% от ФЗГ, но не более 6480 грн. /год в 2025 г.)

- *«вестирование» (vest)*

(переход прав на накапливаемые суммы к застрахованному лицу)

- *возможность инвестирования накопительных сумм назад – в предприятие!!!*



???

Возможная структура законодательных актов

Закон Украины

«О негосударственном пенсионном обеспечении»

+

Налоговый Кодекс Украины или Закон Украины

«О налогообложении прибыли предприятий» и

Декрет КМУ «О подоходном налоге с граждан»

+

Три специальных Закона Украины

О страховании

О банках и
банковской
деятельности

О негосударственных
пенсионных фондах

Задачи Закона Украины «О негосударственном пенсионном обеспечении»

- Объявление о существовании в Украине системы пенсионного обеспечения дополняющей государственную солидарную систему пенсионного обеспечения.
- Объявление о финансовых институтах, принимающих участие в таком негосударственном пенсионном обеспечении на базе профильных (специальных) Законов: «О страховании», «О банках и банковской деятельности», «О пенсионных фондах».
- Объявление о добровольности работодателя накапливать и обеспечивать гарантии предоставления накопленных сумм работнику, в зависимости от количества проработанных лет на предприятии – работодателя.
- Объявление о вариантах пенсионных схем (капитал, срочная рента, пенсия с гарантированным сроком выплат, пожизненный аннуитет).
- Объявление о создании механизма сохранности средств путем создания Резервного Фонда.
- Объявление о налоговых льготах и сроках внесения изменений в Налоговый Кодекс Украины (или в соответствующие налоговые законы)