

**Российский союз промышленников и
предпринимателей**

Развитие пенсионных систем в в Российской Федерации

(Сочи, 2 - 4 октября 2006 г.)

Налогообложение пенсий

**Воррен Р. МакГилливри
Каледонийский институт социальной
политики
Консультант МАСО**



ISSA • AISS • IVSS

Благоприятный налоговый режим может стимулировать создание добровольных пенсионных программ и рост их участников

(3-й уровень – негосударственные пенсионные фонды)

- создавая личные сбережения на старость
- снижая нагрузку на пенсии, предоставляемые в рамках государственного социального страхования

Режим налогообложения является важным политическим выбором



Налог может быть установлен на:

1. Взносы
2. Доходы от инвестирования
3. пособия (пенсии, фиксированные выплаты)

T ⇒ налог уплачивается

E ⇒ налог не уплачивается (освобождение от налога)

Системы:

A. С налогом на **доходы**

B. С налогом на **расходы**



А. Система с налогом на **доход**

⇒ Все источники дохода облагаются налогом

Взносы **Доход** **Пенсии** **от**
инвестиций

Т **Т** **Е**
или Е **Т** **Т**

- сбережения облагаются налогом как любой товар или услуга
- доход от инвестирования облагается налогом

Таким образом:

- система нейтральна между потреблением и сбережением
 - ⇒ нет стимулов для сбережений
 - ⇒ недостаточность сбережений
- пенсии дважды облагаются налогами



Зачем применяется благоприятствующий режим налогообложения в системах пенсионных сбережений?

1. Для создания стимула сделать сбережения на старость, которые позволяли бы пенсионерам иметь уровень жизни сопоставимый с тем, который они имели во время трудовой деятельности.
(Люди 'недальновидны' в отношении того, сколько им нужно накопить на старость)
2. Для избежания ситуации, когда люди слишком надеются на государство в отношении своих доходов в старости.



3. Поскольку пенсионные фонды, предоставляющие аннуитеты, являются лучшим механизмом для обеспечения пожизненного дохода в старости,
⇒ Государство просит, чтобы накопления, полученные в результате благоприятствующего налогообложения, предоставлялись в форме аннуитетов
4. Пенсионные накопления при благоприятствующем налогообложении могут увеличивать национальные накопления

Система с налогом на **расходы** благоприятствует пенсионным накоплениям



В. Система с налогом на **расходы**

⇒ Текущее потребление и отложенное на старость потребление облагаются по одной схеме

Взносы инвестиций	Доход	Пенсии	от
Е	Е	Т	
или Т	Е	Е	

- доход от инвестирования не облагается налогом пока он не выплачивается в форме пособия

- в режиме **ЕЕТ** налог отложен до выхода на пенсию
- в режиме **ТЕЕ** налог уплачивается заранее



Сравнение систем налогообложения

За 10 лет:

- **ЕЕТ** и **ТЕЕ** имеют одинаковую норму прибыли
- **ТТЕ** и **ЕТТ** имеют одинаковую, но более низкую, норму прибыли

	ЕЕТ	ТЕЕ	ТТЕ	ЕТТ
налог до вноса	100	100	100	100
налог на взнос	nil	13	13	nil
начало накопления	100	87	87	100
доход от инв. 10 лет	126	110	110	126
налог на доход от инв. 13%	nil	nil	14	16
чистый доход от инв.	126	110	95	110
Фонд спустя 10 лет	226	197	182	210
Налог на фонд 13%	29	nil	nil	27
Чистые фонды 10 лет спустя	197	197	182	182
Реальная норма прибыли	8.5%	8.5%	7.5%	7.5%



Какую систему налогообложения выбрать?

С налогом на **доходы** (ТТЕ, ЕТТ) не стимулирует
Пенсионные сбережения

С налогом на **расходы** стимулирует
Пенсионные сбережения

- в режиме ТТЕ налог на расходы предварительно уплачен
- люди считают ЕЕТ более привлекательным, т.к.:
 - налоговое послабление происходит сразу
 - существует риск того, что налоговые режимы и тарифы могут измениться перед наступлением пенсионного периода



НО

- Государство не дополучает доходы от налогов в рамках системы налогообложения расходов
- Системы с налогообложением расходов могут:
 - благоприятствовать богатым людям
 - ведут к уходу от налогов

Однако

- страны считают необходимым развивать системы пенсионных сбережений

⇒ большинство стран имеют системы **налогообложения расходов ЕЕТ** для обязательного уровня (2-ой уровень) и добровольного (3-й уровень) пенсионных сбережений



Системы налогообложения в рамках добровольных пенсионных программ (3-й уровень) в странах ОЭСР

ЕЕТ:

Австрия, Канада, Финляндия, Греция, Исландия, Голландия, Норвегия, Польша, Швейцария, США

ЕЕТ (но с более низкими налогами при снятии средств или где взносы не полностью освобождены от налогов):

Бельгия, Франция, Германия, Ирландия, Япония, Корея, Мексика, Португалия, Словакия, Испания, Турция, Великобритания

ЕТТ (с вариациями): Италия, Дания, Швеция

Налогообложение взносов (с вариациями):

11 Австралия, Новая Зеландия, Чехия, Венгрия,

