

## Чем важен коэффициент замещения дохода и его роль в пенсионной системе

Международные организации одним из важных показателей адекватности пенсии выделяют коэффициент замещения дохода (КЗД). Он отражает соотношение между пенсионными выплатами и заработной платой работника до выхода на пенсию, т.е. насколько его пенсионный доход замещает трудовой доход.

При этом следует отметить, что КЗД - это целевой ориентир, его величина индивидуальна для каждого работника и зависит от его трудового дохода и стажа, регулярности и полноты отчисления пенсионных взносов на свой накопительный пенсионный счет.

Концепцией дальнейшей модернизации пенсионной системы Республики Казахстан до 2030 года предусмотрено сохранение КЗД совокупными пенсионными выплатами на уровне не менее 40% утраченного заработка (стандарт Международной организации труда) при стаже участия в пенсионной системе не менее 35 лет и регулярности отчислений 12 раз в год.

Коэффициент замещения у вкладчиков ЕНПФ, которые достигли пенсионного возраста в 2024 году и стали получать пенсионные выплаты (солидарную и базовую пенсию от государства, а также накопительную пенсию из ЕНПФ), в совокупности по всем видам пенсий составил более 41% от среднего уровня зарплат.

В перспективе, как это происходит в развитых странах, все большую часть в совокупной пенсии будет составлять накопительная пенсия. Казахская накопительная пенсионная система пока еще не прошла свой полный цикл, который составляет около 40 лет – полный период трудовой деятельности человека. Поэтому те, кто выходит на пенсию еще не имеют достаточного стажа накоплений. Кроме того, как известно, в первые годы внедрения накопительной системы характеризовались невысокими доходами, нерегулярностью и неполнотой взносов. Поэтому более высокая доля солидарной пенсии пока сохраняется, но постепенно уменьшается.

В будущем, согласно актуарным оценкам, коэффициент замещения за счет накопительной пенсии у вкладчиков, которые начали свой трудовой путь в 2024 году (в возрасте 22 года) и выйдут на пенсию в 2065 году, составит от 35% и выше от их заработка. При этом накопительная пенсия будет формироваться за счет обязательных пенсионных взносов работников (ОПВ) и работодателей (ОПВР). Кроме того, граждане будут получать базовую пенсию, размер которой также зависит от стажа отчислений ОПВ в ЕНПФ. Права на солидарную пенсию у таких работников уже не будет.

В настоящее время расчет коэффициента замещения среднемесячного дохода для каждого вкладчика осуществляется ЕНПФ на основании сведений из государственных информационных систем, в пределах, предусмотренных законодательством.

### Как рассчитывается КЗД в целях использования единовременных пенсионных выплат (ЕПВ) на улучшение жилищных условий и/или лечение

Следует отметить, что лица, имеющие пенсионные накопления в ЕНПФ, имеют право на единовременные пенсионные выплаты (ЕПВ) при соблюдении одного из следующих условий:

- Пенсионные накопления превышают порог минимальной достаточности
- Будущая пенсия (солидарная и базовая) составила не ниже 40% от текущего дохода<sup>1</sup>
- Заключен договор пенсионного аннуитета со страховой организацией.

Законодательством алгоритм расчета КЗД определен следующим образом:

---

<sup>1</sup> расчет осуществляется согласно Методике определения КЗД, утвержденной Постановлением Правительства Республики Казахстан от 30 июня 2023 года № 521 (<https://adilet.zan.kz/rus/docs/P2300000521>)

Ежемесячная пенсия (базовая + солидарная на дату назначения) делится на среднемесячный доход получателя (СДП) за последние 5 лет (до выхода на пенсию). Величина СДП рассчитывается на основе данных о его фактических обязательных пенсионных взносах (ОПВ) за 5 лет, скорректированных с учетом инфляции, и ограничена среднемесячным доходом по республике.

Для получателей пенсионных выплат за выслугу лет, которым назначены пенсионные выплаты в соответствии с Социальным кодексом, и судей в отставке, которым выплачивается ежемесячное пожизненное содержание, коэффициент замещения СДП принимается равным 40%.

Обратим внимание, что для расчета КЗД учитываются только базовая и солидарная пенсии, которые должны обеспечить пенсионеру пожизненный доход не ниже 40%. При достижении такого уровня КЗД пенсионер может использовать на жилье или лечение до 50% своих накоплений.

Если человек заключил договор пенсионного аннуитета, то есть получает из страховой компании пожизненную пенсионную выплату не менее 70% от величины прожиточного минимума, установленной на текущий финансовый год, он может использовать на жилье или лечение все накопления на своем пенсионном счете в ЕНПФ.

Понимание значения коэффициента замещения помогает гражданам планировать свою финансовую стабильность за счет пенсионных выплат. С каждым годом роль накопительной пенсии становится всё важнее. Важно, чтобы государственная политика и пенсионная система развивались в направлении обеспечения адекватной пенсии для всех граждан.

*ЕНПФ создан 22 августа 2013 года на базе АО «НПФ «ГНПФ». Учредителем и акционером ЕНПФ является Правительство Республики Казахстан в лице ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации» Министерства финансов Республики Казахстан. Доверительное управление пенсионными активами ЕНПФ осуществляет Национальный Банк Республики Казахстан. В соответствии с пенсионным законодательством ЕНПФ осуществляет привлечение обязательных пенсионных взносов, обязательных пенсионных взносов работодателя, обязательных профессиональных пенсионных взносов, добровольных пенсионных взносов, а также зачисление и учет добровольных пенсионных взносов, сформированных за счет невостребованной суммы гарантийного возмещения по гарантируемому депозиту, перечисленной организацией, осуществляющей обязательное гарантирование депозитов, в соответствии с Законом Республики Казахстан "Об обязательном гарантировании депозитов, размещенных в банках второго уровня Республики Казахстан", обеспечивает осуществление пенсионных выплат. Также Фонд осуществляет учет целевых активов и целевых требований, учет и зачисление целевых накоплений (ЦН) на целевые накопительные счета, выплат ЦН их получателю на банковские счета, учет возвратов ЦН в порядке, определенном Правительством Республики Казахстан в рамках программы «Национальный фонд – детям». (Подробнее на [www.enpf.kz](http://www.enpf.kz)).*