

## ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

### Новая методика ПМД

#### направлена на обеспечение адекватности будущей накопительной пенсии

В связи с активным интересом общественности и многочисленными вопросами разъясняем планируемые изменения Методики расчета порогов минимальной достаточности (ПМД).

Цель пересмотра методики расчета ПМД (Методика) – повышение требований к минимальной сумме пенсионных накоплений, необходимой для обеспечения адекватности будущей накопительной пенсии, поэтапный рост коэффициента замещения трудового дохода (КЗД) вкладчика за счет пенсионных выплат в пенсионном возрасте (с учетом минимальных международных стандартов).

#### Почему возникла необходимость в изменениях?

Согласно действующей Методике размеры ПМД ежегодно устанавливаются в результате произведенных расчетов с учетом утвержденных социально-экономических показателей, **прогнозных расчетов будущих пенсионных взносов** в зависимости от размера минимальной заработной платы и инвестиционной доходности.

Вместе с тем, существует ряд недостатков действующей Методики:

- высокая зависимость от долгосрочных макроэкономических прогнозов, что приводит к ежегодной **волатильности размеров ПМД**;
- **отсутствие гарантий фактической уплаты** вкладчиком будущих пенсионных взносов;
- **заниженные размеры будущих пенсионных выплат**.

Согласно действующей Методике определения ПМД предполагается, что в случае изъятия части пенсионных накоплений вкладчик будет продолжать регулярно перечислять обязательные пенсионные взносы (ОПВ) вплоть до выхода на пенсию. В таком случае размер будущей накопительной пенсии составит порядка **50 тыс. тенге**, что соответствует текущему уровню прожиточного минимума (ПМ). Однако на практике взносы могут поступать нерегулярно либо вовсе не перечисляться. В этом случае действующие размеры ПМД не обеспечат ожидаемые минимальные выплаты и размер будущих пенсионных выплат будет ниже ПМ. При этом даже при регулярных взносах и обеспечении объема накоплений на уровне действующих размеров ПМД накопительная пенсия на уровне около 50 тыс. тенге составит **менее 15%** от текущего размера медианной заработной платы<sup>1</sup>

#### Что предлагается в новой Методике?

Предлагаемая новая Методика определения ПМД направлена на то, чтобы обеспечить гражданам более высокий и прогнозируемый уровень пенсионных выплат. Согласно новому подходу после изъятия накоплений сверх ПМД размер будущей накопительной пенсии будет приближен к уровню не менее 40% от медианной заработной платы (по данным Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан в IV квартале 2025 года ее размер составил 339 912 тенге).

При этом в предлагаемой Методике **размеры порогов уже не будут зависеть от будущих взносов и от ежегодных прогнозных изменений многих макроэкономических показателей**. Величины ПМД будут определяться на основе долгосрочных факторов, включая демографические таблицы населения Казахстана, регулярно обновляемые Организацией объединенных наций (ООН)

<sup>1</sup> медианная заработная плата – это показатель, который делит все заработные платы на две равные части: 50% сотрудников получают меньше этой суммы, а 50% - больше.

с учетом национальной статистики. Соответственно, размеры будущей пенсии будут **предсказуемы для граждан и поэтапно приближаться к целевым показателям стран ОЭСР**.

Размер ПМД, как и в настоящее время, будет зависеть от возраста вкладчика: чем ближе человек к пенсионному возрасту, тем выше должен быть уровень ПМД для обеспечения будущей пенсии.

Для определения ПМД будет использована классическая **формула расчета приведенной стоимости будущей пенсионной выплаты**. Другими словами, по новой формуле определяется минимальная сумма накоплений, т.е. величина ПМД, которая уже сейчас должна быть на индивидуальном пенсионном счете (ИПС) вкладчика для обеспечения получения пенсии в целевом размере. Кроме того, при расчете будущих выплат учитывается влияние инфляции и инвестиционной доходности, т.е. **размеры будущих выплат будут расти в реальном выражении с учетом инфляции**.

Таким образом новая Методика определения ПМД повышает требования к минимальной сумме пенсионных накоплений, необходимой для обеспечения будущей накопительной пенсии, в целях адекватности коэффициента замещения трудового дохода вкладчика за счет пенсионных выплат. Кроме того, такая Методика позволит приблизить систему определения ПМД к международным стандартам пенсионного обеспечения и снизить риск недостаточности пенсионных накоплений при выходе на пенсию.

### **Международные стандарты и мировой опыт**

Напомним, что в соответствии с Конвенцией 102 Международной организации труда (МОТ) минимальным приемлемым уровнем пенсионного обеспечения является КЗД **не менее 40%**. В странах Европейского союза (ЕС) размер минимальной пенсии в среднем составляет **около 60%** от размера минимальной заработной платы. В странах Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) размер минимальной заработной платы в среднем составляет **около 50%** от размера медианной заработной платы.

Международный опыт показывает, что возможность досрочного использования пенсионных накоплений в ряде стран применялась как антикризисная мера в строго ограниченных размерах в исключительных ситуациях, связанных с экономическими потрясениями и необходимостью поддержки населения, в том числе в период пандемии COVID-19.

Вместе с тем подчеркнем, что пенсионные накопления, прежде всего, предназначены для обеспечения дохода граждан в пожилом возрасте. Поэтому регулярное использование пенсионных средств до выхода на пенсию может привести к критическому снижению объема накоплений и, соответственно, уменьшению размера будущих пенсионных выплат. В долгосрочной перспективе это повышает риск недостаточности пенсионного дохода в пожилом возрасте.

Таким образом, возможность использования части пенсионных накоплений на альтернативные цели сохраняется, однако подходы к определению доступного для изъятия объема средств совершенствуются с учетом необходимости обеспечения граждан адекватным и стабильным уровнем пенсионных выплат в будущем.

Расчет ПМД по новой Методике в Казахстане будет адаптирован к реальным условиям и нацелен на приближение к **практике пенсионного обеспечения передовых стран**. Обновленная методика позволит определять минимальный уровень пенсионных накоплений, необходимый для сохранения на ИПС, чтобы в случае изъятия части накоплений будущая накопительная пенсия была не ниже целевых показателей и обеспечивала стабильный пенсионный доход гражданам в пенсионном возрасте.

*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 не востребовавшейся 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)).*