

Коэффициент замещения дохода как показатель адекватности пенсии

В мире одним из ключевых показателей адекватности пенсионной системы является **коэффициент замещения дохода (КЗД)**, отражающий отношение пенсии к ранее получаемому трудовому доходу гражданина. Согласно рекомендациям МОТ (Международная организация труда) пенсионное обеспечение считается адекватным при КЗД **не менее 40%**. В странах ОЭСР (Организация экономического сотрудничества и развития) средний совокупный КЗД составляет **около 60%**.

В Казахстане текущий КЗД за счет базовой, солидарной и накопительной пенсии, рассчитанный как отношение средней совокупной пенсии к средней заработной плате по республике, составляет порядка **44%**. Этот уровень КЗД соответствует минимальной рекомендации МОТ, однако его показатель ниже, чем в странах ОЭСР.

При этом более половины совокупного КЗД обеспечено солидарной пенсией. Однако по мере снижения у новых пенсионеров трудового стажа до 1998 года, учитываемого при расчете солидарной пенсии, все большее значение для них приобретает **накопительная пенсия**.

Усиление роли пенсионных сбережений является **мировой тенденцией**. Это связано с изменением демографии, рынков труда, ведущих к финансовой неустойчивости распределительных (солидарных, страховых) систем. По данным международных исследований число стран, внедривших обязательные пенсионные накопления граждан, выросло с 17 в 1999 году до более, чем 50 в настоящее время.

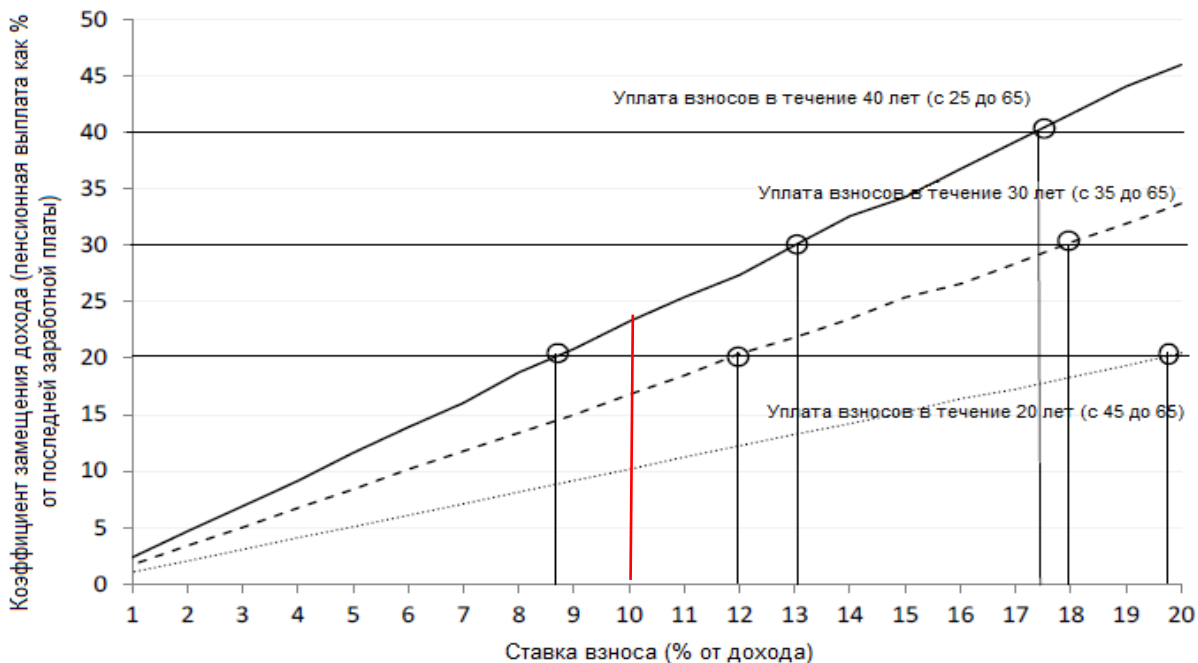
В накопительной системе размер будущей пенсии напрямую зависит от суммы накоплений на индивидуальном пенсионном счете. Накопления растут за счет пенсионных взносов и инвестиционного дохода, являются **собственностью граждан**, что стимулирует их к формированию своих сбережений.

Для обеспечения достойного уровня пенсии важны **три ключевых условия**:

- **длительность** участия в системе на протяжении всей трудовой деятельности;
- **регулярность** уплаты взносов (желательно ежемесячно, 12 раз в год);
- **полнота** уплаты взносов со всех трудовых доходов.

Долгосрочные актуарные расчеты ОЭСР¹ демонстрируют зависимость КЗД от ставки пенсионных взносов, продолжительности и регулярности их уплаты (диаграмма ниже). Расчеты ОЭСР показывают, что непрерывное участие в накопительной пенсионной системе и регулярное перечисление взносов на протяжении длительного периода существенно повышают будущую пенсию.

¹ *Источник:* OECD REVIEWS OF PENSION SYSTEMS: MEXICO © OECD 2015



Коэффициент замещения дохода, ставка и регулярность взносов

Как видно на диаграмме, чтобы обеспечить КЗД на уровне не ниже 30% только за счет накопительной пенсии, необходимо уплачивать пенсионные взносы:

- 1) по ставке не менее 13% - в течение 40 лет;
- 2) или по ставке не менее 18% - в течение 30 лет.

Следует отметить, что применяемые в международной практике ставки взносов соответствуют указанным расчетам ОЭСР. К примеру, в странах ОЭСР средняя ставка пенсионных взносов составляет 18,8%, в странах с передовыми пенсионными системами, вошедшими в пенсионный индекс MCGPI (Mercer CFA Institute Global Pension Index) 2025 года, средняя ставка - около 17-18%.

В Казахстане реализуются меры по поэтапному повышению размера минимальной базовой пенсии в период с 2023 по 2027 годы (с 54% до 70%, а максимальной – со 100% до 120% от прожиточного минимума).

Во многих странах пенсионные системы предусматривают участие не только работников, но и работодателей, которые также перечисляют взносы в пользу своих сотрудников. Поэтому с учетом международной практики и расчетов в Казахстане в дополнение к обязательным пенсионным взносам работников (ОПВ) введены обязательные пенсионные взносы работодателя (ОПВР) с поэтапным повышением ставки взносов с 2024 по 2028 годы с 1,5% до 5%. Теперь ставки взносов (10% ОПВ и 5% ОПВР) соответствуют международной практике и актуарным расчетам ОЭСР.

В результате в многоуровневой пенсионной системе Казахстана ответственность за пенсию распределена между государством, работодателем и работником.

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).