

## ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

### Адекватность пенсионных выплат: значимость раннего формирования пенсионных накоплений и регулярности пенсионных взносов

#### Понятие «адекватности пенсии»

**Адекватный пенсионный доход** – это размер выплат, позволяющий человеку после выхода на пенсию сохранять привычное качество жизни, не испытывая серьёзных финансовых ограничений. Одним из ключевых показателей, определяющих адекватность пенсионной системы, является **коэффициент замещения дохода (КЗД)**, показывающий, какую часть своей прежней зарплаты пенсионер получает в виде пенсии. В соответствии с рекомендациями МОТ пенсия является адекватной, если КЗД составляет не менее 40% от утраченного трудового дохода. В настоящее время в Казахстане этот показатель в среднем составляет порядка 41%.

Напомним, что сейчас в Казахстане функционирует **многоуровневая пенсионная система**, состоящая из базового и солидарного (финансируемых за счет государства), обязательного и добровольного уровней (обеспечиваемых за счет личных пенсионных накоплений и инвестиционного дохода вкладчика, а также взносов работодателя). При этом финансируемая из государственного бюджета солидарная пенсия, при назначении которой учитывается трудовой стаж только до 1 января 1998 года, постепенно сокращается. В начале 2040-х годов на пенсию начнут выходить люди, у которых нет такого стажа. Эти граждане не будут получать солидарную пенсию, а значит, размер их пенсии будет **напрямую зависеть от размера накоплений**.

Для обеспечения адекватного размера пенсии важны три составляющие:

- период накопления;
- регулярность взносов;
- полнота взносов.

Разберем все по порядку приведя расчеты.

#### Период формирования накоплений

Чем раньше вкладчик становится участником пенсионной системы, чем длительней будет период его накоплений, тем большую сумму он накопит и, соответственно, выплат из накопительного компонента.

В таблице ниже представлен сравнительный расчет, показывающий, как итоговая сумма пенсионных средств может различаться в зависимости от того, сколько лет вкладчик будет делать взносы. Учитывался среднемесячный размер заработной платы.

Участие в НПС	Сумма накоплений к пенсионному возрасту с учетом инвестиционного дохода (тенге)	Сумма ежемесячной выплаты из ЕНПФ в первый год получения пенсии (тенге)
<b>20 лет</b>	17 687 113	95 805
<b>30 лет</b>	34 087 138	184 638
<b>40 лет</b>	57 422 226	311 037

\*все суммы приведены в ценах 2026 года.

## Регулярность и полнота пенсионных взносов

Не менее важна регулярность пенсионных взносов. При регулярности обязательных пенсионных взносов работника (ОПВ) (12 раз в год) и обязательных пенсионных взносов работодателя (ОПВР) на протяжении всей трудовой деятельности вкладчик со средними доходами может ожидать совокупные пенсионные выплаты, которые обеспечат КЗД на уровне не ниже минимального стандарта МОТ (40%).

Расчёты **совокупной пенсии** (за счет собственных пенсионных накоплений и базовой пенсии) показывают, что регулярность взносов напрямую влияет на размер будущей пенсии: **чем чаще вносятся средства, тем выше выплаты и, соответственно, КЗД.**

<i>Частота пенсионных взносов (количество месяцев в году, за которые уплачены пенсионные взносы)</i>	<i>Сумма первой совокупной пенсионной выплаты, при условии уплаты взносов с СМЗ</i>	<i>Совокупный КЗД, при условии уплаты взносов с СМЗ</i>
6	251 595	29%
8	318 509	32%
12	452 338	35%

*\*все суммы приведены в ценах 2026 года.*

Итак, при ежемесячной оплате обязательных пенсионных взносов со средней заработной платы совокупный КЗД за счет накопительного и базового компонентов составит минимум 35%. Солидарную часть вкладчики, выходящие на пенсию к этому периоду, получать не будут. Ожидается, что эту часть им заменят выплаты за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (ОПВР) и таким образом **будет достигнут КЗД не менее 40%**, предусмотренных мировыми стандартами.

Период накопления и регулярность взносов напрямую влияют и на размер базового компонента пенсии, который начисляется при достижении пенсионного возраста и зависит от стажа участия в пенсионной системе. Начиная с 2023 года в течение пяти лет осуществляется ежегодное поэтапное повышение минимальной базовой пенсии до 70% от величины прожиточного минимума (при стаже до 10 лет), максимальной – до 118% ПМ в 2026 году и 120% ПМ с 2027 года (если общий стаж  $\geq 34$  года). При этом стаж после 1998 года подтверждается исключительно регулярными обязательными пенсионными взносам.

## Что еще влияет на увеличение или уменьшение пенсии?

Существенный вклад в общий размер пенсии вносит инвестиционный доход. По состоянию на 1 января 2026 года доля среднего накопленного **инвестиционного дохода** в совокупных пенсионных накоплениях вкладчиков составила 41,4%. Анализ международной практики показывает, что при полноценном участии в накопительной пенсионной системе к моменту выхода на пенсию доля инвестиционного дохода в индивидуальных пенсионных накоплениях может достигать 70–80%.

Чем раньше вкладчик становится участником пенсионной системы, чем регулярнее и полнее он осуществляет взносы, тем больший эффект он получит от накопленного инвестиционного

дохода. При этом можно самому принять участие в инвеступравлении своими активами. Сегодня вкладчики ЕНПФ вправе по своему выбору передавать до 50% обязательных и до 100% добровольных пенсионных накоплений в управление частным управляющим компаниям (УИП).

Значительный вклад в увеличение пенсионных накоплений казахстанцы могут сделать за счет добровольных пенсионных взносов. ДПВ можно вносить не только за себя, но и за своих близких, в том числе и за несовершеннолетних детей. Юридические лица могут перечислять ДПВ за своих сотрудников, включая эту опцию в социальный пакет. Для ДПВ законодательно предусмотрены и налоговые стимулы, и право передачи в управление УИП в полном объеме, и возможность получить выплаты гораздо раньше наступления пенсионного возраста – уже с 50 лет.

А вот досрочные изъятия накоплений могут существенно снизить ожидаемый доход на пенсии. Порог минимальной достаточности, который остается на пенсионном счете после изъятий - это минимальный размер пенсионных накоплений, необходимый для обеспечения ежемесячной пенсионной выплаты не ниже размера минимальной пенсии. При этом предполагается, что в дальнейшем обязательные взносы будут регулярными. Другими словами, порог минимальной достаточности - это тот минимум, который должен обеспечить вкладчику при достижении пенсионного возраста выплаты с учетом минимальной базовой выплаты не менее размера минимальной пенсии.

Для удобства вкладчиков ЕНПФ предоставляет возможность прогнозирования и планирования желаемой пенсии с помощью услуг «пенсионного калькулятора» и «персонального пенсионного плана», позволяющих рассчитать уровень будущих выплат и скорректировать свою накопительную стратегию. Они доступны на сайте и в мобильном приложении ЕНПФ.

#### *Заключение*

Таким образом, пенсия — это долгосрочное финансовое планирование, и его эффективность напрямую зависит от вовлеченности и осознанности вкладчика. Чем раньше начнётся активное наращивание пенсионных активов, тем выше будет доход на пенсии.

*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)).*

