

**Закалашная Валерия Вадимовна,**

*студентка 2-го курса магистратуры экономического факультета;*

**Горькавцева Алина Алексеевна,**

*студентка 2-го курса магистратуры экономического факультета,*

*научный руководитель – Андрющенко Галина Ивановна,*

*д-р экон. наук, профессор, заведующая кафедрой экономики и предпринимательства,*

*ФГБОУ ВО «РГСУ»,*

*г. Москва, Россия*

## **ПРОБЛЕМЫ ВНЕДРЕНИЯ ИНДИВИДУАЛЬНОГО ПЕНСИОННОГО КАПИТАЛА**

В 2019 году в России в рамках пенсионной реформы к внедрению планировался индивидуальный пенсионный капитал (ИПК). Предполагалось, что участники системы ИПК смогут получать пожизненную негосударственную пенсию уже через 30 лет после первого взноса, а также рассчитывать на возможность досрочной выплаты накопленных средств в случае болезни и получение гарантии Агентства по страхованию вкладов. Однако к концу 2019 года Правительство РФ приняло решение отказаться от системы ИПК и была предложена другая реформа – ГПП (Гарантированный пенсионный план), внедрение которого запланировано на 2021 год. Отказ от ИПК был вызван наличием существенных проблем, не просто осложняющих процесс внедрения, но и формирующих негативный эффект внедрения. В статье определяется сущность ИПК, выделяются и характеризуются проблемы внедрения ИПК, определяются перспективы ИПК для России с учетом новых тенденций и прогноза экономики.

**Ключевые слова:** проблемы, пенсионная система, пенсионная реформа, индивидуальный пенсионный капитал (ИПК), проблемы внедрения индивидуального пенсионного капитала.

Для исследования проблем внедрения индивидуального пенсионного капитала в России необходимо прежде всего определить сущность самого понятия.

Индивидуальный пенсионный капитал (ИПК) – это система накопления средств граждан в целях негосударственного пенсионного обеспечения путем добровольных отчислений из заработной платы в негосударственный пенсионный фонд [2, с. 172]. По замыслу Минфина и ЦБ РФ, работающие

россияне, являющиеся участниками системы ИПК, могли бы отчислять со своей зарплаты взносы на будущую пенсию в негосударственные пенсионные фонды. При этом размер взносов в ИПК планировалось постепенно увеличивать от 0% в первый год подключения к системе до 6% через пять лет. Эти накопления должны были стать собственностью граждан, а не государства [7].

Общая схема действия ИПК представлена на рис. 1 ниже.

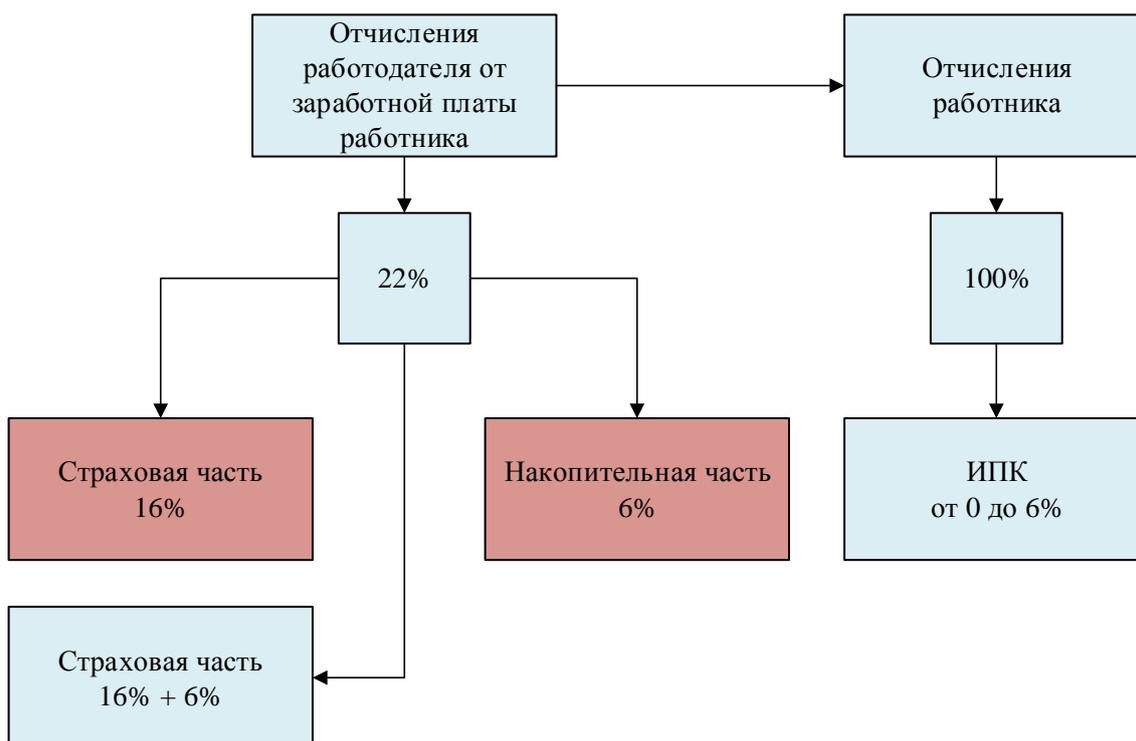


Рисунок 1 – Схема действия ИПК

(красным отмечены данные по существующей пенсионной системе) [7]

После детального изучения плана внедрения ИПК, представленного для обсуждения в Правительство, были выявлены определенные проблемы, что вызвало отказ от реформы на неопределенный срок.

Можно выделить несколько основных проблем, из-за которых внедрение индивидуального пенсионного капитала в России стало невозможным в текущих условиях:

1) реальные располагаемые доходы населения сокращаются, и новые взносы, являющиеся по сути новым налогом, могут вызвать социальное недовольство [1, с. 62];

2) результаты «закрытого» всероссийского опроса населения, проведенного ВЦИОМ по вопросу внедрения ИПК, показали негативную реакцию россиян на предлагаемые изменения в пенсионной системе. Доверие граждан к пенсионной реформе сильно сократилось после повышения пенсионного возраста, и любые изменения воспринимаются с неодобрением [4];

3) нет доверия у граждан и к сохранности пенсионных накоплений ввиду «заморозки» уже сформированных вне системы ИПК [1, с. 63];

4) негосударственные пенсионные фонды (НПФ) не готовы к внедрению ИПК: НПФ ожидают расширения налоговых льгот в части корпоративных программ негосударственных пенсий; у фондов не достаточно соответствующих высококвалифицированных кадров; не все НПФ участвуют в системе гарантирования прав застрахованных лиц [6].

При внедрении концепции ИПК в действие перед гражданами встанет ряд вопросов: например, какому НПФ они доверяют настолько, что готовы хранить в нем свои личные пенсионные накопления в течение долгих лет до выхода на пенсию. Важно понимать, что при реализации проекта ИПК граждане столкнутся с необходимостью выбора НПФ или УК, в который они будут отчислять уже собственные средства, а не средства работодателя. То есть, доверие к таким НПФ и лояльность клиентов должны оправдаться в долгосрочной перспективе ожидания.

По мнению НПФ, больше всего в среднесрочной перспективе развитию рынка негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) способствовало бы не внедрение ИПК, а расширение налоговых льгот в части корпоративных программ негосударственных пенсий [3]. Сейчас существенная доля трудоспособных россиян испытывает финансовые трудности, поэтому целесообразно ввести паритетное финансирование программ НПО, в которых

государство, работодатели и работники участвовали бы на равных; государство – через налоговый режим.

В докладе НАПФ (СРО «Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов») совокупный тариф по пенсионным взносам (5% от зарплаты) предлагается распределить так: работодатель платит 2%, работник – 2%, государство – 1%. Это позволит увеличить коэффициент замещения (отношение пенсии к утраченному доходу) на 10-20 процентных пунктов у тех, кто отчисляет взносы по НПО в течение 40 лет, по сравнению с теми, кто в НПО не участвует [3].

Сейчас государственная пенсия в среднем покрывает 36% зарплаты (или 13 400 руб.), негосударственная пенсия при ее наличии дает еще десять процентных пунктов (плюс 3,8 тыс. руб.) [3].

Возможно несколько мер налогового стимулирования для решения проблемы участия НПФ в системе ИПК:

1) не учитывать любые выплаты по НПО при определении налоговой базы для уплаты подоходного налога (НДФЛ). Это позволит увеличить негосударственную пенсию на 15% (или на 450 руб.) в месяц в среднем. Выпадающие доходы бюджета при этом составят не более 6 млрд руб. в год [5];

2) чтобы привлечь молодых людей, можно ввести дифференцированные социальные налоговые вычеты для разных возрастных групп;

3) налоговые послабления для работодателей, а именно – освобождение от уплаты налога на прибыль пенсионных взносов по договорам НПО в пользу лиц, которые, например, не менее трех лет работают у данного работодателя;

4) для повышения привлекательности НПО НПФ можно сохранить возраст назначения негосударственной пенсии по договорам, заключенным после 1 января 2019 года, на уровне 60 лет для мужчин и 55 лет – для женщин, то есть не учитывать повышения пенсионного возраста для государственных пенсий;

5) включить НПО в систему гарантирования пенсионных взносов в АСВ (Агентство по страхованию вкладов).

Решение проблем внедрения индивидуального пенсионного капитала возможно только при условии, что реальные денежные доходы населения будут расти, а негосударственные пенсии будут выплачиваться без учета повышения пенсионного возраста.

ИПК, по нашему мнению, не может быть обязательным для граждан России и не должно быть внедрено с автоматическим подключением к системе, так как это подорвет оставшееся доверие населения ко всей пенсионной системе страны.

Таким образом, основные проблемы внедрения индивидуального пенсионного капитала в России связаны с негативными экономическими тенденциями в развитии страны, низким доверием граждан к пенсионной реформе и неготовностью НПФ.

#### *СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ*

- 1. Есаулкова Т.С. Управление пенсионными активами в системе негосударственного пенсионного обеспечения // Вестник МГОУ. Серия: Экономика. – 2019. – № 3. – С. 59–68.*
- 2. Разов П.В. Индивидуальный пенсионный капитал: стратегии действия / П.В. Разов, С.А. Юшкова, М.В. Дорошенко // Власть. – 2019. – № 2. – С. 171–175.*
- 3. Деятельность НПФ по НПО. Предложения по развитию сегмента // Доклад НАПФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://nappf.ru/files/209904/%D0%9E%D0%B1%D0%B7%D0%BE%D1%80%20%D0%9D%D0%9F%D0%9E%202019.pdf>*
- 4. Всероссийский центр изучения общественного мнения (ВЦИОМ). Аналитические обзоры [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://wciom.ru/news/press\\_releases/](https://wciom.ru/news/press_releases/)*
- 5. Россиян оставляют без «индивидуального пенсионного капитала» [Электронный ресурс] // РБК. – Режим доступа: <https://www.rbc.ru/finances/27/08/2019/5d64f5199a794734823538ac>*
- 6. Управление капиталом: запуск ИПК откладывают на неопределенный срок [Электронный ресурс] // Известия. – Режим доступа: <https://iz.ru/861746/anna-kaledina-angelina-galanina/upravlenie-kapitalom-zapusk-ipk-otkladyvaiut-na-neopredelennyi-srok>*
- 7. Что такое индивидуальный пенсионный капитал, который вводит Центробанк [Электронный ресурс] // URA.News. – Режим доступа: <https://ura.news/articles/1036278470>*