

# **Участие страховых компаний по страхованию жизни в пенсионной реформе в РФ**

**Александр Зарецкий, Президент  
АО «МетЛайф»  
12 июля 2017 года**

# Содержание

1. Изменение социальной роли государства

2. Пенсии - суть страхование

3. Опыт некоторых стран

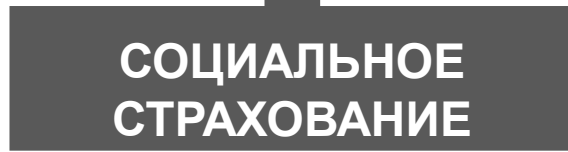
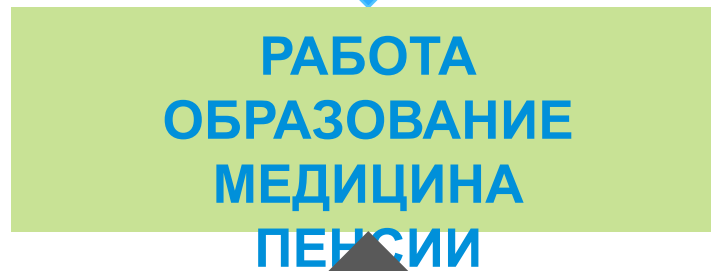
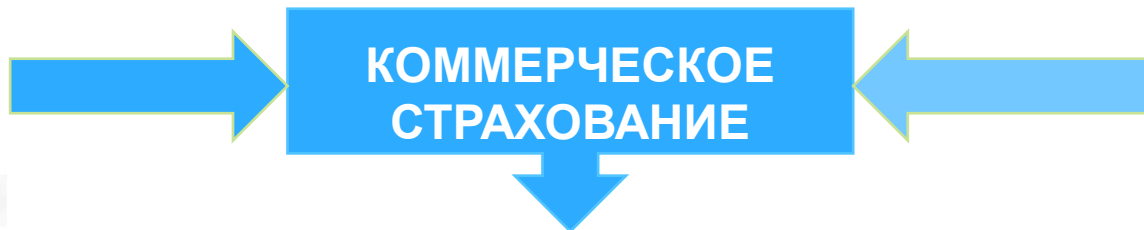
3. Предложение ценности от СК

4. Оправдано ли беспокойство рынка НПФ?

5. Выводы и рекомендации

# Работодатель, работник и государство

Социальные факторы современности в страховании



# Добровольные пенсии – суть страхование жизни

## Суть

- Одни и те принципы расчетов
- Риск «смерть» vs риска «долголетие»
- Те, кто уходит раньше финансируют тех, кто живет дольше

## Поэтому

- В ЗОСД определен вид страхования «пенсионное страхование»
- В пенсионной тематике термин «страхование»:
  - в ОПС
  - «страховой резерв» в НПО
  - страховая часть пенсии и т.д.

# Планомерное вытеснение страховщиков из пенсионной системы

## ФАКТЫ

2002 - Не включение в ОПС

2008 - «Закрытие» юридических лиц из-за неравного налогообложения в части ЕСН

2018 - «Закрытие» индивидуального сегмента через ИПК

## РЕЗУЛЬТАТ

млрд руб. <sup>6</sup>	2014	2015	2016
СЖ	108	129	215,7
Пенсионное	1,6	1,5	1,4

# Поворот в сторону добровольных пенсий и ИПК

ЦБ И ПРАВИТЕЛЬСТВО РФ ПЛАНИРУЮТ ПОВЕРНУТЬ ПЕНСИОННУЮ СИСТЕМУ В СТОРОНУ ИПК, Т.Е. ДОБРОВОЛЬНЫХ ПЕНСИЙ

## ФАКТЫ

Дефицит ПФ РФ

«Замораживание» ОПС

Цель – сохранить коэффициент замещения на уровне 40%

## РЕЗУЛЬТАТ

ЦЕЛЬ И РЕАЛЬНОСТЬ  
ПРОТИВОРЕЧАТ ДРУГ ДРУГУ

# Участие страховщиков в пенсионном обеспечении в ряде стран<sup>2</sup>

СТРАНА	УЧАСТИЕ СК В ПЕНС. УРОВНЯХ	ОСОБЕННОСТИ
Австрия 	Да, II и III	II отраслевые планы и III частные планы, лицензия регулятора
Германия 	Да, II и III	II корпоративные добровольные планы и III частные планы
Швейцария 	Да, II и III	II профессиональные и III частные пенсии
Великобритания 	Да, III	III уровень частные профессиональные или индивидуальные пенсии, регистрация регулятора
Канада 	Да, III	Индивидуальные пенсионные счета в СК

# Предложение ценности от СК

## КАТЕГОРИЯ

## ОПИСАНИЕ

### Дистрибуция

- Агентские сети (физлица, юрлица)
- Прямые продажи (юрлица)
- Банки (физлица)
- Брокеры (физлица)

### Продуктовый набор

- Страхование на случай смерти
- Страхование на случай инвалидности
- Страхование на случай КЗС
- Аннуитеты

### Опыт

- Широкие клиентские базы физлиц и юрлиц
- Опыт работы в НПО

### Соответствие требованиям к НПФ

- По капиталу
- По системе внутреннего контроля
- По организации системы управления рисками
- По организации инвестиционной деятельности
- Обособленный учет и инвестирование средств
- По раскрытию информации
- По квалификационным требованиям



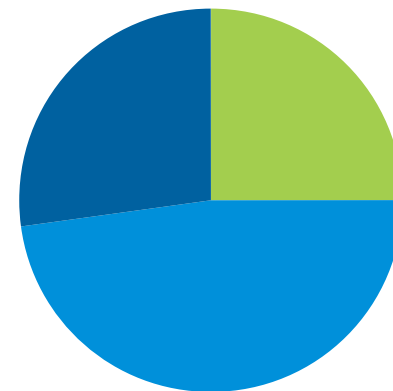
# Как изменится рынок – слон или кит?

## Оправдано ли беспокойство участников рынка НПФ

Как изменится баланс сил при допуске СК по страхованию жизни на пенсионный рынок?

- **23** компании по страхованию жизни
  - **480 млрд рублей** суммарных активов под управлением по состоянию на 31.12.2016<sup>4</sup>
- **69** негосударственных пенсионных фондов
  - Свыше **3,4 трлн рублей** средств пенсионных накоплений и резервов по состоянию на 31.03.2017<sup>5</sup>

Баланс сил кол-во  
НПФ-СК<sup>3</sup>



- СК члены АСЖ
- НПФ члены НАПФ
- НПФ члены АНПФ

# Факты и рекомендации

## ФАКТЫ

- Дискриминирующее налогообложение СК, недостаточная мотивация физлиц
- СК до настоящего времени не рассматривались как участники пенсионной системы
- Отсутствие нормативно-правовой базы ИПК и участия СК в пенсионной системе

## РЕКОМЕНДАЦИИ

- Выровнять условия налогообложения СК и НПФ<sup>1</sup>; увеличить размер СНВ
- Включить СК по страхованию жизни в концепцию добровольной пенсионной системы с ИПК
- Определить стандарты добровольных пенсионных схем со специальным налоговым режимом, системой гарантирования и внести соответствующие изменения в нормативно-правовые акты, регулирующие страховую деятельность и пенсионное обеспечение в РФ.

# Ссылки

1. *Статья 255 и 219 НК РФ, часть 2*
2. *CMS International Guide to Pensions 2014, CMS Legal Services EEIG (September 2014) – DSB; Александр Лельчук. Пенсионная реформа. Движение – всё, цель – ничто. Издательство «Анкил», 2016*
3. *По данным НАПФ по состоянию на 15.06.2017, АСЖ на 01.07.2017 и АНПФ на 22.06.2017*
4. *Отчет АСЖ за 2016 год*
5. *Investfunds.ru*
6. *МИГ «Страхование сегодня», май 2017*



**MetLife**

Navigating life together

