

RĪGĀ

20 июля 2021 года

Международное исследование: пенсионная система Латвии – одна из лучших в мире

Латвийская пенсионная система признана 13-й наиболее устойчивой в мире – об этом свидетельствует Индекс устойчивости пенсионных систем 2020¹ международной компании Allianz, анализирующей набор критериев: демографию, пенсионную систему, финансовое положение государства. Интересно, что в исследовании латвийская пенсионная система оценивается значительно выше, чем системы наших соседей – Эстонии и Литвы, которые занимают 25-е и 27-е места соответственно.

Трехуровневая пенсионная система в Латвии была создана в 2001 году и охватывает каждого жителя Латвии. Накопления 1-го уровня латвийской пенсионной системы выплачиваются нынешним пенсионерам, а 2-й и 3-й пенсионные уровни обеспечивают личные будущие сбережения каждого человека. Второй уровень, или накопительная пенсия, предусматривает, что часть брутто-дохода – в настоящее время 6% социальных взносов – инвестируется на финансовых рынках в соответствии с выбранным пенсионным планом. В свою очередь, на третьем уровне действуют частные пенсионные фонды, в которых люди добровольно накапливают сбережения на старость, делая взносы как сами, так и доверяя их работодателям. Таким образом, система сочетает в себе как личное участие каждого человека в обеспечении своей старости, так и солидарность поколений и доверие к системе, что также приветствуется в Индексе устойчивости пенсионных систем Allianz.

Старение общества бросает вызов пенсионной системе Латвии

Моделируя будущие ситуации, исследование показывает, что во всем мире значительно увеличится количество людей пенсионного возраста, а это означает, что необходимо рассмотреть различные решения для существования пенсионной системы, в том числе в Латвии.

Макроэкономические расчеты показывают, что каждый второй житель Латвии в старости рискует оказаться за чертой бедности². Столь жестким прогнозам способствовал тот факт, что около трети населения трудоспособного возраста Латвии не платит взносы на социальное страхование или выплачивает их из минимальной заработной платы. Если бы в Латвии не было 2-го пенсионного уровня как части интегрированной пенсионной системы, количество этого бедного населения увеличилось бы как минимум на 10–15%. Потенциально это может оказать очень серьезное давление на размер государственной пенсии и ее способность выполнять установленное законом обещание выплачивать государственную пенсию путем деления накопленного капитала на продолжительность жизни.

¹ https://www.allianz.com/content/dam/onemarketing/azcom/Allianz_com/economic-research/publications/specials/en/2020/mai/Allianz_Global_Pension_Report_2020.pdf

² [Latvian pensioners most at-risk of poverty in European Union / Article \(lsm.lv\)](#).

По расчетам Банка Латвии, из-за старения общества и других факторов размер пенсий по отношению к средней заработной плате в стране в будущем уменьшится и в 2050–2060 годах может упасть до менее четверти минимальной заработной платы. О низких пенсионных доходах в будущем также предупреждают Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) и Европейская Комиссия. Прогнозы Банка Латвии показывают, что в связи с этим неизбежно повышение пенсионного возраста, в то время как эффективная работа схем государственного фондируемого пенсионного обеспечения даст возможность обеспечить социальную устойчивость пенсионной системы или достойный размер пенсии.

«Из-за влияния демографических тенденций или снижения количества занятых и роста пенсионеров страны всего мира сталкиваются с вызовами в обеспечении устойчивости пенсионных систем. Латвия в этом отношении не исключение. Поэтому крайне важно, чтобы каждый осознавал существующие риски и действовал соответствующим образом не только в интересах сегодняшних, но и будущих пенсионеров. Здесь важно отметить, что 2-й пенсионный уровень является основным элементом пенсионной системы, поскольку он не зависит от демографических тенденций. Следовательно, снижение пенсионных взносов во 2-й уровень (в настоящее время это 6% от заработной платы) было бы неприемлемым подходом по отношению к будущим пенсионерам, которые доверяют такой модели накоплений и рассчитывают на эти средства как на свои средства для существования в пенсионном возрасте. Пенсия 2-го уровня – это не налог, а личные деньги каждого работника – накопления на старость», – указывает Кристина Ломановска, сопредседатель Комитета рынка капитала Ассоциации финансовой отрасли, член правления SEB Life and Pension Baltic SE.

Следует способствовать увеличению доходности пенсионных планов

Пенсии второго уровня, как и любые сбережения, дают доход, который коррелируется с текущими изменениями в мировой экономике, на что влияют инфляция, комиссионные выплаты и другие факторы. В этом направлении уже многое сделано, например, значительно снижены комиссионные выплаты, а в акции, которые позволят зарабатывать больше, можно инвестировать 100% пенсионного капитала.

Расчеты Ассоциации финансовой отрасли показывают, что средняя пенсионная доходность 2-го уровня от 5% до 6% может быть достигнута, если следовать подходу жизненного цикла: в течение первых лет работы сбережения делаются в более активных пенсионных планах и постепенно, приближаясь к пенсионному возрасту, уровень риска снижается. Таким образом можно обеспечить увеличение накопленного капитала вплоть до 68%, то есть увеличение пенсии почти на половину.

Соответственно, Ассоциация финансовой отрасли выдвинула предложение о включении жителей Латвии, которые выходят на рынок труда и еще не указали желаемый пенсионный план, но не достигли 45-летнего возраста, в пенсионные планы, где разрешены вложения в долевыми ценные бумаги в диапазоне от 75% до 100%, как это делают наши соседи и скандинавские страны. С другой стороны, тех, кто выходит на рынок труда и еще не указали желаемый пенсионный план, но находятся в возрасте от 46 до 55 лет, включать в пенсионные планы, где инвестиции в долевыми ценные бумаги не превышают 50%. Тех, кто выходит на рынок труда и еще не указали предпочтительный пенсионный план, но в возрасте от 55 лет и старше, включать в пенсионные планы, где инвестиции в долевыми ценные бумаги не превышают 25% или вообще не планируются.

На 2-м пенсионном уровне накоплено более 5,5 млрд евро

Всего на 2-м пенсионном уровне накоплено более 5,5 млрд евро. В его состав входят более 1,295 миллиона участников, которые ежемесячно выделяют 6% своей зарплаты на пенсионные накопления, и эти сбережения можно будет получить при достижении

установленного государством пенсионного возраста. Кроме того, с 2020 года пенсии 2-го уровня могут быть переданы по наследству. Доходность инвестиционных пенсионных планов второго уровня за последние 15 лет колеблется от 4,01% до 2,55%, опережая инфляцию.

Дополнительная информация:

Сабине Спурке

Эл.почта: sabine.spurke@financelatvia.eu

Т. +371 20604166

Руководитель по коммуникации

Ассоциация финансовой отрасли