

Пенсионные реформы

Семинар Всемирного банка: 14 июня 2005 г.
Гостиница «Марриот Тверская», Москва

СОЕДИНЁННОЕ КОРОЛЕВСТВО
ВЕЛИКОБРИТАНИИ И СЕВЕРНОЙ ИРЛАНДИИ

Дэвид Калланд

Callund Consulting Ltd: E-mail: callund@callund.com

“Моё правительство начнёт долгосрочную реформу для обеспечения устойчивого дохода пенсионерам”

Так сказала Королева 17 мая 2005 г. на Государственном открытии Парламента после выборов в начале мая.

Министерство труда и пенсий заявило, что после отчёта возглавляемой Эдейром Тёрнером Комиссии по пенсиям «может потребоваться» законодательство.

«Нам нужна реформа», - говорит Робин Эллисон, председатель НАПФ.

Исторически сложившаяся смесь государственных и негосударственных пенсий

- Базовая пенсия
- Обязательная вторая составляющая (с 1961 г.)
- Профессиональные пенсионные схемы
- Личные пенсии и пенсии «для заинтересованных лиц»

Изменения отношения, повлиявшие на негосударственные пенсии

- Патернализм
- Уильям Беверидж: 1942 г.
- «Переход на альтернативную пенсию»: после 1961 г.
- Двадцать лет роста курсов на рынке

Доверительное управление и «хорошее ведение дел»

Влияние подкрепляющего фискального законодательства

Налоговая служба как регулирующий орган:

- актуарная сертификация
- бухгалтерская отчётность и регистрация ВЗНОСОВ

Большие пенсионные дебаты: 1959-1985 гг.

Политическое вмешательство под руководством
Казначейства

Избыточные средства пенсионных фондов: введение
ограничений, Найджел Лоусон: 1979 г.

Налогообложение пенсий: О.О.Н.

(освобождение взносов, освобождение
инвестиционного дохода, налогообложение выплат)

Изменения налогообложения дохода в форме
дивидендов: Гордон Браун

Последствия вмешательства под руководством Казначейства:

- Сокращение числа стимулов к благоразумному поведению
- «Принудительное снижение» дохода пенсионных фондов примерно на 5 млрд. ф.ст. в год
- Хаос на фондовом рынке
- Устранение излишков и возникновение дефицитов
- Рост неопределённости

Прочие изменения с участием Казначейства

- Передача функции МСО – Министерства социального обеспечения
- Делегирование функций «агентствам» под контролем Казначейства: сбор взносов и выплаты
- Появление Министерства труда и пенсий (МТП)

Формы регулирования для негосударственных пенсий

- Налоговая служба: средства фискального контроля
- Управление финансовых услуг: все вопросы, связанные с инвестициями
(примечание: актуарии, аудиторы и юристы по-прежнему объединены в саморегулируемые организации - СРО)
- Пенсионный регулятор
- Директивы ЕС (Европейского Союза)

Новый налоговый режим для пенсий: I

История вопроса:

- Закон о подоходном налоге и налоге с доходов корпораций от 1988 г.
- Закон о подоходном налоге (заработок и пенсии) от 2003 г.
- Консультационный документ от декабря 2003 г.:
«Упрощение налогообложения пенсий: предложения правительства»
- Закон о финансах от 2004 г.
- Бюджет налоговой службы на 2004 г., примечание 39:
«Упрощение налогообложения пенсий»

Новый налоговый режим для пенсий: II

Закон о финансах от 2004 г. и Закон о пенсиях от 2004 г. создают новые проблемы для работодателей, доверительных управляющих и менеджеров профессиональных пенсионных схем.

Дата вступления в силу: 6 апреля 2006 г.

Новое законодательство является «разрешительным»: в нём указаны допустимые выплаты из пользующихся налоговыми льготами схем. Многие детали будут изложены в форме нормативных актов.

Взносы: освобождение от налогообложения продолжается вплоть до «ежегодной надбавки» (увеличения стоимости личной пенсии) в размере 215000 фунтов на первом году (десятикратное увеличение стоимости пенсии, начисленное в любое возрасте в течение года)

Новый налоговый режим для пенсий: III

Пожизненное пособие: первоначально 1,5 млн. фунтов (с увеличением после вступления в силу закона: пересмотр каждые пять лет)

Выплаты:

- **Пожизненные пенсии**
- **Не облагаемый налогом выплата примерно одной четверти стоимости пенсии**
- **Минимальный пенсионный возраст: будет 55 лет (с 2010 г.)**
- **Обязательные аннуитеты: с 75 лет**
- **Изъятие дохода: должно закончиться до 75 лет**

Новый налоговый режим для пенсий: IV

Регистрация: в налоговой службе:

Профессиональные пенсионных схемы (создаваемые работодателем)

Непрофессиональные пенсионные схемы, создаваемые:

- страховыми компаниями
- менеджерами паевых инвестиционных схем
- открытыми инвестиционными командами, пользующимися налоговыми льготами
- европейскими финансовыми учреждениями

Управление финансовых услуг (УФУ): I (централизованный финансовый надзор и регулирование)

Отвечает за банки, страховые компании, коллективные инвестиционные схемы и инвестиционных менеджеров, деятельность рынков капитала, организации, принимающие депозиты, и «консультантов»

Финансируется из зависящего от масштабов деятельности сбора со всех финансовых учреждений и посредников

Оказание любых финансовых услуг без разрешения УФУ - незаконно

Управление финансовых услуг: II

В отношении пенсий УФУ уделяет главное внимание продаже и маркетингу личных пенсий и пенсий для заинтересованных лиц.

Стандарты консультирования: «изъятие дохода», «краткосрочные аннуитеты».

Консультанты должны выполнять свои обязательства, предусмотренные разделом 2.6 «Справочника по обучению и компетентности» (постоянное профессиональное развитие).

Управление финансовых услуг: III

ИТ-системы и средства контроля

Пересмотр «пенсионной литературы»

Новый налоговый режим и выплаты профессиональных пенсионных схем не входят в компетенцию УФУ

В июле 2005 г. ожидается «Консультационный документ»

Пенсионный регулятор (ПР): I

ПР подчиняется Министерству труда и пенсий (МТП)

Правопреемник УРПП (Управления регулирования профессиональных пенсий)

УРПП создано в ответ на «дело о мошенничестве Максвелла»

Мошенничество не является значительной проблемой.

Наибольшие проблемы связаны с «финансированием»

Крупнейшие схемы	:	Ежегодные декларации
Малые схемы	:	Трёхгодичные декларации
АктUARная сертификация	:	Ежегодно
АктUARные оценки	:	Раз в три года
Аудит (независимый)	:	Ежегодно

Пенсионный регулятор: II

Основные риски:

Схемы с установленными взносами: рыночные риски

Схемы с установленными выплатами: как «незащищённые кредиторы работодателей».

Разработка «моделей рисков» на основе «влияния» и «вероятности».

Крупнейшим фондом является ВТ: влияние краха было бы значительным, а вероятности краха мала.

Пенсионный регулятор: III

Полномочия:

- «замораживать» схемы
- направлять «уведомления об улучшении»
- штрафовать доверительных управляющих за несоблюдение законов
(штрафы подлежат уплате в Казначейство)
- получать информацию
- устанавливать «специальное финансирование схемы» и требовать выполнения «плана восстановления»
- требовать уплаты минимальных взносов
- принимать решения об использовании Фонда защиты пенсий

Пенсионный регулятор: IV

Фонд защиты пенсий (действует с 6 апреля 2005 г.)

Неплатёжеспособность пенсионных фондов

Ограничения на выплаты из Фонда защиты пенсий (ФЗП):
90% выплат, предусмотренных правилами, но не более
25000 ф.ст.

ФЗП финансируется за счёт пропорционального числу
участников сбора с пенсионных фондов

ФЗП имеет полномочия взять долю в компании (которая
останется «постоянной заботой») при взятии на себя
дефицита пенсионного фонда.

Вмешательство ЕС: I

Директива: об учреждениях для обеспечения профессиональными пенсиями

Срок «транспозиции» 23 сентября 2005 г. (серьёзные сомнения относительно её реализации в Германии и других странах-членах ЕС)

Влияние на либерализацию инвестиционных портфелей

Сравнение вариантов и конкуренция между фондами

Вмешательство ЕС: II

Комитет европейских контролёров страхования и профессиональных пенсий говорит:

“Надзор за профессиональными пенсиями потребует повышенного внимания..... И может потребовать дополнительной разработки применимых режимов платёжеспособности и методов надзора”.

В октябре 2005 г. ожидается так называемый «будапештский протокол».

Пенсионная реформа жизненно важна: это
– непрерывный процесс во всех странах.

Пенсионные реформы

Семинар Всемирного банка: 14 июня 2005 г.
Гостиница «Марриот Тверская», Москва

СОЕДИНЁННОЕ КОРОЛЕВСТВО
ВЕЛИКОБРИТАНИИ И СЕВЕРНОЙ ИРЛАНДИИ

Дэвид Калланд

Callund Consulting Ltd: E-mail: callund@callund.com