

ПЕНСИОННАЯ СИСТЕМА ДАНИИ



2

место
в рейтинге Mercer CFA Institute
Global Pension Index (MCGPI)



Датская пенсионная система построена таким образом, что житель Дании может получить пенсию из нескольких источников

ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПЕНСИОННАЯ СХЕМА ДАНИИ

является универсальной и охватывает все население



ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПЕНСИЯ Дании является пожизненной. Общий размер пенсии **зависит** от персонального дохода пенсионера и его семейного положения. Размер пенсии **не зависит** от продолжительности трудового стажа и взносов.

ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПЕНСИЯ состоит из **БАЗОВОЙ ПЕНСИИ** и **НАДБАВКИ**, выплата которой осуществляется за счет налоговых поступлений в государственный бюджет. Также государство выплачивает **ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ПОСОБИЯ**.

ОСНОВНЫЕ УСЛОВИЯ для получения государственной пенсии:

- 40 лет проживания в стране;
- выход на пенсию в 66 лет (пенсионный возраст постепенно увеличивается до 69 лет в период с 2019 по 2022 годы);
- Однако, если жители Дании не соответствуют этим условиям, то есть иные требования для таких лиц.

ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПЕНСИЯ ежегодно индексируется относительно роста заработных плат за 2 года. Одновременно с индексацией осуществляются отчисления в резервный фонд для социальных расходов в случае роста номинальных средних заработных плат свыше 2%. При этом в резервный фонд отчисляются 0,3% (максимум) от превышения.



Государственный бюджет

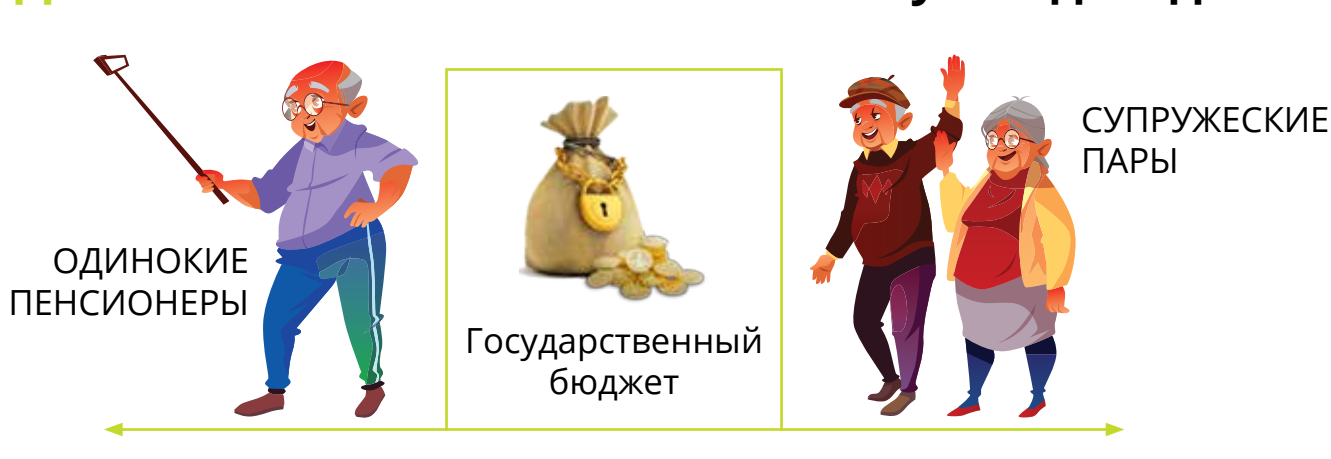
БАЗОВАЯ ПЕНСИЯ выплачивается пенсионерам для обеспечения минимальной государственной гарантии: Размер **БАЗОВОЙ ПЕНСИИ** одинаков для одиноких пенсионеров и пенсионеров, проживающих совместно – **6 518 датских крон*** в месяц (или 452,3 тыс. тенге)/**78 216 датских крон** в год (5,4 млн тенге).

Материальное положение пенсионера влияет на размер государственной пенсии. Инвестиционный доход, добровольная пенсия или профессиональная пенсия не влияют на размер базовой пенсии. Однако, базовая пенсия может быть сокращена или полностью отменена, в случае если пенсионер продолжит свою трудовую деятельность. Для работающего пенсионера предусмотрена возможность отсрочки получения базовой пенсии.

Государство также выплачивает **ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПОСОБИЯ**, на которые подают граждане по различным причинам, например, по медицинским показаниям, тяжелому финансовому положению и другим причинам. При этом деньги на счетах гражданина не должны превышать DKK 91 900 (6,4 млн тенге).

* 1 датская крона (DKK) = KZT 69,39 по состоянию на 1/01/21

Размер НАДБАВКИ зависит от семейного статуса и дохода пенсионера



Надбавка для одинокого пенсионера составляет **DKK 7 335** (или 509 тыс. тенге). Совокупный размер государственной пенсии для одинокого пенсионера составляет **DKK 13 853** (961 тыс. тенге).

Если доход пенсионера превышает **DKK 374 600** в год (26 млн тенге), то НАДБАВКА будет снижена до **DKK 89 700** в год (6,2 млн тенге).

Надбавка для пенсионера, состоящего в браке, составляет **DKK 3 707** (или 257 тыс. тенге). Размер государственной пенсии для пенсионера в браке – **DKK 10 225** (709,5 тыс. тенге).

Если пенсионер, состоящий в браке, супруг которого также является пенсионером, имеет доход, который превышает **DKK 457 700** (31,8 млн тенге), то годовая **НАДБАВКА** пенсионера составит **DKK 179 700** (12,5 млн тенге).

В случае, если супруг/партнер пенсионера не является пенсионером, но при этом годовой доход пенсионера превышает **DKK 318 700** в год (22 млн тенге), то **НАДБАВКА** сокращается также до **DKK 179 700** в год.

Размеры базовой пенсии и надбавки до ИПН даны на 2021 год. Для справки: приблизительный минимум для семьи, состоящей из 4 человек, составляет в среднем DKK 24 943,72, для одинокого человека – DKK 6 935,45. Цифры даны без учета расходов на аренду жилья.

ОБЯЗАТЕЛЬНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД (АТР Lifelong Pension)

Группа АТР является самостоятельным органом, учрежденным датским парламентом в 1964 году, который включает в себя пенсионный фонд (АТР Lifelong Pension) и процессинговый центр.

АТР в настоящее время является одним из крупнейших пенсионных фондов Европы по оценочным данным (численность населения по оценочным данным в 2020 году 5,8 млн человек) и пенсионными активами, превышающими DKK 960 млрд (66,6 трлн тенге). Целью АТР Lifelong Pension является базовое финансовое обеспечение граждан на протяжении всей старости в сочетании с государственной пенсией.

КАК РАБОТАЕТ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД АТР LIFELONG PENSION (ПОЖИЗНЕННАЯ ПЕНСИЯ)?

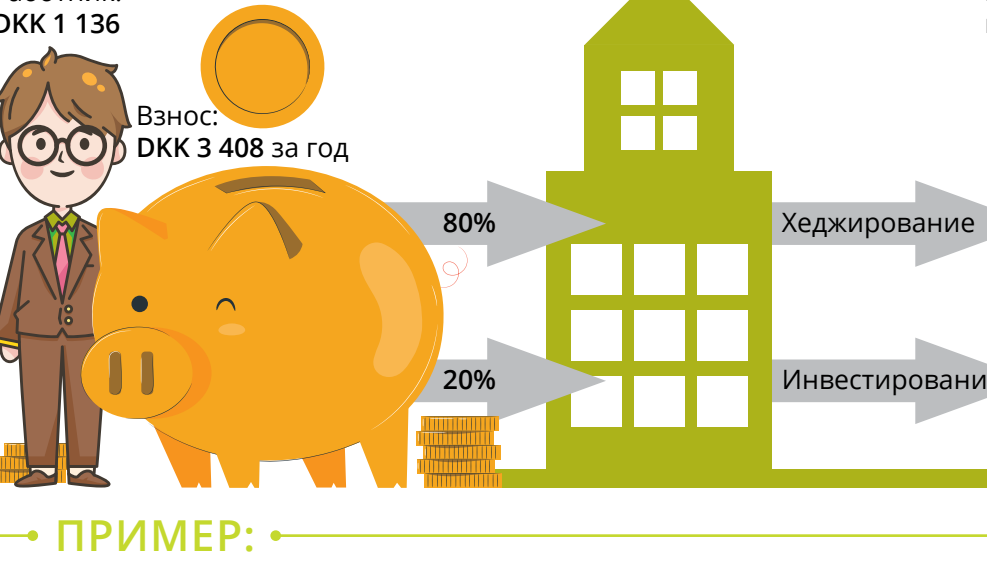
АТР Lifelong Pension является обязательным пенсионным планом Дании для обеспечения дополнительного пенсионного дохода помимо государственной пенсии. Гражданин Дании обязан делать отчисления в АТР, если:

- является работником по найму или получает пособия по социальному обеспечению;
- достиг 16 лет;
- работает в Дании или был отправлен за границу на краткосрочный период работы датским работодателем;
- работает как минимум 9 часов в неделю.

ОБЯЗАТЕЛЬНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД (АТР Lifelong Pension)

ВЗНОСЫ в АТР Lifelong Pension

В год:
Работодатель:
DKK 2 272
Работник:
DKK 1 136



ПРИМЕР:

Пример: Если работник получает заработную плату и работает полный рабочий день, то из заработной платы работника будет вычитаться **DKK 94,65** ежемесячно (DKK 1136 за год) для взноса в АТР. Работодатель пополняет взнос суммой **DKK 189,35** в месяц (или DKK 2 272 в год). Итого суммарный взнос будет равен DKK 284 в месяц/ DKK 3 408 за год.

За год:
DKK 26 200
Полная годовая пенсия

Поскольку АТР Lifelong Pension охватывает практически все население, законодательством были предусмотрены обязательные взносы в АТР, не зависящие от уровня доходов граждан. Взносы отчисляются в виде фиксированной суммы в зависимости от количества проработанных часов. Работник вносит 1/3 от фиксированной суммы, а работодатель 2/3 от общей суммы. Сумма взноса автоматически вычитается из ежемесячной заработной платы работника.

В 2020 году при отработке полного периода (как минимум 117 часов в месяц) ставка фиксированного взноса составила **DKK 284** датских крон в месяц/**DKK 3 408** в год (236,5 тыс. тенге в год).

Самозанятые граждане участвуют в АТР на добровольной основе, уплачивая совокупный взнос за себя и работодателя.

ВЫПЛАТА ПЕНСИЙ



Как только вкладчик начинает получать пенсию по возрасту от государства, АТР Lifelong Pension начинает выплату пожизненной пенсии. АТР не допускает выплату пенсии до наступления пенсионного возраста, даже при выезде вкладчиков из Дании.

Максимальная годовая пенсия для пенсионера, который осуществлял взносы на протяжении всей своей трудовой жизни, составляет в настоящее время – **DKK 26 200** (1,8 млн тенге).

Пенсия АТР Lifelong Pension – это гарантированный отложенный аннуитет, пожизненно выплачиваемый с момента достижения пенсионного возраста (т.н. гарантированная пенсия), в случае ранней смерти одновременно выплачивается наследникам (удерживается налог в размере 40% от суммы выплаты). Размер единовременной выплаты зависит от пенсионных накоплений в АТР и возраста умершего. Супруг/партнер имеет право на получение DKK 75 000 до уплаты налогов. Выплата уменьшается на DKK 15 000 каждый год, начиная с года после «достижения» умершим пенсионного возраста и полностью прекращается через пять лет после данной даты. Единовременная выплата детям умершего в возрасте до 21 года составляет по DKK 50 000 на каждого ребенка.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ АТР

Для получения максимальной доходности от размещения пенсионных активов АТР предпочитает вести **ПРОАКТИВНУЮ ИНВЕСТИЦИОННУЮ СТРАТЕГИЮ**.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ регулируется Законом об АТР, нормативными актами, связанными с учетом и управлением рисками.

НАБЛЮДАТЕЛЬНЫЙ СОВЕТ АТР несет общую ответственность за деятельность АТР, в том числе за инвестиционную деятельность.

ПЕНСИОННЫЕ АКТИВЫ В АТР

80% пенсионных активов АТР предназначены для целей хеджирования по пенсионным обязательствам АТР, компенсации изменений по %-ным ставкам. Портфель в основном состоит из процентных свопов и долгосрочных облигаций.

20% пенсионных активов АТР выделены для инвестирования (т.н. бонусный потенциал). Данный портфель является более рискованным и необходим для реализации максимальной доходности в целях сохранения АТР покупательской способности пенсий. Основные инвестиции в акции, недвижимость и другие альтернативные инструменты.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ АТР

- включает три ключевых элемента:
- Эффективное использование бюджета рисков и бонусного потенциала (инвестиционный портфель), т.е. совокупные риски должны быть в пределах бонусного потенциала;
 - Разделение целей инвестиций, при которых портфель хеджирования обеспечивает гарантированную пенсию, а инвестиционный портфель (бонусный потенциал) обеспечивает поддержание реальной стоимости пенсий;
 - Инвестиционный доход АТР основан на факторах, обеспечивающих диверсификацию рисков.

ИНВЕСТИЦИИ АТР ПО ПЯТИ КАТЕГОРИЯМ

- **% ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ**, фокус на чувствительность облигаций к изменению процентных ставок. Данная категория включает в себя государственные и ипотечные облигации.
- **КРЕДИТОСПОСОБНОСТЬ**, фокус на способности эмитента к погашению долговых обязательств. Эта категория инвестиций включает облигации развивающихся стран, а также компаний с низким кредитным рейтингом, которые приносят доход. Также эта категория включает ссуды кредитным организациям и фондам, которые размещают, среди прочего, в банках и корпоративные ссуды.
- **АКЦИИ**, фокус на корпоративных доходах. Примеры активов: акции, котировющиеся на бирже, частные капиталовложения, венчурный капитал.
- **ИНФЛЯЦИЯ**, фокус на общих ценовых тенденциях. Эта категория включает индексированные облигации, активы недвижимости и инфраструктуры.
- **СЫРЬЕВЬЕТОВАРЫ**, фокус на динамике цены на нефть. В основном включает индексированные по стоимости нефти облигации.

ЦИФРОВАЯ СТРАТЕГИЯ АТР

АТР использует клиенто-ориентированный подход, не забывая про экономию затрат. Это означает, что АТР активно взаимодействует с вкладчиками по наименее затратному каналу связи. Основными направлениями являются автоматизированные процессы и самообслуживание.

Стратегия использования каналов связи АТР уравновешивает три фактора:

1. характер запроса клиента – некоторые запросы не подходят для цифрового канала, тогда как другие подходят идеально;
2. уважительное отношение к клиентам;
3. низкие административные расходы.

ПРОЦЕССЫ АВТОМАТИЗАЦИИ ИМЕЮТ ГЛАВНЫЙ ПРИОРИТЕТ

При разработке процессов, которые проходят путь от “входа” до “выхода”, АТР учитывает следующую очередность:

1. **Автоматизация (no touch)**: имеет наибольший приоритет, процесс полностью автоматизирован. АТР не запрашивает информацию, которая уже имеется в наличии. АТР организует процесс таким образом, чтобы требовалось минимальное участие человека.
2. **Самообслуживание (self-ervice)**: процессы должны быть простыми и понятными в использовании.
3. **Личное обслуживание (manual)**: в некоторых ситуациях процесс личного обслуживания является простым решением как для АТР, так и для клиентов.

Для справки: Согласно рейтингу ООН по развитию системы электронного правительства Дания занимает 1-е место среди 193 стран

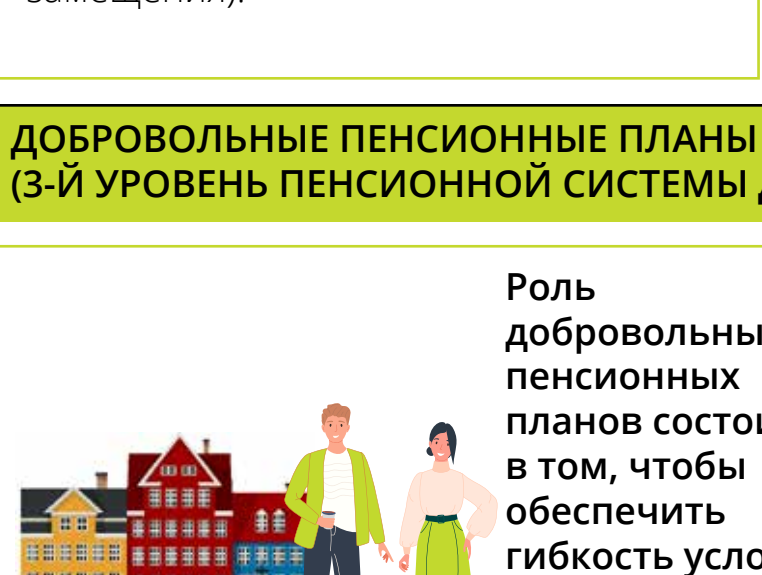
ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ПЛАНЫ (2-Й УРОВЕНЬ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ ДАНИИ)



Профессиональные пенсионные планы – это накопительные пенсионные планы с установленными взносами на основе коллективных договоров на отраслевом уровне. Взносы работников и работодателей в совокупности варьируются от 10% до 18% от уровня доходов работников, средняя ставка взносов находится на уровне 12%. Размеры взносов работников и работодателей частного сектора составляют 1/3 (в среднем 4%) и 2/3 (в среднем 8%) от общей суммы взносов соответственно. Взносы работников государственного сектора полностью покрываются государством. В Дании профессиональные пенсионные планы покрывают ряд социальных рисков и осуществляют выплаты различных пособий (около 20-25% от взносов используются на социальные расходы). Выплата этих пособий зависит от типа соглашения, заключенного между работником и работодателем, и пенсионным планом. Работники могут выбрать пакет пособий в соответствии со своими потребностями, и при необходимости осуществлять дополнительные взносы. Подавляющее большинство профессиональных пенсионных планов покрывают случаи инвалидности, серьезных заболеваний работника, а также случаи смерти его ближайших родственников. Выплаты пособий производятся либо одновременно, либо в виде пожизненного аннуитета.

Роль пенсионных планов заключается в обеспечении разумного финансового покрытия после выхода на пенсию, другими словами, поддержании уровня доходов до и после выхода на пенсию (т.е. адекватного уровня коэффициента замещения).

ДОБРОВОЛЬНЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ПЛАНЫ (3-Й УРОВЕНЬ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ ДАНИИ)



Добровольные или индивидуальные пенсионные планы: Гражданин Дании может заключить свой индивидуальный пенсионный договор с пенсионным фондом или банком. Как правило, уровень дохода определяет тот пенсионный план, к которому может принадлежать гражданин:

- пенсионный план капитала с одновременными выплатами;
- пенсионный план с выплатами по графику в течение нескольких лет.