



# СТРУКТУРА ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ ЧИЛИ

## ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПЕНСИЯ

**Государственная пенсия:** выплачивается участникам старой распределительной системы (PAYG), по-прежнему действующей для тех, кто не перешел в новую накопительную систему, запущенную с 1981 года. Ожидается сворачивание PAYG системы, поскольку новые участники уже не допускаются.

**Базовая гарантированная солидарная пенсия:** выплачивается из государственного бюджета лицам, достигшим 65 лет, не отчислявшим взносы в пенсионную систему и не имеющим право на пенсию из пенсионной системы. Лица должны также соответствовать требованиям по уровню достатка и количеству лет проживания в стране (отсутствие принадлежности к группе с высоким доходом; проживание в стране как минимум в течение 20 лет, из которых в статусе гражданина не менее 5 лет до момента подачи заявления). Базовая пенсия является фиксированной и индексируется каждый год с учетом уровня инфляции (91 тыс. тенге в 2021 г.).

**Дополнительная солидарная пенсионная выплата:** выплачивается лицам, достигшим 65 лет, отчислявшим взносы в пенсионную систему, но с назначенной пенсией ниже определенного минимального уровня (таким образом, действует как доплата до минимальной пенсии). Также имеются требования по уровню достатка и количеству лет проживания в стране.

Для категорий военнослужащих и служащих правоохранительной системы действует отдельная пенсионная программа.

## ЧАСТНАЯ ПЕНСИЯ (ОБЯЗАТЕЛЬНАЯ)

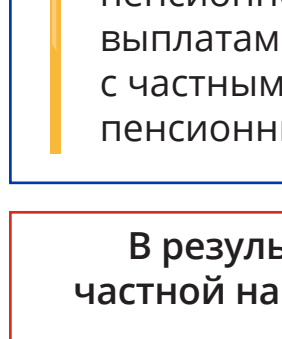
Накопительная пенсионная система (Fully Funded DC) с индивидуальными счетами, управляемыми частными пенсионными фондами (исп. AFP или Administradoras de Fondos de Pensiones)

Охватывает всех наемных работников (с постепенным охватом самостоятельно занятых), которые трудоустроились после 1 января 1983 года, а также участников распределительной системы, которые добровольно перешли в накопительную систему.

## ЧАСТНАЯ ПЕНСИЯ (ДОБРОВОЛЬНАЯ)

Добровольные пенсионные программы, предлагаемые частными пенсионными фондами и другими финансовыми институтами (коммерческие банки, страховые компании и пр.)

## ОБЯЗАТЕЛЬНАЯ НАКОПИТЕЛЬНАЯ ПЕНСИОННАЯ СИСТЕМА



Чили является первой страной, которая в 1981 году перешла от государственной распределительной пенсионной системы с установленными выплатами к накопительной системе с частными индивидуальными пенсионными счетами.



Чилийская реформа пенсионной системы началась с принятия Правительством закона, согласно которому формировалась новая пенсионная система, опирающаяся на свободу выбора и четко определяющая права, которые приобретали участники в виде личных пенсионных счетов. Целью реформы было создание системы, основанной на личной свободе, обеспечивающей справедливости интересов всех жителей Чили.

В результате реформы произошел переход от государственной пенсионной системы (PAYG DB) к частной накопительной пенсионной системе с установленными взносами (FFDC) и индивидуальными пенсионными счетами.

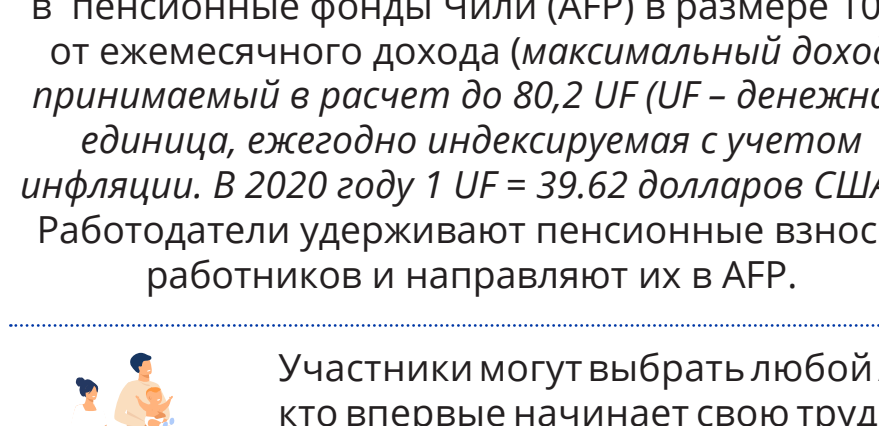
**1981 год:** с момента введения новой частной накопительной пенсионной системы работников предоставлялось право выбора между государственной PAYG системой и частной накопительной системой, за исключением тех работников, которые имели право выхода на пенсию в течение 5 лет с начала реформы.

**С 1 января 1983 года:** все новые участники рынка труда в обязательном порядке присоединяются к новой частной пенсионной системе, открывая индивидуальный счет у выбранного администратора пенсионных накоплений (AFP, Administradora de Fondos de Pensiones) (далее – Пенсионный фонд AFP).

Государственная система PAYG постепенно сворачивается по мере сокращения числа получателей и, как ожидается, полностью свернется к 2050 году.

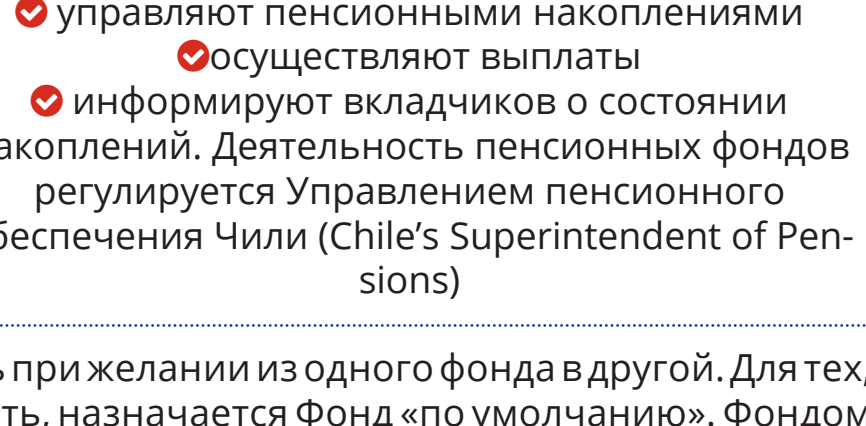
## НАКОПИТЕЛЬНАЯ ПЕНСИОННАЯ СИСТЕМА ЯВЛЯЕТСЯ ОСНОВНЫМ КОМПОНЕНТОМ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ ЧИЛИ

Работающее население Чили (работники частного и государственного сектора)



Отчисляет обязательные пенсионные взносы в пенсионные фонды Чили (AFP) в размере 10% от ежемесячного дохода (максимальный доход принимаемый в расчет до 80,2 UF (UF – денежная единица, ежегодно индексируемая с учетом инфляции. В 2020 году 1 UF = 39,62 долларов США)). Работодатели удерживают пенсионные взносы работников и направляют их в AFP.

Пенсионные фонды Чили (AFP, Administradora de Fondos de Pensiones).



**ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ:**  
• ведут сбор и учет взносов  
• администрируют индивидуальные счета вкладчиков  
• управляют пенсионными накоплениями  
• осуществляют выплаты  
• информируют вкладчиков о состоянии накоплений. Деятельность пенсионных фондов регулируется Управлением пенсионного обеспечения Чили (Chile's Superintendent of Pensions)

Участники могут выбрать любой AFP и переходить при желании из одного фонда в другой. Для тех, кто впервые начинает свою трудовую деятельность, назначается Фонд «по умолчанию». Фондом «по умолчанию» становится фонд с наименьшим размером комиссионного вознаграждения (такой статус устанавливается сроком на 2 года на основании тендера).

## Комиссионное вознаграждение пенсионных фондов за администрирование пенсионных счетов

Помимо уплаты 10%-го обязательного взноса, за счет которого формируются пенсионные накопления, вкладчик оплачивает комиссионное вознаграждение AFP за управление пенсионным счетом, которое в среднем варьируется от **0,77% до 1,44%** от ежемесячной заработной платы работника в зависимости от выбранного AFP.

## Страхование на случай потери кормильца и наступления инвалидности

Работодатели должны перечислять в пенсионные фонды за своих работников взносы в размере **2,30%** от дохода работника для страхования на случай потери кормильца и наступления инвалидности. Такая страховка приобретается через единый государственный тендер, совместно организуемый всеми пенсионными фондами. В тендере должны победить как минимум 2 страховые компании в целях диверсификации рисков.

## УЧАСТИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНО ЗАНЯТЫХ ЛИЦ В НАКОПИТЕЛЬНОЙ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЕ

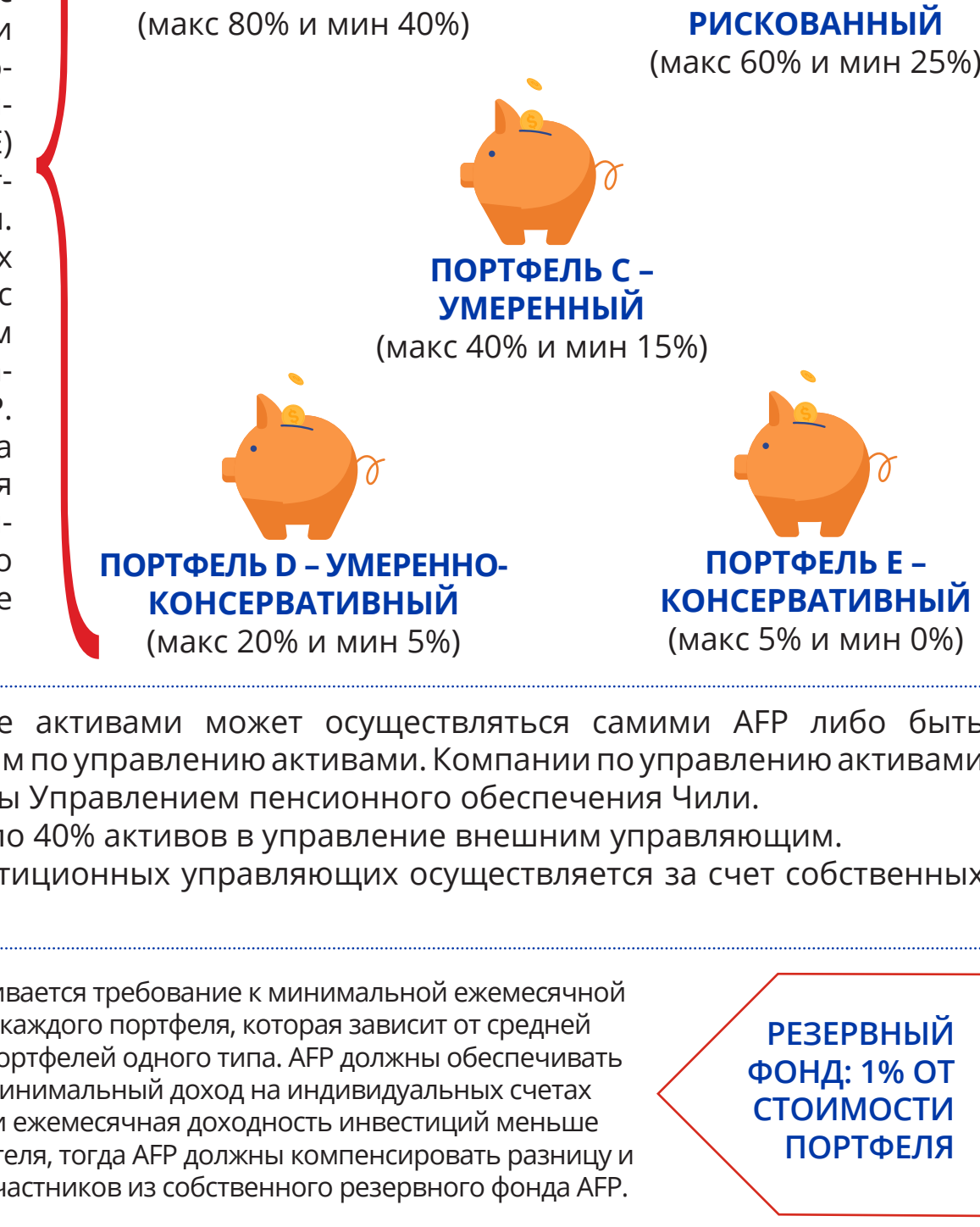
В рамках реформы социального обеспечения в 2008 году было принято решение о постепенном включении в накопительную пенсионную систему самостоятельно занятых лиц, которые выставляют счет-фактуры за оказанные услуги и выдают квитанции об оплате. Данный процесс длился с 2012 года по 2018 год с поэтапным повышением базы отчисления пенсионных взносов - с 40% годового налогооблагаемого дохода до 100%. В начале отчисления взносов для самостоятельно занятых лиц носило добровольный характер (с правом отказаться). Обязательство уплаты пенсионных взносов было реализовано через «Декларацию о подоходном налоге 2019 года». Обязательство участия в накопительной пенсионной системе не распространяется на безработных, работников неформального сектора и участников старой PAYG системы.

Представители вооруженных сил Чили освобождены от участия в накопительной пенсионной системе, поскольку для них предусмотрена специальная программа.

## УПРАВЛЕНИЕ ПЕНСИОННЫМИ АКТИВАМИ

Каждый AFP предлагает вкладчикам на выбор пять инвестиционных портфелей, одобренных правительством Чили, с различными уровнями риска. Портфели варьируются от самого агрессивного (портфель А) с высокой долей акций и потенциально высокой доходностью до самого консервативного (портфель Е) с безрисковыми государственными облигациями. Предоставление четырех видов портфелей с относительно умеренным риском является обязательным для всех AFP. Создание пятого типа (портфель А) является добровольным, но пенсионные фонды обычно предлагают на выбор все пять видов.

## ЛИМИТЫ НА ИНВЕСТИЦИИ В АКЦИИ ПО ТИПУ ПОРТФЕЛЯ



Инвестиционное управление активами может осуществляться самими AFP либо быть передано внешним компаниям по управлению активами. Компании по управлению активами должны быть авторизованы Управлением пенсионного обеспечения Чили. В среднем AFP несут около 40% активов в управлении внешним управляющим. Оплата услуг внешних инвестиционных управляющих осуществляется за счет собственных средств AFP.

## ТРЕБОВАНИЕ ПО МИНИМАЛЬНОЙ ЕЖЕМЕСЯЧНОЙ ДОХОДНОСТИ

Для каждого типа портфеля нормативными актами устанавливаются бенчмарки по минимальной доходности.

## РЕЗЕРВНЫЙ ФОНД: 1% ОТ СТОИМОСТИ ПОРТФЕЛЯ

Законом устанавливается требование к минимальной ежемесячной доходности для каждого портфеля, которая зависит от средней доходности всех портфелей одного типа. AFP должны обеспечивать ежемесячный минимальный доход на индивидуальных счетах вкладчиков. Если ежемесячная доходность инвестиций меньше требуемого порога, тогда AFP должны компенсировать разницу и пополнить счета участников из собственного резервного фонда AFP.

Трехгодичный контрольный бенчмарк может побуждать AFP сосредоточиться на относительно краткосрочных инвестициях.

Вкладчики имеют право выбирать портфель для размещения своих накоплений, а также переводить средства между своими портфелями. Однако, участникам в предпенсионном и предпензионном возрасте не разрешается выбирать рискованные портфели.

| ТИП ПОРТФЕЛЯ                         | Мужчины до 55 лет<br>Женщины до 50 лет | Мужчины старше 56 лет<br>Женщины старше 51 года | Пенсионеры |
|--------------------------------------|--|---|------------|
| ПОРТФЕЛЬ А – РИСКОВАННЫЙ             | ✓                                      | ✗   | ✗          |
| ПОРТФЕЛЬ В – УМЕРЕННО-РИСКОВАННЫЙ    | ✓                                      | ✓   | ✗          |
| ПОРТФЕЛЬ С – УМЕРЕННЫЙ               | ✓                                      | ✓   | ✓          |
| ПОРТФЕЛЬ D – УМЕРЕННО-КОНСЕРВАТИВНЫЙ | ✓                                      | ✓   | ✓          |
| ПОРТФЕЛЬ E – КОНСЕРВАТИВНЫЙ          | ✓                                      | ✓   | ✓          |

Цель ограничений заключается в том, чтобы не позволить пенсионерам или участникам в предпенсионном возрасте брать на себя высокие риски в отношении инвестиций, поскольку это может нанести необратимый ущерб размеру их пенсионных накоплений.

В случае, если участники не делают выбор типа портфеля, тогда их накопления распределяются по портфелю «по умолчанию» в соответствии с их возрастом.



## ВЫПЛАТА ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ

### ПЕНСИОННЫЙ ВОЗРАСТ, УСТАНОВЛЕННЫЙ ЗАКОНОМ

Мужчины: 65 лет  
Женщины: 60 лет

Участники могут начать получать пенсию из накопительного компонента до установленного законом пенсионного возраста при условии, что накопленный капитал на счете выше определенных пороговых значений:

✓ Физическим лицам не обязательно прекращать трудовую деятельность для подачи заявки на получение пенсии

✓ Можно отложить получение пенсии после достижения законодательного пенсионного возраста

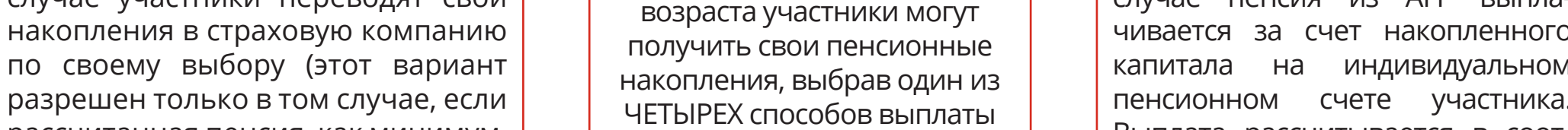
### Условие №1

Размер пенсионной выплаты должен быть не менее 80% от РМАС (максимальный размер социальной пенсии, десять лет до обращения за 269 тыс. тенге в 2021 г.).

### Условие №2

Размер пенсии (коэффициент замещения) должен составлять не менее 70% от среднего дохода за последние 10 лет до обращения за пенсией.

## НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ



\*В Чили доходы облагаются налогом по прогрессивной шкале ставок от 0% до 40%.

**ПОЖИЗНЕННЫЙ АННИТЕТ:** в этом случае участник переводит свои накопления в страховую компанию по своему выбору (этот вариант разрешен только в том случае, если рассчитанная пенсия, как минимум, равна размеру базовой солидарной пенсии). Страховая компания выплачивает пенсию пожизненно. Решение о приобретении пожизненного аннуитета является безотзывным.

**КОМБИНАЦИЯ С ВЫПЛАТОЙ ПО ГРАФИКУ:** в этом случае часть накопленного капитала передается страховой компании, которая, в свою очередь, выплачивает пожизненный аннуитет, начиная с конца периода отсрочки. Накопления, оставшиеся на пенсионном счете, используются для обеспечения временного дохода на период отсрочки и выплачиваются из AFP по графику.

**ВЫПЛАТА ПО ГРАФИКУ:** в этом случае пенсия из AFP выплачивается за счет накопленного капитала на индивидуальном пенсионном счете участника. Выплата рассчитывается в соответствии с формулой (с учетом таблиц смертности), установленной законодательством. Пенсионеры могут в любое время использовать свой остаток на баланс для покупки пожизненного аннуитета в страховой компании (при соответствии требованиям приобретения пожизненного аннуитета). После смерти оставшиеся средства переходят по наследству.

**ПОЖИЗНЕННЫЙ АННИТЕТ И ВЫПЛАТА ПО ГРАФИКУ:** в этом случае часть накоплений участника переводится в страховую компанию, которая выплачивает ему пожизненный аннуитет, а другая часть накоплений выплачивается из AFP по графику.

Закон 2004 года (СОАМ) и компании по страхованию жизни создают единую информационную систему (AFPS), чтобы вкладчики накопительной системы, приближающиеся к пенсионному возрасту, смогли получить консультацию относительно пенсии, сравнить предлагаемые продукты и получить предложения от любого участника: страховой компании, пенсионные фонды или консультанты по пенсиям. Заинтересованная сторона должна заполнить форму запроса на размер пенсии в соответствии со своей ситуацией, потребностями и предпочтениями, чтобы сравнить предложения и принять обоснованное решение.

## «СВОБОДНО ИСПОЛЪЗУЕМЫЙ ИЗЛИШЕК»

При наступлении законодательного срока на получение пенсионной выплаты вкладчики пенсионных фондов, вне зависимости от выбранного ими способа получения выплаты, могут истребовать так называемый «свободно используемый излишек» (Free purpose surplus), который может использоваться на любые цели по личному усмотрению вкладчика. Это возможно только в случае, если остающаяся сумма накоплений достаточна для финансирования пенсии, которая составляет:

**1. не менее 100% от максимальной социальной пенсии (РМАС)**

**2. равна или превышает 70% средней заработной платы работника за последние 10 лет до момента выплаты пенсии.**

## ДОБРОВОЛЬНЫЕ ПЕНСИОННЫЕ НАКОПЛЕНИЯ

Добровольные пенсионные накопления могут накапливаться физическими лицами в пенсионных фондах Чили или других финансовых учреждениях: банки, паевые инвестиционные фонды, страховые компании, а также другие организации, уполномоченные Комиссией по финансовому рынку.

**Добровольные пенсионные накопления могут формироваться в рамках:**

• **Корпоративные планы,** предоставляемые работодателями для работников (известные как «Ahorro Previsional Voluntario Colectivo» или APVC). Взносы работника могут поступать взносами работодателя, также взносы могут поступать и только от работодателя. Работодатель вправе учитывать свои взносы в статье необходимых расходов и отнести на вычеты.

• **«Согласованные взносы».** Работники могут заключить соглашение с работодателем, который в свою очередь, будет отчислять добровольные взносы (известные как «Agreed deposits») за счет своих средств в пользу работников. Фактически, в некоторых компаниях, это ориентировано на работников с высоким доходом и руководителей высшего звена. Работодатель вправе учитывать свои взносы в статье необходимых расходов и отнести на вычеты.

**Изъятие добровольных накоплений:** могут быть сняты в любое время, а также для любой цели, за исключением согласованных взносов «agreed deposits» (уплаченных работодателями). Тем не менее, вкладчик, который принимает решение вывести свои сбережения до наступления пенсии, должен заплатить налоги, а также штрафы.

## ИЗЪЯТИЕ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ В ПЕРИОД ПАНДЕМИИ COVID-19

**24 июня 2020 года** подписан Закон, позволяющий гражданам изъятие до 10% своих пенсионных накоплений из пенсионных фондов, для решения своих финансовых проблем, вызванных пандемией Covid-19.

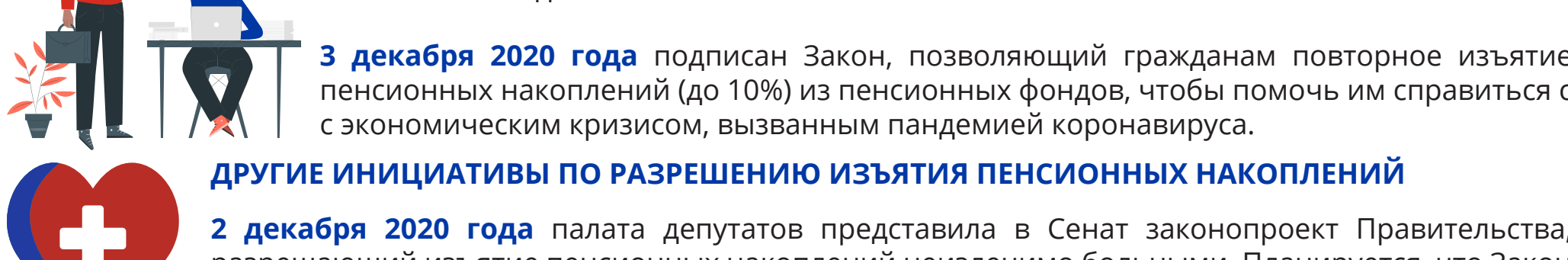
**3 декабря 2020 года** подписан Закон, позволяющий гражданам повторное изъятие пенсионных накоплений (до 10%) из пенсионных фондов, чтобы помочь им справиться с экономическим кризисом, вызванным пандемией коронавируса.

**ДРУГИЕ ИНИЦИАТИВЫ ПО РАЗРЕШЕНИЮ ИЗЪЯТИЯ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ**

**2 декабря 2020 года** палата депутатов представила в Сенат законопроект Правительства, разрешающий изъятие пенсионных накоплений неизлечимо больными. Планируется, что Закон вступит в силу 1 июля 2021 года.

## ПЛАНЫ ПО РЕФОРМИРОВАНИЮ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ ЧИЛИ: ВВЕДЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ ПЕНСИОННЫХ ВЗНOSОВ РАБОТОДАТЕЛЯ

В соответствии с законопроект о совершенствовании пенсионной системы Чили, представленный Президентом Чили, планируется поэтапное введение 6% обязательных пенсионных взносов работодателя в пользу работника (с повышением размера на протяжении 12 лет до достижения 6%), которые будут полностью управляться государственным учреждением - так называемый **Административный совет социального обеспечения (CASS)**.



Будут направлены на сберегательный пенсионный счет, принадлежащий каждому работнику, открытый в CASS. Эти средства будут являться коллективными и солидарными накоплениями для финансирования текущих расходов 3% отчисления, которые направляются на социальную базу и будущих пенсий (в особенности для и накопленный инвестиционный доход, добавляются к накоплениям женщин, людей среднего класса и пожилых вкладчика в AFP для последующего осуществления выплат.

Будут направлены в новую Программу коллективных и солидарных накоплений для финансирования текущих расходов 3% отчисления, которые направляются на социальную базу и будущих пенсий (в особенности для и накопленный инвестиционный доход, добавляются к накоплениям женщин, людей среднего класса и пожилых вкладчика в AFP для последующего осуществления выплат.