Пенсионный дефицит в Европе и в России: результаты исследования, проведенного группой Aviva совместно с Deloitte



Сентябрь 2010



Aviva в мире и в России





Крупнейший страховщик Великобритании

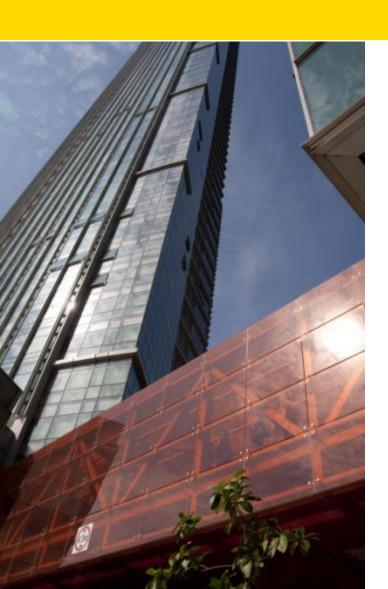
- № 6 в мире по объему сборов (2009г)
- 50 миллионов клиентов в 28 странах
- € 400 млрд активов под управлением

2 подразделения в России

- Страховая Компания «Авива» (С # 3991 77)
- НПФ «Авива Пенсионное Обеспечение» (#383/2)
- 144 постоянных сотрудников, обслуживающих
 - Корпоративные накопительные и пенсионные программы (>20000 участников, >100 контрактов)
 - Корпоративные договоры по страхованию несчастных случаев и болезней (> 100000 застрахованных, >600 контрактов)

Цель исследования и его отправные точки





Цель - анализ достаточности будущего пенсионного обеспечения в Европе

Согласно рекомендациям Организации экономического сотрудничества и развития,

достойный уровень жизни на пенсии обеспечивается сохранением за пенсионером 70% его прежних доходов

Источниками дохода на пенсии могут быть

- ✓ Государственная пенсия
- ✓ Целевые пенсионные активы (корпоративные и индивидуальные пенсионные полисы, пенсионные фонды работодателей, и т.п.)
- ✓ Не-пенсионные активы (недвижимость, собственный бизнес, банковские депозиты, акции и облигации, и т.п.)

Как оценить достаточность пенсионного обеспечения с т.з. практических выводов на ближайшие 40 лет?





сбережения, которые необходимо осуществлять ежегодно в масштабах всего населения для обеспечения достойного уровня жизни жителям, выходящим на пенсию между 2011 и 2050 годами

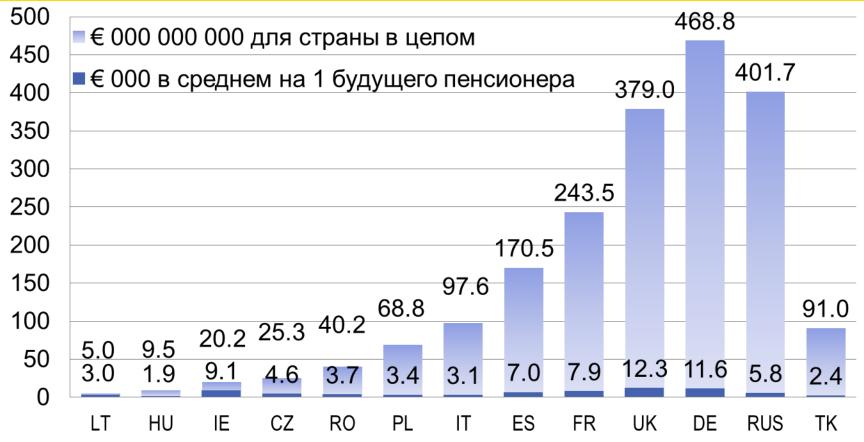
текущий уровень ежегодных целевых государственных и частных пенсионных сбережений

«пенсионный дефицит»

© Aviva plc

Размер дефицита для европейцев, выходящих на пенсию в 2011-2050



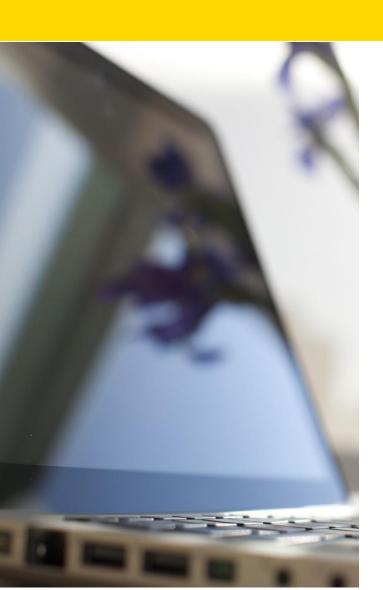


Суммарный дефицит по 27 европейским странам: €1.9 трлн. евро в год (в среднем € 7 515 на будущего пенсионера в год).

Это эквивалентно 19% общеевропейского ВВП 2010 года.

Основные предпосылки при построении модели пенсионного дефицита



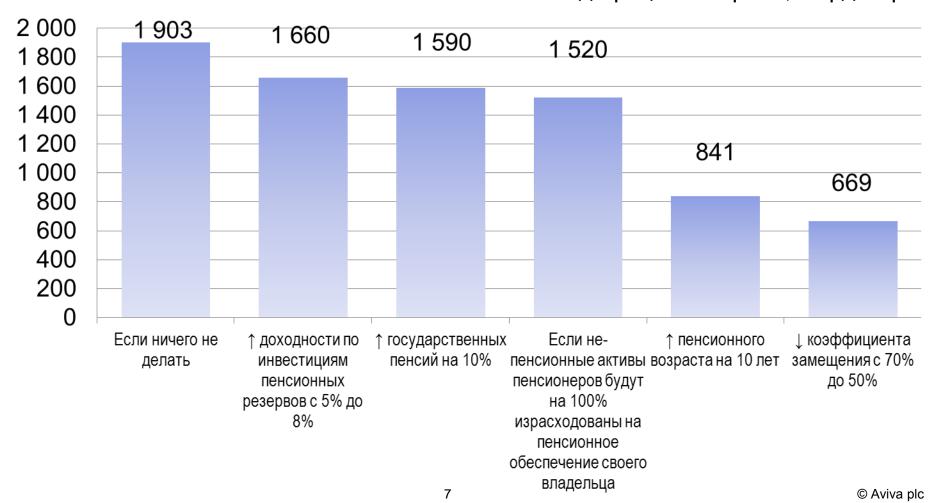


- Ухудшающаяся демография:
 - соотношение пенсионеров к работающему населению: 1:4 в 2010 → 1:2 в 2060
- Национальные пенсионные системы останутся без изменений (пенсионный возраст, условия расчета размера выплат, принципы финансирования и т.п.)
- Доходность по инвестициям целевых пенсионных активов населения = 5% годовых (в евро)
- В 2011-2050 доходы жителей Центральной и Восточной Европы будут равномерно приближаться к общеевропейским

Зависимость пенсионного дефицита от различных факторов (в т.ч. мер правительства и ожиданий будущих пенсионеров)

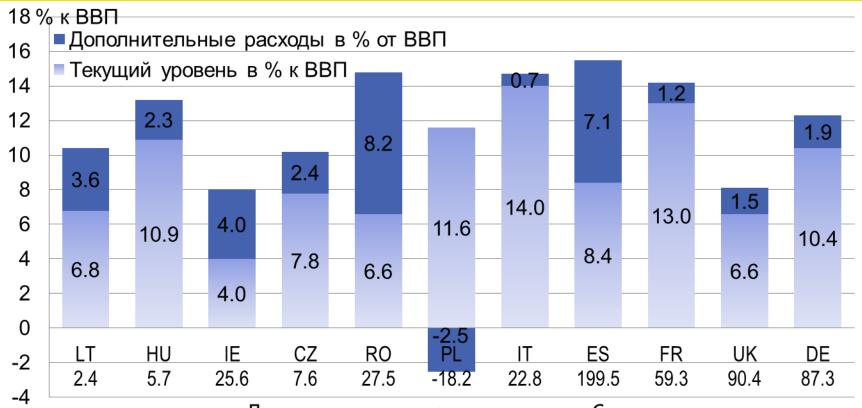


Пенсионный дефицит в Европе, млрд Евро



Государственные расходы на пенсионные выплаты в 2050 году - если все «оставить на самотек»





Дополнительные расходы в млрд. € в год

Большинство госбюджетов хронически дефицитны, а налоги уже достаточно высокие, и их дальнейшее повышение может подорвать экономику

Выводы для Европы





Полагаться на увеличение государственных пособий - нецелесообразно

Наличие у пенсионеров «не-пенсионных» активов кардинально не улучшит ситуацию с доходами на пенсии

«Реформы» пенсионных систем наиболее эффективны в части

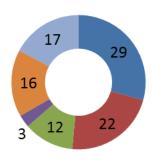
- повышения пенсионного возраста и
- снижения ожиданий пенсионеров (особенно среднего класса)

т.е. «золотой осени» - не будет

Ожидания обычных европейцев в отношении своей будущей пенсии



Великобритания





■ 3/4 заработка

■ 1/2 заработка

■ 1/4 заработка

■ Менее 1/4

■ Не думали об этом ■ Не знают

А что в России...





По заявлениям министров, сейчас в России на 100 работающих приходится 78 пенсионеров.

Если систему не реформировать, к 2020 году число пенсионеров увеличится до 89.

К 2030 это соотношение станет 100 к 100.

Пенсионный дефицит в расчете на 1 будущего пенсионера составляет € 5.8 тыс. в год

- с учетом постепенного приближения доходов россиян к среднеевропейскому уровню и
- коэффициента замещения 70%

В «группе риска» - средний класс

