

Справка касательно включения пенсионной системы Казахстана в состав Глобального пенсионного индекса MCGPI

В рамках Посланий народу Казахстана от 02.09.2019 года и 01.09.2022 года Главой государства было поручено Правительству совместно с Национальным Банком РК провести работу по повышению эффективности пенсионной системы.

Во исполнение данных поручений, а также в целях реализации Концепции дальнейшей модернизации пенсионной системы Республики Казахстан до 2030 года (*утверждено Указом Президента Республики Казахстан от 18 июня 2014 года № 841*) необходимо проведение объективной независимой оценки текущего состояния пенсионной системы Казахстана, её сильных и слабых сторон, а также получение экспертных рекомендаций по её дальнейшему развитию. Эффективным инструментом, позволяющим произвести всесторонний анализ пенсионной системы в сравнении с другими странами, дать оценку ее текущего состояния и определить перспективные направления развития с учетом демографических, экономических, социальных трендов и наилучшей международной практики, является включение пенсионной системы в Глобальный пенсионный индекс.

С учетом вышеизложенного в 2023 году пенсионная система Казахстана впервые включена в международный рейтинг - Глобальный пенсионный индекс Института Mercer CFA (далее - Индекс), являющийся совместным исследовательским проектом института CFA и международной профессиональной консалтинговой компании Mercer Consulting (Австралия). Главным автором глобального исследования MCGPI в команде с международными экспертами является д-р Дэвид Нокс, старший партнер и старший актуарий Mercer Consulting. Д-р Нокс также является национальным руководителем исследований и актуарием государственных пенсионных планов австралийских штатов Тасмания и Западная Австралия, актуарием при правительстве штатов Виктория и Тасмания.

По результатам анализа и всесторонней оценки пенсионная система Казахстана заняла 20 место в данном рейтинге. Всего в ежегодный глобальный пенсионный рейтинг, представляющий из себя комплексное исследование пенсионных систем, вошло 47 стран мира, где проживает 64% населения планеты.

Глобальный пенсионный индекс Mercer анализирует десятки показателей пенсионных систем передовых стран, объединенные в три суб-индекса: «адекватность», «устойчивость» и «целостность», включающих 50 различных критериев. Рейтинг MCGPI публикуется с 2009 года, в 2023 году Казахстан, включенный в рейтинг, набрал 64,9 баллов и получил оценку «С+», превосходя по количеству баллов страны с той же оценкой: Гонконг, США, ОАЭ, Колумбию, Францию, Испанию, Хорватию. Согласно отчету пенсионные системы данных стран обладают как сильными сторонами/качествами, так и некоторыми недостатками, которые рекомендуется устранить для достижения долгосрочной устойчивости и эффективности.

В исследовании MCGPI подчеркивается широкий спектр и разнообразие мировых пенсионных систем, демонстрируя, что даже самые лучшие пенсионные системы имеют недостатки и сферы для улучшения. Несмотря на то, что каждая пенсионная система имеет свои особенности и уникальные характеристики, по результатам исследования авторами сформулированы универсальные рекомендации по глобальным вызовам, которые могут быть полезны для любой страны.

Институтом Mercer CFA были предоставлены следующие рекомендации для пенсионных систем стран мира:

- Увеличение охвата наемных работников, (включая работников новых форм занятости) и самозанятых лиц частной пенсионной системой, признавая факт того, что многие люди никогда не накопят на пенсию без элемента обязательности уплаты пенсионных взносов или механизма «автоматической регистрации»

- Повышение государственного пенсионного возраста и/или возраста выхода на пенсию с учетом увеличения ожидаемой продолжительности жизни с поправкой на здоровье, как сейчас, так и в будущем, тем самым снижая затраты на финансируемые государством пенсионные выплаты
- Содействие более широкому участию в рабочей силе людей старшего возраста, что увеличит накопления доступные при выходе на пенсию, и ограничит продолжающееся увеличение периода жизни на пенсии
- Поощрение более высоких уровней частных сбережений как в рамках пенсионной системы, так и за ее пределами, в целях снижения будущей зависимости от государственной пенсии, в то же время корректируя ожидания многих работников
- Внедрение мер по сокращению гендерного пенсионного разрыва и разрыва, существующего для различных групп меньшинств во многих пенсионных системах
- Сокращение досрочного оттока пенсионных накоплений, тем самым гарантируя сохранность накопленных средств, часто с соответствующей налоговой поддержкой, которые используются для обеспечения пенсионного дохода
- Улучшение управления частными пенсионными планами и внедрение большей прозрачности для повышения доверия участников плана

Вместе с этим учитывая, что каждая пенсионная система анализировалась индивидуально, Институтом Mercer CFA были предоставлены следующие рекомендации для дальнейшего совершенствования **казахстанской пенсионной системы**:

- Увеличение минимального уровня поддержки наиболее бедных пожилых людей/пенсионеров
- Стимулирование домохозяйств к повышению уровня пенсионных сбережений
- Сокращение досрочного оттока накоплений путем ограничения доступа к пенсионным сбережениям
- Увеличение уровня участия в рабочей силе людей старшего возраста по мере увеличения продолжительности жизни
- Введение требования по отражению прогнозных пенсионных выплат в годовых выписках участников пенсионной системы

Как показывают результаты, итоговая оценка пенсионной системы Казахстана в Индексе MCGPI составила 64,9 баллов, полученных путем суммирования взвешенных по удельному весу результатов суб-индексных оценок:

- **46,9 баллов по суб-индексу "адекватность"**, учитывающему базовый (или безопасный) уровень дохода, обеспечиваемый пенсионной системой, а также чистый коэффициент замещения при уровне дохода в диапазоне от 50% до 150% средней заработной платы. Принимаются во внимание шесть аспектов, связанных с начислением и выплатой пенсии. «Адекватность» составляет 40% общего балла: Казахстан опередил, к примеру, Малайзию, ЮАР и Турцию. Необходимо отметить, что у Казахстана имеются сильные позиции по критериям наличия налоговых льгот для добровольных пенсионных взносов и инвестиционного дохода, сохранения прав вкладчиков на пенсионные накопления в случае увольнения, сохранности их текущей стоимости с учетом инфляции и посредством инвестирования пенсионных активов и т.д., однако довольно уязвимая позиция, которую необходимо укреплять, по таким критериям, как размер минимальной базовой пенсии, индексация и регулярность индексации базовой пенсии, уровень сбережений населения (в том числе пенсионных), задолженность населения, возможность инвестирования пенсионных накоплений в растущие активы и др.;

- **74,8 баллов по суб-индексу "устойчивость"**, учитывающему долгосрочную устойчивость существующей пенсионной системы (35% удельного веса: индекс Казахстана выше Сингапура, Германии, США и многих других стран).

У Казахстана сильные позиции по критериям охвата населения пенсионной системой и демографических показателей (ожидаемой продолжительности жизни). Положительно

оценивается возможность работников пожилого возраста получать свои пенсионные накопления, продолжая при этом трудовую деятельность. Позиции, по которым имеется потенциал для улучшения, включают повышение уровня сбережений граждан, в том числе формирование бóльших пенсионных накоплений, повышение уровня занятости населения среди лиц старше 55 лет, повышение ставок пенсионных взносов и др.

- **80,0 баллов по суб-индексу "целостность"**, учитывающему инфраструктурную целостность пенсионной системы с акцентом на накопительные планы, которые обычно используются в частном секторе (25% удельного веса: позади остались, к примеру, Швеция, Швейцария, Китай и другие). У Казахстана сильные позиции по уровню регулирования, надзора и управления пенсионными фондами, защите участников системы от ряда рисков и уровню коммуникаций.

Таким образом, суб-индексы устойчивости (7 место в общем рейтинге) и целостности (14 место) оценены достаточно высоко. Наиболее слабая позиция у пенсионной системы Казахстана отмечается по суб-индексу адекватности (38 место из 47).

Отметим, что для проведения полной и объективной оценки пенсионных систем по данным индикаторам использовались в том числе сведения из открытых международных источников, включающих данные ОЭСР, Всемирного Банка, Международной организации труда, исследовательского и аналитического подразделения Economist Group и т.д.

В опубликованном ежегодном Глобальном пенсионном индексе отмечается, что большинство пенсионных систем в мире в 2023 году испытывают стресс в связи со старением населения, ростом государственного долга и высоким уровнем инфляции. Данные проблемы затронули практически все пенсионные системы, и пожилым людям приходится заботиться о своем содержании даже после выхода на пенсию. "Мы больше не можем полагаться только на социальное обеспечение или государственные пенсии", - заявил один из авторов отчета автор отчета и старший партнер Mercer Дэвид Нокс (Мельбурн, Австралия).

Также отметим, что рейтинг 2023 года содержит особенности, отсутствовавшие в предыдущих рейтингах. В частности, это касается влияния искусственного интеллекта на мировые пенсионные системы. Так, по мнению исследователей, искусственный интеллект имеет неограниченный потенциал для трансформации и улучшения пенсионных систем, прежде всего накопительных.

Рейтинг стран и более детальный анализ каждого суб-индекса в разбивке по критериям представлен **в приложении**.

Рейтинг	Страна	Общее значение индекса 2023 год	Суб-индексы 2023 год			Оценка 2023
			Адекватность	Устойчивость	Целостность	
1	Нидерланды	85,0	85,6	82,4	87,7	A
2	Исландия	83,5	85,5	83,8	80,0	
3	Дания	81,3	82,5	82,5	77,8	
4	Израиль	80,8	77,0	82,7	84,4	
5	Австралия	77,3	70,7	78,4	86,1	B+
6	Финляндия	76,6	77,4	65,6	90,9	
7	Сингапур	76,3	79,8	71,6	77,0	
8	Норвегия	74,4	79,4	59,1	87,8	B
9	Швеция	74,0	72,1	75,6	75,0	
10	Великобритания	73,0	77,3	62,7	80,6	
11	Швейцария	72,0	69,6	70,6	77,9	
12	Канада	70,2	71,1	64,5	76,7	
13	Ирландия	70,2	77,1	54,4	81,1	
14	Чили	69,9	60,0	71,3	84,0	
15	Уругвай	68,9	84,0	46,2	76,5	
16	Бельгия	68,6	82,0	39,4	88,2	
17	Новая Зеландия	68,3	65,6	64,3	78,3	
18	Португалия	67,4	86,7	32,0	85,9	
19	Германия	66,8	79,8	45,3	76,3	
20	Казахстан	64,9	46,9	74,8	80,0	C+
21	Гонконг	64,0	51,9	61,1	87,6	
22	США	63,0	66,7	61,1	59,5	
23	ОАЭ	62,5	72,2	45,4	70,8	
24	Колумбия	61,9	62,9	55,4	69,3	
25	Франция	61,7	84,5	40,9	54,4	
26	Испания	61,6	79,7	28,5	79,2	
27	Хорватия	60,3	57,1	56,0	71,4	
28	Саудовская Аравия	59,5	61,5	54,9	62,9	
29	Польша	57,6	59,8	45,4	71,2	
30	Италия	56,3	72,7	23,7	75,9	
31	Япония	56,3	59,2	46,5	65,6	
32	Малайзия	56,0	44,3	56,1	74,6	
33	Бразилия	55,7	70,4	28,5	70,1	
34	Перу	55,5	55,0	50,4	63,5	
35	Китай	55,3	64,2	39,0	63,7	
36	Мексика	55,1	63,5	58,4	37,0	
37	Ботсвана	54,5	39,8	52,8	80,6	
38	ЮАР	54,0	44,2	49,1	76,6	
39	Тайвань	53,6	47,6	52,9	64,1	
40	Австрия	52,5	66,8	22,6	71,6	
41	Индонезия	51,8	41,6	50,6	69,8	
42	Южная Корея	51,2	39,0	52,7	68,5	
43	Таиланд	46,4	45,4	42,2	53,9	
44	Турция	46,3	46,5	31,1	67,3	
45	Индия	45,9	41,9	43,0	56,5	
46	Филиппины	45,2	41,8	63,2	25,7	
47	Аргентина	42,3	56,3	29,5	37,8	
Среднее значение		62,9	64,8	54,2	71,9	D

Суб-индекс адекватности

учитывает базовый (или безопасный) уровень дохода, обеспечиваемый каждой пенсионной системой, а также чистый коэффициент замещения при уровне дохода в диапазоне от 50% до 150% средней заработной платы. Решающее значение для предоставления адекватных пенсий имеют особенности пенсионной системы (то есть второй и третий уровни ПС). Выделяется шесть аспектов, которые дают общую характеристику и позволяют повысить вероятность предоставления адекватной пенсии:

Налоговая поддержка

Относится ли налоговая система к добровольным взносам в накопительную пенсионную систему более благоприятно, чем к аналогичным сбережениям в банках? Освобождается ли инвестиционный доход, полученный пенсионными системами, от налога в пред-пенсионный и/или пост-пенсионный периоды? Первый вопрос оценивает, предоставляет ли правительство какие-либо стимулы для поощрения людей со средним доходом к пенсионным накоплениям. Режим налогообложения пенсий сильно различается по всему миру, поэтому этот вопрос оценивает наличие стимула, а не стоимость льготы. Второй вопрос признает, что уровень доходности инвестиций имеет критическое значение, особенно для DC планов. Налог на инвестиционный доход уменьшает эффект начисления сложных процентов и, следовательно, уменьшает адекватность будущих выгод.

Дизайн пенсионных выплат

Требуется ли получать часть или всю пенсию в качестве аннуитета или пенсионных выплат по графику? Если да, то доступны ли единовременные выплаты? Существуют ли в системах, основанных на паушальных выплатах, какие-либо стимулы или правила, поощряющие использование накоплений в виде пенсионных потоков (выплат)? Многие системы предусматривают пожизненный аннуитет, в то время как другие предоставляют единовременные пенсионные выплаты, которые не обязательно конвертируются в поток дохода. Гибкий гибридный механизм, вероятно, является тем, что обеспечит наилучший результат для многих пенсионеров.

Сохранение

Существует ли ранний возраст доступа для получения пенсий (за исключением случаев смерти, инвалидности и/или серьезных финансовых затруднений)? Этот вопрос определяет допустим ли пенсионная система нежелательную утечку накоплений из системы до выхода на пенсию, или же условия предусматривают только выплату при выходе на пенсию и во время нее.

Развод

При разводе или раздельном проживании супругов учитываются ли накопленные пенсионные активы при общем разделе активов? Этот вопрос признает, что финансовый учет накопленных пенсионных активов может оказать серьезное влияние на будущее финансовое обеспечение одного или обоих партнеров после развода или раздельного проживания.

Переходный период

Имеют ли участники системы право на получение в полном объеме пенсионных накоплений при увольнении с работы? Сохраняется ли после увольнения стоимость накоплений участника в реальном выражении (либо путем

Суб-индекс устойчивости

учитывает долгосрочную устойчивость существующей пенсионной системы, так как этот вопрос вызывает озабоченность во многих странах, особенно в свете старения населения, увеличения доли иждивенцев в пожилом возрасте, государственных расходов на пенсии, значительного государственного долга и роста инфляции.

Он объединяет несколько показателей, влияющих на устойчивость, таких как: коэффициент демографической нагрузки пожилого возраста (как в настоящее время, так и в будущем), государственный пенсионный возраст, возможность поэтапного выхода на пенсию и уровень участия в рабочей силе среди пожилых работников.

Важной характеристикой устойчивости является уровень авансового финансирования, что особенно важно, когда соотношение работающих и пенсионеров снижается. Таким образом, этот суб-индекс учитывает ставки взносов, уровень пенсионных активов и охват пенсионной системой. Кроме того, реальный экономический рост в долгосрочной перспективе оказывает значительное влияние на устойчивость пенсий, так как влияет на занятость, уровень сбережений и доходность инвестиций. Учитывая растущую важность и влияние изменения климата и других глобальных последствий на будущие доходы от инвестиций, суб-индекс также исследует значимость экономических, социальных и управленческих факторов (ESG) для инвестиционной политики или стратегий, принятых в каждой системе.

Наконец, учитывая, что ключевую роль в большинстве систем обеспечивает государственная пенсия, уровень государственного долга и расходы на государственные пенсии представляют собой важные факторы, влияющие на

Суб-индекс целостности

учитывает инфраструктурную целостность пенсионной системы с акцентом на накопительные планы, которые обычно используются в частном секторе. Поскольку в большинстве систем частные пенсионные фонды играют все более важную роль в обеспечении пенсионного дохода, крайне важно, чтобы общество было уверено в способности поставщиков пенсионных услуг продолжительно выплачивать пенсии в будущем.

Таким образом, этот суб-индекс учитывает роль регулирования и управления, защиту участников системы от ряда рисков и уровень коммуникаций. В каждом случае учитываются требования законодательства стран, а не лучшие практики пенсионных планов. Кроме того, MCGPI использует «показатели управления по странам мира», публикуемые Всемирным Банком для более широкого представления об управлении в каждой стране.

Важным фактором долгосрочного доверия участников является получение выгоды от пенсионного плана и удерживаемых расходов в разумных пределах. Хотя сравнение общих затрат на эксплуатацию каждой системы нецелесообразно, этот суб-индекс включает некоторые косвенные показатели, относящиеся к структуре и масштабу отрасли, которые могут дать хорошее представление.

индексации к уровню инфляции, либо за счет доходов от инвестиций)? Могут ли права участника в обычном порядке быть переведены в другой пенсионный план после его увольнения? Эти вопросы сосредоточены на том, что происходит с пенсионными накоплениями человека, когда он меняет работу. Традиционно многие частные пенсионные планы, организованные отдельными работодателями, наказывали увольняющихся участников, что, в свою очередь, влияло на уровень пенсий, доступных при выходе на пенсию.

Продолжение начисления

Должны ли люди продолжать накапливать пенсию по возрасту, в случае получения пенсии по инвалидности или оплачиваемого отпуска по уходу за ребенком? Предусматривает ли система какие-либо дополнительные взносы или льготы для родителей, которые ухаживают за маленькими детьми, в то время как родитель не работает по найму? Эти вопросы учитывают, что на адекватность пенсионного дохода человека влияет отсутствие требований о продолжении начисления пособий, когда работник временно не работает; например, в связи с отпуском по уходу за ребенком, плохим состоянием здоровья, инвалидностью или уходом за маленькими детьми.

Вместе с этим при расчете суб-индекса учитываются сбережения за пределами формальных пенсионных программ, уровень долга и уровень владения жильем, а также чистый доход от инвестиций, так как этот фактор в долгосрочной перспективе является решающим в определении того, будет ли предоставляться адекватный пенсионный доход.

долгосрочную устойчивость системы и будущий уровень пенсий.

СУБ-ИНДЕКС: АДЕКВАТНОСТЬ

№	Критерий адекватности	Вес	Система оценки			Страны с максимальным баллом	Казахстан
			МАКС. (показатель – балл)	МИН. (показатель - балл)	СРЕД. (факт - балл)		
A1	Минимальная базовая пенсия (% от средней заработной платы)	17,5%	30% - 10	10% - 0	5,5	Дания (10), Исландия (10), Нидерланды (10) и др.	0,6
	Как базовая (или таргетированная) государственная пенсия увеличивается или корректируется с течением времени (например, цены или З/П или каким-либо другим способом.	2,50%	регулярная индексация - по росту СМЗП - 10 - по ИПЦ - 7,5	- нерегулярный пересмотр - 5 - нет пересмотра - 0			
	Производятся ли эти увеличения или корректировки на регулярной основе? Если да, то как часто?						
A2	Коэффициент замещения	25,00%	70% - 100% - 10	20% - 0	7,3	Дания (10), Франция (10), Китай (10), Колумбия и др.	7,1
A3	Уровень сбережения населения (Доходы-Расходы)/Доходы (%)	5,00%	20% - 10	-5% - 0	5,5	Саудовская Аравия (9,5), Мексика (9,3)	4,5
	Задолженность населения (% ВВП)	5,00%	0% - 10	130% - 0 баллов			
A4	Наличие налоговых преференций/льгот для ДПВ в сравнении с депозитами в БВУ	5,00%	да - 10	нет - 0	8,5	10 баллов: Канада, Чили, Нидерланды, Индия, Индонезия, Чили, Китай и др.	10,0
	Наличие налоговых преференций/льгот для инвестиционного дохода, полученный пенсионным планом в предпенсионный период/послепенсионный период						
A5	1. Установлен ли минимальный возраст для использования пенсионных накоплений. 2. Если да, какой?	10,00%	1. Да - 6,7 2. 60 и старше - 3,3	1. Нет - 0 2. 55 и младше - 0	6,2	10 баллов: Исландия, Норвегия, Польша, Португалия, Уругвай и др.	3,3
A6	Требуется ли получать часть или всю накопленную пенсию в качестве аннуитета или регулярных выплат всю жизнь?	10,00%			5,5	Германия (10), Нидерланды (9), Сингапур (9)	4,0
	Если ответ «Да», доступны ли также какие-либо единовременные выплаты? Пожалуйста, опишите.						
	Если ответ «Нет», существуют ли какие-либо стимулы или правила, поощряющие обеспечение регулярных выплат? Пожалуйста, опишите.						
	Имеются ли в вашей системе аннуитеты или регулярные выплаты, рассчитанные или спроектированные как единые аннуитеты (т.е. одинаковые выплаты для мужчин и женщин)?						
	Доступны ли вашим пенсионерам обратные ипотечные кредиты (или схемы высвобождения имущества) (государственные или частные)?						
A7	Сохраняет ли вкладчик права на свои ПН в случае увольнения? Обеспечивается ли сохранность текущей стоимости пенсионных накоплений (либо путем индексации по инфляции, либо посредством инвестирования пенсионных активов)?	5,00%	да - 10	нет - 0	8,5	10 баллов: Австралия, Чили, Дания, Франция, Гонконг и др.	10,0
A8	Включаются ли пенсионные накопления в состав совместно нажитого имущества при бракоразводном процессе?	3,00%	да - 10	нет - 0	5,5	10 баллов: Австралия, Чили, Китай, Канада, Япония	0,0
A9	Доля населения, владеющая собственным жильем	5,00%	90% - 10	20% - 0	6,7	Китай (10), Хорватия (10), Сингапур (9,9), Индия (9,5)	8,8
A10	Доля пенсионных активов инвестированных в "растущие активы"	5,00%	(45 -100%) - 10	0% - 45% - 0 -10	8,1	10 баллов: Австралия, Канада, Финляндия, Гонконг и др.	0,3
A11	Существует ли требование уплачивать пенсионные взносы в период нетрудоспособности работника (декретный отпуск, по уходу за детьми, инвалидность)?	2,00%	да - 10	нет - 0	4,4	10 баллов: Италия, Норвегия, Испания, ОАЭ, Уругвай и др.	7,5

СУБ-ИНДЕКС: УСТОЙЧИВОСТЬ

№	Критерий устойчивости	Вес	Система оценки			Страны с максимальным баллом	Казахстан
			МАКС.: показатель - балл	МИН. (показатель - балл)	СРЕД. (факт - балл)		
S1	Охват населения накопительной пенсионной системой(% от рабочей силы)	20%	80% - 10	15% - 0	6,1	10 баллов: Чили, Дания, Финляндия, Швеция	9,7
S2	Пенсионные активы (% ВВП)	15%	175% - 10	0% - 0	4,4	10 баллов: Дания, Канада, Исландия, Нидерланды	1,6
S3	1. ОПЖ с пенсионного возраста	5%	<=18 лет -10	>=28 года - 0	5,4	Ботсвана (10); Филиппины (9,3)	10
	2. Прогнозная ОПЖ с пенсионного возраста в 2053	5%	<=18 лет -10	>=28 года - 0			
	3. Прогноз коэффициента демографической нагрузки к 2053г.	5%	<=20% -10	>=70% -0			
	4. Коэффициент рождаемости (2021-2025)	5%	>=2.5 -10	<=1.0 - 0			
S4	Уровень ставок обязательных пенсионных взносов, %	10%	12% - 10	0% - 0	4,7	10 баллов: Дания, Нидерланды, Израиль, Исландия	8,3
S5	1. Занятость среди лиц возраста 55-64 лет, (%)	8%	80% - 10	40% - 0	6,0	Новая Зеландия (9,6), Перу (9,5)	5,1
	2. Занятость среди лиц возраста 65+ (%)	2%	30% -10	0% -0			
S6	1. Государственный долг (% ВВП)	5%	0% - 10	150% - 0	6,1	10 баллов: Сингапур	9,2
	2. Государственные расходы на пенсию: 1. как % от ВВП 2. прогноз как % от ВВП в 2050	5%	<=2% -10	>=16% -0			
S7	1. Могут ли вкладчики начать изымать ПН после достижения пенсионного возраста в случае продолжения трудовой деятельности?	4%	да - 10	нет - 0	5,7	10 баллов: Израиль, Малайзия, Нидерланды, Сингапур, Тайвань	8
	2. Если да, могут ли они продолжать отчислять пенсионные взносы?	1%	да - 10	нет - 0			
S8	Реальный рост ВВП,% (усредненное значение за 7 лет, прошедших 4 года и прогнозных 3 года)	8%	5% - 10	(-1%) - 0	5,2	10 баллов: Ирландия	6,9
S9	Требуется ли от уполномоченных органов/регуляторов, управляющих активами/фидуциарных ответственных учитывать экологические, социальные и управленческие аспекты (ESG) при разработке своей инвестиционной политики или стратегий?	2%	да - 10	нет - 0	4,5	10 баллов: Бельгия, Франция, Гонконг	5,0
	Если это не обязательное требование, поощряется ли оно соответствующим пенсионным регулятором? Если да, пожалуйста, объясните.						

СУБ-ИНДЕКС: ЦЕЛОСТНОСТЬ

№	Вопрос	Ответ		Страны с максимальным баллом	Средний балл	Вес вопроса, %	Казахстан
		Да	Нет				
РЕГУЛИРОВАНИЕ И НАДЗОР							
R1	Нужно ли пенсионным планам разрешение регулирующих органов для работы?	10	0	10 баллов: Финляндия, Дания, Австралия, Канада, Сингапур	9,0	2,5	10
	Является ли пенсионный фонд отдельным (от работодателя) юридическим лицом?	10	0			5	
						7,5	
R2	Существует ли требование представления ежегодной отчетности для надзорного органа частным пенсионным фондом?	10	0	10 баллов: Дания, Гонконг, Чили	8,2	4	9,2
	Раскрывает ли регулятор информацию по ПН на регулярной основе?	10	0			2	
	Насколько активно надзорный орган выполняет свои функции?	шкала от 2 до 10				4	
						10	
R3	Существует ли требование для управляющих ПА по наличию:			10 баллов: Чили, Финляндия, Сингапур, Саудовская Аравия, Перу	7,3		9,7
	инвестиционной политики?	10	0			2,5	
	политики по управлению рисками?	10	0			2,5	
	политики по управлению конфликтом интересов?	10	0			2,5	
	независимых членов Совета Директоров?	10	0			2,5	
	антикоррупционной политики?	10	0			2,5	
кодекса личного поведения (или его эквивалента) для его доверенных, руководящих лиц и сотрудников?	10	0	2,5				
						15	
R4	Установлены ли регулятором квалификационные и иные требования к руководящим должностям управляющих ПА?	10	0	10 баллов: Бельгия, Дания, Новая Зеландия	8,0	2,5	10
						2,5	
R5	Способность правительства выработать и реализовывать политики по развитию частного сектора? Степень значимости институтов, обеспечивающих экономические и социальные связи? Степень свободы слова. Вероятность политической нестабильности?	10	0	Новая Зеландия (8,8), Норвегия (8,9), Швейцария (8,8)	5,0	15	0,7
						15	

№	Вопрос	Ответ		Страны с максимальным баллом	Средний балл	Вес вопроса, %	Казахстан
		Да	Нет				
ЗАЩИТА И КОММУНИКАЦИИ							
для ПЕНСИОННЫХ ПЛАНОВ ПО ТИПУ DB							
P1	Существуют ли минимальные требования к собственному капиталу?	10 (если проводятся актуарные)	0	10 баллов: Австралия, Финляндия, Дания, Чили	6,4	5	10,0
	В течение какого периода покрывается дефицит? опишите основные критерии к фондированию.	10	0				
для ПЕНСИОННЫХ ПЛАНОВ ПО ТИПУ DC							
P2	Установлены ли лимиты на инвестирование ПА в финансовые инструменты выпущенные управляющим (в процентах от ПА)?	10	0	10 баллов: Австралия, Дания, Чили	7,5	5	10,0
P3	Предусмотрена ли компенсация / защита от неэффективного управления и мошенничества?	10	0	10 баллов: Финляндия, Гонконг	5,8	2,5	10,0
	В случае неплатежеспособности (или банкротства) работодателя имеется ли приоритет по невыплаченным взносам работодателя перед выплатами другими кредиторами?	10	0			2,5	
	В случае неплатежеспособности (или банкротства) работодателя защищены ли накопленные пенсионные сбережения участников от претензий кредиторов??	10	0			5	
P4	Существуют ли требования для вкладчиков ознакомиться с информацией о пенсионном фонде до заключения договора?	10	0	10 баллов: Дания, Финляндия, Австралия	9,3	5	10,0
P5	Существует ли требование о предоставлении вкладчикам доступа к годовому отчету пенсионного фонда, например, на веб-сайте?	10	0	10 баллов: Бразилия, Ирландия, Малайзия	7,3	2,5	8,5
	Должен ли годовой отчет быть общедоступным?	10	0			2,5	
	«Необходимо ли в годовом отчете или другом публичном документе показывать: я. Распределение активов по основным классам активов? ii. Основные инвестиции? iii. Все инвестиции ? »					2,5	
	Должны ли участники иметь доступ к информации по инвестиционной стратегии своего плана, например, на веб-сайте?					2,5	
Обязаны ли пенсионные планы предоставлять участникам информацию об инвестиционной эффективности плана?			2,5				
						10	
P6	Обязаны ли участники плана получать ежегодную выписку о накопленной пенсии по плану?	10	0	10 баллов: Австрия, Чили, Германия	6,8	4	7,3
	Требуется ли в этой ежегодной выписке для участников показывать какой-либо прогноз пенсионной выплаты участнику?	10	0			2	
	Предоставляется ли в годовой выписке сведения по любым расходам или сборам, которые списываются с их индивидуального счета?	10	0			1,5	
						7,5	
P7	Существует ли независимый (судебный) орган, куда вкладчики могут обратиться в случае несогласия или жалоб?	10	0	10 баллов: Австралия, Дания, Финляндия	7,6	2,5	5
C1	Какой процент совокупных пенсионных активов в вашей стране хранится в различных типах пенсионных планов? Какой примерно процент совокупных пенсионных активов в вашей стране принадлежит 15 крупнейшим пенсионным фондам/провайдерам?	1 – розничные или страховые контракты		10 баллов: Сингапур, Малайзия	7,6	5	10,0
		10 – централизованный фонд				5	
		1 – менее 10% от ПА 10 – 75%				10	