

О невыгодности отложенного выхода на пенсию

© 45-90

Вице-премьер Аркадий Дворкович [считает](#), что в условиях стабильно низкой инфляции вновь стали актуальными меры по стимулированию граждан к более позднему выходу на пенсию. Об этом он заявил на Красноярском экономическом форуме в ответ на замечание одного из неназванных РГ экспертов о том, что «более поздний выход на пенсию сейчас гораздо более выгоден, чем вложения средств в банковские депозиты, но о возможности такого выбора большинство будущих пенсионеров не подозревает».

Чтобы «большинство будущих пенсионеров» не подозревали и дальше вернемся и мы к этой теме, хотя еще в 2014 г. 45-90 проиллюстрировал и показал, что откладывать выход на пенсию выгодно только ПФРФ, а с точки зрения граждан это потеря денег. За три года многое изменилось - перестали индексировать пенсии работающим пенсионерам, ограничили им ежегодный перерасчет планкой в три балла. Проверим, повлияло ли это на прежние выводы и что изменилось из-за принятых решений.

Как и ранее возьмем для сравнения трех «средних» граждан - мужчин, у которых наступил возраст выхода на пенсию - 60 лет. Пусть все трое заработали право на одинаковые страховые пенсии, размером в 13 600 рублей (средняя пенсия в 2017 г. по утверждению ПФРФ). Такую пенсию начисляли гражданину в 2017 г, если его ИПК составлял 111,923 баллов (при стоимости одного балла в 2017 г., равной 78,58 руб и ФВ = 4 805,11 руб.). Внешние условия на ближайшие 5 лет будем считать стабильными с одинаковым уровнем инфляции, ну допустим - 5% в год. Предвидя возможные упреки по цифре 5%, заметим, что с точки зрения взаимного сопоставления пенсионных доходов трех наших граждан она никакой роли не играет. Важно только то, что для всех цифра инфляции и индексации естественно будет одинаковой. Предположим также, что индексацию пенсий работающим пенсионерам в

ближайшие пять лет проводить по-прежнему не будут и размер августовского перерасчета оставят ограниченным планкой трех пенсионных баллов.

Гражданин А решает выйти на пенсию и далее не работать, приобретая статус неработающего пенсионера. Живет и «радуется», получает пенсию, которая ежегодно индексируется на 5%.

Гражданин Б по достижении пенсионного возраста решает сразу оформить и получать пенсию и одновременно продолжать трудиться в течение 5 лет со средней по стране заработной платой в 30 000 рублей. Он приобретает статус работающего пенсионера, поэтому пять лет пенсию ему индексировать не будут. Однако ИПК ежегодно будет прирастать на 3 балла, хотя должен был бы ежегодно увеличиваться примерно на 4 балла (если бы не ограничительный потолок). По истечении 5 лет он перестает трудиться и переходит в статус неработающего пенсионера. Пенсию ему при этом проиндексируют за все пять лет. Ну и, кроме того, за эти годы он заработает дополнительные 15 баллов к своему ИПК.

Гражданин В решает продолжать работать с такой же зарплатой в 30 000, но, поверив Минтруду и ПФРФ, он решает отложить оформление пенсии на 5 лет. В итоге все пять лет этот человек не будет получать от ПФРФ ни копейки своих заработанных пенсионных денег, решив, что через пять лет его воздержание окупится за счет «гораздо» большего размера пенсии плюс заработанные за эти годы баллы ИПК.

Действительно, согласно ФЗ-400 при расчете пенсии для отложившего выход будут применены повышающие коэффициенты - для стоимости пенсионного балла - 1,45, и для ФВ - 1,36. Кроме того, он ежегодно будет увеличивать свой ИПК примерно на 4,11 балла (при зарплате 30 000 руб.) и к моменту выхода на пенсию сумеет увеличить его на 20,55 баллов. В итоге через 5 лет его ИПК, равный как мы помним 111,923, увеличится до 132,473 баллов. Цена одного балла через 5 лет при ежегодной индексации на 5% возрастет до 100 руб 29 копеек. Следовательно, его будущая страховая пенсия с учетом повышающего коэффициента составит

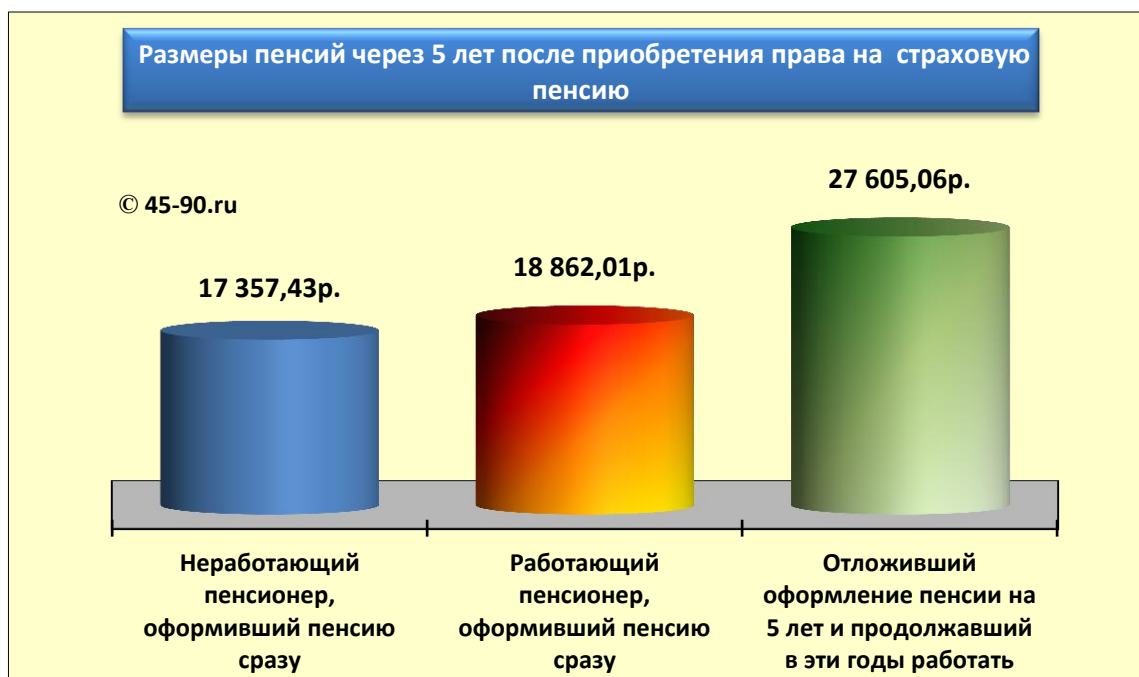
$$СП = 132,473 \times 100,29 \times 1,45 = 19\,264 \text{ рублей } 29 \text{ копеек}$$

К ней добавится фиксированная выплата, которая также будет ежегодно индексироваться. Поскольку ее стартовый уровень был равен 4 805,11 руб, то после 5 лет она станет равной 6 132,67 рублям. С повышающим коэффициентом 1,36, ФВ для нашего, отложившего оформление пенсии на 5 лет, гражданина, составит

$$\Phi B = 1,36 \times 6\,132,67 = 8\,340 \text{ рубля } 43 \text{ коп}$$

$$\text{Пенсия по старости} = \text{СП} + \Phi B = 27\,605,06 \text{ рублей.}$$

В итоге после 5 лет «отложенного спроса» пенсия гражданина «В» на фоне других будет весьма внушительной.



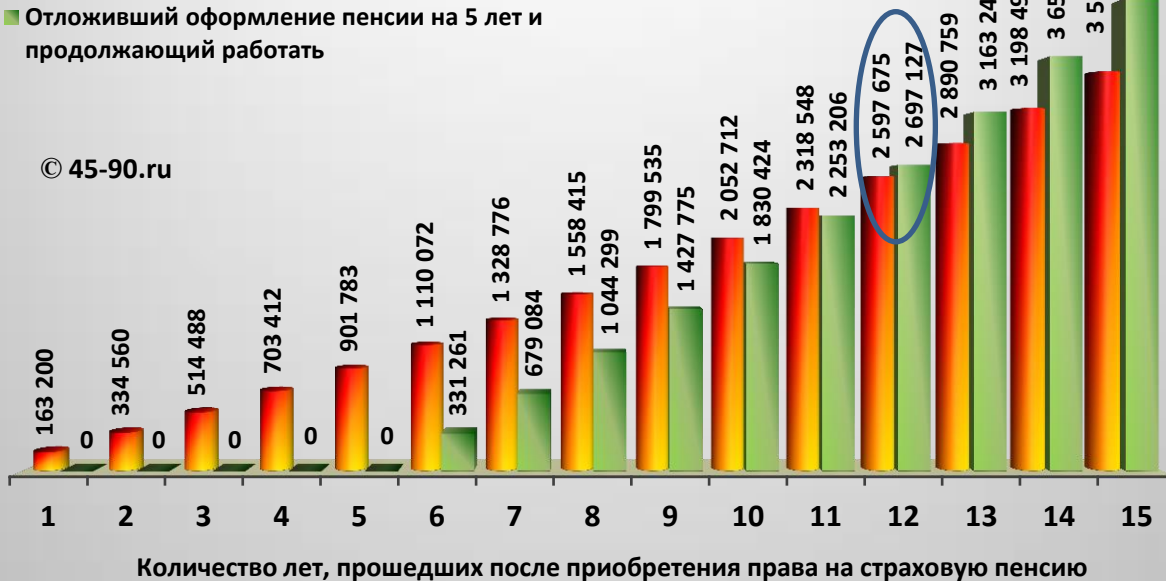
Однако не следует забывать, что гражданин «В», отложивший оформление пенсии, отказывается получать пенсионные выплаты в течении 5 лет. В пересчете на рубли этот отказ обернется для него потерей (неполучением) почти миллиона рублей. Заметим, что в то же время его «коллеги» «А» и «Б» пенсии получать будут. Следовательно, пенсионные выплаты окажутся в их распоряжении и они помимо трат, могут положить часть из них в банк под проценты или инвестировать иным образом. Однако эту часть их потенциального дохода мы в расчет принимать не будем.

Сравнительную динамику пенсионных доходов / убытков граждан «А», «Б», «В» иллюстрируют диаграммы, построенные на основе расчетов, выполненных 45-90, для указанных выше условий и предпосылок.

Пенсионные выплаты, полученные гражданином на конец года, прошедшего с момента приобретения права на страховую пенсию (руб)

- Неработающий пенсионер, оформивший пенсию сразу
- Отложивший оформление пенсии на 5 лет и продолжающий работать

© 45-90.ru

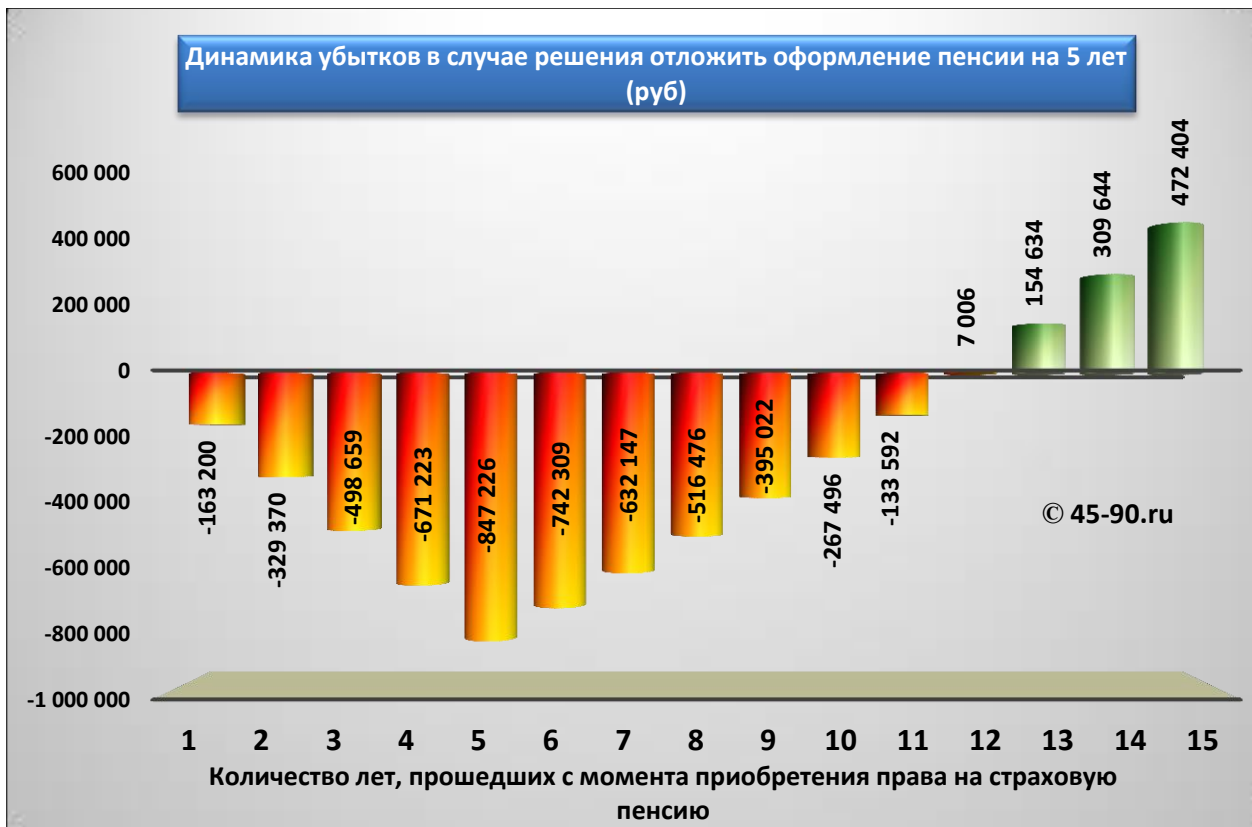


Пенсионные выплаты, полученные гражданином на конец года, прошедшего с момента приобретения права на страховую пенсию (руб)

- Работающий пенсионер, оформивший пенсию сразу
- Отложивший оформление пенсии на 5 лет и продолжающий работать

© 45-90.ru





Таким образом, все выводы и заключения, сделанные нами еще 4 года назад, и в нынешних условиях 2018 года полностью подтверждаются. Отложенный выход на пенсию большинству граждан не выгоден.