

Стратегия развития пенсионного обеспечения в Российской Федерации

В настоящий момент пенсионная система России находится в процессе перехода от распределительного принципа функционирования к распределительно – накопительному принципу. Старение населения, чрезмерная налоговая нагрузка на работодателей, несовершенство пенсионной и финансовой систем – все это причины низкого уровня жизни пенсионеров в России. На основании проведенных исследований автор дает определение социальной защиты населения, а также выступает с несколькими предложениями по усовершенствованию пенсионного обеспечения в России.

В условиях перехода от распределительной к распределительно-накопительной пенсионной системе в РФ могут быть решены первостепенные задачи, стоящие перед государством и обществом: борьба с бедностью, ростом безработицы, а также продолжающимся старением населения. Современный этап реформирования пенсионной системы, связанный с формированием трехуровневой пенсионной системы, нуждается в последующем совершенствовании в соответствии с требованиями современного общества.

В настоящий момент низкий уровень государственных пенсий является одной из причин высокого уровня бедности населения Российской Федерации. В условиях экономического роста доля населения с уровнем доходов ниже прожиточного минимума снизилась с 28,9% в 2000 г. до 13,4% в 2008 г., что составляет 19 млн. человек, 15% из которых – пенсионеры.

До настоящего времени многие страны, как правило, проходили одинаковый путь развития пенсионных систем. Зарождалась система социальных гарантий обеспечения определенного уровня жизни населения в старости в качестве распределительной системы. По мере старения населения страны приходили к решению о сочетании распределительной системы пенсионного обеспечения с элементами накопительной системы. В настоящее время многие развитые страны обладают распределительными системами пенсионного обеспечения, гарантирующими достойный уровень жизни пенсионеров, и накопительными системами (обязательными и добровольными), позволяющими населению формировать значительную часть средств на старость.

На основе анализа организации и реформирования пенсионных систем в различных странах в работе выявлены преимущества распределительно-накопительных принципов формирования современных пенсионных систем, увеличивающих уровень благосостояния пенсионеров и гарантирующих большую финансовую устойчивость национальных пенсионных систем в условиях действия разнообразных социально-экономических рисков: демографических, связанных со старением населения, финансовых рисков, обуслов-

ленных кризисами на финансовых рынках, политических рисков, связанных со сменой социальной политики в отношении пенсионеров, политическими партиями, приходящими к власти.

В условиях действия различных социально-экономических рисков очевидны преимущества распределительной пенсионной системы с элементами накопительной системы по сравнению с чисто накопительной пенсионной системой. Пенсионные средства стран, сделавших ставку на накопительную пенсию (Казахстан, Чили), оказались под угрозой их существенного сокращения из-за удешевления активов, в которые инвестированы эти средства.

До настоящего времени уровень минимальной пенсии был в 2 – 2,5 раза меньше прожиточного минимума пенсионера (в 2008 году минимальный размер пенсии составил 47% от величины прожиточного минимума пенсионера), и лишь показатель средней назначенной пенсии был сопоставим с показателем прожиточного минимума пенсионера. В 2008 году средний размер назначенных пенсий превысил величину прожиточного минимума пенсионера на 10,2% (см.: рис. 1). В условиях переходного периода от распределительного к распределительно-накопительному принципу функционирования пенсионной системы имеет место ситуация, при которой нынешние пенсионеры, а также люди, выходящие на пенсию в ближайшие годы, не могут испытать на себе позитивного эффекта накопительной части трудовой пенсии. В то же время выплачиваемые им пенсии не могут в полной мере обеспечить удовлетворения основных социальных потребностей в продуктах питания, оплате жилья, качественном здравоохранении и проч. Усугубляет ситуацию высокий показатель инфляции в стране, за последние 5 лет составивший в среднем 11,4% в год, в 2008 году – 13,3%, а по прогнозам Правительства РФ, в 2009 году инфляция составит 14 – 15%.

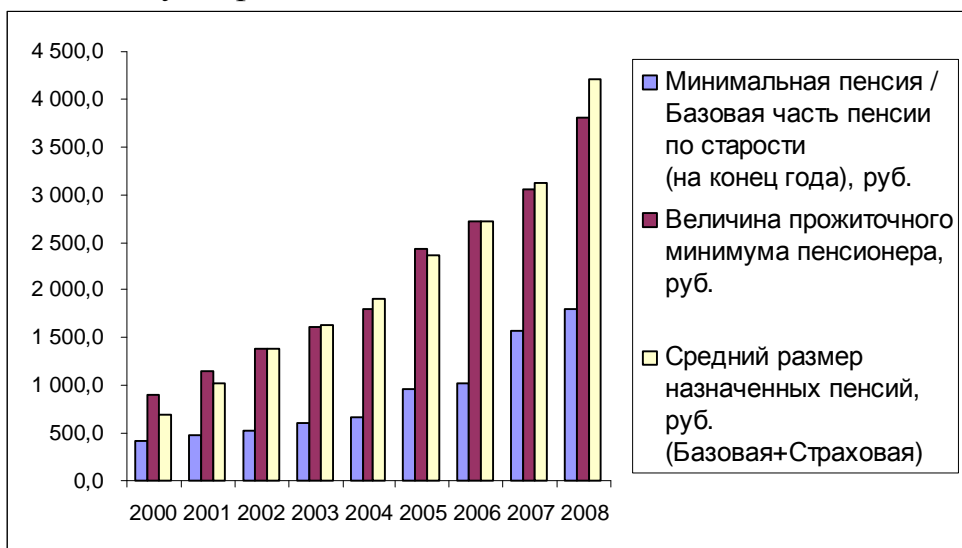


Рис. 1. Динамика минимального, среднего размера назначенных пенсий и прожиточного минимума пенсионера в РФ за 2000 – 2008 гг., руб.

Источник: Российский статистический ежегодник 2008

Следует обратить внимание, что в соответствии с Конвенцией Международной организации труда №102, Европейский кодекс социального обес-

печения определяет минимальный размер пенсии в размере 40% от заработной платы. Указанный размер пенсии гарантирует гражданину доступ к минимально необходимому набору товаров и услуг. При этом за последние 5 лет минимальный размер назначенных месячных трудовых пенсий в России составлял лишь 10,8% от среднего размера начисленной месячной заработной платы.

Предлагаемые автором меры поэтапного установления минимального совокупного размера базовой и страховой частей трудовой пенсии на уровне прожиточного минимума пенсионера, а в последующем на уровне не менее 30% от текущего размера средней заработной платы в Российской Федерации в первую очередь направлены на улучшение жизненного уровня нынешних пенсионеров, а также людей выходящих на пенсию в ближайшие годы. В 2008 году коэффициент замещения (отношение средней пенсии к средней заработной плате) в России составил 26,8%.

В развитых странах относительным показателем размера пенсии является индекс замещения зарплаты. Основное отличие от российского коэффициента замещения заключается в том, что для сравнения используется не средняя заработная плата в стране, а уровень заработной платы населения перед выходом на пенсию (См.: рис. 2).

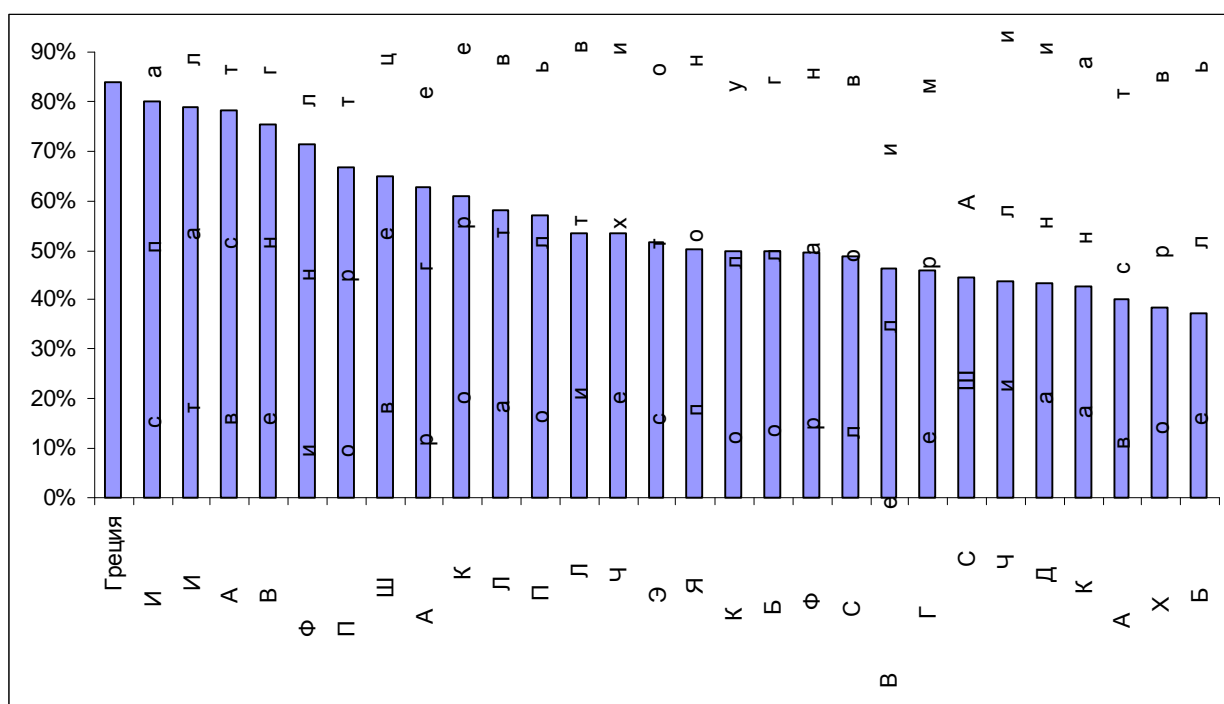


Рис. 2. Индексы замещения пенсий средней зарплатой перед выходом на пенсию в различных странах мира

Источник: Pensions Panorama, The World Bank, 2007, p. 36

В настоящее время Правительством РФ активно обсуждаются возможные пути увеличения пенсий в стране. Один из вариантов, предлагаемых Правительством РФ, связан с заменой Единого социального налога (далее по тексту ЕСН) на страховые взносы работодателя при объединении базовой и страховой частей трудовой пенсии. При этом тариф страхового взноса в Пен-

сионный фонд России (далее по тексту ПФР) будет установлен на уровне 26% от фонда оплаты труда на предприятии при заработной плате работников до 415 тыс. рублей. Возраст выхода на пенсию Правительство РФ предлагает оставить без изменения.

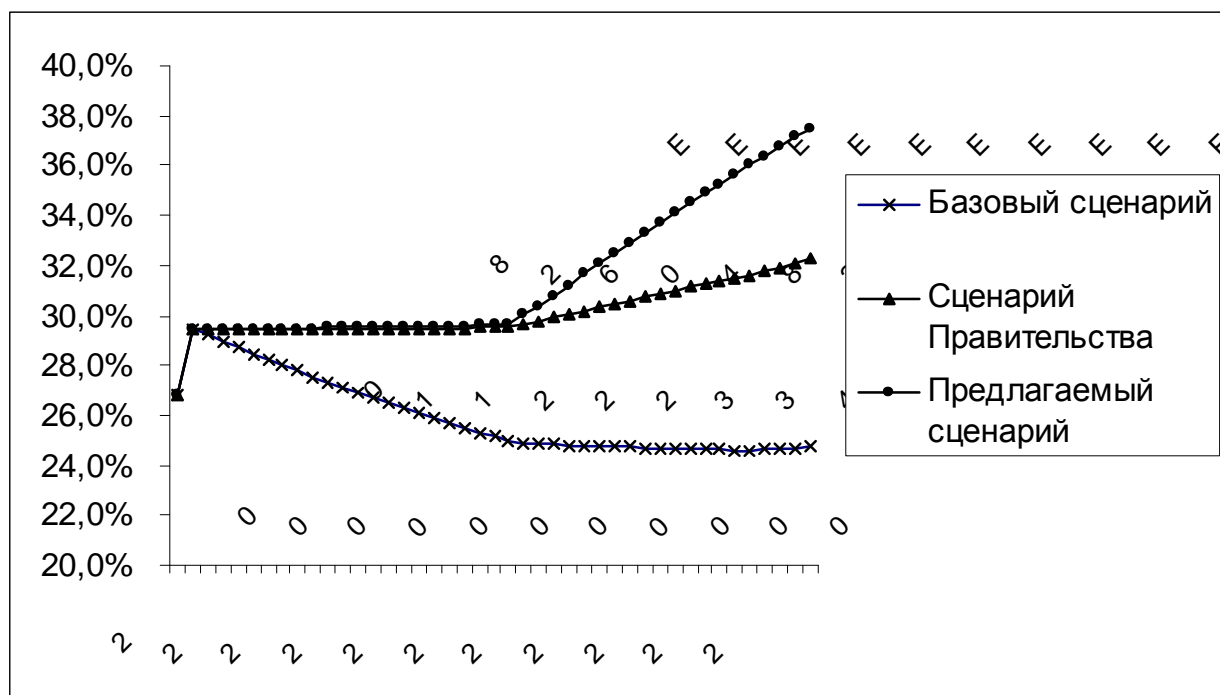


Рис. 3. Прогноз динамики коэффициента замещения трудовой пенсии в зависимости от сценария пенсионной реформы в РФ

Источник: Динамическая модель системы пенсионного обеспечения, разработанная автором

Как видно из рис. 3, предлагаемый Правительством вариант позволяет поддерживать коэффициент замещения трудовой пенсии на уровне выше 30% в долгосрочной перспективе. Однако, как показывают проведенные автором расчеты, в системе пенсионного обеспечения сохраняется дефицит финансирования распределительной части пенсии (базовая пенсия + страховая пенсия) на уровне 1 – 3% от ВВП (рис. 4).

«Предлагаемый сценарий», представленный на рисунках 3, 4, учитывает изменение структуры формирования распределительной и накопительной частей трудовой пенсии и увеличение возраста выхода на пенсию, предлагаемые автором.

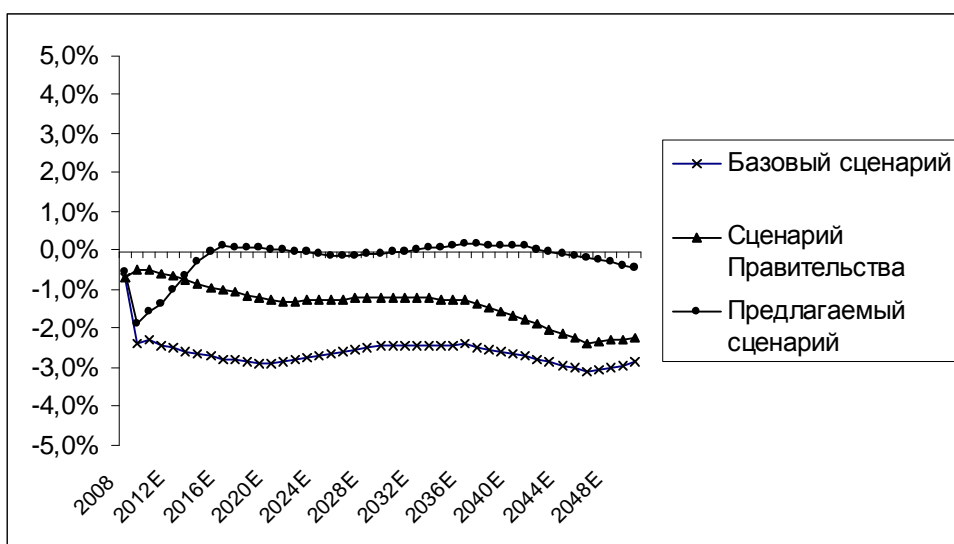


Рисунок 4. Дефицит (профицит) распределительной составляющей трудовой пенсии, % от ВВП

Источник: Динамическая модель системы пенсионного обеспечения, разработанная автором

В подавляющем большинстве развитых и развивающихся стран финансовая нагрузка по уплате страховых взносов на обязательное пенсионное страхование разделена между работодателем и работниками. К примеру, ставка страховых взносов работодателей и работников в США разделена в отношении 6,2% / 6,2%, соответственно, в Великобритании 11,8% / 10%, в Германии 9,55% / 9,55% (см. табл. 1).

Таблица 1.
Ставки страховых взносов на обязательное пенсионное страхование в различных странах

Страна	Ставка взносов, % к зарплате	
	Работодатель	Работник
Австрия	12,55	10,25
Бельгия	8,86	7,5
Германия	9,55	9,55
Ирландия	10,75	4,0
Италия	23,81	8,89
Люксембург	8,0	8,0
Испания	23,6	4,7
Швеция	10,21	7,0
Швейцария	4,2	4,2
Великобритания	11,8	10
США	6,2	6,2
Бразилия	11,0	20,0
Колумбия	7,8	23,3
Мексика	2,6	6,3
Парагвай	9,0	14
Уругвай	15,0	7,5
Украина	33,2	2,0

Венгрия	20,0	2,0
Латвия	26,09	7,0
Польша	6,11	6,11
Казахстан	15,0	10,0
Россия	20,0*	-

Источник: Проект TAGS - содействие Министерству экономического развития и торговли РФ 2004 – 2008, World Bank – Human Development Network. The Financial Crisis and Mandatory Pension Systems in Developing Countries. p. 8

* Включая ЕСН

Автор предлагает для преодоления кризиса финансирования системы обязательного пенсионного страхования в Российской Федерации постепенно, в течение 6 лет, возложить на работников обязанности по уплате части взносов в ПФР на формирование страховой и накопительной частей пенсии в следующем порядке. Для лиц 1966 года рождения и старше постепенно, в течение 6 лет, довести ставку отчислений в ПФР с 1% до 6% от заработной платы работника для формирования страховой части пенсии. Для лиц 1967 года рождения и моложе, в течение 6 лет, довести долю отчислений в ПФР с 1% до 6% от заработной платы работника для формирования накопительной части пенсии при этом ставку ЕСН оставить без изменений.

Доходы Пенсионного фонда РФ на формирование базовой части пенсии в Базовом сценарии и Предлагаемом автором сценарии существенно не меняются. В случае сценария Правительства РФ доходы базовой части пенсии объединяются с доходами страховой части трудовой пенсии.

Как видно из рис. 5, в случае объединения Базовой и Страховой частей трудовой пенсии на страховые взносы в соответствии с планом Правительства, доля страховой части пенсии в ВВП увеличится с нынешних 2,6% до 5%, а в перспективе к 2050 году до 10% ВВП.

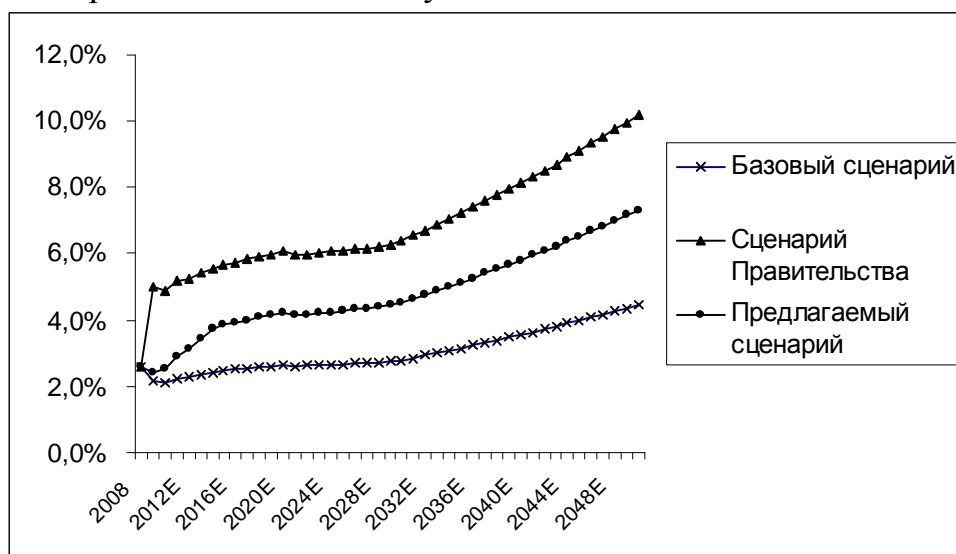


Рис. 5. Прогноз динамики страховых взносов на Обязательное пенсионное страхование % от ВВП

Источник: Динамическая модель системы пенсионного обеспечения, разработанная автором

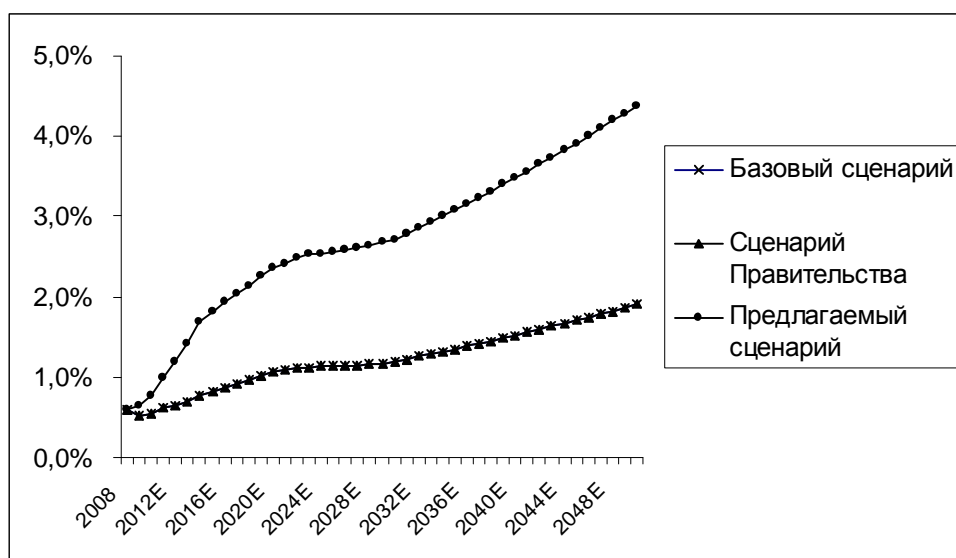


Рис. 6. Прогноз доходов на формирование накопительной части трудовой пенсии, % от ВВП

Источник: Динамическая модель системы пенсионного обеспечения, разработанная автором

Как видно из рис. 6, если накопительную часть пенсии оставить в нынешнем виде, то совокупные доходы на ее формирование составят менее 2% от ВВП до 2050 года. Предлагаемое автором изменение доли отчислений в ПФР на пополнение накопительной части пенсии до 6% для граждан моложе 1967 года рождения увеличит совокупные доходы накопительной части трудовой пенсии до 4,4% в 2050 году.

Предложенные меры обяжут работающих граждан более ответственно относиться к формированию своей будущей трудовой пенсии. Другим положительным эффектом от введения предложенной меры станет стимулирование работников по выводу из тени получаемых заработных плат, так как уровень достатка на пенсии будет напрямую зависеть от размера доходов, получаемых в трудовой период жизни.

Как видно из табл. 1 многие развитые и развивающиеся страны, в том числе постсоциалистические страны, возложили на работников часть налогового бремени для формирования распределительной и накопительной частей пенсии.

В соответствии с Федеральным законом №56-ФЗ от 30.04.2008 с 1 января 2009 года начала работать правительственная программа государственного софинансирования пенсий, при которой государство софинансирует добровольные взносы граждан в накопительную часть пенсии в пределах 12 000 рублей в год. По состоянию на начало апреля 2009 года в программе приняло участие 1,2 млн человек. Автор не учитывал в модели влияние настоящего закона на размер накопительной части пенсии, поскольку на настоящий момент не ясна перспектива этого нововведения. В условиях финансово-экономического кризиса трудно спрогнозировать как долго государство будет в состоянии софинансировать данную программу, а также количество граждан, которые примут в ней участие.

Увеличение порога выхода на пенсию – решение большинства развитых и развивающихся стран, средний возраст выхода на пенсию граждан в которых превышает 60 лет (см. табл. 2). При этом ожидаемая продолжительность жизни с учетом коэффициентов дожития мужчин и женщин в Российской Федерации, достигших пенсионного возраста, сопоставима с европейскими показателями и превышает 75 лет (по данным Росстата на 2008 год).

Таблица 2.

Возрастной ценз уходящих на пенсию в различных странах

Страна	М	Ж	Страна	М	Ж
Австрия	65	60	Польша	65	60
Бельгия	65	62	Литва	62,5	58,5
Финляндия	65	65	Хорватия	65	60
Германия	65	65	Венгрия	62	62
Греция	65	60	Болгария	63	60
Ирландия	65	65	Казахстан	63	58
Италия	65	60	Украина	60	55
Люксембург	65	65	Белоруссия	60	55
Норвегия	67	67	Армения	62	57
Франция	62,5	62,5	Киргизия	63	58
Португалия	65	65	Грузия	65	60
Испания	65	65	Молдавия	65	60
Швеция	67	67	Румыния	62	57
Швейцария	65	63	Чехия	62	61
Великобритания	65	60			
США	65	65	Россия	60	55
Япония	70	70			

Источник: IMF 2007

Как видно из табл. 2, по состоянию на 2007 год возраст выхода на пенсию в развитых странах у мужчин составляет не менее 65 лет, а у женщин – 60 лет. В постсоциалистических странах средний возраст выхода на пенсию у мужчин составляет 62 года, а у женщин 59 лет. Предлагаемая в работе схема увеличения пенсионного возраста в Российской Федерации более консервативна по сравнению с схемами развитых государств, по причине более низкой продолжительности жизни россиян в настоящий период.

В России продолжается процесс старения населения: в 2008 году доля населения в возрасте 60 лет и старше достигла 21% от общей численности населения. В 2008 г. в России насчитывалось 38,5 млн. пенсионеров и 1,84 занятых в экономике, приходящихся на одного пенсионера. В случае реализации предложенного автором увеличения возраста выхода на пенсию мужчин и женщин коэффициент численности занятых в экономике, приходящихся на одного пенсионера, будет превышать 2 в долгосрочной перспективе (см. рис. 7).

При сохранении нынешнего пенсионного возраста к 2050 году системный коэффициент поддержки пенсионеров опустится до 1,44, что потребует

значительного увеличения субсидий из бюджета для выполнения обязательств по выплате пенсий.

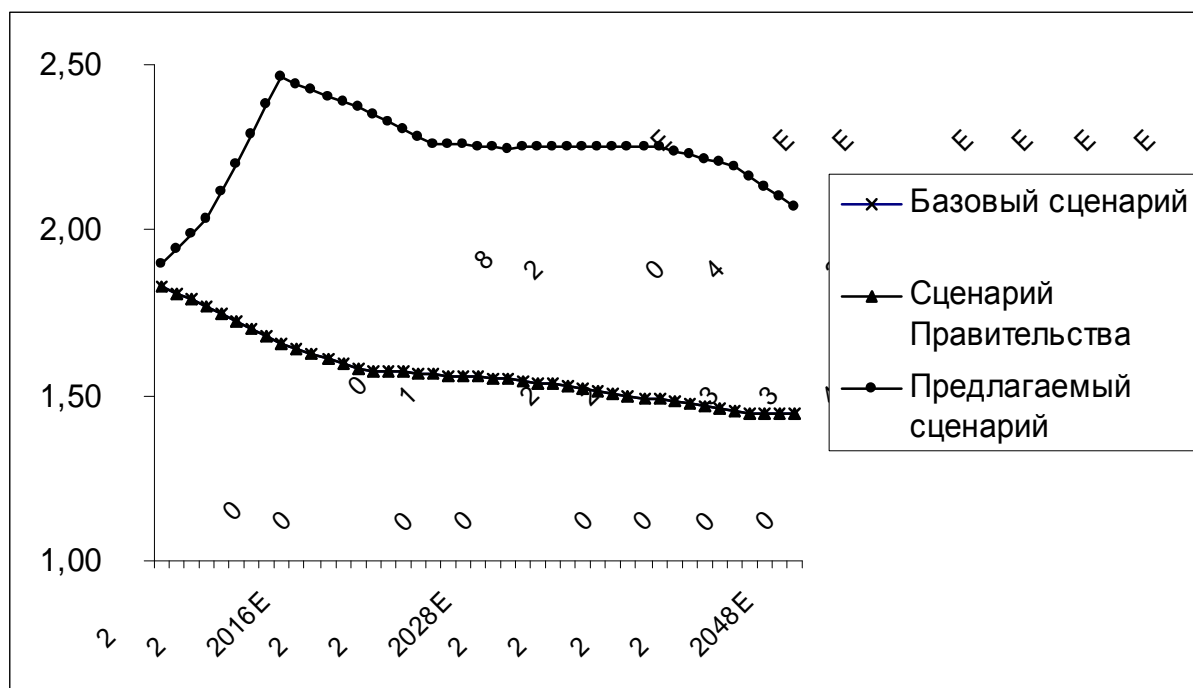


Рис. 7. Прогноз численности занятых в экономике, приходящихся на одного пенсионера в РФ

Автор считает, что аккумуляция значительных финансовых средств в негосударственных управляющих компаниях и пенсионных фондах с последующим их размещением на долгосрочной основе в реальном секторе экономики станет катализатором технико-технологической модернизации и становления отечественной экономики на инновационный путь развития.

Финансовые ресурсы, вложенные в основные средства компаний таких секторов экономики как сельское хозяйство, машиностроение, информационные технологии, недвижимость, принесут большой возврат на инвестиции, нежели реализуемая сверх осторожная стратегия инвестиций, применяемая в настоящее время государственной управляющей компанией - Внешэкономбанком. Ниже представлена таблица, сравнивающая результаты различных инвестиционных стратегий, примененных негосударственными управляющими компаниями и Внешэкономбанком (ВЭБ). По итогам 5 лет ВЭБ уступает многим негосударственным компаниям (см. табл. 3).

Таблица 3.

Доходность управляющих компаний по итогам 2004 – 2008 гг.

№	Управляющие компании	Тип портфеля	Доходность портфеля по итогам года (% годовых)					Среднее
			2004	2005	2006	2007	2008	
	ИНФЛЯЦИЯ (для сравнения)		11,70%	10,90%	9,00%	11,90%	13,30%	11,70%
1	УНИВЕР Менеджмент		42,3%	17,9%	39,2%	6,5%	(17,5%)	17,7%

2	ОТКРЫТИЕ		8,6%	20,4%	35,1%	2,0%	(3,8%)	12,5%
3	Золотое сечение		(0,2%)	29,6%	17,9%	(1,3%)	н.д.	11,5%
4	Уралсиб - Управление ка- питалом		0,3%	35,1%	33,9%	(0,0%)	(22,4%)	9,4%
5	УРАЛСИБ Эссет Менеджмент		(1,8%)	36,8%	33,9%	0,3%	(22,8%)	9,3%
6	УК ПСБ		2,4%	14,3%	15,8%	4,3%	н.д.	9,2%
7	АГАНА	консервативный	5,8%	37,1%	28,4%	6,9%	(32,8%)	9,1%
8	УралСиб		0,6%	36,2%	31,5%	0,8%	(24,8%)	8,9%
9	Промсвязь		11,0%	19,1%	17,2%	5,6%	(9,7%)	8,6%
10	Лидер		5,6%	24,8%	22,7%	3,6%	(14,5%)	8,4%
11	ВИКА		8,7%	14,3%	10,8%	3,8%	2,2%	8,0%
12	АГАНА	сбалансированный	5,7%	34,1%	35,0%	7,3%	(44,2%)	7,6%
13	РН – траст		6,1%	12,6%	15,0%	4,9%	(0,8%)	7,6%
14	АВК Дворцовая площадь		2,6%	5,9%	17,5%	3,8%	н.д.	7,4%
15	Метрополь		19,5%	23,6%	24,4%	5,0%	(37,1%)	7,1%
16	Мономах		6,6%	30,4%	32,0%	4,9%	(40,7%)	6,6%
17	ОФГ ИНВЕСТ (UFG Asset Man- agement)		3,0%	27,2%	18,8%	3,7%	(19,6%)	6,6%
18	Пенсионный ре- зерв		1,0%	25,6%	19,4%	5,0%	(18,1%)	6,6%
19	Достояние		5,7%	18,2%	37,0%	1,4%	(30,1%)	6,4%
20	Доверие Капитал	перспективный	1,4%	26,5%	35,7%	4,5%	(36,7%)	6,3%
21	Регионгазфинанс		6,2%	25,5%	25,8%	2,7%	(29,3%)	6,2%
22	ВЭБ		7,3%	12,2%	5,7%	6,0%	(0,46%)	6,1%
23	Ямал		3,1%	22,2%	15,2%	1,8%	(12,1%)	6,0%
24	Портфельные инвестиции		4,9%	26,8%	28,0%	4,1%	(33,6%)	6,0%
25	УК Росбанка		7,2%	15,2%	18,5%	3,0%	(13,8%)	6,0%

Источник: Расчеты автора по данным управляющих компаний за 2004 – 2008 гг.

Автор считает необходимым расширить перечень финансовых инструментов для инвестирования средств накопительной части трудовой пенсии негосударственными пенсионными фондами и управляющими компаниями с целью диверсификации систематических рисков. В частности, предлагается сформировать перечень российских и иностранных организаций и государств с инвестиционным рейтингом, в ценные бумаги которых российским негосударственным пенсионным фондам и управляющим компаниям будет разрешено инвестировать пенсионные накопления на долгосрочной основе.

В связи с этим доказана необходимость повысить профессиональные требования, предъявляемые к сотрудникам негосударственных пенсионных фондов и управляющих компаний. Предлагается прохождение обязательной сертификации сотрудниками негосударственных пенсионных фондов и управляющих компаний в ФКЦБ, а также FSA (Финансовое управление Великобритании) и SEC (Комиссия по ценным бумагам США). FSA и SEC регламентируют и контролируют деятельность крупнейших биржевых площадок, на которых осуществляется торговля финансовыми активами и инструментами различных стран мира. Управляющие компании используют именно

эти биржи при формировании своих портфелей финансовых активов. В работе показано, что информированность граждан РФ о проходящей в стране пенсионной реформе остается на очень низком уровне. Это стало одной из причин недоверия граждан к проводимой реформе. По состоянию на начало 2008 г. лишь 14% средств пенсионных накоплений трудовой пенсии находились под управлением негосударственных управляющих компаний и пенсионных фондов. Автор считает необходимым систематически и регулярно информировать граждан Российской Федерации в доступной и понятной форме через СМИ обо всех изменениях законодательства и иных событиях, связанных с происходящей в стране пенсионной реформой. Предлагается извещать граждан о состоянии индивидуальных пенсионных счетов, в том числе специальной их части (накопительной), не реже 2 раз в год, в том числе через защищенный доступ в сети Интернет.

В случае реализации вышеуказанных мер автор считает возможным увеличение денежных средств под управлением более конкурентоспособных, а, следовательно, и доходных негосударственных управляющих компаний и негосударственных пенсионных фондов с нынешних 14% до 30% в 2015 г.

Список использованной литературы:

1. Егоров Е.В. Социальное страхование – М. : Издательский дом «Экономист», 2008. – 205 с.
2. Бабич А.М., Егоров Е.В., Жильцов Е.Н. Экономика Социального страхования: Курс лекций. – М. : Изд-во «Дело и Сервис», 2005
3. Соловьев А.К. Финансовая система обязательного пенсионного страхования в России. М.: Изд-во «Финансы и статистика», 2003
4. Pensions Panorama, The World Bank, 2007, p. 36