

УДК 331.25
ББК 65.272
Б88

Р е ц е н з е н т — доктор физико-математических наук
профессор *С.К. Завриев*

ISBN 978-5-7598-0523-6

© Бровчак С.В., 2008
© Оформление. Издательский дом
ГУ ВШЭ, 2008

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	4
1. Мировой опыт пенсионного обеспечения	
1.1. Пенсионная система Франции	8
1.2. Пенсионная система Чили	11
1.3. Пенсионная система Норвегии	19
1.4. Пенсионная система Финляндии	20
1.5. Пенсионная система США	21
2. Факторы, влияющие на пенсионную систему	
2.1. Анализ влияния дохода домохозяйств на пенсионную систему Российской Федерации	24
2.2. Анализ влияния демографии на пенсионную систему Российской Федерации	28
3. Современное состояние пенсионной системы в Российской Федерации	
3.1. Становление современной пенсионной системы.....	36
3.2. Основные принципы формирования современной пенсионной системы.....	38
4. Негосударственное пенсионное обеспечение в Российской Федерации	
4.1. Негосударственные пенсионные фонды как составная часть системы пенсионного обеспечения	54
4.2. Программы негосударственного пенсионного обеспечения	56
Заключение	64
Основные термины и понятия	66
Литература	76

ВВЕДЕНИЕ

Вопросы пенсионного обеспечения российских граждан являются одними из самых актуальных и обсуждаемых в рамках реформирования российской экономики.

Важность пенсионного обеспечения заключается в социальной, экономической и моральной ответственности государства перед гражданами, закончившими трудовую деятельность в связи со своим возрастом.

В большинстве стран мира, включая и Российскую Федерацию, старение населения способствует увеличению финансовой нагрузки на экономику. Поэтому формирование оптимальной модели пенсионного обеспечения, учитывающей социальные и экономические аспекты жизни общества, является важной задачей многих государств. В связи с этим проводятся пенсионные реформы, включающие повышение пенсионного возраста, частичную отмену пенсионных льгот, ввод элементов инвестирования средств, предназначенных на выплату будущих пенсий.

Необходимо отметить, что первые пенсионные системы стали появляться в мире в конце XIX в. Они носили в основном распределительный характер. Пенсии выплачивались за счет текущих взносов в пенсионную систему. В ряде стран, таких как Франция и Германия, распределительные системы сохранились и в наши дни. В большинстве других стран распределительная основа осталась в виде базовой минимальной пенсии, в то время как основные пенсионные накопления формируются в накопительной составляющей, основанной на инвестировании взносов. Взносы производятся за счет средств работодателей и работников. Существует полностью накопительная пенсионная система, представленная в Чили.

В российской пенсионной системе есть свои особенности. Это низкий пенсионный возраст, различие в возрасте выхода на пенсию мужчин и женщин, взносы на формирование будущей

пенсии платит только работодатель, есть вопросы собираемости налогов. Достаточно сказать, что в настоящее время уровень замещения заработной платы пенсией в Российской Федерации не превышает 25%. Международная организация труда (МОТ) рекомендует устанавливать этот показатель на уровне не менее 40%. В большинстве европейских стран уровень замещения заработной платы пенсией составляет 60—70%.

Изменения, происходящие в российской пенсионной системе, в частности переход от распределительного к распределительно-накопительному принципу формирования пенсий, оказали в определенной степени оздоравливающее воздействие на российскую пенсионную систему.

И тем не менее размер трудовой пенсии, выплачиваемой согласно Федеральному закону от 17 декабря 2001 г. № 173-ФЗ «О трудовых пенсиях в Российской Федерации», несмотря на постоянную индексацию базовой и страховой частей пенсии, продолжает уменьшаться относительно среднего уровня заработной платы. Эта тенденция, видимо, будет сохраняться в ближайшее время.

При этом, по мнению ряда экспертов, группы населения с низким доходом, к которым относятся и пенсионеры, более всего подвержены факторам роста инфляции, увеличения цен на продовольственные товары и услуги ЖКХ.

Учитывая вышесказанное, вопрос изучения принципов формирования пенсионной системы, а также выработка механизмов ее совершенствования, представляются сегодня очень актуальными.

Россия имеет богатую историю развития пенсионных систем. Еще при Петре I в XVIII в. было введено пенсионное обеспечение вдов и сирот морских чинов. В последующем, в XVIII—XIX вв., пенсионное обеспечение за государственный счет постепенно вводилось для различных категорий военнослужащих, а также для гражданских лиц.

В XIX в. получили распространение такие пенсионные институты, как эмеритальные (от «эмеритура» — специальная пенсия уволенным в отставку государственным служащим в России до 1917 г.) кассы, пенсионные кассы страхового типа и сберегательно-вспомогательные кассы, представлявшие собой различные виды

пенсионных учреждений. Пенсия в указанных пенсионных институтах финансировалась как за счет государственной казны, так и из иных источников, в том числе из заработной платы служащих.

В советское время пенсионное обеспечение, носившее сугубо распределительный характер, продолжало развиваться, в частности было введено льготное пенсионное обеспечение для отдельных категорий граждан, работающих на производствах с особыми условиями труда.

Необходимо отметить закон от 14 мая 1956 г. «О государственном пенсионном обеспечении в СССР». В рамках закона был установлен пенсионный возраст для женщин 55 лет, для мужчин — 60 лет. Необходимый для получения пенсии трудовой стаж для женщин составил 20 лет, для мужчин — 25 лет. При этом была принята методология расчета пенсии с учетом размера заработной платы за определенный период, а также установлен минимальный и максимальный размеры пенсии. Пенсионная система носила распределительный характер и формировалась за счет средств государственного бюджета.

Закон от 20 ноября 1990 г. № 340-1 «О государственных пенсиях в Российской Федерации» регламентирует систему пенсионного обеспечения в Российской Федерации, работу Пенсионного фонда Российской Федерации, определяет условия выплат льготных пенсий, при этом он частично сохранил, а также и расширил положения закона от 1956 г.

Законом от 21 июля 1997 г. № 113-ФЗ «О порядке начисления и увеличения государственных пенсий» впервые вводится индексация пенсий в зависимости от роста заработной платы в стране.

В 2002 г. в пенсионной системе Российской Федерации произошли большие изменения: введены три составляющие пенсии. Базовая (распределительная) часть пенсии устанавливается в твердом размере, ее размер зависит от возраста застрахованного лица и группы инвалидности. Страховая (условно накопительная) и накопительная составляющие пенсии основаны на принципах зависимости от уровня заработной платы, а накопительная — и от инвестиционной составляющей в виде дохода от инвестирования накопительной части трудовой пенсии в различные финансовые инструменты.

В то же время в Российской Федерации, по сравнению с другими западными странами, недостаточно развито такое направление формирования пенсий, как негосударственное (дополнительное) пенсионное обеспечение, которое призвано увеличивать общий уровень пенсионного обеспечения. Связано это как с недоверием населения к подобным видам накоплений, так и с незнанием тех пенсионных продуктов, которые предлагают негосударственные пенсионные фонды.

Предлагаемое издание должно способствовать изучению вопросов пенсионного обеспечения, в частности:

- международного опыта пенсионного обеспечения;
- российской системы обязательного пенсионного страхования;
- факторов, влияющих на пенсионную систему;
- системы негосударственного пенсионного обеспечения.

1

МИРОВОЙ ОПЫТ ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Для большинства стран характерно старение населения, связанное с увеличением продолжительности жизни и уменьшением рождаемости. Соответственно увеличивается финансовая нагрузка на пенсионную систему. Так, в Европе уже четверть населения составляют пенсионеры, а затраты на пенсионные выплаты превосходят десятую часть ВВП европейских стран. Решать проблему уменьшения финансовой нагрузки на пенсионную систему призваны такие меры, как увеличение пенсионного возраста, сокращение размера пенсии, выплачиваемой из распределительной части, за счет увеличения накопительной составляющей. В то же время пенсионные системы зарубежных стран имеют свои отличия, подразделяясь при этом на распределительные, накопительные и распределительно-накопительные.

Мы рассмотрим примеры всех пенсионных систем: распределительных (Франция), накопительных (Чили), распределительно-накопительных (Норвегия, Финляндия, США).

1.1. Пенсионная система Франции

Современная пенсионная система Франции начала формироваться в середине XX в. Она носит распределительный характер с максимально возможным уровнем социальной защиты пенсионеров с определенным уровнем пенсионного обеспечения (пенсионная модель Бисмарка — названа по фамилии канцлера Германской империи О. фон Бисмарка, введена им в Германии в конце XIX в., характеризуется максимальным замещением пенсией уровня заработной платы). В настоящий момент, в связи с высокой стоимостью обслуживания этой системы, происходит ряд изменений в пенсионном законодательстве Франции.

В 2003 г. были изменены правила выхода на пенсию. С 2008 г. общий трудовой стаж для получения полной пенсии с 60 лет равняется 41 году (41,9 года в 2020 г.). При недостаточности трудового стажа размер пенсии уменьшается на 1,25% за каждый квартал стажа, недостающего до 65 лет. Однако этот коэффициент не может превышать 25%. Более ранний выход на пенсию возможен в 56 лет при начале трудовой деятельности в 14 лет. В 65 лет получение полной трудовой пенсии возможно вне зависимости от продолжительности трудового стажа. Предусмотрено увеличение размера пенсии при продолжении трудовой деятельности после 65 лет в размере 3% за каждый год работы, но этот коэффициент не может быть выше 15%. Зафиксирована индексация пенсии в соответствии с ростом цен. Уровень замещения пенсией заработной платы составляет 60—70%.

Существует минимально гарантированная пенсия, не зависящая от взносов.

Пенсионная система Франции состоит из различных режимов. Управление режимами осуществляется профсоюзами или ассоциациями работников и работодателей.

Практически все режимы предполагают право наследования пенсии супругом в размере 50—60% пенсии скончавшегося участника.

В пенсионной системе Франции существует четыре вида режимов:

- наемных рабочих и служащих;
- госслужащих;
- специальные, обслуживающие крупные национальные монополии;
- ненаемных работников.

Большая часть затрат на пенсионное обеспечение во Франции осуществляется в рамках режима наемных рабочих и служащих из-за их преобладающего количества в составе работающего населения.

В рамках режимов существует балльная система начисления пенсионных прав. Количество зачисляемых на счет баллов зависит от размера взносов и стоимости балла. Уровень пенсии, вы-

плачиваемой из дополнительных режимов, может достигать 64% от заработной платы. При этом в 2050 г. планируется уровень замещения в 56%.

Таблица 1.1

**Размеры пенсионных взносов работников и работодателей,
% от уровня заработной платы**

	Базовый режим
Работник	6,55
Работодатель	8,20
Итого	14,75

Режимы государственных служащих предполагают финансирование со стороны государства до 50% затрат на финансирование пенсий. Государство доплачивает разницу между необходимыми размерами пенсионных выплат и взносами работников, составляющими 7,85% от их заработной платы.

До 2003 г. государственные работники могли выходить на пенсию в возрасте 60 лет и получать полную пенсию вне зависимости от стажа. Закон Фийона ввел понятие общего трудового стажа для получения полной пенсии с 60 лет (160 кварталов) и предусмотрел постепенное внедрение этой нормы для режима госслужащих — до 160 кварталов к 2008 г.

Специальные режимы предназначены для работников крупных национальных монополий. Эти режимы предоставляют благоприятные условия для выхода на пенсию по возрасту, по стажу, коэффициенту замещения. Указанные режимы до 50% финансируются государством.

Режимы ненаемных работников подразделяются по профессиональному признаку:

- режим ремесленников;
- режим коммерсантов и промышленников;
- режим свободных профессий.

Базовые режимы ненаемных работников используют те же правила, что и базовый режим наемных работников, а дополни-

тельные режимы функционируют по балльной системе, специфической в каждом случае.

Общие затраты на пенсионное обеспечение превышают 12,1% от уровня ВВП.

Во Франции существует система дополнительного пенсионного обеспечения, основанная на добровольных взносах работодателей и граждан на накопительные счета, с определенным размером пенсионных взносов. Необходимо отметить, что широкого распространения эта система пока не получила.

1.2. Пенсионная система Чили

В годы подготовки к пенсионной реформе в Российской Федерации достаточно долго в качестве примера для накопительной составляющей пенсии обсуждалась пенсионная система Чили. В связи с этим представляется интересным более внимательно рассмотреть принципы ее организации и возможность их использования в российской практике. В то же время необходимо отметить, что хотя чилийская система вызывает много споров, она признана одной из классических систем пенсионного обеспечения.

В области социальной защиты населения Республика Чили всегда являлась примером подражания для других латиноамериканских стран. Так, уже в 1924 г. в этой стране был основан первый национальный фонд социального страхования.

Система пенсионного страхования в Чили развивалась в три этапа. Первый этап относится к периоду с 1924 по 1970 г. и характеризуется четко зарегулированной социальной моделью для занятых групп населения в рамках бисмарковской пенсионной модели, направленной на максимальное замещение пенсией заработной платы. Второй этап относится к периоду с 1970 по 1980 г. и характеризуется универсальной всеобщей системой социального страхования распределительного типа в рамках пенсионной модели английского экономиста лорда Бевериджа (обосновал минимальный уровень замещения государственной пенсией уровня заработной платы), направленной на создание уровня замещения пенсией заработной платы, превышающей прожиточный минимум. Третий период

начинается с 1980 г. и характеризуется личной ответственностью граждан за формирование своего социального обеспечения.

Пенсионная реформа в Чили полностью изменила существовавшую прежде систему распределительного образца (PAYGO). Однако две эти системы продолжают существовать вместе, так как застрахованные в предыдущей системе будут работать до 2025 г., а выплата пенсий у них закончится ориентировочно в 2050 г.

Пенсионный возраст у мужчин наступает в 65 лет, у женщин — в 60 лет. Выход на пенсию можно оформить как в раннем, так и в более позднем возрасте. Это приводит к увеличению или уменьшению размера пенсии.

При получении права на пенсию накопленный на пенсионных счетах капитал может быть конвертирован (преобразован) с использованием трех механизмов. Такими механизмами являются аннуитетное страхование жизни, запланированное изъятие средств, временный доход с различными аннуитетами. В пенсию трансформируется не весь накопленный капитал. Если участник пенсионной системы имеет пенсию более 150% минимальной пенсии и более 70% его среднего налогооблагаемого дохода за последние 10 лет, излишек может быть изъят из системы.

При потере работоспособности выплачивается пенсия по инвалидности. Если застрахованное лицо умирает, средства на индивидуальном счете наследуются.

В 1980 г. была введена система накопительного характера, имеющая три уровня.

Первый уровень имеет три основных компонента:

- всеобщность пенсионного обеспечения;
- государственные гарантии минимального пенсионного обеспечения для работающих с 20-летним стажем;
- гарантии сохранения пенсионных прав участвующих в старой пенсионной системе.

Второй уровень пенсионной системы базируется на накопительных принципах.

Взносы на формирование накопительной части пенсии уплачиваются с заработной платы работников и начисляются на индивидуальные пенсионные счета в выбранном застрахованны-

ми лицами администраторе пенсионного фонда. Законодательно установленный размер отчислений на накопительную часть пенсии составляет 10% от заработной платы. Однако можно вкладывать больше, чем 10%. Также застрахованным лицом оплачиваются административные расходы в размере 2,3% от уровня заработной платы. В дополнение уплачивается 3,44% на медицинское страхование (финансирование пенсий по инвалидности и в случае потери кормильца).

По информации Инспекции пенсионных фондов Чили, если на протяжении всей активной жизни в течение 20 лет работник делал отчисления, то он может рассчитывать на минимальную пенсию, которая составляет 140 долл. в месяц — 70% от минимальной заработной платы. Если его накоплений не хватает до этой суммы, то их доплачивает государство. Величина же средней пенсии при среднем доходе в 590 долл. составляет 200—280 долл. Однако 370 тыс. пенсионеров вообще не получают пенсии, а только пособия по старости — 70—80 долл. в месяц.

Единовременно застрахованное лицо может обслуживаться в одном администраторе пенсионного фонда, но имеет возможность переходить из одного администратора в другой.

Есть и третий уровень пенсионного обеспечения, который базируется на добровольных взносах работников в администраторы пенсионных фондов.

Согласно данным Организации по экономическому сотрудничеству и развитию (ОЭСР), аргументами в пользу обязательного характера пенсионной системы в Чили были:

- нежелание граждан делать добровольные отчисления в обеспечение собственной пенсии;
- низкая сберегательная способность населения и, как следствие, увеличение нагрузки на государственный бюджет как источник выплаты социальных пособий;
- иные инструменты сбережения не представлялись достаточно надежными;
- недостаточный уровень финансовых знаний и информированности среди подавляющего большинства населения для принятия долгосрочных инвестиционных решений.

Основные участники системы — это работающее население, частные пенсионные фонды, компании-администраторы. Участие государства в действующей накопительной системе пенсионного обеспечения в Чили сводится к установлению законодательных основ функционирования пенсионной системы, осуществлению надзора и контроля за деятельностью участников процесса формирования пенсий, а в ряде случаев — к финансированию минимальной пенсии или гарантированию обязательств компании-администратора.

Пенсионная система Чили носит обязательный характер.

Компании-администраторы действуют под надзором специального государственного органа-регулятора. К основным функциям регулятора относятся:

принятие или отклонение предложений о создании компаний-администраторов, одобрение их учредительных и внутренних нормативных документов, регистрация (разрешение на существование) компаний-администраторов;

надзор за действиями компаний-администраторов по правовым, финансовым и административным вопросам;

обеспечение соответствия компаний-администраторов установленным минимальным требованиям по размеру капитала и резервов;

разработка совместно с Центральным банком Чили обязательных правил инвестирования и надзор за соблюдением таких правил;

наложение штрафов и ликвидация компаний-администраторов в случаях, установленных законом;

разрешение споров между компаниями-администраторами и их клиентами.

Количество граждан, участвующих в системе, постоянно растет. Так, в 1981 г. их количество составляло 1,4 млн человек, а в 2005 г. уже 7,3 млн, т.е. увеличение составило 414%.

Закон, принятый в 2002 г., предписывает пенсионным администраторам четыре вида пенсионных программ для обязательного пенсионного страхования (B, C, D, E) и одну для добровольного (A). Программы различаются инвестиционными условиями и уровнем гарантированного дохода.

Таблица 1.2

Характеристики инвестиционного процесса по разным фондам

Программа	Лимит инвестиций в акции, %		Возрастные ограничения	
	Минимум	Максимум	Мужчины	Женщины
А	40	80	—	—
В	25	60	Младше 35 лет	Младше 35 лет
С	15	40	36—55 лет	36—50 лет
Д	5	20	56 лет и старше	51 год и старше
Е	Только инструменты с фиксированной доходностью		—	—

Источник: данные ОЭСР.

Пенсионные фонды В и С со средним уровнем риска с инвестированием в акции от 60 до 40% активов выбрали 80% из 7,3 млн застрахованных лиц. Только 7% участников системы выбрали фонд А с высоким уровнем риска и инвестированием в акции до 80% активов. Остальные выбрали фонд Д с низким уровнем риска и инвестированием в акции на уровне 20%.

Таблица 1.3

Максимальные лимиты по финансовым инструментам по инвестиционным стратегиям, %

Вид бумаги	Программа А	Программа В	Программа С	Программа Д	Программа Е
Государственные ценные бумаги	40	40	50	70	80
Срочные депозиты, облигации	40	40	50	70	80
Кредитные бумаги	40	40	50	60	70
Облигации акционерных обществ	30	30	40	50	60

Окончание таблицы 1.3

Вид бумаги	Программа А	Программа В	Программа С	Программа D	Программа Е
Облигации, конвертируемые в акции	Без лимита	Без лимита	10	5	Без лимита
Акции открытых обществ и ипотечные бумаги	60	50	30	15	Без лимита
Акции инвестиционных и взаимных фондов	40	30	20	10	Без лимита
Акции взаимных фондов (сублимитные)	5	5	5	5	Без лимита
Коммерческие бумаги	10	10	10	20	30
Иностранные бумаги	20				
Другие	1—5	1	5	1	5

Источник: данные ОЭСР.

В настоящее время администраторы пенсионных фондов собрали более 75 млрд долл., что составляет 40% ВВП. Указанные средства формируют 60% финансирования рынка жилищного строительства.

Современная пенсионная система Чили включает шесть администраторов пенсионных фондов, которые управляют их деятельностью. Администраторы обязаны предлагать застрахованным лицам одинаковые договорные условия.

К администраторам пенсионных фондов установлены требования минимально необходимого размера капитала в 5 тыс. UF (Unidades de Fomento) — ежемесячно определяемая правительством Чили величина, отражающая стоимость потребительской корзины) с его увеличением в зависимости от количества участников. При количестве участников более 5000 капитал должен составлять 10 тыс. UF, более 7500 участников — 15 тыс. UF, свыше 10 000 участников — 20 тыс. UF.

Таблица 1.4

Распределение участников по администраторам пенсионных фондов

Администратор пенсионных фондов	Число участников, %
PROVIDA	41
HABITAT	24
SANTA MARIA	13
BANSANDER	9
CUPRUM	7
PLANVITAL	6

Источник: данные ОЭСР.

Таблица 1.5

Распределение активов по администраторам пенсионных фондов

Администратор пенсионных фондов	Активы, %
PROVIDA	32
HABITAT	24
SANTA MARIA	12
BANSANDER	12
CUPRUM	18
PLANVITAL	4

Источник: данные ОЭСР.

Работники вправе выбирать администратора пенсионных фондов. Перевод средств из одного администратора в другой имеет временное ограничение — не более 30 дней. Также возможен перевод средств из одного пенсионного фонда в другой в рамках одного администратора, но не чаще, чем два раза в год.

Инвестиции в рамках пенсионной системы в иностранные ценные бумаги составляют в настоящее время более 30% от совокупных пенсионных резервов. Инвестиции направляются более чем в 80 стран мира. Большая их часть направлена в страны Северной Америки (21%) и азиатские страны Тихоокеанского региона

(19%). В европейские и азиатские развивающиеся страны направлено по 17% инвестиций. В страны Латинской Америки — 12%. В страны Восточной Европы инвестируется 10%, в страны Среднего Востока и Африки — 2%, в другие — 2%.

Для администраторов пенсионных фондов существует регулирование нормы прибыли. Ежегодно они должны гарантировать средний доход за последние 36 месяцев не ниже средней доходности минус 4 процентных пункта для фондов А и В и не ниже минус 2 процентных пункта для фондов С, D, E, или 50% среднего дохода всех фондов.

Для покрытия этих гарантий закон обязывает администраторов пенсионных фондов создавать так называемые резерв колебания дохода и обязательный резерв. Резерв колебания дохода формируется из излишков годового инвестиционного дохода фонда за предыдущие 36 месяцев, который превышает средний доход всех пенсионных фондов этого типа более чем на 50% или более чем на 4 процентных пункта для фондов А и В, или 2 процентных пункта для фондов С, D, E. Обязательный резерв формируется как минимум из 1% стоимости активов пенсионного фонда.

Также в Чили в 2004 г. была введена система регулирования выплаты пенсий (Pension Consultation and Offers System — (SCOMP)). Главной ее целью являются прозрачность всех операций по пенсионному страхованию и доступ к информации для участников пенсионной системы.

Пенсионные фонды играют важную роль в чилийской экономике, они инвестируют средства в различные проекты. Их активы выросли до размера 60% ВВП.

Аналогичные пенсионные реформы в Латинской Америке провели в 1993 г. Перу, в 1994 г. — Аргентина, в 1996 г. — Уругвай, в 1997 г. — Боливия и Мексика, в 1998 г. — Сальвадор, в 2001 г. — Коста-Рика, в 2003 г. — Доминиканская Республика, в 2004 г. — Никарагуа и Эквадор.

В то же время необходимо отметить, что пенсионная система Чили сталкивается с определенными проблемами. Так, участие в системе принимает только 52,3% работающего населения. Пенсионная система рассчитана на трудящихся с постоянными доходами. Граждане без постоянного дохода находятся вне системы и

могут рассчитывать на так называемую вспомогательную пенсию в размере, эквивалентном 60 долл. США. В некоторых случаях оказывается, что пенсия, выплачиваемая из накопительной системы, меньше, чем пенсия в старой распределительной системе. По мнению чилийских профсоюзов, размер комиссии, взимаемой пенсионными администраторами, достаточно велик.

1.3. Пенсионная система Норвегии

Пенсионная система введена в Норвегии в 1967 г. Пенсия состоит из базовой пенсии, дополнительной пенсии и так называемых специальных дополнений к пенсии.

Базовая пенсия представляет собой пенсию с установленными выплатами и полностью интегрирована в государственный бюджет.

Для получения базовой пенсии достаточно иметь трудовой стаж три года. Для получения полной пенсии необходимо проработать в стране 40 лет. Полная базовая пенсия выплачивается при годовом заработке, равном единице измерения G (Grunnbeløpet) — минимальный размер оплаты труда (чуть более 56 тыс. норвежских крон). При заработной плате, превышающей минимальный размер оплаты труда, пенсия увеличивается в соответствии с уровнем заработной платы. Размер пенсии уменьшается пропорционально уменьшению трудового стажа. Возраст выхода на пенсию равен в Норвегии 67 годам для мужчин и для женщин. Есть возможность более раннего выхода на пенсию в 62 года.

Минимальная пенсия гарантирована при трехлетнем рабочем стаже и составляет 101 964 норвежских крон в год, или 18% от уровня заработной платы. Максимальная пенсия составляет 33% от заработной платы. Пенсия рассчитывается на основе двадцатилетнего периода с наилучшей заработной платой и индексируется.

Пенсия формируется за счет средств работников (7,8% от заработной платы) и работодателей (14,1% от заработной платы), а также дотируется государством.

Пенсионная система Норвегии так же, как и пенсионная система Франции, Германии и Словакии, относится к так называемым

мой балльной системе, в которой размер пенсии зависит от величины набранных баллов.

В 2006 г. в Норвегии введена система профессиональных пенсий для работников малых и средних предприятий, не охваченных вторым уровнем пенсионного обеспечения.

С целью стабилизации пенсионной системы в условиях старения населения в 2006 г. нефтяной фонд Норвегии был объединен с пенсионным фондом Норвегии для финансирования государственных расходов на формирование будущих пенсий граждан за счет дохода от инвестирования. В 2007 г. размер фонда составлял более 200 млрд евро.

1.4. Пенсионная система Финляндии

Пенсионная система Финляндии состоит из двух частей — базовой национальной пенсии и пенсии, зависящей от уровня заработной платы. Пенсионный возраст одинаков у мужчин и женщин и составляет 65 лет с возможностью более раннего выхода на пенсию начиная с 60 лет с уменьшением размера пенсии, а также более позднего выхода (до 68 лет) с увеличением размера пенсии. Базовая национальная пенсия является распределительной с установленным размером пенсионных выплат и выплачивается всем гражданам Финляндии, получившим пенсионные основания. Вносы на формирование базовой национальной пенсии уплачиваются работодателем в размере от 2,0 до 4,9% от уровня заработной платы.

Взносы на формирование пенсии, зависящей от уровня заработной платы, составляют для работников 4,4% от заработной платы, для работодателей — 16,7% для частного сектора и 19,1% для государственного сектора. Средства этой части пенсии размещаются в 29 негосударственных пенсионных фондах и 7 страховых компаниях. Однако процесс находится под контролем единого государственного органа. Общий объем рынка составил в 2007 г. более 112 млрд евро. При этом чуть менее 50% активов вложены в акции.

Уровень замещения пенсией заработной платы достигает в среднем 57,5%. При выходе на пенсию в 60 лет он равняется 52% от

уровня заработной платы. При выходе на пенсию в 63 года ставка замещения составляет уже 62%. В 65 лет — 64—65%, а в 70 лет — 67%.

Общие затраты на пенсионное обеспечение более 8% от ВВП и должны увеличиться еще на 4,5% до 2050 г.

Второй и третий уровни пенсионной системы составляют добровольные корпоративные пенсионные системы и частные пенсионные программы.

1.5. Пенсионная система США

Пенсионная система США носит распределительно-накопительный характер.

Пенсионный возраст в США составляет 65 лет как для мужчин, так и для женщин.

В США, где общее количество населения составляет 250 млн человек, насчитывается 33 млн пенсионеров. Замещение пенсией заработной платы составляет 51%. Средняя пенсия мужчин — 1600 долл., женщин — 950 долл.

В системе существуют три уровня пенсионного обеспечения:

- государственное пенсионное обеспечение;
- коллективные пенсии;
- индивидуальные пенсии, формирующиеся за счет добровольных взносов.

Государство гарантирует минимальный уровень пенсионного обеспечения распределительного характера. Налог на формирование пенсии составляет 15,3% от фонда оплаты труда: 7,65% платит работник и 7,65% — работодатель. Указанный налог также включает затраты на медицинское обслуживание престарелых. Средства, формирующиеся в рамках указанного уровня пенсионного обеспечения, аккумулируются в фонде социального страхования и инвестируются только в государственные облигации.

Коллективные пенсионные программы реализуются на предприятиях и в организациях государственного и частного секторов, являясь вторым уровнем пенсионного обеспечения как для государственных служащих, так и для работников частных компаний. Пенсионные средства коллективных программ также инвестируются.

Существует два вида пенсионных планов — планы с установленными взносами (defined contribution plans — DC plans) и планы с установленными выплатами (defined benefit plans — DB plans). Планы с установленными взносами финансируются в основном работодателями и работниками. Планы с установленными выплатами финансируются в основном работодателями.

В настоящее время происходит уменьшение количества пенсионных планов с установленными выплатами в пользу пенсионных планов с установленными взносами.

Каждый работник может быть участником нескольких коллективных пенсионных планов.

В рамках ряда пенсионных планов предусмотрены налоговые льготы по взносам. Подоходным налогом облагаются только выплаты.

Система индивидуальных пенсий формируется за счет добровольных взносов граждан на свои лицевые пенсионные счета.

Взносы на лицевые пенсионные счета также могут попадать под льготное налогообложение. Так, в рамках одного из пенсионных планов взносы в размере до 2 тыс. долл. в месяц не подлежат налогообложению. Во время инвестирования этих средств налогообложение также отсутствует. Существуют пенсионные планы с отсутствием налогообложения при выплатах.

Доля накопительных пенсионных программ продолжает увеличиваться по отношению к распределительному пенсионному обеспечению. Пенсионные фонды являются крупными институциональными инвесторами в экономику страны, а также за рубежом.

В США существует программа пенсионного обеспечения граждан, не имеющих права на государственное пенсионное обеспечение. Размер пособия устанавливается федеральными органами власти, но на региональном уровне могут вводиться определенные надбавки.

В США принят Закон о безопасности пенсионных накопительных работников (ERISA). Закон регулирует деятельность пенсионных фондов, а также права их участников.

Существует система страхования средств, находящихся в пенсионных фондах. Программу страхования осуществляет Реп-

sion Benefit Guaranty Corporation (PBGC). Страхуются программы только с фиксированным доходом.

* * *

Рассмотренный зарубежный опыт пенсионного обеспечения показывает, что в мире существуют как распределительные и накопительные пенсионные модели, так и модели смешанного распределительно-накопительного типа. Все эти модели успешно работают. В то же время распределительные модели пенсионного обеспечения в условиях старения населения и соответственно увеличения количества пенсионеров всегда испытывают сложности с финансированием. Накопительные модели пенсионного обеспечения испытывают финансовые проблемы при стагнации экономики. Поэтому более эффективным представляется использование смешанных моделей, которые могли бы как обеспечить выплату социально гарантированного уровня пенсионного обеспечения, так и предложить определенную зависимость размера пенсии от уровня оплаты труда застрахованных лиц, гарантировав этим пропорциональный уровень замещения.

Накопительно-распределительные модели представляются более перспективными по причинам большей устойчивости к финансово-экономическим кризисам, по сравнению с накопительными пенсионными системами, и возможности уменьшения расходов на пенсионную систему за счет накопительной составляющей.

Вопросы к разделу

1. Приведите пример распределительной пенсионной системы.
2. Каковы принципы формирования пенсионной системы Франции?
3. В чем преимущества распределительной системы?
4. Дайте пример накопительной пенсионной системы.
5. Что отличает пенсионную систему Чили от пенсионных систем других стран?
6. Какие особенности есть у пенсионной системы США?

2

ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ПЕНСИОННУЮ СИСТЕМУ

2.1. Анализ влияния дохода домохозяйств на пенсионную систему Российской Федерации

Домашнее хозяйство, согласно общепринятому определению, — экономическая единица, состоящая из одного или более лиц, снабжающая экономику ресурсами и использующая полученные за них деньги для приобретения товаров и услуг.

Благополучие домашнего хозяйства оказывает непосредственное влияние на благополучие общества в целом.

Одним из первичных факторов нормального существования домашних хозяйств является постоянный источник дохода, в том числе и пенсионное обеспечение, так как 27% населения Российской Федерации составляют именно пенсионеры.

Фактическое конечное потребление домашних хозяйств в 2005 г. составило 11 975,7 млрд руб., или 56% ВВП, что превышает показатели предыдущих лет.

Среднедушевые доходы населения в 2005 г. составляли 7938 руб./месяц при среднемесячной заработной плате 8550,2 руб. и средней назначенной пенсии в 2364 руб., превышая показатели предыдущих лет.

Большую часть доходов домашних хозяйств составляют доходы от оплаты труда, тогда как размер социальных выплат не столь велик (табл. 2.1).

В структуре фактического конечного потребления домашних хозяйств доминирующее положение занимает покупка товаров и оплата услуг — 9492,6 млрд руб. (79,3%). На втором месте социальные трансферты в натуральной форме — 1823,2 млрд руб. (15,2%). Поступление товаров и услуг в натуральной форме составляет 659,9 млрд руб. (5,5%).

Таблица 2.1

Состав денежных доходов населения, % к итогу

Денежные доходы	1980 г.	1990 г.	1995 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.
В том числе: от предпринимательской деятельности	2,2	3,7	16,4	15,4	12,6	11,9	12,0	11,7	11,6	11,2
оплата труда*	79,8	76,4	62,8	62,8	64,6	65,8	63,9	65,0	63,4	66,4
социальные выплаты	15,1	14,7	13,1	13,8	15,2	15,2	14,1	12,8	12,8	13,2
от собственности	1,3	2,5	6,5	6,8	5,7	5,2	7,8	8,3	10,3	7,2
другие доходы	1,6	2,7	1,2	1,2	1,9	1,9	2,2	2,2	1,9	2,0

* С 1995 г. — включая скрытую (официально не учтенную) заработную плату.

Источник: данные ФСГС России.

В составе потребительских расходов домашних хозяйств (4239,8 млрд руб. за 2005 г.) больше всего расходов приходится на продукты питания — 1406,4 млрд руб. Второе место занимает транспорт — 516,4 млрд руб., третье место — оплата жилищно-коммунальных услуг и топлива.

Основные затраты домашних хозяйств приходятся на продукты питания, что свидетельствует о невозможности делать накопления, в том числе и долгосрочные, к которым относится пенсионное обеспечение. Причины две: недостаточный уровень доходов и высокий уровень инфляции, уменьшающий их рост (табл. 2.2).

Сравнив данные инфляции с данными роста заработной платы и пенсий, можно сделать вывод о том, что их рост только компенсирует инфляцию, т.е. их реальный уровень остается прежним. При этом, по оценке экспертов, только 10% россиян считают официальный уровень инфляции справедливым. Средняя оценка роста цен составляет 25% за год. При этом отмечается, что инфля-

ционные процессы имеют более негативное воздействие на малообеспеченные слои населения, в том числе пенсионеров.

Таблица 2.2

Заработная плата и пенсии, руб.

	1995 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.
Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата работающих в экономике, руб. (1995 г. — тыс. руб.)	472,4	2223,4	3240,4	4360,3	5498,5	6739,5	8554,9	10728,0
Средний размер назначенных месячных пенсий, руб. (1995 г. — тыс. руб.)	188,1	694,3	1023,5	1378,5	1637,0	1914,5	2364,0	2726,1

Источник: данные ФСГС России.

Показатели инфляции пока остаются достаточно высокими: 2007 г. — 11,9%; 2006 г. — 9,0%; 2005 г. — 10,9%.

Интересен такой показатель, как прожиточный минимум. Прожиточный минимум — социально-экономическая категория, характеризующая минимум жизненных средств, физически необходимых для поддержания жизнедеятельности трудящегося и восстановления его рабочей силы. Несмотря на общий рост доходов населения, за уровнем прожиточного минимума находится около 18% населения, или 25 млн человек. Для этой категории граждан возможность каких-либо дополнительных накоплений отсутствует, а размер пенсий, выплачиваемых из Пенсионного фонда Российской Федерации, оказывается небольшим из-за невысоких поступлений в страховую и накопительные части пенсии представителей молодых возрастов и небольшой заработной платы при конвертации пенсионных прав для людей средних и старших возрастов (табл. 2.3).

Таблица 2.3

**Величина прожиточного минимума
в Российской Федерации в 2007 г., руб.**

	Все население	Трудоспособное население	Пенсионеры	Дети
I квартал	3696	3993	2950	3536
II квартал	3809	4116	3033	3647
III квартал	3879	4197	3085	3704
IV квартал	4005	4330	3191	3830

Источник: данные ФСГС России.

В то же время происходит рост среднемесячной начисленной заработной платы с 5995 руб. в 1999 г. до 10 633,9 руб. в 2006 г. Наибольшая заработная плата наблюдается в газовой и нефтедобывающей промышленности, финансах, кредите, страховании. Наименьшая — в сельском хозяйстве, легкой промышленности и образовании. Интересно, что наибольший рост заработной платы происходит в наиболее оплачиваемых отраслях, а наименьший — в отраслях с низкими заработками.

На уровень пенсии влияет и безработица. В конце I квартала 2008 г. число безработных в России составляло 4,8 млн человек, что от общего количества трудоспособного населения в 75,4 млн человек составляет 6,4%. И хотя в страховой стаж для формирования трудовой пенсии наравне с периодами работы и (или) иной деятельности засчитывается период получения пособия по безработице, в этом случае размер пенсии будет меньше из-за отсутствия поступления средств на лицевой счет застрахованного лица.

За последние годы численность пенсионеров продолжает увеличиваться. В 2007 г. их количество составило 38,5 млн человек, размер средней пенсии составил 3682,3 руб.

Однако даже при достаточно больших доходах и расходах домашних хозяйств реальность долгосрочных накоплений, гарантирующих длительное благополучие, негативно воспринимается населением.

Таким образом, можно сделать следующие выводы.

- Доходы населения растут, но недостаточными темпами для усиления интереса к долгосрочным пенсионным накоплениям.

- Неблагополучная демографическая ситуация увеличивает нагрузку на пенсионную систему за счет увеличения доли пенсионеров.

- Уровень пенсионного обеспечения низок и не достигает рекомендованного Международной организацией труда уровня пенсии в 40% от уровня заработной платы.

- Высок уровень недоверия к долгосрочным накопительным продуктам.

Напрашивается вывод о необходимости развития рынка дополнительного обеспечения и формирования у населения культуры долгосрочных накоплений, что может увеличить доход домашних хозяйств с участием пенсионеров. Это станет возможным при развитии рынка негосударственного пенсионного обеспечения с проведением широкомасштабной разъяснительной кампании, а также появлением на рынке новых интересных для потенциального потребителя пенсионных продуктов.

Интересен зарубежный опыт пенсионного обеспечения в домашних хозяйствах, состоящих из пенсионеров. В частности, в Нидерландах существует достаточно интересный подход к пенсионному обеспечению семейных и одиноких пенсионеров:

- для пенсионера, проживающего в браке, размер пенсии составляет 50% от минимальной заработной платы;

- для одинокого пенсионера размер пенсии составляет 70% минимальной заработной платы.

Для домашних хозяйств могут быть привлекательны продукты негосударственных пенсионных фондов или страховых компаний, специализированных на страховании жизни.

2.2. Анализ влияния демографии на пенсионную систему Российской Федерации

Состояние пенсионной системы Российской Федерации непосредственно связано с демографическими процессами, проис-

ходящими в стране. При этом смертность в значительной степени затрагивает как пенсионеров, так и граждан трудоспособного возраста, что не может не сказываться на пенсионной системе.

Начиная с 1992 г. идет сокращение населения (так, за последние 10 лет оно постоянно сокращалось вследствие общей и естественной убыли). При этом сельское население сокращалось более быстрыми темпами, чем городское.

Численность населения России в 2007 г. составляла 142,2 млн человек (табл. 2.4). Естественная убыль, рассчитываемая как разница между числом умерших и родившихся, составила более 700 тыс. человек.

Таблица 2.4

Численность населения, млн человек

Население	1996 г.	2001 г.	2002 г. (на 1 января)	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.
Всего, млн человек	148,3	146,3	145,6	145,0	144,2	143,5	142,8	142,2
В том числе:								
городское	108,3	107,1	106,7	106,3	105,8	104,7	104,1	103,8
сельское	40,0	39,2	38,9	38,7	38,4	38,8	38,7	38,4

Источник: данные ФСГС России.

По информации Всемирной организации здравоохранения, смертность по большинству классов причин в Российской Федерации превышает общеевропейские показатели. Особенно выделяется смертность по внешним причинам, болезням органов дыхания и кровообращения.

Население распределяется неравномерно по половозрастным группам. Наименьшее количество граждан относится к возрастной группе 60—64 года — наступление пенсионного возраста (для родившихся во время Второй мировой войны) (табл. 2.5). Небольшое количество пенсионеров благоприятно для распределительной пенсионной системы. В то же время, как мы видим, к пенсион-

Таблица 2.5

Распределение населения по возрастным группам (на начало года)

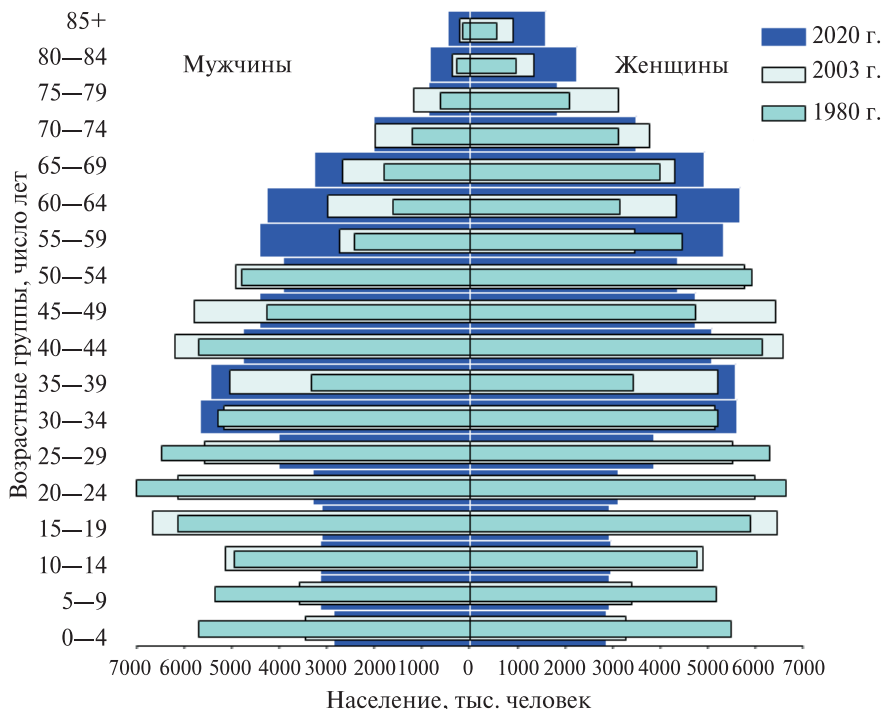
	Тыс. человек			В процентах к итогу			На 1000 мужчин соответствующего возраста приходится женщин		
	2001 г. ¹⁾	2006 г.	2007 г.	2001 г.	2006 г.	2007 г.	2001 г.	2006 г.	2007 г.
Все население	146304	142754	142221	100	100	100	1141	1158	1160
в том числе в возрасте, лет:									
0—4	6367	7037	7223	4,4	4,9	5,1	950	949	948
5—9	7762	6418	6376	5,3	4,5	4,5	955	954	954
10—14	11789	7790	7283	8,1	5,5	5,1	961	957	957
15—19	12322	11825	11088	8,4	8,3	7,8	966	964	962
20—24	11106	12405	12671	7,6	8,7	8,9	983	978	977
25—29	10451	11049	11165	7,1	7,7	7,9	985	1002	1002
30—34	9620	10295	10442	6,6	7,2	7,3	997	1013	1018
35—39	11333	9417	9459	7,8	6,6	6,7	1025	1033	1031
40—44	12651	10949	10368	8,6	7,7	7,3	1055	1074	1076
45—49	11434	12054	12067	7,8	8,4	8,5	1104	1121	1121
50—54	9409	10645	10804	6,4	7,5	7,6	1157	1202	1205
55—59	4995	8590	8985	3,4	6,0	6,3	1287	1284	1289
60—64	8906	4407	4336	6,1	3,1	3,0	1421	1480	1449
65—69	5903	7609	7458	4,0	5,3	5,2	1591	1674	1696
70 и более	12256	12264	12496	8,4	8,6	8,8	2548	2452	2429
Из общей численности населения в возрасте:									
моложе трудоспособного	28387	23317	22718	19,4	16,3	16,0	958	954	953
трудоспособном ²⁾	88040	90328	90152	60,2	63,3	63,4	982	961	958
старше трудоспособного	29877	29109	29351	20,4	20,4	20,6	2174	2561	2588

¹⁾ Численность населения скорректирована с учетом итогов Всероссийской переписи населения 2002 г.

²⁾ Мужчины 16—59 лет, женщины 16—54 года.

Источник: данные ФСГС России.

ному возрасту подходят более многочисленные половозрастные группы послевоенных детей, что увеличит нагрузку на распределительную пенсионную систему.

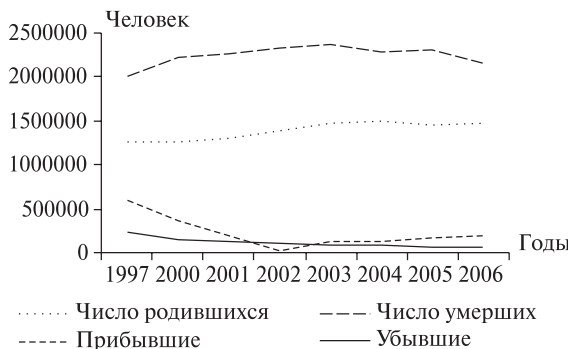


Источник: WHO Regional Office for Europe (2005), United Nations (2005).

Рис. 2.1. Возрастная пирамида для Российской Федерации

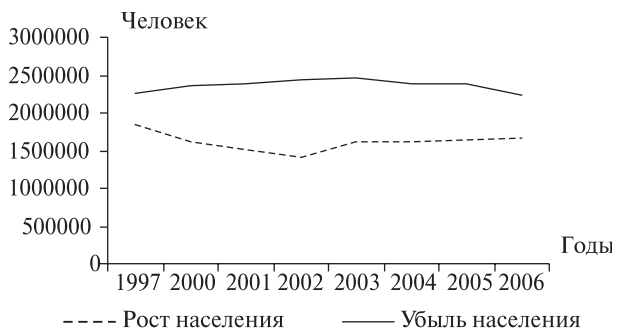
Интересную половозрастную пирамиду предоставляет Всемирная организация здравоохранения (рис. 2.1). Видно, что количество пенсионеров будет расти до 2020 г., что увеличит финансовую нагрузку на пенсионную систему. В то же время прогнозируется падение уровня рождаемости, что приведет к снижению количества граждан трудоспособного возраста, своими налогами содержащих распределительную пенсионную систему.

Уменьшение количества граждан трудоспособного возраста могло бы быть компенсировано миграционным притоком. Но этот показатель пока продолжает падать, что также приводит к «старению нации». На графиках (рис. 2.2, 2.3) отражена ситуация с движением населения. Можно сделать вывод о постоянном его уменьшении.



Источник: данные ФСГС России.

Рис. 2.2. Движение населения в Российской Федерации

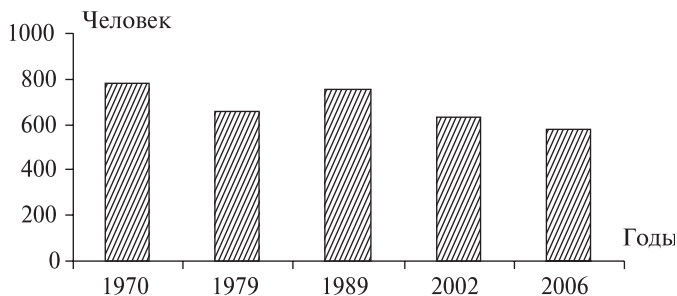


Источник: данные ФСГС России.

Рис. 2.3. Показатели роста и убыли населения в Российской Федерации

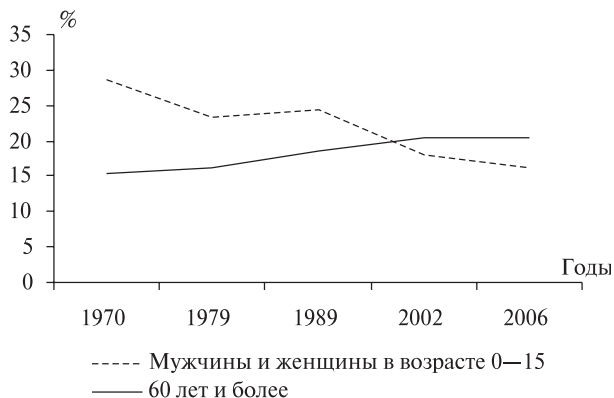
Интересно рассмотреть такой показатель, как коэффициент демографической нагрузки. Из графика (рис. 2.4) можно сделать

вывод, что этот показатель для Российской Федерации в последние 30 лет существенно не изменялся. Однако если просмотреть другой график (рис. 2.5), можно отметить, что качественно этот показатель изменяется в 2002 г., когда количество граждан старших возрастов (60 лет и более) начинает превышать число граждан молодых возрастов (0—15 лет).



Источник: данные ФСГС России.

Рис. 2.4. Коэффициент демографической нагрузки, количество человек нетрудоспособного возраста на 1000 человек трудоспособного возраста



Источник: данные ФСГС России.

Рис. 2.5. Изменение возрастной структуры населения, % от общей численности населения

Начиная с 1986 г. рождаемость падала и начала вновь расти только в 2000 г. Положительным фактом является падение младенческой и детской смертности.

Период дожития — актуарный параметр, означающий средний срок продолжительности жизни после выхода на пенсию. В России в настоящее время этот период составляет 15 лет. По законодательству в новой пенсионной системе предлагается гибкая модель этого показателя (для увеличения привлекательности новой системы). В 2002 г. период дожития был установлен на уровне 12 лет, затем каждый год происходил прирост показателя на 0,5 года, а начиная с 2009 г. — с темпом год за год. Таким образом, в 2012 г. период дожития должен составить 19 лет. В идеале он должен определяться на основании реального срока продолжительности жизни.

В то же время замещение естественной убыли миграционным приростом, испытывавшее определенный бум в 1994 г., за последние 10 лет продолжало падать и только в последнее время показывает динамику к увеличению. В 2006 г. оно составило только 22% при реальном выражении миграционного прироста в 186 380 человек.

Ожидаемая продолжительность жизни в 2006 г. составляла 66,6 года. Причем у мужчин 60,37 года, у женщин — 73,23 года.

В 2000 г. принята Концепция демографического развития Российской Федерации на период до 2015 г. Концепция анализирует демографическую ситуацию в России и представляет собой план действий по выходу из демографического кризиса на долгосрочную перспективу. Целями демографического развития Российской Федерации являются стабилизация численности населения и формирование предпосылок к последующему демографическому росту. Задачами демографического развития Российской Федерации являются:

- увеличение ожидаемой продолжительности жизни населения;
- увеличение продолжительности здоровой (активной) жизни;
- создание предпосылок для повышения рождаемости;
- укрепление института семьи;
- регулирование миграционных потоков в целях создания

действенных механизмов замещения естественной убыли населения Российской Федерации.

Необходимо отметить, что в последнее время принят ряд мер по стимулированию рождаемости, в частности предоставление «материнского капитала» в связи с рождением второго ребенка.

Таким образом, можно сделать следующие выводы.

1. Демографическая ситуация в Российской Федерации сводится к старению населения и повышению коэффициента демографической нагрузки за счет граждан пенсионных возрастов; соответственно растут затраты на пенсионную систему.

2. В ближайшее время демографическая ситуация будет ухудшаться, а финансовая нагрузка на пенсионную систему — возрастать.

Вопросы к разделу

1. Расскажите, что влияет на уровень пенсионного обеспечения.

2. Назовите размер прожиточного минимума в Российской Федерации для работающих и пенсионеров.

3. Что, по вашему мнению, необходимо сделать для поднятия уровня благосостояния пенсионеров?

4. Какие демографические факторы влияют на пенсионную систему?

5. Как зависит пенсионная система от возрастно-половой пирамиды?

6. Как изменился коэффициент демографической нагрузки в Российской Федерации за последнее время?

7. Что такое период дожития и на каком уровне он установлен в Российской Федерации?

8. Какие меры необходимо предпринимать для стабилизации демографической ситуации с целью улучшения условий функционирования пенсионной системы?

3

СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

3.1. Становление современной пенсионной системы

Основой пенсионного законодательства в Российской Федерации является статья 39 Конституции Российской Федерации, провозглашающая, что:

«1. Каждому гарантируется социальное обеспечение по возрасту, в случае болезни, инвалидности, потери кормильца, для воспитания детей и в иных случаях, установленных законом.

2. Государственные пенсии и социальные пособия устанавливаются законом.

3. Поощряются добровольное социальное страхование, создание дополнительных форм социального обеспечения и благотворительность».

Распределительная пенсионная система, существовавшая в СССР и Российской Федерации, эффективно функционировала до 1990-х гг. Этому способствовали благоприятные демографическая (на одного пенсионера в Советском Союзе приходилось 10 граждан трудоспособного возраста) и экономическая ситуации. Затраты на пенсионное обеспечение финансировались за счет отчислений предприятий и государства.

В связи с изменившимися социально-демографическими условиями распределительная пенсионная система, обеспечивавшая ранее 70%-й уровень замещения заработной платы, перестала эффективно функционировать. Уровень пенсий в начале 1990-х гг. резко понизился из-за ухудшения экономической и демографической ситуации.

В середине 1990-х гг. было принято решение о реформировании пенсионной системы и введении накопительной составляющей. В 1995 г. Пенсионным фондом Российской Федерации начат

процесс введения персонифицированного учета. Цель персонифицированного учета — учет обязательств перед застрахованными лицами, используемых для назначения и перерасчета пенсий. 1 апреля 1996 г. принят Федеральный закон № 27-ФЗ «Об индивидуальном (персонифицированном) учете в системе обязательного пенсионного страхования». Персонифицированный учет является основой формирования пенсионной системы, базирующейся на страховых принципах, когда размер будущей пенсии зависит от уплаченных взносов.

В 1995 г. была предпринята первая попытка реформирования пенсионной системы. Принято постановление Правительства Российской Федерации от 7 августа 1995 г. № 790 «О мерах по реализации концепции реформы системы пенсионного обеспечения в Российской Федерации». Указанным постановлением была принята Концепция реформы системы пенсионного обеспечения в Российской Федерации, согласно которой предстояло ввести принципы как распределительной, так и страховой системы (в зависимости от стажа и заработной платы) с уровнем замещения пенсией заработной платы 55—60% и совместным финансированием будущих пенсий работодателем и работником. Также предлагалось активно развивать систему негосударственного пенсионного обеспечения.

20 мая 1998 г. было принято постановление Правительства Российской Федерации № 463 «О программе пенсионной реформы в Российской Федерации». В рамках программы планировалось введение накопительных механизмов в систему государственного пенсионного страхования с внесением соответствующих изменений в систему персонифицированного учета. Также планировалось конкретизировать подходы к реформированию льготных пенсий с использованием накопительных механизмов. Рассматривались вопросы формирования гибкой системы эффективных стимулов для более позднего добровольного выхода на пенсию. Акцентировалось внимание на необходимости дальнейшего развития дополнительного пенсионного страхования и обеспечения, в том числе через налоговые льготы.

К сожалению, основные положения концепции и программы не были реализованы.

В то же время необходимо отметить принятие Федерального закона от 21 июля 1997 г. № 113-ФЗ «О порядке исчисления и увеличения государственных пенсий», согласно которому государственные пенсии подлежали исчислению и увеличению в связи с ростом заработной платы в стране путем применения индивидуального коэффициента пенсионера (ИКП). Индивидуальный коэффициент пенсионера определялся путем умножения размера пенсии в процентах, полагающегося в зависимости от продолжительности трудового стажа, на отношение среднемесячного заработка за установленный период, из которого исчисляется пенсия, к среднемесячной заработной плате в стране за тот же период.

Отношение среднемесячного заработка пенсионера к среднемесячной заработной плате в стране устанавливалось путем деления среднемесячного заработка пенсионера за соответствующий период на среднемесячную заработную плату в стране за тот же период. Указанные в Законе принципы формирования пенсий являлись важной частью системы реформирования пенсионной системы.

Новая распределительно-накопительная пенсионная модель начала действовать в 2002 г.

3.2. Основные принципы формирования современной пенсионной системы

Основными федеральными законами, регламентирующими пенсионное обеспечение, являются:

- от 15 декабря 2001 г. № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации»;
- от 15 декабря 2001 г. № 166-ФЗ «О государственном пенсионном обеспечении в Российской Федерации»;
- от 17 декабря 2001 г. № 173-ФЗ «О трудовых пенсиях в Российской Федерации»;
- от 24 июля 2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации»;

- от 1 апреля 1996 г. № 27-ФЗ «Об индивидуальном (персонифицированном) учете в системе обязательного пенсионного страхования»;

- от 12 февраля 1993 г. № 4468-1 «О пенсионном обеспечении лиц, проходивших военную службу, службу в органах внутренних дел, государственной противопожарной службе, органах по контролю за оборотом наркотических средств и психотропных веществ, учреждениях и органах уголовно-исполнительной системы, и их семей»;

- от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

В системе пенсионного обеспечения Российской Федерации существует три вида пенсий:

- трудовая пенсия;
- государственная пенсия;
- негосударственная пенсия.

Базовым пенсионным законом является Федеральный закон от 15 декабря 2001 г. № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации».

В соответствии с указанным Законом обязательное пенсионное страхование в Российской Федерации осуществляется страховщиком (юридическое лицо, осуществляющее пенсионное страхование граждан), которым является Пенсионный фонд Российской Федерации (ПФР).

Страховщиками по обязательному пенсионному страхованию наряду с Пенсионным фондом Российской Федерации могут являться негосударственные пенсионные фонды.

Страхователями (юридические или физические лица, делающие взносы на финансирование страховых программ) согласно Закону являются работодатели, застрахованными лицами — работники. Застрахованными лицами являются граждане Российской Федерации, а также постоянно или временно проживающие на территории Российской Федерации иностранные граждане и лица без гражданства.

Важным для формирования пенсионной системы является Федеральный закон от 1 апреля 1996 г. № 27-ФЗ «Об индивиду-

альном (персонифицированном) учете в системе обязательного пенсионного страхования», устанавливающий правовую основу и принципы организации индивидуального (персонифицированного) учета сведений о гражданах, на которых распространяется действие законодательства Российской Федерации об обязательном пенсионном страховании. Согласно Закону основными целями индивидуального (персонифицированного) учета являются:

- создание условий для назначения трудовых пенсий в соответствии с результатами труда каждого застрахованного лица;
- обеспечение достоверности сведений о стаже и заработке (доходе), определяющих размер трудовой пенсии при ее назначении;
- создание информационной базы по застрахованным лицам и условий для контроля за уплатой страховых взносов;
- развитие заинтересованности застрахованных лиц в уплате страховых взносов;
- информационная поддержка прогнозирования расходов на выплату трудовых пенсий;
- упрощение порядка и ускорение процедуры назначения трудовых пенсий.

Органом, осуществляющим персонифицированный учет, является Пенсионный фонд Российской Федерации. На каждое застрахованное лицо ПФР открывает индивидуальный лицевой счет с постоянным страховым номером. Каждому застрахованному лицу выдается страховое свидетельство обязательного пенсионного страхования.

Трудовые пенсии формируются в соответствии с Федеральным законом от 17 декабря 2001 г. № 173-ФЗ «О трудовых пенсиях в Российской Федерации».

Существуют следующие виды трудовых пенсий:

- 1) трудовая пенсия по старости;
- 2) трудовая пенсия по инвалидности;
- 3) трудовая пенсия по случаю потери кормильца.

Трудовая пенсия по старости и трудовая пенсия по инвалидности могут состоять из следующих частей:

1) базовой, которая формируется в рамках распределительной системы;

2) страховой, являющейся условно накопительной частью (средства отражаются на лицевом пенсионном счете, но не инвестируются);

3) накопительной, средства которой инвестируются на фондовом рынке.

Трудовая пенсия формируется за счет единого социального налога (ЕСН), уплачиваемого работодателем с фонда оплаты труда работника (со всех выплат в пользу работника) с целью финансирования пенсий, социального и медицинского страхования. ЕСН администрируется Министерством по налогам и сборам Российской Федерации.

В настоящее время единый социальный налог составляет 26%. Отчисления на формирование пенсии — 20%. Из них 6% направляется на формирование базовой пенсии в федеральный бюджет, а потом переводится в Пенсионный фонд Российской Федерации. Взносы на страховую и накопительную части трудовой пенсии направляются в ПФР. Для мужчин и женщин до 1966 г. включительно взносы на страховую часть трудовой пенсии составляют 14%. Накопительная часть трудовой пенсии для них отсутствует. Для мужчин и женщин, родившихся в 1967 г. и позже, взносы на страховую часть трудовой пенсии составляют 8%, на накопительную часть трудовой пенсии — 6%.

Необходимо отметить, что с 2002 по 2004 г. размер ЕСН составлял 35,6% от фонда оплаты труда. На формирование пенсии направлялось 28%. Из них 14% шло на формирование базовой части трудовой пенсии. При этом для граждан старших возрастов (мужчины до 1952 г. включительно и женщины до 1956 г. включительно) на страховую часть пенсии направлялось 14%, накопительную — 0%. Для граждан средних возрастов (мужчины с 1953 по 1966 г. включительно и женщины с 1957 по 1966 г. включительно) на страховую часть трудовой пенсии направлялось 12%, накопительную — 2%. Для граждан молодых возрастов (мужчины и женщины 1967 г. и младше) на формирование страховой части трудовой пенсии шло 11%, накопительной части — 3% с постепенным увеличением накопительной части за счет страховой.

У граждан молодых возрастов (мужчины и женщины 1967 г.р. и моложе) с 2002 г. появилась возможность перевода накопительной части своей трудовой пенсии из государственной управляющей компании в уполномоченные частные управляющие компании, а также с 2004 г. из Пенсионного фонда Российской Федерации в уполномоченный негосударственный пенсионный фонд. (Следует напомнить, что накопительная часть трудовой пенсии за три года — с 2002 по 2004 г. включительно есть также у мужчин с 1953 по 1966 г.р. и у женщин с 1958 по 1966 г.р.) Для этого необходимо подписать договор обязательного пенсионного страхования с негосударственным пенсионным фондом, а также заявление на перевод накопительной части трудовой пенсии из Пенсионного фонда РФ в негосударственный пенсионный фонд или в частную управляющую компанию.

В Федеральном законе от 17 декабря 2001 г. № 173-ФЗ «О трудовых пенсиях в Российской Федерации» предусмотрена оценка пенсионных прав застрахованных лиц, участвовавших в старой пенсионной системе и выходящих на пенсию после 1 января 2002 г. Оценка пенсионных прав застрахованных лиц (право на выплату определенного размера пенсии) осуществляется по состоянию на 1 января 2002 г. (дата начала пенсионной реформы) путем их конвертации (преобразования) в расчетный пенсионный капитал (пенсионные права застрахованного лица стаж и заработок, приобретенные им до начала пенсионной реформы, а также страховые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за застрахованное лицо, уплаченные после 1 января 2002 г.) по формуле:

$$ПК = (РП - БЧ) \times T,$$

где ПК — величина расчетного пенсионного капитала;

РП — расчетный размер трудовой пенсии для мужчин, имеющих общий трудовой стаж не менее 25 лет, и для женщин, имеющих общий трудовой стаж не менее 20 лет;

БЧ — размер базовой части трудовой пенсии по состоянию на 1 января 2002 г. (450 руб. в месяц);

T — ожидаемый период выплаты трудовой пенсии по старости (средний период дожития — средняя предполагаемая продолжительность жизни после выхода на пенсию).

При этом расчетный размер трудовой пенсии определяется для мужчин, имеющих общий трудовой стаж (суммарная продолжительность трудовой и иной общественно полезной деятельности до 1 января 2002 г., учитываемая в календарном порядке) не менее 25 лет, и для женщин, имеющих общий трудовой стаж не менее 20 лет, по формуле:

$$\text{РП} = \text{СК} \times \text{ЗР} / \text{ЗП} \times \text{СЗП},$$

где ЗР — среднемесячный заработок застрахованного лица за 2000—2001 гг. по сведениям индивидуального (персонифицированного) учета в системе обязательного пенсионного страхования либо за любые 60 месяцев подряд до 1 января 2002 г. на основании документов, выдаваемых в установленном порядке соответствующими работодателями либо государственными (муниципальными) органами;

ЗП — среднемесячная заработная плата в Российской Федерации за тот же период;

СЗП — среднемесячная заработная плата в Российской Федерации за период с 1 июля по 30 сентября 2001 г. (1671 руб.) для исчисления и увеличения размеров государственных пенсий, утвержденная правительством Российской Федерации;

СК — стажевый коэффициент, который для застрахованных лиц (за исключением инвалидов, имеющих ограничение способности к трудовой деятельности I степени) составляет 0,55 и повышается на 0,01 за каждый полный год общего трудового стажа сверх указанной продолжительности (25 лет — для мужчин, 20 лет — для женщин), но не более чем на 0,20.

Величина расчетного пенсионного капитала при неполном общем трудовом стаже определяется исходя из величины расчетного пенсионного капитала при полном общем трудовом стаже (25 лет у мужчин и 20 лет у женщин), которая делится на число месяцев полного общего трудового стажа и умножается на число месяцев фактически имеющегося общего трудового стажа.

В Федеральном законе от 17 декабря 2001 г. № 173-ФЗ «О трудовых пенсиях в Российской Федерации» предусмотрена индексация всех видов трудовых пенсий. Размер базовой части трудовой пенсии индексируется с учетом темпов роста инфляции в пределах

средств, предусмотренных на эти цели в федеральном бюджете и бюджете Пенсионного фонда Российской Федерации на соответствующий финансовый год. Коэффициент индексации и ее периодичность определяются Правительством Российской Федерации. Размер страховой части трудовой пенсии индексируется при росте цен более чем на 6% за отчетный период (квартал, полугодие, год). Размер накопительной части трудовой пенсии подлежит ежегодной индексации с 1 июля года, следующего за годом, на который приходится ее назначение или перерасчет, с учетом доходов от инвестирования средств пенсионных накоплений и изменения ожидаемого периода выплаты трудовой пенсии по старости.

В Законе сохранены нормы по выплате досрочных льготных пенсий отдельным категориям граждан, имеющих необходимый стаж работы в районах Крайнего Севера и приравненных к ним территориях, а также относящихся к спискам № 1 и 2 и другим спискам, дающим право на пенсионное обеспечение в связи с особыми условиями труда и за выслугу лет.

Северные пенсии с правом более раннего выхода на пенсию выплачиваются в соответствии с Законом следующим категориям граждан:

- мужчинам по достижении возраста 55 лет и женщинам по достижении возраста 50 лет, если они проработали не менее 15 календарных лет в районах Крайнего Севера либо не менее 20 календарных лет в приравненных к ним местностях и имеют страховой стаж соответственно не менее 25 и 20 лет;

- гражданам, работавшим как в районах Крайнего Севера, так и в приравненных к ним местностях, трудовая пенсия устанавливается за 15 календарных лет работы на Крайнем Севере. При этом каждый календарный год работы в местностях, приравненных к районам Крайнего Севера, считается за девять месяцев работы в районах Крайнего Севера.

Помимо более раннего выхода на пенсию для этих категорий граждан Законом предусмотрен больший размер базовой части трудовой пенсии.

В 2007 г. в российском пенсионном законодательстве произошли изменения, касаемые северных пенсий. Согласно измене-

ниям, в случае переезда пенсионера в другой регион за ним сохраняется увеличенный размер базовой части трудовой пенсии. Также увеличенный размер базовой пенсии выплачивается всем пенсионерам, проживающим в районах Крайнего Севера и приравненных к нему местностях, вне зависимости от наличия у них необходимого трудового стажа.

В Российской Федерации 60% территории относится к районам Севера. Из 12 крупных городов, расположенных в районах Крайнего Севера, 11 находятся в России, здесь проживает и работает около 8% населения страны (более 11 млн человек). Всего в этих районах проживает более 16% населения России (24 млн человек). Районы Крайнего Севера являются серьезной базой промышленного производства страны.

Начиная с 2002 г. обсуждается вопрос об исключении пенсий для граждан, относящихся к спискам № 1 и 2 и другим спискам, дающим право на пенсионное обеспечение в связи с особыми условиями труда и за выслугу лет, из системы трудовых пенсий и включении их в отдельную категорию профессиональных пенсий.

В настоящее время разработаны два законопроекта «Об обязательных профессиональных пенсионных системах в Российской Федерации» и «О страховом взносе на финансирование обязательных профессиональных пенсионных систем». Согласно двум этим законопроектам выплата досрочных пенсий по спискам № 1 и 2 и другим спискам, дающим право на пенсионное обеспечение в связи с особыми условиями труда и за выслугу лет, должна быть выведена из системы трудовых пенсий. К указанным спискам относится порядка 1800 профессий. Формирование профессиональных пенсионных систем должно происходить за счет дополнительных взносов работодателей за сотрудников, отнесенных к этим спискам. Профессиональная пенсионная система должна создаваться путем заключения работодателем договора с ПФР или уполномоченным негосударственным пенсионным фондом. Однако законопроекты длительное время находятся в стадии обсуждения.

Необходимо более детально остановиться на инвестировании накопительной части трудовой пенсии, которое регламентируется

Федеральным законом от 24 июня 2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации». В рамках Закона установлено, что в отношениях по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений задействованы Пенсионный фонд Российской Федерации, специализированный депозитарий, управляющие компании, застрахованные лица, страхователи, брокеры, кредитные организации, негосударственные пенсионные фонды, осуществляющие деятельность по обязательному пенсионному страхованию.

Законом установлены разрешенные объекты инвестирования средств накопительной части трудовой пенсии:

- государственные ценные бумаги Российской Федерации;
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;
- облигации российских эмитентов;
- акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ;
- паи (акции, доли) индексных инвестиционных фондов, размещающих средства в государственные ценные бумаги иностранных государств, облигации и акции иных иностранных эмитентов;
- ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах;
- денежные средства в рублях на счетах в кредитных организациях;
- депозиты в рублях в кредитных организациях;
- иностранная валюта на счетах в кредитных организациях.

Структура инвестиционного портфеля должна удовлетворять следующим основным требованиям:

- 1) максимальная доля одного эмитента или группы связанных эмитентов в инвестиционном портфеле не должна превышать 5%, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации;

2) депозиты в кредитной организации (кредитных организациях, входящих в одну банковскую группу) и ценные бумаги, эмитированные этой кредитной организацией (кредитными организациями, входящими в одну банковскую группу), не должны в сумме превышать 10% инвестиционного портфеля;

3) максимальная доля в инвестиционном портфеле ценных бумаг, эмитированных аффилированными компаниями управляющей компании и специализированного депозитария, не должна превышать 5%;

4) максимальная доля в инвестиционном портфеле акций одного эмитента не должна превышать 10% его капитализации;

5) максимальная доля в инвестиционном портфеле облигаций одного эмитента не должна превышать 10% совокупного объема находящихся в обращении облигаций данного эмитента, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации;

6) максимальная доля в совокупном инвестиционном портфеле ценных бумаг одного эмитента не должна превышать 30% совокупного объема находящихся в обращении ценных бумаг данного эмитента, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации.

Таким образом, при инвестировании накопительной части трудовой пенсии учитываются принципы жесткой диверсификации.

Отдельным категориям граждан выплачиваются пенсии за счет федерального бюджета — государственные пенсии. Государственные пенсии выплачиваются в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 г. № 166-ФЗ «О государственном пенсионном обеспечении в Российской Федерации» и Законом РФ от 12 декабря 1993 г. № 4468-1 «О пенсионном обеспечении лиц, проходивших военную службу, службу в органах внутренних дел, государственной противопожарной службе, органах по контролю за оборотом наркотических средств и психотропных веществ, учреждениях и органах уголовно-исполнительной системы, и их семей».

Право на государственные пенсии при наличии необходимого стажа имеют:

- федеральные государственные служащие;
- военнослужащие;
- участники Великой Отечественной войны;
- граждане, пострадавшие в результате радиационных или техногенных катастроф;
- нетрудоспособные граждане.

Назначаются следующие виды пенсий по государственному пенсионному обеспечению:

- ◆ пенсия за выслугу лет;
- ◆ пенсия по старости;
- ◆ пенсия по инвалидности;
- ◆ социальная пенсия.

Социальная пенсия выплачивается гражданам, не имеющим трудового стажа, достигшим возраста 65 лет — мужчины, 60 лет — женщины. Размер социальной пенсии равен размеру базовой части трудовой пенсии по старости, который на 1 февраля 2008 г. составляет 1560 руб.

В целом российская пенсионная система представляет собой устойчивую распределительно-накопительную модель формирования пенсий и имеет следующие положительные стороны.

1. Формирование многоуровневой функциональной системы формирования пенсий, представленной распределительной, страховой и накопительной частью трудовой пенсии.

2. Наличие социальных гарантий по выплате пенсий со стороны государства.

3. Отсутствие задолженности по выплате пенсий.

4. Повышение уровня пенсий в зависимости от уровня инфляции.

В то же время пенсионная система имеет ряд недостатков.

1. Низкий уровень замещения пенсией уровня заработной платы.

2. Растущий уровень дефицита Пенсионного фонда Российской Федерации на фоне увеличивающихся затрат на пенсионное обеспечение в целом.

Каким образом можно усовершенствовать систему пенсионного обеспечения? При этом напомним, что рекомендованный

Международной организацией труда уровень замещения пенсией заработной платы должен быть не менее 40%.

Решить вопрос увеличения размера пенсии можно следующими способами.

1. Увеличением уровня налогообложения для формирования бюджета ПФР, а также отменой регрессивной шкалы ЕСН. В то же время увеличение единого социального налога ухудшит положение работодателя и может сократить экономический рост.

2. Привлечение взносов работников на формирование накопительной части пенсии будет способствовать ее увеличению.

Совместное финансирование пенсионных накоплений застрахованным лицом, государством и работодателем является одним из эффективных и признанных методов повышения уровня пенсионного обеспечения граждан во многих странах мира. Такое софинансирование способствует увеличению суммы накоплений как минимум в 2 раза, а также повышает заинтересованность и ответственность будущих пенсионеров в формировании своей пенсии.

В Российской Федерации принят Федеральный закон от 30 апреля 2008 г. № 56-ФЗ «О дополнительных страховых взносах на накопительную часть трудовой пенсии и государственной поддержке формирования пенсионных накоплений», согласно которому при внесении застрахованным лицом средств на свой лицевой пенсионный счет сумму, равную внесенным средствам, и добавляет на лицевой пенсионный счет застрахованного лица государство. При этом максимальная сумма софинансирования со стороны государства не может превышать 12 тыс. руб. в год.

Размер взноса на софинансирование формирования пенсионных накоплений застрахованных лиц, достигших пенсионного возраста и не обратившихся за установлением ни одной из частей трудовой пенсии, определяется исходя из увеличенной в четыре раза суммы дополнительных страховых взносов на накопительную часть трудовой пенсии, уплаченной застрахованным лицом за истекший календарный год, но не может составлять более 48 тыс. руб. в год.

Минимум внесения средств на лицевой счет со стороны застрахованного лица составляет 2 тыс. руб. Государственная поддержка будет распространяться в течение десяти лет (начиная с

года, следующего за годом уплаты застрахованными лицами дополнительных страховых взносов) на граждан, начавших финансирование в период с 1 октября 2008 г. до 1 октября 2013 г. Работодатель также имеет возможность добровольно делать дополнительные взносы с целью увеличения накопительной части трудовой пенсии своих работников. Застрахованные лица вправе выбрать инвестиционный портфель или негосударственный пенсионный фонд для финансирования указанных средств.

3. Возможно увеличение размера накопительной составляющей трудовой пенсии с целью получения более высокого инвестиционного дохода.

Представляется целесообразным увеличение накопительной части трудовой пенсии за счет страховой части на 1% от фонда оплаты труда в год с 2009 г. Таким образом, для граждан 1967 г.р. и моложе накопительная часть пенсии может заменить страховую в 2017 г. Увеличение накопительной составляющей на 1% в год будет способствовать увеличению инвестиционной суммы на 50—60 млрд руб., что вполне приемлемо для 24,4 трлн руб. фондового рынка.

Для граждан старших возрастов сохранение страховой части трудовой пенсии представляется целесообразным.

4. Еще одним способом повышения уровня пенсионного обеспечения является улучшение демографической ситуации путем создания условий для повышения рождаемости и соответственно в перспективе — увеличения количества граждан трудоспособного возраста. В Российской Федерации граждане моложе трудоспособного возраста составляют 15% общего количества населения, пожилого возраста — 23%.

5. Целесообразно постепенное увеличение пенсионного возраста. При этом необходимо повысить продолжительность жизни через улучшение качества предоставляемых медицинских и социальных услуг. В настоящее время средняя продолжительность жизни в РФ составляет 65,37 года, мужчины — 58,98, женщины — 72,4 года.

Представляется оптимальным поэтапное увеличение пенсионного возраста на два-три месяца в год: в 2008 г. мужчины — 60,2, женщины — 55,2 года; в 2009 г. мужчины — 60,4, женщины — 55,4 года; в 2010 г. мужчины — 60,8, женщины — 55,8 года.

Положительным моментом является экономия средств в пенсионной системе, отрицательным — увеличение социальной напряженности.

6. Возможен перенос финансирования ряда льготных пенсий (9,7 млн человек) с государства на работодателя через введение профессиональных пенсионных систем. Однако это может привести к дополнительному налогообложению работодателя в размере 3—7% от фонда оплаты труда.

7. Необходимо развитие системы негосударственного пенсионного обеспечения с целью увеличения общего уровня пенсионного обеспечения.

8. Представляется целесообразным введение полных или частичных государственных гарантий сохранности средств пенсионных накоплений при ужесточении требований к допуску в систему обязательного пенсионного страхования частных компаний.

9. Важным представляется повышение информированности населения о принципах пенсионного обеспечения путем проведения государством широкой информационной кампании в средствах массовой информации о необходимости личной ответственности за конечные результаты накоплений.

В Бюджетном послании Президента Российской Федерации Федеральному Собранию Российской Федерации о бюджетной политике в 2008—2010 гг. выражена серьезная озабоченность возникшей в последние годы несбалансированностью бюджета Пенсионного фонда Российской Федерации, что особенно важно с учетом ожидаемых перспектив увеличения обязательств по выплате пенсий. В связи с этим поставлена задача определения стратегии дальнейшей реализации пенсионной реформы, решения проблемы дефицита ПФР. Предложено сформировать долгосрочные расчеты сбалансированности пенсионной системы, целевые ориентиры по уровню коэффициента замещения и приемлемой налоговой нагрузки на фонд оплаты труда, формирования механизмов укрепления накопительной составляющей пенсионной системы, включая стимулирование добровольных пенсионных накоплений.

В то же время отмечено, что в последние годы проходило регулярное повышение пенсий, что способствовало существенному сокращению масштабов бедности в стране.

Среди принципов бюджетной политики назван принцип обеспечения долгосрочной сбалансированности бюджета. Сказано, что при уменьшении необходимости стерилизации избыточного денежного предложения в целях стабилизации макроэкономических показателей на первый план выходит задача обеспечения устойчивости бюджетных расходов независимо от сырьевых цен. Для этих целей Стабилизационный фонд Российской Федерации преобразован в Резервный фонд и Фонд будущих поколений.

Резервный фонд призван обеспечивать расходы бюджета в случае значительного снижения цен на нефть в среднесрочной перспективе. Его размер должен быть законодательно зафиксирован в процентном отношении к валовому внутреннему продукту. Планируется, что фонд будет составлять 10% от суммы валового внутреннего продукта.

Фонд будущих поколений должен аккумулировать доходы от нефти и газа, которые образуются в результате превышения доходов от нефтегазового сектора над отчислениями в Резервный фонд и средствами, используемыми для финансирования расходов федерального бюджета.

По информации Министерства финансов Российской Федерации, объем Фонда будущих поколений составил в мае 2008 г. 773,82 млрд руб.

Средства фонда будут вкладываться в корпоративные облигации за рубежом в различных валютах. Основная сумма фонда должна быть неприкосновенна, а за счет инвестиционного дохода будет происходить софинансирование добровольных пенсионных накоплений граждан в объеме, равном вкладу граждан на их пенсионные счета. Министерство финансов отметило, что общий объем отчислений составит до 8 млрд руб. в 2008 г. По прогнозам Министерства, затраты государства на проект в дальнейшем могут вырасти до 50—70 млрд руб. в год.

Вопросы к разделу

1. Какие законы были приняты в рамках реформирования пенсионной системы?

2. Что такое трудовая пенсия? Перечислите виды трудовой пенсии.

3. В рамках какого налога и в каком размере формируется трудовая пенсия?

3.2. Основные принципы формирования современной пенсионной системы

4. Что такое государственная пенсия? Кто имеет право на ее получение?

5. Дайте определение «северным» пенсиям.

6. С какой целью планируется ввод профессиональных пенсионных систем?

7. Какие проблемы испытывает пенсионная система Российской Федерации?

8. Назовите пути решения проблем пенсионной системы Российской Федерации.

4

НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

4.1. Негосударственные пенсионные фонды как составная часть системы пенсионного обеспечения

В настоящее время в Российской Федерации работают 249 негосударственных пенсионных фондов (НПФ). Деятельность НПФ регулирует Федеральный закон от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах». Согласно Закону негосударственный пенсионный фонд — особая организационно-правовая форма некоммерческой организации социального обеспечения, исключительными видами деятельности которой являются деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению, деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию и деятельность в качестве страховщика по профессиональному пенсионному страхованию.

Негосударственные пенсионные фонды в различных организационно-правовых формах в большинстве стран являются крупнейшими институциональными инвесторами в экономику. В Российской Федерации рынок негосударственного пенсионного обеспечения существует сравнительно недавно (с 1992 г.). Собственное имущество НПФ (пенсионные резервы, а также средства, предназначенные на ведение уставной деятельности) на первое полугодие 2007 г. составляли чуть более 544,4 млрд руб. Пенсионные резервы всех фондов составляют 431,3 млрд руб., средства на осуществление уставной деятельности — 88,8 млрд руб. Средства переведенной в негосударственные пенсионные фонды накопительной части трудовой пенсии составили 6,8 млрд руб.

Количество клиентов негосударственных пенсионных фондов — физических лиц составляет 6,5 млн человек, или 4,2% от

населения Российской Федерации. Количество застрахованных лиц в рамках обязательного пенсионного страхования — 1,8 млн человек, что составляет 1,3% от всего населения страны, или 2% от количества трудоспособного населения.

В настоящее время пенсии в рамках добровольного пенсионного страхования получают 0,9 млн человек. Размер выплат негосударственных пенсионных фондов составил 6,3 млрд руб.

Ситуация характеризуется диспропорцией развития на рынке негосударственного пенсионного обеспечения. Большая часть активов, как видно из табл. 4.1, находится в корпоративных негосударственных пенсионных фондах.

Таблица 4.1

Пенсионные резервы НПФ в 2007 г.

НПФ	Млрд. руб.	%
Все	431,3	100
«Газфонд»	248,8	57,7
28 крупнейших	409,4	94,9

Негосударственные пенсионные фонды подразделяются на два типа — корпоративные и открытые. И если первые активно развиваются за счет средств, поступающих от своих корпораций, то вторые находятся в стагнации. Привлечение частных лиц из числа потенциальных участников сегодня затруднено в связи с законодательной неопределенностью предлагаемых на рынке пенсионных программ, а также низким уровнем доверия к НПФ и недостаточной информацией об их деятельности. Следствием этого является отсутствие в настоящее время сформированного спроса со стороны потенциальных участников НПФ на негосударственное пенсионное обеспечение. Проведенный в 2007 г. опрос о желании воспользоваться различными финансовыми услугами показал, что заключить договоры негосударственного пенсионного обеспечения готовы лишь 2% респондентов.

4.2. Программы негосударственного пенсионного обеспечения

В соответствии с международной классификацией пенсионные схемы определяют порядок формирования пенсии и могут быть с установленными выплатами (defined benefit plans, или DB plans) и с установленными взносами (defined contribution plans, или DC plans).

Схемы с установленными выплатами определяют размер пенсий участников, а также периодичность их выплат. Указанные условия прописываются в договоре, который также определяет размер и периодичность взносов для выполнения договорных обязательств.

Схемы с установленными взносами не предусматривают определенного размера пенсий. Размер и периодичность пенсионных взносов по данной схеме назначаются вкладчиком самостоятельно. Размер пенсий зависит от суммы накоплений.

Пенсионные схемы подразделяются также по сроку выплат (срочные и пожизненные), а также по источнику финансирования — солидарные пенсионные счета и индивидуальные пенсионные счета.

В то же время пенсионные схемы являются схемами консервативными, не позволяющими предлагать на рынок достаточно разнообразный продуктовый ряд.

Развитие системы негосударственного пенсионного обеспечения, безусловно, связано с системой налогообложения при работе с негосударственными пенсионными фондами. Система налогообложения долгое время оставалась неблагоприятной для системы негосударственного пенсионного обеспечения, и только в последнее время стали происходить определенные изменения в этой области. При этом нет налоговых льгот при создании корпоративных пенсионных систем. Для физических лиц в 2008 г. появились льготы по взносам в рамках освобождения от налога на доходы физических лиц в размере 120 тыс. руб. в год.

При инвестировании средств пенсионных резервов до ставки рефинансирования ЦБ налог на прибыль не платится. Других

льгот при работе с негосударственными пенсионными фондами нет (табл. 4.2).

Необходимо отметить, что система налогообложения при работе с негосударственными пенсионными фондами находится в стадии становления и в настоящий момент только приводится в соответствие с мировыми стандартами, которые в основном сводятся к двум основным моделям — отсутствие налогообложения при взносах и отсутствие налогообложения при выплатах.

Таблица 4.2

Налогообложение при работе с негосударственными пенсионными фондами согласно Налоговому кодексу Российской Федерации

Вид налога	Негосударственное пенсионное обеспечение	Накопительное пенсионное страхование
НДС		
Взносы/выплаты/ размещение средств	Не облагается (ст. 149)	Не облагается (ст. 149)
Налог на прибыль		
Взносы работодателя в пользу работников	Взносы в размере не более 12% ФОТ могут включаться в расходы на оплату труда и уменьшать базу по налогу на прибыль (при условии применения пенсионной схемы, предусматривающей учет пенсионных взносов на именных счетах участников НПФ, и при достижении участником пенсионных оснований, предусмотренных законодательством РФ. При этом договоры НПО должны предусматривать выплату пенсий до исчерпания средств на именном счете участника или пожизненно, но в течение не менее пяти лет (ст. 255)	Взносы в размере не более 12% ФОТ могут включаться в расходы на оплату труда и уменьшать базу по налогу на прибыль (при условии применения пенсионной схемы, предусматривающей учет пенсионных взносов на именных счетах участников добровольного пенсионного страхования при достижении участником и (или) застрахованным лицом пенсионных оснований, предусмотренных законодательством РФ. При этом договоры добровольного пенсионного страхования должны предусматривать выплату пенсий пожизненно (ст. 255)

Продолжение табл. 4.2

Вид налога		Негосударственное пенсионное обеспечение	Накопительное пенсионное страхование
Размещение средств пенсионного/страхового резерва		Доход, полученный от размещения пенсионных резервов, определяется как положительная разница между полученным доходом от размещения пенсионных резервов и доходом, рассчитанным исходя из ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации и суммы размещенного резерва, с учетом времени фактического размещения, за исключением дохода, размещенного на солидарных пенсионных счетах, по итогам налогового периода	Разница между доходами (ст. 293) и расходами (ст. 294) облагается налогом в размере 24%
НДФЛ			
Взносы	Работодателя	Не облагаются (ст. 213.1)	Облагаются (ст. 213)
	Физического лица	<p>Не облагаются (ст. 213.1)</p> <p>Предоставляется социальный налоговый вычет в сумме уплаченных налогоплательщиком в налоговом периоде пенсионных взносов по договору НПО, заключенному с НПФ в свою пользу и (или) в пользу супруга (в том числе в пользу вдовы, вдовца), родителей (в том числе усыновителей), детей-инвалидов (в том числе усыновленных, находящихся под опекой (попечительством), и (или) в сумме уплаченных налогоплательщиком в налоговом периоде страховых взносов по договору добровольного пенсионного страхования, заключенному (заключенным) со страховой организацией в свою пользу и (или) в пользу супруга (в том числе вдовы, вдовца), родителей (в том числе усыновителей), детей-инвалидов (в том числе усыновленных, находящихся под опекой (попечительством), — в размере фактически произведенных расходов, но не более 120 000 руб.</p> <p>Указанный социальный налоговый вычет предоставляется при представлении налогоплательщиком документов, подтверждающих его фактические расходы по негосударственному пенсионному обеспечению и (или) добровольному пенсионному страхованию</p>	

Окончание табл. 4.2

Вид налога	Негосударственное пенсионное обеспечение	Накопительное пенсионное страхование
выплаты	Не облагаются суммы пенсий, выплачиваемых по договорам НПО, заключенным физическими лицами в свою пользу (ст. 213.1) Облагаются суммы пенсий, выплачиваемых по договорам НПО, заключенным организациями и иными работодателями; суммы пенсий, выплачиваемых по договорам НПО, заключенным физическими лицами в пользу других лиц (ст. 213.1)	Не облагаются , если такие выплаты осуществляются при наступлении пенсионных оснований в соответствии с законодательством РФ (ст. 213)
Единый социальный налог		
Взнос работодателя	Не облагается , если такие выплаты не отнесены к расходам, уменьшающим налоговую базу по налогу на прибыль организаций в текущем отчетном (налоговом) периоде. Иначе облагается (ст. 236)	Не облагается , если такие выплаты не отнесены к расходам, уменьшающим налоговую базу по налогу на прибыль организаций в текущем отчетном (налоговом) периоде. Иначе облагается (ст. 236)
Взнос физического лица в пользу другого физического лица	Не облагается , если такие выплаты не уменьшают налоговую базу по налогу на доходы физических лиц в текущем отчетном (налоговом) периоде (ст. 236)	Не облагается , если такие выплаты не уменьшают налоговую базу по налогу на доходы физических лиц в текущем отчетном (налоговом) периоде (ст. 236)
Взнос физического лица в свою пользу	Не облагается (ст. 236)	Не облагается (ст. 236)

Какие существуют гарантии исполнения негосударственным пенсионным фондом своих обязательств?

В целом систему гарантий можно разделить на гарантии, предоставляемые негосударственным пенсионным фондом при работе в системе негосударственного пенсионного обеспечения (рис. 4.1), и гарантии, предоставляемые негосударственным пенсионным фондом при работе в системе обязательного пенсионного страхования (рис. 4.2).

4. Негосударственное пенсионное обеспечение в Российской Федерации

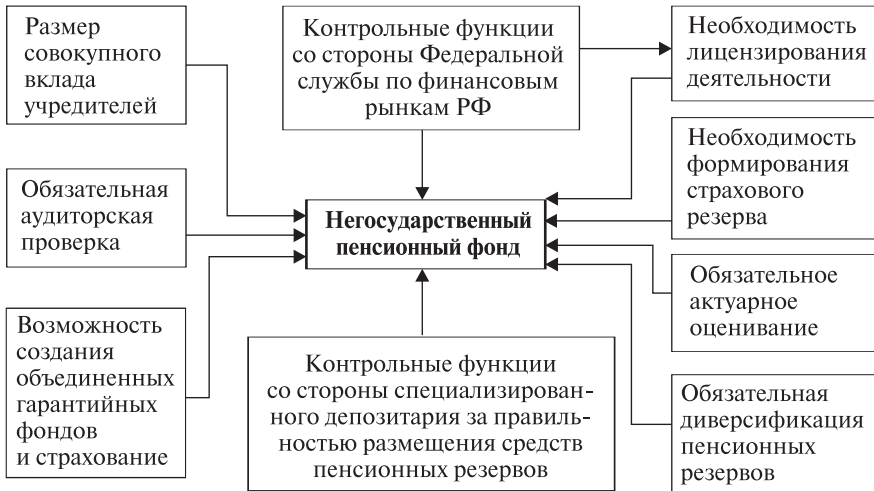


Рис. 4.1. Негосударственное пенсионное обеспечение — гарантии деятельности НПФ

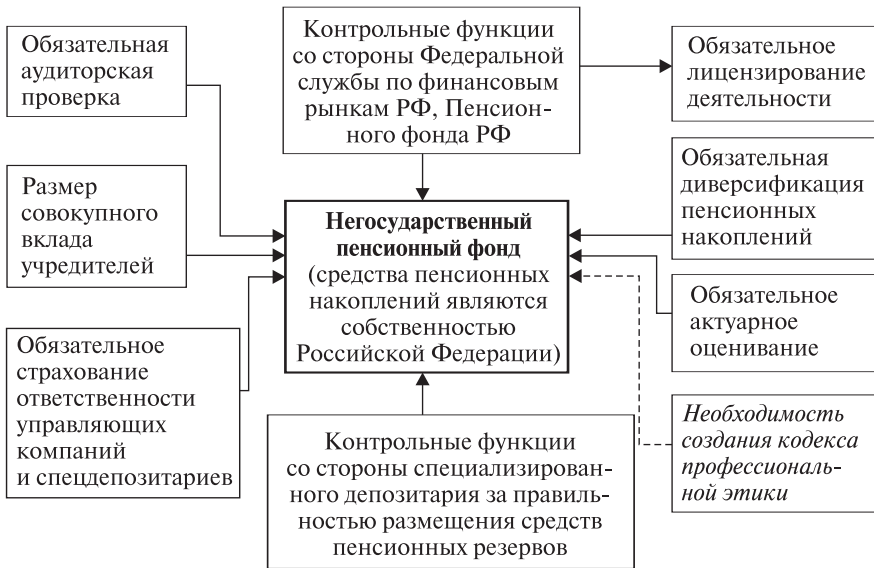


Рис. 4.2. Обязательное пенсионное страхование — гарантии деятельности НПФ

Гарантии по работе негосударственного пенсионного фонда в системе обязательного пенсионного страхования имеют некоторые отличия.

Несмотря на предоставляемые гарантии, система негосударственных пенсионного обеспечения развита недостаточно для существенного влияния на повышение уровня благосостояния российских пенсионеров в целом.

Негосударственные пенсионные фонды являются субъектами долгосрочных финансовых вложений и, как следствие, подвергаются достаточно существенным рискам. При этом риски можно разделить на группы в соответствии со следующей классификацией.

1. Финансовые — риски, связанные с финансовым рынком.
2. Политические — риски, связанные со сменой политического строя.
3. Изменения законодательства — риски частого изменения законодательной базы.
4. Демографические — риски, связанные с ухудшением демографической ситуации.
5. Актуарные — риски, связанные с ошибками математических расчетов финансовой устойчивости фонда в будущем.
6. Управленческие — риски, связанные с принятием неправильных управленческих решений.
7. Технологические — риски, связанные с работой используемого НПФ оборудования и программного обеспечения.

Правильный анализ этих рисков может способствовать эффективному стабильному развитию системы негосударственного пенсионного обеспечения.

Как мы видим из табл. 4.3, более половины рисков не зависит от самого фонда и ответственность за них лежит на государстве.

Для управления рисками необходимо проводить анализ причин возникновения рисков, а также возможностей их устранения или минимизации.

Только комплексный анализ и управление рассмотренными рисками могут гарантировать негосударственному пенсионному фонду стабильность и возможность эффективно развиваться.

Негосударственное пенсионное обеспечение в Российской Федерации — относительно новый сегмент в области социальной защиты населения. И хотя сегодня еще рано говорить о развитой системе, перспективы развития негосударственных пенсионных структур выглядят довольно оптимистично.

Таблица 4.3

Зависимость рисков от управления НПФ

Вид риска	Зависимость от управления НПФ
Финансовые	Частично зависят
Политические	Не зависят
Изменения законодательства, в том числе налоговые риски	Не зависят
Демографические	Не зависят
Актуарные	Зависят
Управленческие	Зависят
Технологические	Зависят

Негосударственное пенсионное обеспечение исходя из международного опыта может стать одним из основополагающих факторов повышения уровня замещения пенсией заработной платы. Для этого необходимо:

- законодательно повысить прозрачность деятельности негосударственных пенсионных фондов через введение мировых финансовых стандартов отчетности (МФСО);
- законодательно повысить уровень гарантий, предоставляемых при размещении средств в негосударственных пенсионных фондов через введение обязательного страхования ответственности, а также финансовых рисков;
- повысить информированность населения о деятельности негосударственных пенсионных фондов через проведение общенациональных разъяснительных кампаний;
- внедрить систему профессиональной подготовки кадров для системы негосударственного пенсионного обеспечения.

Вопросы к разделу

1. Дайте определение негосударственному пенсионному фонду. Каким законом регулируется деятельность негосударственного пенсионного фонда?

2. Какие виды пенсионного обеспечения и страхования может осуществлять негосударственный пенсионный фонд?

3. Какие пенсионные продукты может предложить негосударственный пенсионный фонд?

4. Дайте определения рискам, возникающим при работе негосударственных пенсионных фондов.

5. Какие гарантии сохранности средств предоставляются негосударственными пенсионными фондами своим клиентам?

6. Дайте характеристику рынку негосударственного пенсионного обеспечения в Российской Федерации.

7. Какие налоги возникают при работе с негосударственными пенсионными фондами?

8. Что необходимо сделать для развития рынка негосударственного пенсионного обеспечения в Российской Федерации?

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Пенсионное обеспечение граждан остается одним из важнейших вопросов социально-экономической сферы деятельности государства. Зарубежный опыт демонстрирует возможность разного подхода к вопросам формирования пенсий на накопительных, распределительных и накопительно-распределительных принципах. Российская пенсионная система выстроена на распределительно-накопительной основе с учетом мировых стандартов пенсионного обеспечения. В то же время пенсионная система испытывает ряд трудностей, решать которые предстоит в ближайшем будущем.

Количество граждан пенсионного возраста продолжает увеличиваться, что в свою очередь увеличивает финансовую нагрузку на пенсионную систему наряду с увеличением уровня пенсии по отношению к уровню заработной платы.

Решать указанные вопросы возможно следующими методами:

- частичным изменением структуры формирования пенсий с увеличением накопительной составляющей;
- развитием системы негосударственного пенсионного обеспечения и пенсионного страхования;
- повышением информированности населения о принципах пенсионного обеспечения.

Особенно важным представляется развитие рынка дополнительного пенсионного обеспечения для формирования дополнительных пенсионных накоплений граждан через негосударственные пенсионные фонды и страховые компании. Использование дополнительных механизмов пенсионного обеспечения могло бы в целом увеличить уровень пенсионного обеспечения.

Представляется интересным мировой опыт пенсионного обеспечения. Распределительные, распределительно-накопительные и накопительные пенсионные системы, существующие в различных странах, имеют свои положительные и отрицательные стороны. Этот мировой опыт важно учитывать в продолжающейся совершенствоваться российской пенсионной модели.

В целом хотелось бы отметить, что рассматриваемая тема является интересным примером взаимосвязи экономических и социальных наук и представляется перспективным направлением деятельности молодых специалистов.

ОСНОВНЫЕ ТЕРМИНЫ И ПОНЯТИЯ

Актuariй — специалист в области страховой математической статистики, занимающийся разработкой научно обоснованных методов исчисления страховых тарифов, ставок, резервов по долгосрочному страхованию; лицо, которое отвечает требованиям, установленным для лиц, осуществляющих проведение актуарного оценивания деятельности пенсионных фондов в порядке, определяемом Правительством Российской Федерации.

Базовая часть трудовой пенсии — ежемесячная денежная выплата, назначаемая и выплачиваемая застрахованному лицу в соответствии с законодательством Российской Федерации о трудовых пенсиях, сформированная за счет части суммы единого социального налога, поступающей в Федеральный бюджет; выплачивается вне зависимости от стажа и заработной платы застрахованного лица.

Бюджет Пенсионного фонда Российской Федерации — форма образования и расходования денежных средств на цели обязательного пенсионного страхования в Российской Федерации.

Взнос работодателя — средства работодателя, уплачиваемые им в пользу застрахованного лица.

Вкладчик — физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в негосударственный пенсионный фонд (НПФ).

Выкупная сумма — денежные средства, выплачиваемые негосударственным пенсионным фондом вкладчику, участнику или их правопреемникам либо переводимые в другой негосударственный пенсионный фонд при прекращении пенсионного договора.

Государственная поддержка формирования пенсионных накоплений — взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений, осуществляемые за счет средств Фонда национального благосостояния, образованного в составе федерального бюджета, и передаваемые в бюджет Пенсионного фонда Российской Федерации в пользу застрахованного лица, уплатившего дополнительные страховые взносы на накопительную часть трудовой пенсии.

Договор негосударственного пенсионного обеспечения — соглашение между негосударственным пенсионным фондом и вкладчиком НПФ, в соответствии с которым вкладчик обязуется уплачивать пенсионные взносы в негосударственный пенсионный фонд, а фонд обязуется выплачивать участнику (участникам) НПФ негосударственную пенсию.

Договор о создании профессиональной пенсионной системы — соглашение о создании профессиональной пенсионной системы, соответствующее требованиям федерального закона.

Договор об обязательном пенсионном страховании — соглашение между Пенсионным фондом Российской Федерации и застрахованным лицом в пользу застрахованного лица или его правопреемников, в соответствии с которым фонд обязан при наступлении пенсионных оснований осуществлять назначение и выплату застрахованному лицу накопительной части трудовой пенсии или выплаты его правопреемникам.

Дополнительный страховой взнос на накопительную часть трудовой пенсии — индивидуально возмездный платеж, уплачиваемый за счет собственных средств застрахованным лицом, исчисляемый, удерживаемый и перечисляемый работодателем либо уплачиваемый застрахованным лицом самостоятельно.

Доходы от инвестирования — дивиденды и проценты (доход) по ценным бумагам и банковским депозитам, другие виды доходов от операций по инвестированию средств пенсионных накоплений; чистый финансовый результат от реализации активов, финансовый результат, отражающий изменение рыночной стоимости инвестиционного портфеля на основе переоценки, осуществляемой в порядке, определяемом Правительством Российской Федерации.

Доходы от инвестирования средств пенсионных накоплений — дивиденды и проценты (доход) по ценным бумагам, а также по банковским депозитам, другие виды доходов от операций по инвестированию средств пенсионных накоплений; чистый финансовый результат от реализации активов и чистый финансовый результат, отражающий изменение рыночной стоимости инвестиционного портфеля за счет переоценки на отчетную дату.

Доходы от размещения пенсионных резервов — дивиденды и проценты (доход) по ценным бумагам, а также по банковским де-

позитам, другие виды доходов от операций по размещению пенсионных резервов; чистый финансовый результат от реализации активов и чистый финансовый результат, отражающий изменение рыночной стоимости пенсионных резервов за счет переоценки на отчетную дату.

Застрахованное лицо — лицо, на которое распространяется обязательное пенсионное страхование и за которое уплачиваются (уплачивались) страховые взносы на финансирование трудовой пенсии.

Заявление застрахованного лица — документ, на основании которого реализуется право выбора застрахованным лицом страховщика.

Инвестирование средств пенсионных накоплений — деятельность управляющей компании по управлению средствами пенсионных накоплений.

Инвестиционная декларация — неотъемлемая часть договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений и договора доверительного управления средствами пенсионных резервов, содержащая указание цели инвестирования средств пенсионных накоплений или размещения средств пенсионных резервов, описание инвестиционной политики управляющей компании, перечень активов, в которые могут быть инвестированы средства пенсионных накоплений или размещены средства пенсионных резервов, описание рисков, связанных с таким инвестированием или размещением, а также требования к структуре активов.

Инвестиционный портфель — активы (денежные средства и ценные бумаги), сформированные за счет средств, переданных Пенсионным фондом Российской Федерации в доверительное управление одной управляющей компании.

Инвестиционный портфель управляющей компании — активы, сформированные за счет средств пенсионных накоплений, полученных управляющей компанией в доверительное управление от одного фонда.

Инвестиционный портфель фонда по обязательному пенсионному страхованию — активы, сформированные за счет средств пенсионных накоплений, переданных фондом в доверительное управление управляющей компании (управляющим компаниям).

Индивидуальный лицевой счет — совокупность сведений о поступивших страховых взносах за застрахованное лицо и другой информации о застрахованном лице, содержащей его идентификационные признаки в Пенсионном фонде Российской Федерации, а также иные сведения, учитывающие пенсионные права застрахованного лица.

Накопительная часть трудовой пенсии — ежемесячная денежная выплата, назначаемая и выплачиваемая фондом застрахованному лицу в соответствии с законодательством Российской Федерации о трудовых пенсиях и договором об обязательном пенсионном страховании, сформированная из средств, перечисленных работодателем в рамках единого социального налога на финансирование накопительной части пенсии конкретного застрахованного лица.

Негосударственная пенсия — денежные средства, регулярно выплачиваемые участнику в соответствии с условиями пенсионного договора.

Негосударственный пенсионный фонд — особая организационно-правовая форма некоммерческой организации социального обеспечения, исключительным видом деятельности которой является негосударственное пенсионное обеспечение участников фонда на основании договоров о негосударственном пенсионном обеспечении населения с вкладчиками фонда в пользу участников фонда. Деятельность фонда включает аккумулирование пенсионных взносов, размещение пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств фонда и выплату негосударственных пенсий участникам фонда. Участником фонда может выступать как сам вкладчик, так и третье лицо.

Нетрудоспособные граждане — инвалиды, в том числе инвалиды с детства, дети-инвалиды, дети в возрасте до 18 лет, потерявшие одного или обоих родителей, граждане из числа малочисленных народов Севера, достигшие возраста 55 и 50 лет (соответственно мужчины и женщины), граждане, достигшие возраста 65 и 60 лет (соответственно мужчины и женщины), не имеющие права на пенсию, предусмотренную Федеральным законом «О трудовых пенсиях в Российской Федерации».

Обязательное пенсионное страхование — система создаваемых государством правовых, экономических и организационных мер,

направленных на компенсацию гражданам заработка (выплат, вознаграждений в пользу застрахованного лица), получаемого ими до установления обязательного страхового обеспечения.

Обязательные платежи — страховые взносы на обязательное пенсионное страхование.

Ожидаемый период выплаты трудовой пенсии по старости — показатель, рассчитываемый на основе данных федерального органа исполнительной власти по статистике и используемый для определения страховой и накопительной частей трудовой пенсии.

Пенсионная схема — совокупность условий, определяющих порядок уплаты пенсионных взносов и выплат негосударственных пенсий.

Пенсионные накопления — совокупность учтенных в специальной части индивидуального лицевого счета средств, сформированных за счет поступивших страховых взносов на обязательное накопительное финансирование трудовых пенсий и дохода от их инвестирования.

Пенсионные основания — основания приобретения участником права на получение негосударственной пенсии, основания приобретения застрахованным лицом права на получение накопительной части трудовой пенсии или основания приобретения застрахованным лицом права на получение профессиональной пенсии.

Пенсионные резервы — совокупность средств, находящихся в собственности негосударственного пенсионного фонда и предназначенных для исполнения фондом обязательств перед участниками в соответствии с пенсионными договорами.

Пенсионный взнос — денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора.

Пенсионный счет накопительной части трудовой пенсии — форма индивидуального аналитического учета в Пенсионном фонде Российской Федерации, отражающая движение средств пенсионных накоплений, начисление и выплату накопительной части трудовой пенсии застрахованному лицу, а в случае смерти застрахованного лица до ее назначения — выплаты правопреемникам.

Пенсионный счет негосударственного пенсионного обеспечения — форма аналитического учета в негосударственном пенсионном фонде, отражающая поступление пенсионных взносов, начисление дохода, начисление выплат негосударственных пенсий и выплат выкупных сумм участнику (именной пенсионный счет) или участникам (солидарный пенсионный счет), а также начисление выкупных сумм участнику (участникам) для перевода в другой фонд при расторжении пенсионного договора.

Пенсия по государственному пенсионному обеспечению — ежемесячная государственная денежная выплата, которая предоставляется гражданам в целях компенсации им заработка (дохода), утраченного в связи с прекращением государственной службы при достижении установленной законом выслуги при выходе на трудовую пенсию по старости (инвалидности); либо в целях компенсации вреда, нанесенного здоровью граждан при прохождении военной службы, в результате радиационных или техногенных катастроф, в случае наступления инвалидности или потери кормильца, при достижении установленного законом возраста; либо нетрудоспособным гражданам в целях предоставления им средств к существованию.

Период Т — количество месяцев ожидаемого периода выплаты трудовой пенсии по старости; показатель, применяемый для расчета страховой части указанной пенсии, составляющий 19 лет (228 месяцев). При определении размера страховой части трудовой пенсии начиная с 1 января 2002 г. ожидаемый период выплаты трудовой пенсии по старости устанавливается продолжительностью 12 лет (144 месяца) и ежегодно увеличивается на 6 месяцев (с 1 января соответствующего года) до достижения 16 лет (192 месяца), а затем ежегодно увеличивается на один год (с 1 января соответствующего года) до достижения 19 лет (228 месяцев).

Правила фонда — документы, определяющие порядок и условия исполнения негосударственным пенсионным фондом обязательств по пенсионным договорам (пенсионные правила фонда), договорам об обязательном пенсионном страховании (страховые правила фонда).

Профессиональная пенсия — ежемесячная денежная выплата, назначаемая и выплачиваемая застрахованному лицу в соот-

ветствии с договором о создании профессиональной пенсионной системы.

Работодатель застрахованного лица, уплачивающего дополнительные страховые взносы на накопительную часть трудовой пенсии — лицо, являющееся для указанного застрахованного лица страхователем по обязательному пенсионному страхованию.

Раскрытие информации фондом — обеспечение доступности информации неограниченному кругу лиц в соответствии с процедурой, гарантирующей ее нахождение и получение.

Распространение информации о фонде — действия, направленные на получение такой информации неопределенным кругом лиц или передачу такой информации неопределенному кругу лиц,

Расчетный пенсионный капитал — учитываемая в порядке, определяемом Правительством Российской Федерации, общая сумма страховых взносов и иных поступлений в Пенсионный фонд Российской Федерации за застрахованное лицо и пенсионные права в денежном выражении, приобретенные до вступления в силу Федерального закона «О трудовых пенсиях в Российской Федерации», которая является базой для определения размера страховой части трудовой пенсии.

Совокупный инвестиционный портфель — совокупность денежных средств и ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении управляющих компаний.

Социальная пенсия — вид пенсии по государственному пенсионному обеспечению, который устанавливается нетрудоспособным гражданам в целях предоставления им средств к существованию.

Специализированный депозитарий — акционерное общество, общество с ограниченной (дополнительной) ответственностью, созданное в соответствии с законодательством Российской Федерации, имеющее лицензии на осуществление депозитарной деятельности и деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

Специальная часть индивидуального лицевого счета — раздел индивидуального лицевого счета застрахованного лица в системе индивидуального (персонифицированного) учета в Пенсионном

фонде Российской Федерации, в котором учитываются сведения о поступивших за это лицо страховых взносах, направляемых на обязательное накопительное финансирование трудовых пенсий, доходе от их инвестирования и о выплатах, произведенных за счет пенсионных накоплений.

Среднемесячный заработок — денежное содержание, денежное вознаграждение, денежное довольствие, заработная плата и другие доходы, которые учитываются для исчисления размера пенсии по государственному пенсионному обеспечению гражданина, обратившегося за назначением этой пенсии, выраженные в денежных единицах Российской Федерации и приходящиеся на периоды службы и иной деятельности, включаемые в его выслугу или трудовой стаж.

Средства обязательного пенсионного страхования — денежные средства, которые находятся в управлении страховщика по обязательному пенсионному страхованию.

Средства, поступившие в Пенсионный фонд Российской Федерации от негосударственных пенсионных фондов в соответствии с законодательством Российской Федерации и еще не переданные в доверительное управление управляющим компаниям.

Стаж государственной службы — суммарная продолжительность периодов осуществления государственной службы и иной деятельности, учитываемая при определении права на пенсию федеральных государственных служащих и при исчислении размера этой пенсии.

Стоимость страхового года — сумма денежных средств, которые должны поступить за застрахованное лицо в бюджет Пенсионного фонда Российской Федерации в течение одного финансового года для выплаты этому лицу обязательного страхового обеспечения в размере, определенном законодательством Российской Федерации.

Страхователь — физическое или юридическое лицо, обязанное перечислять страховые взносы на финансирование трудовой пенсии в пользу застрахованного лица.

Страховая часть трудовой пенсии — ежемесячная денежная выплата, назначаемая и выплачиваемая застрахованному лицу в соответствии с законодательством Российской Федерации о трудо-

вых пенсиях, сформированная из средств, перечисленных работодателем в рамках единого социального налога на финансирование страховой части пенсии конкретного застрахованного лица. Сумма страховой части трудовой пенсии зависит от стажа, заработной платы застрахованного лица, уплаченных за него работодателем страховых взносов.

Страховой стаж — учитываемая при определении права на трудовую пенсию суммарная продолжительность периодов работы и (или) иной деятельности, в течение которых уплачивались страховые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации, а также иных периодов, засчитываемых в страховой стаж.

Страховщик — организация, проводящая страхование, принимающая на себя обязательство возмещения страхового ущерба, выплаты страховой суммы; страховая компания. В системе обязательного пенсионного страхования в Российской Федерации страховщиком является Пенсионный фонд Российской Федерации.

Страховщиками по обязательному пенсионному страхованию наряду с Пенсионным фондом Российской Федерации могут являться негосударственные пенсионные фонды в случаях и порядке, которые предусмотрены федеральным законом. Порядок формирования в негосударственных пенсионных фондах средств пенсионных накоплений и инвестирования ими указанных средств, порядок передачи пенсионных накоплений из Пенсионного фонда Российской Федерации и уплаты страховых взносов в негосударственные пенсионные фонды, а также пределы осуществления негосударственными пенсионными фондами полномочий страховщика устанавливаются федеральным законом.

Страховые взносы на обязательное пенсионное страхование — индивидуально возмездные обязательные платежи, которые уплачиваются в бюджет Пенсионного фонда Российской Федерации и персональным целевым назначением которых является обеспечение права гражданина на получение пенсии по обязательному пенсионному страхованию в размере, эквивалентном сумме страховых взносов, учтенной на его индивидуальном лицевом счете.

Трудовая пенсия — ежемесячная денежная выплата в целях компенсации гражданам заработной платы или иного дохода,

которые получали застрахованные лица перед установлением им трудовой пенсии либо утратили нетрудоспособные члены семьи застрахованных лиц в связи со смертью этих лиц.

Трудовой стаж — учитываемая при определении права на отдельные виды пенсий по государственному пенсионному обеспечению суммарная продолжительность периодов работы и иной деятельности, которые засчитываются в страховой стаж для получения пенсии, предусмотренной федеральным законодательством.

Уполномоченный федеральный орган исполнительной власти — федеральный орган исполнительной власти, на который Правительством Российской Федерации возложены государственное регулирование деятельности фондов по негосударственному пенсионному обеспечению, обязательному пенсионному страхованию и профессиональному пенсионному страхованию, а также надзор и контроль за указанной деятельностью.

Управляющая компания — акционерное общество, общество с ограниченной (дополнительной) ответственностью, созданное в соответствии с законодательством Российской Федерации, имеющее лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Установление трудовой пенсии — назначение трудовой пенсии, перерасчет ее размера, перевод с одного вида пенсии на другой.

Участник — физическое лицо, которому в соответствии с заключенным между вкладчиком и негосударственным пенсионным фондом пенсионным договором должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии. Участник может выступать вкладчиком в свою пользу.

ЛИТЕРАТУРА

Бровчак С.В. Анализ рисков, возникающих при работе НПФ // Пенсионные деньги. 2005. № 3—4 (13—14).

Бровчак С.В. Ваш пенсионный консультант // Пенсионные деньги. 2004. № 2 (7).

Бровчак С.В. Взаимодействие негосударственных пенсионных фондов и страховых компаний // Финансовый менеджмент в страховой компании. 2006. № 3.

Бровчак С.В. Гендерный аспект пенсионного обеспечения // Социальный вестник пенсионных и социальных фондов стран СНГ и Балтии. 2003. № 1—2 (11—12).

Бровчак С.В. Демографические и экономические предпосылки пенсионной реформы в России // Социальный вестник пенсионных и социальных фондов стран СНГ и Балтии. 2003. № 1—2 (11—12).

Бровчак С.В. Клиентский сервис в программах негосударственного пенсионного обеспечения // Организация продаж страховых продуктов. 2006. № 6.

Бровчак С.В. Маркетинг программ негосударственного пенсионного обеспечения // Организация продаж страховых продуктов. 2006. № 5 (9).

Бровчак С.В. Миграционные процессы в Российской Федерации // Региональная экономика. Теория и практика. 2005. № 12 (27).

Бровчак С.В. Налогообложение в сфере негосударственного пенсионного обеспечения // Пенсионные деньги. 2004. № 3 (8).

Бровчак С.В. Программы негосударственного пенсионного обеспечения // Пенсионные деньги. 2004. № 1 (6).

Бровчак С.В. Программы негосударственного пенсионного обеспечения // Социальный вестник пенсионных и социальных фондов стран СНГ и Балтии. 2003. № 4 (14).

Бровчак С.В. Профессиональные пенсионные системы // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. 2004. № 12 (108).

Бровчак С.В. Северные пенсии // Социальный вестник пенсионных и социальных фондов стран СНГ и Балтии. 2004. № 3 (17).

Бровчак С.В., Агаркова Ю.В. Обоснование региональной пенсионной программы // Пенсионные фонды и инвестиции. 2005. № 1 (19).

Бровчак С.В., Виганд М.В. Влияние состояния здоровья населения на демографию в Российской Федерации // Региональная экономика. Теория и практика. 2005. № 11 (26).

Бровчак С.В., Орлов-Карба П.А. Проблемы налогообложения в системе негосударственного пенсионного обеспечения в России // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. 2002. № 8 (56).

Бровчак С.В., Сироткина М.В. Пенсионное обеспечение инвалидов // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. 2004. № 3 (99).

Мужчины и женщины России: стат. сб. М.: ФСГС, 1997.

Мужчины и женщины России: стат. сб. М.: ФСГС, 1998.

Мужчины и женщины России: стат. сб. М.: ФСГС, 1999.

Мужчины и женщины России: стат. сб. М.: ФСГС, 2000.

Мужчины и женщины России: стат. сб. М.: ФСГС, 2002.

Мужчины и женщины России: стат. сб. М.: ФСГС, 2004.

Мужчины и женщины России: стат. сб. М.: ФСГС, 2006.

Пенсионная реформа в России: оценка специалистов / под ред. В.Н. Баскакова, А.С. Орлова. М.: Редакция журнала «Пенсия», 1999.

Пенсионная система: модель для России и зарубежный опыт // Серия «Научные доклады: независимый экономический анализ». № 140. М.: МОНФ; АНО «НАИАЦ»; ЭЭГ, 2003.

Россия в цифрах 2004: стат. сб. М.: ФСГС, 2004.

Россия в цифрах 2005: стат. сб. М.: ФСГС, 2005.

Россия в цифрах 2006: стат. сб. М.: ФСГС, 2006.

Социальное положение и уровень жизни населения России 2004: стат. сб. М.: ФСГС, 2004.

Социальное положение и уровень жизни населения России 2005: стат. сб. М.: ФСГС, 2005.

Социальное положение и уровень жизни населения России 2006: стат. сб. М.: ФСГС, 2006.

Социальные риски в рыночной экономике и политика их смягчения / науч. ред. д.э.н. Э.Б. Гилянская. М.: Изд. дом ГУ ВШЭ, 2004.

Ageing and Employment Policies. Finland. OECD, 2004.

Ageing and Employment Policies. Norway. OECD, 2004.

France, The Pension System, Research Project «La methode ouverte de coordination (MOC) en matier des pensions et de l' integration europeenne» supported by the Service Public Federal Securite Sociale. Observatoire Social Europeen, 2004.

Б88

Бровчак, С. В. Пенсионное обеспечение. Российский и зарубежный опыт [Текст] : учеб. пособие / С. В. Бровчак ; Гос. ун-т — Высшая школа экономики. — М. : Изд. дом ГУ ВШЭ, 2008. — 78, [2] с. — 1000 экз. — ISBN 978-5-7598-0523-6 (в обл.).

В учебном пособии рассматриваются факторы, влияющие на пенсионную систему, международный опыт пенсионного обеспечения, современное состояние пенсионной системы в Российской Федерации, ее особенности, негосударственное пенсионное обеспечение в Российской Федерации. Приводятся основные термины и понятия, список литературы.

Для студентов экономических специальностей.

УДК 331.25
ББК 65.272

Учебное издание

Бровчак Сергей Валентинович

**Пенсионное обеспечение
Российский и зарубежный опыт**

Зав. редакцией *О.А. Шестопалова*

Редактор *Т.М. Соловьёва*

Художественный редактор *А.М. Павлов*

Компьютерная верстка и графика: *Н.Е. Пузанова*

Корректор *Е.Е. Андреева*

Отпечатано при содействии ООО «МАКС Пресс»

Подписано в печать 07.08.2008. Формат 60×88 1/16

Гарнитура NewtonС. Усл. печ. л. 4,85. Уч.-изд. л. 3,6

Тираж 1000 экз. Заказ № . Изд. № 787

ГУ ВШЭ. 125319, Москва, Кочновский проезд, д. 3

Тел./факс: (495) 772-95-71

ISBN 978-5-7598-0523-6



9 785759 805236