

УДК 311.34

С.В. Фрумина

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации,
Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова, г. Москва,
email: frumina@mail.ru

ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА РАЗВИТИЕ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ

Ключевые слова: факторы, классификация, Пенсионный фонд Российской Федерации, безработица, демография, пенсионная система.

В статье рассмотрены факторы, влияющие на развитие пенсионной системы и приведена их типологизация по демографическому, трудовому и макроэкономическому критериям. Автор обосновывает зависимость между выделенными факторами и развитием пенсионной системы и обосновывает, что реформа пенсионного законодательства, включающая требования к пенсионному возрасту, может привести к увеличению предложения на рынке труда и, как следствие, сокращению реальной заработной платы и доходов Пенсионного фонда РФ.

S.V. Frumina

Financial University under the Government of the Russian Federation,
Plekhanov Russian University of Economics, Moscow, email: frumina@mail.ru

FACTORS INFLUENCING THE DEVELOPMENT OF THE PENSION SYSTEM

Keywords: factors, classification, Pension Fund of the Russian Federation, unemployment, demography, pension system.

The article considers the factors influencing the development of the pension system. The classification of factors according to demographic, labor and macroeconomic characteristics is carried out. The author substantiates the relationship between the identified factors and the development of the pension system. The author substantiates that the reform of pension legislation, including requirements for retirement age, may lead to an increase in the supply on the labor market and a reduction in real wages.

На протяжении многих лет предметом научных дискуссий российских и зарубежных исследователей являются вопросы развития пенсионной системы. Пенсионная реформа Российской Федерации 2018 г. определила новые требования к трудовому стажу, накопленным индивидуальным пенсионным коэффициентам (ИПК) и возрасту граждан. Данные изменения повлияли на подходы к формированию пенсионных накоплений и определили факторы, которые следует учитывать при анализе развития пенсионной системы.

В трудах российских и зарубежных авторов подтверждается влияние на развитие пенсионной системы взаимосвязанных между собой макроэкономических, социальных и демографических факторов. В ряде исследований при анализе демографических факторов, поддерживается повышение пенсионного возраста, которое объясняется, как правило, изменением продолжительности жизни и старением населения. Положи-

тельные последствия от повышения пенсионного возраста, по мнению авторов, видится в изменении соотношения между плательщиками пенсионных взносов и получателями пенсий.

Однако повышение пенсионного возраста способно оказать обратный эффект – эффект снижения заработной платы за счет увеличения предложения на рынке труда. В этой связи рассмотрение факторов, влияющих на развитие пенсионной системы, должно быть разносторонним. Пренебрежение изменениями на рынке труда и изменениями уровня занятости может привести к недооценке эффектов пенсионной реформы. Поэтому многосторонний подход, позволяющий оценивать многоаспектное воздействие демографических и макроэкономических факторов, является более предпочтительным и позволит своевременно выявить отрицательные тенденции развития пенсионной системы и предложить направления их устранения.

Цель исследования заключается в обосновании факторов, влияющих на развитие пенсионной системы Российской Федерации.

Материалы и методы исследования

В работе используются общенаучные методы исследования, в том числе индукции, дедукции и сравнительного анализа. Информационной базой настоящей статьи послужили труды российских и зарубежных ученых, исследования которых посвящены пенсионной проблематике, а также статистические данные, представленные на официальных порталах Росстат, Пенсионного фонда Российской Федерации и др.

Результаты исследования и их обсуждение

Для Российской Федерации, как и для ряда зарубежных стран характерно стремительное старение населения.

Старение населения может быть связано со следующими демографическими факторами:

- увеличением продолжительности жизни старшего поколения;
- сокращением смертности;
- сокращением рождаемости;
- младенческой смертностью.

Рассмотрим каждый из факторов более подробно. На рис. 1 в разрезе половозрастной структуры населения четко прослеживается увеличение количества граждан старше 60 лет. Если в 1950 году (послевоенный период) старшее поколение составляло 7 872 311 человек, в 2000 году - 26 992 009, в 2010 году – 25 775 611, то в 2020 году – 32 706 493. По прогнозам PopulationPyramid.net в 2030 году в России будет 35 617 645 людей, старше 60 лет.

В свою очередь, в России изменяется динамика рождаемости. Несмотря на то, что в отдельные периоды коэффициент суммарной рождаемости повышался (с 1,19 в 2001 году до 1,79 в 2015 году) [3] в целом можно проследить отрицательную динамику (рис. 2).

Однако изменение коэффициента рождаемости неспособно в краткосрочном периоде повлиять на пенсионную систему. Отсроченность эффекта от увеличения рождаемости заключается в том, что прежде чем она повлияет

на численность населения трудоспособного возраста, возрастут расходы государства на выплату социальных пособий [4].

Кроме того, Becker G.S, Barro R.J., основываясь на предположении об альтруистичности родителей по отношению ко своим детям, которые не рассматривают их как источник обеспечения достатка в старости, доказали отрицательную связь между рождаемостью и темпами роста пенсионного обеспечения [4].

К похожему выводу пришел Signo A [10] подтвердив, что расширение охвата системы пенсионного обеспечения оказывает существенное негативное влияние на рождаемость. В свою очередь Fenge R., Scheubel B., определили значимую отрицательную корреляцию между размером социального обеспечения и суммарным коэффициентом рождаемости [8]. Исходя из изложенного, следует отметить, что повышение рождаемости многоаспектно влияет на развитие пенсионной системы с одной стороны снижая в долгосрочном периоде нагрузку на пенсионную систему, но с другой – отрицательно влияя на темпы роста пенсионного обеспечения.

Кроме того, исследования, проведенные David de la Croix и др., подтвердили, что старение населения влечет за собой увеличение сбережений и накопление капитала. Накопление капитала, в свою очередь, приводит к существенному увеличению средней производительности труда и заработной платы, к увеличению совокупного уровня занятости. Более высокий уровень занятости может быть обусловлен как снижением безработицы среди молодых и работников среднего возраста, так и увеличением доли пожилых работников [12].

На основе использования методов математического моделирования доказано, что занятость граждан увеличивается на 375,8 тыс. человек вследствие повышения пенсионного возраста на 1 год. В свою очередь, рост предложения на рынке труда, вызванный увеличением пенсионного возраста, опосредует сокращение получаемого дохода, дифференциация которого усиливается в гендерном разрезе [5].

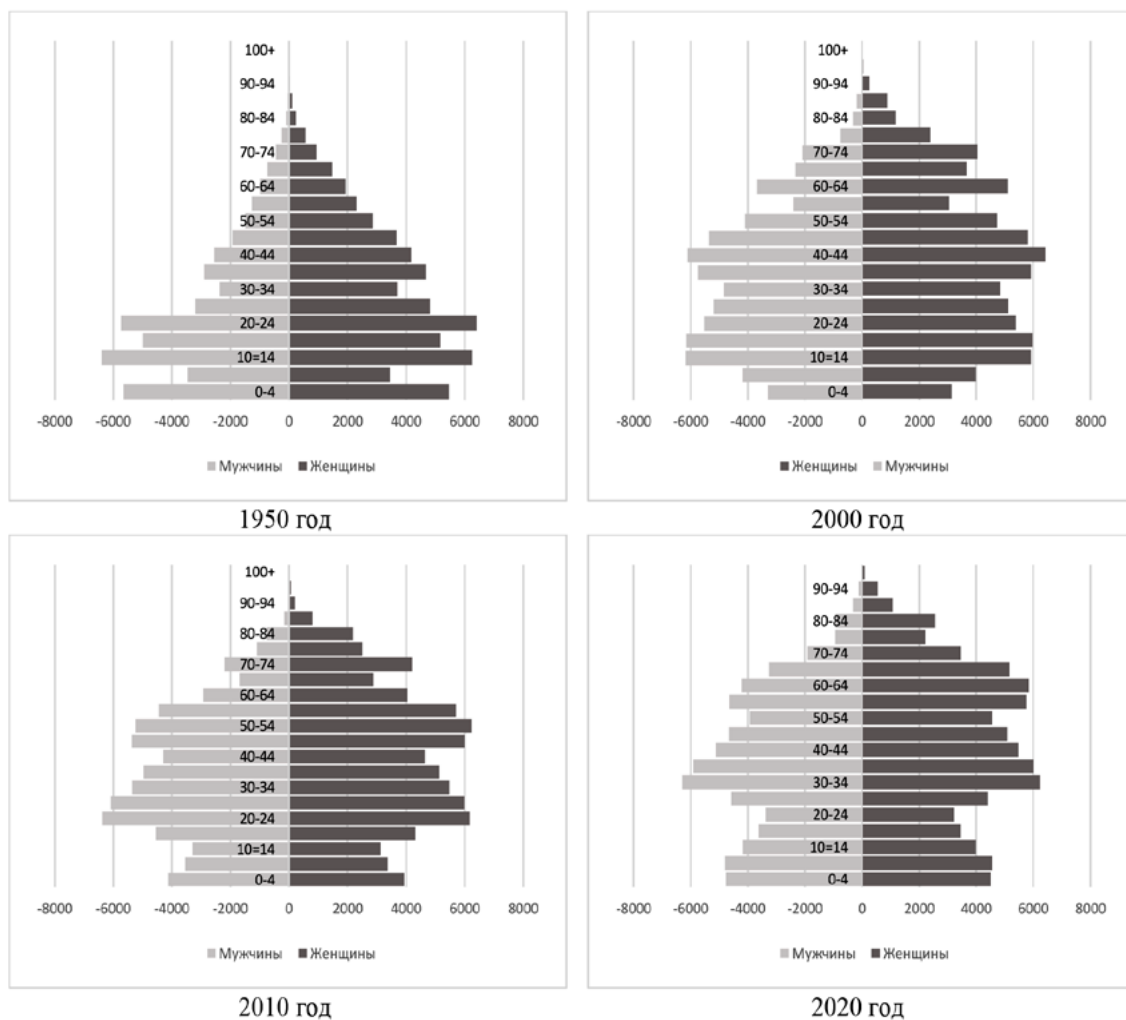


Рис. 1. Половозрастные пирамиды 1950, 2000, 2010 и 2020 гг.

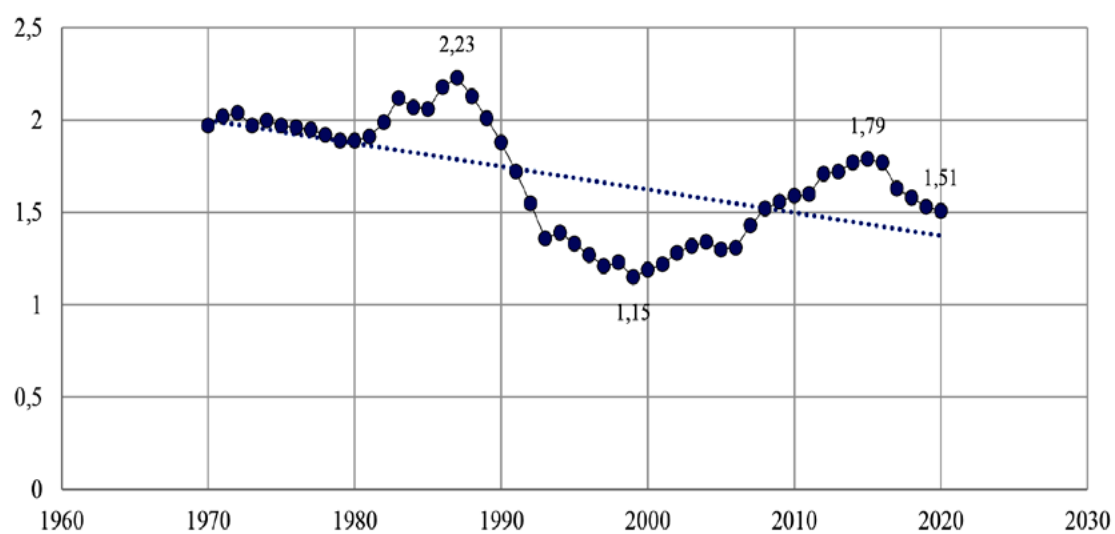


Рис. 2. Динамика коэффициента суммарной рождаемости



Рис. 3. Факторы, влияющие на развитие пенсионной системы

В работе Pablo Antolin и Stéphanie Payet [11] уточняется, что у большинства граждан в течение трудовой жизни изменяется величина получаемого дохода. Причем прослеживается следующая корреляционная зависимость:

- у людей с высокими доходами и высоким уровнем образования доходы продолжают расти на протяжении всей карьеры;
- у людей со средним уровнем образования и средним доходом наблюдается сокращение заработной платы;
- у людей с низким доходом и низким уровнем образования – фиксированный доход в течение трудовой деятельности.

Следующим демографическим фактором, оказывающим влияние на пенсионную систему, является продолжительность жизни. Следует отметить, что увеличение продолжительности жизни **накладывает дополнительные обязательства на пенсионную систему. В свою очередь, изменение ожидаемой продолжительности жизни является одним из важных факторов, обладающим свойством неопределенности. Однако в том случае, когда по мере увеличения ожидаемой продолжительности жизни синхронно увеличивается продолжительность трудовой деятельности и создаются дополнительные рабочие места, повышение демографической доли пожилых людей не обязательно приводит к увеличению финансового бремени на пенсионную систему [7]. Напротив, повышение пенсионного возраста создает дополнительный спрос на рынке труда, что при-**

водит к сокращению заработной платы. В свою очередь от величины заработной платы зависят страховые взносы, формирующие доходы Пенсионного фонда РФ. Поэтому увеличение пенсионного возраста с одной стороны позволяет сбалансировать бюджет Пенсионного фонда РФ за счет сокращения количества пенсионеров, а с другой – влияет на величину уплачиваемых страховых взносов. Следовательно, влияние продолжительности жизни на пенсионную систему дополняется взаимным влиянием данного факторов друг на друга.

Оценка взаимосвязи между доходом граждан и ожидаемой продолжительностью жизни подтверждает, что между более высоким доходом и продолжительностью жизни мужчин и женщин нет прямой линейной зависимости. В то же время наблюдается высокая корреляция между состоянием здоровья и продолжительностью жизни людей в пожилом возрасте, в то время как для трудоспособного населения более тесная корреляционная зависимость прослеживается между продолжительностью жизни и экологией, условиями труда, величиной заработной платы и т.д. [7].

Таким образом, кроме демографических факторов неопределенности (смертность, рождаемость, продолжительность жизни и др.), значительное влияние на формирование будущей пенсии оказывают финансовые и трудовые факторы. Период трудового стажа, период возможной безработицы и карьерного роста

предлагается рассматривать в качестве трудовых факторов. Неопределенность в отношении доходности инвестиций, реальной заработной платы, инфляции и процентных ставок - финансовых.

Чтобы нивелировать демографические проблемы государства стимулируют миграционные потоки. Концепция государственной миграционной политики до 2025 года подтверждает возмещение миграционным приростом больше половины естественной убыли населения [2]. Однако в той мере, в какой миграция определяет переселение людей из стран с аналогичным миграционным профилем, она способна переносить проблему из одной страны в другую [1]. Так, миграционные потоки пожилого населения (при объединении территорий и принятии обязательств по пенсионному обеспечению) значительно увеличивают нагрузку на пенсионную систему принимающей страны. В свою очередь, миграция детей дошкольного и школьного возраста, увеличивает расходы на социальное обеспечение.

В целях регулирования миграционных потоков, государства заключают двухсторонние или многосторонние соглашения, определяющие порядок выплаты и финансирование пенсионных пособий для лиц, работавших более чем в одной стране [9]. Поэтому возрастная структура иммигрантов, принятые государством обязательства по пенсионному обеспечению эмигрантов и другие факторы являются объектом пристального внимания в том числе, с точки зрения оценки их влияния на пенсионную систему.

Важным фактором развития пенсионной системы является инфляция. Исследование, проведенное в 1980 годах Clark R.L. и McDermid, A.A. [6] показало, что общий рост цен на товары и услуги влияет на покупательную способность пенсионеров, поскольку стоимость их пенсий снижается и, следовательно, подлежит компенсации более высокими пособиями.

Выводы

Таким образом, развитие пенсионной системы зависит от множества факторов, типологию которых можно представить в виде трех взаимосвязанных блоков (рис. 1): демографические, макроэкономические факторы и факторы рынка труда (половозрастная структура работающего населения, доля занятых и безработных, структура и объем миграционных потоков, структура рынка труда (наемные работники, индивидуальные предприниматели и приравненные к ним категории и др.).

Безусловно, представленный перечень факторов не является исчерпывающим и может быть дополнен. Однако следует учитывать, что между представленными факторами и развитием пенсионной системы (формированием пенсионных прав) существует прямая линейная зависимость. Зависимость пенсионной системы от иных, не представленных в работе факторов, требует дополнительного обоснования.

Статья подготовлена по результатам исследований, выполненных за счет бюджетных средств по государственному заданию Финуниверситета.

Библиографический список

1. Мкртчян Н.В. Возрастной профиль внутрироссийской трудовой миграции и иных форм пространственной мобильности населения // Региональные исследования. 2018. №1 (59). С.72-80.
2. Моргунова Г.В., Османова С.З. Взаимосвязь демографической ситуации, пенсионной системы и экономического роста в России // Петербургский экономический журнал. 2021. №1. С.6-15.
3. Рождаемость в России: тенденции, оценка действительного уровня и интерпретация изменений за последние десятилетия <https://publications.hse.ru/pubs/share/direct/490983560.pdf> (дата обращения: 06.07.2022).
4. Becker G S, Barro R J. A reformulation of the economic theory of fertility. The Quarterly Journal of Economics, 1988; 103(1): 1-25.
5. Chistoval E.V., Tyrsin A.N. Modeling the Impact of Raising the Retirement Age on Unemployment and Wages in Russia // Advances in Economics, Business and Management Research, volume 128. 2020.

6. Clark R.L., McDermed A.A. Inflation, pension benefits and retirement // *The Journal of Risk and Insurance*, 1982. 49(1), p.19-38. <https://doi.org/10.2307/252574> (дата обращения 14.06.2022).
7. Damian Walczak, Jacek Wantoch-Rekowski and Robert Marczak. Impact of Income on Life Expectancy: A Challenge for the Pension Policy // *Risks*. №9. 2021. P. 65.
8. Fenge R, Scheubel B. Pensions and fertility: back to the roots. *Journal of Population Economics*, 2017; 30(1): 93–139.
9. Hviding, Ketil and M. Mérette. “Macroeconomic Effects of Pension Reforms in The Context of Ageing Populations: Overlapping Generations Model Simulations for Seven OECD Countries”, OECD Economics Department Working Papers, No. 201, OECD Publishing. doi:10.1787/638376177076.
10. Cigno A. Intergenerational transfers without altruism: family, market and state. *European Journal of Political Economy*, 1993; 9(4): 505–518.
11. Pablo Antolin and Stéphanie Payet. Assessing the Labour, Financial and Demographic Risks to Retirement Income from Defined-Contribution Pensions <https://www.oecd.org/finance/financial-markets/47522586.pdf> (дата обращения: 14.06.2022).
12. David de la Croix Olivier Pierrard Henri R. Sneessens. Aging and Pensions in General Equilibrium: Labor Market Imperfections Matter. *Journal of Economic Dynamics and Control* No. 5276 October 2010.