

УДК 336.57

А.Б. Урусова

ФГБОУ ВО Северо-Кавказская государственная академия, Карачаево-Черкесская Республика, г. Черкесск, email: abu-77@list.ru

РЕФОРМИРОВАНИЕ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ

Ключевые слова: пенсионная система, устойчивость, сбалансированность, налоговые вычеты, теневой сектор, негосударственные пенсионные фонды.

В статье рассматриваются актуальные проблемы развития пенсионной системы Российской Федерации, а также определяются оптимальные направления дальнейшего внесения изменений в российское законодательство и экономическую практику функционирования пенсионной системы. Это позволит обеспечить устойчивое и прогнозируемое положение последней без наличия существенного дефицита между притоком и оттоком денежных средств. Хотя предпринимаются активные попытки осуществления изменений в сфере пенсионного страхования граждан, но все же они имеют тактический характер, поэтому не позволяют разрешить все существующие противоречия и устранить дисбалансы. Целью работы является систематизация актуальных направлений в сфере реформирования пенсионной системы Российской Федерации для повышения ее устойчивости, обеспечения соответствия притока оттоку денежных средств. В качестве методов исследования используются общенаучные и эмпирические (статистические). К последним относится горизонтальный и вертикальный анализ, расчет относительных коэффициентов. Процесс исследования состоит из нескольких этапов. Прежде всего изучены мнения других авторов. На втором этапе происходит систематизация данных касательно трендов и тенденций развития пенсионной системы Российской Федерации. После этого сформулированы оптимальные направления дальнейшего реформирования пенсионной системы для устранения существующих проблем и дисбалансов. Выявлено, что доля активов пенсионной системы Российской Федерации в общей сумме валового внутреннего продукта является крайне низкой, находится на уровне 5,09%. При этом большинство других развивающихся и развитых стран характеризуются более высоким показателем, например, для Казахстана этот показатель равен 16,6%. Определено что средний счет застрахованного лица в негосударственных пенсионных фондах является низким, а доходность инвестирования пенсионных накоплений в отдельные годы не превышает уровня инфляции. Таким образом, важно не только обеспечить сбалансировать притока и оттока денежных средств в рамках пенсионной системы, но и защитить накопленные активы от обесценивания.

A.B. Urusova

North Caucasus State Academy, Karachay-Cherkess Republic, Cherkessk, email: abu-77@list.ru

REFORMING THE RUSSIAN PENSION SYSTEM

Keywords: pension system, sustainability, balance, tax deductions, shadow sector, private pension funds.

The article deals with current problems of development of the pension system of the Russian Federation and determines optimal directions for further changes in the Russian legislation and economic practice of the pension system functioning. This will ensure a stable and predictable position of the latter without having a significant deficit between cash inflows and outflows. Although there are active attempts to implement changes in the sphere of pension insurance of citizens, they are tactical in nature, so they do not allow to resolve all existing contradictions and eliminate imbalances. The purpose of the work is to systematize current trends in the sphere of reforming the pension system of the Russian Federation to improve its sustainability, ensuring compliance with the inflow of cash outflows. General scientific and empirical (statistical) methods are used as research methods. The latter include horizontal and vertical analysis, calculation of relative coefficients. The research process consists of several stages. First of all, the opinions of other authors are studied. At the second stage there is systematization of data concerning trends and tendencies of development of the pension system of the Russian Federation. After that optimal directions for further reforming of the pension system are formulated to eliminate existing problems and imbalances. It has been revealed that the share of assets of the pension system of the Russian Federation in the total gross domestic product is extremely low, at 5.09%. At the same time, most other developing and developed countries are characterized by a higher indicator, for example, for Kazakhstan this indicator is 16.6%. It has been determined that the average account of the insured person in non-state pension funds is low, and the return on investment of pension savings in some years does not exceed the level of inflation. Thus, it is important not only to balance the inflow and outflow of funds within the pension system, but also to protect accumulated assets from depreciation.

Большое количество российских авторов обращает внимание на оптимальные направления дальнейшего реформирования пенсионной системы Российской Федерации. При этом постоянно появляется новый опыт, связанный с активным внедрением изменений в рамках нового этапа процесса. Напсо М.Б. обращает внимание на правовые аспекты реформирования пенсионной системы РФ [3, с.80]. Заболотский Е.Д. рассматривает вопрос с учетом важности гармонизации практик пенсионной защиты граждан странами-участницами ЕАЭС [2, с.40]. Салабутин А.В., Дзина М.А., Вершицкий А.В. указывают на актуальные проблемы реформирования пенсионной системы РФ [5, с.471]. Бородин Н.О. изучает альтернативные стратегии реформирования пенсионной системы Российской Федерации [1, с.53].

Объектом исследований является пенсионная система Российской Федерации, а предметом – стратегические шаги по устранению дисбалансов в ней.

Цель исследования

Целью является систематизация оптимальных направлений дальнейшего развития пенсионной системы Российской Федерации.

Материал и методы исследования

В качестве основного источника используются данные Центрального банка Российской Федерации касательно функционирования негосударственных пенсионных организаций, а также пенсионной системы в целом. Используются данные зарубежных организаций касательно доли пенсионных активов в валовом внутреннем продукте. Важными методами анализа являются горизонтальный и вертикальный, коэффициентный. Например, в контексте последнего рассчитывается доля активов пенсионных организаций в валовом внутреннем продукте страны.

Результаты исследования и их обсуждение

Напсо М.Б. указывает, что на текущий момент проблем накопилось очень много и одним только повышением пенсионного возраста их не решить [3, с.85].

Поэтому текущий этап реформирования пенсионной системы нельзя считать последним. Все еще сохраняется значимый дефицит Пенсионного фонда Российской Федерации, а значит следует искать возможности для снижения расходов и повышения доходной части этой организации. Кроме этого, следует обращать внимание на опыт других стран по поиску прочих инструментов с целью стабилизации финансовой системы в рамках пенсионной сферы.

Пенсионная политика должна включать меры не только тактического реагирования на меняющиеся условия, но и стратегического подхода [5, с.477]. Это означает, что, реформируя пенсионную систему, важно следить за реализацией определенных принципов, которые будут действовать в течение долгого периода времени. Ведь определенные выгодные тактические шаги могут, наоборот, негативно сказаться на устойчивости финансовой системы пенсионного фонда. Например, утвержденный мораторий на перечисление части страховых платежей в негосударственные пенсионные фонды негативно сказывается на общем восприятии гражданами возможностей использования накопительной системы, что, в свою очередь, ухудшает потенциал аккумулирования финансовых ресурсов и их инвестирования в доступные инструменты фондового рынка в пенсионной системе в целом.

Прежде всего, следует обратить внимание на значения определенных индикаторов и показателей, которые характеризуют текущую динамику пенсионной системы Российской Федерации. Как можно судить по данным рисунка 1, доля активов пенсионных фондов в валовом внутреннем продукте является крайне низкой для Российской Федерации. Соответствующий показатель равен 5,09%. Он сопоставлен как с другими странами БРИКС, так и с развитыми странами, а также российскими соседями, например, Казахстаном. Как можно судить, только Индия характеризуется низким значением показателя, а именно 3% от общей суммы ВВП. Среди прочих рассматриваемых стран все они демонстрируют более высокое значение, чем это характерно для Российской Федерации. Бразилия, которая также явля-

ется страной БРИКС, демонстрирует значение на уровне 12%. Казахстан, который граничит с Российской Федерацией и тесно связан с ее экономической системой, характеризуется значением на уровне 16,6%. В контексте интеграционных усилий Евразийского экономического союза важно работать на сближение практик пенсионного обеспечения граждан между Российской Федерацией и этой страной (рис. 1).

Категория развитых стран характеризуется значением показателя около 70% и выше. Так Израиль демонстрировал значение в 72,1%, в то время как в США такой показатель равен 98,3%. В Австралии объем накопленных активов пенсионных фондов равен уровню 146,2% от валового внутреннего продукта страны за год.

Таким образом, заметным является факт наличия у государственного и частных пенсионных фондов относительно небольшой суммы активов, то есть различного имущества, реального или финансового, которое в дальнейшем генерирует дополнительный доход или используется другим образом в рамках инвестиционной стратегии пенсионного фонда.

При этом средний счет застрахованного лица в негосударственных пенсионных фондах и у участников негосударственного пенсионного обеспечения является несущественным. Так по результатам четвертого квартала 2021 г. среднее значение показателя составляло 79 тыс. руб. в случае со счетом обязательного пенсионного страхования и 221 тыс. руб. в случае со счетом негосударственного пенсионного обеспечения. Очевидно, что если такой объем активов будет использоваться для формирования устойчивого денежного потока в интересах застрахованного лица, то финансовый доход будет несущественным, не позволяющим удовлетворить какие-либо значимые потребности пенсионера (рис. 2).

Это говорит о том, что следует создавать стимулы для дальнейшего развития негосударственной части пенсионной системы, формирования лояльных условий для корпоративного пенсионного страхования, индивидуального, прочих форм, которые позволят работающему гражданину самостоятельно форми-

ровать инвестиционный фонд средств, обеспечивающих его нужды после выхода на пенсию.

Значимой проблемой, которая также требует учета при определении оптимальных направлений дальнейшего реформирования пенсионной системы Российской Федерации, является высокая инфляция по сравнению с доходностью пенсионных накоплений. Так если обратить внимание на данные рисунка 3, то оказывается, что инфляция была выше доходности инвестиций пенсионных средств в 2018-м году и в 2021-м году. Так в 2018-м году при доходности пенсионных накоплений на уровне 0,1% инфляция составила 4,3%, а в 2021-м году при уровне инфляции в 8,4% доходность инвестированных пенсионных накоплений равна 4,7%. Можно ожидать на продолжение такого тренда и на 2022 г., ведь, с одной стороны, ухудшается рыночная конъюнктура в фондовом сегменте и повышается рискованность вложения средств в государственные и частные ценные бумаги, а, с другой стороны, ожидается уровень инфляции около 12,4% годовых. Таким образом, можно ожидать на отсутствие реального роста за период 2017-2022 гг. стоимости активов, которые находились в распоряжении государственного и негосударственных пенсионных фондов (рис. 3).

Таким образом, одной из ключевых проблем является непрогнозируемость макроэкономической ситуации. При этом источник такой проблемы находится вне самой пенсионной системы, поэтому любое ее реформирование не позволит добиться существенных результатов. А значит, для создания прогнозируемых и приемлемых условий важно обеспечивать устойчивость экономической системы страны в целом, минимизировать неопределенность и потенциальную рискованность.

Прежде всего, следует работать в направлении стимулирования роста длительности трудовой деятельности. На текущий момент повышен возраст выхода на пенсию как для мужчин, так и для женщин. Однако в большом количестве стран практикуется уравнивание такого показателя для обеих полов. В качестве примера можно упомянуть Казахстан.

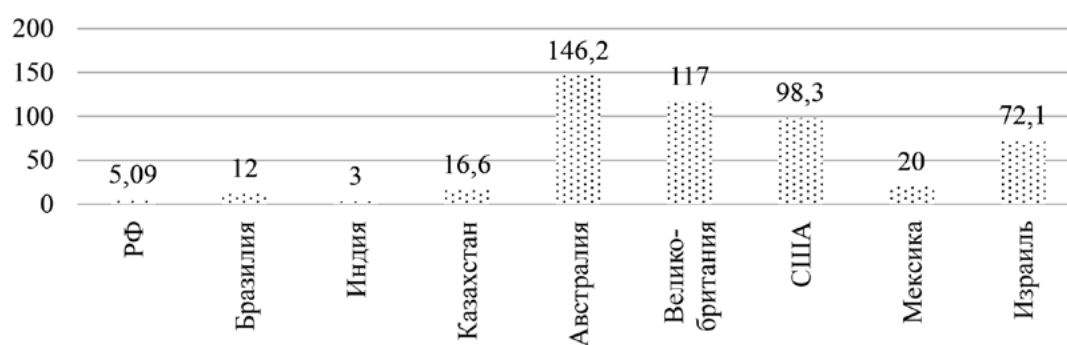


Рис. 1. Доля активов пенсионных фондов в ВВП в странах мира на конец 2021 года, %

Источник: составлено автором по материалам [4; 6]

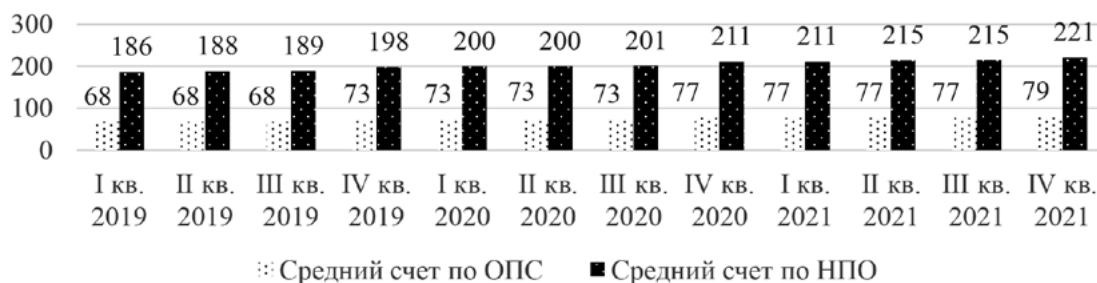


Рис. 2. Размер среднего счета застрахованных лиц в негосударственных пенсионных фондах и участников негосударственного пенсионного обеспечения в 2019-2021 гг., тыс. рублей

Источник: составлено автором по материалам [4]



Рис. 3. Сопоставление доходности инвестирования пенсионных накоплений и уровня инфляции в РФ в 2017-2021 гг.

Источник: составлено автором по материалам [4]

Учитывая актуальные проблемы в этой сфере, можно сформулировать следующие направления работы для усиления устойчивости пенсионной системы (рис. 4).

При пенсионном возрасте в 60 лет вероятность дожития до пенсионного возраста составляет всего 68% [1, с.54], а при повышении показателя до 65 лет значения этого показателя еще больше снижается.



Рис. 4. Направления развития пенсионной системы России

При этом для женщин вероятность дожития до пенсионного возраста существенно выше по сравнению с мужчинами, причем даже в том случае, если такой показатель будет увеличен до 65 лет. Среднестатистический мужчина будет пребывать в статусе пенсионера около трех лет после завершения его карьеры, в то время как для женщины такой показатель достигает 15 лет. Очевидно, что именно женщины и формируют значительную часть нагрузки на пенсионную систему Российской Федерации. В современных условиях работоспособность мужчин и женщин сохраняется на приблизительно том же уровне при одинаковом возрасте. Поэтому считаем, что вполне разумным было бы в качестве одного из мероприятий в рамках общего направления увеличения возраста выхода на пенсию обеспечить уравнивание соответствующих требований в отношении мужчин и женщин.

Также в контексте стимулирования дальнейшей трудовой деятельности после достижения пенсионного возраста следует упомянуть увеличение объема пенсионного обеспечения в том случае, если происходит выход в более позд-

нем возрасте. Такой подход используют Франция и Испания. Швеция для достижения тех же целей предлагает работающим лицам в возрасте выше, чем минимальный возраст для выхода на пенсию, дополнительные налоговые вычеты. При значимом доходе, что характерно для лиц в старшем возрасте со значительным трудовым опытом, такая мера существенно смещает акценты в личном финансовом поведении. Если среднестатистический работник, который решал физические задачи, не будет обращать значимое внимание на такую меру, то специалист, использующий свой ум в рамках трудовой карьеры, и решающий такие задачи, которые создают значимую добавленную стоимость, будет активно пользоваться налоговыми вычетами для увеличения своего чистого дохода и сокращения налоговой нагрузки. Для государства важно, чтобы такая группа специалистов оставалась на своем рабочем месте, ведь, с одной стороны, она обеспечивает высокую производительность труда на предприятиях, а, с другой стороны, обычно у государства выше пенсионные обязательства перед теми сотрудниками, которые

характеризуются более высокими показателями ежемесячной начисленной заработной платы.

Еще одним важным направлением обеспечения устойчивости пенсионной системы является сокращение перечня лиц, которые имеют право быстрее заработать страховой стаж, либо повысить требования для тех лиц, которые имеют такое право. Например, это касается учителей, врачей, машинистов железнодорожного транспорта, сотрудников правоохранительной системы и других групп. Часто льготы по пенсионному обеспечению направлены на компенсацию более низкой оплаты труда. Однако считаем, что само государство заинтересовано в том, чтобы уровень доходов этих групп специалистов повышался, что будет соответствующим образом сказываться и на результативности их работы. Быстрый выход на пенсию, наоборот, не создает стимулов для постоянного развития, для профессионального роста. Считаем, что важно работать в направлении формирования конкурентной на современном рынке оплаты труда, а возраст выхода на пенсию следует уравнивать с другими группами работников, управленцев, специалистов.

Еще одним важным направлением является создание условий для самостоятельного формирования гражданином части пенсионного обеспечения. Речь идет о формировании таких условий налогообложения для негосударственных пенсионных фондов и для самого гражданина, формирующего пенсионные сбережения, которые сделают вложение в долгосрочные активы более выгодным, чем в случае с размещением средств на депозитном счете в банке. Ведь если пенсионные продукты и продукты кредитной организации будут одинаково конкурентоспособными, то можно ожидать, что гражданин всегда будет выбирать именно банковские решения, так как они позволяют получить доступ к средствам в течение относительно короткого периода времени. В этом контексте целесообразно обратить внимание на американский опыт, в рамках которого гражданам предоставляется возможность накапливать средства на личных пенсионных счетах с различными условиями налогообложения в зависимости

от инвестиционных целей гражданина. При этом доступ к таким ресурсам гражданин получит только при достижении определенного возраста. Таким образом, в экономике в целом и в пенсионной системе в частности, формируется огромный объем финансовых ресурсов, имеющих долгосрочную природу.

Конечно, крайне важным направлением является стабилизация макроэкономической ситуации, однако это относится не только к пенсионной системе, но и к прочим сферам экономической, политической и общественной жизни.

Также важно работать в направлении снижения доли теневой экономики, что позволит расширить доходную часть Пенсионного фонда Российской Федерации. Например, следует обратить внимание на работу временных мигрантов из других стран. В части численности работников, привлеченных в экономику из других стран, Россия также является лидером по результатам 2017 г. (1,77 млн человек, из которых 1,68 прибыло из прочих стран СНГ [2, с.52]).

Часто такие сотрудники находятся вне легальной финансовой системы Российской Федерации, что негативно сказывается на собираемости страховых платежей от работодателей. При этом если такой мигрант пребывает в РФ несколько лет, то он не достигнет требуемого стажа для получения пенсии, значит не сможет претендовать на нее после возвращения в родную страну. Очевидно, что это еще один выгодный источник взимания платежей для пополнения доходной части пенсионной системы Российской Федерации.

Еще одним направлением, которое имеет отношение к экономике в целом, но способно существенно повлиять на показатели пенсионной системы, является развитие человеческого капитала для обеспечения роста заработных плат и сумм платежей в Пенсионный фонд Российской Федерации. Значимая производительность труда обеспечивает существенный доход в расчете на каждого отдельного сотрудника, а значит можно ожидать на увеличение поступлений страховых платежей. В этом контексте следует развивать навыки работы в цифровой среде, обучать текущих студентов актуальным профессиям, кото-

рые позволят обеспечить переход страны в новые экономические реалии в контексте имплементации наработок концепции «Индустрия 4.0».

Кроме упомянутых направлений также следует сокращать операционные расходы самого Пенсионного фонда Российской Федерации, а также работать в направлении создания единого наднационального органа пенсионного надзора для всех стран-участниц Евразийского экономического союза.

Выводы

Подводя итог, отметим, что указаны такие направления дальнейшего развития пенсионной системы Российской

Федерации, как стимулирование роста длительности трудовой карьеры гражданина, сокращение перечня лиц, которые имеют возможность быстрее выходить на пенсию, создание условий для самостоятельного формирования гражданином части пенсионного обеспечения, стабилизация макроэкономической ситуации, снижение доли «серого сектора» экономики, следовательно, расширение доходной части ПФ, развитие человеческого капитала для обеспечения роста заработных плат и сумм платежей в ПФ РФ, создание наднационального органа пенсионного надзора в контексте развития ЕАЭС, сокращение операционных расходов в рамках ПФ РФ.

Библиографический список

1. Бородин Н.О., Альтернативные стратегии реформирования пенсионной системы Российской Федерации // Экономика и бизнес: теория и практика. 2019. № 6-1. С. 53-59.
2. Заболотский Е.Д. Вопросы реформирования и интеграции пенсионных систем в Евразийском экономическом союзе // Вестник Московского университета. Серия 6: Экономика. 2019. № 5. С. 40-64.
3. Напсо М.Б., Социально-экономические и правовые основы реформирования пенсионной системы // Журнал российского права. 2019. № 5 (269). С. 80-89.
4. Обзор ключевых показателей негосударственных пенсионных фондов. [Электронный ресурс]. URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/40993/review_npf_21Q4.pdf (дата обращения: 10.10.2022).
5. Салабутин А.В., Дзина М.А., Вершицкий А.В., Вопросы реформирования системы пенсионного обеспечения в Российской Федерации // Актуальные вопросы современной экономики. 2021. № 4. С. 471-478.
6. Pension markets in focus. Preliminary 2021 data on pension funds – June 2022. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.oecd.org/daf/fin/private-pensions/Pension-Markets-in-Focus-Preliminary-2021-Data-on-Pension-Funds.pdf> (дата обращения: 10.10.2022).