

## СУЩНОСТЬ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ И ЕЕ КЛАССИФИКАЦИЯ

*М.О. Курманбекова*

---

Рассмотрены теоретические основы пенсионной системы в условиях рыночной экономики и ее классификация.

*Ключевые слова:* пенсионная система; пенсионное страхование; солидарно-распределительная пенсионная система; накопительная пенсионная система.

Пенсионная система представляет собой совокупность правовых, экономических и организационных институтов и норм, имеющих целью предоставление гражданам материального обеспечения в виде пенсии.

Основной целью пенсионной системы [1] является обеспечение достаточных, приемлемых с точки зрения затрат, устойчивых и надежных пенсионных выплат при одновременной реализации программ повышения благосостояния населения с учетом специфики страны:

1. *Достаточная система*, способна обеспечить пенсионные выплаты всем категориям населения в размерах, обеспечивающих защиту от бедности для лиц пожилого возраста в масштабах всей страны, а также надежные механизмы выравнивания уровней потребления в течение всей жизни для большинства населения.

2. *Система, приемлемая с точки зрения затрат*, соответствует финансовым возможностям граждан, не вытесняет без всяких на то оснований другие социально-экономические приоритеты и не приводит к негативным последствиям для налогово-бюджетной сферы.

3. *Устойчивая система* – это здоровая, с финансовой точки зрения, система, функционирование которой может быть обеспечено на обозримую перспективу с учетом широкого диапазона разумно обоснованных допущений.

4. *Надежная система* способна противостоять серьезным шокowym воздействиям, включая изменения экономической, демографической и политической ситуации.

Характер и масштабы пенсионной системы определяются конкретными социально-экономическими условиями каждой страны. На практике эта система имеет довольно сложную структуру, каждый элемент которой имеет свои специфические черты и играет свою роль в обеспечении социальной защиты населения. К их числу относят:

- пенсионное обеспечение;
- пенсионное страхование.

Пенсионное обеспечение предоставляется лишь определенным категориям граждан (например, участникам войны, “чернобыльцам”, малообеспеченным слоям населения), финансирование которой производится за счет бюджета, т. е. общих налогов со всего населения. При данном виде обеспечения выплаты осуществляются независимо от уплаты страховых взносов, при этом виды и размеры такой помощи заранее определены. Естественно, что при финансировании пенсионных выплат за счет средств налогоплательщиков, они в решающей степени зависят от состояния бюджета государства и от политических целей находящегося у власти правительства. Действительно, если в основе пенсионной системы лежит принцип “пенсионного обеспечения”, а не “пенсионного страхования”, то в напряженные для бюджета страны моменты, как правило, имеет место снижение уровня социальных расходов вопреки соображениям социальной защиты. Это говорит о противоречивости и ограниченности в условиях рыночной экономики данной формы социальной защиты, хотя в определенных условиях ее применение целесообразно и необходимо.

Другой формой социальной защиты населения является пенсионное страхование, которое представляет собой систему распределения социальных рисков путем создания из взносов работников и работодателей пенсионных страховых фондов для выплаты пенсий.

Накопленный за последние десятилетия опыт, обеспечивший лучшее понимание многих тонкостей и проблем реформы систем пенсионного обеспечения, во многих случаях подтверждает необходимость отказа от однокомпонентной пенсионной системы. Практика показывает, что многокомпонентная структура, сочетающая в себе пенсионное обеспечение и пенсионное страхование, лучше приспособлена для решения задач в пенсионной сфере, важнейшими из которых являются сокращение бедности и выравнивание доходов, а также нейтрализация экономических, политических и демографических рисков, с которыми сталкивается любая пенсионная система.

Проблематика пенсионного страхования является одним из главных вопросов в области социально-экономической политики государства. Для формирования более глубокого понимания необходимости анализа и контроля существующих финансовых потоков в рамках действующей и подвергающейся реформированию пенсионной системы целесообразно описать основные аспекты происходящих процессов.

В настоящее время в большинстве развитых стран пенсионная система является многоуровневой [2, с. 5–6].

1. Функцией “нулевого” уровня является социальная защита от бедности. Этот уровень предоставляет гарантию определённого прожиточного минимума. Реализуется данная функция государственной социальной распределительной пенсионной системой. Дифференциация социальных пенсий (в зависимости от стажа, трудового вклада, заработной платы и других показателей) отсутствует или минимальна.

2. Функцией “первой” составляющей системы является обеспечение потребностей пенсионера на привычном для него уровне, формируется за счет взносов и увязана с тем или иным уровнем заработной платы. Эта часть ориентирована на создание накоплений в трудоспособном возрасте, стимулируя или обязывая активно работающее население к внесению пенсионных взносов. Реализуется данная функция обязательной пенсионной системой, создаваемой государством или под его контролем.

3. Обязательная “вторая” составляющая представляет, в сущности, счет сбережений самого ра-

ботника. Управление данными средствами ведется как через государственные субъекты (пенсионный фонд), так и через негосударственные институты (негосударственные пенсионные фонды, страховые и иные фонды).

4. Функцией “третьего” уровня является индивидуальное дополнительное добровольное пенсионное обеспечение. Этот уровень реализуется с помощью страховых компаний, банков, частных пенсионных и иных фондов. Государство на этом уровне принимает участие в качестве регуляторного органа.

5. Также выделяют нефинансовую “четвертую” составляющую, связанную с социальной политикой в более общем контексте: семейная поддержка, доступ к услугам здравоохранения, обеспечение жильем.

Также принято разделять пенсионные схемы на две большие группы [3, с. 9–10]. Это схема с установленными выплатами (Defined Benefit, DB) и схема с установленными взносами (Defined Contribution, DC).

В системе с установленными выплатами безусловно гарантируется определенный размер пенсий и других социальных пособий. Как правило, они вычисляются на основе совокупного трудового стажа и заработной платы за последние годы трудовой деятельности по определенным формулам. Пенсия выплачивается в виде пожизненного или срочного аннуитета. Также пенсия может индексироваться в зависимости от законодательства страны. В случае государственной пенсионной системы гарантом выплаты пенсий выступает государство.

В системе с установленными взносами размер будущей пенсии зависит как от сумм внесенных платежей, так и от доходов от их инвестирования, которые могут быть как положительными, так и отрицательными, соответственно, размер пенсионных выплат может увеличиваться, и уменьшаться. По каждому участнику такой системы обычно ведется персонифицированный учет, где учитываются взносы, изменения на его индивидуальном счете и выплаты. В некоторых случаях участнику предоставляется право самому выбирать инвестиционную стратегию из предлагаемых с желаемой прогнозной доходностью и уровнем риска, таким образом, участник сам решает, сколько принять на себя инвестиционного риска. Размер пенсий уже не гарантируется государством.

В экономической литературе часто разделяют все существующие системы на распределительные и накопительные схемы. Различие между ними заключается в способах их финансирования:

1. Распределительная (солидарная) схема. Данный метод также называют PAYG (pay-as-you-go). Покрытие пенсионных расходов происходит из текущих поступлений в пенсионный фонд. Происходит, таким образом, перекрестное субсидирование различных поколений.

2. Противоположностью распределительной схемы является накопительная схема. Средства в ней идут на создание специального фонда, обеспечивающего в будущем пенсионные выплаты.

Во многих случаях понятие накопительной системы путают с понятием схемы с фиксированными взносами, а распределительной – схемы с фиксированными выплатами. Это, на наш взгляд, не совсем корректно. Например, при накопительной системе могут быть схемы как с установленными выплатами, так и с установленными взносами.

Распределительные пенсионные системы используют покрытие текущих пенсионных выплат за счет текущих поступлений в пенсионный фонд. Платежеспособность распределительной пенсионной системы определяется возможностью аккумулировать средства для выплаты пенсий в требуемом объеме в данный момент. Пенсионеры получают свои пенсии за счет работающих, при этом должен поддерживаться баланс примерного равенства всех взносов и выплат. Поддержание баланса осуществляется за счет корректировки значений основных параметров пенсионной системы: пенсионной формулы, пенсионного возраста, размера пенсии, тарифов взносов.

К достоинствам распределительного метода финансирования пенсионного обеспечения можно отнести относительную простоту управления. Однако в силу того, что в основе распределительной пенсионной системы лежит принцип солидарности поколений, так называемая “вертикальная” солидарность, работоспособное, более многочисленное поколение несет на себе бремя поддержки старшего поколения, которое в своей общей массе не может трудиться.

Накопительные пенсионные системы представляют собой системы, в основе которых лежит принцип выплаты пенсий из накопленного в этих целях средств специального фонда. Функционирование накопительного пенсионного страхования представляет собой инвестиционный процесс, состоящий из трех этапов:

1. На начальном этапе осуществляются вложения в виде взносов в накопительный пенсионный фонд.

2. На втором этапе осуществляется инвестирование накопленных пенсионных денежных средств.

3. На третьем этапе производится периодическая выплата пенсий.

Необходимо заметить, что и в накопительных пенсионных системах может использоваться принцип солидарности, только в несколько ином виде – “горизонтальной” солидарности. Это солидарность участников пенсионной системы в рамках одного поколения. Такая солидарность означает, что выплата пенсий “долгожителям”, т. е. лицам, пережившим большинство своих сверстников, частично производится за счет невыплат пенсий умершим участникам пенсионной системы.

Как показало изучение мирового опыта пенсионного реформирования, накопительная система в нынешних экономических условиях является более предпочтительной [4, с. 15–16], так как:

1. Обеспечивает свободу выбора и дифференциации размеров пенсии в зависимости от заработной платы и эффективности инвестирования пенсионных накоплений.

2. Не зависит от проблем демографического характера, которые почти во всем мире ставят под вопрос существование распределительных схем.

3. Приводит к росту размера совокупных национальных накоплений, стимулируя увеличение инвестиций и экономическое развитие.

4. Вследствие воздействия конкуренции и независимости от политического курса, становится эффективней государственной.

Теперь остановимся более подробно на функционировании государственных накопительных пенсионных фондов. На сегодняшний момент в мире в структуре государственных накопительных пенсионных фондов можно выделить три его основные категории [1, с. 10–11] – это частично накопительные DB-фонды (partially funded DB), накопительные децентрализованные DC-фонды (fully funded, decentralized) и накопительные централизованные DC-фонды (provident fund).

Необходимо отметить, что на данный момент в мире не существует полностью накопительной государственной DB-системы.

Первая категория из вышеперечисленных – самая распространенная. Поступления в пенсионную систему разлагаются на несколько компонентов, целевое использование которых происходит различными способами. Как правило, определенная часть направляется в распределительную систему для выплаты текущих пенсий, а другая направляется на формирование накопительной составляющей пенсии будущего получателя. Аналогичным способом работают фонды в Швеции, Канаде, Японии, а также в странах Африки и Ближнего Востока.

Вторая категория фондов является полностью накопительной. Резервы фондов находятся в основном под управлением частных управляющих компаний. Наиболее ярким примером страны, где функционирует такой вид фонда, является Чили. Подобную схему применяют Великобритания, Нидерланды, Австралия, Швейцария, страны Латинской Америки, Венгрия, Польша.

В третьей категории фондов управление в некоторой степени строится по принципам, применяемым в управлении инвестициями. Внешние инвестиционные управляющие обычно не привлекаются. Управление активами осуществляется советом управляющих (обычно включает представителей государства, работников профсоюзов и представителей работодателей в виде ассоциаций и объединений работодателей). Руководство чаще всего осуществляется государственными уполномоченными органами. Инвестиции капитала данного фонда преимущественно связаны с государством. Это включает в себя покупку государственных облигаций страны, акций государственных компаний, а также различные государственные проекты.

Похожие фонды нашли распространение в некоторых странах Африки и Азии.

В некоторых странах присутствуют фонды двух или всех трех категорий. Например, в Казахстане наибольшим по объему собираемых средств является накопительный децентрализованный DC фонд, но также функционирует и централизованный накопительный фонд.

#### *Литература*

1. *Хольцман Р.* Пенсионные системы и реформы в международной перспективе. Обеспеченная старость в XXI веке / Р. Хольцман, Р. Хинц. Всемирный Банк, 2005.
2. *Holzmann R.* Pension systems and reform conceptual framework / R. Holzmann, R.P. Hinz, M. Dorfman. World Bank, Social Protection and Labor, 2008.
3. *Волков Я.* Оценка и управление неявным пенсионным долгом государства в Российской Федерации / Я. Волков. М.: НИУ ВШЭ, 2010.
4. *Волошина А.Ю.* Мировой опыт развития пенсионных систем: общемировые тенденции и межстрановые различия / А.Ю. Волошина. М.: МГУ, 2007.