

Шуба Евгений Викторович
магистр
ФГАОУ ВО «Южный федеральный университет»
Ростов-на-Дону, Россия
shuba96@bk.ru

Накопительная пенсия как инструмент развития пенсионной системы Российской Федерации

В статье рассматриваются особенности распределительной и смешанной пенсионных систем, уровень пенсионных накоплений в 2019 г. в различных странах мирового сообщества, анализируется инвестиционный потенциал накопительного элемента пенсионной системы.

Ключевые слова: пенсионная система, пенсия, накопительная часть, экономика, инвестиции.

Shuba Evgeny
master
FSAEI of HE Southern Federal University
Rostov-on-Don, Russia
shuba96@bk.ru

Accumulative Pension as a Tool for the Development of the Pension System of the Russian Federation

The article discusses the features of the distribution and mixed pension systems, the level of pension savings in 2019 in various countries of the world community, analyzes the investment potential of the funded element of the pension system.

Keywords: pension system, pension, funded part, economy, investments.

Начавшееся в 2002 году реформирование пенсионной системы Российской Федерации подразумевает вовлечение граждан в процесс формирования собственной пенсии. Переход от распределительной модели пенсионного обеспечения к смешанной повышает мотивированность граждан

к участию в имеющихся на рынке инструментах капитализации пенсионных накоплений [1]. В связи со сказанным, актуальными являются исследования, посвящённые анализу накопительных способов формирования пенсионного капитала.

По мнению И. Г. Шатохина, «Появление института накопительной пенсии в российской экономике не случайно, т. к. в большинстве развитых стран эти структуры играют важную роль не только в жизни пенсионеров, но и всего общества в целом» [6].

Об актуальности перехода от распределительной модели к смешанной размышляет И. Ф. Смаков «Накопительная часть пенсии – главное нововведение пенсионной реформы 2002 года. Её появление означало переход пенсионной системы России от распределительной схемы к смешанной. Это актуально, когда количество работающих и пенсионеров в стране приближается к соотношению один к одному, при том, что ещё 40 лет назад на одного пенсионера приходилось пятеро трудящихся» [5].

Таким образом, в условиях наблюдаемых в Российской Федерации демографических тенденций, сопровождающихся старением граждан нашей страны, сокращением доли трудоспособных при одновременном увеличении уровня нетрудоспособных граждан, переход от распределительной к смешанной системе пенсионного обеспечения – за счёт введения накопительного элемента, формируемого из обязательных взносов гражданина из фонда оплаты труда, – является одним из способов финансовой стабилизации пенсионной системы Российской Федерации.

Рассмотрим уровень пенсионных накоплений в 2019 г. в различных странах мирового сообщества (таблица 1) [2, 4].

Таблица 1 – Сумма пенсионных сбережений граждан в 2019 г. в некоторых странах мирового сообщества

Наименование страны	Сумма сбережений, млрд долл. США	Сумма сбережений в расчёте на душу населения, долл. США	Доля в валовом внутреннем продукте, %
Соединённые Штаты Америки (1940)	2540,3	8221,59	17,9
Швеция (2000)	108,8	11637,53	27,2
Великобритания (1979)	566,9	3894,29	14,7
Мальта (1983)	38,7	899,7	15,4
Бельгия (2001)	24,6	2069,32	22,4
Исландия (1984)	119,7	3063,13	9,6
Финляндия (1974)	99,3	9874,34	26,5
Люксембург (1977)	54,2	1564,3	31,8
Федеративная республика Германия (1973)	866,9	9344,34	21,6
Корея (1976)	199,3	4261,76	28,4
Российская Федерация (2002)	16,7	116,86	0,007
Испания (1983)	83,4	1810,18	5,7
Япония (2006)	1137,7	8931,54	23,2

• Примечание: в скобках указан год принятия решения о формировании накопительной составляющей пенсии.

Анализ информации, представленной в таблице 1, позволяет сказать следующее. Накопительная часть пенсии является весьма значимым элементом инвестиционного потенциала. В частности, в Соединённых Штатах Америки объём пенсионных накоплений граждан составляет 2540,3 млрд долл., доля в ВВП - 17,9 %, в расчёте на одного гражданина 8221,59 долл. В Швеции при объёме накопленных денежных средств, составляющем 108,8 млрд долл., доля пенсионных сбережений в ВВП равняется 27,2 %, а в расчёте на одного гражданина 11637,53 долларов.

Исследование мирового опыта, касающегося функционирования накопительных пенсий в экономической системе, свидетельствует о том, что фонды, аккумулирующие пенсионные накопления граждан, являются

важными инвесторами на рынке капитала (В Австралии – Future Fund, во Франции – Fond, de Reserves des Retraites, в Швеции – National Pension Funds и др.). Указанные финансовые институты осуществляют капиталовложения в высоконадёжные активы – ценные бумаги государственного займа, привилегированные акции и т. п. Кроме того, пенсионные фонды финансируют инвестиции в реальном секторе экономики, а также на международном уровне. Деятельность пенсионных фондов строго регламентирована законодательными актами и контролируется соответствующими государственными службами.

К сожалению, в Российской Федерации как государственный, так и негосударственные пенсионные фонды функционируют недостаточно эффективно. Пенсионные накопления граждан пока не стали источником дешёвого капитала для реального сектора российской экономики. Доля пенсионных накоплений составляет лишь 0,007 % в валовом внутреннем продукте РФ. Однако накопленная доходность пенсионных накоплений превышает накопленную инфляцию, которая по данным Федеральной службы государственной статистики с 2002 года составила 190 % [3].

Представленные данные говорят о том, что у российской пенсионной системы есть потенциал развития. По нашему мнению, в условиях наблюдаемой в настоящее время нестабильности экономики, государственный пенсионному фонду необходимо реализовать мероприятия, направленные на повышение эффективности внутреннего аудита, прозрачности организационно-управленческих процессов для граждан, снижения операционных издержек. Реализация предлагаемых мер позволит повысить доверие общественности к этой организации. В среднесрочной перспективе необходима разработка нормативно-правовой базы, упрощающей для Пенсионного фонда России процедуру прямых инвестиций в реальный сектор экономики страны. С нашей точки зрения, аккумулированные в

государственном пенсионном фонде денежные средства граждан целесообразно направлять на реализацию крупных инфраструктурных проектов, имеющих общеэкономическое значение в масштабах каких-либо регионов Российской Федерации или всей страны в целом.

Критерии конкурсного отбора подобных проектов, предусматривающих обязательное софинансирование за счёт внебюджетных источников, должны быть регламентированы правительством РФ и содержать исчерпывающий перечень характеристик и критериев оценки эффективности капиталовложений. Функцию независимого аудита необходимо возложить на Счётную палату РФ.

Подводя итог сказанному, необходимо отметить, что пенсионные накопления в условиях смешанной пенсионной системы представляют собой важный инструмент обеспечения средне- и долгосрочных инвестиций, а также стабильности финансового рынка. Основанная на анализе накопленного передового мирового опыта постепенная модернизация отечественной системы пенсионного обеспечения граждан, включая реализацию мероприятий по повышению эффективности деятельности государственного оператора – Пенсионный фонд России, – позволит в полной мере реализовать социально-экономические преимущества, присущие смешанной пенсионной модели.

Список источников и литературы

1. Мачульская Е. Е. Накопительная пенсия: вопросы и решения / Мачульская Е.Е. // Социальное и пенсионное право. 2011. №4. С. 7-10.
2. Официальный сайт Пенсионного фонда России <http://www.pfrf.ru> дата обращения 1 июня 2020 г. (дата обращения 2 июня 2020 г.)
3. Официальный сайт Росстата <https://www.gks.ru> (дата обращения 2 июня 2020 г.)

4. Официальный сайт Всемирного банка worldbank.org (дата обращения 2 июня 2020 г.)

5. Смаков И. Ф. Роль накопительной части пенсии в пенсионной системе / Смаков И. Ф. // Современные наукоемкие технологии. 2013. №10-2. С. 256-257.

6. Шатохин И. Г. Необходимость формирования в России института накопительной пенсии / Шатохин И. Г. // Вестник социально-политических наук. 2007. №7. С. 96-98.

Выходные данные статьи:

Шуба Е. В. Накопительная пенсия как инструмент развития пенсионной системы Российской Федерации // Журнал «У». Экономика. Управление. Финансы., №2. 2020. URL: <https://portal-u.ru/index.php/journal/article/view/366>