

Бондарук Таисия Григорьевна

д. е. н., профессор

Украина, Киев. Национальная

академия статистики, учета и аудита

**АНАЛИЗ НАКОПИТЕЛЬНОЙ И РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНОЙ
ПЕНСИОННЫХ СИСТЕМ С ТОЧКИ ЗРЕНИЯ ИХ ВЛИЯНИЯ НА
ЭКОНОМИЧЕСКУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ ГОСУДАРСТВА**

Для исследования влияния накопительной и распределительной пенсионных систем на экономическую безопасность государства проведем их сравнительный анализ. За методами финансирования можно выделить два вида пенсионных систем: распределительный, при котором покрытие текущих пенсионных расходов проводится из текущих поступлений; накопительный, при котором пенсионные отчисления используются на создание специального фонда (резерва), который обеспечивает все пенсионные выплаты в настоящее время и будущем [1].

Первый подход основан на признании долга каждого члена общества принимать участие в, основанном на принципах солидарности, коллективном страховании на случай рисков, которые угрожают человеку (безработица, старость, болезнь, инвалидность) [1]. В этом случае общество на основе законодательно оформленной системы обязательного страхования противостоит опасностям на протяжении жизненного цикла. Коллективные (массовые) формы страхования получили широкое распространение в индустриальных и постиндустриальных средах после социальных реформ О. Бисмарка в 80 – 90-ые гг. XIX столетия. В 1889 г. О. Бисмарком была введена первая государственная система пенсионного обеспечения с принятием в Германии закона о страховании по инвалидности и возрасту. Эта система была построена по распределительному принципу или принципу солидарности поколений, согласно которому средства, которые вносят из доходов работающих, используются для финансирования пенсионных выплат поколению, которое завершило свой трудовой путь.

На принципах солидарности и текущего финансирования были построены системы социального обеспечения всех развитых государств с социально ориентированной экономикой, стран Центральной и Восточной Европы и прежнего СССР. В этих условиях государственный пенсионный фонд или другая соответствующая государственная организация аккумулирует денежные средства, которые используются только для текущих пенсионных выплат [1]. В благоприятные годы возникает профицит государственного пенсионного фонда, что позволяет образовывать некоторый резерв для покрытия дефицита в неблагоприятные годы [2].

Для гарантирования экономической безопасности государства важное значение имеет обеспечение платежеспособности пенсионной системы. Платежеспособность распределительной пенсионной системы определяется возможностью аккумулировать средства для выплаты пенсий в нужном в данный момент объеме. Пенсионеры получают свои пенсии за счет работающих, и искусственно поддерживается баланс образцового равенства всех взносов и всех выплат [2].

В распределительной пенсионной системе используется схема установленных выплат, где задается номинальный размер пенсии. В накопительной пенсионной системе обычно используется схема установленных взносов, где фиксируется размер отчислений, а размер выплат зависит от реальных пенсионных резервов. Накопительная система строится не на перераспределительных принципах, а на принципе эквивалентности, то есть равенству платежей и взносов, приведенных к сопоставимому виду.

Как правило, распределительные пенсионные схемы строятся на принципе фиксированных или установленных выплат, то есть определяется размер пенсии или механизм ее привязки к базовому индикатору, например, к размеру минимальной (средней) заработной платы или к величине прожиточного минимума. Для того, чтобы обеспечить высшее поступление взносов и снизить искажающие аспекты распределительной системы, может вводиться зависимость величины пенсии от трудового стажа пенсионера или

других параметров, однако эффективность таких мероприятий, как правило, очень малая, поскольку отсутствует прямая связь взносов и платежей [3].

Прерогативой распределительного метода финансирования пенсионного обеспечения является относительная простота управления. В распределительных пенсионных системах реализован принцип солидарности поколений («вертикальная» солидарность), при котором работоспособное, младшее поколение несет на себе груз поддержки старшего поколения, которое уже в основном не может работать.

Преимуществом распределительных пенсионных систем, основанных на текущем финансировании, является возможность начать выплату пенсий немедленно (не требуется времени для накоплений). При этом размеры пенсий не зависят от результатов функционирования финансовых рынков и деятельности руководства пенсионных фондов. Пенсии, которые финансируются таким способом, обеспечивают более надежную защиту и высшую норму замещения (отношению пенсии к заработной плате) для лиц с невысокой заработной платой, то есть происходит перераспределение между поколениями доходов от высокооплачиваемых к низкооплачиваемым. Другими словами, наблюдается своего рода «пенсионное равенство» в выплатах всем членам общества, которые вышли на пенсию.

Важным для обеспечения экономической безопасности государства является то, что прерогативой распределительной пенсионной системы является ее мобильность в том смысле, что при необходимости можно изменить условия и сразу их реализовывать на практике. Например, если изменяются правила и ставки пенсионных взносов, то изменяются размеры и порядок выплаты пенсий.

С другой стороны, в распределительной системе величина пенсионных фондов непосредственно зависит от демографических факторов и состояния рынка труда – уровня занятости, безработицы, заработной платы, соотношения численности плательщиков взносов и пенсионеров. Взносы при этом рассматриваются как налог, а не как отложенное потребление и часть личных сбережений [4, с. 78]. Поэтому функционирование системы зависит

от эффективности административного принуждения. В странах, где возможность проведения политики эффективного принуждения ограничена, а к ним относятся почти все страны с переходными экономиками, стойкость системы, кроме всего прочего, не поддерживается массовым уклонением от уплаты социальных взносов и развитием неформальной занятости.

Второй подход базируется на принципе, в соответствии с которым только сам человек ответственен за формирование условий своей жизни. Это предусматривает замену государственной пенсионной системы частными структурами обязательного накопления, построенными на принципе индивидуального финансирования пенсии самим работником за счет процента от заработной платы и инвестиционного дохода [4, с. 78]. В ее основе лежат следующие аргументы [5]:

пенсионная система, которая полностью перешла на накопительную основу, увеличивает совокупные национальные накопления и приводит к увеличению инвестиций и экономическому росту;

при частном управлении пенсионными фондами пенсионная система, благодаря действию конкуренции и независимости от политического вмешательства, становится эффективнее государственной;

накопительная пенсионная система не зависит от проблем демографического плана, которые угрожают практически во всем мире существованию распределительных схем;

система дает свободу выбора и определяет размер пенсии в зависимости от заработка и эффективности использования накоплений.

Концепция накопительной пенсионной системы не является принципиально новой. На заре становления индустриальных обществ этот институт выступал как основной механизм самозащиты работников и мелких предпринимателей в случае прекращения ими трудовой деятельности. Он получил новое развитие в 80-ые годы XX века и нашел практическое воплощение в форме обязательного личного страхования в Латинской Америке и ряде государств других континентов.

Функционирование накопительных пенсионных фондов является

долгосрочным инвестиционным процессом, который состоит из трех этапов [6]:

на первом этапе осуществляются вложения в виде взносов в накопительный пенсионный фонд;

на втором этапе происходит инвестирование накопленных пенсионных денежных средств. Конкретные особенности данного инвестиционного процесса определяются принятыми правилами, которые регламентируют величину взносов и пенсий;

на третьем этапе проводится регулярная периодическая выплата пенсий.

Характеризуя негосударственные пенсионные фонды, необходимо отметить, что в мировой практике различают частные пенсионные фонды с добровольным или обязательным участием граждан. Частные пенсионные фонды с обязательным участием создаются для реализации государственных (обязательных) пенсионных программ, а частные пенсионные фонды с добровольным участием – для осуществления дополнительного пенсионного обеспечения работников.

Особенность обоих видов частных пенсионных фондов заключается в том, что они создаются и функционируют только в накопительных пенсионных системах, – когда выплата пенсий проводится за счет накопленных средств на персональных пенсионных счетах работников.

Впервые частные пенсионные фонды появились в 50-х годах в странах Западной Европы и США. В 80-х годах опыт частных пенсионных фондов с добровольным участием граждан был использован для реализации государственных (обязательных) пенсионных программ, известный как «чилийская модель пенсионного обеспечения» [7], который начали применять в ряде стран Латинской Америки (Аргентина, Уругвай и др.) и Европы (Швеция, Италия и др.). Активы чилийских пенсионных фондов стали одним из стабильных источников накопления, способствовали развитию жилищного строительства и страхования, осуществлению дорогих проектов инфраструктуры. Поэтому другие страны, основываясь на

чилийском опыте, внедрили подобную модель пенсионного обеспечения, модифицировав ее относительно национальных особенностей. Так, например, в Швеции действует один государственный агент, который по выбору работающих направляет их средства в многочисленные компании, которые отличаются инвестиционными декларациями и способами управления.

Начиная с 90-х годов, систему частных пенсионных фондов начали развивать страны с переходной экономикой, такие как Польша, Болгария, Словакия, страны Балтии и Россия, в которых эти фонды охватывают от 3% до 10% работающих.

В данное время наибольшее распространение приобрели частные пенсионные фонды, основанные на добровольном участии граждан. Такие фонды действуют в большинстве стран, которые имеют пенсионные системы (США, страны Западной и Восточной Европы, Япония, Австралия и др.). Частные пенсионные фонды, основанные на обязательном участии граждан, распространены менее широко. В основном такие фонды действуют в странах Латинской Америки (Чили, Аргентина, Уругвай и др.), отдельных странах Европы (Швеция, Италия, Польша), и Казахстане.

В накопительном пенсионном обеспечении также могут использоваться идеи солидарности. Так, в накопительных пенсионных системах, основанных на принципах социального страхования, реализуются два вида солидарности [6]:

«горизонтальная» солидарность – это солидарность участников пенсионной системы в пределах каждого поколения. В соответствии с ней, выплата пенсий «долгожителям», то есть лицам, которые пережили большинство своих одногодков, частично проводится за счет невыплат пенсий умершим участникам пенсионной системы;

«вертикальная» солидарность – это солидарность между поколениями, которая направлена в поддержку стойкости системы и отличается от солидарности, используемой в распределительной системе, является возможностью распространения не только от младшего поколения к

старшему, но и в обратном направлении.

Обобщения сравнительного анализа разных типов пенсионных систем приводятся в таблице.

Таблица

Сравнительный анализ ключевых свойств накопительной и распределительной пенсионных систем и их влияние на экономическую безопасность государства

Риски влияния на экономическую безопасность	Распределительная пенсионная система	Накопительная пенсионная система
Риски пенсионного обеспечения	<p>Финансовые риски: бюджетные, долговые.</p> <p>Демографические и социальные риски: увеличение демографической нагрузки снижения естественного прироста населения, роста коэффициента старения населения, риски системы социальной защиты.</p> <p>Институциональные риски: риски теннизации рынка труда.</p>	<p>Финансовые риски: риски банкротства пенсионных фондов</p> <p>Институциональные риски: риск системы менеджмента, риск рыночных институций, риски монополизации.</p>
Риски достижения эффективности пенсионного обеспечения	<p>Норма отдачи от участия в пенсионном обеспечении на национальном уровне ровняется сумме темпов роста заработной платы и числа плательщиков</p>	<p>Норма отдачи от участия в пенсионном обеспечении определяется уровнем реальной ставки процента</p>
Риски неравенства и дискриминации в пенсионном обеспечении	<p>Пенсионная система характеризуется систематическими перераспределительными эффектами внутри поколения и между поколениями, связанными с функционированием пенсионных схем с установленными выплатами и использованием финансирования пенсий взносами работника, а также неоднородность экономических агентов</p>	<p>Пенсионная система характеризуется как случайными, так и систематическими перераспределительными эффектами, связанными с изменчивостью макроэкономических параметров несовершенством рынка пенсионного страхования и неоднородностью экономических агентов</p>

Источник: систематизировано автором

Одним из наиболее сложных вопросов, который увеличивает расходы на пенсионное обеспечение и таким образом оказывает негативное влияние

на экономическую безопасность пенсионного обеспечения есть стоимость перехода к накопительной схеме. Проблема заключается в необходимости компенсации нынешнему поколению пенсионеров средств, которые переходят в накопительную пенсионную систему. Например, в России стоимость такого перехода составляет от 120 до 160 % ВВП [6]. Страны по-разному разрешают эту проблему. Были случаи, когда отсутствие средств на финансирование перехода принуждало страны, которые частично начали внедрение накопительной системы, вернуться к распределительной схеме.

Для обеспечения экономической безопасности пенсионного обеспечения большинством государств выход был найден в диверсификации пенсионного обеспечения, в сочетании обеих моделей, в создании многоуровневой системы, которая состоит из трех частей [7]:

1) обязательная государственная система с перераспределением внутри поколений и между поколениями. Основная функция этого уровня – социальная – защита от бедности. Этот уровень предоставляет гарантию определенного прожиточного минимума. Реализует данную функцию государственная социальная распределительная пенсионная система. Дифференциация социальных пенсий (в зависимости от стажа, трудового вноса, заработной платы и других показателей) отсутствует или минимальная;

2) обязательная накопительная система, в которой пенсия зависит от средств, накопленных на индивидуальных счетах пенсионеров, и инвестиционных доходов [7]. Она может быть централизованной и управляемой государством, а может быть системой индивидуальных счетов, которые находятся в частном управлении. Функцией этого уровня является обеспечение потребностей пенсионера на привычном ему уровне жизни. Этот уровень рассчитан на активно работающее население, стимулируя или обязывая его к накоплениям в работоспособном возрасте, которые направляются на потребление в пенсионном возрасте. Реализует эту функцию обязательная пенсионная система, которая создается государством или под его контролем.

3) добровольное частное пенсионное страхование. Этот уровень реализуется с помощью страховых компаний, банков, частных пенсионных и других фондов. Государство на этом уровне непосредственного участия обычно не принимает.

Таким образом, многоуровневая система страхует от многих рисков, особенно от общих рисков, которые угрожают экономической безопасности пенсионного обеспечения и вытекают из неопределенности в экономике и политике (правительственные или рыночные кризисы, изменения в отношениях, ценовой политике) с помощью диверсификации типов управления (государственный и частный), источников финансирования и инвестиционных стратегий (акции и облигации, международные и внутренние инвестиции).

Список литературы:

1. Пенсионная система Украины [Электронный ресурс] // Режим доступа : // <http://uk.wikipedia.org/wiki>

2. Пенсионная реформа в Украине: направления реализации (коллективная монография) / за редакцией Е. М. Либановой. – К.: Ин-т демографии и социальных исследований имени М. В. Птухи НАН Украины, 2010. – 270 с.

3. Национальная безопасность Украины : история и современность : [Монография] / Н.П. Маслова-Лисичкина, О.С. Бодрук, и др. – К. : ИСЕМВ НАН Украины, 1993. – 120 с.

4. Тропина В. Б. Общественные финансы в реализации социальной функции государства // Научный вестник Черниговского государственного института экономики и управления. Серия 1, Экономика: сборник научных трудов. – Чернигов: ЧДИЕУ, 2011 – № 02 (2). – С. 77-84.

5. Дегтярь Л. С. Основные причины развития мирового процесса пенсионного реформирования и предлагаемые концепции пенсионных схем //Сборник «Актуальные проблемы совершенствования пенсионного

законодательства в Российской Федерации»// Аналитический вестник Совета Федерации ФС РФ.-2002.-№33 (189)

6. Экономическая безопасность. / З.С. Варналий, П.В. Мельник, Л.Л. Тарангул, Е.М. Либанова, В.И. и др. – К.: Знания, 2009. — 647 с.

7. Борисенко Н. Ю. Проблемы инвестирования средств обязательных пенсионных фондов / Н. Ю. Борисенко // Финансы. 2004. №7. – С. 55-59.