Шишкова Надежда Дмитриевна. Развитие системы государственного и негосударственного пенсионного обеспечения граждан РФ : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Шишкова Надежда Дмитриевна; [Место защиты: Хабар. гос. акад. экономики и права].- Хабаровск, 2007.- 186 с.: ил. РГБ ОД, 61 07-8/5807

**Содержание к диссертации**

Введение

**1 Теоретические основы формирования системы пенсионного обеспечения населения 10**

1.1 Экономическая сущность и подходы к формированию системы пенсионного обеспечения населения в России и за рубежом 10

1.2 Современное состояние и проблемы организации пенсионного обеспечения населения в Российской Федерации 29

1.3 Особенности формирования системы негосударственного пенсионного обеспечения населения в Российской Федерации 38

**2 Анализ существующей системы пенсионного обеспечения на селения в Хабаровском крае 58**

2.1 Организация управления пенсионным обеспечением населения в Хабаровском крае 58

2.2 Анализ формирования доходной части бюджета отделения Пенсионного фонда по Хабаровскому краю 70

2.3 Анализ расходной части бюджета отделения Пенсионного фонда по Хабаровскому краю 85

**3 Разработка методических основ и практических рекомендаций по повышению эффективности функционирования системы пенсионного обеспечения населения 99**

3.1 Совершенствование организационной структуры государственного пенсионного обеспечения 99

3.2 Разработка методических основ расчета трудовой пенсии по старости 113

3.3 Развитие негосударственного пенсионного страхования 122

3.4 Расчетные оценки пенсионного обеспечения населения РФ 135

Заключение 154

Список использованных источников 159

**Введение к работе**

з

Постановка проблемы и актуальность темы исследования

Пенсионное обеспечение является базовой и одной из самых важных социальных гарантий стабильного развития общества, поскольку непосредственно затрагивает интересы нетрудоспособного населения, а оно обычно составляет около 25-30 % населения любой страны Старость человека неизбежна, а вместе с ней приходят проблемы материального обеспечения В период трудоспособного возраста человек имеет возможность обеспечить свои потребности, а в случае потери трудоспособности и выхода на пенсию необходимые средства получает либо от государства, либо они предварительно накоплены им в течение трудовой жизни В цивилизованном обществе проблема накопления средств для обеспечения людей в старости перерастает из индивидуальной в общенациональную проблему Государство с социально ориентированной экономикой не может игнорировать проблемы материального обеспечения существенной части населения

Пенсионное обеспечение в Российской Федерации реализуется, через систему обязательного государственного пенсионного страхования, являющегося основной частью системы социального страхования, и представляет собой часть государственной системы социальной защиты населения, спецификой которой является осуществляемое в соответствии с федеральным законом страхование работающих граждан от возможного изменения материального и социального положения, в том числе по независящим от них обстоятельствам

Мировая практика показывает, что путями решения проблем развития системы пенсионного обеспечения являются повышение налогов, отказ от дальнейшей индексации пенсий, увеличение пенсионного возраста, что и было предпринято во многих странах с развитой рыночной экономикой Правительство Российской Федерации отказалось от таких мер и приняло решение кардинально изменить систему пенсионного обеспечения посредством

проведения пенсионной реформы Новая модель пенсионной системы предусматривает повышение уровня пенсионного обеспечения граждан через внедрение страховых и накопительных принципов в целях наиболее полного учета результатов трудовой деятельности каждого работника и повышения личной ответственности граждан за уровень своего материального обеспечения при выходе на пенсию Таким образом, пенсия не только назначается человеку государством, а еще и зарабатывается им Основной задачей пенсионной реформы является достижение долгосрочной финансовой сбалансированности пенсионной системы, повышение уровня пенсионного обеспечения граждан и формирование стабильного источника дополнительных доходов в социальной страховой системе Перечисленные выше и многие другие социально-экономические и правовые условия создали неизбежную необходимость ускорения процессов реформирования пенсионной системы России, что подтверждает актуальность выбранной темы диссертационного исследования

Тематика работы соответствует Паспорту специальностей ВАК России (экономические науки) раздел 6 «Страхование» (п 6 3 )

Степень разработанности проблемы, теоретическая и практическая база исследования

Теоретической и методической базой диссертационного исследования послужили результаты фундаментальных и прикладных исследований российских и зарубежных ученых по экономике, финансам, статистике, налогообложению, нормативно-правовые акты, статистическая и аналитическая информация

В процессе решения поставленных в работе задач использовались методы системного подхода, сравнительного анализа, сопоставления, статистические методы обработки информации

Информационной базой работы являются нормативные акты Российской Федерации, данные государственной статистической отчетности, специальная научная и учебно-методическая литература, материалы периодической печати, электронные ресурсы Интернет

Объект исследования - совокупность экономических отношений, возникающих в процессе формирования, функционирования и развития государственного и негосударственного пенсионного обеспечения граждан РФ Предметом исследования выступает система государственного и негосударственного пенсионного обеспечения граждан РФ Цель и **задачи исследования**

Цель диссертационного исследования заключается в разработке теоретических и методических основ развития системы государственного и негосударственного пенсионного обеспечения граждан Российской Федерации Достижение данной цели предполагает решение следующих задач

исследовать экономическую сущность и теоретико-методические подходы к формированию системы пенсионного обеспечения в России и за рубежом,

рассмотреть современное состояние и проблемы организации пенсионного обеспечения граждан в Российской Федерации,

выявить особенности формирования и развития системы негосударственного пенсионного обеспечения в РФ,

охарактеризовать существующую систему управления пенсионного обеспечения в Хабаровском крае,

провести анализ формирования доходной и расходной частей бюджета Пенсионного фонда Хабаровского края,

разработать методические основы и практические рекомендации по повышению эффективности функционирования системы пенсионного обеспечения граждан РФ

**Научные результаты.** Наиболее существенные научные результаты, полученные лично автором

- уточнена экономическая сущность и дополнено определение понятия  
«система пенсионного обеспечения»,

- выявлены особенности формирования системы негосударственного  
пенсионного обеспечения в РФ,

на основе анализа существующей системы пенсионного обеспечения граждан определены проблемы ее организации и функционирования,

даны предложения по совершенствованию организационной структуры государственного пенсионного обеспечения

- разработаны методические основы расчета трудовой пенсии по  
старости,

проведены расчетные оценки прогнозирования страховой и накопительной частей пенсионного обеспечения граждан РФ на период развития пенсионной реформы с 2014 года

Научная новизна результатов диссертационного исследования, выносимых автором на защиту, заключается в следующем

обоснована новая организационная структура и разработана схема документооборота Пенсионного фонда в субъектах РФ,

разработан механизм формирования трудовой пенсии по старости, предполагающий реформирование накопления трудовой пенсии в ПФР и НПФ, с участием профессиональных пенсионных систем,

предложена модель расчета страховой и накопительной частей государственной пенсии по старости, учитывающая демографические признаки, темпы роста зарплаты и инфляции

Теоретическая значимость исследования определяется тем, что содержащиеся в нем научные выводы и практические рекомендации могут послужить основой для дальнейшего более детального исследования, обсуждения и решения проблем, связанных с изменением пенсионного законодательства, организационной структурой органов ПФР, разработки методики оценки величины пенсии по старости и модели ее расчета, основанной на прогнозных оценках страховой и накопительной частей пенсионного обеспечения

Практическая значимость проведенного исследования заключается в том, что на основе теоретических положений сформулированы конкретные

рекомендации по совершенствованию развития системы пенсионного обеспечения населения Российской Федерации

Апробация результатов исследования. Полученные результаты были представлены и обсуждались на международных и региональных научно-практических конференциях, теоретические и практические результаты диссертации использовались в процессе обучения студентов экономических дисциплин в ТОГУ По теме исследования опубликовано девять научных работ общим объемом 2,0 п л

Объем и структура диссертационной работы Диссертационное исследование изложено на 174 листах и состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка использованной литературы и 5 приложений

## Современное состояние и проблемы организации пенсионного обеспечения населения в Российской Федерации

Гарантия прав российских граждан на пенсионное обеспечение по достижении соответствующего возраста, обеспечена Конституцией Российской Федерации. В статье 7 сказано, что в Российской Федерации охраняются труд и здоровье людей, устанавливается гарантированный минимальный размер оплаты труда, обеспечивается государственная поддержка семьи, материнства, отцовства и детства, инвалидов и пожилых граждан, развивается система социальных служб, устанавливаются государственные пенсии, пособия и иные гарантии социальной защиты. Кроме того, каждому гражданину гарантируется социальное обеспечение по возрасту, в случае болезни, инвалидности, потери кормильца, для воспитания детей и в иных случаях, установленным законом. Государственные пенсии и социальные пособия устанавливаются законом. Поощряется также добровольное социальное страхование, создание дополнительных форм социального обеспечения и благотворительность.

В настоящее время в экономической науке и в практической деятельности виды, формы, функции пенсионного обеспечения являются достаточно разработанными категориями. В этом направлении в 50-90 гг. особенно активно работали такие ученые как Е. Г. Азарова1, Г. М. Бродский2, А. Н. Шохин3 и другие.

Пенсионное обеспечение многими авторами рассматривается как часть социального обеспечения, в связи с этим рассмотрим эти понятия. Социальное обеспечение - система социально-экономических мероприятий по обеспечению и обслуживанию граждан в старости или при потере трудоспособности, по всестороннему обеспечению матерей и детей по медицинскому обслуживанию и лечению, а также поддержка других лиц, нуждающихся в помощи.

Пенсионное обеспечение - это сердцевина социальной политики. От пенсионной системы зависит жизнь более чем 25 % населения страны, так как на 1 января 2003 года в стране насчитывалось около 40 млн. пенсионеров1.

Естественно, что, занимая важное место в жизни современного общества, пенсионное обеспечение привлекает большое внимание как в чисто потребительском плане, так и с точки зрения его экономических, социальных, правовых, научных и организационных основ. Нередко возникают дискуссии и в отношении терминологических аспектов пенсионного обеспечения. Слово «пенсия» латинского происхождения. «Pensio» означает платеж. В процессе исторического развития это понятие наполнялось все новым содержанием. Первоначально оно имело значение жалования за верную службу властям. В современном мире это источник средств существования широких слоев трудящихся в старости и в других случаях нетрудоспособности. Для реализации целей пенсионного обеспечения в государственном масштабе необходимо создание пенсионной системы, которая представляет собой сложную технологическую цепь, состоящую из целого ряда звеньев - от назначения до выплаты пенсий. Порядок исчисления, выплаты, перерасчета, индексации трудовых и социальных пенсий регулируется различными нормативными актами, устанавливается в соответствии с действующим законодательством.

Пенсионная система любой страны является одним из важнейших элементов социальной защиты лиц наемного труда. Организационно-правовая форма пенсионной системы определяется состоянием экономики и рынка труда, проводимой налоговой политикой и также политикой в области доходов, демографической ситуацией, развитостью финансовых, в том числе и страхо I вых институтов, принятием обществом конкретной модели пенсионного обеспечения.

По своей природе пенсия замещает заработную плату как основной источник доходов наемного работника, когда по возрасту или состоянию здоровья он утрачивает способность полноценно трудиться.

Для материального обеспечения пенсионной системы резервируется часть необходимого продукта, предназначенная для покрытия издержек на воспроизводство рабочей силы, которая обеспечивает жизнедеятельность тех, кто не в состоянии работать в силу указанных причин. Доля средств, идущих на эти цели, в структуре ВВП - макроэкономический показатель уровня цивилизованности общества.

В настоящее время на цели пенсионного страхования в России направляется 6 % валового внутреннего продукта (ВВП), что соответствует мировым стандартам. Но в расчете на одного работающего размер ВВП в России примерно в 8 раз ниже по сравнению со странами, имеющими развитую рыночную экономику, входящими в организацию экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), что и обуславливает относительно низкий уровень пенсий в РФ

Расходы на пенсионное обеспечение - самый объемный поток социальных трансфертных платежей в России. В течение 1998-2000 гг. эти финансовые потоки составляли от 25 до 47 % по отношению к расходам федерального бюджета.

Существует точка зрения, согласно которой под пенсионной системой имеются в виду ее участники (работодатели, которые являются плательщиками в ПФР, работающее население, а также соответствующие органы управления Министерства здравоохранения и социального развития РФ, Пенсионный фонд РФ, органы социальной защиты населения), связанные комплексом финансовых и правовых отношений2.

## Особенности формирования системы негосударственного пенсионного обеспечения населения в Российской Федерации

Договор с компанией по управлению активами должен строиться с учетом законодательных актов по доверительному управлению имуществом (траст). Эта компания несет имущественную ответственность перед своим пенсионным фондом за сохранность активов и их прирост не ниже уровня рентабельности, который будет установлен Правительством. Базой для обоснования минимального уровня рентабельности могут быть максимальная ставка Сбербанка по срочным вкладам, ставка реинвестирования Центрального банка России, ставка межбанковского кредита в регионе и другие ориентиры.

При выборе компании по управлению активами НПФ требует предоставления гарантий возвратности: банковские гарантии, страхование, залог, заклад и другие виды гарантий возвратности средств и выполнения обязательств перед фондом.

Компаниями по управлению активами НПФ могут быть юридические лица любой организационной формы, предусмотренной законодательством РФ, получившие в установленном порядке лицензию в Инспекции НПФ. Ими не могут являться банки, страховые организации и общества взаимного страхования, деятельность которых регулируется законодательством РФ о банках и о страховании.

К уставу компании по управлению активами НПФ предъявляются следующие обязательные требования: уставный капитал компаний по управлению активами пенсионных фондов (КУАПФ) должен составлять не менее 5000 минимальных месячных оплат труда, установленных законом; уставный капитал должен быть оплачен только денежными средствами в наличном и безналичном порядке, ценными бумагами, недвижимым имуществом; доля недвижимого имущества не должна превышать 35 % уставного капитала; если в состав учредителей компании и фонда входит одно и то же лицо, его представитель не может одновременно возглавлять высшие органы управления компании и фонда; возглавлять исполнительные органы компании не могут лица, имеющие судимость за подделку документов, денежных знаков, ценных бумаг; хищение или взяточничество и другие корыстные преступления.

Для обеспечения своей платежеспособности компании по управлению активами обязаны соблюдать следующие нормативы: соответствия инвестиционной деятельности; достаточности средств компании; соотношения активов фонда и его обязательств. Указанные нормативы являются обязательными для выполнения всеми фондами и компаниями, т.е. имеют директивный характер. Методика расчета этих соотношений и их нормативные размеры устанавливаются Инспекцией совместно с Межведомственной комиссией по оценкам рисков инвестиций НПФ. В качестве дополнительной меры по защите вкладчиков квалификация управляющих пенсионными активами должна подтверждаться квалификационными сертификатами (Минфина РФ 1-й категории или Госкомимущества). За свою деятельность КУАПФ (компания по управлению активами пенсионного фонда) получают вознаграждение в виде процента от прибыли фонда (не более 10 %).

Поскольку НПФ привлекают «длинные» деньги (т.е. момент выплаты отсрочен), он должен работать не только как социальный, но также и как инвестиционный институт. Деньги до срока выплаты пенсии должны работать и приносить доход участникам фонда. Такой доход должен быть не только номинальным (покрывать индекс инфляции), но и реальным (превышать индекс инфляции). Инвестиционная стратегия НПФ закрепляется в инвестиционной декларации, доступной для ознакомления вкладчикам и участникам. В основе квалифицированных инвестиционных решений по размещению активов НПФ лежат принципы надежности, ликвидности, доходности. Надежность обеспечивается диверсификацией направлений вложений активов. Например, в одно направление инвестиционной программы может быть вложено не более 10 % активов. Надежность размещения активов НПФ достигается путем принятия мер по сбалансированности портфеля инвестиций. Под сбалансированностью портфеля понимаете компенсация каждого высокодоходного, но рискованного направления более надежным, но с меньшей доходностью1.

Дополнительными мерами по снижению инвестиционного риска и защите пенсионных накоплений участников НПФ являются страхование рисков различных аспектов деятельности НПФ и создание резервов, гарантирующих осуществление пенсионных выплат (например, до 25 % активов). Опыт такого рода уже есть у коммерческих банков, от которых также требуется принимать меры по гарантиям надежности работы с клиентами. В соответствии с Временными правилами инвестирования активы НПФ могут быть размещены в: ценные бумаги Правительства РФ и органов местного самоуправления; банковские вклады (депозиты) и ценные бумаги других эмитентов; недвижимое имущество и валютные ценности. Запрещается инвестирование активов на предоставление займов, на проведение торгово-посреднической, банковской и производственной деятельности, на вложения в интеллектуальную собственность. Активы не могут также служить предметом залога и уплаты кредитору денежных сумм по обязательствам гаранта.

Для формирования консервативной составляющей инвестиционного портфеля НПФ должны получить возможность прямого легального выхода на зарубежные финансовые рынки, поскольку сегодняшняя политическая и экономическая нестабильность в России предполагает рискованность любых инвестиций. По информации Всемирного банка, фонды, свободно инвестировавшие деньги в акции и распространявшие свою деятельность на другие страны, обеспечивали лучшую отдачу и большую надежность по сравнению с национальными ценными бумагами.

## Анализ формирования доходной части бюджета отделения Пенсионного фонда по Хабаровскому краю

Кроме того, в плане тарифной политики предлагается: - ежегодное изменение тарифа страховых взносов исходя из потребности в средствах; - повышение размера фиксированного платежа до уровня, обеспечивающего соотношение страховой части трудовой пенсии с ПМП (прожиточный минимум пенсионера) =100 %; - введение дополнительного тарифа для отраслей и производств, имеющих в настоящее время большой удельный вес получателей пенсий до достижения общеустановленного пенсионного возраста.

Ежегодная корректировка (индексация) границ шкалы регрессии единого социального налога и страховых взносов темпами не ниже прогнозируемых темпов роста среднемесячной заработной платы. г) Предлагается восстановление страхового стажа как нормативного инструмента для регулирования размера пенсии исходя из степени трудового участия застрахованного лица в выполнении солидарных государственных пенсионных обязательств. Речь идет не об изменении возраста выхода на трудовую пенсию, а именно об изменении страхового стажа.

Увеличение страхового стажа, необходимого для назначения трудовой пенсии по старости до 20 лет для женщин и до 25 лет для мужчин. В случае если страховой стаж застрахованного лица менее указанных величин при назначении трудовой пенсии применяется для ее базовой части стажевой коэффициент равный отношению выработанного страхового стажа к нормативной величине. Исключение из страхового стажа всех периодов, не обеспеченных уплатой страховых взносов (не страховых периодов), либо финансирование их за счет средств федерального бюджета или иных источников или возмещение в полном объеме средств на финансирование не страховых периодов из Федерального бюджета. д) Замена номинального показателя 19 лет ожидаемого периода выплаты трудовой пенсии фактическим показателям: - среднее значение для мужчин и женщин в возрасте 5 5 и 60 лет - при определении трудовой пенсии по старости; - показатель, характеризующий дожитие инвалидов, - при определении трудовой пенсии по инвалидности; - средний показатель ожидаемой продолжительности жизни (получение пенсии) иждивенцев умершего застрахованного лица - при определении трудовой пенсии по случаю потери кормильца. е) Внести изменение в Федеральный закон № 173-ФЗ от 17.12.2001 г. «О трудовых пенсиях в Российской Федерации» о возможности назначения и пере расчета пенсии без учета страховых взносов за межрасчетный период, в связи со сложностью процедуры представления «Ведомости уплаты страховых взно сов на обязательное пенсионное страхование» (АДВ-11). ж) Разработать механизм взаимодействия между различными государственными органами по поводу пенсионного обеспечения населения, что потребует: - законодательное закрепление регламента информационного взаимо действия с другими государственными структурами (налоговой инспекцией; паспортно-визовой службой; регистрационной палатой; социальной защитой), в том числе утвердить регламент взаимодействия всех уровней органов ПФР; -) сведения о физическом лице должны быть унифицированы путем введения единых стандартов и форматов, что позволит эффективно осуществлять обмен необходимой информацией между ведомствами. Создать единую базу данных по страхователям для ФНС и ПФР, в которой будет указано подробная информация о движении страховых взносов от работодателя до зачисления средств на индивидуальный лицевой счет каждого страхователя. Разместить на интернет-сайте Пенсионного Фонда все разъяснения по законодательству о пенсионном страховании; 105 - закрепить за ФНС (Федеральной Налоговой службы) контрольную функцию по ежегодной сверке индивидуальных лицевых счетов страхователей, в том числе по невыясненным платежам. Разрыв в сроках сдачи индивидуальных сведений в ПФР и Декларации о доходах в ФНС (Федеральная налоговая служба) приводит к дополнительным материальным затратам и затратам рабочего времени по работе со страхователями при выявленных несоответствиях по начисленным, уплаченным взносам, что влечет за собой корректировку лицевых счетов застрахованных лиц; - разрешение споров и конфликтов между застрахованным лицом и работодателем с участием представителей ПФР, так как при существующем законодательстве застрахованное лицо не готово отстаивать свои права перед работодателем и разделить ответственность за свою будущую пенсию, что требует дополнительных затрат на разъяснительную работу с населением и участие в судебных спорах. з) Предлагается новая организационная структура и схема документооборота органов ПФР в субъектах федерации.

Предлагаемая организационная структура органов Пенсионного фонда основана на принципе централизации базы данных пенсионеров на краевом уровне и при успешном апробировании требуемых программных средств будет являться основой перераспределения функций между краевым и районным уровнем органов ПФР.

При этом электронное пенсионное дело будет подписываться начальником отдела назначения, перерасчета пенсий Отделения, имеющим соответствующий допуск для проставления в базе данных пенсионеров отметки о принятом решения о назначении, перерасчете пенсии. Пенсионное дело на бумажных носителях должно храниться в территориальном органе ПФР по месту жительства пенсионера.

Ответственность в данном случае должна быть солидарной: за электронный файл несет ответственность руководитель отдела в районе; за определение права, расчет пенсии - краевое Отделение.

В случае возникновения конфликтных ситуаций, отстаивать интересы органов ПФР в суде будет юрист отдела исковой работы Юридического управления ПФР по Хабаровскому краю.

Таким образом, назначение, перерасчет, выплата и доставка пенсий будут осуществляться на краевом уровне. На уровне края будет осуществлена централизация функции финансирования пенсионного обеспечения. Для этого ликвидируется экономический блок на районном уровне.

После этапа оптимизации управления органов ПФР, когда технологии будут полностью отработаны и позволят решать вопросы пенсионного обеспечения в режиме реального времени, специалист группы назначения, перерасчета пенсий и специалист клиентской службы будут работать в паре по поточной системе пенсионного обслуживания таким образом, что принятые документы будут сразу передаваться специалисту группы назначения, перерасчета пенсий, где в течение 5-10 минут должны будут отрабатываться в базе данных находящейся в Отделении, где должна появляться отметка о назначения, перерасчета пенсий. При этом АРМ «Назначения и выплаты пенсий» должен позволять отслеживать кто из специалистов, имеющих удаленный доступ, какую и когда внес в него информацию в целях осуществления контроля.

## Разработка методических основ расчета трудовой пенсии по старости

Для расчета пенсии необходимо, как это принято в теории страхования жизни, построить на базе таблицы смертности таблицы коммутационных чисел по формулам (21)- (24) для различных значений процентной ставки у.

При оценке страховой части пенсии необходимо учитывать расходы на ведение дел, которые исчисляются в долях от пенсионных взносов. Обычно доля нагрузки/задается самой организации, будь то негосударственный пенсионный фонд, ПФ РФ, ФОМС, фонд социального страхования или страховая компания. Негосударственные организации определяют долю / самостоятельно на основании обычаев делового оборота. Доля/для государственных организаций, связанных с осуществлением обязательного страхования различных видов должна определяться на основании различных нормативно-правовых актов. Таким образом, если Р - взнос в фонд, то расходы на ведение дел (нагрузка) определяется выражением Pf, а величина P(l-f) формулирует фонд будущих выплат. Следовательно, величина П фактической страховой части пенсии определяется равенством П =п Пх+т (1 f). (28)

Решение вопроса об определении численных значений / для федеральных органов наталкивается на различного уровня трудности. Так, например, в системе обязательного медицинского страхования нагрузка части взносов, поступающих в систему федеральных органов ОМС, определяется в 3 % (/= 0,03). Территориальные органы ФОМС вправе устанавливать величину / самостоятельно. Однако суммарная доля нагрузки на все взносы по РФ или не существует или недоступна для публичного ознакомления. На наш взгляд, это является существенной недоработкой законодательной базы ОМС. Кстати, в Хабаровском ТФОМС доля нагрузки находится в пределах 2 %.

Несколько сложнее ситуация в ПФ РФ. В федеральных законах и подзаконных актах информация о величине/отсутствует. В региональных объединениях ПФ РФ информация о величине/является конфиденциальной. Поэтому по аналогии с другими фондами для ПФ РФ выберем/= 0,04. Расчеты для фактической страховой части пенсии по формуле (28) представлены в последней строке таблицы 22.

На основании формулы (27) можно рассчитать величину пенсии для различных значений процентных ставок. Расчеты представлены в таблице 22 на основании таблиц коммутационных чисел (Приложения А, Б, В, Г, Д, Е) для процентных ставок у наращения пенсионного фонда соответственно (в процентах) 3, 4, 5, 6, 7 и 10.

Величины заявленных процентных ставок наращения капитала не могут быть менее 3 %, так как они в этом случае становятся практически не конкурентоспособными.

Что касается заявления более высоких ставок, то их превышение сверх 5% вряд ли возможно ввиду большого срока действия пенсионной схемы. Например, во Франции заявленная процентная ставка законодательно ограничена 5 %, в негосударственных пенсионных фондах РФ заявленная ставка колеблется в пределах 4 %, в частности, НПФ «Дальмагистраль», зарегистрированный на территории Хабаровского края, залицензировал процентную ставку 4 % годовых. Вышеизложенное дает основание проводить анализ страховой части пенсии в пределах от 3 до 5 %%. При этом следует иметь в виду, что реальная процентная ставка, получаемая после конкретных реализаций инвестиционных проектов в течение ряда периодов, значительно превышает заявленную. Так, например, НПФ «Дальмагистраль» имеет годовую доходность, систематически превышающую годовой темп инфляции на 1-2 % , т. е. превышающую лицензионную ставку в 3-4 раза.

Вообще говоря, превышение с точки зрения теории расчетов и должно быть. Во-первых, прогнозирование на основе таблицы смертности носит приближенный характер, как и прогнозирование на основе любой статистики. В связи с этим следует отметить, что в данной статистике задействованы десятки миллионов людей и, следовательно, согласно закону больших чисел теории вероятностей погрешность расчетов по этому факту будет крайне мала. Тем не менее, превышение фактической ставки над заявленной должна быть.

Во-вторых, на результаты расчетов влияет вид схемы наращения капитала. А именно, в схеме общей ренты величина q определяется числом взносов в год, а величина qi определяется числом начислений процентов на проценты в год. Согласно российскому законодательству q = 12, т. е. в ПФ РФ взносы начисляются ежемесячно. Что касается величины qj, то она определяется по договоренности между управляющей компанией и кредитополучателем. В предлагаемом расчете qi = 1, т. е. задана эффективная годовая процентная ставка. Как известно, с ростом скорости наращения капитала пенсия только увеличивается, т. е. при qi 1 величина пенсии будет больше, чем рассчитанная выше. Таким образом, нами рассчитана минимальная пенсия среди пенсий, содержащих любую схему наращения капитала. Следует отметить здесь, что в советский период расчеты пенсий носили приближенный характер1, когда при дисконтировании учитывался уже накопленный за год пенсионный взнос, т. е. каждый взнос вносился в конце года и равнялся двенадцати месячным взносам. Это существенно упрощало расчеты, так как при этом общая рента превращалась в про Кагаловская Э.Т., Попова А.А. Финансовые основы страхования жизни в СССР. - М.: Финансы, 1971. Ясно, что это упрощение было в пользу пенсионного фонда, а не участника (пенсионера), так как уменьшало величину пенсии.

Действительно, каждый месячный взнос до окончания года фактически приносит процентный доход по заданной процентной ставке. Однако этот доход не учитывается в упрощенной схеме. Аналогичным образом двенадцать месячных пенсий, выплачиваемых в конце каждого месяца заменяются одной годовой выплатой, равной двенадцати месячным выплатам и производимой в конце каждого года. Поток наличности, описывающий финансовые отношения ПФ РФ и участников, изображен на рисунке 15.