Климова Елена Сергеевна. Пенсионный фонд России в условиях реформирования пенсионной системы : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 Тюмень, 2005 193 с. РГБ ОД, 61:06-8/3469

**Содержание к диссертации**

Введение

1. ПЕНСИОННЫЙ ФОНД РОССИИ КАК ФОРМА КОЛЛЕКТИВНОГО

ИНВЕСТИРОВАНИЯ СБЕРЕЖЕНИЙ НАСЕЛЕНИЯ

1.1 Методология функционирования пенсионного фонда 9

1.2 Эволюция пенсионного фонда 31

1.3 Экономическая природа сбережений населения 44

2. МЕХАНИЗМ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ РЕСУРСОВ

ПЕНСИОННОГО ФОНДА РОССИИ 60

2.1 Зарубежный опыт функционирования пенсионных фондов как основа для отечественной практики 60

2.2 Эволюция отечественной системы формирования доходов Пенсионного фонда России 74

2.3 Финансирование пенсионного обеспечения за счет ресурсов Пенсионного фонда Российской Федерации 94

3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ:

ОЦЕНКА С ПОЗИЦИЙ ПЕНСИОННОГО ФОНДА РОССИИ

3.1 Инвестирование пенсионных накоплений населения 114

3.2 Методика формирования пенсионных прав и определения размера трудовой пенсии 132

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 151

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ 155

ПРИЛОЖЕНИЯ 168

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. Глубинные качественные изменения, происходящие в Российской Федерации, затронули все сферы жизнедеятельности российского общества и государства. В связи с этим возникла объективная необходимость пересмотра укоренившихся представлений о деятельности существующих социальных институтов, их финансовых источников и рационального использования имеющихся средств.

Наиболее важным для членов общества направлением преобразований социальной политики государства является реформирование пенсионной системы, затрагивающей интересы нескольких поколений на протяжении длительного времени.

Пенсионное обеспечение рассматривается как одна из важнейших социальных гарантий стабильного развития общества, поскольку непосредственно затрагивает интересы нетрудоспособного населения, составляющего, как правило, свыше 25-30% жителей любой страны, и косвенно трудоспособного населения. Особенно валшое значение оно приобретает в период экономических преобразований, происходящих в России, где в настоящее время численность престарелых, инвалидов и членов семей, потерявших кормильца, составляет свыше 26,3% общей численности населения .

Негативные демографические изменения, которые, по прогнозам, должны обострить социально - экономическую ситуацию в России в ближайшие 10-15 лет, заставляют искать новые подходы в решении задач, связанных с материальным обеспечением нетрудоспособных при наступлении старости, инвалидности, по случаю потери кормильца.

Пенсионная система и механизм управления ее финансами требуют изменений, адекватных современным экономическим, социальным и демографическим условиям с учетом передового мирового опыта, накопленного финансовой наукой. Это вызывает необходимость глубокого научного анализа проблем, связанных с реализацией пенсионной реформы, ее последствиями, функционированием пенсионной системы и главное деятельностью пенсионного фонда государства.

В силу масштабности государственной программы пенсионного обеспечения в условиях нашей страны, а также ее сложности из-за особенностей накопленных за советский период пенсионных обязательств современная пенсионная система России играет огромную роль не только в социальной и общественно-политической жизни всего государства, но и в его финансово-бюджетной сфере, оказывая значительное влияние на формирование и перераспределение денежных ресурсов в региональном и отраслевых аспектах, на стабильность и сбалансированность финансовой системы государства.

При этом жизненная потребность обеспечения социальной и экономической защищенности граждан, увеличения инвестиционных ресурсов и ослабления инфляционных процессов вызывает повышенный интерес к пенсионным сбережениям населения со стороны ученых и практиков, государственных структур, пенсионных фондов, страховых компаний, инвестиционных учреждений и других организаций. Все вышесказанное определило актуальность темы диссертационного исследования.

Степень изученности проблемы. Теоретические и практические вопросы социального и пенсионного страхования, развития пенсионной системы государства и ее реформирования исследованы в трудах ведущих отечественных и зарубежных экономистов: Д.Г. Александрова, П. Арроу, М.Н. Бродского, В.И. Вьюницкого, М.Э. Дмитриева, Я. Йончика, М. Клоуз, Д.С. Коншина, СВ. Комарова, В.В. Куценко, М.Рашид, В.Роика, СВ. Ровбеля, А.К. Соловьева и др.

Вместе с тем многие предложения по реформированию пенсионной системы по прежнему остаются дискуссионными и недостаточно разработанными. При этом особое внимание авторы уделяют политическим и

институциональным аспектам преобразований пенсионной системы.

В то же время нельзя не учитывать то, что степень изученности экономических аспектов функционирования Пенсионного фонда России отстает от потребностей современной отечественной практики. Это, в свою очередь, не позволяет принимать своевременные конструктивные решения по многочисленным актуальным вопросам развития пенсионной системы в целом. Недостаточное внимание уделяется изучению роли финансовой науки в развитии пенсионной системы, экономических основ пенсионного страхования и механизма функционирования государственного пенсионного фонда в условиях реформирования пенсионной системы. Различные финансовые аспекты указанной тематики, в том числе региональные, рассмотрены в работах A.M. Бабича, Дадашева, В.А. Дробозиной, В.К. Гуртова, В.П. Иваницкого, А.Ю. Казака, М.С. Марамыгина, Е.И. Мельниковой, В.М. Родионовой, М.В. Романовского, В.М. Пищулова, Г.Б. Поляка, Б.Н. Сабанти, Г.Э. Слезингер, Н.С. Слепцова, Д.Г. Черника и др.

Отдельные аспекты экономико-математического моделирования процессов развития пенсионной системы, актуарных расчетов пенсионных фондов, и пенсионных схем рассматриваются в работах Д.К. Добромыслова, С. Кабалкина, И.А. Красновой, И.Ф. Цисарь, Е.М. Четыркина, В.В. Шахова и др.

Актуальность, сложность и многогранность проблем проведения пенсионной реформы, совершенствования механизма функционирования государственного пенсионного фонда обуславливают необходимость системного исследования данных проблем применительно к новым условиям и конкретным региональным особенностям.

Целью диссертационной работы является разработка методических рекомендаций по совершенствованию механизма функционирования Пенсионного фонда РФ для эффективного использования финансовых ресурсов и повышения уровня пенсионного обеспечения в условиях реформирования пенсионной системы.

Для достижения поставленной цели предусматривается решение следующих задач, определивших логику диссертационного исследования и его структуру:

* раскрыть социально - экономическое содержание понятия «пенсионный фонд», исследовать его специфику в условиях преобразований пенсионной системы;
* проанализировать отечественные и зарубежные принципы систематизации и предложить авторские признаки классификации пенсионных фондов;
* исследовать механизм функционирования Пенсионного фонда России в свете внедрения накопительных элементов в систему пенсионного страхования;
* разработать методику расчета пенсии, исходя из необходимости обеспечения пенсионных обязательств и накопленных пенсионных прав;
* рассмотреть имеющийся опыт создания и использования технологии условно-накопительных счетов в разных странах с целью выработки практических рекомендаций по совершенствованию пенсионного обеспечения;
* выявить тенденции и обосновать перспективные направления совершенствования механизма формирования и использования финансовых ресурсов Пенсионного фонда России в условиях трансформации системы пенсионного обеспечения.

Объектом диссертационного исследования является государственный пенсионный фонд как социально-финансовый институт системы пенсионного обеспечения.

Предметом исследования является совокупность финансовых отношений, возникающих в процессе формирования и использования ресурсов Пенсионного фонда России.

Методологической основой проводимого диссертационного исследования является диалектический метод познания, раскрывающий возможности изучения экономических явлений в их развитии, взаимосвязи и взаимообусловленности. Сравнительный подход к объекту исследования

реализован при помощи общенаучных методов: моделирования, анализа и синтеза, группировки и сравнения.

Теоретической базой исследования послужили труды отечественных и зарубежных ученых-экономистов, юристов, социологов, специалистов в области социального, пенсионного обеспечения и страхования.

Эмпирическую базу исследования составили законодательные акты и нормативные документы государственных органов власти и управления РФ, материалы научно-практических конференций, данные Государственного комитета статистики РФ и Тюменского областного комитета государственной статистики, Министерства экономического развития РФ, Пенсионного фонда РФ и его регионального отделения по Тюменской области, а также материалы периодической печати по изучаемой проблеме.

Научная новизна проведенного исследования заключается в следующем:

* уточнено экономическое содержание понятия «пенсионный фонд» с учетом его специфики в современных условиях реформирования пенсионной системы;
* разработана классификация пенсионных фондов в зависимости от их правовой принадлежности, принципов функционирования и применяемых методов накопления средств и расчета пенсий;
* предложена и обоснована авторская методика формирования пенсионных прав и определения размера трудовой пенсии в целях нивелирования тендерных различий системы пенсионного обеспечения;
* разработаны рекомендации по совершенствованию механизма формирования и использования ресурсов Пенсионного фонда Российской Федерации для оптимизации пенсионного обеспечения.

Теоретическое значение исследования заключается в том, что его результаты способствуют расширению теоретической и методической базы, необходимой для выработки более эффективного механизма

функционирования государственного пенсионного фонда.

Практические рекомендации автора, содержащиеся в диссертационной

работе, могут быть использованы при решении проблем формирования и использования ресурсов Пенсионного фонда в регионе и Российской Федерации, а также повышения уровня пенсионного обеспечения.

Апробация работы. Основные положения и результаты диссертационного исследования докладывались и обсуждены на всероссийских и региональных научно-практических конференциях и семинарах ТюмГУ, УрГЭУ, ВУЗов г.г.Тула и Челябинск. Теоретические положения и практические рекомендации диссертационной работы используются в учебном процессе Тюменского государственного университета по дисциплинам «Финансы», «Целевые бюджетные и внебюджетные фонды», «Бюджет и бюджетная система», «Государственные и муниципальные финансы».

Публикации. Основные научные результаты выполненных исследований опубликованы в 6 научных работах, объемом 2,2 п.л.

Диссертационная работа выполнена в соответствии с п. 2.5 Паспорта специальности 08.00.10 Финансы, денежное обращение и кредит.

Структура диссертационной работы построена в соответствии с целью и задачами исследования. Работа состоит из введения, 3 глав, заключения, списка используемой литературы и приложений.

class1 **ПЕНСИОННЫЙ ФОНД РОССИИ КАК ФОРМА КОЛЛЕКТИВНОГО**

**ИНВЕСТИРОВАНИЯ СБЕРЕЖЕНИЙ НАСЕЛЕНИЯ** class1

## Методология функционирования пенсионного фонда

В условиях современной трансформации социально-экономической системы России, введения накопительных отношений в систему пенсионного страхования, новой концепции налогообложения значительно изменяются принципы деятельности и механизм функционирования как государственных, так и негосударственных пенсионных фондов.

При этом особенно важным становится поиск и научное обоснование эффективных способов, инструментов, гибких форм и приоритетных направлений привлечения государственными и коммерческими организациями финансовых средств населения в инвестиционных целях для решения задач развития экономики.

При рассмотрении возможных вариантов привлечения наиболее вероятных инвестиционных ресурсов особое внимание привлекают построенные на сбережениях населения ресурсы сферы государственного социального страхования, куда и входит Пенсионный фонд России.

В целях комплексного рассмотрения методологии функционирования государственного пенсионного фонда автор считает целесообразным первоначально определить формы социального страхования и обеспечения, обосновать принципы государственного пенсионного страхования, охарактеризовать виды пенсионных фондов с учетом зарубежной практики, выделить комплекс проблем, препятствующих совершенствованию деятельности Пенсионного фонда РФ и пенсионной системы России в целом.

Понятие социальное страхование охватывает различные формы общественного страхования населения от различного рода социальных рисков, связанных с потерей работы, трудоспособности, имущества, доходов и т.п. При этом в экономической литературе нет единства в определении границ понятия «социальное страхование». Одни авторы к нему относят различные виды обязательного социального страхования . При этом все формы добровольного страхования от социальных рисков относят к категории частного личного страхования. Другие авторы включают в это понятие все виды и формы обязательного и добровольного страхования от социальных рисков, в том числе частное страхование,2 то есть вводят термин «частное социальное страхование», что, по нашему мнению, не вполне правомерно.

Заслуживает внимания трактовка социального страхования с позиций финансовой категории: «социальное страхование - это часть денежных отношений по распределению и перераспределению национального дохода с целью формирования и использования фондов, предназначенных для содержания лиц, не участвующих в общественном труде»,3 однако, на наш взгляд, указанное определение не учитывает специфику страховых отношений.

Наиболее правомерное определение указанной категории предложено большой группой авторов, исследующих экономическую сущность данной категории, «социальное страхование - форма материальной защиты активного населения от рисков потери трудоспособности, работы, доходов, основанная на главном принципе страхования - солидарной раскладке ущерба, в данном случае между работодателями, работниками и государством4.

class2 **МЕХАНИЗМ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ РЕСУРСОВ**

**ПЕНСИОННОГО ФОНДА РОССИИ** class2

## Зарубежный опыт функционирования пенсионных фондов как основа для отечественной практики

Подавляющее большинство пенсионных систем независимо от того, в какой стране они находятся, переживают в настоящее время процесс локального или комплексного реформирования. Это во многом объясняет остро полемические суждения различных экономистов по вопросам финансового обеспечения пенсионных фондов и их способности отвечать по своим обязательствам перед участниками. Изучение механизма функционирования государственного пенсионного фонда предполагает исследование наиболее прогрессивных форм пенсионного обеспечения. Именно поэтому представляется целесообразным рассмотреть опыт деятельности пенсионных фондов развитых стран как основу для отечественной практики функционирования указанных институтов.

Сложившиеся в большинстве стран с развитой рыночной экономикой системы пенсионного страхования носят четко выраженный солидарно-распределительный характер, хотя первоначально - в конце XIX в. и в первой половине XX в. - получили развитие пенсионные кассы страхового типа. Высокие политические и экономические риски XX в. поставили под сомнение возможность гарантий пенсионного обеспечения даже в рамках частично накопительных систем, каковыми являются страховые системы.

Пенсионная система Германии, как уже было отмечено, сложилась в 1890г. при канцлере Бисмарке. Классическая бисмарковская модель пенсионного страхования предусматривает тесную связь размеров пенсий и величины зарплаты1.

Современная пенсионная система Германии имеет трехколонную (три составляющие) модель: государственное обязательное пенсионное страхование; производственное пенсионное страхование; частное страхование1.

В организационном отношении характерна автономность учреждений, осуществляющих пенсионное обеспечение. Во главе учреждений пенсионного страхования находятся административные комиссии, в состав которых входят представители трудящихся и предпринимателей. Учреждения пенсионного страхования независимы от государственных органов управления и политических институтов страны как в административном, так и финансовом плане.

В системах обязательного пенсионного страхования основная часть расходов покрывается за счет страховых взносов. Для всей страны установлены единые размеры тарифов страховых взносов из расчета того, чтобы доходы от их поступления в сочетании с доходами из других источников покрывали необходимый объем расходов, а также для формирования резервного фонда. В настоящее время резервный запас финансовых средств в страховых кассах по закону должен составлять не менее полуторамесячной величины расходов на выплату пенсии. Резервные фонды централизованы, и управление ими осуществляется на национальном уровне.

Страховые взносы Германии уплачиваются работодателями и застрахованными в равных долях. Для начисления страховых взносов и выплаты пособий заработок ограничен определенным максимумом. Размер взносов в фонды обязательного пенсионного страхования рабочих и служащих составляет 18,7% облагаемой суммы дохода, планируется повышение взносов до 19,%, хотя оптимальная цифра 19,5%.

Ежегодное установление размеров взносов правительственным постановлением является составной частью созданного в 1992 г. механизма саморегуляции, то есть учитывается финансовая нагрузка, вытекающая из изменения демографической ситуации.

class3 **СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ:**

**ОЦЕНКА С ПОЗИЦИЙ ПЕНСИОННОГО ФОНДА РОССИИ** class3

## Инвестирование пенсионных накоплений населения

Мировой опыт свидетельствует о том, что финансовые интересы лиц пенсионного возраста наилучшим образом обеспечиваются, если в комплексе пенсионного страхования наряду с управляемой государством распределительной системой развивается и накопительная система, в которой пенсионные взносы используются для инвестирования в финансовые активы. Общая сумма таких активов в долгосрочной перспективе должна увеличиваться благодаря приросту, полученному на фондовом рынке. Однако ситуация не всегда обстоит таким образом.

В рамках диссертационного исследования, на наш взгляд, целесообразно изучить опыт инвестирования пенсионных накоплений различных стран, принимая во внимание достоинства и недостатки сложившейся зарубежной практики. Общеизвестно что, инвестирование денежных средств на фондовый рынок может осуществлять любое физическое лицо, получая при этом прибыль или теряя капитал. Однако средства, направляемые на инвестирование частным инвестором, не идут ни в какое сравнение с ресурсами крупных инвесторов, таких как пенсионные фонды. Частный инвестор должен принимать в расчет комиссионные посредников, а также недостаток собственных знаний в сфере функционирования фондового рынка. Очевидно, принимая во внимание мировую практику функционирования пенсионных и организацию накопительных составляющих, при реформировании пенсионной системы в Российской Федерации было решено, что формирование накопительной части трудовой пенсии будет осуществляться путем уплаты работодателем страховых взносов за каждое застрахованное лицо.

Федеральный закон «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в РФ» направлен на урегулирование принципиально новых функций Пенсионного фонда и пенсионной системы. Его положения определяют права и обязанности субъектов отношений по формированию пенсионных накоплений, порядок инвестирования средств пенсионных накоплений профессиональными участниками рынка ценных бумаг, перечень активов, в которые разрешается размещать пенсионные накопления, основные требования к инвестиционной декларации и структуре инвестиционного портфеля.

Предметом регулирования закона являются отношения, связанные с формированием и инвестированием средств обязательных пенсионных накоплений для финансирования выплат накопительной части трудовой пенсии. При этом накопительные механизмы финансирования трудовых пенсий функционируют по следующей схеме: на каждого застрахованного в ПФР открывается именной накопительный счет, при помощи которого будет осуществляться регистрация страховых взносов, фактически уплаченных работодателем; инвестирование пенсионных накоплений осуществляют уполномоченные управляющие компании, которые отбираются по конкурсу в соответствии с порядком, определяемым Правительством РФ и с учетом мнения застрахованного лица, которое может раз в год воспользоваться правом выбора инвестиционного портфеля (управляющей компании) или осуществлять формирование накопительной части своей трудовой пенсии в НПФ; ставки страховых взносов и размеры накопительной пенсии определяются исходя из суммы средств, отраженных на именном накопительном счете застрахованного в нормативно устанавливаемом периоде (статистически обоснованном) средней продолжительности жизни в стране для лиц, достигших общеустановленного пенсионного возраста;

пенсионные накопления предусмотрено направлять в финансовый оборот с целью их приращения и обеспечения на этой основе увеличения пенсии.

Следует отметить то, что инвестиционная политика пенсионных фондов, как правило, строится на принципах надежности, доходности и ликвидности. При этом особое внимание уделяется диверсификации вложений как по типу ценных бумаг или кредитно-денежных инструментов, так и внутри каждого вида инвестиций. Например, вложения в ценные бумаги корпораций диверсифицируются по отраслевому признаку, инвестиции в недвижимость - по географическому и т.д. Структура инвестиций пенсионных фондов с учетом зарубежной практики традиционно складывается из государственных ценных бумаг, в том числе облигаций федерального правительства и казначейских обязательств, характеризующихся высокой степенью надежности, доли паевых фондов, инструментов кредитного рынка и др.

Заслуживает внимания тот факт, что в последнее время в зарубежной экономической литературе исследуются вопросы финансового состояния пенсионных фондов и их способности отвечать по своим обязательствам перед участниками. Речь идет о резком уменьшении активов фондов, которое наблюдалось в последние три года во многих зарубежных странах. При этом неизбежное следствие такой ситуации - недостаток средств, необходимых для полного и надежного обеспечения расчетов по пенсионным обязательствам, и возникновение в ряде фондов актуарного дефицита. Исходя из границ нашего исследования, эта проблема представляет особый научный интерес.