13 Валюхов С.Г., Гаджиметов Б.Э., Часов Е. М. Эффективность процессов M&A и организационная модернизация (на примере предприятий ОПК в г. Воронеже) // Вестн. Воронеж. гос. ун-та. Сер. «Экономика и управление».-2011.-№1 – С. 171-175.

14. Пидоймо, Л. П. Модернизация промышленных предприятий: Концептуально-методологические основы, ключевые факторы, системы планирования: Монография/ Л.П. Пидоймо; Воронеж. гос. ун-т; Под. ред. В.Н. Эйтингона.- Воронеж: Изд-во Воронеж. гос. ун-та, 2004. -208с.

УДК 342.5

Ю. А. Крохина

ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ НАКОПИТЕЛЬНОЙ ЧАСТИ ТРУДОВОЙ ПЕНСИИ В РОССИИ: СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

Новые экономические реалии, изменение уровня жизни населения, демографическое старение населения привели к серьезному увеличению пенсионной нагрузки на государственные бюджеты и поставили перед государствами вопрос об уменьшении доли распределительной пенсионной системы и увеличении доли накопительной. В статье предложена авторская концепция правового регулирования накопительной части трудовой пенсии в России.

Ключевые слова: *пенсия; распределительная пенсионная система; накопительная пенсионная система; смешанная пенсионная система.*

UDC 342.5

Y. A. Krokhina

LEGAL REGULATION OF THE FULLY FUNDED PART OF LABOR PENSION IN RUSSIA: STATE AND DEVELOPMENT TRENDS

New economic realities, changes in living standards, demographic aging of the population led to a serious increase in the pension burden on state budgets and states have set the question of reducing the share of PAYG pension system and increasing the proportion of cumulative. In the article the author's conception of the legal regulation of the funded part of labor pension in Russia.

Keywords: *pension, pension system, funded pension system, a mixed pension system.*

Вопросы пенсионного обеспечения являются одним из главных объектов социально-экономической политики большинства современных государств.

По своей экономико-правовой сути пенсионное обеспечение выражает законодательно регламентированное согласование экономических интересов нетрудоспособных членов общества с остальной его частью, создающей материальные блага.

С 1 января 2002 г. в Российской Федерации проводится пенсионная реформа, суть которой заключается в переходе на страховые принципы пенсионного обеспечения.

В результате проведения пенсионной реформы в российской экономике возник дополнительный источник инвестиций в виде пенсионных накоплений, представляющих огромный макроэкономический финансовый ресурс, который постоянно увеличивается.

В 2001-2002 годах были приняты федеральные законы и нормативные правовые акты, позволившие Пенсионному фонду Российской Федерации осуществлять формирование и инвестирование средств пенсионных накоплений, предназначенных для финансирования накопительной части трудовой пенсии.

Федеральным законом от 17 декабря 2001 г. № 173-ФЗ «О трудовых пенсиях в Российской Федерации» определены правоотношения, возникающие в связи с приобретением и реализацией гражданами права на трудовую пенсию. Там же определено по-

нятие трудовой пенсии, круг лиц, имеющих право на трудовую пенсию, виды и структура трудовой пенсии. В структуре трудовой пенсии выделена накопительная часть, а также порядок и условия ее установления.

С 2008 г. на основе Концепции долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 г. (КДР – 2020) был реализован комплекс мероприятий, направленных на снижение бедности среди пенсионеров и повышение размеров пенсий. Вместе с тем, новые экономические реалии, изменение уровня жизни населения как в России, так и в зарубежных странах, усугубили влияние на пенсионную систему демографических факторов, а также обусловили появление новых рисков и вызовов: увеличение продолжительности жизни при сокращении рождаемости, что приводит к дисбалансу взносов и выплат; ранний уход на пенсию и сокращение трудового периода и периода уплаты взносов; увеличение коэффициента зависимости и нагрузки на трудоспособное население.

Наиболее пессимистичный сценарий предусматривает, что трудности с содержанием пенсионеров в 2050 году обернутся глобальным финансовым кризисом[1]. Все эти факторы в совокупности привели к серьезному увеличению пенсионной нагрузки на государственные бюджеты и поставили перед государствами вопрос об уменьшении доли распределительной пенсионной системы и увеличении доли накопительной.

Основная идея накопительной пенсионной системы состоит в том, что каждый работник в течение всего периода своей трудовой деятельности делает взносы в пенсионную систему, а при достижении пенсионного возраста начинает получать свои взносы обратно, но уже в виде пенсии.

Накопительная система имеет ряд существенных преимуществ. Она не зависит от демографической ситуации в стране, от соотношения работающих и пенсионеров, хотя, в определенной мере, она тоже зависит от темпов экономического роста.

Однако, в отличие от распределительной, накопительная система сама является фактором, способствующим стабилизации и развитию экономики, поскольку позволяет использовать аккумулируемые деньги для долгосрочного инвестирования.

Пенсионные системы большинства стран мира, в том числе и России, осуществляют трансформацию методов социальной защиты, основанных на распределительном принципе, в частное фондирование, что повлечет переход от планов с установленными выплатами к планам с установленными взносами. Эти перемены обусловят значительный перенос риска от налогоплательщиков и работодателей, финансирующих корпоративные планы с установленными выплатами, на участников (выгодоприобретателей) планов с установленными взносами.

Как показывает зарубежный опыт[2], в накопительном пенсионном страховании доминирующее влияние на эффективность пенсионного обеспечения оказывает доходность инвестиций и другие факторы, имеющие стохастическую природу.

В этих условиях возникает необходимость совершенствования нормативных правовых актов, регулирующих функционирование пенсионной системы, а также разработка концепции законодательства, способного обеспечить реализацию реформирования пенсионной системы Российской Федерации в части перехода к накопительной модели. Оптимизация правовых основ пенсионной системы, в том числе формирование законодательного механизма реализации накопительной составляющей, должны исходить из социально-экономической сущности пенсионного обеспечения.

---

[1] Averting the Old Age Crisis: Politicies to Protect the Old and Promote Growth. Washington. D. C. World Bank and Oxford University Press. 1994; National Research Council(2001) Preparing for an aging world: The Case for Cross-national Research, Committee on Population and Committee on National Statistics, Division of Behavioral and Social Sciences and Education. Washington,DC: National Academy Press; Стиглиц Дж.Ю. Экономика государственного сектора. М.: МГУ, Инфра-М, 1997. С.115.

[2] Davis E. P. The Reform of Retirement Income Provision in the EU Viewed in the Light of the Structure of Public Pension Systems. Demographic Developments and the Move to Economic and Measure Union. // The Forum for US- EU Legal Economic Affairs. Toward Foundation of European Union. Dublin: The Master Group. 1997; Averting the Old Age Crisis: Politicies to Protect the Old and Promote Growth. Washington. D. C. World Bank and Oxford University Press. 1994.

Существующие во многих развитых странах распределительные пенсионные системы, как институт поддержки пожилых в условиях растущего молодого населения, к настоящему моменту не соответствуют изменившимся экономико-демографическим условиям[3]. Неудовлетворительное состояние распределительной пенсионной системы, приводит к ее реформированию в смешанную.

Основная идея российской пенсионной реформы, начатой в 2002 году, состоит в переходе от распределительного механизма выплат к накопительному, при котором источником выплат пенсий служат собственные сбережения человека.

Система, основанная на накопительных принципах финансирования, принципиально отличается от распределительной. Основное отличие от распределительной системы заключается в том, что каждый застрахованный формирует себе пенсию сам. То есть работающее поколение платит взносы, которые не расходуются на выплаты пожилым людям, а капитализируются, инвестируются и вместе с полученными от инвестирования доходами в дальнейшем используются для пенсионного обеспечения именно тех, кто осуществлял накопление. В накопительных пенсионных системах пенсионные взносы используются для приобретения финансовых активов. Общая сумма таких активов, предназначенных для финансирования пенсий по старости конкретных работников, будет со временем возрастать не только за счет поступающих взносов, но и благодаря отдаче в форме процента от финансовых средств активов или дивидендов на вложенный капитал. Когда работник достигает возраста выхода на пенсию, запас накопленных активов может быть использован для обеспечения постоянных пенсионных выплат после прекращения работы.

Накопительная система имеет ряд существенных преимуществ. Она не зависит от демографической ситуации в стране, от соотношения работающих и пенсионеров, хотя, в определенной мере, она зависит от темпов экономического роста. Однако, в отличие от распределительной, накопительная система сама является фактором, способствующим стабилизации и развитию экономики, поскольку позволяет использовать аккумулируемые деньги для долгосрочного инвестирования. При накопительном финансировании пенсии обеспечивается ее дифференциация в зависимости от того, сколько сумел накопить человек, и насколько эффективно были инвестированы его накопления. Кроме того, накопительная система в большей степени соответствует принципам рыночного хозяйствования, и использует их для своего развития. В частности, она хорошо сочетается с системой конкурирующих друг с другом негосударственных пенсионных фондов, что облегчает внедрение рыночных начал в пенсионное страхование.

Однако проведенное исследование опыта зарубежных стран показало, что наряду с позитивными факторами при использовании накопительных механизмов существует и ряд проблем, которые необходимо учитывать, создавая механизм правового регулирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации. В экономически развитых странах доля накопительных пенсий невелика и реформы, осуществляемые в настоящее время, не предполагают ее существенного увеличения[4].

Накопительные системы подвержены серьезным финансовым рискам, особенно в условиях неустойчивой экономики. Негативное влияние, как на распределительную, так и на накопительную составляющие пенсионной системы, оказывает инфляция. В первом случае, необходимость индексации пенсий является дополнительным финансовым бременем; во втором – высокая инфляция является причиной обесценения пенсионных сбережений, приводит к отрицательной реальной доходности.

---

[3] Ерошенков С.Г. Анализ закономерностей пенсионного обеспечения за рубежом и определение фактического состояния пенсионной системы в России. – М., 2004. – 180 с.

[4] Modigliani F., Muralidhar A., A Taxonomy of Pension Reform Issues: The Case of Social Security, Massachusetts Institute of Technology (MIT), Sloan School of Management, 2003, p. 52; Mullan P., The Imaginary Time Bomb – Why an Ageing Population is not a Social Problem, 1992, p. 12; Pison G., Tous les pays du monde (2007), Population and Societies, № 436, July- August 2007, p. 3; Hinrichs K., The Politics of Pension Reform in Germany, Universität Bremen, 2003, p. 17.

Нельзя не учитывать и риск банкротства организации, активы которой приняты в покрытие пенсионных резервов.

Кроме того, на процесс формирования накопительной пенсии оказывают сильное влияние политические риски, поскольку средства пенсионных накоплений капитализируются на длительное время.

Таким образом, компромиссом, позволяющим соединить преимущества обеих систем, а также элиминировать их недостатки, является смешанная пенсионная система. На сегодняшний момент эта система успешно функционирует во многих странах. Смешанная пенсионная система, как правило, представлена тремя уровнями, а именно:

• государственная распределительная система, обеспечивающая минимальную пенсию;

• обязательная накопительная система, обеспечивающая пенсию, соответствующую размеру сформированных резервов;

• добровольная накопительная система, позволяющая индивидууму увеличить величину пенсии в соответствии с индивидуальными потребностями[5].

Первый уровень – государственное пенсионное обеспечение -решает задачу социальной защиты престарелых, гарантируя им минимальную пенсию.

Второй уровень – накопительная система – позволяет пенсионерам поддерживать достойный уровень жизни после выхода на пенсию.

И, наконец, третий уровень, дает человеку возможность формировать дополнительные накопления, обеспечивая им не просто достойный доход, а практически тот же, что и до выхода на пенсию.

Смешанная система более защищена от демографических рисков, с другой стороны наличие минимальной пенсии, дает пенсионеру гарантии относительно будущих доходов и снижает экономическую неопределенность.

Изучение опыта зарубежных стран показывает два возможных перехода к накопительной пенсионной системе – радикальный и постепенный. При радикальном происходит переход основной массы трудящихся к накопительной системе в течение нескольких лет с начала реформы. При этом представители работающих поколений, участвующие в новой системе должны начать отчислять средства на персональные накопительные счета. Одновременно происходит резкое снижение текущих выплат в распределительную систему. Их получателями остаются пенсионеры, внесшие вклад в распределительную систему, но не участвующие в накопительной системе либо не имеющие достаточных средств на персональных счетах. Обязательства государства перед такими группами населения обеспечиваются главным образом за счет поступлений из государственного бюджета. В этой связи неизбежны значительная дополнительная эмиссия государственного долга и перекладывание основной налоговой нагрузки на будущие поколения в течение довольно длительного периода.

При постепенном переходе две пенсионные системы – старая и новая – какое-то время сосуществуют. Работники выплачивают взносы на накопительные персональные счета, одновременно производя отчисления в распределительную систему. Это дает государству возможность осуществлять в первые годы реформ выплаты из распределительной системы, не привлекая дополнительных средств из бюджета. При постепенном переходе расширяются возможности управления активами и пассивами пенсионной системы, что позволяет сократить долговременную потребность в бюджетном финансировании переходного процесса. Принципиальная особенность постепенной реформы заключается в том, что при ее реализации, в отличие от радикального варианта, роль государственного бюджета может быть сведена к минимуму.

Для Российской Федерации наиболее приемлемым является сохранение смешанной системы пенсионного обеспечения с постепенным переходом к накопительной системе.

Правовое регулирование накопительной части трудовой пенсии находится в стадии формирования, целостного правового механизма в настоящее время не существует. Возможно предложить следующую Концепцию Федерального закона «О

[5] Averting the Old Age Crisis: Politicies to Protect the Old and Promote Growth. Washington. D.C. World Bank and Oxford University Press.1994.

накопительном пенсионном обеспечении в Российской Федерации», которая в определенной степени носит прогнозный характер. Государству необходимо представлять, какие проблемы могут возникнуть в недалеком будущем, когда нынешнее работающее поколение начнет получать накопительную часть трудовой пенсии, чтобы избежать в будущем негативных социальных последствий, связанных с введением новых механизмов выплаты пенсии. Одной из задач правового регулирования накопительной части трудовой пенсии является обеспечение перехода к социально-ориентированной модели общества, обеспечивающей достойную старость как всем работающим гражданам, так и пенсионерам.

Согласно предлагаемой Концепции Федеральный закон «О накопительном пенсионном обеспечении в Российской Федерации» (далее – Закон) должен определять правовое регулирование организационных, финансово-экономических основ финансирования выплат накопительной части трудовой пенсии, единовременных выплат, накопительной пенсии за счет средств пенсионных накоплений, принципы взаимодействия Пенсионного фонда Российской Федерации с негосударственными пенсионными фондами, иными участниками пенсионных правоотношений, основы государственного финансового контроля за деятельностью организаций, участвующих в пенсионных правоотношениях.

Концепция исходит из необходимости сохранения за Пенсионным фондом Российской Федерации статуса администратора страховых взносов на обязательное накопительное пенсионное обеспечение.

Концепция направлена на сближение обязательного накопительного компонента пенсионной системы с негосударственным пенсионным обеспечением в рамках законодательства о софинансировании пенсионных накоплений. В этой связи Закон должен быть построен на сочетании публичных (государственных) и частных интересов в процессе функционирования накопительного компонента в рамках обязательного пенсионного страхования.

Введение в пенсионную систему обязательного накопительного компонента обуславливает тщательное правовое регулирование деятельности финансовых организаций, которые участвуют в правоотношениях по пенсионному обеспечению – управляющие компании, государственная управляющая компания средствами выплатного резерва, специализированный депозитарий. Одновременно следует установить правовые гарантии и способы защиты прав застрахованных лиц в части сохранности, преумножения средств пенсионных накоплений на стадии инвестирования, а также основания и условия возврата средств пенсионных накоплений.

Предметом правового регулирования Закона должны стать отношения, связанные с порядком финансирования выплат за счет пенсионных накоплений, формируемых из средств, предусмотренных Федеральным законом «О негосударственных пенсионных фондах», Федеральным законом «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации», средств (части средств) материнского (семейного) капитала, направляемых на формирование накопительной части трудовой пенсии или накопительной пенсии в соответствии с Федеральным законом «О дополнительных мерах государственной поддержки семей, имеющих детей», а также средств дополнительных страховых взносов, взносов работодателя, средств государственной поддержки формирования пенсионных накоплений в соответствии с Федеральным законом «О дополнительных страховых взносах на накопительную часть трудовой пенсии и государственной поддержке формирования пенсионных накоплений».

Также предметом регулирования Закона должны стать виды выплат, финансируемые за счет средств пенсионных накоплений, категории застрахованных лиц, имеющих право на получение средств пенсионных накоплений в виде единовременной выплаты, порядок корректировки размера накопительной части трудовой пенсии по старости.

За счет средств пенсионных накоплений, сформированных в пользу застрахованного лица, государство должно гарантировать финансирование единовременной выплаты средств пенсионных накоплений. Порядок и условия единовременной выплаты средств пенсионных накоплений должны быть урегулированы данным Законом.

Кроме того, по выбору застрахованного лица государство должно обеспечить следующие виды накопительной пенсии:

а) накопительная пенсия, выплачиваемая негосударственным пенсионным фондом в соответствии с Федеральным законом «О негосударственных пенсионных фондах», при условии отказа от назначения накопительной части трудовой пенсии по старости в Пенсионном фонде Российской Федерации;

б) накопительная часть трудовой пенсии по старости, выплачиваемая Пенсионным фондом Российской Федерации в соответствии с Федеральным законом «О трудовых пенсиях в Российской Федерации», при условии формирования средств пенсионных накоплений на момент обращения за назначением накопительной части трудовой пенсии по старости в Пенсионном фонде Российской Федерации.

Основной задачей Закона должно стать создание эффективного правового механизма реализации права застрахованного лица на выплаты за счет средств пенсионных накоплений. Одновременно Закон должен быть направлен на поддержание и сохранение финансовой стабильности пенсионных фондов (страховщиков), не допускать создания ситуаций недостаточности денежных средств и предбанкротного состояния страховщиков.

Целесообразно установить право застрахованных лиц, формирующих пенсионные накопления в Пенсионном фонде Российской Федерации или в негосударственном пенсионном фонде, по их заявлению вместо накопительной части трудовой пенсии по старости выбрать накопительную пенсию. Одновременно обязательным условием должен быть отказа от назначения накопительной части трудовой пенсии по старости в Пенсионном фонде Российской Федерации.

Гарантом выполнения государством социальной функции относительно лиц, имеющих право на получение пенсии, должен оставаться Пенсионный фонд Российской Федерации. Пенсионный фонд Российской Федерации должен гарантировать наличие средств на выплату накопительной части трудовой пенсии по старости, а также ее перерасчета в предусмотренных законодательством случаях. В этой связи возникает необходимость обеспечить обособленный учет и инвестирование средств на выплату накопительной части трудовой пенсии по старости, от средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым не назначена накопительная часть трудовой пенсии по старости.

В этой связи Закон должен предусматривать обязанность Пенсионного фонда Российской Федерации формировать выплатной резерв, а также особенности финансирования накопительной части трудовой пенсии по старости в Пенсионном фонде Российской Федерации.

Выплатной резерв Пенсионного фонда Российской Федерации должен формироваться из средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым Пенсионным фондом Российской Федерации назначена накопительная часть трудовой пенсии по старости. При этом средства пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым Пенсионным фондом Российской Федерации назначена единовременная выплата средств пенсионных накоплений, не должны включаются в состав средств выплатного резерва.

Поскольку выплатной резерв формируется за счет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, переданных в Пенсионный фонд Российской Федерации, и предназначенных для выполнения государством конституционной социальной обязанности, то средства выплатного резерва являются собственностью Российской Федерации. Однако социальное предназначение этих средств должно обуславливать специальный порядок их использования. Средства выплатного резерва не должны подлежать изъятию в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации, не могут являться предметом залога или иного обеспечения обязательств Пенсионного фонда Российской Федерации, государственной управляющей компании средствами выплатного резерва, других субъектов и участников отношений по инвестированию средств выплатного резерва, за исключением обязательств по выплате накопительной части трудовой пенсии по старости.

Законом следует предусмотреть обязанность Пенсионного фонда Российской Федерации ежегодно публиковать в средствах массовой информации отчетность о

средствах выплатного резерва и финансовых результатах их инвестирования, а также отчеты аудиторских организаций по отчетности субъектов отношений по инвестированию средств выплатного резерва.

Закон должен исходить из идеи максимальной свободы выбора негосударственными пенсионными фондами структуры инвестиционного портфеля. Следует предоставить страховщикам возможность перейти к ответственному инвестированию средств пенсионных накоплений на основе принципа разумного поведения и в соответствии с определенной им инвестиционной стратегией. Целесообразно ввести понятную для застрахованных лиц дифференциацию инвестиционных портфелей.

В связи с вышеизложенным нормы Федерального закона «Об инвестировании средств пенсионных накоплений для финансирования выплаты накопительной части трудовой пенсии», регулирующие и ограничивающие направления и доли инвестиций в деятельности накопительных пенсионных фондов в целом, должны быть сведены к оптимальному минимуму.

Реализация Федерального закона «О накопительном пенсионном обеспечении в Российской Федерации» потребует системного правового регулирования, в том числе внесения изменений и дополнений в иные нормативные правовые акты.

УДК 330.352

Т. Д. Ромащенко

ПОВЫШЕНИЕ КАЧЕСТВА ЖИЗНИ В СИСТЕМЕ ПРИОРИТЕТОВ СОЦИАЛЬНО – ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКИ РОССИЙСКОГО ГОСУДАРСТВА

В статье дана авторская трактовка качества жизни с позиции раскрытия ее политэкономической сущности. Проведен теоретический и прикладной анализ современного состояния уровня и качества жизни в российской экономике, выявлены основные проблемы и разработаны ключевые направления их решения.

Ключевые слова: *уровень жизни, качество жизни, приоритеты социально-экономической политики.*

UDK 330.352

T. D. Romaschenko

IMPROVING THE QUALITY OF LIFE IN THE SYSTEM OF PRIORITIES THE SOCIAL AND ECONOMIC POLICY THE RUSSIA

The article presents the author's treatment of quality of life from a position of disclosing of its political economic essence . We have done the theoretical and applied analysis of the current state of the level and quality of life in the Russian economy. Also, we found out the main problems and developed the key decisions for them.

Keywords: *a level of life, a quality of life, the priorities of social and economic policy.*

Современная ситуация в российском обществе актуализирует проблему качества жизни как концептуальную основу социально-экономических программ общефедерального и регионального развития. Модернизация всех сфер жизнедеятельности, переход к инновационному развитию, возрастание значимости человеческого капитала обозначены как приоритеты развития страны и каждого региона.

Принцип приоритетности в социально-экономическом развитии активно используется во всех странах мира, что обусловлено ограниченностью ресурсов, необходимостью соблюдать баланс экономической целесообразности и социальной прием-