

Т. В. Никитина⁴

ГЛОБАЛЬНЫЕ ВЫЗОВЫ ПЕНСИОННОЙ РЕФОРМЫ В УСЛОВИЯХ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ РОССИИ

Резкое изменение общемировой демографической ситуации, наблюдаемое в последние десятилетия, заставило правительства многих стран глубоко и предметно задуматься о модернизации системы социальной защиты граждан. Тенденция увеличения численности населения старше трудоспособного возраста с одновременным снижением численности трудоспособного населения в значительной степени затронула и Россию.

В связи с этим на государственном уровне перво-степенное значение приобретают вопросы, касающие-

ся материального обеспечения наименее защищенных слоев населения, в частности лиц пенсионного возраста.

Пенсионная система России за время своего существования претерпела значительные изменения. Начиная с 2015 года в нашей стране действует новый порядок формирования пенсии, в соответствии с которым

⁴ Директор Международного центра исследований финансовых рынков, Российско-немецкого центра Санкт-Петербургского государственного экономического университета, доктор экономических наук, профессор. Автор более 200 научных публикаций, в т. ч.: «Finanzsystem der Russischen Föderation», «Основы портфельного инвестирования», «Финансовые рынки и финансовые институты», «Особенности и перспективы развития рынка услуг бюро кредитных историй в Российской Федерации», «Трансформация банковских стратегий в соответствии с методологией agile в условиях глобальной неустойчивой среды», «Современные технологии в сфере финансового образования», «Проведение цифровизации в розничном банковском бизнесе (На примере практики Сбербанка)», «Möglichkeiten und Hürden für die Investitionen in die private Rentenversicherung in Deutschland» и др.

в рамках государственных гарантий граждане могут получать страховую, накопительную и государственную пенсии.

Тем не менее проведенный анализ современного этапа организации пенсионного обеспечения позволяет констатировать, что в настоящее время пенсионная система России находится в достаточно уязвимом положении, а пенсии, формируемые в рамках обязательного пенсионного страхования, не способны обеспечить высокий уровень жизни.

Данная проблема обусловлена рядом объективных причин.

Во-первых, значительное влияние на увеличение дефицита Пенсионного фонда и, как следствие, недостаточность средств для оказания материальной поддержки лицам пенсионного возраста оказывает изменение структуры населения, а именно сокращение численности трудоспособных граждан с одновременным увеличением количества пенсионеров¹.

Во-вторых, частые изменения пенсионного законодательства подрывают доверие населения к бюрократическим институтам, лишая стабильности.

В-третьих, повышению пенсий в значительной мере препятствуют потери бюджета, связанные с занятостью населения в теневом секторе экономики и наличием «серой» заработной платы, ограничивающих поступление обязательных взносов в Пенсионный фонд.

Однако существует еще одна — наименее очевидная, но вместе с тем не менее существенная — причина снижения уровня жизни при выходе на пенсию: большая часть россиян возлагает ответственность за достойный размер пенсии на государство, что свидетельствует об отсутствии заинтересованности в формировании дополнительных пенсионных накоплений.

Сложившаяся ситуация обуславливает необходимость разработки эффективных, рассчитанных на долгосрочную перспективу подходов к реализации проектов финансового образования с учетом специфики социально-экономической среды, а также особенностей менталитета россиян. В данном контексте целесообразно обратить внимание на методики и инструменты, используемые в рамках зарубежных стратегий финансового просвещения, вектор которого устремлен в сторону популяризации индивидуальных пенсионных планов и повышения инвестиционной грамотности различных категорий населения².

Действительно, во многих странах среди домохозяйств широко распространена практика использования долгосрочных пенсионных и страховых продуктов. Будущие пенсионеры самостоятельно формируют свою пенсию, производя отчисления в пенсионные фонды. Пенсионные выплаты складываются из пенсионных накоплений и инвестиционного дохода, полученного за счет размещения пенсионных накоплений. Это позволяет человеку и после окончания трудовой

деятельности получать доход, достаточный для обеспечения достойного уровня жизни³.

В то время как в России финансовые продукты дополнительного пенсионного обеспечения практически не пользуются спросом у граждан со средним уровнем дохода, а часть россиян, у которых формируются свободные денежные ресурсы, как правило, инвестирует их в недвижимость, банковские вклады, драгоценные металлы и ценные бумаги⁴.

Причиной пассивного поведения россиян на рынке финансовых услуг и низкого уровня информированности о возможности формирования дополнительных накоплений в рамках государственной пенсионной системы и системы НПФ может служить отсутствие понимания необходимости проявления инициативы в данном вопросе.

Населению важно знать свои права как потребителя финансовых услуг, а также понимать, куда можно обратиться в случае их нарушения. С этой целью должна быть сформирована инфраструктура, позволяющая вырабатывать знания, навыки и компетенции в области организации личных финансов⁵.

Первая попытка, направленная на повышение самостоятельности и стимулирование экономической активности граждан в области принятия инвестиционных решений, связанных с пенсионными накоплениями, была предпринята в ходе пенсионной реформы 2002 года с трансформацией распределительной системы. Пришедшая на смену распределительно-накопительная модель предполагала использовать часть поступающих взносов на выплаты текущим пенсионерам, а часть средств накапливать на индивидуальных счетах будущих пенсионеров. С этого момента пенсия стала состоять из страховой и накопительной частей, а каждый гражданин имел право перевести свою накопительную часть в негосударственный пенсионный фонд или частную управляющую компанию с целью получения инвестиционного дохода в будущем.

Позднее, в 2012 году, была утверждена Стратегия долгосрочного развития пенсионной системы Российской Федерации, действие которой рассчитано до конца 2030 года. Особенностью новой концепции является внедрение модели пенсионного обеспечения, состоящей из трех звеньев: частной, корпоративной и трудовой (государственной) пенсии.

В рамках данной системы основным элементом пенсионного обеспечения граждан, как и ранее, является государственная пенсия, формируемая за счет страховых взносов и межбюджетных трансфертов. При этом корпоративные пенсии должны формироваться за счет добровольных взносов работодателей, а частные — за счет взносов граждан в соответствии с инди-

¹ Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2018 год и на плановый период 2019 и 2020 годов. URL: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=282738&fld=134&dst=1000000001,0&rnd=0.9118283161571599#07119759990499932> (дата обращения: 01.04.2019).

² Lusardi A., Mitchell O. S. The Economic Importance of Financial Literacy: Theory and Evidence // Journal of Economic Literature. 2014. Vol. 52 (1). P. 5–44.

³ Никитина Т. В., Ренета-Турсунова А. В., Никитин М. А. Возможности и препятствия инвестирования в негосударственную пенсию в России // Известия С.-Петерб. гос. экон. ун-та. 2015. № 5 (95). С. 24–29.

⁴ Никитина Т. В., Ренета-Турсунова А. В., Никитин М. А. Анализ стратегий долгосрочного инвестирования домохозяйств в России и Германии // Финансы и бизнес. 2015. № 2. С. 92–104.

⁵ Ренета-Турсунова А. В., Ядрин А. В. Сберегательная политика домохозяйств в области пенсионного обеспечения с позиции финансовой грамотности // Вестн. Ростовского гос. экон. ун-та (РИНХ). 2015. № 2. С. 205–213.

видуальными пенсионными планами на основе договоров негосударственного пенсионного обеспечения, предполагающих получение инвестиционного дохода¹.

Однако не все идеи удалось реализовать. В 2014 году в связи с возникшим дефицитом Пенсионного фонда был введен мораторий на формирование пенсионных накоплений, который продолжает действовать и в данный момент.

В настоящее время Правительство РФ собирается решить существующие проблемы путем увеличения пенсионного возраста².

Данные меры в значительной степени являются оправданными, но недостаточными. Действительно, в условиях сложной демографической ситуации целесообразно стимулировать более поздний выход граждан на пенсию, однако одновременно с этим необходимо реформировать сферу здравоохранения и медицины, а также проводить политику социальной поддержки семьи и материнства, которая в дальнейшем будет способствовать приросту трудоспособного населения.

Существенной преградой на пути к обеспечению достойной жизни является недостаточная осведомлен-

ность населения о пенсионной системе в целом и механизме формирования пенсии в частности. Низкий уровень финансовой грамотности ограничивает инструменты использования сбережений в качестве альтернативных источников дохода, в том числе на обеспечение достойного уровня жизни при выходе на пенсию³. В связи с этим возникает необходимость проведения образовательных мероприятий и распространения финансового консалтинга.

Кроме того, важно создать условия для функционирования негосударственного пенсионного обеспечения, позволяющие развивать механизмы долгосрочного инвестирования денежных средств населения и внедрять альтернативные способы обеспечения дохода в старости путем реализации индивидуальных пенсионных планов и страховых продуктов.

Таким образом, к проведению пенсионной реформы требуется разработать комплексный подход, включающий не только осуществление структурных преобразований пенсионной системы, но и распространение методик финансового просвещения, направленных на повышение уровня инвестиционной грамотности населения.

¹ Стратегия долгосрочного развития пенсионной системы Российской Федерации : утв. распоряжением Правительства РФ от 25.12.2012 № 2524-р. URL: http://base.garant.ru/70290226/#block_15 (дата обращения: 01.04.2019).

² Федеральный закон РФ от 3 октября 2018 г. № 350-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам назначения и выплаты пенсий» (посл. ред.). URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_308156 (дата обращения: 01.04.2019).

³ Никитина Т. В., Репета-Турсунова А. В., Ядрин А. В. Сберегательная политика домохозяйств на рынке финансовых услуг // Известия СПбГЭУ. 2015. № 6 (96).