

# **ПЕРСПЕКТИВЫ ПЕРЕХОДА РОССИИ К НАКОПИТЕЛЬНОЙ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЕ**

**А. А. Туркин, А. С. Волкова**

*Саратовский национальный исследовательский  
государственный университет им. Н.Г. Чернышевского, Россия*  
E-mail: turkin2003@bk.ru, volkova06478@yandex.ru

Распределительная или солидарная пенсия является основной во многих странах. Работающее поколение платит за тех, кто уже вышел на пенсию. Из-за увеличения продолжительности жизни и постепенного старения населения такая пенсионная система перестает справляться с поставленной задачей. Тех, кто работает и делает отчисления в общий «пенсионный котел», становится все меньше, а пенсионеров – все больше. Эта проблема коснулась и России, что выражается в регулярном дефиците бюджета социального фонда (ранее пенсионного фонда). В настоящей работе анализируется возможность перехода России к накопительной пенсионной системе. Авторами строятся модели, позволяющие оценить благосостояние пенсионеров при распределительной пенсионной системе и при накопительной.

## **PROSPECTS FOR RUSSIA'S TRANSITION TO A FUNDED PENSION SYSTEM**

**A. A. Turkin, A. S. Volkova**

A distributive or solidarity pension is the main one in many countries. The working generation pays for those who have already retired. Due to the increase in life expectancy and the gradual aging of the population, such a pension system ceases to cope with the task. There are fewer and fewer people who work and make contributions to the general pension pot, and more and more pensioners. This problem has also affected Russia, which is reflected in the regular budget deficit of the social fund (formerly the pension fund). This paper analyzes the possibility of Russia's transition to a funded pension system. The authors construct models that allow assessing the welfare of pensioners in a distributive pension system and in an accumulative one.

Демографический кризис долгие годы является присущим для России. Согласно данным Росстата, с 2000 года в России наблюдался ежегодный негативный естественный прирост населения. Только в период с 2012 до 2015 год наблюдалась незначительная положительная тенденция естественного прироста населения. При этом наблюдается рост общей численности населения, что обусловлено миграционным приростом, а также присоединением новых территорий [1].

Вместе с тем, другой проблемой является возрастная неравномерность распределения населения. С 2010 года наблюдается снижение соотношения трудоспособного населения к категории «старше трудоспособного возраста» (табл. 1). Пенсионная реформа 2019-2028 годов оказала позитивное влияние на данную тенденцию, но сказать, что это решит проблему полностью, нельзя.

Результатом этого является то, что пенсионная система России вынуждена сталкиваться с новыми вызовами.

**Динамика «трудоспособных» и «старше трудоспособных»  
возрастных групп по годам [1]**

тыс., чел.	2010	2013	2016	2019	2022	2023
Трудоспособного возраста	87 983	86 137	84 199	81 362	84 400	83 440
Старше трудоспособного возраста	31 714	33 100	35 986	37 989	35 272	35 847
Соотношение	2,77	2,60	2,34	2,14	2,39	2,33

С точки зрения социальной направленности, повышение пенсионного возраста можно было бы считать оправданным только в том случае, если бы за этим последовал рост средней пенсии по отношению к средней заработной плате. Однако даже в этом рассмотрении выводы можно сделать неутешительные: в 2017 году средняя пенсия равнялась 35% от средней зарплаты, в 2023 году – уже 31,4%. В 2025 году показатель опустится ниже 30%, подсчитала Счётная палата [2]. При этом, по нормам Международной организации труда, средняя пенсия должна равняться 40% от средней зарплаты [3].

Рассматривая проблему со стороны государства, можно сказать, что пенсионная система в текущем виде ведет к регулярному дефициту бюджета Социального фонда (Пенсионного фонда до объединения структур). Только в 2023 году дефицит Социального фонда России превысил 593 млрд руб. Основной источник покрытия дефицита – трансферты из бюджета Российской Федерации.

Есть ли адекватная альтернатива действующей распределительной пенсионной системе? Или же все сводится к тому, что текущую систему продолжают реформировать используя такие инструменты как:

- Повышение минимального стажа для назначения пенсии;
- Повышение минимального количества баллов для назначения пенсии;
- Повышение пенсионного возраста;
- Отказ от назначения досрочной пенсии для работающих пенсионеров (чей доход выше определенного значения);
- Отказ от предельной базы исчисления пенсионных взносов и др. [2].

Один из вариантов, который рассматривается учеными – переход к накопительной пенсионной системе с аккумулированием средств у различных негосударственных пенсионных фондов. Введенная с 2024 года программа долгосрочных сбережений во многом передает идеи создания накопительной пенсионной системы в России.

Вероятно, именно эта программа станет отправной точкой для трансформации пенсионной системы. Структурно, программа долгосрочных сбережений напоминает добровольные пенсионные накопления. Среди сходств:

1. Высокий минимальный срок участия в программе – 15 лет;
2. Операторы программы – негосударственные пенсионные фонды;
3. Вложенные средства инвестируются «на принципах доходности и безубыточности»;

4. В большинстве случаев накопленную сумму нельзя получить единовременно – можно выбрать пожизненные выплаты или выплаты на срок от 10 лет;

5. Средства застрахованы в агентстве по страхованию вкладов на сумму 2,8 млн руб. [4]

Говоря о целесообразности перехода к накопительной пенсионной системе, один из ключевых вопросов заключается в следующем: какой эффект окажет переход на благосостояние пенсионеров? Какую пенсию мог бы получать среднестатистический пенсионер при разных условиях? Для ответа на эти вопросы авторами были построены модели, которые описывают эффект перехода к накопительной пенсионной системе.

В качестве опорного значения рассчитаем пенсию среднестатистического жителя России. Основные влияющие факторы – фиксированная часть пенсии (8 135р на 2024 год) и переменная, которая зависит от количества индивидуальных пенсионных коэффициентов и их цены. Индивидуальные пенсионные коэффициенты, они же пенсионные баллы, преимущественно зависят от стажа и заработной платы в период трудовой деятельности. В свою очередь фиксированная часть пенсии одинакова для всех получателей страховой пенсии. Для вычисления опорного значения и построения модели предположим, что заработная плата рассматриваемого пенсионера составляла 46 751 руб. в месяц на протяжении 30 лет. Значение взято из данных по медианной заработной плате в России за 2023 год. Для упрощения расчетов опустим факт индексации зарплаты, а следовательно и отчислений в пенсионный фонд.

В конечном итоге, пенсионер при ранее обозначенных параметрах сможет накопить 164,84 индивидуальных пенсионных коэффициентов за 30 лет трудового стажа [5]. Исходя из этого можно рассчитать его пенсию на 2024 год:

$$8\ 135 + (164,84 * 133,05) = 30\ 067 \text{ руб.}, (1)$$

Одна из ключевых особенностей текущей пенсионной системы – это ежегодные индексации страховых пенсий на уровень инфляции. Индексируются как фиксированные выплаты, так и стоимость индивидуальных пенсионных коэффициентов. Это также необходимо учесть в модели. Чтобы оценить период выплат пенсий обозначим, что средний возраст дожития – 73,41 год [6], а средний возраст выхода на пенсию – 62,5 года (среднее значение пенсионного возраста мужчины и женщины на конец проведения пенсионной реформы по повышению пенсионного возраста). Таким образом период выплаты пенсии составляет практически 11 лет. На основе этого построим модель выплат пенсии с предположением о ежегодной индексации пенсии на 7% (среднее значение инфляции с 2015 по 2023 год [7]) (табл. 1).

Таблица 2

**Модель выплат пенсии при солидарной пенсионной системе**

	Накопленный индекс потребительских цен	Фиксированная выплата, руб.	Выплата по пенсионным баллам, руб.	Пенсия, руб. в мес.
1 год	1,00	8 135	21 932	30 067
2 год	1,07	8 704	23 465	32 169
3 год	1,14	9 312	25 105	34 417
4 год	1,22	9 963	26 860	36 823
5 год	1,31	10 659	28 738	39 397
6 год	1,40	11 404	30 746	42 151
7 год	1,50	12 202	32 896	45 097
8 год	1,60	13 054	35 195	48 249
9 год	1,72	13 967	37 655	51 622
10 год	1,84	14 943	40 287	55 230
11 год	1,97	15 988	43 103	59 091

Общая сумма выплат за весь период составит чуть менее 5,7 млн руб.

Перейдем к анализу эффекта от перехода к накопительной пенсионной системе. Основные предположения: стабильная заработная плата в размере 46 751 руб., 30-ти летний трудовой стаж, период выплат пенсии – 11 лет, ежегодная индексация пенсии на уровень инфляции (в среднем 7%). Другие предположения:

– Так как стандартный страховой пенсионный взнос с сотрудника составляет 22% от размера его заработной платы (10 285,22 руб. в нашем случае), предположим, что эту сумму работодатель ежемесячно направляет не в Социальный фонд, а на индивидуальный счет работника в одном из негосударственных пенсионных фондов (НПФ);

– Среднегодовая доходность пенсионных накоплений, формирующихся в НПФ за минусом вознаграждения управляющим компаниям, специализированному депозитарию и фонду – 5,58% [8]. Именно на эту доходность будем ориентироваться при составлении модели.

Составим модель создания пенсионных накоплений (табл. 3).

Таблица 3

**Модель создания пенсионного капитала при накопительной пенсионной системе**

	Начало периода, руб.	Отчисления работодателя, руб.	Чистый инвестиционный доход, руб.	Конец периода, руб.
1 год	0	123 423	3 443	126 866
2 год	126 866	123 423	10 523	260 811
3 год	260 811	123 423	17 997	402 231
4 год	402 231	123 423	25 888	551 541
5 год	551 541	123 423	34 220	709 184
.....				
26 год	6 562 357	123 423	369 623	7 055 403
27 год	7 055 403	123 423	397 135	7 575 960
28 год	7 575 960	123 423	426 182	8 125 565

29 год	8 125 565	123 423	456 850	8 705 838
30 год	8 705 838	123 423	489 229	9 318 490

Совокупный размер отчислений за 30 лет составил 3,703 млн руб., а конечный пенсионный капитал – более 9 млн руб. В случае, если негосударственный пенсионный фонд перестает начислять инвестиционный доход на эту сумму после выхода клиента на пенсию, пенсия может выплачиваться следующим образом (табл. 4).

Таблица 4

**Модель выплаты пенсии при накопительной пенсионной системе**

	Накопленный индекс потребительских цен	Начало периода, руб.	Выплата с учетом индексации, руб.	Конец периода, руб.	Пенсия, руб. в мес.
1 год	1	9 318 490	590 900	8 727 590	49 242
2 год	1,07	8 727 590	632 263	8 095 327	52 689
3 год	1,14	8 095 327	673 626	7 421 701	56 135
4 год	1,22	7 421 701	720 898	6 700 804	60 075
5 год	1,31	6 700 804	774 079	5 926 725	64 507
6 год	1,4	5 926 725	827 260	5 099 465	68 938
7 год	1,5	5 099 465	886 350	4 213 115	73 862
8 год	1,6	4 213 115	945 440	3 267 676	78 787
9 год	1,72	3 267 676	1 016 348	2 251 328	84 696
10 год	1,84	2 251 328	1 087 256	1 164 073	90 605
11 год	1,97	1 164 073	1 164 073	0	97 006

Таким образом, потенциальный размер пенсии при накопительной пенсионной системе на 63% выше, чем при текущей системе. Может показаться, что переход к накопительной пенсионной системе – это то, что решает проблемы, обозначенные в начале работы в полной мере. От части это так, но есть некоторые моменты, которые в обязательном порядке необходимо учитывать в случае перехода к накопительной пенсионной системе.

В заключение работы можно сказать, что переход России к накопительной пенсионной системе может потенциально улучшить благосостояние будущих пенсионеров, обеспечивая более высокие выплаты по сравнению с действующей распределительной системой. Рассмотренные модели показывают, что накопительная система способна повысить уровень пенсий за счет долгосрочного инвестирования средств. Однако при этом необходимо учитывать существующие риски, такие как ограниченные возможности для диверсификации инвестиций, высокая волатильность финансовых рынков, неэффективность негосударственных пенсионных фондов. Также особое внимание стоит уделять нестабильной макроэкономической ситуации, которая является присущей для российской экономики последние несколько лет.

Авторы видят, что постепенное возвращение к смешанной пенсионной си-

стеме, которая объединяет элементы как распределительной, так и накопительной моделей, является оптимальной в таких условиях. Такой подход позволит обеспечить более справедливое соотношение между страховыми взносами граждан и получаемыми пенсионными выплатами, а также поддержит национальный фондовый рынок. Для успешной реализации реформы необходимы дополнительные меры по повышению надежности негосударственных пенсионных фондов и развитию инвестиционной инфраструктуры. Не менее важным является возвращение доверия граждан к негосударственным пенсионным фондам. Первый шаг для возвращения доверия сделан – программа долгосрочных сбережений с государственным софинансированием накоплений.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Демография. Федеральная служба государственной статистики. [Электронный ресурс]. URL: <https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/demo14.xlsx> (дата обращения: 25.09.2024).
2. Россиян предупредили о постепенной отмене пенсий. VBR.RU. [Электронный ресурс]. URL: [https://www.vbr.ru/banki/novosti/2023/07/03/otmena-pensii/?utm\\_referrer=https%3A%2F%2Fwww.google.com%2F](https://www.vbr.ru/banki/novosti/2023/07/03/otmena-pensii/?utm_referrer=https%3A%2F%2Fwww.google.com%2F) (дата обращения: 22.09.2024).
3. *Коробов Е. А.* Пенсионная система как механизм преодоления бедности в России // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2015. № 5 (59). С. 149-153.
4. *Агеева Е. В., Урбанаев Л. Л.* Программа долгосрочных сбережений как механизм поэтапного перехода пенсионных накоплений в негосударственное пенсионное обеспечение // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2024. Т. 13. № 2 (47). С. 7-10.
5. Пенсионный калькулятор. TASS.RU. [Электронный ресурс]. URL: <https://tass.ru/tsp/calculator> (дата обращения: 21.09.2024).
6. Средняя ожидаемая продолжительность жизни в России за 20 лет выросла на 8,5 лет // REALNOEVREMYA.RU. [Электронный ресурс]. URL: <https://realnoevremya.ru/news/306135-srednyaya-ozhidaemaya-prodolzhitelnost-zhizni-v-rossii-vyrosla-na-85-let> (дата обращения: 20.09.2024).
7. Цены, инфляция. ROSSTAT.GOV.RU. [Электронный ресурс]. URL: [https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/Ipc\\_mes\\_08-2024.xlsx](https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/Ipc_mes_08-2024.xlsx) (дата обращения: 25.09.2024).
8. *Туркин А. А., Волкова А. С.* Проблема привлечения длинных денег в экономику посредством популяризации негосударственных пенсионных фондов // 4-я Международная научно-практическая конференция молодых учёных и специалистов по устойчивому развитию, инвестициям и финансовым рискам "Финатлон форум". 2024. С. 712-724.
9. Путин поручил довести капитализацию фондового рынка к 2030 году не менее чем до 66% ВВП. FINAM.RU. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.finam.ru/publications/item/putin-poruchil-dovesti-kapitalizatsiyu-fondovogo-rynka-k-2030-godu-ne-menee-chem-do-66-vvp-20240507-2114/> (дата обращения: 27.10.2024).