

# АКТУАРНАЯ ОЦЕНКА ФАКТОРОВ РАЗВИТИЯ ПЕНСИОННОГО СТРАХОВАНИЯ



**Финансовое обеспечение долгосрочных государственных пенсионных обязательств по-прежнему остается центральной проблемой устойчивого развития отечественной пенсионной системы. Об этом свидетельствуют и недавние дискуссии в процессе рассмотрения основных параметров бюджета пенсионной системы на 2005 год, в том числе по причине трудно прогнозируемых последствий вступающих в силу изменений налогового законодательства.**

**У**сложняется задача обеспечения сбалансированности доходов и расходов пенсионной системы. Если на конец 2003 г. переходящий остаток средств с учетом вложений в ценные бумаги составлял почти 100 млрд руб., то уже к концу 2005 года он будет израсходован полностью.

Указанные данные вызывают обоснованное беспокойство по поводу перспектив стабилизации финансового положения пенсионной системы на долгосрочную перспективу.

В условиях рыночных экономических отношений альтернативы пенсионному страхованию не суще-

**Аркадий СОЛОВЬЕВ**  
*Доктор экономических наук*

ствует. Тем более что пенсионная реформа 2002 года существенно ограничила виды и объемы минимальных государственных пенсионных гарантий, законодательно зафиксировав лишь размеры базовой (бюджетно-финансируемой) части трудовой пенсии. Причем сделано это за счет сокращения страховых выплат: вдвое уменьшив для этого размер страхового тарифа, с одной стороны, и выделив из оставшейся части специальный тариф для формирования накопительного резерва трудовой пенсии, с другой стороны. Остатки уравнительно-собесовской, социально-ориентированной пенсионной системы ликвидированы окончательно и безвозвратно.

Поскольку стратегическим направлением пенсионной реформы является **укрепление страховых принципов** отечественной пенсионной системы, то в течение ограниченного по времени переходного периода надо последовательно расширять финансовые механизмы управления ее развитием.

При этом первостепенной задачей становится обеспечение усло-

вий для полной финансовой самостоятельности страховых составляющих пенсионной системы (впрочем, так должно быть в каждой страховой системе).

В ходе пенсионной реформы уже реализованы многие составляющие финансовых механизмов системы обязательного пенсионного страхования. Однако некоторые из этих механизмов до сих пор не рассмотрены действующим законодательством не только на переходный период пенсионной реформы, но и на более отдаленную перспективу.

Для решения этой задачи, по нашему мнению, на первом месте должна быть поставлена полная финансовая самостоятельность страховой составляющей пенсионной системы.

На практике это означает, что для полноценной реализации пенсионных прав застрахованных лиц и безусловного выполнения долгосрочных государственных пенсионных обязательств необходимо все финансовые ресурсы изыскивать внутри самой пенсионной системы, с тем чтобы система была полностью независимой от внешних факторов.

**Динамика сбалансированности бюджета пенсионной системы**  
*млрд руб.*

|  | 2002 г. | 2003 г. | 2004 г. | 2005 г. | 2006 г. |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| 1 Страховой части                      | -117,6  | -113,6  | -127,1  | -56,51  | -41,93  |
| 2 Базовой части                        | 95,63   | 92,47   | 139,93  | -74,67  | -63,78  |
| 3 Текущий результат исполнения бюджета | -24,25  | -24,12  | 2,72    | -132    | -106,61 |

**Актуарный прогноз баланса бюджета пенсионной системы**  
*млрд руб.*

|                           | 2005 г. | 2006 г. | 2008 г. | 2010 г. | 2013 г. | 2020 г. |
|---------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Суммарный дефицит бюджета | -132    | -106    | -320    | -420    | -645    | -1587   |

В указанном контексте механизмы такой стабилизации являются весьма конкретными и вытекают из исходной страховой пенсионной формулы.

Страховая пенсионная формула характеризуется соответствием размера **накопленных** пенсионных прав застрахованных лиц (экономической оценки расчетного пенсионного капитала) и **текущей** стоимости государственных пенсионных обязательств в любой конкретный момент пенсионного цикла:

ППЗ = ГПО,

ППЗ = чЗЛ × СТ × ЗП × пУ,

ГПО = чП × рП × пД, тогда

чЗЛ × (СТ × ЗП) × пУ = чП × рП × пД,

где: ППЗ – размер накопленных пенсионных прав застрахованных лиц (в объеме расчетного пенсионного капитала – РПК), руб.;

ГПО – размер государственных пенсионных обязательств перед застрахованными лицами, руб.;

чЗЛ – численность застрахованных лиц в пенсионной системе;

СТ – размер страхового тарифа;

ЗП – размер заработка/дохода, подлежащего обязательному страхованию;

пУ – продолжительность периода уплаты страховых взносов;

чП – численность пенсионеров;

рП – размер трудовой пенсии;

пД – продолжительность периода дожития.

Тогда формула для исчисления размера трудовой пенсии приобретет следующий вид:

$$рП = \frac{чЗЛ}{чП} \times \frac{пУ}{пД} \times (СТ \times ЗП)$$

Полученная формула исчисления размера страховой пенсии наглядно свидетельствует о следующем. Условие финансовой обеспеченности долгосрочных пенсионных обязательств достигается только тогда, когда их текущий размер (т.е. размер текущей выплаты трудовой пенсии) непосредственно взаимовязан не только с объемом накопленного (расчетного) пенсионного капитала (пусть даже в форме уплаченных и учтенных на индивидуальном счете суммах страховых взносов), но и с изменением «пенсионной нагрузки» на экономику (в форме соотношения численности пенсионеров и занятого населения), с соотношением про-

**Расходы на нестраховое перераспределение финансовых ресурсов пенсионной системы<sup>1</sup>**

| Основания назначения пенсии                  | Численность, млн чел. в расчете на год | Доп. расходы, млрд руб. |
|--|--|-------------------------|
| 1 Список 1                                   | 0,68                                   | 20,2                    |
| 2 Список 2                                   | 0,52                                   | 35,3                    |
| 3 Районы Крайнего Севера                     | 1,14                                   | 39,4                    |
| 4 Иные досрочные пенсии (выслуга лет и т.п.) | 0,75                                   | 14,1                    |
| 5 Армия, уход за ребенком и др.              | 1,3                                    | 42,2                    |
| Итого  | 4,40                                   | 151,2                   |
| В % от общей численности                     | 15,2                                   | 28,5                    |

должительности страхового стажа и периода «дожития» (периода выплаты пенсионных обязательств).

Не учитывать выделенные факторы можно только в том случае, если они остаются неизменными. Однако, в нашем случае, перспективы развития отечественной экономики, определенные долгосрочным прогнозом ее развития, который разработан Минэкономразвития России и одобрен Правительством, предусматривают существенное изменение не только численности активно занятого населения, но и его структуры. В основном это произойдет за счет резкого сокращения наемного труда, который имеет наиболее высокий уровень пенсионных прав и соответственно обязательств. Одновременно происходит расширение сферы самозанятого населения с самым низким уровнем социальных государственных гарантий.

Значительные различия предусмотрены действующим законодательством также и по продолжительности стажа при едином периоде выплаты трудовой пенсии. Это также требует безусловного отражения при исчислении как конкретного размера трудовой пенсии, так и всей суммы бюджетных расходов.

Помимо отмеченных факторов, существенно изменяющих условия финансовой обеспеченности государственных пенсионных обяза-

тельств, важно учитывать неоднородность состава как застрахованных лиц, так и пенсионеров по объему государственных пенсионных обязательств, поскольку и в новом законодательстве сохранена сложившаяся система льгот по стажу и возрасту для весьма многочисленной категории граждан.

Указанное обстоятельство влечет за собой значительные объемы перераспределения финансовых ресурсов, которые обычно характеризуют как нестраховые.

Таким образом, среднегодовой объем нестрахового перераспределения превышает 151 млрд. руб., что составляет свыше 28% общих расходов на выплату трудовых пенсий по старости и 27% от **всех поступлений страховых взносов**.

После несложных преобразований страховая пенсионная формула позволяет наглядно представить основные условия финансовой обеспеченности пенсионной системы:

$$СТ \times \frac{пУ}{пД} = \frac{рП}{рЗП} \times \frac{чП}{чЗЛ}$$

Из приведенной модели следует, что для финансовой обеспеченности **долгосрочных государственных пенсионных обязательств** в каждый момент пенсионного цикла в полном соответствии с накопленным пенсионным капиталом должны быть поддержаны

**Расходы на страховое перераспределение финансовых ресурсов пенсионной системы**

| Виды страховых случаев                 | Сумма выплат, млрд руб./год | Численность получателей, млн чел. |
|--|-----------------------------|-----------------------------------|
| Инвалидность                           | 48,02                       | 4,37                              |
| Потеря кормильца                       | 26,54                       | 2,55                              |
| Пенсионеры старше 80 лет <sup>II</sup> | 0,37                        | 0,43                              |
| Итого                                  | 74,93                       | 7,35                              |
| В % от общей численности               | 14,1                        | 24,9                              |

<sup>I</sup> До наступления общих оснований для назначения трудовой пенсии по старости.

<sup>II</sup> Из-за отсутствия данных приводится только численность и расходы на получателей компенсационных выплат неработающим трудоспособным лицам, осуществляющим уход за нетрудоспособными гражданами, получающими трудовые пенсии, без дополнительных расходов на выплату страховой пенсии в течение «сверхнормативного» периода ее получения (19 лет, а в настоящее время – 13 лет).

(сохранены) в течение всего периода функционирования гарантированной государством (т.е. законодательно закрепленной в законах № 173-ФЗ, № 167-ФЗ и др.) пенсионной программы следующие параметры:

1 – коэффициент замещения (соотношение размера трудовой пенсии и заработка –  $rП / rЗП$ ),

2 – пенсионная «нагрузка» (соотношение численности пенсионеров и численности застрахованных лиц –  $чП / чЗЛ$ ),

3 – тарифно-налоговая «нагрузка» на работодателя,

4 – стажевые ограничения на формирование пенсионного капитала (соотношение периода формирования пенсионных прав/уплаты страховых отчислений и продолжительности выплаты пенсии  $пУ / пД$ ).

В современных условиях помимо перечисленных показателей необходимо обеспечивать требование поддержания уровня жизни пенсионеров не хуже достигнутого на момент начала пенсионной реформы.<sup>iii</sup>

Учитывая перспективные тенденции социально-экономического развития страны (демографическую политику, политику занятости, структуру и динамику ВВП и т.п.), основными факторами, которыми можно регулировать долгосрочную обеспеченность государственных пенсионных обязательств, являются:

– тарифная политика (размеры ставок тарифа страховых взносов, база начисления этих взносов, условия и сроки их уплаты),

– продолжительность периода уплаты страховых взносов в ПФР.

В связи с тем что в настоящее время и в течение всего периода формирования государственных пенсионных обязательств (55–70 лет) ни один из приведенных выше параметров не может быть сохранен неизменным, то пенсионная формула должна включать элементы систематической корректировки (поправочные коэффициенты), адекватно учитывающие происходящие изменения.

Первым критерием для осуществления такой корректировки должен служить уровень инфляции за прошедший отчетный период. Исходя из величины темпа инфляции должно производиться осовременивание размера назначенных трудовых пенсий путем индексации. Для застрахованных лиц, которые еще только формируют свой расчетный пенсионный капитал (его размер отражается на персонализированном счете), также необходимо производить его осовременивание для того, чтобы не были нарушены основные, перечисленные выше условия:

$$ППЗ = чЗЛ \times пУ \times СТмЗП \times (K_{нагр} \times K \times K_{зп}),$$

где:  $K_{нагр}$  – коэффициент нагрузки на экономику (поправочный коэффициент, который предназначен для учета изменений соотношения численности застрахованных лиц в момент уплаты страховых отчислений и в момент наступления страхового случая):  $K_{зан} = Ч_{зан} / Ч_{пен}$

$K_{доход}$  – коэффициент доходности, который должен учитывать финансовую обеспеченность государственных пенсионных обязательств, исходя из темпов роста заработной платы (доходов) к моменту текущей выплаты страховой пенсии. Данный коэффициент можно исчислять исходя из темпа прироста доходов бюджета ПФР (в расчете на одного застрахованного лица).

$K_{стаж}$  – коэффициент стажевый, который учитывает изменение демографических условий (общей продолжительности жизни, возрастной структуры демографической пирамиды), фактической продолжительности страхового стажа и периода дожития застрахованных лиц и т.п.<sup>iv</sup>

Последний коэффициент позволяет учесть влияние на размер страховой пенсии изменения условий выработки конкретным застрахованным лицом своего нормативно установленного (исходя из среднестатистических продолжительности жизни и периода дожития лиц, вышедших на трудовую пенсию) периода уплаты страховых взносов относительно периода дожития. На первых порах его можно определять путем отнесения конкретного периода уплаты взносов к нормативно установленному периоду. Сейчас среднестатистическая продолжительность страхового стажа с отдельными не страховыми периодами составляет около 35 лет.

Таблица 5

**Актуральный прогноз изменений факторов развития пенсионной системы**

|  | 2002 г. | 2010 г. | 2020 г. | 2030 г. | 2038 г. | 2040 г.  | 2050 г. |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|----------|---------|
| Ежегодный прирост пенсионных прав застрахованных лиц, тыс. руб. /в расчете на 1 чел.                                 | 5,8     | 16,8    | 53,3    | 133,3   | 259,8   | 306,7    | 676,5   |
| Темп роста заработной платы, раз   | 1,36    | 1,14    | 1,11    | 1,09    | 1,09    | 1,09     | 1,07    |
| Инфляция, раз  | 1,16    | 1,07    | 1,04    | 1,03    | 1,03    | 1,03     | 1,02    |
| Соотношение темпов роста зарплаты и инфляции   | 1,18    | 1,07    | 1,07    | 1,05    | 1,06    | 1,06     | 1,05    |
| Темп роста доходов на 1 пенсионера   | 1,27    | 1,11    | 1,08    | 1,08    | 1,07    | 1,07     | 1,07    |
| Коэффициент пенсионной нагрузки (численность занятых / пенсионеров)  | 1,71    | 1,70    | 1,48    | 1,40    | 1,26    | 1,21     | 1,02    |
| Коэффициент замещения  |         |         |         |         |         |          |         |
| – среднего размера текущих выплат страховой пенсии по системе  | 19,0    | 14,5    | 14,2    | 12,8    | 12,4    | 12,2     | 11,7    |
| – страховой пенсии без учета поправочных коэффициентов   |         |         |         |         | 6,8     | 6,5      | 5,2     |
| Стажевый коэффициент   | 0,03    | 0,23    | 0,51    | 0,80    | 1,03    | 1,09     | 1,37    |
| Накопленная сумма РПК с индексацией по инфляции, тыс. руб./в расчете на 1 застрахованное лицо                        | 5,8     | 130,1   | 622,9   | 1 943,6 | 4171,8  | 4 983, 2 | 11552,2 |
| Среднестатистический размер страховой пенсии с учетом индексации по соотношению роста зарплаты и инфляции, тыс. руб. |         |         |         |         | 18,5    | 20,8     | 36,7    |

<sup>iii</sup> Напомним, что соотношение среднегодового размера трудовой пенсии к прожиточному минимуму пенсионера составляло около 110%.

<sup>iv</sup> Данный показатель имеет особенно важное значение в связи с ростом заболеваемости и инвалидности, наблюдается сокращение периода уплаты страховых платежей относительно предыдущих периодов с одновременным увеличением периода дожития. Это в условиях распределительной пенсионной системы усиливает проблему необеспеченности предстоящих государственных пенсионных обязательств относительно накопленных ранее пенсионных прав соответствующих категорий застрахованных лиц.