

В. В. Понкратов, канд. экон. наук

vponkratov@fa.ru

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации (Москва)

РАЗВИТИЕ НАКОПИТЕЛЬНЫХ ПЕНСИОННЫХ МЕХАНИЗМОВ В РОССИИ

Неблагоприятная демографическая ситуация, развитие цифровой экономики, сопряженное с расширением нетрадиционных форм занятости, макроэкономическая и финансовая нестабильность, другие факторы требуют выбора наиболее адекватной модели формирования и использования денежных средств для реализации пенсионных прав граждан.

Большинство государств, в том числе и Российская Федерация, отказываются от активно пропагандируемой в конце XX — начале XXI вв. Всемирным банком модели пенсионной системы, основанной на замене публичной солидарной пенсионной системы обязательной индивидуально-накопительной системой с участием негосударственных пенсионных институтов. Эксперты МОТ и МАСО отмечают, что только 7,3 % стран из 195 стран мира полагаются исключительно на обязательные накопительные схемы с установленными взносами (World Social Protection 2020–2022), а сами схемы противоречат международным принципам социального обеспечения, содержащимся в конвенциях и рекомендациях МОТ и Европейской социальной хартии, таким как универсальность, адекватность и предсказуемость социальных выплат, солидарность и коллективное финансирование, которые имеют решающее значение для обеспечения дохода пожилых людей.

Однако есть и успешный опыт развития добровольных и квазидобровольных накопительных пенсионных схем, которые могут рассматриваться как дополнение к публичным солидарным пенсионным системам.

При этом стоит признать, что формирование пенсионных накоплений имеет важное макроэкономическое значение как внутренний источник долгосрочных инвестиций, поэтому невозможен полный отказ от накопительных пенсионных механизмов. Как показали результаты моделирования с учетом подхода Мертона на основе данных 2010–2020 гг., для России оптимальным является сочетание распределительной и накопительной схем финансирования пенсионной системы, при этом доля распределительной схемы должна составлять более 75 %.

Анализ зарубежных практик использования накопительных пенсионных механизмов показал, что даже в странах с высоким уровнем среднедушевых доходов развитие таких механизмов невозможно без государственной финансовой поддержки, основными формами которой являются субсидирование страховых взносов, налоговые льготы на стадии формирования и использования средств пенсионных накоплений, гарантирование доходности пенсионных накоплений, помощь в использовании ИТ-технологий при предоставлении пенсионных услуг.

Многие меры государственной финансовой поддержки добровольного участия в формировании пенсионных сбережений используются в Российской Федерации и сейчас. Но эти механизмы не дали ожидаемого эффекта в силу объективных причин, связанных в первую очередь с макроэкономической нестабильностью и низким уровнем доходов большей части населения страны.

Целевыми группами, для которых наиболее важно развитие добровольных пенсионных накопительных механизмов, являются молодое поколение, которое не участвовало в накопительной части обязательного пенсионного страхования, а также самозанятые, перешедшие на уплату налога на профессиональный доход и не участвующие в системе обязательного пенсионного страхования. Система государственной финансовой поддержки должна быть ориентирована в первую очередь на эти целевые группы.