



НАФИ

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР

ВОЗМОЖНОСТИ И ОГРАНИЧЕНИЯ ФОРМИРОВАНИЯ ДОБРОВОЛЬНЫХ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ В РФ

МОСКВА, 2016

Основные параметры, сочетание которых определит будущее пенсионной системы, таковы: пенсионный возраст, политика индексации распределительных пенсий, статус обязательного пенсионного страхования (ОПС), запуск концепции индивидуального пенсионного капитала (ИПК). Дефицит распределительной системы делает практически неизбежным повышение пенсионного возраста и снижение темпов индексации. При этом будет расти значимость пенсионных накоплений как стабилизирующего фактора сферы пенсионного обеспечения.

Попытка сделать основным источником финансирования накоплений средства граждан и возможный переход к добровольному порядку формирования ИПК могут снизить доверие людей к пенсионной системе и ее устойчивость. Причина – в падении благосостоянии населения, высокой доли россиян с доходом ниже прожиточного минимума и их низкой склонности к сбережениям. Успешный запуск концепции ИПК и развития добровольных накоплений должен сопровождаться сохранением ОПС и прекращением мораториев на формирование новых накоплений в рамках ОПС. При этом в ближайшие кризисные годы тариф отчислений на обязательные накопления может быть снижен для фондирования распределительной системы.

Распределительная система продолжит быть дефицитной. Основные причины: низкий уровень и темпы роста заработных плат при высоком объеме сформированных за счет ускоренных индексаций обязательств, рост числа пенсионеров и продолжительности жизни россиян, сокращение числа трудоспособных граждан, а также значительное число получателей досрочных пенсий из числа участников пенсионной системы.

Пенсионная реформа: снижение обязательств бюджета, риски для пенсионеров.

Как принятые, так и обсуждаемые решения по пенсионной сфере смягчают нагрузку на бюджет. Перевод обязательств в балльную систему и отказ от индексации по темпам инфляции позволяет более гибко балансировать доходы и расходы ПФР. Активная дискуссия о повышении пенсионного возраста в итоге позволит сдвинуть обязательства в будущее. Запуск системы досрочного НПО на принципах софинансирования может улучшить ситуацию с расходами бюджета на «досрочников». Мораторий по взносам на накопительные пенсии сокращает трансферт ПФР. Вместе с тем, менее прозрачными становятся обязательства ПФР в распределительной системе, а также ущемляются интересы людей, желающих формировать пенсионные накопления в рамках ОПС.

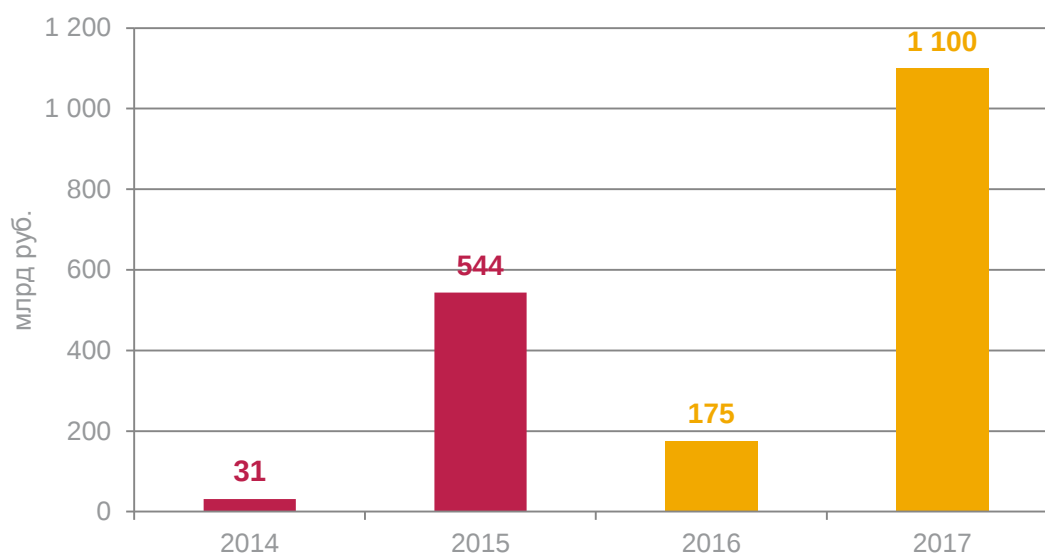
Драйверы повышения устойчивости системы: запуск концепции ИПК при сохранении обязательных отчислений на накопления в рамках ОПС.

Предложенный Минфином и ЦБ РФ подход к созданию ИПК позволяет снизить риски, связанные с правовым статусом пенсионных накоплений и повысить заинтересованность людей в этих средствах. Однако предлагаемый порядок финансирования ИПК из заработной платы и добровольный характер осуществления взносов ставят под угрозу реалистичность успешного запуска концепции. Работающим сценарием может стать запуск концепции ИПК вместе с отказом от практики мораториев на формирование обязательных пенсионных накоплений. Даже незначительные, но обязательные и регулярные поступления взносов на счета ИПК помогут сформировать привычку к самостоятельному формированию пенсии и повышению ответственности за нее. Это создаст почву для продвижения добровольных взносов и в конечном счете позволит снизить зависимость пенсионного обеспечения человека от распределительной системы.

АКТУАЛЬНЫЙ СТАТУС ПЕНСИОННОЙ РЕФОРМЫ И СЛОЖИВШАЯСЯ СИТУАЦИЯ В СФЕРЕ ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Состояние бюджета Пенсионного фонда России (ПФР) в настоящее время характеризуется превышением объема расходов над объемом доходов: так, дефицит бюджета фонда составил по итогам 2014 г. 31 млрд руб.¹. По итогам 2015 г. дефицит бюджета ПФР составил 544 млрд руб. На 2016 г. бюджет ПФР сформирован с дефицитом в сумме 175 млрд руб.² При этом ожидается дальнейший рост нагрузки на бюджет фонда при сохранении подхода обязательности индексации распределительных пенсий в соответствии с уровнем инфляции. Так, по словам главы ПФР Антона Дроздова, дефицит бюджета ПФР в 2017 г., по прогнозам, увеличится до 1,1 трлн руб.³

Рис. 1. Дефицит бюджета ПФР за 2014-2017 гг.⁴



Источник: данные ПФР

Причин для дефицита бюджета ПФР несколько: во-первых, высока доля неформальной и теневой занятости, а также безработицы – из-за них, по расчетам Академии труда и социальных отношений, в год пенсионная система России теряет 3,4 трлн руб.⁵

¹ http://www.pfrf.ru/info/order/budzheta_pfr/~2531

² <http://ria.ru/politics/20151209/1339015299.html>

³ <http://tass.ru/pmef-2016/article/3370274>

⁴ Данные за 2016-2017 гг. являются прогнозными.

⁵ <https://rg.ru/2016/05/19/pochemu-pensionnaia-sistema-ezhegodno-teriaet-trilliony-rublej.html>

Таб. 1. Занятые в неформальном секторе в % к общей численности занятого населения в 2014 г.⁶

РФ	20,1
Чеченская Республика	63
Республика Дагестан	57
Республика Ингушетия	50,9
Кабардино-Балкарская Р.	49,7
Карачаево-Черкесская Р.	40,2
Республика Алтай	35,1
Омская область	33,1
Республика Адыгея	33
Республика Калмыкия	31
Северная Осетия	30,8
Чувашская Республика	30,5
Республика Бурятия	30
Пензенская область	29,8
Башкортостан	29,3
Ставропольский край	29,3
Астраханская область	28,7
Краснодарский край	28,1
Ивановская область	28
Саратовская область	27,6
Курганская область	27,4
Ростовская область	27,4
Тамбовская область	26,8
Республика Тыва	26,5
Оренбургская область	26,1
Приморский край	25,8
Республика Марий Эл	25,5
Республика Хакасия	25,4
Тульская область	24,7
Костромская область	24,6
Удмуртская Республика	24,5
Республика Мордовия	24,1
Вологодская область	24,1
Республика Татарстан	24
Еврейская авт.область	23,9

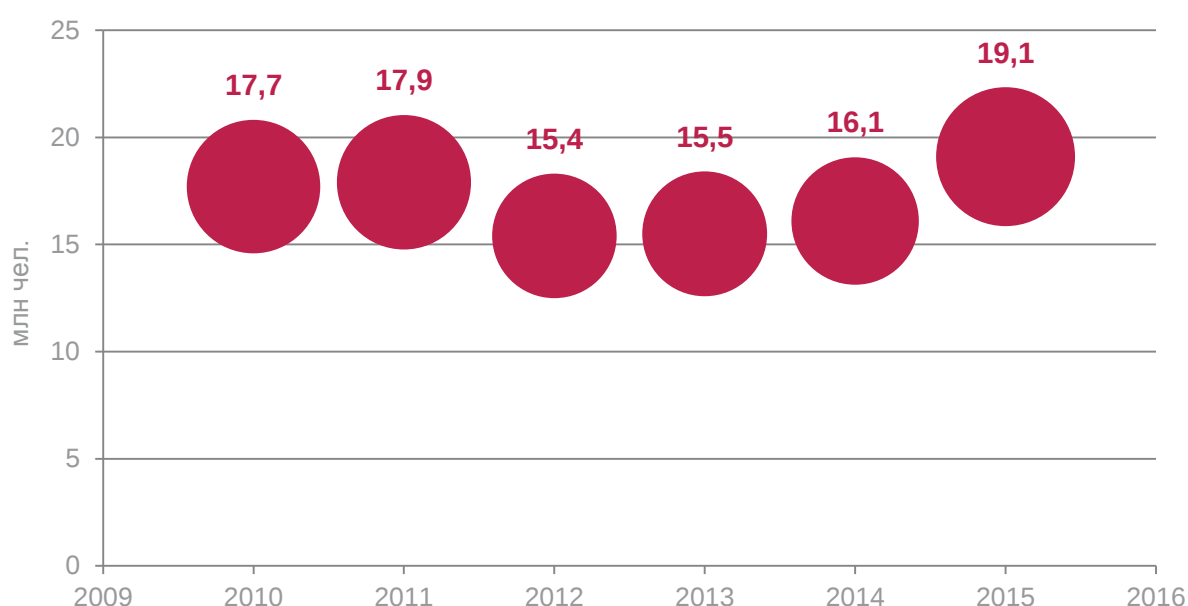
⁶ <http://www.lerc.ru/?part=articles&art=18&page=13>

Орловская область	23,8
Иркутская область	23,5
Томская область	23,3
Ульяновская область	23,1
Волгоградская область	23
Челябинская область	22,9
Пермский край	22,8
Новгородская область	22,7
Архангельская область	22,7
Забайкальский край	22,4
Курская область	22,4
Кировская область	22,3
Смоленская область	21,4
Алтайский край	21,3
Белгородская область	21,1
Воронежская область	21
Нижегородская область	20,9
Калининградская область	20,6
Тверская область	20,6
Республика Карелия	19,3
Якутия	19,1
Брянская область	19
Рязанская область	18,7
Камчатский край	18,4
Ярославская область	18,4
Красноярский край	18,2
Амурская область	18
Владимирская область	17,5
Республика Коми	17,2
Новосибирская область	17,1
Сахалинская область	16,6
Псковская область	16,5
Свердловская область	16
Ленинградская область	15,8
Липецкая область	15,6
Магаданская область	15,5
Кемеровская область	15,1
Калужская область	14,1
ЦФО	13,3
Самарская область	12,6

Хабаровский край	11,8
Мурманская область	10,5
Тюменская область	10,1
Московская область	10,1
Чукотский авт. округ	7,8
г. Москва	4,5
г. Санкт-Петербург	2,9

Во-вторых, в стране достаточно низок уровень заработных плат: в 2015 г. доля работников, отчисления от зарплаты которых в ПФР были ниже прожиточного минимума пенсионера, составляла 68,9%. Соответственно, пенсионная система не получает достаточного объема взносов для обеспечения приемлемого уровня выплат пенсионерам.

Рис. 2. Численность населения с денежными доходами ниже величины прожиточного минимума за 2010-2015 гг.⁷



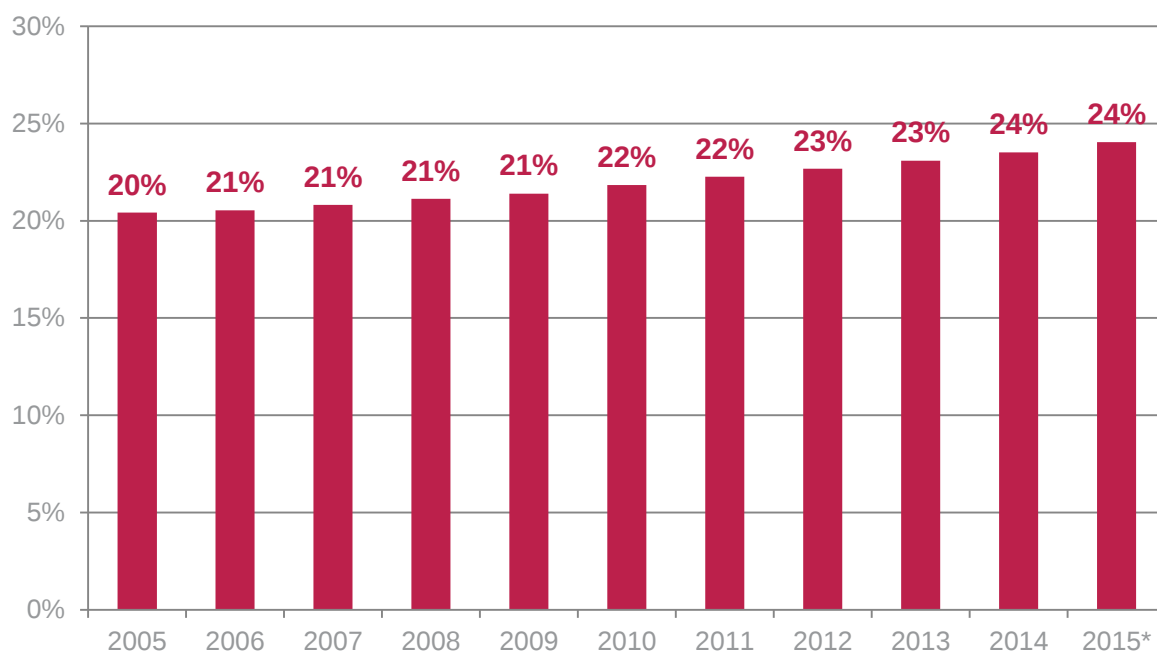
Источник: Росстат

Помимо этого, растет количество людей пожилого возраста. Так, по прогнозам рейтингового агентства Standard & Poors, доля населения старше 65 лет в России вырастет до 21% к 2050-му г. против 13% сейчас⁸.

⁷ Данные за 2015 г. являются предварительными.

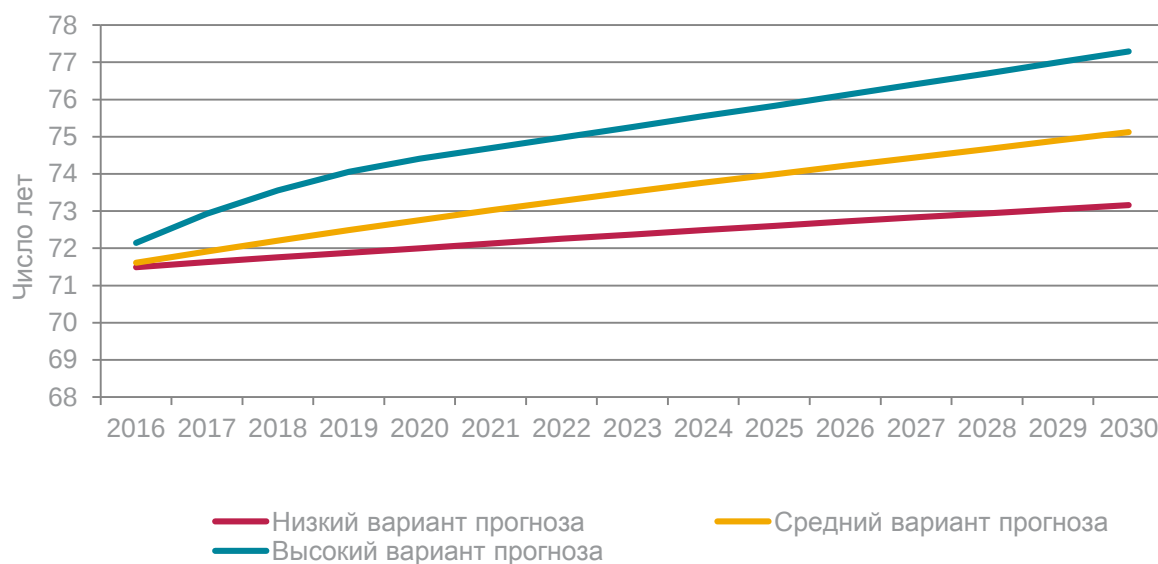
⁸ <https://www.bfm.ru/news/327425>

Рис. 3. Доля численности населения России в возрасте старше трудоспособного⁹ во всем населении за 2005-2015 гг.¹⁰



Источник: Росстат

Рис. 4. Ожидаемая продолжительность жизни мужчин и женщин при рождении.



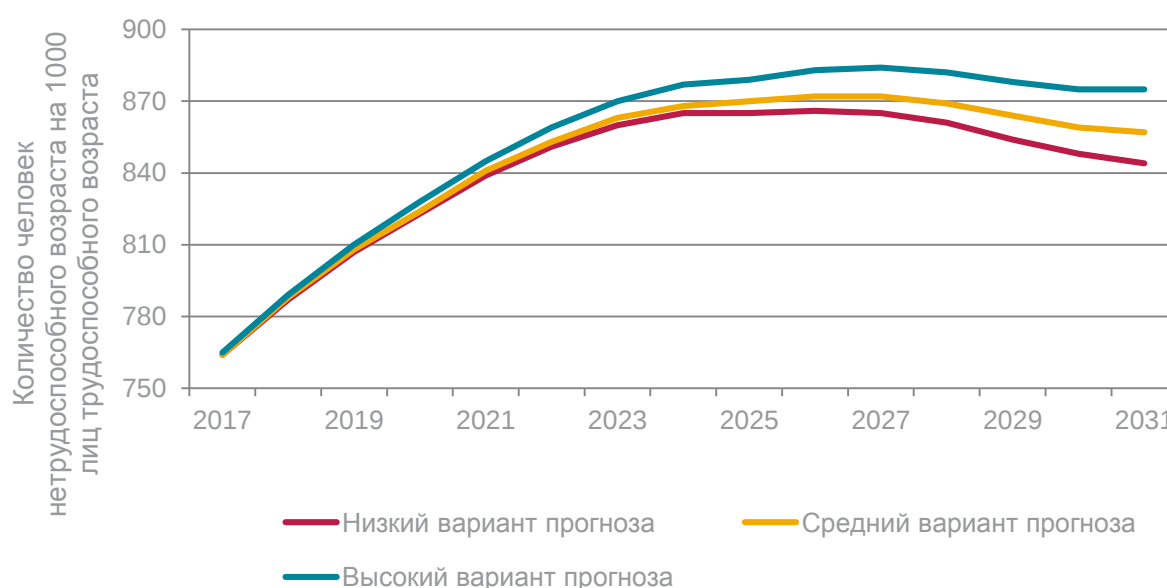
Источник: Росстат

⁹ Мужчины в возрасте 60 лет и старше, женщины - 55 лет и старше.

¹⁰ Данные за 2015 г. являются предварительными.

В этот же период существенно сократится доля населения трудоспособного возраста: по словам первого зампреда ЦБ РФ Ксении Юдаевой, трудоспособное население России ежегодно сокращается на 900 тыс. человек ¹¹. Это в сочетании с увеличением продолжительности жизни россиян приводит к росту коэффициента демографической нагрузки, который, согласно среднему варианту демографического прогноза Росстата до 2030 г., вырастет с 764 человек нетрудоспособного возраста на 1000 лиц трудоспособного возраста до 857 человек.

Рис. 5. Динамика коэффициента демографической нагрузки



Источник: Росстат

Таким образом, к 2050 г. государственные расходы, связанные с пенсиями, могут вырасти до 19% ВВП против текущих 13%.

Еще одной причиной превышения расходов ПФР над его доходами является большой объем льгот по уплате взносов для ряда отраслей и регионов, в частности, по выплате досрочных пенсий: по словам замглавы ПФР Николая Козлова ¹², примерно треть участников пенсионной системы получают досрочные пенсии. По мнению чиновника, пенсии людям, работающим в сложных условиях, в том числе в нефтяной, газовой,

¹¹ <http://www.rbc.ru/money/29/04/2016/5722b5109a79473510f5289d>

¹² <https://www.gazeta.ru/business/2016/03/22/8136947.shtml>

горнорудной промышленности, должны формироваться за счет компаний, сотрудниками которых они являются.

Совокупность внутренних проблем пенсионной системы может привести к снижению коэффициента замещения пенсией утраченного заработка, росту социальной напряженности, а также повышенной нагрузке на федеральный бюджет. Так, в исследовании проблем реформирования пенсионной системы в России, проведенном Центром социальной политики РАНХиГС¹³, отмечается, что при неизменности текущего пенсионного законодательства коэффициент замещения для трудовых пенсий существенно сокращается в период с 2012 по 2030 гг. и опускается ниже 30%, начиная с 2022 г. При этом было показано, что динамика коэффициента замещения существенным образом зависит от темпов индексации страховой части трудовой пенсии. В случае применения пониженной индексации страховой части трудовой пенсии значительно снижается коэффициент замещения и дефицит распределительной составляющей пенсионной системы.

¹³ [Ссылка](#)

СЦЕНАРИИ ДАЛЬНЕЙШЕГО РЕФОРМИРОВАНИЯ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ

Для решения проблемы дефицита бюджета ПФР и повышения сбалансированности пенсионной системы РФ Правительством был предпринят ряд мер, а также ведется активная дискуссия по дальнейшему реформированию этой сферы.

Начиная с 1 января 2015 г. в силу вступил новый алгоритм начисления выплат, согласно которому для расчета пенсионного пособия вместо руб. стала применяться балльная система¹⁴. Накопительная система баллов высчитывается для каждого пенсионера индивидуально, в зависимости от начисленных и уплаченных страховых взносов в систему обязательного пенсионного страхования и длительности страхового (трудового) стажа. За каждый год трудовой деятельности гражданина при условии начисления работодателями или им лично страховых взносов на обязательное пенсионное страхование у него формируются пенсионные права в виде пенсионных баллов. Накопленные баллы переводятся в рубли с использованием фиксированного коэффициента – индивидуального пенсионного коэффициента (ИПК), который рассчитывается на основании доходов ПФР за прошлый год. Для того, чтобы получить право на назначение страховой пенсии по старости, необходимо иметь 30 и более пенсионных баллов (однако эта норма в полной мере начнет действовать с 2025 г., а в 2015 г. достаточно будет иметь 6,6 баллов)¹⁵. Правительство планирует ежегодную индексацию и перерасчет выплат, а также фиксацию единого балла.

Согласно официальным комментариям, идея перевода распределительной части пенсионной системы на балльную схему заключалась в экономическом стимулировании граждан к более позднему выходу на пенсию, поскольку за каждый год работы после пенсионного возраста, человек может существенно повысить свою пенсию. В случае успеха эта мера позволит снизить нагрузку на бюджет в течение нескольких лет. Кроме того, по словам главы Минтруда Максима Топилина, реформа позволит легализовать рынок труда¹⁶, что, в свою очередь, также поможет снизить дефицит бюджета ПФР и увеличить размер средней пенсии за счет роста взносов.

Помимо этого, высока вероятность формального повышения пенсионного возраста, который сейчас составляет 55 лет для женщин и 60 лет для мужчин. По мнению экс-

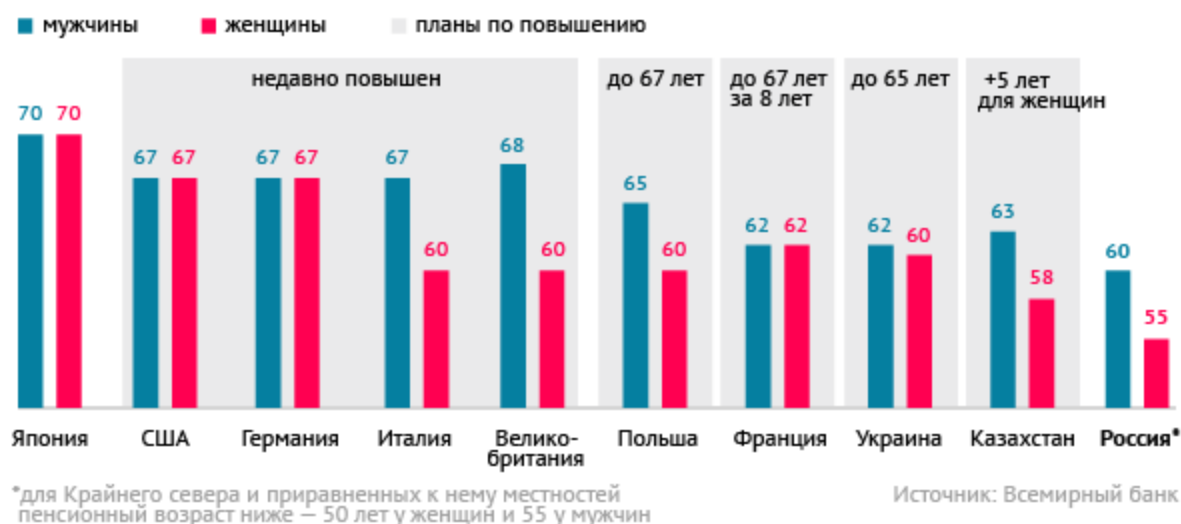
¹⁴ http://www.pfrf.ru/grazdanam/pensions/kak_form_bud_pens/

¹⁵ <http://www.pfrf.ru/branches/alanina/news/~2015/01/22/83853>

¹⁶ <http://www.pfrf.ru/branches/kbr/news~2013/11/29/32372>

министра финансов, главы Комитета гражданских инициатив Алексея Кудрина, его следует довести до 63 лет как для мужчин, так и для женщин, начиная с 2019 г.¹⁷ С этой позицией согласен и министр экономического развития Алексей Улюкаев, который считает, что повышение возраста выхода на пенсию для россиян необходимо, и этот процесс следует начать уже в конце 2016 г.

Рис. 6. Нормативный возраст выхода на пенсию в мире



В том, что касается выплаты досрочных пенсий, чиновники и эксперты считают необходимым ликвидировать эту льготу для части профессий, а для другой части ввести корпоративные (профессиональные) пенсионные системы, которые могли бы наполняться по принципу софинансирования работником, работодателем и федеральным бюджетом.

Еще одной мерой для снижения несбалансированности пенсионной системы России, применяющейся уже на протяжении последних трех лет, является мораторий на перечисление страховых взносов на накопительную часть пенсии негосударственным пенсионным фондам (НПФ) и управляющим компаниям (УК) (впервые решение об их замораживании на 2014 г. было принято в сентябре 2013 г.). Эти средства пошли на выплаты текущих пенсий, сэкономя бюджету часть трансферта ПФР, а экономия отправилась в бюджетный антикризисный резерв, предназначенный для поддержки экономики и рынка труда¹⁸. В 2014 г. было «заморожено» 243 млрд руб., в 2015 г. – 307

¹⁷ <https://www.gazeta.ru/business/2016/03/22/8136947.shtml>

¹⁸ <https://www.vedomosti.ru/finance/articles/2016/07/07/648344-npf-razmorozit-pensionnie>

млрд руб., а в 2016 г. объем «заморозки» составит 342 млрд руб. По мнению проректора Академии труда и социальных отношений Александра Сафонова¹⁹, подобная мера повышает риски для негосударственных пенсионных фондов (НПФ) по снижению инвестиционного дохода для фондов в связи с досрочным изъятием инвестиций для выплат накопительных пенсий, а также увеличивает риски потери устойчивости системы НПФ, которые не смогут компенсировать убыточность в определенные периоды за счет средств новых клиентов. При этом, как отмечает председатель совета Ассоциации негосударственных пенсионных фондов (АНПФ) Сергей Беляков, обязательства государства на компенсации изъятых средств должным образом не оформлены, а экономика потеряла за три года заморозки порядка 1,5 трлн руб долгосрочных инвестиций²⁰. Немаловажным последствием продления моратория на формирование гражданами пенсионных накоплений также является снижение доверия участников пенсионного рынка к проводимым реформам на пенсионном рынке.

В Правительстве пока отсутствует консенсус по поводу необходимости продления моратория, а также по формату и целесообразности дальнейшего функционирования обязательной накопительной части пенсионной системы²¹. За сохранение обязательной накопительной части пенсии выступает финансово-экономический блок правительства, который считает, что средства НПФ сейчас являются практически единственным источником «длинных» денег для экономики, а сокращение накопительной пенсионной системы имеет негативные последствия для экономического роста и уменьшает способности государства увеличивать расходы.

Социальный блок правительства выступает против существования накопительной системы в нынешнем виде, считая ее неэффективной и не обеспечивающей высокого уровня доходности. По мнению социального вице-премьера Ольги Голодец, требуется «серьезное развитие» финансовых институтов, чтобы поддержать «реальные программы долгосрочного пенсионного обеспечения»²². С этой позицией согласен заместитель главы Института социального анализа и прогнозирования РАНХиГС Юрий Горлин, который сомневается в эффективности института накопительной пенсии, учитывая, что уровень инфляции превышает уровень доходности НПФ и ГУК ВЭБа. Также представители

¹⁹ <https://rg.ru/2016/06/30/zamorozku-nakopitelnoj-pensii-prodliat-na-tri-goda.html>

²⁰ <https://www.vedomosti.ru/finance/articles/2016/07/07/648344-npf-razmorozit-pensionnie>

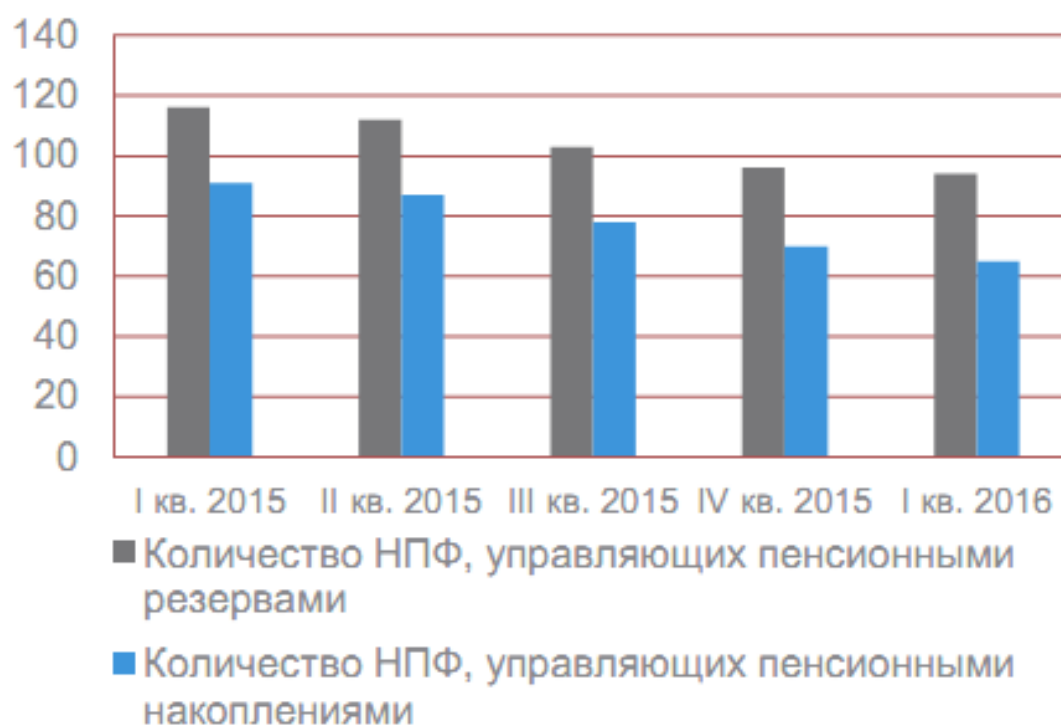
²¹ <http://www.rbc.ru/newspaper/2015/04/15/56bced4b9a7947299f72c0f8>

²² <http://kommersant.ru/doc/3029581>

социального блока правительства отмечают, что обязательный накопительный компонент приводит к увеличению бюджетного дефицита, вызванного сокращением взносов, поступающих в распределительную систему.

В целом, тем не менее, по словам главы Минфина Антона Силуанова, отрасль НПФ готова для отмены моратория в связи прохождением всех необходимых проверок²³. Был успешно проведен запуск системы гарантирования пенсионных прав, а также допуск в нее прошедших проверку регулятора фондов. В систему гарантирования вошло 46 НПФ, в которых сформировано 1 989,73 млрд руб. пенсионных накоплений 29,01 млн застрахованных лиц²⁴. Помимо этого, Банком России была проведена масштабная работа по удалению с рынка НПФ недобросовестных участников: по данным Национального рейтингового агентства (НРА)²⁵ в рамках «чистки» рынка с 25 июня 2013 г. по 25 июня 2016 г. были аннулированы лицензии 28 НПФ.

Рис. 7. Количество НПФ, осуществляющих деятельность по ОПС и НПО.



Источник: Банк России

²³ <http://www.rbc.ru/newspaper/2015/04/15/56bced4b9a7947299f72c0f8>

²⁴ http://www.pfrf.ru/press_center~2016/07/01/115243

²⁵ <http://izvestia.ru/news/619873>

В целях снижения расходования бюджетных средств на покрытие дефицита ПФР и сохранения части пенсионных денег для финансовых рынков, Минфин и ЦБ РФ разработали ряд предложений по реформе накопительной пенсионной системы, которые будут рассмотрены Правительством и Государственной думой осенью 2016 г. и вступят в силу, по словам главы Минфина Антона Силуанова, во второй половине 2017 г. или в начале 2018 г. Речь идет о т. н. «концепции индивидуального пенсионного капитала»²⁶, смысл которой заключается в переводе накопительного компонента в пенсионной системе из обязательного в добровольный формат, когда каждый гражданин сам будет делать выбор делать или не делать дополнительные накопления к старости. Таким образом, будет сохранена ставка обязательного платежа в ПФР в размере 22% зарплаты, а взносы в размере от 0 до 6% от заработка по желанию будущего пенсионера работодателя обязаны будут перечислять напрямую в НПФ, минуя ПФР. Это позволит отменить собственность ПФР на средства пенсионных накоплений граждан и превратить их в собственность граждан. При этом последние будут получать ряд льгот при совершении дополнительного платежа на накопления в диапазоне от 0% до 6% зарплаты: освобождение этих платежей от уплаты налога на доходы физических лиц (налог должно компенсировать государство), уменьшение объема платежа в ПФР и гарантирование уплаченных взносов Агентством по страхованию вкладов (АСВ). Что касается выплат из формируемого таким образом пенсионного капитала, они могут начаться за пять лет до выхода гражданина на пенсию: «в случае возникновения чрезвычайных обстоятельств» – в размере 20% накоплений, в случае тяжелой болезни – 100%. В обычной ситуации по достижении пенсионного возраста владелец пенсионного капитала сможет выбрать удобный вариант выплат – ежемесячная дополнительная пенсия до исчерпания накоплений, аннуитет с привязкой к инфляции, срочная пенсия и др.

Среди других инициатив Минфина и Банка России стоит объединение платежей в ПФР (22%), а также в Фонд социального страхования (ФСС) (2,9%) и Фонд обязательного медицинского страхования (ФОМС) (5,1%) в единый налоговый платеж (по принципу ранее существовавшего единого социального налога, ЕСН) и передача его администрирования Федеральной налоговой службе²⁷. Кроме того, планируется отменить большую часть льгот по этим платежам, поднять платежи для самозанятых и отказаться от пониженного тарифа

²⁶ <http://kommersant.ru/doc/2974199>

²⁷ <https://www.gazeta.ru/business/2016/03/22/8136947.shtml>

для «больших зарплат» (сейчас пенсионный тариф в 22% действует для зарплат до 796 тыс. руб. в год, а с суммы сверх этого взимается лишь 10%).

Свои предложения по реформированию пенсионной системы России сделало Министерство экономического развития²⁸. Оно выступает за изменение не накопительной, а распределительной (солидарной) части пенсии, которая формирует избыточный объем пенсионных прав – ранний выход на заслуженный отдых, досрочные пенсии, выплаты работающим гражданам. Ключевые моменты, которые выделяет министерство, заключаются в необходимости возобновления с 2017 г. отчислений в накопительную часть пенсии и сохранении их обязательности. Кроме того, предлагается перераспределить страховую нагрузку между работником и работодателем при сохранении общего тарифа взносов на уровне 22%: любое повышение нагрузки на оплату труда нежелательно в условиях снижения экономического роста в стране. Другими предложениями Минэкономразвития являются поэтапное повышение пенсионного возраста (конкретные параметры пока не определены), ужесточение условий назначения досрочных пенсий (предлагается не платить их полностью или частично, в зависимости от годового дохода пенсионера), ограничение выплат пенсий работающим пенсионерам, реформирование принципов индексации пенсий (минимальный размер индексации пенсий предлагается определять исходя из доходов ПФР, максимальный размер – исходя из прогнозируемой инфляции плюс 1%) и ограничение бюджетных трансфертов ПФР.

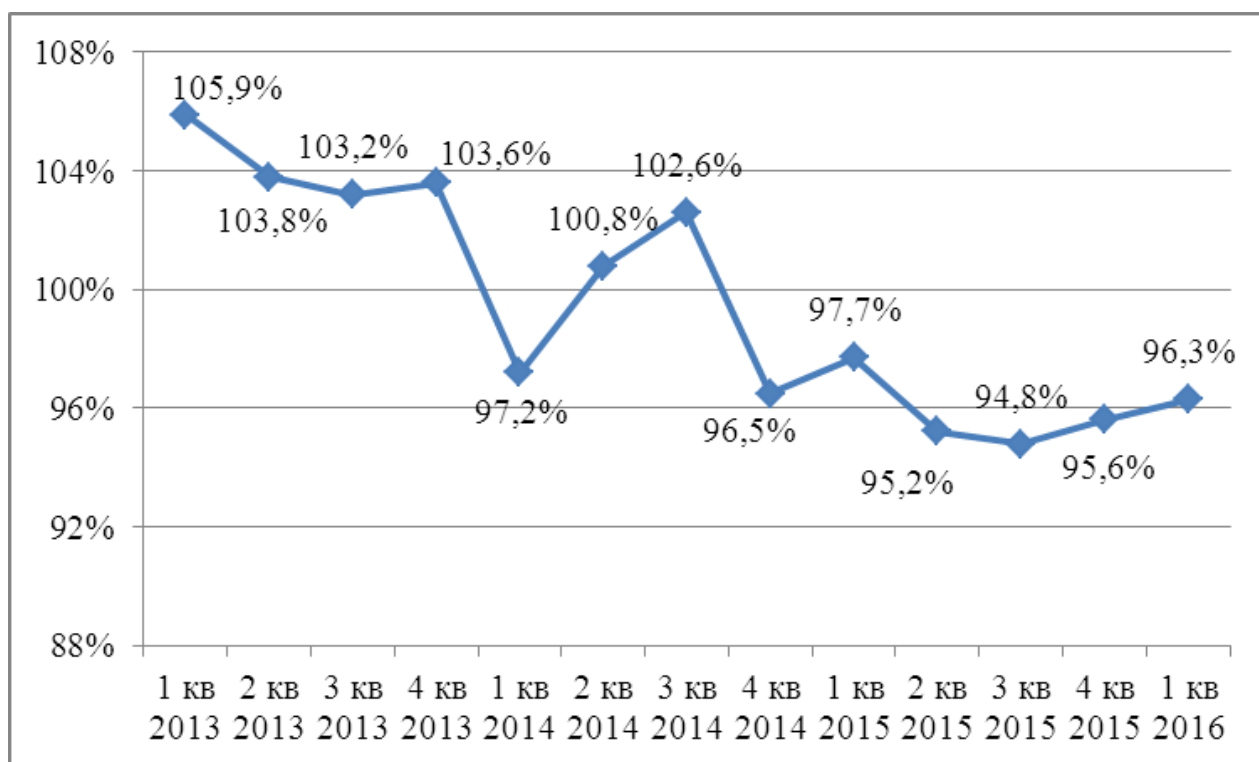
²⁸ <https://www.vedomosti.ru/economics/articles/2016/04/29/639590-reformu-pensii>

ОЦЕНКА ПЕРСПЕКТИВ РАЗВИТИЯ НАКОПИТЕЛЬНОЙ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ

Оценка возможности введения дополнительных пенсионных отчислений из заработной платы россиян должна учитывать фактическую возможность людей осуществлять эти траты. В настоящее время статистика свидетельствует в пользу того, что введение любого дополнительного обременения доходов граждан не будет иметь серьезных перспектив как ввиду невысокого объема доходов и негативных тенденций в сфере оплаты труда, так и в связи с крайне низкой склонностью к сбережениям большинства российских домохозяйств.

По данным Росстата, реальная среднемесячная начисленная зарплата россиян снизилась за 2015 г. на 10,2%.

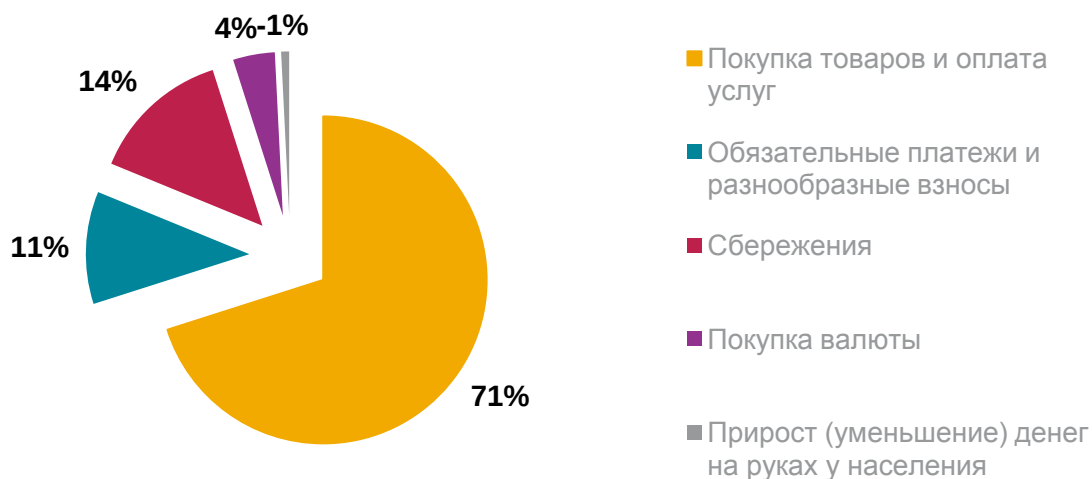
Рис. 8. Динамика реальных располагаемых доходов по Российской Федерации (в % к соответствующему периоду прошлого года).



Источник: Росстат

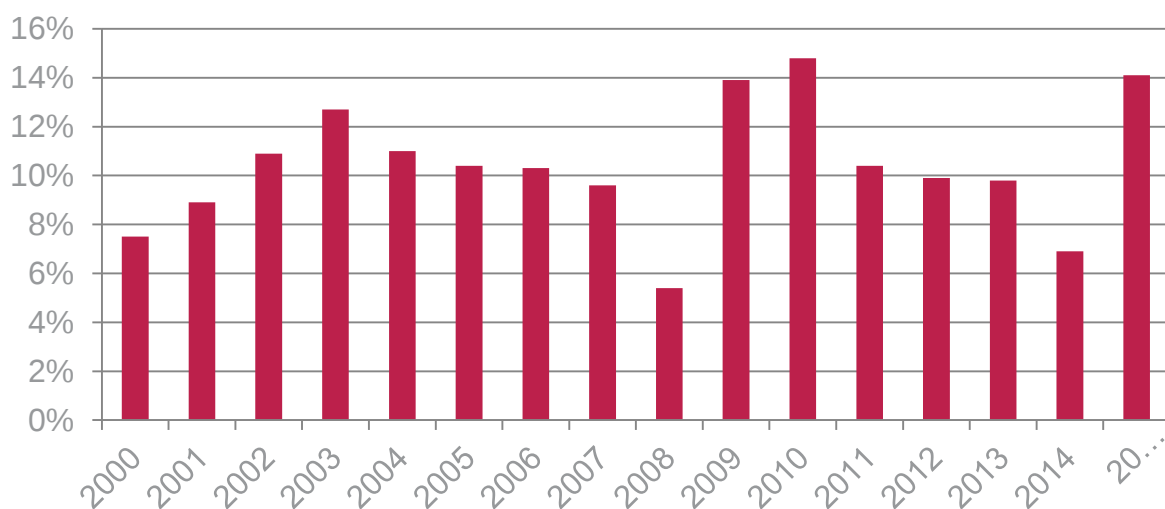
Согласно результатам опроса Аналитического центра НАФИ²⁹, большая часть россиян (73%) признала, что не имеет накоплений.

Рис. 9. Структура использования денежных доходов населения России по итогам 2015 г.³⁰



Источник: Росстат

Рис. 10. Динамика доли сбережений населения России в структуре денежных доходов за 2000-2015 гг.³¹



Источник: Росстат

²⁹ <https://lenta.ru/news/2016/03/11/nomoney/>

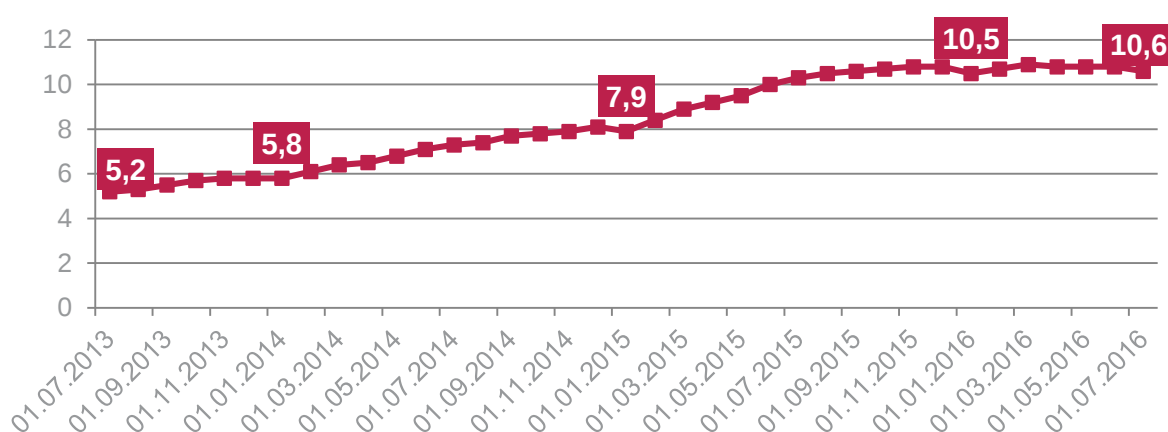
³⁰ Данные за 2015 г. являются предварительными.

³¹ Данные за 2015 г. являются предварительными.

В то же время, по последним данным Минтруда, в 2015 г. число россиян, чьи доходы находятся ниже прожиточного минимума, превысило 19 млн человек. Снижение доходов сопровождается сокращением потребления в стране: российский индекс потребительского доверия Nielsen в 1-м квартале 2016 г. обновил исторический минимум, составив 63 пункта (в первом квартале 2015 г. – 72 пункта) – это самое низкое значение за все 11 лет наблюдений³². Результаты этого исследования подкрепляются данными Росстата: так, реальные располагаемые доходы (доходы минус обязательные платежи с поправкой на инфляцию) россиян в 1-м квартале 2016 г. снизились на 3,7% по сравнению с аналогичным периодом 2015 г. и на 4% за 2015 г. по сравнению с 2014 г.

С другой стороны, в настоящее время высока доля закредитованности населения³³: так, почти четверть населения России, или порядка 38 млн человек имеют задолженности перед банками. При этом наблюдается рост доли просроченной задолженности физических лиц: в 2013 г. доля просроченных кредитов свыше 90 дней составила 5,8%, в 2014 г. – 7,9%, в 2015 г. – 10,5%. Кроме того, согласно данным НАФИ, 28% россиян хотя бы раз в год берут неформальные займы у друзей или родственников³⁴. Таким образом, у населения остается все меньше свободных денежных средств, которые могли бы быть направлены на формирование дополнительных пенсионных отчислений из заработной платы.

Рис. 11. Доля ссуд с просроченными платежами свыше 90 дней в общем объеме ссуд, %.



Источник: Банк России

³² <http://kommersant.ru/doc/2975525>

³³ <http://vz.ru/economy/2016/3/25/801657.html>

³⁴ <http://nacfin.ru/45-rossiyan-vovlecheny-v-neformalnye-zajmy/>

Экспертное сообщество скептически оценивает желание населения участвовать в самостоятельном формировании своей будущей пенсии³⁵. Так, Алексей Кудрин прогнозирует долю участников в новой системе добровольных пенсионных накоплений на уровне 25-30% граждан, президент Национальной ассоциации пенсионных фондов (НАПФ) Константин Угрюмов – на уровне 10-50%, а по мнению Сергея Белякова из АНПФ, количество таких людей после начала функционирования программы будет стремиться к нулю. Более того, согласно оценкам экспертов, реформа пенсионной системы может привести к резкому сокращению количества граждан, которые не только пытались увеличить свою будущую пенсию за счет пенсионных накоплений, но и обеспечивали экономику длинными деньгами³⁶.

Помимо невысокого благосостояния граждан другая причина предположительно низкого спроса на добровольные пенсионные накопления заключается в низком уровне финансовой грамотности россиян³⁷: согласно данным глобального исследования рейтингового агентства Standard & Poor's³⁸, доля финансово грамотного населения в России составила 38% – по этому показателю страна занимает 24-е место в мире наравне с Белоруссией, Камеруном, Кенией, Мадагаскаром, Сербией, Того и ОАЭ.

При этом, согласно исследованию Всероссийского центра изучения общественного мнения (ВЦИОМ)³⁹, только 8% опрошенных россиян оценивают свои знания о пенсионной системе как хорошие, а 69% оценивает собственные знания о действующей системе пенсионного обеспечения как поверхностные, на уровне общего представления. Немаловажно, что каждый четвертый россиянин в возрасте моложе 48 лет (23%) ответил, что ничего не знает о пенсионном обеспечении, несмотря на усилия ПФР по разъяснению механизма пенсионной системы: за последние пять лет им было потрачено более 2 млрд руб. на создание и размещение рекламных материалов на соответствующую тематику.

³⁵ <http://izvestia.ru/news/620452>

³⁶ <https://lenta.ru/articles/2016/07/05/newpens/>

³⁷ Под финансовой грамотностью в рамках исследования рейтингового агентства Standard & Poor's имелось в виду понимание таких понятий, как процентные ставки, расчет сложных процентов, инфляция и диверсификация рисков.

³⁸ <http://www.rbc.ru/economics/18/11/2015/564cb0b49a794735ec96b7d2>

³⁹ <https://www.gazeta.ru/business/2015/08/07/7673425.shtml>

Таким образом, возможность введения дополнительных пенсионных отчислений из заработной платы россиян и, что немаловажно, готовность населения по их осуществлению оцениваются как невысокие.

ВЫВОДЫ

Оценивая возможные сценарии реформирования пенсионной системы РФ с учетом перечисленных выше экономических и социальных ограничений, сложившихся в этой сфере, можно обозначить ряд выводов, которые должны учитываться при принятии решений органами власти.

Высокая подверженность пенсионной системы в России демографическим и финансовым рискам потребует от властей оперативных решений, без которых могут существенно обостриться риски социальной напряженности, а устойчивость пенсионной системы и бюджета – снизиться.

Можно ожидать, что с учетом последствий применения основных предложенных сценариев реформы выгодное для бюджета предложение Минфина и Банка России найдет существенную административную поддержку. Вместе с тем радикальность перемен, предусмотренных в этом предложении по сравнению со сложившимся порядком формирования пенсионных накоплений может нанести дополнительный удар по устойчивости системы и доверию людей к принятым решениям и новым предложениям. Отказ от обязательности формирования пенсионных накоплений на фоне низкой склонности россиян к сбережениям, а также предполагаемое изменение источника финансирования накоплений на фоне снижения благосостояния граждан способны свести на нет усилия властей по созданию индивидуального пенсионного капитала.

Более реалистичным и реализуемым может стать компромиссный вариант реформы, предполагающий как создание экономических стимулов для формирования индивидуальных накоплений из заработной платы, так и отмену мораториев на формирование новых накоплений в рамках ОПС и их направление в ИПК. При этом возможно временное снижение уровня отчислений в кризисный период для фондирования распределительных пенсий. Такой шаг позволит продемонстрировать выбравшим этот путь 29 млн человек работоспособность системы и повысить доверие к решениям, принимаемым Правительством в пенсионной сфере, а также создать почву для более активного и осознанного участия граждан во всех уровнях формирования своих пенсионных прав.



115054, Россия, г. Москва,
ул. Дубининская, 57, стр.1, офис 208
+7 (495) 982-50-27
www.nacfin.ru