

Таким образом, эффективное распоряжение средствами пенсионного фонда даст прекрасную возможность для развития экономики и повысит социальные стандарты внутри государства. В качестве примера можно привести практику США и Великобритании, где пенсионные накопления граждан занимают значительную долю в структуре общих накоплений. При условии внедрения эффективной пенсионной модели клиенты НПФ получают индивидуальное обслуживание и возможность «прозрачного» использования средств структурами, которым они доверили свою «обеспеченную старость».

Источники и литература:

1. Шафоростов А. Единый социальный налог? Не налог, не совсем социальный, но единый / А. Шафоростов // Бизнес. – 2005. – № 26. – С. 34-35.
2. Бахмач А. Развитие системы негосударственного пенсионного обеспечения в Украине / А. Бахмач // Вестник Пенсионного фонда Украины. – 2008. – № 3. – С. 12-13.
3. Гнибиденко И. Пенсионная реформа в Украине : состояние, проблемы, перспективы / И. Гнибиденко // Экономика Украины. – 2007. – № 4. – С. 4-11.
4. Малецкий А. Накопительная система / А. Малецкий // Вестник Пенсионного фонда Украины. – 2007. – № 1. – С. 20-21.
5. Пидлиснюк В. Обеспечиваем введение накопительной системы / В. Пидлиснюк // Вестник Пенсионного фонда Украины. – 2007. – № 11. – С. 17.

Сталинская Е.В., Подшивайло Е.Ю.

УДК 331.25(477)

РЕФОРМИРОВАНИЕ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ УКРАИНЫ

Современные темпы процесса старения населения в мире являются беспрецедентными, не имеющими аналогов в истории человечества. Увеличение доли пожилых людей (в возрасте 60 лет и старше) сопровождается уменьшением доли молодежи (в возрасте до 15 лет). К 2050 году число пожилых людей в мире впервые в истории превысит общую численность молодежи.

Сегодня вопросам функционирования и реформирования пенсионной системы Украины посвящены отдельные труды отечественных ученых-экономистов, в частности работы В.И. Грушко, Е. Аверьянова, Н.В. Луговенко, И.В. Новикова, И.Ф. Гнибиденко и некоторых других. Однако, большинство работ, связанных с анализом системы пенсионного обеспечения в Украине, концентрирует внимание на механизмах исключительно финансирования пенсий. Так, в указанных работах рассматриваются возможные варианты изменения всей системы обязательного страхования. При этом, трудности связанные с использованием активов негосударственных пенсионных фондов, которые будут расти год от года и в итоге превратятся в значительный инвестиционный ресурс, не так детально изучены.

Цель и задачи исследования. Целью работы является обобщение организационно-экономических особенностей формирования совокупности пенсионных активов в системе негосударственного пенсионного обеспечения Украины, а также разработка направлений использования данных средств в инвестиционном развитии страны.

Задачи исследования:

- уточнение особенностей реализации механизма накопительного и негосударственного пенсионного страхования в Украине;
- экономическая оценка инвестиционного потенциала существующей системы негосударственных пенсионных фондов в Украине;
- выявление ключевых проблем, связанных с расширением инвестиционной активности негосударственных пенсионных фондов;
- формулировка предложений по активизации инвестиционного потенциала отечественных негосударственных пенсионных фондов.

Старение населения носит долговременный характер. В XX веке доля пожилых людей постоянно увеличивалась, и, как ожидается, эта тенденция сохранится и в XXI веке. Так, например, доля пожилых людей составляла 8% в 1950 году и 10% в 2000 году и, по прогнозам, достигнет 21% в 2050 году. Украина, по оценке Министерства труда и социальной политики, в этом плане идет опережающими темпами: в 1959 году людей старше 60 лет насчитывалось 11%, в 1997 году – 19%, а в 2026 году прогнозируется около 27% (рис.1).

Вследствие всплеска рождаемости в 60х – 70х годах на территории Украины в бывшем СССР и спада рождаемости в 80х – 90х годах, на фоне увеличения общей продолжительности жизни наблюдается дисбаланс численности населения пенсионного возраста по отношению к численности работоспособного населения (рис.2).

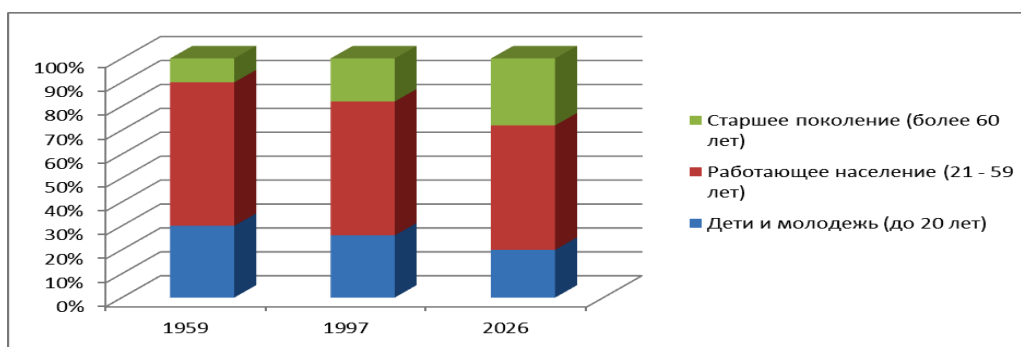


Рис. 1. Темпы старения населения Украины, 1959 – 2026 гг (прогноз)

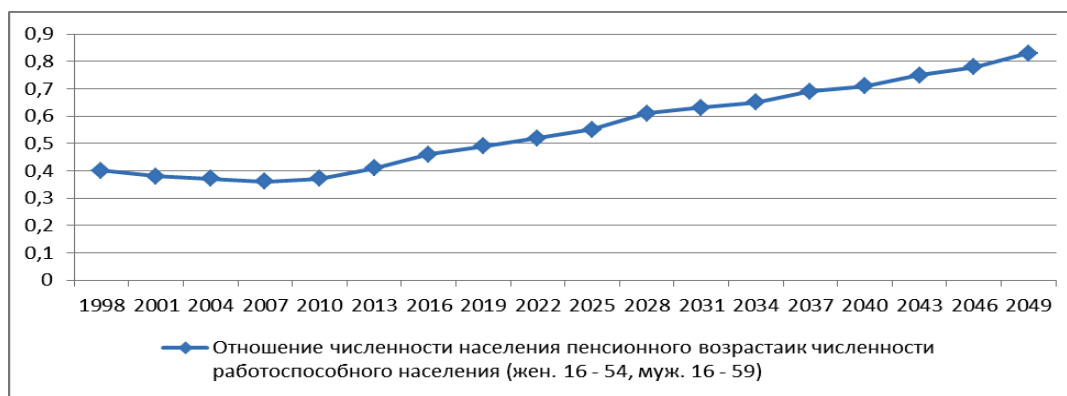


Рис. 2. Возрастная пропорция населения Украины, 1998 – 2049 гг (прогноз)

Как видно, этот дисбаланс особенно резко начнет углубляться с 2016 – 2020х годов. Таким образом, если в ближайшее время не будут приняты серьезные меры относительно финансового укрепления пенсионной системы нашей страны, то уже в недалеком будущем положение престарелых граждан еще более усугубится. Потенциальная возможность существующей государственной солидарной системы – это пенсия в размере до 35% от предшествующей заработной платы. Поэтому если пенсионная система Украины не претерпит коренных изменений, то вскоре по указанным выше причинам эта цифра может снизиться до 25%.

Современный уровень пенсионного обеспечения в Украине не обеспечивает достойной жизни для престарелых граждан. Для большинства людей Украины стала очевидной необходимость проведения коренных изменений в системе пенсионного обеспечения. Однако, существующие в нашей стране демографические проблемы серьезно затрудняют решение этой задачи. Общее число пенсионеров в Украине составляет 13,8 млн. человек на 20 млн. работающих, т.е., на 1 пенсионера приходится примерно 1,5 занятых.

Согласно законодательству в Украине предусмотрена трехуровневая система пенсионного обеспечения.

Первый уровень - солидарная система общеобязательного государственного пенсионного страхования, которая базируется на принципах солидарности, субсидирования и осуществления выплаты пенсий и предоставления социальных услуг за счет средств Пенсионного фонда. По расчетам специалистов, она составит около 35-40 процентов зарплаты.

Второй уровень - накопительная система общеобязательного государственного страхования, которая базируется на принципах накопления средств застрахованных лиц в Накопительном фонде и осуществления финансирования расходов на оплату договоров страхования пожизненных пенсий и одноразовых выплат. Предположительно, из накопительной системы человеку будут платить еще 20-30 процентов пенсии.

Третий уровень - негосударственное пенсионное обеспечение (которое регулируется специальным Законом "О негосударственном пенсионном обеспечении"). Данный уровень также носит накопительный характер, но не является обязательным. Эта добровольная часть пенсионной системы была придумана для людей, которые могут себе позволить отложить лишние денежные средства на старость. Есть еще второй вариант: определенную сумму страховых взносов в пользу работника перечисляет в негосударственный пенсионный фонд (НПФ) работодатель. Именно с учетом выплат из негосударственных пенсионных фондов специалисты надеются добиться более или менее приемлемых размеров пенсий (70-75 процентов зарплаты).

Первый и второй уровни системы пенсионного обеспечения составляют систему общеобязательного государственного пенсионного страхования.

Пенсионные активы, аккумулированные на втором (накопительном) уровне пенсионной системы, будут инвестироваться с соблюдением жестких требований относительно диверсификации инвестиционных вложений, а также прибыльности и надежности инвестиций. [1]

Как видно, первые два уровня пенсионной реформы являются обязательными. Третий уровень для нашей страны - совершенно новое направление социальной и финансовой защиты населения. Однако в Украине сделаны уже очень важные шаги для реализации негосударственного пенсионного обеспечения. И в первую очередь - создана соответствующая правовая база. [2]

Главная привлекательность пенсионного страхования не столько в финансовой стабильности (страховые компании предлагают от 4% до 10% инвестиционного дохода в год), сколько в страховой защите. В случае наступления любого страхового события компания обязана выплатить компенсацию, даже если страхователь не успел перечислить страховую сумму, оговоренную в договоре, в полном объеме. Причем размер страховой суммы не уменьшается, а выплата по одному риску (травма) не зависит от выплат по другому риску (ДТП, несчастный случай). К примеру, договор пенсионного страхования составлен на 19 лет, значит, начиная с 40 лет каждый год нужно ежемесячно вносить на счет 200 грн: 200 грн x 12 мес. x 19 лет = 45 600 грн. На протяжении следующих 10 лет страховая компания ежемесячно будет выплачивать 569,5 грн: $569,5 \times 12 \times 10 = 68\ 337$ грн. В случае смерти в период накопления наследники получают уплаченные взносы + годовую пенсию в размере 6833,7 грн. А в случае смерти страхователя в период выплаты наследники получают годовую пенсию в размере 6833,7 грн и будут получать пенсию до конца срока договора.

Существующая солидарная система общеобязательного государственного пенсионного страхования, на данный период, полностью себя исчерпала. Накопленный ряд образовавшихся проблем обуславливает необходимость проведения пенсионного реформирования.

Основные цели пенсионной реформы.

- Добровольный выход на пенсию;
- Добровольный выбор пенсионного возраста;
- Постепенный выход на пенсию;
- Введение накопительного уровня с возможностью наследования при недостижении застрахованным пенсионного возраста;
- Удлинение продолжительности жизни;
- Бруттоизация заработной платы;
- Уменьшение нагрузки на заработную плату (до 19% в 2040г);
- Привлечение в экономику «длинного» ресурса, возможность отказа от внешнего заимствования.

И *побочными целями*, которые должны будут максимально достигаться в процессе реализации основных целей:

- Прозрачная заработная плата;
- Привлечение СПД к участию в пенсионном «накоплении».

Самым главным аспектом и залогом успеха будет являться донесение важности этой реформы для рядового гражданина, производителя и собственника бизнеса.

Анализ пенсионных систем, применяемых международным сообществом, позволил прийти к следующему выводу. Принципиальные различия национальных пенсионных систем определяются ролью отдельных институтов пенсионного обеспечения и их сочетанием. Для большинства национальных пенсионных систем характерны следующие признаки:

- роль институтов личного пенсионного страхования и социальной помощи является весьма скромной по сравнению с другими институтами;
- институт социального страхования в большинстве стран играет ключевую роль на протяжении последних 50–70 лет;
- сочетание (пропорции и формы) институтов социального пенсионного страхования и профессионального пенсионного страхования зависит от особенностей социальных доктрин устройства общества (либерального, консервативного, социал-демократического и т.д.) и развитости финансово-страховых институтов.

Государство готово к внедрению негосударственного пенсионного обеспечения. Предприниматели - финансисты тоже готовы. На данный момент в Украине зарегистрировано более 50 компаний по страхованию жизни, 15 реально готовы предложить населению пенсионные программы страхования.

Важными субъектами инвестиционного рынка, имеющими уникальные возможности по инвестированию программ с длительным сроком реализации, являются пенсионные фонды. В настоящий момент ожидания относительно того, что пенсионные фонды станут мощным источником долгосрочных инвестиций, не оправдались. Не сформирована инвестиционная политика с учетом деятельности пенсионных фондов. В связи с этим актуальной является задача оценки инвестиционного потенциала пенсионной системы и трансформации части финансовых ресурсов пенсионных фондов в инвестиции, направленные на развитие экономики Украины.

Источники и литература:

1. Бахмач А. Развитие системы негосударственного пенсионного обеспечения в Украине / А. Бахмач // Вестник Пенсионного фонда Украины. – 2008. – № 3. – С. 17-20.
2. Реализация финансово-инвестиционного потенциала системы негосударственных пенсионных фондов Украины // Модели управления в рыночной экономике : сб. науч. тр. – Донецк : ДонНУ, 2008. – № 11. – С. 55-63.