

## 10.2. ДОБРОВОЛЬНОЕ ПЕНСИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ В РОССИИ: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

Долина О.Н., к.э.н., доцент кафедры  
«Финансы и кредит»

*Всероссийская государственная налоговая академия Министерства финансов РФ*

Программы добровольного пенсионного страхования успешно реализуются в разных странах мира. Они позволяют гражданам обеспечить себя дополнительными средствами к существованию в старости, размер которых зависит не от возможностей государственной пенсионной системы, а в значительной степени от желания и возможностей самих застрахованных. В Российской Федерации система дополнительного пенсионного страхования развита еще недостаточно, чтобы стать надежным дополнением к государственному пенсионному страхованию и обеспечению.

Пенсионное обеспечение – одна из самых важных социальных гарантий стабильного развития общества. Оно занимает наибольшую часть в объеме всех социальных выплат и покрывает социальные риски, связанные с постоянной нетрудоспособностью (старость, инвалидность, смерть). На микроуровне реализация этих социальных рисков проявляется в утрате трудового дохода, на макроуровне – выражается в противоречии, несоответствии параметров уровня жизни отдельного человека с общественными нормами и стандартами жизни.

Пенсионное страхование в первую очередь затрагивает интересы нетрудоспособного населения, которое обычно составляет порядка 25-30% населения любой страны. Также это косвенно касается и всего трудоспособного населения. Для Российской Федерации этот вопрос является особенно актуальным, так как в РФ проживает в настоящий момент около 38,5 млн. престарелых, инвалидов и членов семей, потерявших кормильца, т.е. более четверти населения страны [5].

Главной проблемой пенсионных систем РФ и Европы в последнее время является несбалансированность доходной и расходной частей пенсионных бюджетов.

Проблема недостаточности денежных ресурсов все больше обостряется в связи с ухудшением соотношения между количеством работающих лиц и числом пенсионеров. В этом году в РФ на пенсию вышли больше людей, чем появилось новых работников, и в ближайшее десятилетие эта тенденция сохранится.

Проводимая в РФ с 2002 г. реформа системы пенсионного обеспечения имела целью обеспечить сбалансированность пенсионной системы, сократить численность малообеспеченных граждан, значительно улучшить материальное положение пенсионеров. Однако до настоящего времени остался ряд нерешенных проблем: еще низок уровень жизни пенсионеров, слаба зависимость пенсий от заработка, не надежны механизмы для накопления пенсий молодым поколением.

Пенсионная система в РФ в настоящее время предусматривает помимо государственного пенсионного обеспечения страхование по двум направлениям: обязательное пенсионное страхование, где страховщиком выступает Пенсионный фонд РФ, и добровольное пенсионное страхование, где страховщиком выступают не-

государственные пенсионные фонды и страховые компании. Программы добровольного пенсионного страхования успешно реализуются в самых разных странах мира. Они позволяют гражданам обеспечить себя дополнительными средствами к существованию в старости, размер которых зависит не от возможностей государственной пенсионной системы, а в значительной степени от желания и возможностей самих застрахованных. В РФ система дополнительного пенсионного страхования развита еще недостаточно, чтобы стать надежным дополнением к государственному пенсионному страхованию и обеспечению.

Пенсионное страхование представляет собой систему экономических отношений, позволяющих за счет перераспределения части национального дохода компенсировать действие риска утраты трудоспособности и утраты трудового дохода посредством создания специальных денежных фондов и их распределения с учетом вклада каждого участника в создание этих фондов.

Финансовый механизм пенсионного страхования включает формы, методы, порядок и условия формирования и использования средств пенсионных фондов. Основные составляющие этого механизма:

- страховые взносы;
- фонды пенсионного страхования;
- страховые выплаты, т.е. пенсии.

Модели пенсионного страхования в зависимости от принципов формирования и распределения средств фондов могут быть распределительными, накопительными и смешанными.

Распределительная модель базируется на принципе «солидарности», в этом случае полученные взносы используются на текущие выплаты. При накопительной системе полученные взносы инвестируются, и выплаты складываются из суммы взносов и инвестиционного дохода.

Неэффективность распределительной модели в последнее время ярко проявляется на фоне демографической ситуации не только в нашей стране, но и в мире. Например, если сегодня лица старше 65 лет составляют 16% населения Европы, то, согласно последнему демографическому прогнозу Организации Объединенных Наций, к 2030 г. их доля вырастет примерно до 25%, а к 2050 г. – до 28%. В настоящее время в Европе на одного человека старше 65 лет приходится более четырех человек работоспособного возраста. К 2050 г. этот показатель снизится:

- в Великобритании – до 2,4 чел.;
- во Франции – до 2,3 чел.;
- в Германии – до 2 чел.;
- в Италии – до 1,5 чел.

В нашей стране, по прогнозам демографов, уже через 15-20 лет на каждого работающего гражданина будет приходиться по одному пенсионеру [4].

В российских условиях проблема недостаточности финансовых ресурсов в государственной системе пенсионного страхования усугубляется рядом специфических российских особенностей.

В РФ трудовые пенсии по старости на общих основаниях устанавливаются в более раннем возрасте по сравнению с другими странами (табл. 1).

В структуре пенсионеров большую часть (около 95%) составляют лица, получающие трудовые пенсии и, в основном, пенсии по старости, – их доля составляет около 80% (табл. 2) [5].

Специфической российской проблемой в пенсионной сфере является значительная доля инвалидов, численность которых в настоящее время составляет свыше 10% от общего числа получателей пенсий.

Кроме того, часть населения трудоспособного возраста являются пенсионерами. Досрочное оформление пенсий начинается примерно за 15-10 лет до общего пенсионного возраста.

Таблица 1

## ВОЗРАСТ ВЫХОДА НА ПЕНСИЮ ПО СТАРОСТИ

Страна	Мужчины/женщины, лет
Англия	65/60
Швейцария	65/63
Финляндия	65/65
Германия	65/65
Франция	62/62
Россия	60/55
Италия	57/57
США	67/67

В соответствии с пенсионным законодательством, помимо базовых пенсий по старости, инвалидности, по случаю потери кормильца и за выслугу лет, отдельным категориям граждан пенсия по старости законодательно устанавливается при пониженном пенсионном возрасте и при пониженном трудовом стаже:

- женщинам, родившим пять или более детей;
- инвалидам Отечественной войны;
- инвалидам 1-й группы по зрению.

На льготных основаниях пенсия устанавливается в связи с работой в районах Крайнего Севера и в связи с особыми условиями труда: работникам, занятым на подземных работах, на работах с вредными и тяжелыми условиями труда, в горячих цехах и т.д.

Имеются пенсионеры, получающие две пенсии:

- инвалиды вследствие военной травмы;
- участники Великой Отечественной войны;
- вдовы военнослужащих;
- родители погибших военнослужащих и т.д.

Таким образом, потребности в финансовых ресурсах для выплат такого большого количества пенсий ог-

ромны, и даже для незначительного повышения средних размеров пенсий требуются существенные суммы.

Финансовая нагрузка на государственную пенсионную систему постоянно увеличивается. Следует отметить, что в последние годы резко возрастают расходы федерального бюджета на текущие пенсионные выплаты, поскольку дефицит ПФ РФ только по выплатам базовой и страховой части трудовой пенсии постоянно увеличивается и может быть погашен только за счет средств федерального бюджета.

Основные причины, по которым все большее число стран переходит от распределительной системы к накопительной, следующие:

- демографическая ситуация: на одного человека пенсионного возраста постепенно приходится все меньшее число работающих;
- при накопительной системе существует прямая связь между тем, сколько человек зарабатывал, и размером его пенсии;
- накопительная система повышает норму сбережений в стране, ведет к росту инвестиционных ресурсов, что очень важно для ускорения экономического роста.

Однако в условиях нестабильности финансовых рынков и высоких темпов инфляции накопительная пенсионная система может оказаться неэффективной.

Одной из проблем распределительно-накопительной системы пенсионного страхования в РФ является обесценение средств пенсионного фонда. Обесценивается не только накопительная, но и страховая часть пенсии, причем накопительная часть обесценивается быстрее страховой.

Таким образом, в государственной пенсионной системе могут возникать сложности в силу действия внутренних и внешних факторов, в результате планы и прогнозы увеличения пенсий могут оказаться не выполненными, а социально-политические решения окажутся не реализованными.

В мировой практике в последнее время формируются и функционируют смешанные пенсионные системы. Их сутью является перераспределение ответственности и финансовой нагрузки между государством, социальными партнерами и частными лицами.

Таблица 2

## ЧИСЛЕННОСТЬ ПЕНСИОНЕРОВ И СРЕДНИЙ РАЗМЕР НАЗНАЧЕННЫХ ПЕНСИЙ ПО ВИДАМ ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ (НА КОНЕЦ ГОДА, С 2007 г. – НА 1 ЯНВАРЯ ГОДА, СЛЕДУЮЩЕГО ЗА ОТЧЕТНЫМ)

Показатели	1970	1980	1990	2005	2006	2007	2008
Численность пенсионеров, состоящих на учете в системе Пенсионного фонда РФ (ПФ РФ), тыс. чел.	22 513	27 417	32 848	38 313	38 325	38 467	38 598
• в том числе получающие пенсии:	-	-	-	-	-	-	-
• по старости	14 155	19 540	25 659	29 395	29 577	30 026	30 414
• по инвалидности	3 865	3 469	3 514	4 332	4 238	4 070	3 932
• по случаю потери кормильца (на каждого нетрудоспособного члена семьи)	4 033	3 864	2 792	2 740	2 510	2 175	1 720
• за выслугу лет	124	95	82	-	-	-	-
• социальные	-	-	470	1 819	1 971	2 161	2 492
Госслужащие, получающие пенсии по старости (или по инвалидности) и за выслугу лет	-	-	-	27	29	35	40
Средний размер назначенных пенсий, руб. (до 2000 г., тыс. руб.)	-	-	-	-	-	-	-
Все пенсионеры	0,036	0,059	0,113	2538,2	2841,6	3682,3	4546,3
• из них получающие пенсии:	-	-	-	-	-	-	-
• по старости	0,041	0,065	0,121	2 761,3	3 095,5	3 970,6	4 904,7
• по инвалидности	0,033	0,057	0,101	1 984,1	2 185,7	2 879,4	3 496,4
• по случаю потери кормильца (на каждого нетрудоспособного члена семьи)	0,021	0,032	0,064	1 493,8	1 693,1	2 119,3	2 761,6
• за выслугу лет	0,040	0,059	0,118	-	-	-	-
• социальные	-	-	0,068	1 798,4	1 878,7	2 724,0	3 007,0
Госслужащие, получающие пенсии по старости (или по инвалидности) и за выслугу лет	-	-	-	4 389,4	4 534,3	6 048,0	7 843,2

В настоящее время в РФ наряду с государственными пенсиями законодательством предусматривается добровольное пенсионное обеспечение, которое является дополнительной составляющей пенсионной системы РФ, а основными институтами, реализующими этот вид пенсионного обеспечения, являются негосударственные пенсионные фонды (НПФ). Они предлагают два вида обслуживания: по обязательному пенсионному страхованию в области инвестирования накопительной части трудовой пенсии и по негосударственному пенсионному страхованию. Основные показатели негосударственного пенсионного обеспечения показаны в табл. 3 [1].

Пенсионные схемы, применяемые НПФ, по условиям выполнения актуарных расчетов, подразделяются на два вида:

- схемы с установленным размером пенсионных выплат – НПФ гарантирует участникам определенные размеры пенсионных выплат или не ниже определенных размеров;
- схемы с установленным размером пенсионных взносов, в которых устанавливаются размер пенсионных взносов и порядок их поступления, а размер негосударственной пенсии определяется исходя из суммы пенсионных обязательств, учтенных на именованном пенсионном счете.

По способу формирования пенсионных обязательств НПФ могут применять три типа пенсионных схем: сберегательные, страховые и смешанные. В сберегательных схемах принцип солидарности отсутствует, но предусматривается возможность наследования.

В страховых схемах принцип солидарности присутствует на всем протяжении их действия, но возможность наследования не предусматривается.

В смешанных системах (сберегательно-страховых) – на этапе накопления применяется сберегательная

схема, а на этапе выплат негосударственных пенсий – страховая, т.е. принцип солидарности присутствует в период пенсионных выплат, а наследование возможно в период накопления.

По условиям выплат негосударственных пенсий пенсионные схемы НПФ подразделяются на схемы с пожизненными пенсионными выплатами и схемы с выплатами в течение определенного времени, но, как правило, не менее пяти лет. В табл. 4 показаны возможные варианты схем формирования пенсионных обязательств. Могут быть и другие комбинации схем.

В настоящее время в РФ функционируют 160 НПФ, зарегистрированных в Национальной ассоциации НПФ (НАПФ) на 01.07.2010г. Они охватывают более 6,3 млн. участников, из которых 1217,77 тыс. чел. являются получателями дополнительных пенсий, что составляет свыше 2,5% от общей численности пенсионеров, состоящих на учете в системе ПФ РФ. Пенсионные выплаты (нарастающим итогом на 31 декабря 2009 г.) составили 15872 млн. руб. Средний размер негосударственной пенсии, выплачиваемой фондами, составляет 1 096 руб. Но пока НПФ обслуживают в основном корпоративных клиентов, т.е. еще очень мало обслуживают отдельных физических лиц.

Частные управляющие компании, посредством которых НПФ инвестируют пенсионные накопления, вкладывают деньги клиентов в достаточно широкий спектр финансовых инструментов. Помимо государственных ценных бумаг, пенсионные накопления инвестируются в корпоративные акции, облигации, валютные инструменты и т.д.

Таблица 3

**ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ СИСТЕМЫ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ**

Показатели	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Число НПФ	283	296	290	289	252	235
Численность участников, тыс. чел.	5 202,0	5 546,7	6 059,1	6 420,7	6 757,1	6 746,3
<b>Численность получателей негосударственных пенсий</b>						
Всего, тыс. чел.	428,0	500,6	705,7	865,5	1 026,2	1 131,4
в процентах от общей численности пенсионеров, состоящих на учете в системе ПФ РФ	1,1	1,3	1,8	2,3	2,7	2,9
Общая сумма пенсионных выплат, млн. руб.	3 317,6	4 961,5	7 569,0	10 317,4	13 842,8	17 515,4
Сумма пенсионных выплат в среднем в месяц на одного получателя, руб.	646,0	825,9	893,8	993,4	1 124,1	1 290,1

Таблица 4

**СХЕМЫ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ПРЕДЛАГАЕМЫЕ НПФ**

№	Условия выполнения актуарных расчетов	Способ формирования пенсионных обязательств	Период выплаты пенсии	Возможность наследования
1	Установлен размер взносов	Сберегательная схема	Определен, не менее пяти лет	Наследуется
2	Установлен размер выплат	Страховая схема	Пожизненно	Не наследуется
3	Установлен размер выплат	Страховая схема	Определен	Не наследуется
4	Установлен размер взносов	Смешанная схема	Пожизненно	На этапе накопления наследуется, на этапе выплат не наследуется
5	Установлен размер взносов	Смешанная схема	Определен	На этапе накопления наследуется, на этапе выплат не наследуется
6	Установлен размер выплат	Смешанная схема (на этапе накопления взносы учитываются на солидарном счете, на этапе выплат открывается именной счет)	Пожизненно	Не наследуется
7	Установлен размер выплат	Смешанная схема (на этапе накопления взносы учитываются на солидарном счете, на этапе выплат открывается именной счет)	Определен	Не наследуется

Доходность от таких вложений может быть выше, чем в государственной управляющей компании – Внешэкономбанке, – для которого установлена консервативная политика инвестирования: он вкладывает в основном в государственные обязательства, доходность по которым ниже уровня инфляции и поэтому реальная стоимость пенсионных накоплений со временем снижается.

Преимуществом НПФ является и то, что при достижении застрахованным лицом пенсионного возраста его накопления остаются в фонде и по-прежнему продолжают инвестироваться, а полученный доход учитывается при расчете пенсии.

В табл. 5 приведены результаты инвестирования частных управляющих компаний и негосударственных пенсионных фондов по итогам управления пенсионными накоплениями граждан на основе данных о доходности в процентах годовых [4].

Таблица 5

#### ИТОГИ УПРАВЛЕНИЯ ПЕНСИОННЫМИ НАКОПЛЕНИЯМИ (ДОХОДНОСТЬ, % ГОДОВЫХ)

№	Управляющая компания	2006 г.	2007 г.	6 мес. 2008 г.
1	УНИВЕР Менеджмент	39,17	7,70	4,53
2	ОТКРЫТИЕ	35,07	4,45	7,16
3	АГАНА	34,99	9,20	-16,47
4	УРАЛСИБ Эссет Менеджмент	33,91	2,83	-8,60
5	Уралсиб – Управление капиталом	33,87	2,20	-13,43
6	Мономах	31,98	7,32	-17,98
7	Тройка Диалог	31,81	4,65	-21,30
8	УралСиб	31,45	2,79	-12,81
9	Альфа Капитал	18,24	3,61	-6,95
10	Ингосстрах – Инвестиции	11,59	6,62	3,81
11	УК Бинбанка	6,20	5,23	-7,31
12	ВЭБ	5,67	6,04	4,85

По результатам 2006 г. большинство компаний показали более высокую доходность от инвестирования, чем государственная управляющая компания и выше, чем уровень инфляции. Однако в 2007-2008 гг. не все управляющие компании смогли увеличить доверенные им пенсионные средства, часть инвестиционных портфелей продемонстрировали отрицательный результат. За 2008 г. большинство НПФ не представили информацию, так как в тот период из-за финансового кризиса они показали отрицательную доходность от своей инвестиционной деятельности.

Невысокие результаты от инвестирования НПФ и в настоящее время связаны с тем, что после кризиса многие фонды стали проводить более консервативную политику и меньше вкладывать в рискованные инструменты.

Данные табл. 5 показывают, что деятельность НПФ по управлению пенсионными средствами не является стабильно доходной и возможны отрицательные результаты инвестирования. Поэтому проведение масштабной информационной кампании о преимуществах перевода накопительных средств в частные

управляющие компании пока не вполне состоятельно. Было бы целесообразно разрешить вкладывать деньги государственной управляющей компании в более доходные инструменты (это поможет и экономике, которой нужны «длинные деньги»).

Пенсионные продукты страховых компаний отличаются от предложений негосударственных пенсионных фондов тем, что НПФ предлагают более высокую доходность накоплений, не включающую страховые случаи. Страховые компании предлагают разные программы: с установленными взносами или с установленными выплатами, с выплатами единовременно или в течение гарантированного срока, а также с правом передачи супруге. Договор страхования накопительной пенсии можно сочетать со страхованием на случай наступления смерти до достижения застрахованным пенсионного возраста. В этом случае компания-страховщик выплатит законным наследникам застрахованного лица оговоренную сумму.

Развитие российского страхового рынка в целом можно оценить как позитивное. Объем совокупных страховых премий в страховых компаниях растет. Однако по страхованию жизни наблюдается снижение объема страховых премий (табл. 6) [6].

Накопительное страхование жизни является одним из самых трудно продаваемых продуктов на российском страховом рынке. По оценкам компании «Росгосстрах», в настоящее время полисами накопительного страхования в РФ владеет только 5% населения крупнейших городов. При этом свыше трети всех полисов приходится на краткосрочное страхование (один год), на долгосрочное со сроком действия более 15 лет приходится менее 6% полисов.

Такая непопулярность долгосрочных накопительных страховых программ в нашей стране объясняется несколькими причинами: неуверенностью населения в долгосрочном сохранении стабильности в стране, малочисленностью среднего класса, который традиционно выступает основным покупателем этих страховых продуктов. По мнению участников рынка, большинство россиян просто не привыкло прогнозировать свою жизнь на 10-20 лет вперед. Максимальный срок, на который средний россиянин планирует свои финансовые вложения, это пять-шесть лет, а чаще всего – один-два года. Кроме того, люди иногда просто не знают о таких страховых продуктах.

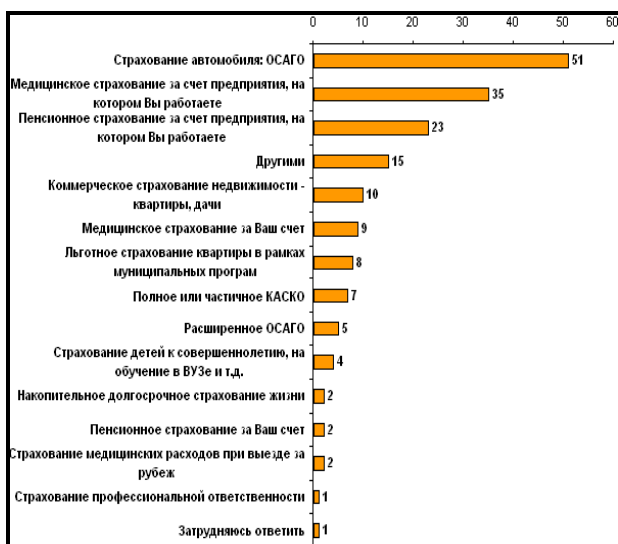
Компанией «Ромир» было проведено социологическое исследование, касающееся мнения россиян по поводу страховых услуг. Его результаты позволяют отметить ряд положительных тенденций в сфере страхования, заметное улучшение отношения населения к страхованию.

Ответы на вопрос: «Какими страховыми услугами вы или члены вашей семьи пользуетесь в настоящее время?» распределились следующим образом (рис. 1).

Таблица 6

#### СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ (ВЗНОСЫ), СОБРАННЫЕ СТРАХОВЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ (МЛН. РУБЛЕЙ)

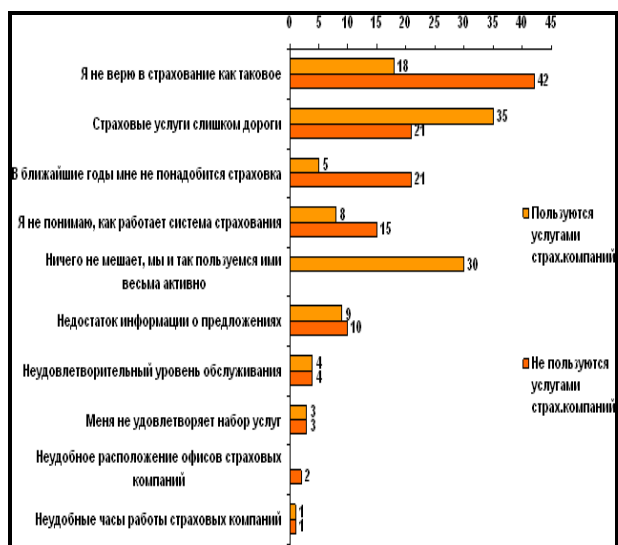
Показатели	2005г.	2006г.	2007г.	2008г.	2009г.
Всего по добровольному и обязательному страхованию	50 6151,1	614 001,9	775 083,0	954 754,2	979 099,3
Добровольное страхование – всего	303 741,1	340 692,2	404 288,5	468 764,4	420 018,2
В том числе: личное страхование	98 595,0	94 437,5	113 160,3	128 479,6	118 404,2
В том числе страхование: жизни	33 950,3	15 980,6	22 341,7	19 229,8	16 525,5
Из него пенсий и ренты	17 423,0	2 916,3	2 712,9	1 419,5	2 060,2



**Рис. 1. Результаты опроса населения о пользовании страховыми услугами**

Как видно из рис. 1, пенсионным страхованием за счет предприятия пользуется гораздо больше опрошенных, чем за свой счет.

На вопрос: «Что вам мешает более активно пользоваться услугами страховых компаний?» ответы распределились следующим образом (рис. 2).



**Рис. 2. Причины, мешающие пользоваться страховыми услугами**

Как видно из рис. 1-2, доля тех, кто не верит в страхование, значительно выше среди людей, которые не прибегают к этим услугам (42%). Недостаток информации о страховых услугах отмечают почти равное количество пользующихся и не пользующихся – 9% и 10% соответственно. Тем не менее, почти треть (30%) опрошенных пользующихся ни на что не жалуются и активно пользуются услугами страховых компаний.

Если проанализировать динамику развития видов страхования жизни, то можно отметить, что среди всех видов накопительного страхования добровольное пенсионное страхование пользуется сегодня все большим спросом как со стороны отдельных граждан, так и со

стороны корпоративных клиентов. Из табл. 6 видно, что при снижении размеров собираемых премий по страхованию жизни, наблюдается тенденция роста премий и выплат по страхованию пенсий.

Руководители предприятий поощряют полисом страхования дополнительной пенсии своих сотрудников. Обычно корпоративные программы формируют для работников такие пенсионные накопления, которые позволяют обеспечить им пожизненную пенсию в размере от 15% до 25% средней заработной платы [2].

По мере роста доходов населения можно предполагать дополнительное увеличение спроса на страхование дополнительной пенсии.

Чтобы сделать выбор в пользу индивидуального добровольного пенсионного страхования, граждане должны обладать так называемым рыночным сознанием, т.е. пониманием простой истины: человек сам обеспечивает себе и своей семье доход и достойную старость.

Опрос, проведенный Всероссийским центром изучения общественного мнения в 51 регионе страны, свидетельствует, что подавляющее большинство респондентов – 80%, – считает, что государство должно обеспечивать их в старости. При этом лишь 4,4% опрошенных заявили, что им известна организация государственных и негосударственных пенсионных систем, и они знают их достоинства и различия.

Проблема сегодня состоит в разрыве общественного сознания и реалий экономической и социальной жизни страны. До сих пор большинство населения считает, что пенсии должны финансироваться государством.

Основными условиями, способствующими развитию системы страхования вообще и пенсионного страхования в частности, является наличие следующих факторов:

- страховой интерес;
- платежеспособный спрос;
- эффективные каналы продаж;
- благоприятный налоговый и инвестиционный климат;
- наличие инвестиционных инструментов;
- политическая и экономическая стабильность в стране;
- доверие населения к финансово-экономическим институтам;
- формирование рыночного отношения к вопросам социальной защиты.

На развитие добровольного пенсионного страхования негативно влияют такие факторы:

- существующий уровень платежеспособности и спроса граждан и юридических лиц на эти страховые услуги;
- отсутствие надежных инструментов долгосрочного размещения страховых резервов;
- отсутствие системы мер по совершенствованию законодательства о налогах и сборах в сфере рынка страховых услуг;
- низкий уровень капитализации страховых организаций, неразвитость национального перестраховочного рынка, приводящие к оттоку значительных сумм страховой премии за границу;
- информационная закрытость рынка страховых услуг, создающая проблемы для потенциальных страхователей в выборе устойчивых страховых организаций;
- несовершенство правового и организационного обеспечения государственного страхового надзора.

Стимулом для развития добровольного пенсионного страхования должно стать создание системы гарантий страхователям и застрахованным гражданам в получении накопленных сумм пенсий по договорам страхования. Помимо ужесточения нормативных требований

к финансовой устойчивости страховщиков, должна быть введена специализация страховых организаций по страхованию жизни и пенсий. Необходимо законодательное установление основ актуарной деятельности, связанной с расчетами страховых тарифов, страховых резервов, анализом и прогнозированием инвестиционных программ по пенсионному страхованию.

Таким образом, можно сделать вывод, что в РФ сегодня существует потребность в добровольном пенсионном страховании, и этот рынок имеет большие возможности, которые в полной мере пока не реализованы.

Говоря о перспективах развития добровольного пенсионного страхования в РФ, следует учитывать зарубежный опыт и тенденции в реформировании пенсионных систем.

В развитых странах принято среднюю пенсию сравнивать со средней заработной платой. Согласно Конвенции 102 Международной организации труда (МОТ) рекомендуется рассчитывать пенсии так, чтобы их сумма составляла не менее 40% от утраченного заработка. В результате ряда повышений базовой и страховой частей государственной пенсии Правительством РФ только в 2009 г. удалось достигнуть рекомендуемого МОТ соотношения [2].

Если обратиться к соотношению пенсии и величины прожиточного минимума пенсионера (ПМП) (рис. 3), который использовался в качестве официальной границы бедности, то можно отметить, что после глубокого падения в 1999 г., когда средний размер пенсии составлял всего 70% от ПМП, в 2000 году началось восстановление этого соотношения, рост продолжается и сегодня.

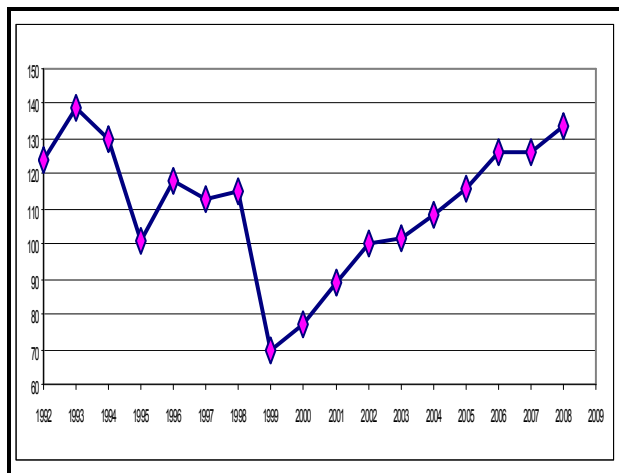


Рис. 3. Отношение средней пенсии к ПМП, %

В настоящее время во многих странах уже фактически сложились пенсионные системы, которые сочетают пенсионные схемы, управляемые государством с частными пенсионными программами по месту работы и личными сберегательными пенсионными счетами. Это важно для пенсионного обеспечения населения со средними и высокими доходами.

При этом следует подчеркнуть, что пока в Европе решающую роль в обеспечении доходов пенсионеров продолжает играть государственная распределительная (солидарная) пенсионная система.

Общей тенденцией для всех развитых стран следует считать усиление внимания к негосударственным на-

копительным системам. Причем, если ранее они внедрялись бессистемно, то сегодня накопительные пенсионные программы регулируются государством, финансируются работодателями, частными лицами и играют все более важную роль. Эти программы обеспечивают поддержку доходов пенсионеров, позволяют предприятиям управлять трудовыми ресурсами.

Вне зависимости от того, какую степень ответственности в негосударственных пенсионных схемах берет на себя государство, задачей правительства является создание институциональных основ по регулированию этих схем.

Как отмечают западные аналитики, даже небольшие изменения в такой сложной сфере, как пенсионная, всегда связаны с определенными трудностями. Например, повышение пенсионного возраста и стимулирование занятости лиц преклонного возраста имеет смысл только в условиях низкого уровня безработицы и наличия свободных рабочих мест, а использование принципа капитализации пенсионных накоплений может принести пользу только тогда, когда эти средства направляются на финансирование производственных инвестиций.

Таким образом, модель системы пенсионной защиты в современных условиях должна быть комплексной и включать следующие составляющие:

- государственное пенсионное обеспечение;
- обязательное пенсионное страхование;
- дополнительное пенсионное страхование;
- накопительное страхование жизни (дополнительной пенсии);
- самострахование (самостоятельное инвестирование).

Государство в последний период приняло ряд мер, направленных как на решение проблемы дефицитности пенсионного бюджета, так и на существенное повышение трудовых пенсий и уровня жизни пенсионеров.

Но комплексное решение пенсионной проблемы предполагает необходимость развития и дополнительного добровольного пенсионного страхования, для чего необходимы определенные условия.

Помимо совершенствования инвестиционной политики, создания благоприятного инвестиционного климата в стране и расширения направлений инвестирования средств пенсионных накоплений, необходимо также доверие граждан к финансовым институтам, присутствие на рынке компаний, внушающих такое доверие и, что очень важно, наличие высококвалифицированных специалистов – финансовых консультантов, способных компетентно донести информацию о возможностях, достоинствах, специфике и рисках добровольного пенсионного страхования.

## Литература

1. Министерство здравоохранения и социального развития РФ [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.minzdravsoc.ru/pensions/razvitie>.
2. Пенсионный консультант [Электронный ресурс]: сайт журнала. – Режим доступа: [http://www.pension.ru/pens\\_young](http://www.pension.ru/pens_young).
3. Пенсионный фонд РФ [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.pfrf.ru>.
4. Сбондс.ру [Электронный ресурс]: информационное агентство. – Режим доступа: <http://www.npf.investfunds.ru>.
5. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gks.ru>.
6. Федеральная служба по страховому надзору [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.fssn.ru>.

**Ключевые слова**

Страхование; пенсионное страхование; пенсионная система; дополнительное пенсионное страхование; пенсия; пенсионная защита.

*Долина Ольга Николаевна*

**РЕЦЕНЗИЯ**

Статья Долиной О.Н. посвящена анализу развития добровольного пенсионного страхования в Российской Федерации. Актуальность темы статьи обусловлена тем, что проводимая в России пенсионная реформа пока полностью не решила поставленных перед ней задач: существенно не улучшилось положение пенсионеров, не созданы надежные механизмы для накопления пенсий молодым поколением. От развития, наряду с государственным, и негосударственного дополнительного добровольного пенсионного страхования зависит повышение эффективности пенсионной системы в целом. Программы добровольного пенсионного страхования успешно реализуются в разных странах мира. Они позволяют гражданам обеспечить себя дополнительными средствами к существованию в старости, размер которых зависит не от возможностей государственной пенсионной системы, а в значительной степени, от желания и возможностей самих застрахованных. В РФ система дополнительного пенсионного страхования развита еще недостаточно, чтобы стать надежным дополнением к государственно-пенсионному страхованию и обеспечению.

В статье автор рассматривает специфические особенности государственной системы пенсионного страхования, которые усугубляют проблему недостаточности финансовых ресурсов в пенсионной системе.

Автор показал преимущества и недостатки негосударственных пенсионных фондов, как основного института, осуществляющего дополнительное пенсионное обеспечение в РФ, а также проблемы инвестиционной деятельности фондов в условиях кризиса.

В своей статье Долина О.Н. обосновывает необходимость комплексного подхода к решению пенсионной проблемы, который предполагает развитие и дополнительного добровольного пенсионного страхования. Автор также формулирует ряд условий, необходимых для решения пенсионной проблемы.

Содержание статьи представляет интерес для научных работников, а также специалистов в сфере пенсионного страхования и обеспечения. Может быть полезна аспирантам и студентам экономических специальностей.

*Румянцева Е.Е., д.э.н., профессор кафедры «Финансы и отраслевая экономика» Российской академии государственной службы при Президенте РФ*

**Keywords**

Insurance; pension insurance; pension system; supplementary pension insurance; pension; pension protection.

## 10.2. VOLUNTARY PENSION INSURANCE IN RUSSIA: PROBLEMS AND PROSPECTS OF DEVELOPMENT

O.N. Dolina, cand. econ. sci.

*The senior lecturer of department  
«The Finance and the credit»*

Programs of voluntary pension insurance are successfully implemented in different countries. They allow citizens to provide themselves with additional means of livelihood in old age, the size of which depends not on the capabilities of the state pension system, and to a large extent on the willingness and capacity themselves insured. In Russia the system of supplementary pension insurance has developed enough to become a reliable complement to the state pension insurance and maintenance.

**Literature**

1. [www.gks.ru](http://www.gks.ru).
2. [www.npf.investfunds.ru](http://www.npf.investfunds.ru).
3. [www.pfrf.ru](http://www.pfrf.ru).
4. [www.fssn.ru](http://www.fssn.ru);
5. [http://www.pension.ru/pens\\_young](http://www.pension.ru/pens_young).