
ФИНАНСЫ И БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

УДК 336.6 JEL G23

DOI 10.26425/1816-4277-2018-8-111-115

Индыченко Юлия Владимировна
ст. преподаватель, ОУП ВО
«Академия труда и социальных отношений»,
г. Москва
e-mail: yuliya.indychenko.90@mail.ru

Фатхлисламова Гульнара Фадисовна
канд. экон. наук, ФГБОУ ВО
«Российская академия народного хозяйства
и государственной службы при Президенте
Российской Федерации», г. Москва
e-mail: fgfadisovna@mail.ru

Indychenko Yuliya
Seniora lecturer, Academy of labor
and social relations, Moscow
e-mail: yuliya.indychenko.90@mail.ru

Fatkhislamova Gulnara
Candidate of Economics Sciences,
The Russian Presidential Academy
of National Economy and Public
Administration, Moscow
e-mail: fgfadisovna@mail.ru

СБЕРЕЖЕНИЯ ГРАЖДАН КАК ИСТОЧНИК РАЗВИТИЯ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ В РОССИИ

Аннотация. Проведено исследование роли сбережений населения в развитии добровольного пенсионного обеспечения в российских условиях. Представлены результаты исследования динамики сбережений граждан, вкладов физических лиц в кредитных организациях, страховых премий на пенсионное обеспечение и страховых резервов негосударственных пенсионных фондов за период с 2005 г. по 2017 г. Выявлен характер сберегательного поведения населения, а также роль негосударственных источников финансирования добровольного пенсионного страхования. Определены ключевые проблемы привлечения источников финансирования системы негосударственного пенсионного обеспечения.

Ключевые слова: сбережение, сберегательное поведение, страховая премия, пенсионное обеспечение, пенсионный резерв.

SAVINGS OF CITIZENS AS A SOURCE OF DEVELOPMENT OF NON-STATE PENSION PROVISION IN RUSSIA

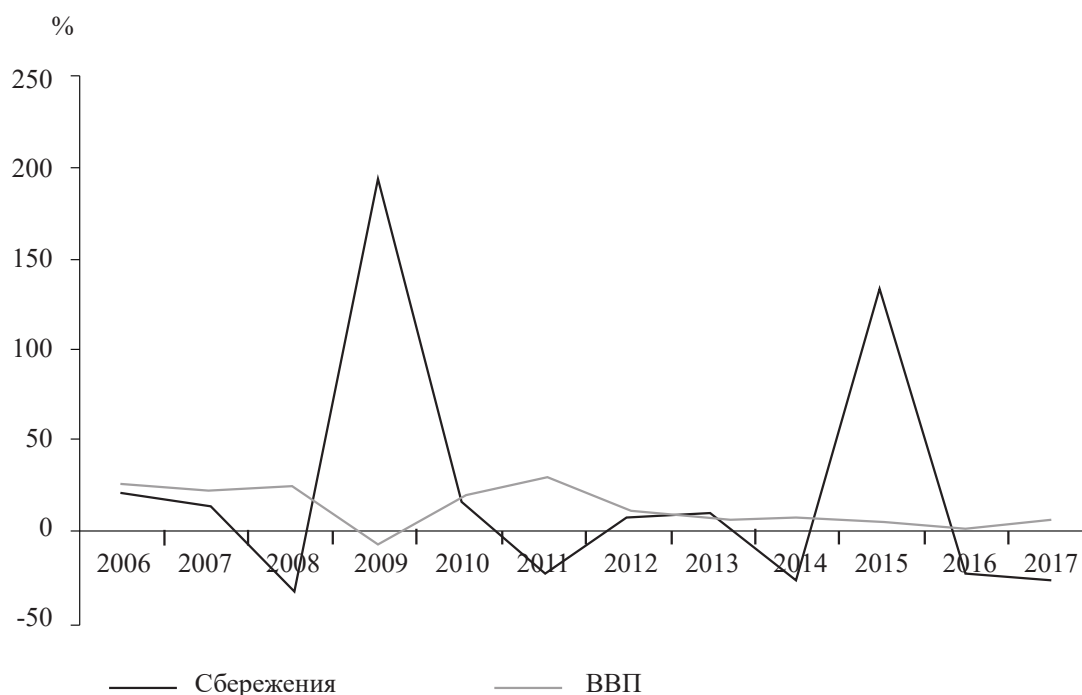
Abstract. The role of population savings in the development of voluntary pension provision in the Russian conditions has been investigated. The results of a study of the dynamics of savings of citizens, deposits of individuals in credit institutions, insurance premiums for pension provision and insurance reserves of non-state pension funds for the period from 2005 to 2017 are presented. The nature of the population's saving behavior has been revealed, as well as the role of non-state sources of financing voluntary pension insurance. The key problems of attracting sources of financing of the system of non-state pension provision are identified.

Keywords: saving, saving behavior, insurance premiums, pension provision, pension reserves.

В настоящее время население имеет возможность сформировать свое пенсионное обеспечение двумя способами: за счет обязательного пенсионного страхования (далее – ОПС) и также за счет негосударственного пенсионного обеспечения (далее – НПО). Данные сферы – ОПС и НПО составляют структуру современной пенсионной системы. Финансовой основой функционирования системы ОПС выступают страховые взносы, которые уплачиваются исключительно работодателями либо самозанятыми. При этом в финансировании ОПС средства работника не используются. Напротив, в добровольной системе пенсионного обеспечения граждане и хозяйствующие субъекты могут самостоятельно определять размер своего будущего пенсионного обеспечения. Источником системы НПО выступают сбережения граждан и хозяйствующих субъектов. Ни у кого не вызывает сомнения, что сбережения граждан определяются их доходами, а также пропорциями потребления.

По результатам 2017 г. население и хозяйствующие субъекты осуществили сбережений на сумму порядка 4,4 трлн руб., что составляет около 5 % валового внутреннего продукта (далее – ВВП). Вклад сбережений в ВВП в 2017 г. значительно сократился, достигнув значения кризисного 2014 г.

Так, начиная с 2004 г. наблюдается следующая тенденция – периоды длительного снижения данного показателя сменяются резким ростом доли сбережений к ВВП, сменяясь дальнейшим его падением до следующего резкого роста. За анализируемый период можно проследить три таких периода (см. рис. 1):



Составлено авторами по материалам исследования

Рис. 1. Темпы прироста сбережений и валового внутреннего продукта

1-й период 2004-2008 гг., доля сбережений к ВВП с 8,4 % в 2004 г. сократилась до 3,3 % в 2008 г.;

2-й период 2009-2014 гг., доля сбережений к ВВП резко выросла в 2009 г. до 10,3 %, сократившись до 4,2 % в 2014 г.;

3-й период с 2015 г. по настоящее время. В настоящее время российская экономика находится на стадии снижения доли сбережений в ВВП. Так, по предварительным оценкам Федеральной службы государственной статистики (Росстат) на январь 2018 г. наблюдается отток средств населения из сбережений на 5,5 % [7].

Сопоставляя темпы прироста сбережений населения с темпами прироста ВВП, можно наблюдать следующие тенденции.

Во-первых, темпы прироста сбережений в номинальном выражении демонстрируют большую волатильность по сравнению с аналогичными темпами прироста ВВП на протяжении 2004-2017 гг. Это свидетельствует о том, что сберегательное поведение населения более подвержено влиянию условий рыночной конъюнктуры российской экономики. В 2017 г. сбережения населения сократились на четверть по сравнению с этим же показателем в 2016 г., большее падение наблюдалось только в 2008 г., когда сбережения сократились на треть (30 % по сравнению с показателем 2007 г.). Темп прироста сбережений стал ниже темпа прироста ВВП в номинальном выражении, что сигнализирует о дальнейшей стагнации потребительского поведения и снижения стимулов населения к сбережениям.

Во-вторых, динамика темпов прироста сбережений противоположно отображает темпы прироста ВВП. В периоды кризисов 2008 г. и 2014 г. динамика сбережений демонстрирует более глубокое падение нежели падение ВВП, а в посткризисные периоды – более резкий рост сбережений в сравнении с ростом ВВП. Такая динамика отображает неустойчивость динамики сбережений к колебаниям рыночной конъюнктуры. Поэтому сберегательные процессы в экономике России показывают нестабильные и неустойчивые тенденции.

По методике Росстата уплачиваемые добровольные (негосударственные) взносы в страховые компании и в негосударственные пенсионные фонды (далее – НПФ) на пенсионное обеспечение не учитываются в составе сбережений, а относятся к текущему потреблению населения. Так, пенсионные взносы физических лиц в НПФ и добровольное личное страхование пенсий включены в расходы физических лиц на платежи за товары (работы, услуги) [1].

В этой связи следует учесть, что понятие сущности сбережений населения как обособленной части денежных доходов населения тесно связано с проблемами распределения национального дохода на потребление и накопление, с пропорциями использования доходов населения и, в конечном счете, с возможностями перераспределения денежных средств. В частности, оно имеет значение для определения места сбережений населения в финансировании пенсионной системы и их роли в повышении эффективности пенсионной системы. Ведь сбережения населения как обособившийся денежный доход, расходование которого отложено во времени, являются инвестиционным ресурсом [3]. Как отмечается в [4] экономика России в период кризиса и ограниченного притока иностранного капитала как никогда нуждается в дополнительных инвестициях. Для пенсионной системы сбережения могли бы выступить одним из дополнительных источников длинных денег.

Данные Росстата о сбережениях учитывают прирост денежных вкладов в кредитных организациях [1]. Если говорить о совокупном аккумулированном объеме средств населения на банковских депозитах, следует отметить, что их доля составляет почти треть от ВВП (в 2017 г. 28,2 % к ВВП) [6].

Причем в отличие от динамики сбережений вклады физических лиц устойчиво возрастают, с 2005 г. депозиты физических лиц возросли в 9 раз, тогда как ВВП в номинальном выражении вырос в 4 раза, а сбережения в 3 раза за данный период [2].

Таблица 1

Динамика показателей средств физических лиц на банковских депозитах

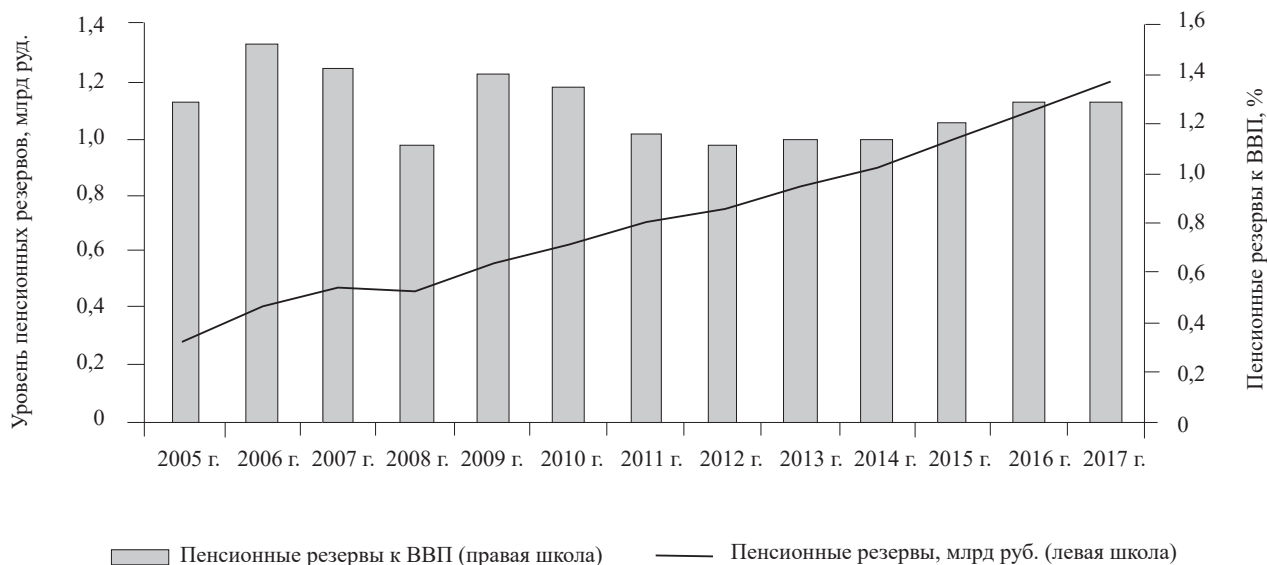
Период, год	Вклады физических лиц, млрд.руб.	Вклады физических лиц к ВВП
2005	2761,2	12,8
2006	3809,7	14,2
2007	5159,2	15,5
2008	5907	14,3
2009	7485	19,2
2010	9818	21,8
2011	11871	19,9
2012	14251	21,3
2013	16958	23,9
2014	18553	23,4
2015	23219	27,9
2016	24200	28,2
2017	25987	28,2

Составлено авторами по данным [2, 6]

Основными источниками системы НПО в настоящее время являются страховые премии, уплачиваемые страхователями на свое пенсионное обеспечение по договорам страхования и взносы в НПФ на формирование будущей пенсии по старости.

Характеризуя динамику пенсионных резервов НПФ, следует отметить, что несмотря на их опережающий рост по сравнению с динамикой ВВП, доля пенсионных резервов в ВВП остается крайне незначительной – 1,3 % в ВВП по итогам 2017 г. (см. рис. 2).

Еще одним источником финансовых ресурсов системы НПО выступают страховые взносы, уплачиваемые на добровольное пенсионное страхование. Что касается данных страховых премий, то масштабы данного сегмента НПО еще скромнее (см. табл. 2). По причине меняющегося подхода Росстата к классификации страховых премий по страхованию до 2012 г. такой вид, как пенсионное страхование, не выделялось в статистических сборниках.



Составлено авторами по материалам исследования

Рис. 2. Динамика пенсионных резервов НПФ

Таблица 2

Показатели страховых премий, собранные страховщиками

Год	Страховые взносы на пенсионное страхование, млн руб.	Доля страховых взносов на пенсионное страхование к ВВП, %	Темп прироста страховых взносов на пенсионное страхование, %
2012 г.	1 065,3	0,0016	-
2013 г.	1 586,0	0,0022	48,9
2014 г.	1 589,7	0,0020	0,2
2015 г.	1 405,6	0,0017	-11,6
2016 г.	1 397,2	0,0016	-0,6
2017 г.	1 444,4	0,0016	3,4

Источник: [7]

В настоящее время российская современная пенсионная система столкнулась с рядом ключевых проблем финансирования текущих социальных обязательств по пенсионному обеспечению. Во-первых, дефицитность бюджета Пенсионного фонда РФ. Начиная с 2014 г., бюджет Пенсионного фонда России столкнулся с устойчивым дефицитом, накопленная величина дефицита за период 2014–2017 гг. составила 838,5 млрд руб. Во-вторых, нестраховые источники финансирования в форме трансфертов из федерального бюджета формируют почти наполовину бюджет Пенсионного фонда. Это свидетельствует о недостаточном уровне финансового обеспечения пенсионной системы РФ через механизм взимания страховых взносов. В-третьих, неблагоприятная демографическая ситуация (снижение количества населения трудоспособного возраста) вызывает интенсивный рост государственных расходов на пенсионное обеспечение. В-четвертых, отсутствие финансовых механизмов развития системы негосударственного пенсионного страхования, соответствующих новым социально-экономическим условиям рыночной среды. Таким образом, можно утверждать, что система финансирования российской пенсионной системы вошла в стадию рецессии и исчерпала свой потенциал развития.

В условиях сокращения государственного распределительного компонента возникает реальная необходимость создания действенных финансовых стимулов развития дополнительных (добровольных) форм пенсионного страхования и развития институтов негосударственного пенсионного страхования [5], что объективно

подтверждается данными о том, что к концу 2016 г. число участников обязательной накопительной пенсионной системы впервые сократилось до 77,1 млн чел., в то же время количество доверивших свои пенсионные накопления НПФ вновь увеличилось и достигло 34,4 млн чел. Развитие этого направления следует также осуществлять активным информированием граждан и предоставлением налоговых льгот и других видов стимулирования для добровольных корпоративных пенсионных программ.

Среди основных направлений развития системы НПО можно выделить трансформацию части сбережений граждан в страховые взносы на добровольное пенсионное обеспечение. Все это требует разработки адекватной системы стимулирования добровольного пенсионного страхования, в частности формирование отдельных добровольных институтов личного пенсионного страхования, корпоративного пенсионного страхования, а также различных смешанных их форм. Со стороны государственных органов регулирования необходима разработка механизма формирования и стимулирования развития данных институциональных элементов пенсионной системы.

Библиографический список

1. Об утверждении Методологических положений по расчету показателей денежных доходов и расходов населения: Приказ Росстата от 02.07.2014 г. № 465. – Режим доступа: http://www.gks.ru/free_doc/new_site/population/urov/pensya.doc (дата обращения: 10.07.2018).
2. Индыченко, Ю. В. Анализ динамики сбережений граждан, привлеченных коммерческими банками во вклады // «Ведущие тренды современной экономики, финансов и бизнеса» матер. статей междууниверситетской науч.-методич. конф. / Москва: ИД «Дело» РАНХиГС, 2018. – С. 96-103.
3. Кейнс, Дж. М. Общая теория занятости, процента и денег. – М.: Гелиос АРВ, 1999. – 352 с.
4. Корищенко, К. Н. Заключительный отчет научно-исследовательской работы «Влияние негосударственных пенсионных фондов на экономический рост» К.Н. Корищенко, А.Е. Абрамов. – Режим доступа: <http://www.ranepa.ru/images/News/2016-11/17-11-2016-korischenko-abramov-doklad.pdf> (дата обращения: 10.07.2018).
5. Фатхлисламова, Г. Ф. Особенности инвестирования средств пенсионных накоплений в 2016 году // Труд и социальные отношения. – 2018. – № 1. – С. 143-163.
6. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru> (дата обращения: 08.07.2018).
7. Федеральная служба государственной статистики Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gks.ru> (дата обращения: 08.07.2018).

References

1. Ob utverzhdenii Metodologicheskikh polozheniy po raschetu pokazateley denezhnykh dokhodov i raskhodov naseleniya [On the approval of the Methodological Provisions for the calculation of the indicators of monetary incomes and expenditures of the population]: Prikaz Rosstata ot 02.07.2014 № 465. Available at: http://www.gks.ru/free_doc/new_site/population/urov/pensya.doc/ (accessed 10.07.2018).
2. Indychenko, Yu. V. Analiz dinamiki sberezheniy grazhdan, privlechennykh kommercheskimi bankami vo vklady [Analysis of the dynamics of savings of citizens attracted by commercial banks in deposits] / Yu. V. Indychenko // «Vedushchiye trendy sovremennoy ekonomiki, finansov i biznesa» mater. statey mezhvuz. nauch. – metodich. konf. [«Leading trends of modern economy, finance and business» mater. articles interuniversity. sci. – methodical. Conf.] / M.: ID «Delo» RANKhiGS, 2018. Pp. 96-103.
3. Keynes, Dzh. M. Obshchaya teoriya zanyatosti, protsenta i deneg [General theory of employment, interest and money]. M.: Gelios ARV, 1999. 352 p.
4. Korishchenko, K. N., Abramov, A. Ye. Zaklyuchitel'nyy otchet nauchno-issledovatel'skoy raboty «Vliyaniye negosudarstvennykh pensionnykh fondov na ekonomicheskiy rost» [The final report of the research work «The Impact of Non-State Pension Funds on Economic Growth»]. Available at: <http://www.ranepa.ru/images/News/2016-11/17-11-2016-korischenko-abramov-doklad.pdf> (accessed 10.07.2018).
5. Fathlislamova, G. F. Osobennosti investirovaniya sredstv pensionnykh nakoplenij v 2016 godu [Features of investing in pension savings in 2016] // Trud i social'nye otnosheniya [Labor and social relations], 2018, I. 1, pp. 143-163.
6. Tsentral'nyy bank Rossiyskoy Federatsii [The Central Bank of the Russian Federation]. Available at: <http://www.cbr.ru> (accessed 08.07.2018).
7. Federalnaya sluzhba gosudarstvennoy statistiki Rossiyskoy Federatsii [The Federal State Statistics Service of the Russian Federation]. Available at: <http://www.gks.ru> (accessed 08.07.2018).