

Нургазина А.М.
**Особенности
функционирования системы
пенсионного обеспечения**

В работе рассмотрены особенности функционирования системы пенсионного обеспечения в Республике Казахстан. Кроме того, проведен анализ основных компонентов накопительной пенсионной системы и направлений ее применения в отечественной модели социальной защиты. Определение приоритетов реформирования системы пенсионного обеспечения относится к компетенциям различных государственных органов, которые выполняют функции и задачи в области обеспечения стабильности пенсионной системы, инвестиционного механизма, деятельности пенсионного фонда, а также других направлений. Наиболее важным является дальнейшее развитие системы гарантирования. При этом изучение международного опыта формирования и развития пенсионной системы позволяет определить эффективность функционирования отечественного рынка пенсионных услуг и определить ключевые направления его модернизации. В настоящее время проблемные вопросы пенсионного обеспечения затрагивают не только социальную сферу, но и финансовых рынок.

Ключевые слова: пенсия, пенсионная система, финансовые инструменты, инфляция, пенсионный фонд.

Nurgazina A.M.
**Main features of
a pension system**

Pension system is a complex of components that provides social protection of the citizens. Main purpose of this article is to analyze the pension system in the Republic of Kazakhstan. Analysis of the instruments used by the pension fund is presented in the article as well. There are certain measures how to provide stability, efficiency and growth of the local market of pension services. Different state bodies in their activity choose main priorities of the pension system development aiming to establish stability, efficient investment policy, social guaranties as well as a pension payment system's development. Regulation of the pension system and its participants can be considered as a traditional task for the authorized bodies.

One of the main current priorities is a modernization of the pension system. From one hand, reforming of the pension system itself will help to increase social protection. From other hand, problems of financial sphere including evidence of crises need to be solve in order to establish investment efficiency of pension assets.

Key words: pension, pension system, financial instruments, inflation, pension fund.

Нұрғазина Ә.М.
**Зейнетақы жүйесінің
ерекшеліктері**

Мақалада зейнетақы саясатының құралдары және зейнетақы жүйесі қарастырылған. Зейнетақы саясаты жөніндегі іс-шаралар жиынтығы болып табылады. Зейнетақы реттеуші іс-шаралары мемлекеттік уәкілетті органдар арқылы жүзеге асырылады. Зейнетақы жүйесі реттеушінің ең маңызды мақсаты – бұл халықты әлеуметтік қорғау, зейнетақы активтерінің өсу мен тұрақтылығын дамыту.

Зейнетақы жүйесінде кепілдік дамуы ең маңызды мақсаты болып табылады. Шет елдердің ең жақсы тәжірибесін алып, отандық зейнетақы нарығының нәтижелігін көтеру үшін пайдалану қажет. Сонымен қатар зейнетақы қызметтерінің жаңғырту бағыттарын белгілеп, тиімділігін анықтайды.

Зейнетақы активтері қаржы құралдарына бөлінеді. Бірақ дағдарыс құбылыстары зейнетақы активтерінің инвестициялық табысқа әсер етеді. Себебі зейнетақы жүйесінің мәселелеріне әлеуметтік сала ғана емес, қаржы нарығы да әсерін тигізеді.

Түйін сөздер: зейнетақы, зейнетақы жүйесі, қаржы құралдары, инфляция, зейнетақы қоры.

ОСОБЕННОСТИ ФУНКЦИОНИРОВА- НИЯ СИСТЕМЫ ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Введение

Интерес к вопросам пенсионного обеспечения существует у каждого дееспособного гражданина. Чем старше человек, тем чаще он задумывается о завтрашнем дне и выходе на пенсию. Наиболее волнующими жизненными вопросами в вынужденное время являются следующие: в каком возрасте я выйду на пенсию, как используются деньги, отчисляемые в пенсионный фонд, на какой размер пенсии можно рассчитывать. В различных странах функционирует система пенсионного обеспечения, которая в наибольшей мере отражает экономико-социальные потребности и возможности как граждан, так и государственного аппарата. С учетом значимости такой системы она подвергается преобразованиям с целью повышения эффективности ее функционирования либо с учетом степени вовлечения государства в процесс социального обеспечения своих граждан – в первую очередь достигших пенсионного возраста.

С другой стороны, изучение модели функционирования пенсионной системы имеет концептуальную значимость для экономистов и финансистов, поскольку она влияет не только на сферу социальной защиты населения, но и на экономику и финансовую систему страны.

Экспериментальная часть

Теоретико-методологические основы по вопросам пенсионной системы представлены в работах таких экономистов, исследователей и практиков, как Д. Кейнс, А. Маршалл, К. Маркс, В. Петти, Д. Рикардо, А. Смит, М. Фридмен, Е.Г. Азаровой, А. Анникеева, С.А. Афанасьева, А. Берга, Л. Вульфа и другие. С учетом особенностей реализации пенсионного обеспечения информационно-аналитические материалы в значительной мере отражены отчетах и стратегических документах центральных банков, финансовых властей и органов по вопросам труда и социальной защиты.

В процессе исследования использовались такие методы проведения исследований, как моделирование, анализ, синтез, дедукция, индукция, классификация, системный подход, наблюдение.

Результаты и обсуждение

Интерес к вопросам пенсионного обеспечения существует у каждого дееспособного гражданина. Чем старше человек, тем чаще он задумывается о завтрашнем дне и выходе на пенсию. Ответы на вопросы относительно пенсий дают соответствующие социальные институты.

В целом казахстанскую пенсионную систему можно охарактеризовать как сформированную с учетом международных стандартов социального обеспечения. За основу реформ данной системы в середине 1990-х гг. была взята Чилийская модель, предусматривающая функционирование пенсионных фондов, в которых накапливаются пенсионные отчисления граждан. Был учтен опыт развитых стран в создании системы социальной защиты в целом. Одной из общепризнанных моделей является накопительная система, в которой каждый трудоспособный человек формирует пенсионные накопления за счет части трудового заработка до наступления пенсионного возраста. Данные накопления отчисляются в фонды, осуществляющие накопление, хранение, а также инвестирование активов вкладчика с целью получения дополнительного инвестиционного дохода.

В различных странах функционирует система пенсионного обеспечения, которая в наибольшей мере отражает экономико-социальные потребности и возможности как граждан, так и государственного аппарата. С учетом значимости такой системы она подвергается преобразованиям с целью повышения эффективности ее функционирования либо с учетом степени вовлечения государства в процесс социального обеспечения своих граждан – в первую очередь достигших пенсионного возраста.

С другой стороны, изучение модели функционирования пенсионной системы имеет концептуальную значимость для экономистов и финансистов, поскольку она влияет не только на сферу социальной защиты населения, но и на экономику и финансовую систему страны.

Общепризнанной моделью пенсионного обеспечения является сочетание нескольких уровней в том числе:

– базовый компонент, который предназначен для всех слоев населения и не зависит от трудового стажа и уровня доходов отдельного гражданина. Такой компонент формируется за счет текущего государственного бюджета и выплачивается в форме ежемесячных платежей в составе общей пенсии. При этом необходимо

отметить, что в доходной части бюджета участвуют налоговые платежи и прочие отчисления физических и юридических лиц;

– солидарный компонент, который может существовать автономно либо в комплексе с другими компонентами. Солидарность подразумевает функционирование единой системы накоплений, создаваемой за счет социальных налогов либо отчислений. Таким образом, средства работающей части населения позволяют полностью либо частично формировать фонд пенсионных выплат для пенсионеров;

– накопительный компонент, при котором каждый самостоятельно осуществляет отчисления в накопительный пенсионный фонд в течение периода, когда он работает.

Указанные компоненты существуют в отечественной практике. Особенности Казахстана как транзитной экономики продиктовали необходимость сохранения солидарной системы для лиц, которые достигли пенсионного возраста до запуска современной накопительной пенсионной системы либо чей период отчисления в фонд/фонды составляет менее 19 лет (при стаже не менее полугода на 01 января 1998 года). Таким образом в стране создана многоуровневая пенсионная система, включающая гарантированные выплаты – базовые и трудовые, обязательные и добровольные взносы.

Формой государственной социальной поддержки является обеспечение минимального базового уровня пенсии гражданам не зависимо от уровня их дохода и стажа работы по достижению ими пенсионного возраста.

Несмотря на явные успехи в области пенсионного обеспечения, проявляются некоторые проблемные вопросы, требующие дальнейшего реформирования и улучшения системы. В первую очередь они касаются сохранности пенсионных активов вкладчиков и получения инвестиционной выгоды от них в реальном выражении.

Кризисные явления в экономике, высокие инфляционные ожидания, нестабильность на внутреннем и внешнем финансовых рынках, не позволяют находить наиболее эффективные инвестиционные инструменты, которые могли бы приумножить пенсионные активы в реальном выражении. В свою очередь номинальный прирост активов от инвестиционной деятельности также не всегда покрывает зафиксированный уровень инфляции. К примеру, уровень инфляции за октябрь текущего года был снижен до 11,5%, а доля «чистого» инвестиционного дохода по отношению к общей сумме пенсионных

накоплений (по данным на 01 ноября 2016 года) составила 6,97%. Исходя из полученных данных, инвестиционный доход на 60,7% ниже уровня инфляции по итогам октябрьских показателей. При этом необходимо учесть, что октябрь является наиболее благоприятным месяцем в течение 2016 года, в котором было отмечено замедление темпов инфляции.

С другой стороны, недостаточное развитие сектора корпоративных ценных бумаг не позволяет в полной мере задействовать пенсионные активы во благо экономики. Высокие риски в корпоративной сфере также препятствуют

эффективному взаимодействию рынка ценных бумаг и пенсионной системы.

С целью углубления реформ и развития пенсионной системы 18 июня 2014 года № 841 утверждена Концепция дальнейшей модернизации пенсионной системы Республики Казахстан до 2030 года.

Согласно Указу «целью разработки Концепции является модернизация пенсионной системы, которая позволит обеспечить адекватность пенсионных выплат для достойного уровня жизни в пенсионном возрасте.

Предполагается поэтапная реализация Концепции, элементы которой представлены на рисунке 1.

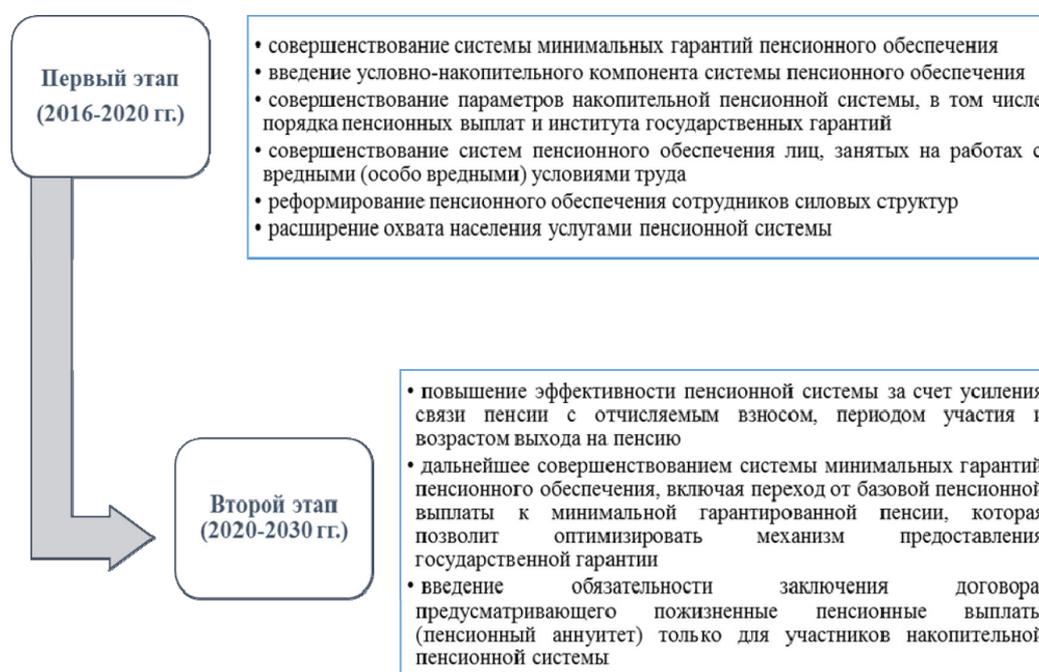


Рисунок 1 – Этапы реализации Концепции дальнейшей модернизации пенсионной системы Республики Казахстан до 2030 года

С учетом предложенных мер по реформированию сферы пенсионного обеспечения и социальной защиты, модернизация затронет базовые, накопительные, добровольные компоненты системы, а также инвестиционную составляющую пенсионного фонда. В тоже время планируется расширить охват населения действующей накопительной системой.

Рассмотрение общих тенденций развития пенсионной системы в разных странах позволяет в полной мере оценить зарубежный опыт и проанализировать направления реформирования отечественной пенсионной реформы.

Заключение

Подводя итоги статьи, можно сделать следующие выводы: казахстанскую пенсионную систему можно охарактеризовать как сформированную с учетом международных стандартов социального обеспечения. Казахская пенсионная система сочетает в себе базовый компонент, обязательный накопительный и добровольный компоненты. Особенности Казахстана как транзитной экономики продиктовали необходимость сохранения солидарной системы для лиц, которые достигли пенсионного возраста

до запуска современной накопительной пенсионной системы либо чей период отчисления в фонд/фонды составляет менее 19 лет (при стаже не менее полугода на 01 января 1998 года). Таким образом в стране создана многоуровневая пенсионная система, включающая гарантированные

выплаты – базовые и трудовые, обязательные и добровольные взносы. Пенсионный фонд осуществляет накопление, хранение пенсионных активов, а также их инвестирование с целью получения дополнительного инвестиционного дохода в интересах вкладчика.

Литература

- 1 www.nationalbank.kz.
- 2 www.enpf.kz
- 3 www.kase.kz
- 4 Закон Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан»

References

- 1 www.nationalbank.kz.
- 2 www.enpf.kz
- 3 www.kase.kz
- 4 «Қазақстан Республикасында зейнетақымен қамсыздандыру» Қазақстан Республикасының заңы