

УДК 336

***С. В. Земляк***

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при правительстве Российской Федерации»  
Смоленский филиал, Смоленск, e-mail: svzemlyak@fa.ru

***О. Ю. Крамлих***

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при правительстве Российской Федерации»  
Смоленский филиал, Смоленск, e-mail: oykramlikh@fa.ru

***Е. С. Семенова***

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при правительстве Российской Федерации»  
Смоленский филиал, Смоленск, e-mail: kat2202@yandex.ru

## **УСЛОВИЯ И ФАКТОРЫ ВЛИЯНИЯ НА ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ**

**Ключевые слова:** факторы, условия, пенсионная система, финансовая устойчивость, глобальные вызовы, демография, проблемы, развитие.

В данной работе, дается определение финансовой устойчивости пенсионной системы, раскрывается роль демографических и экономических факторов, а также важность правового регулирования и государственного управления. Цель исследования заключается в определении условий и факторов влияния на обеспечение финансовой устойчивости пенсионной системы России, а также рассмотрение возможных направлений по изменению пенсионного законодательства. Методологической базой исследования стали логические, системно-правовые и сравнительные, использование которых способно конкретизировать и всесторонне изучить проблему. В данной работе, дается описание финансового обеспечения пенсионной системы, раскрывается роль демографических и экономических факторов, а также важность правового регулирования и государственного управления. Для формирования устойчивости пенсионной системы в условиях глобальных вызовов необходимо изучение, факторов, влияющих на долгосрочную устойчивость, проблем, а также возможных направлений обеспечения устойчивости пенсионной системы. В условиях глобальных вызовов пенсионная система столкнется с рядом проблем, вызванных демографическим кризисом, экономическими кризисами, изменением структуры занятости. Эти факторы могут привести к недостатку финансовых средств для обеспечения пенсионных выплат. В результате предлагаются меры по изменению пенсионного законодательства для обеспечения финансовой устойчивости.

***S. V. Zemlyak***

Financial University under the Government of the Russian Federation, Smolensk Branch,  
Smolensk, e-mail: svzemlyak@fa.ru

***O. Yu. Kramlikh***

Financial University under the Government of the Russian Federation, Smolensk Branch,  
Smolensk, e-mail: oykramlikh@fa.ru

***E. S. Semenova***

Financial University under the Government of the Russian Federation, Smolensk Branch,  
Smolensk, e-mail: kat2202@yandex.ru

## **CONDITIONS AND FACTORS OF INFLUENCE ON ENSURING FINANCIAL STABILITY OF THE PENSION SYSTEM OF RUSSIA**

**Keywords:** factors, conditions, pension system, financial stability, global challenges, demography, problems, development.

This paper provides a definition of the financial sustainability of the pension system, reveals the role of demographic and economic factors, as well as the importance of legal regulation and public administration. The purpose of the study is to determine the conditions and factors influencing the financial sustainability of the Russian pension system, as well as to consider possible directions for changing pension legislation. The

methodological basis of the study was logical, systemic legal and comparative legal methods. The use of these methods is aimed at the most objective and comprehensive study of the problem. This paper provides a description of the financial support of the pension system, reveals the role of demographic and economic factors, as well as the importance of legal regulation and public administration. To create the sustainability of the pension system in the face of global challenges, it is necessary to study the factors influencing long-term sustainability, problems, as well as possible directions for ensuring the sustainability of the pension system. In the context of global challenges, the pension system will face a number of problems caused by the demographic crisis, economic crises, and changes in the structure of employment. These factors may lead to a lack of financial resources to provide pension payments. As a result, measures are proposed to change pension legislation to ensure financial stability.

### **Введение**

В современном мире все чаще происходят различного рода кризисы, вызванные происходящими событиями на мировой арене. Кризисы – это своего рода вызовы, в период которых пенсионная система нуждается в корректировке и стабилизации для успешного функционирования на долгосрочную перспективу. В Российской Федерации происходит трансформация пенсионной системы, а также создание условий необходимых для обеспечения финансовой устойчивости и достойного уровня жизни пожилых людей [1].

Цель данного исследования заключается в определении условий и факторов влияния на обеспечение финансовой устойчивости пенсионной системы, а также рассмотрение возможных направлений по изменению пенсионного законодательства для обеспечения финансовой устойчивости.

### **Материалы и методы исследования**

Материал и методы исследования стали логические, системно-правовые и сравнительные, использование которых способно конкретизировать и всесторонне изучить проблему.

### **Результаты исследования и их обсуждение**

Финансовая устойчивость пенсионной системы предполагает ее способность обеспечивать стабильный и надежный механизм формирования пенсионных средств в долгосрочной перспективе, что является основным показателем обеспечения эффективности и устойчивости пенсионной системы.

Формирование финансовой устойчивости пенсионной системы зависит от множества условий и факторов. Среди них можно выделить демографические, экономические и правовые условия.

Демографические факторы, такие как рождаемость, смертность и иммиграция,

воздействуют на количество активно работающих граждан, вносящих вклады в пенсионную систему, и количество пенсионеров, получающих пенсию [2].

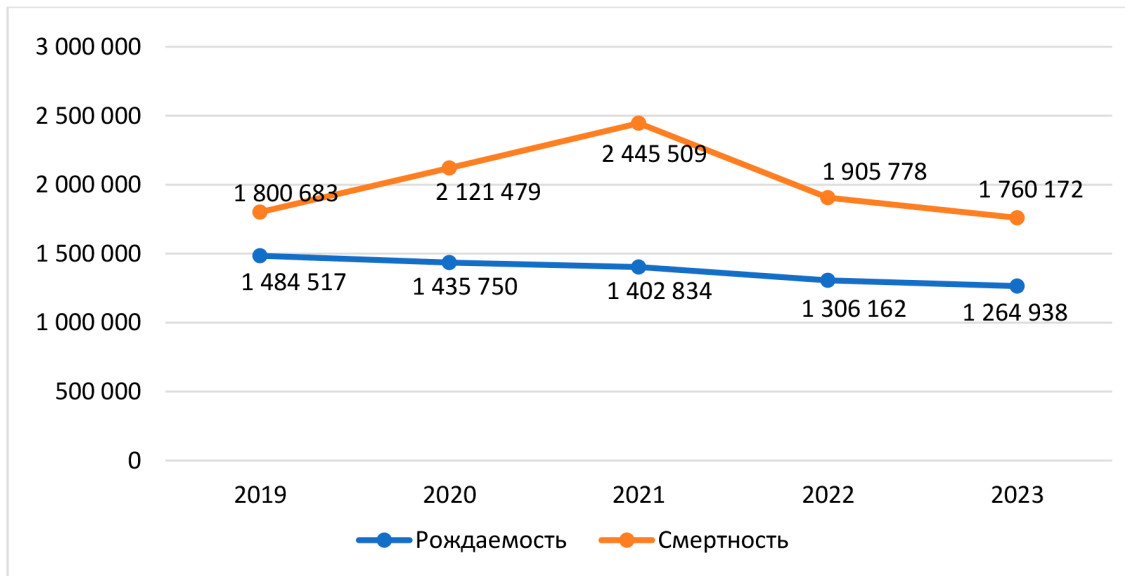
Экономические условия, включающие уровень занятости, уровень заработной платы и инфляцию, также способны влиять на финансовую стабильность пенсионной системы. Так более высокий уровень занятости и заработной платы способствует укреплению пенсионной системы, а инфляция может увеличить стоимость пенсий.

Государство для формирования финансовой устойчивости и стабильности пенсионной системы применяет меры по стимулированию роста занятости и заработной платы, а также разрабатывает политику по реализации обеспечения пенсионной системы.

В первую очередь рассмотрим демографические факторы. Огромное значение на продолжительную жизнеспособность пенсионной системы имеют следующие факторы: рождаемость и смертность, количество мигрантов среди населения. Так, например, малый уровень рождаемости и большой уровень смертности могут повлечь за собой рост части пожилого населения и снижение работоспособной части населения. Такая ситуация приведет к появлению дисбаланса в отношении взносов к выплатам по пенсии. Количество мигрантов тоже могут повлиять на пенсионную систему это связано с тем, что часть мигрантов будет либо добавлена в систему и соответственно платить пенсионные взносы, либо не добавлена в систему и не платить пенсионные взносы.

Далее будут подробнее рассмотрены основные факторы, влияющие на устойчивость пенсионной системы в долгосрочной перспективе.

На сегодняшний день пенсионная система сталкивается с проблемой нехватки средств в бюджете Пенсионного фонда для финансирования страховых пенсий действующим пенсионерам. Это вызвано тяжелой демографической ситуацией в стране.



*Рождаемость и смертность в России  
Источник: составлено авторами на основе [3-5]*

Численность населения и миграционный прирост РФ

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Численность населения (тыс.ч.)	146 748	147 456	146 980	146 447
Миграционный прирост	285 103	106 474	429 902	61 917
Прибыло	701 234	594 146	667 922	730 347
Выбыло	416 131	487 672	238 020	668 430

Источник: составлено авторами на основе [3-5].

На протяжении длительного периода времени смертность превышает рождаемость. Эту закономерность можно наблюдать на рисунке. Превышение смертности приводит к сокращению численности населения, что в свою очередь приводит к увеличению доли пожилых людей в общей численности населения, что приводит к старению населения.

С каждым годом увеличивается число людей, вышедших на пенсию, в это же время уменьшается количество активного населения. Это приводит к росту нагрузки на пенсионную систему и на трудоспособное население. Так в 2024 году на 37 человек в возрасте 65 лет и старше будет приходиться около 100 человек в возрасте от 20 до 65 лет. Таким образом, коэффициент старости составит 37%. По текущим оценкам, до 2030 года доля пожилых людей возрастет примерно до 45%, а уже к 2040 году до 49%.

Количество мигрантов также может повлиять на пенсионную систему. Оно уве-

личит численность рабочей силы путем иммиграции, что позволит улучшить финансовую стабильность пенсионной системы. Но в тоже время, иммиграция может привести к увеличению числа пенсионеров, а это в свою очередь может привести к дополнительным расходам пенсионных фондов (таблица).

Демографические факторы оказывают большое влияние на обеспечение финансовой устойчивости пенсионной системы. Контроль и правильное управление этими факторами способствует обеспечению устойчивости пенсионной системы и достойного уровня пенсионных выплат для граждан.

Далее рассмотрим экономические условия. На продолжительную жизнеспособность пенсионной системы влияют различные экономические условия, одними из таких условий будут степень занятости население, повышение инфляции и ВВП. Например, высокая степень занятости сре-

ди населения и постоянно растущая доля ВВП, будут давать положительную динамику на доходы системы и соответственно способствовать эффективному развитию пенсионной системы. Тем не менее, если произойдет замедление экономического роста или экономический кризис, то это способствует обратной отрицательной отдачей на пенсионную систему.

Так же имеет значение в формировании финансового обеспечения инвестиционная политика. Выбранная и разработанная политика инвестиций для пенсионной системы играет значительную роль для её бедующего развития. Например, если пенсионный фонд будет придерживаться максимально эффективной политики и будет согласно ей, инвестировать средства, полученные благодаря взносам, в разные активы, то это способствует к повышению средств, которыми обладает пенсионная система, и повышению её будущей экономической стабильности.

В случае если будет выбрана и разработана неправильная политика инвестиций, это приведет к уменьшению и потере денежных средств и стабильности пенсионной системы в условиях глобальных вызовов [6].

Роль государства в обеспечении финансовой устойчивости основывается на разработке законов, регулирующих функционирование пенсионной системы, а также в осуществлении контроля и надзора за их соблюдением.

В случае необходимости государство может обеспечить финансовую поддержку пенсионной системе, что позволит обеспечить стабильность и устойчивость.

В условиях глобальных вызовов для поддержания финансовой устойчивости государство может вносить изменение в пенсионную систему путем проведения реформ [7].

Для эффективного обеспечения пенсионной системы в условиях глобальных вызовов необходимо изучение условий и факторов, влияющих на долгосрочную устойчивость, проблем, с которыми сталкивается пенсионная система в современном мире, а также возможных направлений обеспечения устойчивости пенсионной системы. В ближайшие годы пенсионная система столкнется с рядом проблем, вызванных демографическим кризисом, экономическими кризисами, изменением структуры занятости [8]. Эти факторы могут привести к недостатку финансовых средств для обеспечения

пенсионных выплат. В результате чего могут быть приняты меры по изменению пенсионного законодательства.

Рассмотрим несколько направлений обеспечения устойчивости развития пенсионной системы Российской Федерации в среднесрочной перспективе:

1. Обеспечение стабильности макроэкономических показателей;
2. Цифровизация и автоматизация;
3. Увеличение роли накопительной части пенсии;
4. Изменение системы досрочного выхода на пенсию;
5. Повышение доверия к пенсионной системе;
6. Реформирование системы индексации пенсий и др. [9].

Для обеспечения финансовой устойчивости пенсионной системы России необходимо поддерживать нормальный уровень основных макроэкономических показателей [10]. Это позволит обеспечить финансовую устойчивость экономики страны, что в свою очередь позволит обеспечить устойчивое развитие пенсионной системы.

Цифровизация и автоматизация процессов, проходящих в пенсионной системе, позволит повысить эффективность ее работы, уменьшить вероятность ошибок, также позволит уменьшить затраты и обеспечит доступность информации для граждан.

Изменение системы досрочного выхода на пенсию поможет сбалансировать финансовые нагрузки пенсионной системы. Изменения могут быть представлены в виде увеличения необходимого стажа и изменение возраста для досрочного выхода на пенсию, а также введение дополнительных условий.

Достижение устойчивости пенсионной системы невозможно без обеспечения доверия граждан к этой системе. Повышение доверия возможно путем обеспечения доступности информации, прозрачности процессов управления пенсионными накоплениями, а также повышения качества услуг [11].

Механизмы индексации пенсий необходимо регулярно пересматривать и подвергать изменениям с учетом инфляции и реальных доходов граждан. Это необходимо для обеспечения нормального уровня жизни пенсионеров и для поддержания устойчивости пенсионной системы в долгосрочной перспективе.

Подробнее рассмотрим роль накопительной пенсии.

В современных условиях развитие накопительной пенсии в негосударственных пенсионных фондах способствует обеспечению финансовой устойчивости как краткосрочных, так и долгосрочных обязательств перед гражданами, вышедшими на пенсию. Государственные и частные компании должны уметь эффективно инвестировать полученные средства для повышения доходности. Для этого необходимо грамотное использование всех инструментов риск-менеджмента. В результате грамотной реализации, будет обеспечена стабильность и финансовая устойчивость пенсионной системы.

С 2024 года в России стала реализовываться программа долгосрочных сбережений (ПДС). Это добровольный накопительно-сберегательный продукт для граждан с государственным участием по накоплению своего капитала на будущую пенсию.

Суть программы заключается в том, что гражданин осуществляет добровольные взносы в негосударственные пенсионные фонды, а те в свою очередь осуществляют инвестирование полученных денежных средств, что обеспечивает доходность вложений.

Помимо добровольных взносов граждане могут перевести в программу ранее сформированные пенсионные накопления.

Для граждан, которые в период с 2024 по 2026 год начнут долгосрочные сбережения в негосударственных пенсионных фондах и оплатят взносы на сумму не менее 2000 рублей год, предусмотрено софинансирование от государства. Финансовая поддержка от государства рассчитано на 3 года, а ее максимальный размер составит 36 тысяч рублей в год. Сбережения на 2024-2026 годы будут софинансироваться государством. Чтобы получить дополнительную выплату от государства, участник программы должен внести взнос не менее 2 тысяч рублей в год. Срок господдержки может быть продлен по решению правительства РФ.

Реализация долгосрочных сбережений позволит гражданам получать дополнительный доход.

Введение долгосрочных сбережений позволит усилить роль накопительной части пенсии, что в целом повысит уровень пенсии и позволит сделать шаг к достижению стабильной финансовой устойчивости пенсионной системы в России.

### Заключение

Таким образом, подводя итоги следует отметить, что финансовая стабильность для пенсионной системы является значительной стороной ее функционирования. Она обусловливается многообразными факторами, в том числе демографическими и экономическими, а также регулированием со стороны государства и его политики. Управление со стороны государства играет очень важную роль в гарантировании и поддержке финансовой устойчивости пенсионной системы, с помощью управления ресурсами и способствованию разработке наиболее эффективных стратегий, для устойчивости пенсионной системы в будущем, которая в свою очередь зависит от различных переменных. Так проводя анализ и контроль различных переменных, на постоянной основе, можно добиться наибольшей стабильности и эффективности работы пенсионной системы в будущем.

Несмотря на экономические, политические кризисы и ряд других проблем в России продолжилась реализация стратегии по развитию пенсионной системы. Основная задача, которой – это обеспечение её стабильности и устойчивости на ближайшие годы, не только сохраняя и увеличивая доходы.

Устойчивость пенсионной системы, в долгосрочном периоде, имеет зависимость от непростой взаимосвязи разнообразных условий и факторов, которые необходимо постоянно рассматривать и приспосабливаться к постоянно возникающим проблемам. Предложенные в исследовании направления будут способствовать устойчивости пенсионной системы, предоставляя гражданам максимальные пенсионные выплаты.

### Библиографический список

1. Финансовая устойчивость пенсионных систем: ключевые условия и их влияние на будущее // Научные Статьи.Ру [Электронный ресурс]. URL: <https://nauchniestati.ru/spravka/usloviya-finansovoj-ustojchivosti-pensionnyh-sistem/> (дата обращения: 12.04.2024).

2. Кештова Д.Р. Магомедова А.И. Подходы к обеспечению устойчивости пенсионной системы Российской Федерации // Экономика и социум. 2016. № 12(31). С. 1350-1355.
3. Российский статистический ежегодник. 2023: Стат.сб. / Росстат. Р76. М., 2023. 701 с. [Электронный ресурс]. URL: <https://rosstat.gov.ru/folder/210/document/12994> (дата обращения: 12.04.2024).
4. Демография. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. URL: <https://rosstat.gov.ru/> (дата обращения: 07.04.2024).
5. Естественное движение населения в разрезе субъектов Российской Федерации. Федеральная служба государственной статистики. [Электронный ресурс]. URL: [https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/EDN\\_01-2024.htm](https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/EDN_01-2024.htm) (дата обращения: 05.04.2024).
6. Becker S., Gehlen A., Geyer J., Naan P. Reform der Erwerbs- minderungsrente senkt Armutsrisiko, kommt aber spat // DIW Wochen-bericht. 2023. № 90(17). P. 191-197.
7. Bundesrechnungshof. Handwerkliche Mängel bei Einführung der Grundrente: hohe Bürokratiekosten. 2022. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.bundesrechnungshof.de/SharedDocs/Downloads/DE/Berichte/2022/bemerkungen/bemerkung-07.html> (дата обращения: 05.04.2024).
8. Geyer J. In die Zukunft ohne Gesamtkonzept: Vorausberechnungen und ihre Probleme, in F. Blank, M. Hofmann und A. Buntentbach (Hrsg.), Neustart in der Rentenpolitik. 2020. P. 191-206. Nomos Verlagsgesellschaft mbH & Co. KG, DOI: 10.5771/9783748906889-191.
9. Муромцев В.М. Актуальные проблемы и тенденции развития пенсионной системы Российской Федерации // Молодой ученый. 2022. № 45 (440). С. 157-159. URL: <https://moluch.ru/archive/440/96314/> (дата обращения: 07.04.2024).
10. Урусова А.Б. Практические мероприятия обеспечения устойчивого развития пенсионной системы РФ // Вестник Московского гуманитарно-экономического института. 2020. № 3. С. 261-273. DOI: 10.37691/2311-5351-2020-0-3-261-273.
11. Земляк С.В., Крамлих О.Ю. Подходы к реформированию пенсионной системы России: Возможности применения зарубежного опыта // Фундаментальные исследования. 2024. № 5. С. 34-39.