

**Destabilizing the finance, economy, government and society  
manifestations for 2003-2011 years and plan, and forecasts from 2011 year functioning  
of the pension system of Russia**

**Andriyanov V.**

**Дестабилизирующие финансы, экономику, государство и общество  
проявления за 2003-2011 гг. и план, и прогнозы функционирования с 2011 г.  
пенсионной системы России**

**Андрьянов В. П.**

*Андрьянов Владимир Павлович / Andriyanov Vladimir Pavlovich – кандидат экономических наук, доцент,  
кафедра экономики, финансов и статистики,*

*Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования Нижегородский  
государственный архитектурно-строительный университет, г. Нижний Новгород*

**Аннотация:** на основе приведённых в работах [1; 2; 3; 4; 5; 6; 7] частных данных о функционировании пенсионной системы России за 2003-2011 гг., плана развития экономики России на 2011 г. и прогноза до 2013 г., демографического прогноза до 2031 г., отдельных направлений реформирования пенсионной системы России и их критического анализа выявлены и приведены частные дестабилизирующие финансы, экономику, государство и общество проявления и планы реформирования пенсионной системы России.

**Abstract:** based on the given in the works [1; 2; 3; 4; 5; 6; 7] of private data on the functioning of Russian pension system for 2003-2011, Russia's economic development plan for 2011 and forecast up to 2013, the demographic forecast to 2031, some directions of reforming the pension system of Russia and its critical analysis are revealed and are given private the destabilizing finance, economy, state and society manifestations and reform plans of the Russian pension system.

**Ключевые слова:** пенсионный фонд России (ПФР), негосударственные пенсионные фонды, государственный бюджет, бюджет ПФР, демографическая нагрузка, фондовый рынок, финансовые спекуляции, дестабилизация финансов, экономики и общества.

**Keywords:** pension Fund of Russia (PFR), private pension funds, the state budget, PFR budget, demographic burden, stock market, financial speculations, destabilization of Finance, Economy and Society.

Данная работа представляет собой краткий обзор частных аспектов финансовой спекулятивной проблемности пенсионной системы России за 2003-2011 гг., рассмотренных в ранее опубликованных работах [1; 2; 3; 4; 5; 6; 7] (ссылки в статье производятся только на указанные работы, в которых вместе с анализом и выводами приводятся ссылки на первичные данные для анализа). Она не является и не может являться элементом базы данных по пенсионной системе, но позволяет познакомиться с нескольких точек зрения с оценкой проблемности пенсионной системы РФ в недавнем прошлом, сравнивать с этими оценками нынешнее состояние и последние элементы реформирования пенсионной системы и, возможно, стать импульсом для генерации новых подходов к решению пенсионного обеспечения граждан в РФ и снижения спекулятивного финансового и дестабилизирующего влияния пенсионной системы на экономику РФ. Кроме этого, данная статья является пропагандой антиспекулятивного подхода к управлению экономикой на частном примере.

Явно заявляемой первопричиной проведения преобразований пенсионной системы РФ явилось увеличение демографической нагрузки на занятых, - увеличение количества пенсионеров по сравнению с гражданами в трудоспособном возрасте, - возникшей в результате падения рождаемости в 90-х годах. Стали считать, что возросшая налоговая нагрузка станет непосильной для занятых и для нейтрализации этой проблемы и реализации принципа социальной справедливости (чтобы непосильные налоги в пенсионный фонд не ложились на плечи молодых) необходимо ввести накопительную пенсионную систему, - каждое поколение должно зарабатывать себе на пенсию само. Ещё один интерес к накопительной пенсионной системе, явно не декларируемый и фактически основной, заключался в получении финансовых резервов (длинных денег в экономике), которые можно было бы использовать для решения текущих социально-экономических проблем и поддержания экономического роста.

Единственное назначение любой экономической системы, цель любой экономической деятельности удовлетворение потребностей людей. Пенсионное обеспечение граждан является одним из значимых элементов экономической системы, особенно потому, что граждане являются основным субъектом совокупных расходов, а пенсионеры составляют значительную долю от численности населения.

Современные национальные и мировая экономики во всё большей степени становятся чисто спекулятивными. Диспропорциональность и нестабильность современных рыночных национальных

экономик из-за концентрации денег у самых могущественных экономических субъектов за счёт разницы в норме прибыли и масштабах производства отдельных фирм дополняется чисто спекулятивной концентрацией денежной массы от финансовых операций и свободного ценообразования. Финансовые спекуляции являются наиболее эффективным способом личного обогащения, но совершенно неприемлемы для государства и общества. Пенсионная система РФ фактически послужила дальнейшей спекулятивной концентрации денег, дестабилизации экономики и общества и замедлению экономического роста.

Само понятие накопительной пенсионной системы, с точки зрения стабилизации и развития экономики, государства и общества и реализации достойного пенсионного обеспечения, нецелесообразно и разрушительно.

Пенсионерам нужно достойное товарное обеспечение на получаемую пенсию, а не накопленные товарно необеспеченные деньги. В итоге, при сокращении числа занятых и росте пенсионеров, необходимо повышение реальной производительности национальной экономики, которое обеспечит необходимое товарное производство и, соответственно, государством будет реализовано его денежное покрытие. Какая доля денег при этом достанется капиталистам, государству, наёмным работникам и пенсионерам зависит от механизмов перераспределения доходов и реальной производительной эффективности национальной экономики. С точки зрения принципа здравого смысла альтернативы распределительной пенсионной системе нет – риторический вопрос в том, как и для чего в итоге организуется экономическая система в целом.

По факту все действия по реформированию пенсионной системы свелись к организации обогащения и обогащению, напрямую и опосредованно, в первую очередь, крупных отечественных финансовых спекулянтов. При сохранении и приросте пенсий и объёмов пенсионных выплат, введение накопительной пенсионной системы свелось к выкачиванию с помощью государства денег из реального сектора экономики и вложению их с помощью государственной и негосударственной систем пенсионного страхования граждан не в производство, а в чисто спекулятивные операции на рынке ценных бумаг. Повышенный спрос со стороны ПФР и негосударственных пенсионных фондов (НПФ) и их управляющих компаний на фондовом рынке привёл к спекулятивному росту цен на ценные бумаги, ещё большему росту привлекательности инвестиций в них и ещё большему отвлечению денег из реального сектора экономики, к инфляции, обесценивающей производственные и личные активы, а также снижению спроса на товары и услуги производственного назначения и личного потребления, - в итоге к стагфляционным явлениям в экономике.

На основе анализа данных Госкомстата РФ за 2003-2009 гг. [1], не учитывая смертность мужчин до 50 лет и взносы с их заработной платы в пенсионный фонд, приняв численность мужчин в возрасте старше 50 и до 55 лет включительно (средний возраст 52,5 года) за 100 %, имеем следующие данные: в среднем до 57,5 лет доживало 87 % мужчин, 13 % умерли (в возрасте от 55 по 60 лет), отчислив 87,5 % взносов в ПФР в течение максимального трудового стажа в 40 лет и не получив пенсию; до 62,5 лет доживало 72,3 % мужчин, за 5 лет (в возрасте от 60 по 65 лет) умерло ещё 14,7 % мужчин, отчислив 100 % взносов и получив в среднем за 2,5 года жизни на пенсии из 19 лет современного официального срока дожития 13,2 % от суммы своих взносов в ПФР и инвестиционных доходов по ним; до 67,5 лет доживало 56,2 % мужчин, за 5 лет (в возрасте от 65 по 70 лет) умерло ещё 16,1 % мужчин, отчислив 100 % взносов и получив в среднем за 7,5 года жизни на пенсии 39,5 % от суммы своих взносов в ПФР и инвестиционных доходов по ним; до 72,5 лет доживало 40,5 % мужчин, за 5 лет (в возрасте от 70 по 75 лет) умерло ещё 15,7 % мужчин, отчислив 100 % взносов и получив в среднем за 12,5 года жизни на пенсии 65,8 % от суммы своих взносов в ПФР и инвестиционных доходов по ним; до 77,5 лет доживало 25,5 % мужчин, за 5 лет (в возрасте от 75 по 80 лет) умерло ещё 15,0 % мужчин, отчислив 100 % взносов и получив в среднем за 17,5 года жизни на пенсии 92,1 % от суммы своих взносов в ПФР и инвестиционных доходов по ним; до 82,5 лет доживало 13,9 % мужчин, за 5 лет (в возрасте от 80 по 85 лет) умерло ещё 11,6 % мужчин, отчислив 100 % взносов и получив в среднем за 17,5 года жизни на пенсии 118,4 % от суммы своих взносов в ПФР и инвестиционных доходов по ним. На конец 2009 г. все лица старше 85 лет представляли собой исчезающе малую величину в 0,8 % от численности населения РФ или 3,8 % от числа лиц старше трудоспособного возраста (пенсионеров).

В итоге на 13,9 % мужчин переживших срок дожития не менее чем на 3,5 года, приходилось не полученных ввиду смертности только от 50 до 60 лет и в период срока дожития на пенсии 40,4 % от суммы всех взносов в ПФР и инвестиционных доходов по ним.

В РФ существует регрессивная система налогообложения, когда чем больший доход напишет себе капиталист, тем меньшую долю налогов он с него заплатит, кроме этого отдельные виды личных доходов облагаются льготно или вообще не облагаются налогами. При этом делаются демагогические заявления о том: - что богатые уже выполнили свою социальную роль, что смешно при современном состоянии экономики и общества; - что пенсионная система не справится с выплатой гигантских пенсий

с больших налоговых отчислений, что для пенсионной системы как сборщика и инвестора пенсионных налогов, да ещё и при заявляемом дефиците бюджета ПФР, совершенно безразлично и не логично.

В 2010 г. с зарплат свыше 415 тыс. руб. в год налоги в ПФР не взимались. На основе анализа данных Росстата за 2010 г. [2], при существовавшем в РФ уровне безработицы при солидарной пенсионной системе без ограничения предельного годового заработка, с которого уплачиваются страховые взносы в пенсионный фонд, и страховых взносах в ПФР по ставке 26 % средняя пенсия составила бы 9694,89 руб., что на 2110,89 руб. больше среднего размера пенсии со всеми надбавками в первом полугодии 2010 г. в размере 7584 руб. При назначенной средней пенсии в 7584 руб. в июне 2010 г. ПФР имел бы профицит в размере 1,000 трлн. руб., либо можно было бы уменьшить ставку страховых взносов в ПФР с равными для всех фирм условиями до уровня 20,34 % с 26 %. На основе анализа прогнозных данных Росстата до 2031 г. по среднему варианту прогноза [2], количество занятых работников в трудоспособном возрасте в 2031 г. без учёта работающих пенсионеров составит 76,5042 млн. чел., число пенсионеров составит 40,072 млн. чел., - тогда, при сохранении средней заработной платы в 2031 г. на уровне 2010 г. в 21090 руб., отсутствия безработицы, ставке страховых пенсионных взносов в ПФР в 26 %, при прочих равных условиях средняя расчётная пенсия при солидарной пенсионной системе, без ограничения облагаемой пенсионным налогом суммы оплаты труда, в 2031 г. составит 10469 руб. и будет выше среднего размера трудовой пенсии по старости в 8498 руб., после индексации трудовых пенсий 36,6 млн. российских пенсионеров на 8,8 % с 01.02.2011 г. на 1971 руб. При условно взятом автором уровне безработицы в 5 % от экономически активного населения, при тех же условиях, средняя расчётная пенсия составит 9946 руб. и будет на 1148 руб. больше проиндексированной пенсии в 8498 руб. Отсюда следует, что в 2031 г. накопительная пенсионная система, при предлагаемых условиях, будет не нужна даже в условиях роста демографической нагрузки за счёт пенсионеров.

За 2006–2007 гг. произошёл рост капитализации ценных бумаг предприятий РФ в три раза [3], т.е. их рыночная цена выросла на 200 %. Но это не имело почти никакого отношения к росту производства и повышению его эффективности, так как по данным Федеральной службы государственной статистики (Росстата) степень износа основных фондов в РФ на конец 2009 г. составила 45,3 %, т.е. в три раза подорожали наполовину изношенные предприятия. Это был всего лишь спекулятивный рост стоимости ценных бумаг на фондовом рынке, что привело к отвлечению денег из реального сектора экономики со всеми негативными социально-экономическими последствиями. На 3 октября 2008 г. на фоне мирового финансово-экономического кризиса акции российских предприятий обесценились более чем в два раза – на 53,2 %.

При солидарной распределительной пенсионной системе взносы в пенсионный фонд, полученные от производства и реализации ВВП текущего года, в основном тратятся пенсионерами в этом же году и поступают в реальный сектор экономики в обмен на конкретные продукты и услуги. Тем самым экономика получает заказы, стимулируются её воспроизводство и развитие, сохранение рабочих мест, обеспечивается социально-экономическая стабильность и создаются условия для дальнейшего роста и развития экономики, государства и общества.

Капитализация (текущая рыночная стоимость) всего фондового рынка РФ составила на 31.12.2010 г. 28,7190 трлн. руб. и увеличилась за декабрь 2010 г. на 16,24 %. Объем ВВП РФ за 2010 г. составил в текущих ценах 44,9392 трлн. руб. Таким образом, капитализация всего фондового рынка РФ в текущих рыночных ценах на 31.12.2010 г. в размере 28,7190 трлн. руб. составила 63,91 % от текущего номинального ВВП.

Свой чисто спекулятивный финансовый дестабилизирующий экономику, государство и общество эффект имело и формирование 6 % накопительной части пенсии для граждан РФ 1967 г. рождения и моложе.

А что произойдет при полном вводе в действие накопительной пенсионной системы и полном отказе от распределительной пенсионной системы, а значит, при накоплении всех пенсионных взносов вместе с инвестиционными доходами на них на личных счетах сразу за весь пенсионный период для всех пенсионеров?

За вычетом в среднем «пропадающих» четырех лет из максимально возможного трудового стажа (для мужчин 44 года и для женщин – 39 лет) и при условном равенстве числа мужчин и женщин, имеем средний максимальный трудовой стаж в трудоспособном возрасте в 37,5 года. И если бы накопительная пенсионная система в идеале на 100 % в полном объеме функционировала бы в 2010 г., то только в государственном пенсионном фонде без инвестиционного дохода при ставке страховых взносов в ПФР 20 % и обложении номинальной заработной платы до 415 тыс. руб. в год было бы накоплено 73,125 трлн. руб., а со средним, ежегодно капитализируемым, инвестиционным доходом 6 % годовых в ПФР сконцентрировалось бы более 273,939 трлн. руб. И все эти деньги, собранные для выполнения государственного обеспечения граждан на пенсии, в условиях современной накопительной пенсионной системы должны быть вложены в спекуляции на фондовом рынке.

Иными словами, в РФ, при условии полного ввода накопительной пенсионной системы в 2010 г. под

выросший за счёт только пенсионных отчислений фондовый рынок (без учёта - на 73,125 трлн. руб. и с учётом инвестиционных доходов ПФР - на 273,939 трлн. руб.), превосходящий только в этой доли ВВП страны по фактическим данным за 2010 г., соответственно, более чем в 1,63 раза и 6,10 раза, должно быть напечатано дополнительное количество денег, обслуживающих эту долю фондового рынка, так как в условиях дефицита госбюджета РФ и выхода российской экономики из экономического кризиса других источников не предвидится. В институт государственного накопительного ПФР заложен механизм его дальнейшего спекулятивного роста и, соответственно, усиления его дестабилизирующего, разрушающего влияния на экономику, государство и общество. Предположительно, сверхобъём, по сравнению с ВВП, накапливаемых в пенсионных фондах денежных средств послужит одним из основных факторов, повышающих спекулятивную стоимость имеющихся ценных бумаг и их дополнительной эмиссии.

По сравнению с капитализацией всего фондового рынка РФ на 31.12.2010 г. в объёме 28,7190 трлн. руб. объём фондового рынка РФ в результате введения накопительной пенсионной системы в полном объёме в 2010 г. за счёт только пенсионных отчислений, без учёта и с учётом инвестиционных доходов ПФР, используемых для финансовых спекуляций, соответственно, может вырасти более чем в 3,55 раза (на 255 %) или в 10,54 раза (на 954 %). И это возможное влияние на фондовый рынок только от введения накопительной пенсионной системы государственного обеспечения граждан. А есть и другие участники фондового рынка и инфляционные и спекулятивные тенденции. В частности, при темпах инфляции, например, в 5 % годовых через 37,5 лет (средний максимальный трудовой стаж в трудоспособном возрасте – условный срок полного ввода в действие накопительной пенсионной системы) цены возрастут более чем на 523 % или в 6,23 раза.

По факту страховые пенсионные взносы вкладываются в спекуляции с ценными бумагами, а инвестиционный доход по ним является результатом этих спекуляций, и в итоге средства пенсионных фондов напрямую не связаны с инвестициями в реальный сектор экономики и при любом финансово-экономическом кризисе накопления пенсионных фондов в ценных бумагах могут обесцениться в десятки и даже сотни раз.

То же явление ждет РФ от полного ввода в действие накопительной пенсионной системы по факту и в будущем. И при этом выше показана степень дестабилизирующей угрозы для экономики, государства и общества со стороны спекулятивного непроизводительного финансового сектора экономики в результате его роста только за счёт полного ввода в действие государственной накопительной пенсионной системы в РФ. А ведь есть ещё и более неустойчивая и более спекулятивная негосударственная пенсионная система, другие факторы спекулятивной дестабилизации в виде остальной части фондового рынка, современных страховых и банковских систем, спекулятивного свободного валютного курса и свободного спекулятивного ценообразования.

Законодательством РФ определены основные направления вложений средств ПФР и негосударственных пенсионных фондов в государственные

ценные бумаги, в котированные ценные бумаги отечественных и зарубежных корпораций, в зарубежные валюты, банки, ипотечные ценные бумаги. И все эти направления инвестирования в определяющей степени являются непроизводительными по отношению к реальному сектору экономики.

В случае финансово-экономического кризиса все обязательства по пенсионному обеспечению может взять на себя только государство в доступном для него объёме. Но что будет способно сделать государство, когда незначительное обесценивание денежных средств, накопленных в спекулятивной форме только в ПФР от полного ввода в действие накопительной пенсионной системы в объёме больше ВВП страны за год и, соответственно, существенно больше доходной части государственного бюджета, сразу будет сравнимо с расходной частью государственного бюджета РФ и во много раз превысит обязательства государства по текущему пенсионному обеспечению граждан. А ведь в подобной ситуации перед государством встанут проблемы кардинального плана по спасению экономики, всех граждан и государства вообще.

Когда любые вложения денег, приносящие доход, называют инвестициями, идет одна из современных подмен понятий для общества. Рост спекулятивного сектора экономики с ростом его дестабилизирующего влияния на экономику не разрешит проблемы производительного, товарного и денежного обеспечения пенсионеров при накопительной системе.

Анализ Программы государственного софинансирования пенсии гражданам Пенсионного Фонда РФ (Программа ПФР) [4] позволяет оценить её как угрозу дестабилизации экономики, государства и общества и в итоге угрозу самому пенсионному обеспечению граждан.

Данная Программа ПФР предполагает по максимуму вложение работающими гражданами в течение 10 лет по 1000 руб. ежемесячно, то есть всего 120 тыс. руб., на которые для непensionеров государство на накопительную часть пенсионного счёта по максимуму добавляет ещё 120 тыс. руб. - по 12 тыс. руб. ежегодно в течение 10 лет.

В соответствии с законодательством РФ предполагается передача дополнительных страховых взносов

на накопительную часть трудовой пенсии, в том числе и софинансирование от государства в рамках Программы ПФР, взносов работодателей и дохода от их инвестирования управляющим компаниям (УК), в том числе Внешэкономбанку (ВЭБу – управляющей компании ПФР (УК ПФР)) и НПФ, через которые денежные средства поступают в распоряжение частных инвесторов на современный спекулятивный фондовый рынок, то есть игрокам на спекулятивном рынке ценных бумаг. НПФ, УК, инвестиционные фонды (ИФ), коммерческие банки (КБ), страховые компании (СК) сильно заинтересованы перераспределением этих денег на существенный срок реализации Программы ПФР в своё распоряжение, особенно, с негарантированным доходом для пенсионеров по инвестициям в ценные бумаги, а при очередном крахе фондового рынка и прямом обесценивании этих инвестиций.

С учётом срока дожития с 01 января 2013 г. в 19 лет (228 месяцев), в соответствии с Программой ПФР, заявляется гарантированная надбавка к пенсии в 1053 руб. с 240000 руб. плюс инвестиционный доход. С учётом нестабильности современных экономик и обществ вряд ли можно надеяться на сохранность этих взносов и инвестиционного дохода по ним и наверняка покупательная способность этих, дополнительно выплачиваемых к пенсии, денег будет существенно ниже современной.

Гарантированная доплата к пенсии по Программе ПФР в размере 1053 руб. в месяц составляет 5,265 % годовых от 240 тыс. руб. На 30 июня 2011 г. большинство КБ в Нижнем Новгороде, среди прочих, имели вклады с депозитным доходом для вкладчиков от 8 до 10,5 % годовых, в том числе с минимальным первоначальным взносом от 3000 до 5000 руб. Следует отметить, что: деньги КБ вкладываются в основном в реальный сектор экономики, а не в спекулятивный фондовый рынок, с отвлечением денег из реального сектора экономики; КБ в большей степени подвержены государственному регулированию, чем операции на фондовом рынке; вклады в банке свободно доступны в полном объёме владельцам и по бесплатной доверенности их наследникам в любой момент времени. При внесении гражданином в КБ ежегодно по 12 тыс. руб. 01 января каждого года в течение 10 лет, при депозитном доходе 8 % годовых, на его счету к концу 10 года, с учётом ежегодно начисляемого сложного процента, накопится сумма в размере 187746 руб. и с неё, начиная с 11 года хранения денег в КБ, гражданин мог бы получать ежемесячный доход, при 8 % годовых, в размере 1252 руб., который на 199 руб. больше гарантированной надбавки к пенсии в размере 1053 руб. с 240 тыс. руб., заявляемой ПФР. Получается, что реальное софинансирование, с зачислением реальных денежных сумм в максимальном объёме 120 тыс. руб. за 10 лет гражданам на накопительный пенсионный счёт со стороны государства, не нужно вообще и граждане могли бы получать гарантированную ежемесячную надбавку к пенсии в 1252 руб. со своих же внесённых 120 тыс. руб. с 11 года хранения денег в КБ при доходе 8 % годовых, больше гарантированной надбавки к пенсии в размере 1053 руб. с 240 тыс. руб., заявляемой ПФР. При таком подходе на каждый внесённый гражданами рубль по данной Программе ПФР и НПФы России получают ещё 1 рубль из государственного бюджета, то есть плюс 100 % к внесённым гражданами суммам в рамках Программы ПФР, которые совершенно не нужны для дополнительных пенсионных выплат гражданам по данной Программе ПФР. Это простой механизм превращения госбюджетных средств в наличные деньги собственников капитала при покупке акций их фирм управляющими компаниями пенсионных фондов РФ.

На апрель 2011 года в Программе ПФР участвовало (не в полной мере в 12000 руб. в год) 4,495 млн. чел., при этом в бюджет ПФР от граждан и работодателей в 2010 году поступило 3,6 млрд. руб., в 2009 году 2,5 млрд. руб. и 2,5 млрд. руб. дополнительных взносов из дефицитного федерального бюджета РФ, то есть за 2009-2010 гг. софинансирование из дефицитного бюджета РФ составило 6,1 млрд. руб. А в соответствии с федеральным законом № 357-ФЗ «О федеральном бюджете на 2011 год и на плановый период 2012 и 2013 годов» (ФЗ № 357) на Программу ПФР планировалось выделение, соответственно, 5,0 млрд. руб., 7,5 млрд. руб. и 10,0 млрд. руб. Можно только искренне радоваться, что в Программе ПФР не приняло участие в полной мере всё экономически активное население РФ в 76,3 млн. чел. на июль 2010 г., – вот тогда бы РФ получила губительный для экономики, общества и государства отток денег из реального сектора экономики, сильнейший рост спекулятивного фондового рынка и жесточайший стагфляционный кризис.

Особые условия софинансирования по Программе ПФР убыточны для граждан в явном виде. Граждане, достигшие пенсионного возраста и не обратившихся в ПФР за начислением ни одной из частей трудовой пенсии (отказавшиеся от получения текущей пенсии), при перечислении ими максимально 12000 руб. в год, получают максимальное государственное софинансирование за год в 48000 руб. на накопительный пенсионный счёт. По максимуму ежегодный прирост на пенсионном счёте составит 60 тыс. руб. (без инвестиционного дохода), а пенсионная выплата с него через год после начала пенсионного возраста, если пенсионер откажется дальше участвовать в этой Программе ПФР и решит получать пенсию со второго года своего пенсионного периода жизни, при уменьшении срока дожития в 19 лет в РФ для этого пенсионера на 1 год до 18 лет, составит (без инвестиционного дохода) 277 руб. в месяц. Если на первый год пенсионного периода жизни отказаться от минимальной пенсии на уровне прожиточного минимума пенсионера, до которого государство доплачивает пенсионерам, не

заработавшим себе даже такой пенсии, то пенсионер за год теряет, отказываясь от получения пенсии, 57360 руб. (= 4780 руб. прожиточный минимум пенсионера РФ на январь 2010 г. × 12 месяцев), да ещё дополнительно платит за это 12000 руб., итого – 69360 руб., что существенно выше прироста пенсионного счёта за год в 60 тыс. руб. Кроме этого, мы знаем, что прожиточный минимум пенсионера ежегодно повышается. Эти деньги (69360 руб.), в виде доплаты к пенсии в 277 руб., вернутся к нему через 250 месяцев или через 20 лет и 10 месяцев. Средняя продолжительность жизни в РФ по итогам 2009 г. составила 69 лет (62,9 года у мужчин и 75 лет у женщин) и даже официальный срок дожития в РФ («ожидаемый период выплаты трудовой пенсии по старости; жизни на пенсии») в 19 лет, принятый для расчёта пенсии, и то меньше, - то есть в РФ в среднем столько не живут и софинансирование пенсии от государства никогда, с учётом отказа от пенсии и дополнительных взносов пенсионера, не трансформируется в реальное повышение уровня жизни пенсионера. Сами же 12000 руб. дополнительных годовых пенсионных взносов пенсионера вернутся через 43 месяца или 3 года и 7 месяцев. Никто не знает, будет ли он жив завтра в трудоспособном возрасте и, тем более, в пенсионном. Не выгодно отказываться даже от минимальной пенсии, равной в РФ прожиточному минимуму, а доплачивать 12000 руб. совсем не резонно. А то, что отказ пенсионера даже от текущей минимальной пенсии за год в 57360 руб. больше государственной доплаты на накопительную часть пенсионного счёта в 48000 руб. на 9360 руб. – это просто абсурдно.

В работе [5] показана постоянно растущая и усиливающаяся, дестабилизирующая экономику, государство и общество сущность и проявления институтов современной накопительной пенсионной системы РФ, встроенной в современный спекулятивный фондовый рынок.

НПФ, УК, Паевые инвестиционные фонды (ПИФ) и СК, как спекулятивно-финансовые субъекты системы пенсионного обеспечения граждан, находящиеся в частной собственности, осуществляют вложения денег в спекуляции ценными бумагами и недвижимостью, в СК и КБ и обладают особой нестабильностью не только в финансовой эффективности, но и в факте своего существования. Каждый из этих субъектов получает свою долю дохода, взаимодействуя на взимовыгодных условиях с другими участниками фондового рынка.

Стоимость чистых активов (СЧА) всех российских ПИФов (средств юридических лиц и населения в управлении), с которыми, в частности, работают НПФ и УК, снизилась с 552,81 млрд. руб. на 01.06.2008 г. до 307,40 млрд. руб. на 01.01.2010 г. на 245,41 млрд. руб. (на 44,4 %). В результате, в частности, нарушения законодательства, банкротства, несоответствия ужесточающимся требованиям законодательства РФ к НПФ, окончания срока лицензии и укрупнения на основе слияния число НПФ, имеющих лицензии, сократилось с 296 в 2004 г. до 159 в 2010 г.

В работе [5] приведены частные случаи, иллюстрирующие только пять из возможных направлений злоупотреблений НПФ с деньгами вкладчиков, рассчитывающих на дополнительную пенсию по старости. В качестве примера: четыре НПФ передали малоизвестной нерейтинговой УК часть принадлежащих им денег; УК скупила на 821 млн. руб. по завышенным рыночным ценам низколиквидные акции по цене за акцию 130.22 руб., которые через два месяца обесценились до 11,36 руб. за акцию и в итоге от 821 млн. руб. вкладчиков НПФ осталось 71,62 млн. руб.; собственники-руководители УК и НПФ и собственники-руководители фирм-эмитентов акций получили от финансовой операции значительные суммы, а вкладчикам остались низколиквидные ценные бумаги на незначительную сумму.

УК и ПИФ, как игроки фондового рынка, с учётом особенности фондового рынка в виде колебаний рыночной стоимости ценных бумаг, не могут гарантировать ни доходов, ни сохранности вкладов, что прописывается в договорах для вкладчиков.

Законодательно денежные средства пенсионной накопительной системы в определяющей степени предназначались не для производительной деятельности, а для чисто финансовых спекуляций и в итоге для личного обогащения распорядителей ими.

Также в работе [5] приведены девять факторов из всех возможных (с данными по некоторым из них, анализом этих данных и выводами), подтверждающих спекулятивную дестабилизирующую экономику, государство и общество сущность накопительной пенсионной системы и её институтов, функционирующих на основе современного спекулятивного фондового рынка, и нецелесообразность их создания с точки зрения товарного обеспечения пенсионеров: 1 – социальная и экономическая нецелесообразность создания накопительной пенсионной системы в РФ; 2 – отсутствие необходимости повышения пенсионного возраста в РФ; 3 – логическая нецелесообразность создания накопительной пенсионной системы в принципе; 4 – тенденция к росту в масштабах больших ВВП и функционирование современной накопительной пенсионной системы в качестве спекулятивного института современного спекулятивного фондового рынка; 5 – ложность обоснований создания накопительной системы в РФ; 6 – вклад государства в усиление дестабилизации экономики в результате, в частности, введения современной накопительной пенсионной системы, встроенной в современный спекулятивный фондовый рынок, и её поддержания; 7 – нерегулируемый необоснованный рост и кризисные сокращения

современного спекулятивного фондового рынка РФ в совокупности со встроенной в него современной накопительной пенсионной системой РФ; 8 – угасание системы негосударственного пенсионного страхования; 9 - накопительная пенсионная система как постоянно и беспредельно усиливающийся фактор дестабилизации экономики, государства и общества.

В работе [6] показаны динамика развития (пределы и темпы изменения основных показателей на основе данных о НПФ и УК) системы негосударственного пенсионного страхования в РФ с 31.12.2004 г. по 30.06.2011 г., оценены её итоговое состояние, перспективы и масштаб дестабилизирующего влияния на экономику, государство и общество.

Сама возможность, а в итоге срок существования и эффективность, системы негосударственного пенсионного страхования, в частности, зависит от: количества притока новых участников и объёма их взносов; доли получающих негосударственную пенсию от числа участников НПФ и объёма ежегодных пенсионных выплат; объёма накопленных страховых резервов и доходности от их вложений; общей финансово-экономической ситуации в стране и мире, определяющей рыночную стоимость и доходность вложений страховых резервов НПФ и УК на фондовом рынке и по другим направлениям.

Система негосударственного пенсионного страхования может прекратить своё существование, в частности, в следующих случаях: 1 - при финансово-экономическом кризисе из-за обесценивания вложений страховых резервов НПФ и УК в ценные бумаги, обесценивания и снижения доходов по этим вложениям, снижения страховых взносов в результате роста безработицы и обесценивания доходов и сбережений населения; 2 - в результате исчерпания страховых резервов НПФ по причине утраты доверия со стороны населения, снижения притока новых участников и уменьшения их взносов из-за негарантированности дохода и даже негарантированности сохранения покупательной способности страховых взносов, вложенных в спекулятивный фондовый рынок, низкой ликвидности, управляемости и даже доходности на долгосрочных периодах страховых взносов для их плательщиков по сравнению с банковской системой, несущественной по покупательной способности добавкой к государственной пенсии с посылкой для подавляющего большинства населения взносов, составляющих достаточно крупную сумму за трудовой период и неэффективности по доходам и структуре инвестиций этой системы для состоятельных граждан при одновременном росте доли получающих негосударственную пенсию среди участников НПФ; 3 - в результате её законодательного запрета государством, как избыточного для экономики, чисто спекулятивного, дестабилизирующего и разрушающего государство, экономику и общество института.

Прогноз [6] по прямо пропорциональным зависимостям функционирования системы негосударственного пенсионного страхования в РФ с 31.12.2004 г. по 30.06.2011 г., в частности, показывает, что:

- доля пенсионных выплат за 2-й квартал 2011 г. на 30.06.2011 г. от суммы прироста пенсионных резервов НПФ составила 64,2 % и при сохранении среднегодовых темпов её увеличения с 31.12.2004 г. по 30.06.2011 г. на +8,8 процентных пункта ежегодно, через 4 года пенсионные выплаты сравняются с приростом пенсионных резервов за текущий период, с учётом инвестиционного дохода на них, и пенсионные резервы НПФ начнут ускоренно уменьшаться вплоть до их исчерпания;

- количество получающих негосударственную пенсию от количества участников НПФ составило на 30.06.2011 г. 21,075 % и при сохранении среднегодовых темпов их прироста с 31.12.2004 г. по 30.06.2011 г. +1,85 процентных пункта ежегодно, через 15,63 года количество получающих негосударственную пенсию составит 50,0 % от числа участников НПФ и будет продолжать увеличивать свою долю в их составе, - в итоге пенсионные выплаты сравняются с приростом пенсионных резервов за текущий период, с учётом инвестиционного дохода на них, и пенсионные резервы НПФ начнут ускоренно уменьшаться вплоть до их исчерпания. По приблизительной оценке, с учётом неустойчивой динамики сокращения числа участников НПФ с 6807540 чел. на 31.03.2010 г. до 6651146 на 30.06.2011 г., необходимости выплачивать наследникам выкупные суммы, среднего трудового стажа 41,5 год, среднего возраста вступающих в НПФ 37 лет, срока существования НПФ для большинства участников более 8 лет, до среднего выхода на пенсию всех участников НПФ в 57,5 лет осталось меньше 12,5 лет, а кризисный период превышения расходов над доходами для НПФ начнётся ранее половины этого срока в 6,25 лет.

На 30.06.2011 г. система НПФ России характеризовалась, в частности, следующими данными: количество участников - 6651146 чел.; сумма пенсионных резервов - 669448 млн. руб.; сумма пенсионных накоплений - 301472 млн. руб. С учётом, в частности, нестабильности современного спекулятивного фондового рынка и инвестиционной направленности НПФ и УК в основном в чисто финансовые спекуляции, система негосударственного пенсионного страхования становится чрезвычайно нестабильным, значимым по объёму институтом дестабилизации экономики, государства и общества.

Из общих положений работы [7] следует отметить следующее.

На официальном сайте ПФР в 2011 году сообщалось, что: «Средства страховых взносов работодателей распределяются между двумя частями Вашей будущей пенсии: страховой и

накопительной. С 1 февраля 2011 года фиксированный базовый размер пенсии по старости составил 2 963 рубля 7 копеек.

Средства страховой части Вашей будущей пенсии фиксируются на Вашем индивидуальном лицевом счете и ежегодно индексируются государством в соответствии с ростом средней заработной платы и ростом доходов ПФР в расчете на одного пенсионера, но не свыше роста доходов Пенсионного фонда. Физически эти деньги направляются на выплату пенсий нынешним пенсионерам».

При фактическом дефиците бюджета ПФР в 2002-2010 гг. и его планировании в 2011-2013 гг. у граждан РФ на страховой части пенсионных счетов в ПФР числятся абстрактные денежные суммы, подлежащие ежегодной индексации. Фактически долг только за 2011 г. в расчёте на 1 пенсионера в среднем составлял 35556,84 руб., а на 39,505 млн. пенсионеров, состоящих на учете в органах ПФР на 01 октября 2010 г., долг только за 2011 г. составлял 1,404672 трлн. руб.

В ФЗ № 357 дефицит государственного бюджета РФ на 2011-2013 гг. составлял, соответственно, 1,814 трлн. руб., 1,734 трлн. руб., 1,795 трлн. руб., и был меньше объёма межбюджетных трансфертов Пенсионному фонду из федерального бюджета, равных, соответственно, 2,341 трлн. руб., 2,561 трлн. руб., 2,803 трлн. руб. Общий объём межбюджетных трансфертов Пенсионному фонду (из федерального бюджета и из бюджетов субъектов РФ), планируемый и прогнозируемый на эти же годы, соответственно, 2,346 трлн. руб., 2,566 трлн. руб., 2,808 трлн. руб., был больше дефицита ПФР, соответственно, 0,875 трлн. руб., 0,980 трлн. руб., 1,110 трлн. руб., и имел место рост государственного внутреннего долга, соответственно, 5,148 трлн. руб., 6,976 трлн. руб., 8,826 трлн. руб., и рост государственного внешнего долга, соответственно, 55,6 млрд. долл. США, 65,2 млрд. долл. США, 75,6 млрд. долл. США.

По мнению автора на 2011-2013 гг. за счёт увеличения дефицита госбюджета РФ планировалось финансирование ПФР с профицитом и предполагалось, что через ПФР и НПФ этот профит бюджета ПФР будет вкладываться в спекулятивный фондовый рынок. При этом известно, что рост спроса на ценные бумаги ведёт к повышению их курсовой стоимости и ещё большему отвлечению денег из реального сектора экономики с одновременным усилением спекулятивности и нестабильности самого фондового рынка. А для покрытия дефицита госбюджета РФ в ФЗ № 357 был заложен прирост эмиссии государственных ценных бумаг в валюте РФ, соответственно, в объёме 1,340 трлн. руб., 1,504 трлн. руб., 1,485 трлн. руб. и прирост эмиссия государственных ценных бумаг в иностранной валюте, соответственно, в объёме 137,529 млрд. руб., 174,409 млрд. руб., 176,1140 млрд. руб. Суммы на приобретение дополнительно эмитируемых государственных ценных бумаг также изымаются из реального сектора экономики. Спекуляции порождают спекуляции и ведут к усилению нестабильности финансов и экономики, а в итоге государства и общества. А растущий долг государства предполагает и рост его обслуживания (проценты и технические издержки размещения и погашения) и возврат.

Можно проверить выводы и прогноз, сделанные в работах [1; 2; 3; 4; 5; 6; 7], на предмет спекулятивного характера современной пенсионной системы РФ, с учётом фактического состояния на 2016 г., и её разрушающего влияния на финансы, реальный сектор экономики, государство и общество и использовать эти работы, например, для выработки рекомендаций по ликвидации спекулятивных последствий функционирования пенсионной системы и для достижения достойного уровня пенсионного обеспечения граждан РФ.

В марте 2016 г. мы, в частности, наблюдаем дефицит ПФР и госбюджета РФ, уменьшение объёмов ВВП РФ и рост безработицы, падение реальных доходов граждан и рост бедности, существенную инфляцию на потребительском рынке, рост государственного долга РФ, нестабильность фондового рынка, регрессивную (хотя и в меньшей степени) систему взносов в ПФР, относительно низкую среднюю пенсию по сравнению с существенно выросшими потребительскими ценами, финансовую несостоятельность ВЭБ (УК ПФР), малодоступность (а скорее закрытость) данных об издержках функционирования ПФР, выполнение ПФР функций, напрямую не связанных со сбором пенсионных взносов и выплатой пенсий, участие ПФР и НПФ в спекуляциях на фондовом рынке, замораживание накопительной части пенсий работающих и использование её в распределительной системе для выплаты текущих пенсий.

### *Литература*

1. Андриянов В. П. Несостоятельность предложений по увеличению пенсионного возраста в России // Финансовая аналитика: проблемы и решения. - Август 2011. - № 29 (71). – С. 32-38.
2. Андриянов В. П. Необоснованность создания накопительной пенсионной системы в Российской Федерации // Финансовая аналитика: проблемы и решения. - Август 2011. - № 30 (72). – С. 49-56.
3. Андриянов В. П. Накопительная пенсионная система как спекулятивный фактор дестабилизации // Финансовая аналитика: проблемы и решения. - Август 2011. - № 31 (73). – С. 22-26.



4. *Андрянов В. П.* Программа государственного софинансирования пенсий как угроза дестабилизации экономики, государства и общества // Финансовая аналитика: проблемы и решения. - Сентябрь 2011. - № 35 (77). – С. 32-39.
5. *Андрянов В. П.* Спекулятивная сущность институтов накопительной пенсионной системы, их нестабильность и дестабилизирующие проявления // Финансы и кредит. - Декабрь 2012. - № 45 (525). – С. 25-39.
6. *Андрянов В. П.* Динамика развития и прогноз угасания системы негосударственного пенсионного страхования в Российской Федерации, встроенной в современный спекулятивный фондовый рынок // Финансы и кредит. - Декабрь 2012. - № 46 (526). – С. 50-62.
7. *Андрянов В. П.* Накопительная пенсионная система, встроенная в современный спекулятивный фондовый рынок, как инструмент дестабилизации экономики (на примере Российской Федерации) // Финансы и кредит. - Декабрь 2012. - № 47 (527). – С. 63-74.