

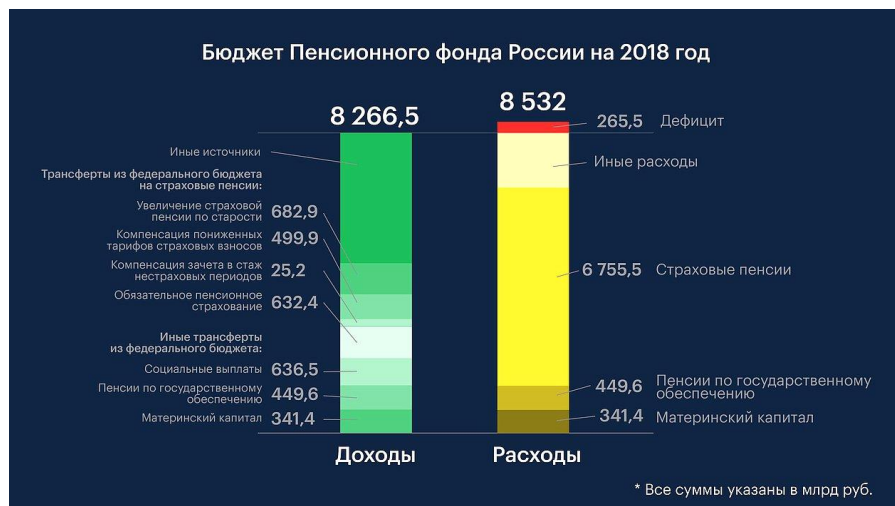
# Количественные оценки при формировании социальной политики

15.10.2020

Е.Л.Якушев

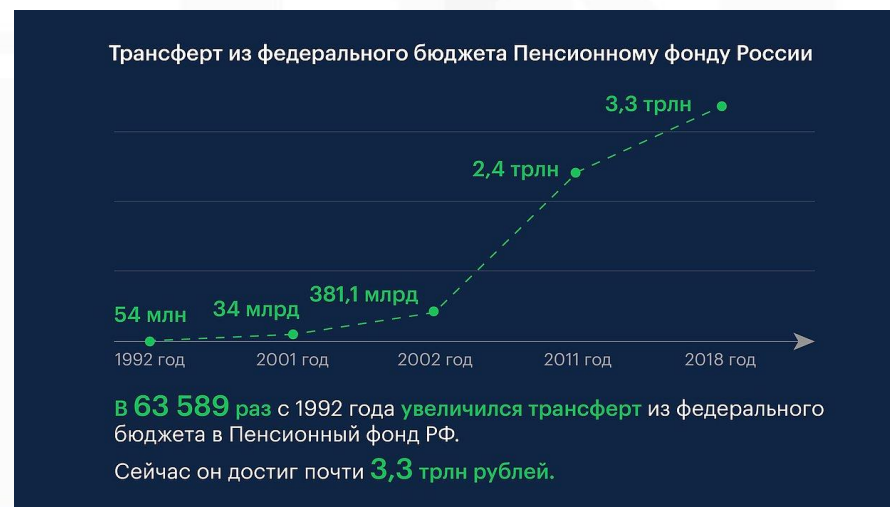
Заведующий лабораторией  
развития пенсионной системы ИСП ВШЭ

# Бюджет ПФР – ключевой финансовый документ



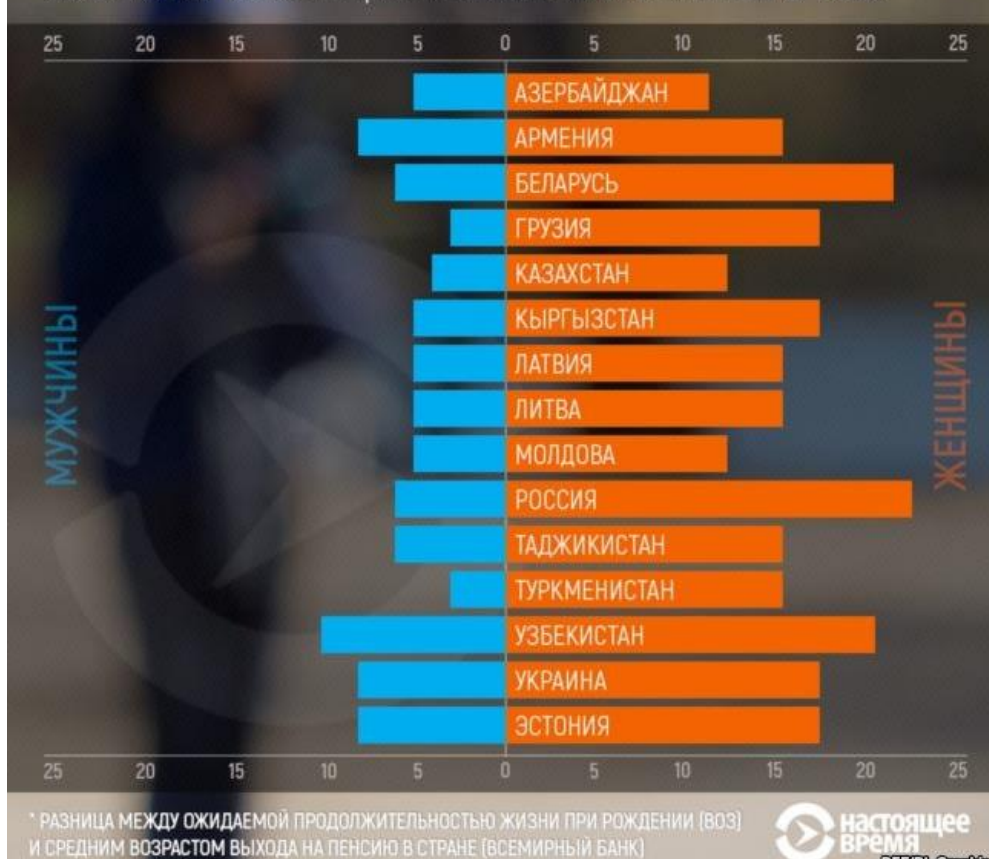
Законодатели получают ограниченный объем информации при утверждении Закона о Бюджете ПФР

<http://duma.gov.ru/news/27893/>

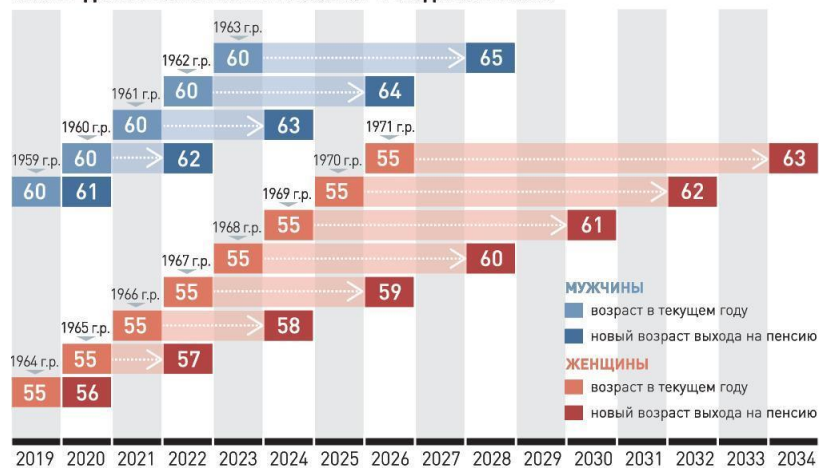


# Долгосрочные пенсионные обязательства

## СКОЛЬКО ЛЕТ ПРОЖИВУТ НА ПЕНСИИ МУЖЧИНЫ И ЖЕНЩИНЫ В СТРАНАХ БЫВШЕГО СССР



## КАК ПРЕДЛАГАЕТСЯ УВЕЛИЧИТЬ ВОЗРАСТ ВЫХОДА НА ПЕНСИЮ

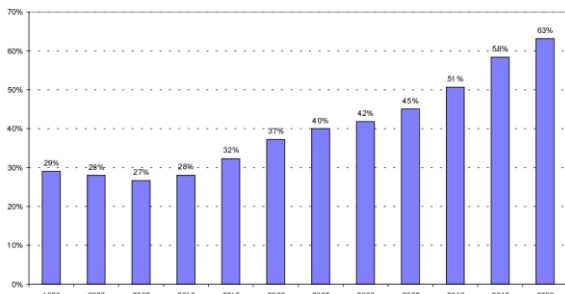


# Демографический баланс

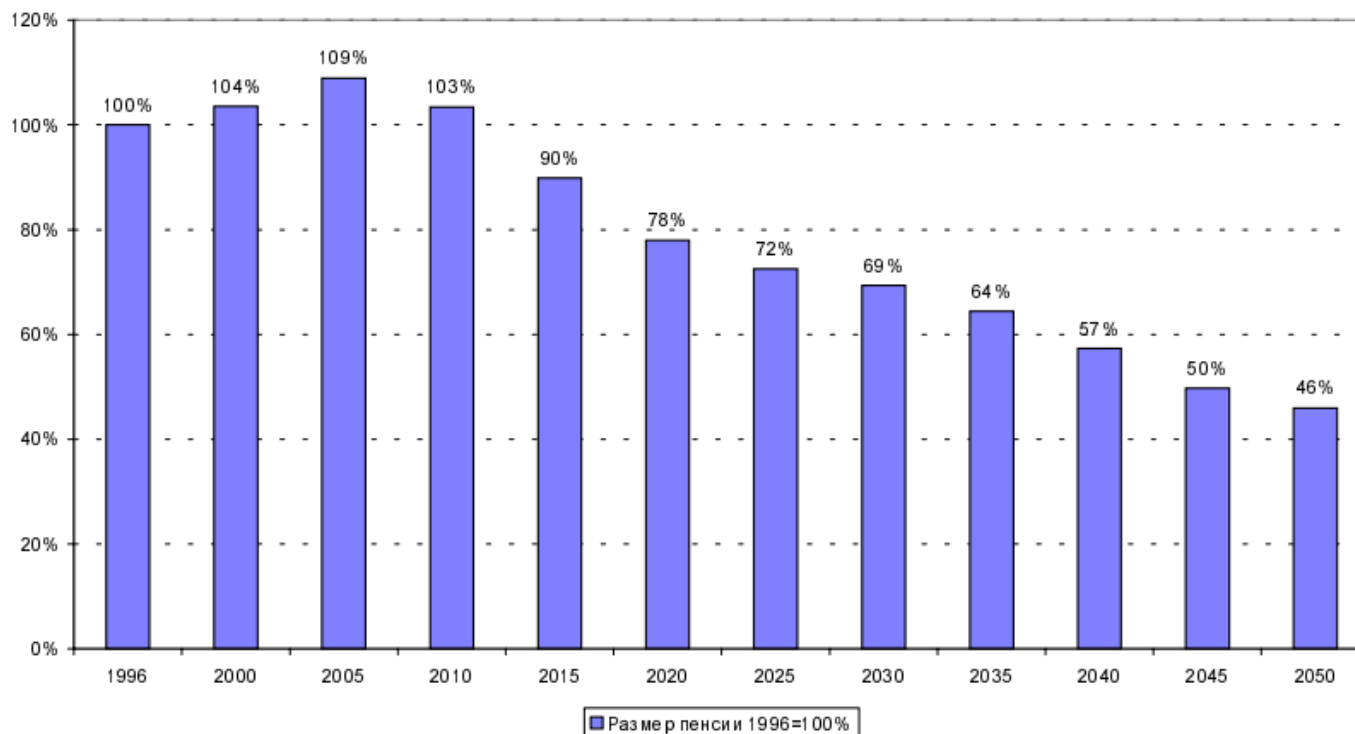
В 1999 году был опубликован отчет «Пенсионный кризис и моделирование пенсионной систем», подготовленный компанией «Пенсионные и Актуарные Консультации»

Реализована модель демографического баланса – соотношение граждан в трудоспособном возрасте и возрасте старше трудоспособного

Размер обязательных отчислений в ПФР для сохранения соотношения зарплата/пенсия на уровне 1996 года



**Моделирование поведения пенсионной системы РФ**  
(при сохранении неизменными базовых принципов организации пенсионного обеспечения)



# Пенсионные модели и стандарты

Полноценная пенсионная модель учитывает значительное количество параметров и позволяет оценить доходы и расходы

Наиболее известными центрами компетенций являются ILO, ISSA, IAA и World bank

Актuarная служба Международной организации труда была создана в 70-х годах прошлого века и оказывает услуги по моделированию Social Security более чем 80 странам

Всемирный банк в 90-х годах разработал модель PROST, которая была настроена для прогнозирования пенсионного баланса в целом ряде стран

Рекомендации МОТ, Руководства МАСО и стандарт ISAP2 Международной актуарной ассоциации задают рамки для единообразия подходов и интерпретации результатов

## Балансирующие факторы

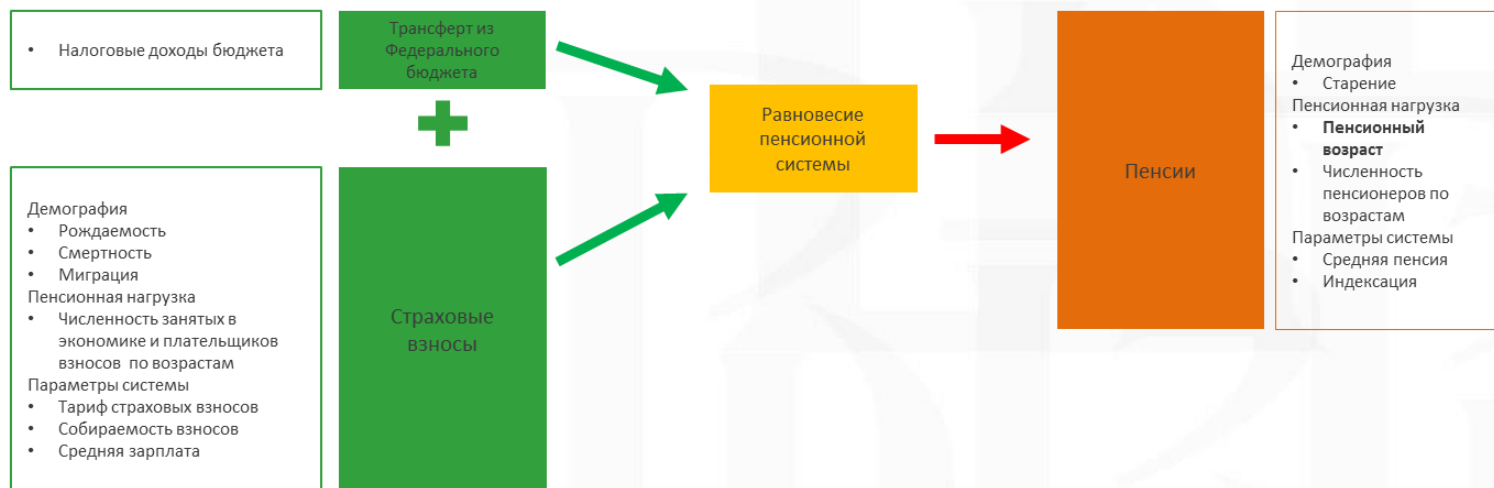
### Доходы ПФР

- Страховые взносы
  - ✓ Количество плательщиков
  - ✓ Средняя заработная плата
  - ✓ Ставка страховых взносов
- Трансфер из федерального бюджета
  - ✓ сбалансированность пенсионной системы
- Взносы в накопительную систему

### Расходы ПФР

- Страховые пенсии
  - ✓ Численность получателей пенсии
  - ✓ Размер пенсии
  - ✓ Порядок индексации
- Льготные категории
- Формирование и выплата накопительной пенсии

## Схема равновесия пенсионной системы



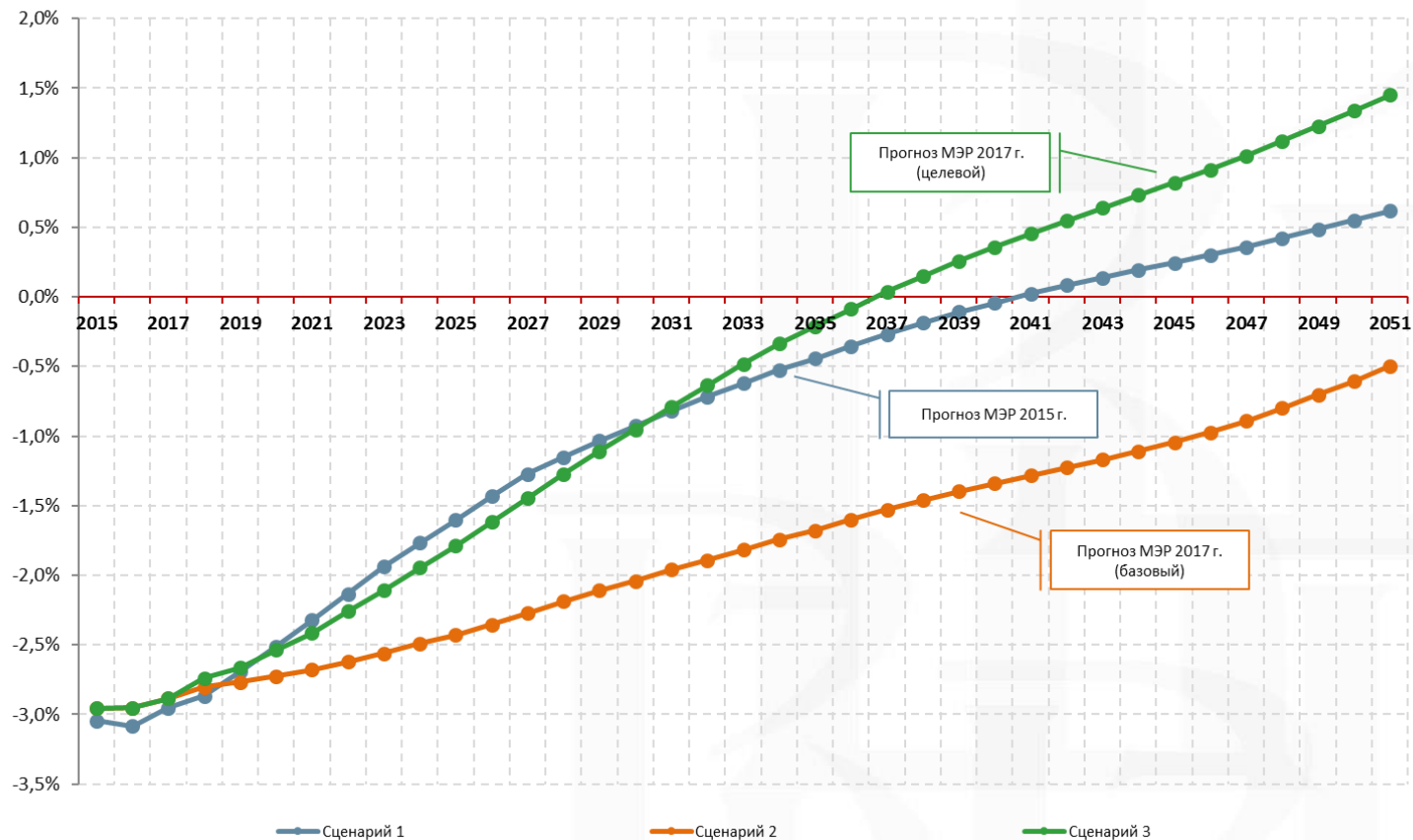
# Зависимость прогноза от используемых предположений

Результаты моделирования во многом зависят от используемых прогнозов.

В рамках процедуры актуарного оценивания существует стандартная практика раскрытия используемых актуарных предположений

В случае моделирования, как правило, исследователи раскрывают только результаты, поэтому качество используемых исходных данных и прогнозов относится скорее к вопросам их репутации

Баланс PAYGO (%) к ВВП



# Пространство пенсионных изменений

2015 год диспут АНЦЕА  
«Мифы и реальности  
пенсионной реформы»:  
Е.Якушев vs Ю.Горлин

Длительное время  
проблему дефицита  
пенсионной системы  
замалчивали и не  
признавали.

Существует ограниченно  
число сценариев, которые  
могут повысить  
сбалансированность  
пенсионной системы. В  
рамках действующей  
модели пенсионного  
обеспечения

Однако количественные  
оценки, а также  
сопутствующие риски,  
обсуждаются  
преимущественно в  
экспертной среде

Наименование	Влияние на дефицит ПФР	Влияние на размер страховой пенсии	Проблемы и долгосрочные риски
Изменение пенсионного возраста	Снижение (до 65 лет- эффект 3% ВВП)	Увеличение	Уменьшаются демографические риски Поддержка занятости в старших возрастах
Вывод заработной платы из «тени»	Снижение (рост ФОТ на 30% - эффект 1,5%ВВП)	Увеличение	
Выравнивание условий для ИП	Снижение (эффект 1,25% ВВП)	Увеличение	Рост нагрузки на малый бизнес
Реформа системы досрочных пенсий	Снижение (ликвидация – эффект 1,1% ВВП)	Увеличение	Реализуется только для Списков 1 и 2 Необходимо создание системы страхования рисков утраты трудоспособности
Принципы индексации: - Запаздывающая (ниже инфляции)	Снижение- 0,5% ВВП за 5 лет	Снижение	Изменение покупательной способности и социальные риски
- Ускоренная (выше инфляции, по ЗП)	Увеличение +0,5% ВВП за 5 лет	Увеличение	
Сценарии выбора б/о - бессрочно - продление до 2020 - окончание в 2015	Снижение 1,1% ВВП Снижение 0,6% ВВП Снижение 0,7% ВВП	Снижение для «молчунов»	
Ликвидация накопительной системы	Снижение (эффект 1,1% от ВВП)	Снижение	Потеря доверия граждан и ликвидация источника долгосрочных инвестиций

Наиболее яркий пример – дискуссия о повышении пенсионного возраста

Длительное отрицание возможности ребалансировки пенсионной системы за счет изменения пенсионного возраста привело к задержке в принятии решения, в недостаточном информировании граждан и стремительном темпе его повышения.

Решение о повышении пенсионного возраста принималось без широкого общественного обсуждения, а выбранный вариант не сопровождался комплексной оценкой последствий.

Негативная общественная реакция на повышение пенсионного возраста была частично компенсирована значительным объемом льгот для «предпенсионеров»,

## Изменение возраста

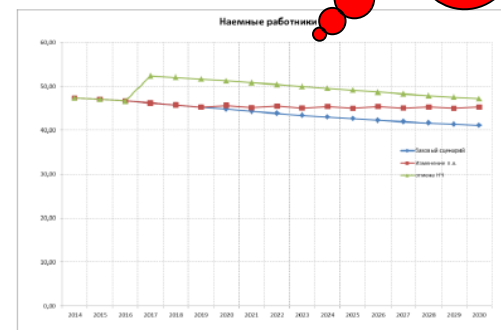
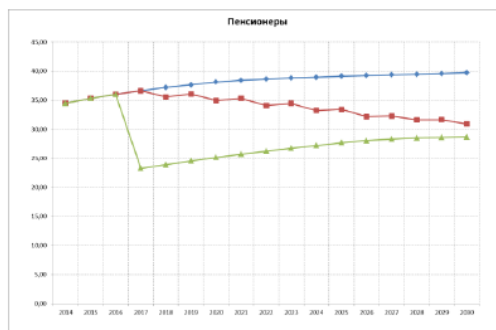
Расчеты  
2015 года

### Сценарии:

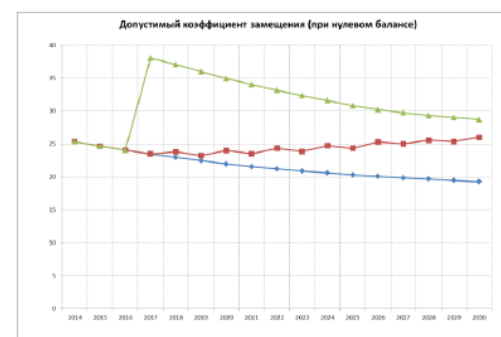
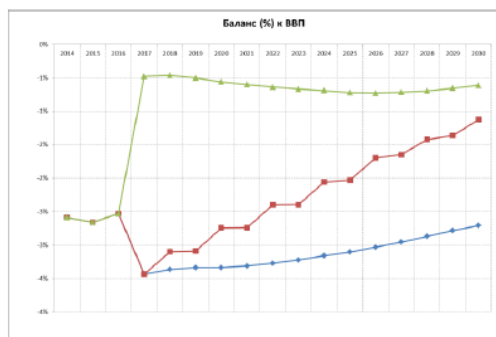
1. Сохранение возраста без изменения
2. Постепенное повышение возраста до 65 лет на 6 месяцев в год, начиная с 2018 года
3. Одномоментное повышение возраста до 65 лет для мужчин и женщин

Сравнительные результаты для одинаковых макроэкономических сценариев

### Демография: изменение численности пенсионеров и наемных работников



### Экономика: баланс пенсионной системы и допустимый K замещения





# Варианты дискуссии о повышении возраста

Альтернативой повышению пенсионного возраста являются:

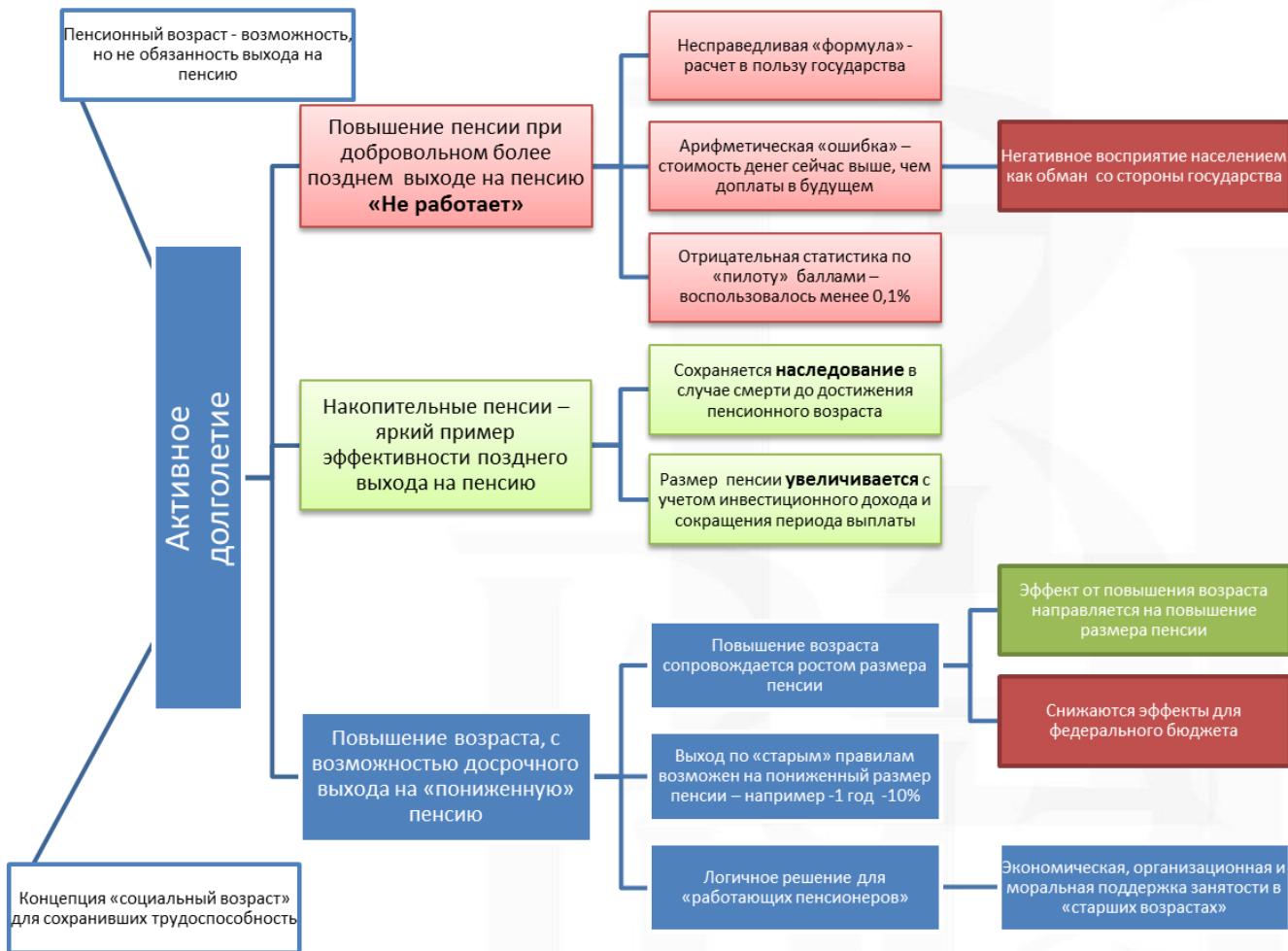
- Повышение страховых взносов
- Снижение размеров пенсий

Отсутствие какого-либо решения приводило бы к постоянному увеличению трансфера из федерального бюджета в ПФР

Концепция активного долголетия предполагает пересмотр подходов к определению состояния нетрудоспособности

Более широкая дискуссия могла позволить найти дополнительные аргументы и механизмы повышения пенсионного возраста

Концепция «гибкого» выхода на пенсию вместо механического повышения пенсионного возраста могла существенно изменить восприятие реформы населением

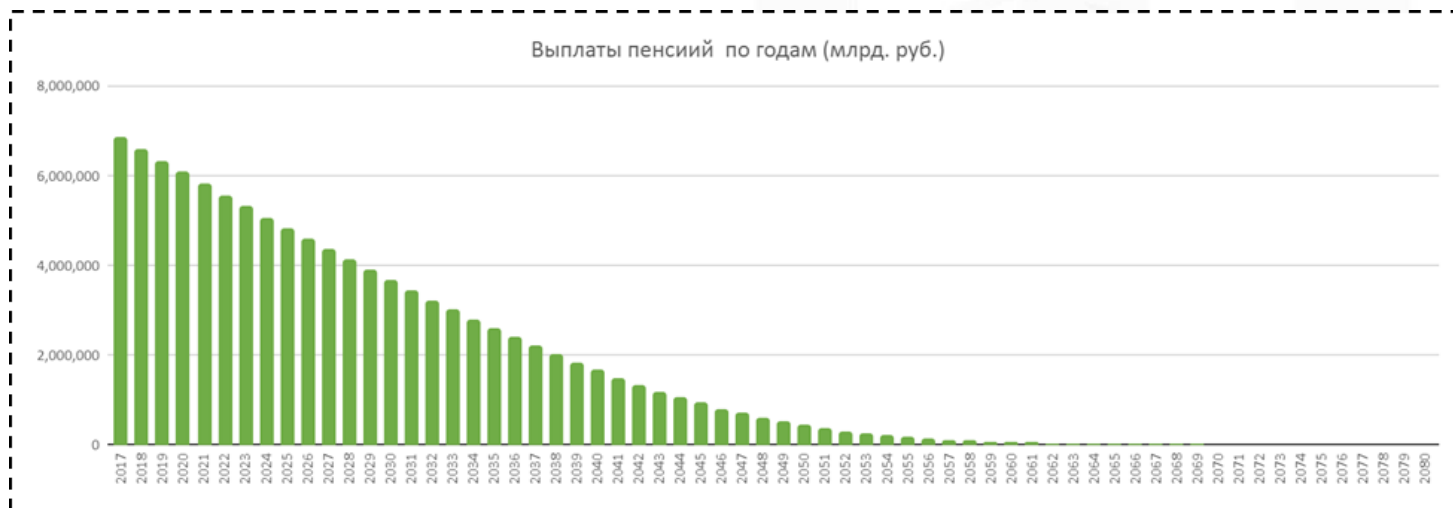


# Современная стоимость пенсионных обязательств

Для среднего размера пенсий на уровне 15 тыс рублей в месяц - современная стоимость обязательств по всем назначенным пенсиям составляет 101 трлн рублей или 118% ВВП. Эта сумма не включает будущие обязательства перед работающими гражданами

Если считать, что доля трансферта федерального бюджета в доходах ПФР сохранится на текущем уровне – порядка трети, – то размер внутреннего пенсионного долга можно оценить в 37 трлн руб., или 40–45% от ВВП.

Под пенсионным долгом подразумевается безусловная обязанность государства обеспечивать трансферт на сбалансированность пенсионной системы и покрытия дефицита доходов ПФР.



<https://econs.online/articles/opinions/pensionniy-dolg/>

# Моделирование накопительной компоненты

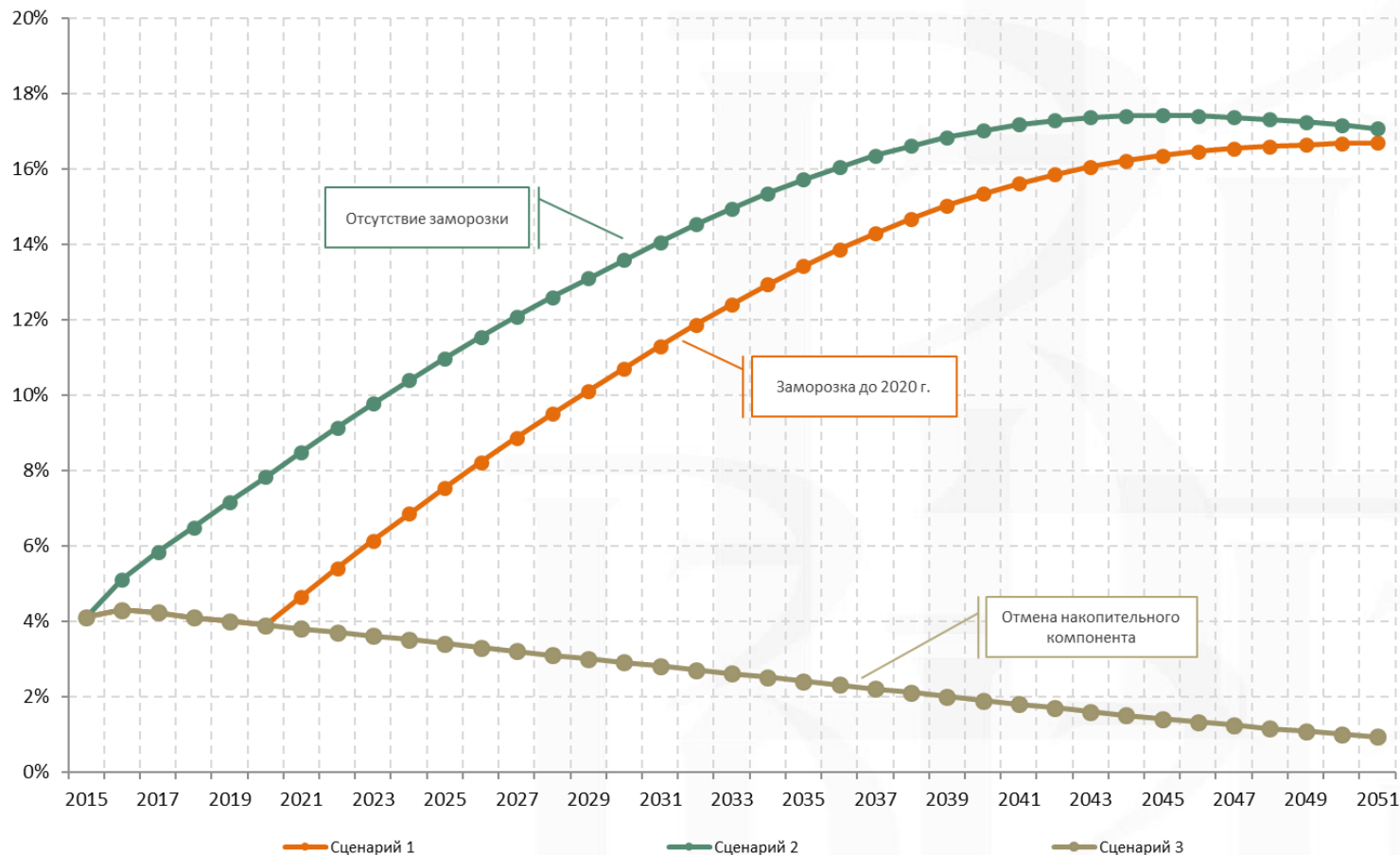
Решение о «заморозке» взносов на формирование накопительной пенсии принималось как временная мера – на период акционирования НПФ и создания системы гарантирования

Системные проблемы регулирования деятельности негосударственных пенсионных фондов, противоречия в регулировании, а также ухудшение макроэкономической ситуации, заблокировали возможность возврата в ОПС накопительного компонента

Сценарии внедрения ИПК/ГПП также маловероятны.

При использовании утвержденного показателя «ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии» возникает риск недостаточности средств для выплаты назначенных пенсий

Сумма пенсионных накоплений (% к ВВП)



В Бразилии приняты решения о проведении пенсионной реформы

- Новые требования по стажу
- Изменение пенсионных коэффициентов

Для оценки последствий изменения пенсионной формулы были проведены исследования

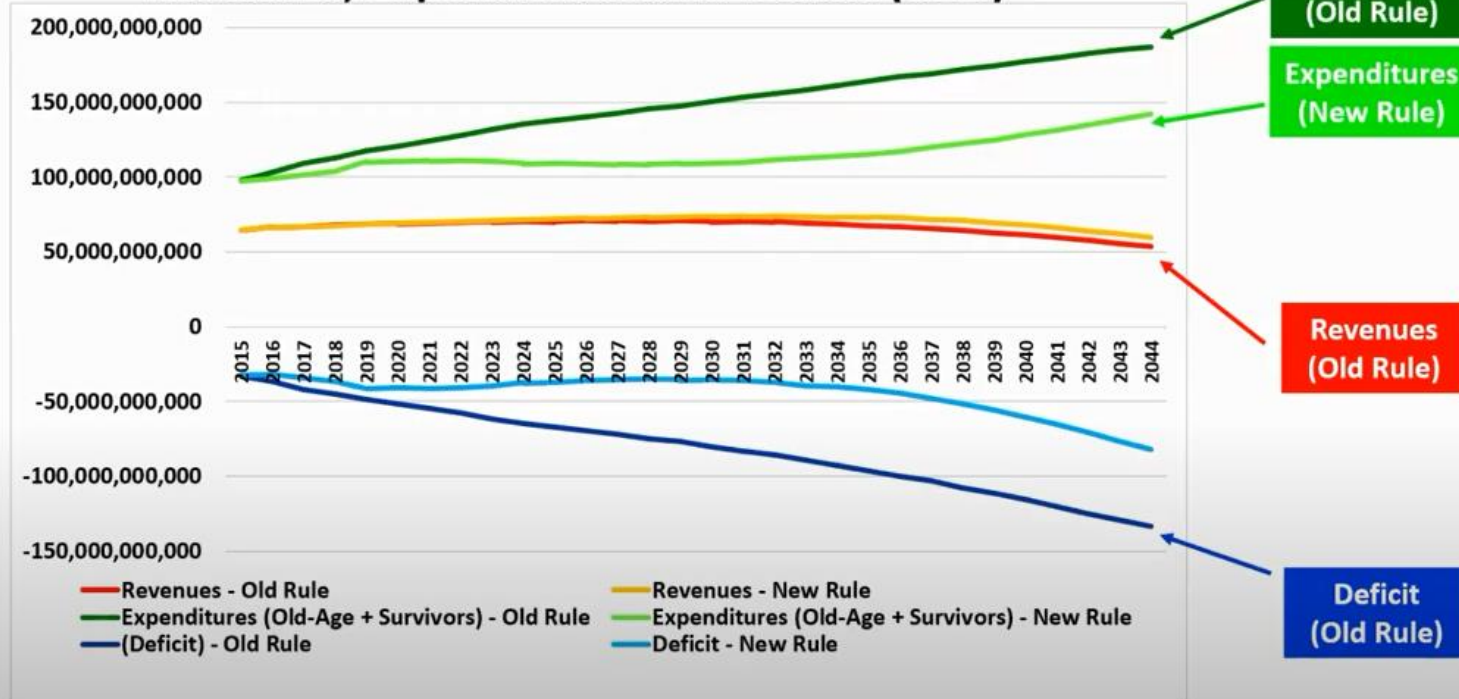
- 100 тыс. данных домохозяйств
- 400 тыс. данных по индивидуалам

По результатам смоделированы оценки ожидаемых размеров пенсий по старым и новым правилам.

Результаты экстраполяции позволяют оценить изменение баланса доходов и расходов пенсионной системы в результате пенсионной реформы.

## 4. Results - Aggregate

### Revenues, Expenditures and Deficit (USD)



В Испании обсуждается возможность проведения пенсионной реформы

Институт актуариев Испании по просьбе Минтруда Испании сформировал рабочую группу, которая подготовила доклад с оценками для общественного обсуждения.

В докладе был приведен новый термин – актуарный фактор, оценивающий справедливость пенсионной системы.

Актуарный фактор = современная стоимость выплат / современная стоимость уплаченных взносов

В среднем объем выплат в 1,51 раз превышает сумму уплаченных взносов



Instituto de Actuarios Españoles  
COLEGIO PROFESIONAL

## Sample of analysis performed

Tabla 2. Factor de Equidad Actuarial. Escenario Central. Bases Medias. Todos.

Años cotizados	Edad de jubilación										
	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70
33	1,43	1,39	1,48	1,59	1,74	1,87	1,95	1,94	1,92	1,90	1,87
34	1,44	1,57	1,53	1,56	1,70	1,83	1,91	1,90	1,88	1,85	1,82
35	1,41	1,54	1,65	1,68	1,67	1,79	1,87	1,85	1,83	1,81	1,78
36	1,38	1,51	1,62	1,72	1,78	1,75	1,83	1,81	1,79	1,77	1,74
37	1,33	1,44	1,55	1,65	1,74	1,82	1,75	1,74	1,72	1,69	1,67
38	1,27	1,38	1,49	1,58	1,67	1,74	1,73	1,67	1,65	1,63	1,60
39	1,27	1,37	1,46	1,54	1,61	1,67	1,68	1,64	1,58	1,56	1,54
40	1,22	1,31	1,40	1,48	1,55	1,61	1,62	1,62	1,56	1,54	1,48
41	1,17	1,26	1,35	1,42	1,49	1,55	1,55	1,55	1,55	1,48	1,45
42	1,17	1,25	1,32	1,38	1,44	1,49	1,49	1,49	1,49	1,48	1,40
43	1,12	1,20	1,27	1,33	1,38	1,43	1,43	1,43	1,43	1,43	1,41

Nota: FdEA promedio ponderado = **1,51**. Desviación típica ponderada: **0,22**.

Hipótesis: IPC=1,5%. TC=16,15%. IRP=1,5%. PIB pasado: 2,48%. PIB futuro: 1,59%. Año jubilación 2020.

Fuente: Grupo de Investigación en Pensiones y Protección Social.

5

<https://www.jubilaciondefuturo.es/es/pensiones-en-cifras/fondo-documental/factor-de-equidad-actuarial-del-sistema-contributivo-de-pensiones-de-jubilacion-espanol.html>

# Возможность актуарного оценивания ПФР

## 1. Публичная часть

- Актуарные предположения
- Макро-экономические индикаторы
  - Предположения о смертности
- Сценарии моделирования
- Демографический прогноз
  - Рынок труда
  - Сценарии экономического развития

## 2. Профессиональная часть

- Исходные данные
- распределении пенсионеров по полу и возрасту, по видам пенсий
  - размеры назначенных пенсий
- Актуарная модель
- срочные и пожизненные пенсии
  - условия индексации пенсий

## 3. Актуарное оценивание

- Расчет потоков выплат по годам
- Для каждого вида пенсий
  - Ежегодные расходы по назначенным выплатам
- Расчет современной стоимости
- Расчет NPV по каждому виду пенсий
  - Приведенная стоимость с учетом ставки госбумаг/рефинансирования

Публикация заключения  
о результатах актуарного оценивания  
обязательств Пенсионного фонда России

- Интерпретация результатов
- Факторный анализ изменения стоимости
  - Мониторинг целевых показателей  
Стратегии развития пенсионной системы

Текущая практика формирования социальной политики и принятия решений об изменениях в пенсионной системе скорее всего базируется на закрытых оценках и расчетах

Наиболее яркие примеры:

- Индексация пенсий работающим пенсионерам
- Снижение ставок страховых взносов для малого бизнеса

Для повышения доверия к пенсионной системе необходимо:

- публиковать долгосрочный прогноз развития пенсионной системы;
- оценивать влияние предлагаемых изменений не только на краткосрочном горизонте, но и на долгосрочном
- проводить публичную дискуссию о предлагаемых изменениях на базе количественных оценок

## Регулярное актуарное оценивание пенсионной системы

Методология проведения актуарного оценивания, позволит любому заинтересованному лицу понять принцип формирования **итоговых оценок**, и, соответственно, принцип работы Пенсионного фонда России и структуру его обязательств.

При проведении актуарного оценивания на очередную отчетную дату, в актуарном заключении будет отражены **основные причины изменения** современной стоимости всех назначенных пенсий, в тч:

- Фактор изменения использованных при оценивании актуарных предположений
- Фактор изменения статистических показателей по пенсионерам (новые назначения и индексация пенсий, смертность, и тп)
- Фактор изменений законодательства, условий и параметров выплаты пенсий

## Оценка влияния предлагаемых законодательных изменений в условиях пенсионного обеспечения на долгосрочные оценки

Изменение формата финансово-экономического обоснования законопроектов и проведение обязательной актуарной экспертизы

- Количественные оценки изменения расходов и доходов пенсионной системы