

Какижанова Толкын Исатаевна

доцент кафедры экономики

Казахский Национальный Университет им. Аль-Фараби, Республика Казахстан

Айтқазыева Мәлдір Төлеуғазықызы

Магистрант II курса

Казахский Национальный Университет им. Аль-Фараби, Республика Казахстан

МОДЕРНИЗАЦИЯ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

***Аннотация.** Необходимость адекватного пенсионного обеспечения-это необходимость каждого человека в нашей стране, а не только пожилых людей, ведь это рано или поздно коснется каждого из нас. С момента создания накопительной пенсионной системы в Казахстане пенсионные фонды развивались в условиях устойчивой конкуренции. На начальном этапе это привело к положительному результату: слабые фонды ушли с рынка, другие продолжали расширяться на пенсионном рынке, консолидируя и укрепляя свои позиции. Сегодня период жесткой конкуренции между пенсионными фондами уходит на второй план, что открывает путь к конструктивному сотрудничеству.*

В данной статье рассмотрена современная пенсионная система Республики Казахстан, а также проведен анализ роста пенсионных накоплений и инвестиционного портфеля Единого накопительного пенсионного фонда. Ключевые слова: пенсионная система, накопления, вкладчик, ценные бумаги, Республика Казахстан, инвестиции.

***Ключевые слова:** ‘ЕНПФ’ АО, пенсионная система, реформа, вкладчик*

***Введение.** Для любого развитого государства существование пенсионной системы является условным, и наша страна входит в число первых стран СНГ, поддержавших полное реформирование пенсионной системы. Главным смыслом этой реформы является формирование более справедливой системы пенсионного обеспечения и упрощение бюджетной нагрузки, то есть сохранение и тем самым увеличение пенсионных накоплений вкладчиков. Отличительной чертой казахстанской пенсионной системы можно назвать ее трехуровневую структуру. (1-таблица).*



1-таблица. Структура пенсионной системы в Республике Казахстан

Трехуровневая структура системы пенсионного обеспечения рассматривается как гарантия сохранности пенсионных накоплений.

Радикальное реформирование пенсионной системы в Казахстане начинается с 1988 года, через:

- сформирована законодательная база регулирования пенсионной системы;

- сформирована многоуровневая система пенсионного обеспечения на базовом, обязательном (солидарном и накопительном) и добровольном уровнях;

- введены государственные гарантии хранения пенсионных накоплений вкладчиков (получателей) ;

- сформирована профессиональная схема пенсионного обеспечения лиц, работающих с вредными (особо вредными) трудовыми договорами;

- на постоянной основе осуществлялось увеличение финансирования пенсионных программ и увеличение размера пенсионных выплат-с 1998 по 2020 год расходы на эти цели увеличились в 10,6 раза, а средний размер пенсии с учетом базовой пенсионной выплаты-в 11,8 раза [1].

22 августа 2013 года в целях повышения эффективности накопительной пенсионной системы и развития ее институциональной базы появился Единый накопительный пенсионный фонд (ЕНПФ). В настоящее время на пенсионных

счетах 11,5 млн индивидуальных вкладчиков по обязательным пенсионным выплатам насчитывается 12,5 трлн. пенсионные активы, оцениваемые в тенге, консолидированы [2].

Данные мероприятия создали благоприятные условия для обеспечения коэффициента замещения дохода посредством пенсионных выплат, соответствующего международным стандартам, вследствие чего на сегодняшний день данный показатель составляет 44,6% от среднемесячной заработной платы в экономике в целом.

В соответствии с Законом РК «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан» наряду с накопительной пенсионной системой сохранена уникальная пенсионная система. В единую пенсионную систему обязательные пенсионные взносы включены как единый социальный налог с работодателей. Уникальная пенсионная система предусматривает пенсионное обеспечение пенсионеров и граждан с трудовым стажем не менее 6 месяцев.

В накопительной системе пенсионного обеспечения каждый гражданин формирует индивидуальные пенсионные вклады с перечислением в качестве пенсионного вклада, подлежащего обязательному удержанию в размере 10% от дохода, подлежащего выплате в виде оплаты труда. В связи с этим пенсионные выплаты граждан, достигших пенсионного возраста, будут формироваться за счет средств, накопленных вкладчиком как личная собственность.

В соответствии с законодательством РК «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан» введены такие понятия, как добровольные пенсионные взносы и добровольные профессиональные пенсионные взносы, которые функционируют как дополнительные пенсии, формируемые из добровольных вкладов работников и работодателей [3].

На сегодняшний день ЕНПФ является единственной организацией, которая концентрирует в своих функциях обязательные пенсионные взносы, обязательные профессиональные пенсионные взносы и добровольные пенсионные взносы.

В соответствии с законодательством Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан» от 21.06.2013 года добровольные накопительные пенсионные фонды также имеют право на мобилизацию добровольных пенсионных вкладов, однако до настоящего времени лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем не выдана.

Темпы роста числа вкладчиков по обязательным, добровольным и добровольным пенсионным вкладам в сравнении с предыдущими годами представлены в таблице ниже (2-таблица).

Таблица 2

Вкладчики (получатели) ЕНПФ на конец периода

Год	Обязательные пенсионные взносы		Добровольные пенсионные взносы		Добровольные профессиональные пенсионные взносы	
	количество вкладчиков	темпы прироста, %	количество вкладчиков	темпы прироста, %	количество вкладчиков	темпы прироста, %
2016	9 685 698	5,9	40 060	8,2	390 993	0,2
2017	9 626 385	-0,4	38 893	-5,1	417 345	0,4
2018	9 641 661	3,5	39 452	1,3	440 617	0,9
2019	9 844 125	12,3	47 367	13,4	476 492	1,9
2020	10 070 672	15,9	53 881	6,7	507 742	0,1

Примечание. Таблица составлена авторами по данным [4].

В 2020 году по сравнению с 2019 годом количество счетов вкладчиков (получателей) увеличилось до 226 547, или на 15,9%, в том числе добровольных профессиональных пенсионных взносов - на 6514, или на 6,7%. Причиной этому стало открытие двойных индивидуальных пенсионных счетов, то есть счетов, открытых одним вкладчиком по обязательным пенсионным вкладам в одном или нескольких накопительных пенсионных фондах.

В первую очередь рассмотрим пенсионных накоплений (3-таблица). Изучив данные третьей таблицы, можно заметить, что пенсионные накопления по обязательным пенсионным вкладам имеют тенденцию к росту.

Исходя из постулата о том, что в макроэкономическом характере пенсионный сектор взаимосвязан с общим состоянием национальной экономики, существует полная возможность рассматривать показатели в отношении с ВВП страны (4-таблица).

Таблица 3

Пенсионные накопления, млрд тенге

Пенсионные накопления	2016	2017	2018	2019	2020
По обязательным пенсионным взносам	2645,6	3177,6	3661,0	3731,9	4490,0
По добровольным пенсионным взносам	1,2	1,3	1,4	1,36	1,5
По добровольным профессиональным взносам	0,1	0,1	0,14	0,15	0,16

Примечание. Таблица составлена авторами по данным [4].

Таблица 4

**Динамика относительных показателей, характеризующих роль
пенсионного сектора в экономике**

Показатель	2016г.	2017г.	2018г.	2019г.	2020г.
ВВП, млрд тенге	27 571,9	31 342,7	30 347,0	34 140	38 624,4
Отношение пенсионных накоплений к ВВП, %	9,6	9,9	10,5	10,9	11,7
Отношение пенсионных взносов к ВВП, %	7,3	7,8	8,2	8,9	9,5
Отношение «чистого» инвестиционного дохода к ВВП, %	2,0	2,1	2,2	2,2	2,6

Примечание. Таблица составлена авторами по данным [4].

Таблица 5

Совокупный инвестиционный портфель ЕНПФ, млрд тенге

Финансовые инструменты	2019г.		2020г.	
	сумма	в %	сумма	в %
1. Ценные бумаги РК	5234,59	42,8	5481,14	43,77
2. Ноты Национального Банка	90,97	0,74	79,72	0,64
3. Ценные бумаги иностранных государств	1160,23	9,48	792,38	6,33
4. Микрофинансовые организации	425,34	3,47	427,3	3,41
5. корпоративные облигации эмитентов РК	28,56	0,23	28,83	0,23
6. облигации квазигосударственных организаций РК	1740,02	14,21	1707,19	13,63
7. облигации банка второго уровня РК	1175,37	9,6	1152,07	9,2
8. корпоративные облигации иностранных эмитентов	9,12	0,07	9,23	0,07
9. облигации иностранных эмитентов квазигосударственного сектора	255,54	2,09	263	2,1
10. PPN (структурные ноты)	33,25	0,27	33,88	0,27
11. акции и депозитные расписки эмитентов РК	271,53	2,22	278,26	2,22
12. акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	26,22	0,21	25,11	0,2
13. Депозиты	252,04	2,06	248,28	1,98
14. Депозиты НБ РК	373,38	3,05	295,19	2,36
15. Депозиты в иностранных банках	555,66	4,54	614,33	4,91
16. Свопы	0	0	0	0
17. денежные средства на инвестиционных счетах	14,45	0,12	308,04	2,46
18. Прочие активы	5,02	0,04	52,15	0,42
19. РЕПО	17,14	0,14	68,09	0,54
Итого	12 244,9	99,99	12 527,51	100,01

Примечание. Таблица составлена авторами по данным [4]. *Значение является отрицательным в связи с тем, что в портфеле отражается только разница между ценой производного финансового инструмента (контракта) и текущей рыночной ценой базового актива.

Как видно из таблицы 4, отношение пенсионных накоплений к ВВП составляет 11,7%, что на 0,8% больше, чем в предыдущем году.

Далее ЕНПФ на 2019-2020гг. рассмотрим совокупный инвестиционный

портфель (табл.5). Можно заметить, что основная доля совокупного инвестиционного портфеля ЕНПФ в 2020 году по-прежнему приходится на государственные ценные бумаги РК и корпоративные ценные бумаги эмитентов РК (43,77% и 31,4% от общего объема пенсионных активов, инвестированных в ЕНПФ за соответствующий год).

В свою очередь, объем инвестиций иностранных эмитентов в ценные бумаги составил 308,1 млрд. долл.тенге (в том числе негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов, ценные бумаги международных финансовых организаций и государственные ценные бумаги иностранных эмитентов), иными словами, 7,1% от общего объема инвестированных пенсионных активов.

Таким образом, следует учесть, что Правительством Республики Казахстан определяются основные цели в системе пенсионного обеспечения, в числе которых наиболее ярко выражены такие цели, как реализация государственной политики в области накопительной пенсионной системы, обеспечение стабильной деятельности накопительных пенсионных фондов в целях сохранения пенсионных накоплений населения, защита интересов плательщиков (получателей) в накопительных пенсионных фондах.

В соответствии с казахстанским законодательством государство гарантирует полную сохранность обязательных пенсионных вкладов в накопительных пенсионных фондах в полном объеме с учетом уровня инфляции на момент достижения получателем права на пенсионные выплаты.

Список источников:

1. Указ Президента Республики Казахстан от 16.03.2020 № 286 «О Концепции дальнейшей модернизации пенсионной системы Республики Казахстан до 2030 года». www.normativ.kz/view/109088.
2. www.enpf.kz/11264
3. Закон РК от 21.06.2013 № 105-V «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан». www.alactk.org/UserFiles/file/pension.pdf.
4. Финансовый надзор Национального Банка Республики Казахстан. www.afn.kz/index.cfm?docid=781&switch=russian.