

Университет Международного Бизнеса

УДК 338.61

На правах рукописи

ИЗЕКЕНОВА АСЕЛЬ КУЛЫНТАЕВНА

**«Стратегические направления функционирования и развития
пенсионного обеспечения в Республике Казахстан»**

Специальность 6D050600 – Экономика

Диссертация на соискание ученой степени
доктора философии (PhD)

Научные консультанты
д.э.н., проф.
Нурмуханова Г.Ж.

Доктор PhD
Профессор Фатехи К.С.

Республика Казахстан
Алматы, 2014

СОДЕРЖАНИЕ

НОРМАТИВНЫЕ ССЫЛКИ.....	3
ОПРЕДЕЛЕНИЯ.....	5
ОБОЗНАЧЕНИЯ И СОКРАЩЕНИЯ.....	7
ВВЕДЕНИЕ.....	8
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ	
1.1 Сущность пенсионного обеспечения, как основной категории социальных отношений.....	13
1.2 Основные факторы и принципы формирования пенсионного обеспечения.....	28
1.3 Реализация механизма функционирования пенсионного обеспечения в Казахстане.....	39
Выводы по 1 разделу	47
2 ОЦЕНКА И АНАЛИЗ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН	
2.1 Анализ организационно - экономических особенностей формирования пенсионного обеспечения Республики Казахстан...	48
2.2 Оценка основных социально – демографических факторов функционирования пенсионного обеспечения Республики Казахстан.....	60
2.3 Анализ возможностей и рисков функционирования пенсионного обеспечения РК.....	70
Выводы по 2 разделу	80
3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН	
3.1 Приоритетные направления развития пенсионного обеспечения Республики Казахстан.....	82
3.2 Механизм инвестирования институциональных инвесторов в социальную инфраструктуру Казахстана.....	90
3.3 Повышение финансовой грамотности населения, как инструмент мотивации к личной социальной ориентированности.....	99
Выводы по третьему разделу.....	109
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	110
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ.....	112
ПРИЛОЖЕНИЕ А.....	121
ПРИЛОЖЕНИЕ Б.....	124
ПРИЛОЖЕНИЕ В.....	127

НОРМАТИВНЫЕ ССЫЛКИ

В настоящей диссертации использованы ссылки на следующие стандарты:

Послание Президента Республики Казахстан Н. Назарбаева народу Казахстана от 27.01.2012;

Послание Президента Республики Казахстан – Лидера нации Нурсултана Назарбаева народу Казахстана «Стратегия «Казахстан - 2050»»: Новый политический курс состоявшего государства от 14.12.2012;

Закон Республики Казахстан от 20 июня 1997 года №136-І «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан»;

Закон Республики Казахстан от 17 июля 2001 года N 246 «О государственной адресной социальной помощи»;

Закон Республики Казахстан от 25 апреля 2003 года N 405 «Об обязательном социальном страховании»;

Закон Республики Казахстан от 21 июня 2013 года № 105-V «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан»;

Закон Республики Казахстан от 29 декабря 2008 года N 114-IV «О специальных социальных услугах»;

Закон Республики Казахстан от 4 июля 2003 года № 474-ІІ «О государственном регулировании и надзоре финансового рынка и финансовых организаций»;

Постановление Конституционного Совета Республики Казахстан от 12 марта 1999 года № 3/2. Об официальном толковании пункта 7 статьи 61 и пункта 1 статьи 28 Конституции Республики Казахстан;

Закон СССР от 15.05.1990 «О пенсионном обеспечении граждан в СССР»

Постановление Правительства Республики Казахстан от 24.12.2004 № 1359. Об утверждении Программы развития накопительной пенсионной системы Республики Казахстан на 2005-2007 годы;

Закон Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461-ІІ «О рынке ценных бумаг»;

Постановление Правления НБ РК от 29.07.03. №264 «Об утверждении Правил осуществления деятельности по инвестиционному управлению пенсионными активами» (с изменениями, внесенными постановлением правления Национального банка РК от 26.12.03 г. -№488);

Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 1 декабря 2001 года № 477«Об отчетности банков - кастодианов накопительных пенсионных фондов» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 27.12.2004 г.);

Постановление Правительства Республики Казахстан от 15 марта 1999 года N 245. Об утверждении Правил исчисления, удержания (начисления) и перечисления обязательных пенсионных взносов в накопительные пенсионные фонды;

Послание Президента страны народу Казахстана от 11 октября 1997 года «Казахстан – 2030. Процветание, безопасность и улучшение благосостояния всех казахстанцев»;

Указ Президента Республики Казахстан от 17 мая 2003 года № 1096 «О стратегии индустриально инновационного развития Республики Казахстан на 2003 – 2015 годы».

ОПРЕДЕЛЕНИЯ

В настоящей диссертации применяют следующие термины с соответствующими определениями:

Банк-кастодиан - Национальный Банк Республики Казахстан для единого накопительного пенсионного фонда или банк второго уровня для добровольных накопительных пенсионных фондов, осуществляющий учет финансовых инструментов и денег, подтверждение прав по ним, хранение документарных финансовых инструментов с принятием на себя обязательств по их сохранности в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан;

Вкладчик добровольных пенсионных взносов - физическое или юридическое лицо, осуществляющее за счет своих собственных средств добровольные пенсионные взносы в пользу получателя пенсионных выплат в соответствии с договором о пенсионном обеспечении за счет добровольных пенсионных взносов;

Добровольный накопительный пенсионный фонд - профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий на основании лицензии уполномоченного органа деятельность по управлению инвестиционным портфелем с правом привлечения добровольных пенсионных взносов;

Добровольные пенсионные взносы - деньги, вносимые вкладчиками по своей инициативе в единый накопительный пенсионный фонд и (или) добровольный накопительный пенсионный фонд в пользу получателя пенсионных выплат в порядке, определяемом законодательством Республики Казахстан и договором о пенсионном обеспечении за счет добровольных пенсионных взносов;

Диверсификация - размещение пенсионных активов в различные финансовые инструменты с целью снижения риска их потерь в соответствии с требованиями, установленными уполномоченным органом;

Единый накопительный пенсионный фонд - юридическое лицо, осуществляющее деятельность по привлечению пенсионных взносов и пенсионным выплатам;

Индивидуальный пенсионный счет - личный именной счет вкладчика (получателя пенсионных выплат), на котором учитываются обязательные пенсионные взносы либо обязательные профессиональные пенсионные взносы, либо добровольные пенсионные взносы, инвестиционный доход, пеня и иные поступления в соответствии с законодательством Республики Казахстан и с которого производятся пенсионные выплаты;

Инвестиционный портфель - совокупность финансовых инструментов, входящих в состав пенсионных активов;

Инвестиционный доход - деньги, полученные (подлежащие получению) в результате инвестирования пенсионных активов;

Пенсия - совокупность пенсионных выплат из уполномоченной организации, единого накопительного пенсионного фонда, добровольного накопительного пенсионного фонда;

Обязательные пенсионные взносы - деньги, вносимые в соответствии с настоящим Законом в единый накопительный пенсионный фонд в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан;

Пенсионные активы - деньги, ценные бумаги, иные финансовые инструменты, предназначенные для обеспечения и осуществления пенсионных выплат, переводов, а также иных целей, предусмотренных настоящим Законом;

Пенсионные накопления - деньги вкладчика (получателя пенсионных выплат), учитываемые на его индивидуальном пенсионном счете, включающие обязательные пенсионные взносы, обязательные профессиональные пенсионные взносы и добровольные пенсионные взносы, инвестиционный доход, пеню и иные поступления в соответствии с договорами, настоящим Законом, законодательством Республики Казахстан;

ОБОЗНАЧЕНИЯ И СОКРАЩЕНИЯ

ГО – государственное обеспечение
ОВ – обязательные взносы
ДВ – дополнительные (добровольные) взносы
ДГО – дополнительное государственное обеспечение
AUD – австралийский доллар
ГЦВП – государственный центр по выплате пенсий
НПФ – накопительный пенсионный фонд
ПА – пенсионные активы
ФИ – финансовые инструменты
ОПВ – обязательные пенсионные взносы
ДПВ – добровольные пенсионные взносы
ООИУПА – организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами
ЕНПФ – единый накопительный пенсионный фонд
ДНПФ – добровольный накопительный пенсионный фонд
ЦБ – ценные бумаги
КФБ – казахстанская фондовая биржа (KASE)
СТП – специальная торговая площадка
РФЦА – региональный финансовый центр Алматы
СПК – социальные промышленные корпорации
СОИ – социально ответственное инвестирование
СВА – cost benefit analysis (анализ выгод и издержек)
ГЧП – государственно – частное партнерство

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. Проявление интереса к регулированию отношений, связанных с социальной защитой обусловлено функционированием в Казахстане демократического и правового государства. В данном контексте пенсионное обеспечение рассматривается в свете основных государственных гарантий по поддержке стабильного развития общества, непосредственно, затрагивая интересы нетрудоспособного и косвенно трудоспособного населения.

Актуальность темы исследования обусловлена проблемой достижения высокого уровня пенсионного обеспечения, которая приобретает особенное значение, в последнее время. Что наиболее четко отражено в программных документах развития государства. Так в ежегодном послании Президента к народу Казахстана от 27 января 2012 года главным вектором развития страны названа социально – экономическая модернизация. В послании «Стратегия «Казахстан – 2050»» одним из 10 глобальных вызовов XXI века назван демографический дисбаланс. Радикальные изменения демографической структуры населения, определяемые, в старении населения, в соотношении доли экономически активного населения к пенсионерам объясняют повышенный интерес к проблемным вопросам пенсионного обеспечения в Казахстане и в большинстве развитых стран. [1, 2]

Рыночно – ориентированная модель экономики, которой придерживается наше государство, вынуждает находить компромиссы между экономической эффективностью, вводимых изменений в пенсионной системе и их социальной допустимостью.

Любые нововведения в пенсионном обеспечении должны основываться на достаточно четком представлении необходимых мер по их реализации с учетом стартовых условий.

Радикальная реформа пенсионного обеспечения в Республике Казахстан в 1998 году на начальном этапе привела к положительным результатам. Интеграция накопительных принципов в пенсионную систему способствовала появлению новых игроков на финансовом рынке страны (НПФ, ООИУПА, банки – депозитарии). Но были допущены серьезные просчеты при проведении пенсионной реформы, которые привели в конечном итоге к необходимости модернизации пенсионной системы в 2013 году.

Серьезные недостатки в организации процесса реформирования и повышенная значимость пенсионной системы придают особую актуальность выбранному исследованию и обуславливают необходимость обоснования концепции развития пенсионного обеспечения.

В последние годы в отечественной и зарубежной науке заметно растет интерес к проблемам пенсионного обеспечения, что связано с прогнозируемым кризисом пенсионных систем. Происходит постепенное смещение акцентов исследований от обоснования способов организации (виды, модели)

пенсионного обеспечения, методов индексаций и пенсионных формул к анализу приоритетных и стратегических направлений пенсионных реформ.

Степень изученности проблемы.

Проблемы реформирования и функционирования зарубежных моделей пенсионного обеспечения освещались в трудах ученых экспертов - Баскакова В.Н., Чмкавы А. С., Егорова Е.Н., Бабича А.М. и др.

Теоретико-методологическая основа пенсионного обеспечения была заложена следующими исследованиями Астрахана Е.И., Захарова М. Л., Тучковой Е.Г., Михалкевича В.Н., Фогеля Я. Н., Акбулатова Р. С. и др.

Проблемы негосударственных пенсионных фондов на рынке финансовых инструментов и капитала, методы формирования пенсионных активов и начисления инвестиционного дохода рассматриваются в научных трудах Малютина Н, Шарпа У., Роика В., Бейли Д, Александра Г. И др.

Современные тенденции проведения рыночных реформ в пенсионном обеспечении и механизмы решения проблем пенсионной системы, вопросы формирования государственно – частного партнерства и механизма применения социально – ответственного инвестирования в сфере пенсионного обеспечения нашли отражение в трудах зарубежных ученых: Kinder В. D., Zheng J., Roehrich J.K., Lewis M.A и др.

Вопросы деятельности институциональных инвесторов в лице пенсионных фондов, инструменты управления пенсионными активами, развитие фондового рынка, как основного поля инвестиционной деятельности пенсионных фондов, аспекты социальной защиты, устойчивое развитие рынка капитала были рассмотрены в трудах отечественных ученых: Алимбаева А. А., Берешева С. Х., Додонова В. Ю., Жалеловой Р.З., Кенжегузина М. Б, Тусуповой Л.А., Нурлановой Н.К., Сахановой А. Н., Спанова М. У. и др.

Обоснование основных положений деятельности казахстанской пенсионной системы, изучение проблем функционирования накопительных пенсионных фондов и капитализации пенсионных активов, совершенствование пенсионной системы в условиях модернизации приведены в диссертационных работах: Абдыкаликовой Г. Н., Бекбердиева Б. Л., Бекишевой А. Т., Даулетбакова Г. Б., Демидовой Н. В., Джрауовой К. С., Елшибековой С. К., Еспенбетовой Б. А., Ибрагимовой Л. Е., Коржовой Н. А., Кучукова А. Б., Ли В. Г., Молдахметова Н. С., Нурсейтовой А. Х., Оспанова Г. Б., Сыздыковой Э. Ж., Тулепбаева К. М., Турсынбаевой Д. К. и др.

Цели и задачи исследования. Цель исследования состоит в определении и обосновании стратегических направлений функционирования и развития пенсионного обеспечения Республики Казахстан на основе выявления базовых характеристик и факторов его формирования, комплексности подходов и разработки механизма в контексте устойчивого развития. Для достижения указанной цели поставлены следующие задачи, определившие логику диссертационного исследования, его содержание и структуру:

- исследовать теоретические основы пенсионного обеспечения;

- изучить и проанализировать основные характеристики развития пенсионного обеспечения для определения стратегических направлений дальнейшего совершенствования;
- обосновать необходимость модернизации пенсионного обеспечения в Казахстане;
- определить направления развития пенсионного обеспечения в контексте долгосрочных и оперативных приоритетов;
- обозначить приоритеты инвестирования пенсионных активов посредством механизма социально ответственного инвестирования;
- разработать механизм инвестирования пенсионных активов в социальную инфраструктуру.

Предметом исследования являются организационно – экономические отношения по взаимодействию основных институтов пенсионного обеспечения Республики Казахстан в текущем и перспективном развитии.

Объект исследования – пенсионная система Республики Казахстан.

Теоретическая и методологическая основа исследования

Методологической и теоретической основой диссертации послужили фундаментальные труды классиков экономической теории и научные работы современных зарубежных и отечественных ученых в области пенсионного обеспечения в рыночных условиях.

Базой исследования явились законодательные и нормативные акты Республики Казахстан, регламентирующие разные направления экономической политики, материалы периодической печати, данные Агентства РК по статистике, Министерства финансов РК, Министерства труда и социальной защиты РК, данные Комитета РК по регулированию и надзору за финансовыми рынками и финансовыми организациями.

Поставленные в работе задачи решались с помощью общих методов познания: историко - генетического, логического, структурно - функционального, статистического, анализа и синтеза, а также методов микро - и макроэкономического анализа к изучению экономических явлений и процессов. Использование этих методов позволило разработать механизмы инвестирования пенсионных активов в социальную инфраструктуру.

Научная новизна диссертационной работы

Исследованы и углублены теоретические представления о пенсионном обеспечении в рыночной экономике, а именно:

1. Сформулировано авторское определение понятия «пенсия»;
2. Разработаны факторы развития института пенсионного обеспечения, которые предполагают необходимость формирования системы организационно - экономических, социально - демографических, административно – правовых комплексов;
3. Методологически обоснована целесообразность инвестирования денежных средств пенсионных фондов в сферу человеческого капитала, в целях повышения его качества и обеспечения конкурентоспособности на мировом рынке;

4. Разработан механизм инвестирования пенсионных фондов в социальную инфраструктуру, развитие, которой будет способствовать улучшению жизнедеятельности пенсионеров и вкладчиков, для обеспечения их инфраструктурой «будущего» при наступлении старости;

5. Предложен инструмент повышения финансовой грамотности в области пенсионного обеспечения через проведение семинаров на рабочем месте.

Основные положения, выносимые на защиту:

- Авторская трактовка «пенсии», через ее рыночную сущность, как института накопительной пенсионной системы;

- Исследование функционирования и развития пенсионного обеспечения необходимо осуществлять, через призму системного и институционального подходов, что позволит рассматривать пенсионное обеспечение в триедином взаимосвязанном комплексе, с учетом конкретных факторов;

- Эффективность применения активов институциональных инвесторов в социальной инфраструктуре, а именно в сфере здравоохранения и образования, обоснована необходимостью реализации двух самых стратегически важных задач развития пенсионного обеспечения: социальной адресности пенсионных накоплений и диверсификации финансовых инструментов;

- Механизм инвестирования в социальную инфраструктуру и схема отношений, через развитие государственно – частного партнерства предлагаемые автором позволяют формализовать и упорядочить процесс контроля качества использования пенсионных активов.

- Метод повышения финансовой грамотности, как семинар на рабочем месте имеет влияние на принятие решений в повседневной жизни и позволит начать планирование личных финансов в трудоспособном возрасте для цели обеспечения приближающейся старости.

Теоретическая ценность работы

Полученные результаты, представленные в виде теоретических положений, выводов, научно-практических рекомендаций, могут служить основой для развития актуального направления в науке, как формирование институтов пенсионного обеспечения населения в рыночно – ориентированной экономике, расширение теоретического аппарата исследования способов организации систем пенсионного обеспечения.

Практическая ценность работы

Результаты диссертационной работы могут быть использованы Министерством труда и социальной защиты Республики Казахстан при разработке концепции дальнейшего развития пенсионного обеспечения до 2030 года.

Выводы и рекомендации экономического анализа и прогнозирования могут быть использованы в выработке направлений экономической политики, касающейся государственного регулирования пенсионного обеспечения

Материалы данного исследования были использованы в учебном процессе, применялись при разработке элективного курса по дисциплине: «Social security and pension provision».

Апробация и реализация результатов исследования

Результаты диссертационного исследования были апробированы на следующих зарубежных и международных конференциях:

1. Международная научно - практическая конференция Университета Международного Бизнеса «Молодежь в науке: Перспективы лидерства в инновационных процессах» в рамках международного форума фонда первого президента РК «Молодежь в науке - 2010» (Алматы, 2010);

2. Международная конференция «International Conference on Economics, Business Innovation - ICEBI 2012», (Малайзия, 2012);

3. 16 Международная конференция «XVI Annual conference of the international research society for public management (IRSPM)» (Италия, Рим, 2012);

4. 5 Международный конгресс по предпринимательству «V International Congress on Entrepreneurship ICE – 2013», (Алматы, 2013);

5. 6 Международная научно – практическая конференция «VI International Conference, Building Cultural Bridges: Integrating Languages, Linguistics, Literature, Translation and Journalism into Education ICBCB – 2014», (Алматы, 2014).

Публикация результатов исследования

По теме диссертации опубликованы 12 научных работ общим объемом 3,88 печатных листов, в том числе 4 статьи в научных изданиях, рекомендованных Комитетом по контролю в сфере образования и науки МОН РК, 2 статьи в зарубежных изданиях, входящих в международные базы научных журналов Скопус (Scopus), 6 статей в материалах международных конференций, из которых 2 - зарубежные.

Структура и объем работы

Диссертационное исследование состоит из введения, трех глав, 9 параграфов, заключения и списка использованных источников.