

40 лет. Причем первые десять лет – период льготного кредитования, когда выплачиваются только проценты.

Основным критерием отбора стран для участия в программах служит пороговое значение национального дохода, приходящегося на душу населения. На сегодняшний день бедными считаются государства, где этот показатель менее 1 165 долларов на человека. Страны с большими доходами могут претендовать на заимствования в Международном банке реконструкции и развития.

В отличие от Международного банка реконструкции и развития, фонд Международной ассоциации развития пополняется не за счет частных инвестиций, а в результате взносов стран-участниц, которые делаются раз в три года [4].

✓ **Международная финансовая корпорация (МФК)** – организация, задача которой – привлечение частных инвестиций в развивающиеся страны. Основная форма предоставления средств – доленое участие в капитале. Для привлечения инвестиций через МФК в отличие от программ Международного банка реконструкции и развития не требуются государственные гарантии.

Фактически деятельность корпорации заключается в том, что она привлекает денежные средства на рынке капиталов и инвестирует их в развитие частного сектора экономики в странах-участницах. Для того чтобы получить финансирование от МФК, требуется выполнение ряда условий. В частности, компания должна быть негосударственной и обязана предоставить технически и технологически обоснованный проект, который бы имел хорошие перспективы стать рентабельным. Более того, он должен приносить выгоду стране, где будет реализован, и при этом не наносить ущерба окружающей среде [5].

✓ **Многостороннее агентство по гарантированию инвестиций (МАГИ)** – международная организация, входящая в структуру Всемирного банка, специализирующаяся на выдаче гарантий инвесторам при работе в странах третьего мира.

Гарантии агентства покрывают такие риски, как ограничения на перемещение валюты, локальные военные конфликты, конфискация имущества, нарушения инвестиционных контрактов. Однако МАГИ не защищает от возможности банкротства, то есть его гарантии не распространяются на коммерческие риски [6].

Все эти финансовые институты работают в тесном взаимодействии, образуя Группу Всемирного банка.

Итак, участие в работе универсальных и специализированных, глобальных и региональных международных организаций и интеграционных объединений в настоящее время является одним из важнейших направлений внешней политики любого государства. Что же касается нашей страны, то необходимость смягчения последствий глобального экономического кризиса для Республики Беларусь и проведения в стране структурных реформ в сфере экономики и финансов обусловили нынешнюю тенденцию расширения сотрудничества нашей страны с ведущими международными финансовыми и экономическими организациями – Международным валютным фондом, Всемирным банком, Европейским банком реконструкции и развития, Европейской экономической комиссией ООН и Конференцией ООН по торговле и развитию (ЮНКТАД).

#### Список цитированных источников:

1. Международный банк реконструкции и развития [Электронный ресурс]/ Словари и энциклопедии на Академике. – Режим доступа: [http://dic.academic.ru/dic.nsf/fin\\_enc/25035](http://dic.academic.ru/dic.nsf/fin_enc/25035) – Дата доступа: 12.11.2011.
2. Международный банк реконструкции и развития [Электронный ресурс]/ свободная энциклопедия Википедия. – Режим доступа: <http://ru.wikipedia.org/wiki/> – Дата доступа: 12.11.2011.
3. Международный банк реконструкции и развития [Электронный ресурс]/ словари яндекс. – Режим доступа: <http://slovari.yandex.ru/> Дата доступа: 12.11.2011.
4. Международная ассоциация развития [Электронный ресурс]/ информационный портал banki.ru. – Режим доступа: <http://www.banki.ru/wikibank/> Дата доступа: 12.11.2011.
5. Международная финансовая корпорация [Электронный ресурс]/ информационный портал banki.ru. – Режим доступа: <http://www.banki.ru/wikibank/> Дата доступа: 12.11.2011.
6. Многостороннее агентство по гарантиям инвестиций [Электронный ресурс]/ информационный портал banki.ru. – Режим доступа: <http://www.banki.ru/wikibank/> – Дата доступа: 12.11.2011.

УДК 331.25 (476)

**Лавринюк Р.Р.**

**Научный руководитель: доцент Слапик Ю.Н.**

**Брестский государственный технический университет, г. Брест, РБ**

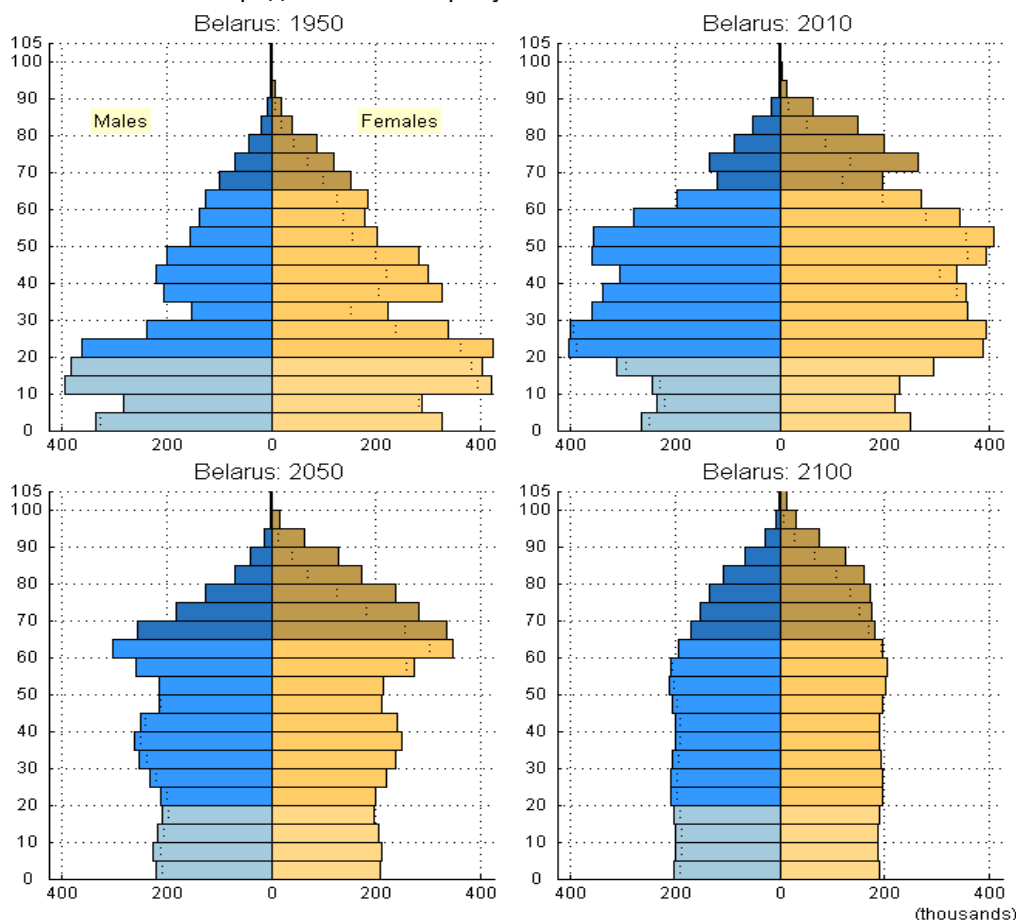
## ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ ФОРМИРОВАНИЯ ДОХОДНОЙ ЧАСТИ ПЕНСИОННОГО ФОНДА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Целью данного исследования является совершенствование доходной части пенсионного фонда в Республике Беларусь на основе аналитических данных.

В современном мире перед развитыми странами достаточно остро стоят проблемы, связанные со старением наций. За последние 50 лет средняя продолжительность жизни в мире увеличилась почти на 20 лет и достигла в настоящее время 66 лет. В то же время наблюдается снижение рождае-

мости. Оба эти обстоятельства привели к увеличению абсолютной численности пожилых людей и их доли в общем населении Земли. Проблема старения нации не обошла стороной и Республику Беларусь.

Прогнозные показатели по распределению численности населения республики по возрастным категориям на 1950-2100 гг. представлены на рисунке 1.



**Рисунок 1 – Прогноз распределения численности населения РБ по возрастным категориям на 1950-2100 гг.**  
 Источник: United Nations, Department of Economic and Social Affairs.

По оценкам Euromonitor, через 20 лет количество граждан Республики Беларусь в возрасте от 15 до 38 лет уменьшится на 1 миллион человек, а жителей старше 60 лет, напротив, станет больше на полмиллиона. К 2030 г. около 18% населения будет представлено жителями старше 65 лет (в 2011 г. – 13,7%). При этом в Euromonitor отмечают, что средняя продолжительность жизни в последние годы в Беларуси растёт, и к 2030 году будет составлять примерно 75 лет (Таблица 1).

Таблица 1 – Предполагаемая численность населения Республики Беларусь до 2050 г.

год	Прогнозы			При неизменном уровне рождаемости
	средний	оптимистичный	пессимистический	
2010	9545	9595	9595	9595
2015	9441	9530	9352	9406
2025	9097	9455	8739	8904
2050	8001	9229	6893	7216

Национальный статистический комитет Республики Беларусь

По прогнозам Всемирного банка при сохранении современного уровня рождаемости и смертности численность населения страны может сократиться вдвое уже через 50 лет, то есть Республика Беларусь может подойти к «точке невозврата», после которой демографические процессы станут необратимыми.

Так же стоит заметить, что при неизменном пенсионном законодательстве, по расчётам Всемирного Банка до 2014, уже в 2014 году наблюдающийся в 2011 г. профицит бюджета Пенсионного фонда Республики Беларусь может смениться структурным дефицитом.

Представленные на рисунке 1 и в таблице 1 данные позволяют сделать вывод, что население республики стареет, а нагрузка на трудоспособное население постоянно растёт.

Все эти факторы свидетельствуют о необходимости реформирования используемых в Республике Беларусь механизмов формирования и распределения средств Пенсионного фонда. При этом откладывать подобные реформы на 2-3 года представляется недопустимым.

Для распределительных пенсионных систем, к которым принадлежит и система нашей республики, совершенствование целесообразнее всего вести по двум направлениям: изменения параметров системы и осуществления структурных изменений.

**Изменение параметров пенсионной системы предполагает:**

- Перераспределение пенсионной нагрузки между работодателем и работающим населением.
- Увеличение пенсионного возраста.
- Уменьшение возможностей раннего выхода на пенсию.
- Осуществление расчёта пенсии за последние годы работы.
- Предоставление льгот для пенсионеров, работающих после наступления пенсионного возраста.

**Структурные изменения заключаются в следующем:**

- Переход к накопительной системе пенсионного обеспечения.
- Изменение демографической ситуации.
- Информирование населения о проблемах в пенсионном обеспечении.
- Установление выплат в зависимости от коэффициента нагрузки.

**Рассмотрим основные направления реформирования по изменению параметров пенсионной системы Республики Беларусь:**

**1. Увеличение пенсионного возраста.** Учитывая, что средняя продолжительность жизни среди мужского населения республики составляет 64,5 года, а возраст выхода на пенсию установлен в 60 лет, то увеличивать пенсионный возраст для мужского населения, по нашему мнению, не целесообразно, т.к. часть мужского населения не доживает до пенсии. Для женщин возраст выхода на пенсию составляет 55 лет, а средняя продолжительность жизни – 74,5 года. Увеличив пенсионный возраст для женщин до 60 лет, можно добиться значительного снижения нагрузки на пенсионную систему в целом. Данную меру можно применять с помощью увеличения выхода на пенсию постепенно, с периодом до 0,5 года за один календарный год или же предусмотреть более плавный переход по три месяца в год. Если начать осуществление такой реформы в 2011 г., то она закончится к 2031 г.

Расчет экономического эффекта от предлагаемых изменений приведен в таблицах 2 - 4.

Таблица 2 – Возраст выхода на пенсию

Средняя продолжительность жизни, на 2011 г., лет		Возраст выхода на пенсию, лет			
Мужчины	женщины	До реформы		После реформы	
		мужчины	женщины	мужчины	женщины
64,5	74,5	60	55	60	60

Таблица 3 – Экономически активное население и пенсионеры, до и после реформы, тыс. чел.

Количество пенсионеров, без реформы, тыс. чел.		Количество ЭАН, без реформы, тыс. чел.		Количество пенсионеров, после реформы, тыс. чел.	Количество ЭАН, после реформы, тыс. чел.
2011 г.	2030 г.	2011 г.	2030 г.	2030 г.	2030 г.
2468,9	3137,6	4644,0	4002,5	2915,5	4224,6

Для определения эффекта от предлагаемых мероприятий целесообразно подсчитывать коэффициент пенсионной нагрузки (формула 1)

$$\text{Коэффициент пенсионной нагрузки} = \frac{\text{Количество Пенсионеров}}{\text{Количество Экономически Активного Населения}} \quad (1)$$

Таблица 4 – Эффект от проведения предлагаемых мероприятий

Коэффициент пенсионной нагрузки, (Количество пенсионеров / Количество ЭАН)			Изменение взносов в ПФ после реформы, %
2011 г.	До реформы, 2030 г.	После реформы, 2030 г.	
0,53	0,78	0,69	105%

Источник: собственная разработка

**В расчетах, проводимых для формирования данных таблиц 2-4, нами были учтены:**

- Количество учащихся в учебных заведениях.
- Количество граждан, работающих после наступления пенсионного возраста.
- Количество граждан, вышедших на пенсию до пенсионного возраста.
- Количество граждан, младше трудоспособного возраста.

**К достоинствам увеличения пенсионного возраста можно отнести:**

- Снижение нагрузки на пенсионную систему.
- Возможность временного решения вопроса о дефиците Пенсионного фонда в связи с ростом объема взносов пенсионных отчислений.

Вместе с тем **основными недостатками** предлагаемого направления реформирования являются: наличие недовольства среди работающих граждан и возможный рост безработицы.

**2. Перераспределение нагрузки между работодателем и работающим населением.** Обязательные взносы работодателей и работающих граждан в Фонд социальной защиты населения за первое полугодие 2011 года составили 11 906 717 921,7 тыс. бел. руб.

В 2011 г. нагрузка по формированию Пенсионного фонда распределяется между нанимателями и работающими гражданами по следующему принципу: наниматели в общем случае отчисляют на пен-

сионное обеспечение 28% фонда заработной платы работников с отнесением суммы на себестоимость производимой продукции (работ, услуг). Работающие граждане выплачивают от начисленного дохода 1% в Пенсионный фонд. Нами предлагается перераспределить существующую нагрузку следующим образом: при увеличении с 1% до 5% взносов работающих граждан и уменьшения с 28% до 26% взносов нанимателей. При этом общий размер взносов в ФСЗН составит 13 004 754 808, 5 тыс. бел. руб. или 115% от поступлений 2011 г.

Таблица 5 – Эффект от перераспределения пенсионной нагрузки

Взносы с работодателя		Взносы работающих граждан		Сумма взносов в ФСЗН среди работающего населения и работодателя	
до реформы	после реформы	до реформы	после реформы	До реформы, тыс.	После реформы, тыс.
28%	26%	1%	5%	11 906 717 921,7	13 004 754 808,5

Источник: собственная разработка

Основным недостатком предлагаемого направления реформирования является рост недовольства среди работающего населения в связи с уменьшением их доходов.

**Достоинствами направления выступают:**

- Уменьшение нагрузки на пенсионную систему.
- Предприятия станут более конкурентоспособными на внешних и внутренних рынках.
- Увеличение взносов в Пенсионный фонд.

**Рассмотрим основные направление реформирования по изменению структуры пенсионной системы Республики Беларусь.**

Основной проблемой демографического кризиса является рождаемость. Поскольку проблема рождаемости напрямую затрагивает и сферу экономики, то государство вправе решить данную проблему следующими способами:

1. Для поддержания пенсионной системы пенсионные взносы первого ребенка в семье, а также всех детей, родившихся до 1 января 2012 года, как и прежде, направляются в Пенсионный фонд и распределяются среди всех пенсионеров в соответствии с существующим законодательством.

2. Пенсионные отчисления вторых и последующих детей, родившихся после 1 января 2012 года, направляются на особые пенсионные счета родителей в банке, которые должны быть открыты у всех граждан старше 30 лет. Работодатель каждого такого ребенка обязан перечислять приходящиеся на него пенсионные отчисления поровну каждому из родителей.

3. Если гражданин не может иметь детей по медицинским причинам и не в состоянии усыновить ребенка из детского дома или дома ребенка также по независящим от него причинам (болезнь, физические или психические недостатки, отсутствие детей в детских учреждениях, зарплата ниже прожиточного уровня, не позволяющая прокормить приемного ребенка, и др.), то он получает пенсию по инвалидности.

4. Супруги, ведущие совместное хозяйство, перечисляют пенсионные отчисления поровну всем родителям. Основанием для этого является свидетельство о браке, предъявляемое в бухгалтерию предприятия, а также заявление родителей одного из супругов.

5. Пенсионные счета наследуются в обычном установленном законом порядке.

Рождаемость может увеличиться, если рождение и воспитание будет более прибыльным по сравнению с другими доступными гражданам занятиями.

При этом расчет пенсии для женщин, занимающихся только рождением и воспитанием детей можно осуществлять по формулам:

$$Y = 40 - 2n, \tag{2}$$

где Y – количество работающих лет (не должно быть меньше 20).

n – количество лет на воспитание детей;

$$Dn = \sum_n^1 (75 - (T + 18)) \times 0.2X, \tag{3}$$

где Dn – доход от n-го количества детей; T – возраст женщины при рождении очередного ребёнка;

X – средняя годовая зарплата; 0,2X – взносы на счёт родителей от годовой заработной платы, в %.

$$Pn = n (18 \cdot X / 5) + 6X, \tag{4}$$

где Pn – расходы по воспитанию родившихся детей; n – не должно быть меньше 2.

Расчеты по представленным формулам сведены в таблицу 6.

Таблица 6 – Эффект от проведения реформы по изменению демографической ситуации

Показатели			Годовая пенсия, млн. бел. руб.		Среднемесячная пенсия, млн. бел. руб.				Изменения		
Y	Д, млн.	Р, млн.	при 3 детях	без детей	при 3 детях		без детей		денежный эквивалент		B %
					Млн.	\$	Млн.	\$	Млн.	\$	
34	802,8	477,3	30,0	19,9	2,5	293	1,6	194	11.1	1188	151%

Источник: собственная разработка

Достоинствами предлагаемого направления изменения структуры пенсионной системы являются:

- Увеличение рождаемости.
- Снижение нагрузки на Пенсионный фонд
- При отсутствии ребёнка, возможность взять его в детском приюте.
- Рост количества денежных средств в банковском обороте
- Снижение нагрузки на работодателя, вследствие чего предприятия станут более конкурентно-способными на рынке.

Нами рассмотрены только некоторые из возможных направлений реформирования Пенсионной системы РБ. При проведении предлагаемых нами реформ рост отчислений в Пенсионный фонд составит примерно 115%, пенсионная нагрузка уменьшится на 0,09 и увеличится рождаемость.

**Список цитированных источников**

1. <http://belstat.gov.by>
2. <http://ru.wikipedia.org>
3. <http://finance.tut.by>

УДК 336.77

**Киселева А.В.**

*Научный руководитель: д.э.н., профессор Лускатова О.В.*

*Владимирский государственный университет им. А.Г. и Н.Г. Столетовых, г. Владимир, РФ*

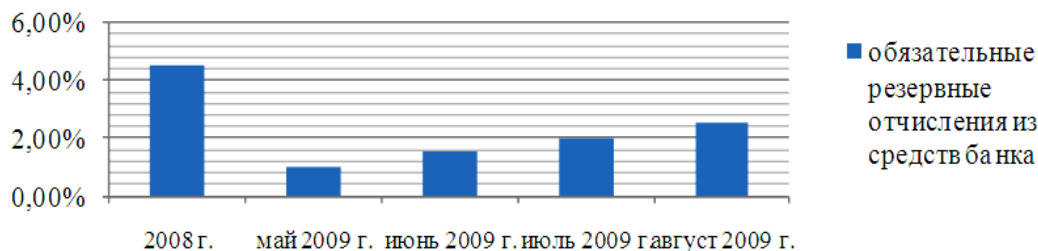
**ВЛИЯНИЕ КРИЗИСА 2009-2011 гг. НА РАЗВИТИЕ КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ РФ**

Эффективное развитие экономической системы любого государства зависит от множества элементов, которые должны гармонично взаимодействовать в его структуре. При этом бесспорным остается тот факт, что одной из важнейших составляющих совершенствования экономики является банковская система. В последнее время наметились основные тенденции реорганизации данного сектора экономики, а динамика развития финансовых рынков в мировом масштабе вызвала острую необходимость изменений в сфере кредитования, а также самих кредитных учреждений. Основными проблемами для банков являются кризис ликвидности банковского сектора, рост просроченной задолженности, снижение доверия к банковской системе Российской Федерации. Проблема, которая сегодня очень остро проявляется, — институциональное отставание экономики в развитии.

Ключевыми угрозами развитию банковской системы являются повышающиеся риски ужесточения денежно-кредитной политики («закручивание гаек» в отношении послаблений, сделанных в кризисный период) и роста конкуренции, прежде всего со стороны госбанков (узкий круг заемщиков хорошего качества, давление на процентные ставки). Значительное влияние на развитие банковского сектора также оказывает дальнейшее сокращение чистой процентной маржи, невысокое качество кредитного портфеля (около 18-20% кредитного портфеля остается «проблемным») и непосредственно убыточность деятельности банков (на 01.12.10 убыточными были 155 банков, на 01.01.11 – 81 банк).

Для минимизации потерь от финансового кризиса в Российской Федерации ЦБ РФ в самом начале кризиса свел до минимума обязательные резервные отчисления из средств банка до 0,5% по всем обязательствам, затем с мая по август 2009 г. норматив увеличился до 2,5% по всем обязательствам. До кризиса 2008-2009 гг. данные значения составляли 4% и 4,5% (см. рисунок 1). Снижение этих показателей привело к тому, что в распоряжении кредитных организаций стало находиться больше денежных средств, которые в свою очередь могут также принести дополнительный доход [1].

В 2009 г. наблюдался рост ресурсной базы одновременно со стагнацией кредитного портфеля, что привело к увеличению объема «неработающих» ликвидных активов банков, а также к выравниванию соотношения кредитов и депозитов: с весны 2010 г. разрыв между ними стабилизировался вблизи нулевой отметки. В 2011 г. наблюдается опережающий рост депозитной базы по отношению к кредитному портфелю. Из-за кризиса кредитная модель сменилась на накопительную: деловая активность крайне низка, бизнес предпочитает сберегать, а не занимать. Подобная ситуация сохранится весь этот год [4]



**Рисунок 1 – Динамика норматива обязательных отчислений в центральные резервы**

Ликвидность банковского сектора. Постепенное преодоление последствий глобального кризиса и нормализация ситуации в финансовой сфере в 2010 г. оказали благоприятное воздействие на лик-