

# **Пенсионное страхование: философия, история, теория и практика**

*Учебник*

Рекомендовано  
Федеральным институтом развития образования  
Министерства образования и науки РФ  
в качестве учебника для использования в учебном процессе  
образовательных учреждений, реализующих программы высшего  
образования по направлениям подготовки  
«Экономика» и «Финансы и кредит» (уровень магистратуры)

Регистрационный номер рецензии 351 от 9 октября 2017 г.

Москва  
Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°»  
2018

УДК 364.35; 331.25; 35.087.43  
ББК 65.272  
Х65

**Коллектив авторов:**

д.ф.н., проф. С.А. Хмелевская, д.э.н., д.полит.н., проф. Д.Н. Ермаков,  
к.э.н. М.М. Аранжереев, к.ю.н., доц. А.А. Кузин, к.ю.н., доц. В.А. Мачехин,  
к.э.н. И.Ю. Орлова, к.э.н. Е.В. Смольникова, к.э.н. В.В. Сосков,  
к.ф.н., доц. С.В. Хмелевский, к.э.н. В.В. Хмыров.

**Рецензенты:**

**И.Ю. Горюнов** — доктор экономических наук, профессор;  
**А.В. Новиков** — доктор экономических наук, профессор;  
**А.В. Куртин** — кандидат экономических наук, профессор.

**Хмелевская С.А.**

Пенсионное страхование: философия, история, теория и практика: Учебник / С.А. Хмелевская, Д.Н. Ермаков, М.М. Аранжереев и др.; под ред. д.ф.н., проф. С.А. Хмелевской. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018. — 720 с.

ISBN 978-5-394-02956-1

В учебнике изложены теоретико-методологические проблемы пенсионного страхования, включая философию данного вида страхования, раскрыты этапы эволюции пенсионного страхования в мировой практике и в России, дана типология пенсионных систем современности, рассмотрена современная модель российской системы пенсионного страхования с учетом последних изменений в законодательстве.

Для студентов магистратуры, обучающихся по направлениям подготовки «Экономика» и «Финансы и кредит», аспирантов, слушателей системы повышения квалификации и подготовки кадров, а также работников Пенсионного фонда Российской Федерации, негосударственных пенсионных фондов и иных специалистов пенсионного рынка.

© Коллектив авторов, 2018  
© ООО «ИТК «Дашков и К°», 2018

## ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>Предисловие .....</b>	<b>8</b>
--------------------------	----------

### **Часть 1. Теоретико-методологические проблемы пенсионного страхования**

<b>Глава 1. Философия пенсионного страхования .....</b>	<b>11</b>
1.1 Пенсионное обеспечение: сущностные характеристики .....	15
1.1.1 Пенсия как вознаграждение .....	18
1.1.2 Пенсия в системе социальной защиты .....	21
1.1.3 Пенсия в системе трудовых отношений .....	26
1.2. Пенсионное страхование как социальный институт .....	29
1.2.1 Пенсионное страхование в ракурсе моделей социальной справедливости .....	30
1.2.2 Пенсионное страхование: солидарность поколений .....	36
1.2.3 Пенсионное страхование и экономическое поведение индивидов .....	38
1.2.4 Пенсионное страхование: дилемма социальных и либеральных начал в деятельности современного государства .....	41
1.2.5 Пенсионное страхование как механизм экономической и кадровой политики организации .....	43
Литература .....	45

<b>Глава 2. Теория пенсионного страхования .....</b>	<b>49</b>
2.1 Пенсионное страхование как разновидность социального страхования .....	49
2.2 Социально-экономическая сущность и виды пенсий в системе пенсионного страхования .....	56
2.3. Финансовая основа пенсионного страхования .....	60
2.4 Обязательное и добровольное пенсионное страхование .....	66
2.4.1 Специфика и принципы организации обязательного пенсионного страхования .....	68
2.4.2 Особенности и виды добровольного пенсионного страхования .....	71
2.5 Институты пенсионного страхования .....	72
Литература .....	74

### **Часть 2. История пенсионного страхования и современность**

<b>Глава 3. Этапы эволюции пенсионного страхования в мировой практике .....</b>	<b>77</b>
3.1 Зарождение института страхования .....	77
3.2 Вехи развития пенсионного страхования .....	92
Литература .....	100

<b>Глава 4. Типология систем пенсионного страхования в современном мире</b>	102
4.1 Системы пенсионного страхования: сущность, содержание, принципы организации	102
4.2 Основные критерии классификации систем пенсионного страхования	117
4.3 Системы пенсионного страхования в отдельных странах мира	128
4.3.1 Германия	129
4.3.2 Великобритания	132
4.3.3 Швеция	136
4.3.4 Страны Восточной Европы	139
4.3.5 США	148
4.3.6 Чили	153
4.3.7 Япония	159
4.3.8 Пенсионные системы в странах-членах СНГ	161
4.4 Мировой опыт модернизации и реформирования систем пенсионного страхования	171
Литература	180

<b>Глава 5. Исторические предпосылки формирования российской системы пенсионного страхования</b>	187
5.1 Пенсионная система в период Российской империи: зарождение системы пенсионного страхования	187
5.2 Советская пенсионная система	201
5.3 Пенсионная система в постперестроечный период: возрождение системы пенсионного страхования	224
5.4 Цели и задачи политики государства в области пенсионного страхования с начала 1990-х годов по настоящее время	236
5.5 Основные этапы реформирования российской системы пенсионного страхования	251
Литература	254

### **Часть 3. Обязательное пенсионное страхование в пенсионной системе Российской Федерации**

<b>Глава 6. Современная модель обязательного пенсионного страхования в России</b>	271
6.1 Международно-правовые основы пенсионного страхования	271
6.1.1 Нормы международного права в области пенсионного страхования	271
6.1.2 Международные стандарты в области пенсионного страхования и их действие в российской системе пенсионного страхования	293

6.2 Правовые основы обязательного пенсионного страхования в России .....	312
6.3 Финансовые основы обязательного пенсионного страхования в России .....	318
6.3.1 Доходы и расходы Пенсионного фонда Российской Федерации .....	333
6.4 Механизм функционирования российской системы обязательного пенсионного страхования .....	336
6.5 Виды пенсий в системе обязательного пенсионного страхования, условия их назначения, порядок расчета и перерасчета, индексация .....	338
6.5.1 Страховая пенсия по старости .....	338
6.5.2 Страховая пенсия по инвалидности .....	349
6.5.3 Страховая пенсия по случаю потери кормильца .....	350
6.6 Досрочное назначение страховой пенсии по старости .....	351
6.7 Мониторинг текущего состояния российской системы пенсионного страхования .....	367
Литература .....	379

#### **Часть 4. Негосударственное пенсионное страхование в Российской Федерации**

<b>Глава 7. Негосударственное пенсионное страхование: сущность, виды, механизм функционирования .....</b>	<b>389</b>
7.1 Социально-экономическая сущность негосударственного пенсионного страхования и его финансовые основы .....	389
7.2 Типология негосударственного пенсионного страхования .....	390
7.2.1 Коллективное негосударственное пенсионное страхование. Муниципальные и территориальные пенсионные программы .....	414
7.2.2 Коллективное негосударственное пенсионное страхование. Корпоративные пенсионные программы .....	422
Литература .....	438

#### **Часть 5. Организационные и функциональные основы пенсионного страхования в России**

<b>Глава 8. Институциональные субъекты пенсионного страхования в Российской Федерации .....</b>	<b>443</b>
8.1 Негосударственные пенсионные фонды .....	446
8.1.1 Правовой статус негосударственного пенсионного фонда .....	447
8.1.2 Негосударственные пенсионные фонды в системе пенсионного страхования в современной России .....	454
8.1.3 Основные виды деятельности негосударственного пенсионного фонда .....	467

8.1.3.1 Деятельность НПФ по обязательному пенсионному страхованию .....	469
8.1.3.2 Основные направления деятельности НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению .....	474
8.1.4 Финансовая основа деятельности фонда .....	478
8.1.5 Организация управления негосударственным пенсионным фондом .....	489
8.2 Управляющие компании .....	515
8.2.1 Социально-экономическая сущность доверительного управления пенсионными средствами и статус управляющих компаний (УК) как субъектов доверительного управления .....	515
8.2.2 Общая характеристика УК, участвующих в российской пенсионной системе .....	532
8.3 Иные институциональные субъекты и участники пенсионного рынка .....	542
8.3.1 Специализированный депозитарий .....	542
8.3.2 Страховые компании в системе пенсионного страхования .....	547
8.3.3 Банковские институты в системе пенсионного страхования .....	564
Литература .....	574
<b>Глава 9. Инвестиционная деятельность в системе пенсионного страхования .....</b>	<b>584</b>
9.1 Инвестирование средств пенсионных накоплений в системе обязательного пенсионного страхования .....	586
9.2 Размещение средств пенсионных резервов .....	602
Литература .....	617
<b>Глава 10. Риск-менеджмент в деятельности НПФ и УК .....</b>	<b>620</b>
10.1 Виды рисков в деятельности НПФ и УК .....	621
10.2. Построение системы риск-менеджмента в негосударственных пенсионных фондах .....	635
10.3 Риск-менеджмент в УК, участвующей в пенсионной системе .....	647
Литература .....	660
<b>Глава 11. Государственное регулирование пенсионного страхования в современной России .....</b>	<b>662</b>
11.1 Сущность государственного регулирования пенсионного страхования .....	662
11.2 Субъекты государственного регулирования пенсионного страхования .....	665
11.3 Механизмы государственного регулирования (на примере деятельности НПФ) .....	670
11.4 Налогообложение в системе пенсионного страхования .....	684
Литература .....	705
<b>Заключение .....</b>	<b>710</b>