

УДК 364.35 (476)

А. Н. Короб

Учреждение образования «Барановичский государственный университет», Барановичи

СКОРИНГОВАЯ МОДЕЛЬ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

В основу финансирования пенсионной системы Республики Беларусь заложен распределительный принцип: её бюджет формируется за счёт уплаты страховых взносов работающим населением в пользу нынешних пенсионеров. В последние годы наблюдается устойчивый рост получателей пенсий вместе с уменьшением численности работников, что приводит к нарастанию дисбалансов при формировании бюджета Фонда социальной защиты населения (далее — ФСЗН). Очевидно, что в ближайшие годы потребуются реформирование пенсионной системы. В статье представлена скоринговая модель оценки финансовой устойчивости пенсионной системы Республики Беларусь, на основании стресс-тестирования которой возможно объективно оценить результаты таких реформ.

Ключевые слова: пенсионная система, социальная защита, пенсионный фонд, скоринговое моделирование.

Введение. Для оценки финансовой устойчивости системы пенсионного обеспечения Республики Беларусь предлагается использовать скоринговую модель, под которой понимается экономико-математическая модель, позволяющая определить влияние воздействующих на пенсионную систему факторов в количественном выражении и оценить её финансовую устойчивость на основании статистических данных за последние годы.

Скоринговое моделирование широко используется для оценки стабильности негосударственных пенсионных фондов в Нидерландах, Дании, Австралии. Например, в Нидерландах скоринговая модель включает сведения о пенсионном фонде, его подразделениях, методах управления, финансовых потоках. Она позволяет оценить управление отдельным риском, снижающие данный риск факторы, методику контроля риска в рамках организации. Каждый элемент управления и контроля также оценивается по шкале от 1 до 4. Общий риск дефолта негосударственного пенсионного фонда является суммой баллов за риски, уменьшенной на сумму баллов за управление. При получении итоговой оценки используется математический алгоритм, который принимает во внимание

важность факторов и придаёт большее значение высоким рискам и слабому контролю [1, с. 57].

По нашему мнению, применение скорингового моделирования будет целесообразным при исследовании финансовой устойчивости пенсионной системы Республики Беларусь, так как на основании построенной модели возможны и осуществление стресс-тестирования по отдельным факторам, и выработка рекомендаций при изменении ключевых параметров системы пенсионного обеспечения (например, повышение пенсионного возраста, создание обособленного пенсионного фонда, ввод обязательного накопительного элемента в пенсионную систему).

Основная часть. Графически скоринговую модель можно представить в виде схемы, где выделены четыре уровня влияния на финансовую устойчивость пенсионной системы (рисунок 1).

В основу построения модели заложена формула, которая характеризует распределительную модель:

$$\text{ЧР} \cdot \text{СЗП} \cdot \%_{\text{nc}} + \text{ВФ} \geq \text{ЧП} \cdot \text{СРП}, \quad (1)$$

где ЧР — среднегодовая численность работников в экономике;