

ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ
ҲУЗУРИДАГИ ИЛМий ДАРАЖАЛАР БЕРУВЧИ
DSc.03/30.12.2019.I.17.01 РАҚАМЛИ ИЛМий КЕНГАШ

ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ

РАЖАБОВ ШЕРЗОД УМУРЗОҚОВИЧ

ПЕНСИЯ ТИЗИМИДАГИ ТАРКИБИЙ ЎЗГАРИШЛАРНИНГ
АСОСИЙ ЙЎНАЛИШЛАРИ

08.00.07 – «Молия, пул муомаласи ва кредит»

Иқтисодиёт фанлари доктори (Doctor of Science) диссертацияси
АВТОРЕФЕРАТИ

Тошкент шаҳри – 2021 йил

Фан доктори (DSc) диссертацияси автореферати мундарижаси

Оглавление автореферата докторской (DSc) диссертации

Contents of the Doctoral (DSc) dissertation abstract

Ражабов Шерзод Умурзоқович

Пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришларнинг асосий йўналишлари3

Раджабов Шерзод Умурзокович

Основные направления структурных изменений в пенсионной системе39

Radjabov Sherzod Umurzokovich

The main directions of structural changes in the pension system73

Эълон қилинган ишлар рўйхати

Список опубликованных работ

List of published works.....78

ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ
ҲУЗУРИДАГИ ИЛМИЙ ДАРАЖАЛАР БЕРУВЧИ
DSc.03/30.12.2019.I.17.01 РАҚАМЛИ ИЛМИЙ КЕНГАШ

ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ

РАЖАБОВ ШЕРЗОД УМУРЗОҚОВИЧ

ПЕНСИЯ ТИЗИМИДАГИ ТАРКИБИЙ ЎЗГАРИШЛАРНИНГ
АСОСИЙ ЙЎНАЛИШЛАРИ

08.00.07 – «Молия, пул муомаласи ва кредит»

Иқтисодиёт фанлари доктори (Doctor of Science) диссертацияси
АВТОРЕФЕРАТИ

Тошкент шаҳри – 2021 йил

Фан доктори (Doctor of Science) диссертацияси мавзуси Ўзбекистон Республикаси Вазирлар Маҳкамаси ҳузуридаги Олий аттестация комиссиясида B2020.3.DSc/Iqt258 рақам билан рўйхатга олинган.

Диссертация Тошкент молия институтида бажарилган.

Диссертация автореферати уч тилда (ўзбек, рус, инглиз (резюме)) Илмий кенгаш веб-саҳифасида (www.tfi.uz) ва «ZiyoNet» таълим ахборот тармоғида (www.ziyounet.uz) жойлаштирилган.

Илмий маслаҳатчи:

Аҳмаджон Ўлмасов

иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

Расмий оппонентлар:

Ғуломов Саидахроп Саидахмедович

иқтисодиёт фанлари доктори, академик

Жумаев Нодир Хосиятович

иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

Вахабов Абдурахим Восиқович

иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

Етакчи ташкилот:

Тошкент давлат иқтисодиёт университети

Диссертация ҳимояси Тошкент молия институти ҳузуридаги DSc.03/30.12.2019.I.17.01 рақамли илмий кенгашнинг 2021 йил «__» _____ соат ____ даги мажлисида бўлиб ўтади. Манзил: 100000, Амир Темур шоҳ кўчаси, 60А-уй, e-mail: ilmiykengash@tfi.uz

Диссертация билан Тошкент молия институти Ахборот-ресурс марказида танишиш мумкин (___ рақами билан рўйхатга олинган). Манзил: 100000, Амир Темур шоҳ кўчаси, 60А-уй. Тел.: (371) 234-53-34.

Диссертация автореферати 2021 йил «__» _____ куни тарқатилди.
(2021 йил «__» _____ даги ___ - рақамли реестр баённомаси.)

Т.З.Тешабаев

Илмий даражалар берувчи илмий кенгаш раиси, иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

Н.Н.Каландарова

Илмий даражалар берувчи илмий кенгаш илмий котиби, иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори, (PhD)

И.Н.Қўзиёв

Илмий даражалар берувчи илмий кенгаш қошидаги илмий семинар раиси, иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

КИРИШ (фан доктори (DSc) диссертацияси аннотацияси)

Диссертация мавзусининг долзарблиги ва зарурати. Жаҳон миқёсида пенсия тизимини ислоҳ этишнинг илғор тажрибалари кўрсатишича, пенсия харажатларининг давлат томонидан молиялаштирилиши етарли самара бермаслиги аён бўлмоқда. Ривожланган мамлакатлар пенсия тизими таркиби уч босқичли пенсия дастурлари, яъни, минимал пенсияни кафолатлайдиган давлат пенсия тизими, профессионал пенсия дастури, фуқароларнинг ихтиёрий тарзда нодавлат пенсия суғурталарини амалга ошириш тизимларидан иборат. Пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришларнинг устувор йўналишларини белгилашда нодавлат пенсия жамғармаларини ташкил этиш имкониятларини кенгайтириш миллий иқтисодиётнинг ички инвестицион салоҳиятини оширишга замин яратади. «Буюк Британия, Франция ва Германияда ўртача умр кўриш даражаси ошиши натижасида истиқболда пенсия таъминоти харажатларини ЯИМга нисбатан Францияда 0,5 фоизга, Германияда 2,8 фоизга ва Буюк Британияда 1,5 фоизга оширилиши башорат қилинмоқда. Европа Иттифоқида нодавлат пенсия таъминоти 1,5 фоиздан 4,5 фоизгача ошириш натижасида жамғарилган пенсиялар ҳажмини 12 фоиздан 29 фоизга кўтариш ва мос равишда давлат пенсия тўловлари ҳажми камайтирилиши кўзда тутилган».¹ Бундай шароитда пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришларнинг устувор йўналишларини белгилашнинг аҳамияти ортиб бормоқда.

Халқаро амалиётда нуфузли молиявий институтлар ҳисобланган Жаҳон банки гуруҳи, Халқаро меҳнат ташкилоти, Иқтисодий ҳамкорлик ва тараққиёт ташкилоти каби муассасалар томонидан пенсия тизими ислохотларини амалга ошириш, таркибий ўзгаришларнинг устувор йўналишларини белгилаш, тизим молиявий барқарорлигини таъминлашга йўналтирилган илмий изланишларга алоҳида эътибор қаратилмоқда. Мазкур тадқиқотлар нуфузли тадқиқот марказлари томонидан ишлаб чиқилган бўлиб, пенсия жамғармалари фаолиятини шакллантиришнинг ташкилий асосларини баҳолаш услубиётини такомиллаштириш, хориж тажрибасини умумлаштириш имконини берган. Лекин, пенсия таъминоти билан боғлиқ вазиятнинг ўзига хослигини ҳисобга олган ҳолда, тизимда таркибий ўзгаришларни амалга ошириш йўли билан самарадорликка эришиш, пенсия тизимининг асосий фаолият йўналишларини белгилаш, пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришлар орқали инвестицион фаолликни оширишнинг амалий жиҳатларини белгилаш, рақамли иқтисодиётни ривожлантиришда пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришларни таъминлашнинг устувор йўналишларини аниқлаш билан боғлиқ муҳим масалаларни тадқиқ этишни тақозо этади.

Ўзбекистонда узок истиқболга мўлжалланган барқарор иқтисодий-ижтимоий ривожланишни таъминлаш, туб ислохотларнинг самарадорлигини

¹Bank of England Pension Fund report and Financial Statements 2020 <https://www.bankofengland.co.uk/-/media/boe/files/about/human-resources/pensionreport.pdf>, Pension Markets in Focus 2020, Pensions at a Glance (2019) маълумотлари асосида муаллиф томонидан тайёрланди

ошириш, аҳолининг реал даромадларини ва харид қобилиятини ошириш, кам таъминланган оилалар сонини ва аҳолининг даромадлари бўйича табақаланиш даражасини камайтириш, ижтимоий хизматлар кўрсатишни яхшилашга алоҳида эътибор қаратиш белгиланган. Ушбу вазифаларнинг ижросини таъминлаш учун «пенсия ва нафақаларни тайинлаш ва тўлаш тартибини қайта кўриб чиқиш, пенсия тизимини тубдан ислоҳ қилиш зарур»² эканлиги, пенсия таъминоти тизимининг халқаро молиявий институтлар тавсиясини тўлиқ қамраб олмаслиги, тизим иштирокчиларининг танлаш имкониятлари чекланганлиги, имтиёзли пенсия элементларининг сақланиб қолаётганлиги ва иқтисодий эркинлаштириш босқичида мамлакатда пенсия тизимини институционал-ҳуқуқий асосларини такомиллаштириш, пенсия таъминотини бозор муносабатлари талабларига мос равишда такомиллаштириб бориш, жамғарма даромадлари манбаларини барқарорлаштириш, пенсия таъминоти харажатларини камайтириш, уларнинг мақсадли сарфланиши ва пенсия тўловларини амалга ошириш устидан назоратни кучайтириш, жамғариладиган пенсия тизимига ўтишни ва нодавлат пенсия жамғармаларини жорий этишга қаратилган қатор чора-тадбирларни амалга ошириш, иқтисодий эркинлаштириш шароитида аҳоли турмуш даражасини изчиллик билан ошириш ва уни молиявий барқарорлигини таъминлаш билан боғлиқ муаммолар бугунги кунинг долзарб вазифалари эканлигидан далолат беради. Ушбу вазифалар бажарилишини таъминлашда пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришларнинг устувор йўналишларини белгилаш танланган тадқиқот мавзусини долзарблигини белгилайди.

Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2019 йил 26 сентябрдаги ПФ-5837-сон «Ўзбекистон Республикасининг солиқ сиёсатини янада такомиллаштириш чора-тадбирлари тўғрисида», 2019 йил 21 майдаги ПФ-5723-сон «Меҳнатга ҳақ тўлаш, пенсиялар ва бошқа тўловлар миқдорларини аниқлаш тартибини такомиллаштириш тўғрисида», 2018 йил 12 декабрдаги ПФ-5597-сон «Фуқароларнинг пенсия таъминоти тизими самарадорлигини ошириш ва пенсионерларни ижтимоий қўллаб-қувватлашни кучайтиришга оид қўшимча чора-тадбирлар тўғрисида», 2017 йил 7 февралдаги ПФ-4947-сон «Ўзбекистон Республикасини янада ривожлантириш бўйича Ҳаракатлар стратегияси тўғрисида», 2017 йил 28 декабрдаги ПФ-5291-сон «Меҳнат фаолиятини амалга оширувчи айрим алоҳида тоифадаги пенсионерларга мақбул шароитлар яратиш бўйича қўшимча чора-тадбирлар тўғрисида», 2017 йил 24 майдаги ПФ-5052-сон «Бандлик соҳасида давлат сиёсатини янада такомиллаштириш ва меҳнат органлари фаолияти самарадорлигини тубдан ошириш чора-тадбирлари тўғрисида»ги фармонлари, шунингдек мазкур соҳага тегишли бошқа меъёрий ҳужжатларда белгиланган вазифаларни амалга оширишга мазкур диссертация тадқиқоти муайян даражада хизмат қилади.

² Ўзбекистон Республикаси Президенти Шавкат Мирзиёевнинг Олий Мажлисга Мурожаатномаси. Халқ сўзи газетаси. 2018 йил 29 декабрь. № 271-272 (7229-7230). Б-1

Тадқиқотнинг республика фан ва технологиялари ривожланишининг устувор йўналишларига мослиги. Мазкур диссертация тадқиқоти республика фан ва технологиялари ривожланишининг I. «Демократик ва ҳуқуқий жамиятни маънавий-ахлоқий ва маданий ривожлантириш, инновацион иқтисодий шакллантириш» устувор йўналишига мувофиқ бажарилган.

Диссертациянинг мавзуси бўйича хорижий илмий-тадқиқотлар шарҳи.³ Пенсия тизимида таркибий ўзгаришларни амалга ошириш масалалари дунёдаги қатор етакчи халқаро молиявий ва иқтисодий ташкилотлар, молия институтлари, нуфузли илмий тадқиқот ва олий таълим муассасалари, жумладан, Жаҳон банки (World Bank), Халқаро валюта фонди (IMF-International Monetary Fund), Халқаро меҳнат ташкилоти (ILO-International Labour Organization), Халқаро ижтимоий таъминот ташкилоти (ISSA-International Social Security Association), Иқтисодий ҳамкорлик ва тараққиёт ташкилоти (OECD-Organisation for Economic Co-operation and Development), Институт мировой экономики и международных отношений РАН (ИМЭМО РАН), Московский Государственный Университет им. М.В.Ломоносова (МГУ), Московский Государственный институт Международных отношений (МГИМО), Халқаро ижтимоий рейтинг агентлиги (Axia Economics), Stanford University (USA), Халқаро Пенсия тадқиқотлари маркази (Melbourne Mercer Global Pension Index- MMGPI) кабиларнинг доимий диққат марказида эканлиги мазкур тадқиқот ишининг нақадар долзарб эканлигини кўрсатиб турибди.

Пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришлар ва пенсия жамғармалари молиявий барқарорлигини таъминлаш бўйича олиб борилган тадқиқотлар асосида қуйидаги қатор илмий натижалар олинган, жумладан: пенсия тизимини модели гуруҳлаштиришда рискларни бошқариш ва баҳолаш методологияси ишлаб чиқилган (Жаҳон банки (World Bank)); пенсия ёшига етган аҳолини молиявий рағбатлантирилишини кучайтириш бўйича пенсияларни бозор нархларининг ўсишига боғлиқ ҳолда индексациялаш тавсия этилган (Халқаро меҳнат ташкилоти (ILO-International Labour Organization)); пенсия тизими молиявий барқарорлигини таъминлашга қаратилган демографик юкни ҳисобга олган ҳолда муддатидан олдин (ёки кеч) пенсияга чиқишда актуар устамаларини қўллаш таклиф этилган (Халқаро ижтимоий таъминот ташкилоти (ISSA-International Social Security Association)); нодавлат пенсия жамғармалари иштирокчиларига пенсияларни тўлашда аннуитет факторини қўллаш орқали узоқ муддатли муносиб пенсияни таъминлаш асосланган (Иқтисодий ҳамкорлик ва тараққиёт ташкилоти (OECD-Organisation for Economic Co-operation and Development)); рисклилик даражаси паст бўлган давлат облигацияларига инвестициялар миқдорини ошириш орқали пенсия тизимининг узоқ муддатли молиявий барқарорлиги таъминланган (Московский Государственный Университет им.

³www.worldbank.org; www.imf.org; www.ilo.org; www.issa.int; www.oecd.org; www.imemo.ru; www.msu.ru; www.mgimo.ru; www.stanford.edu; www.mercer.com ва бошқа манбалар асосида ишлаб чиқилган.

М.В.Ломоносова (МГУ)); пенсия суғуртасини жорий этиш орқали пенсия тизими самарадорлигини ошириш асосланган ((Халқаро ижтимоий рейтинг агентлиги (Axia Economics), Stanford University (USA)).

Дунё миқёсида ҳозирги кунга келиб, пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришларни амалга оширишнинг қуйидаги устувор йўналишларда тадқиқотлар олиб борилмоқда: пенсия моделларининг молиявий барқарорлигини баҳолашда жамғармаларнинг инвестицион фаоллиги самарадорлигини қўллаш методикасини ишлаб чиқиш; пенсия тизимининг молиявий барқарорлигини таъминлаш йўналишларини белгилаш; хусусий пенсия жамғармалари маблағларидан самарали фойдаланиш амалиётини илғор хорижий тажрибаларни қўллаган ҳолда такомиллаштириш; пенсия жамғармалари молиявий активларини инвестицияларга йўналтиришга доир рисклилик даражаси турлича бўлган консерватив, барқарор, агрессив молиявий стратегияларни шакллантириш; пенсия ислохотларини амалга оширишда вужудга келадиган молиявий муаммоларни прогнозлаш, уларни бартараф этиш йўлларини ишлаб чиқиш.

Муаммонинг ўрганилганлик даражаси. Пенсия таъминоти тизимини ислох қилиш ижтимоий сиёсатнинг устувор йўналишларидан бири сифатида қатор иқтисодчи олимлар томонидан тадқиқ этилган. Жумладан, пенсия таъминотида кўп даражали тизимни жорий этиш масалалари хорижий иқтисодчи-олимлардан А.С.Стивен, А.Розанов, Р.Дисней, М.Борелла, Е.Форнеро, М.Гора, Л.Котликофф, А.Сёде, К.Вруман, Н.Барр, П.Даймонд, Ф.Чубальски, М.Вред, А.Чернулич, П.Антолин, Ф.Стюарт, А.Дж.Биккер, Д.А.Брудерс, Д.А.Холландерс, Э.М.Пондс, А.Борш-Супан, Ф.Кокэ, Дж.Винтер, М.Джаметти, Р.Гибсон, Э.Дэвис, Т.Кроссли, Ф.Модильяни, Дж.Стиглиц, Д.А.Холландерс, Э.Франк, Г.Шарлин, С.Маурицио, Р.Хайнц, М.М.Аранжереев, И.А.Ахтариёв, С.Дедиков, Я.А.Кабаков, Е.И.Куликова, А.Мишин В.Д.Роик, А.А.Талыкова, И.А.Юрьева, Н.Н.Масюк, А.В.Головченко, А.Л.Лельчук, А.Г.Шоломицкий, Д.В.Помазкин, Д.В.Бочкаревлар томонидан тадқиқ этилган.⁴

⁴Steven A. Sass The Promise of Private Pensions: The First Hundred Years, 1997y pp. 1-16., Rozanov A. Public pension fund management: best practice and international experience // Asian Economic Policy Review.2015.№10.P.275-295, Disney R. Public pension reform in Europe: policies, prospects and evaluation. The World Economy.–2003,Т.26.,№10 P.1425-1445., Borella M., Fornero E. Adequacy of pension systems in Europe: an analysis based on comprehensive replacement rates. Enepri research report №68–2009–56p., Gora M. Retirement decisions, benefits and the neutrality if the pension systems. Enepri research report №51–2008–13p., Kotlikoff L. Social security hole overwhelms taxes, cuts // Bloomberg. – 2012., Soede A., Vrooman C. A comparative typology of pension regimes. ENEPRI research report №54. – 2008. – 31p, Barr N., Diamond P. Reforming pensions: Principles, analytical errors and policy directions. International social security review.2009.Vol.62.№ 2.p.5–29, Chybalski F. The Multidimensional adequacy and efficiency of European pension systems: the ranking and relationships. Proceedings of the 15th International conference on finance and banking, Silesian University in Opava, School of business administration in Karvina. 2016 p.128-139, Wrede M. Pareto efficiency of the pay-as-you-go pension system in a three-period-OLD model. University of Bambergand University of Essen 1998. –19p, Чернулич А. Исследование эффективности пенсионных систем в зависимости от наличия в стране сырьевой экономики. Европейский университет в Санкт-Петербурге.–2013.–40с., Antolin, P., F. Stewart. «Private Pensions and Policy Responses to the Financial and Economic Crisis» OECD Working Papers on Insurance and Private Pensions–2009–№ 36-P112-156.; Bikker J.A., Broeders D.W.G.A., Hollanders D.A., Ponds E.H.M. Pension Funds Asset Allocation and Participant Age: A Test of the Life Cycle Model. Journal of Risk and Insurance, 2012. № 79 (3)–P.595-618.; Borsch-Supan A., F. Koke J. Winter «Pension Reform, Savings Behaviour and Capital

Пенсия тизимини ислоҳ этишнинг назарий ва амалий жиҳатлари ўзбек олимларидан А.В.Вахабов, Қ.Х.Абдурахмонов, Б.Х.Умурзоқов, Р.Т.Долимов, Н.М.Мажидов, Г.К.Саидова, Д.Р.Рустамов, Б.С.Маматов, Ш.К.Ҳамдамов, Ж.П.Турсунов, З.Э.Бекназаров, Г.А.Касимова, Д.А.Шолдоров, Ш.З.Давронов, М.Ж.Зиядуллаевларнинг ишларида ўрганилган.⁵

А.В.Вахабов, Б.Х.Умурзоқовларнинг илмий асарларида пенсия тизимининг ижтимоий-иқтисодий асослари ва пенсия сиёсатини ишлаб чиқишнинг халқаро тажрибалари ёритилган. Д.Р.Рустамов ўзининг илмий тадқиқотларида пенсия жамғармасининг молиявий барқарорлигини таъминлашнинг илмий-услубий асосларини ўрганган. Бироқ, хорижий тажрибаларни эътиборга олган ҳолда пенсия тизимидаги таркибий

Market Performance» Cambridge: Journal of Pension Economics and Finance, 2005.–№ 4. P. 87-107.; Crossley T., Jametti M. Pension benefit insurance and pension plan portfolio choice. Review of Economics and Statistics, 2013–№ 95 (1). – P. 337 - 341.; Frank E., Charleen G., Mauricio S. Reforming the Public Pension System in the Russian Federation. International Monetary Fund Working Paper, 2012., Hinz R. et al (eds) «Evaluating the Financial Performance of Pension Funds» World Bank and OECD Joint Research Paper, The World Bank, Washington DC, 2010.; Аранжереев М. Проблемы реализации пенсионной реформы и деятельности НПФ. Пенсионные фонды и инвестиции–2005–№3(21)–С.20-23; Ахтариёв И.А. Управление финансовыми активами негосударственного пенсионного фонда: автореф. дис. канд. экон. наук: 08.00.10. Екатеринбург, 2008 26 с.; Дедиков, С. Пенсионные правила: правовая природа. Хозяйство и право, 2005. – № 12. – С. 13 -18.; Кабаков Я.А. Подходы к оценке эффективности деятельности НПФ– ЭТАП, 2011. – №5-С 54-66; Куликова Е.И. Оценка факторов участия НПФ на рынке ценных бумаг. Аудит и финансовый анализ.–2009 – №1.–С.0-10.; Мишин А. Негосударственные пенсионные фонды и инфраструктура финансового рынка. Депозитарий, 2006.– № 8. С.16 - 19.; Роик В. Пенсионная реформа: институциональный подход. Российский экономический журнал. 2004.–№11-12.–С.28.; Талыкова А.А. Негосударственные пенсионные фонды в России: закономерности развития и совершенствование управления: автореф. канд. экон. наук: 08.00.10 М.: Гос. ун-т упр., 2010. – 28с.; Юрьева И.А., Масюк Н.Н. Оценка эффективности деятельности негосударственных пенсионных фондов в современных условиях. Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия Экономика и управление. 2015. №3 (22). С.62-65.; Головченко А.В. Негосударственные пенсионные фонды: теория и практика программных направлений развития: Автореф. дис. канд. экон. наук: 08.00.10 Спб., 2014.–17с. Лельчук А.Л. Выплата накопительной части трудовой пенсии Текст. / А. Л. Лельчук // Пенсионные фонды и инвестиции. 2004. - №1. -С. 20-24., Шоломицкий, А. Г. Риски и эффективность пенсионных программ: модельный подход Текст.: препринт WP2/2005/04 / А.Г. Шоломицкий. М. : ГУ ВШЭ, 2006. - 64 с., Помазкин, Д. В. Прогноз как средство снижения рисков деятельности негосударственного пенсионного фонда Текст. / Д. В. Помазкин // Пенсионные фонды и инвестиции, 2006, №6., Д.В.Бочкарев. Негосударственные пенсионные фонды в Российской Федерации: автореф. дис. канд. экон. наук: 08.00.10. Екатеринбург, 1999 26

⁵Вахабов А.В. ва бошқалар «Пенсия тизимини ривожлантиришнинг хориж тажрибаси»: Дарслик.–Т.: «Iqtisod-Moliya», 2018, 400б.; Вахабов А.В., Мажидов Н.М «Жамғариб бориладиган пенсия жамғармасининг Ўзбекистонда инвестиция сиёсатини амалга оширишдаги роли»: Монография.–Т.: Университет. 2017-128б.; Вахабов А.В. «Бозор муносабатлари тизимидаги ижтимоий фондлар». –Т.: «Шарқ», 2003 й. 320 б., Абдурахмонов Қ.Х. (2013) Ижтимоий соҳа иқтисодиёти: Дарслик.Т.: Иқтисодиёт. 2013. 418-б., Умурзаков Б.Х. Пенсионная система и её реформирование в условиях углубления рыночных отношений в экономике: Автореферат диссертации на соискание ученой степени доктора экономических наук: Ташкент 2006, 43с; Далимов Р.Т. Мировой опыт реформирования пенсионной системы и его использование в условиях переходной экономики: Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук: Ташкент, 2002, 20с.; Мажидов Н.М. Ўзбекистон Республикасида ижтимоий суғурта тизимини ислоҳ қилиш (пенсия тизими мисолида): Иқтисод фанлари номзоди илмий даражасини олиш учун ёзилган диссертация: автореферати. Тошкент, 2003. 23б. Рустамов Д.Р. Ўзбекистонда пенсия тизими молиявий барқарорлигини таъминлаш масалари. Монография.–Т.: «Iqtisod-Moliya», 2017., Б.С.Маматов, Ш.К.Ҳамдамов, Ж.П.Турсунов «Давлат мақсадли ва бюджетдан ташқари жамғармалар»: Дарслик.–Т.: «Iqtisod-Moliya», 2019, 342 б., Б.С.Маматов, Б.И.Нурмухамедова «Ижтимоий таъминот»: Ўқув қўлланма.–Т.: «Iqtisod-Moliya», 2019, 205 б., Г.А.Касимова, Д.А.Шолдоров «Пенсия таъминоти маблағларини бошқариш»: Монография.–Т.: «Iqtisod-Moliya», 2017, 224 б., Ш.З.Давронов Ўзбекистонда давлат пенсия таъминоти тизимини такомиллаштириш Иқтисод фанлари номзоди илмий даражасини олиш учун ёзилган диссертация: автореферати. Тошкент, 2019. 56 б., Зиядуллаев М.Ж. Ўзбекистонда пенсия тизимини бошқариш ва такомиллаштириш масалари. Монография., Т., БМА, 2018 24-25-б.

Ўзгаришларни амалга ошириш масалалари алоҳида, мустақил илмий йўналиш сифатида комплекс тадқиқ этилмаган. Ушбу ҳолат, танланган мавзунинг долзарблигини англатади.

Тадқиқотнинг диссертация бажарилган олий таълим муассасасининг илмий-тадқиқот ишлари режалари билан боғлиқлиги. Мазкур диссертация тадқиқоти Тошкент молия институти илмий-тадқиқот ишлари режасига мувофиқ «Иқтисодийни модернизация қилиш шароитида молия, банк ва ҳисоб тизимини мувофиқлаштиришнинг илмий асослари» мавзуси доирасида бажарилган.

Тадқиқотнинг мақсади пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришларни такомиллаштириш бўйича таклиф ва тавсиялар ишлаб чиқишдан иборат.

Тадқиқотнинг вазифалари қуйидагилардан иборат:

пенсия тизимини таркибий ўзгартиришнинг моҳияти ва ижтимоий-иқтисодий зарурлигини ўрганиш;

давлат пенсия таъминотининг молиявий кўрсаткичларини таҳлил қилиш ва ривожлантириш тенденцияларини аниқлаш;

нодавлат пенсия жамғармаларини шакллантириш амалиётини кўриб чиқиш;

миллий ва халқаро амалиётда пенсия тизими ислохотларининг прогноз кўрсаткичлари таҳлилин аналга ошириш;

Ўзбекистонда нодавлат пенсия жамғармаларининг ташкил этилиши билан боғлиқ жараёнларни ўрганиш ва тадқиқ этиш;

халқаро амалиётда нодавлат пенсия жамғармалари инвестицион фаолиятини таҳлил қилиш;

пенсия жамғармаси фаолиятида рақамли технологияларни жорий этиш ҳолати ва уни ривожлантиришда овердрафт кредитлаш усулидан фойдаланиш;

ахборот технологиялари асосида Пенсия жамғармаси даромадларига таъсир қилувчи омилларнинг эконометрик таҳлилин аналга ошириш;

пенсия жамғармалари активларини тасарруф қилишнинг молиявий стратегияларини ишлаб чиқиш;

рақамли технологияларни жорий этиш асосида Пенсия жамғармаси фаолиятини такомиллаштириш борасида таклиф ва тавсиялар бериш.

Тадқиқотнинг объекти сифатида Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлиги ҳузуридаги бюджетдан ташқари Пенсия жамғармаси фаолияти танланган.

Тадқиқотнинг предмети пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришлар жараёнида шаклланадиган иқтисодий муносабатлар мажмуи ҳисобланади.

Тадқиқотнинг усуллари. Диссертацияда иқтисодий воқелик жараёнларини ўрганишнинг илмий усуллари – тизимли таҳлил, умумлаштириш, гуруҳлаш, кузатиш, таҳлилнинг мантиқий ва таққослама усуллари, абстракт-мантиқий фикрлаш, қиёсий таҳлил, корреляцион-регрессион таҳлил каби усуллардан фойдаланилган.

Тадқиқотнинг илмий янгилиги қуйидагилардан иборат:

ўзини ўзи банд қилган фуқароларга вақтинчалик меҳнат гувоҳномалари

берилган санадан бошлаб, амал қилишининг бутун даврини пенсия ҳисоблаб чиқариш учун ҳисобга олинмаган меҳнат стажига киритиш таклиф этилган;

пенсияни ҳисоблашнинг базавий миқдорида пенсионерларга тўланадиган устамалар, қўшимча ҳақ ва компенсациялар, пенсия жамғармаси томонидан қопланадиган турли нафақаларни тўлаш асосида пенсия ёшидаги аҳолининг реал даромадларини ошириш асосланган;

пенсияни тайинлаш учун зарурий меҳнат стажини ҳисоблашда жисмоний шахсларнинг даромад солиғи ҳисоби бўйича маълумотларни киритиш таклиф этилган;

давлат бюджетидан субсидия ажратиш орқали бюджетдан ташқари пенсия жамғармасининг дефицитини қоплаш асосида молиявий барқарорликни ошириш таъминланган;

аҳоли ўртасида ишсизликни олдини олиш бўйича, давлат корхоналари ва уларнинг таркибий бўлинмалари учун ягона ижтимоий тўлов миқдорини 12 фоиз миқдорида белгилаш асосида аҳолини иш билан таъминлаш, шунингдек, иш берувчиларни қўллаб-қувватлаш тизимини шакллантириш асосланган;

иш ҳақи тўғрисидаги маълумотлар мавжуд бўлмаганда ёки ўртача ойлик иш ҳақи базавий миқдордан кам бўлганда пенсия ҳисоблашнинг базавий миқдори инобатга олган ҳолда пенсия тайинлаш таклиф этилган.

Тадқиқотнинг амалий натижалари қуйидагилардан иборат:

пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришларнинг устувор йўналишлари таснифланган ва уларга тавсиф берилган;

пенсия жамғармасининг молиявий барқарорлигини таъминлаш бўйича амалий тавсиялар ишлаб чиқилган;

пенсия ёшидаги аҳолини меҳнатга рағбатлантириш бўйича илмий асосланган таклифлар ишлаб чиқилган;

аҳолини барқарор иш билан таъминланиш даражасини ошириш мақсадида иш берувчиларни молиявий рағбатлантириш бўйича амалий таклиф ишлаб чиқилган;

пенсияларни ҳисоблашда ўзини ўзи банд қилган фуқароларнинг меҳнат стажларини ҳисоблаш тизимини такомиллаштириш бўйича тавсиялар ишлаб чиқилган;

пенсияни ҳисоблашнинг базавий миқдори қоплаш коэффициентини ҳисобга олган ҳолда такомиллаштирилган;

хорижий давлатлар амалиётини тизимли таҳлил қилиш асосида нодавлат пенсия жамғармалари фаолиятини ташкил этишнинг амалий муаммолари асосланган;

пенсия жамғармалари активларини бошқаришнинг молиявий стратегияси ишлаб чиқилган;

пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришларга доир хулосалар халқаро тажриба таҳлиллари асосида шакллантирилган.

Тадқиқот натижаларининг ишончлилиги ишда қўлланилган ёндашув ва усуллар, унинг доирасида фойдаланилган назарий ёндашувлар расмий

манбалардан олинганлиги, хулоса, таклиф ва тавсияларнинг амалиётда жорий этилганлиги, Жаҳон Банки гуруҳи, Иқтисодий ҳамкорлик ва тараққиёт ташкилоти, Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлиги хузуридаги бюджетдан ташқари Пенсия жамғармаси, Ўзбекистон Республикаси Давлат статистика қўмитасининг расмий статистик маълумотларига, шунингдек, бошқа амалий маълумотлар таҳлилига асосланганлиги билан белгиланади.

Тадқиқот натижаларининг илмий ва амалий аҳамияти. Тадқиқот натижаларининг илмий аҳамияти ишлаб чиқилган таклифлардан пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришларни амалга оширишга доир назарий-методологик ҳамда ушбу тизим фаолиятини самарали ташкил этиш ва ривожлантиришга бағишланган илмий-тадқиқотларни амалга оширишда, шунингдек пенсия тизими таркибий ўзгаришлари, молиявий барқарорлигини таъминлаш ҳамда ривожлантиришда фундаментал асос сифатида фойдаланиш мумкинлиги билан изоҳланади.

Тадқиқот натижаларининг амалий аҳамияти ишлаб чиқилган тавсиялардан пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришларни таъминлашга қаратилган стратегия, концепциялар, иқтисодий дастурлар ҳамда пенсия тизимини янада такомиллаштириш бўйича чора-тадбирлар мажмуини ишлаб чиқиш, устивор йўналишларни белгилашда фойдаланиш мумкинлиги билан изоҳланади.

Тадқиқот натижаларининг жорий қилиниши. Пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришларнинг асосий йўналишлари бўйича олинган натижалар асосида:

ўзини ўзи банд қилган фуқароларга вақтинчалик меҳнат гувоҳномалари берилган санадан бошлаб, амал қилишининг бутун даврини пенсия ҳисоблаб чиқариш учун ҳисобга олинган меҳнат стажига киритиш бўйича таклифи Ўзбекистон Республикаси Вазирлар Маҳкамасининг 2019 йил 9 июльдаги «Ўзини ўзи банд қилган фуқаролар учун вақтинчалик меҳнат гувоҳномасини жорий этиш тўғрисида»ги ВМҚ-566-сон қарорида ўз аксини топган (Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлигининг 2020 йил 18 ноябрдаги 06/04-02-01-34/3541-сон маълумотномаси). Мазкур таклифнинг амалиётга жорий қилиниши ўзини ўзи банд қилган фуқароларнинг меҳнатларини рағбатлантириш орқали аҳоли ўртасида ишсизлик сонининг камайишига ҳамда пенсия тизими иштирокчилари сони 597 минг нафарга ошишига хизмат қилган;

пенсияни ҳисоблашнинг базавий миқдорида пенсионерларга тўланадиган устамалар, қўшимча ҳақ ва компенсациялар, пенсия жамғармаси томонидан қопланадиган турли нафақаларни тўлаш асосида пенсия ёшидаги аҳолининг реал даромадларини ошириш бўйича таклифи Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2019 йил 21 майдаги «Меҳнатга ҳақ тўлаш, пенсиялар ва бошқа тўловлар миқдорларини аниқлаш тартибини такомиллаштириш тўғрисида»ги ПФ-5723-сон фармонида ўз аксини топган (Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлигининг 2020 йил 18 ноябрдаги 06/04-02-01-34/3541-сон маълумотномаси). Ушбу таклифнинг амалиётга

жорий қилиниши натижасида 2020 йил давомида 4,9 трлн.сўм пул маблағлари пенсионерларнинг реал даромадлари ошиши учун йўналтирилишига эришилган;

пенсияни тайинлаш учун зарурий меҳнат стажини ҳисоблашда жисмоний шахсларнинг даромад солиғи ҳисоби бўйича маълумотларни киритиш бўйича таклифи Ўзбекистон Республикаси Вазирлар Маҳкамасининг 2019 йил 1 февральдаги «Фуқароларнинг пенсияларини ҳисоблаш учун зарур бўлган ҳисобланган иш ҳақининг якка тартибдаги ҳисобини юритишни жорий этиш чора-тадбирлари ҳақида»ги ВМҚ-80-сон қарорида ўз аксини топган (Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлигининг 2020 йил 18 ноябрдаги 06/04-02-01-34/3541-сон маълумотномаси). Натижада, пенсияларни тайинлаш ва ҳисоблаш жараёнини рақамлаштириш асосида соддалаштириш, ушбу жараёнда инсон омили иштирокини минималлаштириш орқали коррупцион ҳолатларни олдини олишга эришилган;

давлат бюджетидан субсидия ажратиш орқали бюджетдан ташқари пенсия жамғармасининг дефицитини қоплаш асосида молиявий барқарорликни ошириш бўйича таклифи Ўзбекистон Республикасининг 2019 йил 9 декабрдаги «2020 йил учун Ўзбекистон Республикасининг Давлат бюджети тўғрисида»ги ЎРҚ-589-сон қонунида ўз аксини топган (Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлигининг 2020 йил 18 ноябрдаги 06/04-02-01-34/3541-сон маълумотномаси). Натижада, Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлиги ҳузуридаги Бюджетдан ташқари Пенсия жамғармасига 2020 йилда давлат бюджетидан 8,0 трлн. сўм пул маблағи ажратиш орқали жамғарма молиявий барқарорлигини таъминлашга эришилган;

аҳоли ўртасида ишсизликни олдини олиш бўйича, давлат корхоналари ва уларнинг таркибий бўлинмалари учун ягона ижтимоий тўлов миқдорини 12 фоиз миқдорида белгилаш асосида аҳолини иш билан таъминлаш, шунингдек, иш берувчиларни кўллаб-қувватлаш тизимини шакллантириш бўйича таклифи Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2019 йил 26 сентябрдаги «Ўзбекистон Республикасининг солиқ сиёсатини янада такомиллаштириш чора-тадбирлари тўғрисида»ги ПФ-5837-сон фармонида ўз аксини топган (Ўзбекистон Республикаси Иқтисодий тараққиёт ва камбағалликни қисқартириш вазирлигининг 2020 йил 19 ноябрдаги 04-8/4-20-3174-сон маълумотномаси). Мазкур таклифнинг амалиётга жорий қилиниши хўжалик юритувчи субъектлар ҳисобида 2020 йил давомида 2,7 триллион сўм пул маблағи жамғариб қолиниши орқали 2021 йил давомида 6641 та янги иш ўринларини ташкил этиш имконини берган;

иш ҳақи тўғрисидаги маълумотлар мавжуд бўлмаганда ёки ўртача ойлик иш ҳақи базавий миқдордан кам бўлганда пенсия ҳисоблашнинг базавий миқдорни инобатга олган ҳолда пенсия тайинлаш бўйича таклифи Ўзбекистон Республикасининг 2019 йил 3 декабрдаги «Меҳнатга ҳақ тўлаш, пенсиялар ва бошқа тўловлар миқдорларини аниқлаш тартиби

такомиллаштирилганлиги муносабати билан Ўзбекистон Республикасининг айрим қонун ҳужжатларига ўзгартиришлар киритиш тўғрисида»ги ЎРҚ-586-сон қонунида ўз аксини топган. (Ўзбекистон Республикаси Иқтисодий тараққиёт ва камбағалликни қисқартириш вазирлигининг 2020 йил 19 ноябрдаги 04-8/4-20-3174-сон маълумотномаси). Мазкур таклифнинг амалиётга жорий этилиши натижасида аҳолининг ижтимоий ҳимояга муҳтож қатламини муносиб пенсия билан таъминлаш орқали аҳоли жамғармалари миқдорини ошириш, камбағалликни қисқартириш имкониятлари оширилган.

Тадқиқот натижаларининг апробацияси. Ушбу тадқиқот натижалари, 11 та республика ва 2 та халқаро илмий-амалий анжуманларида муҳокамадан ўтказилган.

Тадқиқот натижаларининг эълон қилинганлиги. Диссертация мавзуси бўйича жами 24 та илмий иш, жумладан 1 та монография, Ўзбекистон Республикаси Олий аттестация комиссиясининг докторлик диссертациялари асосий илмий натижаларини чоп этиш бўйича тавсия этилган илмий нашрларда 11 та, жумладан, нуфузли хорижий журналларда 1 та илмий мақола нашр этилган.

Диссертациянинг тузилиши ва ҳажми. Диссертация кириш, тўртта боб, хулоса, фойдаланилган адабиётлар рўйхати ва иловалардан таркиб топган. Диссертация ҳажми 233 бетни ташкил этади.

ДИССЕРТАЦИЯНИНГ АСОСИЙ МАЗМУНИ

Кириш қисмида диссертация мавзусининг долзарблиги ва зарурати асосланган, тадқиқотнинг мақсад ва вазифалари, унинг объекти ва предмети белгиланган, илмий тадқиқот мавзусининг республика фан ва технологиялари ривожланишининг устувор йўналишларига мос эканлиги кўрсатиб ўтилган, тадқиқотнинг илмий янгилиги ва амалий натижалари баён қилинган, тадқиқот натижалари амалиётга жорий этилганлиги, билдирилган таклифлар Ўзбекистон Республикаси норматив-ҳуқуқий ҳужжатларига киритилганлиги ва тадқиқот натижаларининг апробацияси, уларнинг эълон қилинганлиги, тадқиқот ишининг тузилиши ва ҳажми тўғрисидаги маълумотлар келтириб ўтилган.

Диссертациянинг «**Пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришларнинг назарий-ташкилий асослари**» деб номланган биринчи бобда пенсия тизимини таркибий ўзгартиришнинг моҳияти ва ижтимоий-иқтисодий зарурияти ўрганилган, пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришларнинг асосий йўналишларидан бири сифатида нодавлат пенсия жамғармаларининг моҳияти, шаклланиши ва тараққиёти, нодавлат пенсия жамғармаларининг инвестицион фаолиятини амалга оширишда хорижий давлатлар тажрибаси ёритиб берилган.

Мазкур бобда тадқиқот мавзусига оид қатор иқтисодчи олимларнинг назарий қарашлари ўрганилган. Хорижлик олим А.С.Стивеннинг фикрича, пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришнинг асосий йўналиши нодавлат пенсия жамғармаларини ташкил этиш билан боғлиқ бўлиши лозим.⁶ А.Розанов таъкидлашича, жаҳон амалиётида жамғариб бориладиган ва қайта тақсимланувчи пенсия моделлари соф ҳолда кам учрайди. Бир вақтнинг ўзида мажбурий ва ихтиёрий жамғариб бориладиган аралаш пенсия тизими Иқтисодий ҳамкорлик ва тараққиёт ташкилотига аъзо мамлакатлар таркибида Норвегияда амал қилади.⁷

Мамлакатимиз соҳа олимларидан А.В.Вахабовнинг таъкидлашича, нодавлат пенсия жамғармаларининг ўзига хос моҳияти шундан иборатки, бошқа турдаги пенсия тизимларида жамғарилган маблағлар пенсия олувчиларга ҳеч қандай кўшимча фоиз устамасиз қайтариб берилади. Нодавлат тизимда эса, жамғарилган маблағлар пенсия олувчилар учун маълум миқдорда фоиз ставкаси асосида эгаларига қайтарилади. Жамғарилган маблағларнинг қай даражада ошиб бориши ва унинг кўпайиб бориш босқичларига пенсия жамғармаси ва мижоз томонидан танланган инвестиция таклифлари сабабчи бўлади.⁸ Мамлакатимиз иқтисодчи олимларидан Қ.Абдурахмоновнинг таъкидлашича, жаҳоннинг кўплаб ривожланган мамлакатларида ана шундай нодавлат пенсия жамғармалари

⁶Steven A. Sass The Promise of Private Pensions: The First Hundred Years, 1997y pp. 1-16.,

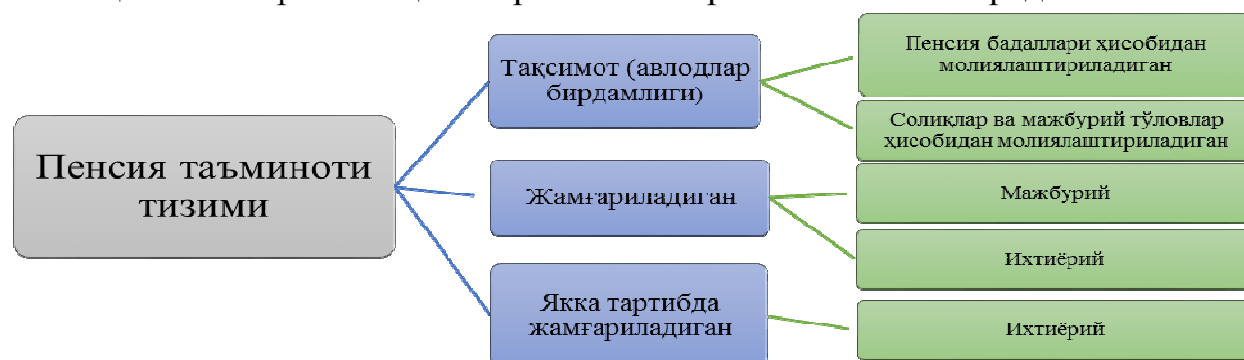
⁷Rozanov A. Public pension fund management: best practice and international experience // Asian Economic Policy Review.2015.№10.P.275-295,

⁸Вахабов А.В. ва бошқалар «Пенсия тизимини ривожлантиришнинг хориж тажрибаси»: Дарслик. –Т.: «Iqtisod-Moliya», 2018, 400б.;

иқтисодиётни ривожлантиришга катта ҳисса қўшаётган экан, у бугунги кунда кўплаб ислохотларни ўтказаяётган юртимизда ҳам келгусида ана шундай ўзгаришлар бўлиши мумкинлигини истисно этмайди.⁹

Фикримизча, пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришларга берилган изоҳлар унинг моҳиятини тўлиқ қамраб олмаганлиги боис, кенг қамровли моделларни ифода этувчи ягона таъриф бўла олмайди. Юқоридаги тадқиқотчилар ўз олдларига универсал таъриф ишлаб чиқиш мақсадини қўйишмаган албатта, улар фақатгина пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришларнинг асосий йўналишларини белгилловчи ёки давлат пенсия таъминотига қўшимча дастурларни яратиш бўйича фикрларини ифода қилишга ҳаракат қилишган. Тадқиқот натижаларидан келиб чиққан ҳолда, пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришларнинг асосий йўналишлари мавжуд пенсия тизимидан халқаро молия институтлари томонидан тавсия этилган уч даражали пенсия тизимини ўз ичига олган универсал пенсия таъминоти тизимига ўтишни англатади.

Пенсия таъминоти тизими молиявий ресурсларни қайта тақсимлашнинг йирик оқими бўлиб, иқтисодиётда маҳсулотлар, ресурслар ва даромадларнинг макроиқтисодий доиравий айланишига, аҳолининг иқтисодий фаоллигини рағбатлантиришга ижобий таъсир кўрсатади. Пенсия тизими билан иқтисодиётнинг бошқа қисмлари узвий боғлиқ бўлиб, тўғри ташкил этилган пенсия тизими иқтисодиётни инвестициялашнинг йирик молиявий манбаси бўлиб хизмат қилиши мумкин. Пенсия жамғармасига тўловлар, иқтисодий нуқтаи назардан иш ҳақининг бир қисми ҳисобланади ва ишчи кучининг қийматига киради, аммо, тўловлар муайян кечиктирилган муҳлатда амалга оширилади. Бу меҳнатда банд аҳолининг пенсия жамғармасига қўйган ва қайтарилиши лозим бўлган ўзига хос мақсадли улуши, омонатидир. Ёлланма ишчини самарали меҳнатга ундовчи сабабларнинг юқори даражаси бир томондан, пенсия миқдорининг тегишли яшаш минимумига нисбати, пенсия тўловларининг харид имкониятига боғлиқ бўлса, иккинчи томондан, ишчининг малака даражаси меҳнат фаолиятининг интенсивлиги даражасига боғлиқдир. Пенсия миқдорининг меҳнат фаолияти мобайнида оладиган иш ҳақи миқдори билан бевосита боғлиқлиги самарали меҳнатга рағбатлантириш имконини беради.



1-расм. Пенсия тизими турлари¹⁰

⁹Абдурахмонов Қ.Х. Ижтимоий соҳа иқтисодиёти: Дарслик.Т.: Иқтисодиёт. 2013. 418-б.,

Юқорида қайд этилган фикрларни ривожлантирган ҳолда таъкидлаш лозимки, пенсия тизимини таркибий ўзгартириш давлат пенсия таъминотига кўшимча бўлган жамғариб бориладиган пенсия элементларини ўзида акс эттирган кўшимча пенсия таъминотини шакллантириш ҳисобланади. Жаҳон банкининг тавсияларида асосий эътибор кўп даражали пенсия тизимига қаратилмоқда. Дунёнинг аксарият мамлакатларида кўп даражали пенсия тизими турлари амал қилади (1-расм). Бунда иккинчи ва учинчи даражалар давлатга тегишли ва хусусий бўлиши мумкин. Пировардида мамлакат пенсия тизимининг муҳим хусусиятини ундаги даражалар сони ҳамда таркибий тузилиши белгилаб беради. Эътиборли томони шундан иборатки, алоҳида давлатлар тажрибасида жамғариб бориладиган пенсия таъминотининг ўрни, аҳолини қамраб олиш даражаси, молиявий имкониятлари давлат пенсия жамғармаларидан бир неча баробар юқори даражада қолмоқда.

Пенсия тизимининг барча даражаларидаги умумий мезон ижтимоий фаровонликни таъминлаш эканлигини ҳисобга олган ҳолда, давлат ушбу йўналишдаги юқнинг барчасини ўз зиммасига олиши бозор иқтисодиёти талабларига зид эканлигини эътиборга олиш лозим. Юқоридагилардан келиб чиққан ҳолда, нодавлат пенсия жамғармалари фаолиятининг жорий этилиши пенсия тизими таркибий ўзгаришининг асосий йўналишларидан бири бўлиши мақсадга мувофиқ, деб ҳисоблаймиз.

Ривожланган бозор иқтисодиёти мамлакатларида нодавлат пенсия жамғармалари (НПЖ) кўшимча пенсия таъминоти воситаси бўлибгина қолмай, айти пайтда, иқтисодиёт учун муҳим инвестициялар манбаи ҳисобланади. НПЖни молиявий кудратига кўра фақат банк тизими билан қиёслаш мумкин. Айти пайтда НПЖ кўшимча пенсия таъминотининг хилма-хил схемаларидан фойдаланади: банк депозити тамойили бўйича оддий жамғаришдан то НПЖга маблағларни мустақил, иш берувчи ва (ёки) васийлик ташкилотлари томонидан ўтказишнинг аралаш схемаларигача қўлланилади. Нодавлат пенсия таъминоти – пенсияга чиққан даврдан кейин пенсия олиш учун ҳар бир шахс индивидуал даромадидан ҳисса кўшиш орқали қатнашиладиган тизимдир. Бу давлат пенсия тизимига муқобил бўлиб, одатда суғурта компаниялари, банклар ва махсус фондлар орқали бошқарилади. Кўп ҳолатларда баъзи мамлакатларда НПЖлар иш берувчилар томонидан ҳам бошқарилиши мумкин ва бу пенсия меҳнат пенсияси деб аталади. Нодавлат пенсия тизимида ҳам жамғарма шаклланиши давлат пенсия тизимига ўхшаб даромаддан бадаллар чегириб қолиш ҳисобига барпо этилади.

НПЖлар моҳиятан икки томонлама хусусиятга эга. Биринчидан, бу жамғармалар жамиятдаги меҳнатга лаёқатсиз бўлган аъзоларнинг моддий ҳолатини яхшилаш вазифасини ҳал қилиш мақсадини кўзлайдиган муҳим ижтимоий институт ҳисобланади. Улар ёрдамида одамлар кексалик даврида давлат томонидан кафолатланган энг кам миқдордан юқорироқ даромад олиш имконини қўлга киритадилар. Ишчилар ўз пенсия бадалларини

¹⁰Муаллиф томонидан тайёрланди.

мустақил тартибга солиш ёки бу вазифаларни касаба уюшмалари орқали ўз иш берувчиларининг зиммасига ўтказиш имконига эгадирлар. Иккинчидан, бу жамғармалар мамлакатнинг иқтисодий тизимида муайян вазифани бажарадиган ўзига хос молиявий институтлардир. Бундай институтлар фуқароларнинг жамғарилган пулларини узоқ муддатли инвестициялаш мақсадида жамлаш билан шуғулланадилар.¹¹

Ҳозирги кунда кўплаб ривожланган ва ривожланаётган мамлакатларда давлат пенсия тизими билан бир қаторда нодавлат пенсия тизимлари ҳам тарраққий этиб бормоқда. У асосан, корпоратив ёки индивидуал жамғарма асосида қурилиши мумкин. Бугунги кунда, Европа аҳолисининг учдан бир қисми аҳолининг корпоратив пенсия суғуртаси принципида тузилган тизимларда иштирок этмоқдалар. Корпоратив тизимлар давлат ва индивидуал схемалардан фарқли ўлароқ иш берувчилар томонидан молиялаштирилиб, компаниянинг ихтиёрий ажратмалари ёки жамоа шартномаларидаги мавжуд шартларга аралашуви остида, шунингдек, кам маъмурий харажатларга эга бўлади. Индивидуал пенсия тизими, эса корпоратив пенсия тизимидан фарқ қилиб, унда иштирокчилар индивидуал асосда ва ўз хоҳишига биноан иштирок этади ва бу жамғарма турли ташкилотлар орқали бошқарилиши мумкин. Нодавлат пенсия жамғармаларини бошқарув фаолиятига қараб қуйидаги турларга ажратиб кўрсатиш мумкин бўлади:

1. Очiq пенсия жамғармаси – хусусий пенсия жамғармаси бўлиб, исталган жисмоний шахслар, уларнинг иш жойи ёки иш хусусиятларидан қатъий назар, бу жамғарманинг иштирокчиси бўлиши мумкин.

2. Корпоратив пенсия жамғармаси – асосчиси юридик шахс берувчи ёки бир неча юридик шахслар иш берувчилар бўлган хусусий пенсия жамғармаси бўлиб, унга ўз ходимлари фойдасига бадал тўлаб берувчи иш берувчилар қўшилиши мумкин. Бу жамғарманинг иштирокчилари фақатгина, жамғарма асосчилари бўлган иш берувчилар билан меҳнат муносабатларида бўлган жисмоний шахслар бўлиши мумкин.

3. Профессинал пенсия жамғармаси – хусусий пенсия жамғармаси бўлиб, унинг асосчиси (яратувчилари) юридик шахслар, иш берувчилар бирлашмалари, жисмоний шахслар бирлашмалари, шу жумладан, касаба уюшмалари ёки фаолият (касб) тури бўйича бир-бирига боғлиқ бўлган жисмоний шахслар бўлиши мумкин. Бундай жамғарманинг иштирокчилари эса, фақатгина, фонд уставида белгилаб берилган касб фаолияти бўйича бир-бирига боғлиқ жисмоний шахслар бўлиши мумкин¹².

Дунё мамлакатларида нодавлат пенсия тизимлари турли кўринишларда ташкил этилган. Айрим давлатларда ушбу пенсия тизими мажбурий тартибда, яъни бу тизимда иштирок этиш ва минимал бадал миқдори белгилаб қўйилган бўлади ва минимал бадалдан ташқари бадал тўлаш

¹¹ Лебедова Л.Ф. Модернизация пенсионных систем штатного и местного уровней // Время политических решений. Россия и Америка в XXI веке. 2015 №2. С.8.

¹² Г.М. Джуматаева Перспективы развития рынка добровольного пенсионного страхования в кыргызской республике//http://journals.manas.edu.kg/reforma/oldarchives/2011-2-50/4_1024-3939-1-PB.pdf

ихтиёрий равишда ташкил этилади. Ихтиёрийлик тизими асосида ишлайдиган нодавлат пенсия тизимларида эса, иштирок этиш ва бадал тўловлари ихтиёрий тарзда амалга оширилади. Бундан ташқари, аралаш турдаги пенсия моделлари мавжуд бўлиб, унда иштирок этиш жиҳатдан мажбурий ва бадал тўлаш жиҳатдан ихтиёрий ва аксинча, минимал бадал тўлаш мажбурий ва иштирок этиш ихтиёрий бўлган тизимларни учратиш мумкин бўлади. Мисол тариқасида, аксарият Лотин Америкаси мамлакатларида мажбурий аъзолик механизми амал қиладиган нодавлат пенсия тизимлари мавжуд ва бу умумий ижтимоий ҳимоя тизимига кириб, расмий секторларда банд бўлган ишчиларга бу тизимда иштирок этиш мажбурийдир. Мустақил ва норасмий секторларда банд бўлган ишчиларга бу тизимда иштирок этиш ихтиёрийдир.

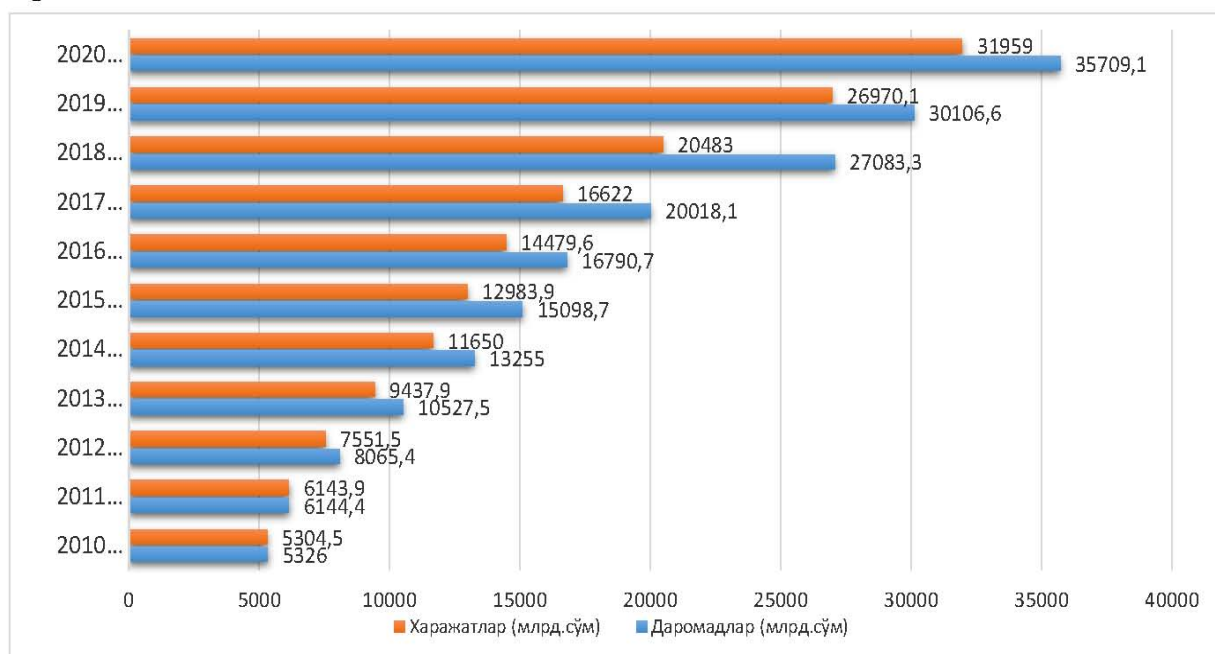
Турли мамлакатларда қабул қилинган пенсия схемалари бир-биридан фарқ қилади, аммо уларни пенсия тўловлари фуқароларнинг шахсий ҳисобварақларида ҳисобга олинадиган пенсия жамғармалари суммаси билан белгиланиши бирлаштиради. Жамғарилган пенсия тизимига ўтган мамлакатлар тажрибаси бу борада бир қатор муаммолар ва рисклар борлигини аниқлаш имкониятини яратдики, ушбу ҳолатни янги пенсия тизимини жорий этмоқчи бўлган мамлакатлар албатта ҳисобга олишлари лозим. Пенсия тизимига мажбурий ажратмаларни ўз вақтида ва аниқ ўтказилишини ташкил этиш келажакдаги пенсионерлар ва давлат учун томонлар манфаатлари бузилиши эҳтимоли бўлган «заиф жойлар»дан бири ҳисобланади. Бугунги кунда, бир томондан, пенсионернинг эркин танлаши ва ўзи жамғарган активларни тасарруф этиши ўртасида, иккинчи томондан, жамғарилган маблағларни жуда тез сарфлаб юборишни бартараф этиш ёки уларнинг етишмаслиги (пенсионер ўзи мўлжаллагандан кўра узоқроқ умр кўрган ҳолларда) ўртасида мураса, келишув зарур. Бошқача айтганда, муҳокамалар танлов эркинлиги, шунингдек, давлат томонидан тартибга солишнинг оптимал муросасига олиб келиши керак. Ҳар қандай ҳолатда ушбу масалага аниқлик киритиш умуман пенсия тизимига ишончни кўтаришнинг муҳим омили бўлиб қолади.

Диссертациянинг «**Пенсия тизимининг ривожланиш тенденциялари ва молиявий барқарорлигини таъминлаш муаммолари**» деб номланган иккинчи бобида давлат пенсия таъминотининг молиявий кўрсаткичлари ва тенденциялари, нодавлат пенсия тизимининг асосий кўрсаткичлари ҳамда нодавлат пенсия жамғармаларининг маблағларини шакллантириш ва тўловларни амалга ошириш ҳолати таҳлил қилинган ва тегишли хулосалар шакллантирилган.

Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлиги ҳузуридаги бюджетдан ташқари Пенсия жамғармасининг молиявий кўрсаткичларини таҳлил қилиш жараёнида аниқланишича, 2010-2020 йилларда Пенсия жамғармаси даромадлари унинг харажатлари ижросига нисбатан юқорироқ бўлиб келган ва охириги 10 йилда Пенсия жамғармаси даромадлари 6,7 маротаба харажатлари эса 6 баробарга ортган. Ишчиларнинг иш ҳақидан

ундириладиган мажбурий суғурта бадалининг бекор қилиниши (2018 йилда мазкур даромад манбаи Пенсия жамғармаси даромадлари таркибида 19,2 фоизни ташкил қилган), жамғарма даромадларига жиддий таъсир кўрсатган. Натижада 2019 йилда Пенсия жамғармасининг харажатлари даромадларидан кўпроқ прогноз қилинганлиги сабабли, даромад ва харажат ўртасидаги фарқни қоплаш мақсадида давлат бюджетидан 4700,0 млрд. сўм миқдоридан субсидия ва 1192,1 млрд.сўм миқдоридан ягона солиқ тўловидан ажратмалар ўтказилган бўлса, 2020 йилда бюджет маблағлари ҳисобидан 8000,0 млрд. сўм миқдоридан субсидия ажратилган (2-расм).

Жамғарма даромадлари таркибидаги ўзгаришлар, бюджет маблағлари ҳисобидан субсидиялар ва солиқлардан ажратмаларнинг берилиши истиқболда жамғарма учун янги молиявий ресурсларни топиш заруриятини юзага келтирмоқда. Бунда аҳоли бандлигини ошириш, норасмий бандликка барҳам бериш ва пенсия тизимида таркибий ўзгаришларни амалга ошириш пенсия таъминоти тизими молиявий барқарорлигини таъминлаш имконини беради, деб ҳисоблаймиз.



2-расм. Бюджетдан ташқари Пенсия жамғармаси даромадлари ва харажатлари ижроси, млрд. сўм¹³

Пенсия жамғармаси харажатларининг барқарор ошиб боришининг сабабларидан бири, бу пенсия олувчилар сонининг ошиб бораётганлиги билан белгиланади. Пенсия тизими мамлакатимизда 3,6 миллиондан ортиқ фуқарони, яъни умумий аҳолининг қарийб 11 фоизини қамраб олиб, шундан нафақа олувчилар 363,6 минг нафарни ташкил этади. 2010 йил январ ҳолатига пенсия олувчиларнинг умумий сони 2829,7 минг нафарни ташкил этган бўлса, 2020 йил январ ҳолатига ушбу кўрсаткич 3312,7 минг нафардан кўпроқдир. Тўлиқсиз стаж билан пенсия олувчилар сони эса таҳлил

¹³Муаллиф томонидан бюджетдан ташқари Пенсия жамғармаси маълумотлари асосида шакллантирилган.

қилинаётган йиллар мобайнида қарийб 11,5 баробар ошганлигини кўришимиз мумкин. (1-жадвал)

Мамлакатимизда пенсионерлар сонининг ўзгариш динамикасини таҳлил қиладиган бўлсак, ўрганилаётган давр мобайнида ўсиш даражаси аҳоли сонининг ўсишига мутаносиб яъни, 117 фоизни ташкил этганлигига қарамасдан, 2010-2020 йиллар мобайнида тўлиқсиз стаж билан пенсия олувчилар сони 11 баробарга ошганлигини кузатишимиз мумкин. Ушбу ҳолатни олдини олиш бўйича тизимли ислохотларни амалга оширилмаслиги кутилаётган демографик ўзгаришларнинг пенсия тизимининг молиявий барқарорлигига жиддий салбий таъсир кўрсатиши мумкинлигини башорат қилиш имконини яратади (1-жадвал).

1-жадвал

Ўзбекистонда пенсионерлар сонининг ўзгариши динамикаси¹⁴

Йиллар	Йил бошига пенсия олувчилар сони, киши	Йил бошига тўлиқсиз стаж билан пенсия олувчилар сони	Ҳисобот йилида янги тайинланган пенсиялар сони	Ҳисобот йилида тўлиқсиз стаж билан пенсия тайинланганлар сони
2010	2 829 719	77 211	169 151	8 493
2011	2 807 717	85 367	193 188	12 037
2012	2 725 773	111 413	116 363	15 269
2013	2 685 270	159 990	129 112	41 916
2014	2 695 623	237 310	139 219	59 563
2015	2 713 929	308 624	157 491	78 820
2016	2 781 618	401 100	195 928	105 019
2017	2 882 087	510 426	225 317	124 413
2018	3 007 621	625 512	251 894	135 229
2019	3 162 139	768 525	277 397	147 665
2020	3 312 723	876 210	276 256	152 048

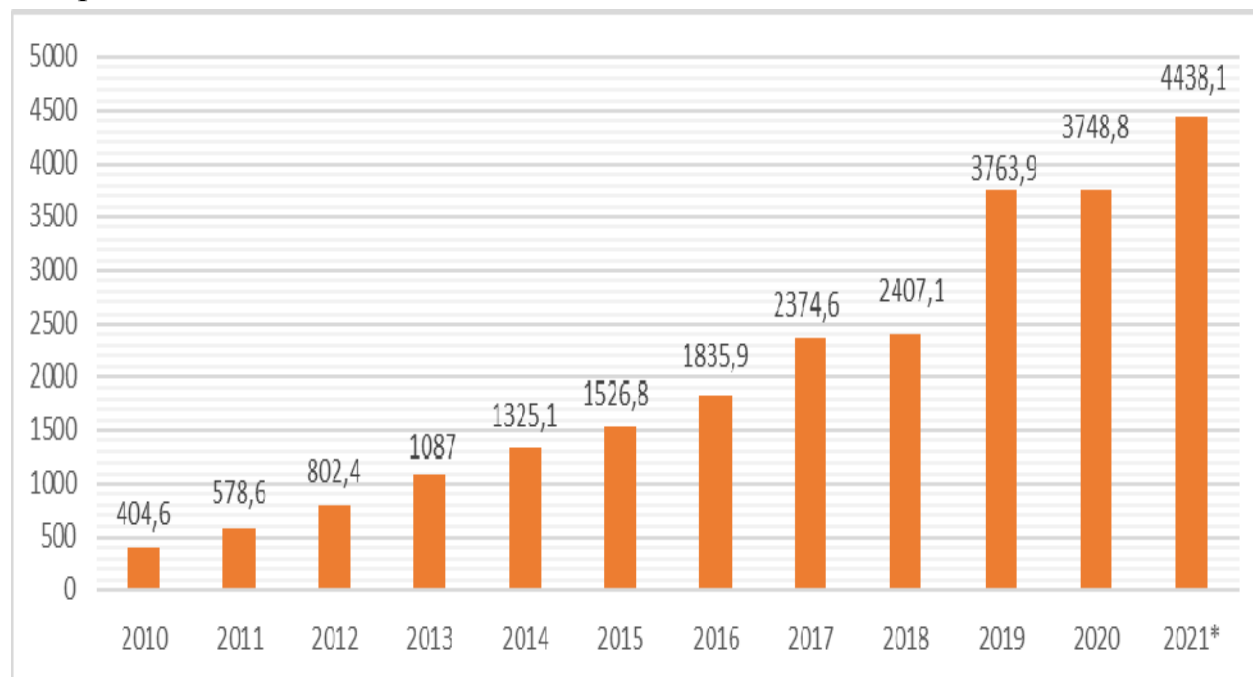
Юқоридагилардан келиб чиққан ҳолда, пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришларни халқаро молиявий институтлар тавсияларини ҳисобга олган ҳолда боқичма-босқич амалга ошириш мақсадга мувофиқ, деб ҳисоблаймиз. Республикаимизда ҳам пенсия тизими босқичлари кетма-кетликда ривожланиб келмоқда, 2005 йилдан бошлаб, фуқароларнинг жамғариб бориладиган пенсия таъминоти тизими ташкил этилган ва у АТ «Халқ банки» орқали амалга оширилади. Жамғарма маблағларини шакллантириш механизми мажбурий ва ихтиёрий тартибда ташкил этилган бўлиб, пул маблағларининг мақсадли фондларини шакллантириб, кексалик чоғида фойдалиниш шакли ва усуллар йиғиндисини ўз ичига олган иқтисодий муносабатлар тизимини акс эттиради.

Жамғариб бориладиган мажбурий пенсия бадаллари фуқароларнинг иш ҳақидан олинадиган даромад солиғидан 0,1% миқдорда белгиланган (31.12.2018 йилгача бу 2% ни ташкил этган). 2019 йил бошига жами

¹⁴Ўзбекистон Республикаси Молия Вазирлиги ҳузуридаги Бюджетдан ташқари Пенсия жамғармаси маълумотлари.

маблағлар 3763,9 млрд. сўмни ташкил этиб, 2018 йилга нисбатан 56,36% га ўсишига эришилган. Бу албатта биринчи навбатда иқтисодий фаол аҳолининг 2018 йилга нисбатан 1,5% ўсганлиги ва солиқлардаги ўзгариш сабабли жамғариб бориладиган пенсия таъминоти бадаллар миқдори 1% дан 2% оширилганлиги билан изоҳланади. Лекин 2019 йилдан бошлаб аҳолининг реал даромадларини ошириш мақсадида янги солиқ концепциясига асосан бадаллар миқдори ўзгарганлиги учун, 2020 йил бошига ушбу кўрсаткич 3748,8 млрд. сўмни ташкил этмоқда. 2021 йилга келиб ушбу кўрсаткич 4438,1 млрд. сўмни ташкил этиши кутилмоқда (3-расм).

«Халқаро меҳнат ташкилоти томонидан жаҳоннинг 169 та мамлакатида пенсия таъминоти тизимида амалга оширилган ва давом этаётган таркибий ислохотлар тадқиқ этилган бўлиб, 72 ҳолатда пенсия ёшини ошириш; 31 та ҳолатда кеч пенсияга чиқишни рағбатлантириш, эрта пенсияга чиқиш бўйича чекловлар, жарималар қўллаш; 25 та ҳолатда пенсия ҳисоблаш формуласини модификациялаш; 12 та ҳолатда пенсияларни индексациялаш; 17 ҳолатда ижтимоий тўловлар миқдорини ошириш йўналишларида ислохотлар амалга оширилган.»¹⁵

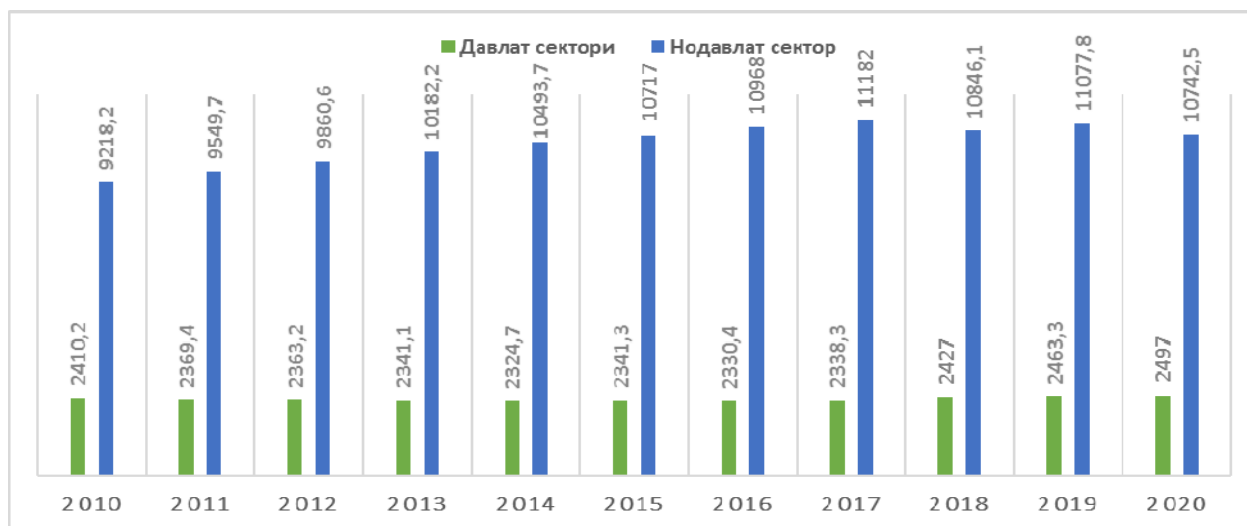


3-расм. Фуқароларнинг жамғариб бориладиган пенсия таъминоти тизими маблағлари ва прогнози (млрд.сўмда)¹⁶

Халқаро меҳнат ташкилотининг тавсиясига кўра, пенсия таъминоти тизими барқарор ривожланиши учун бадал тўловчилар сонининг пенсия олувчиларга ўзаро нисбати 1:4 даражада бўлиши керак. Бироқ, бугунги кунда Ўзбекистонда бу кўрсаткич ўртача 1:1,4 га тенг эканлиги тизимнинг молиявий барқарорлигини таъминлаш туб таркибий ислохотларни амалга оширишни талаб этишини изоҳлайди деб ҳисоблаймиз.

¹⁵ World Social Protection Report 2017-2019: Universal social protection to achieve the Sustainable Development Goals. Geneva, International Labour Office, 2017.

¹⁶ www.xb.uz расмий веб сайти маълумотлари асосида муаллиф томонидан тайёрланди.



4-расм. Иш билан банд аҳолини мулкчилик турлари бўйича тақсимланиши (минг киши) ¹⁷

Мамлакатимизда иқтисодий фаол аҳолининг меҳнатда банд қисмининг фаолиятига эътибор қаратадиган бўлсак, 2010 йилда нодавлат секторда банд бўлганларнинг умумий сони 9 218,2 минг нафарни ташкил этган бўлса, 2020 йилга келиб ушбу кўрсаткич 10 742,5 минг нафарни ташкил этмоқда. Таҳлил этилаётган йиллар мобайнида иш билан банд аҳолининг ўртача 80 фоизи нодавлат секторда банд эканлигини кузатишимиз мумкин. Мамлакатимизда 2020 йил якунларига кўра, ўзини ўзи банд қилган 597 мингдан ортиқ фуқаро солиқ тўловчи сифатида рўйхатдан ўтганлигини пенсия тизимининг истиқболи учун ижобий ҳолат, деб баҳолаймиз. Нодавлат секторда банд бўлганларнинг таркибидаги ўзини ўзи банд қилган фуқароларни давлат пенсия таъминоти билан қамраб олиш бўйича амалга оширилгаётган тадбирларга қарамасдан ушбу масала тизимдаги асосий муаммолигича қолмоқда (4-расм).

Юқоридагилардан келиб чиққан ҳолда, нодавлат секторда банд бўлган аҳолини пенсия тизимига тўлиқ қамраб олиш, шунингдек, муносиб пенсия билан таъминлаш учун фуқароларга тақлиф қилинаётган пенсия дастурларининг хилма-хиллигини таъминлаш мақсадга мувофиқ деб ҳисоблаймиз.

Шунингдек мавжуд тизимда пенсия миқдори ва ходимнинг меҳнат ҳиссаси (улуши) ўртасидаги боғлиқлик ҳам кучли эмас. Амалдаги пенсия таъминоти тизими 7 йилдан кам бўлмаган стажга эга бўлган шахсларга пенсия тайинланишини назарда тутаяди, истиқболда эса ушбу мезон босқичма-босқич оширилиши белгиланган. Фуқароларнинг ижтимоий суғурта тизимида узлуксиз ва узоқ муддат иштирокини рағбатлантириш механизми мураккаб ва шаффоф бўлмасдан қолмоқда, натижада меҳнат ресурсларининг (қарийб 19 млн. нафар) деярли 72 фоизи, яъни 13,6 млн. нафар фуқаро давлат ижтимоий суғуртаси билан қамраб олинмаган. ¹⁸

¹⁷ Ўзбекистон Республикаси Статистика қўмитаси маълумотлари асосида муаллиф томонидан тайёрланди.

¹⁸ Ўзбекистон Республикаси Молия Вазирлиги ҳузуридаги Бюджетдан ташқари Пенсия жамғармаси маълумотлари.

Юқоридагилардан келиб чиқиб, пенсия таъминоти соҳасида пенсиялар, устамалар, кўшимча ҳақ ва компенсация тўловлари, шунингдек, ходимларнинг меҳнатда майиб бўлиши, касб касаллигига чалиниши ёки улар ўзлари меҳнат вазифаларини бажариш билан боғлиқ ҳолда соғлиғининг бошқача тарзда шикастланиши сабабли етказилган зарарни қоплашда пенсияни ҳисоблашнинг базавий миқдори қўлланилиши пенсия ёшидаги аҳолининг пенсион даромадларининг аниқ миқдорларини белгилаш имкониятини яратади.

Таъкидлаш лозимки, тизим мамлакатда аҳолининг ўзини ўзи банд қилиш бўйича яратилган норматив-ҳуқуқий асосларнинг мукамал эмаслиги туфайли мавжуд имкониятларининг фақат 30 фоиздан фойдаланган ҳолда фаолият кўрсатмоқда. Аксарият мамлакатларда пенсия ёшидаги аҳолининг меҳнатда банд бўлиши мамлакат иқтисодиёти учун ижобий ҳолат ҳисобланади ва халқаро тажрибада аҳоли ушбу қатламнинг иқтисодиётда солиқ тўловчи сифатидаги иштирокини рағбатлантириш амалиёти йўлга қўйилган. Мамлакатимизда пенсия ёшидаги аҳоли ўртасида камбағалликни олдини олиш ҳамда ишловчи пенсионерларнинг ижтимоий суғурта тизимида иштирокини рағбатлантириш мақсадида аҳоли ушбу қатламнинг реал даромадларини оширишга қаратилган чора тадбирлар амалга оширилаётганлиги алоҳида эътиборга молик. Ишловчи пенсионерларга пенсияларини тўлиқ миқдорда олиш имконияти яратилганлиги пенсионерларнинг реал даромадларини ўртача 20-25 фоиз пунктга ошишини таъминлади. Мамлакатимизда ҳозирда 155 минг нафар ишловчи пенсионерлар мавжуд бу кўрсаткич умумий пенсионерлар сонига нисбатан 5,4 фоизни, уларга тўланаётган пенсияларнинг йиллик миқдори 2 340 млрд. сўмни ташкил этмоқда¹⁹ (2-жадвал).

2-жадвал

Жаҳондаги пенсионерлар бандлиги даражаси бўйича 65 ёшдан 69 ёшгача бўлган эркаклар ва аёллар (фоизда)²⁰

№	Мамлакатлар	Фоизда	№	Мамлакатлар	Фоизда
1.	Исландия	56,3	12.	Ирландия	19,4
2.	Индонезия	50,6	13.	Дания	19,1
3.	Жанубий Корея	45	14.	Бразилия	28,1
4.	Япония	42,8	15.	Норвегия	28
5.	Мексика	38,6	16.	Швеция	22
6.	Хитой	36	17.	Саудия Арабистони	21,4
7.	Хиндистон	35,8	18.	Буюк Британия	21
8.	Эстония	31,8	19.	ИХТТ	20,09
9.	АҚШ	31	20.	Латвия	19,6
10.	Аргентина	30,1	21.	Туркия	19,5
11.	Туркия	19,5	22.	Ўзбекистон	5,4

Тадқиқотларимиздан келиб чиққан ҳолда, мамлакатимиздаги ишловчи пенсионерларнинг умумий пенсионерлар сонига нисбатини мўътадил, деб

¹⁹Ўзбекистон Республикаси Молия Вазирлиги ҳузуридаги Бюджетдан ташқари Пенсия жамғармаси маълумотлари.

²⁰ World Pension Summit 2020-<https://conferences.pionline.com/conference/WPS/2020>-Бутун жаҳон пенсия тизимига бағишланган конференция маълумотлари асосида муаллиф томонидан тайёрланди

баҳолаймиз. Иқтисодий ислохотларнинг ушбу босқичида пенсия ёшани ошириш мақсадга мувофиқ эмас деб ҳисоблаймиз.

Умумий кўрсаткичларда иқтисодиётда банд бўлган фуқароларнинг 27,1 фоизи (1463 минг нафар) камбағаллик чегарасида қолаётганлиги (2000 йилда ушбу кўрсаткич 57 фоизни ташкил этганлигига қарамасдан) ҳамда бу кўрсаткичнинг Осиё ва Тинч океани мамлакатлари ичида энг қуйиларидан бири эканлиги,²¹ шунингдек, ушбу ҳолатлар пенсия тизимининг молиявий барқарорлигига ва шу орқали пенсионерларнинг иқтисодий фаровонлигига салбий таъсир кўрсатаётганлиги ушбу йўналишда олиб борилаётган ислохотларнинг самарасини чуқур ўрганган ҳолда молиялаштириш механизмларини қайта кўриб чиқиш лозимлигини кўрсатади.

Диссертациянинг **«Пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришлар ва инвестицион фаолликни оширишнинг амалий жиҳатлари»** деб номланган учинчи бобида халқаро ва миллий амалиётда пенсия тизими ислохотларининг прогноз кўрсаткичлари таҳлили, мамлакатимизда нодавлат пенсия жамғармаларини ташкил этишнинг ҳолати ва ривожланиш трендлари ҳамда халқаро амалиётда нодавлат пенсия жамғармалари инвестицион фаолиятининг таҳлил қилинган ва мавжуд муаммолари аниқланган.

Еврокомиссия ҳисоб-китобларига кўра, 2060 йилда Европа Иттифоқида (ЕИ) демографик қариш ижтимоий таъминот учун умумий харажатларни ЯИМнинг 4,7 фоизига оширишни тақозо этади. Шу жумладан, пенсия миқдори 2,4 фоизга, соғлиқни сақлаш харажатлари 1,5 фоизга, узоқ муддатли парвариш харажатлари 1,1 фоизга ошса, ўз навбатида ишсизлик нафақаси ва таълим харажатлари мос равишда 0,2 фоизга камайиши талаб этилади. Демографик қариш оқибатидаги харажатларнинг ўсишига жавобан, ЕИнинг «Лиссабон стратегияси» бошқа чоралар билан бир қаторда, унумдорликни ошириш ва миллий бандлик даражасини кўтаришни кўзда тутди.²²

Глобаллашув жараёнларига мувофиқ ривожланаётган янги Ўзбекистонда, демографик кўрсаткичларда сезиларли миқдорий ва сифат ўзгаришлари юз бермоқда. Авваламбор, демографик ўсиш камайди, аҳолининг ўртача йиллик ўсиши 1,1-1,6 фоизни ташкил қилмоқда, ваҳоланки, бу кўрсаткич ўтган асрнинг 70 йилларида 3,0-3,2 фоизни 90 йиллар бошида эса 2,2-2,3 фоизни ташкил қиларди.²³

Кейинги йилларда кўплаб мамлакатлар нафақалар, айниқса пенсия ва тиббий нафақалар беришга хусусий компанияларни кўпроқ жалб этмоқдалар. Пенсия соҳасида бу хусусий бошқармалар қошидаги индивидуал жамғариб бориладиган ҳисоблар ёрдамида, соғлиқни сақлаш соҳасида эса, хусусий тиббий суғурта ва тиббий хизматлар орқали амалга оширилади. Ислохотларнинг ҳар иккала турида кўп сонли хизмат кўрсатувчиларнинг

²¹ Осиё тараққиёт банки маълумотлари. ADB Annual Report 2019 <https://www.adb.org/documents/adb-annual-report>

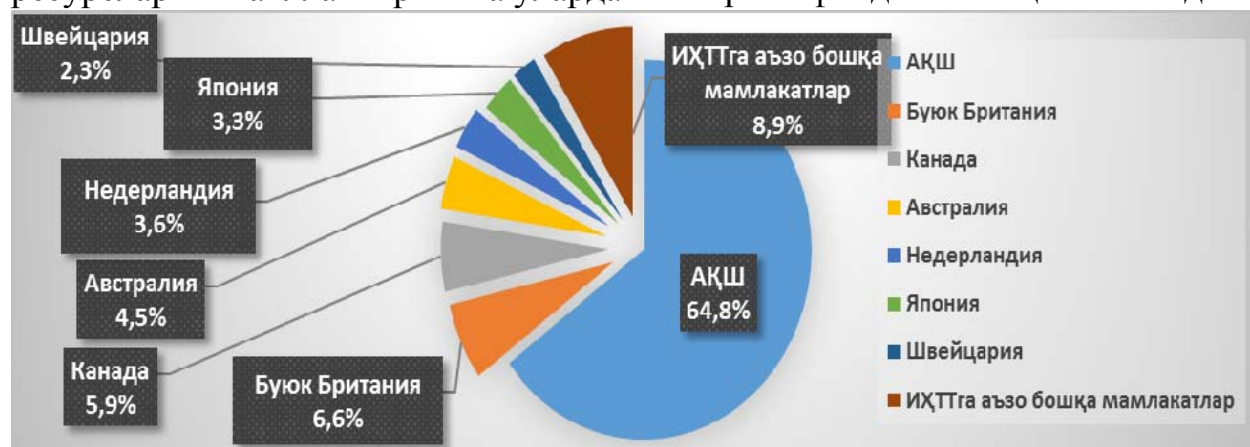
²² Халқаро валюта жамғармаси башоратлари /Жахон банки, Октябр 2014 www.imf.org.

²³ <https://esa.un.org/unpd/wpp/Publications/Files/WPP2017>, <http://www.un.org/ru/sections/issues-depth/ageing/index.html>.

иштироки назарда тутилади, муайян ҳолатларда эса, олувчилар учун танлов ҳам кенгайтирилади. Шунингдек, баъзи ижтимоий ҳимоя тизимлари бозорга хос рақобатни ҳам жорий этганлар, бунда давлат таъминловчилари давлат ресурсларига эга бўлиш учун рақобатлашишларига тўғри келади.

Пенсия тизимини ислоҳ қилишнинг зарурлиги, ўз навбатида, бу тизимни молиялаштиришни такомиллаштиришни ҳам тақозо этади. Юқорида қайд этилганидек, мамлакатимиз пенсия тизимини молиялаштиришда маълум бир муаммолар мавжуд. Бунинг учун, фикримизча, дастлаб пенсия тизимини молиялаштиришни такомиллаштириш ва самарадорлигини оширишнинг устувор йўналишларини аниқлаб олиш лозим. Пенсия миқдорларини белгилашда Пенсия жамғармасининг даромад қисмида фуқароларнинг қатнашувини жинси бўйича баҳолашда талайгина фарқлар мавжуд. Масалан, аёллар қатнашувининг ҳар бир йили 2,75 фоиз (бу пенсия таянч миқдорининг 55 фоиз ва талаб қилинадиган стажнинг 20 йиллигидан келиб чиқади), эркекларники эса 2,2 фоиз даражасида (бу пенсия таянч миқдорининг 55 фоиз ва талаб қилинадиган стажнинг 25 йиллигидан келиб чиқади) баҳоланмоқда. Шу муносабат билан Пенсия жамғармасининг даромадлар базасини мустаҳкамлаш учун бу соҳада ҳам гендер тенглигини ҳисобга олган ҳолда тегишли ўзгаришларни амалга ошириш мақсадга мувофиқдир.

Пенсия жамғармалари молиявий барқарорлигини таъминлашнинг муҳим омилларидан бири уларнинг инвестицион фаолияти ҳисобланади. Халқаро тажрибани ўрганиш давомида, инвестицион фаолиятни амалга оширишда нодавлат пенсия жамғармалари пешқадам эканлиги аниқланди. Нодавлат пенсия жамғармалари фаолиятини ташкил этишнинг мақсадларидан бири узоқ муддатли инвестицион лойиҳаларни молиялаштиришда молиявий ресурсларни шакллантириш ва улардан самарали фойдаланиш ҳисобланади.



5- расм. 2019 йилда ИХТТ худудида пенсия активларининг географик тақсимоти²⁴

Бу ўринда, дастлаб пенсия жамғармалари активларидан самарали фойдаланаётган ва мавжуд активларнинг 95 фоиздан ортиқ қисмини бошқараётган ИХТТга аъзо ривожланган мамлакатлар тажрибасини таҳлил қилиш мақсадга мувофиқ. ИХТТга аъзо мамлакатлар таркибида пенсия

²⁴ Pension Markets in Focus2019 маълумотлари асосида муаллиф томонидан тайёрланди.

жамғармалари маблағларидан узок муддатли актив сифатида фойдаланиш даражасини ўрганиш давомида ҳудуддаги умумий активларнинг 64,8 фоизи, АҚШ ҳиссасига тўғри келиши аниқланди. Кейинги ўринларни Буюк Британия, Канада, Австралия мамлакатлари эгаллаган. ИХТТга аъзо мамлакатлари ҳудудидаги пенсия жамғармалари инвестицион активларининг умумий ҳажми 46,0 трлн. АҚШ долларини ташкил этишини ҳисобга олсак, ушбу узок муддатли инвестиция манбалари ҳудуд иқтисодиётининг молиявий имкониятларига сезиларли таъсир ўтказишини эътироф этиш мақсадга мувофиқ (5-расм).

3-жадвал

ИХТТ мамлакатлари нодавлат пенсия жамғармаларининг инвестицион активлари ЯИМга нисбатан фоиз ҳисобида²⁵

ИХТТ мамлакатлари	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Австралия	92,0	94,9	93,5	104,3	111,9	121,9	124,4	130,2	131,3	133,1
Канада	118,8	122,7	126,9	134,8	142,6	154,4	156,9	154,7	155,8	156,4
Швейцария	103,4	105,9	107,4	126,8	134,1	135,5	140,3	148,8	149,6	150,5
Буюк Британия	82,0	88,7	94,6	96,9	96,7	97,6	107,6	105,3	106,5	107,3
АҚШ	119,3	116,2	123,7	136,5	137,6	132,6	136,4	145,3	148,7	151,4
Нидерландия	149,6	142,3	142,7	146,6	157,2	168,6	182,2	184,2	186,7	189,6

3-жадвал маълумотларини таҳлил этадиган бўлсак, бу ерда мамлакат ЯИМга нисбатан молиялаштириш салмоғи энг катта қисми Нидерландия 189,6 фоизни, Канада 156,4 фоизни, АҚШ 151,4 фоиз, Австралия 133,1фоизни ташкил этганлигини кўришимиз мумкин. Молиялаштиришнинг бу даражада баланд бўлишига сабаб, улар йиллик пенсия харажатларидан ташқари ўз даромадларининг турли йўналишларга инвестиция қилиш билан изоҳлаш мумкин бўлади.

Нодавлат пенсия жамғармалари инвеститицион даромадлари асосан қимматли қоғозлар операциялари натижасида шаклланади. Нодавлат пенсия жамғармалари пассив операциялари асосини корпорация ва корхоналардан келадиган ресурслар ташкил этади, тушумнинг 20-30 фоизи ишчи ва хизматчилар бадалларидан иборат. Экспертларнинг ҳисоб-китоби бўйича, қимматли қоғозлардан олинadиган даромадларнинг бир фоизга ортиши, тўланадиган пенсиялар миқдорини бир неча баробарга ортишига олиб келаркан.

Пенсия маблағларини тизимли инвестиция қилиш билан молиявий институтлар инвестиция даромадларига эга бўлади. Капитал ёки йиғилган пенсия бадаллари суммаси уларни инвестиция қилишдан олинган даромад пенсия жамғармаси фаолияти харажатлари натижасида капиталлашган пенсиянинг молиявий манбасидир. Авлодлар бирдамлиги асосида қурилган тақсимот модели ва капиталлашган модел суғурта тамойилига асосланади. Капиталлашган пенсия модели давлат пенсиясига нисбатан 30 фоиз юқори

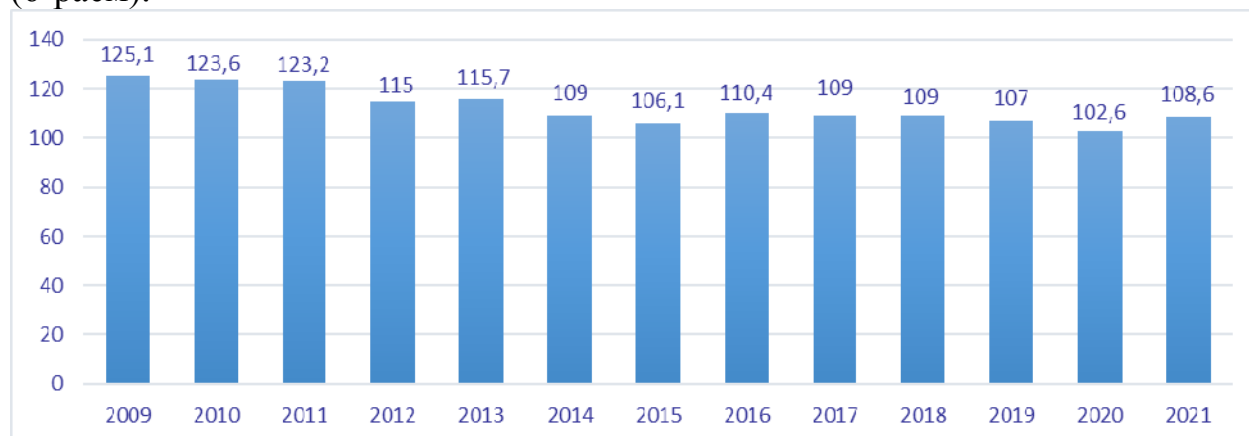
²⁵ Манба: Pensions at a Glance, OECD and G20 indicators маълумотлари асосида муаллиф томонидан тайёрланди.

бўлган пенсия миқдорини таъминлайди. Халқаро статистика бўйича, 2000 йилда нодавлат пенсия фондларнинг жами активлари суммаси ЯИМга нисбатан 40 фоизни ташкил этган бўлса, 2030 йилда бў кўрсаткич 150 фоизга етиши кутилмоқда.

Ривожланган мамлакатларда пенсия тизимларини ислоҳ қилиш бўйича комплекс чора-тадбирлар аста-секин, муҳим таркибий ўзгартириш ўрнига кўпроқ параметрик тузатишлар кўринишида ўтказилмоқда. Аммо шунга қарамай уни ўтказишда муайян қийинчиликлар ҳам учрамоқда. Масалан, пенсия ёшини кўтариш ва қариялар меҳнат фаолиятини рағбатлантириш ишсизлик даражаси паст бўлганидагина маънога эга бўлади, жамғариб бориш тамойилларини жорий этиш эса фақат пенсия жамғармалари оқилона инвестиция қилингандагина фойда келтириши мумкин (Бунда маблағлар давлат қарзи ёки бюджет дефицитига эмас, реал сектордаги ишлаб чиқариш инвестицияларини молиялашга йўналтирилади).

Пенсия таъминоти тизими ўзининг ижтимоий-иқтисодий моҳиятига кўра жаҳондаги барча давлатларда аҳолини ижтимоий ҳимоялаш сиёсатини амалга оширишда марказий бўғин ҳисобланади. Ҳозирда пенсия тизими орқали дунё мамлакатларида яратилган ЯИМнинг ўртача 10 фоизга яқин қисми қайта тақсимланмоқда. Бугунги кунда мамлакатимизда фуқароларнинг пенсия таъминотини яхшилаш ва унинг миқдорларини мунтазам ошириб бориш бўйича бир қатор ишлар амалга оширилмоқда. Мамлакатимизда нодавлат пенсия тизимларини ташкил этиш фуқароларимизни келгусида фаровон яшашларига имкон берувчи, реал даромадлар миқдорини ортишига хизмат қилувчи механизм сифатида намоён бўлади.

Ушбу тизимни юртимизда ташкил этишда албатта, аҳолимизнинг реал даромадлари муҳим рол ўйнайди. Зеро, аҳоли даромадлари ва фойдалилик коэффицентини ортиши нодавлат пенсия фондлари ўз даромадларидан орттирган ҳолда қўшимча жамғарма шакллантириш учун замин яратади (6-расм).



6-расм. Ўзбекистон Республикасида аҳолининг реал даромадларини ўзгариш динамикаси (фоиз ҳисобида)²⁶

²⁶ Ўзбекистон Республикаси Давлат Статистика қўмитаси веб сайти маълумотлари асосида муаллиф томонидан тайёрланди.

Мамлакатимиз аҳолисининг реал даромадлари ўзгариш динамикасини таҳлил қилиш жараёнида сўнгги ўн йилликда ушбу кўрсаткич ЯИМга нисбатан ижобий натижа берган бўлсада, мунтазам ўсишга эришилган дейишга асос бўла олмайди. 2009-2011 йилларда аҳоли реал даромадларининг ЯИМга нисбатан ўсиши 20 фоиздан юқори бўлган бўлса, 2012-2016 йилларда ўсиш даражаси 10 фоиз атрофида бўлган. 2017-2020 йилларда ўртача тортилган ўсиш даражаси 7 фоизни ташкил этмоқда. Умуман олганда, аҳоли реал даромадларининг ўзгариш динамикасининг ижобий эканлигини инобатга олган ҳолда, мамлакатимизда нодавлат пенсия жамғармаларини шакллантириш учун етарли даражадаги молиявий-иқтисодий муҳит мавжуд деб ҳисоблаймиз.

Ривожланган мамалакатлар пенсия тизимини таҳлил қилиш жараёнида аниқланишича, ҳар қайси давлат пенсия тизими босқичма-босқич тараққий этиб борган. Биринчи босқичда, давлат пенсия тизимлари амал қилган бўлиб, кейин иқтисодиёти ривожланиб борган сари тизимда ҳам ислохотлар амалга ошириб борилган. Иккинчи босқичда жамғариб бориладиган давлат томонидан назорат қилинадиган пенсия тизимлари ҳамда корпоратив пенсиялар юзага кела бошлаган. Учинчи босқичда, индивидуал жамғариб бориладиган пенсия тизимлари вужудга келган ва ҳозирги вақтга қадар такомиллашиб келмоқда

Нодавлат пенсия тизими асосан йиғилган бадалларни инвестиция қилади, кредитлар беради ёки қимматли қоғозлар бозоридаги узоқ ва қисқа муддатли мажбуриятларга инвестиция қилади. Мамлакатимизда нодавлат пенсия тизимларини ташкил этишда бугунги кунда тараққий этган йирик sanoat, ишлаб чиқариш корхоналари ёки суғурта компаниялари орқали ташкил этиш мақсадга мувофиқ деб ҳисоблаймиз. Чунки сўнгги йилларда республикаимизда айнан шу соҳалар ривожланиб бораётганлиги кузатилмоқда.

Диссертациянинг **«Рақамли иқтисодиётни ривожлантириш шароитида пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришларнинг устувор йўналишлари»** деб номланган тўртинчи бобда пенсия жамғармаси фаолиятини рақамли технологияларни кенг жорий этиш асосида ривожлантиришнинг истиқболлари, Бюджетдан ташқари Пенсия жамғармаси харажатларининг прогнози амалга оширилган ҳамда пенсия жамғармаси фаолиятида рақамли технологияларини жорий этиш ҳолати ва уни ривожлантиришда овердрафт кредитлаш усулидан фойдаланиш механизмининг такомиллаштириш йўллари ёритиб берилган.

Ўзбекистон Республикасида рақамли иқтисодиётнинг ЯИМдаги улуши 2,2 фоизни ташкил қилади, айти пайтда халқаро амалиётда ўртача мақбул кўрсаткич 7-8 фоизни ташкил этади, хусусан, ушбу кўрсаткич Буюк Британияда 12,4 фоиз, Жанубий Кореяда 8 фоиз, Хитойда 6,9 фоиз, Ҳиндистонда 5,6 фоиз, Россияда 2,8 фоиз, Қозоғистонда 3,9 фоизни ташкил этади.²⁷ Ўзбекистон Республикасининг «Электрон ҳукумат» тизимини

²⁷https://unctad.org/en/PublicationsLibrary/der2019_overview_ru.pdf

ривожлантириш концепцияси лойиҳасига биноан 2025 йилга келиб ЯИМдаги ахборот технологиялари (ИТ) хизматларининг улушини 5,0 фоизга, 2030 йилга келиб эса, 10 фоизга етказиш режалаштирилган.²⁸

Мамлакатда ахборот технологияларини (ИТ) ривожланиши, шу жумладан арзон ва тезкор Интернет, меҳнат унумдорлигини ошириш, харажатларни камайтириш, ишлаб чиқариш ва даромадни ошириш учун рақамли технологияларни турли хил ишлаб чиқариш жараёнларига жорий этишдан тадбиркорлик фаолияти билан шуғулланувчи субъектларнинг манфаатдорлигини оширишга оид механизмларни ишлаб чиқиш мақсадга мувофиқ. Аҳолига хизмат кўрсатиш тизимига рақамли технологияларни жорий этишнинг муҳим жиҳати, кўрсатилаётган хизматларнинг шаффофлигига ишончининг ошиши учун хизмат қилиш ҳисобланади. Аҳолини ижтимоий суғурта билан қамраб олиш даражасини кенгайтириш Бюджетдан ташқари Пенсия жамғармаси маблағларини мақсадли сарфлаш устидан назоратни кучайтириш, жамғарма тизимининг иш самарадорлигини ошириш, манфаатдор идораларни ягона тармоққа бирлаштириб, ахборотларни оператив фойдаланиш имконини берадиган дастурий маҳсулотни ишлаб чиқиш ва жорий этишни тўлиқ таъминланишига бевосита боғлиқ.

Пенсия тизимини дастурий таъминот ёрдамида рақамлаштириш тизим иштирокчиларининг иш стажларини рўйхатга олиш билан бевосита боғлиқ. Жаҳоннинг кўплаб давлатларида меҳнат дафтарлари ўрнига солиқ тўловчилар, ишчи-ходимлар учун меҳнатни ҳисобга олишнинг электрон тизимларидан фойдаланилади. Германия, Италия, Австрия, Франция каби мамлакатларда меҳнат карточкаларидан фойдаланилади. Россияда электрон меҳнат дафтарчаси 2018 йилдан амалиётга жорий этилган. Хорижий мамлакатларда меҳнат дафтарчалари, аввал коғоз кўринишида бўлиб, ҳозирда солиқ тўловчиларнинг ишчи ходимлар тўғрисидаги ягона электрон тизимдан фойдаланилиб, турли мамлакатларда ҳар хил номланади. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2019 йил 31 октябрдаги ПҚ-4502-сонли ««Ягона миллий меҳнат тизими» идоралараро дастурий-аппарат комплексини жорий қилиш чора-тадбирлари тўғрисида»ги Қарорига мувофиқ мамлакатимизда 2020 йил 1 январдан «Ягона миллий меҳнат тизими» идоралараро дастурий-аппарат комплекси («ЯММТ» ИДАК) жорий қилинди. Шунингдек, қарорга мувофиқ, Ўзбекистон Республикаси Олий ва ўрта махсус таълим вазирлиги, Вазирлар Маҳкамаси ҳузуридаги Таълим сифатини назорат қилиш давлат инспекцияси, Олий аттестация комиссияси тайёрланган, тақсимланган, бузилган ва берилган олий маълумот тўғрисидаги дипломлар, илмий даража тўғрисидаги ҳужжатлар, шунингдек, хорижий олий таълим муассасасидан олинган олий маълумот ёки илмий даража тўғрисидаги ҳужжатни тан олиш ҳақида гувоҳномалар бланклари

²⁸Ўзбекистон Республикаси Президентининг "Иқтисодий сиёсат самарадорлигини оширишга доир қўшимча чора-тадбирлар тўғрисида" ги ПФ-5614-сон Фармони

тўғрисидаги батафсил маълумотни Ўзбекистон Республикаси Президенти ҳузуридаги Давлат хизматини ривожлантириш агентлигига мунтазам равишда киритиб боради, диплом олган жисмоний шахсга берилган бланк унинг шахсий идентификация рақамига бириктириб қўйилади.²⁹ Ушбу тизим пенсия таъминоти тизимини рақамлаштириш, хусусан, иш стажини ҳисоблашнинг автоматлаштирилган тизимини жорий қилиш имконини яратди.

Фикримизча, фуқароларнинг пенсияларини ҳисоблаш учун зарур бўлган иш ҳақи суммалари тўғрисидаги маълумотлар 2019 йил 1 январдан бошлаб иш берувчилар томонидан даромад солиғи бўйича солиқ ҳисоботи таркибида белгиланган тартибда электрон шаклда тақдим этилиши пенсия жамғармасининг жойлардаги бўлимларида айрим ҳолларда бюрократик тартиб, ортиқча оворагарчиликларнинг юзага келиши каби салбий ҳолатларнинг олдини олишга хизмат қилади.

Тадқиқотнинг ушбу қисмида Ўзбекистон Республикаси Бюджетдан ташқари пенсия жамғармаси харажатлари прогнози амалга оширилди. Бунда, Пенсия жамғармаси харажатларига йил давомида ўртача пенсия олувчилар ва тўлиқсиз стажга эга пенсия олувчилар омилини акс эттирувчи эконометрик моделга таянилди.

4-жадвал

Эконометрик моделга киритиладиган ўзгарувчи омиллар статистикаси

Ўзгарувчилар	Ўртача	Стандарт четланиш	Вариация коэффиценти
Пенсия жамғармаси харажатлари, млрд сўм	14871,4	8589,6	57,75919
Йил давомида ўртача пенсия олувчилар сони	2906872	232249	7,989653
Йил давомида ўртача тўлиқсиз стажга эга пенсия олувчилар сони	396435	312803	78,90398
Натурал логарифмланган пенсия жамғармаси харажатлари	9,46	0,58	6,131078
Натурал логарифмланган йил давомида ўртача пенсия олувчилар сони	14,87	0,07	0,470746
Натурал логарифмланган йил давомида ўртача тўлиқсиз стажга эга пенсия олувчилар сони	12,54	0,91	7,256778

4-жадвалда келтирилган маълумотларга кўра ўзгарувчилар вариация коэффиценти юқори кўрсакичларга эга бўлган. Масалан, пенсия жамғармаси харажатлари вариация коэффиценти 57,8 фоизни, тўлиқсиз стажга эга бўлган пенсия олувчилар сони вариация коэффиценти эса 78,9 фоизни ташкил қилган. Ўзгарувчилар натурал логарифмлангандан сўнг эса, ушбу ўзгарувчилар вариация коэффиценти мос равишда 6,13 фоиз ва 7,26

²⁹ Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2019 йил 31 октябрдаги ПҚ-4502-сонли ««Ягона миллий меҳнат тизими» идоралараро дастурий-аппарат комплексини жорий қилиш чора-тадбирлари тўғрисида»ги Қарори.

фоизни ташкил қилди. Демак, натурал логарифмлангандан сўнг ўзгарувчилар вариацияси сезиларли камайган.

Ўзгарувчилар вариацияси камайганлиги учун эконометрик моделга ўзгарувчиларни натурал логарифмланган ҳолда киритамиз.

$$\ln P = \beta_0 + \beta_1 \ln PO + \beta_2 \ln PT + \varepsilon \quad (1)^{30}$$

$\ln P$ – натурал логарифмланган пенсия жамғармаси харажатлари;

$\ln PO$ – натурал логарифмланган йил давомида ўртача пенсия олувчилар сони;

$\ln PT$ – натурал логарифмланган йил давомида ўртача тўлиқсиз стажга эга пенсия олувчилар сони

ε – эконометрик моделдаги тасодифий қисм

Регрессия тенгламаси натижаларини таҳлил қиладиган бўлсак, регрессия тенгламаси статистик жиҳатдан аҳамиятли 5 фоизлик муҳимлик даражасида, чунки F-статистиканинг p-қиймати 0,05 дан кичик. Иккала мустақил ўзгарувчилар ҳам 5 % лик муҳимлик даражасида статистик жиҳатдан аҳамиятли, чунки t-статистиканинг p-қийматлари 0,05 дан кичик. Детерминация коэффиценти 98 % ни ташкил қилмоқда, демак мустақил ўзгарувчилар боғлиқ ўзгарувчидаги ўзгаришнинг 98 фоизини тасдиқлайди (7-расм).

Source	SS	df	MS	Number of obs	=	11
Model	3.34057516	2	1.67028758	F(2, 8)	=	258.49
Residual	.051693657	8	.006461707	Prob > F	=	0.0000
				R-squared	=	0.9848
				Adj R-squared	=	0.9810
Total	3.39226882	10	.339226882	Root MSE	=	.08038

lnP	Coef.	Std. Err.	t	P> t	[95% Conf. Interval]
lnPO	1.438256	.5155721	2.79	0.024	.2493441 2.627167
lnPT	.5755571	.0458222	12.56	0.000	.4698909 .6812233
_cons	-19.22239	7.239506	-2.66	0.029	-35.91672 -2.528062

7-расм. СТАТА 16 дастурида регрессия тенгламаси натижалари

Жадвалдаги регрессия тенгламаси натижаларига кўра регрессия тенгламасини қуйидагича акс эттириш мумкин.

$$\ln P = -19.22 + 1.44 \ln PO + 0.58 \ln PT \quad (2)^{31}$$

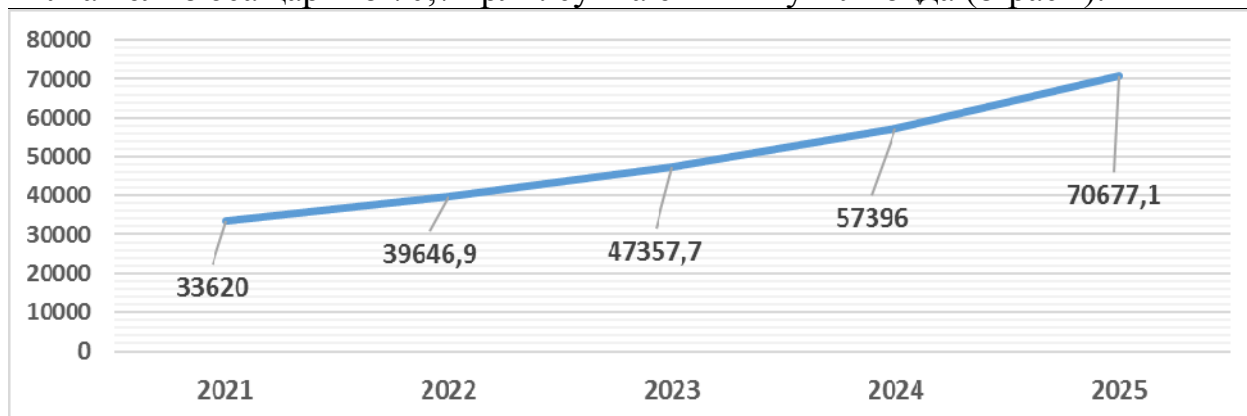
2-тенгликка кўра регрессия тенгламасини қуйидагича интерпретация қилиш мумкин. Бошқа ўзгарувчилар ўзгармаган шароитда пенсия олувчилар сонинг 1 % га ошиши Пенсия жамғармаси харажатларининг 1,44 фоизга ошишига олиб келади. Бошқа ўзгармаган шароитда, тўлиқсиз стажга эга пенсия олувчилар сонинг 1 фоизга ошиши Пенсия жамғармаси харажатларини 0,58 фоизга ошишига олиб келиши ҳисоб китоб қилинган.

³⁰ Муаллиф томонидан ишлаб чиқилди

³¹ Муаллиф томонидан ишлаб чиқилди

2-тенгликдан фойдаланиб 2021-2025 йиллар учун Пенсия жамғармаси харажатларини прогноз қилишимиз учун пенсия олувчилар ҳамда тўлиқсиз стажга эга пенсия олувчилар сонини прогноз қилишимиз зарур. Бунинг учун, «АРИМА» моделларидан фойдаланган ҳолда прогноз қиладиган бўлсак, 2025 йилга бориб пенсия олувчиларнинг ўртача сони қарийб 4,7 млн. нафарга етиши, тўлиқсиз стажга эга пенсия олувчиларнинг ўртача сони эса 1,7 млн. нафардан ошиши кутилмоқда. Пенсия олувчилар сонининг ушбу суръатларда ўсиши ўз навбатида Пенсия жамғармаси харажатларининг ҳам мос равишда ўсиб боришини билдиради.

Пенсия жамғармаси харажатларининг 2021-2025-йиллардаги прогнозини амалга ошириш учун пенсия олувчилар сони прогнозлари ҳамда 2-тенгликда келтирилган регрессия тенгламасидан фойдаланамиз. 2-тенгликда берилган регрессия тенгламаси ҳамда пенсия олувчилар сонининг 2021-2025 йиллар учун прогнозидан фойдаланиб Ўзбекистон Республикаси бюджетдан ташқари Пенсия жамғармаси харажатлари прогнози келтирилган. Бунда Пенсия жамғармаси харажатлари 2023 йилга келиб 47,4 трлн. сўмга 2025 йилга келиб эса қарийб 70,7 трлн. сўмга етиши кутилмоқда (8-расм).



8-расм. Ўзбекистон Республикаси бюджетдан ташқари Пенсия жамғармаси харажатлари 2021-2025 йиллар учун прогнози, млрд. сўм

Пенсия жамғармаси харажатларининг юқори суръатларда ўсишида инфляция кўрсаткичининг ҳиссаси бор. Ўзбекистон Республикаси Марказий банкининг инфляцион таргетлаш механизмининг самарали амалга оширилиши натижасида ушбу прогнозлар қиймати келажакда пасайиши мумкин.

Шунингдек, Пенсия жамғармаси маблағларидан фойдаланиш самарадорлигини ошириш учун овердрафт кредитлаш механизмини жорий этилиши, пенсионерларга қулайликлар туғдириши билан бирга жамғарма маблағларидан қисқа муддатли даромад олиш имконияти яратилади. Бу механизм ҳар томонлама қулай бўлиб, аввало пенсионер учун жорий (масалан, даволаниш) харажатларини қоплашга хизмат қиладиган ва нисбатан уларнинг ижтимоий ҳимоясида ҳам муҳим аҳамият касб этади. Таклиф этилаётган механизм жуда содда ва тушунарли бўлиб, бунинг учун пенсия жамғармаси иштирокчиси Пенсия жамғармасининг (www.pfru.uz) сайтига кириб, электрон тарзда овердрафт кредити олиш учун ариза юборади. Бунда, идентификациялаш масаласини ҳал этиш учун пенсионер пенсия

гувоҳномаси рақамини киритади. Пенсионернинг мурожаати автоматик равишда дастурда қайта ишланиб, унинг бир ойлик пенсияси миқдорининг уч баробари миқдоридан унга овердрафт кредити ажратилади. Унга ажратилган кредит маблағи автоматик тарзда пенсионернинг пластик карточкаси ҳисоб рақамига ўтказилади. Ушбу механизмнинг аҳамиятли жиҳати шундаки, бунда тижорат банклари каби кредит маблағи учун гаров талаб қилинмайди ҳамда жуда қисқа муддат ичида амалга оширилади. Пенсионернинг оладиган кредит маблағи учун унинг келгусидаги пенсияси гаров сифатида хизмат қилади. Бугунги кунда уч миллиондан ортиқ пенсионерга хизмат кўрсатилаётганлигини назарда тутадиган бўлсак, ушбу хизмат туридан фойдаланишга эҳтиёж юқори бўлишини прогноз қилишимиз мумкин. Бу пенсионерларга хизмат кўрсатишдаги инновацион ёндашув ҳисобланиб, бир томондан пенсионерни ижтимоий ҳимоялаш мақсадида унга моддий имконият берилаётган бўлса, иккинчи томондан эса, Пенсия жамғармасига рисклилик даражаси кам бўлган инвестиция сифатида қўшимча даромад олиш имкониятини юзага келтирмоқда. Ушбу инновацион ёндашувнинг жозибадорлигини ҳисобга олган ҳолда, ушбу хизмат туридан фойдаланувчилар сонини юқори даражада ўсиб боришини башорат қилишимиз мумкин. Мурожаат қилган 100 минг пенсионерга ўртача пенсия миқдори 500 минг сўм бўлганда, жами овердрафт кўринишида Пенсия жамғармасидан 150 млрд. сўм миқдоридан пул маблағи талаб қилинади. Агарда, ушбу маблағни кредитга йўналтирадиган бўлсак, 6 ой давомида 8,925 млрд. сўм миқдоридан қўшимча даромад олиш имкониятини беради. Буни фоиз кўринишида оладиган бўлсак, 6 ой учун 5,95 фоизни ташкил этмоқда (6-жадвал).

5-жадвал

Пенсия жамғармаси маблағларини овердрафт кредитлашда қолдиқ усулидан фойдаланиш механизми³²

Давр	Ўртача мурожаат қилувчилар сони	Ўртача ойлик пенсия миқдори, (минг сум)	Овердрафт шаклида уч ойлик пенсия миқдоридан бериладиган кредит суммаси, (млрд. сум)	фоиз ставкаси, 1 ойлик 1,7% (млрд. сум)	ПЖга тўланадиган (пенсия ҳисобидан ушлаб қолинадиган) сумма, (млрд. сум)	Пенсионерга пенсия тариқасида бериладиган пул (млрд.сум)
1 ой	100 000	500,0	150,0	2,55	27,550	22,45
2 ой			125,0	2,125	27,125	22,875
3 ой			100,0	1,7	26,7	23,3
4 ой			75,0	1,275	26,275	23,725
5 ой			50,0	0,85	25,85	24,15
6 ой			25,0	0,425	25,425	24,575
				8,925	158,925	141,075
			фойда::	8,925		
			фоизда::	105,95		

Таҳлил натижасига кўра, ажратилаётган ва жамғармага қолаётган маблағлар ўртасидаги тафовут унчалик юқори эмас. Бу эса, жамғарманинг

³²Муаллиф ҳисоб-китоб натижалари асосида тузилди

маблағга бўлган босимни унчалик кучайтирмайди. Масалан, бир ойда бир нафар пенсионернинг ўртача пенсия миқдори 500 минг сўмдан бўлса 100 минг пенсионер учун 50 млрд. сўм пенсия тўланиши лозим эди, берилган кредит эвазига ушлаб қолинаётган маблағ ҳисобига ойига 22,450 млрд. сўм пенсия тўлови амалга оширилади.

Пенсия жамғармаси маблағларидан фойдаланиш самарадорлигини оширишда овердрафт кредитлаш механизмидан фойдаланилиши қўйидаги имкониятларни юзага келтиришини эътироф этиш мақсадга мувофиқ: а) пенсия жамғармасининг вақтинча бўш турган маблағларидан қисқа муддатли даврларда қўшимча даромад олиш имкониятини беради; б) аҳоли ўртасида пенсия жамғармасига бўлган ишончнинг ортишига хизмат қилади; в) пенсия жамғармаси томонидан пенсия ва нафақа олувчиларга кўрсатилаётган хизматлар қўламини кенгайтиришга хизмат қилади; г) ёш авлод учун пенсия жамғармаси кексалик чоғидаги ҳақиқий ишончли моддий таъминот эканлигига ишончини ошириб, уларни кўпроқ пенсия олиш учун суғурта бадали тўловини амалга оширишга рағбатлантиради ва натижада суғурта бадали тўлови қамровининг кенгайишига хизмат қилади; д) қутилмаган зарурий эҳтиёжларини қондириш эвазига уларнинг ижтимоий ҳимоясини янада мустаҳкамлашга ёрдам беради; е) пенсия жамғармаси пенсионерларнинг ҳақиқий маънода ишончли ҳамкорига айланиши билан бирга аҳолини ижтимоий ҳимоясига қаратилган бюджет харажатлари юкини камайитиришга имкон беради; ж) бўш турган маблағлардан фойдаланишнинг инновацион ёндошуви натижаси сифатида мамлакат иқтисодиётининг ривожланишига салмоқли ҳисса қўшишга хизмат қилади ва ҳ.к.

Пенсия жамғармаси маблағларидан фойдаланишнинг мазкур инновацион ёндашувидан фойдаланиш ва уни амалиётга жорий этиш учун жамғарманинг моддий техник базаси етарли бўлишига қарамасдан, пенсия таъминоти тизимига замонавий ахборот технологиялари усулларидан фойдаланган ҳолда автоматик тарзда ҳисоб-китобларни амалга ошириш имконини берувчи дастурий таъминотини қўллаш механизми амалга оширишнинг ҳуқуқий базасини мустаҳкамлаш учун норматив ҳужжатларни ишлаб чиқиш мақсадга мувофиқ.

ХУЛОСА

Диссертация тадқиқоти замонавий молиявий, демографик ва бошқа глобал муаммолар шароитида пенсия тизимида таркибий ўзгаришларнинг асосий йўналишларини аниқлаш имконини яратди.

1. Пенсия таъминоти тизимининг барқарорлигига таъсир кўрсатувчи омиллардан бири сифатида аҳоли ёши таркибидаги ўзгариши натижасида пенсия ёшидаги аҳолининг меҳнат ёшидаги аҳолига боғлиқлик коэффиценти кўрсаткичи пасайиб кетаётганлиги ҳолатини келтиришимиз мумкин. Лекин демографик ўсишнинг кейинги босқичидаги ривожланган давлатларда катта ёшдаги аҳолининг ўрта ёшдаги аҳолига нисбати анча ошиб бораётганлиги кузатилмоқда. Бюджетдан ташқари Пенсия жамғармасининг молиявий барқарорлигини таъминлаш пенсия миқдорларининг муносиб тарзда ошишига, пенсия ва нафақа олувчилар таркибида камбағалликни қисқартиришга, аҳолининг пенсия жамғармасига бўлган ишончининг ошишига ҳамда суғурта бадалли тўловчилар қамровини янада кенгайтиришга муайян даражада хизмат қилади.

2. Жамғариб бориладиган пенсия тизими давлат пенсия таъминоти тизимига нисбатан барқарор, демографик ўзгаришлар таъсир даражаси нисбатан паст, иқтисодий ва демографик талабларга мос келади, лекин унинг бу хусусиятлари пенсия сиёсати яъни, муносиб пенсия билан таъминлаш мақсадига тўлиқ эришиш имконини бермайди. Пенсия тизимининг узок муддатли молиявий барқарорлигини таъминлаш учун пенсия тизимини молиялаштириш ва маблағлардан фойдаланишнинг самарадорлигини ошириш борасида кўйидаги муаммоларни ҳал этиш лозим: а) аҳоли таркибида ногиронлик ва боқувчисини йўқотганлик пенсияларини расмийлаштириш жараёнларини шаффоф ташкил этиш, коррупция ҳолатларининг мавжудлиги; б) пенсия жамғармаси даромад манбаларининг ўз вақтида шаклланмаётганлиги, яъни мамлакатимизда корхоналарнинг дебиторлик ва кредиторлик қарздорликларининг юқори эканлиги; в) пенсия жамғармаси даромадлари таркибида жисмоний шахслар иштирокининг мавжуд эмаслиги; г) имтиёзли пенсияларнинг пенсия жамғармаси харажатларидаги салмоғининг юқорилиги, хусусан, Ўзбекистон Республикаси меҳнат ва аҳолини ижтимоий муҳофаза қилиш вазирлиги Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлигининг 2012 йил 12 мартдаги 2337-сонли «Имтиёзли шартларда пенсия олиш ҳуқуқини берадиган ишлаб чиқаришлар, муассасалар, ишлар, касблар, лавозимлар ва кўрсаткичлар рўйхатларини қўллаш тартиби тўғрисидаги йўриқномани тасдиқлаш ҳақида»ги Қарори 2-сон Рўйхатнинг I-қисми, 2-сон Рўйхатнинг II-қисми, 3-сон Рўйхатнинг IX-қисмини қайта кўриб чиқиш мақсадга мувофиқ; д) аҳолининг реал даромадларини ошириш мақсадида амалга оширилаётган иқтисодий ислохотларнинг, хусусан ижтимоий суғурта бадалларини бекор қилиниши пенсия жамғармасининг молиявий барқарорлигига жиддий таъсир кўрсатганлиги.

3. Хорижий давлатлар, хусусан, Германия, Франция ва Форс кўрфази давлатлари тажрибалари шуни кўрсатадики, мамлакатдаги йирик компаниялар, корпорациялар ўз таркибларида ижтимоий йўналтирилган жамғармаларни ташкил этишлари нафақат ишчи ходимларнинг балки аҳоли таркибидаги ўзини ўзи банд қилган фуқароларнинг ижтимоий турмуш даражасини ошириш хизмат қилади.

Худди шундай жамғармаларни малакатимиздаги йирик (Ўзбекистон ҳаво йўллари, Ўзбекистон темир йўллари, Ўзбекэнерго, Ўзнефтегаз ва бошқалар) корхоналарда ташкил этилиши мақсадга мувофиқ.

4. Пенсия тизимида ёшга доир ислохотларни амалга оширишга эҳтиёткорлик билан ёндашиш мақсадга мувофиқ. Бундай ҳолатда, мамлакатдаги демографик ўзгаришлар, ишсизлик даражаси, яратилаётган иш ўринлари ўртасидаги номувофиқликларни ҳисобга олиш лозим. Пенсия ёшини кўтариш ва қариялар меҳнат фаолиятини рағбатлантириш ишсизлик даражаси паст бўлганидагина маънога эга бўлади, жамғариб бориш тамойилларини жорий этиш эса фақат пенсия жамғармалари оқилона инвестиция қилингандагина фойда келтириши мумкин. Фикримизча, ёшга доир ислохотларни амалга оширишда пенсия тайинлаш учун зарур бўлган меҳнат стажини босқичма-босқич оширишга эътибор қилиш мақсадга мувофиқ.

5. Ўзбекистонда пенсия таъминоти тизимининг молиявий барқарорлигини таъминлаш ва суғурта бадали камровини кенгайтириш учун қуйидаги вазифаларни ҳал этиш зарур: а) солиқ тўловчи томонидан бошқа шахсларнинг фойдасига тўланган ихтиёрий суғурта бадалларини солиқ солинадиган базадан чегириб ташлаш бўйича Солиқ кодексининг 317 моддаси 25 бандини қайта кўриб чиқиш мақсадга мувофиқ; б) пенсия ёшидаги аҳолининг даромадларини самарали ва адолатли тарзда сақланишини таъминлаш; в) тўланадиган суғурта бадаллари ва бериладиган пенсия миқдорлари ўртасидаги боғлиқлик даражасини ошириш; г) инфляция даражасини ҳисобга олган ҳолда, узоқ муддатли маблағлардан инвестицион йўналишларида фойдаланишни ривожлантириш; д) инвестицион фаолиятни диверсификациялаш орқали пенсия ва нафақа олувчиларнинг даромадларини янада ошириш лозим.

6. Пенсия тизимини молиялаштириш амалиётини такомиллаштиришни қуйидаги йўналишларда амалга ошириш мақсадга мувофиқ: а) пенсия жамғармасининг маблағлари ҳисобидан молиялаштирилаётган амалдаги харажатларнинг таркибини қайта кўриб чиқиш мақсадга мувофиқ. яъни, пенсия жамғармасидан молиялаштирилаётган харажатларнинг таркиби фақат ишлаётган ва ишламаётган пенсионерларга пенсияларни тўлаш билан боғлиқ бўлган харажатларни қоплаб олиш билан чекланиши керак; б) Пенсия жамғармаси даромадлар базасини янада мустаҳкамлаш ва барқарорлигини таъминлаш бўйича қуйидаги ишларни амалга ошириш назарда тутилади; в) тўланадиган ойлик пенсия бадаллари миқдорининг унинг тўловчилари ўртасида тафовутларни камайтириш; г) мамлакатимизда амал қилаётган

пенсия тўланмаларининг миқдори билан суғурта бадаллари тарифларининг даражаси ўртасида мосликни таъминлаш; д) мамлакатимиз фуқароларининг гендер белгилари ва алоҳида касбий фаолиятларига мувофиқ пенсия жамғармасининг даромадларини шакллантириш ва унинг маблағларидан фойдаланишда бир хил даражада иштирок этишга эришиш; е) пенсияларга қўшимча молиявий манбалар билан таъминланмаган турли устамаларни қўллаш амалиётига чек қўйиш; ж) суғурта бадалларини тўлашда аҳолининг ишлайдиган қатламини қамраб олишни максималлаштириш зарур; з) ягона ижтимоий тўловни тўловчиларни қамраб олишни кенгайтириш учун шароитлар яратиш, жумладан, норасмий иқтисодиётни легаллаштириш ва Ўзбекистондан меҳнат мигрантларини қабул қилувчи давлатлар ўртасида давлатлараро шартномаларни тузиш.

7. Пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришларнинг асосий йўналишларидан бири сифатида, нодавлат пенсия тизимини амалиётга жорий қилишда аввало, ривожланган давлатлар тажрибаларидан келиб чиқиб, унинг қонуний-ҳуқуқий асосларини шакллантириш керак, ушбу тизимни назорат қилувчи махсус давлат ташкилотини белгилаш, унинг бошқарув функцияларини аниқлаш, тизим самарали хизмат кўрсатиши учун бошқарув компанияларини ташкил этиш керак. Иш берувчилар томонидан касбий пенсия дастурларини ташкил этишни солиқ имтиёзларини жорий этиш орқали рағбатлантириш мақсадга мувофиқ.

8. Нодавлат пенсия жамғармаларини амалиётга жорий қилишда унга етарли даражада қулайликлар яратиш лозим. Яъни, жамғармалар томонидан амалга ошириладиган инвестицияларни риск даражаси пастроқ бўлган қимматли қоғозларга йўналтириш ва инвестицион портфелда улар улушини аниқ белгилаш ва фонд биржалари, суғурта компаниялар, инвестиция тармоқларини кенгайтириш керак.

9. Нодавлат пенсия жамғармаларини ташкил этишда, пенсия тизими бошқаруви, ҳисоб-китоб операциялари, бадаллар шаклланиши ва тўловларни амалга оширишда давлатнинг маълум миқдорда назоратини таъминлаш мақсадга мувофиқ бўлади. Жамғармаларнинг асосий активларини давлатга тегишли бўлган секторнинг қимматли қоғозларида ушлаб туриш лозим. Инвестициялашда бундай мажбурий консерватив ёндашувнинг ижобий томонлари пенсия активларининг катта қисми ишончли воситалар кўринишида сақланишидир. Нодавлат пенсия жамғармалари ташкил этилгандан сўнг унинг фаолиятини кенгайтириш ва жамғармалар рақобатбардошлигини таъминлаш, иштирокчилар фойдаларини ошириш учун мамлакатимиздаги фонд биржалар салмоғини юксалтиришимиз керак.

10. Фуқароларнинг пенсия жамғармасидаги иштирокларини акс эттириш тизимини қайта тиклаш, шунингдек, пенсия ёшига етганда ижтимоий суғурта бадали тўлаган ҳар бир йили учун пенсияларни ҳисоблашда балли тизим асосида устама ҳақ тўлашни жорий этиш механизминини амалиётга қўллашни мақсадга мувофиқ деб ҳисоблаймиз.

**НАУЧНЫЙ СОВЕТ DSC.03/30.12.2019.I.17.01
ПО ПРИСУЖДЕНИЮ НАУЧНЫХ СТЕПЕНЕЙ ПРИ
ТАШКЕНТСКОМ ФИНАНСОВОМ ИНСТИТУТЕ**

ТАШКЕНТСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТИТУТ

РАЖАБОВ ШЕРЗОД УМУРЗОКОВИЧ

**ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ СТРУКТУРНЫХ ИЗМЕНЕНИЙ В
ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЕ**

08.00.07 – «Финансы, денежное обращение и кредит»

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации доктора экономических наук (Doctor of Science)

город Ташкент – 2021 год

Тема диссертации доктора наук (Doctor of Science) зарегистрирована Высшей аттестационной комиссией при Кабинете Министров Республики Узбекистан за номером B2020.3.DSc/Iqt258.

Диссертация выполнена в Ташкентском финансовом институте.

Автореферат диссертации размещен на трех языках (узбекском, русском, английском (резюме)) на веб-странице Научного совета (www.tfi.uz) и образовательном информационном портале «ZiyoNet» (www.ziynet.uz).

Научный советник:

Ахмаджон Улмасов

доктор экономических наук, профессор

Официальные оппоненты:

Гулямов Саидахроп Саидахмедович

доктор экономических наук, академик

Жумаев Нодир Хосиятович

доктор экономических наук, профессор

Вахабов Абдурахим Восикович

доктор экономических наук, профессор

Ведущая организация:

Ташкентский государственный экономический университет

Защита диссертации состоится на заседании научного совета DSc.03/30.12.2019.I.17.01 при Ташкентском финансовом институте «__»_____ 2021 года в _____. Адрес::100000, проспект Амира Тимура, дом 60А, e-mail: ilmiykengash@tfi.uz

С диссертацией можно ознакомиться в информационно-ресурсном центре Ташкентского финансового института (зарегистрирована за номером____). Адрес: 100000, проспект Амира Тимура, 60А. Тел.: (371) 234-53-34.

Автореферат диссертации разослан «__»_____ 2021 года.
(протокол реестра № ____ от «__»_____ 2021 года)

Т.З.Тешабаев

Председатель научного совета по присуждению научных степеней, доктор экономических наук, профессор

Н.Н.Каландарова

Ученый секретарь научного совета по присуждению научных степеней, доктор философии по экономическим наукам, (PhD)

И.Н.Кузиев

Председатель научного семинара при научном совете по присуждению научных степеней, доктор экономических наук, профессор

ВВЕДЕНИЕ (аннотация диссертации доктора наук (DSc))

Актуальность и необходимость темы диссертации. Исходя из лучших мировых практик реформирования пенсионных систем, очевидно, что финансирование пенсионных расходов только лишь государством само по себе недостаточно эффективно. В развитых странах в пенсионной системе можно увидеть одновременно трехступенчатые пенсионные программы, а именно государственную пенсионную систему, гарантирующую минимальную пенсию, профессиональную пенсионную программу, систему добровольного негосударственного пенсионного страхования граждан. При определении основных направлений структурных изменений пенсионной системы расширение возможностей создания негосударственных пенсионных фондов, в свою очередь, повысит внутренний инвестиционный потенциал национальной экономики. «В результате увеличения продолжительности жизни в Великобритании, Франции и Германии пенсионные расходы, по прогнозам, увеличатся на 0,5% ВВП во Франции, 2,8% в Германии и 1,5% в Великобритании. Лиссабонская стратегия ЕС предусматривает увеличение негосударственных пенсионных выплат с 1,5% до 4,5%, в результате чего будет обеспечено увеличение пенсионных накоплений с 12% до 29%, а также соответствующее сокращение объемов государственных пенсионных выплат»¹. В этом контексте возрастает важность определения основных направлений структурных изменений пенсионной системы.

В международной практике такие институты, как Группа Всемирного банка, Международная организация труда, Организация экономического сотрудничества и развития, являющиеся авторитетными финансовыми институтами, уделяют особое внимание научным исследованиям, направленным на реформирование пенсионной системы, выявление ключевых областей для структурных изменений, обеспечение финансовой устойчивости. Эти исследования были разработаны авторитетными исследовательскими центрами, что позволило усовершенствовать методологию оценки организационной основы налаживания деятельности пенсионных фондов, обобщить зарубежный опыт. Однако, учитывая специфику ситуации, связанной с пенсионным обеспечением, достижение эффективности за счет проведения структурных изменений в системе требует изучения важных вопросов, связанных с определением основных направлений деятельности пенсионной системы, выявлением практических аспектов повышения инвестиционной активности через структурные изменения в пенсионной системе, обеспечением соответствующих структурных преобразований в цифровой экономике.

Узбекистан будет уделять особое внимание обеспечению долгосрочного устойчивого экономического и социального развития, повышению эффективности радикальных реформ, увеличению реальных доходов и

¹ Bank of England Pension Fund report and Financial Statements 2020 <https://www.bankofengland.co.uk/-/media/boe/files/about/human-resources/pensionreport.pdf>, Pensions at a Glance (2019) OECD and G20 indicators 2017 маълумотлари асосида муаллиф томонидан тайёрланди

покупательной способности населения, сокращению количества малообеспеченных семей и неравенства доходов, улучшению социальных услуг. Для обеспечения выполнения данных задач «необходимо пересмотреть порядок назначения и выплаты пенсий и пособий, коренным образом реформировать пенсионную систему»², что в свою очередь говорит о том, что актуальными на сегодняшний день являются вопросы, связанные с тем, что пенсионная система не полностью отвечает рекомендациям международных финансовых институтов, выбор участников системы ограничен, элементы льготных пенсий сохраняются, необходимо совершенствование институциональной и правовой базы пенсионной системы в стране на этапе либерализации экономики, улучшение пенсионного обеспечения в соответствии с требованиями рыночных отношений, стабилизация источников сберегательных доходов, сокращение пенсионных расходов, усиление контроля над целевыми расходами и пенсионными выплатами, осуществление мер по переходу на систему накопительной пенсии и внедрение негосударственных пенсионных фондов, последовательное повышение уровня жизни в условиях экономической либерализации и обеспечение финансовой устойчивости. Определение основных направлений структурных изменений пенсионной системы в обеспечении выполнения этих задач определяет актуальность выбранной темы исследования.

Данная диссертационная работа в определенной степени будет способствовать осуществлению задач, обозначенных в Указе Президента Республики Узбекистан от 26 сентября 2019 года УП-5837 «О мерах по дальнейшему совершенствованию налоговой политики Республики Узбекистан», от 21 мая 2019 года УП-5723 «О совершенствовании порядка определения размеров оплаты труда, пенсий и иных платежей», от 12 декабря 2018 года УП-5597 «О дополнительных мерах по усилению социальной поддержки пенсионеров и повышению эффективности системы пенсионного обеспечения граждан», от 7 февраля 2017 года УП-4947 «О стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан», от 28 декабря 2017 года УП-5291 «О дополнительных мерах по созданию благоприятных условий отдельным категориям пенсионеров, осуществляющих трудовую деятельность», от 24 мая 2017 года УП-5052 «О мерах по дальнейшему совершенствованию государственной политики в сфере занятости и коренному повышению эффективности деятельности органов по труду», а также в других нормативных актах, касающихся данной сферы.

Соответствие исследования приоритетам развития науки и технологий республики. Данное диссертационное исследование выполнено в соответствии с приоритетным направлением развития науки и техники республики I. «Духовно- нравственное и культурное развитие демократического и правового общества, формирование инновационной экономики».

² Послание Президента Республики Узбекистан Олий Мажлису. Газета «Народное слово». 29 декабря 2018 года. №271-272 (7229-7230). С-1

Обзор зарубежных научных исследований по теме диссертации.³

Вопросы осуществления структурных преобразований в пенсионной системе постоянно находятся в центре внимания ведущих международных финансовых и экономических организаций, финансовых институтов, престижных научно-исследовательских учреждений и высших учебных заведений, таких как Всемирный банк (World Bank), Международный валютный фонд (IMF-International Monetary Fund), Международной организации труда (ILO-International Labour Organization), Международной организации социального обеспечения (ISSA-International Social Security Association), Организации экономического сотрудничества и развития (OECD-Organisation for Economic Co-operation and Development), Институт мировой экономики и международных отношений РАН (ИМЭМО РАН), Московский Государственный Университет им. М.В.Ломоносова (МГУ), Московский Государственный институт Международных отношений (МГИМО), Международное социальное рейтинговое агентство (Axia Economics), Stanford University (USA), Международный центр пенсионных исследований (Melbourne Mercer Global Pension Index- ММГПИ), что иллюстрирует степень актуальности данного исследования.

На основе исследования структурных изменений пенсионной системы и обеспечения финансовой устойчивости пенсионных фондов получены следующие научные результаты, в том числе: разработана методология управления и оценки рисков в модельной группировке пенсионной системы (Всемирный банк (World Bank)); рекомендована индексация пенсий в связи с ростом рыночных цен для усиления материального стимулирования людей пенсионного возраста (Международная организация труда (ILO-International Labour Organization)); в целях обеспечения финансовой стабильности пенсионной системы, учитывая демографическое бремя предлагается применять актуарные надбавки при досрочном (или позднем) выходе на пенсию (Международная организация социального обеспечения (ISSA-International Social Security Association)); обоснована возможность обеспечения долгосрочных достойных пенсий за счет использования фактора аннуитета при выплате пенсий участникам негосударственных пенсионных фондов (OECD-Organisation for Economic Co-operation and Development); долгосрочная финансовая стабильность пенсионной системы обеспечена за счет увеличения объема инвестиций в государственные облигации с низким уровнем риска (Московский Государственный Университет им. М.В.Ломоносова (МГУ)); обосновано повышение эффективности пенсионной системы путем внедрения пенсионного страхования (Международное социальное рейтинговое агентство (Axia Economics), Stanford University (USA)).

В мировом масштабе проводятся исследования по следующим приоритетным направлениям реализации структурных изменений в пенсионной системе: разработка методологии применения эффективности

³www.worldbank.org; www.imf.org; www.ilo.org; www.issa.int; www.oecd.org; www.imemo.ru; www.msu.ru; www.mgimo.ru; www.stanford.edu; www.mercer.com

инвестиционной активности фондов при оценке финансовой устойчивости пенсионных моделей; определение направлений обеспечения финансовой стабильности пенсионной системы; Совершенствование практики эффективного использования частных пенсионных фондов с использованием передового зарубежного опыта; формирование консервативных, стабильных, агрессивных финансовых стратегий направления финансовых активов пенсионных фондов в инвестиции с разным уровнем риска; прогнозирование финансовых проблем, возникающих при реализации пенсионных реформ, разработка способов их преодоления.

Степень изученности проблемы. Реформирование системы пенсионного обеспечения исследовано в качестве одного из приоритетных направлений социальной политики рядом ученых-экономистов. В частности, вопросы внедрения многоступенчатой системы в пенсионной системе исследованы такими учеными, как А.С.Стивен, А.Розанов, Р.Дисней, М.Борелла, Е.Форнеро, М.Гора, Л.Котликофф, А.Сёде, К.Вруман, Н.Барр, П.Даймонд, Ф.Чубальски, М.Вред, А.Чернулич, П.Антолин, Ф.Стюарт, А.Дж.Биккер, Д.А.Брудерс, Д.А.Холландерс, Э.М.Пондс, А.Борш-Супан, Ф.Кокэ, Дж.Винтер, М.Джаметти, Р.Гибсон, Э.Дэвис, Т.Кроссли, Ф.Модильяни, Дж.Стиглиц, Д.А.Холландерс, Э.Франк, Г.Шарлин, С.Маурицио, Р.Хайнц, М.М.Аранжереев, И.А.Ахтариев, С.Дедиков, Я.А.Кабаков, Е.И.Куликова, А.Мишин В.Д.Роик, А.А.Талыкова, И.А.Юрьева, Н.Н.Масюк, А.В.Головченко, А.Л.Лельчук, А.Г.Шоломицкий, Д.В.Помазкин, Д.В.Бочкарев.⁴

⁴Steven A. Sass The Promise of Private Pensions: The First Hundred Years, 1997y pp. 1-16., Rozanov A. Public pension fund management: best practice and international experience // Asian Economic Policy Review.2015.№10.P.275-295, Disney R. Public pension reform in Europe: policies, prospects and evaluation. The World Economy.-2003,Т.26.,№10 P.1425-1445., Borella M., Fornero E. Adequacy of pension systems in Europe: an analysis based on comprehensive replacement rates. Enepri research report №68–2009–56p., Gora M. Retirement decisions, benefits and the neutrality if the pension systems. Enepri research report №51–2008–13p., Kotlikoff L. Social security hole overwhelms taxes, cuts // Bloomberg. – 2012., Soede A., Vrooman C. A comparative typology of pension regimes. ENEPRI research report №54. – 2008. – 31p, Barr N., Diamond P. Reforming pensions: Principles, analytical errors and policy directions. International social security review.2009.Vol.62.№ 2.p.5–29, Chybalski F. The Multidimensional adequacy and efficiency of European pension systems: the ranking and relationships. Proceedings of the 15th International conference on finance and banking, Silesian University in Opava, School of business administration in Karvina. 2016 p.128-139, Wrede M. Pareto efficiency of the pay-as-you-go pension system in a three-period-OLD model. University of Bambergand University of Essen 1998. –19p, Чернулич А. Исследование эффективности пенсионных систем в зависимости от наличия в стране сырьевой экономики. Европейский университет в Санкт-Петербурге.–2013.–40с., Antolin, P., F. Stewart. «Private Pensions and Policy Responses to the Financial and Economic Crisis» OECD Working Papers on Insurance and Private Pensions–2009–№ 36-P112-156.; Bikker J.A., Broeders D.W.G.A., Hollanders D.A., Ponds E.H.M. Pension Funds Asset Allocation and Participant Age: A Test of the Life Cycle Model. Journal of Risk and Insurance, 2012. № 79 (3)–P.595-618.; Borsch-Supan A., F. Koke J. Winter «Pension Reform, Savings Behaviour and Capital Market Performance» Cambridge: Journal of Pension Economics and Finance, 2005.–№ 4. P. 87 107.; Crossley T., Jametti M. Pension benefit insurance and pension plan portfoliochoice. Reviewof Economics and Statistics, 2013– № 95 (1). – P. 337 - 341.; Frank E., Charleen G., Mauricio S. Reforming the Public Pension System in the Russian Federation. International Monetary Fund Working Paper, 2012., Hinz R. et al (eds) «Evaluating the Financial Performance of Pension Funds» World Bank and OECD Joint Research Paper, The World Bank, Washington DC,2010.; Аранжереев М. Проблемы реализации пенсионной реформы и деятельности НПФ. Пенсионные фонды и инвестиции–2005–№3(21)–С.20-23; Ахтариев И.А. Управление финансовыми активами негосударственного пенсионного фонда: автореф. дис. канд. экон. наук: 08.00.10. Екатеринбург, 2008 26 с.; Дедиков, С. Пенсионные правила: правовая природа. Хозяйство и право, 2005. – № 12. – С. 13 -18.; Кабаков Я.А. Подходы к оценке эффективности деятельности НПФ– ЭТАП, 2011. – №5-С 54-66; Куликова Е.И.

Теоретические и практические аспекты реформирования пенсионной системы изучены узбекскими учеными, такими как А.В.Вахабов, К.Х.Абдурахмонов, Б.Х.Умурзоков, Р.Т.Долимов, Н.М.Мажидов, Г.К.Саидова, Д.Р.Рустамов, Б.С.Маматов, Ш.К.Хамдамов, Ж.П.Турсунов, З.Э.Бекназаров, Г.А.Касимова, Д.А.Шолдоров, Ш.З.Давронов, М.Ж.Зиядуллаев.⁵

В научных работах А.В.Вахабова, Б.Х.Умурзокова освещены социально-экономические основы пенсионной системы и международный опыт разработки пенсионной политики. В своих исследованиях Д.Р. Рустамов изучил научно-методические основы обеспечения финансовой устойчивости пенсионного фонда. Однако вопросы осуществления структурных преобразований в пенсионной системе с учетом зарубежного опыта до конца не изучены как отдельное, самостоятельное научное направление, что также иллюстрирует актуальность выбранной темы.

Связь исследования с планами научно-исследовательской работы вуза, в котором выполнена диссертация. Данное диссертационное исследование выполнено в соответствии с планом научно-исследовательских работ Ташкентского финансового института в рамках темы «Научные основы

Оценка факторов участия НПФ на рынке ценных бумаг. Аудит и финансовый анализ.–2009 – №1.–С.0-10.; Мишин А. Негосударственные пенсионные фонды и инфраструктура финансового рынка.Депозитарий, 2006.– № 8. С.16 - 19.; Роиқ В. Пенсионная реформа: институциональный подход. Российский экономический журнал. 2004.–№11-12.–С.28.; Талькова А.А. Негосударственные пенсионные фонды в России: закономерности развития и совершенствование управления: автореф. канд. экон. наук: 08.00.10 М.: Гос. ун-т упр., 2010. – 28с.; Юрьева И.А., Масюк Н.Н. Оценка эффективности деятельности негосударственных пенсионных фондов в современных условиях. Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия Экономика и управление. 2015. №3 (22). С.62-65.; Головченко А.В. Негосударственные пенсионные фонды: теория и практика программных направлений развития: Автореф. дис. канд. экон. наук: 08.00.10 СПб., 2014.–17с. Лельчук А.Л. Выплата накопительной части трудовой пенсии Текст. / А. Л. Лельчук // Пенсионные фонды и инвестиции. 2004. - №1. -С. 20-24., Шоломицкий, А. Г. Риски и эффективность пенсионных программ: модельный подход Текст.: препринт WP2/2005/04 / А.Г. Шоломицкий. М. : ГУ ВШЭ, 2006. - 64 с., Помазкин, Д. В. Прогноз как средство снижения рисков деятельности негосударственного пенсионного фонда Текст. / Д. В. Помазкин // Пенсионные фонды и инвестиции, 2006, №6., Д.В.Бочкарев. Негосударственные пенсионные фонды в Российской Федерации: автореф. дис. канд. экон. наук: 08.00.10. Екатеринбург, 1999 26

⁵ Вахабов А.В. ва бошқалар «Пенсия тизимини ривожлантиришнинг хориж тажрибаси»: Дарслик.–Т.: «Iqtisod-Moliya», 2018, 400б.; Вахабов А.В., Мажидов Н.М «Жамғариб бориладиган пенсия жамғармасининг Ўзбекистонда инвестиция сиёсатини амалга оширишдаги роли»: Монография.–Т.: Университет. 2017-128б.; Вахабов А.В. «Бозор муносабатлари тизимидаги ижтимоий фондлар». –Т.: «Шарқ», 2003 й. 320 б., Абдурахмонов Қ.Х. (2013) Ижтимоий соҳа иқтисодиёти: Дарслик.Т.: Иқтисодиёт. 2013. 418-б., Умурзаков Б.Х. Пенсионная система и её реформирование в условиях углубления рыночных отношений в экономике: Автореферат диссертации на соискание ученой степени доктора экономических наук: Ташкент 2006, 43с; Далимов Р.Т. Мировой опыт реформирования пенсионной системы и его использование в условиях переходной экономики: Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук: Ташкент, 2002, 20с.; Мажидов Н.М. Ўзбекистон Республикасида ижтимоий суғурта тизимини ислох қилиш (пенсия тизими мисолида): Иқтисод фанлари номзоди илмий даражасини олиш учун ёзилган диссертация: автореферати. Тошкент, 2003. 23б. Рустамов Д.Р. Ўзбекистонда пенсия тизими молиявий барқарорлигини таъминлаш масалари. Монография.–Т.: «Iqtisod-Moliya», 2017., Б.С.Маматов, Ш.К.Хамдамов, Ж.П.Турсунов «Давлат мақсадли ва бюджетдан ташқари жамғармалар»: Дарслик.–Т.: «Iqtisod-Moliya», 2019, 342 б., Б.С.Маматов, Б.И.Нурмухамедова «Ижтимоий таъминот»: Ўқув қўлланма.–Т.: «Iqtisod-Moliya», 2019, 205 б., Г.А.Касимова, Д.А.Шолдоров «Пенсия таъминоти маблағларини бошқариш»: Монография.–Т.: «Iqtisod-Moliya», 2017, 224 б., Ш.З.Давронов Ўзбекистонда давлат пенсия таъминоти тизимини такомиллаштириш Иқтисод фанлари номзоди илмий даражасини олиш учун ёзилган диссертация: автореферати. Тошкент, 2019. 56 б., Зиядуллаев М.Ж. Ўзбекистонда пенсия тизимини бошқариш ва такомиллаштириш масалари. Монография., Т., БМА, 2018 24-25-б.

координации финансовой, банковской и учетной системы в условиях модернизации экономики».

Цель исследования разработка предложений и рекомендаций по основным направлениям структурных изменений в пенсионной системе.

Задачи исследования состоят в следующем:

изучение сущности и социально-экономической необходимости структурных изменений пенсионной системы;

анализ финансовых показателей и тенденций государственного пенсионного обеспечения;

рассмотрение практики формирования негосударственных пенсионных фондов;

анализ прогнозных показателей реформирования пенсионной системы в отечественной и международной практике;

изучение и исследование процессов, связанных с созданием негосударственных пенсионных фондов в Узбекистане;

анализ инвестиционной деятельности негосударственных пенсионных фондов в международной практике;

изучение состояния внедрения цифровых технологий в деятельность пенсионного фонда и использования овердрафта в его развитии;

осуществление эконометрического анализа факторов, влияющих на доход Пенсионного фонда на основе информационных технологий;

развитие финансового управления активами пенсионных фондов;

разработка предложений и рекомендаций по совершенствованию деятельности Пенсионного фонда за счет повсеместного внедрения цифровых технологий.

В качестве объекта исследования выбрана деятельность внебюджетного Пенсионного фонда при Министерстве финансов Республики Узбекистан.

Предмет исследования – экономические отношения, возникающие в основных направлениях структурных изменений в пенсионной системе.

Методы исследования. В диссертации используются научные методы изучения процессов экономической реальности – системный анализ, обобщение, группировка, наблюдение, логические и сравнительные методы анализа, абстрактно-логическое мышление, сравнительный анализ, корреляционно-регрессионный анализ.

Научная новизна исследования состоит в следующем:

предложено включать весь период действия с даты выдачи временного трудового удостоверения самозанятым гражданам в трудовой стаж, который учитывается при исчислении пенсии;

обосновано увеличение реальных доходов населения пенсионного возраста за счет надбавок, доплат и компенсаций, выплачиваемых пенсионерам в базовом размере исчисления пенсий, выплаты различных пособий, покрываемых пенсионным фондом;

предложено включать данные об НДФЛ при исчислении стажа работы, необходимого для назначения пенсии;

обеспечено повышение финансовой устойчивости за счет выделения из государственного бюджета субсидий на покрытие дефицита внебюджетного Пенсионного фонда;

в целях предупреждения безработицы среди населения обоснована возможность обеспечения трудоустройства населения, а также формирование системы поддержки работодателей на основе установления единого социального платежа для государственных предприятий и их структурных подразделений в размере 12 процентов;

предложено при отсутствии информации о заработной плате или при среднемесячной заработной плате ниже базового размера пенсии назначать пенсию с учетом базового размера пенсионного расчета.

Практические результаты исследования состоят в следующем:

классифицированы и описаны основные направления структурных преобразований пенсионной системы;

разработаны практические рекомендации по повышению финансовой устойчивости пенсионного фонда;

разработаны научно обоснованные предложения по стимулированию к труду населения пенсионного возраста;

разработано практическое предложение о финансовых стимулах для работодателей с целью увеличения устойчивой занятости населения;

разработаны рекомендации по совершенствованию системы исчисления трудового стажа самозанятых граждан при исчислении пенсий;

базовый размер пенсионного расчета усовершенствован с учетом коэффициента покрытия;

на основе систематического анализа практики зарубежных стран обоснованы практические проблемы организации деятельности негосударственных пенсионных фондов;

разработана финансовая стратегия управления активами пенсионных фондов;

выводы о структурных преобразованиях в пенсионной системе сформированы на основе анализа международного опыта.

Достоверность результатов исследования подтверждена соответствующими данными официальных источников, подходами и методами, использованными в работе, а также тем, что выводы, предложения и рекомендации внедрены в практику и основаны на официальных статистических данных Группы Всемирного банка, Организации экономического сотрудничества и развития, внебюджетного Пенсионного фонда при Министерстве финансов, Госкомстата, а также анализе других практических данных.

Научная и практическая значимость результатов исследования. Научная значимость результатов исследования заключается в том, что разработанные предложения могут быть использованы в качестве фундаментальной основы для теоретических и методологических исследований структурных преобразований пенсионной системы, а также в осуществлении научных исследований, посвященных эффективной

организации и развитию деятельности, обеспечению финансовой стабильности данной системы.

Практическая значимость результатов исследования объясняется тем, что рекомендации могут быть использованы при разработке стратегий, концепций, экономических программ и комплекса мер по дальнейшему совершенствованию пенсионной системы, расстановке приоритетов для обеспечения структурных преобразований в пенсионной системе.

Внедрение результатов исследования. По результатам, полученным по основным направлениям структурных изменений пенсионной системы:

предложение Кабинета Министров Республики Узбекистан от 9 июля 2019 года «О введении временного трудового удостоверения для самозанятых граждан» отражено в постановлении №566.

На основе результатов, полученных по основным направлениям структурных преобразований пенсионной системы:

предложение о включении всего периода действия с даты выдачи временного трудового удостоверения для самозанятых граждан в трудовой стаж, учитываемый при исчислении пенсии нашло отражение в Постановлении Кабинета Министров №566 «О введении временного трудового удостоверения для самозанятых граждан» от 9 июля 2019 года (справка Министерства финансов Республики Узбекистан от 18 ноября 2020 года №06/04-02-01-34/3541). Внедрение в практику данного предложения способствовало снижению безработицы среди населения и увеличению количества участников пенсионной системы на 597 тысяч за счет стимулирования труда самозанятых граждан;

предложение об увеличении реальных доходов населения пенсионного возраста за счет надбавок, доплат и компенсаций, выплачиваемых пенсионерам в базовой сумме пенсионного исчисления, выплаты различных пособий, покрываемых пенсионным фондом нашло отражение в Указе Президента Республики Узбекистан от 21 мая 2019 года УП-5723 «О совершенствовании порядка определения размеров оплаты труда, пенсий и иных платежей», (справка Министерства финансов Республики Узбекистан от 18 ноября 2020 года №06/04-02-01-34/3541). В результате внедрения в практику данного предложения достигнут рост реальных доходов пенсионеров в объеме 4,9 трлн.;

предложение о включении данных по учету налога на прибыль физических лиц при исчислении стажа работы, необходимого для назначения пенсии нашло отражение в постановлении Кабинета Министров Республики Узбекистан от 1 февраля 2019 года №80 «О мерах по внедрению порядка персонализированного учета начисленной заработной платы, необходимого для исчисления пенсий граждан», (справка Министерства финансов Республики Узбекистан от 18 ноября 2020 года №06/04-02-01-34/3541). В результате появилась возможность упрощения процесса назначения и исчисления пенсий на основе цифровизации;

предложение о повышении финансовой устойчивости внебюджетного Пенсионного фонда на основе покрытия дефицита путем выделения

субсидий из государственного бюджета нашло отражение в Законе Республики Узбекистан от 9 декабря 2019 года №ЗРУ-589 «О государственном бюджете Республики Узбекистан на 2020 год» (справка Министерства финансов Республики Узбекистан от 18 ноября 2020 года №06/04-02-01-34/3541). В результате во внебюджетный Пенсионный фонд при Министерстве финансов Республики Узбекистан из государственного бюджета 8,0 трлн. сум;

предложение по предупреждению безработицы среди населения, трудоустройству населения на основе установления размера единого социального платежа для государственных предприятий и их структурных подразделений в размере 12%, а также формированию системы поддержки работодателей нашло отражение в Указе Президента Республики Узбекистан от 26 сентября 2019 года «О мерах по дальнейшему совершенствованию налоговой политики Республики Узбекистан» УП-5837 (справка Министерства экономического развития и сокращения бедности Республики Узбекистан от 19 ноября 2019 года № 4-8/4-20-3174). В результате внедрения в практику данного предложения на счетах хозяйствующих субъектов в год накоплено 2,7 триллион сум средств;

предложение об исчислении пенсии исходя из базовой величины исчисления пенсии в тех случаях, когда среднемесячный заработок для исчисления пенсий ниже минимального размера оплаты труда или сведения о заработке полностью отсутствуют, нашло отражение в Законе Республики Узбекистан от 3 декабря 2019 года №ЗРУ-586 «О внесении изменений в некоторые законодательные акты Республики Узбекистан в связи с совершенствованием порядка определения размеров оплаты труда, пенсий и иных платежей» (справка Министерства экономического развития и сокращения бедности Республики Узбекистан от 19 ноября 2019 года №4-8/4-20-3174). Применение данного предложения послужило обеспечению достойной пенсией социально уязвимых слоев населения.

Апробация результатов исследования. Результаты данного исследования обсуждены на 9 республиканских и 2 международных научно-практических конференциях.

Публикация результатов исследования. По теме диссертации опубликована 24 научная работа, из них 1 монография, в научных изданиях, рекомендованных Высшей аттестационной комиссией Республики Узбекистан к изданию основных научных результатов докторских диссертаций опубликовано 11 научных статей, в частности, в авторитетном зарубежном журнале - одна статья.

Структура и объем диссертации. Диссертация состоит из введения, четырех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. Объем составляет 233 страниц.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

Во Введении обоснована актуальность и необходимость темы диссертации, целей и задач исследования, его объекта и предмета, соответствие темы исследования приоритетам науки и технологий республики, широко изложена научная новизна и практические результаты исследования. Приведены данные о внедрении результатов исследования, о включении предложений в нормативно-правовые акты Республики Узбекистан и апробации результатов исследования, их публикации, структуре и объеме исследования.

Первая глава диссертации, озаглавленная «Теоретические и организационные основы и основные направления функционирования пенсионной системы», исследует сущность и социально-экономическую необходимость структурных преобразований в пенсионной системе, сущность, формирование и развитие негосударственных пенсионных фондов как одного из основных направлений реформирования пенсионной системы. В данной главе также освещен опыт зарубежных стран в осуществлении инвестиционной деятельности негосударственных пенсионных фондов.

В этой главе изучены теоретические взгляды ряда экономистов на тему исследования. По мнению зарубежного ученого А.С.Стивена, основное направление структурных изменений пенсионной системы должно быть связано с созданием негосударственных пенсионных фондов.⁶ По словам А. Розанова, в мировой практике накопительные и пере распределительные пенсионные модели в чистом виде встречаются редко. В то же время обязательная и добровольная накопительная комбинированная пенсионная система действует только в Норвегии среди стран-членов Организации экономического сотрудничества и развития.⁷

По мнению отечественного ученого А.В.Вахабова, сущность негосударственных пенсионных фондов заключается в том, что средства, накопленные в других типах пенсионных систем, возвращаются пенсионерам без дополнительных процентов. В негосударственной системе сбережения возвращаются владельцам по определенной процентной ставке для пенсионеров. Уровень прироста сбережений и этапы его увеличения определяются инвестиционными предложениями, выбранными пенсионным фондом и клиентом.⁸ К.Абдурахманов, один из экономистов нашей страны, отметил, что во многих развитых странах мира такие негосударственные пенсионные фонды вносят значительный вклад в экономическое развитие, что не исключает возможности аналогичных изменений в нашей стране, где в настоящее время осуществляются масштабные реформы.⁹

⁶ Steven A. Sass The Promise of Private Pensions: The First Hundred Years, 1997y pp. 1-16.

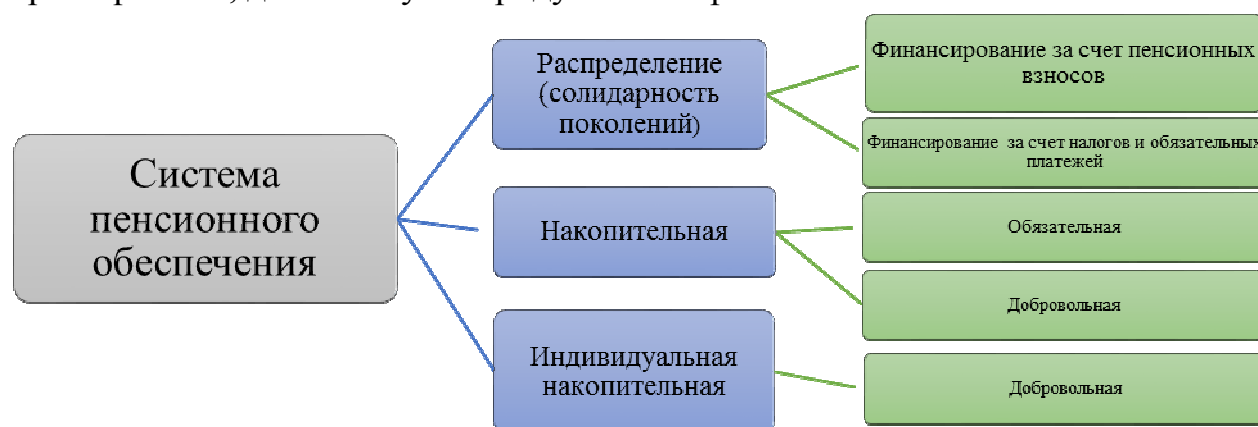
⁷ Rozanov A. Public pension fund management: best practice and international experience // Asian Economic Policy Review. 2015. №10. P.275-295,

⁸ Вахабов А.В. ва бошқалар «Пенсия тизимини ривожлантиришнинг хориж тажрибаси»: Дарслик. –Т.: «Iqtisod-Moliya», 2018, 400б.;

⁹ Абдурахмонов Қ.Х. Ижтимоий соҳа иқтисодиёти: Дарслик.Т.: Иқтисодиёт. 2013. 418-б.,

На наш взгляд, объяснения структурных изменений в пенсионной системе не могут служить единым определением, выражающим комплексные модели, так как они не полностью раскрывают ее сущность. Вышеупомянутые исследователи не ставили перед собой цель выработать универсальное определение, конечно, они лишь пытались выразить свои взгляды на определение основных направлений структурных изменений в пенсионной системе или на создание дополнительных программ государственного пенсионного обеспечения. Исходя из результатов исследования, основными направлениями структурных преобразований пенсионной системы являются переход от существующей пенсионной системы к универсальной пенсионной системе, включающей трехуровневую пенсионную систему, рекомендованную международными финансовыми институтами.

Пенсионное обеспечение – это крупный поток перераспределения финансовых ресурсов, который положительно влияет на макроэкономический оборот продуктов, ресурсов и доходов в экономике, стимулируя экономическую активность населения. Другие части экономики неразрывно связаны с пенсионной системой, и правильно организованная пенсионная система может служить крупным финансовым источником инвестиций в экономику. Отчисления в пенсионный фонд с экономической точки зрения являются частью заработной платы. Они входят в стоимость рабочей силы, однако выплаты производятся с определенной задержкой. Это конкретный целевой взнос работающего населения в пенсионный фонд, который необходимо вернуть. Высокий уровень причин, побуждающих нанятого работника к эффективной работе, с одной стороны, зависит от соотношения размера пенсии к соответствующему прожиточному минимуму, покупательной способности пенсионных выплат, с другой стороны, от уровня квалификации работника и интенсивности его труда. Прямая зависимость размера пенсии от размера заработной платы, полученной во время работы, дает стимул к продуктивной работе.



1-рисунок. Виды пенсионных систем¹⁰

¹⁰Подготовлено автором.

Развивая все вышеперечисленное, следует отметить, что реструктуризация пенсионной системы - это дополнительное пенсионное обеспечение, которое отражает накопительные пенсионные элементы в дополнение к государственному пенсионному обеспечению. Рекомендации Всемирного банка сосредоточены на многоуровневой пенсионной системе. В большинстве стран мира существуют типы многоуровневой пенсионной системы (1-рисунок). При этом второй и третий уровни могут быть государственными и частными. В конечном итоге важная особенность пенсионной системы страны определяется количеством уровней и ее структурой. Примечательно, что по опыту отдельных стран роль, уровень охвата населения и финансовые возможности накопительного пенсионного обеспечения остаются на уровне в несколько раз выше, чем у государственных пенсионных фондов.

Учитывая, что общим критерием на всех уровнях пенсионной системы является обеспечение социальной защиты, следует отметить, что принятие государством на себя всей нагрузки в этой сфере противоречит требованиям рыночной экономики. Исходя из вышеизложенного, мы считаем, что внедрение негосударственных пенсионных фондов должно стать одним из основных направлений структурных преобразований пенсионной системы.

В странах с развитой рыночной экономикой негосударственные пенсионные фонды (НПФ) являются не только дополнительным средством пенсионного обеспечения, но и важным источником инвестиций в экономику. НПФ с точки зрения финансовой мощи можно сравнить только с банковской системой. В настоящее время НПФ использует множество дополнительных пенсионных схем: от простых накоплений по принципу банковского депозита до смешанных схем перевода средств в НПФ независимыми организациями, работодателями или опекунами структурами.

Негосударственное пенсионное обеспечение - это система, в которой каждый человек участвует для получения пенсии после выхода на пенсию, делая взносы из своего индивидуального дохода. Это альтернатива государственной пенсионной системе и обычно управляется через страховые компании, банки и частные фонды. Во многих случаях в некоторых странах НПФ также могут управляться работодателями, и эта пенсия называется трудовой пенсией. В негосударственной пенсионной системе формирование взносов основано на удержании взносов из дохода, как и в государственной пенсионной системе.

НПФ по сути имеют двусторонний характер. Во-первых, эти фонды считаются важным социальным институтом, который направлен на решение задачи улучшения материального благосостояния нетрудоспособных членов общества. С их помощью люди имеют возможность получать дохода больше минимальной суммы, гарантированной государством в преклонном возрасте. Работники имеют возможность самостоятельно регулировать свои

пенсионные взносы или передавать эти обязанности своим работодателям через профсоюзы. Во-вторых, эти фонды представляют собой своеобразные финансовые учреждения, которые играют определенную роль в экономической системе страны. Такие институты занимаются накоплением сбережений граждан для долгосрочного инвестирования¹¹.

Сегодня во многих развитых и развивающихся странах наряду с государственной пенсионной системой развиваются и негосударственные пенсионные системы. Они могут быть построены в основном на базе корпоративного или индивидуального фонда. Сегодня треть населения Европы участвует в системах, основанных на принципе корпоративного пенсионного страхования. Корпоративные системы, в отличие от государственных и индивидуальных схем, финансируются работодателями и подлежат добровольному распределению компанией или вмешательству в существующие условия коллективных договоров, а также более низким административным расходам. Индивидуальная пенсионная система отличается от корпоративной пенсионной системы, в которой участники участвуют на индивидуальной основе и по своему желанию, и этим фондом можно управлять через различные организации. В зависимости от управления негосударственными пенсионными фондами можно выделить следующие типы:

1. Открытый пенсионный фонд - это частный пенсионный фонд, членом которого может быть любое физическое лицо, независимо от его места работы или должностных обязанностей.

2. Корпоративный пенсионный фонд - негосударственный пенсионный фонд, учредителем которого является юридическое лицо или несколько юридических лиц являются работодателями, к которым могут присоединяться работодатели, уплачивающие взносы в пользу своих сотрудников. Участниками этого фонда могут быть только физические лица, состоящие в трудовых отношениях с работодателями, являющимися учредителями фонда.

3. Профессиональный пенсионный фонд - негосударственный пенсионный фонд, учредителем (учредителями) которого могут быть юридические лица, объединения работодателей, объединения физических лиц, в том числе профсоюзы, или физические лица, связанные друг с другом по виду деятельности (профессии). Участниками такого фонда могут быть только физические лица, связанные с их профессиональной деятельностью, указанной в уставе фонда.¹²

В странах по всему миру негосударственные пенсионные системы организованы в различных формах. В некоторых странах эта пенсионная система является обязательной, т.е. устанавливается участие в этой системе и

¹¹ Лебедова Л.Ф. (2015) Модернизация пенсионных систем штатного и местного уровней // Время политических решений. Россия и Америка в XXI веке. №2. С.8.

¹² Г.М. Джуматаева Перспективы развития рынка добровольного пенсионного страхования в кыргызской республике//http://journals.manas.edu.kg/reforma/oldarchives/2011-2-50/4_1024-3939-1-PB.pdf

размер минимального взноса, а уплата взносов в дополнение к минимальному взносу организуется на добровольной основе. В негосударственных пенсионных системах, которые действуют на добровольной основе, участие и выплаты взносов производятся на добровольной основе. Кроме того, существуют смешанные модели пенсионного обеспечения, в которых участие является обязательным, а оплата необязательной, и наоборот, минимальный платеж является обязательным, а участие является добровольным. Например, в большинстве стран Латинской Америки существуют негосударственные пенсионные системы с механизмом обязательного членства, что относится к общей системе социальной защиты, а работники, занятые в формальном секторе, обязаны участвовать в этой системе. Участие в этой системе является добровольным для работников, занятых в независимом и неформальном секторах.

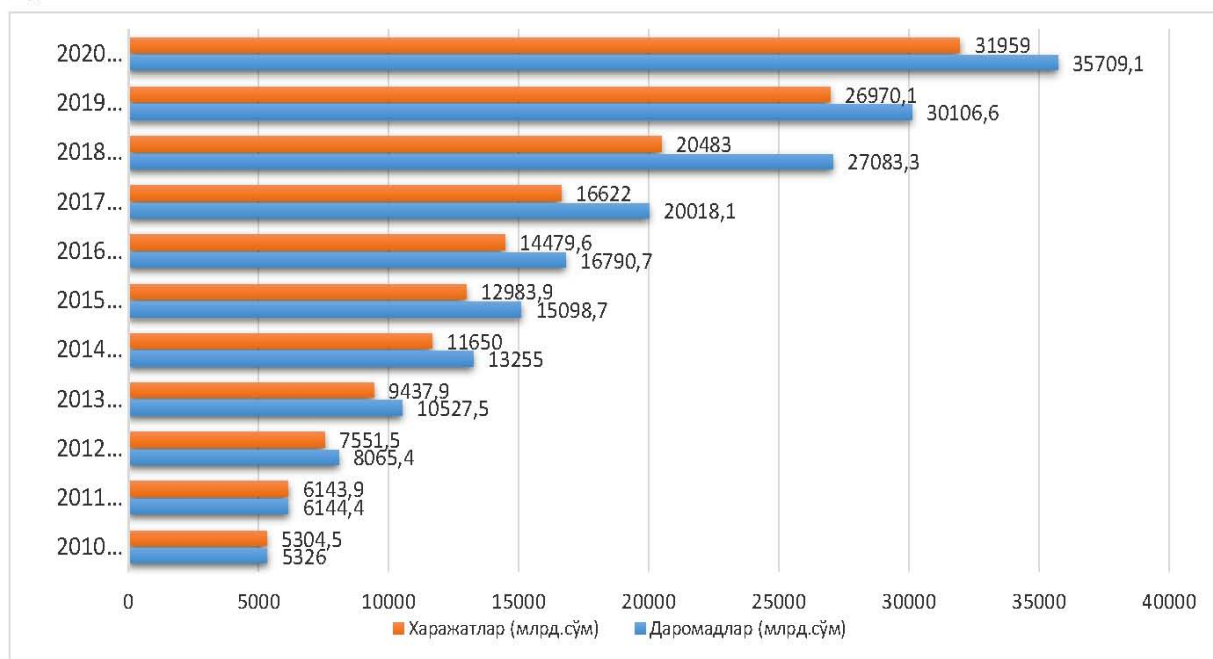
Пенсионные схемы, принятые в разных странах, отличаются друг от друга, но их объединяет то, что пенсионные выплаты определяются (полностью или частично) размером пенсионных средств, учитываемых на лицевых счетах граждан. Опыт стран, перешедших на накопительную пенсионную систему, позволил выявить ряд проблем и рисков в этом отношении, которые должны быть приняты во внимание странами, желающими ввести новую пенсионную систему. Организация своевременного и точного перечисления обязательных взносов в пенсионную систему является одним из «слабых мест» для будущих пенсионеров, а также для государства, где интересы сторон могут быть нарушены.

Сегодня, с одной стороны, необходим компромисс между свободным выбором пенсионера и распоряжением им его накопленными активами, с другой - исключением очень быстрого растрачивания накопленных средств или их недостачи (в тех случаях, когда пенсионер живет дольше, чем предполагалось). Другими словами, обсуждения должны привести к оптимальному компромиссу свободы выбора и принуждения со стороны государства. В любом случае ясность в этом вопросе остается важным фактором укрепления доверия к пенсионной системе в целом.

Во второй главе диссертации, озаглавленной «Анализ текущего состояния пенсионной системы», анализируются финансовые показатели и тенденции государственной пенсионной системы, ключевые показатели частной пенсионной системы, а также формирование и выплаты негосударственных пенсионных фондов, а также приводятся соответствующие выводы.

Финансовые показатели внебюджетного Пенсионного фонда при Министерстве финансов Республики Узбекистан показывают, что в 2010-2020 годах доходы Пенсионного фонда были выше его расходов, а за последние 10 лет доходы Пенсионного фонда увеличились в 6,7 раза и затраты 6 раз. Отмена обязательного страхового взноса, взимаемого с

заработной платы работников (в 2018 году данный источник доходов составил в структуре доходов Пенсионного фонда 19,2%) оказала серьезное влияние на доходы фонда. В результате в 2019 году согласно прогнозу о превышении расходов Пенсионного фонда над его доходами, в целях покрытия разницы между доходами и расходами из государственного бюджета были перечислены субсидии в размере 4700,0 млрд. сум и отчисления из единого налогового платежа в размере 1192,1 млрд. сум, в 2020 году за счет бюджетных средств выделено субсидий в размере 8000,0 млрд. сум. (2-рисунок).



2-рисунок. Исполнение доходов и расходов внебюджетного Пенсионного фонда, млрд. сум ¹³

Изменения в структуре доходов Фонда, выделение субсидий и налоговых отчислений из бюджета обуславливают необходимость поиска новых финансовых ресурсов для Фонда в будущем. При этом мы считаем, что увеличение занятости, устранение неформальной занятости и структурные изменения в пенсионной системе в целом обеспечат финансовую стабильность пенсионной системы.

Одна из причин неуклонного роста расходов пенсионного фонда определяется растущим числом получателей пенсий. Пенсионная система охватывает более 3,6 миллиона граждан в стране, или около 11% от общей численности населения, из которых 363,6 тысячи – получатели пособий. Если на январь 2010 года общее количество пенсионеров составляло

2 829,7 тысячи, то на январь 2020 года - более 3 312,7 тысячи. Мы также видим, что количество получателей пенсий с неполным стажем также увеличивается из года в год (1-таблица).

¹³Сформировано автором на основе данных внебюджетного Пенсионного фонда.

Анализируя динамику изменения количества пенсионеров в нашей стране, мы видим, что количество пенсионеров с неполным трудовым стажем увеличилось за 2010-2020 годы в 11 раз, несмотря на то, что темпы роста за исследуемый период были пропорциональны численности населения. рост, т.е. 117%. Невыполнение системных реформ для предотвращения этой ситуации позволяет прогнозировать, что ожидаемые демографические изменения могут оказать серьезное негативное влияние на финансовую стабильность пенсионной системы.

1-таблица

Динамика изменения количества пенсионеров в Узбекистане ¹⁴

Годы	Количество получателей пенсий на начало года, человек	Количество получателей пенсий с неполным стажем на начало года	Количество вновь назначенных пенсий в отчетном году	Количество пенсий, назначенных с неполным стажем в отчетном году
2010	2 829 719	77 211	169 151	8 493
2011	2 807 717	85 367	193 188	12 037
2012	2 725 773	111 413	116 363	15 269
2013	2 685 270	159 990	129 112	41 916
2014	2 695 623	237 310	139 219	59 563
2015	2 713 929	308 624	157 491	78 820
2016	2 781 618	401 100	195 928	105 019
2017	2 882 087	510 426	225 317	124 413
2018	3 007 621	625 512	251 894	135 229
2019	3 162 139	768 525	277 397	147 665
2020	3 312 723	876 210	276 256	152 048

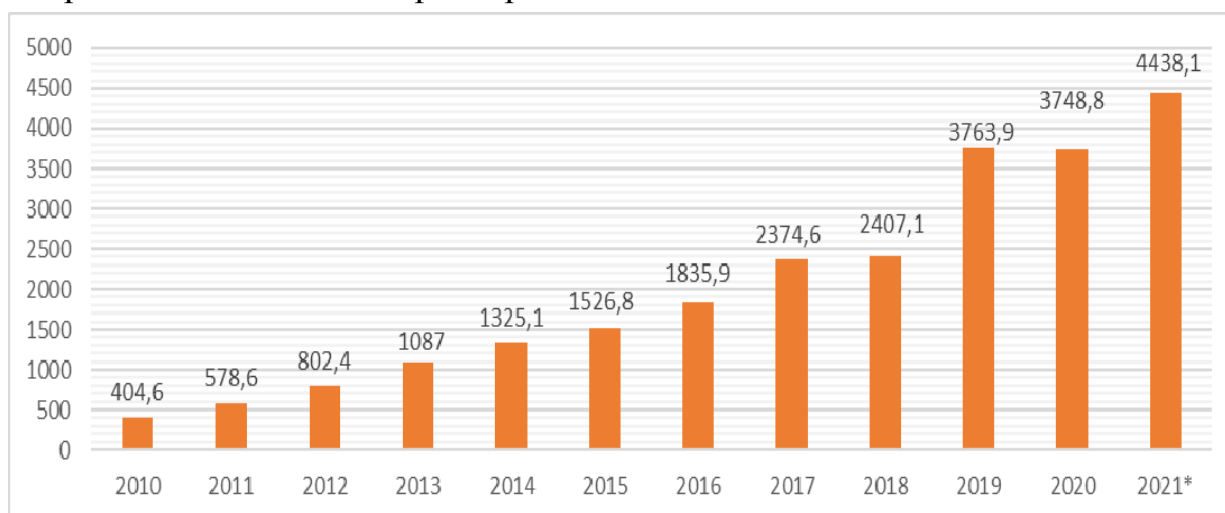
Исходя из вышеизложенного, мы считаем целесообразным постепенно проводить структурные изменения в пенсионной системе с учетом рекомендаций международных финансовых институтов. В нашей стране также последовательно развиваются ступени пенсионной системы, и мы можем сказать, что наше государство находится на второй из этих ступеней. С 2005 года налажено функционирование накопительной пенсионной системы граждан, которая реализуется через АК «Халк банк». Данный механизм организован в обязательном и добровольном порядке, отражая систему экономических отношений, которая включает совокупность форм и способов формирования и использования в старости средств целевых фондов.

Накопительные обязательные пенсионные взносы установлены в размере 0,1% от НДФЛ (до 31.12.2018 года - 2%). На начало 2019 года итоговые средства составили 3763,9 млрд. сумов, по отношению к 2018 году достигнут рост в 56,36%. Это, конечно, прежде всего объясняется тем, что численность экономически активного населения по отношению к 2018 году возросла на 1,5% и благодаря изменению в налогах размер взносов накопительного

¹⁴Данные внебюджетного Пенсионного фонда при Министерстве финансов Республики Узбекистан.

пенсионного обеспечения возрос с 1% до 2%. Однако, начиная с 2019 года на основании новой налоговой концепции, направленной на повышение реальных доходов населения, размер взносов изменился и по этой причине на начало 2020 года этот показатель составил 4438,1 млрд. сум (3-рисунок).

«Международной организацией труда (ILO-International Labour Organization) исследованы структурные преобразования, осуществленные и продолжающиеся в пенсионной системе 169 стран мира, в частности, в 72 из них осуществлено повышение пенсионного возраста; в 31 – стимулирование позднего выхода на пенсию, ограничения по раннему выходу на пенсию, применение штрафов; в 25 странах – модифицирована формула расчета пенсий; в 12 – индексация пенсий; в 17 странах осуществлены реформы в направлении повышения размеров социальных выплат.»¹⁵

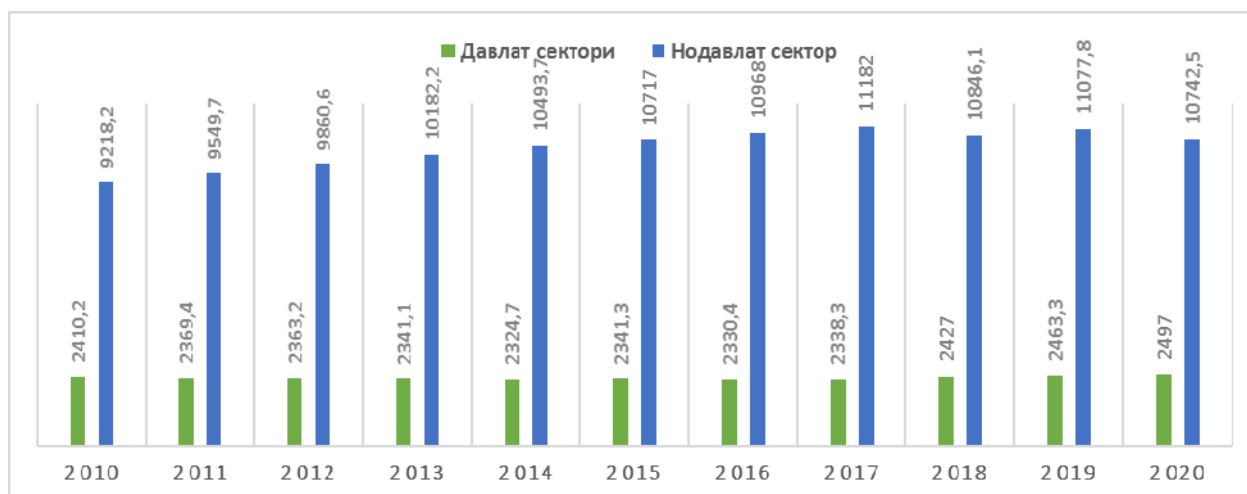


3-рисунок. Средства и прогноз системы накопительного пенсионного обеспечения граждан (в млрд. суммах)¹⁶

Согласно рекомендациям Международной организации труда, для устойчивого развития пенсионной системы соотношение количества плательщиков взносов к количеству пенсионеров должно быть 1:4. Однако мы считаем, что тот факт, что сегодня в Узбекистане этот показатель в среднем составляет 1:1,4, обуславливает необходимость радикальных реформ для обеспечения финансовой стабильности системы. Если обратить внимание на деятельность части экономически активного населения, занятого трудом, то если в 2010 году общее количество занятых в негосударственном секторе составляло 9218,2 тысяч, то к 2020 году этот показатель составляет 10742,5 человек. В течении анализируемых лет мы можем видеть, что в среднем 80% занятого населения заняты в негосударственном секторе. Несмотря на то, что была проведена определенная работа по охвату государственным пенсионным обеспечением самозанятых граждан в негосударственном секторе, этот вопрос остается основной проблемой в системе (4-рисунок).

¹⁵ World Social Protection Report 2017-2019: Universal social protection to achieve the Sustainable Development Goals. Geneva, International Labour Office, 2017

¹⁶ Подготовлено автором на основе данных официального веб-сайта www.xb.uz.



4-рисунок. Распределение занятого населения по вилам собственности (тысяч человек)¹⁷

Исходя из вышеизложенного, мы считаем целесообразным полный охват пенсионной системой населения, занятого в негосударственном секторе, а также обеспечение разнообразия предлагаемых гражданам пенсионных программ для обеспечения достойной пенсии.

Кроме того, в действующей системе связь между размером пенсии и трудовым взносом (долей) работника не является сильной. Действующая пенсионная система предусматривает назначение пенсий лицам со стажем работы не менее 7 лет, и в будущем намечается, что этот критерий будет постепенно повышаться. Механизм поощрения постоянного и долгосрочного участия граждан в системе социального страхования остается сложным и непрозрачным, в результате чего почти 72% трудовых ресурсов (около 19 миллионов человек), или 13,6 миллиона человек не охвачены государственным социальным страхованием.¹⁸

Исходя из вышеизложенного, применение базового размера исчисления пенсий в области пенсий, надбавок, доплат и компенсационных выплат, а также возмещения вреда, причиненного работникам в связи с потерей трудоспособности, профессиональным заболеванием или другими травмами здоровья в связи с выполнением служебных обязанностей позволяет определить точный размер пенсионных доходов населения пенсионного возраста.

Следует отметить, что система действует в стране под влиянием несовершенной нормативно-правовой базы самозанятости, используя только 30% имеющихся возможностей. Занятость людей пенсионного возраста является положительной ситуацией для экономики страны, и в международной практике закрепилась практика поощрения участия этой части населения в экономике в качестве налогоплательщика. Примечательно, что в нашей стране в целях предотвращения бедности среди населения

¹⁷ World Social Protection Report 2017-2019: Universal social protection to achieve the Sustainable Development Goals. Geneva, International Labour Office, 2017.

¹⁸ Подготовлено автором на основе данных Государственного комитета по статистике Республики Узбекистан.

пенсионного возраста и поощрения участия работающих пенсионеров в системе социального страхования принимаются меры по увеличению реальных доходов этой части населения. Предоставление работающим пенсионерам возможности получать пенсию в полном объеме обеспечило рост реальных доходов пенсионеров в среднем на 20-25 процентов. В настоящее время в стране насчитывается 155 тысяч работающих пенсионеров. Данный показатель составляет по отношению к общему числу пенсионеров всего 5,4 %, месячный размер выплачиваемых им пенсий составляет 195 млрд. сумов¹⁹ (2-таблица).

2-таблица

Уровень занятости пенсионеров: мужчин и женщин в возрасте от 65 до 69 лет (в %)²⁰

№	Страны	%	№	Страны	%
12.	Исландия	56,3	12.	Ирландия	19,4
13.	Индонезия	50,6	13.	Дания	19,1
14.	Южная Корея	45	14.	Бразилия	28,1
15.	Япония	42,8	15.	Норвегия	28
16.	Мексика	38,6	16.	Швеция	22
17.	Китай	36	17.	Саудовская Аравия	21,4
18.	Индия	35,8	18.	Великобритания Британия	21
19.	Эстония	31,8	19.	ОЭСР	20,09
20.	США	31	20.	Латвия	19,6
21.	Аргентина	30,1	21.	Турция	19,5
22.	Турция	19,5	22.	Узбекистан	5,4

В целом 27,1 процента (1 463 000 человек) населения, занятого в экономике, остаются за чертой бедности (хотя в 2000 году этот показатель составлял 57 процентов) и является одним из самых низких показателей в Азиатско-Тихоокеанском регионе,²¹ а также с учетом того, что эти обстоятельства оказывают негативное влияние на финансовую стабильность пенсионной системы и, следовательно, на экономическое благополучие пенсионеров, необходимо пересмотреть механизмы финансирования с углубленным изучением эффективности реформ в данном направлении.

В третьей главе диссертации «Практические аспекты повышения инвестиционной активности посредством структурных преобразований пенсионной системы» приведен анализ прогнозных показателей реформирования пенсионной системы в международной и отечественной практике. Проанализированы состояние и тенденции развития создания негосударственных пенсионных фондов в нашей стране, а также инвестиционная деятельность негосударственных пенсионных фондов в международной практике и выявлены существующие проблемы.

По оценкам Европейской комиссии, демографическое старение в Европейском союзе (ЕС) в 2060 году потребует увеличения общих расходов

¹⁹ Данные внебюджетного Пенсионного фонда при Министерстве финансов Республики Узбекистан.

²⁰ Подготовлено автором на основе данных конференции, посвященной всемирной пенсионной системе World Pension Summit 2020-<https://conferences.pionline.com/conference/WPS/2020>

²¹ Данные Азиатского банка развития. ADB Annual Report 2019 <https://www.adb.org/documents/adb-annual-report>

на социальное обеспечение на 4,7% ВВП. В частности, если размер пенсий увеличится на 2,4%, расходы на здравоохранение на 1,5%, расходы на долгосрочное лечение на 1,1%, пособия по безработице и расходы на образование снизятся соответственно на 0,2%. В ответ на рост расходов из-за демографического старения Лиссабонская стратегия ЕС предусматривает, среди прочего, повышение производительности и уровня национальной занятости.²²

В последние годы многие страны стали активнее привлекать частные компании для предоставления пособий, особенно пенсий и медицинских пособий. В пенсионном секторе это осуществляется через индивидуальные накопительные счета в частных управлениях, а в секторе здравоохранения - через частное медицинское страхование и медицинские услуги. В обоих типах реформ предусматривается участие большого числа поставщиков услуг, а в некоторых случаях также расширяется выбор для получателей. В некоторых системах социальной защиты также введена рыночная конкуренция, в которой государственным поставщикам услуг приходится конкурировать за государственные ресурсы.

В новом Узбекистане, развивающемся в русле глобализации, происходят значительные количественные и качественные изменения. Во-первых, замедлился демографический рост, среднегодовой прирост населения составляет 1,1–1,6%, тогда как в 70-е годы прошлого века этот показатель составлял 3,0–3,2%, а в начале 90-х - 2,2–2,3%.²³

Необходимость реформирования пенсионной системы, в свою очередь, требует улучшения финансирования этой системы. Как было сказано выше, есть определенные проблемы с финансированием пенсионной системы нашей страны. Для этого, на наш взгляд, в первую очередь необходимо определить приоритеты улучшения финансирования и повышения эффективности пенсионной системы.

Имеются существенные различия в оценке участия граждан по полу в доходной части Пенсионного фонда при определении размера пенсии. Например, коэффициент участия женщин оценивается на уровне 2,75% в год (что составляет 55% базовой пенсии и 20 лет необходимого стажа работы), а для мужчин - 2,2% (что составляет 55% базовой пенсии и 25 лет требуемого стажа работы). В связи с этим для усиления доходной базы Пенсионного фонда целесообразно осуществить соответствующие изменения в этой сфере с учетом гендерного равенства.

Одним из важных факторов обеспечения финансовой устойчивости пенсионных фондов является их инвестиционная активность. В ходе изучения международного опыта было установлено, что негосударственные пенсионные фонды являются лидерами по осуществлению инвестиционной

²²Прогнозы Международного валютного фонда /Всемирный банк, октябрь 2014 www.imf.org.

²³<https://esa.un.org/unpd/wpp/Publications/Files/WPP2017>, <http://www.un.org/ru/sections/issues-depth/ageing/index.html>.

деятельности. Одна из основных задач организации деятельности негосударственных пенсионных фондов - формирование и эффективное использование финансовых ресурсов при финансировании долгосрочных инвестиционных проектов.



5-рисунок. Географическое распределение пенсионных активов в регионе ОЭСР в 2019 году²⁴

В этой связи в первую очередь стоит проанализировать опыт развитых стран-участниц ОЭСР, которые эффективно используют активы пенсионных фондов и управляют более 95% существующих активов. Исследование уровня использования средств пенсионных фондов в качестве долгосрочного актива в государствах-членах ОЭСР показало, что на США приходится 64,8% совокупных активов в регионе. Следующие места заняли Великобритания, Канада и Австралия. Если учесть, что общий объем инвестиционных активов пенсионных фондов на территории стран-участниц ОЭСР составил 46,0 трлн. долларов США, можно сказать, что эти долгосрочные источники инвестиций оказывают значительное влияние на финансовые возможности экономики региона (5-рис).

Если проанализировать данные 3-таблицы, то здесь самая большая часть финансирования по отношению к ВВП страны составляет в Нидерландах - 189,6 %, в Канаде 156,4 %, в США 151,4%, в Австралии 133,1%. Такой высокий уровень финансирования связан тем, что кроме годовых пенсионных расходов они осуществляют инвестиции в различные направления своих доходов.

Инвестиционные доходы негосударственных пенсионных фондов формируются в основном в результате операций с ценными бумагами. Основу пассивных операций негосударственных пенсионных фондов составляют ресурсы корпораций и предприятий, 20-30% доходов составляют взносы рабочих и служащих. По мнению экспертов, увеличение доходов по ценным бумагам на один процент приведет к увеличению размера выплачиваемых пенсий в несколько раз.

²⁴ Подготовлено автором на основе данных Pension Markets in Focus 2019.

**Инвестиционные активы негосударственных пенсионных фондов
стран ОЭСР в процентах по отношению к ВВП²⁵**

Страны ОЭСР	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Австралия	92,0	94,9	93,5	104,3	111,9	121,9	124,4	130,2	131,3	133,1
Канада	118,8	122,7	126,9	134,8	142,6	154,4	156,9	154,7	155,8	156,4
Швейцария	103,4	105,9	107,4	126,8	134,1	135,5	140,3	148,8		
Великобритания	82,0	88,7	94,6	96,9	96,7	97,6	107,6	105,3		
США	119,3	116,2	123,7	136,5	137,6	132,6	136,4	145,3	148,7	151,4
Нидерланды	149,6	142,3	142,7	146,6	157,2	168,6	182,2	184,2	186,7	189,6

При систематическом инвестировании пенсионных средств финансовые учреждения получают инвестиционные доходы. Размер капитала или накопленных пенсионных взносов является источником финансирования пенсии, капитализированной в результате операционных расходов пенсионного фонда, дохода от их инвестирования. Модель распределения, построенная на солидарности поколений, и капитализированная модель основаны на принципе страхования. Модель капитализированной пенсии предусматривает размер пенсии на 30 процентов выше, чем размер государственной пенсии. Согласно международной статистике, совокупные активы негосударственных пенсионных фондов в 2000 г. составляли 40% ВВП, а в 2030 г. ожидается увеличение этого показателя на 150%.

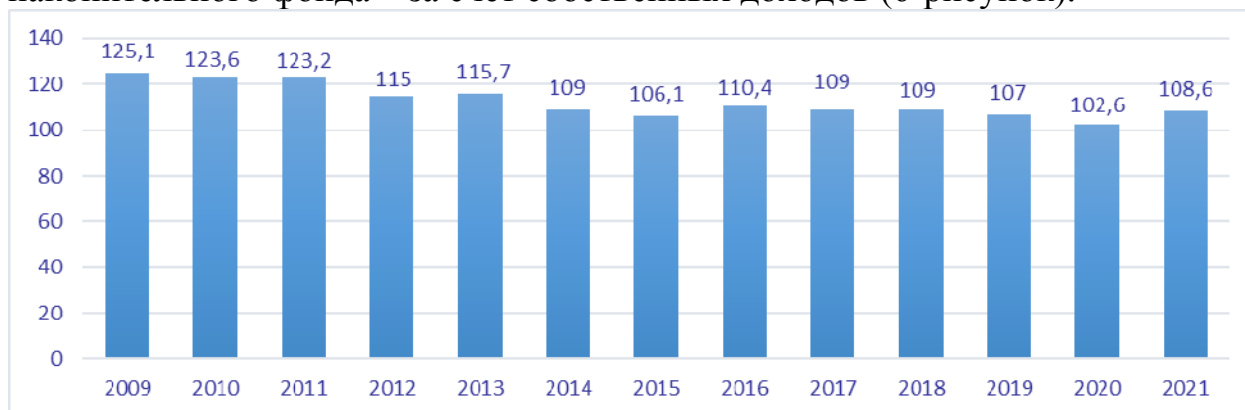
В развитых странах комплексные меры по реформированию пенсионных систем обычно осуществляются с осторожностью в виде постепенных, более параметрических корректировок, а не значительных структурных изменений. Однако, несмотря на это, есть некоторые трудности, связанные с их осуществлением. Например, повышение пенсионного возраста и поощрение пожилых людей к работе имеет смысл только при низком уровне безработицы, а введение накопительных принципов может принести пользу только тогда, когда пенсионные фонды инвестируются разумно (средства направляются на финансирование производственных инвестиций в реальный сектор, а не на государственный долг или дефицит бюджета).

В силу своей социально-экономической природы система пенсионного обеспечения является центральным звеном в реализации политики социальной защиты во всех странах мира. В настоящее время около 10% мирового ВВП перераспределяется через пенсионную систему. Сегодня в нашей стране принимается ряд мер по совершенствованию системы пенсионного обеспечения граждан и регулярному повышению размеров пенсий. Создание негосударственных пенсионных систем в нашей стране будет рассматриваться как механизм, который увеличит размер реальных доходов, что позволит нашим гражданам жить в достатке, чтобы они не попали в зависимость в будущем.

Конечно, реальные доходы нашего населения играют важную роль в становлении этой системы в нашей стране. Действительно, увеличение

²⁵ Источник: подготовлено автором на основе данных Pensions at a Glance, OECD and G20 indicators.

доходов населения и коэффициента прибыльности создаст основу негосударственным пенсионным фондам для сбора дополнительного накопительного фонда за счет собственных доходов (6-рисунок).



6-рисунок. Динамика изменения реальных доходов населения в Республике Узбекистан (в %) ²⁶

В процессе анализа динамики изменения реальных доходов населения страны можно отметить, что в последнее десятилетие данный показатель дал положительный эффект по отношению к ВВП, однако это не может означать, что достигнут регулярный рост. Если в 2009-2011 годы рост реальных доходов населения по отношению к ВВП был выше 20%, то в 2012-2016 году уровень роста был около 10 процентов. В 2017-2020 годы уровень средне взвешенного роста составил 7%. В целом, учитывая положительную динамику изменения реальных доходов, мы считаем, что в стране имеется достаточная финансовая и экономическая среда для формирования негосударственных пенсионных фондов.

В процессе анализа пенсионной системы развитых стран выяснилось, что пенсионная система каждого государства развивалась постепенно. На первом этапе существовала государственная пенсионная система, а затем, по мере развития экономики, система также была реформирована. На втором этапе начали появляться контролируемые государством накопительные пенсионные системы и корпоративные пенсии. На третьем этапе появились индивидуальные накопительные пенсионные системы, которые продолжают совершенствоваться.

Негосударственная пенсионная система в основном инвестирует накопленные взносы, предоставляет займы или инвестирует в долгосрочные и краткосрочные обязательства на фондовом рынке. Считаем целесообразным организовать негосударственную пенсионную систему в нашей стране через крупные промышленные, производственные предприятия или страховые компании, которые развиваются сегодня. Потому что в последнее время наблюдается развитие именно этих направлений в нашей стране.

В четвертой главе диссертации, озаглавленной «Основные направления обеспечения структурных преобразований пенсионной системы в развитии цифровой экономики», представлены перспективы развития пенсионных

²⁶ Подготовлено автором на основе данных веб-сайта Госкомстата РУз.

фондов на основе повсеместного внедрения цифровых технологий, осуществлен прогноз расходов внебюджетного Пенсионного фонда, а также освещено состояние внедрения цифровых технологий в деятельности пенсионного фонда и пути совершенствования механизма использования овердрафта в его развитии.

В Республике Узбекистан доля цифровой экономики в ВВП составляет 2,2 процентов, тогда как в международной практике средний оптимальный показатель составляет 7-8 процентов, в частности, в Великобритании данный показатель составляет 12,4 %, в Южной Корее 8%, в Китае 6,9%, в Индии 5,6 процентов, в России 2,8 процента, в Казахстане 3,9 процента.²⁷ Согласно проекту концепции развития системы «Электронное правительство» в Республике Узбекистан к 2025 году запланировано довести долю информационно коммуникационных (IT) услуг в ВВП до 5,0 %, к 2030 году до 10%.²⁸

Целесообразно разработать механизмы повышения заинтересованности субъектов, занимающихся предпринимательской деятельностью в развитии информационных технологий (ИТ) в стране, включая внедрение цифровых технологий и доступного скоростного интернета в различные производственные процессы для повышения производительности труда, снижения затрат, увеличения производства и доходов. Важным аспектом внедрения цифровых технологий в систему государственных услуг является повышение уверенности населения в прозрачности предоставляемых услуг. Расширение охвата населения социальным страхованием напрямую связано с усилением контроля за целевым использованием средств внебюджетного Пенсионного фонда, повышением эффективности фондовой системы, объединением заинтересованных сторон в единую сеть и обеспечением полноценной разработки и внедрения программного обеспечения, позволяющего оперативно использовать информацию.

Оцифровка пенсионной системы с помощью программного обеспечения напрямую связана с регистрацией трудового стажа участников системы. Во многих странах мира вместо трудовых книжек используются электронные системы учета труда для налогоплательщиков и сотрудников. Трудовые карты используются в таких странах, как Германия, Италия, Австрия, Франция. В России электронная трудовая книжка была введена в 2018 году. В зарубежных странах записи о занятости, которые раньше были бумажными, теперь используются по-разному в разных странах, с использованием единой электронной системы налогоплательщиков о сотрудниках.

В соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан от 31 октября 2019 года ПП-4502 «О мерах по внедрению межведомственного аппаратно-программного комплекса «Единая национальная система труда»», в нашей стране с 1 января 2020 года внедрен

²⁷ https://unctad.org/en/PublicationsLibrary/der2019_overview_ru.pdf

²⁸ Указ Президента Республики Узбекистан "О дополнительных мерах по обеспечению дальнейшего развития экономики и повышению эффективности экономической политики " УП-5614

межведомственный аппаратно-программный комплекс «Единая национальная система труда» (далее — МАПК «ЕНСТ»). Также в соответствии с постановлением Министерства высшего и среднего специального образования, Государственная инспекция по надзору за качеством образования, Высшая аттестационная комиссия при Кабинете Министров Республики Узбекистан регулярно вносят в Агентство развития государственной службы при Президенте Республики Узбекистан подробную информацию об изготовленных, распределенных, испорченных и выданных бланках дипломов о высшем образовании, документов об ученой степени, а также свидетельств о признании документа о высшем образовании или ученой степени, полученного в иностранном образовательном учреждении, с привязкой выданного бланка к персональному идентификационному номеру физического лица, которому выдан диплом.²⁹ Данная система предоставила возможность цифровизации системы пенсионного обеспечения, в частности, внедрения автоматизированной системы исчисления трудового стажа.

Мы полагаем, что предоставление работодателями данных о суммах заработной платы, необходимых для исчисления пенсий граждан начиная с 1 января 2019 года в установленном порядке в электронном виде в составе налогового отчета по налогу на доходы способствует предупреждению бюрократических проволочек и лишней волокиты в отделениях пенсионного фонда на местах.

В этой части исследования был составлен прогноз расходов внебюджетного Пенсионного фонда Республики Узбекистан. При этом он опирался на эконометрическую модель, которая отражала расходы Пенсионного фонда как фактор среднего количества пенсионеров в течение года и пенсионеров с неполным стажем работы.

4-таблица

Статистика переменных факторов, вносимых в эконометрическую модель

Переменные	В среднем	Стандартное отклонение	Коэффициент вариации
Расходы Пенсионного фонда, млрд сум	14871,4	8589,6	57,75919
Среднее количество получателей пенсий в течении года	2906872	232249	7,989653
Среднее количество получателей пенсий в течении года с неполным стажем	396435	312803	78,90398
Натурально логарифмированные расходы Пенсионного фонда	9,46	0,58	6,131078
Натурально логарифмированное среднее количество получателей пенсий в течении года	14,87	0,07	0,470746
Натурально логарифмированное среднее количество получателей пенсий с неполным стажем в течении года	12,54	0,91	7,256778

В соответствии с данными, приведенными в 4-таблице коэффициент вариации переменных имел высокие показатели. Например, коэффициент

²⁹ Постановление Президента Республики Узбекистан от 31 октября 2019 года ПП-4502 «О мерах по внедрению межведомственного аппаратно-программного комплекса «единая национальная система труда»».

вариации расходов пенсионного фонда составил 57,8 %, а коэффициент вариации получателей пенсий с неполным стажем - 78,9%.

После натурального логарифмирования коэффициент вариации данных переменных составил соответственно 6,13 % и 7,26 %. Следовательно, после натурального логарифмирования вариация переменных заметно снизилась.

По причине того, что вариация переменных снизилась, вводим переменные в эконометрическую модель в натурально логарифмированном виде.

$$\ln P = \beta_0 + \beta_1 \ln PO + \beta_2 \ln PT + \varepsilon \quad (1)^{30}$$

$\ln P$ – натурально логарифмированные расходы Пенсионного фонда;

$\ln PO$ – Натурально логарифмированное среднее количество получателей пенсий в течении года;

$\ln PT$ – Натурально логарифмированное среднее количество получателей пенсий с неполным стажем в течении года

ε – случайная часть эконометрической модели

Source	SS	df	MS	Number of obs	=	11
Model	3.34057516	2	1.67028758	F(2, 8)	=	258.49
Residual	.051693657	8	.006461707	Prob > F	=	0.0000
				R-squared	=	0.9848
				Adj R-squared	=	0.9810
Total	3.39226882	10	.339226882	Root MSE	=	.08038

	Coef.	Std. Err.	t	P> t	[95% Conf. Interval]	
$\ln P$						
$\ln PO$	1.438256	.5155721	2.79	0.024	.2493441	2.627167
$\ln PT$.5755571	.0458222	12.56	0.000	.4698909	.6812233
_cons	-19.22239	7.239506	-2.66	0.029	-35.91672	-2.528062

7-рисунок. Результаты регрессионного уравнения в программе STATA 16

Если анализировать результаты регрессионного уравнения, приведенного на 7-рисунке, то регрессионное уравнение имеет статистически значимый пятипроцентный уровень важности, потому что р-значение F-статистики меньше. Обе независимые переменные статистически значимы на пятипроцентном уровне важности, потому что р-значения t-статистики меньше 0,05. Коэффициент детерминации составляет 98 %, а значит независимые переменные подтверждают 98 процентов изменений в переменной, с которой связаны независимые переменные. По результатам регрессионного уравнения, приведенного в таблице, регрессионное уравнение можно выразить в следующем виде:

$$\ln P = -19.22 + 1.44 \ln PO + 0.58 \ln PT \quad (2)^{31}$$

Согласно 2-уравнению, регрессионное уравнение можно интерпретировать следующим образом. Рост количества получателей пенсий на 1% в условиях, когда другие переменные не меняются, приводит к росту

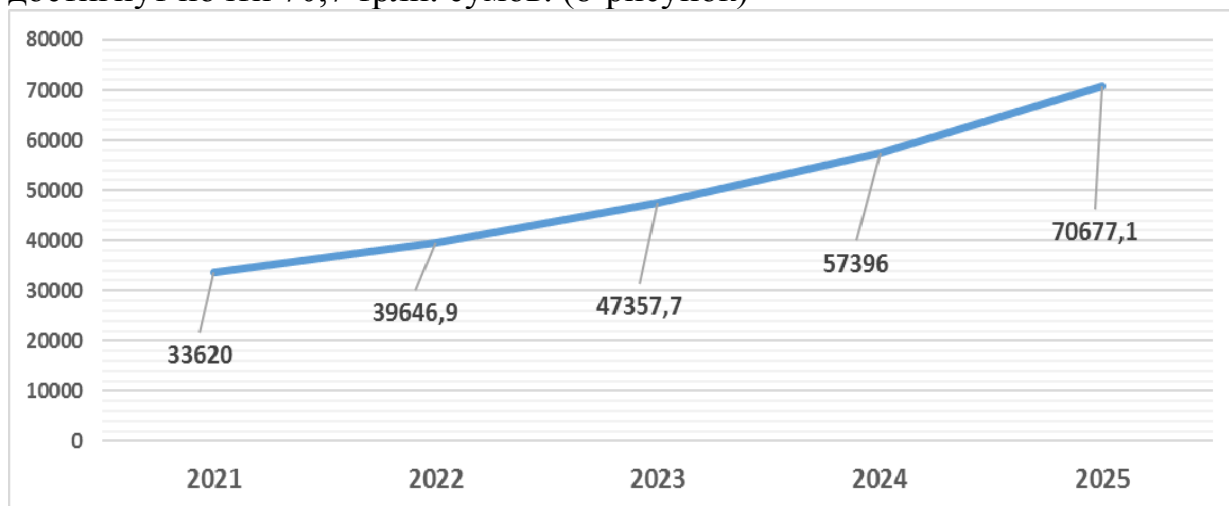
³⁰ Подготовлено автором

³¹ Подготовлено автором

расходов Пенсионного фонда на 1,44%. В других неизменных условиях рост количества получателей пенсий с неподным стажем на 1% приводит к росту расходов Пенсионного фонда на 0,58%, что подтверждается расчетами.

Используя 2-уровнение, нам необходимо спрогнозировать количество получателей пенсий и получателей пенсий с неполным стажем для прогноза расходов Пенсионного фонда на 2021-2025 годы. Если мы для этого используем модели «АРИМА», то мы можем увидеть, что к 2025 году среднее количество получателей пенсий достигнет 4,7 млн., а среднее количество получателей пенсий с неполным стажем превысит 1,7 млн. человек. Рост количества получателей пенсий такими темпами в свою очередь означает и соответствующий рост расходов Пенсионного фонда.

Для осуществления прогноза расходов Пенсионного фонда на 2021-2025 годы мы используем прогнозы численности пенсионеров и регрессионное уравнение, приведенное в уравнении 2. Используя регрессионное уравнение, данное во втором уравнении а также прогноз количества получателей пенсий на 2021-2025 годы, приведен прогноз расходов внебюджетного Пенсионного фонда Республики Узбекистан. При этом ожидается, что расходы Пенсионного фонда к 2023 году составят 47,4 трлн. сум, а к 2025 году достигнут почти 70,7 трлн. сумов. (8-рисунок)



8-рисунок. Прогноз расходов внебюджетного Пенсионного фонда Республики Узбекистан на 2021-2025 годы, млрд. сум

Инфляция способствует быстрому росту расходов пенсионных фондов. В результате эффективного внедрения механизма инфляционного таргетирования Центрального банка Республики Узбекистан прогнозные значения в будущем могут снизиться.

Кроме того, введение механизма овердрафта для повышения эффективности использования средств Пенсионного фонда, наряду с созданием льгот для пенсионеров, создаст возможность получения краткосрочного дохода от Фонда. Этот механизм удобен во всех отношениях, в первую очередь служит для покрытия текущих расходов (например, на лечение) пенсионера, а также относительно важен для их социальной защиты. Предлагаемый механизм очень прост и понятен, для этого участник пенсионной системы должен зайти на сайт Пенсионного фонда (www.pfru.uz)

и послать заявление для получения в электронном виде овердрафта. Заявление пенсионера автоматически обрабатывается в программе, и ему предоставляется овердрафтный кредит в размере трехкратной суммы его ежемесячной пенсии. Выделенный кредит автоматически начисляется на счет пластиковой карты пенсионера. Важным аспектом этого механизма является то, что он не требует залога по кредитам, как в коммерческих банках, и осуществляется в очень короткие сроки. Будущая пенсия пенсионера служит залоговым обеспечением суммы кредита. Учитывая, что сегодня обслуживается более трех миллионов пенсионеров, мы можем прогнозировать, что потребность в использовании этого вида услуг будет высокой. Это новаторский подход к оказанию услуг пенсионерам, с одной стороны, предоставление им финансовых возможностей для социальной защиты, а с другой стороны, создание дополнительного дохода для Пенсионного фонда как инвестиции с низким уровнем риска. Учитывая привлекательность такого инновационного подхода, можно прогнозировать высокий рост количества пользователей данного вида услуг. В таблице ниже представлены расчеты для случая, когда 100 тысяч пенсионеров обратились за использованием данного вида услуг.

6-таблица

Механизм использования остаточного метода при овердрафтном кредитовании средств Пенсионного фонда³²

Период	Количество обращающихся	Среднемесячный размер пенсии, (тысяч сум)	Сумма кредита, выдаваемая в форме овердрафта в размере трехмесячной пенсии (млрд. сум)	Процентная ставка, на 1 месяц 1,7% (млрд. сум)	Сумма, выплачиваемая в ПФ (удерживаемая за счет пенсии) (млрд. сум)	Средства, выдаваемые пенсионеру в качестве пенсии (млрд. сум)
1 мес.	100 000	500,0	150,0	2,55	27,550	22,45
2 мес.			125,0	2,125	27,125	22,875
3 мес.			100,0	1,7	26,7	23,3
4 мес.			75,0	1,275	26,275	23,725
5 мес.			50,0	0,85	25,85	24,15
6 мес.			25,0	0,425	25,425	24,575
				8,925	158,925	141,075
			Прибыль:	8,925		
			В %:	105,95		

Если анализировать приведенные данные, то при среднем размере пенсии в 500 тысяч сумов, 100 тысячам пенсионерам, обратившимся за кредитом, всего в виде овердрафта из Пенсионного фонда требуется 150 млрд. сум денежных средств. Если направить эти средства на кредитование, то в течении 6 месяцев есть возможность получить дополнительный доход в размере 8,925 млрд. сум. Если брать этот показатель в виде процента, то за 6 месяцев он составляет 5,95 процента (6-таблица).

³² Составлено на основе расчетов автора

Этот анализ показывает, что разница между выделенными средствами и средствами, остающимися фонду не так велика. Это не сильно увеличивает нагрузку на фонд. Например, если средняя пенсия одного пенсионера составляет 500 тысяч сумов в месяц, то на 100 тысяч пенсионеров она составит 50 миллиардов сумов, за счет средств, удерживаемых по кредиту в месяц осуществляются пенсионные выплаты в размере 22,450 млрд. сумов.

Следует отметить, что использование механизма овердрафта для повышения эффективности использования пенсионных фондов создает следующие возможности: а) обеспечивает дополнительный доход в краткосрочной перспективе за счет временно свободных средств пенсионного фонда; б) служат для повышения доверия населения к пенсионному фонду; в) служат для расширения спектра услуг, оказываемых пенсионным фондом пенсионерам и получателям пособий; г) повышает уверенность в том, что пенсионный фонд для молодого поколения является реальной надежной материальной поддержкой в старости, поощряя их платить страховые взносы, чтобы получать больше пенсий, и таким образом служить для расширения покрытия страховых взносов; д) способствует дальнейшему усилению социальной защиты пенсионеров за счет удовлетворения их непредвиденных потребностей; е) пенсионный фонд снизит нагрузку бюджетных расходов на социальную защиту населения, став по-настоящему надежным партнером пенсионеров; ж) осуществляется значительный вклад в развитие экономики страны за счет инновационного подхода к использованию имеющихся свободных денежных средств и т. д.

Несмотря на то, что фонд имеет достаточную материально-техническую базу для использования данного инновационного метода использования средств Пенсионного фонда и его внедрения в практику, целесообразно разработать программное обеспечение, дающее возможность автоматического производства расчетов с использованием современных информационных технологий в системе пенсионного обеспечения и разработать нормативные акты для укрепления правовой базы осуществления данного механизма.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Диссертационное исследование дало возможность определить основные направления структурных преобразований в пенсионной системе в условиях современных финансовых, демографических и других глобальных проблем.

1. Одним из факторов, влияющих на устойчивость системы пенсионного обеспечения, является то, что в результате изменения возрастной структуры населения коэффициент зависимости населения пенсионного возраста от трудоспособного населения снижается. Однако в развитых странах на следующем этапе демографического роста наблюдается значительный рост доли взрослого населения к населению среднего возраста. Обеспечение финансовой устойчивости внебюджетного пенсионного фонда в определенной степени послужит увеличению размера пенсий, сокращению бедности в структуре получателей пенсий и пособий, повышению доверия населения к пенсионному фонду и дальнейшему расширению охвата плательщиков страховых взносов.

2. Накопительная пенсионная система более устойчива, чем государственная пенсионная система, влияние демографических изменений относительно невелико, соответствует экономическим и демографическим требованиям, но эти характеристики не в полной мере обеспечивают достижение цели пенсионной политики, то есть получение достойной пенсии. Для обеспечения долгосрочной финансовой устойчивости пенсионной системы необходимо решить следующие вопросы с точки зрения финансирования пенсионной системы и повышения эффективности ее использования: а) обеспечение прозрачности процессов оформления пенсий по инвалидности и потере кормильца, наличие фактов коррупции; б) несвоевременное формирование доходов пенсионного фонда, то есть высокий уровень дебиторской и кредиторской задолженности предприятий в стране; в) снижение год от года отчислений из фонда заработной платы предприятий, организаций и учреждений в структуре доходов пенсионного фонда; г) высокая доля расходов пенсионного фонда, связанных с выплатой льготных пенсий в структуре расходов, в частности, целесообразно пересмотреть I-часть Списка №2, II-часть Списка №2, IX-часть Списка №3 Постановления Министерства труда и социальной защиты населения, Министерства финансов Республики Узбекистан от 12 марта 2012 года №2337 «Об утверждении инструкции о порядке применения списков производств, учреждений, работ, профессий, должностей и показателей, дающих право на пенсию на льготных условиях»; д) тот факт, что экономические реформы, направленные на увеличение реальных доходов населения, в частности отмена взносов социального страхования, оказали значительное влияние на финансовую устойчивость пенсионного фонда.

3. Опыт зарубежных стран, в частности Германии, Франции и стран Персидского залива показывает, организация крупными компаниями, корпорациями в своей структуре социально направленных фондов

способствует повышению социального уровня жизни не только персонала, но и самозанятых граждан в структуре населения. Целесообразна организация таких фондов в крупных предприятиях нашей страны (Узбекистон хаво йуллари, Узбекистон темир йуллари, Узбекэнерго, Узнефтегаз и другие).

4. Целесообразно осторожно подходить к реализации возрастных реформ в пенсионной системе. В этом случае необходимо учитывать несоответствие демографических изменений в стране, уровня безработицы, создаваемых рабочих мест. Повышение пенсионного возраста и поощрение занятости пожилых людей будет иметь смысл только при низком уровне безработицы, в то время как внедрение принципов накопления может принести пользу только при разумном инвестировании пенсионных фондов. На наш взгляд, при реализации возрастных реформ целесообразно обратить внимание на постепенное увеличение стажа, необходимого для назначения пенсии.

5. В целях обеспечения финансовой устойчивости системы пенсионного обеспечения и расширения охвата страхового взноса в Узбекистане следует решить следующие задачи: а) целесообразно пересмотреть 25 пункт 317-статьи Налогового кодекса по вычету из налогооблагаемой базы по взносам на добровольное страхование, оплачиваемые налогоплательщиком в пользу других лиц; б) обеспечение эффективной и справедливой сохранности доходов населения пенсионного возраста; в) повышение уровня зависимости между выплачиваемыми пенсионными взносами и выдаваемыми размерами пенсий; г) развитие с учетом уровня инфляции использования долгосрочных средств в инвестиционных направлениях; д) необходимо дальнейшее повышение доходов получателей пенсий и пособий посредством диверсификации инвестиционной деятельности.

6. Целесообразно осуществлять совершенствование пенсионной системы в следующих направлениях: а) следует пересмотреть структуру текущих расходов, финансируемых за счет средств пенсионного фонда. то есть состав расходов, финансируемых из пенсионного фонда, должен ограничиваться покрытием только расходов, связанных с выплатой пенсий работающим и неработающим пенсионерам; б) В целях дальнейшего укрепления доходной базы Пенсионного фонда и обеспечения устойчивости предусматривается осуществление следующей работы; в) уменьшение разрыва между размерами ежемесячных пенсионных взносов и размерами соответствующих выплат; г) обеспечение соответствия между размером действующих пенсионных выплат в нашей стране и уровнем тарифов пенсионных взносов; д) достижение равноправного участия в формировании доходов пенсионного фонда и использовании его средств в соответствии с гендерными особенностями и спецификой профессиональной деятельности граждан нашей страны; е) пресечение практики применения различных надбавок к пенсиям, не обеспеченных дополнительными финансовыми источниками; ж) обеспечить максимальный охват работающего слоя

населения при выплате пенсионных взносов; 3) создание условий для расширения охвата плательщиков единого социального платежа, включая легализацию теневой экономики и заключение межгосударственных соглашений между странами, принимающими трудовых мигрантов из Узбекистана.

7. При внедрение негосударственной пенсионной системы в качестве одного из основных направлений структурных изменений пенсионной системы прежде всего необходимо сформировать ее нормативно-правовую базу, исходя из опыта развитых стран, обозначить специальный государственный орган по контролю за данной системой, установить его функции управления, для обеспечения эффективного функционирования системы необходимо создавать управляющие компании. Целесообразно стимулировать организацию профессиональных пенсионных программ работодателями путем внедрения налоговых льгот.

8. Необходимо создать достаточные условия для реализации негосударственных пенсионных фондов. То есть инвестиции фондов должны быть направлены в ценные бумаги с низким уровнем риска, их доля в инвестиционном портфеле должна быть четко определена, а фондовые биржи, страховые компании, инвестиционные сети должны быть расширены.

9. При создании негосударственных пенсионных фондов целесообразно предусмотреть в определенной мере государственный контроль за управлением пенсионной системой, расчетными операциями, формированием взносов и осуществлением выплат. Основные активы фондов должны находиться в ценных бумагах государственного сектора. Преимущество такого обязательного консервативного подхода к инвестированию состоит в том, что значительная часть пенсионных активов хранится в виде надежных инструментов. После создания негосударственных пенсионных фондов нам необходимо увеличить долю фондовых бирж в стране, чтобы расширить их деятельность и обеспечить конкурентоспособность фондов, увеличить прибыль участников.

10. Считаю целесообразным восстановить систему отражения участия граждан в пенсионном фонде, а также реализовать на практике механизм введения выплаты надбавок на основе балльной системы при исчислении пенсий за каждый год взносов социального страхования.

**THE SCIENTIFIC COUNCIL №DSc.03/30.12.2019.I.17.01
AWARDING SCIENTIFIC DEGREES AT THE
TASHKENT INSTITUTE OF FINANCE**

TASHKENT INSTITUTE OF FINANCE

RAJABOV SHERZOD UMURZOKOVICH

**THE MAIN DIRECTIONS OF STRUCTURAL CHANGES IN THE
PENSION SYSTEM**

08.00.07 – Finance, money circulation and credit

**ABSTRACT
of the dissertation of doctor of science (Doctor of Science)**

Tashkent city– 2021 year

The theme of the doctoral dissertation (Doctor of Science) was registered at the Supreme Attestation Commission of the Cabinet of Ministers of the Republic of Uzbekistan under number B2020.3.DSc/Iqt258.

The dissertation has been prepared at the Tashkent Institute of Finance.

The abstract of the dissertation is published in three languages (Uzbek, Russian and English (summary)) on the website of the Scientific Council (www.tfi.uz) and on the website «Ziyonet» Information and educational portal (www.ziyonet.uz).

Scientific adviser: Ahmadjon Ulmasov
Doctor of Economic science, Professor

Official opponents:

Gulyamov Saidakhror Saidakhmedovich
Doctor of Economic science, Academic

Jumaev Nodir Khosiyatovich
Doctor of Economic science, Professor

Vakhabov Abdurakhim Vosikovich
Doctor of Economic science, Professor

Leading organization: **Tashkent State University of Economics**

The defense of the dissertation will take place on _____ «__», 2021 at _____ at the meeting of the Scientific Council №DSc.03/30.12.2019.I.17.01 at the Tashkent Institute of Finance. Address: 100000, 60A, Amir Temur Street, Tashkent city, e-mail: ilmiykengash@tfi.uz.

The doctoral dissertation (DSc) can be reviewed at the Information resource center of the Tashkent Institute of Finance (registered under number _____). Address: 100000, 60A, Amir Temur Street, Tashkent city. Phone: (371) 234-53-34.

The abstract of the dissertation sent out on «__» _____ 2021.
(mailing report № _____ on «__» _____ 2021).

T.Z.Teshabaev
Chairman of the Scientific Council for awarding of scientific degrees, Doctor of Economics, Professor

N.N.Kalandarova
Scientific Secretary of the Scientific Council for awarding of scientific degrees, Doctor of Philosophy on Economics (PhD)

I.N.Kuziev
Chairman of the Scientific seminar under the Scientific Council for awarding of scientific degrees, Doctor of Economics, Professor

INTRODUCTION (abstract of the thesis of the DSc)

The aim of the research developing proposals and recommendations for improving structural changes in the pension system.

The tasks of the research work are:

study the essence and socio-economic necessity of structural changes in the pension system;

analysis of financial indicators of state pension provision and identification of development trends;

consideration of the practice of formation of non-state pension funds;

analysis of forecast indicators of pension system reform in national and international practice;

study and research of processes related to the establishment of non-state pension funds in Uzbekistan;

analysis of investment activities of non-state pension funds in international practice;

the status of the introduction of digital technologies in the activities of the pension fund and the use of overdraft lending in its development;

implementation of econometric analysis of factors affecting the income of the Pension Fund on the basis of information technology;

development of financial strategies for managing the assets of pension funds;

make suggestions and recommendations on improving the activities of the Pension Fund on the basis of the introduction of digital technologies.

The object of the research work is the extra-budgetary Pension Fund under the Ministry of Finance of the Republic of Uzbekistan.

The subject of the research work is a set of economic relations formed in the process of structural changes in the pension system.

The scientific novelty of the research work, consisting of the following:

self-employed citizens are offered to include the entire period of validity from the date of issuance of temporary employment certificates in the length of service, which is taken into account for the calculation of pensions;

increase in real incomes of the population of retirement age on the basis of allowances, additional payments and compensations paid to pensioners, payment of various benefits covered by the pension fund in the basic amount of pension calculation;

it is proposed to include information on the calculation of personal income tax in the calculation of the length of service required for the appointment of a pension;

increased financial stability through the allocation of subsidies from the state budget to cover the deficit of the extra-budgetary pension fund;

on the prevention of unemployment among the population, based on the establishment of a single social payment for state-owned enterprises and their structural units at 12 percent, as well as the formation of a system of support for employers;

in the absence of information on wages or when the average monthly salary is less than the base amount, it is proposed to appoint a pension taking into account the base amount of the pension calculation.

The scientific and practical significance of the research work.

The scientific significance of the results of the research lies in the fact that the developed proposals can be used as a fundamental basis for theoretical and methodological research on the structural changes in the pension system, as well as structural changes in the pension system, financial stability and development.

The practical significance of the results of the study is explained by the fact that the recommendations can be used to develop strategies, concepts, economic programs and a set of measures to further improve the pension system, setting priorities to ensure structural changes in the pension system.

Implementation of the research results. Based on the results obtained on the main directions of structural changes in the pension system:

proposal to include self-employed citizens in the length of service, which is taken into account for the calculation of pensions, the entire period of validity from the date of issuance of temporary employment certificates was reflected in the Resolution of the Cabinet of Ministers of the Republic of Uzbekistan dated July 9, 2019 No RCM-566 «On the introduction of temporary employment certificates for self-employed citizens» (Ministry of Finance of the Republic of Uzbekistan dated November 18, 2020 06 / 04-02-01-34 / Reference No. 3541). The implementation of this proposal has helped to reduce unemployment among the population and increase the number of participants in the pension system by 597 thousand by stimulating the labor of self-employed citizens;

proposal to increase the real income of the population of retirement age on the basis of premiums, additional payments and compensations paid to pensioners in the basic amount of pension calculation, payment of various benefits covered by the pension fund was reflected in the Decree of the President of the Republic of Uzbekistan dated May 21, 2019 No. PD-5723 «On improving the procedure for determining the amount of wages, pensions and other payments» on the basis of bonuses, surcharges and compensations paid to retirees in the basic amount of pensions, various benefits covered by the pension fund (Reference of the Ministry of Finance of the Republic of Uzbekistan dated November 18, 2020 No. 06 / 04-02-01-34 / 3541). As a result of the implementation of this proposal, by 2020, 4.9 trillion soums were directed to increase the real incomes of retirees;

proposal to include data on the income tax account of individuals in the calculation of the length of service required for the appointment of a pension was reflected in the Resolution of the Cabinet of Ministers of the Republic of Uzbekistan dated February 1, 2019 No RCM-80 «On measures to introduce individual accounting of accrued wages required for the calculation of pensions» (Ministry of Finance of the Republic of Uzbekistan dated November 18, 2020 06 / Reference No. 04-02-01-34 / 3541). As a result, simplification of the process of assigning and calculating pensions on the basis of digitization was achieved by

preventing corruption by minimizing the involvement of the human factor in this process;

proposal to increase financial stability to cover the deficit of the extra-budgetary pension fund by allocating subsidies from the state budget was reflected in the Law of the Republic of Uzbekistan dated December 9, 2019 No. LRU-589 «On the State Budget of the Republic of Uzbekistan for 2020» (Reference of the Ministry of Finance of the Republic of Uzbekistan dated November 18, 2020 No. 06 / 04-02-01-34 / 3541). As a result, the Extra-Budgetary Pension Fund under the Ministry of Finance of the Republic of Uzbekistan was able to ensure the financial stability of the Fund by allocating 8.0 trillion soums from the state budget in 2020;

proposal on prevention of unemployment among the population, employment of the population on the basis of setting the single social payment for state-owned enterprises and their structural units at 12%, as well as the formation of a system of support for employers was reflected in the Decree of the President of the Republic of Uzbekistan dated September 26, 2019 No PD-5837 «On measures to further improve the tax policy of the Republic of Uzbekistan» (Reference of the Ministry of Economic Development and Poverty Reduction of the Republic of Uzbekistan No. 04-8 / 4-20-3174 dated November 19, 2020). The implementation of this proposal was allowed to create 6641 new jobs in 2021 through the accumulation of 2.7 trillion soums in 2020 at the expense of business entities.

proposal on appointment of a pension based on the basic amount of the pension calculation in the absence of information on wages or when the average monthly salary is less than the basic amount was reflected in the Law of the Republic of Uzbekistan dated December 3, 2019 No. LRU-586 «On amendments to some legislative acts of the Republic of Uzbekistan in connection with the improvement of the procedure for determining the amount of wages, pensions and other benefits». (Reference of the Ministry of Economic Development and Poverty Reduction of the Republic of Uzbekistan No. 04-8 / 4-20-3174 of November 19, 2020). As a result of the implementation of this proposal, the opportunities to increase the amount of the population's savings and reduce poverty by providing decent pensions to the needy were increased.

Evaluation of the research results. The results of this research were been discussed at 9 national and 2 international scientific conferences.

Publication of the research results. A total of 24 scientific papers on the topic of the dissertation, including 1 monograph, 11 scientific articles in the recommended scientific publications on the publication of the main scientific results of doctoral dissertations of the Higher Attestation Commission of the Republic of Uzbekistan, including 1 scientific article in prestigious foreign journals.

The structure and volume of the dissertation. The dissertation consists of an introduction, four chapters, a conclusion, a list of references and appendices. The volume of the dissertation is 233 pages.

ЭЪЛОН ҚИЛИНГАН ИШЛАР РЎЙХАТИ
СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ
LIST OF PUBLISHED WORDS

I бўлим (I часть; Part I)

1. Ражабов Ш.У. Нодавлат пенсия жамғармаларини шакллантириш ва инвестицион фаолликни ошириш Монография Т.: «IQTISOD-MOLIYA», 2020. 142 бет.
2. Ражабов Ш.У. К вопросу повышения инвестиционного потенциала негосударственных пенсионных фондов. // «Халқаро молия ва ҳисоб» Т., 2019. №4. (08.00.00; №19).
3. Ражабов Ш.У. Нодавлат пенсия таъминотининг иқтисодий асослари. // «Халқаро молия ва ҳисоб» илмий электрон журнали, №5, 2019 йил. (08.00.00; №19).
4. Ражабов Ш.У. Пенсия жамғармалари активларини тасарруф қилишнинг молиявий стратегиялари. // «Халқаро молия ва ҳисоб» илмий электрон журнали, №6, 2019 йил. (08.00.00; №19).
5. Ражабов Ш.У. Анализ прогнозных показателей реформпенсионной системы в международной инациональной практике. // «Молия» журнали, №6, Тошкент-2019 йил, 121-128 б. (08.00.00; №12).
6. Ражабов Ш.У. Пенсия тизими молиявий барқарорлигини таъминлашда нодавлат пенсия жамғармаларининг аҳамияти. // «Молия ва банк иши» электрон илмий журнали, №5, сентябрь - октябрь, 2019 200-210 бетлар. (08.00.00; №17).
7. Ражабов Ш.У. Пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришнинг иқтисодий асослари. // «Бизнес - Эксперт» журнали, №1, Тошкент-2020 йил, 44-47 б. (08.00.00; №3).
8. Rajabov Sh.U. To The Question Of Increasing The Investment Potential Of Non-State Pension Funds. // International Journal of Advanced Science and Technology. Vol. 29, No. 8s, (2020), pp. 01-05(№3; Scopus, Q3)
9. Ражабов Ш.У. Пенсия тизимининг таркибий ўзгаришида давлат пенсия таъминотининг молиявий кўрсаткичлари ва тенденциялари. // Молиячи маълумотномаси №04, 2020 15-22 бетлар. 2020. №4. Б. 15-22 (08.00.00; №13).
10. Ражабов Ш.У. Халқаро молия институтлари томонидан пенсия тизимини ислоҳ қилиш. // Молиячи маълумотномаси. 2019. №9. Б. 22-25 (08.00.00; №13).
11. Ражабов Ш.У. Пенсия тизими молиявий барқарорлигини таъминлашда нодавлат пенсия жамғармаларининг аҳамияти. // «Бизнес - Эксперт» журнали, №3, Тошкент-2020 йил, 44-48 б. (08.00.00; №3).
12. Ражабов Ш.У. Пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришнинг иқтисодий аҳамияти. // «Бизнес - Эксперт» журнали, №12, Тошкент-2019 йил, 37-40 б. (08.00.00; №3).
13. Rajabov Sh.U. Investment activity of non-government pension funds. // Materials of the XVII international scientific and practical conference. Cutting-

edge science - 2020, May 20, 2020: England, Sheffield. Science and education LTD

14. Rajabov Sh.U. Investment development of non-state pension funds. // Materialien von XVII International wissenschaftliche und praktische Konferenz SPITZENFORSCHUNG -2020, 30. April - 7. Mai 2020 : Berlin. Wissenschaft und Bildung Gmb

15. Ражабов Ш.У. Пенсия тизимидаги таркибий ўзгаришларни таъминлашнинг ҳуқуқий асослари. // Инновацион иқтисодиёт шароитида молия тизимини ривожлантиришнинг замонавий тенденциялари ва истиқболлари, Республика миқёсидаги онлайн илмий-амалий конференция материаллари тўплами, 2020 йил 18 апрель 183-186 бетлар.

16. Ражабов Ш.У. Пенсия жамғармаси маблағларидан фойдаланишда инвестицион жозибадорликни ошириш масалалари. // «Ўзбекистон Республикаси бюджет тизимида ғазна ижроси ва ҳисобини такомиллаштиришнинг долзарб масалалари» мавзусидаги республика илмий-амалий анжуман материаллари тўплами, 2021 йил 14 апрель 566-567 бетлар.

II бўлим (II часть; Part II)

17. Ражабов Ш.У. Пути инновационного совершенствования социальной политики Узбекистана. // Беларусь - 2030: Государство, Бизнес, Наука, образование, Материалы VI Международной научной конференции Минск, 16 декабря 2019 г.

18. Ражабов Ш.У. Международный опыт реформирования пенсионной системы. // «Номарказлаштириш механизмларини ишлаб чиқиш маҳаллий бюджетларнинг даромадлар қисми барқарор ўсиши ва минтақаларни ижтимоий ривожлантиришнинг омили сифатида» Халқаро илмий-амалий конференцияси материаллари 12 март 2020 йил, 222-230 бетлар

19. Ражабов Ш.У. Ҳайитов Ш. Инқирозлар шароитида пенсия тизимининг молиявий барқарорлигини таъминлаш. // Молиячи маълумотномаси. 2019. №10. Б. 22-25 (08.00.00; №13).

20. Ражабов Ш.У. Жамғариб бориладиган пенсия таъминоти тизими истиқболлари. // «Ўзбекистон Республикаси бюджет тизимида ғазна ижроси ва ҳисобини такомиллаштиришнинг долзарб масалалари» мавзусидаги республика илмий-амалий анжуман материаллари тўплами, 2021 йил 14 апрель 567-568 бетлар.

21. Ражабов Ш.У. Пенсия жамғармасининг инвестицион фаоллигини ошириш масалалари. // «Ўзбекистон Республикаси бюджет тизимида ғазна ижроси ва ҳисобини такомиллаштиришнинг долзарб масалалари» мавзусидаги республика илмий-амалий анжуман материаллари тўплами, 2021 йил 14 апрель 568-569 бетлар.

22. Rajabov Sh.U. Investment activity of pension funds. // Conference Proceedings of the International Conference on «Enhancing of Contemporary Business Management, Economics, Innovation Technologies, and Social Sciences: a Viewpoint on Research and Practice» - T .: TIF., 2021. - 906 p.

23. Ражабов Ш.У. Пенсия тизимини молиялаштиришнинг авлодлар бирдамлиги усулнинг ўзига хос хусусиятлари. // Conference Proceedings of the International Conference on «Enhancing of Contemporary Business Management, Economics, Innovation Technologies, and Social Sciences: a Viewpoint on Research and Practice» - Т.: TIF., 2021. - 907 p.

24. Ражабов Ш.У. Пенсия жамғармасининг инвестицион фаоллигини ошириш масалалари. // Conference Proceedings of the International Conference on «Enhancing of Contemporary Business Management, Economics, Innovation Technologies, and Social Sciences: a Viewpoint on Research and Practice» – Т.: TIF., 2021. - 908 p.

Автореферат «Молия» журналида таҳрирдан ўтказилди
(12.07.2021)

Босишга рухсат этилди: 15.07.2021 йил.
Бичими 60x84. «Times New Roman»
Гарнитурда рақамли босма усулида босилди.
Шартли босма табоғи 3,6. Адади: 100. Буюртма № 14

«DAVR MATBUOT SAVDO» МЧЖ
босмаҳонасида чоп этилди
100196, Тошкент, Қўйлик, 4-мавзе, 46.