

**ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ ҲУЗУРИДАГИ  
ИЛМИЙ ДАРАЖАЛАР БЕРУВЧИ  
DSc.27.06.2017.1.17.01 РАҚАМЛИ ИЛМИЙ КЕНГАШ  
ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ**

**ШОЛДАРОВ ДИЛШОД АЗИМИДДИН ЎҒЛИ**

**ИҚТИСОДИЁТНИ ЛИБЕРАЛЛАШТИРИШ  
ШАРОИТИДА ПЕНСИЯ ТАЪМИНОТИНИНГ  
МОЛИЯВИЙ БАРҚАРОРЛИГИНИ ТАЪМИНЛАШ**

**08.00.07 – Молия, пул муомаласи ва кредит**

**Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси  
АВТОРЕФЕРАТИ**

**Тошкент – 2019**

УДК: 364.35-624(575.1)

**Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси  
автореферати мундарижаси**

**Оглавления автореферата диссертации доктора философии (PhD) по  
экономическим наукам**

**Contents of dissertation abstract of the doctor of philosophy (PhD) on  
economical sciences**

**Шолдаров Дилшод Азимиддин ўғли**

Иқтисодиётни либераллаштириш шароитида пенсия таъминотининг  
молиявий барқарорлигини таъминлаш.....3

**Шолдаров Дилшод Азимиддин угли**

Обеспечение финансовой устойчивости пенсионного обеспечения  
в условиях либерализации экономики.....29

**Sholdarov Dilshod Azimiddin ugli**

Supplying financial sustainability of pension provision in conditions  
liberalization the economy .....55

**Эълон қилинган ишлар рўйхати**

Список опубликованных работ  
List of published works.....59

**ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ ҲУЗУРИДАГИ  
ИЛМИЙ ДАРАЖАЛАР БЕРУВЧИ  
DSc.27.06.2017.1.17.01 РАҚАМЛИ ИЛМИЙ КЕНГАШ  
ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ**

**ШОЛДАРОВ ДИЛШОД АЗИМИДДИН ЎҒЛИ**

**ИҚТИСОДИЁТНИ ЛИБЕРАЛЛАШТИРИШ  
ШАРОИТИДА ПЕНСИЯ ТАЪМИНОТИНИНГ  
МОЛИЯВИЙ БАРҚАРОРЛИГИНИ ТАЪМИНЛАШ**

**08.00.07 – Молия, пул муомаласи ва кредит**

**Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси  
АВТОРЕФЕРАТИ**

**Тошкент – 2019**

**Фалсафа доктори (PhD) диссертацияси мавзуси Ўзбекистон Республикаси Вазирлар Маҳкамаси ҳузуридаги Олий Аттестация Комиссияси томонидан В2018.1.PhD/Iqt 511 рақам билан рўйхатга олинган.**

Диссертация Тошкент молия институтида бажарилган.

Диссертация автореферати уч тилда (ўзбек, рус, инглиз) Илмий кенгаш веб-сайтида ([www.tfi.uz](http://www.tfi.uz)) ва “Ziyonet” Ахборот-таълим порталида ([www.ziyonet.uz](http://www.ziyonet.uz)) манзилларига жойлаштирилган.

**Илмий раҳбар:**

**Мухамедов Фарход Турсунбаевич**  
иктисодиёт фанлари номзоди, доцент

**Расмий оппонентлар:**

**Қўзиёва Наргиза Рамазановна**  
иктисодиёт фанлари доктори, профессор

**Исламқулов Алимназар Худжамуратович**  
иктисодиёт фанлари номзоди, доцент

**Етакчи ташкилот:**

Ўзбекистон Республикаси Банк-молия академияси

Диссертация ҳимояси Тошкент молия институти ҳузуридаги илмий даражалар берувчи Dsc.27.06.2017.I.17.01 рақамли Илмий кенгашнинг 2019 йил “\_\_\_\_\_” \_\_\_\_\_ кунни соат \_\_\_\_\_ даги мажлисида бўлиб ўтади. Манзил: 100000, Тошкент шаҳри, Амир Темур кўчаси, 60-А уй. Тел.: (99871) 234-53-34, факс: (99871) 234-46-26, e-mail: admin@tfi.uz.

Диссертация билан Тошкент молия институти Ахборот-ресурс марказида танишиш мумкин (\_\_\_\_\_ рақами билан рўйхатга олинган). (Манзил: 100000, Тошкент шаҳри Амир Темур кўчаси, 60-А уй. Тел.: (99871) 234-53-34, факс: (99871) 234-46-26, e-mail: admin@tfi.uz.

Диссертация автореферати 2019 йил “\_\_\_\_\_” \_\_\_\_\_ кунни тарқатилди.  
(2019 йил “\_\_\_\_\_” \_\_\_\_\_ даги \_\_\_\_\_ рақамли реестр баённомаси).

**Б.Э.Ташмурадова**

Илмий даражалар берувчи илмий кенгаш раиси, и.ф.д., профессор

**С.У.Мехмонов**

Илмий даражалар берувчи илмий Кенгаш котиби, и.ф.д., профессор

**Ж.И.Каримқулов**

Илмий даражалар берувчи илмий кенгаш қошидаги илмий семинар раиси, и.ф.н., доцент

## КИРИШ (фалсафа доктори (PhD) диссертацияси аннотацияси)

**Диссертация мавзусининг долзарблиги ва зарурати.** Жаҳонда ХХI асрда юз бераётган кескин демографик ўзгаришлар шароитда давлат ижтимоий ҳимоя тизимининг муҳим бўғини ҳисобланган пенсия таъминоти тизимининг молиявий барқарорлигини таъминлаш масаласи тобора долзарб аҳамият касб этмоқда. “Бирлашган Миллатлар Ташкилоти (БМТ) маълумотларига кўра, 2018 йил охирига келиб 65 ёшдан ошганларнинг миқдори 5 ёшли болаларнинг миқдоридан ошиб кетган ва бу жараён шундай давом этадиган бўлса, 2050 йилга бориб, 5 ёшгача бўлган ҳар бир болага 65 ёшдан ошган иккита кекса тўғри кела бошлайди”<sup>1</sup>. Бундай ҳолат пенсия таъминоти тизимининг молиявий барқарорлигига жиддий таъсир кўрсатади ҳамда пенсия тизимини кўшимча молиявий ресурслар билан таъминлаш заруратини келтириб чиқаради. Ривожланган ва ривожланаётган мамлакатларда пенсионерлар сонининг кўпайиб бориши пенсия харажатларининг ҳам ортиб боришига сабаб бўлмоқда. Хусусан, “2012-2017 йилларда давлат пенсия харажатларининг ЯИМдаги улуши Францияда 13,7 фоиздан 13,8 фоизга, Японияда 10,2 фоиздан 10,3 фоизга, АҚШда 6,8 фоиздан 7,0 фоизга, Туркияда 6,8 фоиздан 8,1 фоизга, Италияда 15,4 фоиздан 16,8 фоизга ортиши кузатилган”<sup>2</sup>. Бу кўрсаткичлар халқаро даражада пенсия таъминотининг молиявий барқарорлигини таъминлаш заруриятини кўрсатмоқда.

Дунё мамлакатларида бугунги кунда инсонларнинг ўртача умр кўриш давомийлигининг ошиб бориши, туғилиш, ишсизлик ва бошқа ижтимоий-иқтисодий ҳамда демография билан боғлиқ омиллар пенсия таъминоти учун кўшимча молиявий ресурслар жалб қилишни самарали ташкил этишни илмий асосланган ечимини топишга алоҳида эътибор қаратилмоқда. Пенсия ва ижтимоий фондлар халқаро ассоциацияси томонидан пенсия тизимини ислоҳ қилиш ва такомиллаштириш, пенсия таъминоти тизимининг молиявий барқарорлигини таъминлаш масалаларига доир илмий изланишлар натижаларини эълон қилиб келмоқда. Тадқиқотларда пенсия таъминоти тизимини такомиллаштириш ва пенсия жамғармаси молиявий барқарорлигини ошириш масалалари кенг ёритилган, бироқ пенсия таъминотининг молиявий барқарорлигини таъминлаш масалалари етарлича очиб берилмаган. Бундай ҳолат ўз навбатида пенсия таъминотининг молиявий барқарорлигини таъминлаш борасида мунтазам равишда илмий тадқиқотлар олиб борилиши зарурлигини тақозо этмоқда.

Ўзбекистонда ижтимоий-иқтисодий ривожланишининг ўтган даврида пенсия таъминоти тизимида молиявий маблағларидан ноўрин фойдаланишларга барҳам бериш, аҳолини ижтимоий муҳофаза қилиш ва қўллаб-қувватлашда аҳолининг иштирокини таъминлаш борасидаги бозор механизмларини жорий этиш, пенсия таъминотининг молиявий барқарорлигини

<sup>1</sup><https://sof.uz/news/show/21094>- сайти маълумотлари.

<sup>2</sup>[https://data.worldbank.org/indicator/sp.pop.65up.to.zs?end=2017&name\\_desc=false&start=1960&view=chart](https://data.worldbank.org/indicator/sp.pop.65up.to.zs?end=2017&name_desc=false&start=1960&view=chart).

таъминлаш мақсадида ривожланган давлатлар тажрибасидан кенг фойдаланган ҳолда институционал ислоҳотларни амалга оширган ҳолда тизимни ислоҳ қилиш зарурлигини кўрсатмоқда. Бу жараёнда “пенсия таъминотини яхшилаш бўйича ҳам кўп ишлар қилишимиз лозим... пенсия ва нафақаларни тайинлаш ва тўлаш тартибини қайта кўриб чиқиш, пенсия тизимини тубдан ислоҳ қилиш”<sup>3</sup> вазифаси белгилаб берилган. Фуқароларнинг кафолатланган ижтимоий таъминот олиш ҳуқуқини кафолатлашда, пенсия таъминоти тизимининг ижтимоий адолати ва самарадорлигини оширишда, фуқароларнинг меҳнат ҳиссаси ва пенсия миқдори ўртасидаги ўзаро алоқадорликни таъминлашда пенсия таъминоти молиявий барқарорлигини таъминлаш устувор йўналиш сифатида эътибор қаратилмоқда.

Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2017 йил 7 февралдаги ПФ-4947-сон “Ўзбекистон Республикасини янада ривожлантириш бўйича Ҳаракатлар стратегияси тўғрисида”ги, 2019 йил 8 январдаги ПФ-5614-сон “Иқтисодиётни янада ривожлантириш ва иқтисодий сиёсат самарадорлигини оширишнинг кўшимча чора-тадбирлари тўғрисида” Фармонлари, 2018 йил 26 декабрдаги “Ўзбекистон Республикасининг 2019 йилги асосий макроиқтисодий кўрсаткичлари прогнози ва давлат бюджети параметрлари ҳамда 2020-2021 йилларга бюджет мўлжаллари тўғрисида”ги Қарори, Ўзбекистон Республикаси Президенти Администрацияси томонидан 2018 йил 16 сентябрда тасдиқланган “Пенсия таъминоти тизимини ривожлантириш бўйича тақлифлар тайёрлаш ва 2019-2030 йилларда давлат пенсия тизимини ислоҳ қилиш Концепциясини ишлаб чиқиш чора-тадбирлари Дастурида белгиланган вазифаларни рўёбга чиқаришда ушбу диссертация иши муайян даражада хизмат қилади.

**Тадқиқотнинг республика фан ва технологиялари ривожланишининг устувор йўналишларига мослиги.** Мазкур диссертация тадқиқоти республика фан ва технологияларини ривожлантиришнинг I. “Демократик ва ҳуқуқий жамиятни маънавий-ахлоқий ва маданий ривожлантириш, инновацион иқтисодиётни шакллантириш” устувор йўналиши доирасида бажарилган.

**Муаммонинг ўрганилганлик даражаси.** Ижтимоий таъминот ва пенсия таъминотининг молиявий барқарорлигини таъминлаш масаласи ижтимоий ҳимоя тизимининг муҳим йўналиши сифатида қатор иқтисодчи олимлар томонидан тадқиқ этилган. Хусусан, пенсия таъминоти тизимининг молиявий барқарорлиги хорижлик иқтисодчи-олимлардан<sup>4</sup> Ж.Пенг, В.Роик,

<sup>3</sup>Ўзбекистон Республикаси Президенти Шавкат Мирзиёевнинг Олий Мажлисга Мурожаатномаси. “Халқ сўзи” газетаси, 2018 йил 29 декабрь. №271-272 (7229-7230). – Б. 1.

<sup>4</sup>Jun Peng. State and Local Pension Fund Management. (Public Administration and Public Policy) 10th Edition. USA: Publisher: Auerbach Publications (August 21, 2008). – 340 p.; Роик В.Д. Социальное страхование в меняющемся мире: каким будет выбор России? – СПб. «Питер», 2014. – 352 с.; Борисенко Н.Ю. Пенсионное обеспечение. Учебник. – М.: «Дашков и К0», 2009. – 240 с.; Орлов С.Н., Шеметов А.П. Пенсионное обеспечение в Российской Федерации. Монография. – Курган: “Изд-во Курганского гос. ун-та”, 2013. – 106 с.; Чупрова Е.В. Пенсионное обеспечение граждан в Российской Федерации. Учебное пособие. – М.: Академия Генеральной прокуратуры Российской Федерации, 2017. - 144 с.; А.В.Пудовкин. Мировой опыт формирования пенсионных систем и возможности его использования в России. Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. – Москва: “МГИМО”, 2017. – 26 с. В.А.Бурденко.

Н.Борисенко, С.Орлов, А.Шеметов, Е.Чупрова, А.Пудовкин, В.Бурденко, А.Ижаевлар томонидан тадқиқ этилган.

Ўзбекистонда пенсия тизими ривожланишининг назарий асослари ва ўзига хос хусусиятлари, аҳолини ижтимоий ҳимоя қилиш тизимида пенсия таъминотининг аҳамияти, қарилик, ногиронлик ва боқувчисини йўқотганлик пенсия суғурталари, жамғариб бориладиган пенсия таъминоти, пенсияларни тайинлаш ва тўлаш масалалари, пенсия тизимининг молиявий барқарорлигини таъминлашнинг илмий-назарий асослари, пенсия таъминоти тизимидаги илоҳотлар, пенсия тизимини ривожлантиришнинг хориж тажрибалари ҳамда нодавлат пенсия таъминотининг назарий ва амалий жиҳатлари маҳаллий иқтисодчи олимлар З.Абдуллаев, А.Вахабов, А.Исламкулов, Г.Касимова, Н.Мажидов, Т.Маликов, Б.Маматов, Ш.Ражабов, Д.Рустамов, Б.Умурзоқов, З.Бекназаров каби маҳаллий иқтисодчи олимларнинг илмий ишларида ўз аксини топган ва бу анъана давом этмоқда<sup>5</sup>.

Сўнгги йилларда ҳимоя қилинган Д.Рустамовнинг “Ўзбекистонда пенсия жамғармасининг молиявий барқарорлигини таъминлаш йўналишлари” мавзусидаги докторлик (DSc) диссертация ишида бюджетдан ташқари Пенсия жамғармасининг молиявий барқарорлигини таъминлашнинг илмий-услубий асослари, даромадлари ва харажатлари тадқиқ этилган. Ш.Ражабовнинг докторлик (PhD) диссертация ишида эса нодавлат пенсия жамғармаларининг назарий ва ташкилий асослари ўрганилган. З.Бекназаровнинг илмий тадқиқот ишида Ўзбекистонда пенсия жамғармасининг молиявий барқарорлигини оширишнинг назарий ва амалий жиҳатлари ёритилган. Бироқ, иқтисодиётни либераллаштириш шароитида халқаро илғор тажрибаларни эътиборга олган ҳолда пенсия таъминотининг молиявий барқарорлигини таъминлаш муаммолари алоҳида, мустақил илмий йўналиш сифатида комплекс тадқиқ этилмаган. Мазкур ҳолат ҳам ушбу диссертация мавзусининг долзарблигини англатади.

**Диссертация мавзусининг диссертация бажарилган олий таълим муассасасининг илмий-тадқиқот ишлари билан боғлиқлиги. Тадқиқот**

---

Приоритетные направления развития российской системы обязательного накопительного пенсионного страхования в современных условиях. Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. – Москва: “Всероссийский центр уровня жизни”, 2016. 32 с. А.Р.Ижаева. Концепция развития пенсионной системы российской федерации в посткризисный период. Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. – Москва: “Государственный Университет Управления”, 2013. – 31 с.

<sup>5</sup> Абдуллаев З. Пенсия таъминоти тизими ва унинг долзарб муаммолари. “Халқаро молия ва ҳисоб” электрон журнали. № 2, октябрь, 2016 йил. <http://interfinance.uz/en/archiv/223-archiv2>; Умурзаков Б.Х. Проблемы пенсионного обеспечения в условиях рыночных отношений. Монография. – Тошкент: «Фан», 2005. – 157 с.; Вахабов А., Мажидов Н. Жамғариб бориладиган пенсия жамғармасининг Ўзбекистонда инвестиция сийсатини амалга оширишдаги роли. Монография. – Тошкент: “Университет”, 2017. – 128 б.; Рустамов Д. Ўзбекистонда пенсия тизимини молиявий барқарорлигини таъминлаш масалалари. Монография. – Тошкент: “Иқтисод-молия”, 2018. – 200 б.; Islamkulov A.Kh. Pension system and pension reforms in Uzbekistan // MPM-GEPS. Civil service pension scheme. International conference. September 5-6, 2018. ICC Jeju, Korea. 150-155 pp; Ш.У.Ражабов. Нодавлат пенсия жамғармаларини шакллантириш ва инвестицион фаолликни ошириш. Иқт. фан. бўй. фалсафа доктори (PhD) дисс. автореферати. – Тошкент: “Иқтисод-молия”, 2018. – 66 б.; Маматов Б. Пенсия жамғармаси фаолияти. Ўқув қўлланма. – Тошкент: “Баркамол файз медиа”, 2017. – 280 б.; З.Э.Бекназаров. “Ўзбекистонда пенсия жамғармасининг молиявий барқарорлигини ошириш масалалари”. Иқт. фан. бўй. фалсафа доктори (PhD) дисс. автореферати. – Тошкент: “Иқтисод-молия”, 2019. – 57 б.

иши Тошкент молия институти илмий тадқиқот ишлари режасига мувофиқ “Иқтисодийни модернизация қилиш шароитида пенсия таъминоти тизимини такомиллаштиришнинг илмий асослари” мавзусидаги стратегик илмий тадқиқот йўналиши доирасида бажарилган.

**Тадқиқотнинг мақсади** пенсия таъминотининг молиявий барқарорлигини таъминлаш юзасидан таклиф ва амалий тавсиялар ишлаб чиқишдан иборат.

**Тадқиқотнинг вазифалари** қуйидагилардан иборат:

пенсия таъминотини маблағ билан таъминлашнинг иқтисодий асосларини тадқиқ этиш;

пенсия таъминотининг ижтимоий-иқтисодий моҳияти ҳамда ташкил этиш механизминини ўрганиш;

“пенсия таъминотининг молиявий барқарорлиги” тушунчасини тавсифлаш ва унинг хусусиятларини аниқлаш;

пенсия таъминотининг молиявий барқарорлигига таъсир этувчи омилларни аниқлаш ва тавсифлаш;

пенсия таъминоти молиявий барқарорлигининг хорижий давлатлар тажрибасини қиёсий таҳлил қилиш ва ундан Ўзбекистон амалиётида фойдаланиш имкониятларини аниқлаш;

пенсия таъминотининг молиявий барқарорлигини таъминлашдаги мавжуд муаммоларни таҳлил қилиш асосида уларни ҳал этишга қаратилган таклиф-тавсиялар ишлаб чиқиш;

бюджетдан ташқари Пенсия жамғармаси даромадлари ва харажатлари таркиби ҳамда унинг ўзгариш динамикасини тадқиқ этиш;

пенсия таъминоти тизимининг молиявий барқарорлигини баҳоловчи индикаторларни аниқлаш;

пенсия таъминотининг молиявий барқарорлигини таъминлашга йўналтирилган илмий таклиф ва амалий тавсиялар ишлаб чиқиш.

**Тадқиқотнинг объекти** сифатида Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлиги ҳузуридаги бюджетдан ташқари Пенсия жамғармаси ва жамғариб бориладиган пенсия тизими фаолияти танланган.

**Тадқиқотнинг предмети.** Пенсия таъминотининг молиявий барқарорлигини таъминлаш жараёнида юзага келадиган молиявий муносабатлар ҳисобланади.

**Тадқиқотнинг усуллари.** Диссертацияда умумлаштириш, гуруҳлаштириш, абстракт-мантикий фикрлаш, индукция ва дедукция, иқтисодий таҳлил, истиқболли прогнозлаштириш каби усуллардан фойдаланилди.

**Тадқиқотнинг илмий янгиллиги** қуйидагилардан иборат:

пенсия жамғармаси харажатларини оптималлаштириш мақсадида зарур иш стажига эга бўлмаган кекса ёшдаги ва меҳнатга лаёқатсиз фуқароларга бериладиган нафақа ҳамда дафн этиш маросим учун нафақаларни давлат бюджети маблағлари ҳисобидан амалга ошириш таклиф этилган;

фуқароларнинг пенсия миқдорлари уларни меҳнат стажлари давомийлиги ва иш ҳақига боғлиқ бўлиши ҳамда уларни суғурта тизимида



фаол қатнашишларини рағбатлантириш механизми такомиллаштирилган;

истикболда пенсияга чиқиш ёшини босқичма-босқич ошириб бориш, бунда фуқароларнинг пенсияга чиқиш ҳуқуқини олишлари учун меҳнат стажи ва пенсия ёшига бўлган талабни қайта кўриб чиқиш таклиф этилган;

ишловчи шахсларга меҳнатга ҳақ тўлаш кўринишидаги даромадлари ҳисобидан Пенсия жамғармасига ишламаётган оила аъзолари учун ихтиёрий равишда ҳар бир ой учун кўшимча суғурта тўловлари (бадаллари)ни тўлаш ҳуқуқини бериш таклиф этилган.

**Тадқиқотнинг амалий натижалари** қуйидагилардан иборат:

“пенсия”, “нафақа” ва “пенсия таъминотининг молиявий барқарорлиги” тушунчаларига такомиллаштирилган муаллифлик таърифи шакллантирилган;

давлат пенсия таъминоти тизимининг молиявий барқарорлигига таъсир этувчи омиллар, молиявий барқарорлигини баҳоловчи кўрсаткичлар ва уларнинг хусусиятлари аниқланган;

пенсия таъминотининг молиявий барқарорлигини таъминлашдаги мавжуд муаммолар аниқланган ва уларни ҳал этиш бўйича таклиф-тавсиялар ишлаб чиқилган;

жамғариб бориладиган пенсия таъминоти тизимини такомиллаштиришга қаратилган амалий тавсиялар асосланган;

илғор хориж тажрибалари асосида пенсия таъминотининг молиявий барқарорлигини таъминлашга йўналтирилган илмий таклиф ва амалий тавсиялар ишлаб чиқилган.

**Тадқиқот натижаларининг ишончлилиги** қўлланилган ёндашув ва усулларнинг расмий манбалардан олинганлиги, муайян меъёрий ҳужжатлар, тегишли муассасаларнинг ҳисоботлари, Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлиги, Давлат Статистика қўмитаси, бюджетдан ташқари Пенсия жамғармаси ва АТ “Халқ банки”нинг ҳисобот маълумотларига асосланганлиги билан белгиланади.

**Тадқиқот натижаларининг илмий ва амалий аҳамияти.** Мамлакатимизда пенсия таъминотининг молиявий барқарорлигини таъминлашга бағишланган махсус, мустақил илмий тадқиқотлар олиб боришда кенг кўламда фойдаланишнинг мумкинлиги диссертация натижаларининг илмий аҳамиятини ифодалайди.

Диссертация ишида ишлаб чиқилган илмий таклиф ва амалий тавсиялар бюджетдан ташқари Пенсия жамғармасининг даромадлари ва харажатлари мутаносиблигини таъминлашда, жамғариб бориладиган пенсия тизимини ривожлантиришда, пенсия таъминоти тизимининг ҳуқуқий асосларини такомиллаштиришда ҳамда пенсия таъминотининг молиявий барқарорлигини таъминлашга қаратилган чора-тадбирлар Дастурини ишлаб чиқишда фойдаланишнинг мумкинлиги диссертациянинг амалий аҳамиятини белгилаб беради.

**Тадқиқот натижаларининг жорий қилиниши.** Иқтисодиётни либераллаштириш шароитида пенсия таъминотининг молиявий барқарорлигини таъминлаш борасида олинган илмий натижалар асосида:

пенсия жамғармаси маблағлари ҳисобидан тўланувчи нафақаларни

давлат бюджети маблағлари ҳисобидан амалга ошириш бўйича таклифи Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2018 йил 26 декабрдаги ПҚ-4086-сон “Ўзбекистон Республикасининг 2019 йилги асосий макроиқтисодий кўрсаткичлари прогнози ва давлат бюджети параметрлари ҳамда 2020–2021 йилларга бюджет мўлжаллари тўғрисида”ги қарорида ўз аксини топган (Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлиги ҳузуридаги бюджетдан ташқари Пенсия жамғармаси ижро этувчи аппаратининг 2019 йил 4 мартдаги ШД/30-01-32-240-сон маълумотномаси). Мазкур таклифни амалиётга қўллаш натижасида бюджетдан ташқари пенсия жамғармасининг йилига ўртача ҳисобда 237,7 млрд. сўм миқдордаги маблағларини иқтисод қилинишига ва жамғарманинг молиявий барқарорлигини таъминлаш имконини яратган;

меҳнат стажлари давомийлиги ва иш ҳақига боғлиқ бўлиши ҳамда ижтимоий суғурта тизимида фаол қатнашишларини рағбатлантирувчи механизмларини жорий этиш тўғрисида таклифи Ўзбекистон Республикаси Президенти Администрацияси раҳбари томонидан 2018 йил 16 сентябрда тасдиқланган (19.09.2018 й., 16118-сон) мажлис баёнининг 2-иловаси “Пенсия таъминоти тизимини ривожлантириш бўйича таклифлар тайёрлаш ва 2019-2030 йилларда давлат пенсия тизимини ислоҳ қилиш Концепциясини ишлаб чиқиш чора-тадбирлари дастури”да ўз аксини топган (Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлиги ҳузуридаги бюджетдан ташқари Пенсия жамғармаси ижро этувчи аппаратининг 2019 йил 4 мартдаги ШД/30-01-32-240-сон маълумотномаси). Мазкур таклифнинг амалиётга жорий этилиши пенсия таъминоти тизимининг ҳуқуқий-меъёрий базасини такомиллаштириш, қонунчиликда тўғридан-тўғри таъсир этувчи нормаларни жорий қилиш, пенсияларни ҳисоблашнинг содда ва шаффоф ҳамда рағбатлантирувчи характердаги механизмларини жорий қилиш, ижтимоий адолат принципларининг таъминланишига хизмат қилган;

мамлакатнинг ижтимоий-иқтисодий тараққиёти, аҳоли бандлиги, иш ўринларининг яратилиши, аҳолининг ўртача умр кўриш давомийлигининг ошиб бориши, тиббиёт соҳасининг тараққиёти каби омилларни ҳисобга олган ҳолда истиқболда пенсияга чиқиш ёшини босқичма-босқич ошириб бориш, бунда фуқароларнинг пенсияга чиқиш ҳуқуқини олишлари учун меҳнат стажи ва пенсия ёшига бўлган талабни қайта кўриб чиқиш тўғрисидаги таклифи Ўзбекистон Республикаси Президенти Администрацияси раҳбари томонидан 2018 йил 16 сентябрда тасдиқланган (19.09-сон) мажлис баёнининг 2-иловаси “Пенсия таъминоти тизимини ривожлантириш бўйича таклифлар тайёрлаш ва 2019–2030 йилларда давлат пенсия тизимини ислоҳ қилиш Концепциясини ишлаб чиқиш чора-тадбирлари дастури”да ўз аксини топган (Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлиги ҳузуридаги бюджетдан ташқари Пенсия жамғармаси ижро этувчи аппаратининг 2019 йил 4 мартдаги ШД/30-01-32-240-сон маълумотномаси). Мазкур таклифнинг амалиётга жорий этилиши иш стажига мутаносиб равишда пенсия миқдорларини ошириш ҳамда пенсия таъминоти тизимининг мувозанатлашган ҳолдаги молиявий барқарорлигини таъминланишига хизмат қилган;

истикболда фуқароларни кафолатланган пенсия таъминоти билан қамраб олиш мақсадида ишловчи шахсларга меҳнатга ҳақ тўлаш кўринишидаги даромадлари ҳисобидан Пенсия жамғармасига ишламаётган оила аъзолари учун ихтиёрий равишда ҳар бир ой учун энг кам ойлик иш ҳақи миқдорида қўшимча суғурта тўловлари (бадаллари)ни тўлаш ҳуқуқини бериш тўғрисидаги таклифи Ўзбекистон Республикаси Президенти Администрацияси раҳбари томонидан 2018 йил 16 сентябрда тасдиқланган (19.09-сон) мажлис баёнининг 2-илоvasи “Пенсия таъминоти тизимини ривожлантириш бўйича таклифлар тайёрлаш ва 2019–2030 йилларда давлат пенсия тизимини ислоҳ қилиш Концепциясини ишлаб чиқиш чоратadbирлари дастури”да ўз аксини топган (Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлиги ҳузуридаги бюджетдан ташқари Пенсия жамғармаси ижро этувчи аппаратининг 2019 йил 4 мартдаги ШД/30-01-32-240-сон маълумотномаси). Мазкур таклифнинг амалиётга жорий этилиши натижасида фуқароларнинг пенсия суғуртаси тизими билан қамраб олиш даражаси оширилган ва пенсия жамғармасининг молиявий барқарорлигини таъминлаш имконияти яратилган.

**Тадқиқот натижаларининг апробацияси.** Мазкур тадқиқот натижалари 10 та, жумладан 8 та республика ва 2 та халқаро илмий-амалий конференцияларда муҳокамадан ўтказилган. Тадқиқот жараёнида олинган илмий натижалардан “Ижтимоий таъминот” ва “Пенсия иши” фанларининг ўқув дастурларини такомиллаштириш ва ўқитишда фойдаланилмоқда.

**Тадқиқот натижаларининг эълон қилиниши.** Диссертация мавзуси бўйича жами 17 та илмий иш, шу жумладан, 1 та монография, миллий ОАК эътироф этган журналларда 4 та, нуфузли хорижий журналларда 2 та илмий мақола, шунингдек, илмий-амалий конференциялари тўпламларида 10 та тезислар нашр этилган.

**Диссертациянинг тузилиши ва ҳажми.** Диссертация таркиби кириш, учта боб, хулоса, фойдаланилган адабиётлар рўйхатидан иборат. Диссертациянинг ҳажми 138 бетни ташкил этади.

## **ДИССЕРТАЦИЯНИНГ АСОСИЙ МАЗМУНИ**

**Кириш** қисмида диссертация мавзусининг долзарблиги ва зарурати, тадқиқотнинг республика фан ва технологиялари ривожланишининг устувор йўналишларига мослиги, муаммонинг ўрганилганлик даражаси, диссертация мавзусининг диссертация бажарилган олий таълим муассасасининг илмий-тадқиқот ишлари билан боғлиқлиги, тадқиқотнинг мақсади ва вазифалари, тадқиқотнинг объекти ва предмети, тадқиқот усуллари, тадқиқотнинг илмий янгилиги, тадқиқотнинг амалий натижалари, тадқиқот натижаларининг ишончлилиги ҳамда илмий ва амалий аҳамияти, тадқиқот натижаларининг жорий қилиниши, апробацияси ва эълон қилиниши ҳамда диссертациянинг тузилиши ва ҳажми бўйича маълумотлар келтирилган.

Диссертациянинг “**Пенсия таъминоти молиявий барқарорлигининг назарий-ҳуқуқий ва ташкилий-иқтисодий асослари**” деб номланган

биринчи бобида пенсия таъминоти тизимининг мазмун-моҳияти, аҳолини ижтимоий ҳимоя қилишдаги роли, пенсия таъминотининг молиявий барқарорлиги ва унинг омиллари, пенсия таъминотини ташкил этишнинг хориж тажрибалари тадқиқ этилган. Диссертация вазифаларидан келиб чиққан ҳолда пенсия таъминоти молиявий барқарорлигининг назарий-ҳукуқий ва ташкилий-иқтисодий тизимини асосларига таллуқли назарий натижа ва хулосалар шакллантирилган.

Ўзбекистонни ўрта муддатли ривожлантириш юзасидан ҳозирги кунда олиб борилаётган ислохотларнинг самараси ўлароқ, иқтисодиётимизнинг турли жабҳаларида туб ўзгаришлар амалга оширилмоқда. Бунинг натижасида халқимизнинг фаровонлиги янада ошиб, аҳолининг турмуш даражаси кўтарилмоқда. Хусусан, пенсия таъминоти соҳасида амалга оширилаётган ислохотлар, жумладан давлат пенсиялари миқдорини муттасил оширилиши ва айрим қатламдаги пенсия олувчиларга имтиёзлар қўлланилиши натижасида ижтимоий ҳимояга муҳтож аҳолининг манзилли қўллаб-қувватлашга эришилмоқда. Ишлаётган пенсионерларга, айрим тоифадаги ишловчиларга нисбатан пенсияни тўлиқ тўлашнинг йўлга қўйилиши ва бошқа қатор тадбирлар пенсия таъминоти молиявий барқарорлиги таъминлаш билан тизимли тарзда шуғулланишни заруратга айлантирмоқда.

## 1-жадвал

### Пенсия таъминоти моделлари<sup>6</sup>

№	Модел номи	Иқтисодий мазмуни ва хусусиятлари	Қўлланиладиган давлатлар
1.	Бисмарк модели	Ижтимоий суғурта. Мажбурий ижтимоий пенсия суғуртаси жорий қилинган. Жамият барча аъзоларига даромад топишга ижтимоий таъминот учун имконият яратилади. Давлатнинг асосий вазифаси аҳоли даромадларни ошириш ва ижтимоий ҳимоялаш. Масъулият ишловчи зиммасига юклатилади.	Германия, Австрия, Бельгия, Италия, Испания
2.	Беверидж модели	Икки (уч) поғонали ижтимоий суғурта тизими ва давлат кафолати. Ҳар бир фуқаро касалланганда, кексайганда давлат томонидан ҳимояланиши керак. Давлатнинг асосий вазифаси – кафолатланган ижтимоий ҳимоянинг минимал даражасини таъминлаш. Масъулият давлат зиммасига юклатилади.	Буюк Британия, АҚШ, Нидерландия, Швеция, Франция, Япония
3.	Совет модели*	Давлат ижтимоий таъминоти. Мазкур модел синфий ижтимоий бирдамликка асосланади. Давлат бюджетидан таъминланади, суғурталанган шахсга тизимни молиялаштиришда иштирок этиш бўйича муайян мажбуриятларни юкламайди. Иштирокчиларга маълум ҳуқуқларни, жумладан, ногиронлик нафақаси, боқувчисини йўқотганлик нафақалари олиш ҳуқуқини тақдим этади. Ушбу моделда асосий оғирлик давлат бюджети ва иш берувчилар, яъни хўжалик субъектлари зиммасига юклатилади.	Собиқ Иттифок давлатлари, Дания, Австралия, Янги Зеландия

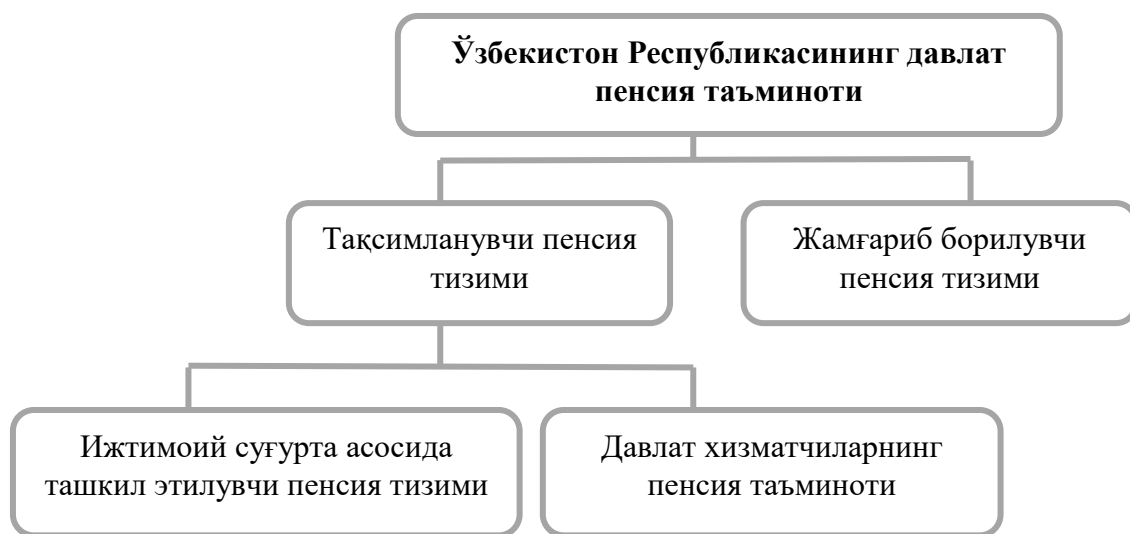
Бугунги кунда иқтисодий ҳаётни пенсия тизимисиз тасаввур қилиб бўлмайди, ҳар бир давлат ўз пенсия тизимига эга. Давлат ўз йўналиши,

<sup>6</sup>Тадқиқот жараёнида муаллиф томонидан тайёрланди.

турини ва тўлов функцияларини белгилаб олиб, пенсия жамғармалари бошқарилади ва ташкил этилади. Пенсия тизими давлат томонидан ташкил этилган барча ҳуқуқий, молиявий-иқтисодий, ташкилий институтлар меъёрлари асосида фуқароларни моддий таъминот кўринишидаги нафақалар билан мақсадли таъминлаш ҳисобланади.

Пенсия таъминоти тизими умумдавлат миқёсида XIX асрнинг охирларида ижтимоий суғурта механизмига асосланган ҳолда ташкил этилган бўлиб, тизимнинг молиявий таъминоти ижтимоий суғурта бадаллари ҳисобидан шакллланган. Ижтимоий суғуртага асосланган пенсия тизимининг молиявий таъминотида давлатнинг иштироки минимал даражада бўлган. Хусусан, О.Бисмарк томонидан жорий этилган пенсия суғуртаси тизимида давлатнинг молиявий иштироки минимал бўлган бўлса, II жаҳон уруши натижасида ижтимоий суғурта фондлари тугатилиши ортидан пенсия таъминоти тизими давлат томонидан молиявий таъминланиши зарурлиги инглиз иқтисодчи У.Беверидж томонидан эътироф этилган<sup>7</sup> (1-жадвалга қаранг).

Пенсия таъминотининг молиявий ҳолатини баҳолашда мавжуд пенсия турлари, пенсия тизимга ажратилаётган ажратма ва унинг тушуми барқарорлиги, пенсияни тайинлаш ва тўлаш каби муҳим омилларни инобатга олиш муҳим саналади. Шу боисдан, ушбу тадқиқот ишида пенсия таъминоти тизимининг таркибий тузилишини кўриб чиқилган.



**1-расм. Ўзбекистон Республикасида давлат пенсия таъминоти тизими<sup>8</sup>**

Илмий тадқиқот ишида яна бир муҳим жиҳатни эътиборга олиш лозимки, у ижтимоий ва иқтисодий жиҳатдан аҳамиятлидир. Миллий пенсия тизими ташкил этилишида давлат хизмати тизимида алоҳида аҳамиятли бўлган соҳаларда фаолият юритган шахсларнинг пенсия таъминоти

<sup>7</sup> История экономических учений: Современный этап: Учебник / Под общ. ред. А. Г. Худокормова. – М.: ИНФРА-М, 2009. – С. 158.

<sup>8</sup> Тадқиқотчи томонидан мустақил тайёрланди.

ижтимоий суғурта тизимидан алоҳида ҳолда ташкил этилган. Бундай шахслар тоифасига: ҳарбий хизматчилар, ички ишлар тизими ходимлари, фавкулда вазиятлар вазирлиги тизимида фаолият юритувчилар, давлат хавфсизлиги хизматида фаолият юритувчилар ва шу каби давлат хизматчиларининг пенсия таъминоти алоҳида тартиблар асосида ташкил этилади (1-расмга қаранг). Чунончи, амалдаги ижтимоий суғурталаш механизми орқали ташкил этилган пенсия тизими аъзоларининг пенсия таъминоти бюджетдан ташқари пенсия жамғармасидан молиялаштирилса, юқорида санаб ўтилган тизимларда фаолият юритганларнинг пенсия таъминоти давлат бюджети маблағлари ҳисобидан амалга оширилади.

Мамлакатда бозор иқтисодиёти тамойилларининг босқичма-босқич жорий этилиб борилиши баробарида давлат пенсия таъминотига параллел равишда фуқароларнинг шахсий жамғарилиб бориладиган пенсия тизими ҳам жорий этилди.

Мазкур ислоҳот пенсия таъминоти тизимининг молиявий барқарорлигини таъминлашга, аҳолини ижтимоий таъминотини таъминлаш бўйича давлат зиммасидаги юкни енгиллаштиришга хизмат қилиши назар тутилди. Шу билан бирга, давлат томонидан ташкил этиладиган тизим билан нодавлат хусусий пенсия тизимларининг объектив зарурият эканлиги қуйидаги жиҳатлар билан асосланади: бирламчи, замонавий бозор механизмлари ва халқ ҳокимиятчилиги жамият аъзоларига кенгроқ қулайликлар ва ҳукумат тасарруфидан алоҳида бўлиш имкониятини бериши билан биргаликда, жамият аъзоларига шахсий мустақил ҳаётларини барпо этиш, моддий жиҳатдан таъминланишида улкан масъулиятни юклайди. Жамиятнинг ҳар бир иштирокчиси меҳнатга яроқли ёшидаёқ, олдиндан, кексайганда ёхуд меҳнат лаёқатини йўқотган ҳолатда ўзининг моддий таъминотига қайғуриши лозим; иккиламчи, ҳар қандай мамлакатнинг тараққиёти даражасидан қатъий назар, унинг иқтисодий ресурсларининг чегараси мавжуд.

Ҳар қандай ҳукуматнинг фуқароларини меҳнат лаёқатини йўқотгунларигача бўлган даврда ижтимоий таъминланганликнинг стандарт даражасида моддий таъминлаш имконияти йўқ. Шу боисдан, ҳукумат жамият аъзоларининг ижтимоий таъминланганлик даражасини ўзининг иқтисодий ҳолатига мос ҳолда белгилайди.

Илмий тадқиқотда пенсия тизимининг молиявий барқарорлигига таъсир этувчи омиллар тақсимланувчи пенсия тизимига устуворлик берилган ҳолда кўриб чиқилган. Пенсия тизими моделларининг молиявий ҳолатини тадқиқ қилишда қуйидаги жиҳатларга эътибор қаратиш мақсадга мувофиқ.

Пенсия тизимининг молиявий ҳолати (барқарорлиги)ни баҳолашда қамров коэффициенти, босим коэффициенти, қоплаш коэффициенти каби кўрсаткичлардан фойдаланилади. Мазкур кўрсаткичлар бир томондан пенсия тўловлари аҳолининг моддий эҳтиёжларини қондириш даражасини ифодаласа, бошқа томондан пенсия тизимининг молиявий ҳолати ҳақида ахборот беради.

**Пенсия таъминоти тизимининг молиявий барқарорлигини баҳоловчи  
кўрсаткичлар<sup>9</sup>**

Кўрсаткич номи	Формуласи	Мазмуни
Қамров коэффициенти	$K_k = \frac{A_c}{A_y}$	Суғурталанган аҳоли улушини ҳамда суғуртага тортилган меҳнат ҳақи даромадлари даражасини кўрсатадиган кўрсаткич (1 га тенг бўлиши керак)
Босим коэффициенти	$K_b = \frac{I_a}{P_a}$	Пенсия таъминоти тизимига суғурта бадали тўловчилар сонининг пенсия олувчиларга ўзаро нисбати (4/1)
Қоплаш коэффициенти	$K_k = \frac{\text{ЎПМ}}{\text{ЎИХМ}}$	Пенсионернинг пенсияси миқдорининг меҳнат қилган даврида олган иш ҳақининг нисбати тарзида аниқланади (0,4)

Бу ерда:  $K_k$  – қамров коэффициенти;  $A_c$  – меҳнатга яроқли аҳолининг пенсия тизимида иштирок этаётганлари сони;  $A_y$  – меҳнатга яроқли аҳоли сони;  $K_b$  – босим коэффициенти;  $I_a$  – пенсия тизимида иштирок этаётган ишловчи аҳоли сони;  $P_a$  – пенсия тизимидан ижтимоий тўловлар қабул қилувчилар сони;  $K_k$  – қоплаш коэффициенти;  $\text{ЎПМ}$  – ўртача пенсия миқдори;  $\text{ЎИХМ}$  – ўртача иш ҳақи миқдори.

Пенсия тизими таҳлилида, унинг амалдаги ҳолатига баҳо беришда пенсия таъминотида аҳолининг иштироки даражаси муҳим кўрсаткичдир. Биламизки, аҳолининг бирдамлашган пенсия тизими барқарор бўлишида унда иштирок этувчилар сони ва даражасига эътибор қаратилади, пенсия тизимлари томонидан амалга оширилаётган ижтимоий ҳимоянинг самарадорлигини белгилаш имконини беради. Мазкур коэффициент назарий жиҳатдан бирга тенг бўлиши мумкин, лекин буни амалда иложи йўқ, сабаби барча меҳнатга яроқли аҳолини иш билан 100 фоиз таъминлаш амалда мумкин эмаслиги илмий жиҳатдан исботланган. Шу нуқтаи назардан қамров коэффициенти қанчалик бирга яқин бўлса, пенсия тизими шунчалик яхши йўлга қўйилган бўлади ва аксинча.

Халқаро меҳнат ташкилотининг тавсиясига кўра, фуқароларнинг пенсия таъминоти тизими барқарор фаолият юритиши учун пенсия таъминоти тизимига суғурта бадали тўловчилар сонининг пенсия олувчиларга ўзаро нисбати 4:1 даражада бўлиши ижобий ҳолат ҳисобланади. Аммо, мазкур кўрсаткич жаҳоннинг аксарият ривожланган мамлакатларида ҳам иқтисодий жиҳатдан кам ривожланган мамлакатлардаги каби тавсия этилганидан бирмунча ёмонроқдир. Бу кўрсаткичнинг ҳолатига умумий ҳолда меҳнатга лаёқатли аҳолининг пенсия таъминотига қамраб олиниш даражасининг пастлиги, бу ҳолат мамлакатдаги иқтисодий вазият ёмонлашган, ишсизлик даражаси ортган, натижада пенсия тизимида қатнашувчилар сони камайган ҳолатларда юзага келади ва бундай ҳолатнинг узоқ муддат сурункали давом этиши пенсия тизимида инқирозларни

<sup>9</sup> Тадқиқотчи томонидан мустақил тайёрланди.

келтириб чиқаради. Пенсия таъминотида қамров даражаси юқори бўлган ривожланган мамлакатларда эса пенсионерлар салмоғининг юқорилиги таъсир кўрсатади. Аммо, учинчи ҳолатни ҳам унутмаслик керакки, пенсия тизимига узоқ йиллар давомида аҳолининг қамраб олинмаслиги, меҳнатга лаёқатли аҳолининг каттагина қисми пенсия тизимидан четда қолиши оқибатида маълум давр ўтиб фақат пенсия тизимида иштирок этиб пенсияга чиққанлар ва тизимга бадал тўловчилар ўртасидаги нисбат барқарор бўлиши мумкин, бу ҳолга юқорида кўриб ўтилган қамров коэффициенти орқали баҳо берилди.

Пенсия таъминоти тизимининг ташкил этилишида, биринчи навбатда, пенсионерларнинг моддий таъминотини етарли даражада таъминлай олиш ҳисобга олинади, яъни пенсионернинг пенсияси унинг кундалик эҳтиёжларини қондира олиши зарур. Қоплаш коэффициенти пенсионернинг пенсияси миқдорининг меҳнат қилган даврида олган иш ҳақининг нисбати тарзида аниқланади. Умумий макроиктисодий нуқтаи назардан мазкур кўрсаткич ўртача пенсиянинг ўртача ойлик иш ҳақига нисбати орқали аниқланади ва 40 фоиздан юқори бўлиши, ижобий ҳолат ҳисобланади.

Ўзбекистонда умумий белгиланган пенсияга чиқиш ёши 1956 йилда собиқ Иттифоқ мамлакатлари фуқароларининг пенсия таъминоти қонунчилиги билан белгиланган миқдорда (аёлларга 55 ёш, эркекларга 60 ёш) сақланиб турибди. Ўша даврнинг статистикасига назар соладиган бўлсак, ўртача умр кўриш давомийлиги 47 ёшни ташкил этганлигини таъкидлаш ўринлидир. Ўртача умр кўриш давомийлиги кўрсаткичи сўнги йилларда ўсиш тенденциясига эга бўлиб, жумладан, 1991 йилда ушбу кўрсаткич 66,4 ёшни ташкил этган бўлса, 2000 йилда 70,8 ёшни, 2010 йилда 73,0 ёшни, 2017 йилда 73,8 ёшни (аёлларда – 76,2 ёш, эркекларда – 71,4 ёш) ташкил этган.

Диссертациянинг **“Пенсия таъминоти молиявий барқарорлигининг амалдаги ҳолати таҳлили”** номли иккинчи бобида бюджетдан ташқари Пенсия жамғармасининг молиявий ҳолати, жамғариб бориладиган пенсия таъминоти тизими таҳлили ҳамда пенсия таъминоти молиявий барқарорлигига таъсир этувчи омиллар таҳлили амалга оширилган.

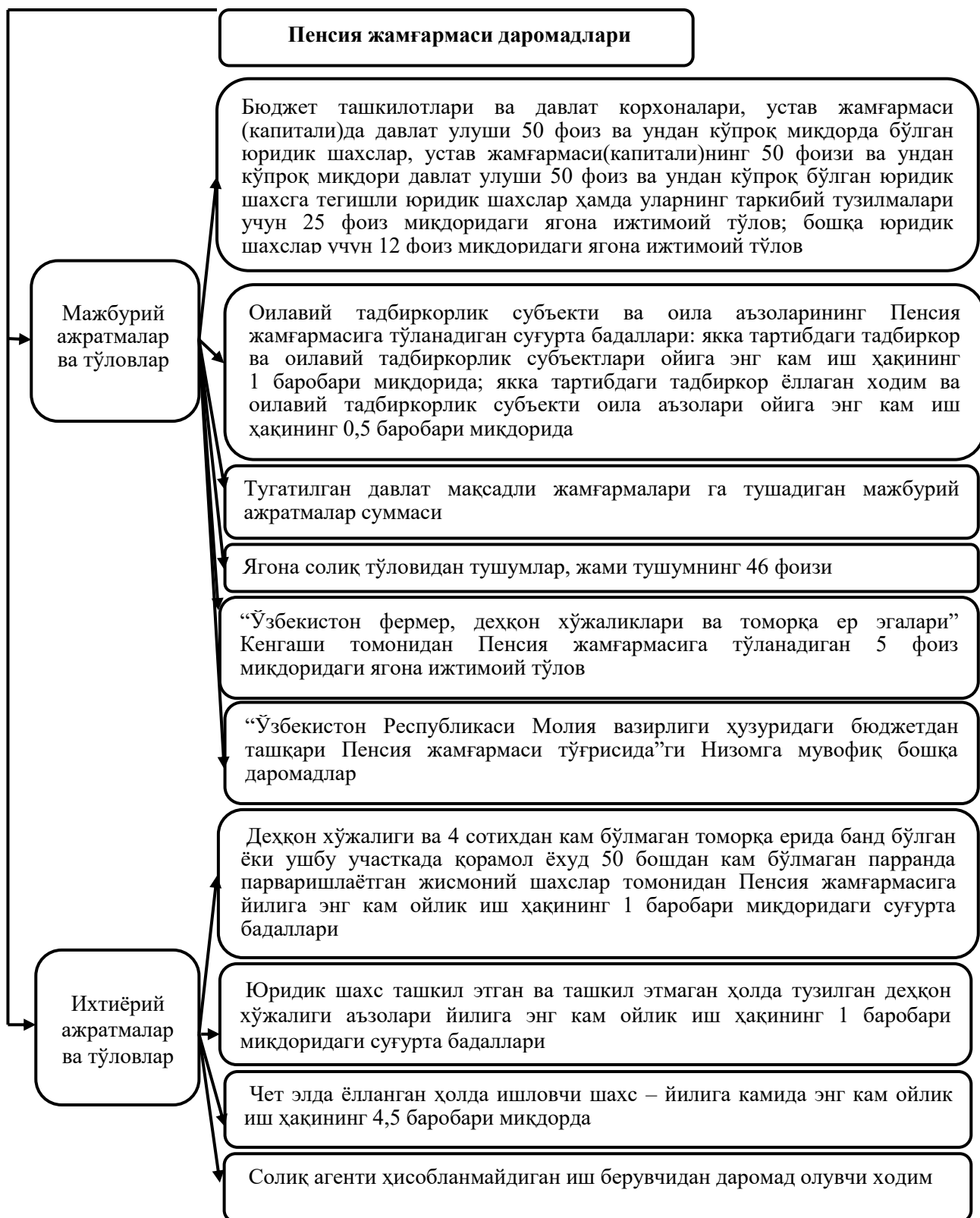
Инсоният цивилизацияси юзага келган даврдан бошлаб то ҳозирги кунга қадар жамиятда кексалар, меҳнатга лаёқатсизлар, вояга етмаганлар ва бошқа ижтимоий таъминотга муҳтожларни жамият томонидан яратилган моддий неъматлардан жамиятнинг тенг ҳуқуқли аъзоси сифатида баҳраманд бўлишларини таъминлаш тизими шаклланиб келди. БМТ ҳисоб-китобларига кўра, 2017 йилда дунё аҳолисининг 962,3 миллион нафарини 60 ёшдан ошганлар ташкил этмоқда<sup>10</sup>, бу эса дунё аҳолисининг қарийб 13 фоизини ташкил этади.

Давлат фуқаролар ўз турмуш даражаларини оширишлари учун уларга тегишли қонунлар тизими орқали зарур шарт-шароитлар ва имкониятлар яратиши ва уларнинг бу борадаги интилишларини қўллаб-қувватлаши лозим.

<sup>10</sup> [http://www.un.org/en/development/desa/population/publications/pdf/ageing/WPA2017\\_Highlights.pdf](http://www.un.org/en/development/desa/population/publications/pdf/ageing/WPA2017_Highlights.pdf).



Иқтисодиётнинг давлат ва хусусий секторлари ўртасидаги ўзаро нисбат ўзгариб борган сари бу икки омил, албатта, ижтимоий таъминот тизимига ўз таъсирини кўрсатади.



2-расм. 2019 йилда пенсия жамғармаси даромадлари таснифи<sup>11</sup>

<sup>11</sup> Тадқиқот натижалари асосида муаллиф томонидан мустақил шакллантирилган.

Дунёнинг аксарият мамлакатларида пенсия тизимини ташкил қилишда асосий ўринни тақсимланувчи пенсия схемалари эгаллайди, жамғарилувчи пенсия таъминоти, асосан, тақсимланувчи тизимга қўшимча равишда ташкил этилган, шу жумладан, Ўзбекистонда ҳам. Шу нуқтаи назардан пенсия тизимининг молиявий барқарорлиги тадқиқ этилганда урғу устувор аҳамият касб этадиган тақсимланувчи пенсия тизимига қаратилади.

Ўзбекистонда ҳам тақсимланувчи пенсия тизими аҳолини ижтимоий таъминоти тизимида устувор аҳамият касб этади ва давлат пенсия таъминотини амалга ошириш бюджетдан ташқари Пенсия жамғармаси зиммасига юклатилган.

Сўнгги йилларда бюджетдан ташқари Пенсия жамғармаси даромадлари ва харажатлари таркибида сезиларли ўзгаришлар амалга оширилди. Шундай келиб чиққан ҳолда Пенсия жамғармаси даромадлари таркибини 2 гуруҳга таснифлаш мумкин (2-расмга қаранг).

Мажбурий тартибда тўланадиган тўловлар ва ихтиёрий тартибда Пенсия жамғармасига тўланадиган тўловлардир. Бундан кўринадики, корхона ва ташкилотлар, оилавий тадбиркорлик субъекти ва унинг оиласи аъзолари, “Ўзбекистон фермер, деҳқон хўжаликлари ва томорқа ер эгалари” Кенгаши, деҳқон хўжалиги бошлиғи, яқка тартибдаги тадбиркорлар ва улар томонидан ёлланган ходимлар мажбурий тартибда Пенсия жамғармасига ягона ижтимоий тўлов тўлайдилар.

Ишловчилар ва юридик шахслар товар айланмасидан олинadиган мажбурий меъёрлар улуши ўсиш суръатига эга. 2018-йилда бюджетдан ташқари Пенсия жамғармасига товар (иш, хизматлар) қийматидан мажбурий ажратманинг ундирилиш механизмига ўзгартириш киритилди. Пенсия жамғармасига, Республика йўл жамғармасига ҳамда бюджетдан ташқари Таълим ва тиббиёт муассасаларининг моддий-техника базасини ривожлантириш жамғармасига мажбурий ажратмалар битта давлат мақсадли жамғармаларига ажратмаларга бирлаштирилди ва умумий солиқ ставкаси 3,5 фоиздан 3,2 фоизгача пасайтирилди. Ушбу маблағлар жами тушумининг 46,8 фоизи бюджетдан ташқари Пенсия жамғармасига тушиши белгиланган.

Пенсия таъминотининг молиявий барқарорлиги унинг даромадлари ва харажатлари ўртасидаги мутаносиблик даражаси билан белгиланади. Давлат пенсия таъминоти тизимини ташкил этишда ҳукумат имкон қадар иқтисодийга энг кам таъсир этадиган ва иқтисодий ўсишга салбий таъсир ўтказмасдан ташкил этишга ҳаракат қилади, аммо танганинг иккинчи томони ҳам борки, пенсия ва ижтимоий тўловларни молиявий таъминлаш пенсия фондларини тўлдириш учун давлат мажбурий ижтимоий тўловлар ва бадаллар тўловини ташкил этади. Давлат томонидан ташкил этилган пенсия фондлари ишловчиларнинг ва иш берувчиларнинг бадаллари ҳисобига шаклланади. Зарурат туғилган ҳолларда эса давлат пенсия фондлари давлат ижтимоий трансфертлари ҳисобидан молиялаштирилиши ҳам мумкин.

2018 йилга қадар Пенсия жамғармасининг асосий молиявий таъминоти ягона ижтимоий тўловдан ажратма, ишловчиларнинг мажбурий суғурта бадаллари, товар (иш, хизматлар) реализацияси ҳажмидан мажбурий

ажратма, ихтиёрий суғурта бадаллари ҳисобидан шакллантирилган. 2013-2018 йилларда айнан мажбурий суғурта бадали ставкаси 5,5 фоиздан 8 фоизгача оширилган бўлса, товар (иш, хизмат) реализация ҳажмидан мажбурий ажратма ставкаси 1,6 фоиз қилиб белгиланган. 2018 йил охирига Пенсия жамғармасида ижобий қолдиқ 3007,0 млрд.сўмни ташкил этган.

### 3-жадвал

#### 2013-2018 йилларда Пенсия жамғармаси даромадлари<sup>12</sup>, млрд. Сўмда

№	Кўрсаткичлар	2013 й	2014 й	2015 й	2016 й	2017 й	2018 й
1.	Йил бошига қолдиқ	785,7	1472,4	2564,4	2118,7	2310,7	3007,5
2.	Ягона ижтимоий тўловдан ажратма	5957,4	7338,6	7611,3	8774,7	10280,5	11808,0
3.	Суғурта бадаллари	1599,1	2036,2	2595,6	3121,5	3940,6	4466,3
4.	Маҳсулот (хизмат) реализацияси ҳажмидан мажбурий ажратмалар	1436,4	1505,8	1197,4	1354,7	1804,9	2059,9
5.	Бошқа даромадлар	748,9	902,1	1130	1421	1681,4	1898,4
<b>Жами маблағлар</b>		<b>10527,5</b>	<b>13255</b>	<b>15098,7</b>	<b>16790,7</b>	<b>20018,1</b>	<b>23240,1</b>

Ўзбекистон Республикаси қонунчилигида Пенсия жамғармасининг молиявий маблағлари ишламайдиган ва ишлайдиган пенсионерлар учун пенсиялар, кекса ва меҳнатга лаёқатсизлар учун нафақалар тўлаш, дафн учун нафақа ва бошқа нафақалар тўлашга йўналтирилади. 2018-йилда Пенсия жамғармаси молиявий ресурслари ҳисобидан молиялаштирилган пенсия ва ижтимоий нафақаларнинг умумий миқдори 20475,2 млрд.сўмни ёки ЯИМ нинг 6,5 %ини ташкил қилган (4-жадвал).

### 4-жадвал

#### 2013-2018 йилларда Пенсия жамғармаси харажатлари<sup>13</sup>, млрд.сўмда

№	Кўрсаткичлар	2013 й	2014 й	2015 й	2016 й	2017 й	2018 й
1	Ишламайдиган пенсия олувчилар	8749,7	10334,4	12470,6	13894,6	15970,8	19586,9
2	Ишловчи пенсионерлар	278,9	316,9	387,3	430,4	486,7	616,6
3	Кекса ва меҳнатга лаёқатсиз ёшдаги фуқароларга, дафн учун нафақалар ва бошқа тўловлар	22,4	31,2	120,4	152,6	174,6	237,7
4	Бошқа харажатлар	4,2	4,3	5,6	2,2	1,2	34,0
<b>Жами маблағлар</b>		<b>9055,2</b>	<b>10686,8</b>	<b>12984</b>	<b>14479,8</b>	<b>16633,3</b>	<b>20475,2</b>

<sup>12</sup> Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлиги ҳузуридаги бюджетдан ташқари Пенсия жамғармаси маълумотлари асосида муаллиф томонидан тайёрланди.

<sup>13</sup> Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлиги ҳузуридаги бюджетдан ташқари Пенсия жамғармаси маълумотлари асосида муаллиф томонидан тайёрланди.

Жадвал маълумотларидан кўришимиз мумкинки пенсия жамғармаси харажатларининг юқори улушга эга бўлган қисми, ишламайдиган пенсия олувчиларга тўғри келади (19586,9 млрд.сўм). Яна бир катта улушга эга бўлган қисми кекса ва меҳнатга лаёқатсиз ёшдаги фуқароларга, дафн учун нафақалар ва бошқа тўловлар (237,7 млрд.сўм)ни ташкил этмоқда. Прогнозларга кўра, ёшга доир пенсияга чиқувчилар сонининг ортиши ҳисобига бу кўрсаткич келгуси йилларда янада ортиши кутилмоқда. Шунингдек назардан 237,7 млрд.сўмлик кекса ва меҳнатга лаёқатсиз ёшдаги фуқароларга, дафн учун нафақалар ва бошқа тўловларни давлат бюджети маблағлари ҳисобидан молиялаштириши, пенсия жамғармасини молиявий барқарорлиги янада мустаҳкамланишига хизмат қилади.

Ўзбекистонда ҳозирда 3,4 млн.дан ортиқ пенсионер мавжуд бўлиб, мамлакат аҳолисининг тахминан 10 фоизини ташкил этмоқда (5-жадвал).

### 5-жадвал

#### 2013-2018 йилларда Пенсия жамғармасидан пенсия ва нафақа олувчилар сони<sup>14</sup> (нафар)

т/р	Кўрсаткичлар	2013 й	2014 й	2015 й	2016 й	2017 й	2018 й
1	Ёшга доир	2147549	2181771	2262990	2369317	2481488	2582790
2	Ногиронлик	382757	371374	358572	351546	359291	366212
3	Боқувчисини йўқотганлик	165317	160784	160056	161224	166842	168696
4	Ижтимоий нафақа олувчилар	225949	233938	244576	259069	289132	311611
<b>Жами пенсия ва нафақа олувчилар сони</b>		<b>2921572</b>	<b>2947867</b>	<b>3026194</b>	<b>3141156</b>	<b>3296753</b>	<b>3429309</b>

Жадвал маълумотларидан шуни кўришимиз мумкинки 2013 йилда Пенсия жамғармасидан ёшга доир пенсия олувчилар 2147549 нафарни ташкил қилган, жамига нисбатан 73,5 фоизни ташкил қилмоқда, ногиронлик пенсиясини олувчилар 382757 нафарни ташкил этган жамига нисбатан 13,1 фоизни ташкил этмоқда, боқувчисини йўқотганлик пенсиясини олувчилар 165317 нафарни ташкил этган бўлса, жамига нисбатан 5,7 фоизни ташкил этмоқда, ижтимоий нафақа олувчилар 225949 нафарни ташкил қилган бўлса, жамига нисбатан 7,7 фоизни ташкил этмоқда.

2013 йилда Пенсия жамғармасидан ёшга доир пенсия олувчилар 2582790 нафарни ташкил қилган, жамига нисбатан 75,3 фоизни ташкил қилмоқда, ногиронлик пенсиясини олувчилар 366212 нафарни ташкил этган жамига нисбатан 10,7 фоизни ташкил этмоқда, боқувчисини йўқотганлик пенсиясини олувчилар 168696 нафарни ташкил этган бўлса, жамига нисбатан 4,9 фоизни ташкил этмоқда, ижтимоий нафақа олувчилар 311611 нафарни ташкил қилган бўлса, жамига нисбатан 9,1 фоизни ташкил этмоқда.

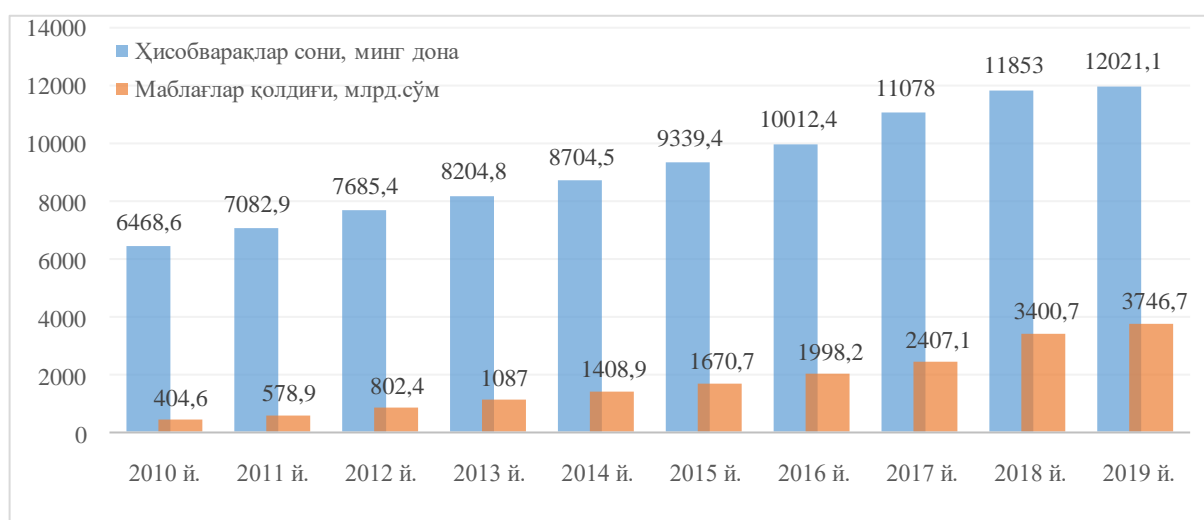
Ўзбекистон аҳолисининг кексайиш тенденцияларидан шуни англаш мумкинки, аҳоли таркибида пенсия ёшидаги аҳолининг салмоғи ўсиб

<sup>14</sup> Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлиги ҳузуридаги бюджетдан ташқари Пенсия жамғармаси маълумотлари асосида муаллиф томонидан тайёрланди.

бормоқда (2018 йилда ёшга доир пенсия олувчиларнинг жами аҳолидаги улуши 7,4 фоизни ташкил этиб, 2010 йилдаги 5,9 фоизга нисбатан 1,5 ф.п.га ортган). Мамлакатимизда 2016 йилдан ҳозирга қадар ёшга доир пенсияга чиқувчилар сонининг кўпайиб бормоқда (ўртача йиллик кўпайиш – 206 минг киши) ва статистик таҳлиллар кўрсатишича, пенсия тайинлашдаги амалдаги тартиблар ва мезонлар сақланиб қолинган тақдирда, 2025 йилда бу ўсиш 300 минг кишидан ортиқ бўлади. Статистика идораларининг ҳисоблашларича, жорий 2019 йилда пенсия ёшидаги мамлакат аҳолиси 9 фоиздан ортиқни ташкил этмоқда ҳамда 2025 йилдан бошлаб бу салмоқ 11 фоиздан ортиши кутилмоқда<sup>15</sup>. Бу ҳол мунтазам равишда пенсия таъминоти учун харажатларни ошириб бориш заруратини келтириб чиқаради, Пенсия жамғармаси тушумларини кўпайтиришни тақозо қилади.

Мамлакатда пенсия таъминотини ислоҳ қилиш доирасида 2018 йил 26 декабрдаги ПҚ-4086-сон Қарори билан Пенсия жамғармаси маблағлари ҳисобидан тўланадиган зарур иш стажига эга бўлмаган кекса ёшдаги ва меҳнатга лаёқатсиз фуқароларга бериладиган нафақа ва дафн маросимлари учун тўланадиган нафақалар 2019 йил 1 январдан бошлаб давлат бюджети маблағлари ҳисобидан тўланиши белгиланди. Пенсия таъминоти тизимида ижтимоий адолатни таъминлаш мақсадида пенсияни ҳисоб-китоб қилиш учун олинадиган ўртача ойлик иш ҳақининг юқори чегараси минимал иш ҳақининг 8 баробаридан 10 баробарга оширилди, бу эса пенсионерларнинг пенсия ёшига етганда кўпроқ пенсия олишини кафолатлайди.

Мамлакатимизда жамғариб бориладиган пенсия тизими жорий этилганига 12 йилдан ошганлигини инобатга оладиган бўлсак, бу даврда тизим иштирокчилари ва жалб қилинган маблағлар динамикаси ўзгаришини 3-расмда кўришимиз мумкин.



**3-расм. ФЖБПТ маблағлари ва иштирокчилари<sup>16</sup>**

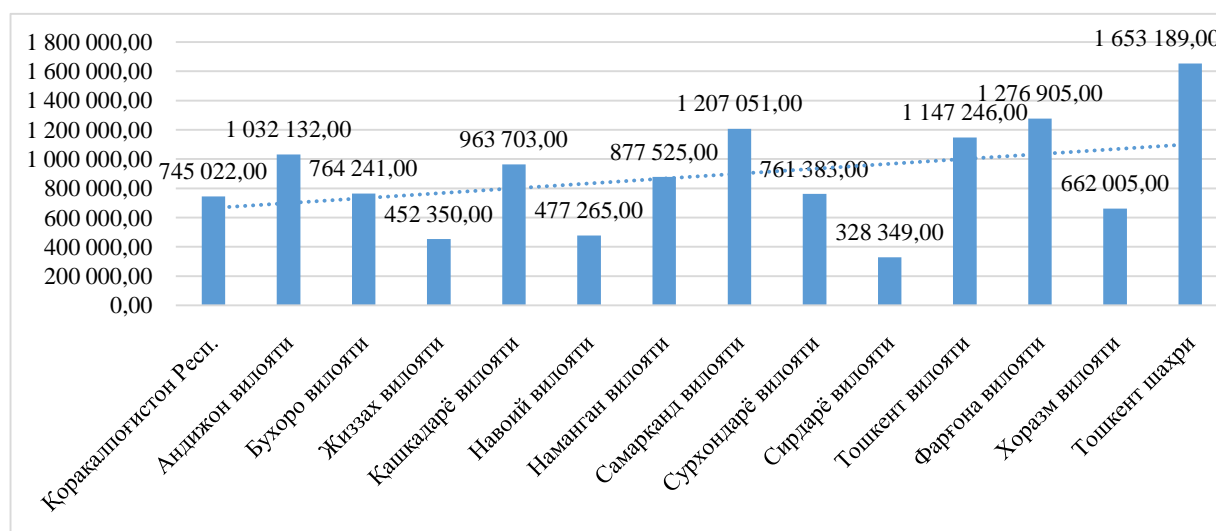
Фуқароларнинг жамғариб бориладиган пенсия тизими жорий

<sup>15</sup> [http://pfru.uz/uz\\_Cyrl/page/518/давлат\\_пенсия\\_таъминоти\\_тизимини\\_ислоҳ\\_этиш\\_концепцияси\\_лойиҳаси](http://pfru.uz/uz_Cyrl/page/518/давлат_пенсия_таъминоти_тизимини_ислоҳ_этиш_концепцияси_лойиҳаси).

<sup>16</sup> Ўзбекистон Республикаси АТ Халқ банки маълумотлари асосида тадқиқотчи томонидан тайёрланди

этилгандан буён тизим иштирокчиларининг сони ва маблағлари бир-бирига мутаносиб равишда ўсиб келаётгани юқорида келтирилган 3-расмдан кўришимиз мумкин (3-расм). 2010 йилда жами 6468,6 минг кишидан жами 404,6 млрд.сўм маблағ жалб қилинган бўлса, 2016 йилга қадар ушбу кўрсаткичнинг ўсиб бориш тенденцияси кузатилган, 2019 йилда 12021,1 минг кишидан 3746,7 млрд.сўм жалб қилинган.

2019 йил 1 январ ҳолатига фуқароларнинг жамғариб бориладиган пенсия тизими ФЖБПТ тизими иштирокчиларининг ҳудудлар кесимида қуйидаги 4-расмда таҳлилини кўриб чиқадиган бўлсак, бунда асосан ўртача тренд белгилаб олинган ва ҳудудлардаги жамғариб бориладиган пенсия тизими иштирокчиларининг ҳолати келтириб ўтилган.



**4-расм. 2019 йил 1 январ ҳолатига ҳудудларда жами очилган фуқароларнинг жамғариб бориладиган пенсия тизими ҳисобварақлари сони<sup>17</sup>**

Агар фуқароларнинг жамғариб бориладиган пенсия тизими иштирокчилари меҳнат шартномаси асосида иш фаолиятни олиб бораётган фуқаролар (қонунчиликда белгиланган имтиёзга эга фуқаролар бундан мустасно) эканлигини ҳисобга оладиган бўлсак, ҳудудларнинг қайси бирида янги иш ўринлари очилганлиги, ишчи кучининг кўплиги, қайси бирида ходимларга тўланадиган ойлик маошларнинг юқорилигини аниқлаб олишимиз мумкин.

Пенсия тизимининг молиявий барқарорлигига иқтисодий фаол аҳолининг катта қисми пенсия тизимининг чегараларидан четда қолганлиги, пенсия фондларини хусусийлаштириш амалиёти пенсия тизимига етарлича ижобий самара келтирмаганлиги, пенсия фондларининг иқтисодий ўсишга таъсири юқори эмаслиги, жамғариладиган пенсия тизими жорий этилган мамлакатларда ўртача йиллик инвестицион даромадлар мунтазам пасайиб бораётганлиги салбий таъсир кўрсатмоқда.

<sup>17</sup> Ўзбекистон Республикаси АТ Халқ банки маълумотлари асосида тадқиқотчи томонидан тайёрланди  
22

Диссертациянинг “�збекистонда пенсия таъминотининг молиявий барқарорлигини мустаҳкамлаш йўллари” деб номланган учинчи бобида илғор хориж тажрибалари асосида пенсия таъминоти молиявий барқарорлигини мустаҳкамлаш масалалари ҳамда пенсия таъминоти молиявий барқарорлигини тامينлаш истиқболлари тадқиқ этилган.

Мамлакатда пенсия таъминоти етарлилик даражасини белгиловчи муҳим индикаторлардан бири қоплаш коэффицентидир. Мазкур индикатор пенсиянинг ўртача суммасининг ўртача иш ҳақи суммасига нисбатини билдиради. Қоплаш коэффиенти Халқаро Меҳнат Ташкилоти тавсиясига биноан 40 фоиздан кам бўлмаслиги мақсадга мувофиқ. Европанинг ривожланган мамлакатларида қоплаш коэффиенти ўртача 60 фоизга тенгдир. Жаҳоннинг Иқтисодий Ҳамкорлик ва Тараққиёт Ташкилоти (ИХТТ)га кирувчи мамлакатларида бу кўрсаткич ўртача иш ҳақиға нисбатан 54,5 фоизга тенгдир. 2016 йилда Россия Федерациясида қоплаш коэффиенти даражаси 35,5 фоизга тенг бўлган. Давлат статистик қўмитаси маълумотларига таянадиган бўлсак, мамлакатимизда қоплаш коэффиенти 41 фоизга тенгдир. Қоплаш коэффиентининг ҳолатига меҳнат стажининг узунлиги, ишловчиларга тўланаётган меҳнат ҳақи миқдорлари, пенсия таъминоти тизимиға тўланаётган бадаллар миқдорлари, умумий пенсия ёши каби кўрсаткичлар ўз таъсирини кўрсатишини алоҳида эътиборға олиш зарур.

Биламизки, мамлакатимизда пенсия тизимининг молиявий барқарорлигиға ҳамда пенсия тизимининг қамров даражасига салбий таъсир кўрсатувчи муҳим жиҳатлардан бири мамлакатимиз фуқаролари бўлган меҳнат мигрантларининг миллий пенсия тизимиға қамраш даражасининг ўта даражада пастлигидир. Асосан меҳнат қилиш лаёқатида бўлган аҳолининг иш излаб бошқа мамлакатға миграция қилишининг юқорилиги пенсия тизимининг молиявий барқарорлигиға салбий таъсир қилади, сабаби уларнинг ишлаб топган даромадлари пенсия тизимида ҳисобға олинмайди, давлат ижтимоий суғуртаси учун ижтимоий тўловлар ҳам тўланмайди.

Пенсия тизимининг молиявий барқарорлигиға таъсир қилувчи яна бир муҳим жиҳат, мамлакатимизда жорий этилган жамғариб бориловчи шахсий пенсия тизимининг жозибадорлик даражасининг пастлигидир. Маълумки, мамлакатимизда мазкур тизимға фуқароларнинг қизиқиши деярли йўқ, боиси ушбу тизим ҳозирда даромадлилик борасида банкларға қўйиладиган депозитларнинг даромадлилиги ёхуд қимматбаҳо буюмлар ва хорижий валюта жамғаришдан кўриладиган даромадлар даражаси билан рақобатлаша олмайди. Ривожланган мамлакатларда жамғариб бориш тамойили асосида ташкил этиловчи пенсия тизимларида иштирокдан фуқароларнинг манфаатдорлиги юқори даражада, чунки мазкур тизимлар фонд бозорларининг асосий иштирокчилари ҳисобланади.

Статистик таҳлиллар натижаси, халқаро ташкилотлар ва экспертлар, етакчи олимларининг фикр-мулоҳазалари, фуқароларнинг мурожаатлари, пенсия таъминоти тизимидаги асосий тенденциялар ва тажрибалар ҳамда миллий пенсия тизимининг хорижий ва Мустақил Давлатлар Ҳамдўстлиги

мамлакатлари пенсия тизими ва ислохотлари билан қиёсий таҳлили шуни кўрсатадики, давлат пенсия таъминоти тизимида ҳал этилиши зарур бўлган муаммолар мавжуд. Демографик омилларнинг пенсия таъминоти тизимига таъсири, ижтимоий суғурта тизимини молиялаштиришда аҳолининг мутаносиб иштирокини таъминлаш зарурлиги, ҳамда молиявий маблағларни тақсимлашдаги самарасиз воситалар ва ижтимоий суғуртадаги рағбатлантирувчи механизмларнинг заифлиги шулар жумласидандир.

Пенсия таъминотининг молиявий барқарорлигини таъминлаш масаласи ҳозирги кунда Ўзбекистонда амалга оширилаётган ижтимоий-иқтисодий ислохотлар (Ҳаракатлар стратегияси, Давлат пенсия таъминоти тизимини ислох этиш Концепцияси лойиҳаси, Ўзбекистон Республикасининг 2019 йилги асосий макроиқтисодий кўрсаткичлари прогнози ва давлат бюджети параметрлари ҳамда 2020-2021 йилларга бюджет мўлжаллари, Ўзбекистон Республикаси Президентининг Олий Мажлисга мурожаатномаси) нуқтаи-назаридан тўлиқ яқдил амалий таклифлар зарурдир.

Миллий пенсия таъминоти тизиминининг молиявий барқарорлигини таъминлашда демографик омиллар, ижтимоий суғурта тизимида аҳолининг муносиб иштирокини таъминлаш ҳамда пенсия таъминотини молиялаштиришда самарасиз воситалар мавжудлиги, шунингдек ижтимоий суғуртадаги рағбатлантирувчи механизмларнинг заифлиги асосий омиллардан бўлиб майдонга чиқади.

1. Демографик омилларнинг пенсия таъминоти тизимига таъсири.

– Ўзбекистон аҳолисининг 2018-2025 йиллари учун демографик прогнозларига кўра, пенсия ёшидаги аҳолининг улуши (1,2 млн. кишига) кўпайиши кутилмоқда<sup>18</sup>;

– 2025 йилга бориб, Ўзбекистонда аҳолининг ўртача умр кўриш давомийлиги 75,5 ёшга етади (2018 йилда 73 ёш), ёшга доир пенсияга чиқиш учун мурожаат қилувчиларнинг йиллик сони жами 300 минг нафарга кўпайиши кутилмоқда (2017 йилда 206,2 минг нафар), жами аҳоли таркибида пенсия ёшидагиларнинг улуши 11 фоиздан ортади (2018 йилда 7,4 фоиз)<sup>19</sup>.

Умр кўриш давомийлиги ва туғилишлар камайиши бутун дунёда кекса одамларнинг улушини оширади ва бу ижтимоий таъминот тизимининг, бунинг таркибида пенсия тизимининг тўлов қобилиятини пасайтиради.

Илғор хориж тажрибаларини, шу жумладан, Мустақил Давлатлар Ҳамдўстлиги мамлакатлари тажрибаларини ўрганиш асосида ҳамда асосланган ҳисоб-китобларга таянган ҳолда пенсия ёшини салбий оқибатларсиз босқичма-босқич ошириб бориш мақсадга мувофиқдир. Ҳалқаро Меҳнат Ташкилотининг “Ижтимоий таъминотнинг минимал меъёрлари тўғрисида”ги 102-сонли Конвенциясининг 26-моддасига мувофиқ, “белгиланган пенсияга чиқиш ёши 65 ёшдан ошмаслиги лозим ёки ваколатли органлар томонидан мамлакатдаги кексаларнинг пенсияга чиқиш ёшини белгилашда уларнинг меҳнатга лаёқати ҳисобга олиниши зарур”. Демак,

<sup>18</sup> [http://pf.ru.uz\\_Cyrl/page/518/давлат-пенсия-таъминоти-тизимини-ислох-этиш-концепцияси-лоийҳаси](http://pf.ru.uz_Cyrl/page/518/давлат-пенсия-таъминоти-тизимини-ислох-этиш-концепцияси-лоийҳаси).

<sup>19</sup> [http://pf.ru.uz\\_Cyrl/page/518/давлат-пенсия-таъминоти-тизимини-ислох-этиш-концепцияси-лоийҳаси](http://pf.ru.uz_Cyrl/page/518/давлат-пенсия-таъминоти-тизимини-ислох-этиш-концепцияси-лоийҳаси).



Халқаро Меҳнат Ташкилотининг талабларига кўра, дунё бўйича пенсияга чиқиш ёши 65 ёшдан ошмаслиги мақсадга мувофиқ, аммо, бунда кексаларнинг меҳнатга лаёқатлилигидан келиб чиқиб, бу ёш оширилиши ҳам мумкин. Бугунги кунда дунё бўйича ўртача пенсия ёши эркаклар ва аёллар учун 62 ёшни ташкил қилади.

Ўзбекистон пенсияга чиқиш ёши ўртача 57,5 ёшни ташкил қилди. Бу кўрсаткич АҚШ, Франция, Япония ва Норвегияда ўртача 67 ёшни, Буюк Британия, Германия ва Канадада 65 ёшни, Австрияда ва Грузияда 62,5 ёшни, Озарбайжонда 61,5 ёшни, Қозоғистон, Қирғизистон ва Тожикистон Республикаларида 60,5 ёшни, Жанубий Кореяда 60 ёшни, Беларус Республикасида 58,1 ёшни ташкил қилади. Таъкидлаш жоизки, пенсияга чиқиш ёшини белгилашда фуқароларнинг ўртача умр кўриш давомийлиги муҳим омиллардандир. Ўзбекистонда ўртача умр кўриш давомийлиги 1995 йилга нисбатан 4,6 йилга ошди ва бугунги кунда 73,7 йилни ташкил этмоқда. Бу кўрсаткич 2016 йилда Японияда 83,5 йилни, Италияда 83,1 йилни, Франция ва Швецияда 82,2 йилни, Канадада 82 йилни, Жанубий Кореяда 81,9 йилни, Германияда 80,9 йилни, Буюк Британияда 80,7 йилни, Хитойда 75,8 йилни, Озарбайжонда 70,8 йилни ва Қирғизистонда 70,6 йилни ташкил қилган. Бундай ҳолат, ўз навбатида, Ўзбекистонда пенсияга чиқиш ёшини босқичма-босқич ошириб бориш зарурлигини англатади.

Юқоридагилардан келиб чиқиб, таъкидлаш жоизки, Ўзбекистонда пенсия ёшини босқичма-босқич ошириб бориш учун асослар етарлидир. Дунёда ўртача пенсия ёши эркаклар ва аёллар учун 62 ёшни ташкил этиши, аҳолининг ўртача умр кўриш давомийлиги ошиб бораётганлиги, 2018-2025 йилларда пенсия ёшидаги аҳолининг улуши (1,2 млн. кишига) ошиши ва бу ҳолатда, ўрта муддатда Пенсия жамғармасининг молиявий барқарорлигини таъминлаш зарурлиги, Мустақил Давлатлар Ҳамдўстлиги мамлакатларида пенсияга чиқиш ёши ўртача 60 ёшни ташкил қилиши ва мазкур мамлакатларда пенсия ислохотларининг изчил давом эттирилаётганлиги шулар жумласидандир.

2. Ижтимоий суғурта тизимини молиялаштиришда аҳолининг мутаносиб иштирокини таъминлаш зарурлиги:

– фуқароларнинг ижтимоий суғурта тизимида узлуксиз ва узоқ муддатли иштирокини рағбатлантириш механизмларининг мураккаблиги ва шаффоф эмаслиги;

– меҳнатга лаёқатли аҳолининг деярли 60 фоизи (тахминан 10,2 млн. киши) пенсия таъминоти тизимига қамраб олинмаганлиги, уларнинг аксариятини норасмий секторда банд бўлганлар ва меҳнат мигрантлари ташкил этиши;

– 2009-2017 йиллар оралиғида пенсионерлар сонининг ишловчи аҳолига нисбати 61 фоиздан 66 фоизга ўсганлиги.

Ушбу омиллар келгусида ўрта ва узоқ муддатли истиқболда пенсия таъминоти тизимига бадал тўламаган фуқароларнинг аксарияти пенсия олиш ҳуқуқига эга бўлмаслиги ҳолатини юзага келтиради. Бунинг натижасида, биринчидан, бюджетдан ташқари Пенсия жамғармасининг молиявий

маблағларининг камайишига, иккинчидан, фуқароларнинг кексайганда турмуш фаровонлигининг ёмонлашувига олиб келиши мумкин.

3. Маблағларни сарфлашдаги нофаол воситалар ва ижтимоий суғурта тизимидаги раҳбатлантирувчи механизмларнинг сузглиги:

- Пенсия жамғармаси бюджетининг кўпгина қисмини имтиёзли пенсияларни беришга йўналтирилмоқда. Имтиёзли пенсияларни тайинлаш йилига ўртача 39,8 минг нафарни ташкил этмоқда. Пенсия жамғармасининг маълумотларига кўра, имтиёзли пенсияларнинг улуши ёшга доир пенсия олувчилардан юқорилигини кўришимиз мумкин;

- Қонунчилигимизга мувофиқ, иш стажи 7 йилдан кам бўлмаган фуқароларга пенсия тайинлаш белгиланганлиги, ижтимоий суғурта тизимидаги узоқ муддатли иштирокига салбий таъсир кўрсатмоқда.

Юқоридаги барча ҳолатлар, ўз навбатида, Ўзбекистон Республикаси пенсия тизимини ислоҳ қилиш, пенсия тизимининг молиявий барқарорлигини таъминлаш зарурлигини кўрсатади ва “Фуқароларнинг давлат пенсия таъминоти тўғрисида”ги Қонунни янги таҳрирда ишлаб чиқиш, бу борада чет эл тажрибасини ўрганиш ҳамда мамлакатимизнинг демографик ва ижтимоий-иқтисодий жиҳатларини инобатга олиш, қонуннинг нормаларида фуқароларнинг пенсия миқдорлари уларнинг меҳнат стажлари давомийлиги ва иш ҳақига боғлиқ бўлиши ҳамда ижтимоий суғурта тизимида фаол қатнашишларини раҳбатлантирувчи механизмларини жорий этиш мақсадга мувофиқдир.

## ХУЛОСА

Олиб борилган илмий изланишлар натижасида қуйидаги хулосалар олинди:

1. Пенсия жамғармаси даромадлари ва харажатларининг мутаносиблиги, ижтимоий суғурта, авлодлар бирдамлиги ва жамғариб бориладиган принциплар асосида пенсия мажбуриятларининг ўз вақтида бажарилиш имконияти пенсия таъминоти тизимининг молиявий барқарорлигини ифодалайди.

2. Жаҳон тажрибаси кўрсатишича, тақсимланувчи, жамғариб борилувчи ва аралаш тизимга асосланган кўп поғонали пенсия таъминоти пенсия тизимининг молиявий барқарорлигини ва бир мунча самарали фаолият юритишини таъминлайди. Иқтисодий ҳамкорлик ва тараққиёт ташкилоти (OECD)га аъзо бўлган мамлакатларнинг аксариятида амалга оширилган ва оширилаётган пенсия ислохотлари қуйидагиларни назарда туттади:

– минимал кафолатларни таъминлайдиган жамғариб борилувчи ва тақсимланувчи схемаларни бирлаштирган кўп поғонали пенсия тизимини жорий қилиш, мавжудларининг фаолиятини такомиллаштириш;

– норасмий секторда иш билан банд бўлганларни меҳнат фаолиятини қонунийлаштириш орқали норасмий бандликни қисқартириш ва пенсия дастурларини молиялаштиришнинг суғурта механизмини кучайтириш;

– аҳолининг умр кўриш давомийлиги узайиб бораётган шароитида меҳнат ресурсларининг мутаносиб ошиб боришини таъминлаш ва уларнинг меҳнат фаолияти давомийлигини ошириш, пенсия дастурларини молиялаштиришдаги юкни (оғирликни) камайтириш мақсадида муддатидан олдин пенсияга чиқиш шарт-шароитларини чеклаш ва пенсия ёшини 65-67 ёшгача ошириш;

– фуқаролар меҳнат фаолиятининг бутун даври давомида пенсия захираларини шакллантиришдаги иштироки билан пенсия миқдорларининг боғлиқлигини кучайтириш (Италия, Швеция, Польша, Россия Федерацияси);

– пенсия фондларининг молиявий фаолияти устидан мониторинг ва назоратнинг кучайтирилиши (масалан, Германияда молиявий рискларни бошқариш ва мустақил назорат қилишни кучайтириш тўғрисида қонун қабул қилинган ва бошқ.);

– кеч пенсияга чиқишни рағбатлантириш;

– хусусий пенсия фондларининг ташкил этилганлиги ва молиявий

–фаолиятининг барқарорлиги, нодавлат пенсия таъминотининг (жумладан, корпоратив пенсия дастурлари) амал қилиши.

3. 2018-2025 йилларда Ўзбекистон аҳолиси таркибида пенсия ёшидаги аҳолининг улуши (1,2 млн. кишига) кўпайиши кутилмоқда ва 2025 йилга бориб, Ўзбекистонда аҳолининг ўртача умр кўриш давомийлиги 75,5 ёшга етади, ёшга доир пенсияга чиқиш учун мурожаат қилувчиларнинг йиллик сони жами 300 минг нафарга кўпайиши кутилмоқда, жами аҳоли таркибида эса пенсия ёшидагиларнинг улуши 11 фоиздан ортади. Бундай ҳолат пенсия таъминоти тизимида харажатларнинг ортишига олиб келади ва пенсия таъминотининг молиявий барқарорлигини мустаҳкамлаш зарурлигини кўрсатади. Шундан келиб чиқиб, тўғридан-тўғри таъсир этувчи нормалар эга бўлган, пенсия тизимида асосиз имтиёзлар ва устамалар бекор қилувчи нормаларни ифода этувчи “Фуқароларнинг давлат пенсия таъминоти тўғрисида”ги Қонуннинг янги таҳририни ишлаб чиқиш ва тасдиқлаш зарур ҳамда жамғариб бориладиган пенсияга асосланган хусусий пенсия таъминотини шакллантириш лозим.

4. Фуқароларнинг ижтимоий суғурта тизимида узлуксиз ва узоқ муддатли иштирокини рағбатлантириш механизмларининг мураккаблиги ва шаффоф эмаслиги, меҳнатга лаёқатли аҳолининг деярли 60 фоизи пенсия таъминоти тизимида қамраб олинмаганлиги, уларнинг аксариятини норасмий секторда банд бўлганлар ва меҳнат мигрантларини ташкил этиши каби омиллар келгусида ўрта ва узоқ муддатли истиқболда пенсия таъминоти тизимида бадал тўламаган фуқароларнинг аксарияти пенсия олиш ҳуқуқига эга бўлмаслиги ҳолатини юзага келтиради. Бунинг натижасида, биринчидан, бюджетдан ташқари Пенсия жамғармасининг молиявий маблағларининг камайишига, иккинчидан, фуқароларнинг кексайганда турмуш фаровонлигининг ёмонлашувида олиб келиши мумкин. Шу муносабат билан

ижтимоий суғурта тизимини молиялаштиришда аҳолининг мутаносиб иштирокини таъминлаш талаб этилади ва бу ҳолат, ўз навбатида пенсия таъминотининг молиявий барқарорлигига ижобий таъсир кўрсатади.

5. Пенсия таъминотининг молиявий барқарорлигини мустаҳкамлашда иқтисодий фаол аҳолини ижтимоий суғурта тизимига қамраб олиш даражасини ошириш, Пенсия жамғармасига ихтиёрий равишда ижтимоий суғурта тўловлари тушумини оширишнинг рағбатлантирувчи механизмларни жорий қилиш, босқичма-босқич пенсияга чиқиш ёшини ошириб бориш, Пенсия жамғармаси харажатларини оптималлаштириш, жамғариб бориладиган пенсия тизимининг инвестицион жозибадорлигини ошириш, нодавлат пенсия таъминоти тизимини шакллантириш кабилар муҳим аҳамият касб этади.

**НАУЧНЫЙ СОВЕТ DSc.27.06.2017.I.17.01 ПО ПРИСУЖДЕНИЮ  
УЧЕНЫХ СТЕПЕНЕЙ ПРИ ТАШКЕНТСКОМ  
ФИНАНСОВОМ ИНСТИТУТЕ**  

---

**ТАШКЕНТСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТИТУТ**

**ШОЛДАРОВ ДИЛШОД АЗИМИДДИН УГЛИ**

**ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПЕНСИОННОГО  
ОБЕСПЕЧЕНИЯ В УСЛОВИЯХ ЛИБЕРАЛИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ**

**08.00.07 – Финансы, денежное обращение и кредит**

**АВТОРЕФЕРАТ ДОКТОРСКОЙ ДИССЕРТАЦИИ (PhD)  
ПО ЭКОНОМИЧЕСКИМ НАУКАМ**

**Ташкент – 2019**

**Тема докторской диссертации (PhD) по экономическим наукам зарегистрирована Высшей аттестационной комиссией при Кабинете Министров Республики Узбекистан, за №B2018.1.PhD/Iqt 511.**

Диссертация выполнена в Ташкентском финансовом институте.

Автореферат диссертации на трех языках (узбекском, русском, английском (резюме)) размещен на веб-странице Научного совета ([www.tfi.uz](http://www.tfi.uz)) и информационно-образовательного портала «Ziyonet» ([www.ziyonet.uz](http://www.ziyonet.uz)).

**Научный руководитель:**

**Мухамедов Фарход Турсунбаевич**  
кандидат экономических наук, доцент

**Официальные оппоненты:**

**Кузиева Наргиза Рамазановна**  
доктор экономических наук, профессор

**Исламкулов Алимназар Худжамуратович**  
кандидат экономических наук, доцент

**Ведущая организация:**

**Банковско-финансовая академия  
Республики Узбекистан**

Защита диссертации состоится «\_\_» \_\_\_\_\_ 2019 года в \_\_:\_\_ ч. на заседании Научного совета DSc.27.06.2017.I.17.01 по присуждению ученой степени при Ташкентском финансовом институте. Адрес: 100000, г.Ташкент, ул.Амира Темура, дом 60-А. тел.: (99871) 234-53-34, факс: (99871) 234-46-26, e-mail: admin@tfi.uz.

С диссертацией можно ознакомиться в Информационно-ресурсном центре Ташкентского финансового института (регистрационный №\_\_\_\_). Адрес: 100000, г.Ташкент, ул.Амира Темура, дом 60-А. тел.: (99871) 234-53-34, факс: (99871) 234-46-26, e-mail: admin@tfi.uz.

Автореферат диссертации разослан «\_\_» \_\_\_\_\_ 2019 года.  
(протокол реестра №\_\_\_\_ от «\_\_» \_\_\_\_\_ 2019 года).

**Б.Э. Ташмурадова**

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

**С.У. Мехмонов**

Ученый секретарь научного совета по присуждению ученых степеней, доктор экономических наук, профессор

**Ж.И. Каримкулов**

Председатель научного семинара при научном совете по присуждению ученых степеней, кандидат экономических наук, доцент

## **ВВЕДЕНИЕ (аннотация диссертации доктора философии (PhD))**

**Актуальность и востребованность темы диссертации.** Проблема обеспечения финансовой устойчивости пенсионной системы, которая является важной частью государственной системы социальной защиты, в условиях резких демографических изменений XXI века в мире, становится все более актуальной. “По данным Организации Объединенных Наций (ООН), к концу 2018 года количество населения в возрасте 65 лет и старше превысило количество детей до 5 лет и если процесс будет продолжаться в таком же духе, то к 2050 года на каждого ребенка в возрасте до 5 лет будет приходиться два пожилых человека старше 65 лет”<sup>1</sup>. Такое положение оказывает значительное влияние на финансовую устойчивость системы пенсионного обеспечения и приводит к необходимости дополнительного финансирования пенсионной системы. Увеличение числа пенсионеров как в развитых, так и в развивающихся странах, также способствует увеличению пенсионных расходов. В частности, в 2012-2017 годы наблюдался рост доли государственных пенсионных расходов ВВП во Франции вырос на 13,7-13,8%, в Японии 10,2-10,3%, США 6,8-7,0%, Турции 6,8-8,1%, Италии – 15,4-16,8%<sup>2</sup>. Эти показатели показывают необходимость обеспечения финансовой устойчивости пенсионного обеспечения на международном уровне.

В настоящее время, с увеличением продолжительности жизни, рождаемости, безработицы и других социально-экономических и демографических факторов, особое внимание уделяется научному решению эффективной организации привлечения дополнительных финансовых ресурсов для пенсионного обеспечения. Международная ассоциация пенсионных и социальных фондов объявляет результаты исследований по вопросам реформирования и совершенствования пенсионной системы, и обеспечения ее финансовой устойчивости. Исследования охватывают вопросы совершенствования пенсионной системы и повышения финансовой устойчивости пенсионного фонда, но вопросы финансовой устойчивости пенсионных выплат раскрыты недостаточно. Такое положение подразумевает необходимость проведения регулярных научных исследований по обеспечению финансовой устойчивости пенсионного обеспечения на международном уровне.

Слабость механизмов стимулирования в социальном страховании и неэффективные инструменты выделения финансовых ресурсов в системе пенсионного обеспечения Узбекистана в прошедший период социально-экономического развития независимого Узбекистана, и необходимость обеспечения сбалансированного участия населения в финансировании системы социального страхования показывают необходимость осуществления мер по обеспечению финансовой устойчивости системы пенсионного обеспечения и ее реформированию. В Послании Президента

---

<sup>1</sup> <https://sof.uz/news/show/21094>

<sup>2</sup> [https://data.worldbank.org/indicator/sp.pop.65up.to.zs?end=2017&name\\_desc=false&start=1960&view=chart](https://data.worldbank.org/indicator/sp.pop.65up.to.zs?end=2017&name_desc=false&start=1960&view=chart).

Республики Узбекистан Олий Мажлису 28 декабря 2018 года определены задачи, «предстоит большая системная работа по... улучшению пенсионного обеспечения... Во-вторых, пересмотреть порядок назначения и выплаты пенсий и пособий, коренным образом реформировать пенсионную систему»<sup>3</sup>. Обеспечению финансовой устойчивости пенсионного обеспечения уделяется особое внимание как приоритетному направлению гарантирования права граждан на получение социального обеспечения, повышения социальной справедливости и эффективности пенсионной системы, а также для улучшения связи между трудовым вкладом и размером пенсий.

Данное диссертационное исследование в определенной степени служит выполнению задач, определенных в Указах Президента Республики Узбекистан УП-4947 от 7 февраля 2017 “О стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан”, УП-5614 от 8 января 2019 года “О дополнительных мерах по обеспечению дальнейшего развития экономики и повышению эффективности экономической политики”, Постановлении Президента Республики Узбекистан от 26 декабря 2018 года “О прогнозе основных макроэкономических показателей и параметрах государственного бюджета Республики Узбекистан на 2019 год и бюджетных ориентиров на 2020-2021 годы”, Программе мероприятий по подготовке предложений по развитию пенсионной системы и разработке Концепции реформирования государственной пенсионной системы на 2019-2030 годы, утвержденной администрацией Президента от 16 сентября 2018 года.

**Соответствие исследования требованиям приоритетным направлениям развития науки и технологий республики.** Диссертационное исследование выполнено в соответствии с приоритетным направлением развития науки и технологий республики I. «Духовно-нравственное и культурное развитие демократического и правового государства, формирование инновационной экономики».

**Степень изученности проблемы.** Вопросы обеспечения финансовой устойчивости пенсионного обеспечения и социального страхования, в качестве важного направления системы социальной защиты были изучены рядом ученых-экономистов. В частности, финансовая устойчивость системы пенсионного обеспечения исследована такими зарубежными учеными, как Ж.Пенг, В.Д.Роик, Н.Ю.Борисенко, С.Н.Орлов, А.П.Шеметов, Е.В.Чупрова, А.В.Пудовкин, В.А.Бурденко, А.Р.Ижаева<sup>4</sup>.

<sup>3</sup> Послание Президента Республики Узбекистан Олий Мажлису //Народное слово. 2018. 28 декабря. №271-272 (7229-7230). С. 1.

<sup>4</sup> Jun Peng. State and Local Pension Fund Management. (Public Administration and Public Policy) 0th Edition. USA: Publisher: Auerbach Publications (August 21, 2008). 340 p.; Роик В.Д. Социальное страхование в меняющемся мире: каким будет выбор России? СПб.: Питер, 2014. 352 с.; Борисенко Н.Ю. Пенсионное обеспечение: Учебник. М.: Дашков и К0, 2009. 240 с.; Орлов С.Н., Шеметов А.П. Пенсионное обеспечение в Российской Федерации: Монография. Курган: Курганский гос. ун-т, 2013. 106 с.; Чупрова Е.В. Пенсионное обеспечение граждан в Российской Федерации: Учебное пособие. М.: Академия Генеральной прокуратуры Российской Федерации, 2017. 144 с.; А.В.Пудовкин. Мировой опыт формирования пенсионных систем и возможности его использования в России: Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. М.: МГИМО, 2017. 26 с.; Бурденко В.А. Приоритетные направления развития российской системы обязательного накопительного пенсионного страхования в современных



Теоретические основы и особенности развития пенсионной системы в Узбекистане, значение пенсионного обеспечения в системе социальной защиты населения, страхование пенсий по старости, инвалидности и потере кормильца, накопительного пенсионного обеспечения, вопросы назначения и выплаты пенсий, научно-теоретические основы обеспечения финансовой устойчивости пенсионной системы, зарубежный опыт развития пенсионной системы, а также теоретические и практические аспекты негосударственного пенсионного обеспечения исследованы в научных работах отечественных ученых-экономистов З.Абдуллаева, А.Вахабова, А.Исламкулова, Г.Касимовой, Н.Мажидова, Т.Маликова, Б.Маматова, Ш.Ражабова, Д.Рустамова, Б.Умурзакова, З.Бекназарова и др.<sup>5</sup>

За последние годы исследованы научно-методические основы, доходы и расходы обеспечения финансовой устойчивости внебюджетного Пенсионного фонда в докторской диссертации (DSc) Д.Рустамова на тему «Направления обеспечения финансовой устойчивости Пенсионного фонда в Узбекистане». В докторской диссертации (PhD) Ш.Ражабова изучены теоретические и организационные основы негосударственных пенсионных фондов. В научно-исследовательской работе З.Бекназарова изложены теоретические и практические аспекты повышения финансовой устойчивости пенсионного фонда в Узбекистане. Однако, учитывая передовой мировой опыт в условиях либерализации экономики, не были комплексно исследованы как отдельное, самостоятельное научное направление проблемы обеспечения финансовой устойчивости пенсионного обеспечения. Это также свидетельствует об актуальности темы данной диссертации.

**Связь темы диссертации с научно-исследовательскими работами высшего образовательного учреждения, где проводятся исследования.** Данное диссертационное исследование выполнено в рамках стратегических научных исследований плана научно-исследовательских работ Ташкентского финансового института на тему “Научные основы совершенствования системы пенсионного обеспечения в условиях модернизации экономики”.

**Целью исследования** является разработка предложений и практических рекомендаций, направленных на обеспечение финансовой устойчивости пенсионного обеспечения.

---

условиях: Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. М.: Всероссийский центр уровня жизни, 2016. 32 с.; Ижаева А.Р. Концепция развития пенсионной системы российской федерации в посткризисный период: Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. М.: Государственный университет управления, 2013. 31 с.

<sup>5</sup> Умурзаков Б.Х. Проблемы пенсионного обеспечения в условиях рыночных отношений: Монография. Т.: Фан, 2005. 157 с.; Вахабов А., Мажидов Н. Жамғариб бориладиган пенсия жамғармасининг Ўзбекистонда инвестиция сиёсатини амалга оширишдаги роли: Монография. Т.: Университет, 2017. 128 б.; Рустамов Д. Ўзбекистонда пенсия тизимини молиявий барқарорлигини таъминлаш масалалари: Монография. Т.: Iqtisod-Moliya, 2018. 200 б.; Islankulov A.Kh. Pension system and pension reforms in Uzbekistan // MPM-GEPS. Civil service pension scheme. International conference. September 5-6, 2018. ICC Jeju, Korea; Ражабов Ш.У. Нодавлат пенсия жамғармаларини шакллантириш ва инвестицион фаолликни ошириш: Иқт. фан. бўй. фалсафа доктори (PhD) дисс. автореферати. Т.: Iqtisod-Moliya, 2018. 66 б.; Маматов Б. Пенсия жамғармаси фаолияти: Ўқув қўлланма. Т.: Баркамол фанз медиа, 2017. 280 б.; Бекназаров З.Э. Ўзбекистонда пенсия жамғармасининг молиявий барқарорлигини ошириш масалалари: Иқт. фан. бўй. фалсафа доктори (PhD) дисс. автореферати. Т.: Iqtisod-Moliya, 2019. 57 б.

**Задачи исследования.** Задачами данной исследовательской работы являются:

исследование экономических основ финансирования пенсионного обеспечения;

изучение социально-экономической сущности и механизма организации пенсионного обеспечения;

характеристика понятия «финансовая устойчивость пенсионного обеспечения» и определение его особенностей;

определение и характеристика факторов, влияющих на финансовую устойчивость пенсионного обеспечения;

сопоставительный анализ опыта зарубежных стран по финансовой устойчивости пенсионного обеспечения и выявление возможностей его использования в практике Узбекистана;

анализ существующих проблем в обеспечении финансовой устойчивости пенсионного обеспечения и разработка на этой основе предложений и рекомендаций по их решению;

изучение структуры доходов и расходов внебюджетного Пенсионного фонда и динамики ее изменения;

определение индикаторов оценки финансовой устойчивости системы пенсионного обеспечения;

разработка научных предложений и практических рекомендаций, направленных на обеспечение финансовой устойчивости пенсионного обеспечения.

**Объектом исследования** является деятельность накопительной пенсионной системы и внебюджетного Пенсионного фонда при Министерстве финансов Республики Узбекистан.

**Предмет исследования.** Предметом исследования являются финансовые отношения, возникающие в процессе обеспечения финансовой устойчивости пенсионного обеспечения.

**Методы исследования.** В диссертации применены методы обобщения, группирования, абстрактно-логического мышления, индукции и дедукции, экономического анализа, перспективного прогнозирования.

**Научная новизна исследования** состоит в следующем:

в целях оптимизации расходов пенсионного обеспечения предлагается осуществлять выплату пенсии не имеющим необходимый стаж работы пожилым и нетрудоспособным гражданам, а также пособий на погребение за счет средств государственного бюджета;

показано, что размер пенсий граждан от продолжительности их стажа и заработной платы, усовершенствован механизм стимулирования активного участия граждан в страховой системе на основе передового мирового опыта;

предложено поэтапное повышение пенсионного возраста в перспективе, при этом необходимо пересмотреть требования к пенсионному возрасту и трудовому стажу для получения права граждан выхода на пенсию;

предложено предоставление работающим лицам права уплаты из доходов в виде оплаты труда на дополнительные страховые взносы в

Пенсионный фонд за неработающих членов семьи на добровольной основе.

**Практический результат исследования** заключается в следующем:

разработано усовершенствованное авторское определение понятий «пенсия», «пособие» и «финансовая устойчивость пенсионного обеспечения»;

выявлены факторы, влияющие на финансовую устойчивость системы государственного пенсионного обеспечения, показатели оценки финансовой устойчивости и их особенности;

выявлены существующие проблемы обеспечения финансовой устойчивости пенсионного обеспечения, разработаны предложения и рекомендации по их решению;

обоснованы практические рекомендации, направленные на совершенствование накопительной системы пенсионного обеспечения;

разработаны научные предложения и практические рекомендации, направленные на обеспечение финансовой устойчивости пенсионного обеспечения на основе передового мирового опыта.

**Достоверность результатов исследования** определяется основанностью используемых подходов и методов на официальные источники, конкретные нормативные акты, отчеты соответствующих учреждений и отчеты Министерства финансов Республики Узбекистан, Государственного комитета по статистике Республики Узбекистан, внебюджетного Пенсионного фонда и Народного банка.

**Научная и практическая значимость результатов исследования.** Возможность широкого использования при проведении специализированных, независимых исследований, посвященных финансовой устойчивости пенсионного обеспечения в стране выражает научную значимость результатов диссертации.

Возможность использования разработанных в диссертации научных предложений и практических рекомендаций в обеспечении эквивалентности доходов и расходов внебюджетного Пенсионного фонда, развитии накопительной пенсионной системы, совершенствовании правовой базы пенсионной системы и разработке Программы мер по обеспечению финансовой устойчивости пенсионного обеспечения определяет практическую значимость диссертационной работы.

**Внедрение результатов исследования.** На основе предложений, разработанных для обеспечения финансовой устойчивости пенсионного обеспечения в условиях либерализации экономики:

предложение по осуществлению выплаты пособий (не имеющим необходимый стаж работы пожилым и нетрудоспособным гражданам, а также пособий на погребение) из средств пенсионного фонда за счет средств государственного бюджета отображено в Постановлении Президента Республики Узбекистан ПП-4086 от 26 декабря 2018 года “О прогнозе основных макроэкономических показателей и параметрах государственного бюджета Республики Узбекистан на 2019 год и бюджетных ориентиров на 2020-2021 годы”. В результате применения этого предложения на практике

позволило внебюджетному Пенсионному фонду сэкономить средства в среднем 237,7 млрд. сум в год и поддержать финансовую устойчивость фонда;

предложение о внедрении механизмов стимулирования их активного участия в системе социального страхования и связи между продолжительностью трудового стажа и заработной платой отображено в приложении 2 “Программа мероприятий по подготовке предложений по развитию пенсионной системы и разработке Концепции реформирования государственной пенсионной системы на 2019-2030 годы” протокола заседания, утвержденного 16 сентября 2018 года руководителем Администрации Президента Республики Узбекистан (№16118 от 19.09.2018г.). Реализация этого предложения на практике способствовала совершенствованию нормативно-правовой базы системы пенсионного обеспечения, введению в законодательство непосредственно влияющих норм, внедрению простых и прозрачных, стимулирующих механизмов расчета пенсий, обеспечению принципов социальной справедливости;

предложение о поэтапном повышении пенсионного возраста с учетом таких факторов, как социально-экономическое развитие страны, занятость населения, создание рабочих мест, увеличение средней продолжительности жизни населения, развитие медицинской сферы и пересмотре требований к трудовому стажу и пенсионному возрасту, что обеспечивает гражданам право на пенсию отображено в приложении 2 “Программа мероприятий по подготовке предложений по развитию пенсионной системы и разработке Концепции реформирования государственной пенсионной системы на 2019-2030 годы” протокола заседания, утвержденного 16 сентября 2018 года руководителем администрации Президента Республики Узбекистан (№16118 от 19.09.2018 г.). Реализация этого предложения позволила увеличить размер пенсий пропорционально трудовому стажу и обеспечить сбалансированную финансовую устойчивость системы пенсионного обеспечения;

предложение о предоставлении в целях обеспечения граждан гарантированным пенсионным обеспечением в перспективе права работающим лицам на добровольной основе уплаты из доходов в виде оплаты труда дополнительные страховые взносы в Пенсионный фонд за неработающих членов семьи в размере минимальной заработной платы за каждый месяц отображено в приложении 2 “Программа мероприятий по подготовке предложений по развитию пенсионной системы и разработке Концепции реформирования государственной пенсионной системы на 2019-2030 годы” протокола заседания, утвержденного 16 сентября 2018 года руководителем администрации Президента Республики Узбекистан (№16118 от 19.09.2018 г.). В результате внедрения данного предложения в практику повысится уровень охвата граждан системой пенсионного страхования и улучшится финансовая устойчивость пенсионного фонда.

**Апробация результатов исследовательской работы.** Результаты исследования прошли апробацию на 10 научно-практических конференциях,

в том числе 2 международных и 8 республиканских. Научные результаты, полученные в ходе исследования, используются для разработки и совершенствования учебных программ по дисциплинам “Социальное обеспечение” и “Пенсионное дело”.

**Публикация результатов исследования.** По теме диссертации опубликовано всего 17 научных работ, в том числе 1 монография, 4 статьи в научных изданиях, рекомендованных Высшей аттестационной комиссией Республики Узбекистан для издания основных результатов докторских диссертаций, в том числе, 2 статьи – в зарубежных журналах, а также 10 тезисов научно-практических конференций.

**Структура и объем диссертации.** Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. Объем диссертации составляет 138 страниц.

## **ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ**

Во введении обоснована актуальность и значение проведенных исследований, соответствие исследования приоритетным направлениям развития науки и технологий республики, степень изученности проблемы, связь диссертационной темы с научно-исследовательскими работами высшего образовательного учреждения, сформулированы цель и задачи, объект и предмет исследования, определено соответствие приоритетным направлениям развития национальной экономики. Изложена научная новизна и практические результаты исследования, приведены сведения о внедрении в практику результатов исследования, опубликованные работы и сведения о структуре диссертации.

В первой главе диссертации под названием “Теоретические- правовые, организационно-экономические основы финансовой устойчивости пенсионного обеспечения” исследованы сущность, формирование системы пенсионного обеспечения, ее роль в социальной защите населения, финансовая устойчивость пенсионного обеспечения и ее факторы, зарубежный опыт организации пенсионного обеспечения. Исходя из диссертационных задач, были сделаны теоретические выводы и заключения на основе теоретической-правовой и организационно-экономической системы финансовой устойчивости пенсионного обеспечения.

В результате проводимых в настоящее время реформ по среднесрочному развитию Узбекистана, в различных секторах экономики осуществляются радикальные изменения. В результате этого благосостояние народа улучшается, а уровень жизни населения повышается. В частности, в результате реформ в сфере пенсионного обеспечения, в том числе постоянного увеличения разера государственных пенсий и предоставления льгот отдельным категориям получателей помощи, достигается адресная поддержка социально уязвимых слоев населения. Полная выплата пенсий работающим пенсионерам и отдельным категориям работников и ряд других

мер делают необходимым систематическое участие в обеспечении финансовой стабильности пенсионного обеспечения.

Сегодня экономическую жизнь невозможно представить без пенсионной системы, у каждого государства своя пенсионная система. Пенсионные фонды управляются и создаются государством, определяя его направление, вид и функции оплаты. Пенсионная система основана на комплексном понимании, которое исходит из финансового обеспечения пенсиями посредством организационно-управленческих отношений пенсионных фондов, отношений пенсионного обеспечения управления и организациями.

**Таблица 1**

**Финансовые модели пенсионного страхования и обеспечения<sup>6</sup>**

№	Название	Экономическое содержание и особенности	Применяющие государства
1	Модель Бисмарка	Введено обязательное социальное пенсионное страхование. Всем членам общества созданы возможности для получения доходов и пособий по социальному обеспечению. Основной задачей государства является повышение доходов и социальная защита населения. Ответственность лежит на работнике	Германия, Австрия, Бельгия, Италия, Испания
2	Модель Бевериджа	Каждый гражданин должен быть защищен государством в случае болезни или старости. Основной задачей государства является обеспечение минимального уровня гарантированной социальной защиты. Ответственность лежит на государстве	Великобритания, США, Нидерланды, Швеция, Франция, Япония
3	Совет модели	Государственное социальное обеспечение. Модель основана на классической социальной солидарности. Предоставляется из государственного бюджета и не накладывает на застрахованного лица определенное обязательство участвовать в финансировании системы. Предоставляет участникам определенные права, в том числе пособия по инвалидности и пособия по случаю потери кормильца. В этой модели основное бремя ложится на государственный бюджет и работодателей, то есть хозяйствующих субъектов	Страны бывшего СССР, Дания, Австралия, Новая Зеландия

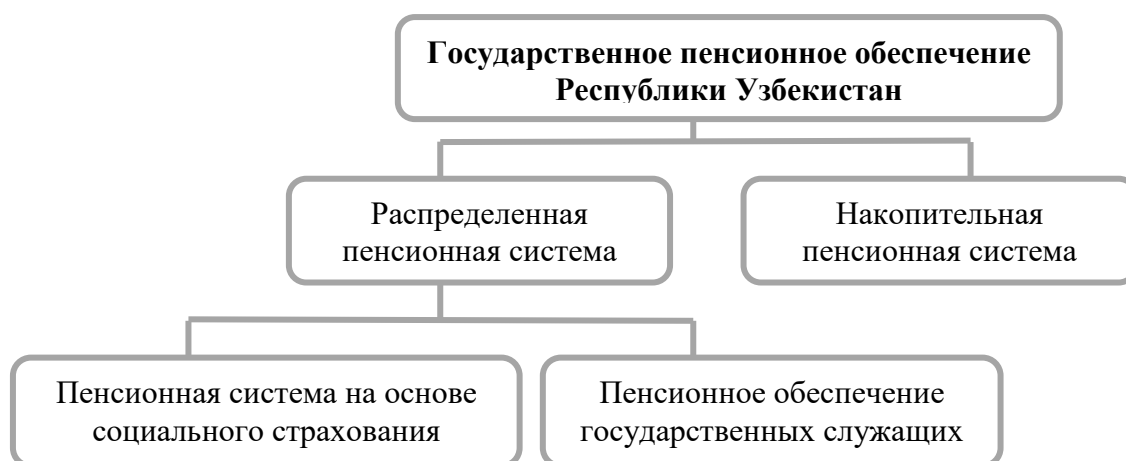
Система пенсионного обеспечения была создана на общенациональном уровне в конце XIX века на основе механизма социального страхования, финансовое обеспечение системы формировалось за счет взносов социального страхования. Участие государства в финансовом обеспечении пенсионной системы, основанной на социальном страховании, было

<sup>6</sup>П одготовлено автором в процессе исследования.

минимальным. В частности, если в системе пенсионного страхования, внедренного О.Бисмарком, финансовое участие государства было минимальным, то необходимость финансового обеспечения государством системы финансового обеспечения вслед за крахом фондов социального страхования в результате Второй мировой войны признана британским экономистом У. Бевериджем<sup>7</sup> (табл.1).

При оценке финансового состояния пенсионного обеспечения особое значение имеет учет таких факторов, существующие виды пенсий, отчисления в пенсионную систему и стабильность ее получения, назначения и выплаты пенсий. Поэтому в данном исследовании рассмотрена структура системы пенсионного обеспечения.

Другим важным аспектом научного исследования, которое нужно учесть, является то, что оно социально и экономически значимо. Пенсионное обеспечение лиц, работающих в сферах, имеющих особое значение в системе государственной службы при создании национальной пенсионной системы, организовано отдельно от системы социального страхования. К категории этих лиц относятся: военнослужащие, сотрудники системы внутренних дел, служащие системы МЧС, сотрудники службы государственной безопасности и другие госслужащие, пенсионное обеспечение которых определяется на основе специальных порядков (рис.1). В частности, если пенсионное обеспечение участников пенсионной системы, созданной с помощью существующего механизма социального страхования, финансируется из внебюджетного пенсионного фонда, то пенсионное обеспечение сотрудников вышеуказанных систем финансируются из государственного бюджета.



**Рис.1. Система государственного пенсионного обеспечения в Республике Узбекистан<sup>8</sup>**

Наряду с поэтапным внедрением принципов рыночной экономики в стране параллельно с государственным пенсионным обеспечением была внедрена индивидуальная накопительная пенсионная система граждан.

<sup>7</sup> История экономических учений: Современный этап: Учебник / Под ред. А. Г. Худокормова. М.: ИНФРА-М, 2009. С. 158.

<sup>8</sup> Подготовлено автором самостоятельно.

Эта реформа призвана обеспечить финансовую устойчивость системы пенсионного обеспечения и облегчить нагрузку на государство по социальному обеспечению населения. Кроме того, необходимость частной системы пенсионного обеспечения, которая не принадлежит государству, наряду с государственной пенсионной системой, обусловлена двумя основными причинами: во-первых, рыночные отношения и демократия дают гражданам большую свободу и независимость от государственного контроля, но также и дают им большую ответственность за построение собственного благосостояния и социального обеспечения. Каждый участник общества должен заранее, в период трудоспособности серьезно относиться к вопросам социальной защиты в престарелом возрасте или в случае инвалидности; во-вторых, независимо от того, насколько развита страна, ее финансовые возможности ограничены. Государство не может обеспечить гражданам уровень социальной защиты на том уровне, который был у них до потери трудоспособности. Поэтому каждое государство определяет уровень социального обеспечения своих граждан исходя из своих возможностей.

В научном исследовании факторы, влияющие на финансовую устойчивость пенсионной системы, рассмотрены с приоритетом распределенной пенсионной системы.

При исследовании финансового состояния моделей пенсионной системы целесообразно обратить внимание на следующие аспекты:

**Таблица 2**

**Показатели оценки финансовой устойчивости системы пенсионного обеспечения<sup>9</sup>**

Наименование показателя	Формула	Содержание
Коэффициент охвата	$K_{\kappa} = \frac{A_c}{A_a}$	Показывает долю застрахованного населения и уровень доходов застрахованной заработной платы (должен быть равен 1)
Коэффициент давления	$K_{\delta} = \frac{I_a}{\Pi_a}$	Отношение числа плательщиков страховых взносов в пенсионную систему к пенсионерам (4/1)
Коэффициент покрытия	$K_{\kappa} = \frac{\check{Y}ПМ}{\check{Y}ИХМ}$	Размер пенсии пенсионеров рассчитывается как соотношение заработной платы, полученной за период трудоустройства (0,4)

Где  $K_{\kappa}$  – коэффициент охвата;  $A_c$  – количество трудоспособного населения, участвующего в пенсионной системе;  $A_a$  – количество трудоспособного населения;  $K_{\delta}$  – коэффициент давления;  $I_a$  – количество работающего населения, участвующего в пенсионной системе;  $\Pi_a$  – количество получателей социальных выплат из пенсионной системы;

<sup>9</sup> Подготовлено автором самостоятельно.



Кк – коэффициент покрытия;  $\dot{Y}$ ПМ – средняя пенсия;  $\dot{Y}$ ИХМ – средняя зарплата.

При оценке финансового состояния (устойчивости) пенсионной системы используются такие показатели, как коэффициент охвата, коэффициент давления, коэффициент покрытия. Эти показатели, с одной стороны, представляют уровень пенсионных выплат для удовлетворения материальных потребностей населения, а с другой стороны, предоставляют информацию о финансовом состоянии пенсионной системы.

При анализе пенсионной системы уровень участия населения в пенсионном обеспечении является важным показателем при оценке ее текущего состояния. Мы знаем, что для поддержания единой пенсионной системы внимание уделяется количеству и уровню участников пенсионной системы, что помогает определить эффективность систем социальной защиты, предоставляемых пенсионными системами. Этот коэффициент теоретически может быть равен единице, но он практически невозможен, поскольку научно доказано, что все трудоспособное население не может быть трудоустроено на 100%. С этой точки зрения, чем ближе коэффициент охвата к единице, тем лучше устроена пенсионная система и наоборот.

Согласно требованиям Международной организации труда, для устойчивого развития системы пенсионного обеспечения граждан соотношение количества плательщиков взносов к получателям пенсий должно быть на уровне 1:4. Однако этот показатель в большинстве развитых стран, как и в экономически слаборазвитых странах, намного хуже, чем рекомендуется. На состояние данного показателя в общем случае влияет низкий уровень охвата трудоспособного населения пенсионным обеспечением, такое положение возникает при ухудшении экономической ситуации в стране, повышении уровня безработицы и сокращении количества участников пенсионной системы, а длительное хроническое продолжение такого положения вызывает кризисы в пенсионной системе. В развитых странах с высоким уровнем охвата на пенсионное обеспечение сильное влияние оказывает высокая доля пенсионеров. Однако также важно помнить и о третьем случае, где в результате отсутствия охвата пенсионной системой на протяжении долгих лет, оставания большого числа трудоспособных людей в стороне от пенсионной системы, через определенный промежуток времени, только соотношение между пенсионерами, участвовавшими в пенсионной системе и плательщиками системы может быть относительно устойчивым, что оценивается посредством вышеупомянутого коэффициента охвата.

При создании пенсионной системы, прежде всего, учитывается способность обеспечивать материальное обеспечение пенсионеров на достаточном уровне, то есть пенсия пенсионера должна быть в состоянии удовлетворить все его повседневные потребности. Коэффициент покрытия определяется как отношение размера пенсии пенсионера к заработной плате, полученной в период его занятости. С общей макроэкономической точки зрения этот показатель определяется отношением средней пенсии к

среднемесячной заработной плате, превышение которой 40% является положительным.

Общий пенсионный возраст в Узбекистане остается на уровне, установленном в 1956 году законодательством о пенсионном обеспечении граждан бывшего СССР (55 лет для женщин и 60 лет для мужчин). Согласно статистике того периода, следует отметить, что средняя продолжительность жизни составляла 47 лет. Средняя продолжительность жизни в последующие годы имела тенденцию роста, в том числе, 66,4 года в 1991 году, 70,8 года в 2000 году, 73,0 года в 2010 году, 73,8 года в 2017 году (женщины - 76,2 года, мужчины - 71,4 года).

Во второй главе диссертации “Анализ современного состояния финансовой устойчивости пенсионного обеспечения” осуществлен анализ доходов и расходов внебюджетного Пенсионного фонда, факторов, влияющих на финансовую устойчивость пенсионного обеспечения и системы накопительного пенсионного обеспечения.

Со времен начала человеческой цивилизации до наших дней в обществе сформирована система обеспечения того, чтобы пожилые люди, нетрудоспособные, несовершеннолетние и другие лица, нуждающиеся в социальном обеспечении, как равноправные члены общества имели возможность пользоваться материальными благами, созданными обществом. Согласно расчетам ООН, в 2017 году 962,3 миллиона человек в составе населения мира составили пожилые люди старше 60 лет<sup>10</sup>, что равно 13 процентам населения мира.

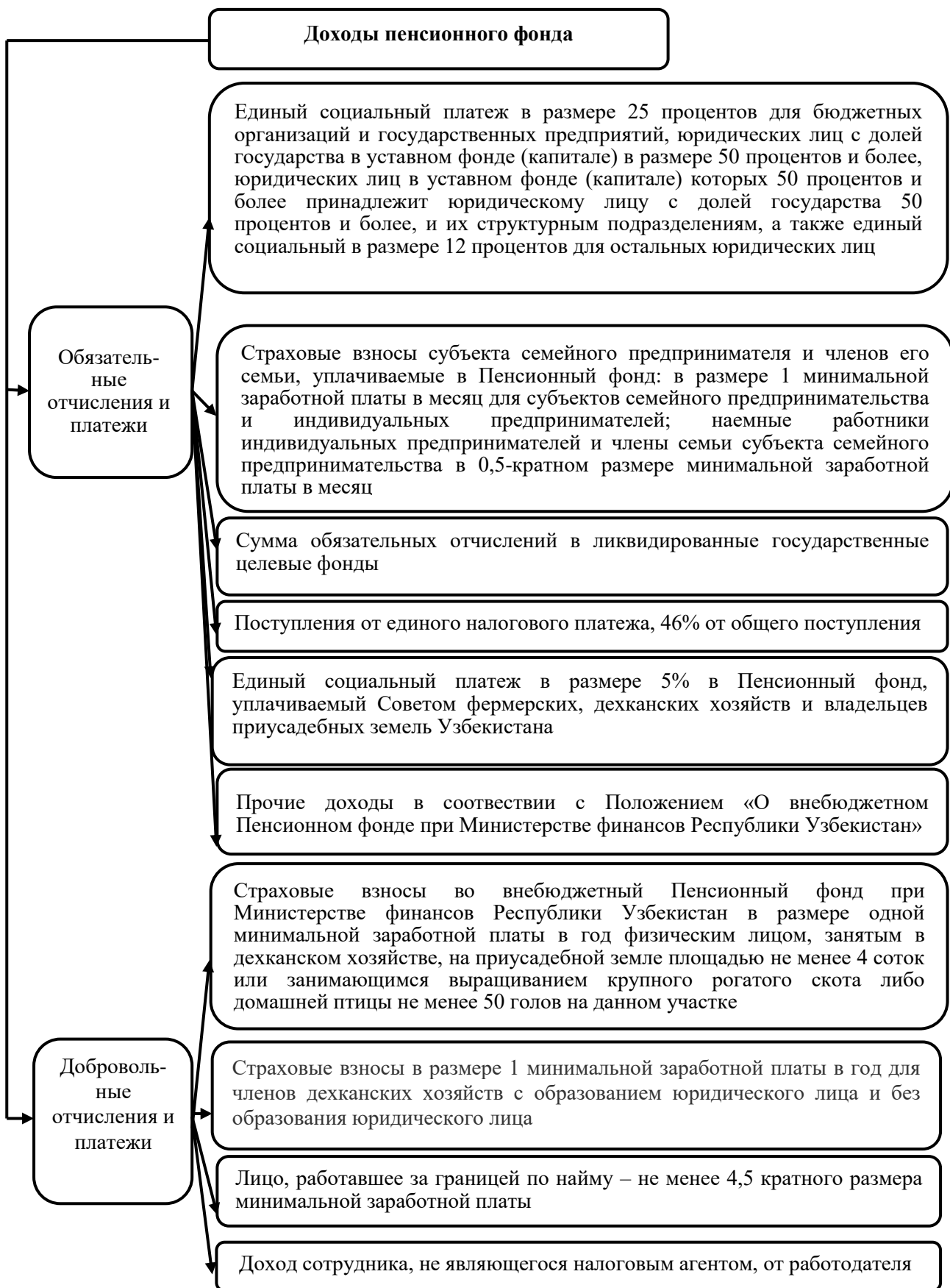
Государство должно создавать необходимые условия и возможности для граждан через систему соответствующих законов для улучшения своей жизни и поддерживать их стремления в этой сфере. Поскольку отношения между государственным и частным секторами экономики изменяются, эти два фактора, безусловно, окажут влияние на систему социального обеспечения.

В большинстве стран мира распределенные схемы пенсионной системы играют важную роль в организации пенсионной системы, в дополнение к распределенной системе создаются накопительные пенсионные выплаты, в том числе и в Узбекистане. С этой точки зрения при исследовании финансовой устойчивости пенсионной системы приоритетное внимание уделяется распределенной пенсионной системе.

В Узбекистане тоже распределенная пенсионная система является приоритетом в системе социального обеспечения, а осуществление государственного пенсионного обеспечения возлагается на внебюджетный Пенсионный фонд.

---

<sup>10</sup> [http://www.un.org/en/development/desa/population/publications/pdf/ageing/WPA2017\\_Highlights.pdf](http://www.un.org/en/development/desa/population/publications/pdf/ageing/WPA2017_Highlights.pdf).



**Рис. 2. Классификация доходов пенсионного фонда в 2019 году <sup>11</sup>**

<sup>11</sup> Подготовлено автором самостоятельно по результатам исследования.

В последние годы в структуру доходов и расходов внебюджетного Пенсионного фонда были внесены значительные изменения. Исходя из этого, структуру доходов Пенсионного фонда можно разделить на две группы обязательные платежи и добровольные взносы в Пенсионный фонд. Как видно, предприятия и организации, субъекты семейного предпринимательства и члены их семей, Совет фермерских, дехканских хозяйств и владельцев приусадебных земель Узбекистана, глава дехканского хозяйства, индивидуальные предприниматели и их работники в обязательном порядке выплачивают единый социальный платеж в Пенсионный фонд.

Доля обязательных норм с товарооборота работающих и юридических лиц имеет темпы роста. В 2018 году были внесены изменения в механизм сбора обязательных отчислений от стоимости товаров (работ, услуг) во внебюджетный Пенсионный фонд. Обязательные отчисления во внебюджетный Пенсионный фонд, Республиканский дорожный фонд и во внебюджетный Фонд развития материально-технической базы образовательных и медицинских учреждений объединены в единый платеж – обязательные отчисления в государственные целевые фонды, а общая ставка налога снижена с 3,5% до 3,2%. Планируется, что 46,8% от общей суммы поступлений будет перечислено во внебюджетный Пенсионный фонд.

Финансовая устойчивость пенсионного обеспечения определяется степенью эквивалентности его доходов и расходов. Создавая государственную пенсионную систему, правительство пытается организовать ее с минимальным влиянием на экономику и без негативного влияния на экономический рост, но другая сторона медали заключается в том, что финансирование пенсий и социальных выплат требует государственные обязательные социальные выплаты и отчисления в пенсионный фонд. Государственные пенсионные фонды формируются за счет взносов работников и работодателей.

**Таблица 3**

**Доходы Пенсионного фонда в 2013-2018 годы<sup>12</sup>, млрд. сум**

№	Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
1	Сальдо на начало года	785,7	1472,4	2564,4	2118,7	2310,7	3007,5
2	Отчисления с единого социального платежа	5957,4	7338,6	7611,3	8774,7	10280,5	11808,0
3	Обязательные страховые взносы граждан	1599,1	2036,2	2595,6	3121,5	3940,6	4466,3
4	Обязательные отчисления от объема реализации товаров	1436,4	1505,8	1197,4	1354,7	1804,9	2059,9
5	Прочие доходы	748,9	902,1	1130	1421	1681,4	1898,4
<b>Всего средств</b>		<b>10527,5</b>	<b>13255</b>	<b>15098,7</b>	<b>16790,7</b>	<b>20018,1</b>	<b>23240,1</b>

<sup>12</sup> Подготовлено автором самостоятельно на основе данных внебюджетного Пенсионного фонда при Министерстве финансов Республики Узбекистан.

Основное финансовое обеспечение Пенсионного фонда до 2018 года формировалось за счет единого социального платежа, обязательных страховых взносов граждан, обязательных отчислений от объема реализации товаров (работ, услуг), добровольных страховых взносов. Если в 2013-2018 годы ставка обязательного страхового взноса была увеличена с 5,5% до 8%, то ставка обязательных отчислений из суммы реализованных товаров (работ, услуг) была установлена на уровне 1,6%. На конец 2018 года Пенсионный фонд имел положительное сальдо в размере 3 007,0 млрд. сум (табл. 3).

**Таблица 4**

**Расходы Пенсионного фонда в 2013-2018 годы<sup>13</sup>, млрд. сум**

№	Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
1	Выплата пенсий неработающим пенсионерам	8749,7	10334,4	12470,6	13894,6	15970,8	19586,9
2	Выплата пенсий работающим пенсионерам	278,9	316,9	387,3	430,4	486,7	616,6
3	Пособия престарелым и нетрудоспособным гражданам, пособия на погребение и другие выплаты	22,4	31,2	120,4	152,6	174,6	237,7
4	Другие расходы	4,2	4,3	5,6	2,2	1,2	34,0
<b>Всего средств</b>		<b>9055,2</b>	<b>10686,8</b>	<b>12984</b>	<b>14479,8</b>	<b>16633,3</b>	<b>20475,2</b>

В соответствии с законодательством Республики Узбекистан средства Пенсионного фонда направлены на выплату работающим и неработающим пенсионерам пенсий, пенсий по старости и инвалидности, пособий на погребение и других пособий. В 2018 году общий объем пенсий и социальных пособий, финансируемых за счет финансовых ресурсов Пенсионного фонда, составил 20 475,2 млрд. сум или 6,5% ВВП (табл. 4).

Как видно из таблицы 6, наибольшая доля расходов пенсионного фонда приходится на неработающих пенсионеров (19586,9 млрд. сум). Еще одна значительная доля – это выплаты пожилым и гражданам нетрудоспособного возраста, пособия на погребение и другие выплаты (237,7 млрд. сумов). По прогнозам, ожидается рост этой цифры, вследствие увеличения числа пенсионеров в ближайшие годы. Исходя из этого, 237,7 млрд. сум финансирование людей пенсионного и нетрудоспособного возраста, пособий на погребение и других выплат за счет средств государственного бюджета послужит дальнейшему укреплению финансовой устойчивости пенсионного фонда.

<sup>13</sup> Подготовлено автором самостоятельно на основе данных внебюджетного Пенсионного фонда при Министерстве финансов Республики Узбекистан.

Таблица 5

**Количество лиц, получающих пенсии и пособия в Пенсионном фонде в 2013-2018 годы<sup>14</sup> (чел.)**

№	Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
1	По возрасту	2147549	2181771	2262990	2369317	2481488	2582790
2	По инвалидности	382757	371374	358572	351546	359291	366212
3	По случаю потери кормильца (семья)	165317	160784	160056	161224	166842	168696
4	Получатели социальных пособий	225949	233938	244576	259069	289132	311611
<b>Всего получатели пенсий и пособий</b>		<b>2921572</b>	<b>2947867</b>	<b>3026194</b>	<b>3141156</b>	<b>3296753</b>	<b>3429309</b>

Как видно из данных таблицы, в 2013 году количество получателей пенсий по возрасту составили 2 147 549 человек или 73,5% общего числа пенсионеров, количество получателей пенсий по инвалидности составили 382 757 человек или 13,1% от общего числа пенсионеров, количество получателей пенсий по потере кормильца составили 165 317 человек или 5,7% от общего числа пенсионеров, количество получателей социальных пособий составили 225 949 человек или 7,7% от общего числа пенсионеров.

В 2018 году количество получателей пенсий по возрасту составили 2 582 790 человек или 75,3% общего числа пенсионеров, количество получателей пенсий по инвалидности составили 366 212 человек или 10,7% от общего числа пенсионеров, количество получателей пенсий по потере кормильца составили 168 696 человек или 4,9% от общего числа пенсионеров, количество получателей социальных пособий составили 311 611 человек или 9,1% от общего числа пенсионеров.

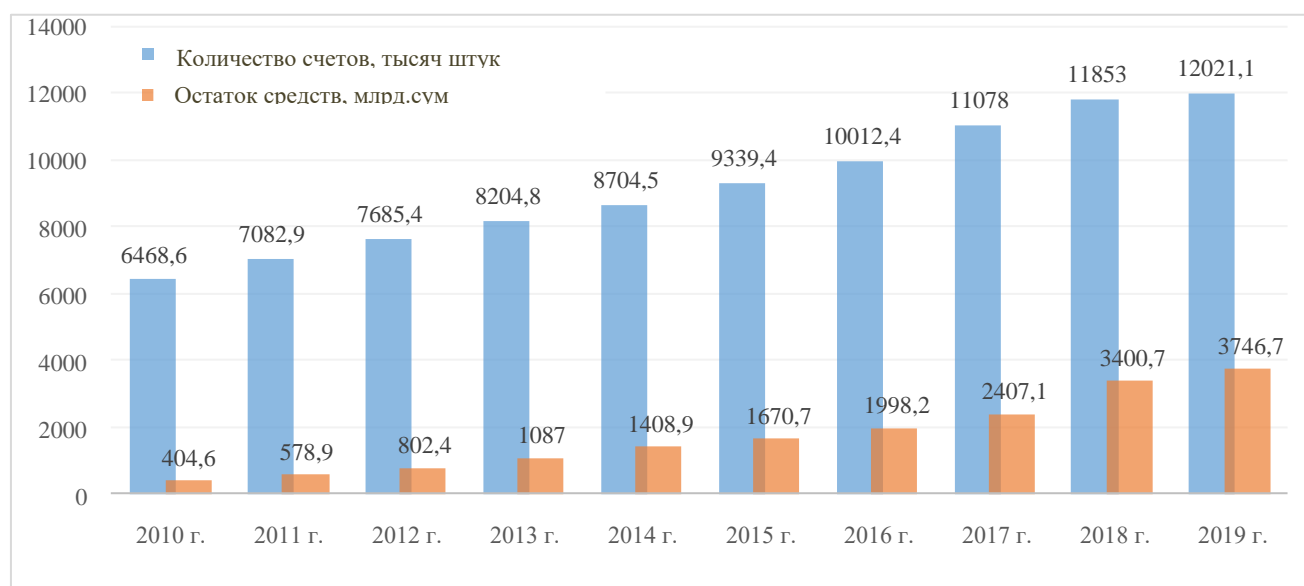
Старение населения страны показывает, что количество населения пенсионного возраста имеет тенденцию роста (с 5,9% общего числа в 2010 году до 7,4% в 2018 году). С 2016 года в Республике Узбекистан наблюдается увеличение количества заявлений на получение пенсий (среднегодовое увеличение - 206 000), и ожидается, что к 2025 году оно превысит 300 000. По данным статистических организаций, с 2019 года количество населения пенсионного возраста увеличится до 9% общего числа, а к 2025 году достигнет 11%<sup>15</sup>. Это приведет к необходимости регулярного увеличения расходов пенсионного обеспечения, что, очевидно, требует увеличения поступлений в Пенсионный фонд.

<sup>14</sup> Подготовлено автором самостоятельно на основе данных внебюджетного Пенсионного фонда при Министерстве финансов Республики Узбекистан.

<sup>15</sup> [http://pfru.uz\\_Cyrl/page/518/](http://pfru.uz_Cyrl/page/518/) Проект "Концепция реформирования системы государственного пенсионного обеспечения".

В рамках реформирования пенсионного обеспечения в стране Постановлением Президента Республики Узбекистан от 26 декабря 2018 года ПП-4086 установлено, что с 1 января 2019 года финансирование расходов на выплату пособий престарелым и нетрудоспособным гражданам и единовременных пособий на погребение осуществляется за счет средств Государственного бюджета Республики Узбекистан. В целях обеспечения социальной справедливости в пенсионной системе верхний предел среднемесячной заработной платы для расчета пенсий был увеличен с 8 до 10 минимальных размеров оплаты труда, это гарантирует, что по достижении пенсионного возраста пенсионеры будут получать более высокую пенсию.

Принимая во внимание тот факт, что накопительная пенсионная система внедрена в нашей стране более 12 лет, мы видим изменения в динамике участников системы и привлеченных средств за этот период.



**Рис. 3. Средства и участники НПСГ<sup>16</sup>**

С тех пор, как внедрена накопительная пенсионная система граждан количество участников системы и их средства пропорционально повышаются, что можно увидеть на рис. 4. Если в 2010 году у 6 468,6 тыс. человек было привлечено 404,6 млрд.сум и до 2016 года наблюдалась тенденция роста данного показателя, то в 2019 году у 12 021,1 тыс. человек было привлечено 3 746,7 млрд.сум.

Рассмотрение анализа участников накопительной пенсионной системы граждан НПСГ по состоянию на 1 января 2019 года в разрезе регионов, как показано на рис. 4, свидетельствует о выявлении среднего тренда и состоянии участников накопительной пенсионной системы на местах.

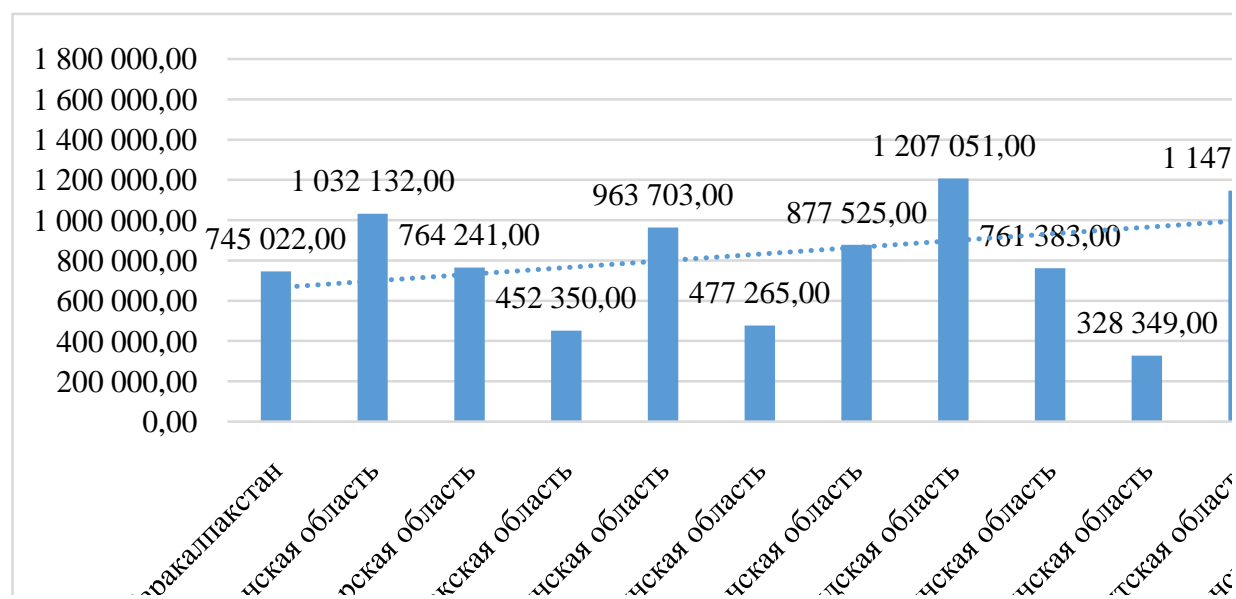
Если учитывать, что участники накопительной пенсионной системы

<sup>16</sup> Подготовлено исследователем самостоятельно на основе данных Народного банка Республики Узбекистан.

граждан являются гражданами, осуществляющими рабочую деятельность на основе трудового договора (за исключением граждан, имеющих установленные законодательством льготы), можно определить, в каких регионах создаются новые рабочие места, в каких регионах большое количество рабочей силы, а в каких самые высокие зарплаты сотрудников.

На финансовую устойчивость пенсионной системы отрицательно влияет тот факт, что большая часть экономически активного населения остается за рамками пенсионной системы, практика приватизации пенсионных фондов не оказала достаточного положительного влияния на пенсионную систему, недостаточное влияние пенсионных фондов на экономический рост и регулярное снижение среднегодовых инвестиционных доходов в странах, где внедрена накопительная пенсионная система.

В третьей главе диссертации «Пути совершенствования финансовой устойчивости системы пенсионного обеспечения в Узбекистане» исследованы вопросы укрепления финансовой устойчивости пенсионного обеспечения и перспективы обеспечения финансовой устойчивости пенсионного обеспечения на основе передового зарубежного опыта.



**Рис. 4. Количество счетов накопительной пенсионной системы граждан в регионах на 1 января 2019 года<sup>17</sup>**

Одним из ключевых показателей уровня пенсионного обеспечения в стране и его эффективности является коэффициент покрытия. Этот показатель представляет собой отношение средней пенсии к средней заработной плате, то есть. Согласно рекомендации Международной организации труда, он должен составлять не менее 40%. В европейских странах этот показатель колеблется около 60%. В странах ОЭСР этот

<sup>17</sup> Подготовлено исследователем самостоятельно на основе данных Народного банка Республики Узбекистан.



показатель составляет 54,5 процента. В России коэффициент покрытия в 2016 году составил 35,5 процента. В Узбекистане этот показатель составляет 41%, и стран с таким показателем очень мало. Следует особо отметить, что на состояние показателя влияют такие факторы, как продолжительность трудового стажа, размер заработной платы, сумма страховых взносов в пенсионную систему и возраст выхода на пенсию.

Мы знаем, что одним из наиболее важных факторов, влияющих на финансовую стойчивость пенсионной системы и уровень охвата пенсионной системы в стране, является низкий уровень охвата трудящихся-мигрантов в национальной пенсионной системе. Высокая трудовая миграция трудоспособного населения в другие страны негативно влияет на финансовую устойчивость пенсионной системы, поскольку их доходы не учитываются в пенсионной системе, а социальные пособия не выплачиваются.

Другим важным фактором, влияющим на финансовую устойчивость пенсионной системы, является низкий уровень привлекательности индивидуальной пенсионной системы страны. Хорошо известно, что в нашей стране граждане проявляют мало интереса к этой системе, поскольку она не может конкурировать с доходностью депозитов в банках или уровнем доходов от ценных бумаг и сбережений в иностранной валюте. В развитых странах существует высокая заинтересованность граждан в участии в пенсионных системах, в основе которых лежит принцип сбережений, поскольку эти системы являются основными участниками фондовых рынков.

Недостаточный охват трудовых мигрантов государственным пенсионным страхованием и высокий уровень трудовой миграции среди трудоспособного населения оказывает негативное влияние на финансовую устойчивость пенсионной системы, поскольку они не регистрируют свои доходы и не платят страховые взносы по государственному социальному страхованию.

Привлекательность накопительного пенсионного обеспечения, при этом обеспечение доходности пенсионных накоплений является одним из ключевых вопросов. Доходность обязательных накопительных пенсионных средств граждан в Народном банке выше официального уровня инфляции в стране. Однако доля добровольных накопительных пенсионных средств не на требуемом уровне. В развитых странах пенсионные фонды и накопительные пенсионные средства являются важным источником финансирования инвестиций.

Результаты статистического анализа, мнения международных организаций и экспертов, ведущих ученых, обращения граждан, основные тенденции и опыт в системе пенсионного обеспечения, а также сравнительный анализ национальной пенсионной системы с пенсионными системами и реформами других стран СНГ и дальнего зарубежья показывают, что в государственной пенсионной системе есть проблемы,

которые необходимо решать. Влияние демографических факторов на систему пенсионного обеспечения, необходимость обеспечения эквивалентного участия населения в финансировании системы социального страхования, а также неэффективные средства распределения финансовых средств и слабость механизмов стимулирования в социальном страховании входят в их число.

Вопрос обеспечения финансовой устойчивости пенсионного обеспечения требует единых предложений с точки зрения проводимых в настоящее время в Узбекистане социально-экономических реформ (Стратегия действий, проект Концепция реформирования системы государственного пенсионного обеспечения, Прогноз основных макроэкономических показателей и параметров государственного бюджета Республики Узбекистан на 2019 год и бюджетных ориентиров на 2020-2021 годы, Послание Президента Республики Узбекистан Олий Мажлису).

Демографические факторы, обеспечение достойного участия населения в системе социального страхования, существование неэффективных средств финансирования пенсионного обеспечения, а также слабость механизмов стимулирования в социальном страховании являются ключевыми факторами обеспечения финансовой устойчивости национальной системы пенсионного обеспечения.

1. Влияние демографических факторов на систему пенсионного обеспечения.

по данным демографического прогноза населения на период 2018–2025 гг. ожидается рост доли населения пенсионного возраста (на 1,2 млн. человек)<sup>18</sup>;

к 2025 году средняя продолжительность жизни населения в Узбекистане достигнет 75,5 лет (в 2018 году - 73 года), наблюдается рост количества ежегодных обращений за назначением пенсий, и к 2025 году он превысит уровень 300 тыс. (в 2017 году 206,2 тыс.), количество лиц пенсионного возраста превысит 11% (в 2018 году 7,4%)<sup>19</sup>.

Ожидаемая продолжительность жизни и снижение рождаемости увеличивают долю престарелых во всем мире, что снижает платежеспособность системы социального обеспечения, включая пенсионную систему.

Целесообразно поэтапно увеличивать пенсионный возраст, опираясь на обоснованные расчеты, без негативных последствий на основе изучения передового зарубежного опыта, в том числе и опыта стран Содружества Независимых Государств. В соответствии со статьей 26 Конвенции Международной организации труда № 102 «О минимальных нормах

---

<sup>18</sup> [http://pfru.uz\\_Cyrl/page/518/](http://pfru.uz_Cyrl/page/518/) Проект "Концепция реформирования системы государственного пенсионного обеспечения".

<sup>19</sup> [http://pfru.uz\\_Cyrl/page/518/](http://pfru.uz_Cyrl/page/518/) Проект "Концепция реформирования системы государственного пенсионного обеспечения".

социального обеспечения» «Установленный возраст не превышает 65 лет. Однако компетентный орган власти может установить более высокий возрастной предел с учетом работоспособности пожилых лиц в соответствующей стране». Таким образом, согласно требованиям Международной организации труда, желательно, чтобы пенсионный возраст не превышал 65 лет, однако при этом исходя из трудоспособности престарелых людей этот возраст может быть увеличен. Сегодня средний пенсионный возраст в мире для мужчин и женщин составляет 62 года.

Средний возраст выхода на пенсию в Узбекистане составляет 57,5 лет. В США, Франции, Японии и Норвегии этот показатель - 67 лет, в Великобритании, Германии и Канаде - 65 лет, в Австрии и Грузии - 62,5 года, в Азербайджане - 61,5 года, в Казахстане, Кыргызстане и Таджикистане - 60,5 года, в Южной Корее - 60 лет, в Республике Беларусь - 58,1 года. Следует отметить, что средняя продолжительность жизни граждан является важным фактором при определении пенсионного возраста. Средняя продолжительность жизни в Узбекистане увеличилась на 4,6 года по сравнению с 1995 годом и в настоящее время составляет 73,7 года. В 2016 году этот показатель составлял 83,5 года в Японии, 83,1 года в Италии, 82,2 года во Франции и Швеции, 82 года в Канаде, 81,9 года в Южной Корее, 80,9 года в Германии, 80,7 года в Великобритании, 75 лет в Китае, 70,8 года в Азербайджане и 70,6 года в Кыргызстане. Такое положение, в свою очередь, подразумевает необходимость поэтапного повышения пенсионного возраста в Узбекистане.

Исходя из вышеизложенного, следует отметить, что в Узбекистане имеются достаточные основания для поэтапного повышения пенсионного возраста. Средний пенсионный возраст в мире составляет для мужчин и женщин 62 года, увеличивается средняя продолжительность жизни населения, в 2018-2025 годы ожидается рост доли населения пенсионного возраста (на 1,2 млн. человек) и существует необходимость обеспечения финансовой устойчивости Пенсионного фонда в среднесрочной перспективе, в странах Содружества Независимых Государств средний возраст выхода на пенсию составляет 60 лет, в этих странах последовательно продолжается пенсионная реформа – все это входит в их число.

2. Необходимость обеспечения эквивалентного участия населения в финансировании системы социального страхования:

сложность и непрозрачность механизмов стимулирования граждан в длительном и непрерывном участии в системе социального страхования;

почти 60% работающего населения (около 10,2 млн. человек) не охвачены пенсионной системой, большинство из которых составляют занятые в неформальном секторе и трудовые мигранты;

увеличение соотношения числа пенсионеров к работающему населению с 61% в 2009 году до 66% в 2017 году.

Эти факторы создают ситуацию, при которой большинство граждан, которые не платили взносы в систему пенсионного обеспечения, в среднесрочной и долгосрочной перспективе не будут иметь права на получение пенсии. В результате это может, во-первых, привести к сокращению финансовых ресурсов внебюджетного Пенсионного фонда и, во-вторых, к ухудшению благосостояния престарелых людей в стране.

3. Неактивные инструменты при распределении финансовых средств и слабость стимулирующих механизмов в системе социального страхования:

значительная часть средств внебюджетного Пенсионного фонда расходуется на выплату льготных пенсий. Ежегодно в среднем назначается 39,8 тыс. пенсий на льготных условиях. Согласно данным пенсионного фонда, доля льготных пенсий намного выше, чем средний размер пенсий по возрасту;

согласно законодательству, назначение пенсий гражданам с опытом работы не менее 7 лет негативно влияет на долгосрочное участие в системе социального страхования.

Все вышеперечисленное указывает на необходимость реформирования и обеспечения финансовой устойчивости пенсионной системы Республики Узбекистан, целесообразно разработать новую редакцию Закона «О государственном пенсионном обеспечении граждан», изучить зарубежный опыт в этой сфере и учитывать демографические и социально-экономические аспекты страны, установление в нормах закона того, что размер пенсий граждан зависит от их стажа и зарплаты, а также внедрение механизмов, стимулирующих активное участие в системе социального страхования.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Результаты проведенных научных исследований позволили сделать следующие выводы:

1. Пропорциональность доходов и расходов Пенсионного фонда, своевременная выплата пенсионных обязательств на основе накопленных принципов, социального страхования и солидарности поколений представляет собой финансовую устойчивость пенсионной системы.

2. Мировой опыт показывает, что многоуровневое пенсионное обеспечение, основанное на распределительную, накопительную и комбинированную систему, обеспечивает финансовую устойчивость и более эффективную работу пенсионной системы. Пенсионная реформа, осуществленная и осуществляемая в большинстве государств-членов Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), предполагает следующее:

внедрение многоуровневой пенсионной системы, объединяющей гарантирующую выплату государством минимальной пенсии, накопительные и распределительные схемы, и совершенствование действующих уже существующих;

сокращение неформальной занятости путем легализации трудовой деятельности занятых в неформальном секторе и усиление страхового механизма финансирования пенсионных программ;

ограничение условий досрочного выхода на пенсию и повышение пенсионного возраста до 65-67 лет в целях обеспечения эквивалентного увеличения трудовых ресурсов и увеличения продолжительности их трудовой деятельности работы в условиях увеличения продолжительности жизни населения, снижения нагрузки на финансирование пенсионных программ;

укрепление связи размера пенсии с участием граждан в формировании пенсионных резервов на протяжении всего периода их трудовой деятельности (Италия, Швеция, Польша, Российская Федерация);

усиление мониторинга и контроля за финансовой деятельностью пенсионных фондов (например, Германия приняла закон об усилении независимого контроля и управления финансовыми рисками);

стимулирование более позднего выхода на пенсию;

организация и устойчивость финансовой деятельности частных пенсионных фондов, функционирование негосударственного пенсионного обеспечения (в том числе корпоративных пенсионных программ).

3. В 2018-2025 гг. ожидается увеличение доли населения пенсионного возраста (1,2 миллиона человек) в составе населения Узбекистана, к 2025 году средняя продолжительность жизни населения в Узбекистане достигнет 75,5 лет, наблюдается рост количества ежегодных обращений за назначением пенсий и к 2025 году превысит уровень 300 тыс., количество лиц пенсионного возраста превысит 11%. Эта ситуация приводит к увеличению расходов в системе пенсионного обеспечения и указывает на необходимость укрепления финансовой устойчивости пенсионного обеспечения. В связи с этим необходимо разработать и утвердить новую редакцию Закона «О государственном пенсионном обеспечении граждан», выражающую нормы, оказывающие непосредственное влияние, отменяющие неоправданные льготы и надбавки в пенсионной системе, а также вести накопительную пенсионную систему из распоряжения Народного банка, в ее развитие с приданием статуса юридического лица.

4. Такие факторы, как сложность и непрозрачность механизмов стимулирования граждан в длительном и непрерывном участии в системе социального страхования; не охваченность почти 60% работающего населения пенсионной системой, большинство из которых составляют занятые в неформальном секторе и трудовые мигранты создают ситуацию, при которой большинство граждан, которые не платили взносы в систему пенсионного обеспечения, в среднесрочной и долгосрочной перспективе не будут иметь права на получение пенсии. В результате это может, во-первых, привести к сокращению финансовых ресурсов внебюджетного Пенсионного фонда и, во-вторых, к ухудшению благосостояния престарелых людей в

стране. В связи с этим необходимо обеспечить эквивалентное участие населения в финансировании системы социального страхования, что, в свою очередь, окажет положительное влияние на финансовую устойчивость пенсионного обеспечения.

5. Увеличение степени охвата экономически активного населения в системе социального страхования для усиления финансовой устойчивости пенсионного обеспечения, внедрение механизмов стимулирования увеличения поступлений добровольных взносов социального страхования в Пенсионный фонд, поэтапного повышения пенсионного возраста, оптимизация расходов Пенсионного фонда, повышение инвестиционной привлекательности накопительной пенсионной системы, формирование системы негосударственного пенсионного обеспечения приобретают большую значимость.

**SCIENTIFIC COUNCIL AWARDING SCIENTIFIC  
DEGREES DSc.27.06.2017.I.17.01. AT  
TASHKENT INSTITUTE OF FINANCE**

---

**TASHKENT INSTITUTE OF FINANCE**

**SHOLDAROV DILSHOD AZIMIDDIN UGLI**

**SUPPLYING FINANCIAL SUSTAINABILITY OF PENSION PROVISION  
IN CONDITIONS LIBERALIZATION THE ECONOMY**

**08.00.07 – Finance, money circulation and credit**

**ABSTRACT**

**of the dissertation of doctor of philosophy (PhD) on economic sciences**

**Tashkent-2019**

**The theme of doctoral dissertation (PhD) was registered under number B2018.1.Phd/Iqt586 at the Supreme Attestation Commission at the Cabinet of Ministers of the Republic of Uzbekistan.**

The doctoral dissertation (PhD) has been prepared at the Tashkent Institute of Finance.

The abstract of the dissertation is posted in three (Uzbek, Russian and English) languages on the website of Scientific Council ([www.tfi.uz](http://www.tfi.uz)) and on the website of «ZiyoNet» information and educational portal ([www.ziynet.uz](http://www.ziynet.uz)).

**Scientific consultant:** **Mukhamedov Farkhod Tursunbaevich**  
Candidate of Economic sciences, Docent

**Official opponents:** **Kuzieva Nargiza Ramazanovna**  
Doctor of economic sciences, professor

**Islamkulov Alimnazar Xudjamuratovich**  
Candidate of Economic sciences, Docent

**Leading organization:** **The Banking and Finance Academy of the Republic of Uzbekistan**

The defense of the dissertation will take place on \_\_\_\_\_ «\_\_» 2019 at \_\_\_\_\_ at the meeting of the Scientific Council No. DSc.27.06.2017.I.17.01 at the Tashkent Institute of Finance. Address: 100000, Tashkent city, Amir Temur street, 60 A-block, Tel.: (99871) 234-53-34, fax: (99871) 234-46-26. e-mail: [admin@tfi.uz](mailto:admin@tfi.uz).

The doctoral dissertation (PhD) can be reviewed at the Information-resource center of the Tashkent Institute of Finance (registered under number \_\_\_\_\_). Address: 100000, Tashkent city, Amir Temur street, 60 A-block. Tel.: (99871) 234-53-34, fax: (99871) 234-46-26.

The abstract of dissertation is distributed on «\_\_» \_\_\_\_\_ 2019  
(mailing report No \_\_\_\_\_ dated «\_\_» \_\_\_\_\_ 2019 ).

**B.E. Tashmuradova**

Chairman of the scientific council for awarding scientific degrees, Doctor of science in Economics, Professor

**S.U. Mehmonov**

Scientific secretary of the scientific council for awarding scientific degrees, Doctor of Science in Economic sciences, Professor

**J.I. Karimkulov**

Chairman of the scientific Seminar under the scientific council for awarding scientific degrees, Candidate of Economic sciences, Assistant Professor



## **INTRODUCTION (abstract of the thesis of the doctor of philosophy (PhD))**

**The purpose of the research work** is to develop proposals and practical recommendations aimed at ensuring the financial sustainability of pension provision.

**The object of the research work** is the activity of the accumulative pension system and off-budgetary Pension Fund under the Ministry of Finance of the Republic of Uzbekistan..

**The scientific novelty of the researchwork comprised of followings:**

in order to optimize the costs of pension provision, it is proposed to pay a pension to elderly and disabled people who do not have the necessary work experience, as well as burial benefits from the state budget;

the mechanism for stimulating active participation of citizens in the pension insurance system based on international best practices has been improved;

a phased increase in the retirement age is proposed in the future, while revising the requirements for retirement age and seniority to obtain the right of citizens to retire;

it is proposed that employees receive the right to pay from their income in the form of wages additional insurance contributions to the Pension Fund for non-working family members on a voluntary basis.

**Implementation of the research results.** Based on proposals designed to ensure the financial sustainability of pensions in a liberalized economy. In particular:

the proposal for the payment of benefits (for elderly and disabled people who do not have the necessary work experience, as well as burial benefits) from the pension fund at the expense of the state budget is reflected in the Decree of the President of the Republic of Uzbekistan PP-4086 dated December 26, 2018 “On the forecast of basic macroeconomic indicators and the parameters of the state budget of the Republic of Uzbekistan for 2019 and budget guidelines for 2020-2021”. As a result of putting this proposal into practice, it allowed the extrabudgetary Pension Fund to save on average 237.7 billion soums per year and maintain the financial stability of the fund;

the proposal to introduce mechanisms to stimulate their active participation in the social insurance system and the relationship between length of service and wages is shown in Appendix 2 “Program of measures for preparing proposals for the development of the pension system and the development of the Concept of reforming the state pension system for 2019-2030” of the meeting minutes approved on September 16, 2018 by the head of the Presidential Administration of the Republic of Uzbekistan (No. 16118 of 09/19/2018). The implementation of this proposal in the park contributed to the improvement of the regulatory framework of the pension system, the introduction of directly affecting legislation, the introduction of simple and transparent, incentive mechanisms for calculating pensions, and the promotion of the principles of social justice;

proposal for a phased increase in the retirement age, taking into account factors such as the socio-economic development of the country, employment, job

creation, increasing the average life expectancy of the population, developing the medical sector and revising the requirements for seniority and retirement age, which ensures citizens the right to retire shown in Appendix 2 “Program of measures for the preparation of proposals for the development of the pension system and the development of the Concept of reforming the state pension system Volumes for 2019-2030 ”of the minutes of the meeting approved on September 16, 2018 by the head of the Presidential Administration of the Republic of Uzbekistan (No. 16118 of 09/19/2018). The implementation of this proposal contributed to increase the size of pensions in proportion to seniority and to ensure balanced financial stability of the pension system;

the proposal to provide, in order to provide citizens with guaranteed pension, in the future, the right to employees to pay from income in the form of wages additional insurance contributions to the Pension Fund for non-working family members on a voluntary basis in the amount of the minimum wage for each month is shown in Appendix 2 “Program of measures on the preparation of proposals for the development of the pension system and the development of the Concept of reforming the state pension system for 2019-2030 ”protocol asedaniya, approved September 16, 2018 the head of the Presidential Administration of the Republic of Uzbekistan (№16118 from 19.09.2018g.). As a result of putting this proposal into practice, the level of citizens' coverage with the pension insurance system allowed to increase and the financial stability of the pension fund will improve.

**The results of the research.** The results of the research were discussed at 10 scientific conferences, including 8 Republican and 2 International conferences.

**Publication of research results.** A total of 17 scientific papers were published on the topic of the dissertation, including 1 monograph, 10 articles in scientific publications recommended by the Higher Attestation Commission of the Republic of Uzbekistan for publishing the main results of doctoral dissertations, including 4 articles in national and 2 articles in foreign journals.

**Structure and extent of dissertation.** The dissertation consists of 138 pages, including introduction, three chapters, conclusions and a list of references and bibliography.

**ЭЪЛОН ҚИЛИНГАН ИШЛАР РЎЙХАТИ**  
**СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ**  
**LIST OF PUBLISHED WORKS**

**I бўлим (I часть, part I)**

1. Sholdarov D.A. // Ensuring financial sustainability of pension provision in conditions of economy liberalization. Indo – Asian Journal of Multidisciplinary Research (IAJMR) India 2019 year. page: 1812- 1824 (№23; Global impact factor-0.649 ).

2. Шолдаров Д.А. // Ўзбекистонда пенсия таъминотининг молиявий барқарорлигини таъминлаш омиллари “Халқаро молия ва ҳисоб” илмий электрон журнали. № 2, апрель. 2019 йил. 1-10 б. (08.00.00; №19)

3. Sholdarov D.A. // Problems of supporting financial stability of the pension supply system in Uzbekistan. ISJ Theoretical & Applied Science, 02 (70), 364. Philadelphia, USA 2019 year. page: 344-349. (№23; Global impact factor-0.829)

4. Шолдаров Д.А. // Пенсия таъминотининг молиявий барқарорлигини ошириш йўллари. “Халқаро молия ва ҳисоб” илмий электрон журнали. № 3, май. 2019 йил. 1-11 б. (08.00.00; №19)

5. Шолдаров Д.А. // Вопросы повышения финансовой устойчивости пенсионного фонда Узбекистана. XL VIII Международная конференция “Современная экономика”. Сборник статей Конференции. Кемерово 2019 г. с 10-12.

6. Шолдаров Д.А. // Давлат ижтимоий суғуртаси бўйича нафақаларнинг молиявий манбалари таҳлили. Тошкент молия институти, “Корпоратив бошқарувнинг замонавий стандартларини жорий этишда акциядорларнинг ролини кучайтириш йўллари” мавзусидаги Халқаро илмий-амалий конференция материаллари тўплами. 2019 йил 14 декабрь.485-486 б.

7. Шолдаров Д.А. // Ривожланган мамлакатларнинг пенсия таъминоти тизимидаги илғор тажрибаларидан Ўзбекистон амалиётида фойдаланиш имкониятлари. Тошкент молия институти, “Пенсия таъминоти тизимини ислоҳ этиш Концепцияси: Халқаро тажриба ва тенденциялар, Ўзбекистонда пенсия таъминоти тизимини ривожлантириш истиқболлари” мавзусидаги республика илмий-амалий анжуман материаллари тўплами. 2018 йил. 23 октябр. 288-290 б.

8. Шолдаров Д.А. // Ўзбекистонда пенсия таъминоти тизимини такомиллаштириш истиқболлари. Мирзо Улуғбек номидаги ЎЗМУ “Макроиктисодиёт” кафедраси “Пенсия таъминоти тизимини ривожлантириш истиқболлари” мавзусидаги Республика илмий-амалий конференция материаллари 2014 йил 21 ноябрь. 127-129 б.

**II бўлим (II часть, part II)**

1. Қосимова Г.А., Шолдаров Д.А. //Пенсия таъминоти маблағларини бошқариш. Монография. – Тошкент: “STAR POLIGRAF” МСНЖ, 2017. – 225.

2. Касимова Г.А, Шолдаров Д.А. // Пенсия суғуртасида актуар экспертизадан фойдаланишнинг хориж тажрибалари. “Бизнес-эксперт” илмий журнали. – Тошкент, 2017.-№3.68-74 б.

3. Шолдаров Д.А, Турсунов Ж.П. // Ўзбекистонда давлат пенсия таъминоти тизимини молиялаштиришни такомиллаштириш. “Молия” илмий журнали.- Тошкент, 2017.-№1. 103-108 б.

4. Мухамедов Ф.Т., Шолдаров Д.А. // Пенсия жамғармаси даромадларининг пенсия таъминоти молиявий барқарорлигини оширишдаги фаолияти таҳлили. Тошкент молия институти, “Пенсия таъминоти тизимини ислоҳ этиш Концепцияси: Халқаро тажриба ва тенденциялар, Ўзбекистонда пенсия таъминоти тизимини ривожлантириш истиқболлари” мавзусидаги Республика илмий-амалий конференция материаллари. 2018 йил. 23 октябр. 45-49 б.

5. Шолдаров Д.А. Ғайбиев Ш.У. // Миллий пенсия таъминоти тизимини такомиллаштириш масалалари. Тошкент молия институти, “Пенсия таъминоти тизимини ислоҳ этиш Концепцияси: Халқаро тажриба ва тенденциялар, Ўзбекистонда пенсия таъминоти тизимини ривожлантириш истиқболлари” мавзусидаги Республика илмий-амалий конференция материаллари. 2018 йил. 23 октябр.76-78 б.

6. Шолдаров Д.А., Ғайбиев Ш.У. // Мамлакатимизда пенсия тизимини ривожлантиришнинг асосий йўналишлари. Тошкент молия институти, “Пенсия тизимининг молиявий барқарорлигини таъминлаш ва самарадорлигини ошириш” мавзусидаги Ўзбекистон Миллий университетининг 100 йиллигига бағишланган Республика илмий-амалий конференция материаллари. 2017 йил 15 ноябр. 128-130 б.

7. Шолдаров Д.А., Исоқова Ш.М. // Аҳолини ижтимоий ва манзилли қўллаб қувватлаш тизимида пенсияларнинг тутган ўрни. Тошкент молия институти, “Пенсия таъминоти тизимини ислоҳ этиш Концепцияси: Халқаро тажриба ва тенденциялар, Ўзбекистонда пенсия таъминоти тизимини ривожлантириш истиқболлари” мавзусидаги Республика илмий-амалий конференция материаллари. 2018 йил. 23 октябр. 55-56 б.

8. Шолдаров Д.А., Маратова Г.Э. // Давлат пенсия таъминотининг аҳамияти ва зарурлиги. Тошкент молия институти, “Пенсия таъминоти тизимини ислоҳ этиш Концепцияси: Халқаро тажриба ва тенденциялар, Ўзбекистонда пенсия таъминоти тизимини ривожлантириш истиқболлари” мавзусидаги Республика илмий-амалий конференция материаллари. 2018 йил. 23 октябр. 58-60 б.

9. Шолдаров Д.А., Фозилов Д.О. // Жамғариб бориладиган пенсия таъминоти тизимининг ўзига хос хусусиятлари таҳлили. Тошкент молия институти, “Пенсия таъминоти тизимини ислоҳ этиш Концепцияси: Халқаро тажриба ва тенденциялар, Ўзбекистонда пенсия таъминоти тизимини ривожлантириш истиқболлари” мавзусидаги Республика илмий-амалий конференция материаллари. 2018 йил. 23 октябр. 103-105 б.

Автореферат “Молия” журналида тахрирдан ўтказилди  
(18.11.2019)

Босишга рухсат этилди: 19.11.2019 йил.  
Бичими 60x84. «Times New Roman»  
Гарнитурада рақамли босма усулида босилди.  
Шартли босма табағи 3,6. Адади: 100. Буюртма № 67

«IQTISOD-MOLIYA» нашриёти,  
100000, Тошкент, Амир Темур кўчаси, 60<sup>а</sup>.

«HUMOYUNBEK-ISTIQLOL MO‘JIZASI»  
босмахонасида чоп этилди.  
100000, Тошкент, Амир Темур кўчаси, 60<sup>а</sup>.