

К.А. Калабин,  
Л.Е. Стровский, проф., д-р экон. наук,  
*ГОУ ВПО УГТУ-УПИ, Екатеринбург*

## **СПОСОБЫ РЕШЕНИЯ ПРОБЛЕМЫ СТАРЕНИЯ НАСЕЛЕНИЯ В СТРАНАХ ЕС В ЗАВИСИМОСТИ ОТ ТИПА ПЕНСИОННЫХ СИСТЕМ**

В статье рассматриваются различные типы пенсионных систем: накопительной, государственно-распределительной и комбинированной, используемых в странах Европейского Союза.

### **Типы пенсионных систем**

В современных теоретических исследованиях используются два общих критерия для классификации пенсионных систем. Этими критериями являются источник финансирования и способ финансирования.

Источником финансирования, т.е. тем, кто вносит платежи, может быть государство, компании и непосредственно сами работники. В данной работе представляется целесообразным не разделять взносы, уплачиваемые компаниями и индивидуальные взносы, поскольку фактически финансирование в любом случае осуществляется из личных доходов работников. Оба источника будут объединены термином «индивидуальное финансирование». Индивидуальное финансирование позволяет каждому работнику рассчитывать на пенсию, так или иначе пропорциональную его отчислениям, таким образом побуждая его зарабатывать и сберегать больше. Государство как самостоятельный источник финансирования также не бесспорно, поскольку фактически средства вычитаются из доходов работающего населения. Однако основное отличие государственного финансирования от индивидуального заключается в том, что не существует прямой зависимости между вкладом каждого работника и размером пенсии. Также государство обладает возможностью финансирования дефицита пенсий из других поступлений, поэтому представляется целесообразным все же отделять индивидуальное финансирование от государственного (фактически прямое от непрямого).

Под способом финансирования понимается метод, при помощи которого формируется пенсия. Теоретически существует два альтернативных метода. Первый - накопление индивидуальной пенсии путем аккумуляирования (и обычно инвестирования) фондов из регулярных отчислений из источника финансирования. К моменту выхода работника на пенсию на его счету аккумуляруется внушительная сумма, достаточная для обеспечения привычного для него уровня потребления через регулярные выплаты. Второй способ – распределение отчислений нынешних работников непосредственно между нынешними пенсионерами, известное как прямое финансирование<sup>1</sup>. К преимуществам данного метода можно отнести относительно низкие управленческие затраты. Дан-

<sup>1</sup> В иностранной литературе используются термины PAYG (Pay As You Go) и PAYE (Pay As You Earn)

ный метод достаточно распространен, несмотря на его основной недостаток – он функционирует корректно только при определенном демографическом балансе работающего и неработающего населения. Кроме того, колебания демографических соотношений и занятости оказывают давление на размер пенсий, что приводит к созданию уравнивающей системы распределения. После Второй Мировой войны система прямого пенсионного обеспечения получила широкое распространение благодаря благоприятной демографической ситуации и возможности быстрого внедрения во многих странах.

Таким образом, теоретически возможны четыре типа пенсионных систем.

Таблица 1

Теоретическая классификация пенсионных систем

Критерии	Государственное	Индивидуальное
Распределительная (PAYG)	Государственная распределительная	Индивидуальная распределительная (встречается редко)
Накопительная	Государственная накопительная	Индивидуальная накопительная

Разумеется, ни в одной стране мира ни один из названных типов пенсионных систем не существует в чистом виде. Большинство стран используют различные комбинации этих типов. Наиболее распространенными являются государственная прямая (большинство стран мира) и индивидуальная накопительная (типичный пример - Чили) системы пенсионного обеспечения, либо их сочетание, иногда дополненное государственной накопительной системой в качестве дешевой альтернативы населения с доходом ниже среднего. Таким образом, определения и классификация, приведенные в этом разделе, служат терминологической базой для описания и анализа пенсионных систем стран ЕС.

В начале мы рассмотрим преобладающе накопительную систему как наименее подверженную влиянию демографических изменений. Во вторую очередь будет рассмотрена государственно - распределительная система, как наиболее сложная для трансформации, и в последнюю очередь будут предложены решения для комбинированной системы.

### **Преобладающе накопительная система**

Преобладающе накопительные системы меньше других будут подвержены влиянию старения населения. По крайней мере, грядущие демографические изменения не повлияют на само устройство пенсионной системы, которая вполне отвечает своим задачам. Основные меры, которые следует предпринять правительствам этих стран, это обеспечить условия для более эффективной работы пенсионных фондов, общие меры по стимулированию экономического роста, и попытаться уменьшить рост экономической нагрузки через увеличение рабочей силы. Кроме того, поскольку работники в этих странах имеют достаточно широкие возможности выбора относительно индивидуальных ставок пенсионных отчислений, правительствам следует следить за тем, чтобы общий уровень сбережений не опускался ниже критического уровня. В частности, исследование

Ассоциации Страховщиков Великобритании показало, что в 2001 г. общая сумма годовых сбережений англичан оказалась на 27 миллиардов фунтов меньше, чем необходимо для получения достаточного дохода после выхода на пенсию. Чтобы закрыть этот разрыв, потребуется увеличить сбережения в этом году на 50%. В качестве ответной меры правительство предложило дешевые государственные накопительные пенсии для работников с низким заработком, с целью закрыть хотя бы часть этого разрыва. Также необходимо обеспечить приемлемый уровень мобильности пенсионных схем (т.е. возможность перехода граждан из одного пенсионного фонда в другой), что должно снизить издержки фондов и повысить конкуренцию. Примером эффективной меры в этой области стало введение в Нидерландах единого стандарта актуарных предположений, что существенно расширило возможности выбора для вкладчиков фондов.

Таким образом, действия, необходимые со стороны правительств в странах с преобладающе индивидуально-накопительной системой, сводятся к следующим:

- упрощение законодательного регулирования для фондов и вкладчиков
- общее стимулирование экономического роста
- развитие финансовых рынков за счет представления новых инвестиционных инструментов и постепенного снятия ограничений на состав активов пенсионных фондов
- поддержание достаточного текущего уровня сбережений граждан
- повышение мобильности пенсионных схем для индивидуальных вкладчиков

В случае последовательного и эффективного осуществления всех указанных мер в странах данной группы старение населения не вызовет проблем с финансированием пенсий в будущем.

### **Преобладающе государственно - распределительная система**

В случае, если существующие системы пенсионного обеспечения в странах этой группы сохраняться в своем неизменном виде, серьезные проблемы с финансированием пенсий ожидают их уже в ближайшем будущем. Правительства всех стран это понимают и уже предпринимают определенные шаги по изменению ситуации.

Как видно из предыдущего параграфа, Великобритания является примером пенсионной системы, которая устойчива к демографическим изменениям. Именно к такому типу системы рано или поздно вынуждены будут прийти все европейские страны. И хотя каждая страна отличается по многим параметрам, тем не менее, представляется возможным описать ситуацию (на основе британской), которую правительства стран ЕС должны поставить в качестве целевой.

Оптимальным и экономически эффективным вариантом будет предложить всем гражданам стран ЕС выбор между государственной (дешевой) и индивидуальной (гибкой) накопительными пенсиями. При этом необходимо сохранить гарантированный, хоть и низкий, уровень социальных пенсий (финансируемых

через распределительную систему). В таком случае каждый будет иметь возможность выбрать пенсию в соответствии со своими возможностями и желаниями, и одновременно будут обеспечены минимальные гарантии тем, кто не по тем или иным причинам не в состоянии сами обеспечивать свои пенсии. Чтобы сохранять отчисления на финансирование распределительной системы на приемлемом уровне, должны быть приняты меры по снижению экономической нагрузки. Разумеется, в большинстве стран такая ситуация не может быть реализована немедленно из-за огромного количества изменений, которые еще предстоит совершить в различных сферах экономики. Затраты, как экономические, так и социальные, быстрого перехода к новой системе настолько высоки, что ни одна из европейских стран не может себе этого позволить. Поэтому переход должен осуществляться постепенно, во-первых, чтобы распределить экономические затраты, а во-вторых, чтобы избежать так называемой проблемы «обратного выбора». Суть проблемы обратного выбора заключается в том, что в случае предоставления полной свободы выбора почти вся молодежь предпочтет индивидуальные пенсии, оставляя пожилых платить за государственные пенсии, что со временем станет просто экономически невозможно. Постепенный переход может занять от 30 до 45 лет, поскольку именно такой период требуется для накопления необходимых резервов для тех, кто сегодня только начинает трудиться. Однако начинать переход надо как можно скорее, поскольку времени до выхода «бэби-бумеров» на пенсию остается все меньше. И разумеется, один только переход к преобладающе накопительной системе недостаточен, поэтому необходим комплексный подход, включающий следующие меры:

- реформа существующих схем государственного пенсионного обеспечения с целью его удешевления;
- структурные реформы рынка труда;
- более широкие экономические реформы, направленные на поощрение конкуренции и инноваций и проводимые в целях увеличения темпов роста производительности труда.

### **Комбинированная система**

Страны с комбинированной системой имеют определенное преимущество перед странами предыдущей группы. Имея в целом более высокую долю накопительных пенсий, они меньше будут подвержены влиянию «демографической бомбы». Тем не менее, это влияние будет достаточно сильным, чтобы сделать дальнейший переход к преобладающе накопительной системе неизбежным. В целом позиция этих стран лучше, поскольку многие из них уже находятся на полпути к накопительной системе. Однако поскольку реформы пенсионной системы были проведены раньше и по другим причинам, структура распределения вкладчиков пенсионных фондов выборочная, что означает, что для полного перехода к индивидуально-накопительной системе этим странам все равно потребуются те же самые 30-45 лет. Другое дело, что затраты переходного периода будут меньше, чем для стран предыдущей группы, однако чем раньше начнется этот переход, тем меньше будут экономические последствия «демо-

графической бомбы» для этих стран. И разумеется, все остальные меры, рекомендованные для стран с государственной распределительной системы, будут полезны и для этой группы стран.

В результате теоретического анализа существующих пенсионных систем были выделены основные критерии их классификации и на основе этих критериев пенсионные системы были разделены на следующие типы:

- Распределительная система (почти всегда государственная), когда ныне работающее население финансирует нынешних пенсионеров.
- Накопительная система, когда за время активной деятельности работника формируется резерв, из которого ему впоследствии будет выплачиваться пенсия. Резерв может формироваться из отчислений самого работника (индивидуально-накопительная система) либо государственных отчислений (государственная накопительная).

Все страны ЕС были разделены на три группы в зависимости от соотношения основных типов пенсионных систем. Эти группы составили:

- 1) Преобладающе государственная прямая система
- 2) Комбинированная система
- 3) Преобладающе индивидуально-накопительная система

В результате анализа влияния демографических изменений на пенсионные системы каждой их групп стран было установлено, что наиболее угрожающие последствия эти изменения будут иметь для стран с преобладающе государственной системой пенсионного обеспечения. При этом страны с преобладающе индивидуально-накопительной системой практически не будут подвержены отрицательному влиянию демографических изменений, по крайней мере в части основ устройства пенсионных систем. При этом ни одной стране не удастся избежать главного последствия демографических изменений – того факта, что в будущем меньшее число работников должно будет обеспечивать функционирование экономики с большим числом иждивенцев.

Оптимальным решением для стран первой и второй групп является увеличение доли накопительных пенсий до уровня стран третьей группы, то есть переход к преобладающе индивидуально-накопительной системе пенсионного обеспечения. Поскольку в странах первых двух групп проживает подавляющее большинство населения ЕС, этот переход должен быть начат в максимально сжатые сроки. В противном случае, разрыв в финансировании пенсий окажет серьезное негативное влияние на экономику всего Европейского Союза.