Вестник Евразийской науки / The Eurasian Scientific Journal https://esj.today

2024, Том 16, № s5 / 2024, Vol. 16, Iss. s5 https://esj.today/issue-s5-2024.html

URL статьи: https://esj.today/PDF/19FAVN524.pdf

5.2.4. Финансы (экономические науки)

Ссылка для цитирования этой статьи:
Балыкова, У. А. Модели пенсионного обеспечения в Российской Федерации и зарубежных странах / У. А. Балыкова // Вестник евразийской науки. — 2024. — Т. 16. — № s5. — URL: https://esj.today/PDF/19FAVN524.pdf

For citation:
Balykova U.A. Pension models in the Russian Federation and foreign countries. *The Eurasian Scientific Journal*. 2024;16(s5): 19FAVN524. Available at: https://esj.today/PDF/19FAVN524.pdf. (In Russ., abstract in Eng.)

УДК 338

Балыкова Ульяна Алексеевна
ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия
E-mail: balykova.ua@yandex.ru

Модели пенсионного обеспечения в Российской Федерации и зарубежных странах

Аннотация. Проблема старения населения становится одной из ключевых социальных и экономических вызовов современности, требуя пересмотра и обновления моделей пенсионного обеспечения. Традиционная солидарная модель, которая базируется на принципе межпоколенческой солидарности, сталкивается с серьезными вызовами. Снижение числа трудоспособных граждан при одновременном увеличении числа пенсионеров создает значительную финансовую нагрузку на систему, подчеркивая её недостатки в условиях стареющего населения, что приводит к необходимости поиска новых решений и подходов к пенсионному обеспечению. Экономические колебания также оказывают значительное влияние на солидарную модель, делая её уязвимой в условиях нестабильного финансового рынка. В таких условиях возникает потребность в более устойчивых и гибких системах, которые могли бы адаптироваться к изменяющимся демографическим и экономическим условиям. Одним из возможных решений является внедрение смешанной модели пенсионного обеспечения, которая предлагает баланс между стабильностью и индивидуальной ответственностью. Традиционная солидарная модель, базирующаяся на принципе межпоколенческой солидарности, сталкивается с вызовами из-за снижения числа трудоспособных граждан при увеличении числа пенсионеров, что создает финансовую нагрузку, подчеркивая недостатки такой модели в условиях стареющего населения. Экономические колебания, однако, могут оказывать значительное влияние на такую систему, делая её уязвимой в условиях нестабильного финансового рынка. Смешанная модель предлагает баланс между стабильностью и индивидуальной ответственностью. В США и Южной Корее такой подход позволяет более гибко адаптироваться к демографическим изменениям. Каждая модель предъявляет свои требования к экономической политике государства, влияя на бюджетные процессы и макроэкономические параметры. Российская Федерация, как и многие страны с аналогичными демографическими проблемами, должна учитывать эти аспекты при модернизации своей пенсионной системы.

Ключевые слова: пенсионное обеспечение; демографические изменения; финансовая устойчивость; глобальный пенсионный индекс; социальная защита; пенсионные выплаты; трудоспособное население

Введение

Изменения в демографической структуре требуют от государства постоянной корректировки социальных механизмов для обеспечения стабильности и устойчивости пенсионных систем. Это необходимо для поддержания достойного уровня жизни граждан и обеспечения социальной защиты. Важно также учитывать экономические условия, которые определяют эффективность функционирования пенсионных моделей. Сравнение пенсионных систем России и других стран, таких как США, Япония, Южная Корея и Германия, помогает выявить хорошие практики и недостатки, что делает данный анализ особенно значимым в современном контексте.

Актуальность старения приводит к необходимости изменения механизмов пенсионного обеспечения, поскольку увеличивается доля пожилых граждан, формируя новые вызовы для государственной политики. В условиях такой демографической трансформации требуется адаптация существующих моделей для сохранения экономической стабильности и социальной защиты.

На сегодняшний день фундаментальные принципы пенсионной модели закладывают основу для функционирования всей системы, описывая ключевые механизмы и источники финансирования. Модель интегрирует правовые, экономические и организационно-административные аспекты, обеспечивая защиту и поддержку определенных категорий граждан. Стратегическое планирование определяет траекторию ее развития, направленную на поддержание достойного уровня жизни в постоянно меняющемся обществе.

Цель исследования заключается в проведении сравнительного анализа моделей пенсионного обеспечения в Российской Федерации и за рубежом (включая США, Японию, Южную Корею и Германию).

Объектом исследования являются системы пенсионного обеспечения России и выбранных зарубежных стран (США, Япония, Южная Корея и Германия).

Предмет исследования — источники финансирования и адаптивности системы пенсионного обеспечения к изменяющимся условиям. Особое внимание уделено таким показателям, как устойчивость, достаточность и целостность, которые оцениваются на основе индексов международных организаций, таких как Mercer CFA.

1. Методы и материалы

При подготовке и написании данной публикации использовались методы экономического исследования, включая сравнительный анализ; обзор литературы; индексирование.

Проведенное исследование базируется на научных трудах следующих авторов: A.A. Adnan [1], А. Абрамов [2], И.К. Биткина [3; 4], Ю.М. Горлин [5; 6], С.Л. Еремина [7], Т.В. Жукова [8], В.Ю. Ляшок [9], В.В. Мосейко [10; 11], А.Л. Сафонов [12; 13], М.Л. Седова [14], А.К. Соловьев [15; 16], И.В. Терентьева [17], Д.С. Туленты [18], В.Ф. Шаров [19], К.В. Швандар [20].

2. Результаты и обсуждения

Пенсионные системы, функционирующие в Российской Федерации и за рубежом, представляют собой сложные механизмы, интегрирующие разнообразные экономические и социальные инструменты для обеспечения достойного уровня жизни граждан в посттрудовой период. В российской практике доминирует распределительная модель, основанная на

принципе солидарности поколений, где текущие трудоспособные граждане посредством налоговых отчислений формируют фонд для выплат пенсионерам. Такая система, однако, сталкивается с вызовами, связанными с демографическими изменениями, включая старение населения и сокращение доли экономически активных граждан.

В отличие от России, многие западные страны применяют накопительные пенсионные схемы, где индивидуальные счета граждан пополняются в течение их трудовой деятельности, а средства инвестируются в различные финансовые инструменты для увеличения капитала. Например, в США широко распространены 401(k) планы, которые позволяют работникам и работодателям совместно вносить средства на персональные пенсионные счета, предоставляя налоговые льготы и возможности для инвестирования в фондовые рынки.

Эффективность пенсионных систем зависит от множества факторов, включая макроэкономическую стабильность, уровень инфляции, состояние фондовых рынков и законодательные инициативы. В условиях глобализации и экономической нестабильности государства вынуждены пересматривать подходы к пенсионному обеспечению, внедряя инновационные механизмы, такие как автоматическое зачисление в пенсионные планы, стимулирование более позднего выхода на пенсию и использование цифровых технологий для управления пенсионными активами. Изучение и сравнение различных моделей пенсионного обеспечения предоставляет ценную информацию для разработки стратегий, способных обеспечить устойчивость и справедливость пенсионных систем в долгосрочной перспективе. Модель вынуждена подвергаться изменениям, поскольку меняются условия, и возникает необходимость адаптировать модель под них.

Модель пенсионного обеспечения напрямую связана с системой пенсионного обеспечения, основное отличие заключается в том, что модель является основой для пенсионной системы и описывает ключевые принципы и механизмы функционирования пенсионной системы, определяет способ организации и источники финансирования.

Также, модель пенсионного обеспечения можно определить, как результат планирования системы правовых, экономических и организационно-административных мер по поддержке и защите определенных категорий населения, которое впоследствии определяет стратегию развития пенсионной системы.

Отсюда следует, что система пенсионного обеспечения выступает в качестве практической реализации модели пенсионного обеспечения с учетом особенностей той или иной страны и в зависимости от текущих демографических, экономических и социальных условий.

В настоящее время выделяют три модели пенсионного обеспечения: солидарная, накопительная и смешанная. Солидарная модель пенсионного обеспечения, которую также называют распределительной, основана на принципе солидарности поколений, суть которого заключается в том, что пенсионные выплаты формируются из текущих взносов работающих граждан.

Солидарная модель направлена, как правило, на защиту от бедности, в связи с чем уровень пенсионных выплат невысокий, но при этом гарантированный. Основной проблемой является тот факт, что модель значительно подвержена демографическим изменениям. Например, процесс финансирования затрудняется в случае сокращения категории работающих граждан, а также при росте доли пожилых людей в возрастной структуре общества.

Накопительная модель основана на принципе индивидуального накопления, т. е. каждый работающий в период трудовой деятельности делает взносы на формирование своей будущей пенсии посредством перечисления их на специальный накопительный счет. Далее пенсионные фонды инвестируют привлеченные пенсионные взносы в финансовые активы.

Смешанная (распределительно-накопительная) включает элементы как распределительной, так и накопительной модели. Отчисления, совершенные гражданами или их работодателями, разделяются на две части, первая часть из которых выплачивается пенсионерам, а вторая откладывается на их собственную будущую пенсию. Однако, необходимо соблюдать оптимальный баланс между двумя компонентами в целях избегания финансовых потерь.

В странах с высокой долей работающих людей в структуре общества солидарная модель пенсионного обеспечения может быть более устойчивой, в то время как для стран с проблемой старения населения накопительная или смешанная модель могут быть более подходящим вариантом. Тем не менее, выбор модели пенсионного обеспечения является важным процессом и зависит от множества факторов, поэтому необходимо учитывать особенности каждой страны для достижения эффективной и устойчивой пенсионной системы.

В связи с вышеизложенным вопрос сравнительного анализа моделей пенсионного обеспечения в Российской Федерации и зарубежных странах становится особенно актуальным. В качестве стран для сопоставления выбраны США, Япония, Южная Корея и Германия. В данных странах наблюдается проявление проблемы старения населения, и вопрос совершенствования пенсионной модели в каждой из указанных стран является одним из ключевых.

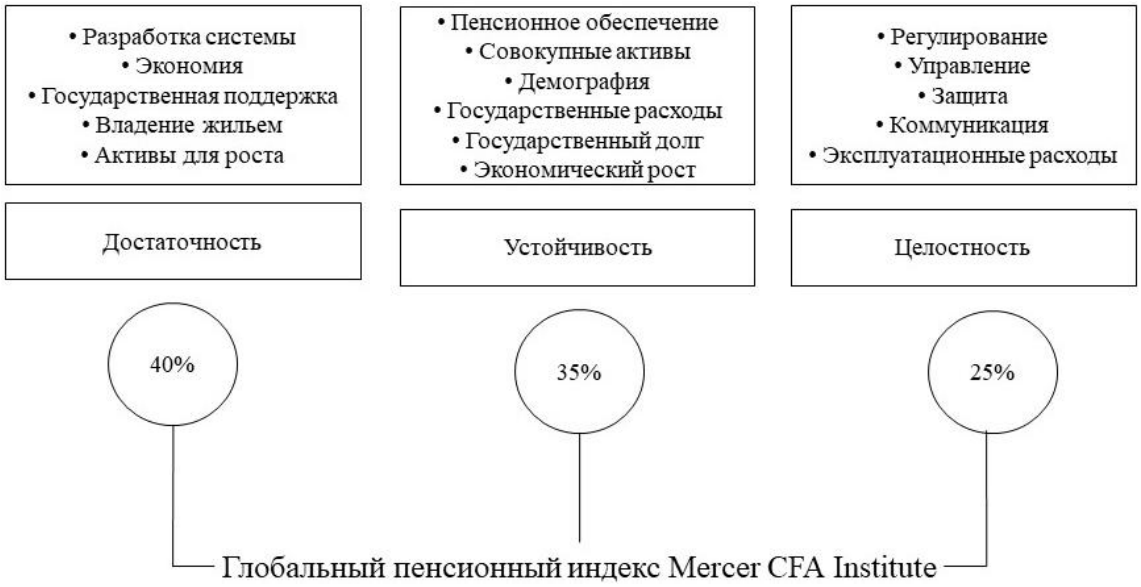

Рисунок 1. *Методика расчета глобального пенсионного индекса Института Mercer CFA*[1]

Для оценки пенсионных систем Институт Mercer CFA публикует глобальный пенсионный индекс и формирует сравнительный рейтинг стран. На рисунке представлена методика расчета глобального пенсионного индекса (рис. 1).

Общее значение индекса для каждой системы представляет собой средневзвешенное значение трех субиндексов: достаточности, устойчивости и целостности. Уровень значимости для субиндекса адекватности составляет 40 %, для субиндекса устойчивости — 35 % и для субиндекса целостности — 25 %. Данное соотношение остается неизменным с момента публикации первого индекса в 2009 году. Также выделены некоторые показатели, охватываемые каждым субиндексом, в общей сложности оцениваются более 50 показателей.

На рисунке 2 представлены индексы и субиндексы для сравниваемых зарубежных стран.

[1] Консалтинговое агентство Mercer. Mercer CFA Institute Global Pension Index 2023. — Режим доступа — https://www.mercer.com/insights/investments/market-outlook-and-trends/mercer-cfa-global-pension-index/ (дата обращения: 11.09.2024).

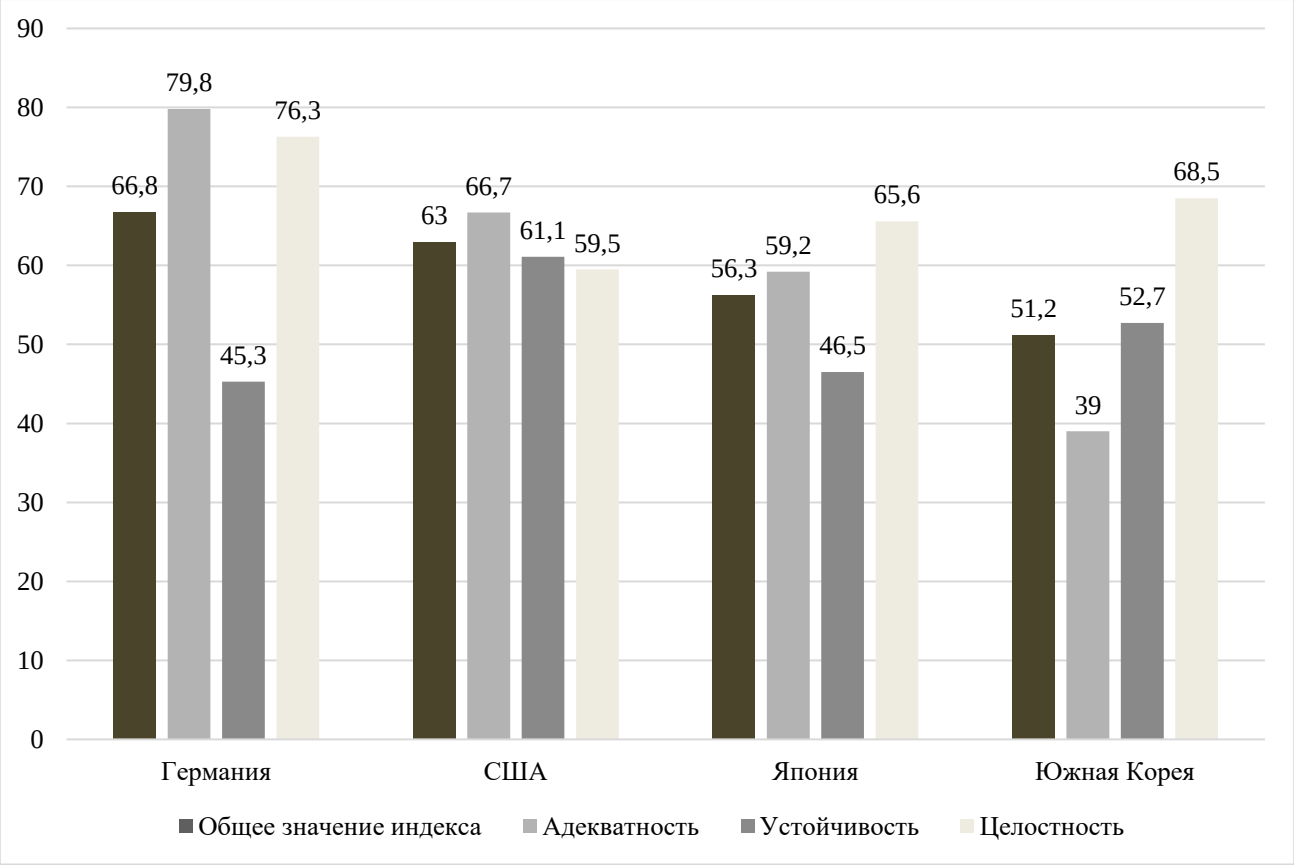

Рисунок 2. *Глобальный пенсионный индекс Института Mercer CFA Германии, США, Японии, Южной Кореи, 2023 (разработано автором)*

Из рассматриваемых зарубежных стран Германия отличается наиболее надежной структурой пенсионного обеспечения, но при этом требуются некоторые улучшения. Что касается пенсионных систем США, Японии и Южной Кореи, они обладают как довольно хорошими характеристиками, так и рядом недостатков, которые могут спровоцировать риск снижения устойчивости.

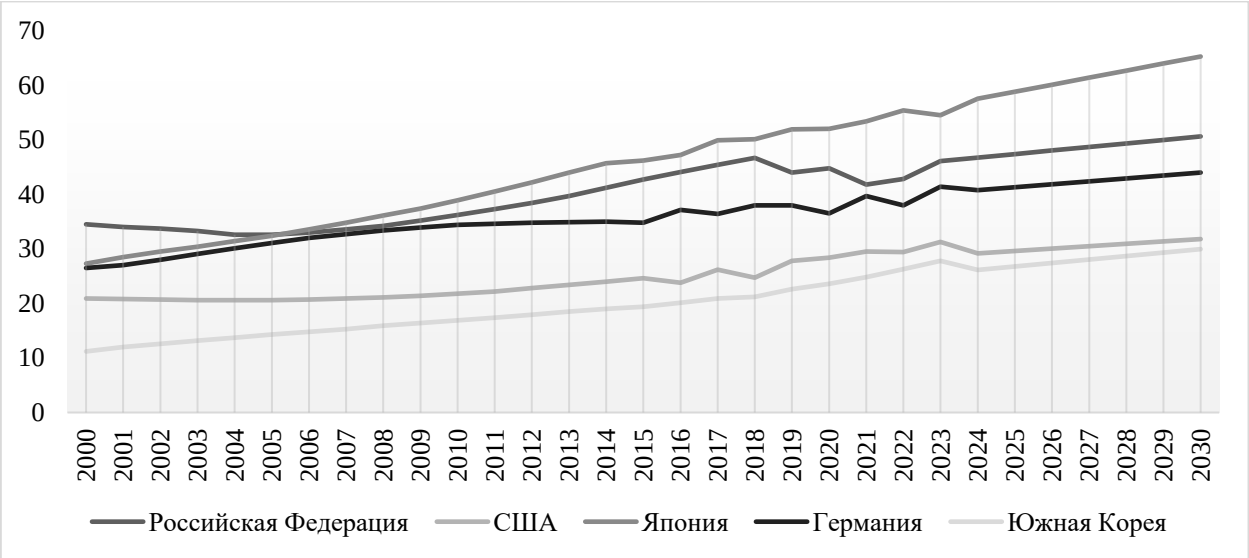

Рисунок 3. *Демографическое соотношение пожилого и трудоспособного возраста, % (разработано автором)*

Все исследуемые страны за исключением Германии применяют смешанную модель пенсионного обеспечения, в том числе Российская Федерация. Пенсионная система Германии построена на основе солидарной модели пенсионного обеспечения.

Помимо этого, важным показателем в сфере пенсионного обеспечения является соотношение численности населения в пенсионном возрасте к численности населения в трудоспособном возрасте, при этом возраст в обоих случаях может варьироваться в зависимости от страны.

Рисунок 3 изображает динамику демографического соотношения пожилого и трудоспособного возраста с 2000 года, а также прогнозные значения для периода 2024–2030 гг.

В целом по всем странам на одного пенсионера приходится более одного трудоспособного гражданина, но наблюдается увеличение показателя, что подразумевает негативную тенденцию и старение населения. Российской Федерации и зарубежным странам необходимо следить за развитием ситуации и принимать меры, направленные на решение проблемы старения населения.

Для любого государства целью является достижение эффективной модели пенсионного обеспечения, т. е. модели, обеспечивающей финансовую устойчивость, устойчивость к демографическим и социально-экономическим изменениям, а также выполнение своих функций в полном объеме в долгосрочной перспективе.

Также, модель пенсионного обеспечения обладает определенным экономическим эффектом, который включает влияние на бюджетную обеспеченность, сбалансированность бюджета, уровень расходов бюджета, а также на макроэкономические показатели.

Следовательно, модель пенсионного обеспечения должна быть нацелена на создание эффективной системы управления финансами пенсионного обеспечения, реализацию пенсионных прав граждан и контроль общества и государства за функционированием пенсионной системы.

Выводы

Анализ современных моделей пенсионного обеспечения в Российской Федерации и за рубежом выявил значительные различия в подходах к решению проблемы старения населения. Традиционная солидарная модель, основанная на принципе межпоколенческой солидарности, оказывается уязвимой в условиях демографических изменений, таких как сокращение числа трудоспособных граждан и увеличение доли пенсионеров. В результате возникает значительная финансовая нагрузка на систему, что требует пересмотра и обновления существующих механизмов.

В отличие от России, многие западные страны, включая США и Южную Корею, активно используют накопительные пенсионные схемы. В этих системах индивидуальные счета граждан пополняются в течение их трудовой деятельности, а средства инвестируются в различные финансовые инструменты, что позволяет снизить зависимость от демографических изменений. Примером может служить широко распространенная в США система 401(k), которая позволяет работникам и работодателям совместно вносить средства на персональные пенсионные счета, предоставляя налоговые льготы и возможности для инвестирования в фондовые рынки.

Смешанные модели, сочетающие элементы распределительных и накопительных систем, также приобретают популярность.

Эффективность пенсионных систем определяется множеством факторов, включая макроэкономическую стабильность, уровень инфляции, состояние фондовых рынков и законодательные инициативы. В условиях глобализации и экономической нестабильности государства вынуждены пересматривать подходы к пенсионному обеспечению, внедряя инновационные механизмы, такие как автоматическое зачисление в пенсионные планы, стимулирование более позднего выхода на пенсию и использование цифровых технологий для управления пенсионными активами.

Сравнительный анализ пенсионных систем в России и других странах, таких как Германия, Япония и Южная Корея, показывает, что каждая модель предъявляет свои требования к экономической политике государства, влияя на бюджетные процессы и макроэкономические параметры. Российская Федерация, как и многие страны с аналогичными демографическими проблемами, должна учитывать эти аспекты при модернизации своей пенсионной системы, стремясь к созданию устойчивой и справедливой модели, способной обеспечить достойный уровень жизни граждан в долгосрочной перспективе.

Глобальный пенсионный индекс, публикуемый Институтом Mercer CFA, предоставляет ценную информацию для оценки и сравнения различных моделей пенсионного обеспечения. Индекс учитывает такие показатели, как достаточность, устойчивость и целостность, что позволяет выявить сильные и слабые стороны каждой системы. Германия, например, демонстрирует наиболее надежную структуру пенсионного обеспечения, но требует некоторых улучшений для повышения устойчивости. В то же время системы США, Японии и Южной Кореи обладают как хорошими характеристиками, так и рядом недостатков, которые могут спровоцировать риск снижения устойчивости. Для достижения эффективной модели пенсионного обеспечения необходимо учитывать национальные особенности и демографические тенденции, а также интегрировать лучшие мировые практики, адаптируя их к местным условиям.

ЛИТЕРАТУРА

1. Adnan, A.A. Retirement Wealth Adequacy Estimation Based on Income Group Classification: A Case Study in Malaysia / A.A. Adnan, R.I. Alaudin, A.M. Yaakob, N. Ismail // Finance: Theory and Practice. — 2023. — Vol. 27, No. 4. — P. 30–41. — DOI 10.26794/2587-5671-2023-27-4-30-41. — EDN UCKUSX.
2. Абрамов, А. Инвестирование пенсионных накоплений в России: результаты и уроки / А. Абрамов, М. Чернова // Экономическая политика. — 2023. — Т. 18, № 3. — С. 8–45. — DOI 10.18288/1994-5124-2023-3-8-45. — EDN UZWMUU.
3. Биткина, И.К. Влияние структурных факторов на финансовую стабильность европейских пенсионных систем / И.К. Биткина // Современная Европа. — 2021. — № 6(106). — С. 120–132. — DOI 10.15211/soveurope62021120132. — EDN HWWPCA.
4. Биткина, И.К. К вопросу об эффективности накопительных элементов пенсионной системы: международный опыт / И.К. Биткина // Финансы: теория и практика. — 2020. — Т. 24, № 5. — С. 24–40. — DOI 10.26794/2587-5671-2020-24-5-24-40. — EDN CILIIR.
5. Горлин, Ю.М. Факторы роста пенсий в долгосрочной перспективе / Ю.М. Горлин, В.Ю. Ляшок // Вопросы экономики. — 2022. — № 12. — С. 98–117. — DOI 10.32609/0042-8736-2022-12-98-117. — EDN ODFLMO.

6. Горлин, Ю.М. Эмпирические пенсионные индикаторы: межстрановые сравнения и методология для России / Ю.М. Горлин, А.А. Салмина, В Ю. Ляшок // Журнал Новой экономической ассоциации. — 2021. — № 4(52). — С. 122–141. — DOI 10.31737/2221-2264-2021-52-4-5. — EDN FKTVOP.

7. Еремина, С.Л. Территория проживания как фактор благополучия пенсионеров в России / С.Л. Еремина, А.В. Петров // Вестник Московского университета. Серия 6: Экономика. — 2022. — № 2. — С. 203–221. — DOI 10.38050/013001052022210. — EDN XTKIKF.

8. Жукова, Т.В. Международный опыт финансирования пенсий самозанятых / Т.В. Жукова // Финансы: теория и практика. — 2022. — Т. 26, № 1. — С. 169–185. — DOI 10.26794/2587-5671-2022-26-1-169-185. — EDN MOHAGW.

9. Ляшок, В.Ю. Региональная дифференциация возраста выхода с рынка труда в России / В.Ю. Ляшок, Е.Я. Варшавская // Экономика региона. — 2022. — Т. 18, № 3. — С. 714–726. — DOI 10.17059/ekon.reg.2022-3-7. — EDN DUYRLU.

10. Мосейко, В.В. Особенности производства пенсионного блага в России / В.В. Мосейко // Вестник Московского университета. Серия 6: Экономика. — 2020. — № 3. — С. 200–219. — EDN IGRJZZ.

11. Мосейко, В.В. Пенсионные стратегии молчаливого присоединения: проблема рационального выбора / В.В. Мосейко // Вестник Московского университета. Серия 6: Экономика. — 2023. — Т. 58, № 5. — С. 116–133. — DOI 10.55959/MSU0130-0105-6-58-5-6. — EDN OMOYJJ.

12. Сафонов, А.Л. Индексация пенсионных выплат: поиски баланса между инфляцией и изменением заработной платы в экономике / А.Л. Сафонов, К.В. Угодников // Финансы: теория и практика. — 2022. — Т. 26, № 1. — С. 156–168. — DOI 10.26794/2587-5671-2022-26-1-156-168. — EDN ZLVPGK.

13. Сафонов, А.Л. Факторы финансовой несбалансированности обязательной системы пенсионного страхования: анализ российской практики / А.Л. Сафонов, Ю.В. Долженкова // Финансы: теория и практика. — 2020. — Т. 24, № 6. — С. 108–122. — DOI 10.26794/2587-5671-2020-24-6-108-122. — EDN RCHPFH.

14. Седова, М.Л. Будущее накопительного компонента пенсионной системы России / М.Л. Седова // РИСК: Ресурсы, Информация, Снабжение, Конкуренция. — 2021. — № 4. — С. 128–135. — EDN XRGIJG.

15. Соловьев, А.К. Задачи повышения эффективности пенсионной системы в РФ для преодоления бедности пенсионеров / А.К. Соловьев // Проблемы прогнозирования. — 2021. — № 2(185). — С. 98–112. — DOI 10.47711/0868-6351-185-98-112. — EDN KAQVKV.

16. Соловьев, А.К. Проблемы применения коэффициента замещения как критерия эффективности пенсионной системы России / А.К. Соловьев // Проблемы прогнозирования. — 2022. — № 2(191). — С. 80–93. — DOI 10.47711/0868-6351-191-80-93. — EDN QOPSPR.

17. Терентьева, И.В. Формирование пенсионных накоплений по обязательному пенсионному страхованию у пенсионных страховщиков: сравнительный анализ и оценка эффективности / И.В. Терентьева, А.В. Свистунов // Финансы: теория и практика. — 2023. — Т. 27, № 4. — С. 17–29. — DOI 10.26794/2587-5671-2023-27-4-17-29. — EDN RYTJUQ.

18. Туленты, Д.С. Пенсионное страхование в России: современное состояние и возможности трансформации / Д.С. Туленты, А.С. Ермолаева, П.Г. Раба // Финансы: теория и практика. — 2021. — Т. 25, № 3. — С. 102–126. — DOI 10.26794/2587-5671-2021-25-3-102-126. — EDN FEGPKJ.

19. Шаров, В.Ф. Прогнозирование объема расходов на выплату страховых пенсий по старости в Российской Федерации до 2035 года / В.Ф. Шаров, И.В. Балынин, М.Л. Седова // Финансы: теория и практика. — 2024. — Т. 28, № 1. — С. 122–132. — DOI 10.26794/2587-5671-2024-28-1-122-132. — EDN YFBUZC.

20. Швандар, К.В. Подходы к реформированию пенсионных систем в мире и рекомендации для России / К.В. Швандар, А.А. Анисимова // Финансовый журнал. — 2021. — Т. 13, № 1. — С. 125–135. — DOI 10.31107/2075-1990-2021-1-125-135. — EDN IMQFMY.

Balykova Ulyana Alekseevna
Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia
E-mail: balykova.ua@yandex.ru

Pension models in the Russian Federation and foreign countries

Abstract. The problem of population ageing is becoming one of the key social and economic challenges of our time, requiring revision and updating of pension provision models. The traditional solidarity model, which is based on the principle of intergenerational solidarity, faces serious challenges. The decrease in the number of working-age citizens with a simultaneous increase in the number of pensioners creates a significant financial burden on the system, highlighting its shortcomings in the context of an ageing population, which leads to the need to search for new solutions and approaches to pension provision. Economic fluctuations also have a significant impact on the solidarity model, making it vulnerable in an unstable financial market. In such conditions, there is a need for more sustainable and flexible systems that could adapt to changing demographic and economic conditions. One possible solution is the introduction of a mixed pension model that offers a balance between stability and individual responsibility. The traditional solidarity model, based on the principle of intergenerational solidarity, faces challenges due to the declining number of working-age citizens and the increasing number of pensioners, which creates a financial burden, highlighting the shortcomings of this model in the context of an ageing population. Economic fluctuations, however, can have a significant impact on such a system, making it vulnerable to unstable financial markets. The mixed model offers a balance between stability and individual responsibility. In the United States and South Korea, this approach allows for more flexible adaptation to demographic changes. Each model places its own demands on the state's economic policy, influencing budgetary processes and macroeconomic parameters. The Russian Federation, like many countries with similar demographic problems, must take these aspects into account when modernizing its pension system.

Keywords: pension provision; demographic changes; financial sustainability; global pension index; social protection; pension payments; working-age population