

Алексей Петрович ЦИКИН,
историк, a.cikin@invest-prosvet.ru

Пенсии со всего мира

Мы вновь будем говорить о пенсионной системе, но только теперь посмотрим, как ее выстраивают в других странах. Вопросы о том, как превратить пенсионные сбережения в инвестиции, приносящие доход будущим пенсионерам, волнуют не только Россию. Модель накопительной системы интересует многие страны. Такие системы создаются в Австралии и Новой Зеландии. Аналогичные преобразования в той или иной степени проходят в странах Латинской Америки, в частности, в Аргентине, Боливии, Перу, Чили. В Западной Европе также рассматриваются различные варианты накопительных схем, хотя во многих странах сохраняются и распределительные элементы. Надеемся, эти материалы помогут нашим читателям расширить кругозор своих знаний и сравнить зарубежный опыт с опытом нашей страны, только вступающей на путь создания эффективной системы формирования достойной пенсии своим гражданам.

ЧИЛИ

Многие российские специалисты утверждают, что пенсионная реформа в России похожа на чилийскую модель, которая стала действовать в этой стране в начале 80-х годов XX века. Тогда у людей была возможность выбора – открывать накопительный счет или оставаться при старой системе. Несмотря на то, что сторонники прежней схемы остались и по сей день, чилийские пенсии «по-новому» порой на 50% выше пенсий, формирующихся по солидарному принципу.

Новый пенсионный механизм в Чили следующий. Работник выбирает себе компанию-администратора по управлению пенсионными средствами. Работодатель ежемесячно перечисляет 10% заработной платы работника в банк, на счет компании-администратора, а та зачисляет их на индивидуальный счет плательщика и заставляет эти деньги работать, то есть инвестирует. Если работодатель задерживает пенсионные отчисления, он будет оштрафован. Размер финансового наказания учитывает среднюю доходность пенсионных инвестиций за последние 12 месяцев плюс 20% годовых.

США

В Америке наибольшее распространение получили корпоративные пенсионные планы смешанного типа, по которым взносы отчисляются как работодателем, так и работником. Правда, на разных предприятиях и для различных должностей может быть установлено разное соотношение долей участия в структуре пенсионного плана конкретного работника. Конечно, двухпроцентная банковская доходность даже при низкой инфляции не сохранит пенсионные накопления без

потерь. Поэтому в Америке, где негосударственная часть пенсии является для людей основной, и управляющие корпоративными планами, и сами работники инвестируют деньги в инструменты фондового рынка. Причем инструменты максимально надежные.

Рост частной пенсионной системы в США во многом связан с либерализацией налогов в этой сфере. Закон о налоговых сборах, принятый в 1978 году, разрешил работникам вносить часть зарплаты до уплаты подоходного налога на свои личные пенсионные счета. Добровольные взносы работодателей на те же счета также не облагаются налогом. В 70-х годах прошлого века в Америке был принят закон о безопасности пенсионных доходов работников, в соответствии с которым пенсионные накопления по месту работы не могут пропасть, даже если основной бизнес компании придет в упадок.

Сегодня 45 млн американцев получают государственные пенсии. Но большинство работающего населения этой страны стремятся и к добровольному дополнительному накоплению. Основных видов частного пенсионного обеспечения в Америке три. Это частные пенсионные планы по месту работы, личные пенсионные счета в негосударственных фондах и аннуитеты, то есть пенсии, которые накапливаются и выплачиваются при помощи страховых компаний. Каждый человек имеет право в соответствии со своими возможностями быть участником не одной, а нескольких частных пенсионных систем. По экспертным оценкам, общее количество американцев – участников негосударственной накопительной системы составляет от 20 до 40 млн человек.

ГЕРМАНИЯ

Как и в США, пенсионная система Германии состоит из трех частей – государственной, корпоративной и индивидуальной. Государственная часть пенсии формируется за счет отчислений работающих граждан и предприятий и в дальнейшем никуда не инвестируется, а расходуется на текущие выплаты пенсионерам. Это так называемый распределительный принцип. Однако доля государственной части в итоговой пенсии человека в этих странах существенно различается. В США она минимальна, в Германии – довольно существенна. По нашим меркам, конечно же.

В формировании корпоративных пенсионных программ активное участие принимают профсоюзы. Они определяют различные схемы, по которым формируется дополнительная пенсия. На крупных предприятиях корпоративным пенсионным программам придают большое значение, а это значит, что из всех трех составляющих пенсии эта часть может быть самой весомой.

Основным способом формирования индивидуальной части пенсии в Германии являются негосударственные пенсионные фонды, хотя их услугами пользуются незначительная часть будущих пенсионеров. Таким образом, для большинства граждан этой страны вклады государства и предприятия оказываются вполне приемлемыми.

КАЗАХСТАН

Пенсионная система Казахстана, как и России, только начинает складываться. Для нее пока не характерны корпоративные пенсионные планы, и пенсионные средства делятся между государственным и негосударственным управлением. С подобным разделением мы уже знакомы на примере Республики Чили.