

Целью финансового контроля является своевременное выявление отклонений от запланированных макроэкономических показателей финансовых планов и финансовой политики, выявление финансовых правонарушений и принятие мер по их устранению, предотвращению и недопущению. Эффективное осуществление финансового контроля возможно только в случае его функционирования как полноценной системы, поскольку данный элемент финансового механизма охватывает широкий спектр финансовых отношений, в рамках которых используется обширный набор инструментов, методов и форм контроля.

Объектами финансового контроля являются параметры и показатели, характеризующие потоки финансовых ресурсов, процессы образования, распределения и расходования денежных фондов государства. Отличительная особенность субъектов финансового контроля состоит в том, что с одной стороны, ими выступают контролируемые субъекты – органы власти, организации, физические лица, деятельность которых подлежит контролю со стороны государства, а с другой стороны – контролирующие субъекты – уполномоченные органы власти и их должностные лица, осуществляющие функции финансового контроля.

Подводя итог исследованию механизма финансовой политики, можно схематично представить структуру составляющих его элементов следующим образом (рис. 2).

Таким образом, механизм финансовой политики состоит из трех элементов: финансовое планирование, финансовое регулирование и финансовый контроль. Вместе они составляют единое целое, причем системная связь усиливает их взаимопроникновение и взаимодействие. Данное обстоятельство обуславливает необходимость регулярного согласования конкретных форм и методов функционирования элементов финансового механизма, что является залогом его эффективности.



Источник: Составлено автором

Рис. 2. Структура элементов финансового механизма

#### ЛИТЕРАТУРА:

1. Барулин С. В. Финансы / С. В. Барулин. – М. : КНОРУС, 2009. – 468 с.
2. Глущенко В. В. Финансы : учеб. пособие / В. В. Глущенко, В. Н. Чехунов [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.lib.ua-ru.net/content/5549.html> (дата обращения 20.09.2010)
3. Государственные и муниципальные финансы : учебник. – Изд. 2-е, доп. и перераб. / Под ред. И. Д. Мацкуляка. – М. : Изд-во РАГС, 2007. – 640 с.

УДК 336.02  
ББК 65.272

Данишевская Ирина Вячеславовна  
аспирант кафедры финансы и кредит,  
Российский государственный торгово-экономический университет.  
E-mail: meon\_nauka@mail.ru

### Модели создания пенсионного капитала за рубежом Models of the creation of the pension capital abroad

В статье анализируется построение преобладающих в странах с развитой рыночной экономикой двух схем финансирования пенсионной системы: распределительной и накопительной. Распределительный тип пенсионной системы основан на принципе солидарности поколений. Каждому участнику по достижении пенсионного возраста начисляется пенсия определенного размера, зависящая от заработной платы в последние годы трудовой деятельности и совокупного стажа работы. Накопительная модель предусматривает, что размер пенсионных выплат напрямую определяется стажем работы, величиной заработной платы и страховыми взносами будущего пенсионера. Главным принципом формирования пенсий при накопительной системе яв-

ляется долговременное систематическое накопление средств (пенсионных взносов).

The article presents the construction of two dominant schemes of financing the pension system: distribution and storage in the countries with the developed market economy. The distributive type of the pension system is based on the principle of the solidarity of generations. Each participant after reaching early retirement age is charged with the pension of a specific size, which depends on the wages in recent years of working activity and the joint length of employment. A storage model provides that the amount of pension payments is directly determined by the length of

*employment, by the value of wages and by insurance payments of a future pensioner. The durable systematic accumulation of money (pension payments) is the major principle of the formation of pensions with the storage system.*

*Ключевые слова: пенсионная система; финансирование пенсий; распределительная схема; накопительная схема; стаж работы; страховые взносы; пенсионный возраст; пенсия; пенсионный взнос; заработная плата.*

*Keywords: pension system; financing pensions; distribution scheme; storage scheme; length of employment; insurance payments; retirement age; pension; pension payments; wage.*

Переориентация российской экономики с жесткой планово - централизованной системы на рыночные отношения, а также низкий уровень пенсионного обеспечения и негативные демографические изменения, происходившие в нашей стране в конце 1990-х – начале 2000-х гг., настойчиво требовали проведения в России пенсионной реформы. Интеграция Российской Федерации в мировую систему хозяйства XXI века требует сближения пенсионного законодательства Российской Федерации с пенсионным законодательством других стран, и в первую очередь европейских, которые, хотя и установили высокие стандарты в этой области, однако имеют весьма рациональные пенсионные системы.

Пенсионные системы современных цивилизованных стран в значительной степени отличаются друг от друга. Это объясняется разницей в экономических потенциалах отдельных государств, степенью развития национальных систем социального обеспечения, а также демографическими, культурными, социально-политическими особенностями каждой страны. Одним из основных факторов, определяющих развитие национальных пенсионных систем, является выбор моделей и механизмов их финансирования<sup>1</sup>.

Накопленный опыт показывает, что в странах с рыночной экономикой преобладают две схемы финансирования пенсионной системы: распределительная и накопительная.

Распределительный тип пенсионной системы основан на принципе солидарности поколений. Особенность этой системы заключается в том, что пенсии нынешним пенсионерам формируются за счет работающих граждан. Эта система носит наименование Pay as You Go, или дословно «выплата по ходу». Распределительная схема финансирования возмещает расходы на выплату пенсий непосредственно из текущих поступлений с фиксированными выплатами. При этом каждому участнику по достижении пенсионного возраста начисляется пенсия определенного размера, зависящая от заработной платы в последние годы трудовой деятельности и совокупного стажа работы. В большинстве стран это становится функцией государства. По данным статистики в составе государственных пенсий

на долю таких пенсий приходится около 3/4. Пенсионная модель, основанная на отчислениях из доходов работающего населения, распространена во многих европейских государствах.

Альтернативой распределительной пенсионной системе служит накопительная модель, считающая более приемлемой в ситуации старения населения, когда размер пенсионных выплат напрямую определяется стажем работы, величиной заработной платы и страховыми взносами будущего пенсионера. Главным принципом формирования пенсий при накопительной системе является долговременное систематическое накопление средств (пенсионных взносов). При этом свободные денежные средства инвестируются с целью получения дополнительных доходов, необходимых для выполнения обязательств по пенсионным выплатам.

В настоящее время ни в одном государстве нет ни чисто распределительной, ни чисто накопительной пенсионной системы. Имеет место, скорее, их своеобразное сочетание.

При всем многообразии существующих в мире моделей пенсионного обеспечения большинство стран придерживаются системы, состоящей из трех уровней.

Первый – предусматривает обеспечение нетрудоспособного населения доходами, сопоставимыми с прожиточным минимумом. Основная задача здесь – противостоять нищете. Очевидно, что при этом не существует различий в зависимости от трудового вклада.

Второй уровень пенсионного обеспечения соответствует среднестатистическим доходам населения и в значительной мере учитывает в оплате индивидуальный трудовой вклад пенсионера.

Третий уровень связан с персональной, частной инициативой<sup>2</sup>.

Основные признаки пенсионных систем зарубежных стран сопоставлены в таблице 1.

#### *Великобритания*

Британская пенсионная система – одна из старейших в мире и, возможно, самая сложная по организации, регулированию и набору возможностей для инвестиций, предоставляемых будущим пенсионерам, базирующаяся на высоком уровне благосостояния населения. Согласно результатам исследований Еврокомиссии Великобритании – единственная страна в Западной Европе, чья пенсионная система в нынешнем виде останется платежеспособной и к концу этого столетия. Следует отметить, в британской пенсионной системе накопительный элемент всегда был значительным.

В Великобритании центральное место в социальном обеспечении отведено пенсиям по старости. Условие получения права на базовую пенсию по старости связано с уплатой пенсионных взносов. Государственные пенсии выплачиваются из государственного страхового фонда, состоящего из обязательных платежей работодателей, наемных работников и лиц, охваченных государственным страхованием, а также дотаций из бюджета страны. Отличительная особенность английской системы состоит в том, что государство не является монополистом в

<sup>1</sup> Зырянова Т. В. Зарубежный и отечественный опыт регулирования пенсионной системы / Т. В. Зырянова, Е. М. Кот // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. – 2007. – № 2. – С. 24.

<sup>2</sup> Емельянова Т. В. Финансовое обеспечение пенсионных систем в странах ЕС и России / Т. В. Емельянова // Финансы. – 2008. – № 10. – С. 64

Основные признаки пенсионных систем зарубежных стран\*

Страна / показатель	Великобритания	Германия	Нидерланды	Швейцария
Виды пенсионных систем	Система государственного страхования. Системы профессиональных пенсий. Системы персональных пенсионных планов и Stakeholders пенсий	Первый уровень защиты – обязательное государственное пенсионное страхование. Второй уровень – производственное пенсионное страхование. Третий уровень – приватное (частное) страхование	1. Базовая пенсия. 2. Пенсия работодателя. 3. Страхование жизни.	Государственное, трудовое и личное пенсионное страхование
Максимальная и минимальная пенсия	Тем, у кого доход ниже установленного уровня, государство выплачивает гарантированную минимальную пенсию из налоговых сборов	Отсутствует понятие «максимальный и минимальный размер пенсии». При заработной плате даже в 1 марку (евро) осуществляются муниципальные доплаты до прожиточного минимума		Максимальная государственная пенсия не должна превышать двух минимальных государственных пенсий. Минимальный размер пенсии был пересмотрен в 2000 г., в настоящее время это 1 030 швейцарских франков в месяц
Граждане, подлежащие пенсионному страхованию	Население	Рабочие и служащие, а также некоторые категории самозанятого населения. Государственные служащие госаппарата. Фермеры и члены их семей. Свободные профессии (врачи, архитекторы, адвокаты, нотариусы и др.)	Базовой пенсией обеспечиваются и граждане, проживавшие какое-то время за пределами страны. Выплачиваются пенсии нетрудоспособным, при потере кормильца детям, не достигшим 18-летнего возраста, пережившему супругу	Физические лица, проживающие и работающие на территории страны, имеющие швейцарское гражданство и работающие за границей, а также физические лица, работающие в международных организациях и организациях гуманитарной помощи, находящихся под патронажем государства
Взносы на пенсионное страхование	Обязательные взносы работодателя (11,9% заработка) и работника (10%)	Планируется повышение взносов до 19,3%, хотя оптимальная цифра – 19,5%	У работника удерживают пенсионный взнос, работодатель добавляет свою часть и передает всю сумму в пенсионный фонд	Отчисления осуществляются государством (не более ½ суммы пенсионного страхового взноса), работодателем (4,2% заработной платы работника) и самим страхующимся (4,2% годового дохода)
Пенсионный возраст	Пенсионный возраст для родившихся до 5 апреля 1950 г. составляет: мужчины - 65 лет, женщины - 60 лет.	Одинаков и для мужчин, и для женщин – 65 лет	Одинаков и для мужчин, и для женщин – 65 лет	Для мужчин – 65 лет, для женщин – 64 года

\* Зырянова Т.В. Указ. соч. – С. 25.

области пенсионного обеспечения. Задача государства – предоставление только базовой части пенсии. Дополнительная часть может финансироваться из разных источников, в том числе и из государственного страхового фонда, за счет профессиональных фондов или индивидуальных целевых накоплений. В настоящее время в общей структуре пенсионного обеспечения обязательный государственный фонд составляет 65%, профессиональные фонды – 25%, индивидуальные целевые – 10%.

Государственные пенсии формируются за счет обязательных взносов работодателя (11,9% от заработка) и ра-

ботника (10%). Взносы аккумулируются в Национальном страховом фонде. Из этих средств выплачиваются текущие пенсионные обязательства. Если средств Национального страхового фонда для выплат не хватает, то государство берет недостающую сумму из налоговых сборов.

Тем, у кого доход ниже установленного уровня, государство выплачивает гарантированную минимальную пенсию из налоговых сборов.

Налоговых льгот на пенсионные взносы нет.

Второй и третий компоненты относятся к негосударственным пенсиям и не являются обязательными.

Персональные пенсионные планы и Stakeholders пенсии – также частное дело каждого.

Стейкхолдер (от англ. stakeholder; букв. «владелец доли (получатель процента); держатель заклада», изначально – распорядитель (доверительный собственник) спорного, заложенного или подопечного имущества, дольщик) – в узком смысле слова: то же, что и shareholder (акционер, участник), то есть лицо, имеющее долю в уставном (складочном) капитале предприятия; в широком смысле: одно из физических или юридических лиц, заинтересованных в финансовых и иных результатах деятельности компании: акционеров, кредиторов, держателей облигаций, членов органов управления, сотрудников компании, клиентов (контрагентов), общества в целом, правительства и под. В последнем значении используется в теории стейкхолдеров (первоначально сформулированной Р. Фриманом<sup>3</sup> в 1984 году), одной из концепций в этике бизнеса. Зачастую под термином «стейкхолдеры» подразумевают группы влияния, существующие внутри или вне компании, которые надо учитывать при осуществлении деятельности. Интересы стейкхолдеров могут вступать в противоречие друг с другом. Стейкхолдеров можно рассматривать как единое противоречивое целое, равнодействующая интересов частей которого будет определять траекторию эволюции организации.<sup>4</sup>

Профессиональные пенсии назначаются работодателем для привлечения на предприятие новых кадров и удержания их на нем, для получения налоговых льгот и для создания имиджа в глазах общественности. Работодатели делают взносы в пенсионный фонд и оплачивают административные расходы. Если работодатель не вносит всей суммы установленного договором взноса, работники обязаны вносить определенный процент от заработка. При этом последние имеют законное право делать взнос, в процентном отношении превышающий установленный, но не более 15% заработка.

Денежные средства направляются в пенсионный фонд, где они накапливаются, инвестируются и выплачиваются в виде дополнительных пенсий. Размер пенсий и другие условия определяются правилами пенсионного плана. Фонд имеет налоговые льготы при соблюдении определенных условий. Пенсионный фонд отделен от работодателя.

Также применяются схемы «с установленными выплатами», когда пенсия равна части последнего годового дохода за год участия, и «с установленными взносами», когда пенсия зависит от сформированного индивидуального счета и нормы аннуитета. В первом случае инвестиционный риск несет работодатель, во втором – работники.

Для персональных пенсий применяется схема «с установленными взносами», при этом пенсия зависит от индивидуального счета и нормы аннуитета. Административные расходы оплачиваются за счет взносов.

Stakeholders пенсии введены в апреле 2001 г. и представляют собой упрощенную и более дешевую форму персональных пенсий.

Население Великобритании охвачено почти на 100% базовыми государственными пенсиями, почти на 50% системой профессиональных пенсий, немногим более 25% схемой персональных пенсий.

#### Германия

Одну из самых эффективных систем пенсионного обеспечения имеет Германия. Модель пенсионной системы, сложившаяся в Германии, характерна также для Австрии, Италии, Франции и большинства других государств Западной Европы.<sup>5</sup>

Пенсионная система Германии сложилась в 1890-х гг. при канцлере Бисмарке. В 1950-е гг. был принят свод важнейших законов, просуществовавших без изменения до 1998 г.

Несмотря на существующие значительные различия, вся система предоставления защиты в старости в Германии характеризуется как система трех уровней.

Первый уровень защиты – обязательное государственное пенсионное страхование. Нужно сказать, что в Германии существуют четыре обязательные системы:

- установленное законом пенсионное страхование для рабочих и служащих, а также для некоторых категорий самозанятого населения;
- пенсионное обеспечение государственных служащих госаппарата;
- помощь по старости для фермеров и членов их семей;
- пенсионное обеспечение по профессиональным группам для так называемых лиц свободных профессий (врачей, архитекторов, адвокатов, нотариусов и др.).

Второй уровень защиты – производственное пенсионное страхование (добровольное дело руководителей фирм и предприятий).

Система предоставления пенсий от организаций оговаривается в тарифном соглашении между профсоюзами и ассоциациями работодателей. Кроме того, такое предоставление может регулироваться производственным соглашением для работников, занятых на каком-либо одном предприятии. Для этого существует особый способ оформления трудовых договоров. В Германии почти половина всех работающих имеет договоры с предприятием о негосударственном пенсионном обеспечении в старости.

Третий уровень пенсионного обеспечения – частное (частное) страхование.

Типичной формой создания частного капитала является заключение договора о страховании жизни с целью накопления средств или заключение договора о страховании.

Принцип «Пенсия Ристера» состоит в том, что на 100 единиц добровольного взноса работника надбавка государства составляет 15 единиц. Чем больше платит сам работник, тем выше надбавка государства. При этом существует обязательное условие: нельзя получить всю накопленную сумму одновременно, но можно растянуть получение пенсии на всю жизнь.

Гражданин целенаправленно откладывает на будущую пенсию до 4% своего ежегодного дохода (минимальный взнос – 45€). При внесении 4% от суммы годового дохода на страховой накопительный счет граж-

<sup>3</sup> Freeman, R.E. Strategic Management: A stakeholder approach. Boston: Pitman, 1984. – 315 p.

<sup>4</sup> Стейкхолдер // Википедия – свободная энциклопедия [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ru.wikipedia.org> (дата обращения 20.09.2010 г.)

<sup>5</sup> Зырянова, Т.В. Указ. соч. – С. 28.

данин получает государственную субсидию в размере 154€ в год. Кроме того, на каждого ребенка в семье также полагается субсидия в 185€ в год.

Кредитные организации разрабатывают и предлагают предприятиям и частным лицам различные накопительные программы по краткосрочным и долгосрочным вкладам. Работник может присоединиться к программе работодателя либо напрямую участвовать в капитале предприятия. Все банки имеют при себе негосударственные пенсионные фонды, и деньги клиента (предприятия от имени работника или самого работника) помещаются в существенный фонд, возможно создание нового фонда.

Особое место в общей системе социальной защиты в старости отведено обязательному пенсионному страхованию. 78% всего населения Германии в возрасте от 15 до 65 лет являются застрахованными лицами. Объем выплат в системе установленного законом пенсионного страхования составляет около 2/3 от объема всех средств, поступающих в системы защиты по старости.

Обязательное пенсионное страхование Германии подразделяется:

- на пенсионное обеспечение государственных служащих – федеральный уровень (BFA);
- на пенсионное обеспечение рабочих – земельный уровень (LVA).

С юридической точки зрения различия между ними нет. Разделение чисто уровневое, имеет тенденции к объединению двух этих организаций. Удержание взносов и выплата пенсий осуществляются в едином информационном режиме, по единой системе персонифицированного учета. Средства не накапливаются: сегодняшние работники платят сегодняшним пенсионерам и формируют армию будущих работников, т.е. плательщиков пенсий. Если человек не работал какой-то период жизни, либо оказался вынужденным переселенцем, эти расходы покрываются из федерального бюджета. Так, Восточная Германия полностью интегрирована в пенсионную систему Германии с момента объединения двух стран. Государство финансирует выплаты бывшим соотечественникам, проживающим в настоящее время в 89 странах.

Обязательную пенсионную составляющую обеспечивают 22 земельных управления. Кроме выплаты пенсий, они занимаются профессиональной реабилитацией временно потерявших трудоспособность и (или) не способных продолжать работать по основной специальности. Для таких людей организована учеба и (или) переподготовка, предусмотрена возможность получения другой профессии, изменения вида деятельности. Делается это не только ради морального и материального поддержания индивидуума, но и с целью увеличения числа работающих, а следовательно, и участвующих в формировании пенсионных выплат. В Германии существует строгий контроль за здоровьем населения. Так, в 12 городах земли Северной Рейн-Вестфалии организованы и функционируют сервисные центры, задача которых – оказание всесторонней помощи гражданам, начиная с консультаций по пенсионному страхованию до медицинского обследования.

Отличительная особенность обязательного пенсионного страхования заключается еще и в том, что пенсия, получаемая из этой системы, уже сама по себе является

достаточной, чтобы обеспечить человеку достойный уровень жизни в старости.

Отсутствует понятие «максимальный и минимальный размер пенсии». При заработной плате даже в 1€ осуществляются муниципальные доплаты до прожиточного минимума. Основным принципом для исчисления индивидуального размера пенсии является зависимость размера пенсии от размера заработной платы и уплаты страховых взносов, от того, как долго работник был застрахован в системе обязательного пенсионного страхования, и какую зарплату он получал в период уплаты страховых взносов.

В отдельных случаях засчитываются в стаж и иные периоды времени (например, периоды воспитания детей до достижения ими возраста трех лет, периоды обучения в школе и университете, периоды безработицы и т.д.).

Пенсионный возраст одинаков и для мужчин, и для женщин – 65 лет. Законодательство разрешает выход на пенсию в 60 лет:

- а) для потерявших работу;
- б) для женщин, плативших взносы, но работавших неполный рабочий день;
- в) для инвалидов II группы.

Выработавшие 35 лет стажа имеют право уйти на пенсию в 63 года. В настоящее время число людей, ушедших на пенсию раньше 65 лет, составляет 20% от общего числа пенсионеров. Уменьшение пенсионного возраста влечет за собой снижение размера пенсии. Досрочная пенсия (кроме лиц, имеющих 35-летний стаж) рассчитывается таким образом, что за каждый нерабочий месяц вычитается 0,3% пенсии. Например, если человек ушел на пенсию в 60 лет, он недоработал до срока 5 лет, что составляет 60 мес., при умножении на 0,3% получается, что с наступлением официального пенсионного возраста пенсия уменьшится на 18%.

Другим составным элементом законодательно установленного пенсионного страхования является динамика увеличения размера пенсий.

После назначения пенсии ранее приобретенные права в течение жизни «осовремениваются». Это происходит в зависимости от изменения средней заработной платы, с тем чтобы, к примеру, пенсия лица, получавшего среднюю зарплату в течение 45 лет, равнялась бы на момент выхода на пенсию 70% от средней зарплаты работающих по найму.

Общее улучшение условий жизни повлекло за собой увеличение продолжительности жизни (при падении рождаемости), с одной стороны, и возможность позднее начинать трудовую деятельность – с другой. Таким образом, соотношение работающих граждан, платящих взносы, и получателей пенсии стремится к равновесию. Следовательно, выплаты возрастают, а взносы уменьшаются. Гарантированная пенсия является важным социально-политическим моментом, и перед государством при нехватке финансов возникает задача взвешенного регулирования этого процесса. Не должно быть ни урезания размера пенсий, ни резкого увеличения взносов. Правительство Германии разрабатывает мероприятия по экономии пенсионных выплат. Рассматривается вопрос о повышении пенсионного возраста до 67 лет. Планируется повышение взносов до 19,3%, хотя оптимальная цифра – 19,5%.

Система обязательного пенсионного страхования помимо страховых взносов получает для финансирования своих расходов дотации от государства. Они составляют в настоящее время 20% всех поступлений. Принцип финансирования, используемый в обязательном пенсионном страховании, – это распределительная система в чистом виде. Страховые взносы, которые уплачиваются застрахованными лицами в систему пенсионного страхования каждый месяц, расходуются уже в следующем месяце для финансирования текущих выплат пенсий.

Применяемая концепция трех уровней, состоящая из положительных элементов распределительного и накопительного способов, хорошо зарекомендовала себя на практике.

#### *Швейцария*

Цели и принципы государственного пенсионного страхования Швейцарии определены Конституцией страны. Оно обязательно для всех и призвано обеспечить достойное существование населению пенсионного возраста. Также в Конституции определены основные источники бюджетных поступлений, формирующих государственные пенсии по старости: налог на табачные изделия, налог на алкогольные напитки, сборы с игрового бизнеса.<sup>6</sup>

В отраслевых, кантональных или государственных (для госслужащих) расчетных кассах открывается личный счет на каждого, подлежащего обязательному страхованию. Государственным контролирующим органом вышеуказанных касс является центральная федеральная расчетная касса. Отчисления осуществляются государством (не более 1/2 суммы пенсионного страхового взноса), работодателем (4,2% заработной платы работника) и самим страхующимся (4,2% годового дохода). В случае если страхующийся, подлежащий обязательному государственному страхованию, не работает, минимальный размер его отчислений в расчетную кассу составляет 324 швейцарских франка в год.

Каждый работающий по найму может дополнительно застраховать себя лично, открыв в любом коммерческом банке соответствующий пенсионный счет. На пенсионные вклады предоставляются льготы по налогам на имущество и перерасчетному налогу. Сумма годовых отчислений на такой счет не должна превышать 5933 швейцарских франка для тех, кто подлежит обязательному трудовому страхованию и делает отчисления в корпоративные пенсионные кассы. Для работающих, которые не подлежат обязательному трудовому страхованию, сумма годовых отчислений составляет 20% от годового дохода (за вычетом всех налогов). Максимальная сумма отчислений не должна превышать 29 664 швейцарских франка в год.

Для свободного предпринимателя размер годовых отчислений в расчетную кассу составляет 7,8% годового дохода. Законом определяются минимальный и максимальный размеры годовых отчислений: 7800 и 48 300 швейцарских франков.

Минимальный размер государственной пенсии изначально установлен в размере 550 швейцарских франков в мес. Правительство может его периодически пере-

смаживать с учетом изменения индекса розничных цен в стране и роста заработной платы. Последний раз минимальный размер пенсии был пересмотрен в 2000 г., в настоящее время это 1030 швейцарских франков в месяц.

Размер государственной пенсии по старости складывается из постоянной и переменной (в зависимости от среднегодового дохода) частей.

Закон определяет также условия выплат максимальной и минимальной пенсий: минимальная выплачивается при условии, когда годовой доход не превышает годовой минимальной пенсии, максимальная – если годовой доход в 6 и более раз превышает годовую пенсию. Кроме того, согласно законодательству кантоны и общины делают доплаты к государственным пенсиям, следующим категориям населения:

- проживающим в Швейцарии физическим лицам, которые подлежат обязательному пенсионному страхованию;

- иностранцам, прожившим в Швейцарии более 10 лет;

- беженцам и лицам без гражданства, прожившим в Швейцарии более 5 лет.

Размер доплат в год не должен превышать 4 минимальных годовых пенсий.

Согласно ст. 37 лицо, подлежащее обязательному трудовому страхованию, может вместо пенсии получить единовременную выплату из пенсионной кассы в размере накопленной там суммы, в случае если пенсия по трудовому страхованию на 10% меньше минимального размера государственной пенсии по старости.

В связи с динамикой розничных цен каждый страхующийся должен отчислять дополнительный 1% от своей заработной платы на финансирование индексации пенсий людям, которые ее уже получают.

#### *Нидерланды*

Голландцы полагают, что пенсионная система Нидерландов самая лучшая в мире, хотя она имеет много недостатков, не позволяющих говорить о ее совершенстве.

Система состоит из трех уровней: базовая пенсия; пенсия работодателя; страхование жизни.

Базовая пенсия целиком и полностью обеспечивается государством. При этом не имеет значения, работал человек в течение своей жизни или нет. Будет обеспечен базовой пенсией и голландец (здесь и далее Голландией и голландцами называют соответственно Нидерланды и нидерландцев), проживавший какое-то время за пределами страны. Выплачиваются пенсии нетрудоспособным, при потере кормильца детям, не достигшим 18-летнего возраста, пережившему супругу. Государство определяет, какую сумму пенсий надо выплатить, и дает поручение налоговому органу обеспечить сбор соответствующей суммы налогов.

Пенсия работодателя появилась при братьях Филиппах. Братья заботились о своих работниках, строили для них театры, спортивные сооружения, проводили другие социальные программы. В том числе создали очень хорошую пенсионную систему. Другие работодатели пытались следовать их примеру, но деньги исчезали до того, как начинались выплаты. В 1950-х гг. государство подключилось к решению данной проблемы и начало играть важную роль в регулировании отношений между предприятием и работником. Были разработаны

<sup>6</sup> Зырянова, Т.В. Указ. соч. – С. 25.

и утверждены 22 000 возможных вариантов этого урегулирования.

Было решено не обязывать работодателей заключать с работником договор о формировании будущей пенсии, но если договор заключен, то следовать законодательству обязательно. При этом одна из главных задач – сохранность денег. Чтобы эту задачу решить, установлено, в частности, обязательное перестрахование накапливаемых пенсий.

В Голландии созданы и успешно работают два очень крупных пенсионных фонда: Общегражданский пенсионный фонд (охватывает чиновников госаппарата и министерство образования) и Пенсионный фонд здравоохранения. Для чиновников накопление пенсии обязательно. Остальное работающее население страны может участвовать в фондах, принадлежащих частному предприятию, либо в фондах, охватывающих предприятие отрасли. Открытых пенсионных фондов в Голландии нет. Если человек хочет копить деньги на будущую пенсию самостоятельно, то он может это сделать только через страхование жизни в страховой компании.<sup>7</sup>

В Голландии существует специализированная организация (администратор) в виде акционерного общества AZL для обслуживания пенсионных фондов. 40 корпоративных и 8 отраслевых фондов делегировали ей полномочия составлять и корректировать учредительные документы при изменении законодательства, учитывать пенсионные взносы, управлять капиталами, выплачивать пенсии, проводить ежегодный обзор состояния счетов, при выходе из фонда осуществлять полный расчет с участниками. Работник может не иметь никаких контактов с работодателем. У него удерживают пенсионный взнос, работодатель добавляет свою часть и передает всю сумму в пенсионный фонд. Фонд при наступлении пенсионного возраста (сейчас это 65 лет, но рассматривается более поздний срок выхода на пенсию) либо выплачивает пенсии сам, либо за него это делает администратор. Администратору дается определенный карт-бланш на управление капиталами с обязательной диверсификацией вложений не только по бумагам, но и другим инструментам, среди которых наиболее распространенными являются государственные бумаги, акции, недвижимость. Однако ответственность за все несет пенсионный фонд. Последнее время функции администратора берут на себя и страховые компании.

#### США

Пенсионная система США основывается преимущественно на личном пенсионном страховании населения. Эта модель используется и в некоторых государствах Латинской Америки, а также в Португалии.

В США функционируют как государственные, так и частные пенсионные системы. Благодаря этому американцы могут обеспечить себе не одну, а три пенсии: государственную, частную коллективную по месту работы и частную индивидуальную путем открытия личного пенсионного счета.

В распределительной (государственной) системе пенсионеры получают деньги ныне работающих и уплачивающих взносы в соответствующие пенсионные фон-

ды граждан. Таким образом, эта система представляет собой «обмен между поколениями». Она предназначена не для инвестиций, а для гарантированной выплаты пенсий в установленных сроках и объемах. Крупнейшая государственная пенсионная система США, так называемая Общая федеральная программа – ОФП, охватывающая почти всех занятых в частном секторе экономики, построена по распределительному принципу. Программа действует в соответствии с законом о социальном страховании 1935 г.

Если главная государственная пенсионная программа носит распределительный характер и выполняет, прежде всего, социальную функцию, то практически все остальные пенсионные системы, существующие в США, напротив, основываются на накопительном принципе. Одновременно соответствующие пенсионные фонды служат крупнейшим источником долговременных инвестиций в экономику.

К накопительным системам относятся как государственные, так и частные пенсионные программы. Государственные накопительные программы предназначены для обеспечения граждан, работающих на правительство и местные органы. Работники, занятые в частном секторе экономики, имеют возможность участвовать в дополнительных государственных пенсионных системах, организуемых по месту работы.

В США действуют два вида таких накопительных пенсионных программ: с установленными выплатами Программа с установленными выплатами формируется за счет отчислений с предпринимателей, а сами работники в подобном финансировании участия не принимают. Не только частные программы, но и некоторые государственные пенсионные системы, в первую очередь федеральные (охватывающие государственных служащих и военнослужащих), построены как системы с установленными выплатами.

Однако в 1980-90-е гг. в частном секторе экономики особенно быстрыми темпами росли другие программы – с установленными взносами. Эти пенсионные программы обычно финансируются предпринимателями и наемными работниками в равных долях. При этом каждый участник такой программы имеет свой персональный счет в пенсионном фонде и располагает правом выбора между различными инвестиционными программами, предлагаемыми управляющими компаниями. Таким образом, он сам несет ответственность за результаты и до определенной степени сам определяет величину последующих пенсионных выплат. Участником частной пенсионной программы может стать любой работник компании. Право на пенсию можно заработать, имея стаж в данной компании приблизительно пять – десять лет.

Помимо участия в групповых пенсионных программах, организуемых по месту работы, каждый американец может открыть и свой личный пенсионный счет – ЛПС. Порядок открытия и ведения счетов также строго регулируется американским законодательством. Размеры ежегодных взносов на ЛПС ограничены верхним пределом в 2 000\$. Средства со счета нельзя снять до достижения возраста 59 с половиной лет, а после достижения 79 с половиной лет счет закрывается в обязательном порядке. С другой стороны, ЛПС может быть открыт с момен-

<sup>7</sup> Зырянова, Т.В. Указ. соч. – С. 28.

та рождения ребенка. За все время накопления средств на ЛПС эти средства не подлежат налогообложению, однако в момент их снятия и закрытия счета из накопленной суммы вычитается подоходный налог. Обычно ЛПС открываются в коммерческих и сберегательных банках, паевых фондах, страховых компаниях.

Однако и эти три формы пенсионного обеспечения не исчерпывают возможности американцев обеспечить себе дополнительные выплаты в старости. Еще одну возможность предоставляют компании по страхованию жизни, предлагающие в качестве страховых выплат различные виды аннуитетов, т.е. ежегодной ренты. По своей сути аннуитеты такая же накопительная пенсионная система, как и другие, существующие в частном секторе экономики. Но эта система организуется не пенсионными фондами, а страховыми компаниями. Накапливаемые страховые резервы по аннуитетам точно так же вкладываются в экономику и служат источником долгосрочных инвестиций.

В США накопительные пенсионные системы оказались способны аккумулировать гигантские средства и за счет грамотной инвестиционной политики в значительной мере финансировать свое собственное развитие и одновременно внести крупный вклад в развитие экономики.

#### *Швеция*

Швеция относится к странам, которые в последнее десятилетие XX в. интенсивно реформировали свои пенсионные системы. Новая пенсионная система Швеции – многоуровневая. Она состоит из обязательных распределительной и накопительной систем и дополнительной – профессиональной, а также включает индивидуальные пенсионные сбережения.<sup>8</sup>

С целью минимизации административных издержек управление пенсионной системой разделено на две части: первая – клиринговая палата является составной частью администрации социального обеспечения, вторая – администрация пенсионных взносов, в компетенцию которой входит составление ежегодного отчета, суммирующего финансовое состояние участника по обоим уровням пенсионной системы (распределительному и накопительному), а также выплат пенсий.

Французская система пенсионного обеспечения предусматривает общий режим для большинства наемных работников частного сектора. Остальные категории наемных работников (государственные и муниципальные служащие, работники медицинских учреждений; шахтеры, железнодорожники; занятые в сельском хозяйстве и на государственных предприятиях) охвачены специальными пенсионными режимами.<sup>9</sup>

Режимы пенсионного обеспечения по старости управляются социальными партнерами (представителями профсоюзов и работодателей) на паритетных началах и не зависят от государственного бюджета.

Пенсионное обеспечение по старости основано во Франции на солидарности поколений и функционирует за счет взносов, которые выплачиваются наемными работниками и работодателями.

Власти и общество, озабоченные состоянием и перспективами пенсионного обеспечения в связи со старением населения, в 1999 г. создали Резервный пенсионный фонд,

средства которого предназначены для смягчения финансового бремени, связанного со старением населения.

В странах ЕС, где преобладают государственные системы, дополненные обязательным или добровольным пенсионным страхованием, назревает пенсионная реформа. В первую очередь это связано с тем, что Европа стареет. С учетом интеграционных процессов и намерений преодолеть существующую обособленность национальных пенсионных систем началось интенсивное продвижение программ превращения пенсионных вкладов в ценные бумаги.

В Великобритании и Швеции пенсионные отчисления уже давно являются мощным инвестиционным ресурсом, величина накоплений соизмерима с объемами национальных ВВП. Вместе с тем во Франции и Италии пенсионные отчисления в ценных бумагах практически не размещаются. На этом фоне все большую поддержку получает идея о создании общеевропейской структуры, влияющей на развитие пенсионных систем в сторону их унификации.

Несмотря на многовариантность существующих в мире пенсионных систем, их, безусловно, объединяет одно – стремление со стороны общества и государства обеспечить достойную безбедную старость значительной части своего населения.

По прогнозам Организации Объединенных Наций, уже к середине XXI в. численность населения земли превысит 9 млрд. человек. При этом рождаемость снизится с сегодняшних 282 детей в среднем на 100 женщин до 215, а ожидаемая продолжительность жизни составит в среднем 76 лет, а в развитых странах превысит 80-летний рубеж.<sup>10</sup>

В наиболее экономически развитых странах к середине века население будет ежегодно уменьшаться в среднем на 0,2%. Ожидается, что пенсионеры составят половину населения Европы.<sup>11</sup>

Одновременно с процессом старения населения значительно увеличивается нагрузка на трудоспособных членов общества. Так, во Франции уже к 2040 г. на каждого работающего придется один пенсионер, тогда как в 2000 г. такое соотношение было два к одному, а в 1960 г. – четыре к одному.<sup>12</sup>

Вплоть до конца XX в. в мире доминировали распределительные системы. Однако постепенное старение населения (особенно в развитых странах) и связанное с этим явлением резкое увеличение соответствующих расходов толкает все большее количество стран к переходу к накопительной схеме фиксированных отчислений.

Пенсионные фонды существуют и функционируют как независимые структуры, их функции ограничены. Фонды могут заниматься только привлечением и инвестированием пенсионных средств при строгом контроле со стороны конкретного государственного органа.

Принципиальные различия национальных пенсионных систем определяются ролью отдельных институтов пенсионного обеспечения и их сочетанием: институт социального страхования в большинстве стран играет ключевую роль на протяжении последних семидесяти лет.

<sup>8</sup> Емельянова, Т.В. Указ. соч. – С. 64 - 65

<sup>9</sup> Там же. С. 65

<sup>10</sup> Зырянова, Т.В. Указ. соч. – С. 30.

<sup>11</sup> Зырянова, Т.В. Указ. соч. – С. 31.

<sup>12</sup> Там же.

Базовые характеристики обязательного социального страхования выгодно отличают его от других институтов пенсионной системы. Это обязательность, закрепленная законодательно, для страхователей – работодателей и работников – вносить страховые взносы; публичный вид правоотношений субъектов социального страхования; обязательное, закрепленное законодательно право застрахованных лиц на получение страховых выплат при наступлении страховых случаев и финансовая доступность для населения (по сравнению с личным пенсионным страхованием).

#### *Россия*

В России в условиях социально ориентированной рыночной экономики начинают развиваться как государственная, так и негосударственная системы пенсионного обеспечения.

Особенности внутреннего устройства Российской Федерации не позволяют заимствовать в полном объеме какую-либо из уже зарубежных систем пенсионного обеспечения. Однако анализ мирового опыта в области управления финансовыми ресурсами пенсионного обеспечения позволяет применить отдельные элементы зарубежных пенсионных систем в российской практике.

Наиболее перспективным с точки зрения реализации пенсионной реформы в России представляется внедрение опыта государственного стимулирования добровольного пенсионного накопления средств граждан (аналогично системам, существующим в Великобритании и Германии), которое является дополнительным источником средств пенсионного обеспечения. Застрахованным лицам предоставляется возможность приобретения дополнительных прав в системе обязательного пенсионного страхования за счет личных средств с пропорциональным участием государства в формировании пенсионных прав. В расчетный пенсионный капитал работника включаются взносы самого застрахованного и софинансирование из федерального бюджета.<sup>13</sup>

Финансирование пенсионной системы путем создания специального резерва (по опыту Великобритании, Германии и Франции) за счет поступления налогов от сырьевого сектора стабилизирует пенсионную систему и способствует росту доходов пенсионеров. В мировой практике часть средств, полученных от сырьевых доходов, используется на финансирование дефицита бюджета. В России в настоящее время создана основа для оптимизации долгосрочной финансовой политики с учетом особенностей доходов, полученных от использования сырьевых ресурсов, часть из которых может поступать в фонд будущих поколений. Принимая во внимание неблагоприятные тенденции демографического развития России, средства фонда могли бы использоваться при решении долгосрочных программ пенсионного обеспечения.<sup>14</sup>

Развитие негосударственных пенсионных фондов (по опыту Великобритании, Германии, Франции, Швеции) является основополагающим в системе пенсионного обеспечения при формировании накопительной части трудовой пенсии. Создав частную альтернативу в виде негосударственных институтов, государство предоставляет возможность свободного накопления пенсионного

капитала и формирования уровня накопительной части трудовой пенсии при наименьших затратах и более качественном обслуживании.

Инвестирование пенсионных отчислений (по опыту Великобритании, Швеции) путем приобретения финансовых активов за счет средств пенсионного страхования является одним из методов защиты от риска обесценивания. Для повышения гарантий выполнения обязательств перед пенсионерами целесообразно предусмотреть особые условия минимизации инвестиционных рисков путем создания страхового резерва и обязательного страхования субъектами инвестирования средств пенсионных накоплений профессиональных рисков в страховых компаниях.

Предоставление ежегодного отчета, суммирующего финансовое состояние участника по распределительному и накопительному уровням пенсионной системы (по опыту Швеции), позволит сформировать полную информационную базу персонифицированного учета. Информация на индивидуальных счетах и в отчетах должна отражать права на получение страховой и накопительной части трудовой пенсии: общую сумму накопленных денежных средств, суммы пенсионных взносов, поступившие от работодателя, включая штрафы и пени, суммы начисленного инвестиционного дохода, суммы, направленные на выплату пенсий.<sup>15</sup>

Таким образом, современный институт пенсионного обеспечения включает два преобладающих механизма финансового обеспечения пенсионных гарантий: распределительный и накопительный, что позволяет произвести типизацию пенсионных систем. Распределительный тип пенсионной системы основан на принципе солидарности поколений. Особенность этой системы заключается в том, что пенсии нынешним пенсионерам формируются за счет работающих граждан. Распределительный механизм финансирования предусматривает возмещение расходов на выплату пенсий непосредственно из текущих поступлений с фиксированными выплатами. Каждому гражданину по достижении пенсионного возраста начисляется пенсия определенного размера, зависящая от заработной платы в последние годы трудовой деятельности и совокупного стажа работы. Альтернативой распределительной пенсионной системе служит накопительный механизм, более приемлемый в ситуации старения населения, когда размер пенсионных выплат напрямую определяется стажем работы, величиной заработной платы и страховыми взносами будущего пенсионера. Главным принципом формирования пенсий при накопительной системе является долговременное систематическое аккумулирование денежных средств (пенсионных взносов) и обязательное инвестирование накоплений с целью получения дополнительных доходов, необходимых для выполнения обязательств по пенсионным выплатам.

Общемировая тенденция свидетельствует, что накопительные системы пенсионного обеспечения населения получают все большее распространение и являются эффективным механизмом финансового обеспечения высокого качества жизни, способствующим экономическому росту стран и повышению благосостояния населения.

<sup>13</sup> Емельянова, Т.В. Указ. соч. – С. 65.

<sup>14</sup> Емельянова, Т.В. Указ. соч. – С. 66.

<sup>15</sup> Там же.

Институт негосударственного пенсионного обеспечения, построенный по накопительной схеме, гармонично сосуществует с введенными ранее государственными распределительными пенсионными программами. Пенсионные реформы, предусматривающие создание накопительных систем, обеспечивают гражданам этих стран возможности личного участия в формировании их будущих пенсионных накоплений путем инвестирования их в различные финансовые институты. При этом значительно возрастает уровень экономического развития страны, финансовая состоятельность и грамотность населения, обуславливающие долгосрочную социальную стабильность.

ЛИТЕРАТУРА:

1. Емельянова Т. В. Финансовое обеспечение пенсионных систем в странах ЕС и России / Т.В. Емельянова // Финансы. – 2008. – № 10. – С. 64 - 66.
2. Зырянова Т. В. Зарубежный и отечественный опыт регулирования пенсионной системы / Т.В. Зырянова, Е.М. Кот // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. – 2007. - N 2 (170). - С. 24 - 35.
3. Стейкхолдер // Википедия – свободная энциклопедия [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ru.wikipedia.org>.

УДК 336.02  
ББК 65.495

**Козьминых Светлана Владимировна,**  
аспирант кафедры финансы и кредит,  
Российский государственный торгово-экономический университет.  
E-mail: [goncharova.sofia@gmail.com](mailto:goncharova.sofia@gmail.com)

**Возможности использования в России зарубежного опыта реализации рыночных моделей здравоохранения**  
**Possibilities to use foreign experience of realization of market models of public health services in Russia**

*В статье анализируется опыт реформирования здравоохранения в зарубежных странах с преимущественно государственными системами финансирования здравоохранения – Нидерландах и Великобритании, которые в последние два десятилетия стали признанными лидерами европейского здравоохранения по масштабам инноваций – использования новых систем договорных отношений, методов оплаты, систем управления качеством, измерения результатов деятельности поставщиков услуг. Резюмируя опыт и результаты реформирования здравоохранения в этих странах, автор выделяет основные условия реализации рыночных моделей здравоохранения. К ним относятся: создание и ведение базы данных для облегчения потребительского выбора и обоснования покупки медицинской помощи; повышение гибкости рынков труда и капитала; обеспечение приемлемого уровня транзакционных издержек; ликвидация монополии там, где это возможно и необходимо. Выполнение этих условий актуально для формирования эффективной конкуренции и в современном российском здравоохранении.*

*In the article the author analyzes the experience of reforming public health services in foreign countries with mainly state systems of financing public health services – the Netherlands and Great Britain which have become recognized leaders of the European public health services in the scale of innovations: the use of new systems of contractual relations, methods of payment, quality management systems, the measurement of results of the activity of service providers for the last two decades. Summarizing the experience and the results of reforming public health services in these countries, the author points out the basic conditions of realization of market models of public health services. Some of them are*

*creating and conducting a database for the simplification of consumer choice and a substantiation of purchase of medical aid; the increase in labour market flexibility and capital; the maintenance of comprehensible level of transaction costs; monopoly liquidation there where it is possible and it is necessary. The performance of these conditions is actual for forming an effective competition in the modern Russian public health services.*

*Ключевые слова: системы финансирования здравоохранения, преимущественно государственное финансирование, реформа здравоохранения, конкуренция страховщиков, информационное обеспечение, потребительский выбор, транзакционные издержки, рынки труда и капитала, ликвидация монополии, параметры качества, врачи-фондодержатели.*

*Keywords: Systems of financing of public health services, mainly state financing, public health services reform, a competition of insurers, information support, consumer choice, transaction costs, labor markets and capital markets, monopoly liquidation, quality parameters, doctors- asset holders.*

В мире существует три основных системы финансирования здравоохранения: государственная, страховая и частная. Ни в одной из развитых стран та или иная система не действует в чистом виде. Более того, в ряде стран каждая из систем получает преимущественное развитие в тот или иной период времени.

В таблице 1 представлена структура финансового обеспечения систем здравоохранения в развитых странах.