

## ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ

*Д.В. Балка, Е.Э. Четырбок, 2 курс  
Научный руководитель – О.А. Теляк, к. э. н., доцент  
Полесский государственный университет*

Создание и развитие негосударственных пенсионных фондов - относительно новое явление на финансово-экономических рынках постсоветских стран и традиционное направление в функционировании финансовых систем капиталистических стран.

Пенсионные фонды обладают долгосрочными финансовыми ресурсами и инвестируют их, в том числе, в правительственные и частные ценные бумаги. Поэтому изучение данной области экономических отношений является приоритетным на сегодняшний день, т.к. затрагивает важнейшие сферы экономики, наращивание финансового и инвестиционного потенциала страны, социальную составляющую государственной политики.

Авторами рассмотрены пенсионные системы Японии и США, как развитых стран с одними из самых крупных пенсионных фондов в мире (размер активов соответственно 935.5 и 218.2 \$ США) [1]. Всё это особенно для сравнения с пенсионной системой Беларуси, функционирование которой носит преимущественно характер государственных финансов и для возможности использования опыта зарубежных стран в целях совершенствования системы национального пенсионного обеспечения.

### **Основные характеристики пенсионной системы США:**

Пенсионный возраст: 66 лет (постепенно повышается до 67), ранняя пенсия - в 62.

Структура пенсионного обеспечения:

- Государственное: небольшая социальная пенсия;
- Корпоративное: корпоративные пенсионные планы;
- Частное: личные пенсионные счета и планы.

Государственный пенсионный фонд формируется за счет налогов на социальное обеспечение в размере 6,2% от заработка сотрудника, столько же платит работодатель.

Само занятое население отчисляет 12,4% от своего трудового дохода. Эта система является солидарной и действует по принципу «pay as you go» (плати, пока работаешь): взносы трудящихся формируют выплаты сегодняшним пенсионерам.

Социальная пенсия составляет только 40% допенсионного заработка. Значительную часть пенсионных выплат населению обеспечивают негосударственные пенсионные программы, например:

- Пенсионные планы, предоставляемые работодателями: сотрудник отчисляет часть зарплаты на пенсионный счет до налогообложения, работодатель, со своей стороны, может добавить аналогичную или меньшую сумму.
- Личные пенсионные счета: индивидуальные отчисления, ограниченные годовым верхним пределом и т.д.

Плюсы: возможность активно участвовать в формировании своего благосостояния в старости.

Минусы: децентрализованность и, как следствие, сильная зависимость пенсий от финансового состояния рынка, в частности уязвимость пенсионной системы перед дефолтами. Накопленные средства теряют часть своей ценности и могут очень пострадать, если бюджетно-долговой кризис в США выйдет из-под контроля. Поэтому в последнее время американскую пенсионную систему критикуют за нестабильность и угрозу банкротства. [2]

Пенсионная система во многих странах Азии находится на стадии развития. Чаще всего она предполагает, что пенсионеров будут содержать их дети. Однако, уменьшение количества детей в семьях, социальные проблемы, заставляющие младшее поколение покидать свои страны и многие другие причины вынуждают пересмотреть данный подход. Поэтому обеспечение старости граждан является приоритетной задачей государства.

#### **Пенсионная система Японии:**

Пенсионный возраст: 65 лет (ранняя пенсия - с 60 лет).

Основа пенсионной системы Японии - государственное социальное страхование. Государственная пенсия состоит из двух частей: базовой пенсии и пенсии служащего.

Базовые пенсии: Пенсионный фонд формируется за счет ежемесячных взносов в установленном размере и на 50% спонсируется государством. Необходимый стаж отчислений для получения базовой пенсии - от 25 до 40 лет.

Пенсия служащего: Зависит от заработка и формируется за счет отчислений сотрудника и работодателя (по 8% с каждой стороны) с участием государства. Также работодатели могут инвестировать в пенсионные планы в пользу сотрудников.

Плюсы: сочетание нескольких видов пенсий, возможность выбора необходимой комбинации (можно не платить взносы в базовую пенсию).

Минусы: стареющее население и большая продолжительность жизни, в связи с чем, увеличивается нагрузка на государство [3].

#### **Пенсионная система Республики Беларусь:**

Пенсионный возраст: мужчины 60 лет (стаж работы не менее 25 лет), женщины 55 лет (стаж работы не менее 20 лет).

В нашей стране действует распределительная (солидарная) модель пенсионной системы. Пенсионная система включает:

1. Трудовые пенсии. Они являются страховыми, которые финансируются из Фонда социальной защиты населения.

2. Социальные пенсии выплачиваются лицам, не имеющим права на трудовые пенсии [5].

Плюсы: относительная простота организации системы.

Минусы: отсутствие альтернативных пенсионных программ и возможностей.

В Беларуси существуют такие же проблемы как в Японии и США, например, увеличение доли пенсионеров по отношению к трудоспособным гражданам. Одним из способов решения данной проблемы могут быть меры по увеличению пенсионного возраста граждан. Однако в данной ситуации США и Япония обладают несомненным преимуществом в плане средней продолжительности жизни: если в первых двух случаях она равна 78,1 и 82,1 года, то в Беларуси - 70,6. Отметим, что мера повышения возраста выхода на пенсию носит дискуссионный характер. На наш взгляд, целесообразно принять комплекс мер по совершенствованию законодательства в области медицинской помощи и лечения пожилых граждан, обеспечения приемлемых условий их жизни, просвещения, предоставления соответствующих услуг гражданам пенсионного возраста, проживающим в сельской местности.

Наиболее схожей с белорусской пенсионной системой, на наш взгляд, является японская, характеризующаяся высокой долей государственного участия. Однако, в Японии существует возможность выбора необходимой комбинации пенсий.

Несмотря на то, что сегодня ни одна из существующих пенсионных систем не может считаться идеальной, опыт зарубежных стран ценен. Он позволит повысить эффективность системы профессионального пенсионного страхования и в нашей стране. Особое внимание, на наш взгляд, заслуживают следующие меры: развитие негосударственного дополнительного профессионального пенсионного страхования; разработка механизма, который позволит инвестировать пенсионные накопления, а также предоставление дополнительных компенсационных выплат на профессиональное пенсионное страхование работникам, которые заняты в особых условиях труда и достигли общеустановленного пенсионного возраста. Реализация указанных предложений позволит повысить эффективность профессионального пенсионного страхования.

#### **Список использованных источников**

1. Пенсионный фонд/ Википедия [Электронный ресурс]. – 2015. – Режим доступа: [https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%9F%D0%B5%D0%BD%D1%81%D0%B8%D0%BE%D0%BD%D0%BD%D1%8B%D0%B9\\_%D1%84%D0%BE%D0%BD%D0%B4](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%9F%D0%B5%D0%BD%D1%81%D0%B8%D0%BE%D0%BD%D0%BD%D1%8B%D0%B9_%D1%84%D0%BE%D0%BD%D0%B4). – Дата доступа: 04.03.2015.

3. Откуда получают деньги пенсионеры США?/ Новости [Электронный ресурс]. – 2015. – Режим доступа: <http://news.tochka.net/98421-otkuda-poluchayut-dengi-pensionery-ssha>. – Дата доступа: 04.03.2015.

4. Как борется со старением нации правительство Японии?/ Эмпорт [Электронный ресурс]. – 2011. – Режим доступа: <http://mport.ua/psycho/1551100-Kak-boretsya-so-stareniem-nacii-pravitelstvo-Yaponii>. – Дата доступа: 04.03.2015.

5. Обоснование применения двухуровневой пенсионной системы в Республике Беларусь: сб. науч. Ст. / БГЭУ; науч. Ред. А.М.Филипцов, С.В.Кишко. – Минск, 2014. – 93с.

6. Пенсионная реформа в Беларуси началась/ Офис-инфо [Электронный ресурс]. – 2011. – Режим доступа: <http://www.office-info.by/ru/articles/economy/2234>. – Дата доступа: 04.03.2015.

7. Теория и практика совершенствования законодательства и правоприменения: традиции и новации: материалы междунар. науч. конф. студентов, магистрантов и аспирантов, Минск, 30-31 окт. 2009 г. - Минск, 2010. -С.159-160.