



**Отраслевая экономика
и государственное регулирование**

**Industry Economy
and Government Regulation**

УДК 339.9

DOI: 10.25688/2312-6647.2023.36.2.02

Голодова Жанна Гавриловна

Экономический факультет РУДН,
Москва, Россия

golodova_zhg@pfur.ru

**ПЕНСИОННЫЕ СИСТЕМЫ СТРАН ЕС:
НАПРАВЛЕНИЯ РЕФОРМИРОВАНИЯ
И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ**

Аннотация. В статье представлен краткий обзор предпосылок необходимости реформирования пенсионных систем. На основе анализа четырех стран ЕС, которые согласно прогнозам ОЭСР могут столкнуться с наиболее серьезными проблемами пенсионного обеспечения, раскрыты направления реформирования пенсионных систем с 2016 года. Проведена оценка эффективности пенсионных систем стран ЕС-14 и Венгрии за 2011–2021 годы и выявлено, что, несмотря на принятие мер по ужесточению условий пенсионных выплат эффективность пенсионных систем по валовому коэффициенту замещения выросла лишь на 3,7 %, а в отдельных странах имело место быть ее снижение.

Ключевые слова: пенсионная система, коэффициент замещения, пенсионная реформа, демографическая нагрузка, эффективность пенсионной системы.

UDC 339.9

DOI: 10.25688/2312-6647.2023.36.2.02

Golodova Zhanna Gavriilovna

Faculty of Economics RUDN University,
Moscow, Russia
golodova_zhg@pfur.ru

**PENSION SYSTEMS OF THE EU COUNTRIES:
DIRECTIONS OF REFORM AND EVALUATION OF EFFECTIVENESS**

Abstract. The article provides a brief overview of the prerequisites for the need to reform pension systems. Based on an analysis of four EU countries that, according to OECD forecasts, may face the most serious pension problems, the directions for reforming pension systems since 2016 are revealed. An assessment of the effectiveness of the pension systems of the EU-14 countries and Hungary for 2011–2021 was carried out and it was found that, despite the adoption of measures to tighten the conditions for pension payments, the efficiency of pension systems in terms of the gross replacement rate increased by only 3.7 %, and in some countries it had place of its decline.

Keywords: pension system, replacement rate, pension reform, demographic burden, efficiency of the pension system.

Введение

Эффективность пенсионной системы связана, с одной стороны, с системой заработной платы и налогообложения, а с другой — с текущими и прогнозируемыми демографическими тенденциями. Общемировая тенденция увеличения продолжительности жизни и сокращения рождаемости, наиболее характерная для развитых стран, увеличивает нагрузку на бюджетную систему и трудоспособное население страны и, как следствие, обуславливает необходимость реформирования пенсионных систем. Однако, как показал предыдущий опыт, реформирование пенсионных систем вызывает негативную реакцию со стороны граждан, недовольных увеличением пенсионного возраста, сокращением льгот при досрочном выходе на пенсию, повышением страховых взносов. Для выполнения обязательств по осуществлению пенсионных выплат, а также обеспечению медицинской и социальной помощью правительствам в такой ситуации необходимо разработать адекватные меры для достижения баланса между взносами и пенсионными выплатами, сокращением трудового периода и периодом осуществления взносов и др.

Методы исследования и постановка проблемы

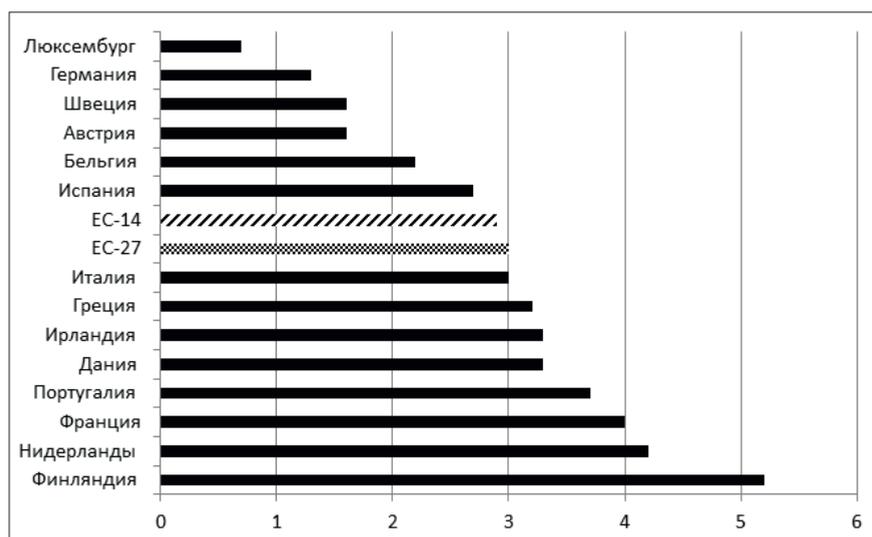
За последние десятилетия во многих странах неоднократно корректировались пенсионные системы, однако большинству из них так и не удалось сформировать систему, в максимальной степени учитывающую потребности населения и возможности государства. Более того, в современных условиях во многих странах проблемы пенсионного обеспечения серьезно обострились, в том числе из-за дефицитности пенсионных систем [1; 2]. Сложность формирования адекватной пенсионной системы П. Ван, М. Чжан, Р. Шанд и К. Э. Хауэлл связывают с необходимостью разработки долгосрочной политики и принятия мер в условиях неопределенности [3]. Это объясняется тем, что необходимо учитывать не только демографические, но и экономические факторы: темп роста экономики, уровень инфляции, уровень доходов граждан и т. д. И хотя экономические факторы, как правило, прогнозируются на более долгосрочный период, их негативные изменения делают невозможным выполнение первоначальных обязательств государства перед пенсионерами и вынуждают правительства менять параметры пенсионного обеспечения.

В качестве индикаторов необходимости трансформации пенсионной системы могут быть использованы такие показатели, как: доля населения, получающего пенсии, в общей численности населения; темп прироста численности населения возраста 65+; соотношение между численностью населения 20–64 и 65+; доля пенсионных выплат в ВВП.

Повышение средней продолжительности жизни в развитых странах (без учета пандемийного периода) и ухудшение экономической ситуации (замедление темпов роста, ускорение инфляции, увеличение дефицита бюджетной системы, рост государственного долга) обусловили необходимость принятия правительствами мер по реформированию пенсионных систем, что естественно вызвало негативную реакцию у большинства граждан. За 2001–2021 годы доля граждан в возрасте старше 65 лет в общей численности населения в странах ЕС-27 составила 20,8 %, а доля населения 80+ достигла 6 %¹. Причем прирост доли населения 65+ в 2021 году превысил средний уровень ЕС в 17 странах альянса, что создает дополнительную нагрузку на их бюджетные системы (см. рис. 1).

В некоторых европейских странах ожидается негативное изменение других дополнительных параметров, влияющих на условия пенсионного обеспечения, — темпа прироста трудоспособного населения, соотношения трудоспособного населения и населения в пенсионном возрасте, коэффициента возрастных зависимостей (см. табл. 1).

¹ Минимальная и средняя зарплата в Венгрии 2021, цены и уровень жизни [Электронный ресурс] // Зарплатто.ру: [сайт]. URL: <http://zarplatto.ru/minimalnaya-i-srednyaya-zarplata-v-vengrii-2021-tseny-i-uroven-zhizni/> (дата обращения: 01.11.2022).



Источник: составлено автором по данным из Eurostat (online data code: demo_pjanind)².

Рис. 1. Темп прироста численности населения 65+ в странах ЕС-14 в 2021 году

Таблица 1

Демографические показатели, влияющие на изменение параметров пенсионной системы

Страны	Коэффициент возрастных зависимостей в 2020 год ³	Прогноз темпа прироста трудоспособного населения за 2020–2060 годы	Население в возрасте 65+ на 100 человек в возрасте 20–64, чел.	
			2020 год	прогноз на 2050 год
Венгрия	53,6	н. д.	33,4	51
Германия	55,7	–21	36,5	58
Испания	51,6	–32	32,8	81
Франция	62,2	–6	37,3	54

Источник: составлено автором по данным из OECD⁴.

На фоне дефицитности пенсионных систем возрастает нагрузка на бюджетную систему. Так, в среднем по ЕС-14 доля расходов на пенсионное обеспечение в ВВП выросла с 8,9 % в 2011 году до 10,3 % в 2015 году (рост наблюдался во всех странах, кроме Германии). Как следствие, во многих европейских странах были приняты решения по реформированию пенсионных систем, затронувшие как более

² Population structure and ageing [Электронный ресурс] // Eurostat: официальный сайт. URL: http://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Population_structure_and_ageing (дата обращения: 07.11.2022).

³ Соотношение лиц возраста 0–14 и 65+ к населению в возрасте 15–64 года.

⁴ Pensions at a Glance 2021: OECD and G20 Indicators. Paris: OECD Publishing, 2021 [Электронный ресурс] // OECD: официальный сайт. URL: <http://www.oecd.org/els/public-pensions/oecd-pensions-at-a-glance-19991363.htm> (дата обращения: 01.11.2022).

благополучных «старых» членов ЕС, так и «новые» страны, у которых при допустимом уровне государственного долга к ВВП не более 60 % он составил в Венгрии 77 %, Германии — 69 %, Испании — 118 %, Франции — 113 %.

Одним из самых важных показателей эффективности пенсионной системы является коэффициент замещения (коэффициент уровня выплат), обеспечение высокого уровня и поддержание устойчивости которого, по мнению некоторых экспертов, считается основной функцией системы социального обеспечения [4]. Ведь стабильность коэффициента замещения и страховых взносов повышает доверие граждан к пенсионной системе и создает условия для участия в добровольном пенсионном обеспечении. При этом следует иметь в виду, что при корректировке параметров пенсионной модели коэффициент замещения у бенефициара может понизиться из-за изменения механизма индексации выплат, средней заработной платы, уровня инфляции.

В соответствии с рекомендациями ОЭСР для оценки эффективности пенсионной модели учитывают также динамику ставки страховых взносов; долю занятого населения, участвующего в системе обязательного и добровольного пенсионного обеспечения; долю заработной платы в ВВП; долю расходов на выплату пенсий в бюджетных расходах и ВВП⁵.

Некоторые авторы предлагают рассчитывать эффективность пенсионной системы (\mathcal{E}) на основе следующей формулы [5, с. 16]:

$$\mathcal{E} = \frac{K_{\text{зам}} K_{\text{дн}}}{GR_{\text{вп}}},$$

где $K_{\text{зам}}$ — коэффициент замещения (%); $K_{\text{дн}}$ — коэффициент демографической нагрузки; $GR_{\text{вп}}$ — доля государственных расходов на выплату пенсий в ВВП (%).

Данный показатель позволяет оценить величину пенсии, создаваемой за счет государственных расходов на пенсионное обеспечение. Вместе с тем, с нашей точки зрения, для оценки эффективности пенсионной системы целесообразно использовать как валовой, так и чистый коэффициент замещения (без учета налогов, но с учетом дополнительных пособий и льгот), что позволит более точно определить «защищенность» лиц, нуждающихся в социальной поддержке.

Результаты исследования

Для стран ЕС характерны различающиеся модели пенсионных систем, сочетающих государственную и накопительную пенсии (в Испании, Люксембурге, Португалии функционирует смешанная модель)⁶.

⁵ Maintaining Prosperity In An Ageing Society: the OECD study on the policy implications of ageing. P. 6, 9 [Электронный ресурс] // OECD: официальный сайт. URL: <http://www.oecd.org/els/public-pensions/2428871.pdf> (дата обращения: 01.11.2022).

⁶ При проведении анализа пенсионных систем стран ЕС в работе были использованы статистические отчеты ОЭСР: Pensions at a Glance 2011: OECD and G20 Indicators. OECD

В частности, трехкомпонентная пенсионная система Венгрии включает в себя государственную, частную обязательную и частную добровольную пенсию. Пенсионный возраст в Венгрии составляет 65 лет (увеличиваясь с 2016 года ежегодно на 6 месяцев), а период осуществления страховых взносов — 20 лет для получения полной пенсии, и 15 — для получения минимальной пенсии⁷. В соответствии с новым законом о социальном обеспечении (2020 год) установлена единая ставка страхового взноса — 18,5 % (ранее было четыре взноса), из которого 10 % — ставка пенсионного взноса.

Для получения полной государственной пенсии необходимо иметь трудовой стаж не менее 20 лет, для получения минимальной пенсии — не менее 15 лет, причем в трудовой стаж включаются: период получения высшего образования, отпуск по беременности и родам, период прохождения обязательной военной службы, период официальной безработицы. Возможность досрочного выхода на пенсию предусмотрена для женщин, имеющих трудовой стаж не менее 40 лет. Средний размер пенсии составляет 375 евро при среднемесячной заработной плате в 2022 году 1229 евро (минимальной заработной плате 504 евро). Работникам, которые проработали более 25 лет и продолжают трудиться после 67 лет, пенсионное пособие увеличивается за каждый отработанный год на 2 % от базы расчета (размер пенсий в этом случае снижается на 50 %).

Венгрия характеризуется наиболее высоким индексом старения среди «новых» стран ЕС, увеличившимся за 2001–2022 годы с 91,3 до 141,3 %, поэтому в стране существенно ужесточились условия получения пенсий. Во-первых, отменена возможность досрочной государственной пенсии для отдельных категорий граждан — лиц, работающих во вредных условиях, военнослужащих. Во-вторых, индексация пенсий, осуществляемая с 2012 года исходя из уровня инфляции, с 2020 года производится с учетом динамики средней заработной платы в стране, что вызвало негативную реакцию со стороны граждан.

Заслуживает внимания практика пенсионного обеспечения Германии, где проживает около 21 млн пенсионеров, для которых предусмотрены три вида пенсий — обязательная государственная, дополнительная обязательная и дополнительная добровольная. Ставка страхового взноса составляет 18,6 % от начисленной заработной платы, половину из которой оплачивает работодатель. Максимальный размер ежемесячных взносов варьирует в 2022 году

Publishing, 2011 [Электронный ресурс] // OECD: официальный сайт. URL: <http://pensionreform.ru/files/22292/11.03.2011.%20OECD.%20Pensions%20at%20a%20Glance.pdf> (дата обращения: 03.11.2022); Pensions at a Glance 2021: OECD and G20 Indicators. OECD Publishing, 2020 [Электронный ресурс] // OECD: официальный сайт. URL: <https://www.oecd.org/els/public-pensions/oecd-pensions-at-a-glance-19991363.htm> (дата обращения: 03.11.2022).

⁷ Market and Benchmark Insight Report for Hungary – 2021 [Электронный ресурс] // Asinta: [сайт]. URL: <http://www.asinta.com/wp-content/uploads/2021/07/2021.Hungary.Asinta.Market-Guide.pdf> (дата обращения: 04.11.2022).

от 6750 до 7050 евро, что обусловлено более низким уровнем заработной платы в восточных землях. Годовой взнос позволяет получить работнику один пенсионный балл, размер которого корректируется в зависимости от соотношения заработной платы работника и средней заработной платы в стране (38 901 евро в 2022 году). В настоящее время средний размер пенсии составляет 48 % валовой начисленной заработной платы и для сохранения этого уровня правительство ежегодно направляет в пенсионный фонд около 100 млрд евро. Более того, соотношение трудоспособных граждан к числу пенсионеров, составляющее три к одному, по оценкам экспертов, к 2060 году достигнет три к двум. Поэтому в целях сохранения экономического баланса правительством уже в 2021 году в пенсионную систему были введены существенные изменения: предусмотрено отвергнутое ранее постепенное повышение к 2029 году пенсионного возраста с 67 до 68 лет, а также снижение максимальных государственных пенсионных выплат.

Для получения государственной пенсии необходимо проработать в Германии не менее 5 лет, для получения полной пенсии — производить взносы в течение не менее 33 лет. При исчислении пенсионного стажа учитывается период получения образования, период болезни или длительной официальной безработицы, период ухода за родственниками⁸.

Пенсионная система Испании, как и большинства стран ЕС, является трехуровневой: государственная пенсия (накопительная, или для базового экономического обеспечения лиц, не имеющих другой поддержки), формируемая за счет обязательных взносов, пенсия за счет отчислений компаний и работников (доступность зависит от компании) и частная добровольная, снять сбережения с которой можно до достижения пенсионного возраста в случае получения производственной травмы [6].

В стране проживает около 8,8 млн пенсионеров. Пенсионный возраст, составляющий в 2020 году 66 лет и 2 месяца, будет увеличен до 67 лет в 2027 году (ежегодное повышение на 2 месяца). При осуществлении взносов в течение не менее 37 лет (к 2027 году этот показатель вырастет до 38,5 лет) можно выйти на пенсию досрочно — в 65 лет. Для отдельных категорий граждан (работников судов, нефтяных и газовых морских платформ, лиц с ограниченными возможностями, пожарных и др.) предусмотрена возможность досрочного выхода на пенсию с 60 лет (при наличии достаточных взносов и в 52 года)⁹. Пенсионные отчисления составляют 28,3 % от заработной платы, 23,6 % из которых оплачивает работодатель. Самозанятые самостоятельно производят отчисления страховых взносов.

⁸ Pension amount in Germany in 2022, 2021: average and minimum (social) pension, calculation of pensions, pension by profession [Электронный ресурс] // RU-GELD.DE: [сайт]. URL: <http://ru-geld.de/en/pension/pension-amount.html> (дата обращения: 05.11.2022).

⁹ *Buswell G.* Pensions in Spain are generous and foreigners working in Spain will get a Spanish pension if they meet certain conditions [Электронный ресурс] // Expatica: [сайт]. URL: <http://www.expatica.com/es/finance/retirement/spain-pension-846584/> (дата обращения: 06.11.2022).

Для получения полной государственной пенсии необходимо иметь трудовой стаж и производить страховые взносы в течение не менее 36 лет (в 2027 году станет 37 лет), а для получения минимальной пенсии — в течение не менее 15 лет, два из которых должны приходиться на пятнадцатилетний период, непосредственно предшествующий получению пенсии. При этом отпуск по беременности и родам и период официальной безработицы включаются в трудовой стаж. Средний размер пенсии в месяц в Испании в 2022 году составляет 1182 евро, минимальный — 721,7 евро (выплата пенсий производится 14 раз в год). Размер пенсии зависит от возраста работника (до 65 лет или после 65 лет), размера заработной платы, трудового стажа, периода и размеров осуществления взносов, а также от наличия (отсутствия) супруга на иждивении. В целях сохранения покупательной способности пенсионеров правительство в 2022 году вернулось к индексации пенсий исходя из уровня инфляции (ранее в течение нескольких лет индексация осуществлялась исходя из средней величины заработной платы).

На выплату пенсий в стране запланировано 11,4 % ВВП (ранее направлялось 12,3 %), что существенно превышает средний показатель по странам ОЭСР (8,2 %). Пенсии в Испании облагаются налогом по прогрессивной шкале от 8 до 40 %, но страховые взносы налогом не облагаются. Более того, в целях стимулирования увеличения страховых взносов со стороны работодателей размер необлагаемого налогом годового страхового взноса повышен с 8000 до 8500 евро.

Особого внимания заслуживает французская пенсионная система, которая также включает три разновидности: государственную пенсию, обязательную дополнительную пенсию и добровольную частную пенсию, — причем можно увеличивать отчисления всех трех компонент. Несмотря на то что за период 1993–2021 годов пенсионная система в стране реформировалась пять раз (1993, 2003, 2010, 2014 и 2020 годы), она, как признают эксперты, остается очень чувствительной к колебаниям демографических параметров [7]. Государственную пенсию во Франции получают около 15 млн жителей. Для получения пенсии необходимо отработать в стране не менее 10 лет (в этом случае человек может рассчитывать на пропорциональную пенсию).

Самый ранний возраст выхода на пенсию во Франции составляет 62 года (60 лет, если человек родился до 1 июля 1951 года) при периоде полного социального страхования в 42 года. По сравнению с другими европейскими странами этот параметр является более предпочтительным: например, в Греции, Люксембурге, срок выхода на пенсию составляет 67 лет, в Португалии и Нидерландах — более 66 лет¹⁰. Для отдельных категорий граждан,

¹⁰ Pensions at a Glance 2021: OECD and G20 Indicators. Paris: OECD Publishing, 2021 [Электронный ресурс] // OECD: официальный сайт. URL: <http://www.oecd.org/els/public-pensions/oecd-pensions-at-a-glance-19991363.htm> (дата обращения: 03.11.2022).

в том числе для машинистов метро и высокоскоростных поездов, лиц с ограниченными возможностями и др., предусмотрена возможность выхода на пенсию в 55 лет. Однако все родившиеся после 1 января 1955 года смогут претендовать на получение полной государственной пенсии только по исполнению 67 лет. При этом французские власти стимулируют людей продолжать работать дольше, начисляя надбавку к пенсии за каждый квартал года, отработанный после достижения пенсионного возраста. Человек может выйти на пенсию раньше, но в этом случае он будет получать пониженную пенсию. Пенсионные отчисления составляют 16,35 % от заработной платы, 50 % из которых оплачивает работодатель. Самозанятые лица самостоятельно производят отчисления страховых взносов.

Во Франции ранее действовали разные 42 модели государственного и частного пенсионного обеспечения: для государственных служащих, военно-служащих, работников электроэнергетической и газовой отрасли и др., — предусматривающие возможность более раннего выхода на пенсию, что делало ее крайне сложной и фрагментированной [8]. Однако из-за невозможности обеспечения бюджетного финансирования в необходимом объеме в соответствии с проводимой реформой с 2022 года введена единая универсальная модель, в результате чего многие пенсионеры лишаются преференций как по размеру выплат, так и по времени выхода на пенсию и, как следствие, это привело к массовым протестам в стране.

Размер пенсии рассчитывается на основе балльной системы с учетом среднего размера заработной платы за «лучшие» 25 лет работы, трудового стажа, периода осуществления пенсионных взносов, коэффициента недостающих квартальных взносов. Для женщин, имеющих детей, предусмотрено повышение балльного коэффициента на 5 % за первого и второго ребенка, еще на 2 % — при рождении третьего ребенка. Средний размер ежемесячной пенсии по старости в 2022 году составляет 1500 евро (при средней заработной плате 2300 евро), минимальный размер — 1000 евро. Дополнительная пенсия исчисляется исходя из среднего значения заработной платы за весь период работы, а отчисления компаний на дополнительную пенсию работников составляют 1,9 % от их заработной платы. В случае смерти застрахованного супруга (супруги) оставшийся в живых супруг (супруга), имеющий на иждивении детей или являющийся инвалидом, может получать пенсию без возрастных ограничений (на гражданских партнеров это право не распространяется).

На выплату пенсий во Франции расходуется около 14,0 % ВВП (в 2018 году — 14,8 %), что существенно превышает средний уровень стран ЕС, поэтому в условиях увеличения бюджетного дефицита правительство приняло решение о реформе пенсионной системы, направленной в том числе на выравнивание условий пенсионных выплат у разных категорий работников разных отраслей и сфер. Однако на фоне неоднократных забастовок граждан завершение ее реализации отодвинуто до 2027 года. Данная реформа предусматривает:

индексацию пенсий исходя из заработной платы (ранее — исходя из уровня инфляции), увеличение пенсионного возраста до 64 лет, установление минимального размера пенсии на уровне не менее 85 % минимальной заработной платы в стране, более ранний выход на пенсию с получением полной пенсии для отдельных категорий, переход на единую балльную систему, снижение среднего размера пенсий по сравнению со средней заработной платой.

Поскольку правительство Франции (как и в других странах ЕС) заключило договоры со многими государствами, в том числе не входящими в ЕС, иностранные граждане, проживающие на территории страны и соответствующие критериям выплаты пенсий, смогут перевести произведенные в других странах взносы, для их учета при получении пенсии.

При оценке эффективности пенсионных систем в качестве показателя демографической нагрузки был использован подход ОЭСР (нагрузка определялась как отношение лиц в возрасте 65+ к лицам в возрасте 20–64). В качестве коэффициента замещения использовались два варианта — валовой коэффициент замещения и чистый коэффициент замещения при кратности индивидуального заработка к среднему, равному 1. За период 2011–2021 годов эффективность пенсионных систем стран ЕС-14 по валовому коэффициенту замещения увеличилась с 2,18 до 2,26 (на 3,7 %), а по чистому коэффициенту — с 2,52 до 2,72 (на 7,8 %). Разрыв между максимальным и минимальным показателем эффективности сократился по валовому коэффициенту замещения на 8,8 %, тогда как по чистому коэффициенту увеличился на 8,1 % (см. табл. 2). Причем в некоторых странах имело место снижение эффективности, исчисленной по обоим коэффициентам замещения (Греция, Дания, Испания и Люксембург), в других — по чистому коэффициенту замещения (Бельгия). Это подтверждает наличие существенных проблем пенсионного обеспечения в большинстве стран ЕС-14 и в то же время свидетельствует о снижении дифференциации и некотором улучшении ситуации за счет изменения параметров пенсионного обеспечения и роста пособий и льгот в пандемийный период.

За период 2011–2021 годов в Венгрии, Германии и Франции только за счет принимаемых правительствами непопулярных мер, прежде всего за счет повышения пенсионного возраста и изменения механизма индексации пенсий, удалось сократить долю расходов на пенсионное обеспечение в ВВП и повысить эффективность пенсионных систем (см. рис. 2).

Вместе с тем следует признать, что пандемия COVID-19 негативно отразилась прежде всего на людях пожилого возраста, поэтому провести более корректную оценку результативности реформирования пенсионных систем можно будет после 2023 года.

Таблица 2

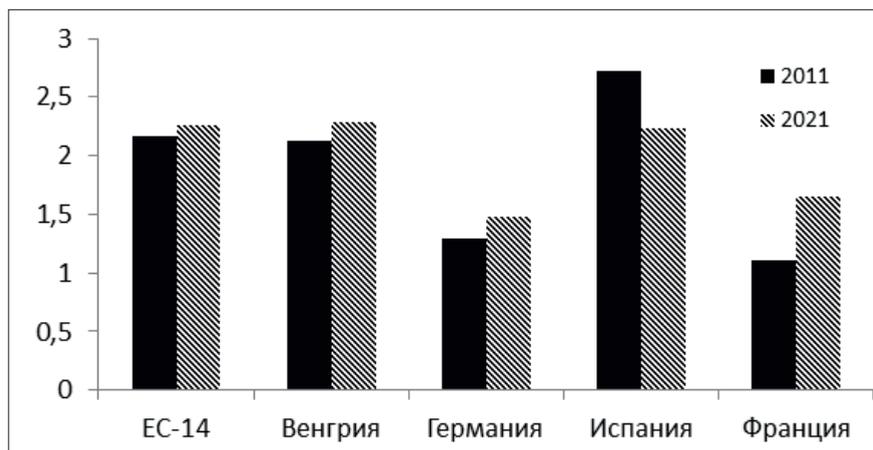
**Группы стран ЕС-14 по показателю эффективности пенсионной системы
в 2011 и 2021 годах¹¹**

Показатели	2011 год		2021 год	
	ниже среднего уровня	выше среднего уровня	ниже среднего уровня	выше среднего уровня
Валовой коэффициент замещения	8 стран (Австрия, Бельгия, Германия, Ирландия, Италия, Франция, Португалия, Финляндия)	6 стран (Греция, Дания, Испания, Люксембург, Нидерланды, Швеция)	10 стран (Австрия, Бельгия, Германия, Греция, Ирландия, Испания, Италия, Люксембург, Франция, Финляндия)	4 страны (Дания, Нидерланды, Португалия, Швеция)
	от 1,1 во Франции до 4,5 в Нидерландах		от 1,5 в Германии до 4,6 в Нидерландах	
Чистый коэффициент замещения	9 стран (Австрия, Бельгия, Германия, Ирландия, Италия, Франция, Португалия, Финляндия, Швеция)	5 стран (Греция, Дания, Испания, Люксембург, Нидерланды)	9 стран (Австрия, Бельгия, Германия, Греция, Ирландия, Испания, Италия, Люксембург, Франция)	5 страны (Дания, Нидерланды, Португалия, Швеция, Финляндия)
	от 1,4 во Франции до 5,1 в Нидерландах		от 1,9 в Германии до 5,9 в Нидерландах	

Источник: рассчитано автором по данным из OECD¹².

¹¹ При оценке эффективности не учитывалась Великобритания, вышедшая из состава ЕС в 2020 году.

¹² Pensions at a Glance 2017 — country information [Электронный ресурс] // OECD: официальный сайт. URL: <http://www.oecd.org/els/public-pensions/pag2017.htm> (дата обращения: 06.11.2022); Pensions at a Glance 2021: OECD and G20 Indicators. Paris: OECD Publishing, 2021 [Электронный ресурс] // OECD: официальный сайт. URL: <http://www.oecd.org/els/public-pensions/oecd-pensions-at-a-glance-19991363.htm> (дата обращения: 06.11.2022).



Источник: рассчитано автором по данным из OECD¹³.

Рис. 2. Показатели эффективности пенсионных систем стран ЕС-14 по валовому показателю замещения в 2011–2021 годах

Заключение

Проведенный анализ пенсионных систем некоторых стран ЕС позволяет сделать следующие выводы:

1) в большинстве европейских стран наблюдается ухудшение демографических и экономических параметров, обуславливающих необходимость реформирования параметров пенсионных систем;

2) реформирование пенсионных систем Венгрии, Германии, Испании и Франции предусматривает использование схожих инструментов, ухудшающих условия получения пенсионных выплат, — поэтапное повышение пенсионного возраста, повышение требований к минимальному трудовому стажу, сокращение возможностей досрочного выхода на пенсию и изменение механизма индексации пенсионных выплат;

3) за период 2011–2021 годов увеличилась эффективность пенсионных систем в большинстве стран ЕС-14 и сократилась дифференциация стран по данному показателю, исчисленному на основе валового коэффициента замещения;

4) в пандемийный и постпандемийный периоды более быстрыми темпами повысилась эффективность пенсионных систем стран ЕС-14, исчисленная на основе чистого коэффициента замещения, что объясняется существенным ростом выплачиваемых дополнительных пособий и предоставляемых льгот.

¹³ Pensions at a Glance 2017 — country information [Электронный ресурс] // OECD: официальный сайт. URL: <http://www.oecd.org/els/public-pensions/pag2017.htm> (дата обращения: 06.11.2022); Pensions at a Glance 2021: OECD and G20 Indicators. Paris: OECD Publishing, 2021 [Электронный ресурс] // OECD: официальный сайт. URL: <http://www.oecd.org/els/public-pensions/oecd-pensions-at-a-glance-19991363.htm> (дата обращения: 06.11.2022).

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Franco D., Tommasino P. Lessons From Italy: A Good Pension System Needs an Effective Broader Social Policy // *Intereconomics*. 2020. Vol. 55. № 2. P. 73–81.
2. Barlund M. Pension Systems in the EU — Some Policy Issues // *Intereconomics*. 2020. Vol. 55. № 2. P. 69–72.
3. Wang P., Zhang M., Shand R., Howell K. E. Retirement, Pension Systems and Models of Pension Systems. University of Plymouth and IÉSEG // *Economics Working Paper*. 2014. № 1402. P. 1–18. DOI:10.13140/2.1.2667.8404
4. Asher M. G. The Future of Retirement Protection in Southeast Asia // *International Social Security Review*. 1998. № 51 (1). P. 3–30.
5. Пудовкин А. В. Мировой опыт реформирования пенсионных систем и возможности его использования в России: автореф. дис. ... канд. экон. наук. М., 2017. 26 с.
6. Scarponetti P., Sepúlveda L., Martín-Artiles A. Pension Systems Compared: A Polarised Perspective: a Diverse Reality // *Towards a Comparative Analysis of Social Inequalities between Europe and Latin America*. 2021. January. P. 419–451. DOI: 10.1007/978-3-030-48442-2_14
7. Blanchet D. Pensions in France: A look back at 30 years of debate and reform // *Population & Societies*. 2020. № 574. P. 1–4.
8. Boulhol H. Towards a Universal Pension Points System in France // *Intereconomics*. 2020. Vol. 55. № 2. P. 82–87.

References

1. Franco D., Tommasino P. Lessons From Italy: A Good Pension System Needs an Effective Broader Social Policy // *Intereconomics*. 2020. Vol. 55. № 2. P. 73–81.
2. Barlund M. Pension Systems in the EU — Some Policy Issues // *Intereconomics*. 2020. Vol. 55. № 2. P. 69–72.
3. Wang P., Zhang M., Shand R., Howell K. E. Retirement, Pension Systems and Models of Pension Systems. University of Plymouth and IÉSEG // *Economics Working Paper*. 2014. № 1402. P. 1–18. DOI:10.13140/2.1.2667.8404
4. Asher M. G. The Future of Retirement Protection in Southeast Asia // *International Social Security Review*. 1998. № 51 (1). P. 3–30.
5. Pudovkin A. V. Mirovoj opyt reformirovaniya pensionny`x sistem i vozmozhnosti ego ispol'zovaniya v Rossii [The world experience of reforming pension systems and the possibilities of its use in Russia]: avtoref. dis. ... kand. e`kon. nauk. M., 2017. 26 s.
6. Scarponetti P., Sepúlveda L., Martín-Artiles A. Pension Systems Compared: A Polarised Perspective: a Diverse Reality // *Towards a Comparative Analysis of Social Inequalities between Europe and Latin America*. 2021. January. P. 419–451. DOI: 10.1007/978-3-030-48442-2_14
7. Blanchet D. Pensions in France: A look back at 30 years of debate and reform // *Population & Societies*. 2020. № 574. P. 1–4.
8. Boulhol H. Towards a Universal Pension Points System in France // *Intereconomics*. 2020. Vol. 55. № 2. P. 82–87.

Информация об авторе / Information about the author

Голодова Жанна Гавриловна — доктор экономических наук, профессор кафедры национальной экономики экономического факультета, Российский университет дружбы народов, Москва, Россия.

Golodova Zhanna Gavriilovna — Doctor of Economics, Professor of the Department of National Economy of the Faculty of Economics, Russian University of Peoples' Friendship, Moscow, Russia.

golodova_zhg@pfur.ru