

# Обеспеченная старость в XXI веке

*Пенсионные системы и реформы  
в международной перспективе*

*Роберт Хольцман и Ричард Хинц,*

*а также*

*Герман фон Герсдорф, Индермит Гилл, Грегорио Импавидо,  
Альберто Р. Мусалем, Роберт Паласиос, Дэвид Роболито,  
Михал Рутковски, Анита Шварц, Ивонн Син, Каланидхи Суббарао*

ВСЕМИРНЫЙ БАНК

ВАШИНГТОН, ОКРУГ КОЛУМБИЯ

Copyright © 2005 Международный банк реконструкции и развития/ВСЕМИРНЫЙ БАНК  
1818 H Street, N.W.  
Washington, D.C. 20433, USA

Все права защищены.  
Напечатано в Соединенных Штатах Америки.  
Первое издание январь 2001 г.  
1 2 3 4 08 07 06 05

Книга подготовлена сотрудниками Всемирного банка и Международного валютного фонда. Изложенные в ней выводы, толкования и заключения не обязательно отражают точку зрения Совета исполнительных директоров Всемирного банка, Совета исполнительных директоров Международного валютного фонда или представляемых ими правительств.

Всемирный банк и Международный валютный фонд не могут гарантировать достоверность данных, приведенных в настоящей работе. Границы, цвета, названия и другая информация, помещенная на любой из карт, включенных в настоящую работу, не выражают точку зрения мнения Всемирного банка или Международного валютного фонда относительно правового статуса какой-либо территории или поддержки или признания таких границ.

#### **Права и разрешения**

Материалы настоящей публикации защищены авторским правом. Воспроизведение и/или передача настоящей работы полностью или частично без разрешения могут являться нарушением действующего законодательства. Международный банк реконструкции и развития/Всемирный банк выступает за распространение своих материалов и, как правило, своевременно дает разрешение на воспроизведение их фрагментов.

Для получения разрешения на копирование или перепечатку любой части настоящей работы пришлите, пожалуйста, заявку с полной информацией по адресу: Copyright Clearance Center Inc., 222 Rosewood Drive, Danvers, MA 01923, USA; телефон: 978-750-8400; факс: 978-750-4470; сайт в Интернете: [www.copyright.com](http://www.copyright.com).

По всем другим вопросам относительно прав и лицензий, в том числе и производных авторских или издательских прав, просьба обращаться в офис издательства по адресу: World Bank, 1818 H Street NW, Washington, DC 20433, USA; факс: 202-522-2422; электронная почта: [pubrights@worldbank.org](mailto:pubrights@worldbank.org).

ISBN 0-8213-6040-X

#### **Данные Каталога публикаций Библиотеки Конгресса**

Хольцман, Роберт, 1949–

Обеспеченная старость в XXI веке: пенсионные системы и реформы в международной перспективе/Роберт Хольцман, Ричард Хинц.

р. см.

Включает библиографические ссылки.

ISBN 0-8213-6040-X (pbk.)

1. Пенсии по старости – Политика правительства. 2. Старение населения – Экономические аспекты – Политика правительства. 3. Программы поддержания дохода. 4. Социальное обеспечение. I. Хинц, Ричард П. II. Заголовок.

HD7105.3.H65 2005

331.25'2—dc22

2005043404

# Содержание

Предисловие.....

Список сокращений.....

Введение и резюме .....  
    Концепция пенсионной реформы .....  
    Вопросы разработки и реализации реформ.....  
    Структура доклада.....

## ЧАСТЬ 1. КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ

- 1    Необходимость реформ.....  
        Затруднения в области бюджетного финансирования: краткосрочные  
        насушные проблемы и долгосрочные потребности .....  
        Выполнение обещаний.....  
        Приведение пенсионных систем в соответствие с социально-экономическими  
        изменениями .....  
        Сложности и возможности глобализации .....  
        Общая характеристика перспективных направлений реформы.....
- 2    Концептуальные основы позиции Всемирного банка .....  
        Механизм управления социальными рисками .....  
        Обоснование целесообразности государственного вмешательства.....  
        Многокомпонентный подход: диверсификация и эффективность .....  
        (Чистые) выгоды накопительной системы .....  
        Ориентир, а не готовая модель.....
- 3    Цели и критерии, определяющие позицию Всемирного банка .....  
        Первоочередные цели: достаточное, приемлемое по затратам, устойчивое и  
        надежное пенсионное обеспечение.....  
        Дополнительная цель: содействие экономическому развитию.....  
        Критерии реформы.....
- 4    Кредитование Всемирного банка на поддержку пенсионной реформы .....  
        Объемы кредитования пенсионных реформ Всемирным банком.....  
        Многообразие пенсионных реформ.....

## ЧАСТЬ 2. ПРОБЛЕМЫ РАЗРАБОТКИ И РЕАЛИЗАЦИИ

- 5    Варианты реформы пенсионных систем: общие и для конкретных стран .....  
        Обобщенные варианты реформы .....  
        Варианты реформы для конкретной страны: последовательность политических  
        мер и зависимость от избранного пути .....  
        Выводы.....
- 6    Основные проблемы реформы: твердые позиции и открытые вопросы .....  
        Структура компонентов пенсионной системы, пособия по бедности  
        и перераспределение .....  
        Проблемы финансовой устойчивости .....  
        Управление государственными пенсионными фондами .....  
        Административные проблемы и проблемы реализации .....  
        Готовность финансовых рынков, вопросы их регулирования  
        и надзора за ними .....  
        Политико-экономические аспекты и организация пенсионных реформ.....

	Примеры проблем и вопросов, которые ставит реформа .....
7	Региональный опыт: события и оценка первых результатов реформы .....
	Латинская Америка и Карибский бассейн .....
	Центральная и Восточная Европа и Центральная Азия .....
	Южная Азия .....
	Африка к югу от Сахары .....
	Ближний Восток и Северная Африка .....
	Восточная Азия .....
8	Заключительные замечания .....
	<b>Приложение: Таблицы данных о бедности по доходам среди населения пожилого возраста .....</b>
	<b>Примечания .....</b>
	<b>Глоссарий .....</b>
	<b>Библиография .....</b>
	<b>Об авторах .....</b>

#### РИСУНКИ

4.1	Соотношение во времени между займами Всемирного банка и многокомпонентными реформами с разбивкой по числу займов .....
4.2	Соотношение во времени между займами Всемирного банка и многокомпонентными реформами с разбивкой по объемам займов .....
6.1	Параллельные и интегрированные пенсионные программы для государственных служащих, в разбивке по регионам .....
6.2	Распределение государственных пенсионных фондов по регионам и их значение .....
6.3	Объединенная система сбора взносов и клирингового центра .....
6.4	Децентрализованный накопительный компонент пенсионной системы в Венгрии и Чили .....

#### ТАБЛИЦЫ

1	Варианты многокомпонентных пенсионных систем .....
4.1	Кредитование с пенсионными компонентами, предоставленное Всемирным банком с 1984 по 2004 финансовый год .....
4.2	Региональное распределение кредитных операций Всемирного банка (1984–2004 годы) .....
4.3	Распределение кредитования Всемирного банка, связанного с пенсионной реформой, по поддерживаемым составляющим пенсионных систем (1984–2004 годы) .....
4.4	Кредитование на поддержку внедрения второй составляющей пенсионной системы в общем объеме кредитования на поддержку пенсионной реформы (1984–2004 годы) .....
4.5	Кредитование, предоставленное Всемирным банком на нужды реформ с доминирующей второй составляющей (1984–2004 годы) .....
5.1	Классификация компонентов многокомпонентной пенсионной системы .....
5.2	Формализованное представление вариантов реформ для отдельных стран: соотнесение потребностей в реформе с ограничениями и возможностями .....

- 7.1 Основные характеристики структурных реформ в системах социального обеспечения (по нетрудоспособности в старости и смерти) в Латинской Америке, 1980-е и 1990-е годы .....
- 7.2 Основные характеристики структурных реформ в системах социального обеспечения (по нетрудоспособности в старости и смерти) в Латинской Америке, 1990-е и 2000-е годы .....
- 7.3 Характеристики пенсионных реформ, направленных на введение многокомпонентной системы в европейских и центральноазиатских странах с переходной экономикой; данные на начало апреля 2004 года .....
- A.1 Глубина бедности. Данные за разные годы по некоторым странам Африки в зависимости от категории домохозяйств .....
- A.2 Данные о безвзносных пенсионных программах в развивающихся странах .....
- A.3 Денежные средства, необходимые для ликвидации разрыва бедности. Данные за разные годы по некоторым странам Африки в зависимости от категории домохозяйств .....
- A.4 Затраты на выплату социальных пенсий (0,70 процента от суммы, считающейся порогом бедности) в процентном отношении к ВВП. Данные за разные годы по некоторым странам Африки .....

## Предисловие

НАСТОЯЩИЙ ДОКЛАД ПОДГОТОВЛЕН ПО ИНИЦИАТИВЕ УПРАВЛЕНИЯ Главного экономиста Всемирного банка с тем, чтобы основные сотрудники, занимающиеся вопросами пенсионного обеспечения, разъяснили позицию Всемирного банка относительно пенсионных реформ остальным сотрудникам Банка и мировой общественности. Это результат совместной работы разных секторов, проделанной большей частью в нерабочее время. В межсекторальную и межрегиональную рабочую группу Банка вошли сотрудники трех секторов, или сетей (по социальной защите, по финансовым вопросам, по борьбе с бедностью и управлению экономикой) и четырех региональных отделов Банка (Европы и Центральной Азии, Латинской Америки и Карибского бассейна, Ближнего Востока и Северной Африки, Восточной Азии и Тихого океана). Биографии основных авторов и других членов авторского коллектива представлены в конце доклада.

В своей работе группа опиралась на материалы и результаты всестороннего обсуждения рассматриваемых в докладе вопросов с теми, кто занимается проблемами пенсионного обеспечения в Банке и за его пределами, на консультации, проведенные в ходе Генеральной Ассамблеи Международной ассоциации социального обеспечения (Пекин, 12–18 сентября 2004 г.) и в Международной организации труда во время ее Генеральной Ассамблеи (Женева, 8 ноября 2004 г.), замечания представителей международного профсоюзного движения и весьма строгие, но чрезвычайно ценные отзывы и указания, которые дали пять независимых экспертов: Мукул Ашер (Университет Сингапура), Николас Барр (Лондонская школа экономики), Аксель Бёрш-Зупан (Университет Мангейма), Питер Дайамонд (Массачусетский технологический институт) и Сальвадор Вальдес-Приэто (Католический университет Сантьяго, Чили). Выражаем благодарность за все полученные нами отклики и предложения, многие из которых нашли отражение в переработанном варианте доклада. Мы также признательны за интерес, проявленный к работе по проблемам пенсионного обеспечения многими экспертами в этой области. Все ошибки, которые остались неисправленными, разумеется, допущены нами.

Настоящий доклад не проходил согласования, как это принято для официальных изданий Всемирного банка. Изложенные в нем выводы, толкования и заключения принадлежат авторам и не обязательно отражают точку зрения Всемирного банка и его ассоциированных организаций, а также исполнительных директоров Всемирного банка или представляемых ими правительств.

## Список сокращений

ВВП	Валовой внутренний продукт
ВИЧ/СПИД	Вирус иммунодефицита человека/синдром приобретенного иммунодефицита
ДООД	Департамент оценки операционной деятельности (Всемирный банк)
ЕС	Европейский союз
МАСО	Международная ассоциация социального обеспечения (Женева)
МВФ	Международный валютный фонд (Вашингтон, округ Колумбия)
МОТ	Международная организация труда (Женева)
ННО	Режим налогообложения "не облагается – не облагается – облагается"
ОНН	Режим налогообложения "облагается – не облагается – не облагается"
ОЭСР	Организация экономического сотрудничества и развития (Париж)
СДП	Скрытый долг по выплате пенсий
АFAP	Administradora de Fondos de Ahorro Provisional (Уругвай)
АFJP	Administradora de Fondos de Jubilaciones y Pensiones (Аргентина)
АFORE	Administradora de Fondos para el Retiro (Мексика)
АFP	Administradora de Fondos de Pensiones (Боливия, Доминиканская Республика, Колумбия, Никарагуа, Перу, Сальвадор, Чили)
EDAP	Entidades Depositarias del Ahorro Provisional (Эквадор)
ERISA	Закон о безопасности пенсионных доходов трудящихся (Соединенные Штаты)
IOPS	Международная организация пенсионных инспекторов
OPC	Operadora de Pensiones Complementarios (Коста-Рика)
PROST	Инструментарий для моделирования вариантов пенсионной системы