

Изекенова А.К.
**Анализ зарубежных систем
пенсионного обеспечения**

В статье рассматриваются особенности пенсионных систем некоторых зарубежных стран – Австралии, Финляндии, Голландии, Великобритании, Соединенных Штатов Америки, Японии, Швеции, Чили и России, которые представляют собой комбинацию трех основных институтов пенсионного обеспечения. К этим институтам относятся социальная помощь, рассматриваемая как инструмент по борьбе с бедностью в развитых государствах; обязательное пенсионное страхование для достижения минимального необходимого уровня жизни при наступлении старости; личное добровольное страхование в форме инструмента, позволяющего накапливать финансовые средства на добровольной основе для обеспечения жизнедеятельности в период прекращения трудовой деятельности. В статье анализируются сведения о пенсионных системах различных стран мира с учетом результатов исследований Allianz Asset Management и индекса пенсионных систем.

Ключевые слова: пенсионное обеспечение, пенсионная система, государственная пенсия, добровольное страхование.

Izekenova A.K.
**The analysis of foreign systems of
pension provision**

The article discusses the features of pension systems of some foreign countries – Australia, Finland, the Netherlands, Great Britain, the United States, Japan, Sweden, Chile, and Russia, which represent a combination of the three main institutions of pension provision. Firstly, social assistance as a tool to fight poverty in the developed countries. Secondly, compulsory pension insurance to reach the minimum required level of life in old age. Thirdly, individual voluntary insurance as a tool to accumulate funds on a voluntary basis for life support during the cessation of work activity. Also synthesized information about pension systems in different countries in the world. Results of Allianz Asset Management's research, rated in the index of pension systems, are also analyzed in article.

Key words: a pension provision, the pension system, state pension, voluntary insurance.

Изекенова А.К.
**Зейнетақымен
қамсыздандырудың шетел
жүйелерінің талдауы**

Мақалада кей шетел мемлекеттерінің – Аустралия, Финляндия, Голландия, Ұлыбритания, Америка Құрама Штаттары, Жапония, Швеция, Чили және Ресей зейнетақы жүйелерінің ерекшеліктері қарастырылған. Аталмыш мемлекеттер зейнетақымен қамсыздандырудың негізгі үш институтының комбинациясы болып саналады, яғни дамыған мемлекеттерде кедейлікпен күресу құралы ретіндегі әлеуметтік көмек, қартайған шақта минималды тұрмыс деңгейіне жеткілікті міндетті зейнетақыны сақтандыру және еңбек қызметі тоқтатылған кезде тіршілік әрекетін қамтамасыз ету үшін ерікті негізде қаржылай қаражатты жинауға мүмкіндік беретін жеке ерікті сақтандыру-құралы. Сонымен қатар, кестеде көрсетілген әлемдегі аталған елдердің зейнетақы жүйелері туралы мәліметтер синтезделген. Зейнетақы жүйелерінің индексында кей шетел мемлекеттерінің рейтингіне байланысты халықаралық зейнетақы жүйелері саласында Allianz Asset Management зерттеулерінің деректері көрсетілген.

Түйін сөздер: зейнетақымен қамсыздандыру, зейнетақы жүйесі, мемлекеттік зейнетақы, ерікті сақтандыру.

АНАЛИЗ ЗАРУБЕЖНЫХ СИСТЕМ ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Введение

Становление и реформирование пенсионного обеспечения в мире напрямую связано с их историческим развитием, что является отправной точкой анализа факторов, определяющих формирование различных пенсионных систем.

В настоящее время в мировой практике действуют три основных института пенсионного обеспечения, комбинация которых образует различные пенсионные системы:

– Социальная помощь как инструмент по борьбе с бедностью в развитых государствах.

– Обязательное пенсионное страхование для достижения минимального необходимого уровня жизни при наступлении пенсионного возраста.

Личное добровольное страхование – институт накопления финансовых средств на добровольной основе для обеспечения жизнедеятельности в период прекращения трудовой деятельности.

Экспериментальная часть

Теоретико-методологические основы по вопросам пенсионной системы представлены в работах таких экономистов, исследователей и практиков, как С. Чиркин, P.A. Diamond, R.L. Madrid, T. Fukawa, A.C. Stahlberg и других. С учетом особенностей реализации пенсионного обеспечения информационно-аналитические материалы в значительной мере отражены отчетах и стратегических документах центральных банков, финансовых властей и органов по вопросам труда и социальной защиты.

В процессе исследования использовались такие методы проведения исследований как моделирование, анализ, синтез, дедукция, индукция, классификация, системный подход, наблюдение.

Результаты и обсуждение

Посредством сочетания вышеназванных институтов реализуются две основные функции государственной пенсионной

системы – перераспределение доходов и сбор средств на выплату пенсий [1, с. 635].

Гарантии государства, независимо от вклада каждого человека, позволяет каждого пенсионера обеспечить базовой пенсией. По сути целью таких гарантий является сокращение бедности пожилого населения. Финансирование гарантированных программ осуществляется посредством перераспределения налогов [2].

Следующей составной частью являются накопления для обеспечения пенсионных выплат. Обязательное страхование заключается в уплате обязательных страховых взносов экономически активного населения, для того чтобы при наступлении пенсионного возраста работающие члены социума могли накопить на счетах специализированных фондов п-ные суммы. Страховые взносы, как правило, начисляются работнику со всех источников дохода. При этом обязательность отчислений исходит из недостаточного количества средств на пенсионное обеспечение в период наступления

срока выхода на пенсию. Управление денежными средствами осуществляют частные структуры, однако именно государство, осуществляющее регулирующий надзор и гарантирующее выплату пенсий вменяет обязанность делать сбережения.

Третья часть системы в некоторых случаях выступает как дополнение, а в некоторых – заменяет обязательную часть по причине стимуляции на добровольные накопления сбережений на период наступления старости. Несмотря на то, что по своей сути такое накопление не является обязательным, государство должно разрабатывать стимулирующие механизмы развития личного добровольного страхования.

В мировой практике реализуются две модели построения пенсионных систем: распределительная (солидарная) модель и накопительная (сберегательная) [3, с. 37].

В мире существуют различные модели пенсионного обеспечения, в которых можно выделить следующие особенности (см. Рисунки 1-2):

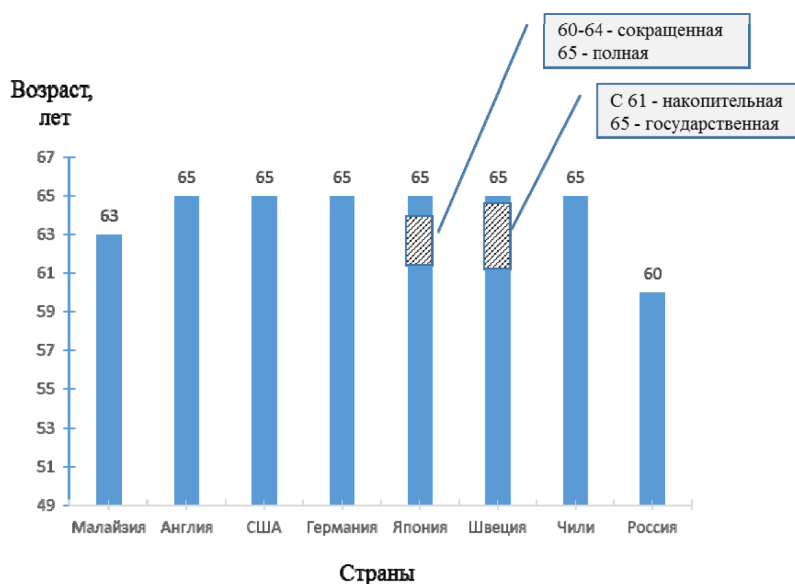


Рисунок 1 – Возраст как элемент пенсионной системы
Источник: составлено на основе [4] - [10]

Согласно рисунку 1 в моделях пенсионного обеспечения возраст участников системы составляет в среднем 60-65 лет.

Рассмотрим более подробно пенсионные системы некоторых стран зарубежья.

В сфере международных пенсионных систем, по данным исследования Allianz Asset Management, австралийская пенсионная система в индексе устойчивости пенсионных систем занимает первое место (рис. 1).

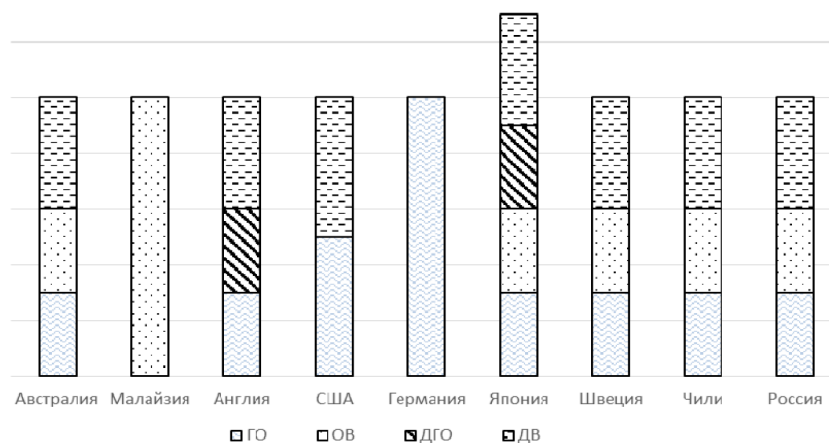


Рисунок 2 – Модель пенсионного обеспечения*

* ГО – государственное обеспечение (распределительный принцип)

ОВ – обязательные взносы (накопительный принцип)

ДВ – добровольные взносы (накопительный принцип)

ДГО – дополнительное государственное обеспечение (распределительный принцип)

Источник: составлено на основе [4] - [10]

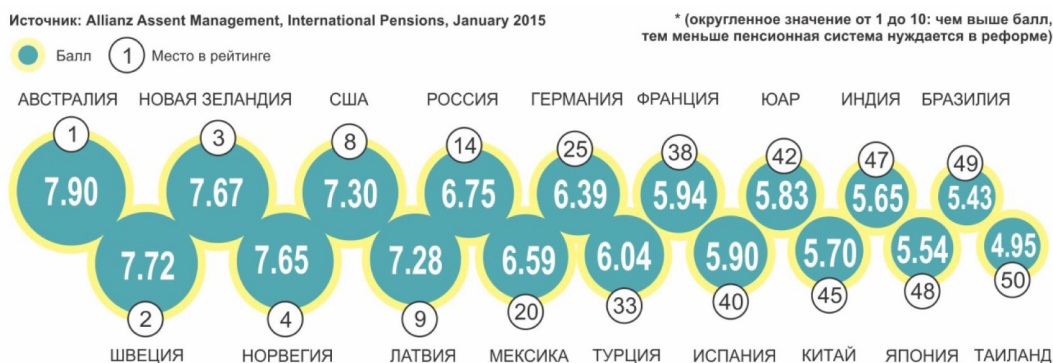


Рисунок 3 – Индексирование зарубежных стран в рейтинге мировых пенсионных систем [18]

Согласно рисунку 2 в моделях пенсионного обеспечения выделяются различные уровни.

Австралийская пенсионная система состоит из трех уровней. Первая часть выплачивается государством посредством сбора налоговых платежей. Вторая часть – негосударственными пенсионными фондами, формирующаяся за счет средств граждан. Третья часть – добровольные пенсионные отчисления. Пенсионный возраст в Австралии и для мужчин, и для женщин – 65 лет.

Финансирование государственной пенсии осуществляется посредством государственного бюджета. Государственная часть пенсионных отчисления осуществляется только нуждающимся пенсионерам. Для выявления данной категории

лиц пенсионного возраста государство оценивает их активы и текущие доходы. Если один из показателей выше порогового значения, то государственная часть пенсии не выплачивается.

У каждого австралийца есть частный пенсионный план, согласно которому работодатель осуществляет в пенсионные фонды взносы в минимальном размере 9% от заработной платы работника. К 2019-2020 году планируется увеличить данный взнос до 12%. При этом использовать свои накопления в частном пенсионном фонде австралийцы могут уже в 55 лет. Следует отметить, что пенсионный возраст и возраст, когда можно воспользоваться пенсионными накоплениями, планируется увеличить до 67 и 60 лет к 2023 году.

Австралийцы могут выйти на пенсию и позже установленного пенсионного возраста. В таком случае он сможет получать бонусы до 10 450 AUD в год, причем данная надбавка не влияет на размер пенсии.

Расходы на пенсионное обеспечение в Австралии составляют 3,5% ВВП [4].

В Финляндии существуют две пенсионные системы, действующие параллельно, которые предусмотрены законодательством, – это национальная пенсионная система и пенсионная система работодателя. Национальной схемой предусмотрена пенсия для обеспечения минимального дохода по месту проживания, пенсионная схема работодателя организуется по месту работы и напрямую зависит от уровня заработной платы.

Пенсионное обеспечение осуществляется как по обязательному принципу, так и по добровольному. Министерством социального обеспечения фиксируются размеры взносов по пенсионным отчислениям. До 1993 года обязательные взносы производились только работодателями. С 1993 года законодательство Финляндии вменило работникам обязанность осуществлять вклады в профессиональные пенсионные фонды. В 2014 году размер обязательных взносов составил 21,3% от заработной платы. Пенсионные взносы работников составили 4,6% заработной платы. Следовательно, работодатели выплачивают работниками около 16,7% заработной платы. В дополнительных пенсионных схемах взносы работников и работодателей не облагаются налогом до определенного уровня, который заключается в том, чтобы итоговая пенсия, которая включает в себя и добровольную, и обязательную части, не превышала 60% заработной платы. Инвестиционный доход по обязательным и добровольным накоплениям облагается налогом в размере 29% [11].

В Голландии существуют три уровня пенсионной системы: государственная пенсия, профессиональные пенсионные схемы и добровольное индивидуальное пенсионное страхование. Большую часть дохода пенсионеров в Голландии составляют государственные пенсии: около 50% от всего объема получаемых пенсионных выплат. Профессиональные пенсии составляют 30% от общего размера пенсии, а индивидуальные выплаты – 7%. Система профессионального пенсионного обеспечения основана на принципе обязательности взносов. Для профессиональных пенсионных систем налоговый режим является льготным. Прибыль пенсионных фондов не облагается корпоративным налогом. Однако на-

логовые льготы напрямую зависят от уровня замещения дохода: из прибыли компании взносы работодателя вычитаются как бизнес-расходы до ее обложения налогом. Взносы не облагаются налогом, если потенциальная пенсия не превышает замещения дохода в размере 70% от заработка. Не облагается налогом инвестиционный доход, который был получен пенсионными фондами. В момент получения выплат в качестве дохода они облагаются налогом.

В конце 2009 года Голландия, пытаясь преодолеть быстро растущий дефицит бюджета, решила к 2025 увеличить порог пенсионного возраста с 65 до 67 лет. Планируется, что данный процесс пройдет два этапа: в 2020 и 2025 годах этот возраст составит соответственно 66 и 67 лет [12].

Самой крупной пенсионной системой в Западной Европе является английская пенсионная система, которая насчитывает около трехсот лет истории развития частных пенсионных фондов, благодаря чему Великобритания смогла выработать собственный подход к формированию накоплений потенциального пенсионера.

Система пенсионного обеспечения Англии состоит из трех уровней – базовой государственной пенсии, дополнительной государственной пенсии (the Second State Pension – S2P) и добровольных пенсионных сбережений населения. Базовую государственную пенсию могут получать все граждане страны, ее размер составляет 12% от средней зарплаты рабочего. Дополнительная государственная пенсия была введена в Великобритании в 2002 году. Это сумма, которую англичане могут получать дополнительно к базовой государственной пенсии. Ее величина зависит от заработка в течение тех рабочих лет, который отражен в сумме уплаченных взносов в фонд государственного социального страхования, а также от того, получаете ли вы определенные пособия. Суммы S2P, в отличие от базовой государственной пенсии, не фиксированы.

Пенсионеры, продолжающие трудовую деятельность, имеют право на надбавку за каждый проработанный год к пенсии. Она может составлять до 25% заработной платы. Получать базовую государственную пенсию можно только по достижении пенсионного возраста, который устанавливается государством. На сегодняшний день он составляет 65 лет для мужчин. Для женщин он увеличится с 60 до 65 лет к ноябрю 2018 года. Англия намерена увеличить пенсионный возраст для мужчин и женщин до 66 лет к октябрю 2020 года и далее – до 68 лет.

Согласно решению правительства Великобритании, с октября 2012 года все работодатели должны привлечь работников в профессиональные пенсионные схемы, предлагаемые в организации. Нововведение началось с самых крупных компаний, но к 2018 году должно охватить всех работодателей [13].

Основой пенсионной системы США является личное пенсионное страхование населения. Особенностью пенсионного обеспечения США является функционирование двух пенсионных систем – государственной и частной. На государственную премию имеют право лица, достигшие 65 лет и имеющие трудовой стаж не менее 10 лет. В соответствии с распределительным принципом государственные пенсии финансируются из аккумуляции суммы перечисляемых налогов, составляя большую часть доходов пенсионеров США. Добровольное пенсионное обеспечение США осуществляется посредством пенсионных и взаимных инвестиционных фондов, аннуитетов и индивидуальных инвестиционных продуктов (счетов и планов). Для предпринимателей предусмотрены индивидуальные пенсионные счета, пенсионные планы предлагаются для сотрудников компаний. В стране существует возможность, в зависимости от уровня дохода, возраста, семейного положения, подобрать для себя соответствующую программу.

Средний пенсионный возраст населения США – 65 лет для женщин и 67 лет для мужчин, но срок выхода на пенсию напрямую зависит от года рождения. Например, для лиц 1937 года рождения и ранее пенсионный возраст наступает в шестьдесят пять лет. Далее возрастной порог начинает увеличиваться. Лица, рожденные в 1955 году, выходят на пенсию в 66 лет и 2 месяцев.

Если гражданин Америки решит выйти на пенсию раньше установленного срока, то размер его пенсия будет меньшим. Например, при выходе на пенсию в 63 года при установленном пороге 66 лет, человек будет получать лишь 73% от полагающейся суммы [7].

Основной концепцией реформирования пенсионной системы Германии является формирование личной ответственности граждан за свою старость. Для решения поставленных задач была уменьшена роль государственного попечения, однако при этом Германия придерживалась распределительной схемы пенсионной системы. Реформа пенсионной системы Германии должна быть завершена к 2030 году.

В ходе реформы возрастной пенсионный порог был поднят до 65 лет. Согласно проводимой реформе, сохраняющиеся льготы, предусмотрен более жесткий контроль над досрочным выходом на пенсию. При этом досрочный выход на пенсию вызовет уменьшение ежемесячных выплат.

Германия намерена сократить размеры пенсионных выплат с 70% от размера заработной платы до 67% и установить размеры страховых взносов – не более 20% до 2020 года и 22% до 2030 года. Предпринятые меры должны быть компенсированы работниками посредством частного страхования. Таким образом, можно допустить, что в ходе реформы распределительный уровень пенсионной системы страны дополнится накопительной компонентой и осуществится переход от по большей части солидарной к накопительной системе [9].

Возрастной порог для пенсионеров в Германии: мужчины – 65, женщины – 60 лет. В 2014 году правительством установило новый пенсионный порог – 67 лет для мужчин и 65 лет для женщин. Переход будет происходить постепенно. В стране предусмотрено оформление пенсии раньше установленного срока, однако существует одно условие: необходимо не менее 35 лет пополнять пенсионный фонд своими отчислениями.

Последняя пенсионная реформа, проведенная в Японии, проводилась в начале 1985 года. Япония по количеству пенсионеров живущих в стране занимает первое место. На сегодняшний день пенсионная система Японии состоит из двух основных уровней. Первый уровень составляют базовые пенсии, второй уровень формируется из государственных (общественных) и профессиональных пенсий.

Особенностью пенсионного обеспечения Японии является применение механизма гибкого пенсионного возраста. При уходе на пенсию в 60-64 года пенсионные выплаты размер пенсии урезается. Предусмотрены меры стимулирования более позднего выхода на пенсию, после наступления 65 лет при продолжении трудовой деятельности размеры пенсионных выплат ежегодно увеличиваются [14, с. 9].

Все граждане Японии имеют право на получение базовой пенсии, которая устанавливается в твердой сумме на каждый год и ежегодно увеличивается в зависимости от роста цен за предыдущий год.

Второй уровень – профессиональные пенсии, который финансируются взносами работодате-

лей и работников пропорционально среднемесячному заработку (около 5% оклада работника), а также обязательным пенсионным страхованием. Пенсия начисляется соответственно тому, какую систему пенсионного обеспечения использовал бенефициар и сколько лет перечислял взносы. Средняя пенсия в Японии достигает 60% заработка.

В Швеции на сегодняшний день действует двухуровневая пенсионная система. В 1995 году Швеция начала процесс реформирования пенсионной системы. Лица 1938-1953 года рождения являются участниками и старой, и новой пенсионной системы. Граждане, родившиеся в 1954 году и позже участвуют только в новой, реформированной, пенсионной системе.

Основной концепцией реформы пенсионного обеспечения Швеции является диверсификация источников пенсионных выплат через вовлечение в многоуровневую систему как самих граждан, так и активизацию рынка капиталов.

Первый уровень – солидарный. Взносы экономически активных участников социума обеспечивают пенсионные выплаты нынешним пенсионерам. Посредством этого уровня формируется пенсия, которая зависит от размера зарплаты, а также гарантированная социальная пенсия, выплачиваемая в случае, если уровень пенсии ниже 20% от средней зарплаты в стране.

Второй уровень – накопительные пенсионные счета, введенные в 1999 году. Государство собирает взносы, а будущий пенсионер Швеции самостоятельно распоряжается ими, инвестируя в один или несколько (до 5) из 800 инвестиционных фондов. В 2001 году были произведены первые выплаты из новой пенсионной системы [15].

Пенсионная система Чили считается одной из самых новаторских в мире. Нововведения, осуществленные в пенсионной системе Чили в 1980 году, по праву считаются самыми радикальными в мировой пенсионной сфере. По сути, старая система перераспределения была полностью заменена новой накопительной системой [16, с. 25].

На работодателей была возложена обязанность перечислять в пенсионные фонды часть заработка работников. Размер ежемесячных пенсионных взносов при накопительной системе составил 10% от ежемесячного дохода и был на 11 % ниже уровня страховых взносов при старой распределительной системе, что позволило безболезненно перейти на новый накопительный уровень пенсионного обеспечения. «Самозанятое» население осуществляет перечисление

пенсионных взносов добровольно. Государство предоставляет гарантии по выплате минимальных пенсий работникам, которые перечисляли в частные пенсионные фонды пенсионные взносы не менее 20 лет, но не накопили необходимых пенсионных накоплений.

В 2008 году была проведена дополнительная реформа пенсионной системы для решения двух основных проблем – низкого охвата населения и высоких административных расходов пенсионных фондов. По рекомендации Всемирного банка система минимальных пенсий была заменена на солидарную систему, финансируемую за счет налоговых поступлений.

Мужчины в Чили могут выйти на пенсию в возрасте 65 лет, женщины – 60 лет. Однако гражданин может досрочно выйти на пенсию, если было сформировано достаточно накоплений.

В настоящее время в России пенсию составляют фиксированные выплаты, страховая пенсия и накопительная пенсия. В будущем планируется развитие модели пенсионной системы, когда пенсионер будет получать государственную пенсию, формируемую за счет страховых взносов и межбюджетных трансфертов; корпоративной пенсии, формируемой работодателем; частной пенсии, формируемой физическим лицом в добровольном порядке.

Государство будет обеспечивать 40% среднего заработка физического лица, работодатель – 15%, а само физическое лицо сможет сформировать 5%.

Опыт пенсионного обеспечения Российской Федерации примечателен низким порогом пенсионного возраста: для мужчин – 60 лет, для женщин – 55 лет. Переход с целиком распределительной системы на условно-накопительную состоялся в 2002 году, когда произошла замена финансирования пенсии налоговыми отчислениями на финансирование страховыми и накопительными взносами в государственные внебюджетные фонды.

В 2010 году в рамках дальнейшей модернизации пенсионной системы были введены валоризация пенсионных прав и назначение пенсий по инвалидности по группе инвалидности, направленные на повышение уровня жизни пенсионеров и ликвидации бедности.

Для получения пенсии по старости физическое лицо должно иметь страховой стаж. До 1 января 2015 года продолжительность такого страхового стажа составляла 5 лет. До 2024 года планируется постепенное увеличение необходимого страхового стажа до 15 лет. Также для

получения пенсии необходимо иметь индивидуальный пенсионный коэффициент не ниже установленных законом, который рассчитывается как доля участия гражданина в текущих сборах за всю трудовую деятельность. В настоящее время минимально необходимый коэффициент – 6,6, к 2025 году планируется увеличение до 30 [17].

Проведенный анализ пенсионных систем различных стран, а также их опыт в области пенсионного обеспечения имеют полезность для нашей страны. Казахстан может использовать зарубежный опыт для решения ряда проблем в области пенсионного обеспечения, таких как недоверие граждан, недостаточный размер взносов и их нерегулярное и неполное поступление в пенсионные фонды, низкий уровень инвестиционного дохода и т.д. А также создать пенсионную систему, которая будет эффективно функционировать и улучшит социальную жизнь населения.

Заключение. Таким образом, за рубежом используются различные модели пенсионных

систем, включающие в себя комбинацию различных институтов пенсионного обеспечения – социальную помощь как инструмент по борьбе с бедностью в развитых государствах, обязательное пенсионное страхование для достижения минимального необходимого уровня жизни при наступлении пенсионного возраста, личное добровольное страхование.

Общемировой опыт свидетельствует, что все большее распространение получают накопительные системы, однако минимальный необходимый уровень жизни лиц, достигших пенсионного возраста, поддерживает государство благодаря распределительным пенсионным программам, введенным в более ранний период.

Зарубежный опыт в области пенсионного обеспечения позволяет извлечь полезные уроки. При этом важно помнить, что механическое заимствование систем пенсионного обеспечения, даже успешных, без учета конкретных политических, экономических, социокультурных особенностей страны недопустимо.

Литература

- 1 Hurd M. Research on the elderly: Economic status, retirement and consumption and saving // *Journal of economic literature*. – 1990. – № 28. – P. 565-637.
- 2 Diamond P. A., Valdes-Prieto S. Social security reforms: The Chilean economy. / In Bosworth B., Dornbusch R., Laban R. edition, chapter 6. – Washington: Brookings institution. 1994. – 342-351 P.
- 3 Madrid R. L. Ideas, economic pressures and pension privatization // *Latin American politics and society*. – 2005. – Vol. 47, № 2. – P. 23-50.
- 4 Official site of human services of Australia. Retirement age in Australia // [Электронный ресурс]. URL: <http://www.humanservices.gov.au> (дата обращения: 02.11.2016).
- 5 Stewart F., Yermo J. Pensions in Africa // *OECD working paper on insurance and private pensions*. – 2009. – № 30. – P.29.
- 6 Othmaii S. H. Malaysia's pension system from a multi-pillar perspective // *Background paper for the international social security seminar*. – 2010. – P. 56-61.
- 7 Zvi B., Merton R.C. Pension benefit guarantees in the United States: A functional analysis. The future of pensions in the United States. – Philadelphia: University of Pennsylvania press, 2015. – 194-234 P.
- 8 Schmahl W. Dismantling an earnings – related social pension scheme: Germany's new pension policy // *International social policy*. – 2007. – Vol. 36, № 2. – P.319-340.
- 9 Hinrichs K. The Politics of pension reform in Germany // Paper prepared for the conference «Pension reform in Europe: Shared problems, sharing solutions? London school of economics, Hellenic observatory / The European institute. – 2003.
- 10 World Bank. Chile country assistance evaluation. – 2002. – // [Электронный ресурс]. URL: [http://lnweb90.worldbank.org/oed/oeddoelib.nsf/DocPgNmViewForJavaSearch/Chile_CAE/\\$file](http://lnweb90.worldbank.org/oed/oeddoelib.nsf/DocPgNmViewForJavaSearch/Chile_CAE/$file) (дата обращения: 02.11.2016).
- 11 8-th global Conference of Actuaries Written for and presented at 8-th CA, Mumbai. 10-11 March, 2013.
- 12 *Occupational Pensions: Private Sector and Abroad*. – 2010.
- 13 Чиркин С. Пенсионная кругосветка. В мире накоплен богатый опыт достойного обеспечения старости // *Российская газета – Экономика*. – 2015. – 24 ноября.
- 14 Fukawa T., Yamamoto K. Japanese employees' pension insurance: issues for reforms // *The Japanese journal of social security policy*. – 2014. № 2(1). – P. 6-13.
- 15 Stahlberg A.C. Pension Reform in Sweden // *Scandinavian journal of social welfare*. – 2015. – Vol. 4. – P. 267-273.
- 16 Латиноамериканские пенсионные системы в фактах и цифрах // *Рынок ценных бумаг Казахстана*. – 2001. – № 8. – С. 24-31.
- 17 Мамий Е.А., Андреев В.Е. Реформа пенсионной системы РФ: тенденции, проблемы и перспективы. [Электронный ресурс]. URL: <http://cyberleninka.ru/article/n/reforma-pensionnoy-sistemy-rr-tendentsii-problemy-i-perspektivy> (дата обращения: 04.11.2016).

References

- 1 Hurd M. Research on the elderly: Economic status, retirement and consumption and saving // Journal of economic literature. – 1990. – № 28. – P. 565-637.
- 2 Diamond P. A., Valdes-Prieto S. Social security reforms: The Chilean economy. / In Bosworth B., Dornbusch R., Laban R. edition, chapter 6. – Washington: Brookings institution. 1994. – 342-351 P.
- 3 Madrid R. L. Ideas, economic pressures and pension privatization // Latin American politics and society. – 2005. – Vol. 47, № 2. – P. 23-50.
- 4 Official site of human services of Australia. Retirement age in Australia // [Electronic resource]. URL: <http://www.human-services.gov.au> (date: 02.11.2016).
- 5 Stewart F., Yermo J. Pensions in Africa // OECD working paper on insurance and private pensions. – 2009. – № 30. – P.29.
- 6 Othmaï S. H. Malaysia's pension system from a multi-pillar perspective // Background paper for the international social security seminar. – 2010. – P. 56-61.
- 7 Zvi B., Merton R.C. Pension benefit guarantees in the United States: A functional analysis. The future of pensions in the United States. – Philadelphia: University of Pennsylvania press, 2015. – 194-234 P.
- 8 Schmahl W. Dismantling an earnings – related social pension scheme: Germany's new pension policy // International social policy. – 2007. – Vol. 36, № 2. – P.319-340.
- 9 Hinrichs K. The Politics of pension reform in Germany // Paper prepared for the conference «Pension reform in Europe: Shared problems, sharing solutions? London school of economics, Hellenic observatory / The European institute. – 2003.
- 10 World Bank. Chile country assistance evaluation. – 2002. – // [Electronic resource]. URL: [http://lnweb90.worldbank.org/oed/oeddoclib.nsf/DocPgNmViewForJavaSearch/Chile_CAE/\\$file](http://lnweb90.worldbank.org/oed/oeddoclib.nsf/DocPgNmViewForJavaSearch/Chile_CAE/$file) (date: 02.11.2016).
- 11 8-th global Conference of Actuaries Written for and presented at 8-th CA, Mumbai. 10-11 March, 2013.
- 12 Occupational Pensions: Private Sector and Abroad. – 2010.
- 13 Chirkin S. Pensionnaja krugosvetka. V mire nakoplen bogatyi opyt dostoinogo obespecheniya starosti // Rossiiskaja gazeta – Ekonomika. – 2015. – 24 november.
- 14 Fukawa T., Yamamoto K. Japanese employees' pension insurance: issues for reforms // The Japanese journal of social security policy. – 2014. № 2(1). – P. 6-13.
- 15 Stahlberg A.C. Pension Reform in Sweden // Scandinavian journal of social welfare. – 2015. – Vol. 4. – P. 267-273.
- 16 Latinoamerikanskije pensionnye sistemy v faktah i cifrah // Rynok cennyh bumag Kazakhstana. – 2001. – № 8. – С. 24-31.
- 17 Mamii E.A., Andreev V.E. Reforma pensionnoi sistemy RF: tendencii, problemy i perspektivy. [Electronic resource]. URL: <http://cyberleninka.ru/article/n/reforma-pensionnoy-sistemy-rf-tendentsii-problemy-i-perspektivy> (date: 04.11.2016).
- 18 Allianz asset management, International pensions // [Electronic resource]. URL: <https://www.allianz.com/en/press/news/studies> (date: 01.01.2015).

