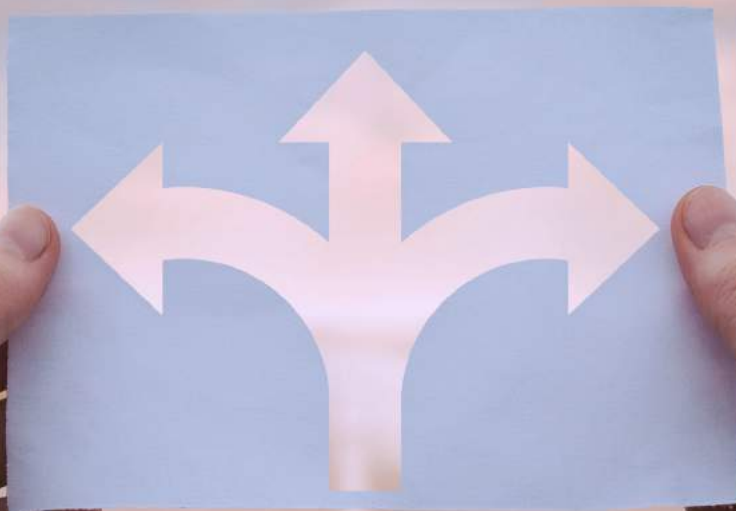




Финансовое благополучие пожилого населения в будущем

СЦЕНАРИИ ДО 2050 ГОДА
Заключение по исследовательскому проекту



ARENGUSEIRE KESKUS
2019

Содержание

Стр. 6 – Заключение по исследовательскому проекту

Стр. 10 – Факторы, влияющие на финансовое благополучие в будущем

Стр. 12 – Имущественный и доходный профиль жителей Эстонии

Стр. 16 – Пенсионные системы в Эстонии и за рубежом

Стр. 20 – Сценарии финансового положения пожилого поколения

Стр. 22 – Сценарий №1 «Победное шествие серебряной экономики»

Стр. 25 – Сценарий № 2 «Старая добрая Эстония»

Стр. 28 – Сценарий № 3 «Деревня сбережений»

Стр. 31 – Сравнение сценариев

Стр. 32 – Дорожная карта пенсионной системы, направленной на человека

Благодарим

Экспертный совет: Эрик Терк (Таллиннский университет), Лаури Леппик (Таллиннский университет), Магнус Пийритс (Центр политических исследований Praxis), Леоноре Рийтсалу (MTÜ Rahatarkus), Катре Палл (эксперт по социальной защите), Лийзи Удер (Канцелярия канцлера права)

Ведущую комиссию исследовательского проекта:

Марис Лаури (Рийгикогу), Свен Сестер (Рийгикогу), Айвар Кокк (Рийгикогу), Дмитрий Дмитриев (Рийгикогу), Эгон Веэрмяэ (Департамент социального страхования), Хейдо Витсур (Канцелярия Президента Республики), Сийри Тынисте (Министерство финансов), Тыну Лиллелайд (Министерство финансов), Стен Андреас Эрлих (Министерство социальных дел), Кристийна Селгис (Министерство социальных дел), Каспар Оя (Банк Эстонии), Энн Листра (Банк Эстонии), Фабио Филипоцци (Банк Эстонии), Хелери Рейнсалу (Государственная канцелярия), Микк Таррос (Союз молодежных объединений Эстонии)

Ознакомьтесь с другими работами, вышедшими в рамках исследовательского проекта:

- › Центр мониторинга развития: «Сценарии финансового положения пожилого поколения»
- › Леоноре Рийтсалу: «Финансовое благополучие меня будущего. Как подтолкнуть людей в сторону большего финансового благополучия?»
- › Центр социально-научных прикладных исследований Тартуского университета: «Имущественный и доходный профиль жителей Эстонии»
- › Лаури Леппик и Центр мониторинга развития: «Наше финансовое благополучие в будущем. Моменты выбора для эстонской пенсионной системы»

Руководитель исследовательского проекта: Йоханна Валлисту

Домашняя страница исследовательского проекта: www.riigikogu.ee/arenguseire/tuleviku-eakate-rahaline-heaolu/

Предисловие

Больше всего жители Эстонии боятся, что столкнутся с финансовыми трудностями в преклонном возрасте. Этот страх разделяет 82 % населения. Такие данные приводит опрос ОЭСР «Риски, которые имеют значение» (Risks that Matter). Среди 21 опрошенного государства Эстония с таким результатом заняла первое место. Иными словами, именно в нашей стране этот страх распространен больше всего.

Центр мониторинга развития внимательно изучил финансовое благополучие пожилого населения. Мы рассмотрели не только сложившуюся ситуацию, но проследили ее развитие на протяжении следующих тридцати лет, до 2050 года. Поэтому мы должны были выявить и учесть все возможные факторы влияния и направления развития – как те, в отношении которых мы уже можем сделать конкретные заключения, так и те, где мы пока не знаем, в каком именно направлении пойдут изменения. Для изучения последних мы использовали сценарии. В этом издании вы познакомитесь с тремя разными мирами, в которых можно провести старость в 2050 году. Все они – хорошо знакомая нам Эстония.

Государственная пенсионная система – лишь один фактор из многих. Ее можно выстроить по-разному, реагируя на разные ожидания и убеждения в обществе. Во всех составленных сценариях пенсионные системы – разные, так как различаются ситуации в экономике и обществе. Мы рассмотрим, какой результат дают различные пенсионные системы в этих сценариях. Объектом внимания станут люди, в течение жизни получающие среднюю

зарплату или зарплату чуть выше / ниже средней.

Будущее – неопределенно, на то оно и будущее. Но делать предположения и думать, что случится в том или ином случае, – разумно и необходимо. Государственные пенсионные системы в том виде, в котором они существуют в Европе, находятся под давлением по ряду причин. Эстония здесь не является исключением. Если случится, что государственный «зонтик» сорвет ветром, каковы могут быть другие способы, которые помогут нам в будущем достичь сравнительного финансового благополучия?

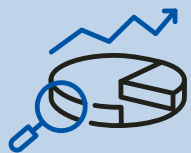
Надеюсь, что вы найдете для себя как полезную информацию о том, как рассматривать благосостояние пожилого населения, так и вдохновение в этом вопросе – какие еще точки зрения следует принимать во внимание.

Приятного чтения!

Теа Данилов

Руководитель Центра мониторинга развития





Заключение по исследовательскому проекту

Ответственность каждого человека за свое финансовое благополучие в преклонном возрасте растет. Важными становятся факторы обеспечения благосостояния вне государственной пенсионной системы.

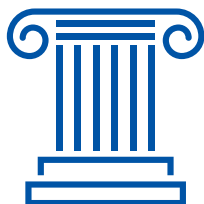
Каковы удачные решения для обеспечения благосостояния пожилого населения, когда продолжительность жизни увеличивается, но трудоспособного населения становится все меньше?

Приемлемо ли:

- > больше копить самостоятельно,
- > увеличение миграции,
- > повышение налогов,
- > повышение пенсионного возраста или
- > повышение рождаемости?

Все три ступени государственного пенсионного страхования находятся под давлением

I ступень



I ступени пенсионного страхования (финансируется повседневно) угрожает:

- › **рост числа иждивенцев**, так как продолжительность жизни увеличивается. Повышение пенсионного возраста позволяет облегчить ситуацию, но предполагает, что продолжительность здоровой жизни тоже должна увеличиться. К сожалению, это не всегда так.
- › **сокращение поступлений с социального налога**, так как люди все чаще работают на себя или за границей.
- › **замедленный рост экономики**

II ступень



II ступени пенсионного страхования (обязательная накопительная пенсия) угрожает:

- › **сильно ограниченное число безопасных активов в мире на протяжении длительного времени**. Частично эту проблему можно решить, если использовать новые финансовые технологии и более эффективно руководить активами. Это позволяет сократить стоимость управления пенсионными фондами.

III ступень



III ступени пенсионного страхования (добровольная накопительная пенсия) угрожает:

- › **сильно ограниченное число безопасных активов в мире на протяжении длительного времени**
- › **конфликт между я-настоящим и я-будущим**: люди при накоплении пенсии ведут себя нерационально.



Финансовое благополучие – это «восприятие собственной способности поддерживать определенный уровень жизни сегодня и достичь желаемого стиля жизни и финансовой свободы в будущем»

Источник: Рийтсалу, Л. 2019, «Финансовое благополучие меня-будущего», Центр мониторинга развития

Каковы финансовые возможности вне государственной системы пенсионного страхования?

› Экономия и инвестиции на уровне частного лица.

Чтобы хорошо жить в пенсионном возрасте, необходимо больше экономить, будучи трудоспособным.

Каждый может стать своим собственным инвестором, страховым агентом и математиком страхования.

› На сегодняшний день у жителей Эстонии нет соответствующих возможностей и навыков. Нет и заинтересованности. Лишь 2,3 % населения Эстонии в 2017 году получало доход с акций, фондов или долговых расписок. 91 % населения Эстонии владеет по меньшей мере одним объектом недвижимости, но среди молодых семей все больше встречается тех, у кого недвижимости нет.

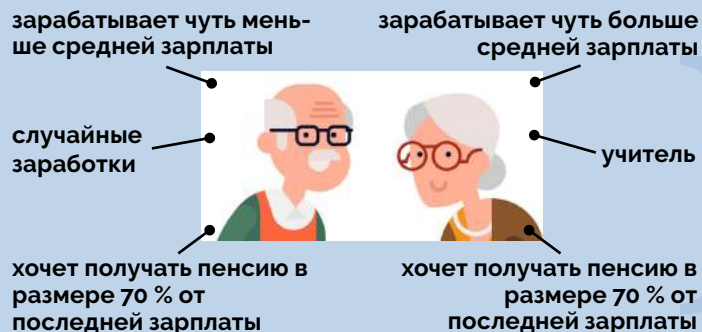
› Для того, чтобы обеспечить пенсию размером 70 % от последней зарплаты, населения, получающий среднюю зарплату, каждый месяц должен инвестировать 18 % своего дохода во вторую или третью ступень пенсионного страхования или в иные активы. Средняя зарплата в 2050 году составит порядка 5000 евро.

› Поддержание своих навыков и знаний на надлежащем уровне и забота о своем здоровье, чтобы иметь возможность работать на протяжении большего времени. Финансовое благополучие зависит от роста экономики, что предполагает оптимальное использование человеческого ресурса на протяжении всей жизни.

› На меняющемся рынке труда все большую роль играют повышение квалификации и переобучение. К сожалению, именно люди преклонного возраста и люди с низким уровнем навыков не проявляют особой активности в рамках программ обучения и повышения квалификации.

› В 2018 году жители Эстонии дали более низкую оценку продолжительности здоровой жизни: продолжительность здоровой жизни мужчин составляет 52,8 лет, женщин – 55,6 лет.

› **Другие финансовые возможности:** поддержка со стороны семьи или общины, деятельность в товариществах, экономика совместного потребления. Требуют укрепления связей внутри семьи и общины.



Мартин и Мария родились в 1980 году и вышли на пенсию в 2050 году. Мы создали три сценария пенсии в будущем: «Победное шествие серебряной экономики», «Старая добрая Эстония» и «Деревня сбережений». Каждый сценарий отражает разное восприятие старости и рассматривает разные пенсионные системы. Каждый сценарий приводит расчеты и рассказывает, как идут дела у Марии и Мартина, а также – в каких случаях они могли бы получать более высокую пенсию.

Финансовое благополучие Мартина и Марии в будущем в разных сценариях

	Ожидания в сценарии старости	Жизнь Мартина и Марии в сценарии	Пенсия Мартина, если бы он получал медианную зарплату (0,75 от средней)	Пенсия человека, получающего среднюю зарплату	Доход Марии с пенсии (зарабатывает 1,25 от средней зарплаты)
Победное шествие серебряной экономики Направленная на человека – хороший рост экономики	Самореализация – на работе или посредством хобби.	Мария работает, пока хватает здоровья. Благодаря этому получает дополнительный доход. Мартин не находит подходящую работу и сразу выходит на пенсию.	В мире с накопительной пенсией коэффициент замещения Мартина был бы 46%.	В мире с накопительной пенсией коэффициент замещения был бы 39%.	В мире с накопительной пенсией коэффициент замещения Марии был бы 35%.
Старая добрая Эстония Направленная на общество – хороший рост экономики.	Поддержка ближнего, уход с основной работы.	Мария вынуждена выйти на пенсию, но берется за случайные работы, чтобы повысить свой доход. В свободное время занимается внуками. Мартин с удовольствием выходит на пенсию и приспосабливается к низкому доходу.	В мире, где существует только I ступень, коэффициент замещения Мартина был бы 40%.	В мире, где существует только I ступень, коэффициент замещения человека, получающего среднюю зарплату, был бы 33%.	В мире, где существует только I ступень, коэффициент замещения Марии был бы 29%.
Деревня сбережений Направленная на общество – плохой рост экономики.	Активные пенсионеры, которые поддерживают друг друга, но не работают.	Мария помогает в местном клубе для престарелых и обменивается с другими урожаем с дачи. Мартин не участвует в социальной жизни.	В случае универсальной пенсии (пенсия одинаковая для всех) коэффициент замещения Мартина был бы 40%.	В случае универсальной пенсии (пенсия одинаковая для всех) коэффициент замещения был бы 30%.	В случае универсальной пенсии (пенсия одинаковая для всех) коэффициент замещения Марии был бы 24%.



Факторы, влияющие на финансовое благополучие в будущем

Разные направления развития влияют на финансовое благополучие всех жителей Эстонии в будущем

Население и общество

Численность населения Эстонии сокращается – в будущем численность населения Эстонии будет зависеть от продолжительности жизни, миграции и рождаемости, но по оценке Департамента статистики в 2080 году в Эстонии будет проживать порядка 1,2 миллиона человек.

Доля трудоспособного населения Эстонии сократится, но все больше людей будет работать в преклонном возрасте – трудовая занятость среди людей возрастом 50–74 в 2014 году выросла, достигнув 59,2 %.

Миграция становится более интенсивной – чаще всего люди переезжают вынужденно (изменения климата, нестабильная политическая обстановка), но популярными становятся трудовая миграция и поиск более благоприятной среды для жизни.

Связи между поколениями слабеют – молодые поколения быстрее привыкают к изменениям, связанным с технологиями. Изменение в паттернах общения также приводит к возникновению барьера между поколениями.

Здоровье и трудовая жизнь

Новые формы трудовой занятости дают гибкость – неполный рабочий день, виртуальная работа или самозанятость более распространены.

Изменения в стиле жизни человека – все чаще приходится сочетать работу, учебу и пенсионный период.

Новые услуги, которые формируют старость – пожилые люди более обеспеченные, и под их нужды создаются более подходящие товары и услуги.

Финансы

Новые услуги финансового сектора дают больше возможностей для самостоятельного инвестирования – люди чаще проявляют интерес к инвестициям и ставят себе целью финансовую независимость благодаря, например, упрощению процесса инвестирования в новое предприятие, созданию платформ совместного финансирования, криптовалютам и т.п.

Финансовая грамотность и информированность стремительно повышаются – хотя жители Эстонии могут обеспечивать себя все лучше, лишь несколько процентов инвестирует в акции. Накопительной пенсией третьей ступени пользуется чуть меньше 100 000 человек.

Производительность класса безопасных активов в течение последних десятилетий снижается – производительность инвестиций в будущем может быть ниже исторической.



Таким образом, в будущем, скорее всего, пенсии будут более гибкими. Расширится и понятие преклонного возраста. Люди будут дольше работать и участвовать в общественной жизни.



Эти тенденции показывают, что с увеличением продолжительности жизни повышается и ответственность человека за обеспечение своего будущего. Медленное увеличение продолжительности здоровой жизни, раздробление источников дохода и низкая производительность класса безопасных активов в течение последних десятилетий только усугубляют ситуацию. Требуется не только грамотное финансовое планирование, но и уход за своим здоровьем и повышение профессиональной квалификации в течение всей жизни.



Имущественный и доходный профиль жителей Эстонии

Люди обеспечивают свое будущее и приспосабливаются к изменениям, если у них есть необходимые для этого навыки и интерес ...

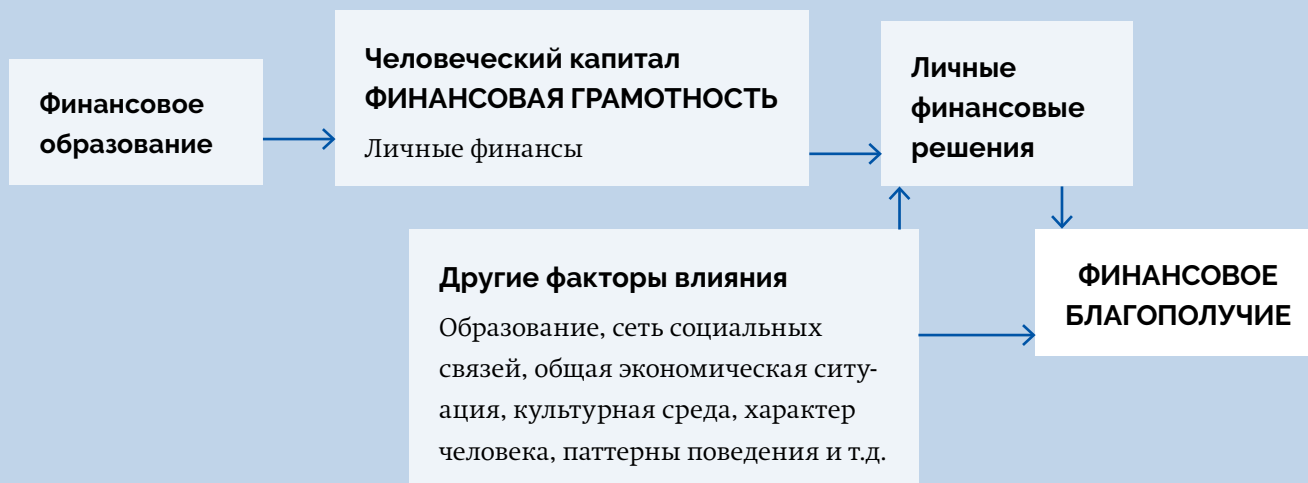
... Но они не всегда ведут себя рационально. Их знаний порой также недостаточно, чтобы принимать хорошие решения.

Возможности

Возможности появляются, когда есть доход, который можно перевести в накопления или инвестировать; сеть друзей и родственников, которые поддержат в трудную минуту, или прибыльное имущество, например недвижимость под сдачу.

Интерес и навыки

Интерес и навыки показывают, заинтересованы ли мы в возможностях, которые будут у нас или у наших близких в будущем, в финансовом мире и различных возможностях накопления капитала.



Различные факторы, побуждающие к созданию накоплений

Мотивация к созданию накоплений:

Сбережения – это целенаправленная деятельность. Человек делает соответствующий осознанный выбор.

Пример: Человек, выйдя на пенсию, хочет путешествовать. Он расписывает план, как накопить необходимую сумму.



Мотивация к созданию накоплений:

Человек создает накопления в рамках рутинной деятельности.

Пример: Человек покупает квартиру, так как это дешевле аренды. Позже он выясняет, что на время путешествия он может сдать ее в аренду.



Мотивация к созданию накоплений:

Причиной служит внутреннее побуждение.

Пример: Человеку интересно следить за увеличением суммы накоплений.



Мотивация к созданию накоплений:

Деньги экономятся, чтобы более равномерно распределить затраты в течение жизни.

Пример: Человек работает в США, где стоимость учебы в университете – высокая. Для того, чтобы обеспечить ребенку образование, он начинает откладывать средства в момент рождения ребенка.



Жители Эстонии не проявляют активности в вопросах инвестирования

Жители Эстонии не проявляют особого интереса к инвестициям. В 2015 году в акции, фонды или долговые расписки инвестировало порядка 4,3 % человек в возрастной группе от 50 лет. В пользу низкой заинтересованности говорит также то, что лишь 9 % пользователей II степени пенсионного страхования сравнивают условия пенсионных фондов, прежде чем принять решение. Остальные принимают сделанное им предложение без его рассмотрения, либо исходят из решений, принятых другими людьми. К III степени пенсионного страхования присоединяются все реже (в 2017 году 6,9 % всего населения Эстонии). Обычно это делают более состоятельные и образованные люди. Существенно снизились инвестиции в III ступень в возрастной группе 25–39 лет. Жители Эстонии склонны инвестировать в недвижимость, но и доля владельцев недвижимости несколько сократилась. Больше всего сократилось число владельцев недвижимости среди молодого (25–39 лет) поколения. Доля женщин, владеющих недвижимостью, в течение нескольких лет выросла и примерно равна доле мужчин. Больше всего владельцев недвижимости – среди пенсионеров.

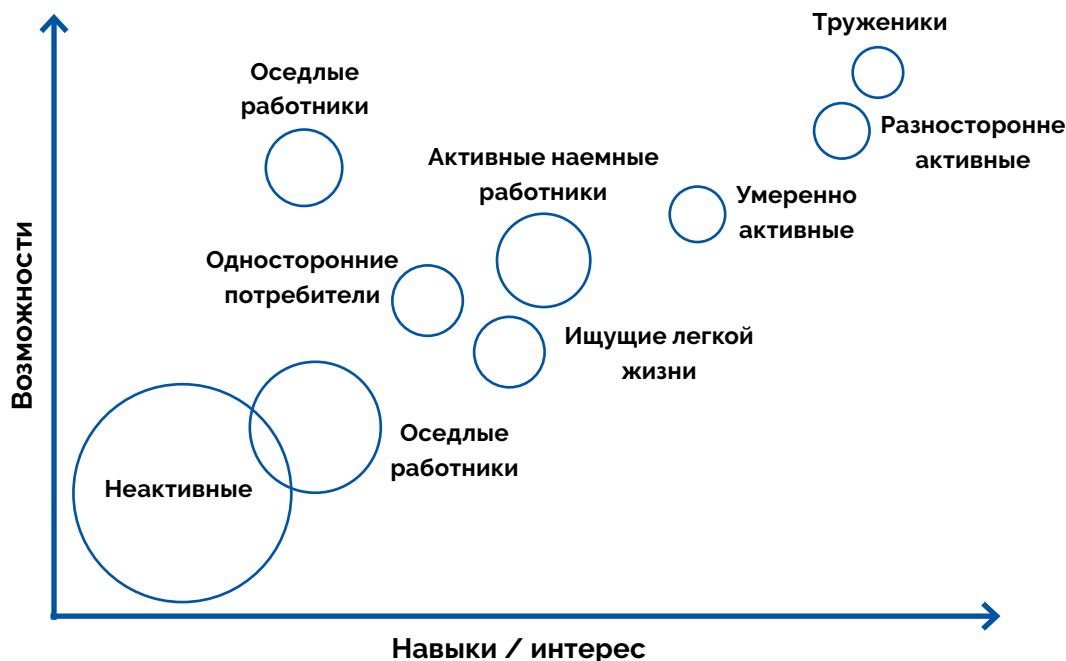
Интересы меня-настоящего затмевают интересы меня-будущего

Люди не всегда поступают рационально, даже если они хорошо информированы и финансово грамотны.

- › Благополучие в будущем – слишком абстрактно и неопределенно, чтобы отказаться ради него от сегодняшних трат.
- › Мы не воспринимаем себя-будущего частью себя.
- › Накопление ради далекого будущего многие рассматривают как лишение себя денег – а чувство утраты в два раза сильнее, чем радость успеха.
- › Люди оптимистичны и самоуверенны. Они недооценивают риски сокращения доходов. Чаще люди ожидают

положительные изменения, такие как повышение зарплаты или продвижение по карьерной лестнице. Они реже задумываются о рисках для здоровья и негативных сценариях.

Из девяти групп имущественных и доходных профилей жителей Эстонии самые большие – группы людей с малыми возможностями и навыками. Склонность к созданию накоплений и инвестициям характерна для людей, которые в целом активны по жизни и имеют широкий кругозор.



Дополнительная информация: Центр социально-научных прикладных исследований Тартуского университета, 2019 г., «Имущественный и доходный профиль жителей Эстонии», Центр мониторинга развития



Жители Эстонии склонны инвестировать в недвижимость, но и доля владельцев недвижимости несколько сократилась. Больше всего владельцев недвижимости – среди пенсионеров.



Пенсионные системы в Эстонии и за рубежом

Большинство существующих пенсионных систем финансируется на ходу (за счет доходов с налогов). Период финансирования во вторую ступень длится недолго. Поэтому существующая система предлагает низкую защиту, но является жизнестойкой с финансовой точки зрения.

Пенсионная система имеет две основных цели:

► Предотвращение нищеты в старости

- 1) обеспечение базового дохода
- 2) вертикальное перераспределение от людей с высоким доходом к людям с низким доходом

► сохранение относительного уровня дохода

- 1) обеспечение замещающего дохода
- 2) горизонтальное перемещение с возрастом

При оценке пенсионных систем важны два основных критерия, между которыми необходимо найти баланс.

Это:

- 1) финансовая состоятельность пенсионной системы
- 2) адекватность пенсий, т.е. уровень предоставляемой защиты



Для самых лучших пенсионных систем в мире характерны сильная система накопительных пенсий, хороший государственный надзор и пенсионный возраст, связанный с продолжительностью жизни. В 2018 году в первой пятерке пенсионного индекса были Голландия, Дания, Финляндия, Австралия и Швеция. Хорошая пенсионная система – как трехногий табурет, где каждая ножка уравнивает две другие.

Источник: Melbourne Mercer, «Глобальный пенсионный индекс», 2018 г.

Консалтинговая компания Mercer в своем исследовании поясняет, как государства могут улучшить свои пенсионные системы, если будут **повышать пенсионный возраст** наравне с ростом продолжительности жизни, а также если **будут стимулировать создание накоплений** и **ограничат доступ к накоплениям до выхода на пенсию**. Даже государства с самой лучшей в мире системой постоянно думают, как можно сделать ее более рациональной.



Табурет находится в равновесии, если стоит на ровной поверхности. Создают такую поверхность:

- › возможности обеспечить свое будущее
- › четкие долгосрочные цели пенсионной системы
- › хорошая система надзора

Первая ножка

Финансируется из текущих доходов – работник выплачивает пенсии нынешним пенсионерам

- + покрывает риск бедности
- зависит от налоговой нагрузки

Вторая ножка

Обязательные накопления – частный рынок или государственный фонд инвестирует деньги

- + рассредоточение инвестиционных рисков
- зависит от производительности рынков

Третья ножка

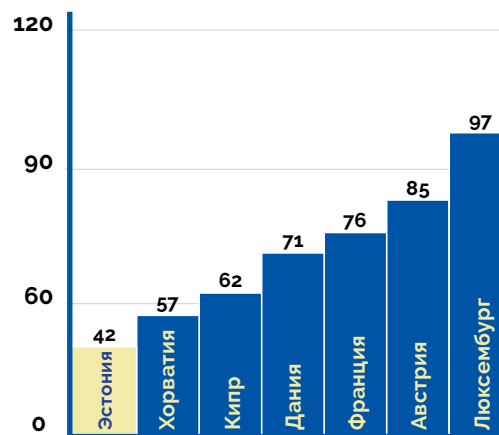
Добровольные накопления

- + дополнительный доход в пенсионном возрасте
- индивидуальный сопряженный с инвестированием риск выше
- почти полное отсутствие привычки к созданию накоплений или ограниченные возможности для накоплений

Пенсионная система Эстонии – жизнестойкая, но дает низкую защиту

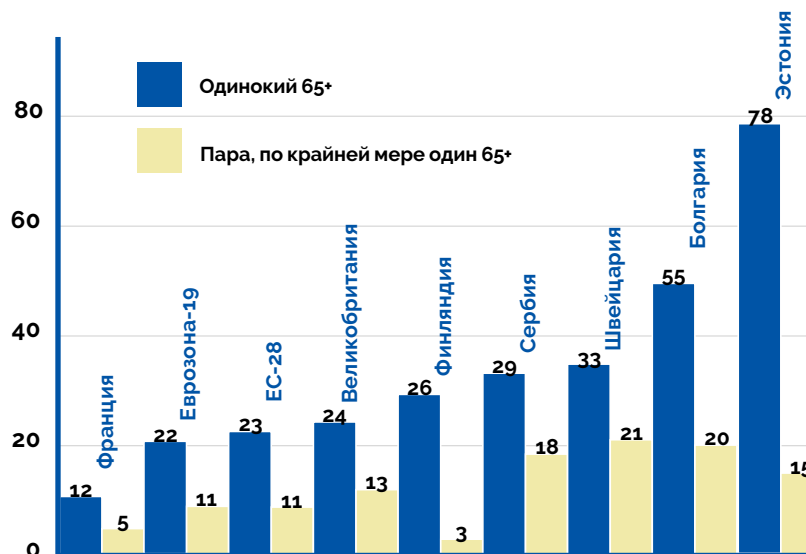
Теоретический нетто коэффициент замещения пенсий в Эстонии – самый низкий среди государств Европейского союза.

Теоретический нетто коэффициент замещения (%); работник, выходящий на пенсию в предусмотренном для этого возрасте, имеющий 40 лет постоянного рабочего стажа и получавший среднюю зарплату; данные за 2016 год



Риск бедности среди пожилых одиноких людей в Эстонии – самый высокий по Европе

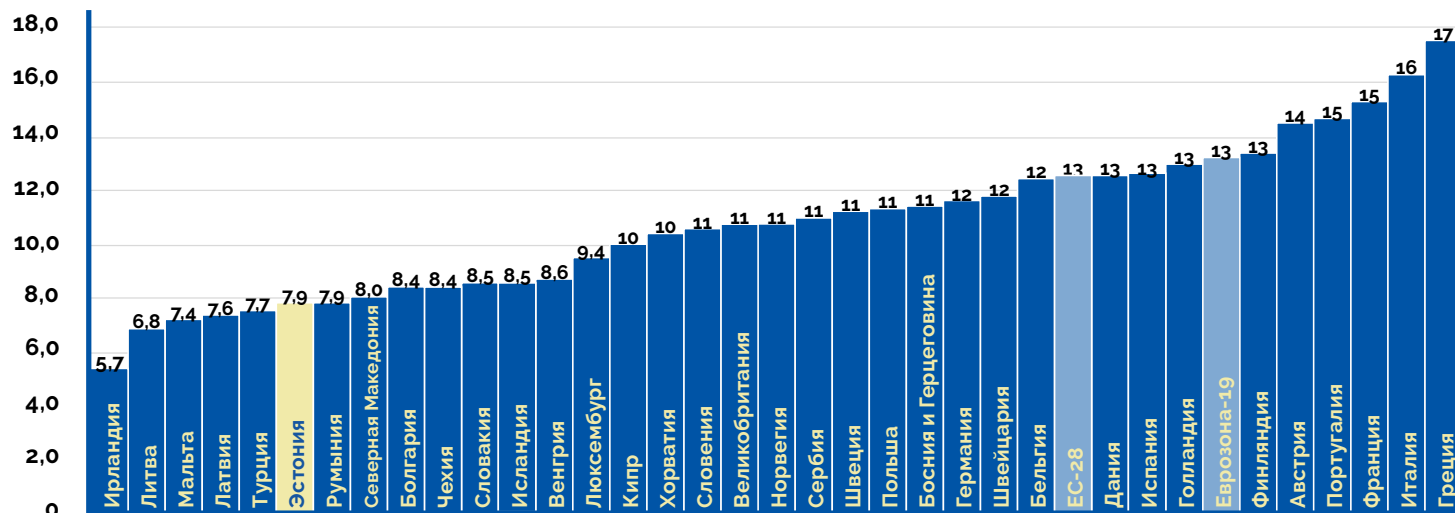
Коэффициент риска бедности в зависимости от домохозяйства, 2017 г., %



Источники: Леппик, Л., Валлисту, Й., 2019 г., «Наше финансовое благополучие в будущем. Моменты выбора для эстонской пенсионной системы», Центр мониторинга развития
Европейская комиссия, 2018 г., «The 2018 Pension Adequacy Report: current and future income adequacy in old age in the EU», Евростат, 2017 г., 2016 г.

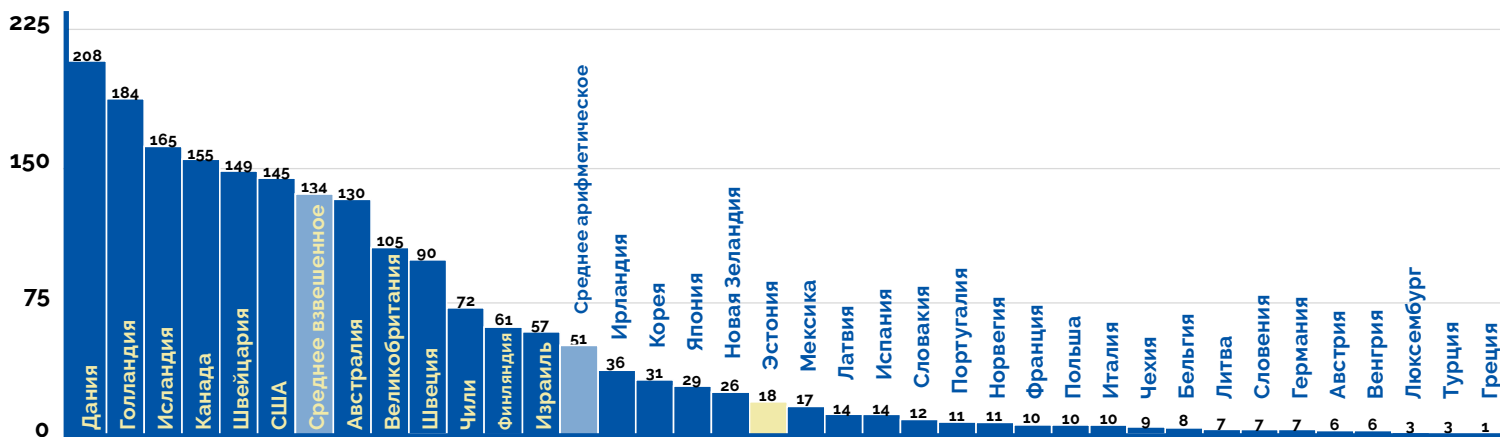
Общие расходы на пенсии в Эстонии в процентном соотношении от ВВП – одни из самых низких по Европе.

Расходы на пенсию в 2016 г., общие расходы на пенсию, % ВВП



Имущество пенсионных фондов Эстонии составляет 17,5 % ВВП, в то время как среднее взвешенное государств ОЭСР составляет 133,6 %.

Имущество пенсионных фондов, 2018 г., % ВВП





Сценарии финансового положения пожилого поколения

Каково будет мое финансовое положение в 2050 году?

Сценарии финансового положения пожилого поколения в 2050 г.

Для того, чтобы понять, каково будет финансовое положение пожилых людей в будущем, Центр мониторинга развития создал три сценария развития до 2050 года. Сценарии – это не прогноз, а представление логически возможных ситуаций. Когда мы рассматриваем различные варианты развития событий, нам проще понять, каково будет финансовое положение пожилых людей в разных ситуациях. Как будут выглядеть политика в отношении пенсий, направленные на пожилое население услуги, политика трудовой занятости и т.д. Разные сценарии позволяют понять, к чему много лет спустя могут привести принятые сегодня решения. Принимая во внимание сценарии при принятии решений, мы будем иметь реалистичное представление о будущем. Так, не будет представлений об утопии, где сошлись воедино благоприятные, но взаимоисключающие направления развития. Не будет и ложного ощущения, что все изменения находятся под нашим контролем, в то время как на деле это далеко от истины.

«Разные сценарии позволяют понять, к чему много лет спустя могут привести принятые сегодня решения».

Система сценариев



Изменения в системе ценностей общества

← В центре – человек, индивидуализм	→ В центре – общество, институты
<ul style="list-style-type: none"> › Доминируют ценности, направленные на самореализацию › Человек чувствует себя независимым индивидом › Надежда на себя › Для людей важны свобода слова и возможность участвовать в жизни государства › Больше доверия и терпимости 	<ul style="list-style-type: none"> › Доминируют денежные ценности › Человек – это часть коллектива › Сильная общинная идентичность › Четкое распределение ролей в обществе › Надежда на государство › Поддержание порядка в государстве важнее, чем участие в жизни государства

Долгосрочный рост экономики

<p>Долгосрочный хороший рост</p> <ul style="list-style-type: none"> › Долгосрочный рост мировой экономики и экономики Эстонии (производительность, зарплаты), без учета временной стагнации › Возможности для повышения благосостояния
<p>Долговременный слабый рост</p> <ul style="list-style-type: none"> › Стагнация, частые экономические кризисы › Ограничивает возможности государства для решения социальных проблем



Сценарий №1 «Победное шествие серебряной экономики»

В центре – человек; хороший рост экономики

Ключевые слова сценария:

Предпочтение возможностям самовыражения, хороший рост экономики, разносторонние возможности пенсионной системы и услуги для пожилого населения, высокий уровень доверия в обществе, важность свершений и высокая личная ответственность, усугубление неравенства, расслоение общества.

Общество ориентировано на экономическое благополучие. Эстония успевает за ростом мировой экономики. Наиболее важными в обществе считаются возможности самовыражения: свобода слова, возможность участвовать в жизни государства, принятие личной ответственности, почтительное отношение к природе и принятие новых технологий. Общественный идеал – самореализация и хороший доход. В числе прочего, важными считаются активность и работа в преклонном возрасте. Работа – это способ самовыражения. На рабочем месте приветствуется разнообразие. В лучшем случае, Эстония сумеет использовать старение населения себе во благо как на рынке труда, так и при поиске предпринимательской среды: в серебряной экономике возникает спрос на новые услуги и продукты, а также на рабочие места для пожилых людей. При менее благоприятном развитии событий общество начнет страдать от неравноправия, так как далеко не все

могут достичь больших успехов. Участие пожилых в рынке труда может быть ограничено из-за плохого здоровья.



Мартин

Мария

Мария и Мартин выходят на пенсию

Мария в течение всей жизни получала 1,25 средней заработной платы. После выхода на пенсию она поначалу продолжает работать, так как педагоги крайне востребованы. Мартин в течение жизни зарабатывал 0,75 средней заработной платы. По достижении пенсионного возраста он пытается продолжить работать, но не находит ничего подходящего и при первой возможности выходит на пенсию.

В этом сценарии люди лучше осведомлены о своем финансовом положении и понимают, что ответственны за свое будущее. По возможности стараются делать сбережения. Государство в будущем не хочет брать ответственность за тех, кто попал в беду. Скорее всего, введена обязанность вести собственные накопления.

Если существующая сегодня система обязательных накопительных пенсий сохранится?

Если Мартин и Мария продолжают делать выплаты в обязательную накопительную пенсию согласно существующей на сегодняшний день модели, пенсия Марии составит 35 % от ее последней зарплаты, пенсия Мартина – 46 %.

Пенсия человека, получающего среднюю зарплату, при таком развитии событий составила бы 39 % от последней зарплаты.

Сколько должны откладывать с зарплаты Мартин и Мария, чтобы после выхода на пенсию получать доход в размере 70 % от последней зарплаты?

Если Мария и Мартин после выхода на пенсию хотят получать не менее 70 % от своей последней зарплаты, то возможностей современной обязательной накопительной пенсии им для этого не хватит. Один из вариантов повышения своего дохода – делать больше сбережений.

ВОЗМОЖНОСТИ

- + большая информированность и личная ответственность позволяют лучше обеспечить себя в пенсионном возрасте
- + общество поддерживает самореализацию и в преклонном возрасте
- + государство не допускает абсолютной бедности (прожиточный минимум гарантирован всем)

Если Мартин хочет получать пенсию в размере 70 % от своей последней зарплаты, каждый месяц он должен откладывать порядка 14 % своей зарплаты.


Если Мария хочет получать пенсию в размере 70 % от своей последней зарплаты, каждый месяц она должна откладывать порядка 19 % своей брутто зарплаты (включает в себя взносы в пенсионные фонды и приобретение других активов).

Для того, чтобы получать пенсию в размере 70 % от своей последней зарплаты, человек, получающий среднюю зарплату, ежемесячно должен инвестировать 18 % своих доходов во вторую или третью ступень пенсионного страхования или в другие активы.

Расчеты сделаны исходя из предположения, что производительность инвестиций схожа с исторической производительностью пенсионных фондов (4 %) и средняя зарплата в 2050 году составит 5000 евро

РИСКИ

- люди не всегда могут взять на себя ответственность
- часть общества остается позади – не могут инвестировать и делать сбережения
- может вырасти доля одиноких стариков
- работа в пенсионном возрасте может быть невозможна по состоянию здоровья или ввиду отсутствия необходимых навыков



Если существующая сегодня система обязательных накопительных пенсий сохранится, то пенсия Марии составит 35 % от ее последней зарплаты, пенсия Мартина – 46 %. Если они хотят получать более высокую пенсию, они должны, например, ежемесячно до наступления старости откладывать или инвестировать определенную сумму.



Сценарий №2 «Старая добрая Эстония»

В центре – общество; хороший рост экономики

Ключевые слова сценария:

В центре – общество; распространение материализма и денежных ценностей, т.е. принципа «использую здесь и сейчас»; хороший рост экономики; низкая степень доверия и терпимости – но возможно более сильное чувство принадлежности и единства в обществе.

На протяжении многих лет экономика хорошо развивалась, но плоды этого пожинаяют далеко не все. Растет неравенство. Это привело к сильным различиям между общественными группами. Отдельные группы населения почувствовали себя заброшенными. Люди начали активно выступать против глобализации и модели открытой экономики. Звучат требования «восстановить старый порядок» – сократить конкуренцию и сделать так, чтобы прожить было проще. Вопросы самореализации и стремления к свершениям отходят на второй план – в центре внимания общество и институты. Это означает, что со временем люди все меньше станут доверять друг другу, роли в обществе укоренятся. Возрастет нетерпимость к инакомыслящим. Люди надеются, что государство знает, «как правильно». В результате в обществе становится все меньше людей, считающих, что будущее находится в их собственных руках. Эстонское национальное самосознание и традиции становятся важнее, что позволяет повысить чувство сплоченно-

сти и принадлежности, но эта система ценностей может подходить не всем общественным группам. В лучшем случае эстонское национальное самосознание превратится в эстоноземельство – важность традиционных взглядов на жизнь и традиционного стиля жизни совпадает со взглядами многих национальных групп, проживающих в Эстонии. В результате такого подхода различные группы будут гораздо лучше интегрированы в общество. Вырастет и их вклад в жизнь государства. При менее благоприятном стечении обстоятельств это может привести к трениям между разными групповыми идентичностями, и значительная доля населения будет ощущать себя отстраненной от жизни общества.



Мартин

Мария

Мария и Мартин выходят на пенсию

Мария в течение всей жизни получала 1,25 средней заработной платы. После выхода на пенсию она хотела бы продолжить работать, но в школе уже запланировано празднование в честь ее ухода. Время от времени она все же берет подработки и раз в год продает пирожки на ярмарке.

Мартин в течение жизни зарабатывал 0,75 средней зарплаты. По достижении пенсионного возраста он с удовольствием выходит на пенсию, так как здоровье работать дальше не позволяет. Тем не менее, дополнительный заработок был бы ему подспорьем.

В этом сценарии люди надеются на мудрость государства. Они никогда особо не задумывались о сбережениях или не знали, как лучше всего делать накопления.

Расчеты пенсии Марии и Мартина сделаны при условии, что в этом сценарии существует лишь пенсия, финансируемая из текущих доходов, а обязанность делать накопления отсутствует.

Если бы существовала лишь пенсионная система, финансируемая из текущих доходов?

При пенсионной системе, финансируемой из текущих доходов (т.е. пенсия выплачивается за счет доходов с налогов работающего населения, обязательная накопительная пенсия отсутствует), пенсия Марии составит 29 % от ее последней зарплаты, пенсия Мартина – 40 %.

Пенсия человека, получающего среднюю зарплату, при таком развитии событий составила бы 33 % от последней зарплаты.

ВОЗМОЖНОСТИ

- + больше времени, меньше забот, более крепкие семейные связи
- + более солидарное общество, в т.ч. общинность и развитие творчества
- + хорошие взаимоотношения между различными общественными группами («Старая добрая Эстония») или единая идентичность

Какова должна быть доля пенсионного страхования от социального налога, чтобы пенсия составляла 70 % от последней зарплаты при пенсионной системе, финансируемой из текущих доходов?


Мария и Мартин хотят получать пенсию в размере 70 % от последней зарплаты при пенсионной системе, финансируемой из текущих доходов. Для обеспечения этого есть несколько возможностей: а) повысить социальный налог (или найти другие источники дохода в государственном бюджете); б) сократить процентное соотношение иждивенцев (например, повысив квоты на иммиграцию).

Для того, чтобы Мартин получал пенсию в размере 70 % от последней зарплаты, доля пенсионного страхования должна составлять 31 % от социального налога (в настоящий момент – 20 %). Зарплата Марии выше. Таким образом, для выплаты ей соответствующей пенсии налоги необходимо повысить еще больше – до 47 %.

Для того, чтобы получавший среднюю зарплату человек получил коэффициент замещения в размере 70 %, пенсионное страхование должно составлять 42 % от социального налога (в настоящий момент – 20 %).

РИСКИ

- пожилые люди не могут найти себе применение на рынке труда несмотря на то, что пенсии низкие и они хотели бы иметь дополнительный заработок
- ответственность семьи растет, люди живут беднее
- групповые идентичности становятся более выраженными, между ними возникают конфликты



Если сохранится лишь пенсионная система с первой ступенью, то пенсия Марии составит 29 % от ее последней зарплаты, пенсия Мартина – 40 %. Если они хотят получить более высокую пенсию, то это можно сделать, например, за счет повышения социального налога.



Сценарий №3 «Деревня сбережений»

В центре – общество; плохой рост экономики

Ключевые слова сценария:

В центре – общество, распространение общинного уклада жизни; слабый рост экономики; однообразные услуги со стороны государства и одинаковая для всех государственная пенсия; дополнительные решения в зависимости от общины; предоставление услуг друг другу посредством платформ экономики совместного потребления.

Рост экономики замедлен в течение продолжительного времени либо экономические кризисы возникают все чаще. Рабочих мест недостаточно. Доходы населения – низкие. Люди проявляют мало доверия к финансовым рынкам. Делать какие-либо сбережения к пенсии бессмысленно из-за низкой производительности активов. В то же время, государственных пенсии и услуг недостаточно. В плохой экономической ситуации семья также не может брать на себя бремя по уходу за пожилым родственником. Таким образом, уход за пожилым человеком ложится на плечи всех окружающих – семьи, общины, государства. Распространено мнение, что в бедности необходимо держаться вместе. Это приводит к укоренению традиционных ценностей. Важными становятся ценности, связанные с семьей, например, желание и умение заботиться о других. Также повышается роль общины.

Государство способствует деятельности общины, например, деятельности товариществ и развитию экономики совместного потребления, так как это облегчает бремя государства. При наиболее благоприятном развитии событий в таком сценарии возникнет новый тип общины, люди начнут больше помогать друг другу, возрастет солидарность. Это позволит обеспечить достаточный доход и благосостояние. При неудачном стечении обстоятельств разные поколения начнут сражаться за ресурсы.



Мартин

Мария

Жизнь Мартина и Марии в этом сценарии

Мария в течение всей жизни получала 1,25 средней зарплаты. По достижении пенсионного возраста она вынуждена выйти на пенсию. Мартин в течение жизни зарабатывал 0,75 средней зарплаты. По достижении пенсионного возраста он с удовольствием выходит на пенсию. Но по возможности оба ведут активный образ жизни внутри общины, чтобы улучшить свое финансовое положение.

В этом сценарии люди надеются на государство, но в то же время понимают, что в плохие времена пенсии хорошими быть не могут. Дополнительную поддержку люди ищут у общины и семьи. Доверие к финансовому рынку – низкое. Накоплений мало. Соответствующая обязанность также отсутствует. Благодаря повышению солидарности появляется возможность создать универсальную пенсию – все пенсионеры получают одинаковые пенсии.

Если бы была введена универсальная пенсионная система?

В случае, если общество будет проявлять большую солидарность, может возникнуть идея, что размер пенсий должен быть одинаковым. В мире с одинаковыми пенсиями, где собранные на выплату пенсий налоги равномерно распределяются между людьми, пенсия Марии составит 24 % от ее последней зарплаты, пенсия Мартина – 40 %. Пенсия человека, получающего среднюю зарплату, при таком развитии событий составила бы 30 % от последней зарплаты.

ВОЗМОЖНОСТИ

- + повышается роль социального капитала, в т.ч. забота и солидарность; меньше одиноких людей
- + нехватка средств заставляет искать новые решения для повышения дохода

Каков должен быть пенсионный возраст, чтобы пенсия составляла 70 % от последней зарплаты?

Мария и Мартин хотят получать пенсию в размере 70 % от последней зарплаты при пенсионной системе, финансируемой из текущих доходов. Для обеспечения этого можно было бы, например, повысить пенсионный возраст. Таким образом, выплачивать пенсии надо было бы меньшему числу людей, а это позволило бы повысить размер пенсий.

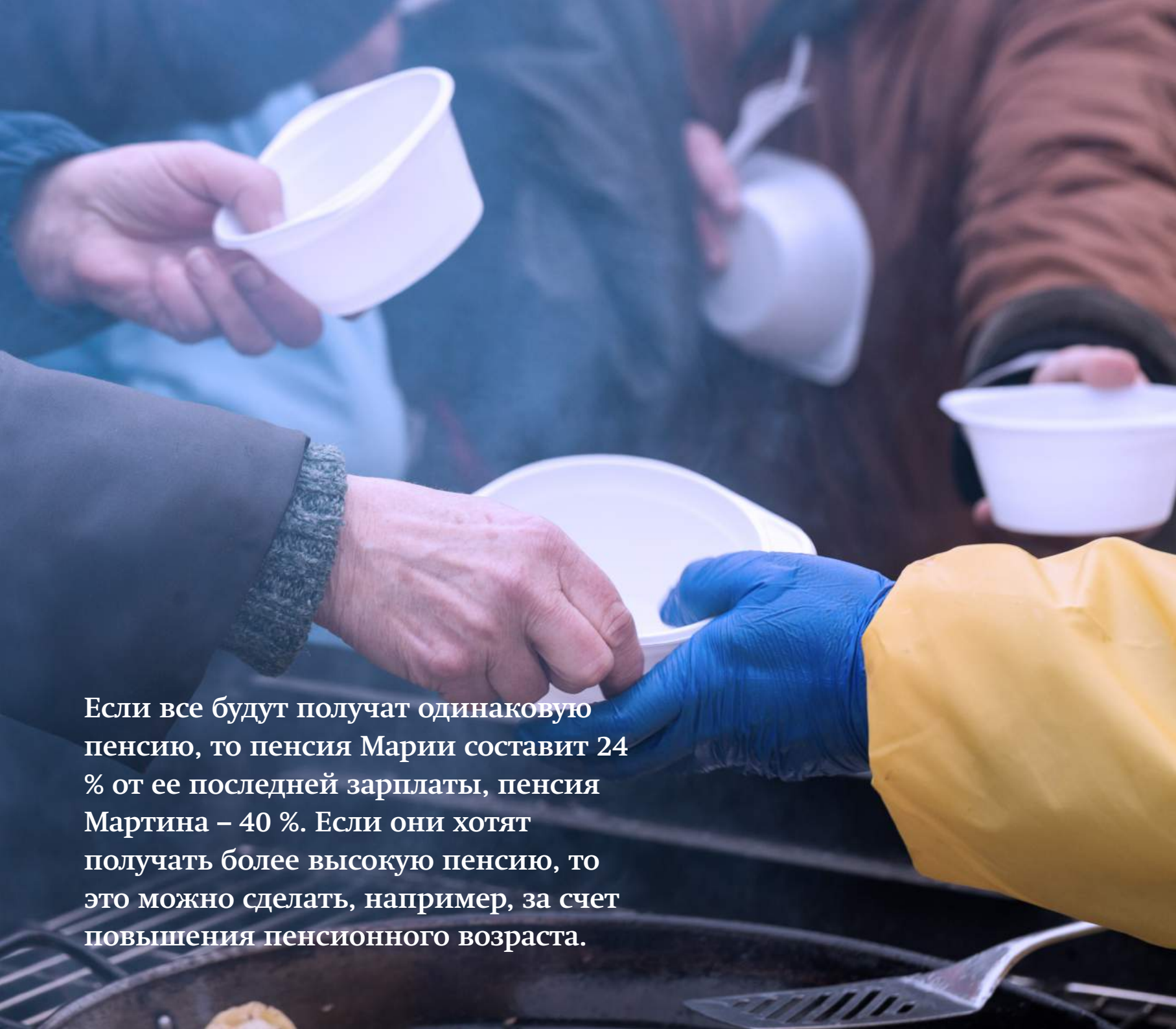
Если целью стоит выплата пенсий в размере 70 % от последней зарплаты Мартина, то пенсионный возраст в будущем должен составлять 74 года. Если цель – 70 % от зарплаты Марии, то возраст выхода на пенсию будет еще выше.

Для выплаты пенсий в размере 70 % от средней зарплаты необходимо повысить пенсионный возраст до 78 лет.

Очевидно, что пенсионный возраст так повысить невозможно. Для получения более высоких пенсий необходимо, чтобы люди имели свои накопления. Также можно повысить налоги для работоспособного населения или увеличить миграционные квоты.

РИСКИ

- низкие доходы, чувство отверженности
- когда сложные времена останутся позади, повысится разобщенность
- возникнет общество, борющееся за ресурсы



Если все будут получают одинаковую пенсию, то пенсия Марии составит 24 % от ее последней зарплаты, пенсия Мартина – 40 %. Если они хотят получать более высокую пенсию, то это можно сделать, например, за счет повышения пенсионного возраста.



Сравнение сценариев

	1) ПОБЕДНОЕ ШЕСТВИЕ СЕРЕБРЯНОЙ ЭКОНОМИКИ В центре – человек; хороший рост экономики	2) СТАРАЯ ДОБРАЯ ЭСТОНИЯ В центре – общество; хороший рост экономики	3) ДЕРЕВНЯ СБЕРЕЖЕНИЙ В центре – общество; слабый рост экономики
Для сценария характерно	Цель – это возможности и свобода реализовать себя независимо от окружающих.	Цель – чувствовать свою принадлежность.	Цель – выживание при поддержке друг друга.
Человек надеется	На себя.	На государство.	На общину.
Идеал роли / трудовой жизни пожилого населения	Работа по специальности, пока позволяет здоровье.	Старость предназначена для отдыха от работы, но и для выполнения новых вспомогательных ролей (уход за детьми, работа с неполной занятостью и т.д.)	Быть активным в старости важно для финансового благополучия, но официальных возможностей для заработка мало
Ожидания в обеспечении старости (и кто за это на самом деле отвечает?)	Личная ответственность. Государство отвечает за то, чтобы никто не оказался за чертой абсолютной бедности (обязанность делать накопления, знания о том, как вести накопления).	Ожидания в отношении государства. В действительности ответственность зачастую ложится на семьи.	Ожидания в отношении общины – все должны помогать друг другу.
Услуги, направленные на пожилое население	Эффективный и по большей части платный частный рынок. Разнообразный выбор.	В основном предоставляется государством. Частный рынок не заинтересован предоставлять услуги, так как государство установило ограничения на стоимость. Однообразный выбор.	Государство услуг почти не предоставляет. Община предоставляет услуги в зависимости от возможностей. Альтернативные поставщики услуг и обмен услугами между людьми.
Финансовое положение пожилого поколения	В среднем хорошее, но вариативность высокая. Значительная часть населения не смогла накопить достаточно средств, поэтому не может пользоваться и услугами. Социальное неравенство и неуверенность.	Ниже ожидаемого. Возможности для работы ограничены, государство не может выплачивать хорошие пенсии. Полагаться можно только на себя и семью.	Финансовое положение скорее плохое, зависит от общины и социального капитала.
Возможности сценария	Рост среднего финансового благосостояния пожилых людей. Выбор. Возможности работы. Самореализация.	Укрепление семейных связей, больше времени, меньше забот. Более сплоченное общество, эконоземельцы как единый коллектив.	Новые возможности для самореализации, большая экономия и солидарность.
Риски сценария	Распространение неравноправия. Более бедная часть общества проявляет все больше недовольства.	Люди закрываются в себе. Усугубляются проблемы с интеграцией. Рост экономики замедляется, в результате чего пенсии сокращаются.	Борьба за ресурсы, право сильного и большое число людей, которые не могут соревноваться в борьбе за выживание.

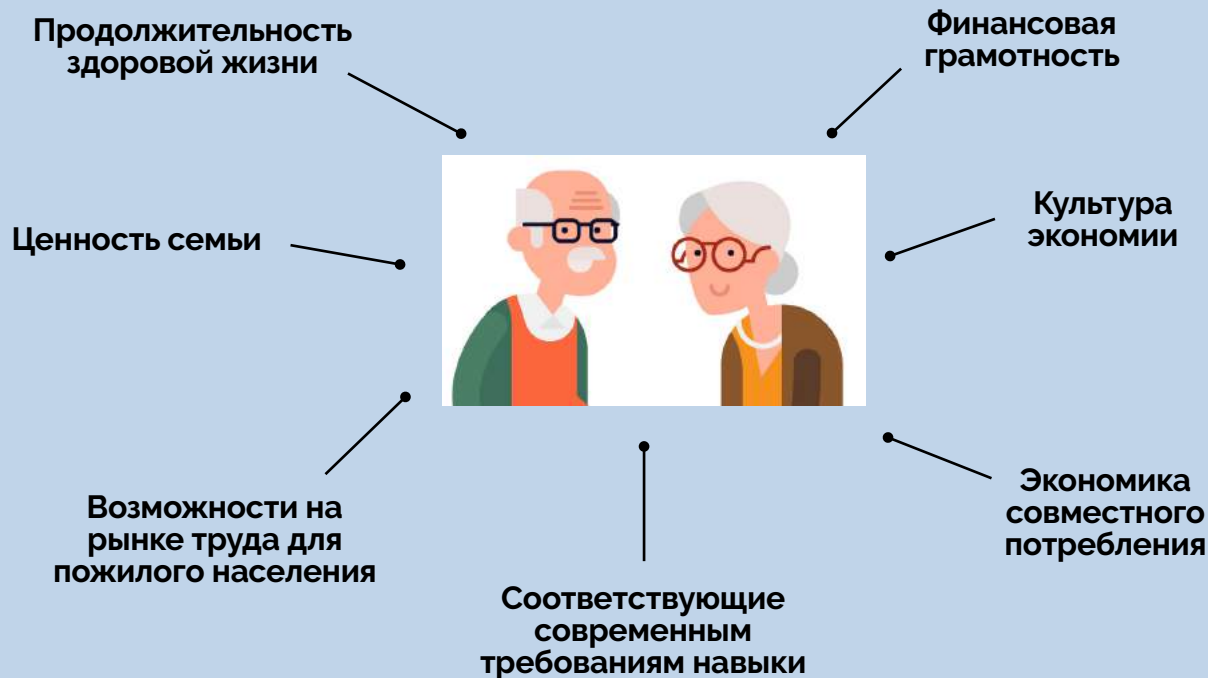


Дорожная карта пенсионной системы, направленной на человека

Как система могла бы помочь нам в подготовке к пенсии?

Для повышения личной ответственности и информированности необходимо, чтобы государство поддерживало решения человека, а информация о пенсии была понятной и доступной.

Помимо пенсионной политики, мое финансовое благополучие в пенсионном возрасте зависит от общего благосостояния жителей Эстонии.



Дорожная карта пенсионной системы, направленной на человека – как государство может помочь людям сделать более правильный выбор в отношении своего будущего?

Применение поведенческой экономики

«Подталкивать» людей к большей экономии и инвестированию, а также учить их думать с позиции меня-будущего при принятии решений.

Решения, учитывающие жизненный цикл

Государство дает рекомендации по обязательной накопительной пенсии и дополнительным накоплениям, учитывая возрастную группу, семейное положение и количество лет до выхода на пенсию. Переход на решение с другим типом риска проходит быстро и просто.

Повышение прозрачности

Люди понимают, как работает пенсионная система. В числе прочего ясно, каковы личные расходы и где в системе необходимо делать выбор (например, выплаты в пенсионные фонды).

Повышение индивидуальной ответственности

Люди понимают, каково будет их финансовое положение в старости при выполнении определенных условий. Они готовы соответствующим образом изменить свое поведение.

Определение долгосрочных целей

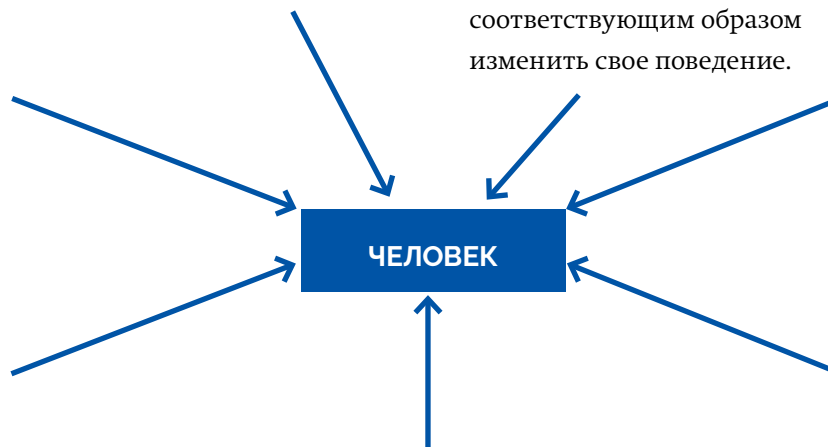
Доверие – это основа для работы системы. Люди верят в пенсионную систему, если понимают, какие изменения ждут их в долгосрочной перспективе

Инновации в управлении финансами

С развитием аналитики данных и новых цифровых технологий появились возможности для применения более интуитивных и эффективных с точки зрения расходов решений. Это могут быть как способы управления пенсионной системой, которая финансируется из текущих доходов, так и предложения со стороны частного сектора или способы управления своими финансами.

Решения, направленные на человека

Каждый может получить информацию о себе и обзор текущей ситуации, а также получить необходимую помощь. Например, можно посмотреть информацию о пенсионном счете, где представлены связи между накоплениями и потреблением. Это поможет накопить достаточно средств для обеспечения безбедной жизни в старости (или для непредвиденных жизненных ситуаций).



Октябрь 2019

Центр мониторинга развития
Lossi plats 1a, 15165 Tallinn, Eesti
arenguseire@riigikogu.ee
www.riigikogu.ee/arenguseire

ISBN 978-9949-7410-2-1 (pdf)

Данная брошюра является заключением по исследовательскому проекту Центра мониторинга развития о финансовом благополучии пожилого населения в будущем.

При использовании информации, содержащейся в брошюре, просим указывать источник: Arenguseire Keskus, 2019. Tuleviku eakate rahaline heaolu. Stsenariumid aastani 2050. Uurimissuuna kokkuvõte. Tallinn: Arenguseire Keskus.

Брошюру можно скачать на домашней странице Центра мониторинга развития:
www.riigikogu.ee/arenguseire/tuleviku-eakate-rahaline-heaolu/.

