

Введение

На протяжении ряда лет существования современной российской пенсионной системы идет процесс ее постоянного совершенствования. Произошедшие в ней изменения во многом обусловлены тенденциями, имеющими место не только в России, но и во многих странах мира (сокращение рождаемости, общее старение населения, уменьшение доли молодежи в его структуре, а также трудоспособного населения в целом). Все это создает риски нестабильности национальных пенсионных систем, заставляет правительства разных стран искать выходы, чтобы сделать такие системы более устойчивыми. Отсюда, постоянные реформы, поиски новых механизмов увеличения их эффективности. В последние годы в российской пенсионной системе произошло повышение пенсионного возраста, осуществлен перевод формирования накопительной пенсии в добровольный формат — все это указывает на тренд возрастания личной ответственности граждан за свое пенсионное будущее.

Но это заставляет и по-новому взглянуть на роль молодежи в пенсионной системе. С одной стороны, возрастает значимость молодых поколений в системе обязательного пенсионного страхования (ОПС). После перевода формирования накопительной пенсии в систему негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) система ОПС становится целиком солидарно-распределительной, а это означает, что финансовое обеспечение пенсионных выплат сегодняшним пенсионерам должно в существенной мере происходить за счет страховых взносов работающих, основу которых составляют молодые поколения. Отсюда необходимость широкого привлечения молодежи в трудовую деятельность и систему ОПС. Но для этого важны меры по уменьшению уровня безработицы молодежи, ее неформальной занятости, результативная политика ротации кадров, создание эффективной системы преференций для работодателей, трудоустраивающих молодых людей и пр. Имеет большое значение и изучение мотивов экономического поведения молодежи в пенсионной системе, так как от этого во многом зависит его практическая реализация.

С другой стороны, молодежь теперь должна самостоятельно формировать накопительную пенсию в системе НПО, что свидетельствует об увеличении степени ответственности молодых людей за обеспечение себя в старости. В большинстве стран наряду с солидарно-распределительными системами создаются накопительные, нацеленные на то, чтобы сформировать дополнительные финансовые источники к пенсии. Нередко накопительные системы функционируют на добровольных началах, поэтому присоединение к ним — это личный выбор каждого человека. Вместе с тем правительства стран создают необходимые условия для того, чтобы участие в таких системах стало массовым с широким привлечением к ней молодежи. Однако и у этих систем есть свои риски: небольшой охват ими молодежи в силу разных причин (безработица, невысокий уровень личных доходов, необходимость значительных трат на текущее потребление, недоверие финансовым институтам, реализующим НПО, и пр.) Эти тенденции проявляются и в российской системе НПО.

С принятием в нашей стране Программы долгосрочных сбережений граждан, предполагающей добровольное вступление в нее, софинансирование от государства, налоговые льготы, тема участия молодежи в формировании будущей пенсии на основе таких сбережений приобретает особую значимость. Принятие Программы отвечает и общемировым трендам продвижения негосударственного пенсионного обеспечения, повышения уровня индивидуальной ответственности за финансовое положение при выходе на пенсию.

Наконец, молодежь может формировать накопления на старость не только непосредственно в пенсионной системе, но и за ее пределами, используя вариативные финансовые инструменты (банковские вклады, программы личного страхования, покупку ценных бумаг, вложения в недвижимость и пр.) Стремление сделать акцент не на сберегательной, а инвестиционной стратегии в целях формирования финансовых средств на старость также отличает экономическое поведение ряда молодых людей. Однако многие финансовые инструменты, в том числе и НПФ, не имеют специальных программ для молодежи. В связи

с этим представляется необходимым разрабатывать инвестиционные стратегии в фондах, которые учитывали бы возрастной фактор и были специально подобраны для молодых клиентов. Недостаточно и мер стимулирования со стороны государства для широкого привлечения молодежи в пенсионные программы.

Кроме практических задач, существует и ряд проблем участия молодежи в пенсионной системе, которые требуют теоретического осмыслиения (например, проверка гипотезы о разном экономическом поведении молодежных поколений Y и Z; разработка моделей эффективного экономического поведения молодых людей в целях формирования будущей пенсии).

Таким образом, актуальность темы исследования предопределена изменениями, произошедшими, как в системе обязательного пенсионного страхования (повышение пенсионного возраста, перевод накопительной пенсии из формата обязательности в режим добровольности), так и негосударственного пенсионного обеспечения (формирование пенсионных накоплений в рамках Программы долгосрочных пенсионных сбережений). Все это создает необходимость в сложившихся условиях совершенствования экономического поведения молодежи, разработки его эффективных моделей, которые в случае их реализации, будут способны существенно повлиять на устойчивость и результативность, как системы обязательного пенсионного страхования, так и негосударственного пенсионного обеспечения. Но главное — это повлияет на уровень пенсионного обеспечения самих молодых людей.

Авторы: канд. экон. наук, директор Центра подготовки научных кадров ФБГУ «ВНИИ труда» Минтруда России Е. В. Вашаломидзе и канд. экон. наук, главный специалист Центра подготовки научных кадров ФБГУ «ВНИИ труда» Минтруда России А. А. Найденова благодарны рецензентам: д-ру экон. наук, проф. И. В. Гуськовой и канд. экон. наук, доц. С. А. Шапиро за ценные замечания и рекомендации, учтенные при создании данной работы.

г. Москва, апрель 2025 г.

Глава 1. Теоретико-методологические основы изучения молодежных возрастных групп и их роли в национальных пенсионных системах

1.1. Значение возрастного фактора в экономическом поведении населения в разных типах пенсионных систем

Ввиду полисемантичности и неопределенности ряда употребляемых при анализе обозначенной темы понятий необходимо ввести их рабочие definиции. Так, для целей проводимого исследования под экономическим поведением следует понимать систему целенаправленных действий в экономической сфере на основе принятых субъектом решений (как индивидуальных, так и групповых) в условиях ограниченных ресурсов и поставленных задач.

Оно включает в себя:

1) мотивационную часть (процессы принятия решений о расходовании средств, выборе товаров и услуг, определении их ценности, прогнозировании будущих событий и пр.), отражающую как субъективные предпочтения субъекта и его индивидуальный выбор, так и их внешнюю заданность, обусловленную различными факторами (например, макроэкономического характера, политической ситуацией в стране, культурно-исторического содержания, особенностями микроокружения и пр.);

2) поведенческую реакцию в виде непосредственно проявляемой активности, то есть последовательность и набор конкретных действий (например, сберегательное или накопительное поведение тех или иных субъектов).

Экономическое поведение в ракурсе выделения именно его экономического аспекта предполагает исследование данного поведения, как в рамках традиционной экономической теории, так и поведенческой экономики. Если первая изучает экономическое поведение индивида с точки зрения влияния на него макроэкономических факторов, реализацию этого поведе-

ния в условиях ограниченности ресурсов и полезности как целевой его направленности, а также обратное влияние данного поведения на указанные факторы, то вторая — поведенческая экономика — исходит из необходимости изучения особенностей такого поведения в процессах принятия индивидами экономических решений под влиянием социальных, когнитивных, эмоциональных факторов, акцентируя внимание на микроокружении индивида, а также последствиях реализации этого поведения в экономической и иных сферах общественной жизни.

Поведенческая экономика нередко изучает поведение индивидов как выходящее за рамки, собственно, экономической сферы (например, она исследует фертильное поведение)¹. Кроме того, в экономическом поведении тесно переплетаются непосредственно экономические аспекты с психологическими, демографическими, социальными и пр., что также предопределяет особенности его изучения в поведенческой экономике.

Экономическое поведение может быть как коллективным, так и индивидуальным, оно раскрывает стремление его субъектов максимизировать пользу или прибыль при заданных условиях, но также демонстрирует влияние этих действий на общественное благосостояние и экономический рост.

Что касается экономического поведения в пенсионной системе, то оно включает мотивационную составляющую (способы, средства и принципы), в соответствии с которой единичные или коллективные субъекты принимают решения относительно своего финансового обеспечения при наступлении общеустановленного (или нормативно закрепленного досрочного) пенсионного возраста (или иных социальных рисков, как то инвалидность, потеря кормильца), а также целенаправленную активность в форме конкретных действий, с помощью которых реализуется данная мотивация в условиях ограниченных ресурсов и нормативно предписанных и социально одобряемых образцов поведения в указанной системе.

Относительно трактовки понятия «пенсионная система» можно сделать вывод, что оно является комплексным, а его

¹ Ценности культуры и модели экономического поведения: монография / под ред. Н. М. Лебедевой, А. Н. Татарко. М.: Изд-во «Спутник+», 2011. С. 12.

содержанием выступают: правовые, финансовые, социально-трудовые, социально-обеспечительные и организационные отношения, а также совокупность мер и институтов, установленных государством (или негосударственными организациями) и пред назначенных для обеспечения финансовой поддержки определенных категорий населения (лиц, достигших общеустановленного пенсионного возраста или ранее этого возраста при назначении досрочных пенсий; инвалидов; лиц, потерявших кормильца), в случаях, предусмотренных в силу закона или договора (получение пенсии по старости, инвалидности, потере кормильца).

Целью пенсионной системы является предоставление пенсий, компенсаций и других социальных пособий этим категориям населения на период их выхода на пенсию или в случае иных обстоятельств, предусмотренных законодательством.

Интегративность этой системы следует из того, что она: формирует финансовую основу будущих пенсионных выплат и одновременно является финансовым источником для выплаты текущих пенсий; находится на пересечении социально-трудовых и социально-обеспечительных отношений, а также отношений, связанных с накопительными и сберегательными стратегиями, инвестированием; затрагивает разных субъектов (страхователей, застрахованных лиц, страховщиков, вкладчиков, участников, которые могут быть одновременно работодателями, представителями системы социальной защиты и пр.) Современные пенсионные системы, как правило, многоуровневые: они включают государственные, корпоративные, профессиональные, региональные пенсии, а также пенсии, сформированные за счет индивидуальных накоплений.

Пенсионные системы строятся на принципах обязательности (например, обязательное пенсионное страхование), квазиобязательности (например, участие в пенсионных планах по автоматической регистрации/подписке) и добровольности (в частности, индивидуальное пенсионное страхование).

Пенсионные системы могут быть типологизированы по различным основаниям². Выделим в этой типологизации пенси-

² Ройк В. Д., Степанов Б. Г., Эченика Е. В. Зарубежный опыт организации и модернизации пенсионных систем: уроки для России. М.: Энди_Зайн,

онные системы, в которых весомую роль играет экономическое поведение различных демографических групп.

1. По типу финансирования:

- накопительные пенсионные системы: в них поступающие пенсионные взносы (уплачиваемые работником и/или работодателем, физическим лицом, спонсором) переводятся на специальный счет; аккумулируемые здесь средства инвестируются; из накопленных средств и инвестиционного дохода при наступлении соответствующих условий делаются пенсионные выплаты вкладчику/участнику. Такие системы могут быть как обязательными (или квазиобязательными), так и добровольными;
- распределительные (солидарно-распределительные) пенсионные системы: в этих системах текущие пенсионные выплаты финансируются за счет взносов/отчислений работников (за работников) (по принципу солидарности поколений).

2. По типу участия:

- обязательные пенсионные системы: в этих системах участие является обязательным для всех работников;
- добровольные пенсионные системы: в этих системах участие является добровольным.

3. По источнику финансирования:

- государственные пенсионные системы: в этих системах государственные финансы являются основным источником финансирования пенсионных выплат;
- частные пенсионные системы: в них пенсионные выплаты финансируются частными компаниями или индивидуальными инвесторами³.

2007; Шведов П. А. Актуальные модели классификации, структурирования и сопоставления национальных пенсионных систем // Дискуссия. 2011. № 6. С. 36–41; Овчинникова Ю. В., Гаврилов Д. Ю. Критерии классификации национальных пенсионных систем // Юридическая наука. 2020. № 1. С. 9–13; Пенсионное страхование: философия, история, теория и практика / общ. ред. С. А. Хмелевской. М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018; Pension-system typology // Pensions at a Glance. Public Policies across OECD Countries. OECD, 2005 и др.

³ Государственный пенсионный план — это план социального обеспечения, администрируемый органами публичной власти. Частные пенсионные

4. По способу расчета пенсии:

- фиксированные пенсионные системы: здесь размер пенсии определяется заранее и не зависит от стажа работы или заработной платы;
- пропорциональные пенсионные системы: в этих системах размер пенсии зависит от стажа работы и заработной платы.

Это лишь некоторые из возможных типологизаций пенсионных систем⁴. В реальности каждая страна формирует свою уникальную систему, которая может сочетать в себе элементы разных типов пенсионных систем.

В большинстве экономически развитых стран принята 3-уровневая пенсионная система (рис. 1). На первом уровне (обязательном) пенсионного обеспечения (социальной защиты) получение пенсионного дохода гарантируется и предоставляется государством независимо от прошлых заработков. Этот уровень имеет своей целью обеспечить минимальный размер дохода (базовая пенсия). Базовые пенсии выплачиваются как пособие по месту жительства или как пособие для тех, кто уплачивал страховые взносы на протяжении своей трудовой карьеры. Целевые пенсионные планы разработаны для тех, кто соответствует критериям проживания; размер получаемого ими пенсионного пособия зависит от уровня их доходов.

планы управляются непосредственно работодателями частного сектора, которые действуют в качестве спонсора плана, частного пенсионного фонда или поставщика услуг частного сектора. Профессиональные планы устанавливаются работодателями или группами, такими как отраслевые ассоциации, трудовые или профессиональные ассоциации. Эти планы носят обязательный (по закону) или добровольный характер. Персональные пенсионные планы создаются и администрируются непосредственно пенсионным фондом или финансовым учреждением, выступающим в качестве поставщика пенсионных услуг. Такие планы не связаны с трудовыми отношениями, и отдельные лица могут приобрести эти планы самостоятельно. Однако работодатель может делать взносы в личные

⁴ Пенсионные системы стран мира: стратегии и опыт модернизации / отв. ред. Л. Ф. Лебедева. М.: Изд-во «Весь Мир», 2016; Шведов П. А. Актуальные модели классификации, структурирования и сопоставления национальных пенсионных систем // Дискуссия. 2011. № 6 (14). С. 36–41 и др.

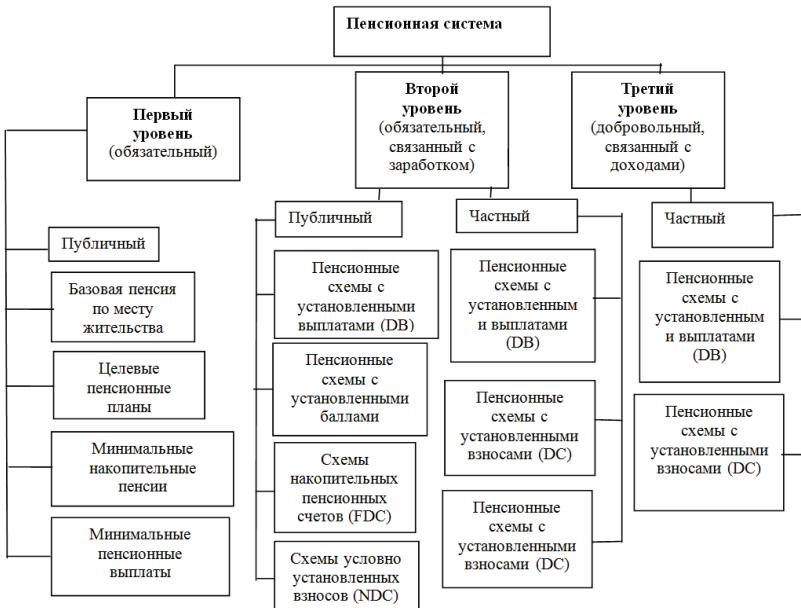


Рис. 1. Система пенсионного обеспечения в странах ОЭСР

Источник: составлено на основе OECDlibrary [Electronic resource].

URL: https://www.oecd-ilibrary.org/sites/678055dd-en/1/3/1/index.html?itemId=/content/publication/678055dd-n&_csp_=76735d52f9f1cb699c89da376723c2ff&itemIGO=oecd&itemContentType=book#figure-d1e (date of access: 01.06.2024).

Пенсионные планы. Подобные планы также подразделяются на обязательные и добровольные. В обязательных личных пенсионных планах физические лица должны присоединиться или иметь право на получение обязательных пенсионных взносов // OECDlibrary [Electronic resource]. URL: https://www.oecd-ilibrary.org/sites/678055dd-en/1/3/1/index.html?itemId=/content/publication/678055dd-en&_csp_=76735d52-f9f1cb699c89da-376723c2ff&itemIGO=oecd&itemContentType=book#figure-d1e (date of access: 01.06.2024).

Минимальные накопительные пенсии относятся к конкретным пенсионным схемам, а минимальные пенсионные выплаты определяют минимальный размер общих пожизненных пособий. Право на получение полной базовой пенсии,

основанной на взносах, требует их уплаты в течение установленного времени (в среднем для стран ОЭСР — это 34 года; для получения льготного пособия — в среднем 13 лет). Для получения минимальной накопительной пенсии потребуется в среднем 19 лет уплаты взносов (для полной накопительной пенсии — 29 лет).

На втором уровне (обязательном) — размеры пенсионных выплат зависят от уровня прошлых заработков, длительности уплаты страховых взносов, что во многом определяется экономическим поведением индивидов⁵. Этот уровень может финансироваться/предоставляться государством (наиболее распространенная модель ОЭСР) или финансироваться/предоставляться из частных источников (как в Австралии и Чили)⁶. На этом уровне могут применяться:

а) пенсионные схемы с установленными выплатами (DB), в которых размер пенсионных выплат зависит от количества лет уплаты взносов, страхового тарифа (ставки начисления, выраженной в процентах от индивидуального заработка) и индивидуального пенсионного накопления; однако в ряде стран в половине схем DB ставка начисления одинакова для всех работников (и не зависит от стажа их трудовой деятельности или уровня заработка). Хотя есть и иные примеры: так, в швейцарском профессиональном плане ставки начислений увеличиваются с возрастом, как и ставки взносов;

б) пенсионные схемы с баллами. Баллы используются в государственных пенсионных схемах в России, Эстонии, Германии и др.: работники получают пенсионные баллы в зависимости от своего заработка; при выходе на пенсию количество пенсионных баллов умножается на стоимость 1 пенсионного балла, чтобы преобразовать их в регулярную пенсионную выплату;

⁵ Не все страны имеют второй уровень пенсионного обеспечения. Так, Ирландия и Новая Зеландия не имеют пенсий второго уровня.

⁶ OECDlibrary [Electronic resource]. URL: https://www.oecdlibrary.org/sites/678055dd-en/1/3/1/index.html?itemId=/content/publication/67-8055dd-en&csp_=76735d52f9f1cb699c89da376723c2ff&itemIGO=oecd&itemContentType=book#figure-d1e (date of access: 01.06.2024).

в) пенсионные схемы с установленными взносами (DC) могут быть: финансируемые и условные. К числу финансируемых схем относятся планы накопительных пенсионных счетов (FDC), которые в ряде стран являются обязательными: взносы поступают на индивидуальный счет, инвестируются, а накопленные взносы и доходы от инвестиций в дальнейшем конвертируются в ежемесячную пенсию. Существуют и квазиобязательные профессиональные схемы FDC в дополнение либо к обязательным государственным планам, связанным с заработком, либо к базовым пенсиям (Дания, Исландия, Нидерланды, Швеция и Великобритания). К условным схемам относятся накопительные схемы с условно установленными взносами (NDC) (Италия, Латвия, Норвегия, Польша, Швеция), в которых применяется условная норма прибыли к внесенным взносам, имитируя планы FDC⁷.

Этот уровень включает и обязательные частные пенсии (такие есть в 12 странах ОЭСР), они представляют собой накопительные схемы; имеют всеобщий охват работников в 4 странах (в Дании, Нидерландах, Швеции и Великобритании). Коэффициенты замещения в обязательных частных схемах от 5 % (Норвегия) до 46 % (Нидерланды)⁸.

Таким образом, второй уровень пенсионного обеспечения зависит от трудовой деятельности, рассматриваемой как часть экономического поведения населения. Причем если в ряде стран устанавливается лимит на заработок, применяемый при расчете страховых взносов, то в некоторых странах такого ограничения нет.

На третьем уровне представлено добровольное пенсионное страхование: оно может быть как личным, так и коллективным, обеспечиваться работодателем или самостоятельно работником; например, индивидуально управляемые канадские

⁷ Счета являются «условными» в том смысле, что остатки существуют только на балансе управляющей организации. При выходе на пенсию накопленный условный капитал конвертируется в ежемесячную пенсию по формуле, основанной на ожидаемой продолжительности жизни или уровне смертности.

⁸ OECDlibrary [Electronic resource]. URL: https://www.oecdlibrary.org/sites/678055dd-en/1/3/1/index.html?itemId=/content/publication/67-8055dd-en&csp=_76735d52f9f1cb699c89da376723c2ff&itemIGO=oecd&itemContentType=book#figure-d1e (date of access: 01.06.2024).

зарегистрированные пенсионные сберегательные планы (RRSP); индивидуальные пенсионные счета в США (IRA). Здесь максимально проявляются накопительные и сберегательные стратегии экономического поведения населения. На этом уровне формируются частные пенсии, которые играют весомую роль более чем в трети стран ОЭСР (например, добровольные частные пенсии оказывают сильное влияние на коэффициент замещения). Так, в Ирландии и США происходит увеличение данного коэффициента на 30 и 35 пунктов, соответственно⁹. Данный уровень также может иметь широкий охват населения (Бельгия, Канада, Эстония, Литва, США и др.) и включать в себя, как добровольные профессиональные, так и личные планы.

В результате на всех перечисленных уровнях коэффициент замещения складывается следующим образом:

– для обязательных схем средний показатель по ОЭСР валового коэффициента замещения среднестатистического работника за всю карьеру только из государственных схем составляет 42,3 % по сравнению с 50,7 % с учетом обязательных частных пенсий и 55,3 % при включении добровольных схем и уплате взносов за всю карьеру, то есть, 42 % обеспечивают обязательные государственные схемы, если к этому добавить обязательные частные схемы, то коэффициент повыситься до 51 %, а с учетом добровольных пенсионных схем — почти до 56 %.

В табл. 1 представлены виды экономического поведения в том или ином типе пенсионной системы с учетом возрастного фактора.

Таким образом, в распределительных системах экономическое поведение индивидов связано с трудовой деятельностью, зависит от уровня получаемого дохода, с которого уплачиваются страховые взносы (работником, работодателем или ими совместно), и продолжительности данной деятельности (трудового/страхового стажа). В подобных системах в экономическом поведении индивида положительно оценивается,

⁹ OECDilibrary [Electronic resource]. URL: https://www.oecdilibrary.org/sites/678055dd-en/1/3/1/index.html?itemId=/content/publication/67805-5dd-en&_csp_=76735d52f9f1cb699c89da376723c2ff&itemIGO=oecd&itemContentType=book#figure-d1e (date of access: 01.06.2024).

как правило, раннее начало трудовой деятельности и более поздний выход на пенсию (позже общеустановленного пенсионного возраста), так как это повышает размер пенсионных выплат. Ожидаемая продолжительность жизни на пенсии задает общие параметры баланса пенсионной системы (ее сбалансированность), также влияет на размер пенсионных выплат.

Таблица 1

**Виды экономического поведения
в разных типах пенсионных систем с учетом возрастного фактора**

Типы пенсионной системы	Виды экономического поведения		Пенсионные выплаты	
Распределительная пенсионная система (PAYG)	Трудовая деятельность Уплата страховых взносов в систему обязательного страхования работодателем / с участием работника	Продолжительность трудового стажа	Достижение общеустановленного по закону пенсионного возраста	Ожидаемая продолжительность жизни после выхода на пенсию
		Необходимое по закону количество лет трудового/страхового стажа	Общеустановленный пенсионный возраст	Нормативно закрепленное количество лет, принимаемое при расчете пенсии
Накопительная пенсионная система	Трудовая деятельность Накопительные и сберегательные стратегии экономического поведения. Уплата пенсионных взносов в накопительную программу (накопительный счет)	Количество лет, в течение которых уплачиваются пенсионные взносы	Инвестиционная стратегия пенсионных накоплений с учетом возрастного фактора	Установленный пенсионный возраст по закону или договору Время дожития

В накопительных пенсионных системах экономическое поведение индивида зависит не только от трудовой деятельности (необходим финансовый источник взносов на пенсионные накопления, но это может быть необязательно заработка плата как финансовое вознаграждение за трудовую деятельность, но и иные источники доходов), но и от формирования и реализации сберегательных и инвестиционных стратегий, в частности, связанных с выбором тех или иных пенсионных программ (например, в негосударственных пенсионных фондах — НПФ, страховых организациях, банках и пр.) При этом важны размер этого взноса, регулярность и продолжительность его уплаты. Не исключено несколько источников формирования пенсионных накоплений (сдача недвижимости в аренду, владение ценностями бумагами и пр.)

Экономическое поведение индивидов в пенсионной системе и их демографические характеристики, включая возрастной фактор, напрямую влияют на устойчивость и стабильное позитивное развитие пенсионной системы в целом. Так, одна из тех сложностей, с которой сталкивается распределительная пенсионная система — это дисбаланс между количеством трудоспособного населения, за которого уплачиваются страховые взносы в эту систему, и количеством лиц, получающих в ней пенсионные выплаты. Пенсионные системы такого типа базируются на принципе солидарности поколений, поэтому соотношение пенсионеров и лиц трудоспособного населения играет здесь весомую роль.

В настоящее время в среднем во всех странах ОЭСР на каждые 100 человек трудоспособного возраста (в возрасте от 20 до 64 лет) приходится 31 человек в возрасте 65 лет и старше, тогда как тридцать лет назад их было всего 20, а шестьдесят лет назад — 16¹⁰. Таким образом, коэффициент пенсионной нагрузки постоянно растет (причем его рост происходит с ускорением). По прогнозам ОЭСР, в течение следующих 30 лет на 100 трудоспособных лиц будет приходиться 54 пенсионера¹¹. Данный коэф-

¹⁰ ОЭСР. StatLink [Electronic resource]. URL: <https://stat.link/yo742p> (date of access: 01.06.2024).

¹¹ Там же.

Конец ознакомительного фрагмента.

Приобрести книгу можно

в интернет-магазине

«Электронный универс»

e-Univers.ru