

# Все что нужно знать о накопительной пенсии

- Чем отличается накопительная часть пенсии от страховой
- Куда можно инвестировать накопительную пенсию
- Особенности инвестирования накопительной пенсии
- Плюсы и минусы ПФР (УК) и НПФ
- Мифы вокруг НПФ и ПФР (УК)
- Как правильно выбрать НПФ
- Как правильно выбрать УК
- ИПК и будущее пенсионной реформы
- Выводы

## Чем отличается накопительная часть пенсии от

**РАБОТАДАТЕТЕЛЬ ПЛАТИТ В СИСТЕМУ ОПС**

**22%**

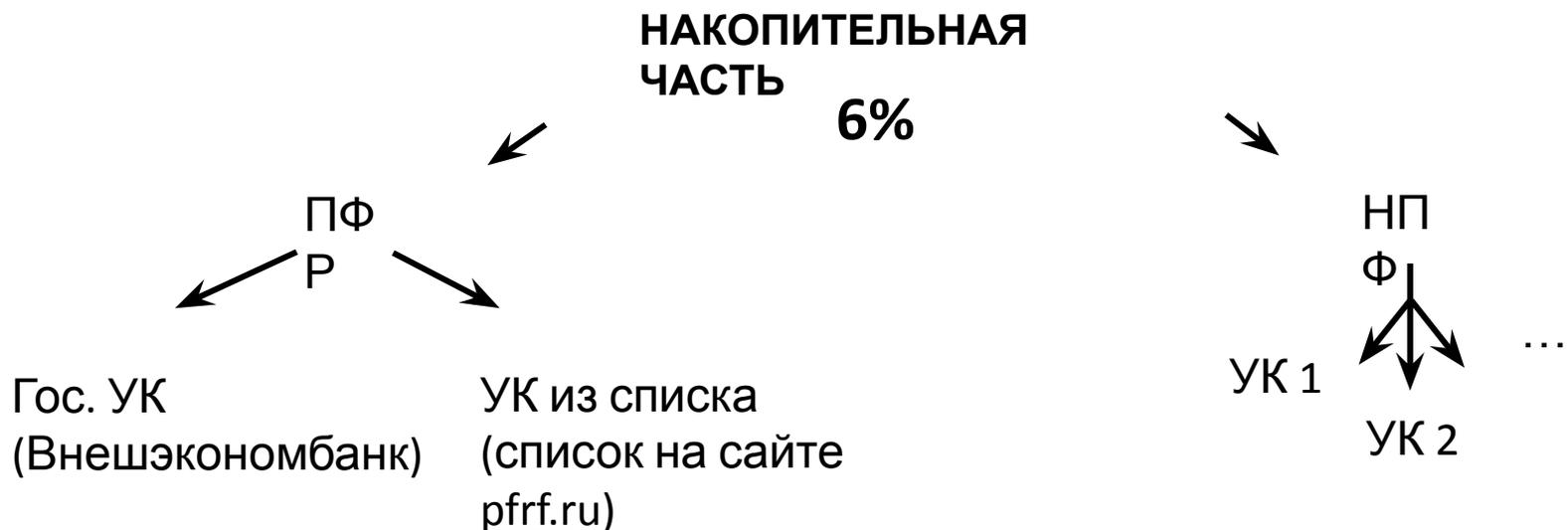
**СТРАХОВАЯ ЧАСТЬ**  
**16%**

**НАКОПИТЕЛЬНАЯ ЧАСТЬ**  
**6%**

- Представляет собой обязательство государства по распределению средств будущих работников
- Формируются в баллах (подробнее на сайте [pfrf.ru](http://pfrf.ru)), стоимость которых может меняться в соответствии с числом работающих граждан и пенсионеров
- Направляется на выплаты сегодняшним пенсионерам (не инвестируются)
- Индексируется с учетом текущей демографической и экономической ситуации.
- Не наследуется ни при каких условиях

- Представляют собой реальные деньги, учтенные на индивидуальном счете пенсионера
- Формируются в рублях
- Этой частью вы можете управлять (инвестировать через ПФР или НПФ)
- Не индексируются, зависят только от инвестиционного дохода
- Эти деньги могут наследоваться
- Дают право на срочную выплату

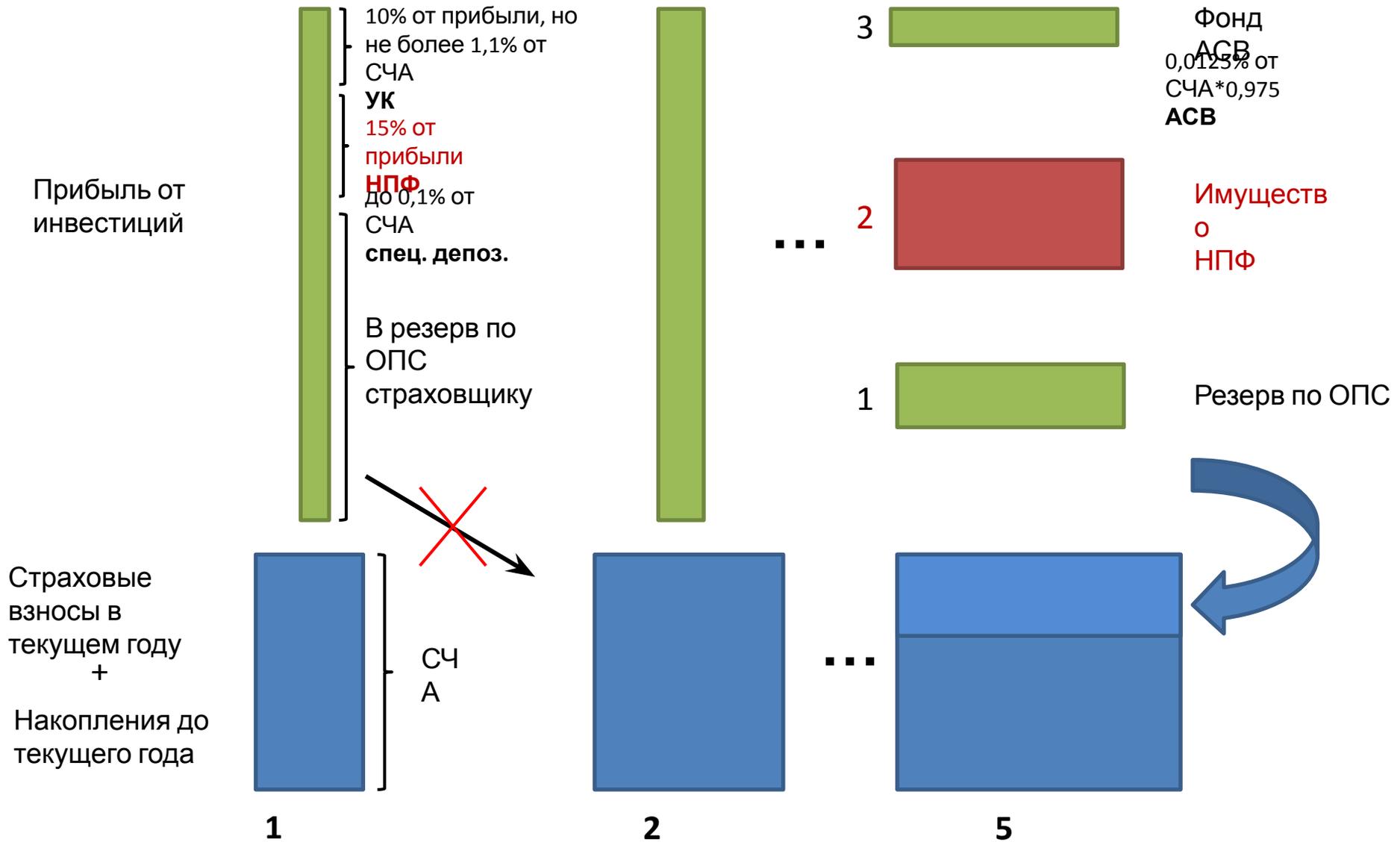
## Куда можно инвестировать накопительную



- ПФР и НПФ являются страховщиками
- ПФР и НПФ передают накопления в доверительное управление УК (т.е. УК это подрядчики у НПФ и ПФР)
- ПФР и НПФ оплачивают услуги специального депозитария, которые контролируют деятельность УК
- ПФР и НПФ обязаны уплачивать гарантийные взносы в «Агентство по страхованию вкладов» (АСВ)
- ПФР и НПФ назначают и выплачивают накопительную пенсию

# Особенности инвестирования накопительной пенсии

Закон N 422-ФЗ «О ГАРАНТИРОВАНИИ ПРАВ ЗАСТРАХОВАННЫХ ЛИЦ...» от 28 декабря



## Плюсы и минусы ПФР (УК) и

### ПФР (УК)



- Можно менять УК без потери инвестиционного дохода каждый год. То есть на следующий год можно перевести накопительную пенсию в другую УК. При этом инвестиционный доход (если он будет получен) будет приплюсован к накопительной пенсии в конце пятилетнего периода.
- НЕ берут 15% от прибыли на пополнения имущества ПФР
- ПФР по закону не гарантирует своим имуществом.



### НП Ф



- НПФ гарантирует сохранность ваших накоплений своим имуществом.
- Фонд имеет право передать средства в управление не одной, а нескольким УК (распределение рисков).



- Смена страховщика чаще одного раза в 5 лет может повлечь потерю инвестиционного дохода, а в случае отрицательного результата инвестирования – к уменьшению средств пенсионных накоплений на сумму инвестиционного убытка.
- Платят 15% от дохода на пополнение имущества НПФ

## Мифы вокруг НПФ и

- «УК может брать в счет оплаты своих расходов часть пенсионных накоплений граждан (вне зависимости от результатов инвестирования)»
- «Только НПФ по закону №75-ФЗ обязан гарантированно сохранить пенсионные накопления при любых условиях»
- «Если Вы переведете свои пенсионные накопления в УК, то убытки, которые могут возникнуть при инвестировании через УК, Вам никто не компенсирует»
- «Как правило, итоги инвестирования УК очень волатильные. Это значит, что УК может хорошо сработать как в плюс, так и в минус. И этот минус никто не будет компенсировать - убытки УК в ПФР не покрываются в отличие от убытков аккредитованных НПФ, убытки которых компенсирует АСВ»
- Федеральный закон "Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации" от 24.07.2002 N 111-ФЗ (действующая редакция, 2016). **Статья 16. п1**
- Федеральный закон "О гарантировании прав застрахованных лиц ..." от 28.12.2013 N 422-ФЗ (действующая редакция, 2016). **Статья 5. п6**
- Федеральный закон "О гарантировании прав застрахованных лиц ..." от 28.12.2013 N 422-ФЗ (действующая редакция, 2016). **Статья 5. п6**
- Федеральный закон "О гарантировании прав застрахованных лиц ..." от 28.12.2013 N 422-ФЗ (действующая редакция, 2016). **Статья 4, Статья 2. п1, пп5**

## Как правильно выбрать НПФ

### Надежность

:

- 1) Лицензии (на сайте Центробанка России)
- 2) Аккредитация АСВ (на сайте Агенства по страхованию вкладов)
- 3) Рейтинг независимых экспертных агентств (Эксперт РА, НРА).

### Доходность:

- 1) Накопленная доходность (исходные данные брать только на сайте Центробанка России)
- 2) Названия НПФ могли измениться (разделение организаций по НПО, и ОПС)
- 3) Выбирать те НПФ, которые показали меньший убыток в 2008 году, и высокую накопленную доходность

## Как правильно выбрать УК

1. Список УК с которыми у ПФР подписан договор о доверительном управлении (на сайте [pfrf.ru](http://pfrf.ru))!
2. Т.к. УК не гарантирует и не выплачивает пенсий, то здесь только один критерий – доходность (исходные данные брать только на сайте Центробанка России)!
3. В первую очередь смотреть на доходность в 2008 кризисном году. Если у УК был большой убыток (больше 25%), то крайне сложно восстановить исходный баланс за 5 лет.

# ИПК и будущее пенсионной реформы

- С 2014 года НЧ была заморожена до 2015 года, затем заморозка была продлена на 2016, и сейчас ее снова продлили до 2019 годы.
- Минфин и ЦБ подготовил новый проект ИПК (индивидуальный пенсионный капитал). Основа этого проекта - ликвидация нынешней накопительной части ОПС.



- Добровольный выбор ставки
- Гарантия сохранности до номинала, при банкротстве НПФ
- Налоговые льготы
- Признать накопления собственностью граждан
- В особых случаях можно получить досрочно
- Накопления, находящиеся в ВЭБе или частных УК, т. е. под управлением ПФР, спустя два переходных года будут аннулированы и конвертированы в пенсионные баллы страховой части будущей пенсии гражданина, если он за эти два года не заявит о своем желании участвовать в системе ИПК (если заявит – накопленное переведут в выбранный им НПФ).

## Вывод

- Большинство УК показали большую доходность за счет экономии 15%
- Только один НПФ показал лучшую доходность, чем все УК.
- Если введут проект ИПК, то
  - Необходимо заявить об участии в системе ИПК, и перевести текущие накопления в НПФ, чтобы они не перевелись в баллы
  - В системе ИПК оставить ставку 0% (и каждые 5 лет продлевать эту ставку) и самостоятельно инвестировать свои деньги