

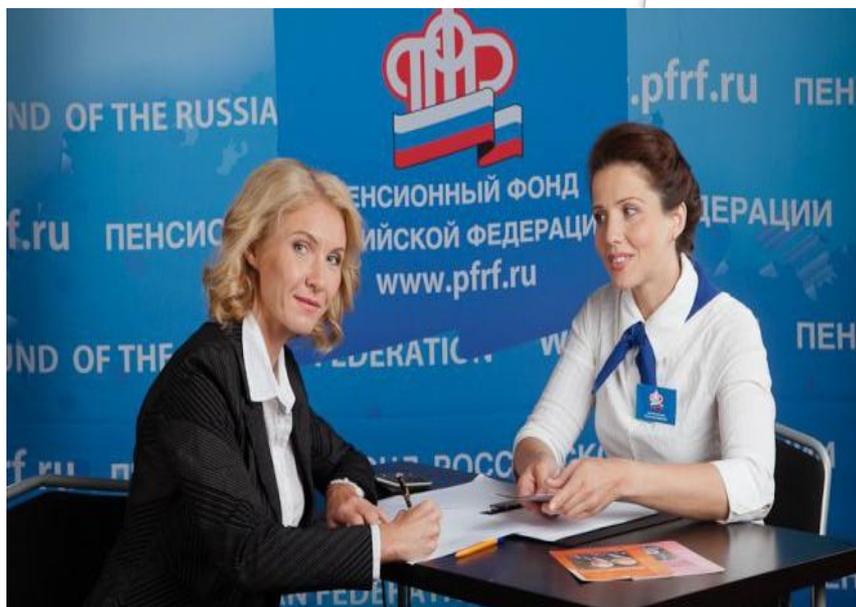
Инвестиционная политика ПФР и НПФ: сравнительный анализ



Инвестиционная политика пенсионных фондов



комплекс мер, направленных
на сохранение и прирост
пенсионного капитала своих
клиентов





Виды пенсионных фондов в РФ

- Учрежденный государством и находящийся под его непосредственным контролем — Пенсионный фонд России (ПФР)
- Негосударственные пенсионные фонды (учредителями являются коммерческие структуры или отдельные предприниматели), которые на основе договорных отношений осуществляют за вознаграждение управление пенсионными накоплениями будущих и существующих пенсионеров.





Нормативная основа деятельность пенсионных фондов в России

- Федеральный закон от 24.07.2002 N 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации»
- Федеральный закон от 07.05.1998 N 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»
- Федеральный закон от 18.07.2009 N 182-ФЗ(ред. от 21.07.2014) «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и Федеральный закон «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации»



Инвестиционная политика ПФ.

● Базовый портфель инвестирования:

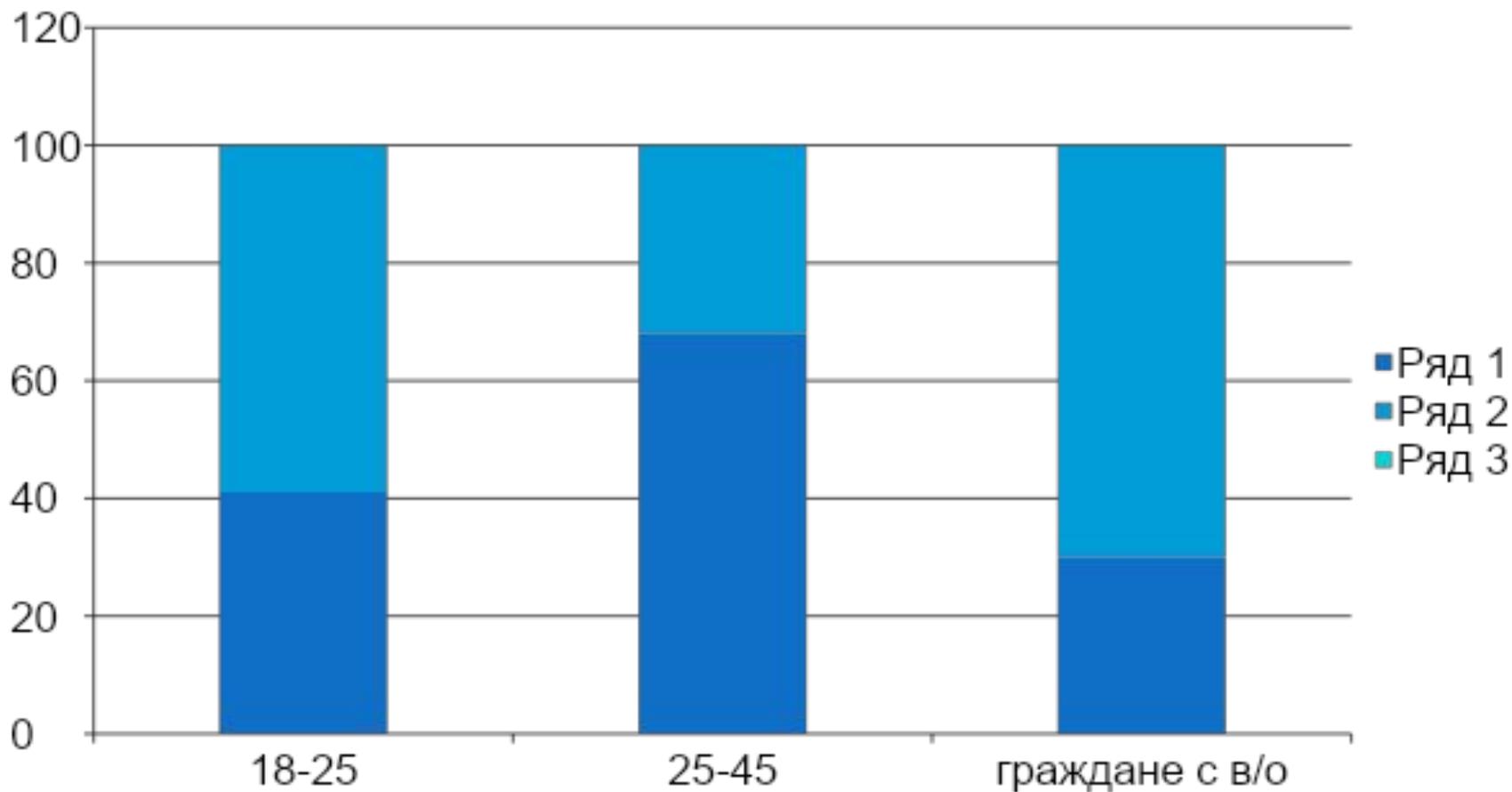
1. Государственные ценные бумаги — облигации федерального займа (ОФЗ), долговые обязательства регионов
2. Корпоративные облигации российских эмитентов, по которым имеется гарантия правительства страны (например, облигации Сбербанка или Газпрома)

● Расширенный портфель инвестирования:

1. государственные ценные бумаги Российской Федерации;
2. корпоративные ценные бумаги российских эмитентов, гарантированные Российской Федерацией;
3. банковские депозиты в рублях и иностранной валюте;
4. ипотечные ценные бумаги облигации международных финансовых организаций (например, Еврооблигации)



Отношение населения к НПФ





Отношение населения к НПФ

Плюсы:

- ПФР часто «замораживает» накопительную часть пенсии, следовательно, НПФ выгоднее;
- В НПФ выше процентная ставка, это выгоднее;
- отношения клиента и НПФ скреплены договором, где прописываются права и обязанности сторон, наследники и доли распределения.

Минусы:

- участвовавшие отзывы лицензий у кредитных организаций;
- факты мошенничества;
- не всегда эффективное управление накоплениями. Фонд может выбирать рисковую стратегию вложения и уйти «в минус».

НПФ, действующие в Краснодарском крае



- СтальФонд
- Лукойл-Гарант
- Дорога
- Адекта-Пенсия
- Европейский пенсионный фонд
- Ренессанс Жизнь и Пенсии
- Благосостояние
- Управа
- Телеком-Союз
- НПФ Сбербанк



Рейтинг НПФ

Название НПФ	Доходность	Накопление	Клиенты	Объем пенсионных резервов
НПФ Сбербанк	11,64 %	340 635 449 тыс. руб.	4 246 664 чел.	14 724 719 тыс. руб.
АО «НПФ «Лукойл-Гарант»	7, 15 %	237 110 784 тыс. рублей	3 343 306 чел.	23 714 007 тыс. руб.
ОАО «НПФ ГАЗФОНД пенсионные накопления»	11, 71 %	154 278 785 тыс. руб	3 724 828 чел.	1 703 тыс. руб.
АО «НПФ «ВТБ Пенсионный фонд»	12, 83%	120 484 041 тыс. руб.	1 329 613 чел.	1 850 765 тыс. руб.
ЗАО «КИТ Финанс НПФ»	12, 50 %	103 599 611 т.р.	2 122 148	54 150 тыс.руб.

Инвестиционная политика АО "НПФ "ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ"

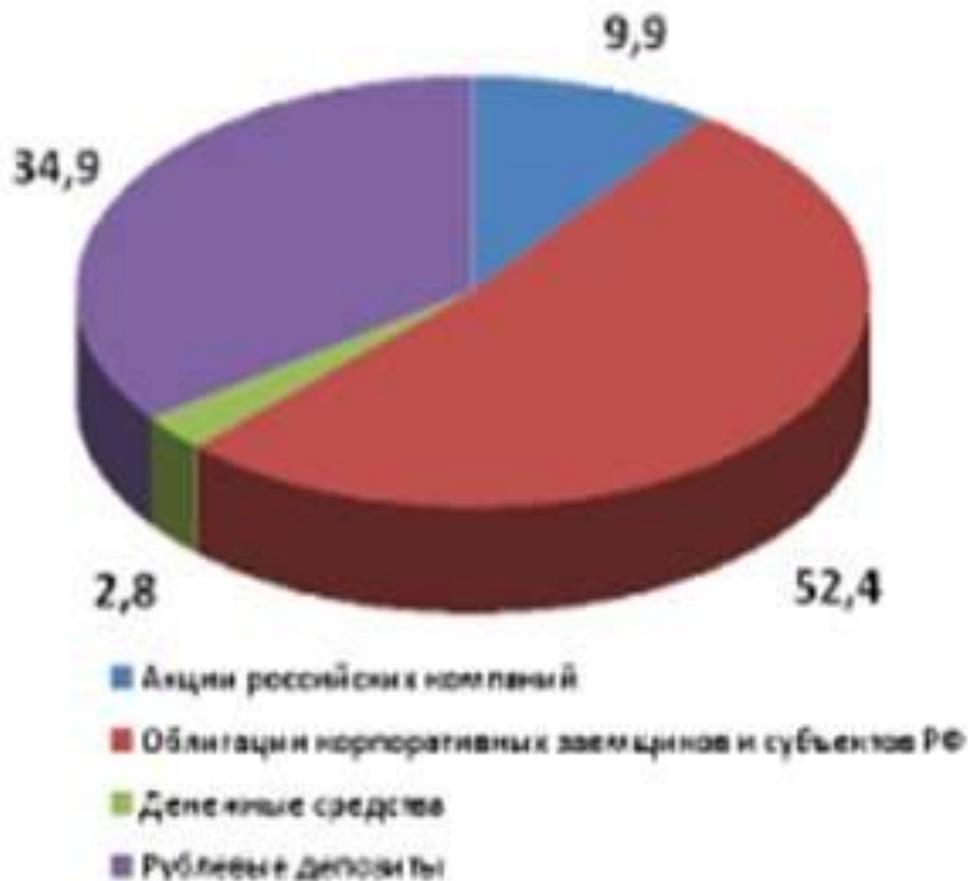


 **Лукойл-Гарант** Группа
«ИФД Капиталъ»
Негосударственный пенсионный фонд

- Возможность управления пенсией
- Передача накопленных средств правопреемникам (наследникам).
- Размеры пенсионных взносов зависят только от возможностей клиента.
- Негосударственные пенсионные накопления инвестируются с целью приумножения и защиты от инфляции, а доход начисляется не только на всю сумму взносов, но и на ранее начисленный доход.
- В соответствии с Пенсионными правилами НПФ "ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ" клиент может расторгнуть договор и получить не только уплаченные взносы, но и начисленный доход.



Инвестиционный портфель АО "НПФ "ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ"





Данные о доходности АО "НПФ "ЛУКОЙЛ ГАРАНТ" на 1.01.2017, включая информацию за предыдущие 10 лет в сравнении с доходностью ПФР РФ





Инвестиционная политика ЗАО «КИТ Финанс НПФ»

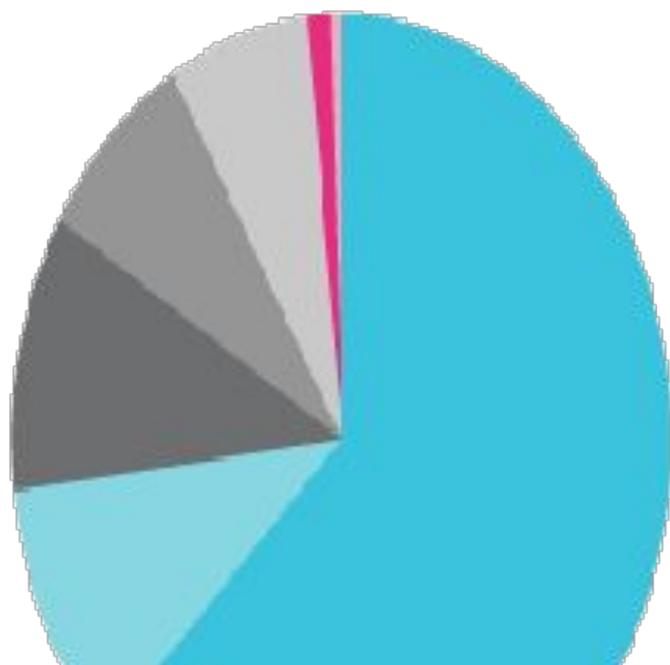
- государственные ценные бумаги Российской Федерации (до 100%);
- паи открытых, интервальных и закрытых паевых инвестиционных фондов (до 70%)
- ипотечные сертификаты участия (до 20%);
- объекты недвижимого имущества (до 10%);
- денежные средства в рублях и иностранной валюте на счетах в кредитных организациях (до 100%);
- банковские депозиты и депозитные сертификаты российских банков (до 80%).





СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ АКТИВОВ, В КОТОРЫЕ ИНВЕСТИРОВАНЫ СРЕДСТВА ПЕНСИОННЫ НАКОПЛЕНИЙ

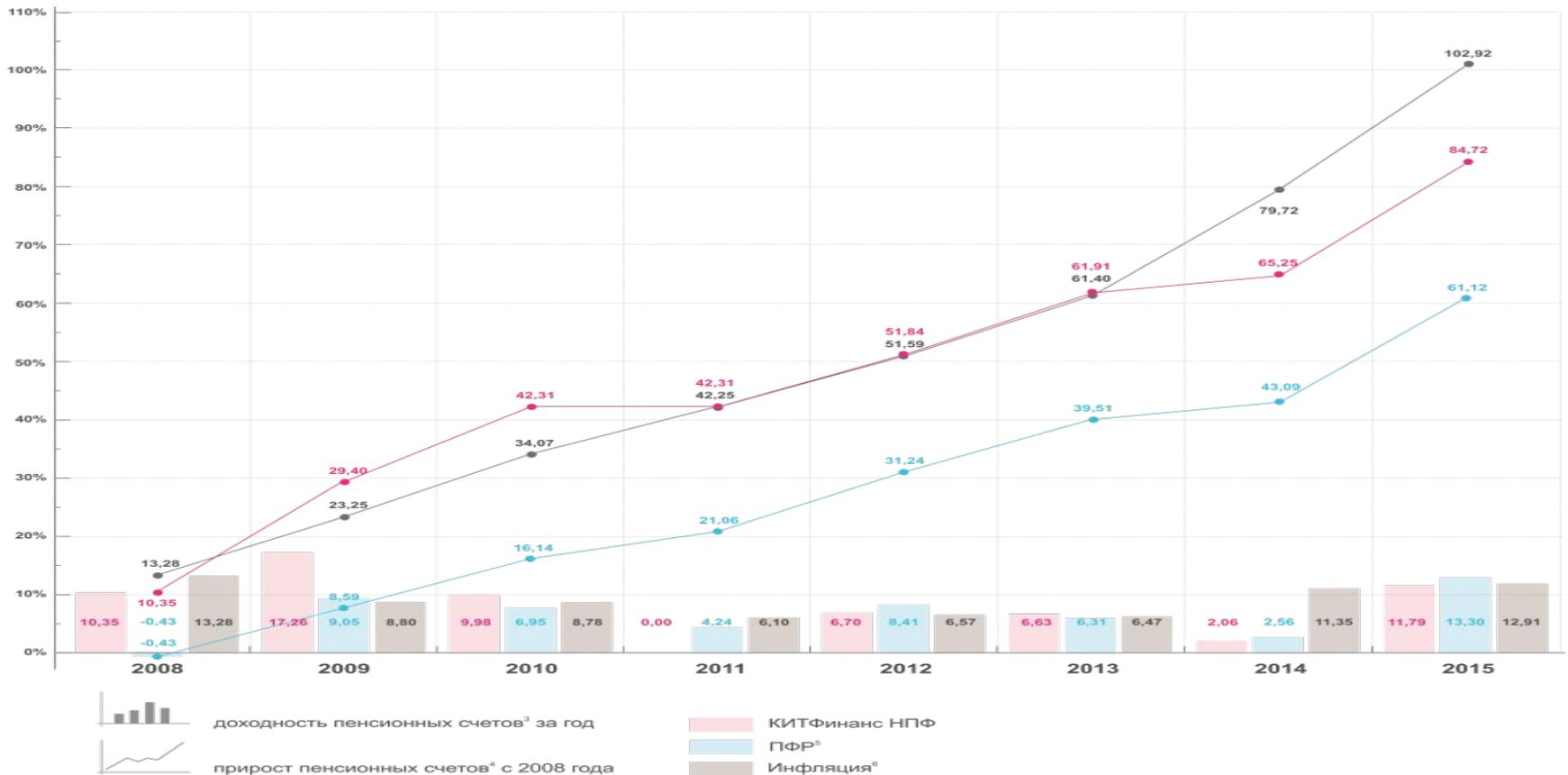
НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА ЗАО «КИТ Финанс НПФ»



62,8%		Корпоративные облигации
10,5%		Государственные долговые ценные бумаги РФ
10,4%		Акции
7,9%		Государственные долговые ценные бумаги субъектов
6,9%		Денежные средства
1,1%		Облигации с ипотечным покрытием

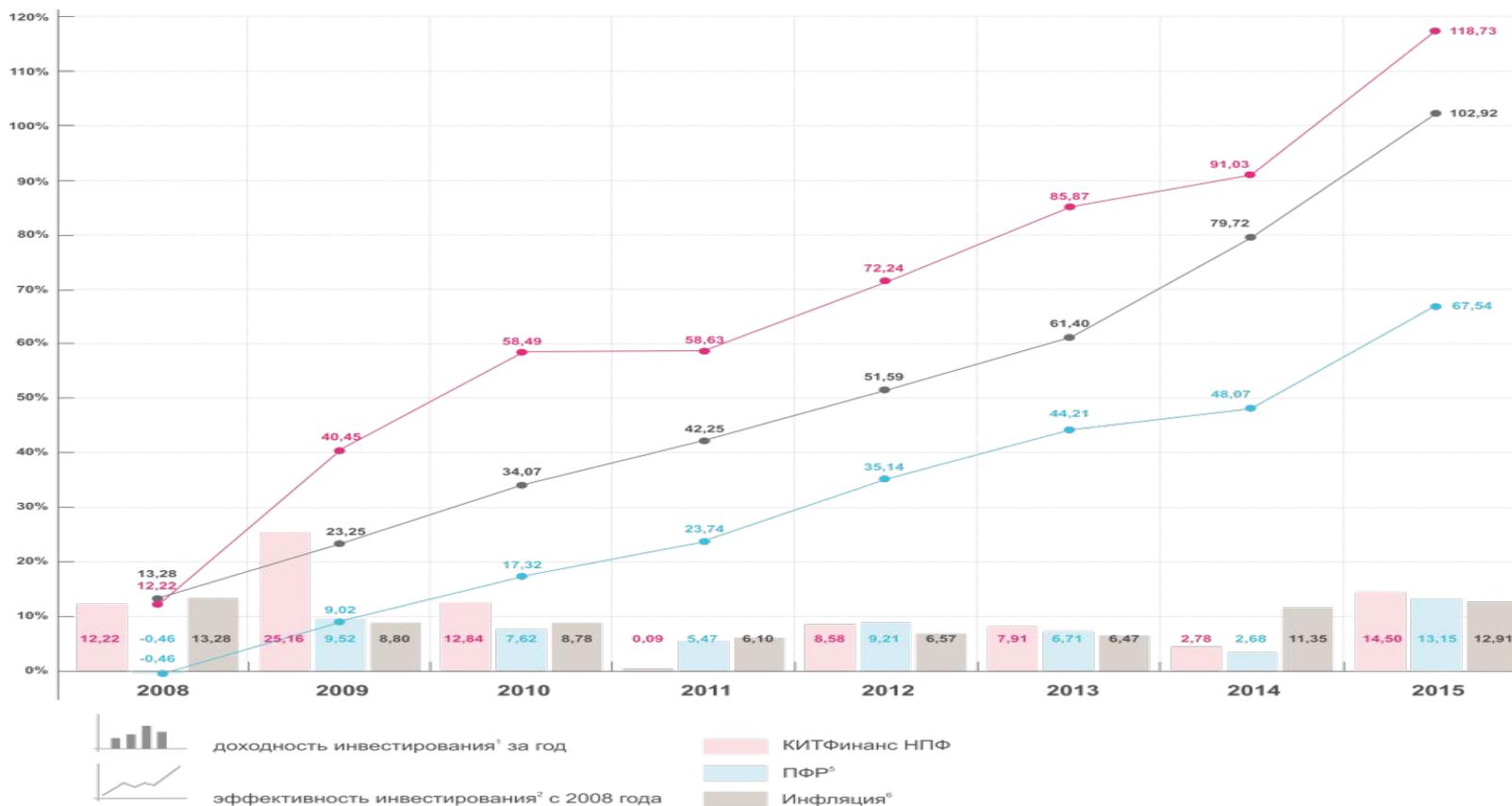


ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИНВЕСТИРОВАНИЯ ЗАО «КИТ Финанс НПФ»





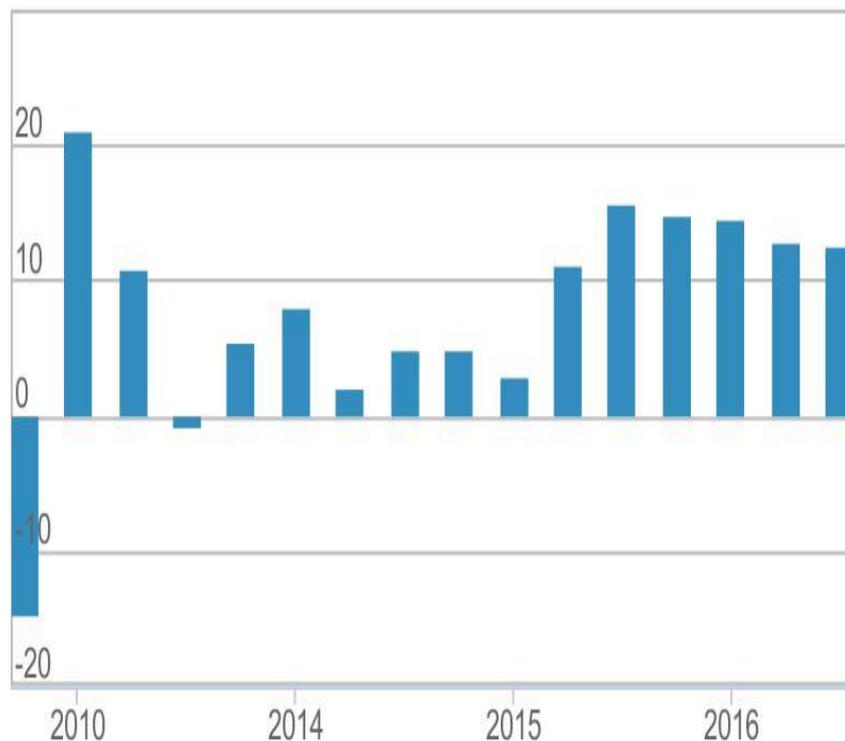
ДОХОДНОСТЬ СЧЕТОВ КЛИЕНТОВ КИТФИНАНС



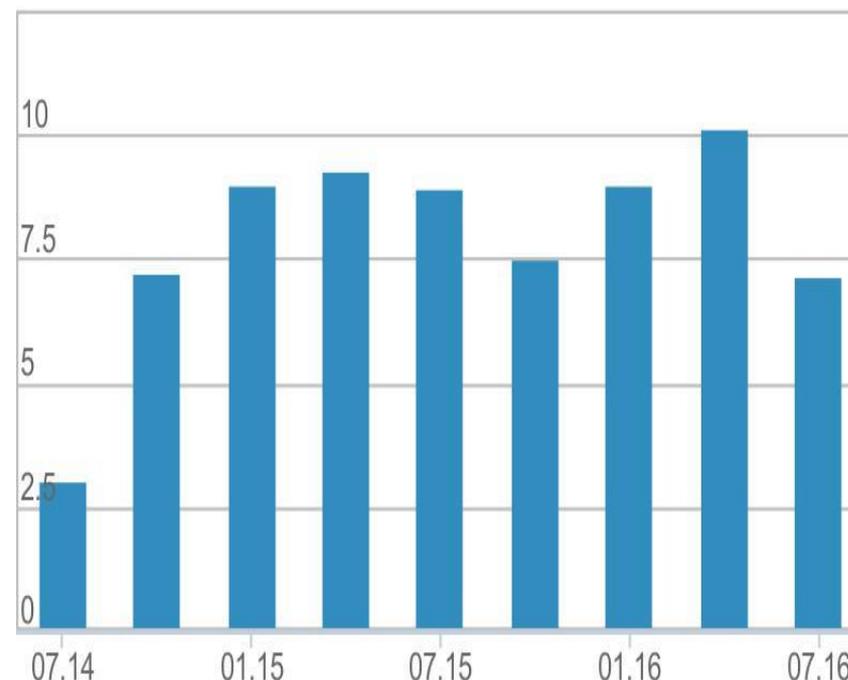


Сравнительный анализ доходности «Лукойл-Гарант» и «КИТФинанс»

«Лукойл-Гарант»



«КИТФинанс»





Сравнительный анализ преимущества работ «КИТФинанс» и «Лукойл-Гарант»

КИТФинанс

- Он входит в тройку лидеров по числу застрахованных лиц.
- Более 1,7 миллиона россиян доверяют пенсионные накопления фонду. С каждым днем число застрахованных лиц только возрастает.
- Рейтинг надежности заключается в независимой оценке инвестиционной политики пенсионного фонда, уровня защищенности от рисков.
- Защита от инфляции.

Лукойл-Гарант

- Передача накопленных средств правопреемникам (наследникам).
- Возможность управления пенсией
- Размеры пенсионных взносов зависят только от Ваших возможностей
 - Защита от инфляции



Предложения по размещению пенсионных накоплений

Рекомендуем ЗАО «КИТ Финанс НПФ»

- БОЛЕЕ ДВУХ МИЛЛИОНОВ КЛИЕНТОВ
- НАКОПЛЕНИЯ РАБОТАЮТ ДО И НА ПЕНСИИ
- ПЕНСИОННЫЙ ЗНАЧИТ СОВРЕМЕННЫЙ
- ВЫСОКАЯ НАДЕЖНОСТЬ
- КИТФИНАНС — ХОРОШИЙ ФОНД ДЛЯ БУДУЩЕЙ ПЕНСИИ!