

## **Как правильно распорядиться пенсионными накоплениями**

Согласно пенсионному законодательству пенсия каждого россиянина трансформируется в два вида: страховую и накопительную. Страховая часть зависит от величины зарплаты, стажа работы, возраста выхода на пенсию и размера индексации пенсий, ежегодно определяемого Правительством РФ. На размер же накопительной части влияют сумма страховых взносов, уплаченных в пользу работника от его официальной заработной платы, то есть та же величина зарплаты, срок, в течение которого уплачиваются взносы, и доход от их инвестирования, который зависит от рыночных условий и профессионализма управляющего. Эту накопительную часть и принято называть пенсионными накоплениями.

И еще немаловажный факт – накопительная часть пенсии доступна лицам, моложе 1967 года рождения. Сейчас каждый работник может выделить из своих пенсионных отчислений взносы на накопительную часть и формировать ее либо в государственном, либо в частном пенсионном фонде. Средства накопительной части Вашей будущей пенсии фиксируются на Вашем индивидуальном специальном счете в ПФР или НПФ, в зависимости от Вашего выбора.

### **Какого управляющего выбрать?**

Существуют следующие варианты инвестирования накопительной части пенсии. Пенсионные накопления можно доверить негосударственному пенсионному фонду (НПФ), или формировать в государственном Пенсионном фонде Российской Федерации (ПФР). Граждане, формирующие накопления в ПФР, могут выбрать, какой управляющей компании доверить средства - оставить право распоряжения ими государственной управляющей компании (ГУК), которой является Внешэкономбанк (ВЭБ), или частной управляющей компании (УК). Клиенты же НПФ не могут самостоятельно выбирать управляющую компанию, это дело самого НПФ.

Значительной разницы между инвестированием накопительной части пенсии, будь то частная УК, НПФ или ГУК, нет. Их деятельность регулируется законодательными актами, все они инвестируют деньги в ценные бумаги, разрешенные Минфином России и Центральным Банком России. Однако у ВЭБа более жесткие ограничения по инвестиционной декларации. Если у частных УК или НПФ цель – это доходность, то у ГУК – сохранность пенсионных накоплений.

Все последние годы ГУК показывает доходности, сходные по величине с частными УК и сопоставимые с уровнем годовой инфляции.

### **Какой портфель ГУК выбрать?**

ГУК предлагает на выбор два инвестиционных портфеля: расширенный инвестиционный портфель и портфель государственных ценных бумаг (ГЦБ). В отличие от портфеля ГЦБ, основным инструментом которого являются государственные ценные бумаги Российской Федерации, расширенный портфель охватывает более широкий спектр инструментов инвестирования.

Кстати, если Вы никогда не распоряжались накопительной частью своей пенсии, не писали заявления о выборе управляющего накоплениями, то Вы – «молчун». До 2014 года взносы на накопительную часть Вашей пенсии составляли 6%

ваших зарплаты и по умолчанию находятся и будут находиться в дальнейшем в доверительном управлении ГУК, в расширенном инвестиционном портфеле. Однако с 2014 года взносы на накопительную пенсию «молчунов» не платятся и автоматически учитываются в страховой части пенсии.

«Молчунов» не следует считать необразованными или не определившимися инвесторами. Вполне возможно, что будущий пенсионер подумал и решил, что накопительную часть своей пенсии он отдаст в распоряжение ГУК. Это тоже его выбор. Но и в этом случае, если Вы «осознанный молчун» и хотите сохранить накопительный компонент пенсии, Вам необходимо об этом заявить до 31 декабря 2015 года.

Для того чтобы перевести пенсионные накопления в ГУК достаточно подать соответствующее заявление либо лично (или через доверенное лицо) в любом отделении Пенсионного фонда России, либо по почте или с курьером. Что касается перевода пенсионных накоплений в НПФ, то помимо подачи заявления в ПФР требуется заключение договора непосредственно с самим НПФ. Для выбора ГУК этого не требуется.

### **Зачем выбирать?**

Пенсия – это проект не на этот и не на следующий год. Пенсия – это долгосрочный проект, но думать о котором нужно уже сегодня. Можно сколь угодно скептически относиться к нынешним изменениям пенсионной системы в нашей стране, однако если смотреть на долгую перспективу, реальные результаты ее мы увидим только через 15-20 лет. Именно тогда, когда нынешние активные работающие граждане выйдут на пенсию. Поэтому так важно уже сейчас определиться с накопительной пенсией.

**ПРЕЗЕНТАЦИЯ О  
НЕОБХОДИМОСТИ ВЫБОРА  
ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ**

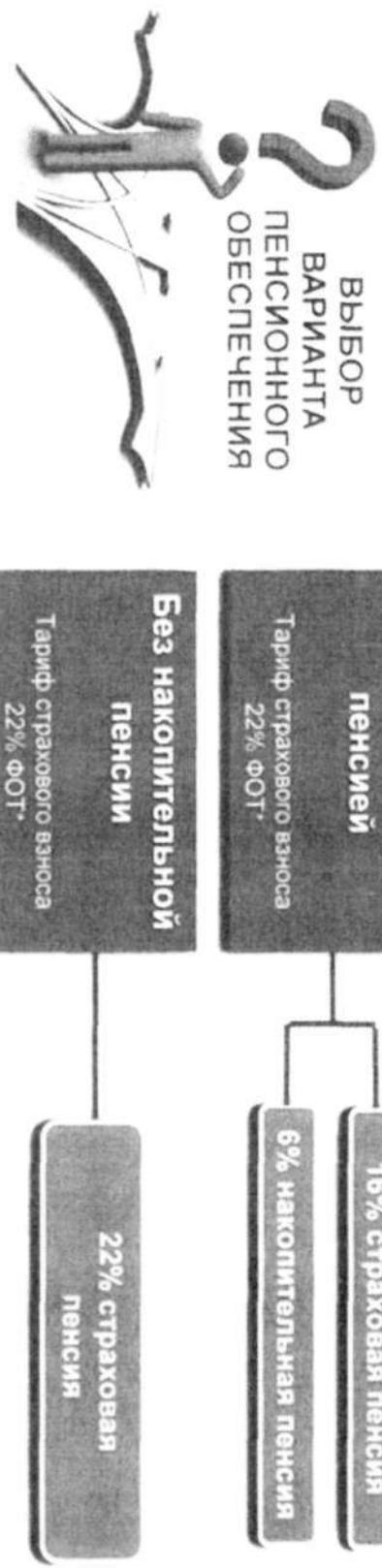


БАНК  
РАЗВИТИЯ



## Внешэкономбанк – Национальный банк развития

### УПРАВЛЕНИЕ СРЕДСТВАМИ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ



До 31 декабря 2015 года гражданам 1967 года рождения и моложе предоставляется право выбора варианта пенсионного обеспечения: **с накопительной пенсией или без**. При этом сохранение как минимум двух компонентов пенсионного обеспечения позволяет разнообразить источники получения пенсии и соответственно увеличить шансы на рост пенсионного обеспечения.

**В свою очередь каждая из частей пенсии имеет свои преимущества и недостатки.**



## Внешэкономбанк – национальный банк развития

### УПРАВЛЕНИЕ СРЕДСТВАМИ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ

#### Страховая пенсия

##### ПРЕИМУЩЕСТВА

##### НЕДОСТАТКИ

**Размер страховой пенсии не зависит от формируется в баллах результатов инвестирования**

Страховая пенсия выплачивается путем перераспределения взносов текущих работников следовательно, ее размер не зависит от доходности инвестирования и колебаний цен на финансовые активы

По закону подлежит индексации

**Зависит от демографической ситуации и наполнимости федерального бюджета**

В соответствии с пунктом 21 статьи 15 Федерального закона "Об страховых пенсиях" стоимость одного пенсионного балла каждого учащегося на момент начисления может изменяться в зависимости от состояния количества одинаковых граждан и пенсионеров и потребительских цен за прошедший год размер которого установлен Правительством

Страховая пенсия выплачивается за счет взносов текущих граждан. Стоимость баллов, в которых она начисляется может изменяться в зависимости от состояния количества одинаковых граждан и пенсионеров и текущей бюджетной ситуации. Так решением Правительства в 2015 году было принято инвестировать страховой фонд на 4% и на финансового института 2015 года (по прошлогоднему более 12% годовых)

**Взносы не наследуются**



## Внешэкономбанк – Национальный банк развития

### УПРАВЛЕНИЕ СРЕДСТВАМИ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ

#### Накопительная пенсия

##### ПРЕИМУЩЕСТВА

##### НЕДОСТАКИ

##### Формируются в денежном выражении

Инвестиционный доход зависит от рыночной ситуации

Размер будущей накопительной пенсии может быть достаточно точно спрогнозирован, так как он учитывается на индивидуальном счете в рублях

Размер инвестиционного дохода зависит от рыночной ситуации, поэтому в какие-то периоды он может не превышать уровень инфляции или даже быть отрицательным.

##### Не зависит от демографической ситуации и наполнимости федерального бюджета

Важность под накопительную пенсию в денежном выражении никак не зависит от индивидуального счета Застрахованного лица и могут быть выплачены только Застрахованному лицу либо его правопреемникам

##### Все зависимости от результатов инвестирования гарантируется выплата суммы уплаченных страховых взносов

В случае смерти застрахованного лица до назначения ему накопительной пенсии пенсионные накопления наследуются

телефон: +7 (495) 234-11-11



## Внешэкономбанк – национальный банк развития

### УПРАВЛЕНИЕ СРЕДСТВАМИ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ

**Сохранение двух пенсий** – страховой и накопительной – находится в полном соответствии с интересами граждан.  
В связи с этим возникает необходимость выбора финансового института, которому можно было бы доверить средства пенсионных накоплений.

Где формировать средства  
пенсионных накоплений?



**Негосударственный пенсионный  
фонд (НПФ)**



**Пенсионный фонд Российской  
Федерации (ПФР)**

В рамках этого варианта можно выбрать:

• частично управляемые компании (ЧУК) –  
государственную компанию (ГУК), которой  
занимается Внешэкономбанк. ГУК предлагает на выбор  
дела инвестиционных портфелий, расширенных и  
портфель государственных ценных бумаг

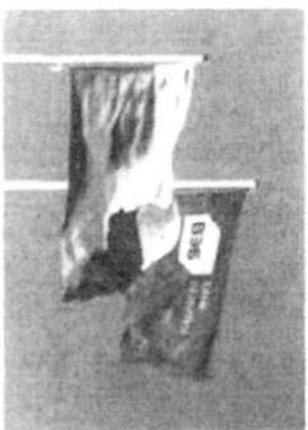
Внешэкономбанк управляет пенсионными накоплениями  
так называемых «групповых» граждан. Каждый второй не-  
предприниматель (около 150 млн человек) имеет право



## Внешэкономбанк – национальный банк развития

### УПРАВЛЕНИЕ СРЕДСТВАМИ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ

#### ПОЧЕМУ ГОСУДАРСТВЕННАЯ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ?



**Внешэкономбанк** – национальный банк развития, содействующий реализации государственной социально-экономической политики повышению конкурентоспособности национальной экономики и ее модернизации на принципах устойчивого развития.

**Особый статус, цели и полномочия Внешэкономбанка определены Федеральным законом от 17.05.2007 № 82-ФЗ «О Банке развития».**

- ✓ С момента наделения **Внешэкономбанка** функциями государственной управляющей компании (ГУК) по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений он зарекомендовал себя как надежный управляющий средствами пенсионных накоплений
- ✓ При общей консервативной направленности портфелей ГУК на растущем рынке они демонстрируют доходность, обгоняющую инфляцию, а в периоды кризисов оказывается в ряду наиболее устойчивых портфелей сформированных за счет средств пенсионных накоплений
- ✓ Внешэкономбанк имеет более 10 лет уникального опыта в сфере управления средствами пенсионных накоплений с портфелем объемом более 1 трлн. рублей.

В этой связи ГУК отдают предпочтение застрахованные лица, стремящиеся к минимальному уровню риска.



## Внешэкономбанк – национальный банк развития

### УПРАВЛЕНИЕ СРЕДСТВАМИ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ

ПОЧЕМУ ГОСУДАРСТВЕННАЯ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ ?

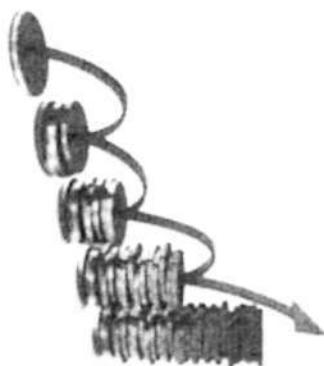


По состоянию на 1 июля 2015 года инвестиционные портфели ГУК для целей формирования обязательных пенсионных накоплений выбрали почти 1 млн (931,03 тыс.) **застрахованных лиц**, в то время как частным управляющим компаниям отдали свое предпочтение только около 480 тыс. граждан.

По итогам первого полугодия 2015 года Внешэкономбанк обеспечил доходность средств пенсионных накоплений граждан на уровне

- **12,2%** по расширенному портфелю.
- **17,4%** по портфелю государственных ценных бумаг (при уровне инфляции в годовом выражении 15,3%)

Преимущество в управлении пенсионными накоплениями и высокий уровень профессионализма наших специалистов позволяют нам эффективно инвестировать в различные виды инструментов финансового рынка.





## Внешэкономбанк – национальный банк развития

УПРАВЛЕНИЕ СРЕДСТВАМИ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ

### Как выбрать инвестиционный портфель ГУК?



Для того чтобы перевести пенсионные накопления в одну из управляющих компаний, в том числе ГУК, достаточно подать соответствующее заявление

- ❖ либо лично (или через доверенное лицо) в любом отделении ПФР;
- ❖ либо по почте или с курьером;
- ❖ либо в форме электронного документа через портал [www.dgosuslugi.ru](http://www.dgosuslugi.ru).

Что касается перевода пенсионных накоплений в НПФ, то помимо подачи заявления в ПФР требуется заключение договора непосредственно с самим НПФ, чего для выбора управляющей компании не требуется.

**Спасибо за внимание!**

Проспект Академика Сахарова, 9  
Москва, Россия  
[www.veb.ru](http://www.veb.ru)