

**Федеральный методический центр по финансовой грамотности системы
общего и среднего профессионального образования**

**Программа повышения квалификации
«Содержание и методика преподавания курса
финансовой грамотности различным категориям
обучающихся»**

Пенсионное обеспечение.



Пенсия – синоним рентного дохода

Государственная пенсия и самостоятельная

Варианты для самостоятельной пенсии

- Депозит
- Недвижимость
- Брокерский счет (ИИС)
- НПФ

Назначением и выплатой гос пенсий занимается пенсионный фонд РФ (ПФР)

На сайте ПФР можно увидеть статистику по пенсионерам (43 млн человек), по работающим пенсионерам (порядка 7-10 млн человек), по средней пенсии (12400 рублей на середину 2016г, 13800 на 2019 год, 14,2 тыс на 2019 год), по числу инвалидов и т.п.

<http://www.pfrf.ru/>.

Отражена пенсия по регионам

Величина выплат увязана с бюджетном Пенсионного фонда

Сотрудники МВД, армии не получают пенсию из Пенсионного фонда. В бюджете силовых ведомств заложены эти выплаты. Данные закрыты. Порядка 5млн человек в силовых структурах заняты.

Какая пенсионная система действует в РФ?

До 2002г – солидарная. Распределительная

С 2002 – солидарно-накопительная.

Т.е. 2 источника пенсии (накопительная и распределительная компонента. С 2010 терминология страховая. Соотв накопительно-страховая система. 3 компоненты: базовая (социальная) пенсия, страховая и накопительная. С 2014г накопительная заморожена)

Важно – для гражданина был (??есть) выбор!!!

По факту с 2014г только страховая осталась

Общая идея государственного пенсионного обеспечения

Куда направляются пенсионные взносы? (22%)

Солидарная часть пенсионной системы



страховая пенсия
16%

16% учитываются в баллах в виде прав застрахованного лица на получение страховой пенсии. Сами средства отправляются на выплаты текущих пенсий и социальных льгот

Т.е. эта часть фактически солидарная
Солидарный счет в ПФР



страховые взносы
в ПФР 22%



работодатель

НПФы



накопительная пенсия
6%

6% в виде денежных средств (пенсионных накоплений) поступают на Ваш индивидуальный лицевой счет, где формируется Ваша накопительная пенсия
только гражданам 1967 г.р. и моложе
Индивидуальное начисление и выплаты

46 с лицензией в 2016г

Проблема – есть «молчуны»

Новації 2019-2020

1) Увеличение пенсионного возраста

2) «гарантированный пенсионный продукт». Законопроект о ГПП — это модернизация существующей системы негосударственного пенсионного обеспечения. В законопроекте предполагается введение налоговых вычетов для граждан, централизация регистрации накопительных счетов, гарантия сохранности пенсионных накоплений. Пенсии можно будет наследовать, ??? можно будет присоединять к ГПП накопления из системы обязательного пенсионного страхования.

изымать их в случаях, когда жизненная ситуация меняется к худшему.

ОТКАЗ от ИПК. ИПК предполагал, что работник будет сам отчислять взносы на накопительную пенсию в размере 6% от зарплаты, при этом он мог и увеличить, и уменьшить ставку, и вообще отказаться от выплаты. Но изначально он включался в систему добровольных пенсионных накоплений автоматически. Чтобы выйти из нее, требовалось предпринять некоторые усилия — написать заявление и отказаться от участия. Законопроект о пенсионном продукте имеет два отличия от не принятого ИПК: возврат взносов и добровольность участия.

Вопрос 1. Факторы, влияющие на средства пенсионного и соц обеспечения

Демография и рынок труда

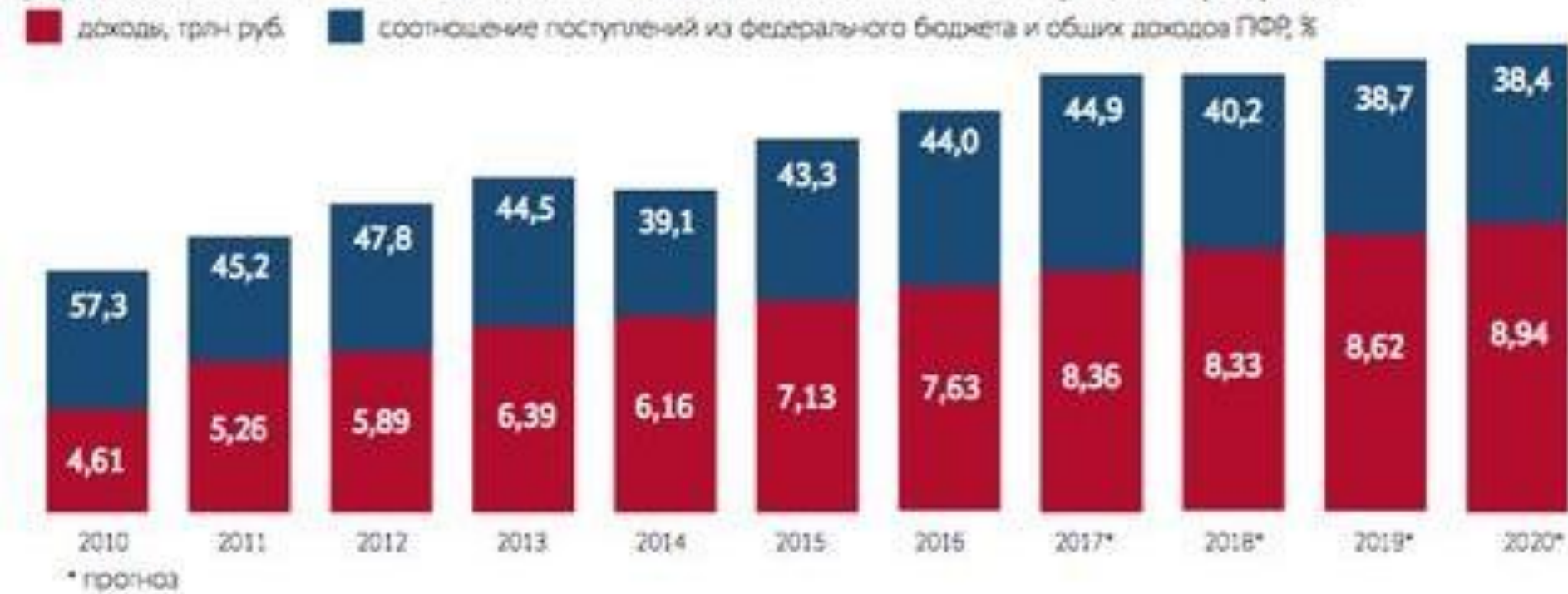
Какая связь с пенсионной системой и социальным обеспечением?

Бюджет ПФ РФ: доходные и расходные части

При распределительной (солидарной) пенсионной системе – прямая связь. Чем меньше работающих и ниже экономический рост, тем сложнее балансировать приток и расходы в пенсионной системе

Солидарная пенсионная система в РФ (страховые пенсии). Проблема – дефицит средств

Доходы ПФР и доля межбюджетного трансферта



2018г согласно бюджетному прогнозу, трансферт составит 3,35 трлн руб

От чего зависят доходы ПФ:

<http://pensiology.ru/ops/budushhim-pensioneram/sistema/byudzheta-pfr/>

1. Численность трудоспособных
2. Численность работающих (отчисляющих взносы в страховые фонды)
3. ЗП работающих и % отчислений (сейчас 22% в ПФ, 5,1% в медстрах, 2,9% в соцстрах)

ЗП зависит от экономического роста

Источник: Пенсионный фонд Российской Федерации
(http://www.pfrf.ru/press_center/advert_materials/)

<http://pensiology.ru/ops/budushhim-pensioneram/sistema/byudzhet-pfr/>

Основными источниками формирования бюджета Пенсионного Фонда России (ПФР) являются поступающие средства в виде **страховых взносов** и межбюджетных трансфертов из государственного бюджета.

+ доходы, связанные с самостоятельным созданием пенсионных накоплений гражданами (через использование управляющих компаний, Центробанка, НПФ и добровольных взносов) – 131,2 миллиарда рублей (1,7%).

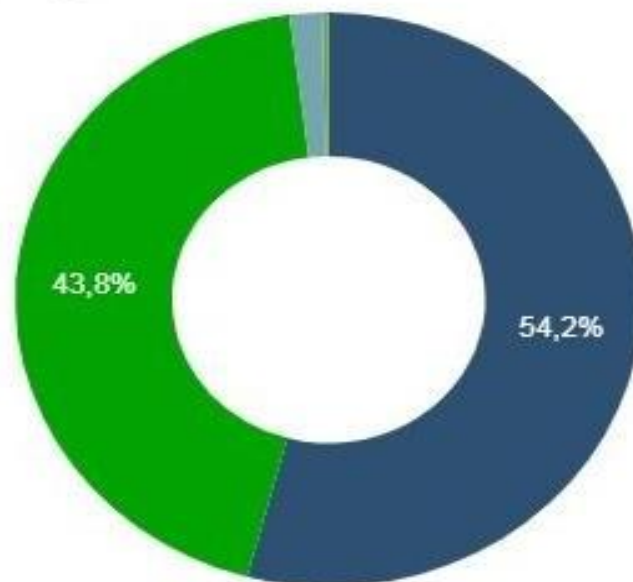
Доходы 2017 8,28 трлн. рублей

расходная его часть — 8,5 трлн. рублей

дефицит бюджета Фонда составил **220 миллиарда рублей.**

Бюджет Пенсионного фонда России

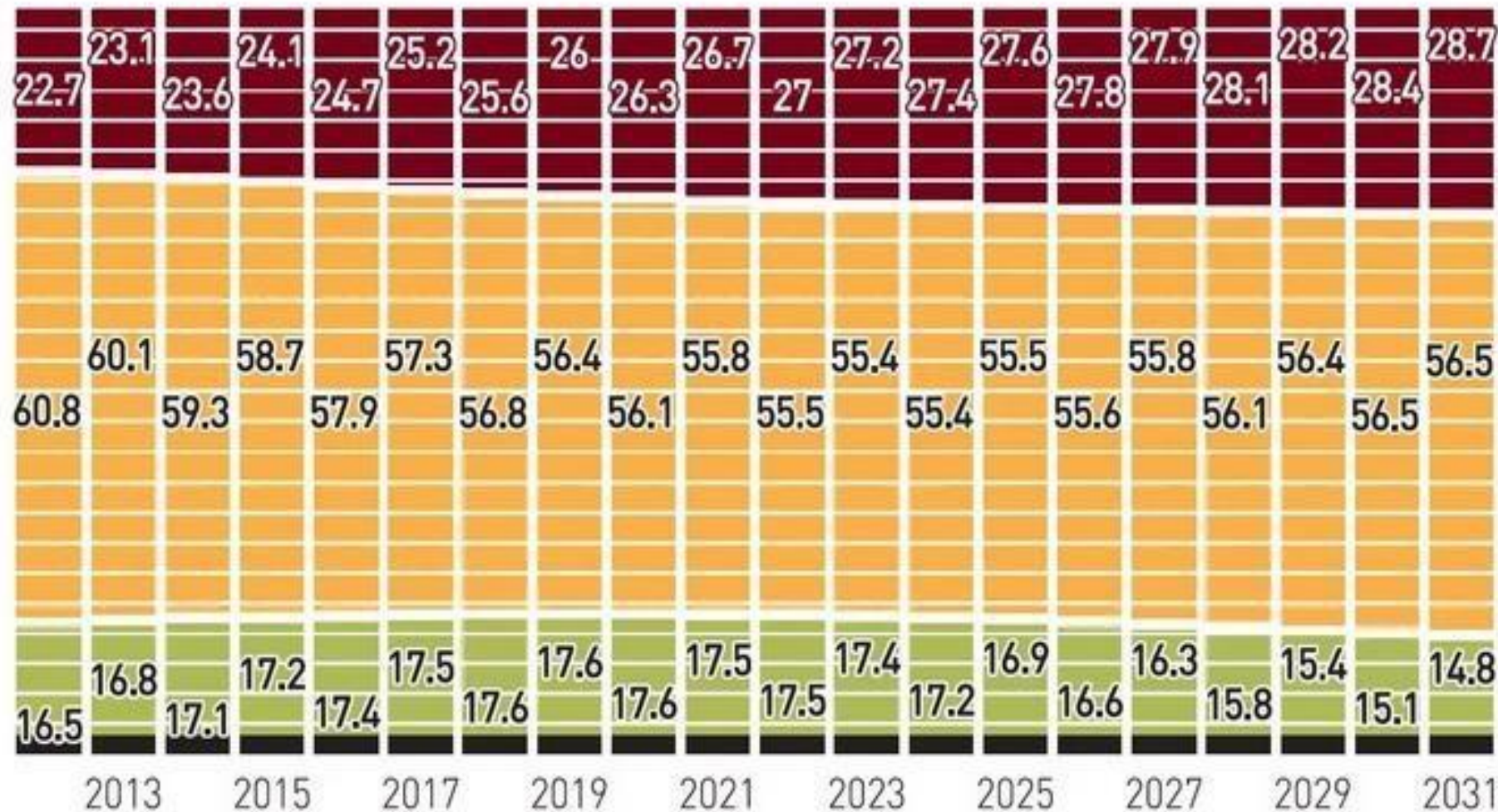
- Страховые взносы (54,2%)
- Бюджетные средства (43,8%)
- Самостоятельные накопления граждан (1,7%)
- Прочие средства (0,3%)



ЧИСЛЕННОСТЬ НАСЕЛЕНИЯ ПО ОТДЕЛЬНЫМ ВОЗРАСТНЫМ ГРУППАМ

По прогнозам Росстата (на начало года)

- Моложе трудоспособного возраста
- Трудоспособного возраста
- Старше трудоспособного возраста

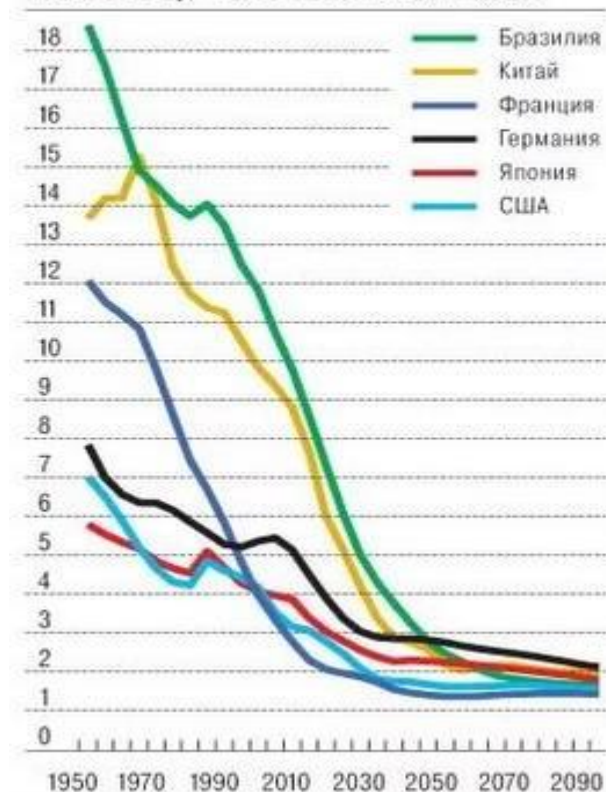


От чего зависят расходы ПФ

1. Число получателей пенсий и пособий
2. Величина пенсий
3. Уровень управленческих расходов (см отчет ПФ РФ)



СООТНОШЕНИЕ ЧИСЛА РАБОТАЮЩИХ К ОДНОМУ ПЕНСИОНЕРУ (65 ЛЕТ И СТАРШЕ), ЧЕЛОВЕК ИСТОЧНИК: ООН.



Основными статьями расходов пенсионного фонда в 2016 году стали:

Выплата страховых пенсий – 6,01 триллиона рублей (76,9%);

Социальные выплаты (речь идет о надбавках и доплатах льготникам, пособиях по уходу за инвалидами и нетрудоспособными гражданами, компенсациях жителям Крайнего Севера, финансировании различных региональных программ и т.п.) – 572 миллиарда рублей (7,3%);

Выполнение иных функций ПФР и операции, связанные с перемещением пенсионных накоплений (со счетов фонда на балансы НПФ, управляющих компаний и т.п.) – 406 миллиардов рублей (5,8 %);

Выплата государственных пенсий (выплаты некоторым категориям граждан за выслугу лет – чиновникам, военным, космонавтам, летчикам-испытателям; компенсация вреда, причиненного здоровью человека во время прохождения военной службы) – 413 миллиардов рублей (5,3%);

Расходование средств по программе «Материнский капитал» - 365 миллиардов рублей (4,7%).

Объем пенсионных фондов

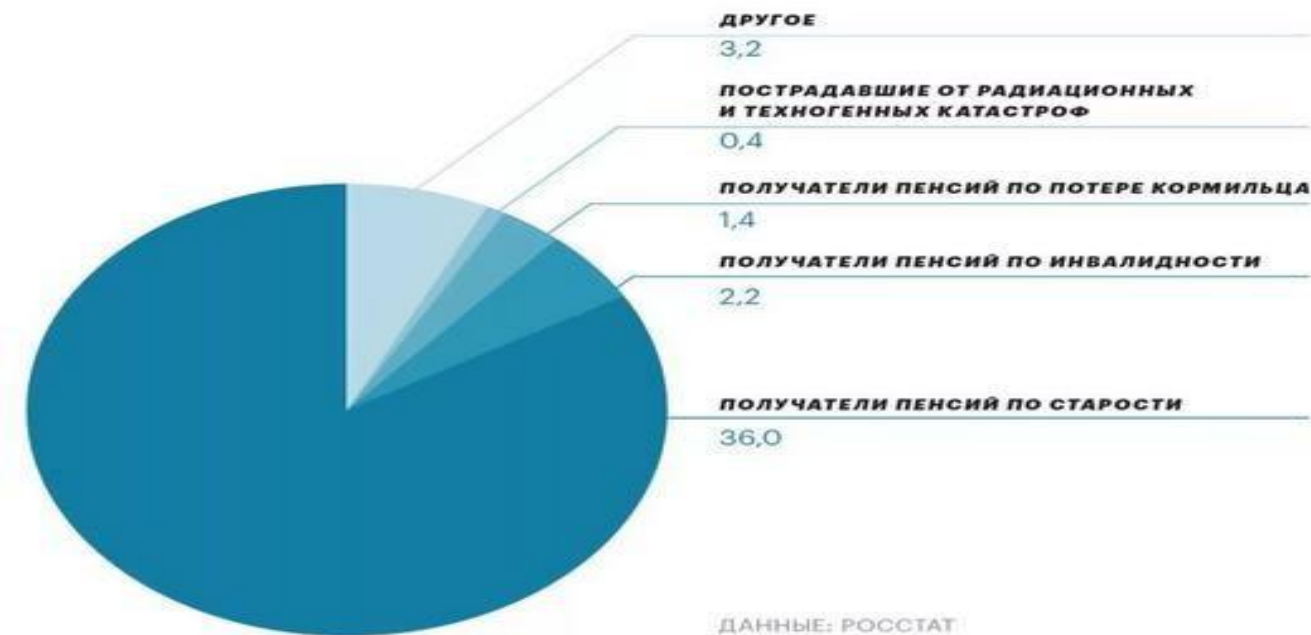


ПЕНСИИ В РОССИИ И УРОВЕНЬ БЕДНОСТИ

рублей в месяц, в среднем за год



Структура получателей пенсий в России (млн человек)



Численность пенсионеров на учете в системе Пенсионного фонда РФ*, тыс. человек

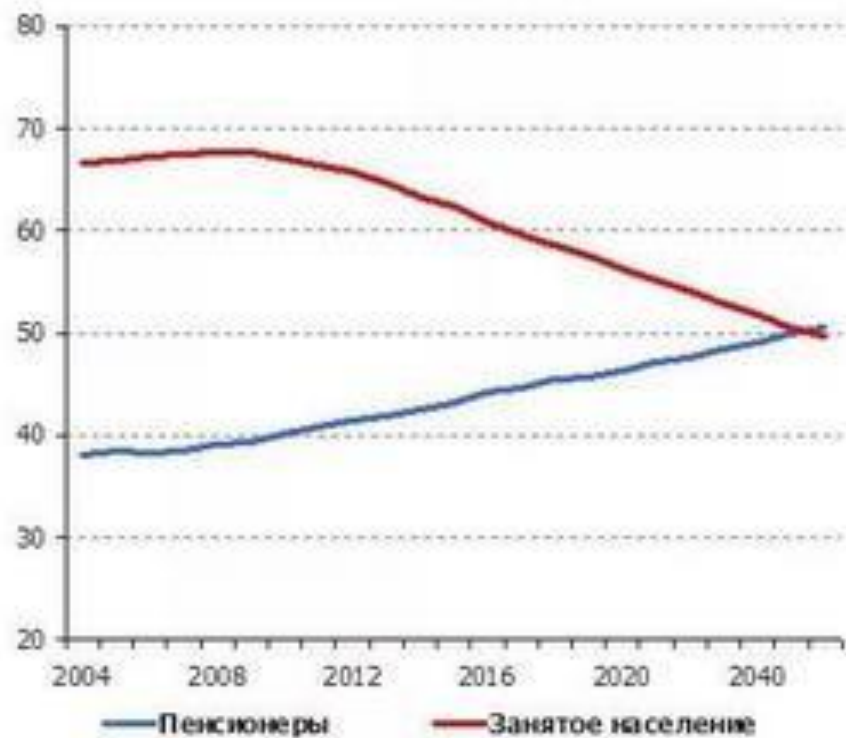
В том числе получающие пенсии:

- По старости
- По инвалидности
- По случаю потери кормильца (на каждого нетрудоспособного члена семьи)
- Социальные
- Другое

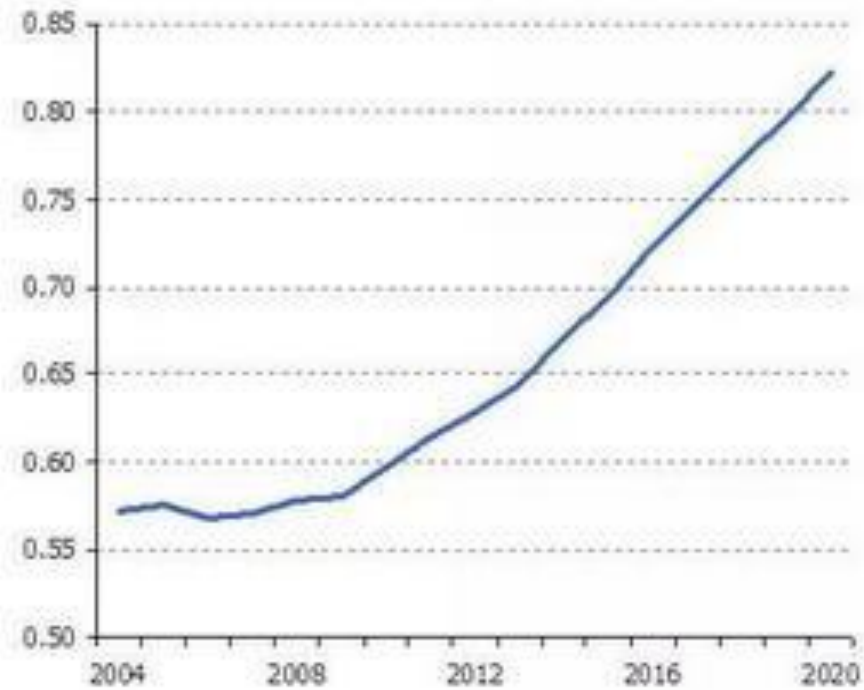
*За 1981–2001 годы данные приведены по пенсионерам, состоящим на учете в органах социальной защиты населения.



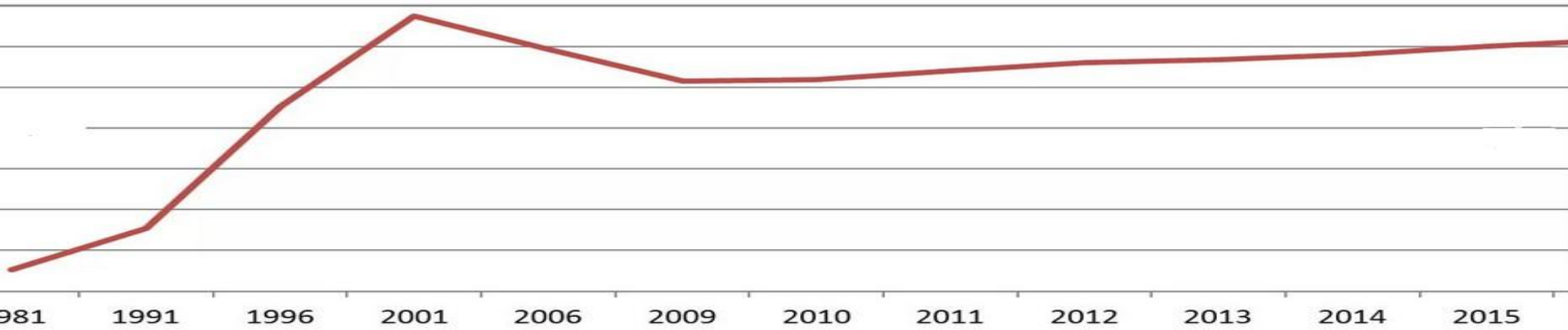
Количество пенсионеров и работающих (млн. чел.)



Соотношение пенсионеров и работающих



— численность детей-инвалидов в возрасте до 18 лет, получающих социальные пенсии, тыс. чел.





Алексей СТЕФАНОВ

* Во многих странах решения о повышении возраста приняты недавно, поэтому он увеличивается постепенно в ближайшие 10 - 20 лет. Указана верхняя граница.

Япония Великобритания США Россия Китай Турция ЮАР



* доля людей старше 60 лет (от общей численности населения страны)

** средний (медианный) возраст населения

по данным Департамента по экономическим и социальным вопросам ООН

Проблема старения населения - общемировая

В мире
в среднем



Гражданам

Работодателям и самозанятому населению

ПЕНСИИ

- Как оформить страховую пенсию по старости
- Как оформить страховую пенсию по инвалидности
- Как оформить страховую пенсию по случаю потери кормильца
- Выплата страховой пенсии работающим пенсионерам
- Как оформить накопительную пенсию
- Как оформить государственную пенсию по старости
- Как оформить государственную пенсию по инвалидности
- Как оформить государственную пенсию по случаю потери кормильца

СОЦИАЛЬНЫЕ ВЫПЛАТЫ

- Как оформить компенсационную/ежемесячную выплату по уходу за нетрудоспособным гражданином, ребенком-инвалидом или инвалидом с детства 1 группы
- Как получить ежемесячную денежную выплату (ЕДВ)
- Как получить набор социальных услуг

ВЫПЛАТЫ ПЕНСИОНЕРАМ-«СЕВЕРЯНАМ»

- Как неработающим пенсионерам-«северянам» получить компенсацию за проезд к месту

МАТЕРИНСКИЙ (СЕМЕЙНЫЙ) КАПИТАЛ

- Как получить сертификат на материнский (семейный) капитал
- Как направить материнский (семейный) капитал на улучшение жилищных условий
- Как направить материнский капитал на образование детей
- Как направить средства материнского (семейного) капитала на накопительную пенсию мамы
- Как направить материнский капитал на социальную адаптацию и интеграцию в общество детей-инвалидов
- Как получить единовременную выплату из средств материнского

ПОРТРЕТ РОССИЙСКОГО ПЕНСИОНЕРА

Женщина

29,1
млн человек


Мужчина

13,6
млн человек

Многие представители сильной половины до пенсии не доживают

 Возраст > 60 лет

Живут в городе  **30** млн человек

В селе  **1,4** млн человек

42,7 млн пенсионеров

68%

32%

Получает в среднем **12 930** руб.

82,7%

Получают страховые пенсии по старости

Социальную, по выслуге лет и др.

54,8%

Получают пенсию на банковскую карточку

45,2%

Через «Почту России»

Как правило, не работают

29,7 млн человек

Продолжают работать

13 млн человек

В возрасте до 60 лет

73,3%

В возрасте 60-74 лет

23,2%

Старше 75 лет

3,5%

Имеют детей и внуков, политической ситуацией довольны

65%

Если бы в ближайшее время состоялся митинг:

60,2%

Не пойдут

35,5%

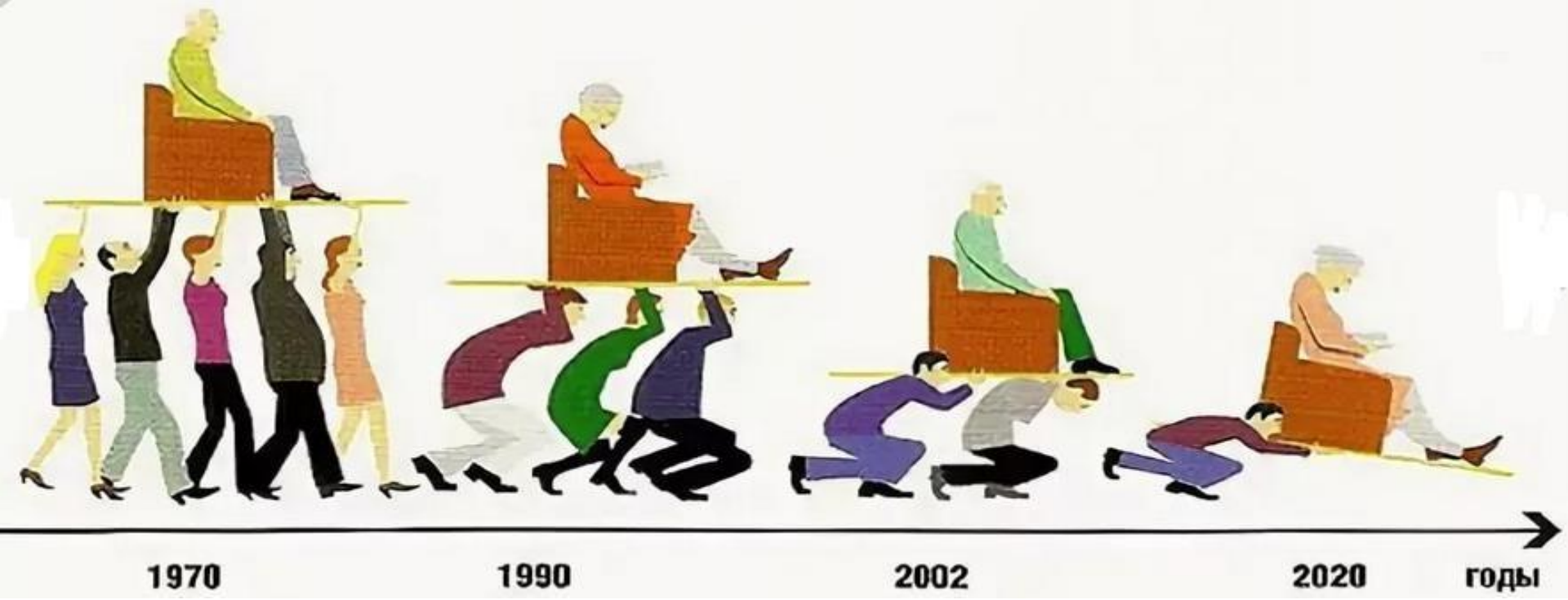
Пойдут в поддержку действующей власти

4,3%

В поддержку оппозиции

По данным ПФР и Центра социологических исследований РАНХиГС

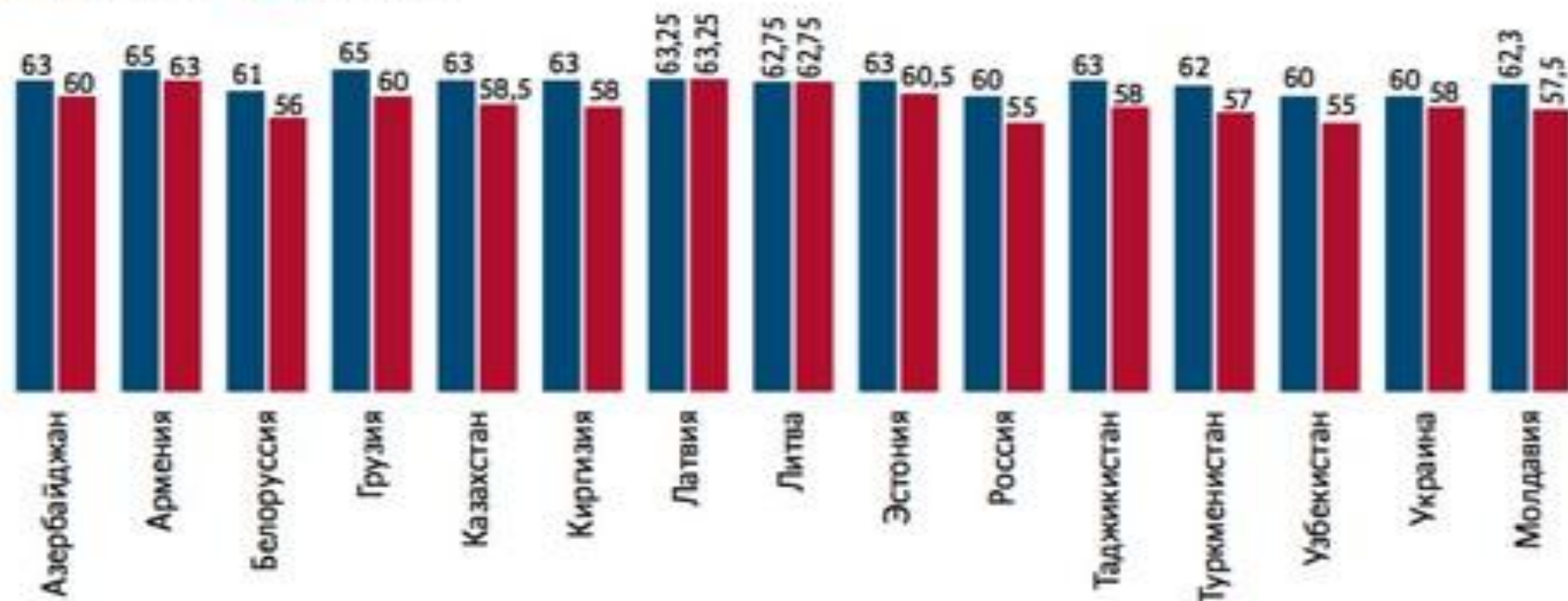
Инфографика Марии КЛЕМЕНТЬЕВОЙ



Возраст выхода на пенсию в постсоветских странах, 2018 г.

■ мужчины

■ женщины



ИСТОЧНИКИ: Росстат, ПФР, расчеты ВШЭ

Характеристики пенсионного возраста в отдельных странах

	ДОЛЯ 20-ЛЕТНИХ, ДОЖИВАЮЩИХ ДО ПЕНСИОННОГО ВОЗРАСТА, %		ПРОДОЛЖИТЕЛЬНОСТЬ ЖИЗНИ В ПЕНСИОННОМ ВОЗРАСТЕ, ЛЕТ		ДОЛЯ ЖИЗНИ, ПРИХОДЯЩАЯСЯ НА ПЕНСИОННЫЙ ВОЗРАСТ, %	
	МУЖ	ЖЕН	МУЖ	ЖЕН	МУЖ	ЖЕН
РОССИЯ, ДЕЙСТВУЮЩИЙ ПЕНСИОННЫЙ ВОЗРАСТ	70,4	92,1	16,1	25,8	21,1	31,9
РОССИЯ, ПОВЫШЕНИЕ ДО 65 ЛЕТ (МУЖЧИНЫ) И 63 ЛЕТ (ЖЕНЩИНЫ)	60,2	86,2	13,4	19,2	17,1	23,4
ВЕЛИКОБРИТАНИЯ	86,1	90,1	17,8	20,1	21,3	23,4
ГЕРМАНИЯ	84,1	91,4	16,9	20,0	20,4	23,2
ИЗРАИЛЬ	87,0	95,1	17,7	24,2	20,9	28,1
ИСПАНИЯ	87,9	94,3	19,0	22,9	22,7	26,1
ИТАЛИЯ	88,8	94,7	18,2	23,3	21,6	26,7
США	80,0	87,7	17,5	20,0	21,0	23,2
ФРАНЦИЯ	82,7	91,7	17,7	21,3	20,9	24,1
ШВЕЙЦАРИЯ	90,2	94,8	19,4	23,3	23,0	26,7
ШВЕЦИЯ	89,1	94,7	18,2	23,2	21,6	26,9
ЯПОНИЯ	92,0	95,8	22,0	27,1	26,2	30,4

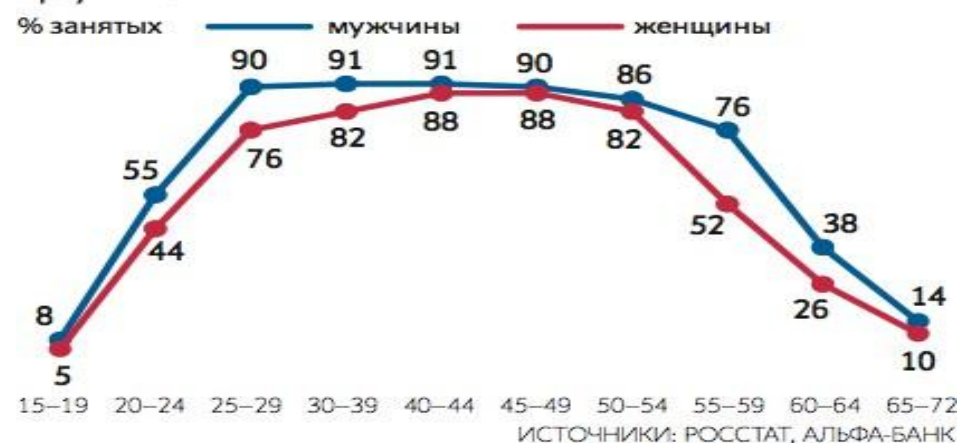
ИСТОЧНИК: THE HUMAN MORTALITY DATABASE

Россияне старше 65 лет

млн человек и % рабочей силы



Занятость населения по возрастным группам



Занятые в неформальном секторе

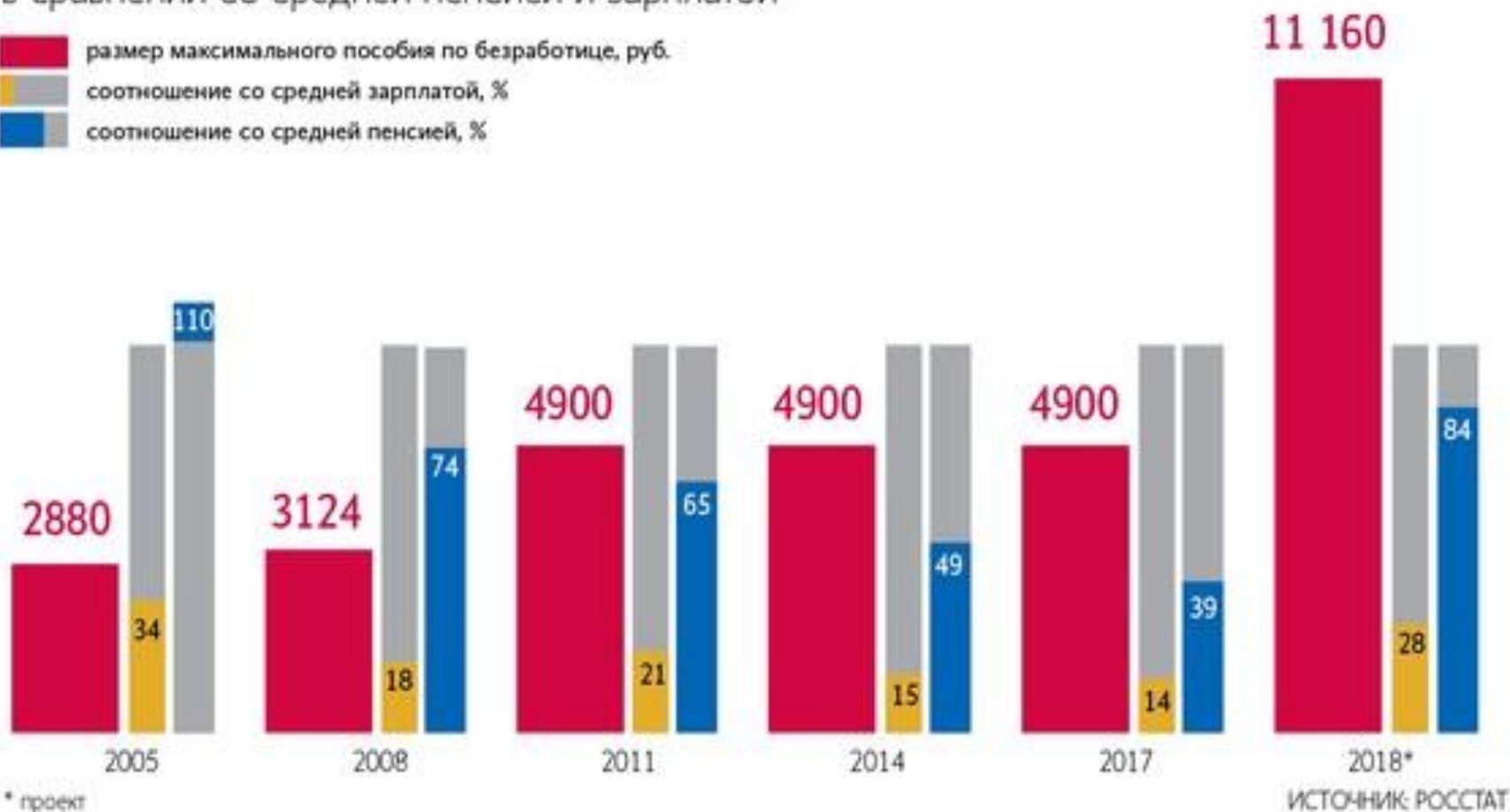


Численность самозанятых в России превышает 10 млн человек.

В 2017 г. в неформальном секторе трудилось, по данным Росстата, 19,8% всех занятых россиян – более 14 млн человек. В 2016 г. их доля достигала 21,2%.

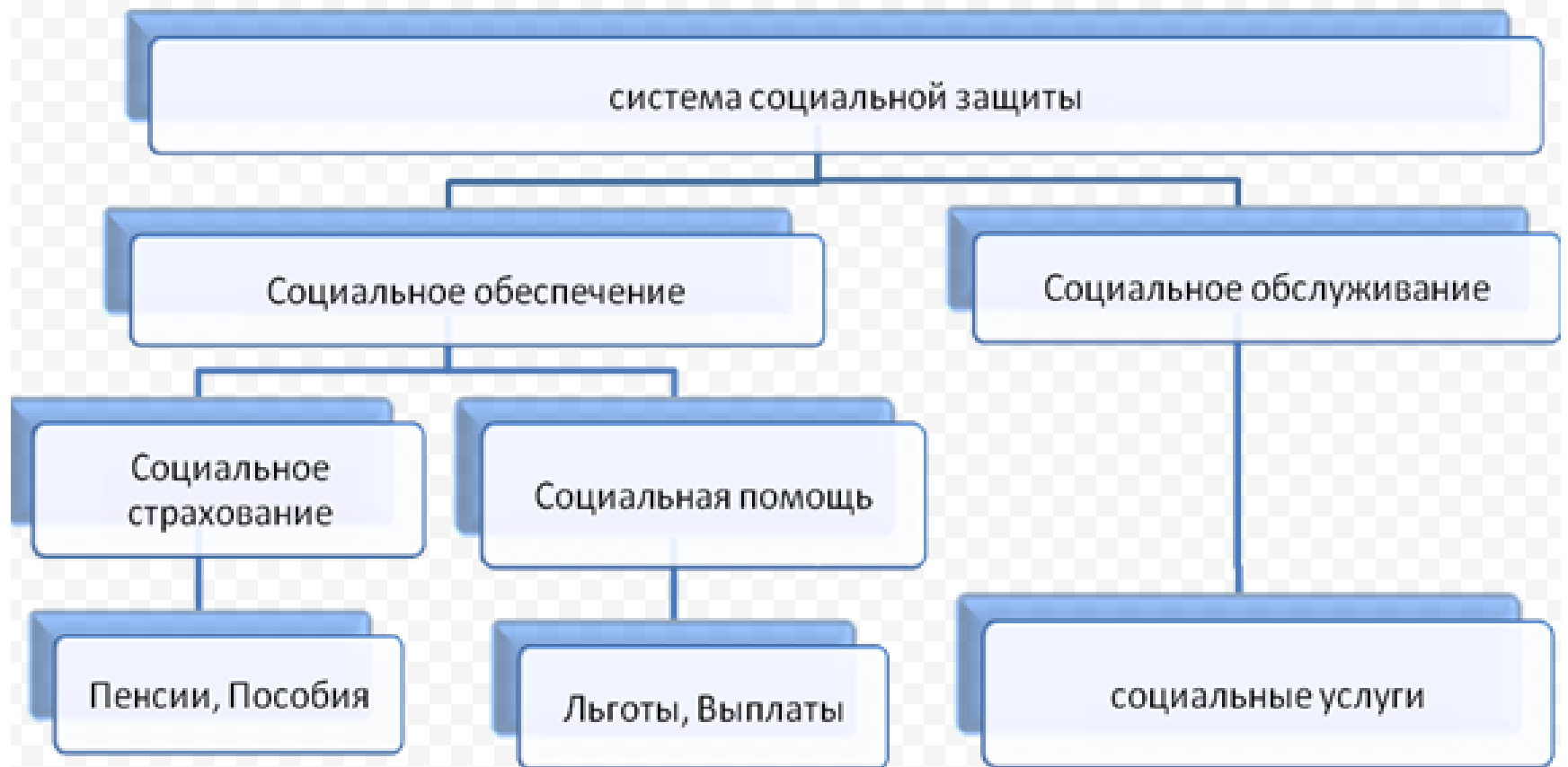
Максимальное пособие по безработице в России в сравнении со средней пенсией и зарплатой

- размер максимального пособия по безработице, руб.
- соотношение со средней зарплатой, %
- соотношение со средней пенсией, %



закон «О занятости населения» ограничивает сроки выплаты пособия по безработице тем, кто еще не достиг пенсионного возраста, но имеет большой стаж, 24 месяцами. При этом максимальный размер пособия выплачивается не в течение всего этого срока, а только первые несколько месяцев – и их количество правительство планирует сократить

Соц защита это не только деньги



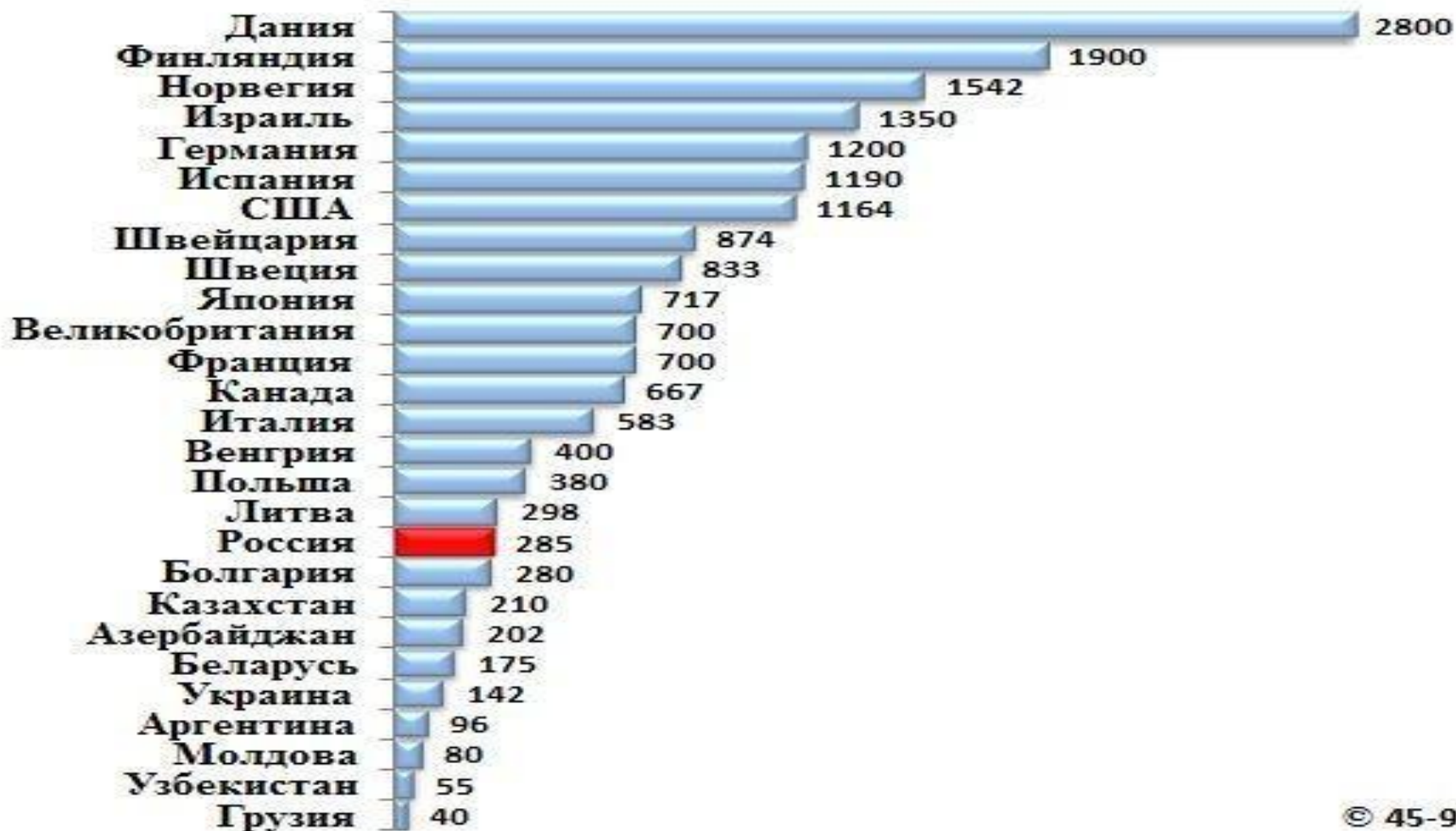
Вопрос 2: Страховая
(солидарная,
распределительная) и
накопительные пенсии

Виды пенсий, размер пенсий:

- Базовая (женщины с 55 лет и мужчины с 60 лет при соблюдении требования стажа. Без стажа +5 лет). **С 2019 женщины с 60, мужчины с 65.**
- Страховая (по солидарной/распределительной системе)
- Накопительная обязательная и накопительная добровольная (через ПФ РФ и ВЭБ или через НПФы и УК).
- По данным сайте ПФ РФ находим данные по средней пенсии, индексациям пенсий, работе НПФ (сопоставляем их доходность с инфляцией и ВЭБом)

Почему пенсии такие низкие по странам нижнего квартиля?

Размер средней пенсии в России и за рубежом
(долларов/месяц)



Что нужно понимать:

- Государственное и добровольное пенсионное обеспечение.
- Государственное и добровольное медицинское обеспечение.
- Корпоративные пенсии и финансовая безопасность!
- Так как отчисления делает работодатель, то есть риск начать работать «в серую»
- Базовая, страховая и накопительная пенсия
- Коэффициент замещения. 20-40-20-40
- Срок (период) дожития и его выбор при добровольном накопительном построении пенсии

Основные тезисы

Государство заботится о гражданах, которые потеряли трудоспособность

Понятие страховой пенсии – наступление страхового случая. Что за случай (возраст? Потеря трудоспособности? Накопление достаточной суммы денег?)

Государственная пенсия не может быть большой из-за проблем демографии. Рынка труда и слабого экономического роста

Повысить пенсии может накопительная система

Реформа 2018г не отменяет «балльную» систему, не возвращает накопительную компоненту, не дифференцирует по вкладу в пенсионную систему. Попытка сгладить неравенство. Региональные льготы усиливают этот эффект «уравниловки»

Гибкость назначения страховой пенсии. Силловые ведомства, труженики села, учителя, шахтеры,.....ведомства и министерства, Гос Дума.
пенсия по выслуге лет

СТАВКА ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ ВЗНОСОВ НА ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ В НЕКОТОРЫХ СТРАНАХ



Источник: ОЭСР, 2011, РФ -2014-2016

Преимущества НПФ и критерии выбора

- Определить, что для меня важнее всего сейчас и в будущем (критерии выбора)
- Оценить каждый вариант формирования будущей пенсии
- Сохранность средств в НПФ (гарантия АСВ со стороны государства), передача по наследству, выбор срока дожития и тп.
- Принять окончательное решение и обосновать его

Варианты выбора пенсионного обеспечения и их увязка с моделями поведения

- Я не собираюсь работать, хочу посвятить себя семье и детям
- Я хочу получить образование и усиленно работать в крупной компании. Мой работодатель вероятно будет иметь корпоративные пенсионные программы
- Я хочу быть индивидуальным предпринимателем и для меня важно делать пенсионные взносы в ПФ и формировать накопительную пенсию

Как человек формирует капитал на случай болезни, выхода на пенсию и т.п.?

ВЗНОСЫ в 3 фонда:

Пенсионный (ПФР)

Медицинского страхования (Территориальные и Федеральный). Сбором денег занимается ПФ

Социального страхования –ФСС (**временная нетрудоспособность, материнство**)

В 2016 году страховые **взносы** надо **платить** по следующим тарифам:

в ПФР - 22 процента,

в ФОМС - 5,1 процента,

в ФСС - 2,9 процента

Итого 30% .

ДО выплаты ЗП работодатель начисляет эти взносы и перечисляет в 2 фонда (работник этого не видит, информацию не получает). Есть льготы. Например, по IT компаниям (действует до 31 дек 2017г) только 14% (не 30%)

Работник получает ЗП за вычетом 13% подоходного налога

Есть общая поддержка (солидарная), есть персональная



Справочно. Терминология

до 2010 года

ИФНС

ФСС

ЕСН:

1. в федеральный бюджет
2. в ФСС
3. в ФФОМС
4. в ТФОМС

Страховые взносы на ОПС

1. на накопительную часть
2. на страховую часть

Страховые взносы на травматизм

Страховой принцип!

после 2010 года

ПФР

ФСС

Страховые взносы

1. на накопительную часть
2. на страховую часть
3. в ФФОМС
4. в ТФОМС

Страховые взносы

1. по временной нетрудоспособности и в связи с материнством
2. на травматизм

С 1 января 2015 года **исчезло понятие** "страховая и накопительная части трудовой пенсии".

С 1 янв 2015 - понятия "**страховая пенсия**" и "**накопительная пенсия**". вводятся самостоятельные виды пенсий. Правила назначения их регулируются отдельными законами.

Страховой принцип:

Страховая пенсия базируется на страховых взносах и обусловленных выплатах (возраст и другие условия)

В РФ для трудящегося есть базовая (минимальная) пенсия, есть страховая, есть обязательная накопительная и есть добровольная накопительная

НОВАЯ ПЕНСИОННАЯ ФОРМУЛА

$$\text{ПЕНСИЯ} = A \times B + C + d$$



ГЛАВНОЕ

Чем больше стаж и зарплата, тем выше будущая пенсия!

Чем позднее выход на пенсию, тем выше будет пенсия!

За назначение пенсии после достижения пенсионного возраста начисляются премиальные баллы, увеличивается фиксированная выплата:
на 5 лет позднее: +45% баллов, +36% к фиксированной выплате,
на 10 лет позднее: в 2,32 раза больше баллов, 2,11 раза больше фиксированная выплата.

С 1 января 2015 года вступили в силу федеральные законы от 28.12.2013 №400-ФЗ «О страховых пенсиях» и от 28.12.2013 №424 – ФЗ «О накопительной пенсии». Изменился порядок формирования пенсионных прав и начисления пенсий, который затронул всех трудоспособных граждан

на размер **страховой пенсии** по старости с 2015г влияют:

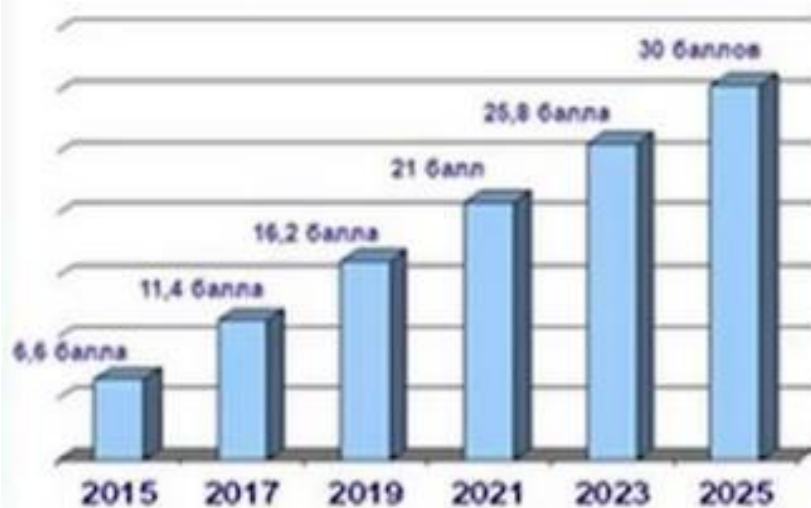
Величина заработной платы и отчислений. Причем при подсчете пенсионных коэффициентов должна учитываться официальная заработная плата до уменьшения на НДФЛ; отчисления работодателей в ПФР;

длительность страхового стажа; ТРЕБУЕТСЯ СТАЖ

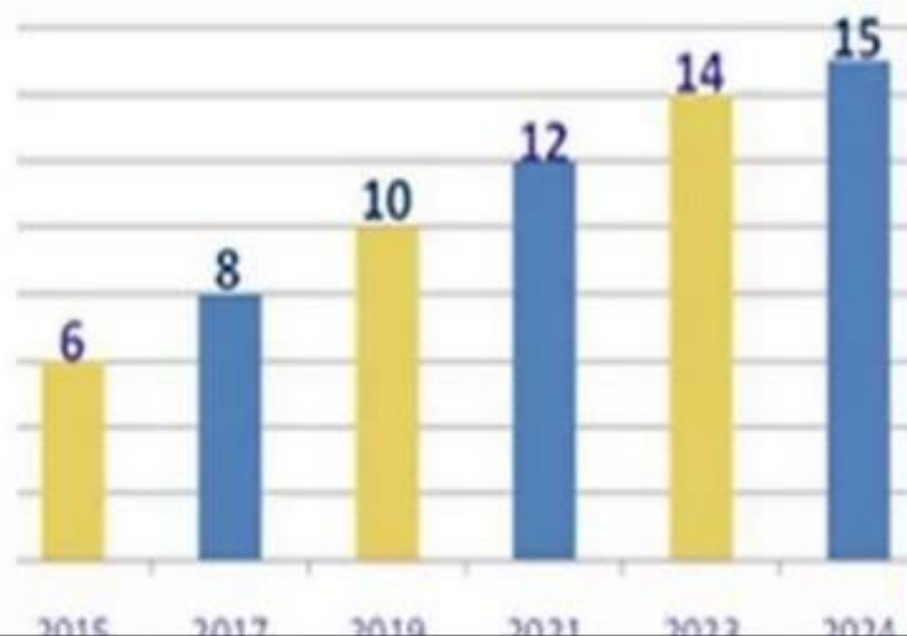
Отсрочка в выходе на пенсию (за каждый год более позднего обращения за страховой пенсией ее размер будет увеличиваться на соответствующие коэффициенты). А величина накопительной пенсии в таком случае будет увеличиваться за счет сокращения периода ожидаемой выплаты пенсии

Чем выше такие показатели, тем больше размер пенсии

Минимальное количество баллов



Минимальный страховой стаж



Новые изменения с 2019 года

Изначально планировалось, что пенсионный возраст будет увеличен **до 65 и 60 лет** для мужчин и женщин соответственно. Однако 6 сентября 2018 года президент внес корректировки в законопроект, главная из которых — повышение пенсионного возраста для женщин **не на 8, а на 5 лет**.

Возможность досрочного выхода на пенсию **для многодетных матерей**. Женщины, у которых трое детей, смогут выйти на пенсию **на три года раньше** установленного срока, если четверо детей — **раньше на четыре года**, для женщин с пятью и более детьми сохранится возможность выхода на пенсию **в 50 лет**

Льготы для граждан, которые по старому законодательству должны были выйти на пенсию в следующие два года, — право оформить пенсию **на полгода раньше нового пенсионного возраста**. Установление для работодателей **административной или даже уголовной ответственности** за увольнение сотрудников предпенсионного возраста или за отказ в приеме на работу таких граждан по причине их возраста. Увеличение максимального размера пособия по безработице для граждан предпенсионного возраста **с 4900 рублей до 11280 рублей**, начиная с 1 января 2019 года, период выплаты установлен в один год.

Льготы для села

Введение **25-процентной надбавки** к страховой пенсии для неработающих пенсионеров, **проживающих в селе**, стаж которых в сельском хозяйстве составляет не менее 30-ти лет.

Уменьшение трудового стажа, дающего право на досрочный выход на пенсию на три года, то есть для женщин он будет составлять **37 лет**, а для мужчин — **42 года**.

Сохранение всех федеральных льгот на недвижимость, а также налоговых льгот, действующих на 31 декабря 2018 года, в течение всего переходного периода.

Предусмотрена возможность выхода на пенсию досрочно **при выработке большого трудового стажа** (не менее 40 лет и 45 лет — для женщин и мужчин соответственно). В этом случае пенсию можно будет начать получать **на 2 года раньше установленного срока**, но в любом случае не ранее достижения 60 лет мужчинами и 55 лет женщинами.

Статус предпенсионера

Постепенность перехода

Пример для женщин			
Год рождения	Год выхода на пенсию по новой реформе	Новый пенсионный возраст, лет	На сколько увеличится возраст выхода на пенсию
1-ая половина 1964 г.	2-ая половина 2019 г.	55.5	+0.5 года
2-ая половина 1964 г.	1-ая половина 2020 г.	55.5	+0.5 года
1-ая половина 1965 г.	2-ая половина 2021 г.	56.5	+1.5 года
2-ая половина 1965 г.	1-ая половина 2022 г.	56.5	+1.5 года
1966	2024	58	+3 года
1967	2026	59	+4 года
1968	2028	60	+5 лет

Переходный период для мужчин

Год рождения	Год выхода на пенсию по новой реформе	Новый пенсионный возраст, лет	На сколько увеличится возраст выхода на пенсию
1-ая половина 1959 г.	2-ая половина 2019 г.	60.5	+0.5 года
2-ая половина 1959 г.	1-ая половина 2020 г.	60.5	+0.5 года
1-ая половина 1960 г.	2-ая половина 2021 г.	61.5	+1.5 года
2-ая половина 1960 г.	1-ая половина 2022 г.	61.5	+1.5 года
1961	2024	63	+3 года
1962	2026	64	+4 года
1963	2028	65	+5 лет

«предпенсионеры»

Пенсионный фонд должен создать Единый реестр предпенсионеров, где любой гражданин сможет узнать, какие льготы положены ему лично или его работникам.

В октябре 2018 года ПФ утвердил порядок предоставления информации гражданам об отнесении их к категории предпенсионеров.

Подать запрос можно лично явившись в отделение ПФ или МФЦ, а также через портал госуслуг или личный кабинет на сайте фонда.

Регионы тоже определили в зависимости от количества денег в своих бюджетах объем дополнительных льгот для предпенсионеров. В Москве граждане, достигшие «старого» пенсионного возраста, получили, например, право на бесплатный проезд в общественном транспорте.

льготы по имущественным налогам.

предпенсионеры

налоговый вычет стоимости 6 соток земли из кадастровой стоимости одного находящегося в их собственности участка (по выбору, если участков несколько), и освобождение от **уплаты налога на недвижимость одного из объектов недвижимости каждого вида** (дом, квартира, комната, гараж, машино-место). Право на такие вычеты получают «физические лица, **соответствующие условиям, необходимым для назначения пенсии в соответствии с законодательством Российской Федерации, действовавшим на 31 декабря 2018 года**».

Закон «О страховых пенсиях, фиксирует страховую пенсию лишь тем, у кого налицо три условия: достижение пенсионного возраста (в данном случае он закреплён на «старом» уровне, 55 и 60 лет), не менее 10 лет страхового стажа (то есть периода, в течение которого работодателем уплачивались страховые взносы в ПФ), и необходимое количество пенсионных баллов.

Досрочные пенсии

Для граждан, работающих в **педагогической, медицинской и творческой** сферах возраст выхода на досрочную пенсию будет **увеличен на 5 лет**. Новый пенсионный возраст будет определяться, исходя из даты выработки требуемого стажа:

в 2018 году данным категориям трудящихся нужно было выработать стаж сроком **от 25 до 30 лет** — **этот льготный стаж по новому закону остается неизменным;**

возраст, в котором будет выработан стаж, необходимый для назначения страховой пенсии по старости, фиксируется, однако **для выхода на пенсию после выработки стажа должно пройти еще 5 лет** (начиная с 2026 года) или меньше, если гражданин подает в переходный период (для данной категории лиц год выхода на пенсию можно посмотреть в таблице

Год выработки требуемого стажа		Новые сроки назначения страховой пенсии по старости после выработки стажа
2019	в педагогической, медицинской и творческой сферах	не ранее чем через 1 год
2020		не ранее чем через 2 года
2021		не ранее чем через 3 года
2022		не ранее чем через 4 года
2023 и т.д.		не ранее чем через 5 лет

Гос служащие

предусматривается увеличение темпа роста пенсионного возраста для государственных служащих — по году в год, начиная с 2020 года (напомним, госслужащим пенсионный возраст уже повышается с 2017 года, но более медленными темпами — по полгода в год).

Индексация

вместо двух индексаций (с 1 февраля на уровень достигнутой в прошлом году инфляции и с 1 апреля в зависимости от доходов Пенсионного фонда)

в ближайшие 6 лет пенсии будут пересчитывать один раз в год — с 1 января,

причем без прямой привязки к инфляции.

В 2019г (1 янв) пенсии увеличились на 7,05%.

при начисленной пенсии в 6000 рублей россиянин получ повышение на 423 рубля в месяц, при начисленной пенсии в 10 тысяч рублей — на 705 рублей больше,

при начисленной пенсии не менее 14414 рублей можно выйти на 1016 рублей в месяц.

Рынок труда

после 1 января 2019 года потерявшие работу.

Раньше, если до потери работы гражданин трудился не менее 26 недель (6,5 месяца), он мог рассчитывать на пособие в размере 75% от среднего заработка за последние 3 месяца, но не больше максимального размера пособия, установленного правительством. Пособие можно было получать не более 12 месяцев суммарно в течение полутора лет.

Уволенным «по статье», проработавшим до потери работы меньше 6,5 месяца или вообще отдыхавшим больше года выплаты гарантированы лишь в течение 6 месяцев суммарно в течение года и в минимальном размере.

Размеры пособий были (не пересматривались с 2009 года): максимальное — 4900 рублей в месяц, минимальное — 850 рублей в месяц.

19 декабря 2018 (сайт Минтруда), на учете в центрах занятости состояло 673 320 россиян, меньше 1% трудоспособного населения.

С 2019г общий срок выплаты пособий сокращен в два раза для всех, кроме лиц предпенсионного возраста: до 6 месяцев суммарно в течение года, а для получателей минимального размера пособия — до 3 месяцев суммарно в течение полугода.

Отменено и право не нашедших работу в течение первого периода выплаты пособия безработных на продление срока выплат до 24 месяцев суммарно в течение трех лет. Одновременно постановлением правительства **повышен размер пособия:** максимальное — до 8 тысяч рублей в месяц, минимальное — до 1500 рублей в месяц.

НАКОПИТЕЛЬНАЯ ПЕНСИЯ

Вопрос 4.

накопительная часть пенсии.

С 2014 года те 6%, которые работодатель платит за работников младше 1967 года рождения, идут не на личный накопительный счет работника, а в общий котел.

заморозка продлена до 2021 года.

С учетом 2019 года это означает заморозку около 2,5 трлн. рублей.

В 2020 г новый эксперимент - «индивидуальный пенсионный капитал», предполагающей платежи уже самих работников. автоподписка.

система ИПК предусматривает добровольные отчисления на индивидуальный счет от работающего.

Т.е. работник, в т. ч. самозанятый, сможет самостоятельно отчислять из своей оплаты труда 0-6% для создания личного капитала.

Для этого достаточно оформить заявление с указанием процентной части и подать его на имя руководителя.

Вопрос 5.

Деятельность НПФ

- Негосударственные пенсионные фонды — это организации, созданные для сбора пенсионных взносов, инвестирования через УК собранных денежных средств и выплаты из них дополнительных пенсий участникам.
- НПФ осуществляют свою деятельность в качестве 1) страховщика **по обязательному пенсионному страхованию** и 2) занимаются **негосударственным пенсионным обеспечением, добровольным** (ранее еще профессиональным пенсионным страхованием).
- НПФ отвечает перед вкладчиками своим уставным капиталом и страховым резервом, а для оценки эффективности деятельности ежегодно обязан проводить актуарное оценивание инвестиций и аудиторскую проверку.
- Собранные средства застрахованы (в размере перечислений! Не инвестиционного дохода)

Финансовая безопасность

«Правильный» работодатель

1. Платит зарплату «вбелую»
2. Заключает трудовой договор
3. Предоставляет соцпакет, ДМС, ДПО
4. Обеспечивает комфортные условия работы и поощряет обучение, саморазвитие




Вопрос 6.

**Хороший директор
без пенсии не оставит!**

Взносы в систему обязательного
пенсионного страхования –
социальная ответственность
бизнеса!



 ПЕНСИОННЫЙ ФОНД РОССИИ 8-800-510-55-55 WWW.PFRF.RU

Вопрос 4

**ФОРМИРОВАНИЕ
ПЕНСИОННЫХ
ПРАВ**

**скажи
нет!
зарплате в
КОНВЕРТЕ**

**Только с белой зарплатой
формируется ваша будущая пенсия!**

Как пенсия зависит от зарплаты?
Сколько будет вашей пенсия – зависит от того, сколько вы заработали, сколько отработали на работу и сколько взносов в Пенсионный фонд России вы сделали. Чем больше вы заработали, тем больше вы отработали и тем больше взносов вы сделали, тем больше будет ваша пенсия. Чем выше белая зарплата, тем больше будет пенсия. Пенсия формируется только с белой зарплатой, чтобы пенсия формировалась правильно.

**Убедитесь, что работодатель уплачивает
страховые взносы на вашу будущую пенсию.**
Работодатель должен платить взносы за вас в Пенсионный фонд России. Если работодатель не платит взносы за вас, то ваша пенсия будет меньше. Чтобы убедиться, что работодатель платит взносы за вас, вы можете обратиться в Пенсионный фонд России или в инспекцию по труду.

Узнайте состояние своего пенсионного счета

 Самостоятельно в Пенсионном фонде Вы можете узнать состояние своего пенсионного счета, обратившись в Пенсионный фонд России или в инспекцию по труду.	 Через кредитные организации Вы можете узнать состояние своего пенсионного счета, обратившись в кредитную организацию, которая предоставляет услуги по формированию пенсии.	 На сайте государственных услуг Вы можете узнать состояние своего пенсионного счета, обратившись на сайт государственных услуг.	 Как и прежде: звонком по телефону Вы можете узнать состояние своего пенсионного счета, позвонив по телефону.
--	---	---	---

 ПЕНСИОННЫЙ ФОНД РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ WWW.PFRF.RU

1. Выбирай правильного работодателя!
2. Выбирай правильно НПФ

Дополнительная информация

Всегда ли работодатель платит 30% от начисленной заработной платы?

Существуют ЛЬГОТЫ по пенсионным и социальным взносам. Не со всей суммы вознаграждения нужны отчисления.

Сумма **индексируется** с 2011 года - было 415 тыс., затем 568 тыс р., **на 2016г 800тыс р.**

В ФОМС в любом случае (от любой суммы) платится 5,1% в 2016г.

В ФСС есть лимит (723т.р.)

Особые условия по благотворительным организациям, некоммерческим организациям, резидентам «Сколково»

Нет отчислений в ФСС по договорам ГПХ

IT компании платят до декабря 2017г 14% в ПФР

Индивидуальные предприниматели (ИП), самозанятые тоже платят пенсионные взносы

 В ПФР	 В ФСС	 В ФФОМС
Если зарплата с начала года меньше 800 000 руб. 22%	Если зарплата с начала года меньше 723 000 руб. 2,9%	5,1%
Если зарплата с начала года больше 800 000 руб. 10%	Если зарплата с начала года больше 723 000 руб. 0%	

Всегда ли работодатель платит взносы от начисленной заработной платы?

По договорам ГПХ платятся взносы в ПФ и в ФОМС. Не платятся взносы на ФСС и не оплачивается больничный лист

ОПО – обязательное пенсионное обеспечение
Любой гражданин может воспользоваться ДПО

Узнать размер своих накоплений можно в многофункциональном центре, в отделении ПФР, а также в своем аккаунте на сайте госуслуг

До 2016г можно было выбрать куда «денется»
накопительная часть (в гос управлении т.е. в ПФР и в ВЭБ
или в частных акционерных компаниях) – в 2015г
переводная компания

НО! Остались «молчуны» в ПФР и около 1,3 трлн руб.
накопительных пенсий (накопления были сформированы
в 2002–2014 годах)

НПФ по-прежнему предлагают перевести оставшиеся деньги из ПФР к ним.

Динамика реальных пенсий и зарплат К АНАЛОГИЧНОМУ ПЕРИОДУ ПРЕДЫДУЩЕГО ГОДА, %



* с учетом единовременной выплаты

ИСТОЧНИК: РОССТАТ

Номинальные и реальные выплаты и начисления



ОМС, ДМС

Возможность пользоваться ДМС при индивидуальных и коллективных договорах (работодателя)

Обязательное и добровольное медицинское страхование

Достоинства ОМС

Возможность получения медпомощи не только по месту жительства, но и на всей территории России;

Работающие граждане считаются обеспеченными полисом ОМС с момента подписания с ними трудового договора

Недостатки ОМС

Покрывает далеко не все виды терапевтических и профилактических медицинских услуг, в которых может возникнуть необходимость

Достоинства ДМС

Широкий выбор и высокое качество медицинских услуг

Недостатки ДМС

Обслуживание в одном или ограниченном числе медучреждений
Необходима оплата страхования





НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ

ВОПРОС 3

Солидарная и накопительная пенсии Срок дожития

**Ключевой показатель работоспособности системы –
коэффициент замещения**

**Средняя пенсия по стране/средняя ЗП по стране
Идеал = 40%**

Жизнь после пенсии. Почему важно учитывать демографию?

ВАЖЕН возраст дожития при наступлении пенсионного возраста. Например, как долго живут мужчины при дожитии до возраста 60 лет.

Типичная статистическая ловушка



Дожитие — это срок, в течение которого пенсионер получает пенсию. Чем короче дожитие — тем больше пенсия и наоборот.

Сопоставительная статистика по странам



Установленные периоды дожития для расчета пенсии, 2015

Срок дожития. Оценки разнятся

Срок дожития. Ключевой показатель
пенсионной системы

<http://www.45-90.ru/>
<http://propfr.ru/>

Зарубежные эксперты - 6 лет мужчины, 11 лет – женщины,
Росстат - 6 и 17 лет (усредненный — 12 лет)

«эксперты» Гайдаровского института: 13 лет и 24 года

Правительство РФ – 19,5 лет

Мнение правительственных чиновников - на пенсии мужчины проводят в
среднем 16 лет (женщины – 26).

искусственное завышение срока дожития с 12 до 19 лет уменьшает пенсию на треть

ежегодно выходит на пенсию около 800 тысяч мужчин и 1 200 тысяч женщин – всего около двух миллионов человек. Есть ранний выход на пенсию (работники вредных производств и др.) – их около 30%. 14 миллионов работающих пенсионеров

в [Стратегии развития пенсионной системы Российской Федерации](#) до 2030 года (раздел III (глава «Совершенствование системы формирования пенсионных прав в распределительной составляющей пенсионной системы») «...предлагается привести в соответствие показатели ожидаемого периода выплаты трудовой пенсии по старости с фактической (статистической) продолжительностью жизни соответствующих возрастов»

Срок дожития. Ключевой показатель пенсионной системы

Сроки дожития (лет) в разные годы



Страна	Время дожития после выхода на пенсию (лет)	
	Мужчины	Женщины

Оценки зарубежных экспертов

Канада	16,2	16,2
Швейцария	15,9	16,9
Швеция	15,9	15,9
Испания	15,1	15,1
Франция	14	16
Италия	13,2	15,2
США	13,1	13,1
Литва	12,4	16,4
Германия	12,3	12,3
Япония	12,1	12,1
Узбекистан	12	17
Норвегия	11,9	11,9
Венгрия	11,4	11,4
Дания	11,3	11,3
Великобритания	11	19
Польша	10,6	15,6
Беларусь	10,6	5,6
Молдова	8,8	13,8
Украина	8,6	3,6
Россия	6**	11
Казахстан	4,9	9,9
Азербайджан	4,7	9,7

Установленный в РФ период выплаты накопительной части пенсии с 1 янв 2016г составляет 19,5 года

http://propfr.ru/zastrahovannim_licam/422-period-dozhitiya-na-2016-god.html



Государственное пенсионное обеспечение в РФ. Страховая и накопительная пенсии. Условие по стажу

Год назначения пенсии по старости	Необходимый стаж
2015 год	6 лет
2016 год	7 лет
2017 год	8 лет
2018 год	9 лет
2019 год	10 лет
2020 год	11 лет
2021 год	12 лет
2022 год	13 лет
2023 год	14 лет
2024 год и далее	15 лет

В страховой стаж включаются не только периоды работы, в течение которых уплачивались взносы в ПФР, но и иные "нетрудовые" периоды:

- время прохождения военной службы, получения пособия по безработице, получения пособия по временной нетрудоспособности ([ст. 12 Закона](#) № 400-ФЗ).

Уход за ребенком: до 2014 года в страховой стаж засчитывался период ухода одного из родителей за каждым ребенком до достижения им возраста полутора лет, но не более трех лет в общей сложности. Начиная с 2014 года постепенно увеличивается. с 1 января 2015 – не более шести лет в общей сложности



Государственное пенсионное обеспечение в РФ. Социальная пенсия по старости

Если лицо, достигшее пенсионного возраста, не имеет на этот момент страхового стажа, достаточного для назначения ему пенсии, то можно обратиться за установлением **социальной пенсии по старости**.

Вправе обратиться мужчины, достигшие **65 лет**, и женщины, достигшие **60 лет**

([пп. 2 п. 10 ст. 22 Закона № 400-ФЗ](#), [пп. 5 п. 1 ст. 11 Федерального закона от 15.12.2001 № 166-ФЗ](#)).

Трудовая пенсия по инвалидности (гражданин работал, получил инвалидность): может быть установлена только до достижения пенсионного возраста, даже в том случае, когда инвалидность устанавливается бессрочно.

При достижении соответствующего возраста размер пенсии будет вновь рассчитан пенсионным отделом. Итоговая пенсия не суммируется. Выбирается максимальная величина из двух: пенсия по инвалидности или пенсия по старости

Индивидуальный пенсионный коэффициент (ИПК) - величина, которая в относительных единицах отражает пенсионные права гражданина.

Год назначения пенсии по старости	Максимальное значение ИПК для граждан, за которых не уплачиваются взносы на накопительную пенсию	Максимальное значение ИПК для граждан, за которых уплачиваются взносы на накопительную пенсию
2015 год	7,39	4,62
2016 год	7,83	4,89
2017 год	8,26	5,16
2018 год	8,70	5,43
2019 год	9,13	5,71
2020 год	9,57	5,98
2021 год и далее	10	6,25

Максимальные (предельные) значения ИПК



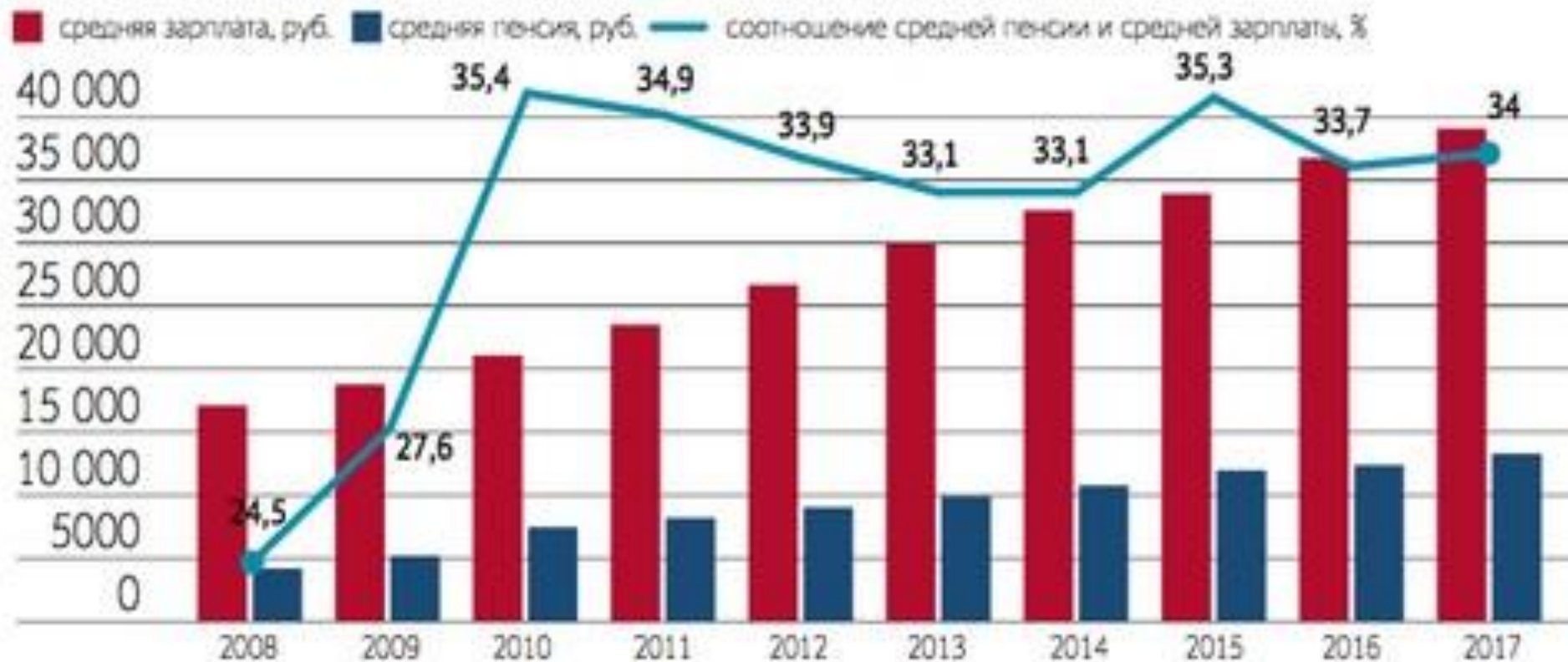
Коэффициент замещения. По 2013г =
32%

Целевой уровень = 40% (Президент - к 2020 году поднять среднюю пенсию до 40 процентов средней зарплаты)

формула: 40—20— 40—20.

проработай 40 лет, выплачивай 20 процентов среднего по стране заработка в Пенсионный фонд, и будешь получать 40 процентов этого заработка в течение 20 лет.

Доля средней пенсии от средней зарплаты



Коэффициент замещения в динамике

Новації в законодавстві НПФ

- Контроль за діяльністю НПФ, в том числі **видача і анулювання ліцензій** (на червень 2016г 46 НПФ мають ліцензії), здійснює **ЦБ РФ**. Також Центробанк контролює укладення угоди по придбанню акцій НПФ (раніше ФСФР)
- з 1 січня 2014 року НПФ не можуть створюватися як некомерційні організації - фонд може створюватися в організаційно-правовій формі **акціонерного товариства** (для більшої відкритості)
- Урегульовано порядок переходу учасників в НПФ з ПФР і з одного НПФ в інший
- Ужесточені вимоги до НПФ щодо власних коштів і статутного капіталу.

- ФЗ от 28.12.2013 года № 422-ФЗ «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений»).

Особенности:

- Создание собственного резерва НПФ,
- Создание общенационального фонда гарантирования пенсионных накоплений (управление через АСВ по аналогии с банковскими вкладами).



Требования к уставному капиталу и собственным средствам фонда

- Минимальный размер уставного капитала фонда должен составлять не менее 120 миллионов рублей, а с 1 января 2020 года - не менее 150 миллионов рублей.
- Минимальный размер собственных средств фонда, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее 150 миллионов рублей, а с 1 января 2020 года - не менее 200 миллионов рублей.

Список разрешенных активов

- государственные ценные бумаги Российской Федерации;
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;
- облигации российских эмитентов;
- акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ;
- паи (акции, доли) индексных инвестиционных фондов, размещающих средства в государственные ценные бумаги иностранных государств, облигации и акции иных иностранных эмитентов;
- ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах;
- денежные средства в рублях на счетах в кредитных организациях;
- депозиты в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте в кредитных организациях;
- иностранную валюту на счетах в кредитных организациях;
- ценные бумаги международных финансовых организаций, допущенных к размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг

Результаты инвестирования пенсионных денег

Рэнкинг НПФ по доходности

инвестирования средств добровольного

2017

№	НПФ	Доходность с начала года, % (по данным регулятора)
1.	НПФ Внешэкономфонд	12.74
2.	НПФ ПОДДЕРЖКА	11.90
3.	НПФ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЙ (ОАО)	11.65
4.	Национальный НПФ (АО)	11.10
5.	НПФ Сбербанка (АО)	11.03
6.	НПФ Газпромбанк-фонд	10.90
7.	НПФ БЛАГОСОСТОЯНИЕ	10.49
8.	НПФ Первый промышленный альянс (АО)	10.49
9.	НПФ ВНИИЭФ-ГАРАНТ (АО)	10.39
10.	НПФ ВТБ Пенсионный фонд (АО)	10.23
11.	НПФ СБЕРФОНД	10.18
12.	НПФ УГМК-Перспектива (АО)	10.02
13.	НПФ Согласие (АО)	9.96
14.	ОНПФ Доверие (ЗАО)	9.95
15.	НПФ Волга-Капитал (АО)	9.70
16.	НПФ Альянс (АО)	9.54
17.	НПФ БЛАГОСОСТОЯНИЕ ЭМЭНСИ	9.49
18.	НПФ Сургутнефтегаз	9.43

67 НПФ с
лицензиями

Результаты работы НПФ (1)

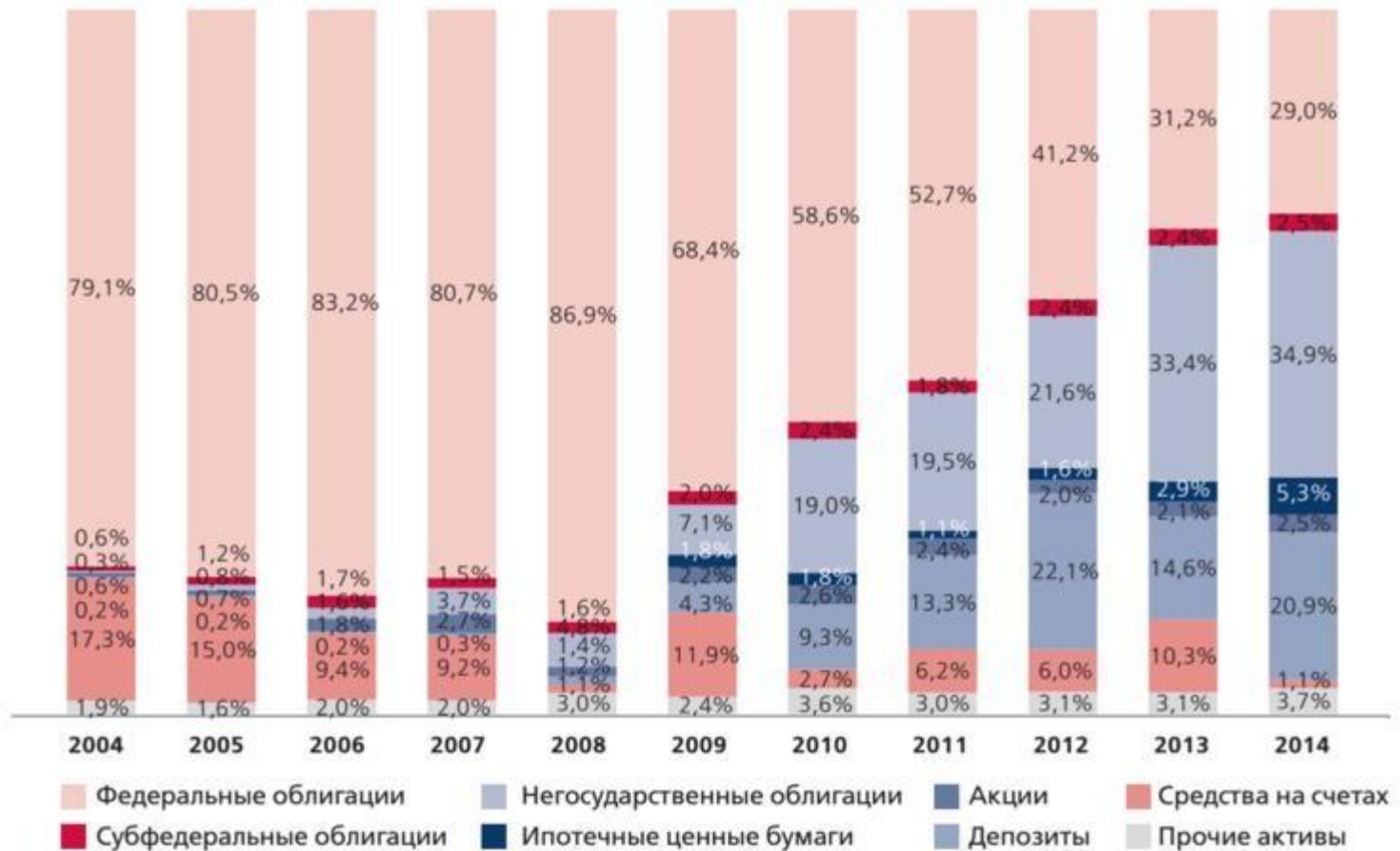
НПФ	Накопленная доходность с 2011, %	Среднегодовая доходность, %				
		2011	2012	2013	2014	2015
«Согласие» http://npf.investfunds.ru	50,5	7,6	14,2	8,9	9,8	9,1
«Социум»	46,8	1,9	10,2	8,5	7,1	12,4
Европейский пенсионный фонд	45,8	0	8,2	7,7	11,1	12,6
«Нефтегарант»	43,4	4,6	7	8	7,3	10,6
«Волга-Капитал»	43,3	0,1	7,4	9	7,6	13,7
«Стройкомплекс»	42	4,1	7,3	7,7	5	12,5
«Доверие»	41,5	5,7	3,3	7,4	7,5	12,3
«ЛУКОЙЛ-Гарант»	41,1	1,5	7,6	8,9	9	9
Первый промышленный альянс	40,9	2,8	8,4	8,7	2,7	13,3
НПФ электроэнергетики	40,7	1,9	7,8	8,4	9	8,5
«Роствертол»	39,8	2,9	6,9	8,3	7	9,7
«Образование»	39	1	9,6	8,4	5,9	9,4
«ГАЗФОНД пенсионные накопления»	38,8	1,2	9,2	7,2	2,9	13,9
ВТБ Пенсионный фонд	38,2	0,7	11	6,6	4,7	10,8

Результаты работы НПФ (2)

НПФ	Накопленная доходность с 2011, %	Среднегодовая доходность, %				
		2011	2012	2013	2014	2015
«Магнит»	30	-3	8,8	13,3	0,9	7,7
«Атомфонд»	29,9	1,7	6,6	8,2	н.д.	10,7
«Телеком-Союз»	29,9	2,3	8,5	5,6	2,3	8,4
«Промагрофонд»	29,9	1,8	3,5	4,5	1,4	16,3
Оборонно- промышленный фонд им. В.В. Ливанова	29,7	-5,6	6,1	7,5	6,5	13,1
«ОНПФ Доверие»	28,4	-3,3	6,1	8,4	5,4	9,6
«Национальный»	27,7	1,7	5,2	4,9	1,7	11,9
«Капитан»	27,3	2,9	8,1	9,8	6,5	-2,1
«АвтоВАЗ»	27	н.д.	н.д.	6,5	4,7	14
«Русский стандарт»	25,6	н.д.	1	6,9	3	12,9
«Будущее»	25,4	0,9	7,2	8,2	1,5	5,6
«Альянс»	25,3	-4,3	6,4	9,8	-0,1	12,2
МНПФ «АКВИЛОН»	21,3	-4,2	4	5,3	6,7	8,4
* вошедшие в систему гарантирования прав застрахованных лиц						
Источник: Investfunds						



Структура инвестирования совокупных средств пенсионных накоплений (ВЭБ, ЧУК, НПФ)



Источник: Банк России, ПФР, собственные расчеты

- цель инвестирования средств пенсионных накоплений и описание инвестиционной политики управляющей компании в отношении соответствующего инвестиционного портфеля.
- перечень объектов инвестирования, которые управляющая компания вправе приобретать за счет средств пенсионных накоплений.
- требования к структуре инвестиционного портфеля.

Инвестиционная декларация управляющей компании может устанавливать более детальные требования к структуре инвестиционного портфеля, чем требования, предусмотренные законодательством



Требования к структуре инвестиционного портфеля

- максимальная доля бумаг одного эмитента или группы связанных эмитентов не должна превышать 10% ;
- депозиты в кредитной организации и ценные бумаги, эмитированные этой кредитной организацией, в сумме не должны превышать 25 % ;
- максимальная доля ценных бумаг, эмитированных аффилированными лицами управляющей компании и специализированного депозитария, не должна превышать 10% ;
- максимальная доля в инвестиционном портфеле депозитов, размещенных в кредитных организациях, являющихся аффилированными лицами управляющей компании, не должна превышать 20 процентов инвестиционного портфеля;
- максимальная доля акций одного эмитента не должна превышать 10% капитализации;
- максимальная доля облигаций одного эмитента не должна превышать 40% совокупного объема находящихся в обращении облигаций данного эмитента;
- максимальная доля средств, размещенных в ценные бумаги иностранных эмитентов, не должна превышать 20%;
- максимальная доля в совокупном инвестиционном портфеле ценных бумаг одного эмитента не должна превышать 50% процентов совокупного объема находящихся в обращении ценных бумаг данного эмитента.

Постановление Правительства РФ от 30.06.2003 № 379, устанавливающее максимальную долю отдельных активов

- государственные ценные бумаги РФ одного выпуска - не более 35 %;
- государственные ценные бумаги субъектов РФ - не более 40 %;
- муниципальные облигации - не более 40 процентов;
- облигации иных эмитентов (за рядом исключений) - не более 80 %;
- российские акции, субординированные облигации кредитных организаций, а также паи (акции, доли) иностранных индексных инвестиционных фондов, инвестирующих в акции - в совокупности не более 65 %;
- ипотечные ценные бумаги - не более 40 % инвестиционного портфеля;
- ценные бумаги международных финансовых организаций, а также паи (акции, доли) иностранных индексных инвестиционных фондов - в совокупности не более 20 % инвестиционного портфеля.

Таблица 3.1. Сведения о годовой доходности НПФ

№	Показатель	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
	ВЭБ (гос. ценных бумаг)					0,97%	4,73%	4,11%	6,94%	6,90%	-2,16%
	ВЭБ (расширенный)	8,71%	4,67%	4,99%	-0,43%	9,05%	6,95%	4,24%	8,41%	6,71%	2,56%
	Инфляция	10,92%	9,00%	11,87%	13,28%	8,80%	8,78%	6,10%	6,57%	6,47%	11,35%
1	1-й Национальный	22,30%	18,60%	9,94%	0,00%	18,63%	10,90%	1,19%	5,80%	5,30%	3,13%
2	Автоваз									5,17%	3,99%
3	Адекта-Пенсия								10,00%	8,40%	6,87%
4	Аквилон	0,00%	10,46%	4,92%	0,00%	28,93%	11,04%	0,00%	0,38%	5,93%	4,99%
5	Алмазная Осень	7,60%	10,70%	6,10%	0,00%	1,68%	8,98%	0,82%	5,58%	3,90%	2,15%
6	Атомагарант				0,00%	18,10%	9,92%	1,33%	6,40%	6,72%	4,70%
7	Башкортостан							15,00%	9,00%	3,77%	36,88%
8	Большой	14,90%	17,90%	6,40%	0,00%	24,40%	9,90%	2,82%	7,67%	7,25%	6,15%
9	Владимир	7,15%	4,23%	6,35%	0,00%	21,30%	12,30%	1,01%	8,58%	7,46%	5,40%
10	ВНИИЭФ-Гарант	10,70%	17,10%	8,12%	0,00%	10,00%	10,00%	0,96%	7,61%	6,17%	1,20%
11	Волга-Капитан	17,00%	19,01%	7,50%	0,00%	8,00%	9,00%	0,25%	7,00%	4,84%	6,20%
12	ВТБ Пенсионный фонд				0,00%	16,03%	9,23%	0,48%	8,68%	5,94%	4,41%
13	Газфонд ПН	16,35%	15,48%	3,96%	0,00%	22,60%	9,24%	0,93%	7,73%	6,39%	2,72%
14	Гефест		16,58%	6,78%	5,24%	13,02%	11,04%	1,50%	7,01%	6,43%	0,27%
15	Доверие		10,00%	8,00%	0,00%	24,60%	9,00%	7,90%	9,87%	7,54%	7,27%
16	Доверие (Оренбург)				5,70%	27,93%	12,03%	3,01%	4,82%	6,41%	4,47%
17	Европейский					18,23%	27,10%	6,70%	6,62%	6,56%	10,87%
18	Защита будущего							0,00%	5,50%	8,50%	6,81%
19	Империя					24,14%	5,00%	1,34%	6,00%	1,70%	0,00%
20	КИТ Финанс				10,35%	17,26%	9,98%	0,00%	6,70%	6,63%	2,06%



33	Райффайзен	8,27%	12,38%	5,73%	0,00%	10,46%	10,82%	0,00%	6,75%	6,33%	3,74%
34	РГС				0,00%	31,91%	11,35%	3,02%	7,99%	6,22%	7,53%
35	Регионфонд					15,50%	10,50%	1,81%	7,13%	7,43%	2,30%
36	Роствертол	9,60%	13,90%	4,70%	0,00%	1,61%	8,77%	3,25%	6,42%	7,09%	5,87%
37	Русский Стандарт							8,00%	9,00%	6,93%	11,20%
38	Санкт-Петербург	15,53%	24,31%	5,37%	0,00%	17,83%	12,84%	3,15%	7,10%	7,14%	2,04%
39	Сберегательный								8,05%	8,50%	6,72%
40	СЖП					12,50%	11,85%	1,36%	7,68%	6,19%	6,93%
41	Согласие ОАО						12,66%	7,63%	11,21%	11,44%	9,84%
42	Солнечный берег			0,00%	11,97%	10,07%	7,24%	4,66%	6,82%	7,03%	3,19%
43	Социальное развитие	22,60%	22,60%	5,90%	0,00%	10,60%	9,10%	0,60%	6,10%	5,67%	0,47%
44	Социальный мир		21,07%	10,63%	0,00%	9,20%	13,25%	0,00%	7,03%	6,53%	3,61%
45	Социум	12,11%	16,01%	11,88%	0,00%	11,88%	9,59%	1,43%	8,17%	5,74%	11,14%
46	СтальФонд	41,00%	21,50%	8,50%	0,00%	21,00%	11,00%	2,37%	6,01%	6,09%	6,49%
47	Сургутнефтегаз ОАО					43,55%	9,42%	1,28%	9,87%	6,45%	0,88%
48	Телеком-Союз		24,79%	10,09%	0,00%	25,74%	11,59%	1,88%	7,35%	5,74%	2,71%
49	ТПП фонд		10,46%	17,30%	0,00%	11,07%	21,84%	6,58%	7,31%	5,63%	2,13%
50	УГМК-Перспектива		18,50%	5,42%	-32,61%	47,40%	10,70%	0,26%	6,39%	5,98%	2,19%
51	Уралоборонзаводский	16,20%	15,84%	5,35%	0,00%	10,00%	10,50%	1,75%	6,05%	6,82%	2,56%
52	Уралсиб	12,70%	13,10%	5,50%	0,00%	18,00%	11,59%	0,60%	7,50%	7,10%	2,10%
53	УФД		20,00%	14,60%	5,04%	20,23%	19,13%	0,87%	1,86%	6,61%	0,00%
54	Участие						7,83%	0,00%	7,84%	7,27%	6,27%
55	Ханты-Мансийский	16,40%	15,10%	13,14%	0,00%	12,50%	10,81%	2,17%	6,80%	6,61%	0,44%
56	Церих					0,70%	5,60%	0,00%	5,53%	6,00%	0,00%
Средняя арифметическая доходность по НПФ		14,61%	16,51%	7,33%	0,45%	18,49%	11,02%	2,37%	7,09%	6,61%	4,81%
Количество анализируемых НПФ		21	30	32	39	48	50	53	55	56	56



Таблица 3.4. Рейтинг доходности УК за 2014 г.

1	Инфляция	11,35%
2	Финам Менеджмент	7,41%
3	Метрополь	6,04%
4	Аналитический центр	4,98%
5	Металлоинвесттраст	4,28%
6	МДМ	4,03%
7	Регион Траст	3,91%
8	Ингосстрах-Инвестиции	3,85%
9	Солид Менеджмент	3,84%
10	Открытие	3,21%
11	БИН Финам Групп	2,95%
12	БФА	2,73%
13	Капиталь	2,57%
14	ВЭБ (расширенный)	2,56%
15	Лидер	2,28%
16	Национальная	2,24%
17	Пенсионная Сберегательная Компания	1,92%
18	ОФГ Инвест	1,86%
19	ВТБ Капитал Пенсионный Резерв	1,83%
20	РФЦ-Капитал	1,73%
21	Промсвязь	1,27%
22	Средняя арифметическая по ЧУК	1,04%
23	Регион ЭСМ	1,00%
24	Ак Барс Капитал	0,87%
25	БКС (сбалансированный)	0,83%

Таблица 3.5. Рейтинг накопленной доходности УК за 2009-2014 гг.

1	Солид Менеджмент	131,28%
2	Сбербанк Управление Активами	124,40%
3	Регион Портфельные Инвестиции	116,47%
4	РФЦ-Капитал	113,67%
5	ВТБ Капитал Управление Активами	108,48%
6	МДМ	99,89%
7	Агана (сбалансированный)	94,10%
8	Аналитический центр	87,22%
9	Мономах	86,67%
10	ТКБ БНП Париба Инвестмент Партнерс	85,14%
11	Метрополь	80,38%
12	Тринфиико (долгосрочного роста)	80,10%
13	БКС (доходный)	79,12%
14	Капиталь	78,89%
15	Пенсионная Сберегательная Компания	77,12%
16	Регион ЭСМ	73,45%
17	Тринфиико (сбалансированный)	73,03%
18	Средняя арифметическая по УК	68,85%
19	БФА	68,80%
20	ВТБ Капитал Пенсионный Резерв	66,11%
21	Паллада	65,48%
22	БКС (сбалансированный)	65,06%
23	Ак Барс Капитал	64,23%
24	Металлоинвесттраст	60,25%
25	Регион Траст	59,14%



Полезные ссылки

- [Пенсионный фонд Российской Федерации](http://www.pfrf.ru/)
<http://www.pfrf.ru/>
- [Министерство труда и социальной защиты Российской Федерации](http://www.rosmintrud.ru)
<http://www.rosmintrud.ru>
- [Министерство финансов Российской Федерации](http://www.minfin.ru/)
<http://www.minfin.ru/>
- [Центральный банк Российской Федерации](http://www.cbr.ru)
<http://www.cbr.ru>
- [Лаборатория пенсионной реформы](http://www.pensionreform.ru/)
<http://www.pensionreform.ru/>
- [Информационно-аналитический портал Индустрии управления активами фондов](http://www.fundshub.ru/)
<http://www.fundshub.ru/>
- [Информационный ресурс Investfunds](http://www.npf.investfunds.ru/)
<http://www.npf.investfunds.ru/>
- [Навигатор пенсионного рынка PensiaMarket](http://www.pensiamarket.ru)
<http://www.pensiamarket.ru>
- [Виртуальная школа пенсионера — будущего и настоящего](http://www.ypensioner.ru/)
<http://www.ypensioner.ru/>
- [_____](#)
- [_____](#)

Вопрос 5

Реформы пенсионной системы в РФ

РФ: кризис пенсионной системы в 1997 -1998 гг.

- Ухудшение макроэкономических условий
- Сокращение числа занятых
- **Величина страховых взносов < величины пенсионных выплат**
- Рост задолженности ПФР по выплате пенсий
- Популистские меры в виде регулярных индексаций пенсий и досрочных пенсий усугубляли состояние ПС
- Рост обязательств за счет льготных пенсий по возрасту, ослабления правил предоставления инвалидности, индексации)
 - появление новых правил расчета пенсий*
- индивидуальный коэффициент пенсионера
- Не включение «нестраховых периодов»
- Запрет получения пенсий работающими пенсионерами

Концепция реформы 1997 г.

- На основе реформы в Чили и модели пенсионной системы, предложенной Всемирным банком

Частичный переход от распределительной (солидарной) к накопительной системе

- Трехуровневая система:

1. Социальные пенсии (после проверки нуждаемости)
2. Трудовые пенсии, формируемые на индивидуальных счетах и финансируемые на накопительных принципах
3. Обязательные и добровольные дополнительные пенсии

В накопительной системе должны участвовать граждане моложе 30 лет, 31-40 – добровольно, старше 40 – в прежней системе.

Программа пенсионной реформы 1998 г.

Вступление в силу ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»

- Трехуровневая система:
 1. Государственное пенсионное обеспечение + отдельные категории граждан
 2. Государственное пенсионное страхование
 3. Дополнительное пенсионное страхование
- Выбор в пользу смешанного варианта (условно-накопительные + безусловно накопительные счета)
- **Зависимость размера пенсии от ожидаемой продолжительности жизни (в отличие от Концепции 1995)**
- Управление пенсионными резервами (доминирующая роль при инвестировании накопительного элемента ПФР при ограничении прав НПФов)
- Сохранение социальных пенсий без проверки нуждаемости
- Реформирование досрочных пенсий

Пенсионная реформа 2002г.

На основе опыта пенсионной реформы в Швеции

- Принятие трех законов ("О трудовых пенсиях в Российской Федерации", "О государственном пенсионном обеспечении в Российской Федерации" "Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации»)
- Смещение фокуса на улучшение условий для текущих пенсионеров
- Переход к смешанной распределительно-накопительной системе
- Сохранение трехуровневой пенсионной системы
- Введение страховой части трудовой пенсии вместо концепции «условно-накопительные счета»
- Зависимость пенсии от фиксированного числа месяцев, когда будет выплачиваться пенсия
- Расширению первого уровня за счет введения **базовой универсальной пенсии**
- Усиление роли государства в управлении накоплениями
- Не вовлеченность работника в финансировании пенсии (отмена 1%)

Третий этап: 2002-2008 гг.

- Для граждан 1967 года рождения и моложе пенсия состоит из 3-х частей – базовой, страховой и накопительной (исключение 1953-1966 для мужчин и 1957-1966 для женщин).
- Новая схема индексации пенсий– прогноз темпов инфляции и роста заработной платы на планируемый год.
- Слабая информационная кампания о пенсионной реформе – преимущественное число молчунов (тех кто оставил деньги в ПФ РФ, т.е. их управлением занимался ВЭБ)
- В 2004 г. НПФы получили право заключать договора ОПС.
- Накопительная часть пенсии по умолчанию находится в ПФР под управлением Государственной управляющей компании (ГУК), которой является ВЭБ
- Сохранение значительной доли накоплений под управлением ВЭБа
- Софинансирование пенсий государством (программа 1000 на 1000)

Четвертый этап: 2010–2015 гг.

- **В 2010** ЕСН заменен системой социальных взносов: единая ставка, на которые начисляются взносы, страховые взносы в ПФР – 22%.
- Отменяется базовая часть трудовых пенсии как их отдельная составляющая, пенсия стала делиться лишь на 2 части – накопительную и страховую. Базовый размер вошел в страховую часть.
- Разработана **новая пенсионная формула** для расчета страховой пенсии, вводится новый порядок формирования пенсионных прав: учитывается стаж, размер страховых отчислений и возраст выхода на пенсию.
- В 2014-2015 годах россияне могут выбрать тариф на накопительный компонент пенсии: 0% или 6%. А пока граждане делают свой выбор, пенсионные накопления не формируются – в 2014-2015 году все страховые отчисления идут на формирования страховой части пенсии.
- Вводится система гарантирования пенсионных накоплений. Негосударственные пенсионные фонды проходят процедуру акционирования.
- Заморозка накоплений на 2014-2016 гг.

Пенсионное обеспечение в 2015 г.

Системы пенсий:

- система пенсионного обеспечения в рамках обязательного пенсионного страхования.
КЛЮЧЕВОЙ ТЕРМИН - **страхование**

Виды пенсий в системе пенсионного обеспечения по обязательному пенсионному страхованию:

- страховые пенсии и
- накопительные пенсии.

Виды пенсий в системе государственного пенсионного обеспечения:

- пенсии федеральным государственным гражданским служащим;
- пенсии военнослужащим и членам их семей;
- социальные пенсии нетрудоспособным гражданам;
- пенсии участникам Великой Отечественной войны и гражданам, награжденным знаком "Жителю блокадного Ленинграда";
- пенсии гражданам, пострадавшим в результате радиационных или техногенных катастроф, и членам их семей;
- пенсии гражданам из числа космонавтов и членов их семей;
- пенсии гражданам из числа работников летно-испытательного состава.

БАЛЛЬНАЯ система введена

Пенсионная формула 2015

$$\text{СПС} = \text{ФВ} \times \text{ПК}_1 + \text{ИПК} \times \text{СПК} \times \text{ПК}_2,$$

- где СПС – страховая пенсия.
- ФВ – фиксированная выплата.
- ПК_1 – премиальный коэффициент для увеличения фиксированной выплаты при более позднем выходе на пенсию.
- ИПК – индивидуальный пенсионный коэффициент.
- СПК – стоимость пенсионного коэффициента на момент оформления пенсии.
- ПК_2 – премиальный коэффициент для увеличения индивидуального пенсионного коэффициента, если гражданин продолжает трудиться, несмотря на наступление пенсионного возраста или иного условия возникновения права на страховую пенсию.



Премиальные коэффициенты

Количество полных месяцев, истекших со дня возникновения права на страховую пенсию	Коэффициенты увеличения фиксированной выплаты	Коэффициенты увеличения ИПК (баллов)
менее 12	–	1
12	1,056	1,07
24	1,12	1,15
36	1,19	1,24
48	1,27	1,34
60	1,36	1,45
72	1,46	1,59
84	1,58	1,74
96	1,73	1,9
108	1,9	2,09
120 и более	2,11	2,32

Расчет пенсионных баллов

$$B = (S/M) * 10$$

- S - сумма страховых взносов, уплаченных на формирование страховой пенсии в Пенсионный фонд с годового заработка гражданина. Размер S зависит не только от зарплаты. Но и от выбранного варианта
- M - сумма страховых взносов с максимальной взносооблагаемой по закону зарплаты, уплачиваемых работодателем по "полному" тарифу - 16%.

«Правильный» работодатель

1. Платит зарплату «вбелую»
2. Заключает трудовой договор
3. Предоставляет соцпакет, ДМС, ДПО
4. Обеспечивает комфортные условия работы и поощряет обучение, саморазвитие



Удачной пенсии и финансовой
бдительности

Вопросы?

Т.В.Теплова
tteplova@hse.ru