

Евгений БЕЛЯКОВ

Президент Владимир Путин распорядился разработать такую программу, которая бы стимулировала россиян откладывать деньги. Причем надолго - например, на пенсию. Но при этом чтобы и доходность этих сбережений была выше инфляции. И гарантии были весомее. Что нам на этот раз собирается предложить государство? Разбираемся вместе с экспертами.

ЗАЧЕМ ЭТО ГОСУДАРСТВУ

Сбережения бывают разными. Одно дело - копить на отпуск. Другое - на квартиру. И совсем третье - на пенсию. Обычные вклады не всегда справляются с главной проблемой долгосрочных сбережений - инфляцией.

- Создать механизмы стимулирования и поощрения долгосрочных сбережений физических лиц, - такое поручение правительству недавно дал президент Владимир Путин.

- Вопрос очень простой - где взять деньги для развития экономики. Финансовый рынок как раз один из тех источников, который мы не до конца задействовали в предыдущие годы, - пояснил недавно глава Минфина Антон Силуанов.

При этом занимать деньги, просто выпуская гособлигации, не всегда удобно. Они, как правило, выпускаются на 5 - 10 лет. А если речь идет о крупных инфраструктурных проектах, нужны более длительные сроки.

- Инвестирование всех пенсионных накоплений исключительно в госбумаги лишает идею смысла - долгосрочные сбережения нужны для инвестиций в реальную экономику, - поясняет Андрей Столяров, заместитель заведующего Базовой кафедры инфраструктуры финансовых рынков Высшей школы экономики.

Так называемые «длинные деньги» на Западе - это индустрия с оборотом в десятки триллионов долларов. И в плюсе оказываются все: и государство, и финансисты, и будущие пенсионеры. Вероятно, программа найдет положительный отклик, если людям это будет выгодно. Судя по первым проектировкам, власти в нынешних условиях могут оказаться щедрее обычного.

НАБОР СТИМУЛОВ И ГАРАНТИЙ

По сути, новая программа станет заменой накопительной части пенсии, которая была заморожена почти 10 лет назад. С тех пор власти пытались придумать, как бы убедить рос-

Поделись купюрою своей - и она к тебе на старости вернется



ТОЛЬКО ЦИФРЫ

Средствами, которые работодатели отчисляют на будущие пенсии россиян, управляют государственная управляющая компания ВЭБ.РФ и негосударственные пенсионные фонды. За 5 лет доходность в НПФ отставала от инфляции, ВЭБ.РФ показал результаты лучше, хотя если брать отдельно 2021 и 2022 годы, показатели доходности тут тоже были ниже инфляции.

	НПФ	ВЭБ.РФ
Доход	+21,7	+34,9
Инфляция	+25,2	

По данным ЦБ.

сиян добровольно откладывать себе на старость. Но все проекты вязли в межведомственных согласованиях. С поручением от президента работа явно пойдет быстрее.

Вот вкратце то, что предлагают Минфин и Центробанк:

- ✓ **Добавит до 36 тысяч рублей в год.** Это так называемое «софинансирование». Мы помним его по накопительной части пенсии. Тогда программа в народе называлась «тысяча на тысячу». Мол, откладываешь себе на пенсию тысячу рублей, государство добавляет столько же. Но был лимит - 12 тысяч рублей в год. Сейчас его предлагают повысить втрое - до 36 тысяч рублей.
- ✓ **Вернут 19,5 тысячи рублей подоходного налога.**

Этот механизм уже работает в рамках добровольных пенсионных накоплений. Их можно делать через не-

государственные пенсионные фонды (НПФ) или страховые компании. Эти инвестиции подпадают под критерии социального налогового вычета. То есть вернуть можно 13% от 120 тысяч рублей в год, то есть максимум 15,6 тысячи рублей. Президент предложил увеличить эту сумму до 150 тысяч. В этом случае возвращать каждый год можно будет до 19,5 тысячи рублей.

- ✓ **Застрахуют до 2,8 млн рублей.** С 1 января этого года самостоятельные накопления на старость уравнили с банковскими вкладами. Гарантии и там и там теперь до 1,4 млн рублей. Но глава государства предложил удвоить эту сумму для пенсионных сбережений. В том случае, если банк или другая организация обанкротится, накопленные деньги вернут в полном объеме (но не больше 2,8 млн рублей).
- ✓ **Дадут забрать деньги до пенсии.**

Это на случай сложной жизненной ситуации. Например, при тяжелой болезни, инвалидности, смерти род-

ВОПРОС - РЕБРОМ

НАКОПЛЕНИЯ ПЕРЕЙДУТ ПО НАСЛЕДСТВУ?

Это важный фактор, без которого вряд ли кто-то согласится копить так долго. В нынешней системе накопительной пенсии был большой минус. Если человек не дожил до пенсии, то его накопления переходили по наследству родственникам. А если дожил, получил хотя бы одну выплату и потом умер - тогда деньги переходили государству или НПФ. В предыдущих попытках реформировать систему пенсионных накоплений Минфин и ЦБ выступали за то, чтобы наследники в любом случае могли претендовать на те или иные остатки от накопленных денег умершего. Вне зависимости от того, давал он до пенсии или нет. В нынешней программе про наследование пока не говорится ни слова.

ственника, длительной безработице или покупке первого в жизни жилья. Полностью или частично, в Минфине пока не решили.

МОЖНО ЛИ ОБОГНАТЬ ИНФЛЯЦИЮ

Негосударственные пенсионные фонды (НПФ) и государственная компания ВЭБ.РФ, которые управляют нашими сбережениями на старость, не всегда опережают инфляцию. Хотя у госкомпании дела обстоят получше (см. графику).

В новой концепции долгосрочных сбережений возможность управлять нашими накоплениями решили дать всем финансовым институтам.

- Операторами по пенсионному счету будут выступать, очевидно, и банки, и страховые компании, и управляющие компании, и брокеры, - поясняет Андрей Столяров.

Это должно повысить доходность пенсионного портфеля, которая должна превысить инфляцию на 3 - 4% годовых.

- Минусы предыдущих программ в том, что они были недолговечны, не продуманы, и государство меняло условия по ходу игры. В таких условиях формирование долгосрочных сбережений невозможно. Будем надеяться, эти недостатки будут устранены, - говорит Столяров.

■ А В ЭТО ВРЕМЯ

Наталья ВАРСЕГОВА

Индексация составит 3,3%.

Обычно социальные пенсии (это выплачиваемые из бюджета пенсии по старости, инвалидности, потере кормильца и т. п.) повышаются раз в год - традиционно 1 апреля. Но в 2022 году из-за санкций и связанных с ними обстоятельств правительство было принято решение проиндексировать социальные пенсии дополнительно: планово с

Социальные пенсии вырастут с 1 апреля

1 апреля - на 8,6%, и внепланово - с 1 июня на 10%. А с 1 апреля 2023 года их поднимут еще на 3,3%. Таким образом, сообщают в Минтруде, за год увеличение будет 13,3%, что выше фактической инфляции за 2022 год - 11,9%. Прибавку в апреле получают около 4 млн граждан, в среднем она составит 250 - 400 рублей.

Индексация проводится без заявлений. Обращать

ся в Социальный фонд России для перерасчета не требуется. Выплаты индексируются автоматически. Для этого из федерального бюджета будет выделено порядка 15,57 млрд рублей до конца текущего года.

Отметим, что страховые пенсии (то есть трудовые, а не социальные) неработающих пенсионеров уже были проиндексированы в этом году - с 1 января на 4,8%.

Так стоит ли вкладывать деньги? ИТОГО

Пока точных параметров программы нет, рассуждать, выгодно в ней участвовать или нет, довольно сложно. Но в плане любых накоплений лучше придерживаться одного хорошего принципа - диверсификации. То есть не складывать все яйца в одну корзину.

Большинство финансовых советников рекомендуют откладывать на будущее 20% от дохода. Эти деньги есть смысл распределять

между банковскими вкладами, инвестициями в ценные бумаги и недвижимость, а также специальными пенсионными накоплениями.

Большой плюс последних в том, что ими сложно воспользоваться до пенсии. А значит, вы сможете избежать импульсивных покупок. В молодости это кажется ограничением собственной свободы. Но зато позволит добиться нужной цели - получать хорошую прибавку к пенсии в

старости. По крайней мере, если выделить на это всего 2 - 3% от нынешних доходов, то качество нынешней жизни это точно не ухудшит. А вот качество жизни на пенсии улучшит значительно.

Но это, естественно, в идеале - если и финансовые институты ведут себя ответственно, не занимают ваш доход за счет своих облачных комиссий, и государство выполняет все взятые на себя обязательства.