

Как негосударственные пенсионные фонды помогают копить на государственную пенсию

Вы уже перевели свои пенсионные накопления в негосударственный пенсионный фонд (НПФ) или только думаете об этом? Рассказываем, что конкретно делают НПФ с вашей будущей пенсией, чем отличаются разные фонды и стоит ли менять один на другой.

В 2002 году государство решило привлечь частные пенсионные фонды и управляющие компании (УК) в систему обязательного пенсионного страхования (ОПС). ОПС — это и есть привычные всем государственные пенсии.



Задумка была такая: часть обязательных пенсионных отчислений работодателей (6% от зарплаты) не попадала в «общую кассу» Пенсионного фонда России (ПФР) и не шла на выплаты пенсий нынешним пенсионерам. Вместо этого она зачислялась на индивидуальный пенсионный счет человека.

Предполагается, что эти деньги все время до выхода человека на пенсию инвестируют в разные финансовые инструменты, они приносят доход, и этот доход существенно увеличивает будущую пенсию. Сами работники могут по желанию пополнять эти счета — это называется [софинансированием пенсии](#).

Владелец такого индивидуального счета может перевести эти пенсионные накопления в [любой НПФ](#) или оставить их в Пенсионном фонде России. Чтобы накопления росли со временем, ПФР передает их управляющим компаниям, которые инвестируют эти деньги.

[Список уполномоченных управляющих компаний](#) ограничен: среди них несколько частных и одна государственная — Внешэкономбанк (ВЭБ).

При этом можно самостоятельно выбрать не только управляющую компанию из этого списка, но и конкретный инвестиционный портфель.

Если человек не принимал никаких решений, то его деньги остались в ПФР и автоматически попали в [расширенный инвестиционный портфель](#) ВЭБа.

Эта схема предусматривает здоровую конкуренцию между фондами и компаниями, она должна стимулировать их вкладывать пенсионные накопления достаточно надежно (за этим следит Банк России) и при этом максимально прибыльно. Все время, пока человек работает, НПФ и УК инвестируют пенсионные накопления, и сумма на счете растет. И как результат, когда владелец счета выходит на пенсию, накопленная сумма обеспечивает ему достойную жизнь в старости.

А сейчас эта система действует?



И да и нет. С 2014 года накопительная часть государственной пенсии заморожена. Это значит, что новые обязательные отчисления работодателей ее не пополняют, а идут в общий бюджет ПФР на выплату страховых пенсий сегодняшним пенсионерам. Но сам человек по-прежнему может пополнять свой индивидуальный пенсионный счет. Да и работодатели по своей доброй воле могут делать за своих сотрудников дополнительные взносы, чтобы увеличить накопительную часть их пенсии.

Фонды и управляющие компании продолжают инвестировать пенсионные накопления, которые были переданы им в управление прежде. А их клиенты могут, как и раньше, свободно переводить свои накопления — из ПФР в НПФ и обратно, из одного НПФ в другой, из одной управляющей компании или конкретного инвестиционного портфеля УК в другой.

Если я так и не выберу НПФ, могут ли мои накопления забрать в «общий котел» Пенсионного фонда?

Нет, не могут. Отчисления, которые уже были сделаны на ваш индивидуальный пенсионный счет, сохранятся на нем в любом случае.

Путаница часто возникает потому, что одно время выбор варианта пенсии был добровольным. До конца 2015 года людям предложили определиться: вернуться к страховой пенсии — «общему котлу», как было раньше, или оставить комбинированный вариант — частично страховой, частично накопительной пенсии. Подробнее о типах пенсий можно прочитать в статье про то, [как устроена пенсионная система](#).

Если вы осознанно выбрали страховой вариант или просто не предпринимали никаких действий, то ваша пенсия с 2016 года стала формироваться как классическая распределительная. То есть взносы, которые делает за вас работодатель, полностью идут в общий бюджет Пенсионного фонда России.



Если же вы решили, что вам больше подходит комбинированный вариант, ваша компания должна была бы перечислять часть обязательных пенсионных отчислений в «общий котел», а часть — на ваш индивидуальный счет. Благодаря этому накопительная часть вашей государственной пенсии росла бы. Так и было бы, если бы не «заморозка». С 2014 года никакие новые обязательные отчисления на пополнение накопительной части не идут — все отправляется в «общую кассу» ПФР.

Но этот выбор касался только будущих взносов вашего работодателя за вас. А все прежние накопления, которые были сделаны за 12 лет, с 2002 до 2013 года, по-прежнему остаются на индивидуальных пенсионных счетах граждан.

Никто насильно их не забирает и в общий бюджет Пенсионного фонда не переводит.

Если вы останетесь «молчуном», так и не выберете НПФ или УК, вашими пенсионными накоплениями в ПФР продолжит управлять государственная управляющая компания — Внешэкономбанк.

На начало 2018 года около 35 млн человек выбрали частные фонды и управляющие компании. Больше 40 млн «молчунов» предпочли довериться государственной компании.

ВЭБ, так же как и другие НПФ и управляющие компании, регулярно отчитывается о доходности вложений. Если вам она кажется приемлемой, нет необходимости куда-то переводить свои накопления.

Например, доходность расширенного портфеля пенсионных накоплений ВЭБа (используется в том числе для «молчунов») по итогам 2017 года составила 8,6% при годовой инфляции 2,5%. Средняя доходность НПФ по итогам 2017 года была примерно на том же уровне.

Доходность НПФ и частных управляющих компаний за несколько лет можно проверить [на сайте Банка России](#). Для этого нужно посмотреть статистику по обязательному пенсионному страхованию. Но стоит помнить: показатели прошлых лет не гарантируют такой же доходности в будущем. К тому же в этой статистике указана именно доходность инвестиций. Затем из этой цифры фонд или УК вычитает также свои комиссии. В итоге на конкретный счет зачисляется меньшая сумма.

Куда НПФ инвестируют мои деньги? Могут ли они вложить их в какую-то аферу?

Банк России очень жестко регламентирует, во что НПФ и УК могут вкладывать пенсионные деньги, и очень строго следит за выполнением этих требований. Будущие пенсии можно инвестировать только в надежные финансовые инструменты.

Тем не менее любые инвестиции несут в себе риск: они могут обернуться как прибылью, так и убытками. При этом размер инвестиционного дохода определяется не столько случаем, сколько профессионализмом экспертов, которые управляют деньгами НПФ. Если определенный фонд на протяжении нескольких лет показывает доходность выше среднего по рынку, то велика вероятность, что его специалисты умеют грамотно планировать вложения.

А если фонд все же прогорит?



Накопления в системе ОПС защищены государственной системой гарантирования прав застрахованных. Это значит, что вся сумма взносов, которую вы или ваш работодатель делали на индивидуальный пенсионный счет, сохранится в любом случае. Если с выбранным вами НПФ или управляющей компанией что-то случится, эту сумму вернут в Пенсионный фонд России. Затем вы можете либо оставить деньги в ПФР, либо перевести в другой фонд по вашему выбору.

Но что касается инвестиционного дохода, его сохранность никто не гарантирует. Если фонд обанкротится, вы можете потерять доход за все время накопления, в том числе те деньги, которые заработали вам предыдущие НПФ.

Если вы уже начали получать пенсию, то ее размер не изменится, даже если НПФ, в котором вы держали пенсионные накопления, прогорит.

Какой НПФ выбрать, чтобы точно не потерять деньги?

Любые инвестиции — это риск. Даже один и тот же фонд может в какой-то год заработать больше других, а в следующем — выйти в минус. Но есть несколько показателей, на которые стоит обратить внимание:

1. Проверьте доходность инвестиций пенсионных накоплений фонда за несколько лет. Если эта доходность была стабильно на уровне или чуть выше среднего по рынку, без значительных провалов, это хороший признак.

2. Посмотрите количество клиентов и объем пенсионных накоплений фонда. Чем фонд больше, тем более профессиональную команду экспертов по инвестициям он может нанять. С другой стороны, некрупные фонды более маневренны в выборе инвестиционных проектов — и их инструменты могут оказаться более доходными. Все эти данные есть в открытом доступе [на сайте Банка России](#).
3. Посмотрите, кто владельцы фонда. Если это крупные и надежные структуры, например ведущие банки или корпорации, это может говорить об устойчивости НПФ. Хороший признак — если фондом управляют люди с большим и успешным опытом работы на финансовом рынке. И наоборот: если на сайте фонда нет информации о руководителях, стоит насторожиться.

Можно ли перейти из одного НПФ в другой?

Да, конечно, фонд можно поменять. Например, если вы опасаетесь, что ваш НПФ обанкротится или фонд из года в год неудачно инвестирует ваши накопления — с маленькой доходностью или вообще с убытками.

Точно так же раз в год можно перевести деньги из ПФР в негосударственный пенсионный фонд или обратно. Кроме того, в рамках ПФР можно перекладывать накопления из одной управляющей компании в другую или менять инвестиционные портфели. Но выгоду от перехода нужно тщательно оценить.

По закону НПФ обязаны фиксировать инвестиционный доход каждые пять лет с момента заключения договора с клиентом. Причем даже если фонд вкладывал деньги неудачно и получал не доход, а убытки от инвестиций, по итогам этих пяти лет в минусе человек точно не окажется. В момент фиксации на его счете должна оказаться сумма не меньше той, которая была на начало этого периода, плюс все взносы, которые он сам или его работодатель перечислял на счет в течение этого времени.

Если же вы захотите резко сменить фонд и попадете в промежуток между фиксациями, то можете потерять инвестиционный доход и даже часть самих накоплений.

Как часто можно менять НПФ без потери дохода?

Есть два варианта перехода: срочный, то есть через пять лет с момента подачи заявления, и досрочный — в ближайший год.

Накопления всегда переводят с задержкой. Если вы пишете заявление на досрочный переход, то ваши деньги передадут в новый фонд или УК до конца марта следующего года. Если на срочный, то должен закончиться текущий год, пройти еще 4 полных года, а затем до конца марта пятого года ваши накопления перейдут в выбранный НПФ или УК.

При срочном (через 5 лет) переходе вы получите максимум возможного. Ваш НПФ передаст другому фонду все, что лежит на вашем счете с учетом заработанного инвестиционного дохода. Если же за эти пять лет фонд терпел убытки, то он передаст ту сумму, которую зафиксировал в последний раз, плюс все отчисления, которые вы делали после этой последней фиксации.

Пример 1. В 2007 году вы перевели свои накопления — 50 тыс. рублей — в НПФ № 1. По закону первая фиксация инвестдохода на всех пенсионных счетах произошла в 2015 году. К этому моменту общая сумма полученного инвестдохода составила 10 тыс. рублей. И у вас на счете оказалось 60 тыс. рублей.

А в 2018 году вы решили сменить фонд и выбрали срочный вариант. То есть в 2023 году ваши накопления попадут в НПФ № 2. Предположим, начиная с 2018 года вы и сами будете пополнять свой счет по 4 тыс. рублей в год и положите на него в общей сложности 20 тыс. рублей.

Возможны два варианта:

- НПФ № 1 все эти пять лет с момента вашего заявления успешно вкладывал ваши деньги и заработал вам, скажем, 15 тыс. рублей инвестиционного дохода. В НПФ № 2 попадет: 60 (предыдущая фиксация) + 20 (ваши взносы) + 15 (инвестдоход) = 95 тыс. рублей.
- НПФ № 1 сначала инвестировал успешно. В 2020 году (по итогам вторых пяти лет в фонде) на вашем счете зафиксировалось: 60 (предыдущая фиксация) + 4×3 (ваши взносы) + 10 (инвестдоход) = 82 тыс. рублей. А затем фонд два года терял деньги. Убытки составили 5 тыс. рублей. В 2023 году в НПФ № 2 перейдет: 82 (последняя фиксация) + 4×2 (ваши взносы) = 90 тыс. рублей.

Если же вы захотите перевести свои пенсионные накопления в другой фонд досрочно, на следующий год, то, наоборот, получите минимум из возможного. Инвестиционный доход за время с последней фиксации счета (если он был) вы потеряете. Еще хуже, если НПФ терпел убытки: их вычтут из суммы вашего счета — и фонд-неудачник передаст другому НПФ даже меньше денег,

чем он получил изначально при заключении с вами договора или зафиксировал по итогам последних пяти лет управления.

Пример 2. В 2007 году вы перевели свои накопления — 50 тыс. рублей — в НПФ № 1. По закону первая фиксация инвестдохода на всех пенсионных счетах произошла в 2015 году. К этому моменту общая сумма полученного инвестдохода составила 10 тыс. рублей. И у вас на счете оказалось 60 тыс. рублей.

А в 2018 году вы решили сменить фонд и выбрали досрочный вариант. То есть ваши накопления попадут в НПФ № 2 уже в 2019 году. Предположим, в 2018 году вы сами пополнили свой счет на 4 тыс. рублей.

Возможны два варианта:

- НПФ № 1 с момента последней фиксации (с 2015 года) успешно вкладывал ваши деньги и заработал за три года, скажем, 9 тыс. рублей инвестиционного дохода. Вы этот доход не получите. В НПФ № 2 попадет: 60 (предыдущая фиксация) + 4 (ваши взносы) = 64 тыс. рублей.
- НПФ № 1 три года терял деньги. Убытки составили 5 тыс. рублей. Эти убытки вычтут с вашего счета. В НПФ № 2 перейдет: 60 (последняя фиксация) + 4 (ваши взносы) – 5 (убытки) = 59 тыс. рублей.

Другими словами, переводить деньги досрочно невыгодно. Но если вы твердо намерены сменить фонд как можно раньше, нужно выяснить, когда он будет фиксировать инвестиционный доход на вашем пенсионном счете. Обычно через 5, 10 или 15 лет с момента, как вы перевели в него деньги. Но может быть и другая дата — лучше уточнить это в самом НПФ или ПФР. Именно в этот год в фонд можно подать заявление о досрочном переходе — тогда вы сможете избежать потерь.

Как получить деньги из НПФ, когда выйду на пенсию?

Есть три варианта выплат:

- **Единовременная выплата.** В некоторых случаях все накопления выплачивают сразу: например, если накопительная часть получается очень маленькой — не больше 5% от общего размера пенсии. Если накоплений больше, то разовая выплата невозможна. Другие случаи, когда вы получите пенсионные накопления одной суммой, перечислены [на сайте ПФР](#).

- **Пожизненная выплата.** Самый распространенный случай — пожизненная пенсия: каждый месяц до конца жизни вы получаете государственную пенсию, одна часть которой — страховая, а другая — накопительная. Причем страховую часть всегда платит Пенсионный фонд России, а накопительную — выбранный вами НПФ или ПФР. Эти платежи могут даже приходиться на ваш счет в разные даты месяца.
- **Выплата в течение нескольких лет.** Она еще называется **срочной пенсией**. Этот вариант доступен не всем. Его могут выбрать те, кто сами делали добровольные взносы на свой индивидуальный счет, в частности перечислили на него материнский капитал, или за них дополнительные взносы делали работодатели. Выплату именно этих добровольных пенсионных накоплений можно растянуть на определенный фиксированный срок. Вы определяете его сами, но этот период должен быть не меньше 10 лет. Вы можете комбинировать срочную пенсию с пожизненной: часть этих накоплений пустить на выплаты в течение фиксированного количества лет, а часть — на пожизненные платежи. Если специального заявления в ПФР или НПФ вы не напишете, автоматически будет выбран один из предыдущих вариантов: единовременная или пожизненная выплата.

Что будет с деньгами, если я не доживу до пенсии?

Если человек умер до назначения пенсии, то все деньги с его индивидуального пенсионного счета переходят наследникам. Для этого правопреемники должны обратиться в ПФР или НПФ в течение полугода после смерти клиента фонда. Если наследники пропустят нужный срок, они могут восстановить свои права на эти деньги, но только через суд.

Вы можете сами определить наследников. Для этого достаточно подать заявление в ПФР (если ваши накопления остались там) или в НПФ (если вы их перевели). Наследниками могут быть любые люди, не обязательно родственники. Если правопреемников будет несколько, вы должны указать, в каких долях нужно будет распределить между ними накопления.

Заявление по поводу наследников можно и не писать. В этом случае пенсионные сбережения в первую очередь отойдут ближайшим родственникам: детям, супругам, родителям. Если их нет, во вторую очередь идут братья, сестры, бабушки, дедушки и внуки. Все родственники одной очереди получают деньги в равных долях.

В некоторых случаях близкие смогут унаследовать ваши накопления, даже если вы уже получили право на пенсию и вам ее назначили. Но тут все зависит от срока выплат:

- Если человеку полагалась единовременная выплата, но он сам не успел ее получить, то все деньги полностью отдадут наследникам.
- Если пенсионер выбрал выплаты в течение нескольких лет (так называемую срочную пенсию), но не дожил до конца этого срока, то наследники получают остаток накоплений.
- Если у вас комбинированный вариант (часть накоплений вы пустили на срочную пенсию, а часть — на пожизненную), унаследовать ваши близкие смогут только срочную часть.
- Если же человеку была назначена только пожизненная выплата пенсии, то наследникам не выплатят ничего.

Государство гарантирует, что ваши взносы в системе обязательного пенсионного страхования сохранятся, но инвестиционный доход при этом никто не обещает. Поэтому НПФ важно выбирать ответственно. Ведь инвестиционный доход за пару десятков лет может увеличить вашу будущую пенсию в разы — или не увеличить вовсе, если вашими деньгами управляли неудачно.

Имеет смысл также максимально диверсифицировать риски, комбинируя [разные финансовые инструменты для накоплений](#), чтобы сделать старость комфортной и обеспеченной.



**Финансовая
культура**

fincult.info

<https://fincult.info>