

ОГЛАВЛЕНИЕ

В ФОКУСЕ ВНИМАНИЯ 2

КОММЕРСАНТЪ (KOMMERSANT.RU), МОСКВА, 4 АВГУСТА 2021 0:53, У ДОЛГОВ НЕ НАКОПИЛОСЬ..... 2

В первом полугодии 2021 года средневзвешенная доходность управления пенсионными накоплениями **НПФ** оказалась не только ниже инфляции, но и хуже начала прошлого года. Большая доля вложений в долговые инструменты привела к отрицательной переоценке активов на фоне снижения цен облигаций. В выигрыше оказались фонды, имевшие в портфеле заметную долю акций, а также держащие часть портфеля до погашения, что позволяет не переоценивать его по рыночным котировкам.

НОВОСТИ ОТРАСЛИ НПФ 3

СОЦИАЛЬНЫЕ НОВОСТИ (SOCNOVOSTI.RU), МОСКВА, 4 АВГУСТА 2021 6:24, МИНФИН РЕШИЛ НАПРАВИТЬ ПЕНСИИ В ИНВЕСТПРОЕКТЫ 3

Министерство финансов РФ начало изучать возможные источники финансирования крупных инвестиционных проектов. В первую очередь обращено внимание на пенсионные накопления россиян в Негосударственных пенсионных фондах (**НПФ**).

ИА ФИНМАРКЕТ (FINMARKET.RU), МОСКВА, 3 АВГУСТА 2021 8:52, ЗА ПОЛУГОДИЕ ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ "САФМАР ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ" ПО РСБУ СОКРАТИЛАСЬ НА 10%..... 3

По итогам 1-го полугодия т.г. чистая прибыль ПАО "Сафмар финансовые инвестиции" по РСБУ сократилась по сравнению с январем-июнем 2020 года на 10% - до 1,2 млрд рублей, следует из отчета холдинга.

"Это связано со сделкой по продаже **НПФ "Сафмар"** (сейчас фонд называется **НПФ "Достойное будущее"**) в полугодии 2021 года, условия которой "Сафмар финансовые инвестиции" раскрывал ранее в своей МСФО-отчетности, и со спецификой отражения данной сделки по РСБУ. Поскольку сделка закрылась в 2021 году, ее результаты также нашли отражение в РСБУ-отчетности за первое полугодие. Также компания отразила полученные дивиденды и процентные доходы в составе выручки, что повлияло на позитивную динамику данного показателя год-к-году", - пояснили "Интерфаксу" в компании.

ПРОЧИЕ НОВОСТИ ПЕНСИОННОГО РЫНКА 5

ИА REGNUM, МОСКВА, 3 АВГУСТА 2021 8:40, ЖИТЕЛИ РОССИИ РАССКАЗАЛИ ОБ ИДЕАЛЬНОМ ВОЗРАСТЕ ВЫХОДА НА ПЕНСИЮ..... 5

По достижении установленного законом возраста уволиться и выйти на пенсию намеревается только около трети жителей России. Это 3 августа следует из данных опроса сервиса hh.ru и финтех-компании "Деньги Вперед".

ИА REGNUM, МОСКВА, 3 АВГУСТА 2021 9:21, ФИНАНСОВАЯ ПОДКОВАННОСТЬ ПОЗВОЛЯЕТ ПЕНСИОНЕРАМ СЕРЬЕЗНО ЭКОНОМИТЬ - МНЕНИЕ..... 5

В России граждане среднего и старшего возраста значительно продвинулись в области финансовой грамотности и ключевых вопросов юриспруденции, регулирующих важные гражданские и финансовые темы, заявил корреспонденту ИА REGNUM экономист, официальный представитель социального проекта Humanity Андрей Лобода.

Коммерсантъ (kommersant.ru), Москва, 4 августа 2021 0:53, У долгов не накопилось

Автор: Коткина Оксана

Вложения в облигации снизили доходность НПФ

В первом полугодии 2021 года средневзвешенная доходность управления пенсионными накоплениями **НПФ** оказалась не только ниже инфляции, но и хуже начала прошлого года. Большая доля вложений в долговые инструменты привела к отрицательной переоценке активов на фоне снижения цен облигаций. В выигрыше оказались фонды, имевшие в портфеле заметную долю акций, а также держащие часть портфеля до погашения, что позволяет не переоценивать его по рыночным котировкам.

По оценке "Ъ", средневзвешенная доходность инвестирования пенсионных накоплений десяти крупнейших НПФ по итогам первого полугодия 2021 года составила 5,1-5,2% годовых. Это на 1,3-1,4 процентного пункта ниже, чем текущая инфляция (6,5%), а также средневзвешенная доходность размещения средств пенсионных накоплений ПФР через частные управляющие компании (см. "Ъ" от 19 июля). Кроме того, в прошлом году в первом полугодии средневзвешенная доходность также оказалась выше (5,6%, см. "Ъ" от 31 июля). Впрочем, НПФ все же удалось показать более высокий результат, чем у государственной УК ВЭБ.РФ, доходность по расширенному портфелю которой составила 4,1% годовых (см. "Ъ" от 15 июля).

Вместе с тем, по оценке "Ъ", доходность портфеля пенсионных накоплений **НПФ Сбербанка** составила около 8% годовых, а у **"Газфонд Пенсионные накопления"** - превысила 6% годовых. У остальных рассмотренных фондов доходность оказалась в два-три раза ниже. При этом, согласно отчетности фондов, полученные процентные доходы оказались на уровне прошлого года. Негативное же влияние на показатели большинства фондов оказала переоценка ценных бумаг. "Результаты пенсионных фондов ниже, чем в частных УК, потому что в последних нет темы сохранности", - говорит гендиректор "Ронин Траст" Сергей Стукалов. Фонды же, по его мнению, по-прежнему очень болезненно относятся к разнесению убытков.

Подобные результаты связаны с особенностью портфелей НПФ. Это наглядно демонстрируют модельные индексы Московской биржи, рассчитываемые для пенсионных накоплений. Если агрессивный индекс (в который входит до 40% акций) за полугодие показал доходность более 12% годовых, то сбалансированный индекс (70% корпоративных облигаций, 10% акций, остальное - госбумаги) - менее 3% годовых. Вместе с тем консервативный индекс (85% корпоративных облигаций и 15% ОФЗ) принес убыток 0,6% в расчете на год. Таким образом, наличие в портфеле акций существенно улучшало его результаты. В частности, в портфелях **НПФ Сбербанка** и **"Газфонда ПН"** доля акций на конец периода составляла 8,5% и 12% соответственно. "В этом году у всех фондов достаточно консервативные портфели", - говорит собеседник "Ъ" на пенсионном рынке. Однако, по его словам, с начала года госбумаги упали в цене сильнее всего, значительно просели котировки и корпоративных облигаций.

Впрочем, на результаты портфеля оказывает влияние не только его структура по ценным бумагам, но и особенности их бухгалтерского учета. Например, в **"ВТБ Пенсионном фонде"** и **НПФ "Открытие"** также присутствовали акции в портфеле, хотя и в меньшем объеме - 4,5% и 5,2% соответственно. "Доходность по портфелям пенсионных накоплений обусловлена долей активов в НТМ (hold to maturity, удерживаемых до погашения. - "Ъ"), - указывает директор инвестиционного департамента "Ингосстрах-инвестиций" Артем Майоров. По таким активам их стоимость не пересматривается по текущим рыночным котировкам, а плавно растет к дате погашения. Однако и продать их в рынок при благоприятном стечении обстоятельств запрещено. По мнению господина Майорова, фонды, учитывающие инструменты с фиксированной доходностью преимущественно по этой модели оценки, показали лучшие результаты, а фонды, учитывающие свои инвестиции по модели справедливой стоимости, закономерно показали худшие результаты.

Впрочем, даже на фоне более высоких результатов отдельных фондов не все готовы увеличивать в портфеле долю рискованных инструментов. В **НПФ "Открытие"** заявили, что стратегия остается умеренно консервативной с учетом текущей рыночной ситуации. В фонде ответили, что "принятие повышенного рыночного риска в текущих условиях может привести к непредсказуемым результатам по итогам года". Остальные НПФ не ответили на запрос "Ъ".

Оксана Коткина

<https://www.kommersant.ru/doc/4928305>

Социальные новости (socnovosti.ru), Москва, 4 августа 2021 6:24, Минфин решил направить пенсии в инвестпроекты

Министерство финансов РФ начало изучать возможные источники финансирования крупных инвестиционных проектов. В первую очередь обращено внимание на пенсионные накопления россиян в Негосударственных пенсионных фондах (НПФ).

Как заявил Глава Минфина Антон Силуанов, пенсии можно вкладывать в полезные для развития экономики страны проекты. Для стимулирования НПФ в такой программе также предложены способы стимулирования - послабления в регулировании деятельности и инвестиционном кредитовании.

Данное предложение нашло отклик от Центробанка, но Эльвира Набиуллина добавила, что подобное инвестирование участников НПФ не должно носить автоматизированный характер. Иными словами, гражданин должен согласиться инвестировать в крупные проекты, чтобы приумножить собственную накопительную пенсию.

Специалисты комментируют предложение так:

"В России сейчас мало кто откладывает средства на накопительную часть в Негосударственные фонды. Этому следует практика недоверия к деятельности фондов и проблемы с получением средств, когда граждане достигают соответствующего возраста.

Система должна быть максимально прозрачна, чтобы закон стоял на стороне граждан всегда. Тогда есть возможность, что накопительные пенсии россияне будут формировать активнее и разрешат Минфину инвестировать их".

В предложении также прозвучало, что ответственность за инвестиции будет нести Агентство Страхования вкладов, если НПФ обанкротится и граждане потеряют накопления.

Ранее сообщалось, что Алексей Кудрин знает, как победить бедность в стране.

<https://socnovosti.ru/category/news/minfin-reshil-napravit-pensii-v-investproekty/>

ИА Финмаркет (finmarket.ru), Москва, 3 августа 2021 8:52, За полугодие чистая прибыль "Сафмар финансовые инвестиции" по РСБУ сократилась на 10%

По итогам 1-го полугодия т.г. чистая прибыль ПАО "Сафмар финансовые инвестиции" по РСБУ сократилась по сравнению с январем-июнем 2020 года на 10% - до 1,2 млрд рублей, следует из отчета холдинга.

В частности, выручка составила 52,7 млрд рублей против 1,98 млрд рублей годом ранее. При этом себестоимость продаж составила 50,3 млрд рублей против 4,4 млрд рублей в 1-м полугодии 2020 года.

Валовая прибыль выросла на 23% - до 2,4 млрд рублей. Прибыль от продаж выросла на 19,5% - до 2,2 млрд рублей.

"Это связано со сделкой по продаже НПФ "Сафмар" (сейчас фонд называется НПФ "Достойное будущее") в полугодии 2021 года, условия которой "Сафмар финансовые инвестиции" раскрывал ранее в своей МСФО-отчетности, и со спецификой отражения данной сделки по РСБУ. Поскольку сделка закрылась в 2021 году, ее результаты также нашли отражение в РСБУ-отчетности за первое полугодие. Также компания отразила полученные дивиденды и процентные доходы в составе выручки, что повлияло на позитивную динамику данного показателя год-к-году", - пояснили "Интерфаксу" в компании.

Активы с конца 2020 года выросли на 30% - до 68,7 млрд рублей.

"Сафмар финансовые инвестиции" - публичный диверсифицированный инвестиционный холдинг, портфель активов которого состоит из российских компаний. Акционерами "Сафмар финансовые инвестиции" являются его 100-процентные "дочки" Weridge Investments Limited (34,3%) и Barigton Holdings Limited (19,9%). АО "Даглис" бизнесмена Саида Гучериева владеет 13,6% "Сафмар финансовые инвестиции", еще одна его компания Lanbury Trading Limited - 16,7%. Страховой компании "ВСК" принадлежит 1,7%. Сам холдинг владеет 3% казначейских акций. Коэффициент free float "Сафмар финансовые инвестиции" составляет 10,7%.

"Сафмар финансовые инвестиции" владеет 11,1% в "Русснефти" (1,5% напрямую и 9,6% через Weridge Investments Limited), 49% акций страховой компании "ВСК", 100% лизинговой компании "Европлан", 10% в ПАО "М.Видео", 100% в небольшом НПФ "Моспромстрой-Фонд" и в "Директ кредит центр", а также 51% в облачном сервисе гейминга GFN.RU.

<http://www.finmarket.ru/news/5521736>

ИА Regnum, Москва, 3 августа 2021 8:40, Жители России рассказали об идеальном возрасте выхода на пенсию

По достижении установленного законом возраста уволиться и выйти на пенсию намеревается только около трети жителей России. Это 3 августа следует из данных опроса сервиса hh.ru и финтех-компании "Деньги Вперед".

Согласно этим данным, которые приводит РБК, только 30% жителей РФ собираются уйти на отдых по достижении ими пенсионного возраста.

Также указывается, что 19% опрошенных намерены завершить трудовую деятельность до достижения пенсионного возраста.

В то же время, 6% респондентов собираются работать до возраста 70–75 лет и еще 42% - пока им это будет позволять здоровье. Остальные участники опроса затруднились дать ответ на этот вопрос.

При этом уточняется, что в исследовании принял участие 2261 работающий житель России. Вместе с тем, вариант работать, пока позволяет здоровье, выбрали в основном молодые люди от 18 до 34 лет, среди которых доля таких ответов составила 45–50%.

Как сообщало ИА REGNUM, 29 июля эксперт НПФ "Будущее" Евгений Биезбардис рассказал, что российские пенсионеры освобождены от уплаты ряда налогов, связанных с доходом и имуществом.

<https://regnum.ru/news/3335645.html>

ИА Regnum, Москва, 3 августа 2021 9:21, Финансовая подкованность позволяет пенсионерам серьезно экономить - мнение

В России граждане среднего и старшего возраста значительно продвинулись в области финансовой грамотности и ключевых вопросов юриспруденции, регулирующих важные гражданские и финансовые темы, заявил корреспонденту ИА REGNUM экономист, официальный представитель социального проекта Humanity Андрей Лобода.

"В законодательном и социальном устройстве России не все так плохо, как принято считать. Важные вопросы, затрагивающие компенсации, выплаты, льготное налогообложение граждан пенсионного возраста еще пять лет назад не изучались и не рассматривались так досконально гражданами, как сегодня.

Важнейшие темы, которые могут интересовать пенсионеров - это налоговые вычеты для пожилых работающих граждан и, конечно, налоги на имущество. Если в большой семье проживают пожилые родственники, рекомендую обратиться за консультацией к юристу.

Ведь, например, грамотное распределение тех же объектов недвижимости и иного имущества позволит экономить ежегодно порядка 15 тысяч рублей для дачного дома, квартиры, автомобиля.

Конечно, российские граждане стали намного лучше разбираться в финансовых и юридических вопросах не от хорошей жизни. Социальная незащищенность пожилых людей в России по-прежнему остается сложной и трудной темой для властей различного уровня.

Тем не менее, такая подкованность в знаниях позволяет людям серьезно экономить, да и уровень человеческого капитала жителей России зримо вырос. Знания действительно оказались силой и эффективным инструментом сбережения семейного бюджета", - считает экономист.

Как сообщало ИА REGNUM, эксперт негосударственного пенсионного фонда (НПФ) "Будущее" Евгений Биезбардис заявил, что российским пенсионерам необязательно платить некоторые налоги, связанные с доходом и имуществом.

<https://regnum.ru/news/3333529.html>