

## ОГЛАВЛЕНИЕ

### В ФОКУСЕ ВНИМАНИЯ ..... 3

#### *ТАСС, МОСКВА, 14 ДЕКАБРЯ 2020 12:39, РОССИЯНЕ ПОЛУЧИЛИ ВОЗМОЖНОСТЬ ПОПОЛНЯТЬ ПЕНСИОННЫЕ СЧЕТА ЧЕРЕЗ СИСТЕМУ БЫСТРЫХ ПЛАТЕЖЕЙ..... 3*

Россияне теперь могут пополнять счета в негосударственных пенсионных фондах (НПФ) через Систему быстрых платежей (СБП). Одним из первых пополнение счетов при помощи QR-кода внедрил **НПФ "Сафмар"**, сообщается в пресс-релизе **Ассоциации негосударственных пенсионных фондов (АНПФ)**.

#### *ТАСС, МОСКВА, 14 ДЕКАБРЯ 2020 16:09, ЕДИНОРОССЫ ПРЕДЛАГАЮТ ВВЕСТИ БЕЗЗАЯВИТЕЛЬНЫЙ ПОРЯДОК ПОЛУЧЕНИЯ ПЕНСИЙ ПО ИНВАЛИДНОСТИ..... 3*

"Единая Россия" совместно с Министерством труда и социальной защиты РФ подготовила законопроект, позволяющий назначать пенсии по инвалидности в беззаявительном порядке. Об этом в понедельник сообщил первый замглавы думских единороссов Андрей Исаев.

### НОВОСТИ ОТРАСЛИ НПФ ..... 5

#### *ЭКСПЕРТ РА (RAEXPERT.RU), МОСКВА, 14 ДЕКАБРЯ 2020 11:28, "ЭКСПЕРТ РА" ПОДТВЕРДИЛ РЕЙТИНГ АО НПФ "РЕНЕССАНС ПЕНСИИ" НА УРОВНЕ RUAA..... 5*

Рейтинговое агентство "Эксперт РА" подтвердило рейтинг финансовой надежности АО **НПФ "Ренессанс пенсии"** на уровне ruAA. Прогноз по рейтингу - стабильный.

#### *ВАШ ПЕНСИОННЫЙ БРОКЕР (PBROKER.RU), МОСКВА, 15 ДЕКАБРЯ 2020 6:47, НПФ ГАЗФОНД ПЕНСИОННЫЕ НАКОПЛЕНИЯ ПРОДОЛЖИЛ СЕРИЮ ОНЛАЙН-ВСТРЕЧ С КЛИЕНТАМИ ..... 6*

Проект появился в период действия ограничений в связи с пандемией коронавируса и направлен на повышение финансовой грамотности и формирование культуры пенсионных накоплений. Первая встреча вызвала живой интерес, поступило множество вопросов в ходе эфира и положительные отзывы о таком формате общения. 10 декабря в трансляции приняли участие 355 человек и уже более 1500 посмотрели запись эфира.

#### *KP.RU, МОСКВА, 14 ДЕКАБРЯ 2020 0:00, СТАВКИ ПО ВКЛАДАМ ПАДАЮТ. КУДА ВЛОЖИТЬ ДЕНЬГИ?..... 7*

Банки снижают проценты по депозитам. С начала года они опустились в полтора раза и продолжают снижаться. Это уже привело к тому, что миллионы вчерашних вкладчиков стали искать другие возможности для вложений. "Комсомолка" рассказывает про альтернативы вкладам в 2020 году, разбирает их плюсы и минусы.

#### *АССОЦИАЦИЯ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ (ALL-PF.COM), МОСКВА, 14 ДЕКАБРЯ 2020 12:25, "ЖИВЫЕ ДЕНЬГИ": ПЕНСИОННЫЕ НАКОПЛЕНИЯ..... 11*

Чем государственный пенсионный фонд отличается от негосударственного? Что такое накопительная пенсия? Как начисляются пенсионные баллы? Стоит ли откладывать на пенсию и в каком возрасте стоит об этом задуматься? От чего зависит прирост накоплений? И какой должен быть ежемесячный взнос, чтобы на пенсии получать не меньше 50 тысяч рублей? На эти вопросы в программе "Живые деньги" ответили сертифицированный независимый финансовый советник, предприниматель, блогер Анастасия Тарасова и заместитель генерального директора **НПФ "Будущее" Дмитрий Ключник**.

### ПРОЧИЕ НОВОСТИ ПЕНСИОННОГО РЫНКА ..... 12

..... 12

Доля россиян, считающих себя бедными, за восемь месяцев выросла почти на четверть: с 27% в марте до 33% в ноябре, свидетельствуют результаты опроса Фонда общественного мнения (ФОМ). Такой динамики не наблюдалось со времени глобального финансового кризиса. С 2011 г. процент людей, указывающих свое бедственное положение, сокращался. И, напротив, росло число россиян, считающих себя людьми со средним достатком, - в марте таковых было 69%. Но к ноябрю число их снизилось до 64%. При этом доля россиян, называющих себя богатыми, практически не меняется и составляет около 1%.

*РОССИЙСКАЯ ГАЗЕТА, МОСКВА, 15 ДЕКАБРЯ 2020 6:00, ЦИФРОВОЙ ПРОФИЛЬ И АНФАС* ..... 13

Проверить работу цифрового профиля (ЦП) гражданина в 2021 году позволит Национальная система управления данными (НСУД). Чтобы информация от Федеральной налоговой службы (ФНС), Росреестра, МВД, Пенсионного фонда (ПФР) и других государственных информационных систем подгружалась в ЦП (расширенный личный кабинет на портале госуслуг), НСУД должна получить к ней доступ. Для этого минцифры подготовило два постановления правительства - одно содержит положение о НСУД, другое включает ее в общую инфраструктуру государственных информационных систем.

*РИАМО (RIAMO.RU), КРАСНОГОРСК, 14 ДЕКАБРЯ 2020 11:41, БОЛЕЕ 3,7 ТЫС ЖИТЕЛЕЙ КРАСНОГОРСКА ПОЛУЧАЮТ РЕГИОНАЛЬНУЮ ДОПЛАТУ К ПЕНСИИ*..... 14

Свыше 3,7 тысячи жителей подмосковного Красногорска получают региональную социальную доплату к пенсии, говорится в сообщении Красногорского управления социальной защиты населения Минсоцразвития Московской области. "3 703 жителя городского округа Красногорск оформили и получают региональную социальную доплату к пенсии", - сказала начальник Красногорского управления соцзащиты Лилия Гордон.

### **ТАСС, Москва, 14 декабря 2020 12:39, Россияне получили возможность пополнять пенсионные счета через Систему быстрых платежей**

Одним из первых пополнение счетов при помощи QR-кода внедрил **НПФ "Сафмар"**

Россияне теперь могут пополнять счета в негосударственных пенсионных фондах (НПФ) через Систему быстрых платежей (СБП). Одним из первых пополнение счетов при помощи QR-кода внедрил **НПФ "Сафмар"**, сообщается в пресс-релизе **Ассоциации негосударственных пенсионных фондов (АНПФ)**.

"Негосударственные пенсионные фонды начали предоставлять своим клиентам возможность пополнения своих счетов через Систему быстрых платежей Банка России. Возможность оплаты взносов на негосударственное пенсионное обеспечение с помощью QR-кода одним из первых внедрил **АО НПФ "Сафмар"**, участник **Ассоциации негосударственных пенсионных фондов (АНПФ)**", - говорится в сообщении.

По словам главы **АНПФ Сергея Белякова**, слова которого приводятся в пресс-релизе, уже большинство НПФ собираются обеспечить пополнение счетов через СБП.

"Участники отрасли НПФ уже давно конкурируют не столько между собой, сколько с банками, страховыми компаниями и брокерами. НПФ не могут позволить себе быть отстающими в развитии технологичных клиентских сервисов. Сейчас уже более половины членов **АНПФ** готовятся внедрить возможность пополнения счетов через СБП", - цитирует **Белякова** пресс-служба ассоциации.

В свою очередь гендиректор **НПФ "Сафмар" Денис Сивачев** отмечает, что благодаря СБП расходы на проведение операций снижаются в 4,5 раза. "Таким образом, внедрение подобного сервиса - это развитие качества клиентского обслуживания и одновременно снижение затрат пенсионного фонда", - считает **Сивачев**.

О сервисе

Система быстрых платежей - сервис, который позволяет физическим лицам мгновенно переводить деньги по номеру мобильного телефона себе или другим лицам вне зависимости от того, в каком банке открыты счета отправителя или получателя средств. Для этого необходимо, чтобы эти банки были подключены к системе.

Кроме того, в рамках СБП разрабатываются различные платежные сценарии, которые позволят пользователям системы, например, оплачивать покупки через СБП либо наоборот - получать переводы от компаний. В частности, Банк России рассматривает возможность перевода заработной платы через СБП по номеру мобильного телефона.

<https://tass.ru/ekonomika/10249171>

### **ТАСС, Москва, 14 декабря 2020 16:09, Единороссы предлагают ввести беззаявительный порядок получения пенсий по инвалидности**

В настоящее время люди с ограниченными возможностями должны приходить в Пенсионный фонд лично, чтобы написать заявление и предъявить справки о страховых и нестраховых периодах

"Единая Россия" совместно с Министерством труда и социальной защиты РФ подготовила законопроект, позволяющий назначать пенсии по инвалидности в беззаявительном порядке. Об этом в понедельник сообщил первый замглавы думских единороссов Андрей Исаев.

"Мы совместно с Министерством труда РФ, за что им большое спасибо, подготовили законопроект, который предлагает автоматически назначать пенсии по инвалидности", - проинформировал парламентарий.

Депутат напомнил, что сейчас люди с ограниченными возможностями должны приходить в Пенсионный фонд лично, чтобы написать заявление и предъявить справки о страховых и нестраховых периодах. "Пенсионный фонд может всю эту информацию получить в федеральном реестре инвалидов", - отметил он.

Этим же законопроектом, продолжил Исаев, предлагается ввести "презумпцию согласия" гражданина на перерасчет пенсии в сторону повышения. "Если речь идет о перерасчете пенсии в сторону увеличения, мы

исходим из того, что человек с этим согласен, ему это осуществляется автоматически без необходимости с его стороны приходить и писать заявление. Вот если он с чем-то он не согласен, он должен будет иметь право написать соответствующее заявление", - пояснил единоросс.

<https://tass.ru/obschestvo/10252019>

## Эксперт РА (raexpert.ru), Москва, 14 декабря 2020 11:28, "Эксперт РА" подтвердил рейтинг АО НПФ "Ренессанс пенсии" на уровне ruAA

Москва, 14 декабря 2020 г.

Рейтинговое агентство "Эксперт РА" подтвердило рейтинг финансовой надежности АО НПФ "Ренессанс пенсии" на уровне ruAA. Прогноз по рейтингу - стабильный.

АО НПФ "Ренессанс пенсии" осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению. По данным Банка России на 30.09.2020, фонд занимает 18 место по объему активов на пенсионном рынке и 10 место по объему обязательств по НПО.

Темпы прироста пенсионных резервов фонда сохраняют устойчивую позитивную динамику. За период с 30.09.2019 по 30.09.2020 объем обязательств по НПО вырос на 18,0%. При этом объем активов фонда (23,75 млрд рублей на 30.09.2020) по-прежнему находится на невысоком уровне, что оказывает негативное влияние на рейтинговую оценку. Размер среднего счета по НПО (494,8 тыс. рублей на 30.09.2020) значительно превышает установленный агентством бенчмарк и соответствует позитивной оценке фактора. Агентство также положительно оценивает высокую диверсификацию клиентской базы фонда: отношение обязательств по НПО перед крупнейшим клиентом к совокупным активам составило 8,7% на 30.09.2020.

Активы фонда характеризуются высоким кредитным качеством и высокой ликвидностью. На 30.09.2020 доля высоколиквидных вложений в объекты с рейтингами "Эксперт РА" уровня ruAA- и выше либо сопоставимыми рейтингами других агентств превысила 90% совокупного объема средств пенсионных резервов и 95% активов собственных средств фонда. Среди позитивных факторов агентство также выделяет отсутствие рисков концентрации активов на одном объекте и связанных сторонах. На долю крупнейшего объекта вложений, который не может быть отнесен к условному рейтинговому классу ruAA и выше, приходится порядка 5% активов, формирующих пенсионные резервы.

Фонд обладает высоким запасом капитала: на 30.09.2020 превышение объема собственных средств, рассчитанного в соответствии с Указанием Банка России № 4028-У, над минимально установленным размером капитала составило 209,0%. Кроме того, позитивно оценивается высокий уровень рентабельности капитала (24,7% за 2019 г.). Накопленная за 3 последних года (с 30.09.2017 по 30.09.2020) доходность пенсионных резервов фонда опережает среднерыночные значения и инфляцию. За минусом вознаграждений УК, специализированному депозитарию и фонду показатель составил 21,3%.

Вероятность реализации актуарного риска для фонда расценивается агентством как низкая. Согласно мнению ответственного актуария, на 31.12.2019 фонд располагал достаточным объемом активов для покрытия всех пенсионных обязательств. По оценкам агентства, фонд не испытывает проблем с ликвидностью: высоколиквидные активы существенно превышают объем обязательств фонда, наступающих в течение одного года.

Качество и надежность доверительного управления находятся на высоком уровне: управляющие компании, с которыми сотрудничает фонд при размещении пенсионных средств, имеют рейтинги надежности и качества услуг "Эксперт РА" на уровне А+ и выше. Также отмечается умеренно высокая диверсификация активов по управляющим компаниям: на 30.09.2020 доля крупнейшей по объему переданных средств в ДУ управляющей компании в средствах пенсионных резервов составила 47,9%.

Агентство высоко оценивает уровень организации системы риск-менеджмента фонда. В числе позитивных факторов также отмечается высокий уровень стратегического обеспечения и информационной прозрачности. В числе факторов, ограничивающих рейтинговую оценку, отмечена многоуровневая структура собственности.

По данным "Эксперт РА", собственный капитал фонда на 30.09.2020 составил 2,8 млрд рублей, обязательств по НПО - 20,9 млрд рублей. По данным Банка России, на 30.09.2020 фонд занял 22 место по количеству участников по НПО на российском пенсионном рынке.

Контакты для СМИ: pr@raexpert.ru, тел.: +7 (495) 225-34-44.

Кредитный рейтинг АО НПФ "Ренессанс пенсии" был впервые опубликован 28.11.2013. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 25.12.2019.

Кредитный рейтинг присвоен по российской национальной шкале и является долгосрочным. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по нему ожидается не позднее года с даты выпуска настоящего пресс-релиза.

При присвоении кредитного рейтинга применялась методология присвоения рейтингов финансовой надежности **НПФ** <https://raexpert.ru/ratings/methods/current> (вступила в силу 08.06.2020).

Присвоенный рейтинг и прогноз по нему отражают всю существенную информацию в отношении объекта рейтинга, имеющуюся у АО "Эксперт РА", достоверность и качество которой, по мнению АО "Эксперт РА", являются надлежащими. Ключевыми источниками информации, использованными в рамках рейтингового анализа, являлись данные Банка России, АО **НПФ** "Ренессанс пенсии", а также данные АО "Эксперт РА". Информация, используемая АО "Эксперт РА" в рамках рейтингового анализа, являлась достаточной для применения методологии.

Кредитный рейтинг был присвоен в рамках заключенного договора, АО **НПФ** "Ренессанс пенсии" принимало участие в присвоении рейтинга.

Число участников рейтингового комитета было достаточным для обеспечения кворума. Ведущий рейтинговый аналитик представил членам рейтингового комитета факторы, влияющие на рейтинг, члены комитета выразили свои мнения и предложения. Председатель рейтингового комитета предоставил возможность каждому члену рейтингового комитета высказать свое мнение до начала процедуры голосования.

АО "Эксперт РА" в течение последних 12 месяцев не оказывало АО **НПФ** "Ренессанс пенсии" дополнительных услуг.

Кредитные рейтинги, присваиваемые АО "Эксперт РА", выражают мнение АО "Эксперт РА" относительно способности рейтингуемого лица (эмитента) исполнять принятые на себя финансовые обязательства и (или) о кредитном риске его отдельных финансовых обязательств и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения.

Присваиваемые АО "Эксперт РА" рейтинги отражают всю относящуюся к объекту рейтинга и находящуюся в распоряжении АО "Эксперт РА" информацию, качество и достоверность которой, по мнению АО "Эксперт РА", являются надлежащими.

АО "Эксперт РА" не проводит аудита представленной рейтингуемыми лицами отчетности и иных данных и не несет ответственность за их точность и полноту. АО "Эксперт РА" не несет ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с рейтингом, совершенными АО "Эксперт РА" рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в пресс-релизах, выпущенных АО "Эксперт РА", или отсутствием всего перечисленного.

Представленная информация актуальна на дату ее публикации. АО "Эксперт РА" вправе вносить изменения в представленную информацию без дополнительного уведомления, если иное не определено договором с контрагентом или требованиями законодательства РФ. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинга, является официальный интернет-сайт АО "Эксперт РА" [www.raexpert.ru](http://www.raexpert.ru).

<https://www.raexpert.ru/releases/2020/dec14a/>

## **Ваш Пенсионный Брокер (pbroker.ru), Москва, 15 декабря 2020 6:47, НПФ ГАЗФОНД пенсионные накопления продолжил серию онлайн-встреч с клиентами**

Проект появился в период действия ограничений в связи с пандемией коронавируса и направлен на повышение финансовой грамотности и формирование культуры пенсионных накоплений. Первая встреча вызвала живой интерес, поступило множество вопросов в ходе эфира и положительные отзывы о таком формате общения. 10 декабря в трансляции приняли участие 355 человек и уже более 1500 посмотрели запись эфира.

Всего около 500 вопросов поступило при регистрации и было задано в ходе прямого эфира. Среди них есть базовые вопросы: что такое "заморозка"? Как получить накопления? Наследуются ли накопления? Как копить на пенсию самому? Также клиентов интересовали вопросы практического характера: где посмотреть

свой счет? Есть ли у фонда мобильное приложение? Как изменить данные? Вели встречу и отвечали на вопросы наших клиентов Диана Степанова, руководитель направления по поддержке и продвижению продуктов и автор проекта; Дмитрий Черноморский, директор департамента партнерских продаж; Сергей Ромашов, начальник отдела методологии и развития пенсионных продуктов.

"Пенсионные продукты относятся к сложным финансовым инструментам, их специфика, терминология далеко не всегда понятны клиентам. Последнее время мы стараемся максимально упрощать подачу информации, предлагать привычные людям инструменты: онлайн-оформление и оплата, личный кабинет, мобильное приложение. Такие мероприятия помогают понять, что же действительно хочет знать клиент или будущий клиент, какие вопросы его волнуют, какой информации ему не хватает, как и где он хочет эту информацию получать, - делится впечатлениями **Антон Шпилев**, первый заместитель генерального директора **НПФ ГАЗФОНД пенсионные накопления**. - И это огромный плюс, что клиенты хотят разбираться. Мы готовы им помогать и будем продолжать это делать и дальше, общаясь с ними максимально простым и понятным языком в ходе таких вот онлайн-встреч".

Запись эфира можно посмотреть по ссылке: <https://youtu.be/SUFrQODrkq4>

<http://pbroker.ru/?p=63956>

## **Кр.ru, Москва, 14 декабря 2020 0:00, Ставки по вкладам падают. Куда вложить деньги?**

Автор: Беляков Евгений

"Комсомолка" изучила рынок альтернативных финансовых инструментов

Банки снижают проценты по депозитам. С начала года они опустились в полтора раза и продолжают снижаться. Это уже привело к тому, что миллионы вчерашних вкладчиков стали искать другие возможности для вложений. "Комсомолка" рассказывает про альтернативы вкладам в 2020 году, разбирает их плюсы и минусы.

**ДЕСЯТКИ ТРИЛЛИОНОВ РУБЛЕЙ - В БАНКАХ** По данным ЦБ, россияне хранят на депозитах 32,5 трлн рублей. Это гигантская сумма - даже в государственном Фонде национального благосостояния почти втрое меньше. Более того, с начала года объем сбережений вырос на 5%.

На это есть три причины. Во-первых, прибавились проценты. Большая часть средств лежит не на текущих счетах, а на срочных. То есть по ним вкладчики получают постоянный доход. Во-вторых, произошла валютная переоценка. Чуть больше 20% накоплений в банках россияне держат в долларах или евро. А курсы этих валюты резко выросли. В-третьих, многие граждане включили режим экономии и стараются не тратить заначки. Этому способствует неопределенная ситуация с коронавирусом и будущими доходами.

Тем не менее, не будь трех этих факторов, объем сбережений мог быть значительно меньше. По оценкам экспертов НАУФОР, с начала года из банков ушло 1,7 триллиона рублей. В основном на биржу...

### **БЕГСТВО ОТ НАЛОГОВ И НИЗКИХ СТАВОК**

С начала года число частных инвесторов в стране почти удвоилось. По данным Московской биржи, их число достигло семи миллионов человек.

- В этом году мы видим рекордный переток розничных средств в альтернативные инструменты сбережений, в инструменты рынка капитала, - заявила глава ЦБ Эльвира Набиуллина на съезде Ассоциации банков России в начале сентября. Каждый третий клиент намерен забрать часть своих денег из банка, если тенденция на снижение ставок по вкладам продолжится. К таким выводам пришли по результатам исследования в компании IDF Eurasia. Причем некоторые из них могут сделать это в ближайшие несколько месяцев.

Во-первых, потому что закончится действие относительно доходных вкладов, открытых в прошлом году. А новые ставки уже не так привлекательны. Во-вторых, чтобы избежать дополнительного налогообложения, которое начнет действовать с 2021 года. По новому закону 13% от прибыли придется платить со сбережений, превышающих миллион рублей.

В какую сторону стоит смотреть вчерашним вкладчикам, чтобы сохранить более высокую доходность, но при этом не взять на себя слишком высокие риски?

### **КУДА ПОДАТЬСЯ ДЕНЬГАМ**

Вариантов довольно много. Но большинство россиян пока предпочитают идти на биржу. Частных инвесторов там привлекает высокая доходность, которую дает фондовый рынок, и налоговые льготы, которые предоставляет государство в рамках индивидуального инвестиционного счета (ИИС). "Комсомолка" подробно писала об этом инструменте.

Относительно безопасный способ в данном случае - открыть ИИС и вложить деньги в государственные облигации (ОФЗ) или облигации надежных корпораций.

- Много там не заработаете, но как спасительная гавань в момент мирового экономического шторма они вполне подойдут, - говорит Евгений Коган, инвестбанкир, профессор Высшей школы экономики, автор телеграм-канала bitkogan.

Тем не менее даже эта стратегия не спасает инвестора от возможных убытков. Уберечься от них на бирже нельзя, даже вкладывая деньги в ценные бумаги с фиксированным доходом (облигации). Потому что их рыночная стоимость во время кризиса тоже падает. ТРИ АЛЬТЕРНАТИВНЫХ ПРОДУКТА

Многие вкладчики, может, и хотят забрать часть денег из банка. Но и на биржу из-за возможных рисков идти тоже не желают. Специально для таких клиентов финансовые компании придумали альтернативные продукты. Мы решили разобрать их вместе с экспертами и понять, что будет лучше для вчерашнего вкладчика. На проверку оказывается, что далеко не все продукты действительно выгодны и безопасны.

## 1 Структурные ноты

Их финансовые компании позиционируют как продукты "с защитой капитала". Мол, потерять деньги невозможно, а доход может быть значительно выше, чем в банке. Может, но не обязан.

Большинство структурных нот сделаны очень хитрым образом. Если все сложится удачно, то клиент и финансовая компания разделят между собой прибыль. А если не повезет, то все риски возьмет на себя... клиент.

- Доходы инвестора по структурной ноте - это расходы инвестиционного банка. Поэтому изначально банк производит такую ноту, чтобы в целом ожидаемая доходность по ноте для банка была высокой за счет комиссий и убытка инвестора. Конечно, многие банки частично перекрывают риски по тем нотам, которые они продают клиентам, но только частично. Конфликт интересов все равно присутствует: банку надо и хороший продукт продать клиенту, чтобы клиент был доволен, и доход клиента - это убыток банка, - пишет в своем блоге Станислав Скрипниченко, глава компании Pragmatos Capital.

- Чудес не бывает. Ты зарабатываешь доход только в диапазоне колебаний. А любые экстремальные значения тебя выбивают. Если все сложилось очень удачно, финансовая компания может отозвать бумагу в любой момент (это называется "автоколл" - по англ. autocall) и заплатить инвестору минимальную гарантированную доходность. Потому что дальше им этот инструмент становится невыгодным - они начинают из своего кармана копить. Если же на рынке и с теми бумагами, которые зашиты в структурную ноту, все очень плохо, то инвестор, как правило, получает убытки по самому худшему сценарию. Так что структурные ноты - это точно не альтернатива депозитам, потому что все риски, как правило, принимает клиент, - говорит Андрей Паранич, глава Национальной ассоциации специалистов финансового планирования.

Справедливости ради, структурные ноты бывают и вполне разумными. Все зависит от конкретной компании, их выпускающей. Но чтобы разобраться во всех нюансах и условиях, нужно быть очень хорошим специалистом. Наш вердикт - для начинающих инвесторов такие продукты точно не подходят.

## 2 Инвестиционное страхование жизни

Это не аналог вклада, а страховой продукт. Он отличается от "классического" полиса страхования жизни, когда человеку выплачивают деньги при наступлении несчастного случая. Суть ИСЖ в том, что человек одновременно получает страхование жизни и инвестирует деньги в финансовые инструменты. Но есть несколько важных нюансов, которые обычно не сообщают продавцы подобных продуктов. Во-первых, доходность по ним не гарантирована. Может быть как выше, так и ниже, чем по депозиту. Во-вторых, страховка по вкладам на договоры ИСЖ не распространяется.

- Если вы открыли вклад в банке и вам понадобилось его закрыть до окончания срока действия договора, вы можете потерять проценты прибыли, но начальную сумму вам отдадут целиком. В инвестиционном страховании жизни другие правила, здесь существует понятие "выкупная сумма", - пояснял в интервью "КП" Михаил Мамута, глава Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг Банка России. - Полис, как правило, долгосрочный - три, пять лет. Если вы в первый год хотите забрать деньги, то вам могут отдать, например, всего 10%, во второй год - 30%, в третий - 50%, в четвертый - 70%, и

только на пятый год - 100%. Все это прописано в договоре, но мало кто обращает на это внимание - ведь все думают, что покупают продукт, аналогичный депозиту.

- Один из аргументов тех, кто продает подобные полисы, - мол, ты не можешь соскочить в течение действия договора. Тебе нельзя забрать деньги и тебе обязательно нужно продолжать вносить ежемесячные или ежеквартальные взносы. Иначе будет невыгодно. Это буквально заставляет тебя накопить деньги, - объясняет Андрей Паранич.

Другими словами, это поможет тем, у кого хромает личная финансовая дисциплина и кто никак не может отложить деньги на черный день (или на пенсию). Плюс, если с инвестором что-то случится (например, он погибнет в результате ДТП или несчастного случая), то наследникам выплатят двойную или тройную сумму. Тем не менее условия по этим продуктам в разных компаниях отличаются. В каждом конкретном случае нужно тщательно разбираться. Вердикт - как альтернативу депозитам этот продукт тоже сложно рассматривать.

### 3 Индивидуальный пенсионный план

Этот продукт запустили некоторые крупные негосударственные пенсионные фонды (НПФ) несколько лет назад. Но особым спросом он до последнего времени не пользовался. В основном из-за того, что по этому продукту редко кто предлагал гарантированный доход. Как и в случае с инвестициями, все зависело от ситуации на рынке. В минус этот продукт точно не уйдет (это запрещено законом о негосударственных пенсионных фондах), но без гарантии доходности в сложной рыночной ситуации клиент прибыли может и не увидеть. К тому же популярность именно пенсионных планов - то есть накоплений на пенсию - среди населения невелика, о пенсии люди задумываться не готовы.

Правда, в последнее время ситуация стала меняться. Видя то, что происходит на рынке, некоторые фонды стали подстраиваться под текущие реалии и под запросы клиентов. Ведь появилась реальная возможность забрать себе часть огромного банковского пирога (те самые 32,5 триллиона рублей).

- Недавно в некоторых фондах родилась идея развивать индивидуальный пенсионный план, восстановив практику наделяния его минимальным гарантированным доходом. Это уравнивает этот продукт с депозитами. Но давать высокий гарантированный процент большинство фондов пока не решаются, - говорит Евгений Биезбардис, глава проекта Pensopathology.

В большинстве случаев гарантия не превышает 1 - 2% годовых. Но некоторые фонды стали предлагать более выгодные условия. И вот это уже реальная замена банковскому депозиту, хоть и более долгосрочная. Поэтому данный продукт разберем подробнее.

#### ДОХОД ВЫШЕ, ЧЕМ ПО ВКЛАДУ

Для примера возьмем два инвестиционных плана от НПФ "Сафмар". Они называются "Доходный" и "Доходный+". Основные условия: первоначальный взнос от 50 - 100 тысяч рублей, минимальная доходность - 6 - 7% годовых в первый год и 3 - 4% годовых в последующие годы (подробнее - см. графику).

По мнению профильных экспертов, продукт вобрал в себя почти все плюсы банковских депозитов и инвестиций на фондовом рынке (за исключением разве что супервысокой доходности на бирже, которая чаще всего сопряжена с большими рисками).

А именно:

В отличие от ИСЖ, забрать все вложенные деньги можно в любой момент. Вы лишитесь только накопленных процентов. По сути, это аналог депозита, но на срок 4 - 5 лет.

Можно получить дополнительный 1 процентный пункт годовой доходности, если каждый последующий год вкладывать ту же сумму, что была вложена в год открытия плана.

Минимальная ставка в первый год выше, чем по действующим банковским депозитам. А в последующие годы - соразмерна им. Однако, если ситуация на фондовом рынке будет благоприятной, доходность может быть выше.

Нет необходимости знать, как работает фондовый рынок, и анализировать вложения. Риски инвестирования лежат на фонде. Гарантированную доходность инвестор получит в любом случае.

Эти деньги защищены от взысканий. Для сравнения, с банковского счета деньги могут списать по исполнительному производству: за долги по ЖКХ, налогам, штрафам или кредитам. На средства пенсионных резервов эти нормы не распространяются. До них судебные приставы дотянуться не могут. Еще они не делаются при разводе.

И наконец, можно получить социальный налоговый вычет. Это 13% от вложенной суммы (но не более 120 тысяч рублей по всем видам социальных вычетов в год). Таким образом доходность на пятилетнем сроке будет еще выше и сопоставима с прибылью по ИИС, но без рисков, связанных с падением котировок.

Сравнение двух планов от НПФ "Сафмар"		
Параметр	Доходный	Доходи ЫЙ+
Срок	4 года	5 лет
Минимальный взнос (руб.)	50 тысяч	100 тысяч
Гарантированный доход в первый год (% годовых)	6%	7%
Гарантированный доход во второй год (% годовых)	3,5%	3,75%
Гарантированный доход в третий и последующие годы (% годовых)	3%	3%

P.S. Если каждый год вносить ту же сумму, что и при открытии плана, то доходность во второй и последующие годы на 1 процентный пункт выше.

По данным НПФ "Сафмар"

А РИСКИ?

Единственный минус - на этот продукт не распространяется действие системы гарантирования прав застрахованных лиц. Она работает как страхование вкладов в банках, но только с пенсионными накоплениями в обязательном пенсионном страховании. А здесь - добровольные взносы. Тем не менее пенсионные сбережения в данном случае защищены другим законом - "О негосударственных пенсионных фондах". И по нему, даже если фонд получит убыток, клиенту вернут все вложенные деньги.

Тем не менее риски минимальны. Как поясняют в компании, гарантированная доходность обеспечивается за счет инвестирования в облигации устойчивых компаний. У них высокий кредитный рейтинг, а доходность к погашению составляет 5 - 7,5%.

По словам Евгения Биезбардиса, подобный продукт будет выгоден тем, кто привык хранить деньги в депозитах, но кого не удовлетворяют текущие низкие ставки. Помимо получения прямого дохода, как по депозиту, этот продукт дает возможность дополнительно заработать на фондовом рынке, вернуть часть подоходного налога и сформировать прибавку к пенсии. Особенно если каждый год вносить дополнительные средства на счет и получать повышенный процент.

ИТОГО

Как объясняют эксперты, большинству вчерашних вкладчиков перед тем, как забирать деньги из банка, нужно определиться и со своими финансовыми целями, и с тем уровнем риска, который они могут на себя брать. Два главных постулата всех финансовых советников - последовательность и диверсификация. То есть расширять состав инвестиционного портфеля нужно постепенно, а деньги вкладывать в разные финансовые инструменты.

- Покупать что-то еще (в дополнение к банковскому вкладу) имеет смысл только после того, как ты все внимательно изучил, понимаешь, насколько вырос риск и что он не принесет тебе существенного убытка, если что-то пойдет не так. Все, что ты не понимаешь, нельзя покупать ни в коем случае, - советует Андрей Паранич.

Для начала можно воспользоваться небольшой пошаговой табличкой, которую мы составили по итогам общения с экспертами. Удачных вам инвестиций! Но главное - берегите деньги!

Эволюция стандартного вкладчика\*

Рекомендуемая последовательность сбережений для консервативного инвестора

Шаг	Финансовый инструмент	Сумма, в рублях
1.	Рублевый депозит	200 тысяч
2.	Вклад в долларах или евро	100 тысяч
3.	ИПП в НПФ	100 тысяч
4.	ИИС + ОФЗ	100 тысяч
5.	Индексный ПИФ акций	100 тысяч

По рекомендациям финансовых советников.

<https://www.kp.ru/putevoditel/spetsproekty/banki-snizhayut-protenty/>

## **Ассоциация негосударственных пенсионных фондов (all-pf.com), Москва, 14 декабря 2020 12:25, "Живые деньги": пенсионные накопления**

Пенсионный возраст повысили, но объем выплачиваемой пенсии удовлетворяет не всех.

Чем государственный пенсионный фонд отличается от негосударственного? Что такое накопительная пенсия? Как начисляются пенсионные баллы? Стоит ли откладывать на пенсию и в каком возрасте стоит об этом задуматься? От чего зависит прирост накоплений? И какой должен быть ежемесячный взнос, чтобы на пенсии получать не меньше 50 тысяч рублей? На эти вопросы в программе "Живые деньги" ответили сертифицированный независимый финансовый советник, предприниматель, блогер Анастасия Тарасова и заместитель генерального директора НПФ "Будущее" Дмитрий Ключник.

ПОДРОБНЕЕ: M24.RU

<http://all-pf.com/press-center/news/zhiyye-dengi-pensionnye-nakopleniya/>

### **Ведомости, Москва, 15 декабря 2020 6:00, Каждый третий россиянин считает себя бедным**

Автор: Кошкина Александра

Росту бедности способствуют рождение детей и потеря доходов, отмечают эксперты

Доля россиян, считающих себя бедными, за восемь месяцев выросла почти на четверть: с 27% в марте до 33% в ноябре, свидетельствуют результаты опроса Фонда общественного мнения (ФОМ). Такой динамики не наблюдалось со времени глобального финансового кризиса. С 2011 г. процент людей, указывающих свое бедственное положение, сокращался. И, напротив, росло число россиян, считающих себя людьми со средним достатком, - в марте таковых было 69%. Но к ноябрю число их снизилось до 64%. При этом доля россиян, называющих себя богатыми, практически не меняется и составляет около 1%.

В качестве причин своей бедности респонденты чаще всего называют низкие зарплаты (8%), рост цен и тарифов (7%), выход на пенсию (7%) и безработицу (5%). При этом большинство респондентов (52%) высказали уверенность, что человек может преодолеть бедность. А 40% россиян уверены, что у бедных нет возможности улучшить свое благосостояние.

Официально в России бедными считаются граждане, имеющие доходы ниже установленного прожиточного минимума (во II квартале 2020 г. это 11 468 руб.) "Кроме абсолютной бедности существует бедность субъективная - ее уровень, как правило, в несколько раз превышает цифры официальной статистики, - рассказывает президент Вольного экономического общества России Сергей Бодрунов. - Так, по данным Росстата, число граждан с доходом ниже прожиточного минимума в 2020 г. составляет всего 13,5% населения страны. Дело в том, что формально доход может быть выше прожиточного минимума, тем не менее не обеспечивать доступ к хорошим жилищным условиям, платным образовательным и медицинским услугам, качественному питанию".

Как уточняет научный сотрудник Центра стратификационных исследований Института социальной политики НИУ ВШЭ Екатерина Слободенюк, под доходами семьи понимаются абсолютно все доходы всех ее членов - зарплаты, трансферты, проценты по вкладам и проч. Все они подкрепляются справками и суммируются. При расчетах индивидуального прожиточного минимума семьи учитывается весь ее состав: дети, пенсионеры и лица трудоспособного возраста. А затем полученный показатель сравнивается с ее доходами. Чем больше в семье иждивенцев, т. е. тех, кто не имеет доходов, тем выше у нее риск оказаться за чертой бедности.

"Потому семьи с детьми имеют повышенные риски бедности, - говорит Слободенюк. - Отсутствие дохода чаще встречается у тех, кто живет в таком месте, где плохой рынок труда - мало рабочих мест или они плохого качества. Потому повышенными рисками характеризуются сельские жители. Отсутствие дохода может быть и у тех, кто по иной причине претендует на рабочее место низкого качества: например, россияне с низким уровнем образования. Так как пенсии были доведены до прожиточного минимума пенсионера, наши пожилые в такую бедность попадать не должны. Но часть все же попадает. Это случается, если какая-то часть пенсии уходит на содержание другого родственника. Например, если пенсионер живет с сыном, а сын потерял работу".

В подавляющем большинстве стран мира черта бедности измеряется денежными показателями. Проверять условия проживания каждой семьи чрезвычайно дорого. А доходы можно проверить, сделав запрос в налоговую. Так же легко проверяется состав семьи. Но люди понимают бедность гораздо шире. "В сознании граждан бедны не только многодетные семьи, но и наши пожилые сограждане с плохим здоровьем, - объясняет Слободенюк. - Большая часть доходов у них уходит на поддержание здоровья и борьбу с хроническими заболеваниями, отчего на многое другое денег не хватает".

По данным последнего опроса ВЦИОМа, более трети россиян (38%) могут позволить себе купить только продукты и одежду. Приобретение крупной бытовой техники или мебели для них уже является проблемой. А для 28% граждан затруднения вызывает даже покупка одежды.

В европейских странах в качестве индикатора бедности используют индекс AROPE (многомерный индекс риска бедности и социальной исключенности), рассказывает Бодрунов. "Это комбинированная оценка, которая совмещает монетарный индикатор, т. е. бедность по доходам (линия бедности устанавливается в размере 60% от медианного дохода), и немонетарную оценку, в том числе бедность по депривациям, или лишениям, - говорит он. - В частности, учитывается, имеет ли семья возможность уезжать в отпуск,

справляться с неожиданными тратами, платить в срок по обязательствам, иметь автомобиль, если захочет этого. Также принимается во внимание интенсивность занятости трудоспособных членов в домохозяйстве".

В США, по его словам, за черту бедности, как и в России, принимается стоимость абсолютной величины минимального потребления. Но особенность американского подхода состоит в том, что доля расходов на покупку продуктов питания в минимальной потребительской корзине должна составлять не более трети всех расходов, в России это 50%.

"Представления жителей каждой из стран опираются на типичный уровень жизни и склонение от него, - отмечает Слободенюк. - Если в стране большинство жителей проживают в частных домах, то в этом обществе проживание в многоквартирном доме будет признаком бедности. У нас в таких многоквартирных домах проживает большая часть населения, и это воспринимается нормой. То же самое мы можем сказать и о других маркерах уровня жизни".

Бедность, данная в ощущениях

<https://www.vedomosti.ru/economics/articles/2020/12/14/850937-tretii-bednim>

## **Российская газета, Москва, 15 декабря 2020 6:00, Цифровой профиль и анфас**

Автор: Алпатова Ирина

Минцифры расширит функции национальной системы управления данными

Минцифры свяжет государственные базы данных в единую суперсистему

Проверить работу цифрового профиля (ЦП) гражданина в 2021 году позволит Национальная система управления данными (НСУД). Чтобы информация от Федеральной налоговой службы (ФНС), Росреестра, МВД, Пенсионного фонда (ПФР) и других государственных информационных систем подгружалась в ЦП (расширенный личный кабинет на портале госуслуг), НСУД должна получить к ней доступ. Для этого минцифры подготовило два постановления правительства - одно содержит положение о НСУД, другое включает ее в общую инфраструктуру государственных информационных систем.

Госуправление активно внедряет "цифру", но до сих пор нет единых стандартов и правил. Задача НСУД - создать единую понятную систему госданных. Например, юридически значимый адресный реестр находится в ведении ФНС. При этом свои адресные реестры есть у Росреестра и ГИС ЖКХ. "Каждый из них исполняет узкую функцию, они в чем-то пересекаются, в чем-то расходятся, так как создавались по разным правилам", - приводит пример Иван Фост, замначальника управления Аналитического центра при правительстве РФ, который выступал центром компетенций по НСУД. Если понадобится собрать сведения по одному адресу, не будет гарантии, что придет нужная информация, поясняет он. НСУД позволит свести эти данные к единому знаменателю.

Другая функция системы - проверка качества данных. Например, для навигаторов или сервисов такси важна актуальность - обновление адресного реестра в режиме онлайн. А Росреестру достаточно обновления адресов раз в полгода, говорит Фост. НСУД нужен для того, чтобы все говорили на одном языке и использовали одни параметры.

Тестирование НСУД и цифрового профиля проходят уже в этом году, однако оба эксперимента пришлось продлить до конца 2021 года. Пока эксперимент в основном касался методологических вопросов. На практике систему можно будет опробовать только в 2021 году после принятия новых постановлений.

В Ассоциации больших данных считают, что НСУД еще предстоит доработать. Кроме того, по их мнению, к данным должны иметь доступ и коммерческие компании. Например, разработчики карт и навигаторов могли бы через НСУД получать данные о дорожной разметке и знаках. Сейчас бизнесу для получения таких данных приходится посещать инстанции и собирать документы. По мнению ассоциации, за сервис по предоставлению данных государство могло бы в некоторых случаях взимать плату.

Эксперимент по использованию НСУД и цифрового профиля продлили до 31 декабря 2021 года

<https://rg.ru/2020/12/14/mincifry-sviazhet-gosudarstvennye-bazy-dannyh-v-edinuiu-supersistemu.html>

## **РИАМО (riamo.ru), Красногорск, 14 декабря 2020 11:41, Более 3,7 тыс жителей Красногорска получают региональную доплату к пенсии**

Свыше 3,7 тысячи жителей подмосковного Красногорска получают региональную социальную доплату к пенсии, говорится в сообщении Красногорского управления социальной защиты населения Минсоцразвития Московской области. "3 703 жителя городского округа Красногорск оформили и получают региональную социальную доплату к пенсии", - сказала начальник Красногорского управления соцзащиты Лилия Гордон.

Неработающие пенсионеры Московской области, получающие пенсию ниже прожиточного минимума, имеют право на предоставление региональной социальной доплаты к пенсии. В 2021 году размер пенсии будет доведен до 10 648 рублей.

Жители, которые претендуют на получение доплаты к пенсии, должны быть неработающими и иметь регистрацию в Московской области по месту жительства или пребывания.

Выплата социальной региональной доплаты к пенсии предусмотрена для пенсионеров, получающих пенсию по старости или за выслугу лет, по инвалидности, по случаю потери кормильца. И, кроме того, для лиц, получающих пенсию по случаю потери кормильца, достигших 18 лет и обучающиеся по очной форме обучения по основным образовательным программам в организациях, осуществляющих образовательную деятельность, до окончания ими такого обучения до 23 лет.

"Консультацию по вопросам оформления данной выплаты можно получить по телефону горячей линии Красногорского управления социальной защиты населения: 8(498)602-19-26", - заключила Гордон.

<https://riamo.ru/article/467785/bolee-3-7-tys-zhitelej-krasnogorska-poluchayut-regionalnuyu-doplatu-k-pensii.xl>