



САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ  
НАЦИОНАЛЬНАЯ АССОЦИАЦИЯ  
НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ  
ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ

**М**ониторинг СМИ РФ  
по пенсионной тематике



14.02.2022 г.



## Темы дня

- Президент России Владимир Путин поручил правительству до 15 июля 2022 года законодательно обеспечить отмену обязательного стажа для ученых, работающих на Севере. Соответствующее поручение дано по итогам совместного заседания Госсовета и Совета по науке и образованию 24 декабря 2021 года
- Госдума рассмотрит в приоритетном порядке на следующей неделе законопроект об индексации на 8,6% пенсий для военных пенсионеров с 1 января 2022 года. Об этом сообщил спикер Госдумы Вячеслав Володин, его слова приводит в пятницу пресс-служба Госдумы. В четверг документ, подготовленный во исполнение поручения президента РФ, был внесен в Госдуму правительством РФ
- Россиянам рассказали, что для получения определенного вида пенсии подавать заявление скоро будет не нужно. Уже в ближайшее время Пенсионный фонд России начнет начислять такие выплаты автоматически. Соответствующий законопроект разработал Минтруд РФ. В частности, речь идет о пенсионной выплате по потере кормильца. Российские граждане вправе получать как страховой вариант данной пенсии, если у умершего был наработан стаж и накоплены пенсионные баллы, так и социальный вариант, если пенсионных накоплений не было
- В России пошел уже четвертый год повышения пенсионного возраста для получателей страховой пенсии по старости. При этом ряд будущих пенсионеров вправе претендовать на выход на пенсию по достижению 55-летнего возраста для женщин и 60 лет для мужчин, или как говорят - по «старому» пенсионному возрасту, напомнила агентству «Прайм» доцент экономического факультета РУДН Лариса Сорокина
- О фондовом рынке слышал каждый, но что конкретно подразумевает это понятие, как организованы биржи и какими финансовыми инструментами на них торгуют, знают немногие. Как новичку выйти на рынок ценных бумаг и начать зарабатывать, что такое фьючерс и опцион, каковы риски потерять капитал и как выбрать брокера - в материале РИА Новости

## Цитаты дня

- Депутат Госдумы от «Партии роста» Оксана Дмитриева предложила новую версию проекта закона об индексации пенсии работающим пенсионерам. «Текущее положение несправедливо по отношению к пожилым людям, вынужденным по тем или иным причинам работать, выйдя на пенсию. В связи с анализом федерального бюджета и бюджета Пенсионного фонда, я снова проработала этот законопроект и вношу его на заключение правительства. Мои расчеты показали, что на сегодняшний день каждому работающему пенсионеру ежемесячно недоплачивают 6189 рублей. Поэтому нужно срочно исправлять ошибки и несправедливость в отношении этих людей», - заявила депутат



- *Если в молодости россиянин купил недвижимость, то это поможет ему обеспечить себе дополнительный доход на пенсии. Об этом рассказала профессор кафедры финансов и цен РЭУ им. Г. В. Плеханова Юлия Финогенова. «В 2022 году пенсионерам будет необходимо по минимальным подсчетам от 43 тысяч рублей в месяц, а по средней границе - от 59 тысяч. То есть, учитывая установленный размер в 10,9 тысячи рублей в месяц, пожилым людям для комфортной жизни понадобится 25-30 тысяч рублей пассивного дохода», - отметила эксперт*

## ОГЛАВЛЕНИЕ

Темы дня.....	2
<b>РАЗВИТИЕ НАКОПИТЕЛЬНОЙ ЧАСТИ ПЕНСИИ.....</b>	<b>9</b>
<b>Центральные СМИ .....</b>	<b>9</b>
Вслух.Ру, 11.02.2022, Инвестиции и баллы. Как увеличить будущую пенсию .....	9
Самый популярный способ увеличить будущую пенсию — заключить договор с негосударственным пенсионным фондом. Взносы можно платить ежемесячно, раз в квартал или в год. После достижения пенсионного возраста человек получает накопленную сумму и инвестдоход — можно забрать сразу все, можно получать выплаты раз в месяц.	
<b>НОВОСТИ ПЕНСИОННОЙ ОТРАСЛИ .....</b>	<b>10</b>
<b>Центральные СМИ .....</b>	<b>10</b>
ТАСС, 11.02.2022, Путин поручил до 15 июля отменить обязательный стаж для ученых, работающих на Севере.....	10
Президент России Владимир Путин поручил правительству до 15 июля 2022 года законодательно обеспечить отмену обязательного стажа для ученых, работающих на Севере. Соответствующее поручение дано по итогам совместного заседания Госсовета и Совета по науке и образованию 24 декабря 2021 года.	
ПРАЙМ, 11.02.2022, Комитет ГД в кратчайшие сроки изучит законопроект об индексации пенсий военным пенсионерам на 8,6% .....	11
Комитет Госдумы по обороне в кратчайшие сроки проведет все необходимые процедуры по изучению законопроекта об индексации пенсий военным пенсионерам на 8,6%, заявил председатель комитета Андрей Картаполов.	
ТАСС, 11.02.2022, Законопроект об индексации пенсий военным рассмотрят в Думе на следующей неделе .....	11
Госдума рассмотрит в приоритетном порядке на следующей неделе законопроект об индексации на 8,6% пенсий для военных пенсионеров с 1 января 2022 года. Об этом сообщил спикер Госдумы Вячеслав Володин, его слова приводит в пятницу пресс-служба Госдумы.	

- AVNews.ru, 11.02.2022, Часть граждан в РФ получит автоматическую выплату в размере 11 000 рублей с 1 января 2023 года ..... 12
- Россиянам рассказали, что для получения определенного вида пенсии подавать заявление скоро будет не нужно. Уже в ближайшее время Пенсионный фонд России начнет начислять такие выплаты автоматически. Соответствующий законопроект разработал Минтруд РФ. В частности, речь идет о пенсионной выплате по потере кормильца. Российские граждане вправе получать как страховой вариант данной пенсии, если у умершего был наработан стаж и накоплены пенсионные баллы, так и социальный вариант, если пенсионных накоплений не было.
- AVNews.ru, 11.02.2022, ПФР назначит более выгодные пенсии для людей старше 80 лет ..... 12
- Каждый случай пенсионера будет рассматриваться Пенсионным фондом России индивидуально. ПФР выберет наиболее выгодный тип пенсионных выплат для пожилого человека. Подавать заявления для этого больше не потребуется.
- Конкурент, 11.02.2022, «Теперь такой порядок». В ПФР напомнили о новых правилах выплат россиянам ..... 13
- Для назначения выплаты страховой пенсии или социального пособия теперь не обязательно лично приходить в Пенсионный фонд, с 2022 г. все происходит автоматически.
- AVNews.ru, 11.02.2022, В Госдуме объяснили, почему работающим пенсионерам недоплачивают 6189 рублей ..... 13
- Депутат Госдумы от «Партии роста» Оксана Дмитриева предложила новую версию проекта закона об индексации пенсии работающим пенсионерам. Об это сообщается в Telegram-канале парламентария.
- Конкурент, 13.02.2022, Теперь точно - будет новая индексация. кто получит прибавку к пенсии ..... 14
- Как известно, решение об индексации пенсий неработающим пенсионерам уже принято: повышение произошло, новые суммы стали поступать. Однако военные пенсионеры еще ждут - и не зря. Правительство внесло в Госдуму соответствующий законопроект. Схема прибавки при этом очень сложная, следует из пояснительной записки к документу.
- ПРАЙМ, 11.02.2022, Россиянам напомнили о выплате по «старому» пенсионному возрасту ..... 15
- В России пошел уже четвертый год повышения пенсионного возраста для получателей страховой пенсии по старости. При этом ряд будущих пенсионеров вправе претендовать на выход на пенсию по достижению 55-летнего возраста для женщин и 60 лет для мужчин, или как говорят - по «старому» пенсионному возрасту, напомнила агентству «Прайм» доцент экономического факультета РУДН Лариса Сорокина.

ФедералПресс, 11.02.2022, Как обеспечить дополнительный доход к пенсии: ответ финансиста ..... 16

Если в молодости россиянин купил недвижимость, то это поможет ему обеспечить себе дополнительный доход на пенсии. Об этом рассказала профессор кафедры финансов и цен РЭУ им. Г. В. Плеханова Юлия Финогенова.

ПРАЙМ, 12.02.2022, Экономист Гиринский: В 2022 году пенсионеры будут освобождены от уплаты налога на имущество ..... 16

В 2022 году для пенсионеров доступен ряд льгот, связанных с освобождением от уплаты некоторых пошлин и платежей, пояснил агентству «Прайм» доцент экономического факультета РУДН Андрей Гиринский.

**Региональные СМИ ..... 17**

Znak.com, 11.02.2022, Марина МАЛКОВА, Переехали в центр ..... 17

Следственное управление СК по Челябинской области в начале февраля этого года возбудило новое уголовное дело о должностных преступлениях в региональном отделении Пенсионного фонда России. По данным следствия, неустановленные лица из числа руководства отделения приобрели по завышенной цене несколько зданий. И в этом уголовном деле — весьма любопытные герои.

**НОВОСТИ ПЕНСИОННОЙ ОТРАСЛИ СТРАН БЛИЖНЕГО ЗАРУБЕЖЬЯ ..... 20**

**Азербайджан ..... 20**

Day.az, 11.02.2022, Успешная социальная политика в Азербайджане позволила укрепить систему соцобеспечения - Сахиль Бабаев ..... 20

За последние годы в Азербайджане учреждены новые виды социальных выплат, увеличилось число их назначений. Сегодня ведется работа по присвоению участникам 44-дневной Отечественной войны звания «Ветеран войны» и назначению им президентской пенсии. Об этом говорилось на заседании коллегии министерства труда и социальной защиты населения.

**Украина ..... 21**

Украинские Новости, 11.02.2022, ICU – лидер рынка НПФ по итогам 2021 года ..... 21

По итогам 2021 года активы инвестиционных и пенсионных фондов под управлением группы ICU превысили 2,5 млрд грн. ICU занимает более 17% украинского рынка управления пенсионными фондами по объему средств (669 млн грн) и сохраняет лидерство среди всех КУА по этому показателю на протяжении пяти лет\*. Всего в Украине работают 57 пенсионных фондов, из них 5 – под управлением ICU: НПФ «Укрэксимбанк», «Эмерит-Украина», «Взаимопомощь», «Турбота» и «Династия».

**НОВОСТИ МАКРОЭКОНОМИКИ ..... 23**

РИА Новости, 11.02.2022, Фондовая биржа: как начать инвестировать и не потерять капитал..... 23

О фондовом рынке слышал каждый, но что конкретно подразумевает это понятие, как организованы биржи и какими финансовыми инструментами на них торгуют, знают немногие. Как новичку выйти на рынок ценных бумаг и начать зарабатывать, что такое фьючерс и опцион, каковы риски потерять капитал и как выбрать брокера - в материале РИА Новости.

Kommersant.ru, 13.02.2022, Виталий ГАЙДАЕВ, Валютная защита..... 33

Высокая волатильность российской валюты вынуждает частных инвесторов задумываться о защитных инструментах. Для этих целей могут подойти паи биржевых фондов, инвестирующих в иностранные активы, которые можно приобрести не только за рубли, но и за валюту. Но из-за особенностей российского законодательства конверсионные операции все равно потребуются, но уже при сделке между УК и маркетмейкером. К тому же не стоит забывать об особенностях расчета налоговой базы, которая учитывает валютную переоценку.

Ng.ru, 13.02.2022, Анастасия БАШКАТОВА, Набиуллина сделала ставку на сбережения граждан ..... 34

Населению советуют срочно стать финансово грамотным, чтобы сохранить накопления

РБК PRO, 13.02.2022, Обвал Facebook: Почему под ударом даже те, кто не инвестировал в соцсеть ..... 38

Инвесторы долгое время полагались на безграничный рост технологических компаний. Теперь зависимость от бигтеха грозит им сильными просадками сразу по ряду активов, причем неприятный сюрприз может ждать и тех, кто не вкладывался непосредственно в Facebook

**КОРОНАВИРУС COVID-19 – ПОСЛЕДНИЕ НОВОСТИ ..... 41**

ТАСС, 11.02.2022, Уровень коллективного иммунитета против ковида в РФ снизился до 61,9% - Голикова ..... 41

Вакцинация первым компонентом проведена в России более 85,9 млн раз, полным циклом - свыше 81,5 млн. Уровень коллективного иммунитета в РФ за неделю снизился с 64,1% до 61,9%, сообщила в пятницу журналистам вице-премьер РФ Татьяна Голикова.

ТАСС, 11.02.2022, Ситуация с ковидом осложнилась в 10 регионах РФ за неделю - оперштаб..... 41

Ситуация с коронавирусной инфекцией осложнилась в 10 регионах России за неделю, сообщили в пятницу журналистам в оперативном штабе по борьбе с коронавирусной инфекцией.

ТАСС, 11.02.2022, Число регионов с уровнем коллективного иммунитета к ковиду более 80% снизилось до 5 ..... 42

Число регионов, где уровень коллективного иммунитета превышает 80%, за неделю снизилось с шести до пяти. Об этом свидетельствуют данные федерального оперативного штаба по борьбе с коронавирусной инфекцией.



ТАСС, 11.02.2022, Коэффициент распространения ковида в России поднялся до 1,08 .42

Коэффициент распространения коронавирусной инфекции в России в пятницу вырос на 0,03, до 1,08. Он превышает единицу почти пять недель подряд, следует из подсчетов ТАСС на основе данных федерального оперативного штаба.

ТАСС, 11.02.2022, В России выявили 203 949 случаев заражения коронавирусом за сутки - оперштаб.....43

Число подтвержденных случаев заражения коронавирусом в России возросло за сутки на 203 949, до 13 731 794. Об этом сообщили в пятницу журналистам в федеральном оперативном штабе по борьбе с новой инфекцией. В относительном выражении прирост количества инфицированных составил 1,5%.

ТАСС, 11.02.2022, В Москве выявили 18 541 случай заражения коронавирусом за сутки .....43

Число подтвержденных случаев заражения коронавирусом в Москве увеличилось за сутки на 18 541 против 22 747 днем ранее, следует из данных, опубликованных на портале стопкоронавирус.рф в пятницу.

## РАЗВИТИЕ НАКОПИТЕЛЬНОЙ ЧАСТИ ПЕНСИИ

### Центральные СМИ

#### ***Вслух.Ру, 11.02.2022, Инвестиции и баллы. Как увеличить будущую пенсию***

*Самый популярный способ увеличить будущую пенсию — заключить договор с негосударственным пенсионным фондом. Взносы можно платить ежемесячно, раз в квартал или в год. После достижения пенсионного возраста человек получает накопленную сумму и инвестдоход — можно забрать сразу все, можно получать выплаты раз в месяц.*

Плюс этого способа — работники, которые делают взносы, могут вернуть НДФЛ в размере 120 тысяч рублей в год. Также такая выплата наследуется. Какие еще способы увеличить размер будущей пенсии существуют, рассказала эксперт Центра финансовой грамотности НИФИ Минфина России Ольга Дайнеко.

Самым рациональным способом, считает эксперт, являются обычные накопления на депозитах или инвестирование. Этот метод тоже распространен среди пенсионеров.

Чтобы пенсия была больше, можно выйти на нее позже — отказаться от выплат по достижению возраста, чтобы начислялся повышенный коэффициент.

«Отказаться на год нецелесообразно, меньше, чем на пять лет, отказываться не стоит. Обычный сотрудник получает один балл пенсионного коэффициента, сотрудник, который отказался от пенсионного обеспечения — 1,45. От фиксированной пенсии надбавка за 5 лет составит 36%», — рассказала эксперт.

Когда человек достиг пенсионного возраста, но у него не хватает пенсионных баллов или страхового стажа, и ему грозит только социальная пенсия, — в разы ниже страховой — баллы можно докупить.

«Человек обращается в Пенсионный фонд и заключает договор на дополнительные взносы. Минимальная сумма в 2022 году — 36 тыс. 663 рублей с копейками. Один такой взнос добавляет год и один страховой коэффициент. Если не хватает немного, можно докупить», — пояснила Ольга Дайнеко.

[https://vsluh.ru/novosti/dengi/investitsii-i-bally-kak-uvlichit-budushchuyu-pensiyu\\_375944/](https://vsluh.ru/novosti/dengi/investitsii-i-bally-kak-uvlichit-budushchuyu-pensiyu_375944/)

## НОВОСТИ ПЕНСИОННОЙ ОТРАСЛИ

### Центральные СМИ

#### **ТАСС, 11.02.2022, Путин поручил до 15 июля отменить обязательный стаж для ученых, работающих на Севере**

*Президент России Владимир Путин поручил правительству до 15 июля 2022 года законодательно обеспечить отмену обязательного стажа для ученых, работающих на Севере. Соответствующее поручение дано по итогам совместного заседания Госсовета и Совета по науке и образованию 24 декабря 2021 года.*

«Правительству России обеспечить принятие нормативных правовых актов, определяющих размер процентной надбавки к заработной плате и порядок выплаты такой надбавки работникам научных организаций и образовательных организаций высшего образования, осуществляющим трудовую деятельность и проживающим в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях», - говорится в документе.

При этом правительству необходимо предусмотреть «механизм выплаты такой надбавки в полном объеме независимо от срока проживания в указанной местности и величины трудового стажа». Срок исполнения - до 15 июля 2022 года.

Кроме того, кабмину поручено ускорить и до 1 апреля обеспечить подготовку и внесение в Госдуму поправок в Бюджетный кодекс, чтобы дать возможность регионам РФ, получающим дотации из федерального бюджета, устанавливать и исполнять расходы на исследования по реализации программ или планов развития федеральных государственных научных организаций и федеральных государственных образовательных организаций высшего образования, развитию их инфраструктуры. При этом за Минфином России предлагается закрепить полномочия по определению порядка обоснования данных расходных обязательств.

На заседании 24 декабря Путин отмечал, что на арктических территориях России в непростых условиях Крайнего Севера сейчас работают специалисты в области биологии, охраны окружающей среды, по другим направлениям, включая изменения климата. По его словам, «нужно, безусловно, поддержать таких исследователей, в том числе они должны получать так называемые северные надбавки в полном объеме - не через несколько лет, как сейчас, а уже с первого месяца работы». Для большинства районов Крайнего Севера размер таких доплат составляет порядка 80 процентов от заработка, указал Путин, подчеркнув, что «это весомое увеличение дохода исследователя с учетом того, что зарплата ученых должна составлять 200 процентов от средней зарплаты по региону».

<https://tass.ru/nauka/13678591>

**ПРАЙМ, 11.02.2022, Комитет ГД в кратчайшие сроки изучит законопроект об индексации пенсий военным пенсионерам на 8,6%**

*Комитет Госдумы по обороне в кратчайшие сроки проведет все необходимые процедуры по изучению законопроекта об индексации пенсий военным пенсионерам на 8,6%, заявил председатель комитета Андрей Картаполов.*

Президент РФ Владимир Путин на оперативном заседании с членами Совбеза РФ в январе предложил провести индексацию пенсий военнослужащих по примеру гражданских пенсионеров - на 8,6%.

Законопроект уже внесен в Думу, парламент рассмотрит и примет его в приоритетном порядке, добавил Картаполов и подчеркнул, что данный вопрос не терпит отлагательств.

Кроме того, комитет провел с правительством «большую и серьезную работу», в результате которой «понижающий коэффициент» с 1 октября 2022 года будет увеличен до 77,41%, отметил парламентарий.

<https://1prime.ru/pensions/20220211/836039326.html>

**ТАСС, 11.02.2022, Законопроект об индексации пенсий военным рассмотрят в Думе на следующей неделе**

*Госдума рассмотрит в приоритетном порядке на следующей неделе законопроект об индексации на 8,6% пенсий для военных пенсионеров с 1 января 2022 года. Об этом сообщил спикер Госдумы Вячеслав Володин, его слова приводит в пятницу пресс-служба Госдумы.*

В четверг документ, подготовленный во исполнение поручения президента РФ, был внесен в Госдуму правительством РФ. «Мы рассмотрим его в приоритетном порядке на следующей неделе», - отметил Володин. Законопроект направлен спикером в профильный комитет по обороне.

«Принятие этих изменений позволит проиндексировать выше уровня инфляции прошлого года пенсии военных пенсионеров и приравненных к ним лиц, в том числе служивших в органах внутренних дел, Росгвардии, МЧС, Генеральной прокуратуре, Следственном комитете. Это решение затронет около 2,6 млн человек - их пенсии будут пересчитаны с 1 января 2022 года», - пояснил Володин.

Спикер напомнил, что ранее аналогичным образом были проиндексированы пенсии гражданских неработающих пенсионеров. Принятый в январе закон также имел обратную силу: «проиндексированные на 8,6% пенсии начали выплачивать с февраля, а за январь пенсионеры получили компенсацию к уже полученной пенсии».

<https://tass.ru/ekonomika/13677685>

## **ABNews.ru, 11.02.2022, Часть граждан в РФ получит автоматическую выплату в размере 11 000 рублей с 1 января 2023 года**

*Россиянам рассказали, что для получения определенного вида пенсии подавать заявление скоро будет не нужно. Уже в ближайшее время Пенсионный фонд России начнет начислять такие выплаты автоматически. Соответствующий законопроект разработал Минтруд РФ. В частности, речь идет о пенсионной выплате по потере кормильца. Российские граждане вправе получать как страховой вариант данной пенсии, если у умершего был наработан стаж и накоплены пенсионные баллы, так и социальный вариант, если пенсионных накоплений не было.*

В настоящее время пенсионные выплаты по потере кормильца назначают на основании заявления. Однако, согласно новому законопроекту, данный вид пенсии будет назначаться автоматически. Нововведение вступит в силу с 1 января 2023 года, как только в **ПФР** появится соответствующая информационная база.

Стоит заметить, что размер социальной пенсии по потере кормильца сейчас равен 5 796,78 рублям, если ребенок потерял одного родителя. Если же несовершеннолетний потерял обоих родителей, то размер выплаты составит 11 593,58 рубля.

При этом с 1 апреля 2022 года социальные пенсионные выплаты будут проиндексированы на 7,7%.

<https://abnews.ru/2022/02/11/chast-grazhdan-v-rf-poluchit-avtomaticheskuyu-vyplatu-v-razmere-11-000-rublej-s-1-yanvarya-2023-goda/>

## **ABNews.ru, 11.02.2022, ПФР назначит более выгодные пенсии для людей старше 80 лет**

*Каждый случай пенсионера будет рассматриваться Пенсионным фондом России индивидуально. ПФР выберет наиболее выгодный тип пенсионных выплат для пожилого человека. Подавать заявления для этого больше не потребуется.*

Теперь в Пенсионном фонде России будут самостоятельно изменять вид пенсионных выплат некоторым пожилым россиянам. В первую очередь, нововведение коснется людей старше 80 лет, которые являются получателями страховых пенсий по потере кормильца.

Сотрудники **ПФР** будут каждый месяц составлять списки пенсионеров данной категории и заменять им пенсионные выплаты по потере кормильца на страховую пенсию по старости. Но только при условии, что если это увеличит размер поступающих к ним денежных средств. Раньше для этого необходимо было подавать письменное заявление.

<https://abnews.ru/2022/02/11/pfr-naznachit-bolee-vygodnye-pensii-dlya-lyudej-starshe-80-let/>

## **Конкурент, 11.02.2022, «Теперь такой порядок». В ПФР напомнили о новых правилах выплат россиянам**

*Для назначения выплаты страховой пенсии или социального пособия теперь не обязательно лично приходить в Пенсионный фонд, с 2022 г. все происходит автоматически.*

«С 2022 г. началось назначение страховой пенсии по старости в автоматическом режиме - в том случае, если с гражданином проведена заблаговременная работа по подготовке к выходу на пенсию и он согласен с тем, что его пенсионные права учтены в полном размере», - говорится в сообщении ОПФР.

В беззаявительном режиме назначаются и пенсии безработным предпенсионерам по предложению службы занятости - в том случае, если до пенсии им осталось не более двух лет и они не могут найти работу.

Также в беззаявительном режиме, по данным Федерального реестра инвалидов, с текущего года назначаются пенсии по инвалидности.

<https://konkurent.ru/article/46803>

## **AVNews.ru, 11.02.2022, В Госдуме объяснили, почему работающим пенсионерам недоплачивают 6189 рублей**

*Депутат Госдумы от «Партии роста» Оксана Дмитриева предложила новую версию проекта закона об индексации пенсии работающим пенсионерам. Об это сообщается в Telegram-канале парламентария.*

«Текущее положение несправедливо по отношению к пожилым людям, вынужденным по тем или иным причинам работать, выйдя на пенсию. В связи с анализом федерального бюджета и бюджета Пенсионного фонда, я снова проработала этот законопроект и вношу его на заключение правительства», - заявила депутат в своем сообщении.

Она заявила, в 2020 году парламентское большинство не давало своего согласия на направление законопроекта в Госдуму и на Заключение Правительства.

«Мои расчеты показали, что на сегодняшний день каждому работающему пенсионеру ежемесячно недоплачивают 6189 рублей. Поэтому нужно срочно исправлять ошибки и несправедливость в отношении этих людей», - утверждает политик.

По информации ПФР на 1 октября 2021 года, в России насчитывается 7,25 млн работающих пенсионеров, получающих страховую пенсию по старости, индексацию которых отменили в 2016 году. Вот уже шесть лет эта категория граждан получает неполный размер пенсии.

Депутат подготовила и отправила на заключение правительства РФ уточненный и обновленный законопроект об индексации пенсий работающих пенсионеров («О внесении изменений в Федеральный закон «О страховых пенсиях»).

Отмечается, пенсия работающих пенсионеров, имеющих, больший размер стажа и заработка, год из года все больше отстает от размера пенсий неработающих пенсионеров. По данным на октябрь 2021 года, средний размер страховой пенсии по

старости работающих пенсионеров составляет 14453,94 рубля в месяц, в то время как ежемесячная страховая пенсия неработающих пенсионеров - 17551 руб.

<https://abnews.ru/2022/02/11/v-gosdume-obyasnili-pochemu-rabotayushhim-pensioneram-nedoplachivayut-6189-rublej/>

## **Конкурент, 13.02.2022, Теперь точно - будет новая индексация. кто получит прибавку к пенсии**

*Как известно, решение об индексации пенсий неработающим пенсионерам уже принято: повышение произошло, новые суммы стали поступать. Однако военные пенсионеры еще ждут - и не зря. Правительство внесло в Госдуму соответствующий законопроект. Схема прибавки при этом очень сложная, следует из пояснительной записки к документу.*

Уже понятно, что пенсии пересчитают с 1 января 2022 г. Размер индексации составит 8,6%. Но план увеличения будет непростым. Все дело в том, что военные пенсии рассчитываются, с одной стороны, с учетом денежного довольствия действующих военнослужащих (в зависимости от звания и должности). С другой - применяется специальный понижающий коэффициент (сейчас он равен 74%, затем каждый год должен расти на 2% - вплоть до 100%).

То есть властям нужно или поднимать зарплаты действующим военным, или поднимать понижающий коэффициент.

В первом случае возникает проблема нехватки средств (так как действующих военных слишком много). Со вторым нюансом еще сложнее - с 1 октября пенсии выросли бы дополнительно на 4% (то есть в сумме на все 12,6%), что тоже не вписывается в бюджет.

В правительстве нашли выход из ситуации. «С 1 января 2022 г. до 1 октября 2022 г. устанавливается ежемесячная доплата к пенсиям в размере 8,6%», - указывается в пояснительной записке. Прибавку дадут всем, кого касается закон «О пенсионном обеспечении лиц, проходивших военную службу, службу в органах внутренних дел, Государственной противопожарной службе, органах по контролю за оборотом наркотических средств и психотропных веществ, учреждениях и органах уголовно-исполнительной системы, войсках национальной гвардии Российской Федерации, органах принудительного исполнения Российской Федерации, и их семей».

Теперь что касается 1 октября. Как и планировалось ранее, денежное довольствие военнослужащих вырастет на 4%. Одновременно кабмин повысит и понижающий коэффициент: с 74% до 77,41%. По оценке авторов законопроекта, итоговая сумма военных пенсий не изменится. Зато 8,6% будут складываться из 4% повышения довольствия плюс из повышения коэффициента.

Далее. С 1 октября тем, кто получает пенсию без понижающего коэффициента (ветераны и члены их семей), будет назначена специальная доплата в размере 4,6% от действующей пенсии. С учетом роста довольствия на 4%, их общая сумма пенсии также вырастет на 8,6%.

Таким образом, все военные пенсионеры будут получать пенсии, повышенные на 8,6% относительно действующего размера как минимум до конца 2022 г.

<https://konkurent.ru/article/46842>

## **ПРАЙМ, 11.02.2022, Россиянам напомнили о выплате по «старому» пенсионному возрасту**

*В России пошел уже четвертый год повышения пенсионного возраста для получателей страховой пенсии по старости. При этом ряд будущих пенсионеров вправе претендовать на выход на пенсию по достижению 55-летнего возраста для женщин и 60 лет для мужчин, или как говорят - по «старому» пенсионному возрасту, напомнила агентству «Прайм» доцент экономического факультета РУДН Лариса Сорокина.*

Таким правом обладают мужчины и женщины, имеющим страховой стаж не менее 42 и 37 лет: им страховая пенсия по старости может назначаться на 24 месяца ранее достижения общеустановленного пенсионного возраста, но не ранее достижения возраста 60 и 55 лет (соответственно мужчины и женщины).

«Прежний возраст выхода на пенсию сохраняется у большинства граждан, имеющих право досрочного назначения пенсии. К ним, например, относятся работники, кому пенсия назначается ранее общеустановленного пенсионного возраста в связи с работой в тяжелых, опасных и вредных условиях труда, за которые работодатели уплачивают дополнительные страховые взносы на пенсию по специальным тарифам», - подчеркнула Сорокина.

Кроме того, педагоги, медики и актеры также могут досрочно выйти на пенсию в 2022 году, если у них имеется соответствующий стаж - 30 лет для мужчин и 25 лет для женщин.

«Пониженный возраст предусмотрен и для обладателей северного стажа - они вправе выйти на пенсию на 5 лет раньше, чем остальные, при наличии необходимого уровня пенсионных коэффициентов и 15/20 лет стажа работы в районах соответственно Крайнего Севера или приравненных к нему территориях», - пояснила эксперт.

По ее словам, аналогичным правом обладают женщины, воспитавшие от 3 детей - для них, в зависимости от года собственного рождения и количества детей, пенсионный возраст варьируется от 50 до 57 лет. «А если женщина является матерью пяти и более детей и воспитала их по крайней мере до 8 лет, пенсионный возраст составит 50 лет», - заявила собеседница агентства.

«Важно отметить, что в системах накопительной и негосударственной пенсии действует «старый» пенсионный возраст - 60 лет для мужчин и 55 лет для женщин, но многие россияне забывают или откладывают обращение в **ПФР** и негосударственные пенсионные фонды для получения соответствующих выплат», - отметила Сорокина.

## **ФедералПресс, 11.02.2022, Как обеспечить дополнительный доход к пенсии: ответ финансиста**

*Если в молодости россиянин купил недвижимость, то это поможет ему обеспечить себе дополнительный доход на пенсии. Об этом рассказала профессор кафедры финансов и цен РЭУ им. Г. В. Плеханова Юлия Финогенова.*

«В 2022 году пенсионерам будет необходимо по минимальным подсчетам от 43 тысяч рублей в месяц, а по средней границе - от 59 тысяч. То есть, учитывая установленный размер в 10,9 тысячи рублей в месяц, пожилым людям для комфортной жизни понадобится 25-30 тысяч рублей пассивного дохода», - отметила эксперт.

Финогенова подчеркнула, что пенсионерам выгоднее сдавать в аренду свою квартиру, а самим переехать на дачу. Помимо этого, сдача в аренду дома за городом поможет тоже выручить дополнительные средства. В Подмосковье аренда составляет 40-50 тысяч рублей в месяц, передает «Федеральное агентство новостей».

Ранее в Госдуму внесен законопроект об индексации пенсий для военных пенсионеров и приравненных к ним лиц. Документ опубликован в четверг в электронной базе данных палаты.

Напомним, гражданам России могут начать выплачивать ряд пособий в беззаявительном порядке, как выплаты по потере кормильца. Об этом заявили средства массовой информации.

<https://fedpress.ru/news/77/society/2938836>

## **ПРАЙМ, 12.02.2022, Экономист Гиринский: В 2022 году пенсионеры будут освобождены от уплаты налога на имущество**

*В 2022 году для пенсионеров доступен ряд льгот, связанных с освобождением от уплаты некоторых пошлин и платежей, пояснил агентству «Прайм» доцент экономического факультета РУДН Андрей Гиринский.*

Так, например, по его словам, пенсионеры не будут платить пошлины за нотариальное удостоверение доверенности на получение пенсии, а также за оформление свидетельства по наследованию дома, в случае совместного проживания с наследодателем.

«Пенсионер также освобождён от оплаты за обслуживание банковской карты платёжной системы МИР, при этом на последнюю идут все пенсионные выплаты», - отметил эксперт.

Важной льготой, доступной в текущем году, по его словам, будет также освобождение от уплаты земельного налога и налога на имущество, будут сохранены льготы и на оплату услуг ЖКХ.

«При этом освобождение от земельного налога возможно в случае наличия земельного участка, не превышающего 6 соток. В случае владения пенсионером несколькими

земельными участками, льгота распространяется только на один из них», - подчеркнул Гиринский.

Также, по его словам, имеется льгота по газификации земельного участка до его границ.

«В значительном количестве регионов пенсионерам не надо будет платить и за проезд в транспорте», - заявил Гиринский.

Кроме того, судебные приставы не смогут предъявить взыскание долгов в случае если у пенсионера имеется минимальная пенсия.

С 1 февраля лица, достигшие пенсионного возраста смогут получать социальную поддержку в натуральной и денежной формах, включая бесплатную одежду, обувь, продукты и тд.

<https://1prime.ru/exclusive/20220212/836020634.html>

## Региональные СМИ

### **Znak.com, 11.02.2022, Марина МАЛКОВА, Переехали в центр**

*Следственное управление СК по Челябинской области в начале февраля этого года возбудило новое уголовное дело о должностных преступлениях в региональном отделении Пенсионного фонда России. По данным следствия, неустановленные лица из числа руководства отделения приобрели по завышенной цене несколько зданий. И в этом уголовном деле — весьма любопытные герои.*

По данным Znak.com, в 2012 году отделение **ПФР** по Челябинской области заключило два контракта на покупку нежилых зданий. Одно из них — для **ОПФР** в Октябрьском районе, второе — для размещения управления пенсионного фонда в Тракторозаводском районе Челябинска. Как оказалось, оба здания были куплены по существенно завышенной цене.

По данным СПАРК, здание для размещения управления Пенсионного фонда России в Октябрьском районе Челябинска областное отделение **ПФР** собиралось купить еще в летом 2012 года у Кожевникова Алексея Анатольевича за 15 млн рублей. **ПФР** даже заключил с ним государственный контракт по итогам электронного аукциона. Однако по какой-то причине контракт был расторгнут. Судя по всему, причиной стало то, что право собственности на здание у Кожевникова не было оформлено — он оформил его лишь 31 июля 2017 года. Это следует из данных, опубликованных в ЕИС госзакупок в его контракте с **ПФР** области, но уже по итогам электронного аукциона, проведенного осенью 2012 года. По контракту от 2 октября 2012 года отделение **ПФР** по Челябинской области купило у Кожевникова землю площадью 978 квадратных метров и здание на ней площадью 496 квадратных метров 1979 года постройки на улице Восточной, 81. Цена составила все те же 15 млн рублей. Заключал контракт Виктор Чернобровин.

Второй контракт — значительно любопытней. По данным СПАРК, он был заключен 5 ноября 2011 года по итогам электронного аукциона между ЗАО «Группа развития

управления» в лице генерального директора Черкасова Дмитрия Николаевича и отделением пенсионного фонда РФ по Челябинской области в лице Виктора Павловича Чернобровина. Цена контракта — 179 млн 100 тыс. рублей.

Здание, которое покупалось целенаправленно под размещение управления Пенсионного фонда РФ в Тракторозаводском районе Челябинска (так прописано в государственном контракте), находится отнюдь не в этом районе и даже не на границе (о чем наверняка знают жители Тракторозаводского района), а на улице Советской, дом 16а. Те жители города, кто знаком с исторической частью города, могут знать, что УПФР находится примерно напротив магазина «Гардероб» недалеко от перекрестка с улицей Труда. Здание построено в 2009 году, его площадь — 1813 квадратных метров.

В данном случае интересна личность продавца. По данным СПАРК, ЗАО «Группа развития управления» принадлежала Дмитрию Черкасову. Это родной брат известного депутата ЗСО Челябинской области от КПРФ Константина Куркина.

Его офис, как и офис его компании, находится в здании на Советской, 10. Сейчас сам коммерсант, как и его компания, проходят процедуру банкротства, но оно скорее преднамеренное, нежели настоящее.

И еще один факт. Отделение КПРФ по Челябинской области во всех открытых данных до сих пор числится в здании на Советской, 16а, — там же, где отделение Пенсионного фонда РФ по Тракторозаводскому району.

Ущерб для федерального бюджета, который выделял деньги на покупку помещений, по двум этим контрактам составил около 75 млн рублей. Основная часть завышения — по контракту с Дмитрием Черкасовым.

Фигурантов в уголовном деле пока нет, хотя очевидно, что при подписании всех контрактов Чернобровиным — обвинение по части 3 статьи 285 УК РФ («Злоупотребление должностными полномочиями, повлекшее тяжкие последствия») предъявить могут именно ему.

Отметим также, как сообщила консультант Тракторозаводского районного суда Ирина Савинкова, всем трем фигурантам уголовного дела о взятках в Пенсионном фонде накануне продлили меры пресечения в виде домашнего ареста.

Так, 8 февраля продлили срок домашнего ареста заместителю управляющего Александру Орехову, 10 февраля — самому Виктору Чернобровину. К слову, суд разрешил ему прогулки в радиусе 200 метров от дома в течение одного часа в дневное время. Сегодня, 11 февраля, мера пресечения была продлена начальнику АХЧ отделения Рудольфу Зайцеву. Все они пробудут под домашним арестом еще минимум два месяца.

Напомним, Виктор Чернобровин обвиняется в получении вместе с двумя коллегами 26,7 млн рублей от представителя ЧОП «Аквилон» за содействие в заключении контрактов на охрану зданий Пенсионного фонда в регионе. Он не признает вину и заявляет об оговоре. Один из обвиняемых, Рудольф Зайцев, сначала признавал причастность к получению денег, но затем изменил показания и сообщил, что оговорил себя и коллег. Третий фигурант — замначальника отделения Александр Орехов — вину признал в полном объеме и заключил досудебное соглашение о сотрудничестве со следствием. Чернобровин находился в СИЗО с 23 июля. 20 сентября суд изменил ему меру пресечения на домашний арест. Уже после этого Чернобровину предъявили



обвинение в получении взятки от других организаций в виде покупки прогулочного катера стоимостью 600 тыс. рублей.

[https://www.znak.com/2022-02-11/v\\_chelyabinske\\_novoe\\_ugolovnoe\\_delo\\_o\\_mahinaciyah\\_v\\_pensionnom\\_fonde\\_s\\_ucherbom\\_v\\_75 mln](https://www.znak.com/2022-02-11/v_chelyabinske_novoe_ugolovnoe_delo_o_mahinaciyah_v_pensionnom_fonde_s_ucherbom_v_75 mln)

## НОВОСТИ ПЕНСИОННОЙ ОТРАСЛИ СТРАН БЛИЖНЕГО ЗАРУБЕЖЬЯ

### Азербайджан

#### ***Day.az, 11.02.2022, Успешная социальная политика в Азербайджане позволила укрепить систему соцобеспечения - Сахиль Бабаев***

*За последние годы в Азербайджане учреждены новые виды социальных выплат, увеличилось число их назначений. Сегодня ведется работа по присвоению участникам 44-дневной Отечественной войны звания «Ветеран войны» и назначению им президентской пенсии. Об этом говорилось на заседании коллегии министерства труда и социальной защиты населения.*

Согласно информации, министр труда и социальной защиты населения Сахиль Бабаев подчеркнул, что успешная социальная политика Президента Ильхама Алиева позволила укрепить систему социального обеспечения. Каждый год в этом направлении предпринимаются важные шаги.

Было отмечено, что с начала текущего года с целью повышения заработной платы и других соцвыплат выделены дополнительные ежегодные средства в размере полутора миллиарда манатов, а для повышения пенсий - 352 миллиона манатов.

В 2018-2021 годах ежегодные расходы по соцобеспечению повысились на 2,4 миллиарда манатов, или на 60%, и достигли 6,4 миллиарда манатов. В прошлом году только по направлению пенсионного обеспечения населению было выплачено 4,6 миллиарда манатов, что на 118 миллионов манатов больше, чем в предыдущем году.

На заседании коллегии говорилось, что по сравнению с периодом тремя годами ранее в 2,2 раза повысилась минимальная пенсия, а среднемесячная пенсия по стране - на 60%. Распоряжением главы государства от 8 февраля 2022 года был обеспечен рост пенсий в среднем еще на 9 процентов, в результате чего ожидается, что среднемесячный размер пенсий в текущем году достигнет 360 манатов, в том числе среднемесячный размер пенсий по возрасту - 385 манатов.

Было также отмечено, что доля средств (трансфертов), выделяемых из госбюджета, в доходах подведомственного министерству Государственного фонда социальной защиты (ГФСЗ) в прошлом году снизилась до 25,2 процента. В целом доля трансфертов в доходах ГФСЗ снизилась на 12,9 процента по сравнению с 2017 годом (38,1 процента).

На заседании коллегии также была обсуждена подготовка к выплате единовременных пособий гражданам, получившим инвалидность в связи с защитой территориальной целостности Азербайджана в 1991-1997 годах и членам семей тех из них, кто уже скончался. Было отмечено, что выплата этих пособий начнется в ближайшее время.

Также были обсуждены итоги деятельности подведомственных и входящих в структуру министерства структур в 2021 году и задачи, стоящие перед ними в 2022 году.

<https://news.day.az/economy/1435053.html>

## Украина

### **Украинские Новости, 11.02.2022, ICU – лидер рынка НПФ по итогам 2021 года**

*По итогам 2021 года активы инвестиционных и пенсионных фондов под управлением группы ICU превысили 2,5 млрд грн. ICU занимает более 17% украинского рынка управления пенсионными фондами по объему средств (669 млн грн) и сохраняет лидерство среди всех КУА по этому показателю на протяжении пяти лет\*. Всего в Украине работают 57 пенсионных фондов, из них 5 – под управлением ICU: НПФ «Укрэксимбанк», «Эмерит-Украина», «Взаимопомощь», «Турбота» и «Династия».*

**НПФ** под управлением ICU возглавляют рейтинги украинских фондов и по доходности, и по объему средств.

В частности, **НПФ** «Укрэксимбанк» показал наивысшую доходность среди всех корпоративных пенсионных фондов, а сразу три **НПФ** под управлением ICU («Укрэксимбанк», «Династия», «Взаимопомощь») по доходности вошли в ТОП-5 всех пенсионных фондов в Украине.

По итогам последних 3 и 5 лет «Династия» и «Эмерит-Украина» входят в ТОП-3 самых доходных **НПФ** среди крупнейших открытых пенсионных фондов, а «Укрэксимбанк» и «Эмерит-Украина» на интервале 10 лет - в ТОП-3 самых доходных фондов среди крупнейших **НПФ**.

По размеру активов «Укрэксимбанк» занимает второе место среди всех **НПФ** в Украине, уступая лишь фонду Национального банка Украины, а «Эмерит-Украина» и «Династия» входят в ТОП-5 крупнейших открытых **НПФ** по итогам 2021 года.

«В прошлом году количество фондов под нашим управлением выросло до 17 - появились фонд «ICU Глобал Эквити Индекс», «ICU Фонд Еврооблигаций», **НПФ** «Забота», а также новые венчурные фонды. Кроме того, мы успешно конвертировали средства инвесторов «Фонда Облигаций»,

который завершил свою работу, в новый «Фонд Облигаций II. С активами более 120 млн грн он остается крупнейшим в стране среди публичных фондов, инвестирующих в инструменты с фиксированной доходностью», - прокомментировал Григорий Овчаренко, управляющий активами ICU.

Стратегия «Фонда Облигаций II» продемонстрировала хорошие результаты за последние 10 лет.

Среднегодовая доходность фонда составила 28%, намного превысив показатели средних ставок по депозитам и облигациям. В 2021 году его доходность составила



14.8%, что на 4.8% опережает инфляцию и на 6.3% выше среднегодового индекса ставок гривневых депозитов UIRD.

«В наших планах на этот год - расширение линейки инструментов и дальнейшая диджитализация сервисов, которые позволят упростить доступ населения к финансовым инструментам», - подытожил Константин Стеценко, учредитель ICU.

\*данные по рынку приведены в пресс-релизе на основании открытой информации УАИБ и сайтов фондов и управляющих компаний.

<https://ukranews.com/news/833138-icu-lider-rynka-npf-po-itogam-2021-goda>

## НОВОСТИ МАКРОЭКОНОМИКИ

### **РИА Новости, 11.02.2022, Фондовая биржа: как начать инвестировать и не потерять капитал**

*О фондовом рынке слышал каждый, но что конкретно подразумевает это понятие, как организованы биржи и какими финансовыми инструментами на них торгуют, знают немногие. Как новичку выйти на рынок ценных бумаг и начать зарабатывать, что такое фьючерс и опцион, каковы риски потерять капитал и как выбрать брокера - в материале РИА Новости.*

#### Фондовая биржа

«Фондовая биржа - это рынок, на котором обращаются наиболее надежные и ликвидные ценные бумаги, соответствующие требованиям законодательства РФ. Каждая биржа вправе устанавливать дополнительные условия для допуска активов к организованным торгам», - поясняет Екатерина Безсмертная, декан факультета экономики и бизнеса Финансового университета при Правительстве РФ.

По словам Софьи Главиной, к.э.н., доцента, руководителя программы «Цифровая экономика» ИМЭБ РУДН, биржи выступают в качестве регулируемого рынка, связывающего покупателей и продавцов акций и других видов финансовых ценных бумаг. Каждая из них в зависимости от величины и значения на глобальном рынке капиталов имеет свою нишу и экономическую специализацию.

«Чем крупнее фондовая биржа, тем больший интерес она представляет для участников и предлагает лучшую инфраструктуру и ликвидность. Один из элементов ее оценки - рыночная капитализация. Это общее количество выпущенных акций, умноженное на стоимость каждой из них. Рыночная капитализация может относиться к целой фондовой бирже или отдельной акции», - говорит эксперт.

#### Виды фондовых бирж

Фондовые биржи классифицируются по:

- 
- типу реализуемого продукта - товарные, фондовые, валютные (криптовалютные);
- 
- форме организации - государственные, частные (коммерческие), смешанные;
- 
- типу сделок - товарные, опционные, фьючерсные, смешанные;
- 
- статусу - с выходом на международный уровень или без него;
-

типу участия - открытые и закрытые.

«Бывают биржи универсальные, в рамках которых действуют различные секции. Например, крупнейшая в России Московская биржа - это многофункциональная площадка, состоящая из нескольких специализированных рынков», - объясняет Екатерина Безсмертная.

С точки зрения правового статуса выделяют:

-

публично-правовые - организации, которые находятся под постоянным государственным контролем;

-

частные - создаются в форме акционерных обществ, абсолютно самостоятельны в организации биржевой торговли, действуют в рамках законодательства.

В соответствии с Федеральным законом от 21.11.2011 № 325-ФЗ «Об организованных торгах» биржей может быть только акционерное общество.

Софья Главина отмечает, что в мировой практике сформировалась структура глобальных рынков капитала, в рамках которой биржи принято разделять на две группы:

1

Глобальные. Предоставляют доступ к широкому кругу инвесторов - от международных до региональных и национальных. На них обращаются ценные бумаги известных крупных компаний, что связано с жесткими требованиями к допуску. Характеризуются высокой капитализацией, значительными объемами торгов, наибольшей ликвидностью. Лидируют по количеству зарегистрированных компаний.

2

Региональные. Обслуживают конкретную территорию и специализируются на ограниченном круге продуктов, рынков и инвесторов. Клиенты таких бирж, в основном, местные и иностранные инвесторы, обладающие знаниями и опытом инвестирования в регионе.

Участники биржи

На бирже ежеминутно осуществляется огромное число операций, в которых принимают участие:

-

брокеры - компании-посредники, предоставляющие частному инвестору доступ к торгам. Действуют исключительно по поручению клиента: проводят сделки с ценными бумагами, ведут учет доходности, платят за него налоги;

-

регуляторы - контролируют законность функционирования бирж, выдают лицензии на работу или лишают их, штрафуют за нарушения, защищают инвесторов от недобросовестных компаний. В России регулятором выступает Центральный банк, в США - SEC - комиссия по ценным бумагам и биржам;

-

инвесторы - юридические и физические лица, которые осуществляют сделки на бирже с помощью брокера и открытия брокерского счета. Покупают и продают инструменты фондового рынка (ценные бумаги, фьючерсы и др.), чтобы достичь финансовых целей - сохранить капитал и получить доход;

-

эмитенты - компании и организации, которые выпускают ценные бумаги. Их интерес - в том, чтобы привлечь капитал и получить средства для развития;

-

регистратор - профессиональный участник, который ведет реестр (учет) всех ценных бумаг и знает, кто становится их держателем. Обычно действует по договоренности с эмитентом;

-

депозитарий - тот, кто совершает операции по учету и передаче прав на ценные бумаги. Когда инвесторы заключают сделки, депозитарий не переводит ценные бумаги, а изменяет информацию о владельце в своей внутренней системе.

### Инструменты торговли

Основные инструменты торговли на бирже, с которыми проводят сделки инвесторы, это:

-

валюта;

-

драгоценные металлы;

-

акции - обыкновенные и привилегированные;

-

облигации- биржевые, коммерческие, корпоративные, муниципальные, региональные, государственные, иностранные;

-

депозитарные расписки (удостоверяет право собственности на акции и облигации иностранных компаний);

-

паи паевых инвестиционных фондов (ПИФов) - биржевых, интервальных, открытых, закрытых;

-

паи ETF (от англ. exchange-traded fund, торгуемый на бирже фонд);

-



фьючерсы (разновидность отсроченного контракта, при заключении которого оговаривают только цену и срок поставки);

-

опционы (договор на право, но не обязанность продать или купить актив).

Как устроены торги

Эксперты объясняют: торговые операции совершаются на основе заявок, подаваемых брокером от лица клиента. Это можно делать, когда биржа работает. Московская биржа, например, открыта с понедельника по пятницу, с раннего утра до позднего вечера:

-

утренняя сессия - с 6.50 до 9.50;

-

основная сессия - с 10.00 до 19.00;

-

дополнительная вечерняя сессия - с 19.00 до 23.50.

«Торговать инструментами, обращающимися на бирже, можно, давая “с голоса” (то есть устно) распоряжение на покупку или продажу инструмента специалисту брокерской компании или самостоятельно используя специальное программное обеспечение, которое предоставляет такая фирма своим клиентам, - поясняет Екатерина Безсмертная. - Многие инвесторы (то есть лица, вкладывающие свои средства в финансовые инструменты) используют специальные мобильные приложения - это дает возможность в любое время контролировать состояние инвестпортфеля (набора принадлежащих человеку активов), отслеживать изменение цен, мгновенно совершать торговые операции».

Функции биржи

Основная функция биржи - организация сделок с ценными бумагами. Кроме того, она:

-

обеспечивает прозрачность сведений для потенциальных инвесторов о компании;

-

разрабатывает этические стандарты и кодекс поведения участников торгов;

-

поддерживает справедливое ценообразование;

-

выступает гарантом совершения сделок посредством клирингового центра;

-

включает активы в котировальные списки и исключает из них.

Заработок на бирже



«Фондовый рынок при благоприятном стечении обстоятельств дает возможность получить доход, в разы превышающий прибыль по банковским вкладам. Однако, неправильно выбрав инструмент инвестирования или момент для совершения операции, можно лишиться всего капитала или его существенной части», - говорит Екатерина Безсмертная.

Эксперт отмечает, что по итогам 2021 года общий годовой объем торговли акциями на фондовом рынке Московской биржи составил 30 триллионов рублей, облигациями - 18,6 триллиона рублей. Среднедневной объем торгов акциями составил 117,6 миллиарда рублей, облигациями - 73 миллиарда. Высокая ликвидность рынка позволяет исполнять рыночные сделки мгновенно, как только заявка попадает в торговую систему.

«Начало 2022 года ознаменовалось серьезным падением российского рынка ценных бумаг, спровоцированным обострением геополитической обстановки и неопределенностью на американском рынке, который служит ориентиром для всех остальных национальных рынков, - отмечает Екатерина Безсмертная. - Многие инвесторы (особенно - самые отчаянные, торговавшие "с плечом" - то есть использовавшие заемные средства) терпят значительные убытки».

По мнению Андрея Ковалева, управляющего партнера BusinessInvite Consulting Group, в 2022 году, безусловно, продолжится приток частных инвесторов на фондовый рынок через открытие наиболее популярных продуктов - индивидуальных инвестиционных и обычных брокерских счетов.

Как начать торговать на бирже

«Совет новичку - инвестировать в индексные ETF, растущие вместе с рынком, без рисков отдельных сегментов и отдельных компаний, - говорит Андрей Ковалев. - Следующий шаг, усложнение инвестирования - ETF, ориентированные на определенные сектора экономики».

По словам эксперта, в дальнейшем для развития навыков инвестора придется уделять время анализу эмитента, и, возможно, инвестировать в отдельные компании, которые считаются системно значимыми для определенных секторов экономики. Это может стать дополнительным доходом, но потребуются время, чтобы изучить азы работы на фондовом рынке.

«И только людям, занимающимся инвестициями профессионально, обладающим навыками фундаментального и технического анализа, пониманием трендов и перспектив развития тех или иных отраслей, я рекомендовал бы инвестировать в спекулятивные активы, с совершением ежедневных операций по управлению портфелем», - говорит Андрей Ковалев.

Выбор брокера

Екатерина Безсмертная рекомендует при выборе брокера:

1

Проверить лицензию компании на осуществление брокерской деятельности на сайте Банка России.

2



Выяснить, насколько крупной и надежной является выбранная компания - на специализированных ресурсах можно найти рейтинги брокерских фирм по различным показателям. Есть такой (по объемам совершаемых сделок) и на сайте Московской биржи.

3

Подобрать наиболее комфортный тарифный план (брокеры взимают разные комиссии в зависимости от объемов и частоты совершаемых сделок, есть различия в размере платы за ведение счета, вывод средств, и т.д.). Фиксированная комиссия будет и у депозитария. Ее ежемесячно списывает брокер - при условии совершения сделок.

4

Посоветоваться на предмет удобства специальных мобильных приложений у знакомых, имеющих опыт торгов, поскольку большинство частных инвесторов сейчас пользуется такими программами.

Выбор доверительного управляющего

Выбирая доверительного управляющего, нужно искать только лицензированного участника рынка ценных бумаг. Проверить наличие лицензии можно в онлайн-справочнике Банка России.

«При работе с управляющими клиенту важно обратить внимание на то, что часто компании скрывают точный перечень активов, которые они могут купить в соответствии с инвестиционной декларацией, хитрят с уровнем доходности, указывая ее не за календарный год, а за два или три года, и указывая это только сноской. Поэтому будущему инвестору нужно быть бдительным и обязательно полностью читать все документы, которые он подписывает, особенно то, что написано мелким шрифтом», - предостерегает Андрей Ковалев.

Подбор стратегии

По словам Екатерины Безсмертной, многие брокеры предлагают своим клиентам, у которых нет знаний в области инвестирования или свободного времени для анализа рынка, использовать готовые инвестиционные стратегии (иначе - стратегии автоследования). Работает это так: профессиональные трейдеры формируют набор ценных бумаг и других финансовых инструментов, и сделки трейдера автоматически повторяются на счете клиента.

Эксперт поясняет, что стратегии разнообразны - от самых консервативных до суперагрессивных. Следует иметь в виду, что публикуемые в рекламных материалах сведения о доходности таких схем характеризуют их прибыльность за уже прошедший период времени. «Совсем не обязательно они будут так же прибыльны в будущем. Кроме того, использование готовых стратегий сопряжено с гораздо более высокими комиссиями», - поясняет Екатерина Безсмертная.

Андрей Ковалев рассказывает, что, как и в брокерском бизнесе, у управляющей компании есть схемы, основанные и на наиболее популярных биржевых индексах - ММВБ и S&P 500, и на сегментарных вложениях, например в IT или в сектор кибербезопасности, гейм-индустрию. «Задача клиента - выбрать стратегию в соответствии со своей целью и сроком инвестирования. Далее управляющий будет осуществлять покупку активов в соответствии с инвестиционной декларацией

конкретной стратегии, продавать, заменять активы в течение времени, осуществлять ребалансировку и прочие необходимые действия», - говорит он.

Очевидный плюс этого решения - все, что клиенту необходимо делать самому при работе через брокерскую компанию, возьмет на себя управляющий. Минус - услуги эти не бесплатны.

#### Открытие и пополнение биржевого счета

Екатерина Безсмертная подчеркивает, что граждане не могут напрямую участвовать в биржевой торговле ценными бумагами. Если человек решил вложить в них свои деньги, он должен заключить договор о брокерском обслуживании с одной из компаний - профессиональным участником рынка ценных бумаг. Брокер открывает инвестору брокерский счет (на котором лежат денежные средства) и депозитарный счет (на нем хранятся ценные бумаги).

Эксперт отмечает: инвестору следует понимать, что доход, получаемый от вложений в ценные бумаги, подлежит налогообложению. Это касается прибыли, получаемой и в виде курсовой разницы (разности между ценой продажи и покупки актива), и в качестве периодически начисляемого процента или дивиденда. Налоговым агентом (то есть лицом, на которое возложены обязанности по исчислению, удержанию у налогоплательщика и перечислению налогов в бюджет) в данном случае является обслуживающий инвестора брокер.

#### Совершение торговых операций

«К торговле допускаются ценные бумаги, прошедшие листинг, то есть процедуру отбора. По его итогам формируются котировальные списки. Например, на Московской бирже есть такие перечни первого, второго и третьего уровней, - рассказывает Екатерина Безсмертная. - Максимальный из них - первый. Чем выше уровень списка, тем более жестким требованиям соответствуют входящие в него эмитенты ценных бумаг и сами ценные бумаги - это условия по раскрытию информации, сроку существования эмитента, количеству акций в свободном обращении и т.д.»

К участию в организованных торгах ценными бумагами допускаются:

-

управляющие и брокеры, у которых есть лицензия профессионального участника рынка;

-

управляющие компании инвестиционных фондов, ПИФов, негосударственных пенсионных фондов;

-

центральный контрагент, Банк России, Федеральное казначейство.

Центром ликвидности по операциям с ценными бумагами российских эмитентов и основной площадкой для привлечения капитала отечественными компаниями выступает Московская биржа.

#### Риски торговли

«Становясь участником торговли на фондовой бирже, инвестор должен понимать, что покупка любых ценных бумаг сопряжена с риском. В отличие, например, от размещения средств на банковском вкладе, который обеспечивает заранее известный уровень доходности, а также защищен в пределах 1,4 миллиона рублей страховым возмещением Агентства по страхованию вкладов», - говорит Екатерина Безмертная.

«Риски торговли на фондовой бирже очень большие. По статистике, в 2021 году больше половины игроков - физических лиц потеряли существенную часть своих вложений, - говорит Дмитрий Янин, председатель правления Международной конфедерации обществ потребителей (КонфОП). - Неважно, акции каких компаний вы приобретаете - российских, или иностранных - вероятность лишиться сбережений здесь велика. То же относится к облигациям неизвестных эмитентов. Такие инвестиции должны быть лишь незначительной частью вложений. Предпочтение лучше отдавать классическим банковским депозитам, покупке иностранной валюты».

Эксперт отмечает, что при выходе на фондовый рынок нужно быть готовым к тому, что можно потерять деньги или годами не видеть доходности (или не получить ее вовсе), а расходы при этом придется нести (например, по обслуживанию брокерского счета). Следует помнить, что система страхования, как в случае с банковскими вкладами, в данном случае не действует.

«Важно понимать, что непрофессиональному инвестору совершать сделки часто не рекомендовано и даже опасно. Нужно учесть множество факторов, выбрать правильный актив и ждать заработка в перспективе, а не в моменте», - отмечает Андрей Ковалев.

### Контроль на бирже

Регулятором финансового рынка в России является Центральный Банк РФ. Он, в том числе, выполняет контрольные и надзорные функции в отношении профессиональных участников рынка ценных бумаг и организаторов торговли, к которым относятся биржи. Главный нормативный акт в этой сфере в России - ФЗ № 39 «О рынке ценных бумаг».

### Валютно-фондовые биржи

Крупнейшие фондовые рынки мира находятся в разных странах. Софья Главина рассказывает, что необходимость выбирать биржу для размещения привела к росту конкуренции между ними и борьбе за внимание эмитентов. При этом крупнейшие рынки западного мира соревнуются не только между собой, но и с набирающими силу азиатскими.

«Рост межбиржевой конкуренции, в том числе со стороны новых региональных точек, под влиянием глобализации заставляет традиционные крупные центры концентрации ПРО с целью усиления своих позиций предлагать новые форматы работы и упрощать стандарты, создавая площадки с меньшими требованиями для максимально широкого охвата потенциальных клиентов. А также прибегать к крайнему средству - консолидации, в основе которой лежат рыночные механизмы: внедрение новых технологий биржевой торговли, получение экономии от масштаба, более низкие тарифы, большая ликвидность и другое», - поясняет Софья Главина.

Россия



-

Московская валютно-фондовая биржа - разрешает сделки с ценными бумагами, драгметаллами, валютой и иными биржевыми товарами. Кроме того, торгуются производные инструменты на активы - фьючерсы и опционы;

-

Санкт-Петербургская фондовая биржа - торгует иностранными ценными бумагами популярных компаний.

СНГ

-

Белорусская валютно-фондовая биржа;

-

Казахстанская фондовая биржа;

-

Фондовая биржа ПФТС (украинская биржа ценных бумаг).

Главные зарубежные валютно-фондовые биржи:

-

NYSE (Нью-Йоркская фондовая биржа) - главная фондовая биржа США, крупнейшая в мире по обороту. Предъявляет самые высокие требования к своим эмитентам, что делает размещение на ней крайне дорогостоящим;

-

Лондонская фондовая биржа - одна из крупнейших и старейших бирж Европы и один из наиболее известных мировых рынков ценных бумаг;

-

NASDAQ - американская биржа, специализирующаяся на акциях высокотехнологичных компаний;

-

Японская биржевая группа - управляет различными биржами, включая Токийскую фондовую биржу и Осацкую биржу ценных бумаг;

-

Шанхайская фондовая биржа - крупнейшая торговая площадка континентального Китая, одна из лидирующих азиатских бирж. Ее специфическая черта - деление на А- и Б-акции: первые торгуются за юани, вторые - за доллары. Особенностью фондового рынка Китая остается высокий уровень государственного регулирования;

-

Euronext NV - панъевропейская фондовая биржа, имеющая филиалы в Бельгии, Франции, Нидерландах и Португалии. В дополнение к акциям и деривативам предоставляет услуги клиринга и финансовую информацию;



-  
Шэньчжэньская фондовая биржа - в основном торгуются акции государственных компаний. Основной индекс биржи - SZSE Component Index - отслеживает динамику акций 40 наиболее ликвидных и крупных компаний. Рыночная капитализация оценивается в 3,5 триллиона долларов.

«Нет никаких существенных препятствий для инвестирования ни на одном из основных рынков Западной Европы или Северной Америки. Брокерские счета на нескольких рынках, охватывающие большинство обоих регионов, легкодоступны для всех желающих», - утверждает Софья Главина. Единственное ограничение касается работы с конкретным биржевым брокером - если тот предлагает определенную страну, он не обязательно имеет в виду доступ ко всем биржам в ней. «Например, большинство брокеров, работающих в США, предлагают услуги Нью-Йоркской фондовой биржи, NASDAQ и Американской фондовой биржи. Но многие не будут предлагать внебиржевые акции», - говорит эксперт.

Плюсы и минусы фондовых бирж

Плюсы инвестирования:

-

небольшая начальная сумма для вложений;

-

широкий выбор инструментов (акции, облигации, фьючерсы и др.);

-

проценты по итогам отчетного периода выше, чем в банке;

-

возможность получать дивиденды;

-

специалист подберет гибкое соотношение рисков и ожидаемой доходности.

Минусы:

-

сложность процесса инвестирования в сравнении с банковским вкладом;

-

относительно высокие риски убытка или потери капитала;

-

без специальных знаний самостоятельно управлять инвестиционным портфелем не получится.

Легальность бирж

Биржевые институты легальны. Фондовый рынок регулируется национальным законодательством страны, это одна из самых регулируемых областей финансовой деятельности.

<https://ria.ru/20220211/birzha-1772296345.html>

### **Kommersant.ru, 13.02.2022, Виталий ГАЙДАЕВ, Валютная защита**

*Высокая волатильность российской валюты вынуждает частных инвесторов задумываться о защитных инструментах. Для этих целей могут подойти паи биржевых фондов, инвестирующих в иностранные активы, которые можно приобрести не только за рубли, но и за валюту. Но из-за особенностей российского законодательства конверсионные операции все равно потребуются, но уже при сделке между УК и маркетмейкером. К тому же не стоит забывать об особенностях расчета налоговой базы, которая учитывает валютную переоценку.*

#### Неустойчивый рубль

В 2021 году волатильность на российском валютном рынке резко выросла. С первых дней нового года курс доллара резко устремился вверх, и по итогам первых трех дней торгов он прибавил 2,6 руб. и достиг отметки 77,34 руб./\$. Это произошло на фоне массовых беспорядков в Казахстане. После того как ситуация была взята под контроль, курс американской валюты откатился к отметке 74,7 руб./\$. Однако после провала переговоров России и НАТО и жестких заявлений со стороны российских и зарубежных дипломатов курс доллара подскочил на 5,7 руб. и впервые с ноября 2020 года превысил уровень 80 руб./\$. После коррекции вернулся курс ниже уровня 75 руб./\$. Однако в конце минувшей недели на фоне очередного геополитического обострения курс взлетел выше уровня 77 руб./\$.

Слабость рубля подталкивает инвесторов к покупке валюты либо валютных активов: акций иностранных компаний, еврооблигаций, а также паев инвестиционных фондов, ориентированных на активы, номинированные в иностранных валютах.

Для частных инвесторов на российском рынке доступно свыше 100 фондов, инвестирующих в рынки акций США, Европы, Китая, развивающихся стран, еврооблигаций, а также драгоценные металлы. Однако если паи открытых фондов можно купить только за рубли, то по многим биржевым ПИФам появилась возможность купить паи за валюту. Такие фонды есть в линейке управляющих компаний «Сбер управление активами», «ВТБ Капитал Управление активами», «Альфа-Капитал» и других.

#### Валютный обмен

Различия в возможностях покупки за валюту паев ОПИФов и БПИФов связаны с тем, что валютное законодательство запрещает расчеты между резидентами в иностранной валюте, за некоторым исключением. К исключениям относятся операции на организованных торгах. «Возможность приобретать паи за валюту появилась после изменения требования к порядку расчета стоимости чистых активов (СЧА) ПИФов и, соответственно, появления возможности расчета СЧА и стоимости пая в иностранной

валюте», - отмечает руководитель направления по взаимодействию с государственными органами «Альфа-Капитал» Николай Швайковский.

Вместе с тем эмиссия паев биржевых фондов все равно проводится в рублях: ее выкупает брокер, который выступает маркетмейкером ценных бумаг на бирже. По словам руководителя отдела маркетмейкинга «Атона» Максима Авраменко, уполномоченное лицо (выступающее маркетмейкером) продает инвестору паи за валюту, а полученную валюту конвертирует в рубли для приобретения паев у УК. В дальнейшем управляющая компания конвертирует рубли в валюту для приобретения валютных активов. Тем самым получается, что в случае покупки паев на бирже за валюту по цепочке компании вынуждены провести две операции конвертации: сначала валюту в рубли, а затем рубли обратно в валюту. По словам Николая Швайковского, для фонда это определенные дополнительные издержки. «Впрочем, если механизм инвестирования отработан, то они в общей величине расходов незначительны», - отмечает он. По оценкам портфельного управляющего, в зависимости от рыночной конъюнктуры, волатильности курса рубля негативное влияние может составлять от нескольких сотых доли процента до 0,1%.

#### Налоговый нюанс

При приобретении паев валютных фондов инвестору необходимо еще учитывать налоговый аспект. Речь идет о возможном эффекте валютной переоценки.

Пайщик традиционно оценивает свои вложения в валюте и следит за изменением стоимости пая тоже в валюте.

Однако при операциях с валютными инструментами расчет финансового результата для определения налогооблагаемой базы происходит в рублях. Например, если пайщик купил фонд 26 октября 2021 года за \$100 при курсе доллара 69,5 руб./\$, а затем 26 января 2022 года продал за \$95, он получит убыток в валюте в размере 5%. Но с учетом того что пай был погашен при курсе 79,42 руб./\$, а значит, в рублях пайщик заработал почти 595 руб., то с этой суммы брокер удержит 13%. «Изменение курса валюты, в которой рассчитывается стоимость пая, создает дополнительную налоговую базу. Этот момент надо учитывать при инвестициях, иначе факт возникновения положительного финансового результата от валютной переоценки может стать неприятным сюрпризом для инвестора», - отмечает господин Швайковский.

<https://www.kommersant.ru/doc/5215810>

### **Ng.ru, 13.02.2022, Анастасия БАШКАТОВА, Набиуллина сделала ставку на сбережения граждан**

*Населению советуют срочно стать финансово грамотным, чтобы сохранить накопления*

Восьмое подряд повышение ключевой ставки - теперь до 9,5% годовых - не предел. Центробанк (ЦБ) не исключил, что в этом году преодолет отметку в 11%. По оценкам банковского сектора, новое повышение ставки обеспечит приток на рынок депозитов дополнительно как минимум 100 млрд руб. Но пока, как сказала и Эльвира Набиуллина, интерес граждан к сбережениям растет медленно. Это неудивительно: максимальная ставка по депозитам у 10 крупнейших банков ниже инфляции.

Банковский вклад все еще оправдан как способ спасти деньги от пожара в квартире, но не уберечь их от огня инфляции и тем более не приумножить. А в условиях растущей ставки уже открытые депозиты становятся еще невыгоднее. Россиянам советуют изучить другие варианты.

С учетом уже принятых решений средняя за этот год ключевая ставка составит от 9,1 до 11,3%, сообщается в материалах Центробанка. Так что повышение, о котором было объявлено в минувшую пятницу - с 8,5 до 9,5%, -далеко не предел.

«Вероятно, Банк России за несколько шагов будет вынужден поднять ключевую ставку до 10,5-11% к осени 2022 года, после чего череда повышений будет приостановлена, - спрогнозировал в комментарии для «НГ» декан факультета экономических наук НИУ ВШЭ Сергей Пекарский. - Если рост инфляции в феврале-марте замедлится, то у Банка России будут основания для более плавного ужесточения политики (не на 0,5, а на 0,25 процентных пункта за раз). В противном случае весной Банку России в очередной раз придется значительно повысить ключевую ставку».

«Вопреки нашим ожиданиям перелома в динамике инфляции на сегодняшний день не произошло. Более того, ее устойчивые компоненты даже усилились. Основная причина - нарастающие дисбалансы в экономике, - пояснила в пятницу на конференции по итогам заседания совета директоров ЦБ Эльвира Набиуллина. - Высокая инфляция - индикатор нарастающего перегрева экономики». «Проинфляционной остается конъюнктура мировых товарных рынков», - уточнили также в Центробанке.

В конце минувшего года Набиуллина поясняла, что при высоких инфляционных ожиданиях люди начинают ажиотажно скупать товары. «Наше повышение ставки, конечно, делает более привлекательными депозиты как формы сбережения», - уверяла глава ЦБ.

Но теперь, в феврале, пришлось сделать некоторые оговорки: «С середины прошлого года склонность населения к сбережению несколько повысилась, но процесс пока идет медленно... Темп роста депозитных ставок очень неоднороден по банковскому сектору».

Хотя кое в чем он как раз почти однороден. Судя по статистике ЦБ, максимальная процентная ставка по вкладам в российских рублях 10 кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, составила в третьей декаде января 2022-го 7,8%. И это при том, что годовая инфляция, по данным Росстата, была в январе 8,7%.

По оценкам некоторых представителей банковского сектора, даже в этом случае рынок депозитов получит дополнительный приток средств населения. Речь идет как минимум о 100 млрд руб., оценил начальник управления «Сбережения» ВТБ Максим Степочкин.

Между тем, как сказала «НГ» директор по развитию розничного бизнеса РГС Банка Марина Дембицкая, движение ставок по вкладам идет хоть и пропорционально ключевой ставке, но значительно медленнее и с опозданием от нее. «У российских банков нет проблем с доступом к ликвидности: они легко могут привлечь капитал на межбанке. Поэтому ставки по депозитам все еще ниже уровня инфляции, и пока такая тенденция останется в силе», - считает первый вице-президент «Опоры России» Павел Сигал.

Хотя, как обратил внимание зампредправления СДМ-Банка Эдуард Лушин, многие, говоря о выгодности ставок, часто сравнивают инфляцию за прошедший период (условно говоря, февраль 2022 года к февралю 2021 года), «но ставки по годовым депозитам сейчас подразумевают доходность на срок февраль 2022-го - февраль 2023-го».

«Скорее все зависит от инфляционных ожиданий населения на следующие 12 месяцев при сравнении со ставкой депозитов», - уточнил он. Кроме того, решения Банка России транслируются в экономику с некоторым лагом в два-три квартала. Но и с инфляционными ожиданиями ставки по депозитам не идут ни в какое сравнение. В январе медианная оценка ожидаемой в ближайшие 12 месяцев инфляции составила 13,7%, сообщил ранее ЦБ.

Еще один нюанс - повышение ставок касается прежде всего новых депозитов, а уже открытые существенно проигрывают. «По старому портфелю до момента пролонгации продолжают действовать ставки, зафиксированные в договоре вклада, - уточнила Дембицкая. - Ставки могут быть скорректированы в рамках более гибких сберегательных инструментов, к примеру, по накопительным счетам».

«Стандартный депозитный договор не предполагает повышение ставки в период его действия, - продолжил исполнительный директор департамента компании «Универ Капитал» Артем Тузов. - Поэтому в период повышения ключевой ставки выгодно открывать короткие депозиты и по их истечении перекладываться в новые, уже по новой ставке».

«Заклученные ранее депозитные договоры при отсутствии условия о плавающей ставке, которая пересматривается регулярно, сохраняют свою зафиксированную в договоре ставку до окончания срока депозита», - пояснил Эдуард Лушин. С учетом потенциального роста ключевой ставки «можно посоветовать клиентам открывать вклады с относительно короткими сроками (6-9 месяцев) или оформлять накопительные счета, ставки по которым более гибкие», отметила Дембицкая.

«Депозиты - это инструмент сохранения денег в течение относительно короткого времени», - говорит директор по анализу финансовых рынков и макроэкономики компании «Альфа-Капитал» Владимир Брагин. Если же цель - сохранить сбережения в долгосрочной перспективе, нужно искать иные варианты.

С одной стороны, как пояснил Тузов, «если мы не хотим серьезного обесценения рубля к мировым валютам, повышение ключевой ставки для сдерживания инфляции необходимо».

С другой - повышение ставки, как, например, и растущие цены на нефть, теперь не помогает уберечь рубль от обвала, обусловленного нарастанием внешнеполитической напряженности. Так, пока регулятор обосновывал общественности новое повышение ключевой ставки, российский рубль в течение пятницы стремительно дешевел: за один день курс рубля на биржевых торгах снизился к доллару почти на 3%.

Какие же финансовые инструменты могли бы помочь россиянам сохранить и, может быть, даже приумножить сбережения? Допустим, что выбрать такой условной российской семье, которая не может позволить себе приобрести квартиру для того, чтобы сдавать ее в аренду, но которая готова по частям накопить и во что-то вложить до 300-500 тыс. руб.?



«Ответ зависит от целей данной семьи. Если речь идет том, чтобы сделать покупку на эту сумму в течение трех лет, то однозначно необходимо покупать облигации со сроком погашения три года, - считает старший персональный брокер «БКС Мир инвестиций» Денис Рязанцев. - Если же привязки к срокам нет, то стоит рассматривать акции».

Как считает Брагин, «единственный способ сохранить накопления - это покупка инвестиционных продуктов, причем с расчетом на долгосрочные вложения». По его мнению, в условиях высокой инфляции «лучше подходят паевые фонды с портфелями из акций компаний».

«В этом году самым привлекательным вариантом остается фондовый рынок. Как альтернативу покупке акций можно рассмотреть паевые инвестиционные фонды (ПИФ), - уверены аналитики «Фридом Финанс». - Это уже готовые инвестиционные портфели. Доход в ПИФах сопоставим отдельным акциям на уровне 30% годовых, но в случае с ПИФах инвестор экономит свое время, потому как за активами следят профессиональные управляющие».

«Несмотря на то что текущая ситуация кажется неблагоприятной для российского фондового рынка, вся его история показывает, что с учетом дивидендов российские индексы растут примерно на 17% в год», - сообщил основатель Anderida Financial Group Алексей Тараповский.

Но такие вложения скорее всего потребует еще и трудозатрат на теоретическую подготовку или даже дополнительных расходов. Рассматриваемой нами семье «срочно нужно инвестировать (потратить) время и, возможно, немного денег на развитие своей финансовой грамотности», советует аналитик компании «Финам» Юлия Афанасьева.

При этом, по словам эксперта, чтобы не запутаться в разнообразии биржевых инструментов, можно обратить внимание на инвестиции не только в отдельные бумаги, но и в рынок в целом. «Как «купить» рынок? С помощью ETF или фьючерса на биржевой индекс», - пояснила Афанасьева.

Между тем сооснователь школы независимых финансовых консультантов Finliberty Светлана Самойлова отметила, что «на фондовых рынках в связи с ростом ставок центральных банков ожидается коррекция». «И для инвестиций во что-либо сейчас не самый удачный период - слишком неустойчивая ситуация», - предупреждает эксперт.

Поэтому самым простым и понятным способом Самойлова считает покупку наличной иностранной валюты - долларов и евро. Правда, как уточнил Рязанцев, «на иностранные валюты так же, как и на рубль, влияет инфляция (в США она уже выше 7%), поэтому сбережения в наличном виде будут быстро обесцениваться». Хотя когда население видит, что в 2013 году доллар стоил около 32 руб., а в 2021-м - уже примерно 74 руб., ответ на вопрос о том, что самое выгодное в России, многие считают очевидным вне зависимости от того, какую инфляцию фиксируют в США.

Не меньше противоречий и с инвестициями в золото. Например, вице-президент Золотого монетного дома Алексей Вязовский советует вкладывать в золото не разово, а регулярно, выделив из своего ежемесячного дохода 10-20%. «Золото постоянно растет в цене, - пояснил он. - Мы считали среднегодовую доходность за последние 50 лет. Она составила 8,5% годовых в долларах США. В рублях доходность золота еще выше из-за

периодической девальвации национальной валюты. Так, в 2020-м году золото в рублях подорожало на рекордные 40%».

Но эксперт уточнил, что он не рекомендовал бы вкладывать средства в золотые украшения (они продаются с огромной наценкой к биржевой цене, также есть вопросы к пробе), обезличенные металлические счета «тоже трудно порекомендовать» (есть налоги), а «банковские вклады в золото не попадают под систему страхования вкладов». В итоге Вязовский советует золотые инвестиционные монеты, «которые в отличие от слитков не облагаются НДС 20%».

И одновременно с этим, как говорит Денис Рязанцев, «сейчас, когда поднимаются ставки в мире, инвестиции в золото не принесут дохода, а могут выступить только как защитная история».

[https://www.ng.ru/economics/2022-02-13/1\\_8370\\_savings.html](https://www.ng.ru/economics/2022-02-13/1_8370_savings.html)

### ***РБК PRO, 13.02.2022, Обвал Facebook: Почему под ударом даже те, кто не инвестировал в соцсеть***

*Инвесторы долгое время полагались на безграничный рост технологических компаний. Теперь зависимость от бигтеха грозит им сильными просадками сразу по ряду активов, причем неприятный сюрприз может ждать и тех, кто не вкладывался непосредственно в Facebook*

Вложения в акции Facebook помогли разбогатеть многим рядовым инвесторам, независимо от того, осознавали они это в полной мере или нет. Но теперь у них появился повод для беспокойства.

Причиной стал рекордный обвал акций Meta Platforms, владеющей Facebook, в самом начале февраля - на целых \$252 млрд.

Рост рынка начиная с 23 марта 2020 года, когда S&P 500 достиг минимальных значений, обеспечили всего пять технологических компаний: Microsoft, Alphabet, Apple, Amazon и Meta. За последние пять лет их вклад в рост индекса составил 36%.

Но это уже в прошлом. В первый четверг февраля обрушение одной лишь Meta на 26% привело к снижению индекса NASDAQ-100 на 200 пунктов. Иначе говоря, обусловило треть падения, составившего 4,2%.

Конечно, не все технологические компании переживают непростые времена. В тот же четверг акции Amazon выросли на постмаркете на 18% после выхода финансовой отчетности, превзошедшей прогнозы аналитиков.

Недорогие индексные фонды и ETF показывают хорошую динамику в периоды роста рынков. Однако финансовые советники предостерегают, что инвестирование в такие активы дает чувство ложной безопасности и усыпляет бдительность инвесторов. Они могут даже не догадываться о том, насколько их средства зависят от ценовых колебаний всего нескольких бумаг.

«Чем больше доля таких акций в портфеле розничного инвестора, неважно, владеет он ими напрямую или в виде паев в фондах пассивного управления, тем выше может быть его ущерб по сравнению с теми институциональными или розничными инвесторами,

которые снизили долю таких акций или вообще отказались от них», - считает главный инвестиционный директор Independent Advisor Alliance Крис Закарелли.

Вечером 2 февраля Meta ошеломила всех новостью о том, что количество подписчиков Facebook снизилось впервые за всю историю. До сих пор многие инвесторы, особенно те, кто не вкладывается на долгий срок, считали Meta чуть ли не самой надежной из голубых фишек - компанией с неограниченным потенциалом.

Тоби Али из штата Мэриленд был одним из тех трейдеров, кто в смятении наблюдал за падением. В первый раз он купил акции Facebook в конце 2019 года и с тех пор наращивал позиции в бумаге.

«Вообще, я рассматривал Facebook как компанию, с которой подобного произойти не может, - делится впечатлениями тридцатичетырехлетний инвестор. - Можно было ожидать падения от «мемных» акций, но чтобы Facebook обвалился на 25% - это что-то новое».

Теперь, после того как с его брокерского счета исчезло больше \$1 тыс., у Али появился повод задуматься о надежности Meta.

#### Зависимость от FAANG

Беспокойство многих других инвесторов вызвано тем, что фонды пассивного и активного управления, в которые они до сих пор инвестировали, чрезмерно сфокусированы на бигтехе.

«Рыночная капитализация так сильно зависит от цен на акции крупных технологических компаний, потому что они занимают наибольшую долю в измеряющих ее индексах - S&P и многих других, - отмечает главный инвестиционный директор AlphaTrAI Макс Гохман. - Активы владельцев **пенсионного** счета 401 (k) (наиболее популярный план частной **пенсионной системы** в Соединенных Штатах. Получил название по номеру статьи Налогового кодекса США 401 (k). - РБК Pro) и обычных инвесторов сильно подвержены риску со стороны технологических компаний, в особенности FAANG (сокращение от Facebook, Amazon, Apple, Netflix и Google. - РБК Pro).

Многие из фондов, к которым наиболее часто прибегают при формировании **пенсионных накоплений**, вкладывают большие средства в акции технологических компаний, известные своей огромной капитализацией, и постепенно попадают в зависимость от них. Например, один из наиболее популярных фондов, Fidelity Contrafund, по состоянию на декабрь 2020 года инвестировал 45,9% средств всего в десять активов. К ноябрю 2021 года их доля выросла до 48,5%, а к концу 2021 года - до 49,1%.

К 31 ноября 2021 года крупнейшей по объему позицией Contrafund были акции Meta, доля которых достигала 9,3%. А если добавить к ним бумаги Amazon, Microsoft, Apple и Alphabet, то приходящийся на них объем средств фонда составит 33,6%.

На данный момент ситуация с Facebook уже привела к снижению доходности фонда. В конце 2021 года в ежеквартальном сообщении для инвесторов отмечалось, что «к настоящему времени главным поводом для беспокойства является Meta Platforms (бывшая Facebook), вложения в которую за последние три месяца принесли убыток в один процент». И все же тогда в фонде еще благоволили корпорации, отмечая, что по

состоянию на 31 декабря ее акции занимают наибольший вес в портфеле: «поскольку нас привлекает способность компании демонстрировать здоровые показатели операционной прибыли и генерировать свободный денежный поток».

#### Фаворит пенсионных фондов

Еще один популярный фонд для **пенсионных накоплений** - T. Rowe Price Blue Chip Growth Fund - в последнее время активно вкладывал средства в технологические компании. В результате к концу 2021 года на десять крупнейших активов под управлением фонда приходилось 57,5% общего объема вложенных средств. Тогда как по состоянию на 31 января 2020 года значение показателя составляло 49,2%. Аналогично на пятерку наиболее крупных к 31 декабря 2021 года приходилось уже 45% вместо 34,7%. Из них 11,1% было вложено в Microsoft, 10,2% - в Alphabet, 9,8% - в Amazon, 7,8% - в Apple и 6,6% - в Meta.

Двадцативосьмилетний бизнесмен из Сиэтла Карл Марсель понимает, что его вложения в Meta и индексные фонды теперь не так безопасны. Около 70% портфеля он держит в акциях, 24% - в ETF на такие индексы, как S&P и NASDAQ, а остальное - в криптовалюте. Его потери после падения Meta, по собственным оценкам, составили от \$20 тыс. до \$30 тыс.

«Я не ожидал такого поворота событий, - говорит Марсель. - Судя по последнему отчету о финансовых результатах, у компании все было очень неплохо. Раньше она так не разочаровывала, поэтому теперь придется думать, что делать дальше».

Однако при этом Марсель отметил, что сохраняет оптимизм по поводу развития компании в долгосрочном периоде и планирует покупать акции дальше, работая при этом над диверсификацией портфеля.

Чтобы снизить риск, Макс Гохман предлагает инвесторам не заикливаться на фондах, зависящих от динамики цен на технологические компании. Есть много акций недооцененных компаний из других стран или акций стоимости, которые дешевле относительно доходов этих компаний, и инвестирование в них может помочь избежать чрезмерной зависимости от бигтехов.

«Сейчас худшее, что можно сделать, - это поддаться сильным эмоциям, ведь рыночные колебания, которые их спровоцировали, - уже в прошлом, - говорит он. - Meta никуда не денется. Посмотрите лучше на то, как распределены ваши активы».

[https://pro.rbc.ru/news/620538189a79470442e532d1?text\\_hash=9413ca3a44c9e1ef125f58dd1f46f114](https://pro.rbc.ru/news/620538189a79470442e532d1?text_hash=9413ca3a44c9e1ef125f58dd1f46f114)

## КОРОНАВИРУС COVID-19 – ПОСЛЕДНИЕ НОВОСТИ

### **ТАСС, 11.02.2022, Уровень коллективного иммунитета против ковида в РФ снизился до 61,9% - Голикова**

*Вакцинация первым компонентом проведена в России более 85,9 млн раз, полным циклом - свыше 81,5 млн. Уровень коллективного иммунитета в РФ за неделю снизился с 64,1% до 61,9%, сообщила в пятницу журналистам вице-премьер РФ Татьяна Голикова.*

«По состоянию на 11 февраля вакцинация первым компонентом проведена 85 857 079 раз, вакцинация полного цикла - 81 505 771 раз. Уровень коллективного иммунитета в России составляет 61,9%», - сообщила она. Неделю назад коллективный иммунитет в России был на уровне 64,1%.

Как отметила вице-премьер, что уровень коллективного иммунитета снижается из-за утраты иммунитета ранее привитыми и переболевшими более полугода назад россиянами.

«Обращаю внимание всех жителей страны, что необходимо пройти вакцинацию и повторную вакцинацию, имея в виду защиту от тяжелого течения заболевания. Кроме того, учитывая рост выявленных случаев COVID-19 и значительное количество людей, находящихся на амбулаторном лечении, крайне важно соблюдать все профилактические меры и своевременно лечиться», - призвала вице-премьер.

### **ТАСС, 11.02.2022, Ситуация с ковидом осложнилась в 10 регионах РФ за неделю - оперштаб**

*Ситуация с коронавирусной инфекцией осложнилась в 10 регионах России за неделю, сообщили в пятницу журналистам в оперативном штабе по борьбе с коронавирусной инфекцией.*

Согласно данным штаба, ухудшение произошло в Амурской, Ивановской, Кемеровской и Новосибирской областях. Также осложнение ситуации отмечается в Краснодарском крае и республиках Башкортостан, Дагестан, Северная Осетия, Татарстан и в Чечне.

С начала пандемии в мире зафиксировали более 406 млн заражений коронавирусом и около 5,8 млн смертей. В России, по данным федерального оперативного штаба по борьбе с новой инфекцией, зарегистрировано 13 731 794 случая заражения, умерли 338 813 человек. Правительство РФ запустило ресурс стопкоронавирус.рф для информирования о ситуации в стране.

## **ТАСС, 11.02.2022, Число регионов с уровнем коллективного иммунитета к ковиду более 80% снизилось до 5**

*Число регионов, где уровень коллективного иммунитета превышает 80%, за неделю снизилось с шести до пяти. Об этом свидетельствуют данные федерального оперативного штаба по борьбе с коронавирусной инфекцией.*

«В пяти регионах он (уровень коллективного иммунитета -- прим. ТАСС) превышает 80%. Это Санкт-Петербург (85,8%), Севастополь (85,2%), Карелия (85,6%), Мурманская область (83,5%,) и Тыва (80%)», -- сообщила в пятницу журналистам вице-премьер России Татьяна Голикова. На Чукотке, ранее входившей в число лидеров, уровень коллективного иммунитета за неделю снизился с 80,2% до 77,8%.

В целом по стране уровень коллективного иммунитета составляет 61,9%, на прошлой неделе он был на уровне 64,1%.

Роспотребнадзор ранее уточнял, что для достижения коллективного иммунитета в РФ необходимо провакцинировать не менее 80% населения. По словам Голиковой, это более 90 млн человек. По последним данным, в России провели более 81,5 млн полных циклов вакцинации от коронавируса, прививку первым компонентом сделали свыше 85,9 млн раз.

## **ТАСС, 11.02.2022, Коэффициент распространения ковида в России поднялся до 1,08**

*Коэффициент распространения коронавирусной инфекции в России в пятницу вырос на 0,03, до 1,08. Он превышает единицу почти пять недель подряд, следует из подсчетов ТАСС на основе данных федерального оперативного штаба.*

Индикатор вновь оказался ниже 1 в пяти из десяти регионов с наибольшим количеством заразившихся. Так, в Москве он равен 0,8, в Подмосковье - 0,81, в Воронежской области - 0,89, в Самарской - 0,92, в Санкт-Петербурге - 0,95.

В Пермском крае коэффициент снизился до 1,16, в Ростовской области поднялся до 1,2, в Нижегородской области коэффициент составил 1,33, а в Свердловской - 1,39. В Красноярском крае он увеличился до 1,5.

Коэффициент распространения коронавируса показывает, сколько человек в среднем успевает заразить один инфицированный до своей изоляции. Наряду с другими критериями индикатор использовался для определения готовности регионов к поэтапному снятию ограничительных мер, введенных весной 2020 года для борьбы с эпидемией. Сейчас коэффициент применяется при оценке готовности субъекта РФ к проведению массовых мероприятий.

**ТАСС, 11.02.2022, В России выявили 203 949 случаев заражения коронавирусом за сутки - оперштаб**

*Число подтвержденных случаев заражения коронавирусом в России возросло за сутки на 203 949, до 13 731 794. Об этом сообщили в пятницу журналистам в федеральном оперативном штабе по борьбе с новой инфекцией. В относительном выражении прирост количества инфицированных составил 1,5%.*

**ТАСС, 11.02.2022, В Москве выявили 18 541 случай заражения коронавирусом за сутки**

*Число подтвержденных случаев заражения коронавирусом в Москве увеличилось за сутки на 18 541 против 22 747 днем ранее, следует из данных, опубликованных на портале стопкоронавирус.рф в пятницу.*

В относительном выражении прирост составил 0,7%. Всего в столице с начала пандемии выявили 2 577 044 случая заражения.

Число умерших из-за новой болезни в столице возросло на 81 против 84 днем ранее, до 39 849.