



САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
НАЦИОНАЛЬНАЯ АССОЦИАЦИЯ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ
ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ

**Мониторинг СМИ РФ
по пенсионной тематике**

12.11.2024 г.



Темы дня

- По итогам третьего квартала 2024 года АО НПФ «ВЭФ.Русские Фонды» успешно прошел стресс-тестирование Банка России. Результаты проверки демонстрируют способность фонда исполнять свои обязательства перед клиентами в стрессовых условиях в 100% проведенных испытаний в каждом сценарии Банка России. Этот показатель значительно превышает требования Банка России, которые предполагают успешное прохождение испытаний не менее чем в 75% проведенных испытаний в каждом сценарии, [пишет «Ваши пенсионный брокер»](#)
- Негосударственный пенсионный фонд «ПСБ», бывший НПФ «Гефест», ныне принадлежащий Промсвязьбанку, согласно отчетности за январь - сентябрь показал рост взносов клиентов по договорам негосударственной пенсии с 3,5 млрд рублей до почти 4,2 млрд. Всего в фонд поступило 4,17 млрд рублей по договорам обязательного пенсионного страхования (ОПС) и негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) против 3,52 млрд за аналогичный период 2023 года. Клиентам было выплачено 155 млн рублей, что на 24,4% больше по сравнению с прошлым годом, [сообщает «Пенсия.pro»](#)
- С этого года работает программа долгосрочных сбережений (ПДС). Любой человек 18 лет и старше может воспользоваться ею, если собирается делать долгосрочные инвестиции в собственное будущее. Более 2 млн россиян уже присоединились к программе, [сообщает «АиФ»](#)
- Программа долгосрочных сбережений позволяет копить и получать на свой счет из бюджета до 100% от взноса. Оформить договор можно не только на себя, но и на близких: детей, супругов, родителей, даже просто на друзей. Но не все негосударственные пенсионные фонды предлагают такую услугу. [«Пенсия.pro» рассказывает](#), где подписать ПДС в пользу другого человека и какие особенности будут у таких договоров
- Маркетплейс Московской биржи - платформа «Финуслуги» - запустил онлайн-витрину программ долгосрочных сбережений (ПДС), сообщила площадка. На платформе можно сравнить предложения различных негосударственных пенсионных фондов (НПФ), рассчитать размер будущих накоплений и оформить наиболее подходящий вариант. На текущий момент доступно шесть предложений от четырех НПФ, однако в дальнейшем их число будет расти, указывается в сообщении. Так, сейчас на сайте «Финуслуги» размещены предложения НПФ ВТБ, НПФ «Газфонд пенсионные накопления», НПФ «Национальный» и «Ренессанс Накопления», [сообщает Frank RG](#)
- С 1 января 2025 года страховые пенсии в РФ будут увеличены на 7,3% в соответствии с уровнем инфляции, такая индексация предусмотрена проектом бюджета Социального фонда. Об этом сообщил 8 ноября глава Социального фонда Сергей Чирков на заседании Комитета Госдумы по труду, социальной политике и делам ветеранов при рассмотрении проекта бюджета фонда на предстоящие три года, [пишет «Парламентская газета»](#)



- *Комитет Госдумы по бюджету и налогам рекомендовал нижней палате парламента принять во II чтении проект бюджета Фонда социального и пенсионного страхования на 2025 год и плановый период 2026-2027 гг. Планируется, что Госдума рассмотрит документ во втором чтении 14 ноября, [сообщает ТАСС](#)*

Цитаты дня

- *Алексей Юртаев, глава Министерства экономики Краснодарского края: «Программа долгосрочных сбережений стала надежным фундаментом для финансового благополучия граждан Кубани, способствуя не только накоплению средств, но и формированию уверенности в завтрашнем дне. На сегодняшний день в регионе заключено 43 тысячи договоров на общую сумму 935,8 миллионов рублей, что свидетельствует о растущем интересе жителей к эффективным методам управления личными финансами. Эти цифры подчеркивают значимость программы, предлагающей каждому жителю возможность осознанного подхода к накоплениям и инвестициям»*
- *Анатолий Никитин, депутат Мособлдумы, председатель Союза пенсионеров Московской области: «Кто-то говорит, что это (индексация страховой пенсии на 7,3% - ред.) положительно скажется на доходах пенсионеров по всей стране. Я, как человек математического склада ума, люблю цифры. Давайте посчитаем. При индексации на 7,3% раз в 2025 году у работающих пенсионеров выплаты составят 18 760 рублей, а у неработающих - 23 338 рублей. При этом товары базовой потребительской корзины дорожают гораздо быстрее»*



ОГЛАВЛЕНИЕ

Темы дня	2
Цитаты дня	3
НОВОСТИ ПЕНСИОННОЙ ОТРАСЛИ	12
Новости отрасли НПФ	12
Клерк.ru, 11.11.2024, Работодатели стали больше вкладывать в негосударственные пенсии сотрудников	12
Россияне вложили в негосударственные пенсионные фонды больше 90 млрд рублей. Жители страны внесли в продукты НПФ на 45% больше средств. Сотрудники вложили 58,2 млрд рублей, а их работодатели - 33,4 млрд.	
Ваш пенсионный брокер, 11.11.2024, Фонд прошел стресс-тестирование на финансовую устойчивость	12
По итогам третьего квартала 2024 года АО НПФ «ВЭФ.Русские Фонды» успешно прошел стресс-тестирование Банка России. Результаты проверки демонстрируют способность фонда исполнять свои обязательства перед клиентами в стрессовых условиях в 100% проведенных испытаний в каждом сценарии Банка России.	
Ваш пенсионный брокер, 11.11.2024, НПФ Газфонд опубликовал информацию о структурах портфелей пенсионных накоплений и пенсионных резервов.....	13
Фонд опубликовал информацию о структурах инвестиционных портфелей пенсионных накоплений и пенсионных резервов с указанием долей, приходящихся на виды активов, перечисленные в пункте 1 статьи 24.1 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах» (определенные в соответствии со статьей 25 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах») по состоянию на 30 сентября 2024 г. согласно требованиям Центрального Банка Российской Федерации.	
Пенсия.pro, 11.11.2024, НПФ «ПСБ» отчитался за девять месяцев 2024 года.....	13
Негосударственный пенсионный фонд «ПСБ», бывший НПФ «Гефест», ныне принадлежащий Промсвязьбанку, согласно отчетности за январь - сентябрь показал рост взносов клиентов по договорам негосударственной пенсии с 3,5 млрд рублей до почти 4,2 млрд.	
Арктик-ТВ.рф (Мурманск), 11.11.2024, В корпоративной пенсионной программе участвуют только 4 из 100 российских компаний	15
На дополнительную пенсию от работодателя, сформированную из отчислений в НПФ, могут надеяться сотрудники только 4% компаний. К такому выводу пришли эксперты сервиса по поиску высокооплачиваемой работы «SuperJob» по итогам опроса, в котором приняли участие представители кадровых служб 1000 предприятий и организаций из всех округов страны.	



Программа долгосрочных сбережений 15

АиФ, 11.11.2024, Сохранить и приумножить. Программа долгосрочных сбережений набирает обороты 15

С этого года работает программа долгосрочных сбережений (ПДС). Любой человек 18 лет и старше может воспользоваться ею, если собирается делать долгосрочные инвестиции в собственное будущее. Более 2 млн россиян уже присоединились к программе.

Пенсия.pro, 11.11.2024, Светлана ЗАГОРОДНЕВА, Где оформить ПДС на ребенка или жену: список пенсионных фондов 17

Программа долгосрочных сбережений позволяет копить и получать на свой счет из бюджета до 100% от взноса. Оформить договор можно не только на себя, но и на близких: детей, супругов, родителей, даже просто на друзей. Но не все негосударственные пенсионные фонды предлагают такую услугу. Рассказываем, где подписать ПДС в пользу другого человека и какие особенности будут у таких договоров.

Frank RG, 11.11.2024, «Финуслуги» запустили онлайн-сервис для оформления ПДС ... 21

Маркетплейс Московской биржи - платформа «Финуслуги» - запустил онлайн-витрину программ долгосрочных сбережений (ПДС), сообщила площадка. На платформе можно сравнить предложения различных негосударственных пенсионных фондов (НПФ), рассчитать размер будущих накоплений и оформить наиболее подходящий вариант.

Конкурент (Владивосток), 11.11.2024, Сроки сдвинут. Россиянам с пенсионными накоплениями дали надежду 22

Комитет Госдумы по финансовому рынку предложил уточнить порядок перевода средств пенсионных накоплений в негосударственные пенсионные фонды (НПФ) в качестве единовременного взноса по договору долгосрочных сбережений.

Усть-Лабинск-Инфо.ru (Усть-Лабинск, Краснодарский край), 11.11.2024, Как накопить на безбедную старость 22

В Краснодарском крае заключили 43 тысячи договоров по Программе долгосрочных сбережений, сообщает пресс-служба администрации региона. Соглашение с негосударственным пенсионным фондом может подписать любой совершеннолетний житель России.

АиФ - Саратов, 11.11.2024, Вклады жителей Саратовской области с начала года выросли на 42% 23

По итогам 9 месяцев объем привлеченных средств розничных клиентов ВТБ в Саратовской области увеличился на 42% до 73,7 млрд рублей. Средняя сумма вклада составляет порядка 900 тысяч рублей, большинство клиентов размещают средства на срок до полугода.

Новости развития системы обязательного пенсионного страхования и страховой пенсии..... 24

Парламентская газета, 08.11.2024, Страховые пенсии в России с 1 января проиндексируют на 7,3% 24

С 1 января 2025 года страховые пенсии в РФ будут увеличены на 7,3% в соответствии с уровнем инфляции, такая индексация предусмотрена проектом бюджета Социального фонда. Об этом сообщил 8 ноября глава Социального фонда Сергей Чирков на заседании Комитета Госдумы по труду, социальной политике и делам ветеранов при рассмотрении проекта бюджета фонда на предстоящие три года.

Парламентская газета, 11.11.2024, Отслужил как надо - получи. Какие льготы есть у военных пенсионеров..... 24

11 ноября в России отмечается День военного пенсионера. Этот праздник объединяет тех, кто отдал свои молодые годы и силы служению Отечеству. Выйдя на пенсию, они получают ежемесячное содержание от государства. Размер военной пенсии зависит от должности, звания, продолжительности службы, надбавок, но в большей степени - от суммы денежного довольствия военнослужащих. С 1 января военная пенсия будет составлять 89,83 процента от уровня последнего денежного довольствия. Такой закон приняли депутаты Госдумы, одобрил Совет Федерации и подписал президент Путин (ФЗ №353 от 26.10.2024).

Парламентская газета, 11.11.2024, Воспитателям частных детсадов нужно предоставить право на досрочную пенсию..... 29

Воспитателей государственных и частных детских садов необходимо уравнивать в правах на досрочный выход на пенсию. Так считают депутаты Заксобрания Ленинградской области, выступившие с такой инициативой на заседании 66-й конференции Парламентской ассоциации Северо-Запада России (ПАСЗР) 7 ноября в Череповце.

Парламентская газета, 11.11.2024, Комитет Госдумы одобрил поправку в бюджет о доиндексации пенсий..... 30

Правительство России получит право проводить доиндексацию пенсий на тот уровень инфляции, который будет установлен. Соответствующую поправку одобрил Комитет Госдумы по бюджету и налогам 11 ноября.

РИА Новости, 11.11.2024, Бюджетный комитет Госдумы одобрил ко II чтению проект бюджета Соцфонда РФ на 2025-2027 гг..... 30

Комитет Госдумы по бюджету и налогам рекомендовал принять во втором чтении проект бюджета Фонда пенсионного и социального страхования РФ (Соцфонд) на 2025 год и на плановый период 2026 и 2027 годов. На рассмотрение Думы его планируется вынести 14 ноября.

МОНИТОРИНГ СМИ



САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
НАЦИОНАЛЬНАЯ АССОЦИАЦИЯ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ
ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ

- ТАСС, 11.11.2024, Комитет ГД одобрил проект бюджета Фонда социального и пенсионного страхования31
- Комитет Госдумы по бюджету и налогам рекомендовал нижней палате парламента принять во II чтении проект бюджета Фонда социального и пенсионного страхования на 2025 год и плановый период 2026-2027 гг. Планируется, что Госдума рассмотрит документ во втором чтении 14 ноября.
- РБК - Инвестиции, 11.11.2024, Кому положена пенсия по инвалидности и сколько она составляет по группам33
- Кому выплачивают пенсию по инвалидности, какой она бывает и можно ли получать пенсию по старости и инвалидности одновременно - в обзоре «РБК Инвестиций».
- URA.news (Екатеринбург), 11.11.2024, Какие выплаты положены пенсионерам в декабре 202438
- Декабрь 2024 года обещает стать периодом приятных финансовых сюрпризов для многих российских пенсионеров. Правительство РФ готовит ряд мер по увеличению пенсионных выплат, что связано с предстоящей индексацией и особенностями графика начисления пособий в преддверии новогодних праздников. Подробнее о том, на какие выплаты смогут рассчитывать российские пенсионеры в декабре 2024, - в материале URA.ru.
- URA.news (Екатеринбург), 11.11.2024, Какие льготы положены работающим пенсионерам в 2024 году39
- Работающие пенсионеры - особая категория граждан, которая продолжает трудиться после выхода на пенсию. В России для нее предусмотрены различные льготы и преференции. Какие из них актуальны в 2024 году и как их использовать, URA.RU рассказал экс-консультант-методист Минфина по финансовой грамотности, пенсионный эксперт, экономист Сергей Кикевич.
- Life.ru, 11.11.2024, С 1 декабря повысят социальные выплаты. Кто получит прибавку и в каком размере.....42
- Увеличение пособий может коснуться тех, кому нужно будет переоформлять в декабре детские выплаты, которые были назначены в прошлом году. То есть если, к примеру, в семье за 2023 год уменьшился доход, а выплата была ранее назначена им в размере 50% прожиточного минимума, то в 2024 году есть вероятность увеличения размера пособия до 75% или 100%. Об этом рассказала ведущий юрист «Европейской юридической службы» Оксана Красовская.
- Газета.ru, 11.11.2024, В Союзе пенсионеров раскритиковали действующую индексацию пенсий43
- Повышение пенсий россиян - это не про улучшение благосостояния пенсионеров, а лишь попытки догнать инфляцию. Такое мнение в беседе с «Газетой.Ру» высказал депутат Мособлдумы, председатель Союза пенсионеров области Анатолий Никитин.



Конкурент (Владивосток), 11.11.2024, Для еще одной категории пенсионеров готовят разовые крупные выплаты..... 44

В скором времени еще одна категория пожилых россиян сможет получить разовую крупную выплату от государства. С такой инициативой выступила председатель комитета Совета Федерации по социальной политике Елена Перминова.

PRIMPRESS (Владивосток), 11.11.2024, И работающим, и неработающим. Пенсионерам объявили о разовой выплате 10 000 рублей с 11 ноября..... 45

Денежную выплату начнут перечислять пенсионерам уже с понедельника, 11 ноября. Размер такого разового поощрения составит 10 тысяч рублей. А выдавать средства будут как работающим, так и неработающим. Об этом рассказал пенсионный эксперт Сергей Власов, сообщает PRIMPRESS.

DEITA.ru (Владивосток), 11.11.2024, До 412 тысяч рублей. Пенсионерам рассказали о солидной денежной выплате 45

Часть россиян сможет получить в 2025 году крупную единовременную выплату. Речь идет о накопительной части пенсии, замороженной в 2014 году, сообщает ИА DEITA.RU. Как рассказали в Минтруде, некоторые граждане смогут получить на руки до 412 тысяч рублей в виде своих пенсионных накоплений. При этом, в 2024 году накопления можно забрать одной выплатой, если их сумма не превышает 351 тысяч рублей.

DEITA.ru (Владивосток), 11.11.2024, Каким пенсионерам могут дать надбавку за советский стаж..... 46

Многие российские пенсионеры еще успели поработать в СССР. О том, каким образом им засчитывается советский стаж, рассказала юрист Наталья Хурчакова, сообщает ИА DEITA.RU. Как объяснила эксперт, ключевым понятием здесь выступает, так называемая, «валоризация» или, проще говоря, переоценка. После данной процедуры гражданам, которые имеют трудовой стаж до 1 января 2002 года, должна начисляться доплата.

Региональные СМИ..... 46

Газета.СПб (Санкт-Петербург), 11.11.2024, Путин принял новые правила индексации пенсий в 2025 году: сколько и кому положены выплаты..... 46

С 1 января 2025 года вступают в силу важные изменения в пенсионной системе России. Согласно новому закону, пенсии будут проиндексированы на 7,3%, что окажет влияние на более чем 42 миллиона граждан страны. Эти изменения касаются всех пенсионеров, включая тех, кто продолжает работать, а также получателей социальных пенсий, выплат по инвалидности и утрате кормильца.



НОВОСТИ МАКРОЭКОНОМИКИ 49

Известия, 11.11.2024, Отмеченные цели. Экономика РФ вышла на стабильные показатели роста 49

Рост экономики РФ по итогам 2024 года составит 3,9%, а к 2027 году экономика страны вырастет по отношению к 2024 году на 13%, рассказал вице-премьер РФ Александр Новак. По его словам, необходимо удержать достигнутое Россией 4-е место в мире по паритету покупательной способности, а также продолжить дальнейшее развитие. Вместе с тем требуется повысить производительность труда. Какие отрасли будут развиваться быстрее остальных и какие меры власти планируют принимать для достижения запланированных показателей - в материале «Известий».

РИА Новости, 11.11.2024, Политика ЦБ РФ в 2025 г больше повлияет на замедление инфляции, чем на рост ВВП - Заботкин 51

В следующем году монетарная политика Центробанка гораздо больше будет способствовать замедлению инфляции, нежели влиять на перспективы экономического роста, который продолжится, заявил журналистам зампред ЦБ РФ Алексей Заботкин.

РБК - Тренды, 11.11.2024, Триллионы в цифре. Что такое ЦФА и как в них инвестировать 52

Рынок цифровых финансовых активов растет кратными темпами. В ближайшие годы его объем может превысить 1 трлн. Рассказываем, что это за инструмент, какие компании и зачем его выпускают и как инвестировать в ЦФА.

Известия, 12.11.2024, Милана ГАДЖИЕВА, Мария КОЛОБОВА, Евгения ПЕРЦЕВА, Время собирать с цифры. В кабмине одобрили налогообложение операций с криптой - сколько денег в бюджет это принесет 56

Власти согласовали налогообложение операций с криптовалютами - соответствующий документ 11 ноября одобрили в правительстве, выяснили «Известия». Предполагается, что для транзакций с ними будут применять налог на прибыль (для юрлиц) и НДФЛ (для физлиц). Законопроект о сборах с криптовалютчиков был подготовлен еще в 2020 году, но затем его рассмотрение забуксовало. Инициативу реанимировали после того, как в силу вступило регулирование майнинга. Каким образом предлагается исчислять налогооблагаемую базу и как рынок оценивает такой подход - в материале «Известий».

Ежедневная деловая газета РБК, 12.11.2024, Юлия КОШКИНА, Екатерина ВИНОГРАДОВА, Анастасия ЛЬВОВА, Кирилл ТОКАРЕВ, Ирина ПАРФЕНТЬЕВА, Регуляторный кнут против депозитного пряника. Власти озабочены торможением инвестиционной активности 59

На фоне роста ставок российские компании предпочитают копить деньги на депозитах, а не инвестировать - это стало беспокоить профильные ведомства, узнал РБК. Одно из возможных решений - ужесточение регулирования банков в этой части.



НОВОСТИ ЗАРУБЕЖНЫХ ПЕНСИОННЫХ СИСТЕМ 63

Новости пенсионной отрасли стран ближнего зарубежья 63

ТАСС, 11.11.2024, В Белоруссии усилят социальную защищенность ветеранов и пострадавших от войн лиц..... 63

Президент Белоруссии Александр Лукашенко подписал закон «Об изменении законов по вопросам ветеранов», который повышает социальную защищенность ветеранов и пострадавших от войн лиц. Об этом сообщили в пресс-службе белорусского лидера.

Грани.lv, 11.11.2024, Советы из параллельной реальности 64

Марис Спринджукс, глава комиссии Сейма, предупредил народ, чтоб не ждали нормальных пенсий. И дал обладателям маленьких зарплат ценнейший совет: покупать квартиры. Люди в шоке: насколько же власть оторвана от реальности...

Sputnik - Грузия, 11.11.2024, На сколько выросли пенсионные активы в Грузии? Данные за октябрь 66

Стоимость пенсионных активов в Грузии по состоянию на 31 октября 2024 года составляет 5,8 миллиарда лари, говорится в сообщении Пенсионного агентства.

InBusiness.kz, 11.11.2024, На пенсию в 53 года. Кого может коснуться новелла от депутатов 67

В Казахстане продолжают усилия по улучшению условий жизни для людей с особыми потребностями. Депутаты сразу трех партий, в числе которых Respublica, AMANAT и Народная партия Казахстана, предложили снизить пенсионный возраст до 53 лет для отдельных категорий граждан, обнаружил inbusiness.kz.

InBusiness.kz, 11.11.2024, Отмена пенсий работающим пенсионерам: реакция партии власти 68

Предложение приостановить пенсионные выплаты для работающих пенсионеров вызвало активные обсуждения и тревогу среди депутатов и широкой общественности Казахстана. В партии AMANAT заявили, что такая инициатива нарушает гарантированные Конституцией права граждан на труд и социальное обеспечение, передает inbusiness.kz.

NOVA24.uz, 11.11.2024, Как гарантировать себе достойную пенсию в Узбекистане?... 69

Пенсионный фонд рассказал узбекистанцам, как правильно подготовиться к пенсии. Гражданам порекомендовали иметь постоянный стаж работы и работать на предприятиях, в организациях или учреждениях, приносящих официальный доход на основании трудового договора.

Новости пенсионной отрасли стран дальнего зарубежья..... 69

ФИНАМ.ru, 11.11.2024, Александр АБРАМОВ, Что может стать мощным драйвером роста внутренних сбережений..... 69

Успех пенсионных сбережений на многих рынках, включая российский, зависит от того насколько успешно работает стратегия 60% акции/40% облигации. В США 2021-2023 гг. нанесли сильный ущерб ее репутации, особенно 2022 г., когда все активы упали одновременно в результате резкого роста ставок ФРС. В 2024 г. российский рынок переживает что-то похожее на 2022 г. в США, также под воздействием резкого роста ключевой ставки центрального банка. В какой-то мере можно предполагать, что результативность стратегии 60/40 является индикатором здоровья на фондовом рынке.



НОВОСТИ ПЕНСИОННОЙ ОТРАСЛИ

Новости отрасли НПФ

Клерк.ru, 11.11.2024, Работодатели стали больше вкладывать в негосударственные пенсии сотрудников

Россияне вложили в негосударственные пенсионные фонды больше 90 млрд рублей. Жители страны внесли в продукты НПФ на 45% больше средств. Сотрудники вложили 58,2 млрд рублей, а их работодатели - 33,4 млрд.

За первые шесть месяцев 2024 года вложения россиян в продукты негосударственных пенсионных фондов (НПФ) выросли на 45% по сравнению с тем же периодом 2023 года. Они составили 91,6 млрд рублей.

58,2 млрд внесли физические лица по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и по программе долгосрочных сбережений (ПДС). Юридические лица вложили 33,4 млрд рублей. Об этом пишут «Известия».

«Повышенный интерес граждан к НПФ обусловлен в первую очередь с запуском программы долгосрочных сбережений, которая обладает хорошими преимуществами», - сказала генеральный директор НПФ «Эволюция» Елена Тетюнина.

Работодатели стали вкладывать на 36% больше средств в негосударственные пенсии сотрудников, чтобы завоевать их лояльность, привлечь специалистов и удержать их в ситуации дефицита кадров.

По объему взносов в НПФ лидирует Москва (24,5 млрд рублей), за ней следует ХМАО (5,7 млрд), Московская область (4,8 млрд), Санкт-Петербург (3,6 млрд), а также Ямало-Ненецкий автономный округ (3,3 млрд).

<https://www.klerk.ru/buh/news/628865/>

Ваш пенсионный брокер, 11.11.2024, Фонд прошел стресс-тестирование на финансовую устойчивость

По итогам третьего квартала 2024 года АО НПФ «ВЭФ.Русские Фонды» успешно прошел стресс-тестирование Банка России. Результаты проверки демонстрируют способность фонда исполнять свои обязательства перед клиентами в стрессовых условиях в 100% проведенных испытаний в каждом сценарии Банка России.

Этот показатель значительно превышает требования Банка России, которые предполагают успешное прохождение испытаний не менее чем в 75% проведенных испытаний в каждом сценарии.

Согласно проведенному стресс-тестированию у Фонда достаточно активов для исполнения своих обязательств перед вкладчиками, участниками, застрахованными лицами, их правопреемниками и Агентством по страхованию вкладов в полном объеме и в установленный срок.

<http://pbroker.ru/?p=78967>

Ваш пенсионный брокер, 11.11.2024, НПФ Газфонд опубликовал информацию о структурах портфелей пенсионных накоплений и пенсионных резервов

Фонд опубликовал информацию о структурах инвестиционных портфелей пенсионных накоплений и пенсионных резервов с указанием долей, приходящихся на виды активов, перечисленные в пункте 1 статьи 24.1 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах» (определенные в соответствии со статьей 25 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах») по состоянию на 30 сентября 2024 г. согласно требованиям Центрального Банка Российской Федерации.

<http://pbroker.ru/?p=78970>

Пенсия.pro, 11.11.2024, НПФ «ПСБ» отчитался за девять месяцев 2024 года

Негосударственный пенсионный фонд «ПСБ», бывший НПФ «Гефест», ныне принадлежащий Промсвязьбанку, согласно отчетности за январь - сентябрь показал рост взносов клиентов по договорам негосударственной пенсии с 3,5 млрд рублей до почти 4,2 млрд.

Всего в фонд поступило 4,17 млрд рублей по договорам обязательного пенсионного страхования (ОПС) и негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) против 3,52 млрд за аналогичный период 2023 года. Клиентам было выплачено 155 млн рублей, что на 24,4% больше по сравнению с прошлым годом:

Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договоров долгосрочных сбережений: 34 237 879 рублей (в 2024 году) против 22 393 338 рублей (в 2023 году).

Выплаты по договорам обязательного пенсионного страхования: 120 726 275 рублей (в 2024 году), что больше, чем 102 167 294 рублей (в 2023 году).

МОНИТОРИНГ СМИ



САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
НАЦИОНАЛЬНАЯ АССОЦИАЦИЯ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ
ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ

Номер строки	Наименование показателя	Пояснения к строкам	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4	5
Раздел I. Деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению и формированию долгосрочных сбережений				
Подраздел 1. Взносы по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению и формированию долгосрочных сбережений				
1	Взносы по договорам об обязательном пенсионном страховании	36	12 092 082,65	21 314 976,06
2	Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	36	4 157 700 526,86	3 500 191 903,81
3	Итого взносов по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению и формированию долгосрочных сбережений		4 169 792 609,51	3 521 506 879,87
Подраздел 2. Выплаты по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению и формированию долгосрочных сбережений				
4	Выплаты по договорам об обязательном пенсионном страховании	37	(120 726 275,95)	(102 167 294,44)
5	Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	37	(34 237 879,01)	(22 393 338,00)
6	Итого выплат по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению и формированию долгосрочных сбережений		(154 964 154,96)	(124 560 632,44)

Активы фонда на конец сентября 2024 года оценены в 12,7 млрд рублей, в то время как обязательства составили 11,7 млрд рублей. На конец 2023 года активы составляли 8,2 млрд рублей.

Процентные доходы фонда составили почти 913 млн рублей, что значительно больше, чем 325 млн рублей за девять месяцев 2023 года. Общий доход фонда до налогообложения составил 496 млн рублей, что также больше показателя прошлого года в 95 млн рублей.

<https://pensiya.pro/news/npf-psb-otchitalsya-o-roste-aktivov-i-vznosov/>



Арктик-ТВ.рф (Мурманск), 11.11.2024, В корпоративной пенсионной программе участвуют только 4 из 100 российских компаний

На дополнительную пенсию от работодателя, сформированную из отчислений в НПФ, могут надеяться сотрудники только 4% компаний. К такому выводу пришли эксперты сервиса по поиску высокооплачиваемой работы «SuperJob» по итогам опроса, в котором приняли участие представители кадровых служб 1000 предприятий и организаций из всех округов страны.

О наличии пенсионного пакета, включающего различные льготы и выплаты сотрудникам, вышедшим на заслуженный отдых, рассказали представители каждой четвертой компании. Выплаты и подарки к праздникам практикуют 17% предприятий. 12% компаний оказывают материальную помощь пенсионерам. Каждая десятая компания приглашает сотрудников, вышедших на пенсию, на корпоративные мероприятия. 8% - практикуют единовременные выплаты при выходе на пенсию, 7% - ежемесячные фиксированные денежные перечисления для пенсионеров.

Полис ДМС предоставляют пенсионерам 6% предприятий, компенсацию медицинских расходов - 2%.

А вот корпоративная пенсионная программа действует только в 4% компаний: работодатель отчисляет взносы в НПФ, из которых работники будут получать дополнительные пенсионные выплаты.

Время проведения опроса: 27 августа - 13 сентября 2024 года.

<https://арктик-тв.рф/news/murmanskaya-oblast-arktika-16/v-korporativnoy-pensionnoy-programme-uchastvuyut-tolko-4-iz-100-rossiyskih-kompaniy>

Программа долгосрочных сбережений

АиФ, 11.11.2024, Сохранить и приумножить. Программа долгосрочных сбережений набирает обороты

С этого года работает программа долгосрочных сбережений (ПДС). Любой человек 18 лет и старше может воспользоваться ею, если собирается делать долгосрочные инвестиции в собственное будущее. Более 2 млн россиян уже присоединились к программе.

КАК РАБОТАЕТ?

ПДС - это инструмент, созданный Министерством финансов и Центробанком РФ. Цель, декларированная при запуске программы, двоякая. С одной стороны - стимулировать граждан к созданию долгосрочных накоплений. С другой - привлечь в экономику России денежные средства граждан, которые до этого мертвым грузом лежали на их счетах в банках или «под подушкой».

Государство, таким образом, как бы берет эти деньги займы у граждан на длительный срок, обещая вернуть их с процентами в будущем. К тому же участникам ПДС положены не только гарантии, но и определенные льготы. Например, софинансирование со стороны государства в размере до 36 тыс. рублей в год. Государство в этом смысле будет партнером участника ПДС в течение 10 лет с момента уплаты первого взноса.

Точная сумма прибавки формируется по не слишком сложной формуле и зависит от суммы взносов и ежемесячного официального дохода.

Если человек зарабатывает в месяц до 80 тыс. рублей включительно, расчет будет 1:1. То есть государство доплатит по рублю на каждый внесенный рубль, но не более 36 тыс. рублей в год.

Если участник программы зарабатывает от 80 до 150 тыс. рублей, расчет составит 1:2. Рубль от государства на каждые два рубля вкладчика, то есть необходимо внести 72 тыс. рублей.

Если заработок выше 150 тыс. рублей, расчет ведется по формуле 1:4. Для получения максимального размера софинансирования нужно вносить в год от 144 тысяч.

ЗАЧЕМ ЭТО НУЖНО?

Конкретные цели участия в ПДС могут быть любыми: первый взнос за недвижимость, на обучение детей, лечение, увеличение будущей пенсии и т. д.

Деньги можно получить:

при достижении возраста 55 лет для женщин или 60 лет для мужчин;

после 15 лет участия в программе;

в случае наступления «особых жизненных ситуаций». Закон относит к таковым тяжелую болезнь, необходимость в срочной медицинской операции и потерю кормильца.

КТО ПЛАТИТ?

Операторами ПДС выступают негосударственные пенсионные фонды (НПФ). Как правило, для участия в ПДС граждане выбирают тот НПФ, где уже лежат их пенсионные накопления.

Негосударственный пенсионный фонд поступает с деньгами участников программы как положено: вкладывает их в ОФЗ, облигации и прочие ценные бумаги с высоким кредитным рейтингом. Клиенты, давшие фонду, по сути, право распоряжаться их деньгами, получают за это ежегодно инвестиционный доход.

ЧТО ДАЕТ ПДС?

Помимо государственного софинансирования в программе предусмотрены и другие меры поощрения участников.

Государство через Агентство по страхованию вкладов гарантирует сохранность средств, внесенных на счет, в объеме до 2,8 млн рублей.

Участники ПДС могут получать налоговый вычет с суммы взносов до 400 тыс. рублей. Размер - 13% и 15%, в зависимости от суммы внесенных средств.

В программу можно перевести средства накопительной пенсии, которые в системе обязательного пенсионного страхования обычно выплачиваются в виде пожизненной пенсии. В ПДС есть возможность назначить выплату на определенный срок.

КАК ПОДКЛЮЧИТЬСЯ К ПДС?

Элементарно! После того, как решение о вступлении в ПДС принято, следует выбрать НПФ и заключить с ним договор. Не обязательно обращаться в сам фонд - это можно сделать на его сайте или даже в банке. К примеру, в Газпромбанке можно заключить договор с НПФ ГАЗФОНД пенсионные накопления.

Внимание: правила у фондов могут несколько отличаться друг от друга.

БОНУС ОТ ФИРМЫ

Как мы выяснили, программа долгосрочных сбережений с софинансированием от государства - возможность сделать инвестиции «в долгу». Некоторые банки, чтобы повысить привлекательность ПДС для клиентов, вводят к ней дополнительные опции от себя.

Разберем, как это может работать, на примере комбинированного вклада в Газпромбанке. Там клиентам, которые вступают в программу долгосрочных сбережений, предлагают повышенную ставку по вкладу - до 26% годовых. При этом, однако, максимальная сумма на депозите не должна превышать первоначальный взнос в программу долгосрочных сбережений.

Например, при внесении 120 тыс. рублей половину можно положить в ПДС, а оставшиеся 60 тысяч - на вклад «Перспективные сбережения». То есть, вступив в банке в ПДС с государственным участием, на половину суммы взноса можно получить «бонус от фирмы».

<https://aif.ru/money/mymoney/-sohranit-i-priumnozhit-programma-dolgosrochnyh-sberezheniy-nabiraet-oboroty>

Пенсия.pro, 11.11.2024, Светлана ЗАГОРОДНЕВА, Где оформить ПДС на ребенка или жену: список пенсионных фондов

Программа долгосрочных сбережений позволяет копить и получать на свой счет из бюджета до 100% от взноса. Оформить договор можно не только на себя, но и на близких: детей, супругов, родителей, даже просто на друзей. Но не все негосударственные пенсионные фонды предлагают такую услугу. Рассказываем, где подписать ПДС в пользу другого человека и какие особенности будут у таких договоров.

Программа долгосрочных сбережений: что это такое

Если вы в курсе, начинайте сразу с раздела об особенностях оформления ПДС не на себя.

С 2024 года работает программа долгосрочных сбережений с государственным софинансированием. В общем случае устроено это так: вы открываете счет в негосударственном пенсионном фонде на 15 лет, делаете взносы, государство на



протяжении первых 10 лет ежегодно добавляет в вашу копилку от себя, НПФ все это инвестирует и затем выдает вам всю сумму целиком, включая и взносы, и деньги из бюджета, и накопленные проценты. А еще в эту же копилку можно отправить свою накопительную пенсию, и она тоже будет инвестироваться.

Собственные взносы можно делать любые и в любой момент. Есть одно условие: чтобы рассчитывать на софинансирование от государства, нужно пополнять счет более чем на 2 000 рублей в год. Не важно, одним платежом или с разбивкой по месяцам. Государство добавит до 36 000 рублей в год пропорционально взносам, пропорция зависит от вашего дохода в месяц:

Все 15 лет можно оформлять налоговый вычет, он считается от предела в 400 000 рублей, а дальше зависит от вашей ставки НДФЛ. Если она 13% - то вы претендуете на возврат 52 000 рублей в год. Сейчас максимальный НДФЛ - 15%, 60 000 рублей к возврату. Еще одна налоговая льгота - когда придет время получать выплаты, налог на доходы платить будет не надо.

Выплаты делаются через 15 лет или при наступлении возраста 55 лет для женщин и 60 лет для мужчин (то есть предпенсионерам нет необходимости ждать 15 лет, все, кто старше этой возрастной планки, могут обратиться за выплатами в любой момент). А еще деньги можно забрать досрочно при наступлении особой жизненной ситуации: при потере кормильца или если нужна дорогостоящая операция.

Договор в пользу третьих лиц: особенности

Программа долгосрочных сбережений открывается на любого человека, хоть на брата, хоть на коллегу. На детей такой договор оформляется с любого возраста, получили свидетельство о рождении - и можно оформлять. И после его совершеннолетия тоже можно. Но! Налоговые льготы будут действовать только в том случае, если договор оформлен на близкого человека: детей, родителей, бабушек/дедушек, супругов, внуков. Налоговые льготы - это возврат НДФЛ и возможность не платить налог по завершении программы.

Долгосрочные сбережения можно оформить на кого угодно, но налоговые льготы действуют только если это близкий родственник. И только в том случае, если открыто не более трех счетов по программе.

Софинансирование от государства делается в пределах 36 000 рублей в год в любом случае: вы открыли несколько договоров по ПДС, на себя, на сына и на маму, и даже если вы на каждый счет закинете по 36 000 рублей своих, государственные деньги распределяют пропорционально, но в пределах 36 000 рублей.

У ПДС есть особенности при взносах и при получении денег назад. А еще в договоре указываются два действующих лица: вкладчик и участник. Вкладчик - это тот, кто оплачивает весь банкет делает взносы, участник - тот, кто потом получит деньги.

... для вкладчика

Основное действующее лицо - именно вкладчик, договор подписывается по его паспорту. Размер софинансирования считается от его зарплаты и прочих доходов. И НДФЛ возвращать тоже имеет право именно он. Деньги можно забрать и распорядиться ими как угодно: потратить, закинуть обратно на ПДС или оставить у



себя. А еще вкладчик может обозначить некоторые ограничения для того, кто деньги будет получать.

Запрет для вкладчика - на счет в пользу другого лица нельзя переводить свою накопительную пенсию.

... для участника

Документы участника при подписании договора тоже нужны, это может быть паспорт или свидетельство о рождении, если паспорт ребенок еще не получил.

- Если человек заключит договор ПДС в пользу ребенка (при его рождении) и будет ежемесячно вносить на этот счет по 3 000 рублей, то к 15-летию ребенка на счету скопится 1,9 миллиона рублей. При этом объем вложений родителей составит около четверти от этой суммы - всего 540 тысяч рублей.

Минфин РФ

Именно участнику достанутся все деньги через 15 лет. Даже если ему самому на тот момент будет 15 лет, по закону самостоятельно своими деньгами ребенок имеет право распоряжаться после 14. Но тот, кто оформил ему ПДС, может прописать в договоре дополнительное условие и ограничить срок, с которого ребенок сможет пользоваться деньгами.

По правилам ПДС досрочно снимать деньги без штрафа можно в случае наступления особой жизненной ситуации. Причем речь о ситуации именно участника, то есть того, на кого открыт счет. Если он потеряет кормильца, например, одного из родителей, он сможет забрать деньги. Если ему нужна будет операция - деньги выдадут (а вот если лечение потребуется его матери или брату - нет).

А еще средства по ПДС не являются совместно нажитым имуществом, не подлежат разделу и не могут быть арестованы. И мы ни на что не намекаем.

Условия в НПФ: где оформить договор на другого человека

На сегодняшний день не так уж и много негосударственных пенсионных фондов, которые оформляют договор по программе долгосрочных сбережений в пользу третьих лиц, в том числе детей. Откровенно говоря, их очень-очень мало. Но практически все в будущем планируют это делать и даже вписали такие условия в свои правила. К середине октября эта опция есть в четырех НПФ.

«ВТБ Пенсионный фонд»

Условия в НПФ: где оформить договор на другого человека

«ВТБ Пенсионный фонд» открывает договоры по ПДС в пользу третьих лиц, и сделать это можно на сайте, авторизация через Госуслуги. Или через личный кабинет, если вы клиент этого фонда или НПФ «Открытие».

У «ВТБ Пенсионный фонд» есть комбо-предложение в одноименном банке. Оформляете ПДС, закидываете сразу от 30 000 рублей и можете открыть вклад под 27%. Вклад открывается только в офисах банка в течение 10 дней после подписания ПДС, сумма вклада не должна превышать первоначальный взнос в негосударственный пенсионный фонд, максимальная ставка - для трехмесячных вкладов. Можно открыть на полгода под 21,5% или на 370 дней под 22%.

«ВЭФ. Русские фонды»

Условия в НПФ: где оформить договор на другого человека

В этом НПФ предлагают оформить ПДС как на детей, так и на других взрослых родственников. И даже на комбинацию этих вариантов. Например, детей можно вписать в один договор и при перечислении взносов указывать, кому именно уходят деньги. Если договор оформляется на ребенка и на пожилого родственника, это два разных договора, потому что условия выплат по ним разные.

Клиенты фонда могут оформить ПДС прямо на сайте. А неклиентам придется идти в офис, подтверждать свою личность там (на сайте эта функция пока не реализована). Этот фонд раньше назывался «Оренбургский НПФ Доверие». Сейчас офисы есть в Москве, Оренбурге, Магнитогорске, Тольятти, Челябинске.

«Профессиональный»

Условия в НПФ: где оформить договор на другого человека

НПФ «Профессиональный» готов заключить договор по программе в пользу третьих лиц, будь то дети или другие родственники. Принцип: на одного человека один договор. Но есть загвоздка. Если вы не клиент фонда, то оформлением бумаг придется заниматься в офисе. А он находится в Москве, филиалов нет. Другой вариант - отправить копии документов по почте (обычной, аналоговой, то есть в конверте). Но предварительно их нужно будет заверить у нотариуса.

«Сургутнефтегаз»

Условия в НПФ: где оформить договор на другого человека

В этом НПФ работают не только с сотрудниками нефтяной компании, договор заключить может кто угодно. В том числе на ребенка. Если детей несколько, то на каждого из них оформляется свой документ. Через 15 лет деньги заберет непосредственно ребенок.

Офис НПФ «Сургутнефтегаз» находится в Сургуте (Ханты-Мансийский автономный округ) и только там. Но это не проблема, взаимодействовать с ним можно удаленно. Если программа долгосрочных сбережений оформляется в пользу третьего лица, помимо своих персональных данных, нужно будет внести данные родственника (СНИЛС, паспорт/свидетельство о рождении).

Что в итоге

Договор по программе долгосрочных сбережений можно оформить не только на себя, но и на другого человека. Есть важные особенности:

- налоговые льготы действуют, если ПДС оформлена на близкого родственника и всего открыто не более трех договоров;

- государственное финансирование по всем договорам не превышает 36 000 рублей в год и делится пропорционально взносам;

- после окончания договора деньги заберет тот, в чью пользу открывался счет, даже если речь идет о ребенке;

немногие НПФ готовы подписывать договор по программе на третьих лиц, но почти все планируют делать это в будущем.

<https://pensiya.pro/gde-oformit-pds-na-rebenka-ili-zhenu-spisok-pensionnyh-fondov/>

Frank RG, 11.11.2024, «Финуслуги» запустили онлайн-сервис для оформления ПДС

Маркетплейс Московской биржи - платформа «Финуслуги» - запустил онлайн-витрину программ долгосрочных сбережений (ПДС), сообщила площадка. На платформе можно сравнить предложения различных негосударственных пенсионных фондов (НПФ), рассчитать размер будущих накоплений и оформить наиболее подходящий вариант.

На текущий момент доступно шесть предложений от четырех НПФ, однако в дальнейшем их число будет расти, указывается в сообщении. Так, сейчас на сайте «Финуслуги» размещены предложения НПФ ВТБ, НПФ «Газфонд пенсионные накопления», НПФ «Национальный» и «Ренессанс Накопления».

«С помощью специального калькулятора на онлайн-витрине можно рассчитать размер будущих накоплений в зависимости от срока инвестирования, размера ежемесячного взноса и ежемесячного дохода. Одновременно при расчете можно учесть размер переведенных пенсионных накоплений в программу ПДС и возможность налогового вычета», - указывают «Финуслуги». Отмечается, что в зависимости от программы, может быть установлен минимальный первый взнос.

Сейчас для заключения договора клиент будет направлен на сайт выбранной организации, однако в ближайшем будущем планируется запуск онлайн-сервиса по заключению договоров непосредственно на маркетплейсе.

В середине октября старший управляющий директор Московской биржи по розничному бизнесу и проекту «Финуслуги» Игорь Алутин заявлял, что Мосбиржа в декабре 2024 года планирует дать россиянам возможность заключать договоры в рамках ПДС с НПФ через «Финуслуги», но не комментировал детали проекта.

Первым среди финансовых маркетплейсов возможность оформления ПДС запустил «Финфорт МП» через маркетплейс Finigma. «Нам известно, что в настоящее время отдельные НПФ ведут переговоры о возможности размещать на витринах финансовых маркетплейсов программу долгосрочных сбережений», - отмечали в сентябре Frank Media в Банке России. По мнению регулятора, использование альтернативного канала продаж позволит повысить доступность этой программы.

Программа долгосрочных сбережений стартовала с 2024 года. С 1 января граждане могут вступить в эту программу и заключить договор долгосрочных сбережений (ДДС) с любым негосударственным пенсионным фондом.

Сейчас на «Финуслугах» можно выбирать и открывать банковские вклады онлайн, брать кредиты наличными, приобретать ПИФы, полисы ОСАГО, каско, ипотечного страхования, страхования недвижимости, а также народные облигации компаний и российских регионов.

<https://frankmedia.ru/184096>

Конкурент (Владивосток), 11.11.2024, Сроки сдвинут. Россиянам с пенсионными накоплениями дали надежду

Комитет Госдумы по финансовому рынку предложил уточнить порядок перевода средств пенсионных накоплений в негосударственные пенсионные фонды (НПФ) в качестве единовременного взноса по договору долгосрочных сбережений.

Согласно действующему законодательству, гражданин может не позднее 1 декабря текущего года подать заявление о переводе средств пенсионных накоплений в НПФ в качестве единовременного взноса по договору долгосрочных сбережений. Передумать и отказаться от перевода можно не позднее 31 декабря.

Одобренный комитетом законопроект предлагает сдвинуть этот срок на месяц, т. е. подать заявление о переводе в НПФ до 31 декабря, а отказаться до 31 января.

Россияне получили возможность использовать средства пенсионных накоплений, учитываемых на пенсионном счете накопительной пенсии, для формирования долгосрочных сбережений с 1 января 2024 г.

По договору долгосрочных сбережений вкладчик обязуется уплачивать сберегательные взносы в НПФ, а НПФ обязуется производить выплаты участнику при наступлении оснований для назначения таких выплат. Размер сберегательных взносов и периодичность их уплаты определяются договором долгосрочных сбережений.

Физические лица, заключившие с НПФ договор долгосрочных сбережений, имеют право на получение господдержки формирования долгосрочных сбережений в виде дополнительных стимулирующих взносов, размер которых не может составлять более 36 тыс. руб. в год.

<https://konkurent.ru/article/72541>

Усть-Лабинск-Инфо.ру (Усть-Лабинск, Краснодарский край), 11.11.2024, Как накопить на безбедную старость

В Краснодарском крае заключили 43 тысячи договоров по Программе долгосрочных сбережений, сообщает пресс-служба администрации региона. Соглашение с негосударственным пенсионным фондом может подписать любой совершеннолетний житель России.

- Программа долгосрочных сбережений стала надежным фундаментом для финансового благополучия граждан Кубани, способствуя не только накоплению средств, но и формированию уверенности в завтрашнем дне. На сегодняшний день в регионе заключено 43 тысячи договоров на общую сумму 935,8 миллионов рублей, что свидетельствует о растущем интересе жителей к эффективным методам управления личными финансами. Эти цифры подчеркивают значимость программы, предлагающей каждому жителю возможность осознанного подхода к накоплениям и инвестициям, - отметил министр экономики Краснодарского края Алексей Юртаев.

С 1 января 2024 года в России стартовала программа долгосрочных сбережений. Этот новый финансовый инструмент предоставляет возможность создать резерв для финансовой безопасности или получать доход в будущем.

Минимальный срок участия составляет 15 лет. Однако воспользоваться накопленными средствами можно и ранее: начиная с 55 лет для женщин и 60 лет для мужчин, чтобы получать дополнительные ежемесячные выплаты. Также средства можно получить в экстренных ситуациях, таких как необходимость финансирования дорогостоящего лечения или в случае утраты кормильца.

Государство гарантирует сбережения участников программы на сумму до 2,8 миллионов рублей. Это вдвое выше, чем страховая защита по вкладам в банках.

<https://ustlabinfo.ru/news/2024-11-11-kak-nakopit-na-bezbednyu-starost/>

АиФ - Саратов, 11.11.2024, Вклады жителей Саратовской области с начала года выросли на 42%

По итогам 9 месяцев объем привлеченных средств розничных клиентов ВТБ в Саратовской области увеличился на 42% до 73,7 млрд рублей. Средняя сумма вклада составляет порядка 900 тысяч рублей, большинство клиентов размещают средства на срок до полугода.

Каждый пятый клиент ВТБ в Саратовской области - вкладчик. За 9 месяцев текущего года свои накопления банку доверили 95,7 тысячи жителей области. За этот период они открыли около 102 тысяч депозитов и накопительных счетов.

По данным регионального отделения банка, наибольшей популярностью пользуются накопительные счета и депозиты сроком на полгода, а также вклад «Двойная выгода» с подключением **программы долгосрочных сбережений**. С января по сентябрь жители Саратовской области открыли практически равное количество вкладов и накопительных счетов - 59,2 и 59,3 тысячи соответственно. Средняя сумма вклада составила 890 тысяч рублей, накопительного счета - 309 тысяч.

«Высокие ставки по накопительным счетам и депозитам держатся 11 месяцев подряд - это рекордный срок. Мы отмечаем, что все больше жителей региона предпочитают отложить крупные покупки, требующие кредитных средств, и размещают накопления на депозитах, чтобы получить дополнительный доход. После очередного повышения ключевой ставки банки вновь улучшают условия по своим сберегательным продуктам, так что рынок благоволит вкладчикам. Если взять средний чек вклада в 900 тысяч рублей и ставку 20%, то клиент со средним заработком может фактически получить в этом году «тринадцатую зарплату», - отметил Вячеслав Панасенко, единый бизнес-лидер банков ВТБ и «Открытие» в Саратовской области.

<https://saratov.aif.ru/society/vklady-zhiteley-saratovskoy-oblasti-s-nachala-goda-vyrosli-na-42>

Новости развития системы обязательного пенсионного страхования и страховой пенсии

Парламентская газета, 08.11.2024, Страховые пенсии в России с 1 января проиндексируют на 7,3%

С 1 января 2025 года страховые пенсии в РФ будут увеличены на 7,3% в соответствии с уровнем инфляции, такая индексация предусмотрена проектом бюджета Социального фонда. Об этом сообщил 8 ноября глава Социального фонда Сергей Чирков на заседании Комитета Госдумы по труду, социальной политике и делам ветеранов при рассмотрении проекта бюджета фонда на предстоящие три года.

По его словам, в проекте бюджета фонда индексация заложена на уровень инфляции, который запланирован в размере 7,3%. Если инфляция превысит этот показатель, то Правительство делегирует право доиндексировать пенсии согласно российскому законодательству, отметил Чирков.

К проекту бюджета Соцфонда поступило в общей сложности 17 поправок. Члены комитета их поддержали.

Как писала «Парламентская газета», 24 октября на пленарном заседании Госдумы при рассмотрении проекта бюджета фонда на следующую трехлетку глава Соцфонда сообщил, что средний размер страховой пенсии по старости в 2025 году будет увеличен до 24 тысяч рублей. По его словам, пенсии в будущем году получают более 42 миллионов человек.

<https://www.pnp.ru/social/strakhovye-pensii-v-rossii-s-1-yanvary-a-proindeksiruyut-na-73.html>

Парламентская газета, 11.11.2024, Отслужил как надо - получи. Какие льготы есть у военных пенсионеров

11 ноября в России отмечается День военного пенсионера. Этот праздник объединяет тех, кто отдал свои молодые годы и силы служению Отечеству. Выйдя на пенсию, они получают ежемесячное содержание от государства. Размер военной пенсии зависит от должности, звания, продолжительности службы, надбавок, но в большей степени - от суммы денежного довольствия военнослужащих. С 1 января военная пенсия будет составлять 89,83 процента от уровня последнего денежного довольствия. Такой закон приняли депутаты Госдумы, одобрил Совет Федерации и подписал президент Путин (ФЗ №353 от 26.10.2024).

С 1 октября 2025 года денежное довольствие, а следовательно и военные пенсии должны еще вырасти на 4,5 процента - индексация на такой прогнозный уровень инфляции заложена в проекте федерального бюджета на следующий год. «Парламентская газета» рассказывает, какие еще льготы положены военным пенсионерам.

НА ЗАСЛУЖЕННЫЙ ОТДЫХ - МОЛОДЫМ

День военного пенсионера - это сравнительно молодой праздник, появившийся в 2012 году. Он посвящен тем, кто избрал служение Родине своей профессией. Хотя эта дата неофициальная, с каждым годом людей, отмечающих ее, становится все больше.

К военным пенсионерам относятся люди, проходившие службу в Вооруженных силах и силовых структурах - МВД, ФСБ, Государственной противопожарной службе, Наркоконтроле, ФСИН, Росгвардии, ФССП, военной прокуратуре и прочих. Из-за специфики работы на пенсию они выходят не по возрасту, а по выслуге лет. Такая пенсия назначается за 20 и более лет выслуги либо при увольнении:

- по достижении предельного возраста пребывания на службе,
- по состоянию здоровья,
- в связи с организационно-штатными мероприятиями и достижении возраста 45 лет.

При этом общий трудовой стаж должен быть не менее 25 лет, из которых не менее 12,6 лет составляет служба в армии или силовых ведомствах.

ВСЛЕД ЗА УРОВНЕМ ИНФЛЯЦИИ

Поскольку за военных и силовиков не отчисляют пенсионные взносы, пенсию им выплачивают не из Социального фонда, а государство через бюджеты тех ведомств, где люди служили. Размер этой пенсии привязан к денежному довольствию военнослужащих. С 1 января 2012 года он составлял 54 процента от этой выплаты, ежегодно увеличивается на два процента и в перспективе должен сравняться с суммой денежного довольствия.

По этой норме закона к 1 января 2025 года военная пенсия должна составлять 80 процентов от суммы денежного довольствия. Однако, по словам замминистра финансов Алексея Сазанова, из-за высокой инфляции, этот показатель с 1 октября увеличили до 89,83 процента. Этот же коэффициент сохранится и на 2025 год - такой закон подписал президент Путин. С учетом индексации денежного довольствия военнослужащих с 1 октября 2025 года на прогнозный уровень инфляции, военные пенсии увеличатся на 4,5 процентов, пообещали в Минфине.

Светлана Бессараб: Член Комитета Госдумы по труду и социальной политике «Повышение выплат военным пенсионерам идет уверенно и с опережением инфляции, если посмотреть по средним значениям пенсий. В ближайшие несколько лет планируется полностью ликвидировать разницу между зарплатным и пенсионным содержанием».

НАДБАВКИ ЗА ИНВАЛИДНОСТЬ И ИЖДИВЕНЦЕВ

Их выплачивают не всем военным пенсионерам, а только определенным категориям. Надбавки исчисляют в процентном отношении к расчетному размеру пенсии (РРП), в 2024 году это 8134,88 рубля.

Инвалидам I группы или достигшим возраста 80 лет на уход за ними выплачивают надбавку в размере 100 процентов РРП. Неработающим военным пенсионерам, на иждивении которых находятся нетрудоспособные члены семьи, положено от 32 до 100 процентов РРП в зависимости от числа иждивенцев. Получившим военную травму инвалидам выплачивают от 175 до 300 процентов РРП в зависимости от группы, а

ветеранам боевых действий пенсия повышается на 32 процента РПП (ст. 16, 17, 24, 38, 45 №309-ФЗ от 08.11.2011 года).

Пенсию и надбавки к ней начисляют с учетом районного коэффициента. Если военный пенсионер служил на Крайнем Севере не менее 15 лет или на приравненных местностях не менее 20 лет, то при переезде за ним сохраняют повышающий коэффициент.

Военные пенсионеры-инвалиды всех групп, инвалиды войны, ветераны боевых действий, участники ликвидации аварии на Чернобыльской АЭС или Семипалатинском полигоне, Герои Советского Союза и России, Герои Социалистического Труда и приравненные к ним категории граждан дополнительно получают ежемесячную денежную выплату (ЕДВ).

ВТОРАЯ ПЕНСИЯ

Поскольку на военную пенсию выходят в достаточно молодом возрасте, многие продолжают работать на гражданке, занимаются бизнесом или частной практикой. В таком случае работодатель или сам экс-военный, или силовик уплачивают обязательные пенсионные страховые взносы. Достигнув пенсионного возраста, они могут получать в дополнение к военной еще и страховую пенсию по старости, если у них будет достаточно страхового стажа и баллов.

Размер страховой пенсии военного пенсионера рассчитывается так: количество заработанных пенсионных баллов нужно умножить на стоимость одного балла по состоянию на день назначения пенсии (N 216-ФЗ от 21.07.2014 года). В 2024 году один балл равен 133,05 рубля.

Продолжающие работать военные пенсионеры могут получать и накопительную пенсию: если они 1967 года рождения и моложе, если они старше, но за них в 2002-2004 году перечисляли страховые взносы на накопительную пенсию.

ЛЬГОТЫ ФЕДЕРАЛЬНЫЕ И РЕГИОНАЛЬНЫЕ

Военные пенсионеры имеют право на льготы. Но положены они не всем, а только тем, кто прослужил не менее 20 лет. Льготы делятся на федеральные и региональные. Федеральные льготы едины на всей территории страны, они охватывают различные сферы жизни.

Поскольку регионы могут устанавливать дополнительные преференции военным пенсионерам, то их набор в разных субъектах варьируется. Среди них - бесплатный проезд на общественном и пригородном транспорте, компенсация половины расходов на услуги ЖКХ, содержание жилья и капремонт, полное или частичное освобождение от транспортного налога и т.д.

НЕ ПЛАТЯТ НАЛОГ НА ИМУЩЕСТВО

Военные пенсионеры имеют налоговые льготы. К ним относятся:

- Освобождение от налога на имущество на один объект каждого вида - одну квартиру, дом, дачу, гараж, которые находятся в собственности и не используются в предпринимательской деятельности (ст. 407 Налогового кодекса). Льгота не распространяется на элитную недвижимость стоимостью более 300 млн рублей.

- Льготы по земельному налогу. За участок менее 6 соток, находящийся в собственности, налог не взимается (ст. 391 Налогового кодекса). Если его площадь больше, то предоставляют вычет в размере кадастровой стоимости 600 кв.м.
- Льготные условия при оформлении имущественных вычетов при покупке недвижимости, строительстве жилья и погашении процентов по ипотеке. Военные пенсионеры, как и гражданские, могут перенести остаток налоговых вычетов на три предшествующих покупке года. А если доходов для возврата всей суммы вычета оказалось недостаточно, то его можно перенести на будущие годы (п.3 ст. 210, п.10 ст. 220 Налогового кодекса).
- Стандартный вычет по НДФЛ в размере 3000 рублей для пенсионеров, которые участвовали в ликвидации аварии на Чернобыльской АЭС и работах по объекту «Укрытие» в 1988-1990 годах (пп. 1 п.1 ст. 218 Налогового кодекса).
- Освобождение от уплаты НДФЛ с пенсии, со стоимости путевок на санаторно-курортное лечение, материальной помощи, подарков ветеранам (ст. 217 Налогового кодекса).
- Освобождение от уплаты госпошлины при подаче исковых заявлений и апелляционных жалоб, если цена иска не превышает 1 млн рублей (ст. 333.36 Налогового кодекса) Льгота касается только исков к ведомствам, которые выплачивают пенсию.

КВАРТИРА ОТ ГОСУДАРСТВА

Отслуживших не менее 10 лет военных, уволенных из армии в связи с достижением предельного возраста пребывания на службе, состоянием здоровья или организационно-штатными мероприятиями, государство должно обеспечить жильем. Это может быть жилищная субсидия, жилое помещение в собственность или по договору социального найма (п.17 ст. 15 ФЗ «О статусе военнослужащих»).

Если субсидию или квартиру военному пенсионеру предоставить не могут, то ему должны назначить компенсацию за наем жилья (ст.15, ст.15.3 N 76-ФЗ «О статусе военнослужащих» от 27.05.1998).

Сотрудникам силовых ведомств, отслужившим не менее 10 лет, полагается единовременная социальная выплата для приобретения или строительства жилья (N 283-ФЗ от 30.12.2012 года (ред. от 25.12.2023, с изм. от 30.09.2024).

ЛЕЧЕНИЕ В ГОСПИТАЛЯХ И БЕСПЛАТНЫЕ ЛЕКАРСТВА

Военные пенсионеры могут лечиться в ведомственных медицинских учреждениях. Они имеют право на бесплатное обеспечение лекарственными препаратами, медицинскими изделиями по рецепту, изготовление и ремонт зубных протезов, за исключением протезов из драгоценных металлов и других дорогостоящих материалов.

Также им доступны путевки в санатории, дома отдыха, пансионаты в размере 25 процентов от стоимости. А проезд до них любым видом транспорта на лечение и обратно будет бесплатным, но не чаще одного раза в год (N 283-ФЗ от 30.12.2012 года (ред. от 25.12.2023, с изм. от 30.09.2024) и ст. 16 N 76-ФЗ от 27.05.1998).

УСЛУГИ ЖКХ - ЗА ПОЛОВИНУ СТОИМОСТИ

Военные пенсионеры-инвалиды всех групп, инвалиды войны, ветераны боевых действий, ликвидаторы аварии на Чернобыльской АЭС или Семипалатинском полигоне имеют льготу на оплату жилищно-коммунальных услуг и взносов на капремонт. Им компенсируют половину их стоимости (ст. 16 ФЗ-№5 «О ветеранах» от 12.01.1995)

ПРОЕЗД ДО ДОМА - БЕСПЛАТНО

Военнослужащие после выхода на пенсию и члены их семьи имеют право бесплатного проезда на избранное место жительства всеми видами транспорта (за исключением такси). Проходившие военную службу по контракту могут бесплатно перевезти железнодорожным транспортом до 20 тонн личного имущества в контейнерах от прежнего места жительства к новому, а при отсутствии железнодорожного транспорта - другими его видами, кроме воздушного.

Льготы предоставляют один раз независимо от того, сколько времени прошло со дня увольнения с военной службы (ст. 20 N 76-ФЗ от 27.05.1998).

РАБОТА - В ПЕРВООЧЕРЕДНОМ ПОРЯДКЕ

Военнослужащие в год увольнения могут бесплатно пройти профессиональную переподготовку по гражданской специальности. Обучение длится не более 4 месяцев, на это время за пенсионером сохраняют все виды довольствия (ст. 19 N 76-ФЗ от 27.05.1998).

Военным пенсионерам и членам их семей Центр занятости населения предоставляет работу в государственных организациях в первоочередном порядке. Если до поступления на военную службу человек работал в госорганизации, то после увольнения он имеет право туда вернуться (ст. 23 N 76-ФЗ от 27.05.1998).

Воспитанник детского сада «Тигренок», открывшегося в новом микрорайоне для военнослужащих «Снеговая падь» города Владивостока.

ОТПУСК - В ЛЮБОЕ ВРЕМЯ

Время военной службы засчитывается в стаж государственной службы при работе в органах государственной власти и при выплате различных надбавок госслужащим (ст. 23 N 76-ФЗ «О статусе военнослужащих» от 27.05.1998).

Военный пенсионер-инвалид помимо оплачиваемого отпуска может взять отпуск без сохранения заработной платы до 60 дней в году, а инвалиды войны, ветераны боевых действий - до 35 дней в году, независимо от желания работодателя, в любое выбранное время - разом или частями.

Ветераны боевых действий, инвалиды войны имеют право уйти в отпуск в любое удобное для них время (ст. 128 Трудового Кодекса РФ).

В ШКОЛУ И САДИК - ВНЕ ОЧЕРЕДИ

Места в школах, детских садах, летних оздоровительных лагерях детям бывших военных предоставляют не позднее месячного срока с момента обращения (ст. 23 N 76-ФЗ «О статусе военнослужащих» от 27.05.1998).

А детям уволенных со службы силовиков вследствие увечья, травмы, ухудшения здоровья, полученных в связи с выполнением служебных обязанностей - в

первоочередном порядке (ст. 3 N 283-ФЗ от 30.12.2012 года (ред. от 25.12.2023, с изм. от 30.09.2024).

<https://www.pnp.ru/social/otsluzhil-kak-nado-poluchi-kakie-lgoty-est-u-voennykh-pensionerov.html>

Парламентская газета, 11.11.2024, Воспитателям частных детсадов нужно предоставить право на досрочную пенсию

Воспитателей государственных и частных детских садов необходимо уравнивать в правах на досрочный выход на пенсию. Так считают депутаты Заксобрания Ленинградской области, выступившие с такой инициативой на заседании 66-й конференции Парламентской ассоциации Северо-Запада России (ПАСЗР) 7 ноября в Череповце.

По действующему законодательству воспитатели детских садов могут выйти на пенсию раньше, если отработали 25 лет. Но это касается государственных учреждений. В то время как воспитатели частных детских садов такого права не имеют. Представляющий инициативу депутат Заксобрания Ленобласти Павел Коржавых считает, что ситуацию надо исправить, так как в современных экономических и социальных условиях частные детские сады - это не прихоть, а насущная необходимость. И кадры для этих учреждений должны быть социально защищены:

«Эта инициатива позволит учитывать стаж воспитателей в коммерческих детских садах для получения пенсии раньше, выравнять в правах воспитателей с кадрами из госучреждений. Для Ленинградской области это актуальный вопрос. В быстроразвивающихся районах области, особенно в тех, которые находятся рядом с Петербургом, наблюдается нехватка государственных детских садов. Например, в Кудрово и Мурино. За счет того, что индивидуальные предприниматели и ООО создают частные детские сады, проблема решается, так как регион в том числе субсидирует их деятельность», - пояснил депутат. Для решения вопроса необходимо внести изменения в постановление Правительства России от 29 октября 2002 года №781.

Сама конференция ПАСЗР, на которой присутствовал глава Заксобрания ЛО Сергей Бебенин, была посвящена 30-летию образования ассоциации, созданной по инициативе ЗС Вологодской области. По случаю юбилея именно Вологодчина принимала гостей из всех регионов Северо-Запада. На заседаниях в рамках конференции обсудили порядка 30 вопросов из различных сфер от привлечения молодых кадров к работе на предприятиях до ограничения продажи алкоголя в регионах. Председателем ПАСЗР на следующий полугодовой период избрали спикера Заксобрания Петербурга Александра Бельского. Следующая конференция пройдет летом 2025 года в Архангельской области.

<https://www.pnp.ru/politics/vospitateliam-chastnykh-detsadov-nuzhno-predostavit-pravo-na-dosrochnuyu-pensiyu.html>



Парламентская газета, 11.11.2024, Комитет Госдумы одобрил поправку в бюджет о доиндексации пенсий

Правительство России получит право проводить доиндексацию пенсий на тот уровень инфляции, который будет установлен. Соответствующую поправку одобрил Комитет Госдумы по бюджету и налогам 11 ноября.

Поправка закрепляет за кабмином право принимать решение о дополнительном увеличении пенсионного коэффициента и об индексации размера фиксированной выплаты пенсии, пояснил председатель Фонда пенсионного и социального страхования РФ Сергей Чирков.

«В случае, если инфляция будет выше, чем та, которая запланирована при подготовке проекта бюджета с 1 января 2025 года, то Правительство будет иметь право провести доиндексацию пенсий на тот уровень инфляции, который будет установлен», - пояснил он.

С 1 января 2025 года страховые пенсии в России будут увеличены на 7,3% в соответствии с уровнем инфляции, такая индексация предусмотрена проектом бюджета Социального фонда.

На пленарном заседании Госдумы 24 октября при рассмотрении проекта бюджета Соцфонда на следующую трехлетку Чирков сообщил, что средний размер страховой пенсии по старости в 2025 году будет увеличен до 24 тысяч рублей. По его словам, пенсии в следующем году получают более 42 миллионов человек.

<https://www.pnp.ru/social/komitet-gosdumy-odobril-popravku-v-byudzhet-o-doindeksacii-pensiy.html>

РИА Новости, 11.11.2024, Бюджетный комитет Госдумы одобрил ко II чтению проект бюджета Соцфонда РФ на 2025-2027 гг

Комитет Госдумы по бюджету и налогам рекомендовал принять во втором чтении проект бюджета Фонда пенсионного и социального страхования РФ (Соцфонд) на 2025 год и на плановый период 2026 и 2027 годов. На рассмотрение Думы его планируется вынести 14 ноября.

Проект бюджета фонда сформирован на 2025 год по доходам в сумме 16,624 триллиона рублей (7,7% ВВП), по расходам - 16,993 триллиона (7,9% ВВП). При этом расходы по обязательному пенсионному страхованию составят 11,138 триллиона рублей, по обязательному социальному страхованию на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством - 1,169 триллиона, а по обязательному социальному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний - 174,526 миллиарда рублей.

На 2026 год доходы бюджета фонда планируются на уровне 18,594 триллиона рублей, на 2027 год - 19,764 триллиона; расходы - 18,274 триллиона и 19,426 триллиона рублей соответственно.

Таким образом, в этот трехлетний период планируется перейти от дефицита бюджета Соцфонда, который в 2025 году составит около 369 миллиардов рублей и будет



полностью покрыт за счет переходящих остатков средств на начало года, к его профициту: в 2026 году в сумме 320 миллиардов, а в 2027 году - 338 миллиардов рублей.

При формировании бюджета Соцфонда учтены расходы, связанные с возобновлением с 2025 года индексации пенсий работающих пенсионеров на тех же условиях, что и неработающих. А расходы на обеспечение инвалидов техническими средствами реабилитации предусмотрены в увеличенном объеме.

По национальному проекту «Семья» учтены расходы на ежегодную семейную выплату работающим родителям с двумя и более детьми, чей среднедушевой доход не превышает полтора прожиточных минимума; надбавку на уход к пенсии инвалидов I группы и граждан, достигших 80 лет; строительство многопрофильных реабилитационных центров для участников специальной военной операции.

ТАСС, 11.11.2024, Комитет ГД одобрил проект бюджета Фонда социального и пенсионного страхования

Комитет Госдумы по бюджету и налогам рекомендовал нижней палате парламента принять во II чтении проект бюджета Фонда социального и пенсионного страхования на 2025 год и плановый период 2026-2027 гг. Планируется, что Госдума рассмотрит документ во втором чтении 14 ноября.

Согласно документу, прогнозируемый общий объем доходов бюджета фонда за 2025 год составит 16,623 трлн руб., в том числе в части, не связанной с формированием средств для финансирования накопительной пенсии, - в сумме 16,554 трлн руб., из них доходы по обязательному пенсионному страхованию составят 10,454 трлн руб., по обязательному социальному страхованию на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством - 1,353 трлн руб. и по обязательному социальному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний - 293,365 млрд руб.

Прогнозируемый объем межбюджетных трансфертов, получаемых из федерального бюджета, составит 4,022 трлн руб., из бюджетов субъектов РФ - 349,379 млрд руб. и из бюджета Федерального фонда обязательного медицинского страхования - 179,307 млрд руб.

Общий объем расходов бюджета фонда на 2025 год составит 16,993 трлн руб., в том числе в части, не связанной с формированием средств для финансирования накопительной пенсии, - в сумме 16,934 трлн руб., из них объем расходов по обязательному пенсионному страхованию составит 11,137 трлн руб., по обязательному социальному страхованию на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством - 1,169 трлн руб. и по обязательному социальному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний - 174,525 млрд руб.

Объем дефицита бюджета фонда на 2025 год составит 369,52 млрд руб., в том числе объем профицита бюджета фонда в части, связанной с формированием средств для финансирования накопительной пенсии, составит 9,991 млрд руб., объем дефицита бюджета фонда в части, не связанной с формированием средств для финансирования



накопительной пенсии, составит 379,511 млрд руб. Из них объем дефицита бюджета фонда в части обязательного пенсионного страхования составит 682,77 млрд руб., объем дефицита бюджета фонда в части переданных полномочий составит 142,685 млн руб., объем профицита бюджета фонда в части обязательного социального страхования на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством составит 184,56 млрд руб. и объем профицита бюджета фонда в части обязательного социального страхования от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний в сумме составит 118,84 млрд руб.

ИНДЕКСАЦИЯ ПЕНСИЙ И МАТЕРИНСКОГО КАПИТАЛА

Проектом бюджета фонда предусмотрена индексация социальных пенсий, пенсий по государственному пенсионному обеспечению с 1 апреля на 14,75% (в 2026 году - на 4,5%, 2027 году - на 4%); страховой пенсии и фиксированной выплаты к ней с 1 января на 7,3% (в 2026 году - с 1 февраля на 4,5%, с 1 апреля на 5,5%, в 2027 году - с 1 февраля на 4%, с 1 апреля на 4,1%).

Средний размер страховой пенсии по старости на конец 2024 года составит 22 375,95 руб., на конец 2025 года - 24 059,12 руб.

Стоимость одного пенсионного коэффициента составит в 2025 году на 1 января, с 1 февраля и с 1 апреля - 142,76 руб., в 2026 году: на 1 января - 142,76 руб., с 1 февраля - 149,18 руб., с 1 апреля - 157,38 руб., в 2027 году: на 1 января - 157,38 руб., с 1 февраля - 163,68 руб., с 1 апреля - 170,39 руб.

ВЫПЛАТЫ МАТЕРИНСКОГО КАПИТАЛА

Расходы на выплату материнского (семейного) капитала (МСК) предусмотрены в 2025 году в сумме 536,71 млрд руб., в 2026 году - 574,95 млрд руб., в 2027 году - 612,04 млрд руб., включая расходы на предоставление МСК гражданам РФ, проживающим за пределами России.

Размер МСК определен исходя из индекса роста потребительских цен за предыдущий год в 2025 году на 7,3%, в 2026 году на 4,5%, в 2027 году на 4%. В 2025 году материнский капитал составит 676 398,58 руб., в 2026 году - 706 836,52 руб., в 2027 году - 735 109,98 руб. при условии, что право на МСК возникло до 31 декабря 2019 года включительно, а также в случае рождения (усыновления) первого ребенка начиная с 1 января 2020 года.

В случае рождения (усыновления) второго ребенка начиная с 1 января 2020 года, а также в случае рождения (усыновления) третьего ребенка или последующих детей начиная с 1 января 2020 года при условии, что ранее право на дополнительные меры государственной поддержки не возникло, в 2025 году материнский капитал составит 893 835,55 руб., в 2026 году - 934 058,15 руб., в 2027 году - 971 420,48 руб.

Ко второму чтению документа комитет одобрил 16 правительственных поправок. В частности, одной из поправок предусматривается право правительства РФ принять решение об увеличении стоимости пенсионного коэффициента и об индексации размера фиксированной выплаты к пенсии в случае, если инфляция будет выше той величины, что заложена в проекте бюджета на 2025-2027 годы.

<https://tass.ru/ekonomika/22369771>

РБК - Инвестиции, 11.11.2024, Кому положена пенсия по инвалидности и сколько она составляет по группам

Кому выплачивают пенсию по инвалидности, какой она бывает и можно ли получать пенсию по старости и инвалидности одновременно - в обзоре «РБК Инвестиций».

ЧТО ТАКОЕ ПЕНСИЯ ПО ИНВАЛИДНОСТИ

Пенсия по инвалидности - это пенсия, которую выплачивают людям с первой, второй, третьей группой инвалидности, инвалидам с детства или детям-инвалидам.

Признание гражданина инвалидом и установление группы инвалидности производится федеральными учреждениями медико-социальной экспертизы в порядке, предусмотренном законом о социальной защите инвалидов. Сведения о лице, признанном инвалидом, содержатся в государственной информационной системе «Единая централизованная цифровая платформа в социальной сфере».

В России существует три вида пенсии по инвалидности:

- страховая пенсия устанавливается независимо от причины инвалидности, продолжительности страхового стажа, а также от того, наступила ли инвалидность в период работы, до поступления на работу или после прекращения работы;
- социальная пенсия назначается в случае полного отсутствия у инвалида трудового стажа;
- государственную пенсию получают некоторые категории граждан, например, военные, ставшие инвалидами во время участия в военных действиях, участники Великой Отечественной войны, космонавты.

Выплаты назначают на время инвалидности, в том числе и бессрочно.

По данным Социального фонда России, на 1 октября 2024 года получают пенсию по инвалидности 2,2 млн человек. Средний размер таких выплат около 14 тыс.

ВИДЫ ПЕНСИИ ПО ИНВАЛИДНОСТИ

Социальная пенсия по инвалидности

Выплачивается людям с инвалидностью первой, второй и третьей групп, инвалидам с детства, детям-инвалидам при отсутствии трудового стажа со дня установления инвалидности - без подачи заявления.

Сведения о присвоении инвалидности в Социальный фонд России (СФР) поступают из федерального реестра инвалидов. После поступления данных СФР должен принять решение о назначении пенсии в течение пяти рабочих дней.

О положительном решении сообщают пенсионеру в течение трех дней через портал «Госуслуги», на электронную почту, если льготник давал согласие на такие уведомления, или почтой, если нет учетной записи на госпортале. Пенсионер должен будет выбрать способ получения пенсии - перевод на карту, наличными через Почту России или на дом.

Пенсионер должен будет выбрать способ получения пенсии - перевод на карту, наличными через Почту России или на дом (Фото: Владислав Шатило / РБК)

Права на социальную пенсию по инвалидности есть у нетрудоспособных граждан, которые в момент установления инвалидности постоянно проживают в России. Иностранцам для получения социальной пенсии необходимо постоянно проживать в России не менее 15 лет.

Страховая пенсия по инвалидности

Страховая пенсия по инвалидности назначается людям с инвалидностью первой, второй и третьей группы, у которых есть страховой стаж. Требования к минимальному стажу нет, он может быть любым. С 1 января 2022 года страховая пенсия инвалидам назначается в беззаявительной форме независимо от причины и времени наступления инвалидности.

Государственная пенсия по инвалидности

Государственную пенсию по инвалидности получают следующие категории при соблюдении следующих условий:

Военнослужащие, проходившие военную службу по призыву в качестве солдат, матросов, сержантов и старшин:

- наступление инвалидности в период прохождения военной службы по призыву;
- наступление инвалидности не позднее трех месяцев после увольнения с военной службы;
- наступление инвалидности позднее трех месяцев после увольнения с военной службы, но вследствие ранения, контузии, увечья или заболевания, которые были получены в период прохождения военной службы.

Граждане, пострадавшие в результате радиационных или техногенных катастроф:

- признание гражданина инвалидом (вследствие чернобыльской катастрофы или вследствие других радиационных или техногенных катастроф) и установление группы инвалидности;
- наличие хотя бы одного дня трудового стажа.

Участники Великой Отечественной войны и граждане, награжденные знаком «Житель блокадного Ленинграда», «Житель осажденного Севастополя», «Житель осажденного Сталинграда»:

- признание гражданина инвалидом любой из трех групп, независимо от причины инвалидности.

В случае наступления инвалидности вследствие совершения противоправных деяний или умышленного нанесения ущерба своему здоровью назначается социальная пенсия.

Космонавты:

- назначается кандидатам и космонавтам-испытателям, космонавтам-исследователям, инструкторам космонавтов-испытателей, инструкторам космонавтов-исследователей;
- присвоение группы инвалидности вследствие ранения, контузии, увечья или заболевания, связанных с подготовкой или выполнением космического полета независимо от продолжительности выслуги (работы).



РАЗМЕР ПЕНСИИ ПО ИНВАЛИДНОСТИ

Социальная пенсия

Социальную пенсию выплачивают людям с инвалидностью, у которых нет трудового стажа. С 1 апреля 2024 года базовый размер такой пенсии составляет 7689,83, в 2025 году выплата вырастет на 14,75%.

В зависимости от категории размер социальной пенсии в 2024 году составляет:

- инвалиды с детства первой группы, дети с инвалидностью - 18 455,42;
- инвалиды первой группы, инвалиды с детства второй группы - 15 379,73;
- инвалиды второй группы - 7689,83;
- инвалиды третьей группы - 6536,41.

Страховая пенсия по инвалидности

Страховая пенсия состоит из индивидуального пенсионного коэффициента (ИПК), умноженного на стоимость пенсионного коэффициента, и фиксированной выплаты от государства.

С 1 января 2024 года стоимость одного пенсионного коэффициента составляет 133,05, а размер фиксированной выплаты к страховой пенсии - 8134,88.

В 2025 года произойдет индексация и стоимость одного балла увеличится до 142,76, а фиксированная выплата - до 8728,73.

Размер фиксированной выплаты к страховой пенсии в 2024 году для инвалидов второй группы составляет 8134,88 в месяц, или 100% от фиксированной выплаты, инвалидов третьей - 4067, или 50%. Инвалиды первой группы имеют право на двойной размер фиксированной выплаты - 16269.

Государственная пенсия по инвалидности

Размер государственной пенсии зависит от категории, к которой относится пенсионер, и от базового размера социальной пенсии (7689,83 в 2024 году). Например, инвалиды первой группы вследствие военной травмы получают 300% размера социальной пенсии, или $7689,83 \times 3 = 23069,49$.

Какие еще доплаты положены людям с инвалидностью:

1. Инвалидам, на иждивении которых находятся нетрудоспособные члены семьи, размер социальной пенсии увеличивается на 2563,28 в месяц на каждого нетрудоспособного члена семьи, но не более чем на трех.
2. Если пенсионер проживает в районе с тяжелыми климатическими условиями, пенсия (социальная, страховая, государственная) по инвалидности увеличивается на соответствующий районный коэффициент, установленный правительством России.

Например, надбавка за тяжелые климатические условия распространяется на жителей:

- Крайнего Севера;
- местности, приравненной к районам Крайнего Севера



- другого района с тяжелыми климатическими условиями (пустынных и горных местностях Калмыкии, Ростовской области, Дагестана).

Если пенсионер переезжает в местность с более мягким климатом, то для определения размера пенсии районный коэффициент уже не учитывается.

ИНДЕКСАЦИЯ ПЕНСИИ ПО ИНВАЛИДНОСТИ В 2024 ГОДУ

Согласно ст. 75 Конституции России, всем гражданам гарантируются обязательное социальное страхование, адресная социальная поддержка, индексация социальных пособий и иных социальных выплат. Выплаты индексируются не реже одного раза в год: страховые пенсии неработающим россиянам - 1 января, социальные - 1 апреля. Так, в 2024 году пенсии были проиндексированы на 7,5%.

Пенсии могут проиндексировать дополнительно по решению президента России или правительства (например, в 2022 году их увеличивали три раза).

С 1 января 2025 года страховые пенсии планируется увеличить на 7,3%, а социальные пенсии будут проиндексированы с 1 апреля - на 14,75%.

Кроме этого, инвалиды и дети-инвалиды имеют право на ежемесячную денежную выплату (ЕДВ), которая также ежегодно индексируется.

Так, с 1 февраля 2024 года ЕДВ составляет для:

- инвалидов третьей группы - 3044,15;
- инвалидов второй группы - 3802,75;
- инвалидов первой группы - 5324,84;
- детей-инвалидов - 3802,78.

Согласно закону, часть суммы ЕДВ может направляться на финансирование набора социальных услуг (НСУ). Таким образом, НСУ является частью ежемесячной денежной выплаты и предоставляется по выбору льготника в натуральной форме или в денежном эквиваленте.

В 2024 году общая стоимость НСУ составляет 1578,5, в том числе:

- обеспечение по рецептам врача бесплатными лекарствами, медизделиями, а также продуктами лечебного питания для детей-инвалидов - 1215,80;
- представление при наличии медицинских показаний путевки на санаторно-курортное лечение - 188,08;
- бесплатный проезд на транспорте к месту лечения и обратно - 174,62.

Граждане, которые имеют право на получение набора социальных услуг, до 1 октября могут отказаться от него в пользу денежной компенсации. Выплата будет назначена с 1 января следующего года. Оформление отказа - через портал «Госуслуги».

Если размер пенсионных выплат ниже величины прожиточного минимума пенсионера (ПМП) в регионе его проживания, устанавливается федеральная или региональная социальная доплата к пенсии до величины ПМП. На 2024 год прожиточный минимум пенсионера в России составляет 13290, с 2025 года ПМП будет увеличен до 15250.

КАК ОФОРМИТЬ ПЕНСИЮ ПО ИНВАЛИДНОСТИ

Социальная

Подать заявление о назначении социальной пенсии по инвалидности не нужно. Социальный фонд России оформляет ее на основании сведений о признании гражданина инвалидом и других данных о нем, которые содержатся в государственной информационной системе «Единая централизованная цифровая платформа в социальной сфере» (ЕЦП). О принятом решении гражданина извещает территориальный орган Соцфонда.

Но бывают ситуации, когда не хватает каких-либо данных для беззаявительного назначения пенсии. Например, у Соцфонда нет данных об адресе или счете пенсионера, по которому следует выплачивать деньги.

В этом случае ведомство уведомляет гражданина, а он, в свою очередь, должен подать заявление о доставке пенсии и передать в СФР необходимую информацию. Сделать это можно в личном кабинете на портале «Госуслуги», через любую клиентскую службу Соцфонда или МФЦ.

Пенсия ребенка с инвалидностью, выплачиваемая через его законного представителя, поступает на номинальный счет в банке, который открывает родитель (усыновитель), либо опекун (попечитель). Закон защищает эти средства. Они не могут быть использованы банком для погашения долга представителя ребенка перед его кредиторами.

Страховая

Страховая пенсия по инвалидности также назначается без заявления на основании сведений, содержащихся в государственной информационной системе «Единая централизованная цифровая платформа в социальной сфере», о чем пенсионер извещается.

При этом гражданин, которому страховая пенсия по инвалидности назначена, имеет право отказаться от страховой пенсии по инвалидности путем подачи соответствующего заявления в территориальный орган СФР.

Государственная

Для получения государственной пенсии граждане могут обратиться в любое время после возникновения права на нее. Заявление о назначении пенсии может быть подано гражданином в территориальный орган СФР по своему выбору, МФЦ, портал «Госуслуги», почтой или через работодателя.

Одновременно с заявлением о назначении государственной пенсии по инвалидности нужно предоставить документ, удостоверяющий личность (например, паспорт гражданина России).

Могут понадобиться другие документы, необходимые для подтверждения права на пенсию по инвалидности. В случае, если к заявлению приложены не все документы, то заявитель вправе представить в Соцфонд необходимые справки, не позднее чем через три месяца со дня получения соответствующего уведомления.

МОЖНО ЛИ ПОЛУЧАТЬ ПЕНСИЮ ПО ИНВАЛИДНОСТИ И ПО СТАРОСТИ

Если человек имеет право получать страховую и социальную пенсию по инвалидности, то по закону устанавливается одна из них по выбору.

Право на одновременное получение пенсии по инвалидности по государственному пенсионному обеспечению и страховой пенсии по старости имеют:

- граждане, ставшие инвалидами вследствие военной травмы;
- граждане, пребывавшие в добровольческих формированиях, ставшие инвалидами вследствие увечья (ранения, травмы, контузии) или заболевания, полученных в связи с исполнением обязанностей по контракту о пребывании в добровольческом формировании;
- участники Великой Отечественной войны из числа лиц и признанные инвалидами;
- граждане, награжденные знаками «Жителю блокадного Ленинграда», «Житель осажденного Севастополя», и граждане, «Житель осажденного Сталинграда», признанные инвалидами;
- космонавты, ставшие инвалидами вследствие ранения, контузии, увечья или заболевания, связанных с подготовкой или выполнением космического полета.

<https://www.rbc.ru/quote/news/article/66e92b569a79472347a38b61>

URA.news (Екатеринбург), 11.11.2024, Какие выплаты положены пенсионерам в декабре 2024

Декабрь 2024 года обещает стать периодом приятных финансовых сюрпризов для многих российских пенсионеров. Правительство РФ готовит ряд мер по увеличению пенсионных выплат, что связано с предстоящей индексацией и особенностями графика начисления пособий в преддверии новогодних праздников. Подробнее о том, на какие выплаты смогут рассчитывать российские пенсионеры в декабре 2024, - в материале URA.ru.

СДВОЕННЫЕ ПЕНСИИ: АВАНС ЗА ЯНВАРЬ

Значительная часть пенсионеров, традиционно получающих выплаты в начале января, сможет рассчитывать на двойное зачисление средств в декабре. Подобная практика обусловлена тем, что январские пособия выплачиваются авансом, чтобы избежать задержек в новогодние праздники. При этом январскую пенсию проиндексируют уже с учетом прогнозируемого уровня инфляции и роста доходов, которые официально утвердит правительство ближе к концу года.

Тем, кто получает пенсии через почтовые отделения, лучше заранее уточнить график работы своих отделений в декабре, поскольку возможны изменения, связанные с повышенной нагрузкой.

Работающие пенсионеры, которые получают выплаты в январе, также могут рассчитывать на двойные поступления в декабре. Однако для этой категории граждан индексация может отличаться от той, что предусмотрена для неработающих пенсионеров. Точные параметры индексации для работающих пенсионеров объявят позже.

ДРУГИЕ ВЫПЛАТЫ ДЛЯ ПОЖИЛЫХ И ЛЮДЕЙ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ

Пенсионеры, отмечающие 80-летний юбилей в декабре 2024 года, получат существенное увеличение фиксированной части страховой пенсии. Размер надбавки составит 100% от установленной фиксированной выплаты, которая в этом году составляет 8,1 тысячи рублей.

Аналогичная прибавка положена и гражданам с I группой инвалидности. При одновременном достижении 80-летнего возраста и наличии I группы инвалидности предоставляется лишь одна из надбавок (либо по возрасту, либо по инвалидности).

КОМПЕНСАЦИЯ ЗА УХОД: ПОМОЩЬ ТЕМ, КТО ЗАБОТИТСЯ О НУЖДАЮЩИХСЯ

Лица, осуществляющие уход за пожилыми людьми старше 80 лет или инвалидами I группы, имеют право на ежемесячную компенсационную выплату в размере 1,2 тысячи рублей. Выплату предоставляют независимо от степени родства и совместного проживания. Для регионов, где есть районный коэффициент, размер компенсации будет увеличен соответственно. Однако при официальном трудоустройстве или начале иной оплачиваемой деятельности получить компенсацию будет нельзя.

Чтобы оформить выплату, нужно обратиться в органы социальной защиты, заранее подготовив нужные документы.

ЧТО ЕЩЕ НУЖНО ЗНАТЬ

Несмотря на то, что информация о выплатах в декабре 2024 года достаточно прозрачна, возможны индивидуальные нюансы, влияющие на размер и сроки получения выплат.

Задержки: возможны задержки, связанные с техническими проблемами в Пенсионном фонде России (ПФР) или почтовых отделениях, а также с неточностями в данных о получателе пенсии.

Изменения в законодательстве: законодательство в области пенсионного обеспечения может меняться, поэтому важно следить за обновлениями и новостями от ПФР и Министерства труда и социальной защиты РФ.

Изменения в размерах: фиксированная выплата и индексация могут меняться ежегодно, поэтому приведенные в этом тексте цифры носят ориентировочный характер.

<https://ura.news/news/1052841816>

URA.news (Екатеринбург), 11.11.2024, Какие льготы положены работающим пенсионерам в 2024 году

Работающие пенсионеры - особая категория граждан, которая продолжает трудиться после выхода на пенсию. В России для нее предусмотрены различные льготы и преференции. Какие из них актуальны в 2024 году и как их использовать, URA.RU рассказал экс-консультант-методист Минфина по финансовой грамотности, пенсионный эксперт, экономист Сергей Кикевич.

ИНДЕКСАЦИЯ ПЕНСИЙ С 1 ЯНВАРЯ 2025 ГОДА

С 1 января 2025 года работающим пенсионерам будет проводиться индексация пенсий два раза в год: с 1 февраля - на индекс роста потребительских цен за прошедший год, с 1 апреля - исходя из роста доходов бюджета Соцфонда РФ.

Базой для индексации 2025 года станет та пенсия, которую можно было бы получать с учетом всех пропущенных повышений за годы работы.

«Это значительное изменение, которое позволит повысить уровень жизни пенсионеров, продолжающих работать», - отметил Кикевич.

Сумма индексации будет рассчитываться из стоимости пенсионного балла. Коэффициент индексации на 2025 год правительство установит к концу 2024 года. В среднем, работающий пенсионер может получить прибавку до двух тысяч рублей. Суммы индексации страховой пенсии за период 2016-2024 годы выплатят работающим пенсионерам после увольнения с работы.

«Ранее пенсионеры использовали уловку, временно увольняясь и затем возвращаясь на работу для повышения пенсии. Эта схема больше не актуальна. Сейчас пенсии автоматически индексируются, и нет необходимости в таких манипуляциях», - отметил эксперт.

ВОЗМОЖНОСТЬ УВОЛЬНЕНИЯ БЕЗ ОТРАБОТКИ

Работающие пенсионеры имеют право уволиться без обязательной двухнедельной отработки. Этим правом он может воспользоваться в том случае, если это его первое увольнение по причине выхода на пенсию. Другими словами, после достижения пенсионного возраста работник может расторгнуть трудовой договор с работодателем в любое время, указав в заявлении желаемую дату увольнения. Работодатель обязан уволить сотрудника и произвести расчет именно в указанную дату (ст. 80 ТК РФ).

Для того чтобы воспользоваться этим правом, в заявлении на увольнение должно быть четко указано, что увольнение производится «в связи с выходом на пенсию». В этом случае пенсионер освобождается от необходимости отрабатывать две недели.

По словам Кикевича, большинство пенсионеров не активно пользуется этим правом, предпочитая договариваться с работодателем и завершать начатые проекты.

СОКРАЩЕННЫЙ РАБОЧИЙ ДЕНЬ

Для работающих пенсионеров-инвалидов предусмотрены дополнительные льготы. Одним из таких преимуществ является увеличение количества неоплачиваемых дней отпуска до 60 дней.

Если пенсионер имеет инвалидность I или II группы или ухаживает за нетрудоспособным членом семьи, он может работать неполную трудовую неделю или выбирать сокращенный рабочий день.

Однако, как отмечает эксперт, эта льгота не пользуется большой популярностью, так как влечет за собой уменьшение заработной платы.

НАЛОГОВЫЕ ВЫЧЕТЫ

Один из важных аспектов - налоговый вычет. «Налоговый вычет позволяет пенсионеру быть на равных с любым другим работающим гражданином», - объясняет эксперт.

Размер налогового вычета зависит от типа инвестиций или расходов. Например, при пополнении индивидуального пенсионного счета можно вернуть 13% от внесенной суммы, но не более 52 тысяч рублей в год (13% от максимальной суммы в 400 000 рублей). Таким образом, пенсионеры, активно инвестирующие в свое будущее, получают существенную прибавку к доходу.

КТО СЧИТАЕТСЯ РАБОТАЮЩИМ ПЕНСИОНЕРОМ

Страховая пенсия по старости предназначена для компенсации утраты трудоспособности с возрастом. Однако каждый случай уникален. Многие люди, достигнув пенсионного возраста, продолжают работать и не уходят на заслуженный отдых. В такой ситуации они получают как пенсию, так и зарплату.

Статус работающего пенсионера имеют те, кто трудоустроен по трудовому договору или зарегистрирован в качестве индивидуального предпринимателя (ИП). Важно отметить, что пенсионеры, оформленные в качестве самозанятых, официально считаются неработающими. Однако если самозанятый пенсионер добровольно уплачивает взносы в Систему обязательного пенсионного страхования (СФР), он признается работающим.

Виды пенсий и их особенности:

В России существует три основных вида пенсий:

Пенсия по старости - базовая пенсия, которая выплачивается всем пенсионерам, но ее размер значительно ниже других видов пенсий.

Трудовая пенсия - более высокая пенсия, которая зависит от стажа и зарплаты. Многие пенсионеры стремятся получить именно эту пенсию.

Накопительная пенсия - дополнительная пенсия, формируемая за счет личных отчислений пенсионера.

«В условиях демографических изменений трудовая пенсия не всегда обеспечивает достойный уровень жизни. Во всех государствах, не только в России, идет такая политика о том, чтобы человек получал и накопительную пенсию, и трудовую. Тем, кто хочет существенно повлиять на качество жизни в будущем, нужно осознанно относиться к формированию накопительной пенсии», - отметил Кикевич.

Как получить страховую пенсию по старости в 2024 году:

Для получения страховой пенсии по старости в 2024 году необходимо выполнить три ключевых условия:

возраст: женщины должны достигнуть 58 лет, а мужчины - 63 лет.

страховой стаж: необходимо иметь не менее 15 лет страхового стажа.

пенсионные коэффициенты: требуется минимум 28,2 пенсионных коэффициента, которые зависят от уровня зарплаты пенсионера.

<https://ura.news/news/1052842011>



Life.ru, 11.11.2024, С 1 декабря повысят социальные выплаты. Кто получит прибавку и в каком размере

Увеличение пособий может коснуться тех, кому нужно будет переоформлять в декабре детские выплаты, которые были назначены в прошлом году. То есть если, к примеру, в семье за 2023 год уменьшился доход, а выплата была ранее назначена им в размере 50% прожиточного минимума, то в 2024 году есть вероятность увеличения размера пособия до 75% или 100%. Об этом рассказала ведущий юрист «Европейской юридической службы» Оксана Красовская.

- На региональных уровнях есть новшества, которые касаются необходимости оформить получение определенных выплат до конца декабря 2024 года. Так, в Тамбовской области Законом №502-3 «О пособии на ребенка и единовременной денежной выплате на каждого рожденного ребенка в Тамбовской области» установлено право на получение единовременной денежной выплаты при рождении ребенка в период с 1 октября 2022 года до 31 декабря 2024 года включительно. За данной выплатой может обратиться один из родителей не позднее шести месяцев со дня рождения ребенка, - отметила Оксана Красовская.

Тут есть условие - совместное проживание одного или двух родителей с ребенком, на которого предоставляется выплата, на территории Тамбовской области и государственная регистрация рождения ребенка органами записи актов гражданского состояния Тамбовской области. Размер выплаты 5000 рублей.

То есть те семьи, которые еще не оформили эту выплату, могут подать заявление в течение шести месяцев. Также при рождении ребенка (до 31 декабря включительно) у родителей есть право оформить выплату.

В Ивановской области в рамках Закона №40-ОЗ «О дополнительных мерах государственной поддержки семей с детьми на территории Ивановской области» установлено право на ежемесячную выплату по уходу за первым ребенком, рожденным в период с 01.07.2017 г. по 31.12.2024 г., до достижения им возраста полутора лет.

- Эта мера поддержки распространяется на матерей, родивших первого ребенка до достижения возраста 24 лет, или на отца ребенка (в случае смерти матери, признания ее безвестно отсутствующей, ограничения родительских прав, лишения родительских прав). Ежемесячная выплата назначается, если среднедушевой доход семьи по независящим от нее причинам не превышает двукратную величину прожиточного минимума для трудоспособного населения на дату обращения за назначением указанной выплаты (сейчас это 15 630 рублей), - отметила Оксана Красовская.

В Калмыкии в декабре 2024 года заканчивается право на получение единовременной денежной выплаты. Согласно указу главы Республики Калмыкия от 25.12.2018 №133 «О единовременной денежной выплате при рождении ребенка (детей)», право на нее имеет женщина, родившая ребенка в период с 1 января 2019 года по 31 декабря 2024 года в возрасте до 25 лет включительно. Сумма выплаты 30 000 рублей.

- В ХМАО к пенсии предоставляется выплата в связи с 94-й годовщиной со Дня образования Ханты-Мансийского автономного округа - Югры. Сумма единовременной денежной выплаты - 1000 рублей. Получат эти деньги пенсионеры, неработающие по

состоянию на 2 декабря 2024 года. Выплату сделают до 10 декабря 2024 года в беззаявительном порядке, - пояснила Оксана Красовская.

Также в декабре будет повышенная пенсия у тех пенсионеров, которые уволились с работы в октябре или ноябре. Кроме того, пенсионерам, которые получают пенсии в первых числах января, дадут в декабре две пенсии - за декабрь и за январь. В декабре пенсионеров ждет еще одно новшество. Пенсия за январь уже должна прийти в повышенном размере с учетом индексации в 2025 году. При этом прибавку получают как не работающие, так и работающие пенсионеры.

Сроки и точные даты доставки пенсии отличаются. Например, если человек получает пенсию на почте, то нужно узнать график работы почтового отделения.

- В бюджете предусмотрена индексация страховой пенсии и фиксированной выплаты с 1 января 2025 года. Она составит 7,3%, что соответствует уровню годовой инфляции. Также фонд возобновит индексацию страховой пенсии работающим пенсионерам. Ее будут проводить на тех же условиях, что и неработающим. Проиндексируют выплаты более тридцати восьми миллионам пенсионеров. В итоге средний размер страховой пенсии по старости вырастет до 24 тысяч рублей, - сообщили в СФР.

Кроме того, социальные пенсии трех с половиной миллионов человек вырастут с 1 апреля. Это произойдет за счет роста прожиточного минимума на 14,75%. При этом с 1 февраля на уровень инфляции вырастут ежемесячные денежные выплаты льготникам и пособия.

<https://life.ru/p/1701336>

Газета.ru, 11.11.2024, В Союзе пенсионеров раскритиковали действующую индексацию пенсий

Повышение пенсий россиян - это не про улучшение благосостояния пенсионеров, а лишь попытки догнать инфляцию. Такое мнение в беседе с «Газетой.Ru» высказал депутат Мособлдумы, председатель Союза пенсионеров области Анатолий Никитин.

«Пока пенсионная система России находится на этапе реформирования, быстрых значительных улучшений не ожидается. При этом государство постепенно принимает дополнительные меры социальной поддержки и старается выровнять ситуацию по всем регионам. Сегодня все-таки индексация пенсий - это не про улучшение благосостояния пенсионеров, а лишь попытки догнать инфляцию», - отметил Никитин.

Он напомнил, что в 2025 году ожидается индексация страховой пенсии на 7,3%, что равно уровню официальной прогнозируемой инфляции.

«Кто-то говорит, что это положительно скажется на доходах пенсионеров по всей стране. Я, как человек математического склада ума, люблю цифры. Давайте посчитаем. При индексации на 7,3% раз в 2025 году у работающих пенсионеров выплаты составят 18 760 рублей, а у неработающих - 23 338 рублей. При этом товары базовой потребительской корзины дорожают гораздо быстрее», - сказал Никитин.

По его оценке, набор питания одного человека обойдется в среднем в 6 656,5 рубля, коммунальные услуги за однокомнатную квартиру - 3 728,5 рубля в месяц. Еще около 3

000 рублей уйдет на лекарства. Итого - 13 385 рубля в 2024 году на базовые потребности в месяц. При этом в среднем десяток яиц подорожал на 31%, сахар - на 21%, а стоимость продуктовой корзины возросла на треть, привел статистику Никитин. Повышение тарифов ЖКХ по субъектам РФ составило 9,8%, а лекарства подорожали на 25%, добавил парламентарий.

По оценке Никитина, средняя пенсия у работающих пенсионеров в России составляет 17 484 рубля, а неработающие получают 21 751 рубля.

Ранее экономист заявил, что пенсии надо повышать каждые три месяца по реальной инфляции.

<https://www.gazeta.ru/business/news/2024/11/11/24341209.shtml>

Конкурент (Владивосток), 11.11.2024, Для еще одной категории пенсионеров готовят разовые крупные выплаты

В скором времени еще одна категория пожилых россиян сможет получить разовую крупную выплату от государства. С такой инициативой выступила председатель комитета Совета Федерации по социальной политике Елена Перминова.

Как рассказала сенатор в беседе с «Парламентской газетой», одна из существующих сейчас выплат должна быть распространена на еще одну категорию льготников.

Речь идет о средствах, которые пенсионеры получают в честь Дня Победы. Напомним, что уже в 2025 г. этот праздник в России будут отмечать в 80-й раз.

Сенатор предлагает, чтобы праздничную денежную выплату направили и труженикам тыла. Глава комитета Совфеда отметила, что такие россияне внесли весомый вклад в Победу в Великой Отечественной войне.

Размер поддержки планируют рассчитать исходя из суммы вознаграждения ко Дню Победы для участников Великой Отечественной войны.

Также к 80-летию Победы в мае 2025 года установят повышенные размеры ежегодных выплат. Например, для инвалидов и участников войны эти суммы составят от 50 до 75 тыс. руб., бывшие несовершеннолетние узники концлагерей смогут получить до 20 тыс. руб., а для жителей блокадного Ленинграда, тружеников тыла и вдов участников войны суммы составят до 10 тыс. руб.

<https://konkurent.ru/article/72533>



PRIMPRESS (Владивосток), 11.11.2024, И работающим, и неработающим. Пенсионерам объявили о разовой выплате 10 000 рублей с 11 ноября

Денежную выплату начнут перечислять пенсионерам уже с понедельника, 11 ноября. Размер такого разового поощрения составит 10 тысяч рублей. А выдавать средства будут как работающим, так и неработающим. Об этом рассказал пенсионный эксперт Сергей Власов, сообщает PRIMPRESS.

По словам эксперта, выдача новых денег для пенсионеров будет приурочена к одному из самых важных событий в жизни каждого человека. Речь идет о юбилее совместной жизни, то есть о юбилее свадьбы. Круглая дата должна быть от 50 лет и выше. При этом брак должен быть зарегистрирован официально.

Как уточнила Киреева, сейчас такую выплату хотят вывести на федеральный уровень. Но пока что этого не произошло, разовое пособие выдается уже во многих российских регионах. Так, часто размер выплаты составляет 10 тысяч рублей. Эти деньги выдают в Самарской области, на Урале, в Татарстане, Белгородской области и других субъектах Федерации.

Для получения денег нужно подготовить документы и подать заявление в МФЦ или соцзащиту. Главное, чтобы брак не прерывался на протяжении 50, 60 или 70 лет. И тем, кому заявление уже одобрили, средства начнут перечислять с понедельника, 11 ноября. Причем получить их смогут все пенсионеры вне зависимости от того, работают они или нет.

<https://primpress.ru/article/117894>

DEITA.ru (Владивосток), 11.11.2024, До 412 тысяч рублей. Пенсионерам рассказали о солидной денежной выплате

Часть россиян сможет получить в 2025 году крупную единовременную выплату. Речь идет о накопительной части пенсии, замороженной в 2014 году, сообщает ИА DEITA.RU. Как рассказали в Минтруде, некоторые граждане смогут получить на руки до 412 тысяч рублей в виде своих пенсионных накоплений. При этом, в 2024 году накопления можно забрать одной выплатой, если их сумма не превышает 351 тысяч рублей.

Также у пенсионеров есть возможность получать эти деньги в виде ежемесячной доплаты к пенсии. Как объяснили в ведомстве, в 2024 году методика расчета и назначения этой выплаты изменилась. До июля порог вычислялся исходя из 5% от пенсии гражданина, а уже после - исходя из 10% от прожиточного минимума пенсионера.

Специалисты также напомнили, что с 2014 по 2025 год в России действует мораторий на направление взносов на накопительную пенсию, все деньги идут на текущие страховые выплаты. Сформированные до 2014 года накопления продолжают инвестировать.

Выплаты назначаются по заявлению мужчинам и женщинам по достижении 60 и 55 лет соответственно. Большинство россиян, имеющих право на накопительную пенсию, выбирают получать накопления в виде единовременной выплаты, пишет «Известия».

<https://deita.ru/article/561090>

DEITA.ru (Владивосток), 11.11.2024, Каким пенсионерам могут дать надбавку за советский стаж

Многие российские пенсионеры еще успели поработать в СССР. О том, каким образом им засчитывается советский стаж, рассказала юрист Наталья Хурчакова, сообщает ИА DEITA.RU. Как объяснила эксперт, ключевым понятием здесь выступает, так называемая, «валоризация» или, проще говоря, переоценка. После данной процедуры гражданам, которые имеют трудовой стаж до 1 января 2002 года, должна начисляться доплата.

За работу в этот период пенсию гражданина могут увеличить на 10%. За советский стаж, то есть работу до 1991 года, также полагается доплата, но в этом случае пенсия увеличивается на 1% за каждый отработанный год, пишет «Российская газета».

Основанием для валоризации выступает расчетный пенсионный капитал, учитывающий стаж и величину заработка на 1 января 2002 года. Как объяснила специалист, это связано с тем, что страховые взносы тогда еще не платили.

Вместе с тем, эксперт также отметила, что валоризацию пенсионных выплат проводят без заявления со стороны граждан. Социальный фонд сам рассчитывает показатели для назначения пенсии гражданину, работавшему до 2002 и до 1991 годов.

<https://deita.ru/article/561114>

Региональные СМИ

Газета.СПб (Санкт-Петербург), 11.11.2024, Путин принял новые правила индексации пенсий в 2025 году: сколько и кому положены выплаты

С 1 января 2025 года вступают в силу важные изменения в пенсионной системе России. Согласно новому закону, пенсии будут проиндексированы на 7,3%, что окажет влияние на более чем 42 миллиона граждан страны. Эти изменения касаются всех пенсионеров, включая тех, кто продолжает работать, а также получателей социальных пенсий, выплат по инвалидности и утрате кормильца.

Согласно закону №367-ФЗ, подписанному Президентом России в октябре 2024 года, с начала следующего года стоимость пенсионного коэффициента вырастет до 142,76 рублей, что значительно повлияет на размер пенсионных выплат. Также фиксированная часть пенсии, выплачиваемая по старости, будет увеличена с 8134,88 рублей до 8728,73 рублей.

Для неработающих пенсионеров средний размер пенсии по старости составит 24 059,12 рубля, а социальные пенсии в 2025 году достигнут уровня 15 456 рублей, что обеспечит дополнительную поддержку наиболее уязвимым категориям населения.

ИНДЕКСАЦИЯ ДЛЯ РАБОТАЮЩИХ ПЕНСИОНЕРОВ

С 2025 года возобновляется индексация пенсий для работающих пенсионеров, что происходит впервые с 2015 года. Ранее, с 2016 года, накопления работающих граждан увеличивались только на лицевых счетах, но теперь повышение будет учитываться и непосредственно в выплатах. Это решение позволит улучшить материальное положение пожилых людей, продолжающих трудовую деятельность. Вдобавок, работающие пенсионеры получают дополнительный индексационный коэффициент за все пропущенные периоды с 2016 по 2024 год. Выплаты начнут поступать с 1 января 2025 года, и для получения этих средств не потребуется обращаться в Социальный фонд или предоставлять дополнительные документы.

ПЛАНИРУЕМАЯ ИНДЕКСАЦИЯ В ПОСЛЕДУЮЩИЕ ГОДЫ

В 2026 и 2027 годах планируется двукратная индексация пенсий. Так, в 2026 году пенсии будут повышены дважды: 1 февраля на 4,5% и 1 апреля - на 5,5%. В 2027 году индексация также пройдет в два этапа: 1 февраля - на 4%, а 1 апреля - на 4,1%. Дополнительно, с 1 апреля 2025 года будут увеличены социальные пенсии и выплаты по инвалидности, что составит прибавку в размере 14,75%.

КАК РАССЧИТЫВАЕТСЯ СТРАХОВАЯ ПЕНСИЯ

Страховая пенсия по старости рассчитывается с учетом накопленных пенсионных коэффициентов и фиксированной выплаты. В 2025 году фиксированная выплата составит 8728,73 рубля. Например, если пенсионер накопил 30 баллов, его пенсия по старости будет около 13 тысяч рублей. Размер пенсии зависит от количества накопленных баллов, которые, в свою очередь, рассчитываются на основе пенсионных взносов.

РАЗНООБРАЗИЕ ВИДОВ ПЕНСИЙ

В России существует несколько видов пенсий в зависимости от трудового стажа, возраста и социальных обстоятельств:

Государственные пенсии - для граждан, не имеющих права на страховые выплаты (например, участники Великой Отечественной войны, пострадавшие от катастроф и др.).

Страховые пенсии - для граждан, которые достигли пенсионного возраста или имеют инвалидность, а также для тех, кто потерял кормильца.

Социальные пенсии - для тех, кто не имеет права на страховую пенсию, например, для детей-инвалидов.

Накопительная пенсия - формировалась с 2002 по 2013 год, но с 2014 года на нее наложен мораторий.

ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ЛЬГОТЫ И ДВОЙНЫЕ ВЫПЛАТЫ

Для некоторых категорий граждан, включая ветеранов Великой Отечественной войны, жителей блокадного Ленинграда, инвалидов с военной травмой, а также для членов



семей ликвидаторов Чернобыльской аварии, предусмотрены дополнительные льготы. Эти категории граждан имеют право на получение двух пенсий одновременно.

<https://gazeta.spb.ru/2594218-putin-prinyal-novye-pravila-indeksaczii-pensij-v-2025-godu-skolko-i-komu-polozheny-vyplaty/>



НОВОСТИ МАКРОЭКОНОМИКИ

Известия, 11.11.2024, Отмеченные цели. Экономика РФ вышла на стабильные показатели роста

Рост экономики РФ по итогам 2024 года составит 3,9%, а к 2027 году экономика страны вырастет по отношению к 2024 году на 13%, рассказал вице-премьер РФ Александр Новак. По его словам, необходимо удержать достигнутое Россией 4-е место в мире по паритету покупательной способности, а также продолжить дальнейшее развитие. Вместе с тем требуется повысить производительность труда. Какие отрасли будут развиваться быстрее остальных и какие меры власти планируют принимать для достижения запланированных показателей - в материале «Известий».

ОСНОВНЫЕ ЦИФРЫ

«В прошлом году темпы роста нашей экономики составили 3, 6%, а в этом году мы ожидаем где-то 3, 9%. К 2027 году, если брать по отношению к 2024 году, с учетом 2024 года, мы должны выйти где-то на 13%. Темпы роста увеличить для того, чтобы достичь поставленной цели, чтобы обеспечить устойчивое развитие нашей экономики, и обеспечить трансформацию экономики», - заявил Александр Новак.

По его словам, необходимо удержать достигнутое Россией 4-е место среди экономик мира по паритету покупательной способности, а также продолжить дальнейшее развитие.

«Инвестиции должны дать примерно 30% роста ВВП, 60% даст рост потребления. И, безусловно, мы должны для обеспечения роста потребления увеличить объемы выпуска продукции и предложения на рынке», - сказал он.

Ключевым вызовом, который стоит перед страной, вице-премьер назвал повышение производительности труда.

«Если раньше у нас производительность труда росла в последние годы примерно около 1, 5% в год, мы ставим задачу выйти на 2, 5-3%. То есть удвоить темпы роста производительности. Для этого будут стимулироваться в том числе внедрение в производственные процессы современных бережливых технологий, программного обеспечения, современных автоматизированных систем управления, современных роботизированных технологий, искусственного интеллекта», - добавил вице-премьер.

КЛЮЧЕВЫЕ ОТРАСЛИ

Основными драйверами роста станут отрасли реального сектора, прежде всего обрабатывающая промышленность, сообщили «Известиям» в пресс-службе Минэка.

«Так, рост выпуска в обрабатывающем секторе по итогам 9 месяцев 2024 года составил 7,9% в годовом выражении. Основной положительный вклад вносит машиностроительный комплекс - он обеспечил более 57% совокупного роста выпуска



обрабатывающих производств в сентябре. В сентябре темпы роста комплекса удвоились: +23,8% г/г после +11,6% г/г в августе», - уточнили в ведомстве.

Значительный рост, по их данным, несмотря на высокую базу прошлого года, в производстве компьютеров (+31,5% г/г после +12,9% г/г месяцем ранее) и прочих транспортных средств и оборудования (+50,4% г/г после +32,7% г/г месяцем ранее).

«Увеличились темпы роста в сентябре и в автопроизводстве (+5,2% г/г после +3,4% г/г). По итогам 9 месяцев 2024 года в целом по комплексу рост составил +20,0% г/г. Также весомый положительный вклад вносит химическая промышленность (рост +4,9% за 9 месяцев)», - заметили в министерстве.

На высоком уровне остается потребительский спрос: за 9 месяцев активность в целом увеличилась на +6,8% г/г., добавили в Минэке. Ключевые инструменты обеспечения устойчивых темпов роста - госпрограмма «Экономическое развитие и инновационная экономика», а также отраслевые программы.

ПЛАНЫ И РЕАЛЬНОСТЬ

Обещания существенного роста ВВП, озвученные Александром Новаком, выглядят очень амбициозно, особенно на фоне роста ключевой ставки, считает эксперт финансового маркетплейса Сравни Алексей Лоссан.

- Насколько эти цели реальны - вопросы дискуссионный. Наибольший рост могут показать отрасли-получатели государственных субсидий, которые могут позволить себе привлечение кредитов по льготным ставкам. В первую очередь это близкие к ОПК предприятия, финансовые и ИТ-компании, - сказал «Известиям» эксперт.

Безусловно, быстрее всего будет развиваться промышленная отрасль, в том числе наукоемкое производство в оборонно-промышленном комплексе, необходимое для сохранения суверенитета России, заявила «Известиям» доцент кафедры финансов, экономики и организации производства Поволжского государственного технологического университета Наумова Татьяна Максимовна

- Страной выбран курс на импортозамещение, поэтому в приоритете будет производство оборудования, транспортных средств, предметов первой необходимости для обеспечения полноценного функционирования предприятий и домохозяйств. Также не стоит забывать про сельскохозяйственную отрасль, которая напрямую влияет на продовольственную безопасность государства, - отметила она.

Главным драйвером роста экономики, по мнению эксперта, будет поддержка со стороны властей: инвестиции с государственным участием, льготное финансирование, субсидирование, реализация приоритетных инвестиционных проектов.

СПРОС И ПРЕДЛОЖЕНИЕ

Внутри сфера информационных технологий наиболее динамично будут развиваться в ближайшее время несколько направлений, уверен заместитель генерального директора ЭТП «ТЭК-Торг» Евгений Можяев. Первое - это центры обработки данных. Цифровизация всех отраслей требует развитой инфраструктуры. Второе - системы обработки данных, в том числе системы с ИИ. Третье направление - информационная безопасность, для защиты первых двух драйверов развития.



- Еще одна важная отрасль, которая также будет двигать всю экономику - машиностроение. Мы чувствуем запрос на это от бизнеса - ему нужны комплектующие, узлы и агрегаты, механизмы, где-то большие, где-то маленькие, но уникальные, - сказал «Известиям» эксперт. - И бизнес тут хочет начать формирование в этой области «рынка заказчика», а не «рынка поставщика». Сегодня в России созданы зоны опережающего развития - это именно та инфраструктура, которая нужна. Она позволяет быстро, без лишних проволочек и с послаблениями по налогам запустить производство - где-то сборочное, где-то полного цикла, где-то только с механической обработкой.

Кроме того, по его мнению, активно будет развиваться сфера образования, особенно в области промышленных специальностей. Новые оборудование и процессы требуют новых специальностей, а также решительной переработки уже имеющихся образовательных программ. Все-таки образовательный сектор должен научиться готовить кадры под запрос бизнеса, а не отдавать «сырых» выпускников.

- Тут, кстати, есть определенный нюанс. Крупный российский бизнес вкладывает в свои образовательные проекты, корпоративные университеты, достаточно серьезные ресурсы. При этом эти проекты разрозненны, в них почти нет эффекта масштаба. Я считаю, что в этом направлении должно быть более тесное сотрудничество между работодателем и средним или высшим образовательным учреждением. То есть речь не о ресурсах - они есть. А речь об организационных изменениях в связке «образование - работа». Вот тут стоило бы сконцентрировать усилия государства и бизнеса, - уточнил эксперт.

Практическим вектором поддержки различных отраслей со стороны государства, по его мнению, может стать и консолидация потребностей.

- Там, где запроса бизнеса под новое оборудование или услуги не хватает, необходимо провести консолидацию потребностей - это позволит сформировать правильный и корректный спрос на те или иные позиции, - считает Евгений Можяев.

РИА Новости, 11.11.2024, Политика ЦБ РФ в 2025 г больше повлияет на замедление инфляции, чем на рост ВВП - Заботкин

В следующем году монетарная политика Центробанка гораздо больше будет способствовать замедлению инфляции, нежели влиять на перспективы экономического роста, который продолжится, заявил журналистам зампред ЦБ РФ Алексей Заботкин.

«Наша политика в гораздо большей степени повлияет на замедление инфляции в следующем году, чем на перспективы экономического роста. Экономический рост продолжится, в том числе за счет роста производственных возможностей экономики на основе того значительного роста инвестиций, который произошел в 2023-2024 году», - сказал он.

В Банке России полагают, что инвестиции в следующем году останутся на своем рекордном уровне.

«И за счет этого произойдет выравнивание производственных возможностей, того объема товаров и услуг, который экономика способна произвести с уровнем

предъявляемого спроса. И это, собственно говоря, и приведет к замедлению инфляции», - также пояснил Заботкин.

РБК - Тренды, 11.11.2024, Триллионы в цифре. Что такое ЦФА и как в них инвестировать

Рынок цифровых финансовых активов растет кратными темпами. В ближайшие годы его объем может превысить 1 трлн. Рассказываем, что это за инструмент, какие компании и зачем его выпускают и как инвестировать в ЦФА.

Цифровые финансовые активы (ЦФА) - это относительно новый инвестиционный инструмент. Законодательная база для выпуска ЦФА в России появилась в 2020 году, первые пилотные сделки с ними состоялись в 2022-м. Выпуск и обращение ЦФА происходит в специализированных информационных системах, функционирование которых обеспечивают операторы. Деятельность таких цифровых платформ лицензирует и контролирует ЦБ. По данным на октябрь 2024 года, в реестре Банка России находится 11 операторов. Среди них - «Атомайз», «Лайтхаус», Альфа-банк, «Сбер», Т-банк и несколько других компаний.

ЦФА работают на базе технологии блокчейн и смарт-контрактов. «ЦФА используют и весь большой опыт классических рынков, и новые технологии. «Под капотом» каждого выпуска - смарт-контракт, то есть программный алгоритм, который исполняет условия сделок и записывает информацию в распределенный реестр. Автоматизация позволяет снизить ручной контроль, упростить процедуру эмиссии, сократить операционные затраты», - отмечает гендиректор оператора «Атомайз» Алексей Илясов.

Он добавляет, что регуляторные требования к эмитентам, то есть к организациям, которые выпускают ЦФА, мягче, чем на биржевом рынке. В результате выпустить цифровые финансовые активы проще и быстрее, нежели ценные бумаги. Таким образом, ЦФА демократизируют привлечение капитала, считает Илясов.

Подавляющее большинство размещенных ЦФА являются простыми долговыми денежными требованиями. То есть они дают инвесторам возможность получить деньги от эмитента на условиях, записанных в смарт-контракте. Это роднит такие ЦФА с классическими облигациями, указывает управляющий директор по рейтингам структурированного финансирования «Эксперт РА» Александра Веролайнен.

По ее словам, заметное отличие ЦФА от традиционных ценных бумаг заключается именно в отсутствии требований по регистрации эмиссионной документации, а также по раскрытию информации эмитентами. «Это создает одновременно и дополнительную гибкость, и риски», - говорит Веролайнен.

КАКИМИ БЫВАЮТ ЦФА

Российский бизнес выпускает не только цифровые аналоги облигаций. Заместитель гендиректора Ассоциации ФинТех (АФТ) Дмитрий Ищенко утверждает, что ЦФА позволяют компаниям создавать гибко и тонко настраиваемые инструменты под потребности конкретных контрагентов.

«Мы уже видим на рынке разные ЦФА. Так, есть выпуски с доходностью, привязанной к изменению стоимости квадратного метра, есть гибридные цифровые права.

Например, на вино, где обладатель в конце срока по своему выбору получает либо выплату, эквивалентную стоимости вина, либо непосредственно физическую поставку», - комментирует Ищенко.

Примеры ЦФА:

- Экспобанк создал ЦФА с привязкой к стоимости бриллианта. Драгоценный камень массой три карата и стоимостью почти 10 млн условно разделили на 5 тыс. частей. На первом этапе выпустили 563 ЦФА по 1975 каждый. Погашение назначено на конец 2026 года: тогда будет определена текущая рыночная стоимость бриллианта, а разница - выплачена инвестору. Рыночная стоимость камня определяется с помощью калькулятора инвестиционных бриллиантов «Алросы», который учитывает размер, чистоту, цвет, качество, форму и флюоресценцию. Этот калькулятор находится в публичном доступе, что позволяет инвесторам наблюдать за динамикой цен на бриллиант.
- ВТБ организовал для частных инвесторов выпуск ЦФА, привязанных к стоимости квадратного метра в строящихся премиальных небоскребах на западе Москвы. Объем первого выпуска - 1,5 млрд, стоимость одного лота ЦФА соответствует стоимости «квадрата» на момент старта строительства и равна 600 тыс. Когда застройщик получит разрешение на ввод жилого комплекса в эксплуатацию, ЦФА погасят по рыночной стоимости квадратного метра. В банке подчеркивают, что инструмент исключает потерю вложений, поскольку используется механизм, аналогичный эскроу-счету при покупке строящейся недвижимости, и в случае непредвиденной ситуации инвестору вернут средства.
- Оператор майнинговых дата-центров BitRiver выпустил 235 ЦФА по 42 тыс. (всего почти на 10 млн) с привязкой к стоимости аренды одной ячейки в центре обработки данных (ЦОД). На деньги, привлеченные с помощью ЦФА, компания арендует площади в ЦОДах и размещает там ячейки с вычислительным оборудованием. Затем эти ячейки сдаются в субаренду. Доход ЦФА формируется за счет разницы в цене аренды площадей и субаренды ячеек, а его размер зависит от рыночного спроса на вычислительные мощности. Если доход оказывается меньше стоимости покупки ЦФА, то всю эту стоимость возвращают инвестору.
- Проект Эрмитажа «Цифровое наследие» выпустил NFT-токены на три фрески XVI века школы Рафаэля: «Венера и Амур на дельфинах», «Венера и Адонис», «Венера, вынимающая занозу». В токенах записан процесс реставрации фресок, при этом у владельцев ЦФА сохранится их дореставрационный облик. Частные инвесторы выкупили токены общей стоимостью более 4 млн. Деньги пошли на реставрацию фрески «Венера и Амур» Лукаса Кранаха Старшего. Эту картину также планируют токенизировать, а вырученные средства направить на реставрацию резного зеркала и туалетного набора российской императрицы Екатерины II.
- ЦФА также можно использовать для мотивации сотрудников. Например, «Норникель» в 2023 году направил 6 млрд на реализацию корпоративной программы «Цифровой инвестор». В ее рамках сотрудники со стажем от года (а их в компании подавляющее большинство) - 63 тыс. человек - за счет компании получили цифровые финансовые активы Minetoken, привязанные к стоимости акций «Норникеля». Кроме того, держатели ЦФА получают выплаты, равные дивидендам «Норникеля» (часть прибыли компании, которую распределяют между акционерами. - «РБК Тренды»). В

2024-м компания произвела одну выплату дивидендов в размере 915,33 на акцию. Для тех, кто хочет увеличить свой портфель, компания разрабатывает проект софинансирования - частичной компенсации покупки новых ЦФА. Срок обращения ЦФА Minetoken - пять лет. По прошествии этого срока цифровые финансовые активы будут погашены и сотрудник получит на свой счет полную стоимость пакета акций, соответствующего количеству ЦФА в его владении. Руководитель по корпоративным финансам «Норникеля» Алексей Лиханов отмечает, что работа над проектом началась еще в 2020 году, когда на рынке еще не было готовых шаблонов или стандартов для подобных инициатив. «Наш подход к внедрению ЦФА был новаторским. Можно сказать, что мы сами задали определенный стандарт в этой области», - говорит Алексей.

Алексей Лиханов:

«Мы очень рады, что эта программа была воспринята нашими сотрудниками с большим энтузиазмом и интересом. Это не только инновационный финансовый инструмент, но и способ укрепить связь между компанией и ее сотрудниками, дать им возможность непосредственно участвовать в успехе «Норникеля».

КАК КУПИТЬ ЦФА

Инвестировать в цифровые финансовые активы могут как юридические, так и физические лица. Квалифицированным частным инвесторам доступны все виды ЦФА.

Неквалифицированные инвесторы, по словам Алексея Илясова из «Атомайз», могут купить ЦФА:

- удостоверяющие права по эмиссионным ценным бумагам, включенным в котировальные списки российских бирж (за исключением облигаций) или право требовать передачи этих ценных бумаг;
- удостоверяющие права по облигациям с кредитным рейтингом, соответствующим требованиям Банка России;
- на облигации федерального займа (ОФЗ);
- на драгоценные металлы;
- включающие в себя денежные требования, размер которых равен стоимости акций (и дивидендов по ним), включенных в первый котировальный уровень. При этом должно соблюдаться одно из условий: ЦФА выпустил эмитент акций, у эмитента ЦФА есть кредитный рейтинг AAA (наивысший рейтинг надежности), эмитент акций предоставил поручительство по ЦФА или акции предоставлены в залог по ЦФА.

Чтобы инвестировать в ЦФА, нужно:

1. Зарегистрироваться на сайте выбранного оператора или в его приложении.
2. Пополнить кошелек.
3. Выбрать ЦФА.
4. Подписать сделку приватным ключом - он создается оператором в единственном экземпляре для каждого пользователя.

ЧТО ОГРАНИЧИВАЕТ РАЗВИТИЕ РЫНКА ЦФА

Российский рынок ЦФА растет кратными темпами, отмечает Дмитрий Ищенко из Ассоциации ФинТех. «Первые сделки с ЦФА в России осуществили в середине 2022 года. К концу того же года суммарный объем размещенных выпусков составил около 1 млрд, в 2023-м - уже 64 млрд, а по итогам восьми месяцев 2024 года объем выпусков превысил 374 млрд», - перечисляет он.

Из исследования Ассоциации ФинТех следует, что на данный момент опыт токенизации активов есть у 40 финансовых организаций из 20 стран мира. С 2017 года они выпустили токенизированные ценные бумаги на \$6,8 млрд. В лидерах - Швейцария (\$1,47 млрд), Гонконг (\$898 млн), Германия (\$631 млн) и Сингапур (\$500 млн).

При этом в мире цифровые ценные бумаги занимают тысячные доли процента от общего объема рынка корпоративных облигаций, в России же - десятые доли процента, указывает Дмитрий Ищенко. «Хотя и за рубежом, и в России объем ЦФА составляет небольшую долю рынка, в России этот сегмент развивается гораздо активнее», - комментирует эксперт.

Но, несмотря на быстрый рост, развитие рынка сдерживает несколько факторов.

- **Фрагментированность.** Сейчас в реестр ЦБ включены 11 операторов информационных систем, напоминает Александра Веролайнен из «Эксперт РА». Операторы различаются по своему профилю и бизнес-моделям и не интегрированы между собой. «В контексте вторичного рынка это позволяет говорить не о едином рынке ЦФА, а об отдельных рынках ЦФА каждого оператора с последствиями в виде низкой ликвидности и возникающими вопросами о справедливости цены», - отмечает она.
- **Налоговое регулирование.** Гендиректор «Атомайз» Алексей Илясов называет ключевой проблемой рынка ЦФА налоговый дисбаланс с традиционными финансовыми инструментами. Эмитенты не могут включать ЦФА в расходную часть налоговой базы по налогу на прибыль организаций, из-за чего компаниям выгоднее работать с классическими биржевыми инструментами, например с бондами. «Выравнивание налогового регулирования ЦФА с инструментами классического рынка повысит интерес эмитентов к ЦФА», - считает Илясов.
- **Отсутствие институциональных инвесторов.** Эксперты Sber CIB отмечают, что рынок ЦФА пока недоступен для институциональных инвесторов - негосударственных пенсионных фондов, управляющих компаний, страховщиков.
- **Привлекательные ставки по вкладам.** По словам Александры Веролайнен, сейчас высокие процентные ставки по депозитам смещают фокус инвесторов с более рискованных активов на, по сути, безрисковые банковские вклады. «Такое же давление со стороны депозитов испытывают и другие сегменты фондового рынка», - комментирует эксперт.

ЧТО ЖДЕТ РЫНОК ЦФА В БУДУЩЕМ

«Мы оцениваем перспективы развития сегмента ЦФА в горно-металлургической отрасли, как и в любом другом крупном бизнесе, весьма позитивно», - комментирует Алексей Лиханов из «Норникеля». В компании считают, что технологические особенности ЦФА, формат эмиссии и обращения, а также молодость рынка дают

возможность переосмыслить традиционные представления об архитектуре финансовых рынков и сформировать новые правила игры.

Кроме того, продолжает Алексей Лиханов, ЦФА могут сыграть важную роль в модернизации некоторых традиционных финансовых продуктов и связанных с ними корпоративных процессов и процедур. Например, факторинга. По его словам, использование ЦФА в этой сфере поможет значительно ускорить и упростить процесс финансирования закупок, что особенно актуально для горно-металлургической отрасли с ее сложными цепочками поставок.

Александра Веролайнен соглашается с тем, что потенциал рынка ЦФА в России велик. Его дальнейшее развитие зависит как от общей ситуации на рынках капитала, так и от регуляторной донастройки, отмечает эксперт.

Прогнозы по рынку ЦФА:

- АКРА: объем новых выпусков ЦФА достигнет 1 трлн к 2027 году.
- Мосбиржа: рынок ждет взрывной рост в десятки раз, до 5-10 трлн к 2027-2028 годам.
- Sber CIB: потенциальный спрос на ЦФА в России до 2030 года - 1-3 трлн.

«ЦФА по сути своей задуманы быть ликвидным, легко торгуемым инструментом для всех участников, то есть для эмитентов и инвесторов. И в перспективе ближайших нескольких лет рынок будет все более тяготеть к этой концепции», - прогнозирует Дмитрий Ищенко.

<https://trends.rbc.ru/trends/industry/cmrm/6731f32e9a79471aed8e3d63>

Известия, 12.11.2024, Милана ГАДЖИЕВА, Мария КОЛОБОВА, Евгения ПЕРЦЕВА, Время собирать с цифры. В кабмине одобрили налогообложение операций с криптовалютой - сколько денег в бюджет это принесет

Власти согласовали налогообложение операций с криптовалютами - соответствующий документ 11 ноября одобрили в правительстве, выяснили «Известия». Предполагается, что для транзакций с ними будут применять налог на прибыль (для юрлиц) и НДФЛ (для физлиц). Законопроект о сборах с криптовалютчиков был подготовлен еще в 2020 году, но затем его рассмотрение забуксовало. Инициативу реанимировали после того, как в силу вступило регулирование майнинга. Каким образом предлагается исчислять налогооблагаемую базу и как рынок оценивает такой подход - в материале «Известий».

Правительственная комиссия по законопроектной деятельности 11 ноября рассмотрела поправки о налогообложении операций с криптовалютами. В документах к заседанию (есть у «Известий») говорится, что законопроект подготовил Минфин и он согласован с Минцифры, Минэнерго и ФНС. Редакция направила запросы в указанные ведомства. Правкомиссия одобрила проект поправок, сообщил «Известиям» источник в кабмине.

Документ был подготовлен еще в декабре 2020 года, а в феврале 2021-го он прошел первое чтение. Однако затем его рассмотрение забуксовало. Теперь оно

активизировалось на фоне того, что с 1 ноября в России заработало регулирование майнинга. В соответствии с ним юрлица и ИП могут добывать криптовалюту только после включения в специальный реестр, который ведет ФНС.

Физлица могут заниматься майнингом без этого, однако только при потреблении электроэнергии в пределах 6 тыс. кВт·ч в месяц. В случае превышения этого уровня человек должен зарегистрироваться как ИП.

Однако налогообложение майнинга до сих пор не установлено. Из документов к заседанию правкомиссии следует: за цифровой валютой закрепляется статус имущества. Это значит, что физлица будут платить НДФЛ от ее продажи (детали его исчисления в документе подробно не расписаны), а организации - налог на прибыль. Обязанность также затронет малый бизнес и самозанятых.

КАК БУДЕТ ИСЧИСЛЯТЬСЯ НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ ОТ МАЙНИНГА

Согласно документам к заседанию правкомиссии, налоговая база (то есть сумма, с которой уплатят сбор) по операциям с криптой будет рассчитываться отдельно от других поступлений. Она определяется как превышение стоимости цифровой валюты над затратами на ее покупку или добычу.

В октябре ФНС давала разъяснения относительно уплаты налога на прибыль от майнинга. Как заявлял начальник межрегиональной инспекции по крупнейшим налогоплательщикам №7 ФНС России Алексей Катяев, уплачивать этот сбор компании будут в два этапа. Первый начинается, как только у майнера появляется право распоряжаться криптовалютой - в момент ее зачисления на адрес-идентификатор. В ФНС ее назвали «оплатой аванса по добытой криптовалюте».

Стоимость в этом случае определяется по рыночным котировкам на дату признания дохода (когда зачисляется на счет), то есть по цене закрытия торгов на крупных биржах в этот день. Если же сделки проводились на нескольких площадках, налогоплательщик сможет выбрать подходящие расценки. Полученный в иностранной валюте доход пересчитывается на рубли по официальному курсу ЦБ на соответствующую дату.

Второй этап наступает при продаже цифровой валюты. Если актив подорожал со дня внесения первого налога, то компания будет уплачивать сбор с недостающей прибыли. Но если крипта подешевела, потери нужно указать в качестве убытка, пояснил Алексей Катяев.

Доход от продажи крипты на этом этапе рассчитывается по фактической цене ее реализации, но не ниже 20% ее рыночной стоимости.

Также вводятся соответствующие вычеты. Плательщик сможет вернуть часть уплаченного налога по расходам на майнинг, если такие затраты были необходимы и подтверждены документально.

- Насколько видно, предлагаемый механизм фактически сформирован по североамериканскому подходу. То есть сначала налог на прибыль майнера взимается при поступлении криптовалюты на его кошелек за вычетом обоснованных и документально подтвержденных расходов. Затем взимается налог на прирост капитала майнера при выбытии криптовалюты с его первоначального кошелька, -пояснил замгендиректора по коммуникациям BitRiver Олег Огиенко.

КТО БУДЕТ КОНТРОЛИРОВАТЬ НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ КРИПТОВАЛЮТЫ

Закрепление за цифровой валютой статуса имущества также означает необходимость отчитываться о связанных с ней операциях. В частности, согласно документу правительства, граждане и юрлица должны будут сообщать налоговикам о транзакциях, если сумма поступлений и списаний от криптовалюты окажется выше 600 тыс. рублей в год (в эквиваленте).

При этом операторов майнинговой инфраструктуры обяжут передавать контрольной службе данные об оказанных услугах. За несообщение в срок таких сведений назначат штраф 40 тыс. рублей.

Кроме того, власти хотят наделить налоговые органы правом запрашивать у банков выписки по счетам физлиц, которые использовались для сделок с криптовалютой, но только если есть подозрения в нарушении закона.

В то же время операции с криптовалютой не будут облагаться налогом на добавленную стоимость, указывается в документах к заседанию правкомиссии.

До этого помимо налога на прибыль обсуждался и другой вариант - акциз на электроэнергию, писали ранее «Известия». В этом случае компании должны были бы платить сбор исходя из объема электричества, потребленного для добычи криптовалюты. Однако участники рынка раскритиковали этот подход. В законопроекте, который одобрила правительственная комиссия, такой вариант не указан.

СКОЛЬКО НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ КРИПТЫ МОЖЕТ ПРИНЕСТИ В БЮДЖЕТ

Власти вернулись к вопросу налогообложения операций с криптовалютами, поскольку в августе президент подписал закон о майнинге, введя эту отрасль в правовое поле, а уже с 1 ноября вступили в силу отдельные положения закона, напомнил директор Ассоциации промышленного майнинга Сергей Безделов. Одна из сфер, которая особенно требует прозрачного и справедливого налогообложения, - именно добыча криптовалюты.

- Представляется, что этот проект поправок носит сбалансированный и в целом позитивный характер, но нет предела совершенству. Он, безусловно, внесет ясность и определенность в налоговый аспект регулирования криптоотрасли. Устанавливаются четкие правила, что будет способствовать росту бюджетных доходов и инвестиций бизнеса в экономику, - полагает Олег Огиенко из BitRiver.

Однако в Ассоциации промышленного майнинга считают, что налогооблагаемый доход должен возникать только в дату продажи криптовалюты, подчеркнул Сергей Безделов. Исходя из такого принципа, в организации подсчитали: бюджет может получать порядка 50 млрд рублей ежегодно от добычи криптовалюты.

Проектируемый властями сейчас подход снижает инвестиционную привлекательность майнинга, полагает адвокат Pen Paper Виктор Рыков. По факту налоговая база будет зависеть не от действий налогоплательщиков (например, решения продать часть цифровой валюты на рынке), а от независящих от них условий - от рыночной стоимости цифровой валюты в момент получения прав распоряжения ею.

Тем не менее налоговое регулирование цифровой валюты - давно назревший вопрос, резюмировал Виктор Рыков. Заработок от этой деятельности принципиально не отличается от получения доходов в других сферах и должен приносить сборы в бюджет на общих условиях.



Ежедневная деловая газета РБК, 12.11.2024, Юлия КОШКИНА, Екатерина ВИНОГРАДОВА, Анастасия ЛЬВОВА, Кирилл ТОКАРЕВ, Ирина ПАРФЕНТЬЕВА, Регуляторный кнут против депозитного пряника. Власти озабочены торможением инвестиционной активности

На фоне роста ставок российские компании предпочитают копить деньги на депозитах, а не инвестировать - это стало беспокоить профильные ведомства, узнал РБК. Одно из возможных решений - ужесточение регулирования банков в этой части.

Российские власти обеспокоились, что компании в условиях высоких процентных ставок предпочитают наращивать средства на счетах и депозитах в банках вместо их инвестирования в экономику. О том, что обсуждаются меры, способные решить эту проблему, РБК рассказали три источника - в крупной компании, в одном из деловых объединений и в Госдуме. Наличие дискуссии подтвердил федеральный чиновник: по его словам, Минпромторг обратился к Банку России с предложением изменить регулирование для банков в части привлечения средств от юрлиц.

«Проблема, что деньги ушли на депозиты вместо инвестиций, действительно есть», - отметил он, добавив, что Минпромторг просит Центробанк «придумать какую-то регуляторику, которая сделает депозиты чуть менее привлекательными по сравнению с инвестиционной деятельностью».

Глава комитета Госдумы по финансовому рынку Анатолий Аксаков подтвердил РБК, что стимулирование перетока денег с депозитов бизнеса в инвестиции действительно обсуждается.

«Мы думаем, как сделать так, чтобы им [компаниям] выгодно было не на депозитах хранить деньги, а вкладывать в экономику. Стимулы мы точно будем предлагать, чтобы компании думали вдолгую и воспользовались теми предложениями, которые мы сейчас готовим, - они касаются акционерного капитала в том числе», - сказал депутат. Например, в сентябре ЦБ выступал с предложением ввести субсидии для выхода на биржу компаний, реализующих приоритетные для экономики проекты.

Высокая ключевая ставка уже приводит к замедлению инвестиционной активности в России, говорил ранее вице-премьер Александр Новак.

«В этом году по результатам первого полугодия рост инвестиций составил выше 10%. Сейчас с учетом высокой ключевой ставки видим некоторое снижение инвестиционной активности, по итогам 2024 года ожидаем темпы роста где-то 7,8%», - сказал он в Челябинске.

Представитель аппарата правительства переадресовал запрос РБК в Минфин. РБК направил запросы в Министерство финансов, а также в Минпромторг и Банк России.

РЕАЛЬНО ЛИ НАПРАВИТЬ ДЕНЬГИ БИЗНЕСА С ДЕПОЗИТОВ НА ИНВЕСТИЦИИ

В 2024 году прирост корпоративной депозитной базы банков уступал темпам кредитования бизнеса, отмечает руководитель группы рейтингов финансовых институтов АКРА Валерий Пивень.



«Обычно динамика средств корпоративных клиентов коррелирует с ростом задолженности по кредитам - организации временно накапливают средства перед их направлением на различные цели. Накапливать подушку ликвидности сейчас может иметь смысл по тем же причинам, по которым это делают физические лица - это дает возможность зарабатывать на разнице процентных ставок. При этом надо учесть, что риски инвестирования средств в экономику (особенно в условиях, когда ЦБ тормозит ее рост) требуют достаточно высокой доходности, которая может быть недостижима», - говорит эксперт.

«В текущих реалиях снижение склонности предприятий к инвестициям продиктовано тем, что внутренняя доходность экономических агентов редко превышает 15%, тогда как депозиты уже сейчас дают 20-23%», - соглашается независимый финансовый аналитик Андрей Бархота.

По его словам, инструментов, чтобы «дезаурировать эти спекулятивные тенденции», сейчас нет, но донастройка банковского регулирования так, чтобы депозиты стали менее выгодными для бизнеса, возможна.

«Например, повысить норму резервирования ссуд для III, IV и V категорий качества параллельно с введением нового обязательного норматива: кредиты/депозиты (Loans to Deposits Ratio) и установление минимального уровня в 6065%. В результате банки будут обязаны размещать клиентскую ликвидность в качественные кредиты. В короткий срок борьба за дорогие пассивы у банков сойдет на нет, и ставки по депозитам снизятся, что снизит мотивацию предприятий обескровливать инвестиции и превращаться в рантье», - рассуждает эксперт.

Инвестировать бизнесу «тем сложнее, чем хуже ситуация с долговой нагрузкой», политика в отношении депозитов тут не играет роли, считает управляющий директор рейтингового агентства «Эксперт РА» Юрий Беликов.

«Крупнейшие корпорации аккумулировали большой объем публичных и непубличных долгов в благоприятные для этого периоды с относительно низкими процентными ставками - с 2020-го по середину 2023 года, не считая краткосрочного взлета стоимости фондирования весной 2022 года. Теперь эти долги нужно рефинансировать, чтобы не сжимать масштаб деятельности и сохранять финансовую устойчивость. Но это обходится уже значительно дороже при текущих рыночных ставках», - поясняет он.

В обзоре финансовой стабильности за четвертый квартал прошлого - первый квартал этого года Банк России отмечал, что большинство компаний в крупнейших отраслях экономики «демонстрируют либо сокращение долговой нагрузки, либо сохранение финансовых показателей на прежнем уровне». Но при этом крупнейшие нефинансовые компании из нефтегазовой отрасли, отраслей цветной металлургии и удобрений продемонстрировали ухудшение показателя «Чистый долг / EBITDA» - основного критерия оценки долговой нагрузки. Данных о том, как изменилась финансовая устойчивость бизнеса во втором-третьем кварталах 2024 года, еще нет.

В том же обзоре ЦБ указывал, что при сохранении ключевой ставки на максимальном уровне прогнозного диапазона в 2024 году (в среднесрочном прогнозе тогда фигурировал диапазон 15-16% годовых) проблемы с платежами по кредитам будут испытывать 14 из 80 крупнейших российских компаний. Ситуация ухудшится у

четырёх игроков из 14, их совокупный долг на конец 2023 года оценивался в 0,7 трлн руб. Ставка ЦБ начала вновь резко расти в июле, сейчас она достигла рекордного 21%.

Помимо расходов на проценты по кредитам у российских предприятий в последние годы возникает все больше «слабо прогнозируемых расходов», указывает Беликов. Он приводит в пример траты на импортозамещение, технологическое переоснащение и издержки из-за изменения логистики.

«Часть этих расходов можно назвать инвестиционными. Но в целом при росте долговой нагрузки и росте расходов на обеспечение деятельности инвестиционные направления скорее сокращаются. И дело здесь не в депозитных ставках, поскольку, по крайней мере в краткосрочной и среднесрочной части, депозитные средства, помимо прочего, включают в себя суммы, поддерживаемые в целях выплат по долгам. Высокая доходность депозитов сейчас отчасти отбивает рост стоимости долга», - констатирует эксперт.

Беликов считает, что «любые централизованные ограничения размещения средств в депозиты» могут усугубить долговые проблемы крупнейших компаний и негативно повлияют на их маржу.

«Обсуждаемые вопросы, на мой взгляд, следует поднимать в других условиях - во время устойчивого цикла снижения ключевой ставки, когда она уже совершит некоторую серию последовательных шагов вниз», - резюмирует аналитик.

«Если ограничивать доходность по вкладам, это может привести не к росту инвестиционной активности, а к сокращению объема заимствований - средства будут направляться на досрочное погашение кредитов, а также к увеличению дивидендных выплат или выкупов акций», - считает Пивень.

ВОЗМОЖЕН ЛИ НАЛОГ ДЛЯ БИЗНЕСА НА ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ ПО ДЕПОЗИТАМ

Еще один способ снижения стимулов для компаний аккумулировать свободные средства на банковских депозитах - налоговые изменения, рассказали РБК об опасениях бизнеса два источника на рынке. По их словам, речь может идти о введении налога для компаний на процентные доходы по депозитам по аналогии со сбором, который сейчас есть для граждан.

Федеральный чиновник наличие таких предложений опровергает. Глава комитета Госдумы по финрынку тоже сообщил, что такой вариант решения проблемы не рассматривается.

Просто ввести отдельный налог на депозиты юрлиц вряд ли получится, объясняет партнер МЭФ LEGAL Сергей Чельшков: «Это потребует дополнительного администрирования со стороны налоговых органов и предоставления отчетности компаниями». По его словам, возможный вариант - повышение ставки по налогу на прибыль для компаний по данным видам дохода. «Технически такой вариант гораздо легче реализуем, так как достаточно предусмотреть отдельную строку в декларации или даже обязать банки выступать в роли налоговых агентов», - отмечает эксперт.

Он, впрочем, не считает такую меру эффективной. «Во-первых, проценты по депозиту учитываются как внереализационный доход, который увеличивает налоговую базу по налогу на прибыль, а ставка по нему со следующего года будет уже 25% (вместо

нынешних 20%). Во-вторых, налоговый эффект от дополнительных поступлений в масштабах общих доходов бюджета будет незначительный», - поясняет Чельшков.

«В обществе сложилось ощущение, что абсолютно все проблемы в экономике и социальной жизни страны можно решать через корректировку налоговой системы. На мой взгляд, значение регулирующей функции налога у нас сильно преувеличено, - говорит руководитель департамента налогового и юридического консультирования Керт Михаил Орлов. - Если такой налог и появится, то он не сможет кардинально изменить поведение инвесторов и не сможет заставить их вкладывать средства в приоритетные отрасли экономики вместо банковских вкладов».

«Что касается влияния на экономику в целом, то представляется необходимым разрабатывать прямые меры стимулирования инвестиций, которые дают гораздо больший эффект, нежели запретительные меры. Кроме того, очевидно, что отток вкладов вызовет еще больший рост ставки по банковским кредитам, что бумерангом отразится на инвестиционной деятельности предприятий», - отмечает Чельшков.

КАКИЕ БАНКОВСКИЕ ПРОДУКТЫ ИСПОЛЬЗУЕТ БИЗНЕС

На 1 октября 2024 года юридические лица держали на банковских счетах и депозитах 57,2 трлн руб., следует из статистики ЦБ. В целом на средства бизнеса приходится больше трети всех банковских пассивов.

За январь-сентябрь остатки на счетах бизнеса выросли на 3,37 трлн руб., или 6,2%. Для сравнения: средства населения в банках за тот же период прибавили 7,09 трлн руб., или 15,8%.

Структура вложений бизнеса в банковские продукты изменилась, отмечает управляющий директор рейтингового агентства НКР Михаил Доронкин: «Если в 2023 году на депозиты и прочие привлеченные средства приходилось 57%, а на расчетные счета - 43% от общего объема средств юридических лиц, то на текущий момент это соотношение составляет 62 и 38% соответственно. Это может быть следствием как роста ключевой ставки, так и появления на рынке большого разнообразия банковских продуктов для корпоративных клиентов».

По данным ЦБ, в сентябре 2024 года средняя ставка по депозитам до одного года для клиентов-юрлиц в российских банках составляла 17,69%. По аналогичным сберегательным продуктам от года она превышала 22%. На тот момент ключевая ставка Банка России была на уровне 19% (после октябрьского повышения - 21%). За год доходность коротких депозитов для бизнеса увеличилась на 6,44 п.п., а длинных - на 9,46 п.п.

НОВОСТИ ЗАРУБЕЖНЫХ ПЕНСИОННЫХ СИСТЕМ

Новости пенсионной отрасли стран ближнего зарубежья

ТАСС, 11.11.2024, В Белоруссии усилят социальную защищенность ветеранов и пострадавших от войн лиц

Президент Белоруссии Александр Лукашенко подписал закон «Об изменении законов по вопросам ветеранов», который повышает социальную защищенность ветеранов и пострадавших от войн лиц. Об этом сообщили в пресс-службе белорусского лидера.

Так, законом предусматривается усиление социальных гарантий ветеранам Великой Отечественной войны, бывшим узникам фашизма, ветеранам боевых действий на территориях других государств, вдовам погибших военнослужащих, не вступившим в новый брак, а также вольнонаемным лицам, направлявшимся для работы в Афганистан.

В частности, ветеранам Великой Отечественной войны, награжденным орденами или медалями СССР за безупречную воинскую службу в тылу, предусмотрено увеличение размера ежемесячного повышения к пенсии с 50% до 250% минимальной пенсии по возрасту, увеличение размера ежегодной помощи ко Дню Победы, материальная помощь на оздоровление при невозможности его прохождения в санатории.

Ветеранам Великой Отечественной войны, награжденным орденами или медалями СССР за самоотверженный труд в тылу, предусмотрено увеличение ежемесячного размера повышения к пенсии с 50% до 100% минимальной пенсии по возрасту, внеочередное обслуживание в организациях здравоохранения, внеочередная госпитализация, а также первоочередной прием в государственных органах и других организациях независимо от формы собственности.

Бывшим узникам фашизма предусмотрено бесплатно обеспечение лекарствами и техническими средствами социальной реабилитации, санаторно-курортное лечение и оздоровление. Ветеранам боевых действий на территориях других государств установлено снижение пенсионного возраста на пять лет (для лиц, получивших статус инвалида в мирное время), бесплатно обеспечение лекарствами, техническими средствами социальной реабилитации, санаторно-курортное лечение и оздоровление. Вдовам погибших военнослужащих, не вступившим в новый брак, будут предоставлены медицинские льготы наравне с родителями погибших военнослужащих.

Грани.lv, 11.11.2024, Советы из параллельной реальности

Марис Спринджукс, глава комиссии Сейма, предупредил народ, чтоб не ждали нормальных пенсий. И дал обладателям маленьких зарплат ценнейший совет: покупать квартиры. Люди в шоке: насколько же власть оторвана от реальности...

Поздравляю - теперь и в Латвии завелась своя Мария-Антуанетта с ее печально знаменитым: «Если у народа нет хлеба, пусть едят пирожные». Только теперь имя этому явлению - Марис Спринджукс, и он является председателем комиссии Сейма по государственному управлению и самоуправлению.

Выступая в программе TV24 «Цена денег», Спринджукс сурово сказал: «Снижая на процент взнос во 2-й пенсионный уровень, правительство дает четкий сигнал, что в будущем пенсии будут меньше». И тут же предложил обладателям маленьких зарплат выход из положения: «А если говорите «А», то скажите и «Б» - так было бы справедливо сказать: люди, подумайте о своей старости! Если вы не вносите достаточные пенсионные платежи, если у вас маленькая зарплата, то вам стоит подумать о другом - купите квартиру и сдайте ее в аренду или вложите в акции».

До чего же умные люди сидят у нас в парламенте! Маленькая зарплата - покупайте квартиры. Маленькая зарплата - вкладывайтесь в золотые слитки. Маленькая зарплата - приобретайте акции... У получателей небольших окладов прямо голова кругом пошла от такого обилия вариантов. До сих пор все их мысли были направлены на то, как свести концы с концами, заплатив за коммуналку, электричество, газ, телефон, транспорт, лекарства - и чтоб на еду еще осталось. Но теперь, когда Спринджукс изрек свои мудрые рекомендации, сомнений нет: они ринутся покупать квартиру. Сразу после того, как продадут почку...

Собственно, в передаче «Цена денег» хватало таких советчиков: на теплых должностях, с отличными зарплатами и уверенностью в будущем, которой они старались заразить слушателей. Так, председатель правления Arco Real Estate Айгар Шмитс тоже посоветовал работающей молодежи инвестировать в недвижимость: «Не рассчитывайте на гарантированное обеспечение! В этом году родилось 13 000 детей, а на пенсию вышли 28 000 человек. Как справедливо заметил господин Ростовскис: «Те, кто умеют считать, понимают, что пенсий может не быть».

К слову, Arco Real Estate - это одна из крупнейших в Латвии компаний по продаже недвижимости, так что г-н Шмитс фактически просто прорекламирал свой бизнес.

По всем правилам: с перечислением цен и указанием преимуществ. Смотрите, в Литве и Эстонии цены на новые проекты достигают 4000 евро за квадратный метр, тогда как в Латвии - лишь 2500 евро. А на вторичном рынке цены еще лучше: 850 евро за квадратный метр. Бери - не хочу.

Увы, не хотят. В той же речи Шмитс посетовал, что рынок продажи недвижимости сейчас в стагнации. С начала года было заключено лишь 49 000 сделок против 55 000 в прошлом году. Квартиры в новостройках и жилье во вторичке почему-то не разлетаются, как горячие пирожки. Очень странная ситуация... Но в следующем году, убежден Шмитс, все вновь оживится.

На чем основана его уверенность? Ну, очевидно, на том, что народ прислушается к советам, прозвучавшим в передаче «Цена денег», и начнет, как подорванный, вкладываться в недвижку. Потому что иных оснований для такого оптимизма не найти.

Экономика стагнирует, госдолг растет сумасшедшими темпами, правительство в поисках денег непрерывно повышает налоги. И в их числе - налоги на недвижимость. Расходы собственников квартир постоянно повышаются (им уже выписывают счета за выписывание счетов), права собственников квартир постоянно попираются (меньшинство получило право решать за большинство). Жилищно-коммунальным хозяйством рулит геополитика (поэтому во вторичке белорусские лифты придется менять на французские, а в новостройках - закладывать в смету оборудование подвала под бомбоубежище).

И где тут выгоды?

О своем пенсионном будущем надо, конечно, думать обязательно. При этом - мы далеко не первые, кто оказался в ситуации, где пенсионные накопления девальвируются с рекордной быстротой. Но если обратить внимание на мировой опыт, то в некоторых странах ухитрились весьма остроумно выходить из положения.

Например, солидное издание The Economist рассказало о нестандартном бизнес-решении, которое пенсионный фонд Nhaka Life Assurance предложил жителям Зимбабве. Он рекомендует клиентам получать выплаты не в деньгах, а в коровах.

Идея такого фонда пришла бизнесмену Кельвину Чамунорве на фоне бесконечного экономического кризиса в стране. Поскольку, национальная валюта страны - зимбабвийский доллар, постоянно обесценивается, копить деньги нет смысла. При этом наиболее ликвидный актив в стране - коровы. Их цена остается самой стабильной, так что это те накопления, которые надежно защищены от инфляции.

Зимбабвийцы, давно разочаровавшиеся в местной пенсионной системе, предложение оценили - к настоящему времени у фонда уже более 70 тысяч клиентов.

Кстати, толчок бизнес-идеи Чамунорвы дала личная драма. Мать бизнесмена отработала в местном банке около 25 лет, однако все ее сбережения испарились в 2008 году. Власть решала финансовые проблемы, непрерывно допечатывая зимбабвийские доллары, в итоге инфляция составила более 230 000 процентов!

Именно поэтому бизнесмен решил взяться за коров. Их печатать безудержно, в отличие от денег, власти не смогут, значит, это позволит избежать их инфляции. Плюс ко всему размножение животных увеличивает активы фонда.

А не взять ли нам на вооружение опыт Зимбабве? Ей Богу, покупка коровы - это куда более реальный сценарий с учетом финансовых возможностей рядовых латвийцев...

<http://www.grani.lv/latvia/146876-sovety-iz-parallelnoy-realnosti.html>

Sputnik - Грузия, 11.11.2024, На сколько выросли пенсионные активы в Грузии? Данные за октябрь

Стоимость пенсионных активов в Грузии по состоянию на 31 октября 2024 года составляет 5,8 миллиарда лари, говорится в сообщении Пенсионного агентства.

Участниками накопительной пенсионной системы, по последним данным, являются 1,6 миллиона человек. Из них выплаты получили 13,3 тысячи человек на сумму 49,9 миллиона лари.

По информации Агентства, в октябре 2024 года общая доходность активов превысила 1,3 миллиарда лари.

В этот период лидирует динамичный портфель как в номинальных, так и в реальных цифрах.

Реальная доходность (с учетом инфляции) с 6 августа 2023 года по 31 октября 2024 года выглядит следующим образом:

Динамичный портфель - 18,28%

Сбалансированный портфель - 17,14%

Консервативный портфель - 15,27%.

Основное отличие между этими портфелями заключается в пропорции глобальных акций в портфелях. По состоянию на конец октября, доля акций в динамичном портфеле составляла 51%, в сбалансированном портфеле - 31%, в консервативном портфеле - 17%.

Система накопительной пенсии заработала в Грузии с 1 января 2019 года и является обязательной.

Согласно разработанной схеме, при номинальном годовом доходе менее 24 тысяч лари на пенсионный счет гражданина перечисляется по 6% от суммы его зарплаты: 2% он платит сам, 2% - его работодатель, еще 2% - государство. При ежегодной зарплате от 24 до 60 тысяч лари государство перечисляет лишь 1%.

Первую инвестицию пенсионных накоплений Агентство осуществило в марте 2020 года в размере 560 миллионов лари, вложив средства в депозитные сертификаты коммерческих банков Грузии с высоким рейтингом.

Национальный банк Грузии установил обменный курс лари по отношению к доллару США на 11 ноября в размере 2,72 GEL/\$1.

<https://sputnik-georgia.ru/20241111/na-skolko-vyrosli-pensionnye-aktivy-v-gruzii-dannye-za-oktyabr-290829979.html>



InBusiness.kz, 11.11.2024, На пенсию в 53 года. Кого может коснуться новелла от депутатов

В Казахстане продолжают усиливаться усилия по улучшению условий жизни для людей с особыми потребностями. Депутаты сразу трех партий, в числе которых Respublica, AMANAT и Народная партия Казахстана, предложили снизить пенсионный возраст до 53 лет для отдельных категорий граждан, обнаружил inbusiness.kz.

В социальной поддержке и регулировании трудовых прав данной категории граждан остаются значительные пробелы, особенно в части пенсионного обеспечения и возможности досрочного выхода на пенсию, заявляют авторы обращения на имя вице-премьера Тамары Дуйсеновой.

КОГО МОЖЕТ КОСНУТЬСЯ РЕФОРМА?

На данный момент пенсионный возраст в Казахстане установлен на уровне 63 лет для мужчин и 61 года для женщин, с запланированным его увеличением до 63 лет для женщин к 2031 году. Для определенных категорий, таких как работники на вредных производствах, предусмотрены льготы на досрочный выход на пенсию, однако они не охватывают людей с инвалидностью и родителей детей с особыми потребностями.

Люди с инвалидностью сталкиваются с особыми трудностями, особенно в пожилом возрасте, когда хронические заболевания и функциональные нарушения значительно осложняют продолжение трудовой деятельности. Учитывая такие ограничения, досрочный выход на пенсию мог бы помочь этим гражданам сосредоточиться на своем здоровье и улучшить качество жизни. Аналогично родители, воспитывающие детей с инвалидностью, ежедневно испытывают значительное физическое и эмоциональное напряжение. Уход за такими детьми требует времени и средств, часто превышающих средний семейный бюджет, что создает тяжелую финансовую нагрузку.

ПРЕДЛАГАЕМЫЕ МЕРЫ ПО УЛУЧШЕНИЮ ПОДДЕРЖКИ

В целях повышения уровня поддержки предложено рассмотреть следующие инициативы:

Снижение пенсионного возраста для людей с инвалидностью до 53 лет, что позволит им выйти на заслуженный отдых раньше, не доводя свое здоровье до предела.

Снижение пенсионного возраста и введение дополнительного отпуска для родителей детей с особыми потребностями, чтобы они могли посвятить себя заботе о ребенке, восстанавливая физические и психоэмоциональные ресурсы.

Инициативы по снижению пенсионного возраста и предоставлению дополнительных льгот могут стать шагом к созданию более инклюзивного общества и улучшению качества жизни для многих казахстанцев. Реализация этих мер также положительно скажется на общественном климате, стимулируя поддержку граждан с особыми потребностями и укрепляя социальную справедливость.

Поддержка людей с инвалидностью и родителей детей с особыми потребностями - это не только забота о гражданах, но и важный аспект, влияющий на устойчивость и гуманность государства. По данным бюро национальности статистики, в Казахстане на начало 2024 года было зарегистрировано 724,9 тыс. людей с инвалидностью. За

последние 10 лет их число выросло более чем на 15%. Большая их часть проживает на территории Туркестанской, Жамбылской и Алматинской областей, а также Алматы.

<https://inbusiness.kz/ru/news/na-pensiyu-v-53-goda-kogo-mozhet-kosnutsya-novella-ot-deputatov>

InBusiness.kz, 11.11.2024, Отмена пенсий работающим пенсионерам: реакция партии власти

Предложение приостановить пенсионные выплаты для работающих пенсионеров вызвало активные обсуждения и тревогу среди депутатов и широкой общественности Казахстана. В партии АМАНАТ заявили, что такая инициатива нарушает гарантированные Конституцией права граждан на труд и социальное обеспечение, передает inbusiness.kz.

Выход на пенсию не должен означать прекращение трудовой деятельности для граждан, имеющих желание и возможность работать, следует из депутатского запроса на имя оскандалившегося министра. Это особенно важно в условиях острого кадрового кризиса, охватившего практически все сферы казахстанской экономики. Согласно данным биржи труда eпбек.kz, по состоянию на начало ноября в Казахстане числится 53 826 вакансий, из которых более 13 000 не требуют опыта работы. На платформе hh.kz также значится почти 48 000 вакансий. Однако многие из этих рабочих мест остаются незанятыми, что связано с несовпадением квалификации работников с требованиями рынка и слабой мотивацией из-за низкой зарплаты и условий труда.

Рынок труда Казахстана испытывает не только кадровый дефицит, но и значительный разрыв в квалификациях между поколениями. Исследование, проведенное в 2021 году по методике ОЭСР, показало, что молодые сотрудники значительно уступают по уровню навыков старшему поколению. Это подтверждает важность сохранения на рынке опытных специалистов, в том числе пенсионеров, которые могут способствовать развитию своих отраслей.

Подобные инициативы, направленные против работающих пенсионеров, рискуют вызвать конфликт поколений и усилить социальную напряженность. Аргумент о том, что работающие пенсионеры занимают рабочие места молодых специалистов, может быть воспринят как неконструктивный и недальновидный. Более того, закон о легализации увольнения пенсионеров, принятый в 2015 году, уже подвергался критике за свою несовместимость с международными трудовыми стандартами.

Инициаторы обращения призывают воздержаться от инициатив, которые создают общественные противоречия и недовольство. Депутаты готовы к открытому диалогу с государственными органами для поиска решений, которые учитывают права пенсионеров и создают устойчивую систему занятости без дискриминации по возрасту.

Напомним, 1 ноября министр труда и социальной защиты населения Светлана Жакупова высказалась о предложении приостановить выплату пенсии работающим пенсионерам.

Позже она заявила, что ее слова были вырваны из контекста.

<https://inbusiness.kz/ru/news/otmena-pensij-rabotayushim-pensioneram-reakciya-partii-vlasti>

NOVA24.uz, 11.11.2024, Как гарантировать себе достойную пенсию в Узбекистане?

Пенсионный фонд рассказал узбекистанцам, как правильно подготовиться к пенсии. Гражданам порекомендовали иметь постоянный стаж работы и работать на предприятиях, в организациях или учреждениях, приносящих официальный доход на основании трудового договора.

Также не стоит забывать и о размере зарплаты, так как пенсия рассчитывается из ежемесячной заработной платы за последние десять лет работы до достижения пенсионного возраста. Если же человек работает в частном секторе, то он должен платить соответствующий налог.

Узбекистанцам также указали на необходимость регулярного ознакомления с информацией в пенсионном законодательстве, а также быть осведомленным об изменениях и дополнениях.

Пенсионный фонд также призвал граждан просить своих работодателей оцифровать данные их трудовой книжки, а неработающих граждане обращаться в отделы занятости для оцифровки информации об их трудовых книжках. При этом они смогут увидеть свою информацию через ONE-ID.

Если граждане работают на основании вышеизложенной информации, им будет гарантирована финансовая поддержка со стороны государства по достижении пенсионного возраста, - заключили в Пенсионном фонде.

<https://nova24.uz/money/kak-garantirovat-sebe-dostojnuju-pensiju-v-uzbekistane/>

Новости пенсионной отрасли стран дальнего зарубежья

ФИНАМ.ru, 11.11.2024, Александр АБРАМОВ, Что может стать мощным драйвером роста внутренних сбережений

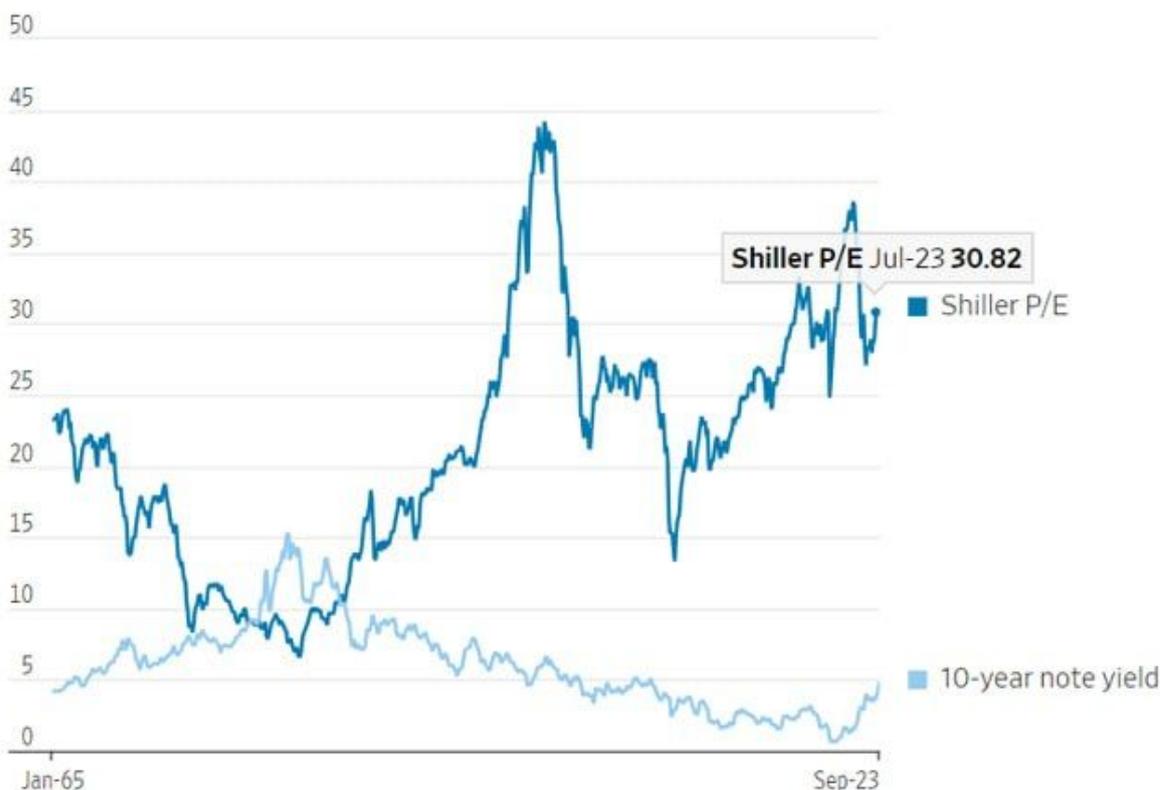
Успех пенсионных сбережений на многих рынках, включая российский, зависит от того насколько успешно работает стратегия 60% акции/40% облигации. В США 2021-2023 гг. нанесли сильный ущерб ее репутации, особенно 2022 г., когда все активы упали одновременно в результате резкого роста ставок ФРС. В 2024 г. российский рынок переживает что-то похожее на 2022 г. в США, также под воздействием резкого роста ключевой ставки центрального банка. В какой-то мере можно предполагать, что результативность стратегии 60/40 является индикатором здоровья на фондовом рынке.

В последние месяцы эксперты Morningstar стали осторожно предполагать, что результативность стратегии 60/40 в США возвращается. Например, Белла Альбрехт пишет, что она хорошо сработала для инвесторов в 3-м квартале 2024 г. В качестве предикторов успешности стратегии 60/40 эксперты Morningstar советуют следить за корреляцией однодневной доходностей индекса акций и широкого индекса облигаций.

На рисунке показано, что в 3-м квартале она стала отрицательной (см.рис.1). И это хороший знак.

Financial Gravity

Cyclically adjusted stock valuation vs. Treasury yields



Source: Professor Robert Shiller; FactSet

Я бы добавил, что стратегия может работать и при высокой положительной корреляции доходностей акций и облигаций. На приводимом рис. из публикации в WSJ видно, что самый удачный период для стратегии 60-40 в США был 1982-2020 гг. Сравнивая графики можно легко увидеть, что успех стратегии в 1990-2008 гг. имел место при высоком уровне корреляции доходностей акций и облигаций. В основе этого лежали два фактора. В середине 1980-х акции имели низкий мультипликатор CAPE (цена акций/чистая прибыль), то есть были недооценены, их доходность стабильно росла до середины 2000-х, а долгосрочное снижение ставки ФРС после Волкера, одновременно способствовало росту стоимости портфелей облигаций.

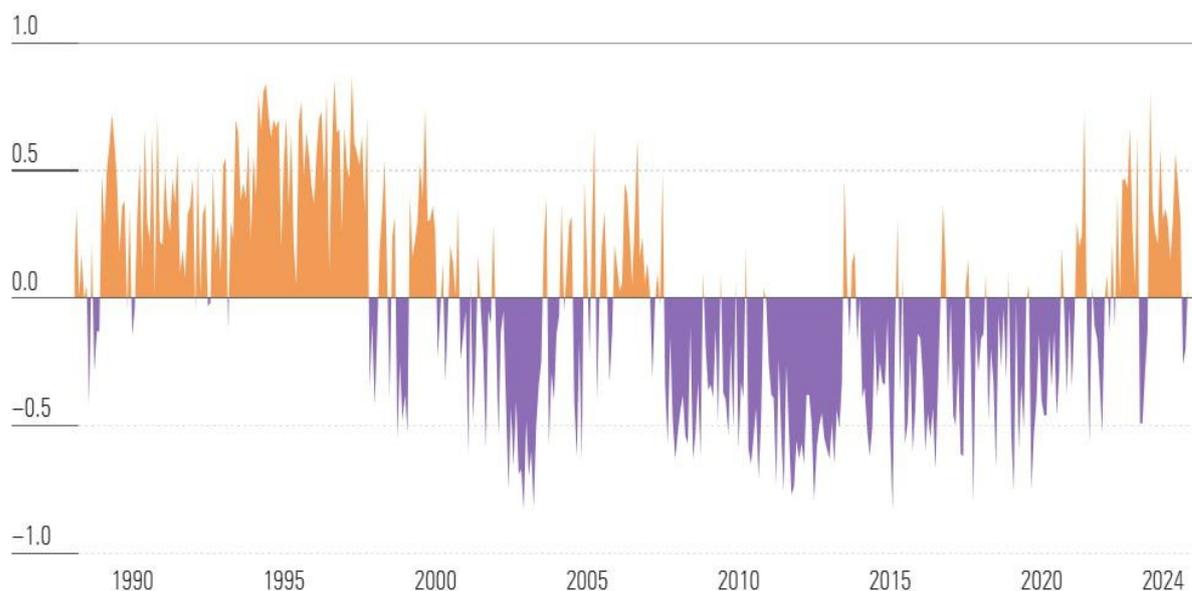
Лишь после кризиса 2008 г., когда рост доходности акций в США стал очень волатильным, в полной мере начало проявляться дополнительное преимущество облигаций и соответственно стратегии 60-40, когда облигации помогали ограничивать падение стоимости портфеля при резких падениях рынка. В этом процессе действительно важна низкая корреляция доходностей указанных финансовых инструментов.

В какой-то мере тот момент, где сейчас находится российский фондовый рынок похож на ситуацию начала 1980-х гг. в США. Акции недооценены, а ключевая ставка - на



рекордно высоких уровнях. Если бы умерить инфляцию и найти решение как преодолеть хроническую недооцененность акций, стратегия 60-40 могла бы стать мощным драйвером роста внутренних сбережений. Хороший вызов для экономики, регуляторов и участников рынка.

Stock/Bond Correlations



Source: Morningstar Direct. Data as of Nov. 4, 2024.

Абрамов Александр, заведующий лабораторией Института прикладных экономических исследований РАНХиГС

<https://www.finam.ru/publications/item/что-может-стат-мощным-драйвером-роста-внутренних-сбережений-20241111-1500/>