

## ОГЛАВЛЕНИЕ

### В ФОКУСЕ ВНИМАНИЯ ..... 3

#### *ВЕДОМОСТИ, МОСКВА, 29 ЯНВАРЯ 2021 6:00, ЗАКОНЫ ПЕНСИОННО-СТРАХОВОГО ТРЕУГОЛЬНИКА ..... 3*

С пенсионной системой по-прежнему нет ясности. Заморозка пенсионных накоплений, длительное безрезультатное обсуждение концепций "индивидуального пенсионного плана" (ИПП) и "гарантированного пенсионного плана" (ГПП) не вселяют участникам рынка никакого оптимизма. Также остаются неясными перспективы индустрии страхования жизни. Ужесточение борьбы с недобросовестными практиками продаж полисов инвестиционного страхования жизни (ИСЖ) привели к сокращению рынка и смещению фокуса на накопительное страхование, которое не сильно отличается от первого.

#### *ВЕДОМОСТИ, МОСКВА, 29 ЯНВАРЯ 2021 6:00, БУДУЩИЕ ПЕНСИИ МОЛЧУНОВ ПОРАБОТАЛИ НА РЕАЛЬНУЮ ЭКОНОМИКУ ..... 4*

По мнению руководителя комитета **НАПФ** по вопросам инвестиционной деятельности НПФ, председателя совета директоров АО "Ханты-Мансийский НПФ" Алексея Охлопкова, доходность пенсионных накоплений, инвестируемых ВЭБом, за прошлый год была примерно на уровне 6,8% годовых. Это немного выше результатов частных НПФ, стратегия которых, впрочем, не сильно отличалась от государственной.

#### *КОММЕРСАНТЪ (KOMMERSANT.RU), МОСКВА, 29 ЯНВАРЯ 2021 2:15, У ПЕНСИОНЕРОВ "САФМАРА" СТАЛО МЕНЬШЕ НЕФТИ И ВАГОНОВ ..... 5*

**Негосударственный пенсионный фонд (НПФ) "Сафмар"**, тяготевший к инвестициям в акции, в конце прошлого года изменил стратегию и резко сократил такие вложения. Продажи коснулись как рыночного портфеля акций, так и стратегического, который продолжил сокращаться и в начале этого года. В самом фонде объясняют свои действия ростом рисков инвестирования. Но выход из стратегических активов может свидетельствовать и о подготовке к сделке по продаже НПФ, полагают эксперты.

#### *ТАСС, МОСКВА, 28 ЯНВАРЯ 2021 12:31, ПЕСКОВ: ВЛАСТИ ПОКА НЕ СФОРМУЛИРОВАЛИ ПОЗИЦИЮ ПО ИНДЕКСАЦИИ ПЕНСИЙ РАБОТАЮЩИМ ПЕНСИОНЕРАМ ..... 6*

Правительство России рассматривает вопрос об индексации пенсий работающим пенсионерам, но официальная позиция по этой теме пока не сформулирована. Об этом заявил журналистам в четверг пресс-секретарь президента России Дмитрий Песков.

### НОВОСТИ ОТРАСЛИ НПФ ..... 8

#### *ВАШ ПЕНСИОННЫЙ БРОКЕР (VBROKER.RU), МОСКВА, 29 ЯНВАРЯ 2021 6:54, 28.01.2021Г., СОСТОЯЛОСЬ ЗАСЕДАНИЕ СОВЕТА АНПФ ..... 8*

Советом **АНПФ** принят План реализации Основных направлений деятельности **АНПФ** на 2021 год., утвержденных в декабре 2020 года Общим собранием членов Ассоциации в качестве стратегических задач пенсионного рынка.

#### *RUSBASE (RB.RU), МОСКВА, 28 ЯНВАРЯ 2021 15:29, ОПУБЛИКОВАН SHORT LIST НОМИНАНТОВ НА ПРЕМИЮ RB DIGITAL AWARDS 2021 ..... 8*

Первый этап отбора проводила команда RB.RU - из более чем 300 заявок было выбрано 45 финалистов. Ниже список компаний, чьи кейсы вышли в финал:

Негосударственный пенсионный фонд "САФМАР"

#### *НЬЮС.РУ (NEWS.RU), МОСКВА, 28 ЯНВАРЯ 2021 20:37, ФОНД ОТ БАБУШКИ УШЕЛ: КАК ВЛАСТИ ВЕРНУТ ВАМ ПОТЕРЯННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ДОХОДЫ ..... 10*

В настоящее время власти должны установить порядок и сроки направления пенсионными фондами процентов за неправомерное использование накоплений напрямую на счет застрахованного лица. Об этом заявил NEWS.ru президент **Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов (НАНПФ) Константин Угрюмов**. Стало известно, что граждане смогут вернуть инвестиционный доход с пенсии, потерянный при незаконном переводе их накоплений из одного фонда в другой. Для этого Минтруд разработал документ о внесении поправок, обязывающих пенсионные фонды восстанавливать финансовые потери гражданам, если суд признает перевод средств и заключение нового договора незаконными.

*ЮГА.RU (YUGA.RU), КРАСНОДАР, 28 ЯНВАРЯ 2021 11:22, БАНК ЗЕНИТ ПРЕДЛАГАЕТ КЛИЕНТАМ PRIVATE BANKING НОВЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОДУКТ ..... 13*

Банк ЗЕНИТ и АО "Национальный НПФ" запустили продукт "Индивидуальный пенсионный план" для клиентов Private Banking. Новое предложение позволит сформировать капитал желаемого размера на пенсию или другие финансовые цели за счет самостоятельных взносов и ежегодного инвестиционного дохода **НПФ** в размере от 6% годовых. Оформить договор можно в офисах банка.

## **ПРОЧИЕ НОВОСТИ ПЕНСИОННОГО РЫНКА ..... 15**

*ИНТЕРФАКС, МОСКВА, 28 ЯНВАРЯ 2021 14:20, ПФР ПРЕДОСТЕРЕГАЕТ ПОЖИЛЫХ ПЕТЕРБУРЖЦЕВ ОТ ОБРАЩЕНИЙ В ЮРФИРМЫ ПО ПОВОДУ ЗАПРОСОВ НА УВЕЛИЧЕНИЕ ПЕНСИЙ: ЭТО АФЕРА ..... 15*

В Петербурге и Ленинградской области активизировались мошенники, которые предлагают юридические лжеуслуги по составлению обращений в Пенсионный фонд России (ПФР), сообщил заместитель управляющего отделением регионального ПФР Сергей Андрианов.

### Ведомости, Москва, 29 января 2021 6:00, Законы пенсионно-страхового треугольника

Автор: Охлопков Алексей

Если государство выбирает приоритет "дешево", на рынке получается либо "хорошо" и "медленно", либо "плохо" и "быстро"

С пенсионной системой по-прежнему нет ясности. Заморозка пенсионных накоплений, длительное безрезультатное обсуждение концепций "индивидуального пенсионного плана" (ИПП) и "гарантированного пенсионного плана" (ГПП) не вселяют участникам рынка никакого оптимизма. Также остаются неясными перспективы индустрии страхования жизни. Ужесточение борьбы с недобросовестными практиками продаж полисов инвестиционного страхования жизни (ИСЖ) привели к сокращению рынка и смещению фокуса на накопительное страхование, которое не сильно отличается от первого.

На протяжении более 10 лет обсуждаются допуск страховых компаний на пенсионный рынок и, наоборот, возможности продажи страховок негосударственными пенсионными фондами. В последние недели 2020 г. этот вопрос получил дальнейшее развитие. Участники рынка получили для обсуждения законопроект, в соответствии с которым негосударственные пенсионные фонды (НПФ) смогут заниматься не только негосударственным и обязательным пенсионным обеспечением (НПО и ОПС), но также - в качестве агентов - продажей страховых и банковских продуктов. Эти новации в чем-то усложнят регулирование, но в целом повысят конкуренцию между страховыми компаниями и пенсионными фондами, а значит, будут способствовать повышению эффективности деятельности участников обоих рынков.

Однако не следует ожидать, что эти изменения будут иметь прорывной характер. Они не устраняют корневую причину стагнации рынка - отсутствие долгосрочных стимулов и источников роста пенсионных сбережений. Несмотря на то что в адрес НПФ и страховщиков регулярно звучат упреки в низкой эффективности и непривлекательном уровне доходности, настоящий корень проблемы, на наш взгляд, в другом. А именно в том, что сильная сторона, которой, несомненно, является государство, не выделяет ресурсов, необходимых для развития долгосрочных сбережений в стране.

Нагляднее всего объяснить это утверждение с помощью "треугольника ограничений" - общепризнанной концепции в управлении проектами. В соответствии с этой концепцией заказчик должен выбрать только два приоритета из трех ограничений: быстро, дешево или качественно. И, делая такой выбор, третьим он жертвует: если, например, делать быстро и качественно, не будет дешево. Переноса эту концепцию на пенсионный и страховой рынки, можно построить аналогичный пенсионно-страховой треугольник ограничений: "цена" - это ресурсы, выделяемые государством; "качество" - это характеристики финансовой услуги в виде инвестиционного дохода и уровня риска; "скорость" - это охват населения данной услугой и темпы динамики рынка.

Развитие российского пенсионного рынка и рынка страхования жизни за последние 20 лет подтверждает, что в периоды, когда государство выделяло ресурсы (например, в форме передачи пенсионных накоплений в управление частным НПФ) и, по сути, немало платило за достижение результата, происходил быстрый рост рынка с высоким качеством для потребителей услуги. Развитие рынка ОПС до заморозки можно признать успешным: более 37 млн человек из 77 млн, формирующих пенсионные накопления, т. е. почти 50% застрахованных лиц, перевели свои накопления в НПФ.

Инвестиционный доход в фондах, не столкнувшись со злоупотреблениями акционеров, с момента запуска механизма перевода пенсионных накоплений значительно превысил инфляцию. Так, средняя доходность, фактически распределенная на счета застрахованных лиц в период 2015-2019 гг. фондами - членами **Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов**, составила 8,3% годовых, в то время как инфляция за этот период в среднем составила 5,5% в год.

Если же государство не выделяет ресурсов, т. е. в том или ином виде выбирает вариант "дешево", возникает ситуация либо "качественно" и "медленно", либо "некачественно" и "быстро".

Реализацию таких сценариев мы можем наблюдать на рынках НПО и страхования жизни. На рынке НПО государство пошло по варианту "дешево" и не выделило достаточных ресурсов - налоговый вычет в размере 120 000 руб. по ставке 13% нельзя считать сколько-нибудь весомым вкладом в развитие рынка. При этом достаточно жесткое регулирование НПО обеспечило соблюдение интересов участников, т. е. в качестве второго приоритета было выбрано "качество". Цена, которую пришлось заплатить, - "медленно". Темпы развития отрасли НПО низкие, а доля населения страны, участвующего в формировании негосударственных

пенсий, крайне незначительна - 6,15 млн человек (менее 8% потенциальных участников). Доля российских пенсионеров, получающих негосударственную пенсию, еще меньше - 3,6%.

В свою очередь на рынке долгосрочного страхования жизни регулирование со стороны государства, наоборот, не обеспечило на определенном этапе качества. В итоге потребители услуги оказались разочарованы результатами инвестирования, хотя при этом мы были свидетелями беспрецедентного роста рынка с двузначным темпом на протяжении 2015-2018 гг.

Для обеспечения качественного развития - быстрого роста рынка действительно качественной услуги - государство должно выделить ресурсы, по сути, профинансировать такой качественный рост. В противном случае мы будем наблюдать либо отсутствие роста, как в НПО, либо некачественный рост, как в ИСЖ. Пока мы не признаемся в этом, прорывных качественных изменений ни на рынке пенсионного обеспечения, ни на рынке долгосрочного страхования жизни ожидать не приходится.

Пенсионно-страховой треугольник

<https://www.vedomosti.ru/opinion/articles/2021/01/29/855866-zakoni-pensionno-strahovogo>

## **Ведомости, Москва, 29 января 2021 6:00, Будущие пенсии молчунов поработали на реальную экономику**

Автор: Шохина Екатерина

В 2020 году ВЭБ вложил почти половину пенсионных денег в облигации крупных российских компаний

По итогам 2020 г. доля вложений в негосударственные ценные бумаги достигла рекордного показателя в 46% от расширенного портфеля ВЭБ.РФ, сообщил "Ведомостям" вице-президент ВЭБ.РФ Александр Попов.

Всего с октября 2009 г., когда правительство наделило государственную управляющую компанию (ГУК) правом инвестировать пенсионные накопления в корпоративные облигации (до этого момента инвестдекларацией ВЭБа были разрешены лишь вложения в государственные облигации РФ), в долговые бумаги российских компаний было инвестировано более 1,5 трлн руб. пенсионных накоплений. "За 11 лет инвестиции ГУК в корпоративные облигации принесли будущим пенсионерам 480 млрд руб. реального дохода, который был разнесен ПФР по их индивидуальным счетам", - говорит Попов.

По его словам, львиная доля средств от всего объема вложений в корпоративные облигации - более 1,2 трлн руб. - была направлена непосредственно в реальную экономику: на развитие транспорта и строительство дорог - 413 млрд руб., электроэнергетики - 239 млрд руб., жилищной сферы и ипотеки - 206 млрд руб., нефтегазовой отрасли - 167 млрд руб., прочей инфраструктуры - 96 млрд руб., иных отраслей экономики - 93 млрд руб.

"Средства накоплений граждан ВЭБ.РФ инвестировал в 436 выпусков облигаций 85 корпоративных эмитентов", - сообщил Попов "Ведомостям". Названия этих компаний ВЭБ не раскрыл, однако подчеркивается, что "это высококлассные вложения накоплений, по которым за все время не было ни одного дефолта". По словам Попова, длинные пенсионные деньги работали и работают на развитие экономики, реализацию задач приоритетных национальных целей, создание инфраструктуры, внедрение современных технологий на производствах, а значит, на повышение экспортного потенциала российских компаний. "Завтрашние пенсии уже сегодня обеспечивают новые рабочие места и повышение качества жизни людей", - подчеркивает он.

Стоимость чистых активов расширенного портфеля ГУК ВЭБ.РФ по итогам 2020 г. составила 1,9 трлн руб. 838,3 млрд руб. было вложено в корпоративные облигации, 662,5 млрд - в ОФЗ, более 300 млрд - в депозиты, 17 млрд - в облигации с ипотечным покрытием, 16 млрд - в ценные бумаги международных финансовых организаций. Доходы по расширенному портфелю по итогам прошлого года составили 124,5 млрд руб. Официальные данные по доходности ВЭБ обещает раскрыть позже, однако уже известно, что по итогам 2020 г. она превысит инфляцию за период. "Ключевая задача ГУК ВЭБ.РФ - опережение инфляции, и эта цель стабильно достигается с момента расширения перечня инструментов инвестирования в конце 2009 г. даже несмотря на то, что ГУК работает с самым большим портфелем на пенсионном рынке (а это кратно увеличивает сложность)", - отмечает Попов.

По мнению руководителя комитета **НАПФ** по вопросам инвестиционной деятельности НПФ, председателя совета директоров АО "Ханты-Мансийский НПФ" Алексея Охлопкова, доходность пенсионных накоплений,

инвестируемых ВЭБом, за прошлый год была примерно на уровне 6,8% годовых. Это немного выше результатов частных НПФ, стратегия которых, впрочем, не сильно отличалась от государственной.

"По данным Центробанка, структура инвестиционного портфеля пенсионных накоплений НПФ была следующей: 3% средств было вложено в депозиты, 54% - в облигации, 31% - в государственные ценные бумаги, 6% - в акции и 6% - в прочие активы. Всего под управлением НПФ находится 4,4 трлн руб. Доходность инвестирования пенсионных накоплений НПФ в прошлом году составила 6,4% годовых", - говорит Охлопков.

Обогнать НПФ по доходности ГУК помогли большой объем вложений в гособлигации, доходность по которым составила 8,5% годовых, и отсутствие в портфеле акций, некоторые из которых по итогам года ушли в минус. "При этом средняя доходность корпоративных облигаций на конец 2020 г. составляла 5,9% годовых", - подчеркивает Охлопков.

По его мнению, увеличение доли корпоративных облигаций в портфелях пенсионных фондов - выгодная инвестиционная стратегия. "Вложения осуществляются в "голубые фишки" с высоким уровнем рейтингов (сопоставимым с суверенным уровнем) и низкими рисками, поэтому рисков невыполнения обязательств перед пенсионерами в будущем мы не видим", - отмечает специалист.

Впрочем, эксперты уверены, что увеличение доли негосударственных бумаг в портфеле ВЭБа связано не только с желанием повысить доходность для клиентов: таким образом государство пытается поддержать российские госкорпорации, бюджеты которых сильно пострадали из-за коронакризиса. В частности, как сообщал в "Обзоре ключевых показателей негосударственных пенсионных фондов" Банк России, ВЭБ вложил деньги, которые ранее хранились на банковских депозитах, в бессрочные облигации ОАО "РЖД". Причем сделал это в момент острой нехватки средств у железнодорожников. Согласно отчету по МСФО, в первом полугодии РЖД получила 120 млрд руб. чистого денежного потока от операционной деятельности, а на капитальные стройки и инвестиции потратила почти втрое больше - 366 млрд. Чтобы сохранить инвестпрограммы на 820 млрд руб., РЖД решила выпустить бессрочные облигации на 370 млрд руб. ВЭБу было разрешено купить этих бумаг на 100 млрд руб. - т. е. более четверти выпуска.

Механизм бессрочного долга был выбран и другими госкорпорациями вместо прямых субсидий из бюджета. "Для компаний это хороший долг: нет сроков исполнения, нет обязательств погашать, - объясняет партнер ФБК Алексей Терехов. - Он позволяет исполнять текущие обязательства - например, платить зарплаты, улучшать баланс предприятий. А если компания получит убытки, бессрочные облигации могут быть направлены на их погашение и докапитализацию".

Охлопков считает, что "длинные пенсионные деньги являются существенным ресурсом для развития экономики, в том числе для реализации национальных проектов, строительства крупных инфраструктурных объектов, повышения технологичности производств". "Эти средства действительно не только не уходят из экономики государства, но и активно участвуют в обороте, что в целом способствует росту ВВП", - резюмирует аналитик ГК "Финам" Алексей Коренев.

<https://www.vedomosti.ru/economics/articles/2021/01/29/855867-buduschie-pensii-molchunov-porabotali>

## **Коммерсантъ (kommersant.ru), Москва, 29 января 2021 2:15, У пенсионеров "Сафмара" стало меньше нефти и вагонов**

Автор: Усов Илья

НПФ избавляется от стратегических активов

**Негосударственный пенсионный фонд (НПФ) "Сафмар"**, тяготевший к инвестициям в акции, в конце прошлого года изменил стратегию и резко сократил такие вложения. Продажи коснулись как рыночного портфеля акций, так и стратегического, который продолжил сокращаться и в начале этого года. В самом фонде объясняют свои действия ростом рисков инвестирования. Но выход из стратегических активов может свидетельствовать и о подготовке к сделке по продаже НПФ, полагают эксперты.

**НПФ "Сафмар"**, в последнее время являвшийся лидером по доле вложений пенсионных накоплений в российские акции (она приближалась к 13%) среди крупнейших фондов по обязательному пенсионному страхованию, к концу года резко изменил инвестиционные предпочтения. За четвертый квартал вложения НПФ в акции сократились на 5,3 млрд руб., до 15,4 млрд руб., свидетельствуют расчеты "Ъ" по данным

фонда. В результате их доля снизилась до 8,3%. "В целом, не комментируя отдельных сделок, можно сказать о последовательном снижении доли акций в портфеле НПФ в 2020-м и начале 2021 года", - заявил представитель фонда. В результате лидером по инвестициям средств пенсионных накоплений в акции из крупнейших НПФ стал "Газфонд Пенсионные накопления", у которого доля составила 9,8%.

Рыночный портфель ликвидных акций у фонда в конце прошлого года снизился на 1,4 млрд руб., до 10,4 млрд руб., при росте цены на них у подавляющего большинства эмитентов. Так, "Сафмар" полностью вышел из акций "Роснефти" (на 30 сентября - более 1 млрд руб.). Также фонд значительно сократил вложения в ценные бумаги "Северстали" и НЛМК. "Сокращение вложений в долевыми инструментами - целенаправленная политика фонда и его управляющих компаний по причине значительно повысившихся рыночных рисков из-за последствий пандемии. Вместе с тем УК могут использовать возможности наращивания позиций в отдельных эмитентах акций, имеющих потенциал роста от текущих цен", - заявил представитель "Сафмара".

Однако основное сокращение коснулось акций двух эмитентов - НК "Русснефть" (на 2 млрд руб.) и Объединенной вагонной компании (ОВК, на 1,8 млрд руб.). Эти инвестиции были сделаны несколько лет назад в период активных вложений ряда НПФ в одинаковые активы или активы своих собственников (бенефициарами "Русснефти", как и фонда "Сафмар", является семья Гущериевых, см. "Ъ" от 1 июня 2018 года) и характеризуются низкой ликвидностью биржевых торгов. По информации источника "Ъ", продажи акций и ОВК, и "Русснефти" проходят через управляющую компанию "Управление инвестициями". Однако в УК не ответили на запрос "Ъ".

При этом сокращение вложений в ОВК происходило и из-за падения стоимости акций (на 30%), и за счет реальной продажи. За четвертый квартал через Московскую биржу прошло около 1,5% от всех акций ОВК. Продажи продолжились и в январе нынешнего года - за неполный месяц через биржу прошло около 2,1% от всех акций вагоностроителя. Источник "Ъ", знакомый с ситуацией в промышленно-финансовой группе (ПФГ) "Сафмар" (куда входит одноименный НПФ), подтвердил, что фонд сокращал вложения в ОВК. В вагоностроительной компании не ответили на запрос "Ъ".

В четвертом квартале сокращение вложений пенсионных накоплений "Сафмара" в "Русснефть" произошло за счет падения почти на треть котировок акций. При этом доля в компании, по расчетам "Ъ", осталась прежней - 6,3% голосующих акций. Однако в начале 2021 года выросли объемы сделок на бирже - в январе через торговую площадку сменили владельца более 1,5% акций "Руснефти", больше, чем за весь прошлый год. Собеседник "Ъ" также подтверждает, что в этом году начались продажи акций нефтяной компании. В НК не ответили на запрос "Ъ".

"Сокращение доли в таких стратегических активах, как ОВК и "Русснефть", может преследовать цель предпродажной подготовки фонда, о которой ходили слухи в конце прошлого года (см. "Ъ" от 25 сентября 2020 года)", - говорит управляющий директор "Эксперт РА" Павел Митрофанов. В этом случае, поясняет он, фонд будет передаваться новым собственникам без излишне рискованных активов и без вложений в ценные бумаги, "где у нынешнего собственника есть заинтересованность".

Господин Митрофанов не исключает, что акции "Русснефти" могли покупать бенефициар НК либо близкие к нему структуры. "В ОВК прямой заинтересованности ПФГ "Сафмар" нет, судя по ранее предпринимавшимся попыткам избавиться от этого актива", - полагает эксперт, добавляя, что найти на него покупателей достаточно сложно, что и "отразилось на резком снижении стоимости акций".

Илья Усов

<https://www.kommersant.ru/doc/4663957>

## **ТАСС, Москва, 28 января 2021 12:31, Песков: власти пока не сформулировали позицию по индексации пенсий работающим пенсионерам**

Ранее депутаты фракции "Справедливая Россия" внесли в Госдуму законопроект об индексации пенсий не реже одного раза в год на величину не менее инфляции

Правительство России рассматривает вопрос об индексации пенсий работающим пенсионерам, но официальная позиция по этой теме пока не сформулирована. Об этом заявил журналистам в четверг пресс-секретарь президента России Дмитрий Песков.

Ранее депутаты фракции "Справедливая Россия" во главе с ее лидером Сергеем Мироновым внесли в Госдуму законопроект об индексации пенсий не реже одного раза в год на величину не менее инфляции.

Инициатива также предусматривает возобновление индексации пенсий работающим пенсионерам, выплату им компенсаций за период с 2016 года.

В начале января президент РФ Владимир Путин поручил кабмину до 1 февраля 2021 года представить предложения по индексации пенсий работающих пенсионеров. Отвечая на вопрос, найдена ли возможность индексации таких пенсий, Песков заявил: "Нет, пока вопрос в правительстве". "Вы знаете, что это тема для достаточно интенсивной дискуссии, но в данном случае пока никаких позиций не сформулировано", - пояснил он.

Пенсии работающих пенсионеров не индексируются с 1 января 2016 года. Это было сделано для уменьшения дефицита Пенсионного фонда России. Думская оппозиция, включая спарвороссов, а также ряд сенаторов неоднократно выступали за возобновление индексации и вносили соответствующие законопроекты, но эти инициативы не нашли поддержки у кабмина и большинства парламентариев.

Пресс-секретарь президента РФ Дмитрий Песков Валерий Шарифулин/ТАСС

<https://tass.ru/ekonomika/10567913>

### **Ваш Пенсионный Брокер (pbroker.ru), Москва, 29 января 2021 6:54, 28.01.2021г., состоялось заседание Совета АНПФ**

28 января т.г. состоялось заседание Совета **Ассоциации негосударственных пенсионных фондов (АНПФ)**.

Советом **АНПФ** принят План реализации Основных направлений деятельности **АНПФ** на 2021 год., утвержденных в декабре 2020 года Общим собранием членов Ассоциации в качестве стратегических задач пенсионного рынка.

В План включены мероприятия по реализации приоритетных инициатив на 2021 год, в том числе:

- введение отдельного пенсионного налогового вычета на сумму до 400 тыс. руб. и усиление льгот для участников программ НПО;
- комплекс изменений в порядке регулирования, позволяющий повысить маржинальность бизнеса НПФ;
- внедрение системы гарантирования НПО;
- снятие лицензионных ограничений и расширение продуктовой линейки НПФ;
- участие НПФ в разработке механизма ИИС-3 на равных условиях с управляющими компаниями;
- введение государственного софинансирования по договорам НПО;
- дополнительные меры по защите граждан от недобросовестных продаж пенсионных продуктов.

Также обсужден ход взаимодействия Ассоциации с контрольными и регулирующими органами, финансовым уполномоченным, а также саморегулируемыми организациями финансового рынка.

Президенту **АНПФ (Беляков С.Ю.)** поручено продолжить работу с Банком России, федеральными органами законодательной и исполнительной власти, объединениями финансового рынка по реализации Основных направлений деятельности **АНПФ** на 2021 год.

В соответствии с поступившим заявлением НПФ "УГМК - Перспектива" принят в члены **АНПФ**. Таким образом, количество членов Ассоциации возросло до 17 членов, что составляет 40% пенсионного рынка России.

Также Совет Ассоциации рассмотрел и утвердил график плановых проверок членов **АНПФ** на 2021 год.

Ваш Пенсионный Брокер

<http://pbroker.ru/?p=64562>

### **RusBase (rb.ru), Москва, 28 января 2021 15:29, Опубликован Short List номинантов на премию RB Digital Awards 2021**

Автор: Черкас Елена

Опубликован Short List номинантов на RB Digital Awards 2021 - независимую премию для компаний, которые повысили эффективность бизнеса с помощью новых технологий.

Премия присуждается за кейсы в области цифровой трансформации. Возможность подать заявку была как у компаний, который внедрили изменения, так и у поставщиков решений. Подробнее о номинациях и критериях отбора можно узнать на странице премии.

Опубликован Short List номинантов на премию RB Digital Awards 2021

Первый этап отбора проводила команда RB.RU - из более чем 300 заявок было выбрано 45 финалистов. Ниже список компаний, чьи кейсы вышли в финал:

Бизнес-модель:

"Металлинвестбанк" совместно с iSimple

"Почта России"

Негосударственный пенсионный фонд "САФМАР"

"Макдоналдс" в России совместно с ADV

METRO Cash&Carry

"Сбер" совместно с АБВУ

X5 Retail Group совместно с Mail.ru Cloud Solutions

Безопасность:

"Почта России" совместно с "Свордфиш Секьюрити"

Банк "Открытие" совместно с "Неофлекс"

Danone Россия совместно с Mail.ru Cloud Solutions

Московский кредитный банк совместно с SafeTech

Маркетинг и продажи:

"Бетховен" совместно с Flocktory

United Colors of Benetton совместно с Mindbox

ВТБ

"Созвездие красоты" совместно с Retail Rocket

ПИК

Русфинанс Банк совместно с TradeDealer

"Додо Пицца Сергиев Посад" совместно с JUST AI

Сеть отелей "Точка на карте"

Zeutz совместно с AIR Production

Производство:

"Северсталь"

"СИБУР Диджитал" совместно с G-Core Labs

"Ростех" совместно с "ВидеоМатрикс"

"Цифровые интеллектуальные промышленные технологии" (совместное предприятие ПАО "Кировский завод" и ООО "Институт развития цифровой экономики")

"Газпром нефть" совместно с НИУ ВШЭ

"Уральские авиалинии"

"НЛМК" совместно с "Дата-Центр Автоматика"

Выксунский металлургический завод совместно с "Интеллидженд Айдиас"

Внутренние коммуникации (HR):

МТС совместно с Informatica

"Ак Барс Банк"

"Магнит" совместно с Craft Talk

"СКБ Контур"

"Ростелеком"

Магнитогорский металлургический комбинат совместно с Varwin

Логистика:

"Газпром нефть" совместно с "Автоматика сервис"

"Компания АЮСС" совместно с "Инжэниус Тим"

PepsiCo совместно с VESA SYSTEM

"Мосгортранс" совместно с "КСОР"

"220 Вольт"

"КВС Интернешнл" совместно с "Монтранс"

"Газпромнефть-Снабжение"

Центр экологической безопасности Белгородской области

Образование:

"Нетология"

"СберУниверситет"

"Центр подготовки руководителей цифровой трансформации ВШГУ РАНХиГС"

"Газпром нефть" совместно с НИУ ВШЭ в Санкт-Петербурге"

В составе жюри премии - ведущие эксперты по цифровой трансформации: Николай Прянишников (Word Class), Денис Сотин ("Ренессанс Кредит"), Александр Пилипчук ("Медси"), Джордж Хелд ("Вымпелком"), Андрей Белевцев ("Газпром нефть"), Борис Воскресенский ("Северсталь Диджитал"), Игорь Затонский (X5 Retail Group), Софья Квашилава ("Газпром-медиа Холдинг"), Михаил Левин (Минздрав России), Сергей Меднов (Газпромбанк).

Александр Орлов (Банк "Открытие"), Ренат Салихов ("Кофемания"), Владимир Урбанский (Почта России), Екатерина Фроловичева (ВТБ), Сергей Фуксман (ПИК), Юлия Шуткина (УК "Металлоинвестбанк"), Сергей Казанцев (Группа НЛМК).

Церемония объявления и награждения лауреатов пройдет 18 февраля 2021 года в формате закрытого гала-ужина в гостинице "Рэдиссон Коллекшен, Москва". Зарегистрироваться на церемонию можно по ссылке.

<https://rb.ru/news/short-list-rb-digital-awards-2021/>

## **Ньюс.ру (news.ru), Москва, 28 января 2021 20:37, Фонд от бабушки ушел: как власти вернут вам потерянные пенсионные доходы**

Автор: Алексеев-раздольный Дмитрий

Государство собирается заставить НПФ восстанавливать средства, пропавшие из-за перехода россиян в другие организации

В настоящее время власти должны установить порядок и сроки направления пенсионными фондами процентов за неправомерное использование накоплений напрямую на счет застрахованного лица. Об этом заявил NEWS.ru президент **Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов (НАНПФ) Константин Угрюмов**. Стало известно, что граждане смогут вернуть инвестиционный доход с пенсии, потерянный при незаконном переводе их накоплений из одного фонда в другой. Для этого Минтруд разработал документ о внесении поправок, обязывающих пенсионные фонды восстанавливать финансовые потери гражданам, если суд признает перевод средств и заключение нового договора незаконными.

Данную инициативу одобряют в профильном комитете Госдумы по труду, отмечая, что россияне потеряли миллиарды рублей при смене фонда, пишет издание iz.ru. Документ также поддерживают в ЦБ, Минэкономразвития и Пенсионном фонде РФ (ПФР). Игроки рынка выступают за принятие поправок, но указывают, что предложение трудно назвать актуальным.

В настоящий момент признать вышеописанный договор недействительным можно, но это не гарантирует возвращения денег.

Кстати, Пенсионный фонд РФ не раз выступал с инициативой разрешить существующие вопросы по восстановлению средств на лицевых счетах в пользу граждан, которые были незаконно переведены в другой фонд, и "в целом поддерживает такие предложения", - сообщили NEWS.ru в пресс-службе ПФР.

Кроме того стоит отметить, что еще год назад НАНПФ выходила с предложением внести в закон "О негосударственных пенсионных фондах" (НПФ) именно эти поправки, создающие возможность

использования резерва по обязательному пенсионному страхованию (РОПС) на компенсацию потерянного инвестдохода в случае признания договора об ОПС недействительным по решению суда.

Кроме того, мы предлагали также установить порядок и сроки направления фондом процентов за неправомерное использование накоплений напрямую на счет застрахованного лица.

### **Константин Угрюмов**

глава **Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов (НАПФ)**

Конечно, отмечает он, этот закон был нужен гораздо раньше, когда масштабы проблемы были серьезными. Ведь основные меры против потерь граждан при досрочных переходах уже приняты нашими законодателями и госрегуляторами. В результате этих шагов количество досрочных заявлений о смене страховщика (с соответствующими потерями накопленного инвестдохода) в 2019 году сократилось почти в шесть раз, в 2020-м - еще почти вдвое, проинформировал **Угрюмов**.

В нынешнем году после законодательного запрета на деятельность агентов НПФ мы ожидаем еще большего сокращения количества досрочных переходов, в первую очередь - незаконных. В этой связи предлагаемый законопроект выглядит настолько же хорошим (с точки зрения защиты прав клиентов фондов), насколько и слегка запоздалым (он был бы особенно актуальным несколько лет назад), - подчеркнул глава НАПФ.

Что касается самих фондов, то некоторые НПФ и без этого нового законодательного требования компенсировали гражданам потерянный доход из резерва по обязательному пенсионному страхованию. Однако без прописанного в законе и норматках четкого порядка осуществления такой компенсации и при наличии законодательного требования о целевом использовании РОПС данный процесс был затруднительным. Теперь же все должно быть узаконено, и фонды смогут без рисков нарушения законодательства компенсировать гражданам их потери, говорят опрошенные специалисты.

Надо понимать, что если разговор идет об обязательном пенсионном страховании, то у граждан был выбор участвовать в накопительной или в распределительной системе. Лица, выбравшие накопительную систему, фактически заключили договор с НПФ о пенсионном обеспечении, и их отношения с негосударственным пенсионным фондом отныне регулируются этим договором. Государство обязано контролировать НПФ и следить, чтобы упомянутое соглашение и прочие нормативные документы Фонда соответствовали действующему законодательству.

По закону гражданин имеет право переходить раз в год из одного НПФ в другой, и государство не обязано контролировать этот процесс. Если перевод из фонда в фонд произошел без ведома участника, то это преступление. Гражданин, против которого было совершено указанное преступление, должен обратиться в правоохранительные органы с соответствующим заявлением. Если будет доказано, что было совершено преступление, то виновник должен быть наказан и компенсировать потерпевшему упущенную выгоду, если на то будет решение суда.

**Валерий Баскаков**

завлаб страхования и пенсионного обеспечения ИМЭИ ВАВТ Минэкономразвития и член правления Гильдии актуариев

Заметим, что примерно так и "рассуждает" Минтруд. Правда, ведомство пошло дальше и считает, что НПФ должен сразу компенсировать потерпевшему упущенную выгоду. Это, на взгляд Баскакова, допустимо, так как позволяет гражданину быстро и без проблем решить свои проблемы (аналогичная практика применяется и в страховании).

При этом следует иметь в виду, что НПФ виновен в любом случае, иногда косвенно - не проявил должной бдительности и допустил преступление. Однако за негосударственным пенсионным фондом следует оставить право выставить регрессный иск фактическим виновникам (это может быть агент, совершивший подлог самостоятельно или в сговоре с сотрудниками фонда), которых установит суд.

Не следует говорить, что НПФ представляет опасность для рядовых граждан - они не более опасны, чем другие финансовые институты. Особенность негосударственных пенсионных фондов - это длительные отношения с участником, и надо отдавать себе отчет, что в какой-то период доходность по пенсионным накоплениям может быть отрицательной, пенсионные накопления обесценятся без всякого злого умысла сотрудников НПФ, а Фонд обанкротится, - поясняет Баскаков.

Таким образом, проблема состоит в том, что у граждан элементарно не хватает финансовой грамотности и опыта сотрудничества с финансовыми институтами. Если не контролировать процесс, то проблемы могут возникнуть с банком, со страховой и инвестиционной компанией, и даже с булочной.

Данное предложение было бы актуальным в условиях сохранения накопительной компоненты и возобновления уплаты страховых взносов, говорит заведующий Лабораторией развития пенсионной системы НИУ ВШЭ **Евгений Якушев**. Поскольку "заморозка" давно сменилась "ледниковым периодом", то переходы граждан и активность НПФ по привлечению клиентов достигли исторических минимумов.

Потеря инвестдохода при переходах - это побочный эффект от внедрения системы гарантирования пенсионных накоплений, которая была спроектирована без учета эффекта прекращения формирования пенсионных накоплений. Предложенная постановка вопроса о компенсации потерянного инвестдохода - это запоздалая реакция властей на мисселинг, в текущих условиях она практически не будет работать, тем более что граждане почти не обращаются в суды.

Евгений Якушев

заведующий лабораторией развития пенсионной системы Института социальной политики ВШЭ

Кроме того, отмечает Якушев, отсутствие у правительства внятной стратегии развития ОПС полностью демотивировало застрахованных лиц, и у них нет никаких причин менять страховщика - будь то НПФ или ПФР - у всех схожие условия и результаты.

На фоне стагнации и неопределенности пенсионные фонды минимизируют активность и сокращают издержки, концентрируясь на выплате дивидендов своим акционерам, чтобы хоть как-то обеспечить возврат вложенных в проекты средств, - сказал эксперт ВШЭ.

Будут ли фонды изощряться

Ранее потеря денег при досрочном переводе из одного фонда в другой происходила из-за слабой информированности граждан о возможных потерях с одной стороны, а также в силу того, что подобный перевод мог осуществляться в рамках корпоративных пенсионных программ. В настоящее время в связи с ростом финансовой грамотности россиян подобное практически исключено. В настоящее время НПФ не заинтересованы в том, чтобы портить свою репутацию в свете возможного перехода к гарантированным пенсионным планам.

В случае, если происходит досрочный перевод, то инвестиционный доход попадает в резерв по обязательному пенсионному страхованию НПФ, поэтому негосударственные пенсионные фонды не были заинтересованы информировать вкладчика о всех нюансах.

Юлия Финогенова

профессор кафедры финансов и цен РЭУ им. Г. В. Плеханова

По суждению Финогеновой, государство намерено обязать НПФ по решению суда возместить из резерва по ОПС сумму удержанного инвестиционного дохода. Не совсем ясно, какие действия должны быть произведены в случае, если у негосударственного пенсионного фонда не окажется требуемых сумм, какие еще источники компенсации могут быть использованы.

Кроме того, количество граждан, которые выразят желание пройти через судебные разбирательства, невелико, поскольку средний размер счета по ОПС составляет 70-80 тысяч рублей.

Стоит напомнить, что в России с 2015 года действует закон "О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений".

Из фонда отчислений в Агентстве по страхованию вкладов (АСВ) застрахованному лицу выплачивается возмещение, если у фонда аннулировали лицензию или возник дефицит средств для выплаты накопительной пенсии к моменту наступления пенсионных оснований.

Большой вопрос

Вообще степень доверия населения к преобразованиям в пенсионной системе крайне низкая, в том числе из-за частой смены ее модели, говорит профессор Института мировой экономики и бизнеса РУДН Жанна Голодова. Слабая защищенность пенсионных накоплений во многом обусловлена как позицией государства, нестабильностью финансового рынка, недостаточностью надежных долгосрочных финансовых инструментов, так и несоответствием реального уровня инфляции уровню доходности и стоимости комиссионного вознаграждения.

К сожалению, для России нередкой является практика перевода накоплений граждан из одного фонда в другой, в том числе из государственного в негосударственный, без согласования с владельцами средств. В

такой ситуации суд действительно может признать перевод средств из одного НПФ в другой неправомерным, а договор об обязательном пенсионном страховании недействительным.

Жанна Голодова

профессор Института мировой экономики и бизнеса РУДН

Однако это не подразумевало обязательства фонда по возврату "упущенного" инвестиционного дохода, продолжает экономистка. Ранее государство не следило за переводом денежных средств и действиями фондов, потому что лоббировались интересы отдельных представителей финансовых институтов. Но из-за нестабильности экономики и увеличения количества дефицитных регионов актуализировалась задача вовлечения населения в схемы накопительного страхования.

Поэтому сейчас и предложены данные поправки, обязывающие пенсионные фонды выплачивать потерянные инвестиционные доходы при досрочном неправомерном переводе средств в другой фонд. Решение о закреплении такого обязательства вполне оправдано, поскольку оно позволит защитить интересы граждан. В то же время речь должна идти не только о возмещении таких потерь, но и о недопустимости перевода средств из одного фонда в другой без согласия владельца. Ведь не все граждане будут готовы обращаться в суды.

В развитых странах невозможность перевода средств в другой фонд без согласия граждан закреплена законодательно. Кроме того, законодательно необходимо установить, каким образом будет определяться момент фиксации пятилетнего срока для определения возмещения, размер санкций за неправомерное использование фондами денежных средств, сроки перечисления возмещения и так далее, - резюмирует эксперт РУДН.

<https://news.ru/economics/fond-ot-babushki-ushel-kak-vlasti-vernut-vam-poteryannye-pensionnye-dohody/>

## **ЮГА.ру (yuga.ru), Краснодар, 28 января 2021 11:22, Банк ЗЕНИТ предлагает клиентам Private Banking новый инвестиционный продукт**

Банк ЗЕНИТ и АО "Национальный НПФ" запустили продукт "Индивидуальный пенсионный план" для клиентов Private Banking. Новое предложение позволит сформировать капитал желаемого размера на пенсию или другие финансовые цели за счет самостоятельных взносов и ежегодного инвестиционного дохода **НПФ** в размере от 6% годовых. Оформить договор можно в офисах банка.

По условиям клиент выбирает комфортный размер ежемесячных взносов и период выплат. Минимальная сумма первоначального взноса - 15 тыс. рублей, максимальная - не ограничена. Получить собственные средства полностью возможно в любое время, инвестиционный доход в полном объеме выплачивается после 5 лет действия договора. На продукт распространяется преференция социального налогового вычета - возврат 13% с суммы отчислений за отчетный год (до 15,6 тыс. рублей в год). Средства на индивидуальном пенсионном счете защищены при имущественных спорах, а также могут быть переданы правопреемникам.

"Банк ЗЕНИТ предлагает клиентам Private Banking широкий спектр инвестиционных услуг. Одним из способов приумножения капитала является оформление "Индивидуального пенсионного плана". Это надежный и удобный инструмент для тех, кто самостоятельно не занимается инвестированием, но желает на пенсии иметь достойный уровень жизни. Доход по новому продукту выше, чем по вкладам, что позволяет сформировать капитал для себя и своих близких в дополнении к государственной пенсии", - отметил заместитель Председателя Правления Банка ЗЕНИТ Дмитрий Юрин.

"**Национальный НПФ** рад предоставить клиентам Private Banking Банка ЗЕНИТ возможность позаботиться о своем финансовом будущем. В отличие от многих других инструментов, продукт "Индивидуальный пенсионный план" позволяет более выгодно приумножать свои вложения в долгосрочной перспективе и получать при этом льготы со стороны государства, - прокомментировал директор Департамента развития АО "**Национальный НПФ**" Алексей Толстов. - Мы проводим активную инвестиционную политику, направленную на достижение максимальных показателей дохода при жестком контроле рисков, постоянно совершенствуем клиентские сервисы Фонда и уверены, что наше сотрудничество с клиентами Банка ЗЕНИТ станет не только выгодным для них, но и удобным".

<https://bank.yuga.ru/pages/zenit-sochi-bank/news/8002468.html>



### **Интерфакс, Москва, 28 января 2021 14:20, ПФР предостерегает пожилых петербуржцев от обращений в юрфирмы по поводу запросов на увеличение пенсий: это афера**

В Петербурге и Ленинградской области активизировались мошенники, которые предлагают юридические лжеуслуги по составлению обращений в Пенсионный фонд России (ПФР), сообщил заместитель управляющего отделением регионального ПФР Сергей Андрианов.

"Так называемые юридические фирмы (...) предлагают составить письменные обращения в адрес территориальных органов ПФР по поводу увеличения размера пенсии, ее пересмотра, перерасчета. Эти обращения многостраничные, содержат выдержки из законов, но минимальное количество персональных данных получателя. То есть работа проводится мизерная, но тем не менее за нее берутся десятки, а то и сотни тысяч рублей. (...) Хотелось бы обратить внимание, что к положительным результатам эти обращения не приводят, все равно проводятся контрольные мероприятия", - рассказал Андрианов журналистам.

Он добавил, что в 2020 году пенсионеры Петербурга и Ленинградской области подали более 1 тыс. обращений, составленных такими организациями.

"Если человек хочет обратиться и уточнить что-то по поводу размера своей пенсии, то он может направить обращение в территориальный Пенсионный фонд почтового отправления или на онлайн-приеме", - уточнил Андрианов, призвав не прибегать к услугам третьих лиц.

Классические схемы обмана, когда мошенники под видом сотрудников банков, соцработников звонят пожилым людям, пишут в соцсетях, навязывая срочные или дополнительные услуги, или приходят домой, по-прежнему широко распространены в регионе.

По словам первого заместителя председателя комитета по социальной политике Петербурга Галины Колосовой, в городе проводится большая работа по профилактике мошенничеств среди пенсионеров. В комплексных центрах социального обслуживания пожилых людей обучают основам компьютерной и финансовой грамотности, правилам экономической безопасности. Также для пенсионеров выпускают специальные методические пособия с информацией о существующих банковских услугах, возможностях удаленного доступа к ним и мерах предосторожности. "Для профилактики мошенничества это должно внедряться повсеместно", - считает Колосова.

Кроме того, пожилым горожанам систематически разъясняют правила телефонного общения с незнакомцами. Так, пенсионерам рекомендуют прекращать разговор с "сотрудником службы безопасности банка" или "специалистом ПФР", который запрашивает персональные данные, и перезванивать с уточнениями по официальным номерам.

С началом пандемии комитет по соцполитике организовал активную работу горячих линий поставщиков социальных услуг, где можно оперативно проконсультироваться по поводу поступающих звонков или предложений в интернете, добавила Колосова.

Сотрудник ГУ МВД России по Санкт-Петербургу и Ленинградской области Олег Аникин в свою очередь отметил, что мошенники адаптируются и меняют схемы обмана. Однако полиция отслеживает эти моменты и на постоянной основе взаимодействует с сотовыми операторами и другими организациями, которые предоставляют доступ в интернет, а также банками, что дает возможность проводить профилактику.

По данным комитета по соцполитике, в Петербурге проживает почти 1,5 млн пенсионеров, из которых около 880 тыс. человек - старше 65 лет.

<https://www.interfax-russia.ru/northwest/news/pfr-predosteregaet-pozhilyh-peterburzhcev-ot-obrashcheniy-v-yurfirmy-po-povodu-zaprosov-na-uvelichenie-pensiy-eto-afera>