

*Серия «Простые финансы»*

И. К. Биткина, Ю. В. Брехова

# ДУМАЙ О ПЕНСИИ СМОЛОДУ

Волгоград 2012

УДК 331.25  
ББК 65.272  
Б 66

*Брошюра из серии «Простые финансы» выполнена в соответствии с договором 7(2) от 19 сентября 2011 года ФГОУ ВПО «Волгоградская академия государственной службы» с Комитетом бюджетно-финансовой политики и казначейства Администрации Волгоградской области в рамках выполнения долгосрочной областной целевой программы «Повышение уровня финансовой грамотности населения и развитие финансового образования в Волгоградской области» на 2011-2015 годы» от 14 декабря 2010 года № 617-П*

**Биткина И. К., Брехова Ю. В.**

Б 66 Думай о пенсии смолоду / И. К. Биткина, Ю. В. Брехова; Волгоградский филиал РАНХиГС. – Волгоград: Издательство Волгоградского филиала РАНХиГС, 2012. – 24 с. – (Простые финансы).

ISBN 978-5-7786-0442-1

В целях повышения финансовой грамотности населения в брошюре в доступном и систематизированном виде изложен материал о способах увеличения гражданами собственных пенсионных доходов в будущем. Рекомендуется для различных категорий трудоспособного населения, не имеющего экономического образования.

УДК 331.25  
ББК 65.272

ISBN 978-5-7786-0442-1

© Биткина И.К., Брехова Ю.В., 2012  
© Волгоградский филиал  
ФГБОУ ВПО РАНХиГС, 2012

Лучший способ предсказать  
своё будущее – стать его создателем.

*П. Друкер*

Часто пенсионный возраст называют золотой порой – наконец-то человек может расслабиться и наслаждаться жизнью без обязательств перед работодателем и уже ставшими самостоятельными детьми... Но вот вопрос: может ли пенсионер расслабиться и наслаждаться жизнью, если он получает ничтожно маленькую пенсию?



К сожалению, сегодня пенсионеры-соотечественники не могут похвастаться достойным уровнем жизни: возможностью получать необходимое медицинское обслуживание, наличием хлебосольного стола, возможностью покупать книжные новинки, посещать театры, концерты и пр.

Когда в крупных исторических и культурных центрах России видишь группы экскурсантов-пожилых людей, без-

ошибочно определяешь, что это люди не из нашей страны, это немцы, финны, шведы, их легко узнать по одежде, по уверенности, по жизнерадостным лицам. А ведь наши пенсионеры о хобби зарубежных «коллег» – путешествиях, даже, откровенно говоря, не мечтают – это для них недоступная роскошь.

Сейчас, в силу возраста, многие из нас еще не задумываются, на какие средства будут жить, когда больше не смогут работать. А ведь время быстротечно – не успеем оглянуться... и уже пора выходить на пенсию. Сегодня у нас есть выбор: либо мы в будущем будем получать минимальную государственную пенсию, либо мы уже сейчас начинаем самостоятельно предпринимать шаги по увеличению своих пенсионных доходов в будущем. Поскольку второй вариант для нас является более предпочтительным, рассмотрим, какие на сегодняшний день у нас существуют возможности по увеличению своих пенсионных доходов в будущем.

## **Нет зарплате в конвертах!**

Тот, кто не смотрит вперед,  
оказывается позади.

Г. Уэллс

*В середине 90-х Валентина Михайловна устроилась на работу – условия были просто сказочные – и коллектив, и график, и зарплата. Только вот расписывалась Валентина Михайловна за одну сумму – совсем небольшую, которая всего на 10 рублей превышала «минималку», а на руки получала другую – гораздо большую. До пенсии ей оставалось еще целых 15 лет. Но время прошло незаметно – пришла пора выходить на пенсию. Когда Валентина Михайловна увидела сумму, которую ей рассчитали работники Пенсионного фонда, она очень удивилась: почему она такая маленькая – почти в два раза меньше, чем у ее подруг. «Ведь зарплата-то у нас одинаковая была», – недоумевала Валентина Михайловна и пошла разбираться в Пенсионный фонд. Но, увы, сотрудники Пенсионного фонда бы-*

ли правы – ведь работодатель Валентины Михайловны отчислял взносы с ее официальной зарплаты, за которую она расписывалась, тогда как ее подруги получали «белую» зарплату, и взносы с нее уплачивались в полном объеме.

История Валентины Михайловны говорит о том, что размер будущей трудовой пенсии напрямую зависит от величины уплаченных страховых взносов, которые, в свою очередь, определяются размером официальной заработной платы. Зачастую работодатели предлагают заключить трудовой договор, в котором указана далеко не та сумма, которую работник получает на самом деле, чаще она в разы меньше. Потенциальный работодатель может объяснить это по-разному (а иногда и вовсе промолчать) – в любом случае это означает одно – на будущую пенсию взносы будут поступать не в полном объеме и поэтому размер будущей пенсии окажется меньше ожидаемого. А ведь через много лет, при выходе на пенсию, исправить свое трудовое прошлое будет уже невозможно...



Почему же работодатели так поступают? Чтобы ответить на этот вопрос, давайте посмотрим, как начисляются страховые взносы. Базой для их начисления является зарплата работника, но уплачивает их полностью работодатель. В 2011 году размер страховых взносов, перечисляемых в Пенсионный фонд, составлял 26 % от годовой зарплаты работника, но не свыше суммы 463000 руб. в год. Уплаченные страховые взносы поступают на индивидуальный лицевой счет гражданина, средства с которого и пойдут на формирование будущей пенсии. Таким образом, чем выше официальная заработная плата, тем больше средств работодатель должен перечислить в Пенсионный фонд. Зарплата же в конвертах позволяет сократить затраты работодателя, однако, для работника данное условие впоследствии обернется мизерной пенсией.

### **Как правильно распорядиться своими пенсионными накоплениями?**

Нам дана возможность выбора,  
но не дано возможности избежать выбора.

*А. Ренд*

*Денис и Михаил дружили с детства. Так распорядилась судьба, что и работать им пришлось в одной компании. Получали практически одинаковую зарплату. Когда пришло время выходить на пенсию, оказалось, что у Дениса она почти на 30% выше. «Друг, объясни, как так? Ведь работали вместе, зарплата у обоих «белая» была?» – спрашивал товарища Михаил. «Все просто – помнишь, я говорил тебе о том, что перевел свои пенсионные накопления в негосударственный пенсионный фонд? Ты же этого не сделал, оставил свои накопления в низкодоходном портфеле. Так вот, благодаря грамотному управлению этого фонда, доходность по моим накоплениям оказалась гораздо выше, чем по твоим – оттого и пенсия больше».*



Наша современная пенсионная система позволяет гражданам управлять своими пенсионными накоплениями. В отличие от других видов накоплений, пенсионные накопления нельзя снять со своего индивидуального лицевого счета, нельзя обратить в наличные деньги или направить на повседневные нужды. Это целевые накопления, которые гарантируются государством и очень пригодятся в будущем, когда по возрасту гражданин не сможет или не захочет продолжать трудовую деятельность. Если вы хотите оставить за собой шанс на безбедную и полноценную жизнь на пенсии, необходимо именно сегодня сделать шаг к управлению своими пенсионными накоплениями.

В настоящее время пенсия в России состоит из двух частей – страховой и накопительной. Последняя как раз и финансируется за счет ваших целевых накоплений. Средства на страховую часть пенсии также отчисляют за счет вашей заработной платы, но фактически накоплению она не подлежит – эти средства идут на выплату пенсий сего-

дняшним пенсионерам – вашим родителям, бабушкам, дедушкам – на вашем индивидуальном счете отражается лишь величина этих перечислений. Повысить страховую часть пенсии при помощи инвестирования вы, увы, не сможете. Но в ваших руках повлиять на размер накопительной части пенсии.

Итак, как же грамотно управлять накопительной частью своей будущей пенсии? Для начала необходимо выбрать негосударственный пенсионный фонд или управляющую компанию для приумножения своих пенсионных накоплений. Они будут инвестировать ваши накопления на фондовом рынке в разные активы, так называемые финансовые инструменты. Инвестирование – это возможность приумножить сегодняшние пенсионные накопления для будущей пенсии. Эти финансовые инструменты отличаются по доходности и риску – каждая компания выбирает их на свой «вкус», «страх» и «риск», поэтому очень важно решить, что же подходит именно вам.

Возможны следующие варианты управления накопительной частью пенсии:

**Вариант первый** – формирование накопительной части пенсии через Пенсионный фонд РФ и государственную управляющую компанию (ГУК). Управляющая компания – это специальная организация, которая занимается инвестированием средств на финансовом рынке. ГУК инвестирует средства пенсионных накоплений только в государственные ценные бумаги, что является менее доходным, но и менее рискованным видом управления пенсионными накоплениями. ГУК предлагает два портфеля – расширенный и консервативный.

Первый из них формируется «по умолчанию» – в том случае, если вы еще не сделали выбор своего способа инвестирования пенсионных накоплений. Расширенный инвестиционный портфель формируется из государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации, корпоративных облигаций российских эмитентов, гарантирован-



ных государством депозитов в рублях и иностранной валюте в кредитных организациях, ипотечных ценных бумаг, облигаций международных финансовых организаций.

Если вы распорядились своими пенсионными накоплениями (т. е. написали соответствующее заявление на выбор управляющей компании), они идут в консервативный портфель. Консервативный портфель по набору инструментов, входящих в него, менее разнообразен, чем расширенный, обеспечивает меньший уровень дохода, но в то же время и более надежен. Консервативный инвестиционный портфель государственных ценных бумаг формируется из облигаций Российской Федерации и корпоративных облигаций российских эмитентов, гарантированных государством. Следовательно, преимущества этого варианта – в относительно низком риске инвестирования пенсионных накоплений, но в то же время низкий риск означает и низкий доход от этих пенсионных накоплений, которые приведут к получению более низкого размера накопительной части пенсии.

**Вариант второй** – инвестирование пенсионных накоплений через одну из частных управляющих компаний и Пенсионный фонд РФ. У таких управляющих компаний более широкий перечень активов, в которые могут быть размещены пенсионные накопления, чем у государственной управляющей компании. Частная управляющая компания обязана инвестировать средства пенсионных накоплений исключительно в интересах застрахованных лиц – разумно и добросовестно, исходя из необходимости обеспечения принципов надежности и доходности. Осуществлять доверительное управление средствами пенсионных накоплений имеют право только те управляющие компании, с которыми Пенсионный фонд заключил договоры доверительного управления средствами пенсионных накоплений. Федеральная служба по финансовым рынкам ежегодно проводит конкурсы по отбору управляющих компаний, с которыми Пенсионный фонд Российской Федерации

заключает договоры. Частная управляющая компания вправе предложить гражданину несколько инвестиционных портфелей. Преимуществом данного варианта является возможность получения большей доходности. Но в то же время начинающему инвестору бывает сложно определить, а какой же из предлагаемых частной управляющей компанией инвестиционных портфелей подходит персонально ему, поскольку здесь требуется постоянно отслеживать динамику финансового рынка и принимать быстрые решения о замене инвестиционного портфеля, что является достаточно кропотливой работой.



**Вариант третий** – образование накопительного пенсионного капитала через негосударственные пенсионные фонды (НПФ), одним из видов деятельности которых

является пенсионное обеспечение застрахованных лиц, принявших решение формировать накопительную часть трудовой пенсии через соответствующий фонд. Помимо этого, НПФ осуществляет инвестирование средств пенсионных накоплений, предназначенных для выплаты пенсий, при помощи частных управляющих компаний, выбор которых осуществляет самостоятельно. То есть вам не нужно будет самостоятельно выбирать подходящий портфель для вложения своих накоплений – за вас это сделают профессиональные менеджеры. В этом и есть несомненное преимущество данного варианта управления накопительной частью пенсии. Однако НПФ может выбрать достаточно рискованные способы вложения ваших пенсионных накоплений, что может привести к значительным убыткам для вас.

Вы уже определились, какой вариант для вас более предпочтительный? Если решили, что это – второй или третий вариант, либо консервативный портфель первого варианта, то необходимо до 31 декабря текущего года подать в любое Управление Пенсионного фонда РФ заявление о переводе пенсионных накоплений. Ваши деньги будут инвестироваться «по-новому» уже с апреля следующего года. Если же вы отдаете предпочтение расширенному портфелю в рамках первого предложенного варианта, то никакое заявление писать не нужно – деньги остаются там автоматически, т. е. «по умолчанию».

Если выбор сделан в пользу управляющей компании (второй вариант), то в заявлении необходимо указать ее название и тот из предложенных инвестиционных портфелей, которому вы отдали свое предпочтение.

Если ваш выбор сделан в пользу негосударственного пенсионного фонда (третий вариант), то в заявлении указывается название выбранного фонда. Также необходимо лично обратиться в выбранный негосударственный пенсионный фонд и заключить с ним договор на обязательное пенсионное страхование.



Результаты управления пенсионными накоплениями могут быть различными – так, например, в кризисные времена наибольшую доходность показывают консервативные портфели государственной управляющей компании, а во времена подъема, напротив, – частные. Поэтому очень важно помнить обо всех преимуществах и недостатках каждого из вариантов управления накопительной частью пенсии.

## **Что такое Программа государственного софинансирования пенсий?**

Неограниченный выбор – ключ к свободе.

*Т. Киосаки*

*Дмитрий и Мария – молодая семейная пара. Дмитрий – менеджер крупной строительной компании, а Маша не работает, т. к. сидит дома и занимается воспитанием 3-летнего сына и 5-летней дочки. «Как же быть с твоей будущей пенсией?» – спрашивал супруг Машу, – «ведь зарплату ты не получаешь, поэтому и взносы на пенсию не поступают». «Дима, я слышала о Программе государственного софинансирования пенсий – в ней может принять участие абсолютно любой желающий, даже если он не работает», – сказала Маша. «Отличная возможность – я буду перечислять взносы и за тебя, и за себя – и у нас будет безбедная старость».*

Наверное, вы уже неоднократно слышали по телевидению, радио о программе «Тысяча на тысячу» – так в народе называется Программа государственного софинансирования пенсий, которая реализуется уже почти три года.

Программа государственного софинансирования пенсии – это уникальная возможность увеличить будущую пенсию за счет дополнительных взносов самого гражданина и с участием средств государства. Государственная поддержка заключается в том, что государство перечисляет на ваш индивидуальный «пенсионный» счет в Пенсионном фонде сумму, равную вашему годовому взносу в рамках Программы в пределах от 2000 до 12000 руб.

Например, если вы перечислили 10000 руб. в этом году, то на счете у вас окажется целых 20000 руб., которые пойдут на формирование вашей будущей пенсии. Заманчиво, не правда ли? Но следует помнить, что государство начнет перечислять вам средства только после того, как вы лично внесете не менее 2000 руб., но не более 12000 руб. за

год. То есть меньше 2000 руб. перечислять на счет не имеет смысла, поскольку сумма не удвоится, а вот больше 12000 руб. ... каждый решает сам, тем более, что еще одной стороной по софинансированию вашей будущей пенсии может выступать работодатель. Обязательно расскажите вашему работодателю об этом, тем более, что государство предоставит ему льготы по налогам на сумму перечисленных на вашу пенсию взносов.

Также необходимо знать, что Программа государственного софинансирования пенсий рассчитана на 10 лет. Если в один год из десяти, вы по какой-то причине не перечислили определенную вами сумму, ваши деньги не будут удваиваться. Если вы не уверены, что ваш рабочий стаж будет длиться минимум 10 лет, то лучше и не начинать эту задумку.

Теперь посмотрим, что же нужно для участия в такой Программе. Для начала вам необходимо заполнить заявление – его форму можно «скачать» с сайта Пенсионного фонда или взять в Управлении Пенсионного фонда по месту жительства в Клиентском отделе. Заявление можно заполнять как от руки, так и с помощью компьютера. Заполненное заявление о желании участвовать в данной Программе можно подать следующими способами: отнести в Управление Пенсионного фонда по месту жительства самостоятельно; отправить заявление почтой, но в этом случае следует заверить у нотариуса свою подпись; передать заявление в специальные организации, которые именуется трансферагенты – с ними Пенсионный фонд заключил договор о взаимном удостоверении подписей (к примеру, Сбербанк или Почтовое отделение); подать заявление через официальный портал госуслуг.

Если решено вступить в Программу государственного софинансирования пенсий, стоит поторопиться – заявления принимают только до 1 января 2013 года.

## Несколько слов о негосударственном пенсионном обеспечении



*Дед Андрей получил письмо от своего друга из США. «Эх, везет же ему – недавно в Бразилию на карнавал летал со своими сестрами, вот фотографией хвастается. И надо же... пенсия позволяет, не то что у нас – на самое необходимое и то не хватает». «Дед, пенсии ему хватает потому, что у них система негосударственного пенсионного обеспечения развита, – сказала ему внучка Настя, – я тоже обязательно стану участником негосударственного пенсионного обеспечения, чтобы моя пенсия мне тоже позволяла путешествовать».*

Помимо применения возможностей государственных программ, гражданин может увеличить свою пенсию, став участником негосударственного пенсионного обеспечения. Негосударственное пенсионное обеспечение – это формирование дополнительной, негосударственной пенсии за счет добровольных отчислений в негосударственный пенсионный фонд. Даже если накопительная часть пенсии формируется через Пенсионный фонд России, все равно остается возможность участвовать в негосударственном пенсионном обеспечении, заключив договор с любым НПФ. Главное, выбрать правильный негосударственный пенсионный фонд – тот, который будет и надежным, и сможет обеспечить достойный прирост пенсионных накоплений.





По каким же критериям выбирать негосударственный пенсионный фонд, чтобы в последующем не сожалеть о неверно принятом решении? Попытаемся разобраться в этом вопросе и обозначить основные критерии.

### ***Критерий первый. Надежность фонда***

Надежность НПФ связана с вероятностью выплаты пенсии в будущем – это означает, что фонд «не лопнет» и будем продолжать свою работу к моменту выхода гражданина на пенсию. Определить надежность пенсионного фонда можно по рейтингам, которые составляют различные российские и зарубежные аналитические агентства на основе оценки экономических и финансовых показателей деятельности фонда. Но следует помнить, что любой рейтинг так или иначе субъективен и отражает ситуацию лишь на определенный фиксированный период времени. Поэтому, если вы хотите получить действительно полноценную и объективную картину о том или ином негосударственном пенсионном фонде, следует ознакомиться с рейтинговыми оценками нескольких агентств. Запомните: если в каком-то из рейтинговых агентств выбранный вами НПФ получил наивысшую оценку, а другие не ставят его даже в первую сотню, это повод задуматься – действительно ли первое агентство провело доскональный анализ фонда... Аналогично следует поступать и в обратной ситуации – когда у одного из агентств рейтинг весьма негативный при приемлемых показателях у других. Также не стесняйтесь узнать мнение знакомых о том или ином НПФ – возможно, они или их родственники уже сталкивались с его услугами и смогут высказать свое независимое мнение о его деятельности.

### ***Критерий второй. Доходность от инвестирования пенсионных накоплений***

Доходность должна быть выше инфляции, а также выше доходности, которую показывает государственная управляющая компания (т.е. Внешэкономбанк). Доходность следует рассматривать в динамике за несколько лет – дело в том, что финансовый рынок достаточно изменчив и в отдельно взятый год НПФ может «повезти» – доходность от инвестирования пенсионных накоплений в данный период будет очень высокой. Однако уже на следующий год ситуация может измениться, и недавний лидер окажется в аутсайдерах. Если вы проанализируете доходность за 3–5 лет, вероятность случайного везения для НПФ будет гораздо ниже. Кроме того, сравнивать нужно доходность не только с данными государственной управляющей компании или уровнем инфляции, но и с показателями других НПФ – ведь вполне может оказаться, что на фоне консервативной ГУК выбранный НПФ смотрится более выигрышно, а по сравнению с другими НПФ показывает весьма скромные результаты. Однако стоит понимать, если доходность НПФ намного превышает среднюю ставку доходности по рынку, то политика фонда склонна выбирать рискованные объекты для инвестирования и не факт, что они будут успешными и впредь. Если же доходность ниже уровня инфляции, то НПФ не обеспечил главный принцип управления – «сохранность». Хороший показатель работы НПФ – доходность выше инфляции и чуть выше среднерыночной на протяжении длительного периода.

### ***Критерий третий. Срок функционирования негосударственного пенсионного фонда***

«Возраст» негосударственного пенсионного фонда показывает, как долго фонд существует, какова его история, как НПФ пережил кризисы 1998 и 2008 годов, как сработал в период экономического подъема. Все это позво-

ляет получать более надежные данные об его деятельности – как известно, цыплят по осени считают, так и о результатах деятельности негосударственного пенсионного фонда и его надежности можно судить, если прошло не менее пяти лет после начала его деятельности. Конечно, и среди новичков могут оказаться фонды, которые впоследствии принесут приличный куш в виде большой пенсии, но стоит ли рисковать? Как говорится, синица в руках лучше журавля в небе. Более того, у фонда с длительной историей уже есть участники, которые получают негосударственную пенсию, а это является показателем того, как фонд отвечает по своим обязательствам. Узнать об истории работы НПФ можно на его официальном сайте, посмотрев соответствующие разделы – «Этапы развития», «Наша история» и т.д. Кстати, если вы не находите официальный сайт НПФ в Интернете, или он не открывается и содержит исключительно устаревшие данные – это еще один повод задуматься: стоит ли доверять такому фонду? Вполне возможно, что за маской скрываются банальные финансовые мошенники. Будьте бдительны!

### ***Критерий четвертый. Доля НПФ на рынке негосударственного пенсионного страхования и его специализация***

Доля НПФ на рынке означает, какое место занимает он среди других существующих фондов. К примеру, если в стране «А» живут 100 человек, и 90 из них доверили свои пенсионные накопления некому фонду «Х», то доля этого фонда составит целых 90 % – это очень высокий результат! Достаточно высокая доля также свидетельствует о специализации НПФ, а именно, насколько он хорошо ориентируется в секторе негосударственного пенсионного обеспечения. Более крупные специализированные НПФ лучше разбираются в специфике рынка пенсионного страхования и владеют навыками работы на финансовом рынке. Поэтому данный критерий может свидетельствовать о большей ос-

ведомленности фонда. Следует также узнать, работает ли выбранный НПФ на рынке обязательного пенсионного страхования. Ведь далеко не каждому из них дано такое право – перед тем, как им разрешат работать с накопительной частью пенсии, фонд должен пройти серьезную проверку со стороны государственного Пенсионного фонда. Понятно, что если фонд прошел через такой жесткий отбор, он действительно надежен и можно без опаски доверять ему свои пенсионные накопления.

### ***Критерий пятый. Состав учредителей НПФ***

Опыт работы НПФ в нашей стране показал, что наиболее хорошие результаты работы с пенсионными накоплениями граждан показали пенсионные фонды, созданные финансовыми и промышленными структурами для своих сотрудников. Помимо богатого опыта работы, у негосударственных пенсионных фондов, учрежденных при крупных финансовых и промышленных структурах, имеется и обширный набор пенсионных программ на любой вкус и кошелек.

Если же единственным учредителем фонда будет малоизвестная компания, о которой сложно найти информацию, это может свидетельствовать о том, что пенсию в будущем выплачивать никто и не собирается – возможно эта компания просто через фиктивный НПФ хочет собрать деньги с доверчивых граждан и исчезнуть в неизвестном направлении... Насторожить должно и присутствие среди учредителей «финансовых пирамид», организаций, зарегистрированных в зарубежных странах, а также банков с отрицательным рейтингом или плохой финансовой репутацией. Это также указывает на возможную мошенническую схему, скрывающуюся под вывеской «НПФ». Если же учредитель фонда представлен одним единственным предприятием – это тоже повод задуматься: имеет ли данный фонд достаточно собственных средств, чтобы расплатиться по всем своим обязательствам перед клиентами – будущими пенсионерами.

## **Критерий шестой. Размеры имущества НПФ**

Чем больше данный показатель, тем больше у фонда возможностей на рынке и тем ниже накладные расходы на каждого будущего пенсионера. Более того, величина фонда также косвенно свидетельствует о его стабильности и надежности.

Теперь проанализируем рынок НПФ России с позиции обозначенных выше критериев, акцентируя внимание на показателях лидеров и аутсайдеров рынка. Информацию о деятельности НПФ можно получить на сайтах Пенсионного фонда РФ (pfrf.ru), Федеральной службы по финансовым рынкам (fcs.m.ru), рейтинговых и аналитических агентств (raexpert.ru, pensionreform.ru, ra-national.ru, fitchratings.ru), а также на официальных электронных страницах отдельно взятого НПФ.

### **Рынок негосударственного пенсионного обеспечения России**

Негосударственный пенсионный фонд (названия условные)	Рейтинг надежности НПФ	Доходность пенсионных накоплений, в %	Срок функционирования фонда, г.	Доля на рынке, в %	Размер общего имущества, млн. руб.	Совокупный вклад учредителей, тыс. руб.
Лидер 1	A++	22,6	15	14	350000	10000000
Лидер 2	A++	15,7	12	12	200000	800000
Лидер 3	A++	15,5	10	8	86000	790000
.....						

Негосударственный пенсионный фонд (названия условные)	Рейтинг надежности НПФ	Доходность пенсионных накоплений, в %	Срок функционирования фонда, г.	Доля на рынке, в %	Размер общего имущества, млн. руб.	Совокупный вклад учредителей, тыс. руб.
Аутсайдер 1	Не присвоен	- 21,0	2	Менее 1	60	30000
Аутсайдер 2	Не присвоен	- 22,0	1	Менее 1	54	30000
Аутсайдер 3	Не присвоен	- 24,0	Менее 1 года	Менее 1	53	5000

Анализ лидеров и аутсайдеров рынка негосударственных пенсионных фондов России свидетельствует о разительной разнице НПФ по всем рассмотренным выше критериям. Полагается, что имея представление, на что необходимо обратить свое внимание при выборе НПФ, вы сможете сделать свой выбор, о котором впоследствии не пожалеете.

В добавление вышесказанному, стоит отметить, что методика исчисления величины пенсии при негосударственных пенсионных схемах несколько отличается от способа расчета в системе государственного пенсионного страхования.

Во-первых, структура пенсии, выплачиваемой НПФ, является более однородной – в противоположность пенсии по обязательному пенсионному страхованию, состоящую из двух частей. Пенсия НПФ включает в себя только одну из них – накопительного характера.

Во-вторых, итоговый размер данной пенсии полностью зависит от величины перечисленных на ее формирование взносов – при этом ограничение по максимально-

му размеру заработной платы, с которой данные взносы исчисляются, не установлено.

В-третьих, на размер выплачиваемой пенсии достаточно большое влияние оказывает уровень доходности применяемых для инвестирования финансовых инструментов.

Что ж, надеемся, данный материал наглядно показал, что размер вашей будущей пенсии во многом зависит от вас самих – от того, будете ли вы участвовать в Программе дополнительного софинансирования пенсий, сделаете ли своевременный выбор управляющей компании или негосударственного пенсионного фонда, предпочтете ли работать в организации, где платят исключительно «белую» зарплату. Действующая пенсионная система дает вам множество возможностей для управления своей будущей пенсией – главное, сделать сегодня правильный выбор.

*Серия «Простые финансы»*

**Биткина Ирина Константиновна**  
**Брехова Юлия Викторовна**

## **ДУМАЙ О ПЕНСИИ СМОЛОДУ**

Редактор *Е. И. Кагальницкая*  
Компьютерная верстка и дизайн обложки *Г. В. Подшиваловой*

Подписано в печать от 10.03.12 г. Формат 60x84 1/16.  
Печать офсетная. Бумага офсетная. Гарнитура Georgia.  
Физ. печ. л. 1,5. Уч. изд. л. 0,97. Тираж 100 экз.

Волгоградский филиал ФГБОУ ВПО РАНХиГС  
400131, Волгоград, ул. Гагарина, 8  
Издательство Волгоградского филиала ФГБОУ ВПО РАНХиГС  
400078, Волгоград, ул. Герцена, 10