

## Оглавление

Темы дня.....	1
Гарант.ру, 03.12.2024, ФНС России утвердила формы документов для вычетов на долгосрочные сбережения .....	3
Ваш пенсионный брокер, 04.12.2024, Генеральный директор НПФ «Достойное БУДУЩЕЕ» Дмитрий Ключник сформулировал предложения по стратегии развития долгосрочных сбережений .....	3
Ваш пенсионный брокер, 03.12.2024, Путин утвердил индексацию пенсий с 1 апреля .....	5
РИА Новости, 04.12.2024, Путин назвал объем вкладов по программе долгосрочных сбережений .....	6
Известия, 04.12.2024, Силуанов назвал достаточно жестким бюджет на 2025 год .....	7
Ежедневная деловая газета РБК, 06.12.2024, Елена РОЖКОВА, Екатерина ВИНОГРАДОВА, Накопительно-сберегательные страхи. ВЦИОМ выяснил отношение россиян к программе долгосрочных сбережений .....	8
Финмаркет, 05.12.2024, Минфин пока не определился со сроками запуска линейки семейных инвестиционных инструментов.....	11
Российская газета, 05.12.2024, Эксперт назвал предельную сумму для уплаты страховых взносов в 2025 году .....	11
Московский комсомолец - Волгоград, 08.12.2024, Волгоградцам объяснили, как работает негосударственный пенсионный фонд .....	12
НАПФ, 06.12.2024, Президент НАПФ подвел итоги первого года реализации программы долгосрочных сбережений .....	14
Банки сегодня, 09.12.2024, Об ожидаемом периоде выплаты накопительной пенсии на 2025 год .....	15

## Темы дня

- *Темпы роста средств в пенсионной системе за квартал ускорились почти в 2 раза. Это произошло благодаря доходности инвестирования, а также притоку средств в программу долгосрочных сбережений. Негосударственные пенсионные фонды (НПФ) снижали вложения в акции на фоне падения их цен на рынке. При этом они немного нарастили объемы участия в аукционах Минфина России - покупали облигации с постоянным купонным доходом. Однако в целом доля долговых бумаг в портфеле НПФ также сократилась, [сообщает «Ваш пенсионный брокер»](#)*
- *С 1 января 2024 года Законом №58-ФЗ введена ст. 219.2 НК РФ, согласно которой физлица имеют право на получение нового вида инвествычета. Новый единый инвестиционный налоговый вычет касается вложений на индивидуальный инвестиционный счет третьего типа (ИИС типа III, ИИС-3), взносов по договору долгосрочных сбережений (ДДС) и по договору негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) (приказы ФНС России от 18 октября 2024 г. №ЕД-7-11/874@ и №ЕД-7-11/875@, [информирует «Гарант.ру»](#)*

- Генеральный директор НПФ «Достойное БУДУЩЕЕ» Дмитрий Ключник предложил концепцию развития долгосрочных сбережений с вовлечением граждан и работодателей. Она предполагает создание единой стратегии развития финансового рынка РФ с контрольными точками и механизмами мониторинга; разработку накопительных программ для работников, вовлечением работодателей; внедрение для последних компенсационных механизмов; укрупнения финансовых корпораций, способных выходить с экспансией на международные рынки; разработку инновационных финансовых продуктов с участием университетов и исследовательских центров, [сообщает «Ваш пенсионный брокер»](#)
- Программа долгосрочных сбережений привлекла 145 млрд рублей от более 2,1 млн вкладчиков, цель на 2026 год более амбициозна. Об этом заявил президент РФ Владимир Путин на форуме ВТБ «Россия зовет!». Путин напомнил, что программа была запущена в 2024 году, взносы на сбережения граждан застрахованы и софинансируются государством, а на внесенные средства можно получить налоговый вычет, [информирует ТАСС](#)
- Россияне в III квартале этого года вложили в негосударственные пенсионные фонды (НПФ) 36,5 млрд рублей, что превысило показатели II квартала на 87%. Большую часть этих новых средств - 26,3 млрд рублей россияне вложили в новую программу долгосрочных сбережений (ПДС). Об этом [«Известиям» рассказали](#) аналитики НПФ «Достойное будущее», изучив опубликованные сводные данные от Банка России по итогам третьего квартала 2024 года. Всего за девять месяцев россияне внесли добровольные взносы в НПФы на сумму 69,9 млрд рублей, из которых большая часть большая часть пришлось на новую программу долгосрочных сбережений - 37,7 млрд рублей, в рамках негосударственного пенсионного обеспечения россияне вложили 32,2 млрд рублей
- Аналитики НПФ «Достойное будущее»: «На увеличение объема взносов влияет повышенный спрос россиян к новой программе долгосрочных сбережений. Например, только за последние три месяца в период с августа по октябрь темпы прироста по переводам пенсионных накоплений в ПДС от месяца к месяцу составили порядка 30%. Такую динамику аналитики связывают с рядом мер, которые дали положительный эффект для развития ПДС: это увеличение периода софинансирования взносов государством с 3 до 10 лет, а также принятый президентом Владимиром Путиным перенос срока перевода пенсионных накоплений в долгосрочные сбережения до 31 декабря 2024 года»
- Главными барьерами для участия в программе долгосрочных сбережений россияне назвали отсутствие денег, изменения «правил игры» и обесценивание средств из-за инфляции, следует из опроса ВЦИОМа. о готовности вложиться заявляют 22% опрошенных, [сообщает «Ежедневная деловая газета РБК»](#)
- В государственной программе долгосрочных сбережений (ПДС) хочет участвовать каждый пятый россиянин (22%). Об этом говорят результаты опроса, проведенного ВЦИОМ. Данные имеются на официальном сайте соццентра. Так, в течение ближайших двух лет совершенно точно в программу войдут пять процентов респондентов, каждый шестой участник опроса, а это 17%, заявил, что «скорее всего» примут участие в ПДС в течение трех-пяти ближайших лет. Из тех, кто имеет сбережения, планирующих поучаствовать в программе набралось 23 процента респондентов. А те, кто

*сбережений не имеет, этот показатель находится на уровне 21%, [пишет «Комсомольская правда»](#)*

**Гарант.ру, 03.12.2024, ФНС России утвердила формы документов для вычетов на долгосрочные сбережения**

С 1 января 2024 года Законом №58-ФЗ введена ст. 219.2 НК РФ, согласно которой физлица имеют право на получение нового вида инвести вычета. Новый единый инвестиционный налоговый вычет касается вложений на индивидуальный инвестиционный счет третьего типа (ИИС типа III, ИИС-3), взносов по договору долгосрочных сбережений (ДДС) и по договору негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) (приказы ФНС России от 18 октября 2024 г. №ЕД-7-11/874@ и №ЕД-7-11/875@ (зарег. в Минюсте 28 ноября 2024 г.).

В связи с этим ФНС России утвердила:

форму документа, подтверждающего фактические взносы налогоплательщика по договору НПО, выдаваемого НПФ, и порядок его заполнения;

форму документа, подтверждающего фактические взносы налогоплательщика по договору ДДС, выдаваемого НПФ, и порядок его заполнения;

формат представления НПФ в налоговый орган сведений, необходимых в целях предоставления налогового вычета на ДСГ в сумме уплаченных пенсионных взносов по договору НПО, предусмотренного подп. 1 п. 1 ст. 219.2 НК РФ;

формат представления НПФ в налоговый орган сведений, необходимых в целях предоставления налогового вычета на ДСГ в сумме уплаченных сберегательных взносов по договору ДДС, предусмотренного подп. 2 п. 1 ст. 219.2 НК РФ;

формат представления налоговым агентом в налоговый орган сведений, необходимых в целях предоставления налогового вычета на ДСГ в сумме денежных средств, внесенных на ИИС, предусмотренного подп. 3 п. 1 ст. 219.2 НК РФ;

формат запроса налогового агента о предоставлении имеющихся сведений о количестве договоров на ведение ИИС, необходимых в целях предоставления налогового вычета на ДСГ, предусмотренного подп. 4 п. 1 ст. 219.2 НК РФ;

формат предоставления имеющихся в налоговом органе сведений о количестве договоров на ведение ИИС, необходимых в целях предоставления налогового вычета на ДСГ, предусмотренного подп. 4 п. 1 ст. 219.2 НК РФ.

Приказы вступят в силу 1 января 2025 года.

<https://www.garant.ru/news/1771427/>

**Ваш пенсионный брокер, 04.12.2024, Генеральный директор НПФ «Достойное БУДУЩЕЕ» Дмитрий Ключник сформулировал предложения по стратегии развития долгосрочных сбережений**

Генеральный директор НПФ «Достойное БУДУЩЕЕ» Дмитрий Ключник предложил концепцию развития долгосрочных сбережений с вовлечением граждан и работодателей. Она предполагает создание единой стратегии развития финансового рынка РФ с контрольными точками и механизмами мониторинга; разработку накопительных программ для работников, вовлечением работодателей; внедрение для последних компенсационных механизмов; укрупнения финансовых корпораций, способных выходить с экспансией на международные рынки; разработку инновационных финансовых продуктов с участием университетов и исследовательских центров.

Эти предложения Дмитрий Ключник сформулировал на международном круглом столе «Пенсионные и страховые программы долгосрочных сбережений», который состоялся в рамках IX Международного форума Финансового университета при Правительстве РФ «Новая экономическая политика 2.0: от адаптации к рывку».

Дмитрий Ключник, генеральный директор НПФ «Достойное БУДУЩЕЕ»:

«Для решения поставленных президентом РФ задач в сфере формирования системы долгосрочных сбережений граждан требуется переход в этом вопросе от разрозненных инициатив к единой стратегии, опирающейся на международный опыт и научные разработки. Я уверен, что внедрение таких долгосрочных программ, в которые обеспечен постоянный поток активов станет ключевым шагом к устойчивому развитию финансового рынка и снижению нагрузки на федеральный бюджет».

В своем докладе «Стратегическое значение долгосрочных сбережений» Дмитрий Ключник напомнил, что президент РФ Владимир Путин поставил задачу обеспечить объем вложений граждан в программу долгосрочных сбережений не менее 250 миллиардов рублей в 2024 году и не менее 1% валового внутреннего продукта в 2026 году (2,2 триллиона рублей, учитывая, что по текущим оценкам на основе прогноза Банка России номинальный объем ВВП РФ в 2026 году может достичь 220 триллионов рублей). Кроме того, согласно поручению главы государства, российскому фондовому рынку необходимо усилить свою роль как источника инвестиций. Его капитализация к 2030 году должна удвоиться по сравнению с нынешним уровнем и составить 66% ВВП.

Генеральный директор НПФ «Достойное БУДУЩЕЕ» отметил, что в развитых странах концентрация финансового капитала за счет долгосрочных пенсионных сбережений граждан позволяет вести экспансию на финансовых рынках по всему миру. В качестве примера он привел американскую компанию Blackrock - крупнейшую в мире инвестиционную компанию по объему активов в управлении. В ее распоряжении порядка 10 триллионов долларов США, из которых 9 - это долгосрочные и пенсионные активы.

Однако если в США доля пенсионных/долгосрочных активов составляет 78,7% от ВВП, а в Великобритании - 85,2%, то в России - всего 4,2%. Ситуация в РФ осложняется тем, что в стране наблюдается замкнутый финансовый контур на агентов, т.е. агент решает какой продукт продавать клиенту и чаще всего это «короткие» продукты. Также к проблемам российской системы Дмитрий Ключник отнес разрозненность инициатив: по его словам, необходимо переходить к единой стратегии развития с четкими правилами декомпозиции зависимых от стратегии документов и их исполнению.

Тем не менее, по словам эксперта, у России есть существенный потенциал в плане инвестирования накоплений из «кубышки». Дело в том, что структура накоплений россиян

серьезно отличается от ситуации в аналогичных по масштабам экономики стран Южной Америки и Европы. В России только 27% приходится на инвестиционные продукты, 73% средств лежат на депозитах. В целом из 110 триллионов рублей, находящихся «на руках» у граждан РФ, 55,1% приходится на вклады в банках, 19% - ценные бумаги, 3,5% - страховые резервы, 7,7% - пенсионные накопления, 24,7% - наличные деньги.

Одновременно в нашей стране наблюдаются тенденции, заставляющие срочно искать пути реформирования пенсионной системы. Это и снижение численности населения в трудоспособном возрасте, и, как следствие, рост демографической нагрузки на экономику. В результате коэффициент замещения государственной пенсии снижается. Трансферт из федерального бюджета на выплату пенсий составляет ежегодно более 2 триллионов рублей, обеспечивая коэффициент замещения на уровне 26% в 2023 году.

Дмитрий Ключник отметил, что к общим характеристикам успешных пенсионных систем, построенным в разных странах мира, относится то, что на сто процентов добровольных пенсионных планов в них, как правило, нет: охват достигается либо серьезными налоговыми льготами, либо обязательным участием в программах работодателей и/или работников. При этом гражданам предлагается полный набор пенсионных программ: инвестиционные, страховые, гибридные. А пенсионные активы инвестируются в реальную экономику (акции, облигации, ETF и так далее). Пенсий из одного источника в таких системах не бывает, а основным является тот, в который были регулярные поступления.

Для эффективного реформирования российской системы эксперты НПФ «Достойное БУДУЩЕЕ» предлагают перейти к стратегическому планированию развития финансового рынка из единой точки, создать теоретический базис для развития долгосрочных сбережений и инвестиций, перейти к лицензированию связанных с ними видов деятельности (а не организаций), внедрить обязательную/квази-обязательную систему участия в программе долгосрочных сбережений и предусмотреть компенсационные механизмы ее участникам. Также по мнению спикера важно внедрить механизмы контроля и проверки исполнения стратегии.

Резюмируя, Дмитрий Ключник сформулировал конкретные предложения по вовлечению российских граждан и работодателей в программу долгосрочных сбережений. По его мнению, важно заново научить граждан копить средства, а накопительная программа в РФ должна стать таким же стандартом, как и ДМС. Таким образом, считает он, за 7 лет можно было бы вовлечь в программу долгосрочных сбережений подавляющую часть трудоспособного населения страны: включая самозанятых и предпринимателей. Эксперт также видит необходимым предусмотреть гибкие компенсационные механизмы для работодателей. А в перспективе распространить «сквозную» накопительную программу и на дружественные России страны.

<http://pbroker.ru/?p=79152>

**Ваш пенсионный брокер, 03.12.2024, Путин утвердил индексацию пенсий с 1 апреля**

**Президент Владимир Путин подписал закон о бюджете Фонда пенсионного и социального страхования на 2025-2027 годы. Согласно документу, с 1 апреля социальная пенсия в России будет проиндексирована на 14,75% и составит 15 456 руб. Средний размер социальной пенсии на конец этого года составит 13 475 руб.**

В 2026 году выплаты проиндексируют на 4,5%, 2027 году - на 4%.

Страховая пенсия - это пожизненная ежемесячная выплата гражданам, имеющим трудовой (страховой) стаж и достигшим определенного законом возраста.

Социальная пенсия - это выплата за счет федерального бюджета, которая адресована инвалидам, нетрудоспособным гражданам и тем людям, которые не приобрели по каким-либо причинам право на страховую пенсию.

Страховая пенсия и фиксированная выплата к ней с 1 января будут проиндексированы на 7,3%. Таким образом, средний размер страховой пенсии по старости на конец 2024 года составит 22 376 руб., на конец 2025 года - 24 059 руб.

<http://pbroker.ru/?p=79132>

### **РИА Новости, 04.12.2024, Путин назвал объем вкладов по программе долгосрочных сбережений**

**Объем вложений по программе долгосрочных сбережений (ПДС) достиг 145 миллиардов рублей, ее участниками стали свыше 2,1 миллиона россиян, заявил президент РФ Владимир Путин.**

«По состоянию на 22 ноября в программе долгосрочных сбережений приняли участие свыше 2,1 миллиона вкладчиков, привлечено 145 миллиардов рублей. Напомню, что здесь поставлена более амбициозная цель - в 2026 году сумма привлеченных средств в рамках программы должна превысить 1% ВВП, то есть составить не менее 2,3 триллиона рублей, и в дальнейшем она должна неуклонно расти», - сказал Путин, выступая на форуме ВТБ «Россия зовет!».

Он напомнил, что программа поддержки добровольных долгосрочных сбережений граждан запущена в этом году. «Взносы на них застрахованы и софинансируются государством, а на внесенные средства можно получить налоговый вычет», - добавил президент.

«За последние несколько лет были приняты важные решения, чтобы обеспечить приток на рынок так называемых длинных денег, расширить набор соответствующих инструментов», - отметил глава государства.

Программа долгосрочных сбережений - это новый сберегательный инструмент для граждан, который начал действовать в России с 1 января. Программа призвана позволить населению при финансовой поддержке государства копить средства, чтобы получать дополнительный доход в будущем или создать подушку безопасности на случай сложных жизненных ситуаций.

Деньги каждого участника ПДС застрахованы на сумму до 2,8 миллиона рублей, также участники могут ежегодно получать налоговый вычет на уплаченные взносы в размере до 52 тысяч рублей и передавать вложенные средства по наследству. Кроме того, участники программы долгосрочных сбережений смогут получить софинансирование со стороны государства в размере до 36 тысяч рублей в год и перевести свою накопительную пенсию, ранее сформированную в рамках обязательного пенсионного страхования (ОПС), в ПДС.

<https://ria.ru/20241204/sberezheniya-1987369899.html>

**Известия, 04.12.2024, Силуанов назвал достаточно жестким бюджет на 2025 год**  
**Федеральный бюджет на 2025 год является достаточно жестким. Об этом 4 декабря**  
**заявил министр финансов РФ Антон Силуанов на макроэкономической сессии**  
**инвестиционного форума ВТБ «Россия зовет!». Он подчеркнул, что бюджет и кредит - две**  
**составные части, делающие деньги в экономике, поэтому необходимо предельно**  
**внимательно и аккуратно подходить к распределению средств.**

«2025 год - достаточно жесткий бюджет. Он имеет, во-первых, дефицит по проценту ВВП, второе - он сбалансирован на первичном уровне», - сказал Силуанов.

Министр финансов уточнил, что дефицит бюджета в следующем году составит 1% ВВП, что в нынешних условиях «дорогостоящее». Также он отметил, что в министерстве прекрасно понимают основную задачу - снижение инфляции.

«Мы понимаем, что Центральный банк повышает ставку, борясь с инфляцией, у нас это дополнительные расходы. Поэтому для бюджета, конечно, ставка затратна, но мы понимаем, что идем на это с тем, чтобы решить основную задачу, когда потом для всех стоимость денег будет снижаться, мы это тоже ждем. Для бюджета это очень важно», - подчеркнул Силуанов.

XV инвестиционный форум ВТБ «Россия зовет!» проходит с 4 по 5 декабря в Центре международной торговли в Москве. Его основная тема - «Будущее капитала и капитал будущего».

27 ноября Совет Федерации одобрил закон о федеральном бюджете на 2025 год и плановый период 2026-2027 годов. В 2025 году ожидается рост доходов федерального бюджета до 40,296 трлн рублей. Кроме того, на три года в бюджете предусмотрено 21,3 трлн рублей на социальную политику, в которую включены индексация пенсий, социальных пособий и поддержка семей с детьми. В том же месяце премьер-министр России Михаил Мишустин назвал проект бюджета РФ на 2025-2027 годы сбалансированным.

До этого, 26 ноября, Силуанов заявил, что в данный момент наблюдается перегрев российской экономики, а Центробанк (ЦБ) РФ пытается ее охладить. Стимулирование со стороны Минфина противоречит этим усилиям и вызвало бы только дальнейший рост ключевой ставки, поэтому министерство в следующие три года перейдет к сбалансированной бюджетной политике, а поддержку отдельных отраслей сделает точечной.

Совет директоров ЦБ РФ 25 октября поднял ключевую ставку до 21%. Позже, 19 ноября, глава Центрального банка Эльвира Набиуллина заявила, что если Россия не столкнется с дополнительными экономическими шоками, то регулятор сможет начать снижение ключевой ставки уже в 2025 году. Она указала, что такая тактика Центробанка позволит в 2025-м снизить инфляцию в стране до уровня 4,5-5%, после чего стабилизировать этот показатель на уровне около 4%.

<https://iz.ru/1801422/2024-12-04/siluanov-nazval-dostatochno-zhestkim-biudzhzet-na-2025-god>

**Ежедневная деловая газета РБК, 06.12.2024, Елена РОЖКОВА, Екатерина ВИНОГРАДОВА, Накопительно-сберегательные страхи. ВЦИОМ выяснил отношение россиян к программе долгосрочных сбережений**

**Главными барьерами для участия в программе долгосрочных сбережений россияне назвали отсутствие денег, изменения «правил игры» и обесценивание средств из-за инфляции, следует из опроса ВЦИОМа. о готовности вложиться заявляют 22% опрошенных.**

Главным препятствием к вступлению в программу долгосрочных сбережений (ПДС) большинство респондентов назвали отсутствие на это свободных денег. Такой ответ дали 66% опрошенных. Помимо этого 65% выражают опасения относительно изменений «правил игры» со стороны государства, а 64% респондентов видят риск обесценивания накоплений из-за инфляции (можно было выбрать до трех вариантов ответа). Это следует из результатов опроса (есть у РБК), проведенного в ноябре Всероссийским центром изучения общественного мнения (ВЦИОМ).

Среди других барьеров опрошенные указывали риск банкротства финансовой организации (52%), невозможность быстро забрать деньги в случае необходимости (42%), сложности понимания условий ПДС (28%), предпочтение других способов сбережения и инвестирования (27%). Меньше всего тех, кто считает, что людям мешает участвовать в ПДС отсутствие потребности в долгосрочных сбережениях. Такой ответ дали 10% опрошенных. Исследование было проведено ВЦИОМом совместно с Финансовым университетом при правительстве и **Национальной ассоциацией негосударственных пенсионных фондов**. В интернет-опросе приняли участие 1689 россиян в возрасте от 18 лет.

**СКОЛЬКО РОССИЯН ХОТЕЛИ БЫ УЧАСТВОВАТЬ В ПРОГРАММЕ**

Готовность к участию в программе декларирует примерно каждый пятый участник опроса (22%), следует из данных ВЦИОМа. Причем больше всего таких ответов (32%) среди молодых россиян - от 2001 года рождения и младше. Второе место по готовности участвовать (по 28%) делят возрастные группы 33-42 года и 43-56 лет. Меньше всего желающих участвовать в программе среди старшего поколения в возрасте от 57 лет - всего 10%.

О точном намерении участвовать в ПДС в ближайшие год-два говорят только 5% респондентов. «Большинство же из тех, кто потенциально готов участвовать, откладывают решение на более отдаленную перспективу (3-5 лет - 17%), что указывает на недостаточную мотивацию для скорого вовлечения. Не исключено, что люди хотят просто подождать и посмотреть, как работает программа, и убедиться в ее эффективности», - отмечают авторы опроса.

Однако большинство россиян (59%) все же не готовы участвовать в программе, свидетельствуют данные ВЦИОМа. Причем готовность участвовать в программе долгосрочных сбережений не связана с наличием сбережений, добавляют авторы опроса. В ней хотят принять участие 23% из тех, у кого сбережения есть, и 21% из тех, у кого нет сбережений. «То есть интерес к программе определяется не текущими финансовыми привычками, а другими факторами», - отмечают аналитики ВЦИОМа.

РБК направил запрос в Минфин.

**СКОЛЬКО РОССИЯН УЖЕ УЧАСТВУЮТ В ПРОГРАММЕ**

Уже участвуют в ПДС, по данным опроса ВЦИОМа, 4% респондентов.



Летом 2024 года РБК проводил собственный опрос среди читателей о готовности участвовать в программе, согласно которому уже участвуют в формировании долгосрочных сбережений 8%, еще 5% собираются это сделать. Почти половина опрошенных читателей РБК (46%) не готовы рисковать и вкладывать накопления в новый инструмент. Почти четверть (24%) не готовы участвовать в ПДС из-за недостаточной информированности и отсутствия свободных средств для отчислений. А еще 12% респондентов никогда не слышали об этой программе.

Опрос ВЦИОМа показал примерно такую же ситуацию с информированностью россиян о программе. Так, по их версии, в разной степени о ПДС осведомлены почти три четверти (72%) респондентов и ничего не знают об этом 26%. Среди осведомленных только 10% оценивают свои знания, как хорошие, 40% знакомы в общих чертах, а 22% слышали только название.

Владимир Путин, выступая 4 декабря на форуме ВТБ «Россия зовет!», заявил, что по состоянию на 22 ноября в программе долгосрочных сбережений приняли участие свыше 2,1 млн вкладчиков, привлечено 145 млрд руб. А в 2026 году сумма привлеченных средств в рамках программы должна превысить 1% ВВП, то есть составить не менее 2,3 трлн руб., добавил он.

Ведущий научный сотрудник центра «Институт социального анализа и прогнозирования» ИПЭИ РАНХиГС Виктор Ляшок оценивает количество участников программы на уровне 2,1 млн в первый год работы - как «вполне достойный результат». «В России в целом не очень высок уровень доверия к подобным финансовым инструментам, и изменить отношение к ним легкими и быстрыми методами не получится», - добавил он. Опыт с накопительной компонентой пенсий оказался с точки зрения населения скорее негативным, мешают также высокая неопределенность в российской экономике, а также низкий уровень сбережений среди россиян, добавляет Ляшок.

Также в ходе выступления на форуме «Россия зовет!» Путин предложил расширить возможности долгосрочных накоплений граждан и разработать инструмент семейных инвестиций, то есть «такой финансовый механизм, который станет настоящим семейным инструментом сбережений, позволит получать налоговый вычет всем работающим членам семьи». Позднее в Минфине пояснили, что работа по созданию специальной линейки семейных инвестиционных инструментов уже ведется, в том числе с увеличенным вычетом в 1 млн руб. (уменьшение налогооблагаемой базы по НДФЛ). Данные инструменты, по данным Минфина, будут основаны на уже действующих сейчас механизмах - ИИС, ПДС и ДСЖ, - для которых предусмотрен единый налоговый вычет в размере 400 тыс. руб.

#### ОЖИДАНИЯ ОТ ПРОГРАММЫ И ВОЗМОЖНЫЕ РИСКИ

По данным ВЦИОМа, большинство опрошенных респондентов целями участия в ПДС называют получение государственного софинансирования (38%) и формирование финансовой подушки безопасности (38%). При этом представители старшего поколения заметно чаще говорят о первой причине, а младшие - о второй. Более четверти опрошенных отметили такие цели, как получение стабильного дохода в будущем (28%) и получение выплат в случае критических жизненных ситуаций (26%). Каждый пятый отметил возможность перевода пенсионных накоплений в ПДС.

«Зумеры чаще остальных ждут от программы стабильный доход в будущем (45% vs 28% среди всех опрошенных) и выплаты в критических ситуациях (44% vs 26%), чаще они

указывали и на другие варианты, а значит, видят больше возможностей для участия в ПДС, а их восприятие программы более комплексное», - отмечают авторы опроса. Ляшок, в свою очередь, считает, что более широкое разъяснение условий ПДС способно привлечь в программу еще некоторое количество граждан, но до уровня охвата, характерного для стран Западной Европы и тем более США, потребуются длительное время, смена поколений и стабилизация экономики.

По мнению пенсионного эксперта Евгения Якушева, долгосрочные вложения всегда ассоциируются со стабильностью и предсказуемостью, но текущая волатильность не очень способствует появлению желания сберегать. «Ключевой риск - это неопределенность, ведь так и не было ответа, почему заморозили накопительную часть пенсии (заморозка действует с 2014 года и регулярно продляется. - РБК) и не будет ли аналогичного решения по ПДС», - отмечает эксперт. Он считает, что программа долгосрочных сбережений отчасти стала выходом из тупика с замороженными пенсионными накоплениями россиян. «Потому что если система не пополняется, она становится экономически неэффективной», - поясняет эксперт.

Ляшок среди возможных рисков для вкладчиков называет индексацию накоплений ниже инфляции и одностороннее изменение условий на менее благоприятные. Полученные от граждан средства негосударственные пенсионные фонды вкладывают в государственные ценные бумаги (ОФЗ), корпоративные облигации, акции и прочие финансовые инструменты и должны обеспечить безубыточность инвестиций для своих клиентов. В 2024 году инфляция в России пятый год подряд на конец года превысила целевой ориентир Банка России (4%). В 2023 году она составила 7,4%, по состоянию на 2 декабря 2024 года годовая инфляция достигла 9,1% (оценка Минэкономразвития).

Все исследования, по словам Якушева, показывают, что в России люди больше надеются на собственные силы и намерены работать «до конца», а также большинство россиян живут «от зарплаты до зарплаты», то есть для участия в системе долгосрочных накоплений остается небольшой процент граждан. «Система накоплений хорошо стартовала в условиях сытых 2000-х годов. Сегодня же макроусловия не дают людям возможности сберегать, поэтому есть опасения, что с ПДС мы входим в ту же реку дважды», - скептически Якушев.

«Очень многим эта программа просто неактуальна по разнообразным причинам», - говорит управляющий директор по макроэкономическому анализу и прогнозированию «Эксперт РА» Антон Табах. По его словам, ответы на то, что мешает участвовать в ПДС, «весьма показательны». Все, кроме банкротства финорганизации, - это «реальные барьеры и риски». «Доверие надо зарабатывать, и вопрос стоит задать года через три. Пока доверия и агитации хватило на 2 млн человек, а оценки потенциального рынка в 2018-2019 годах были максимум 12 млн», - резюмирует он.

\*\*\*

#### ЧТО ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ПДС

Программа долгосрочных сбережений работает в России с начала 2024 года. Это добровольный накопительно-сберегательный продукт для граждан с участием государства. Проект предполагает самостоятельное участие граждан в накоплении капитала на пенсию или другие долгосрочные цели.

Программа предусматривает государственное софинансирование взносов на протяжении десяти лет в размере до 36 тыс. руб. в год, а также право на налоговый вычет. Заключить

договор ПДС можно с одним из негосударственных пенсионных фондов (НПФ). В ПДС можно перевести существующие пенсионные накопления, которые находятся в НПФ или в управляющей компании. Есть возможность начать договор ПДС с нуля и получить льготы от государства за пополнение пенсионного счета.

Средства граждан, внесенные в рамках программы, застрахованы на сумму 2,8 млн руб. Начать использовать накопленные средства можно будет через 15 лет или при достижении возраста 55 лет (для женщин) и 60 лет (для мужчин).

### **Финмаркет, 05.12.2024, Минфин пока не определился со сроками запуска линейки семейных инвестиционных инструментов**

**Минфин прорабатывает с Банком России и участниками рынка детали линейки новых инвестиционных инструментов - индивидуальных инвестиционных счетов (ИИС), программы долгосрочных сбережений (ПДС) и долевого страхования жизни (ДСЖ) для семей, сроки их запуска пока не определены, заявил замминистра финансов РФ Иван Чебесков.**

«У нас есть уже традиционная линейка - ИИСы, ПДС, ДСЖ, на них действуют похожие правила. Но главное - это единый налоговый вычет в размере 400 тысяч рублей. Предполагается, что мы создадим такую же линейку ИИС, ПДС, ДСЖ для семей. Там будет налоговый вычет в 1 млн рублей, то есть это существенное повышение стимулов для семей накапливать для себя, для детей», - сказал Чебесков журналистам в кулуарах форума ВТБ «Россия зовет!».

Отвечая на вопрос, когда эта линейка может появиться, Чебесков сказал: «Сейчас точно не могу сказать по срокам».

«Деталей у нас пока нет, но предполагается, что для всех (семей)», - добавил замминистра. Президент РФ Владимир Путин в среду в ходе форума ВТБ «Россия зовет!» сообщил о поручении правительству и ЦБ создать финансовый инструмент для семейных сбережений. Позднее Минфин уточнил, что вместе с Банком начал готовить специальную линейку семейных инвестиционных инструментов с налоговым вычетом в 1 млн рублей.

<https://www.finmarket.ru/news/6303729>

### **Российская газета, 05.12.2024, Эксперт назвал предельную сумму для уплаты страховых взносов в 2025 году**

**В следующем году максимальная сумма, с которой отчисляются страховые взносы за каждого работника, составит 2,759 млн рублей, рассказал «РГ» доцент Финансового университета при правительстве РФ Игорь Балынин.**

«В 2025 году предельный размер базы вырастет до 2,759 млн рублей», - подчеркнул он. Эксперт пояснил, что расчет выполнен на основании данных базового варианта прогноза социально-экономического развития на 2025-2027 годы о средней заработной плате. Так, в следующем году прогнозируется ее рост до 99 952 рублей.

По словам Балынина, это отразится не только на сумме уплачиваемых страховых взносов по единому тарифу в 30%, но впоследствии - на социальных выплатах в рамках двух видов обязательного социального страхования: обязательного пенсионного страхования и обязательного социального страхования на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством.

Таким образом, в 2026 году максимальный среднедневной заработок, используемый при вычислении пособий по временной нетрудоспособности, по беременности и родам, по уходу за ребенком, увеличится до 6827,40 рубля. (В 2025 году он рассчитан на основании предельного размера базы за 2024 год и составит 5 673,97 рубля).

По размеру предельной базы для обложения страховыми взносами можно определить и стоимость одного индивидуального пенсионного коэффициента. Получается, чтобы его получить в 2025 году, потребуется заработная плата, равная 22 991,67 рубля.

Сумма предельного размера базы для обложения страховыми взносами на очередной финансовый год устанавливается распоряжением правительства России.

<https://rg.ru/2024/12/05/ekspert-nazval-predelnuiu-summu-dlia-uplaty-strahovyh-vznosov-v-2025-godu.html>

### **Московский комсомолец - Волгоград, 08.12.2024, Волгоградцам объяснили, как работает негосударственный пенсионный фонд**

**Перевести накопления из Социального фонда России в негосударственный пенсионный фонд – законное право каждого жителя страны. Сделать это можно, но важно учитывать ряд особенностей.**

#### **ПЛЮСЫ И МИНУСЫ**

Как поясняют специалисты Роскачества, негосударственный пенсионный фонд (НПФ) действительно может более эффективно распорядиться вашими деньгами. Здесь используют более доходные, но в то же время более рискованные инструменты приумножения капитала.

В случае успешной стратегии на инвестиционном рынке участники фонда получают дополнительные выплаты, которые могут увеличить пенсию. Если заключить договор с несколькими фондами, вероятность успешного инвестирования выше.

Из минусов стоит назвать опасность того, что фонды недостаточно хорошо будут распоряжаться средствами вкладчиков или вообще разорятся. Поэтому, если хотите рискнуть, будьте щепетильны при выборе НПФ.

В первую очередь необходимо заключать договор только с теми фондами, которые работают официально и имеют лицензию на такой род деятельности. Это регулируется Банком России, который выдает лицензии и следит за тем, чтобы фонды работали законно. Кроме того, есть смысл обратить внимание на то, как давно работает фонд и насколько успешна его деятельность.

#### **ПОДХОДЯЩИЙ МОМЕНТ**

Если хотите доверить распоряжение пенсионными накоплениями другой организации, сделать это нужно именно сейчас. Волгоградцы, решившие со следующего года сменить страховщика, должны направить заявление в региональное Отделение СФР до 1 декабря 2024 года.

Заявление можно подать в клиентской службе Отделения СФР по Волгоградской области или в электронной форме на портале Госуслуг. Если после этого гражданин по каким-либо причинам передумал менять страховщика, то не позднее 31 декабря 2024 года ему необходимо направить уведомление об отказе от смены.

«Для перевода средств в НПФ нужно будет заключить с новой организацией договор об обязательном пенсионном страховании», – пояснили специалисты.

Реквизиты нового договора нужно будет указать в заявлении о смене страховщика.

Важно также учитывать, что в некоторых случаях, перекидывая деньги из одной корзины в другую, вы можете потерять часть уже полученных распорядителем доходов. Инвесторы играют порой в долгую: дело не выгорит, если клиент сегодня пришел, а завтра «помахал ручкой».

И здесь регулятор защищает финансистов. Поэтому определен период в 5 лет, если вы забираете деньги из фонда по истечении этого срока, то все доходы, полученные в результате инвестирования, будут ваши, если же нет – все заработанное останется у страховщика.

Раз в 5 лет фонд обязан фиксировать доход на счете клиента. При этом сумма не может быть меньше той, которая была там на момент заключения договора. В год фиксации можно перейти из фонда в фонд без потери накоплений.

#### ВСПОМНИТЬ ВСЕ

В остальных случаях будут потеряны средства, накопленные за период с предыдущей фиксации до года, когда происходит смена фонда. В 2024-м поменять страховщика без потери дохода могут граждане, которые начали формировать свои накопления у текущего страховщика в 2015-м и 2020 годах.

Решение по принятым в течение 2024 года заявлениям будет вынесено до 1 марта 2025-го (в случае досрочного перехода) либо до 1 марта года, в котором истекает пятилетний срок. Таким образом, стоит взвесить все за и против, прежде чем принять решение. С учетом того, как осуществляется перевод средств, важно оценить, насколько принципиальна смена фонда.

В некоторых случаях есть смысл дождаться очередной фиксации накоплений, чтобы ничего не потерять.

Менять фонд с потерей средств есть смысл в том случае, если настоящий фонд неэффективно управляет средствами, а новый имеет доказанную большую эффективность, которая покрывает возможные потери. В любом случае требуется оценка всех рисков и возможностей. Частенько пенсионеров агитируют перевести накопления – это происходит в момент оформления кредита или внесения каких-то платежей. Не вникая в детали, люди подписывают договоры, а потом напрочь об этом забывают.

Поэтому для начала надо узнать, в каком фонде сейчас формируются ваши накопления – в личном кабинете на портале Госуслуг или в клиентской службе Отделения СФР по Волгоградской области, заказав справку (выписку) о состоянии индивидуального лицевого счета.

В ней будут данные о текущем страховщике, а также указана сумма дохода от инвестирования накоплений, не подлежащая передаче в случае досрочного перехода.

А если вдруг не хватает баллов?

В некоторых случаях люди могут столкнуться с определенными трудностями. Например, при нехватке баллов в Соцфонде могут ответить, что начислят социальную пенсию с 70 лет. «Дождаться 70 лет и потом начать получать социальную пенсию – это один из вариантов получения пенсии, – отметили в региональном отделении Социального фонда России. – Кроме этого, существуют и другие варианты».

Можно продолжить работать, несмотря на наступивший пенсионный возраст, оформить уход за нетрудоспособным человеком (гражданином старше 80 лет, инвалидом). Также

трудоспособный работающий гражданин может заключить с Социальным фондом в отношении другого человека договор пенсионного страхования и начать уплачивать за него страховые взносы.

И в первом, и во втором, и в третьем случае будут начисляться пенсионные баллы (пенсионные коэффициенты), и есть вероятность, что этих баллов станет достаточно, чтобы начать получать страховую пенсию раньше 70 лет.

<https://volg.mk.ru/social/2024/12/08/volgogradcam-obyasnili-kak-rabotaet-negosudarstvennyy-pensionnyy-fond.html>

### **НАПФ, 06.12.2024, Президент НАПФ подвел итоги первого года реализации программы долгосрочных сбережений**

**Президент НАПФ Сергей Беляков принял участие в работе 15-го инвестиционного форума ВТБ «РОССИЯ ЗОВЁТ!». Он отметил, что с января по конец ноября 2024 года россияне заключили более 2,3 млн договоров по Программе долгосрочных сбережений (ПДС), а совокупный объем привлечённых в программу средств превысил 159,8 млрд рублей. Благодаря такому успеху программы отрасль НПФ показала положительную динамику.**

Спикер отметил востребованность нового сберегательного инструмента. «Долгосрочное планирование позволяет людям обеспечить финансовую безопасность для себя и близких. В условиях неопределенности накопления становятся надежным щитом, который помогает сохранять спокойствие и финансовую стабильность», - подчеркнул **Сергей Беляков**. Более того, ПДС оказалась выгодным направлением и для игроков рынка: к концу года услуги по программе предоставляли уже 33 из 37 действующих в России НПФ.

По словам эксперта, 2024 год стал переломным для индустрии негосударственного пенсионного обеспечения. Кроме того, впервые за десятилетие на рынке появились четыре новых фонда. Это можно расценивать как высокую оценку перспектив ПДС со стороны крупных игроков финансового рынка и растущий интерес к программе со стороны населения. Эти выводы подтвердил всероссийский опрос ВЦИОМ, проведенный с 29 по 30 ноября. По данным социологов, каждый пятый (22%) россиянин готов вступить в ПДС, причем среди молодежи этот показатель даже выше - он достигает 32%. «Поколение цифры, которое активно использует цифровые технологии и лучше воспринимает современные финансовые инструменты, проявило более высокую готовность к освоению ПДС. Молодежь стремится к новым возможностям и легко адаптируется к изменениям в экономической среде», - отметил президент **НАПФ**.

По словам **Сергея Белякова**, увеличение доходности от инвестирования и рост пенсионных резервов способствовали притоку средств в фонды. В итоге совокупный объем пенсионных средств достиг 7,8 трлн рублей. В третьем квартале рост пенсионных резервов ускорился до 3,2% по отношению ко второму кварталу, увеличившись на 61,2 млрд рублей, а рост пенсионных накоплений составил 1,0%, увеличившись на 31,9 млрд рублей.

Также активно в этом году развивались и продолжали набирать популярность корпоративные пенсионные программы (КПП). **Сергей Беляков** отметил, что всё больше работодателей понимают важность использования этого инструмента для повышения лояльности сотрудников.

Однако перед отраслью стоят серьезные вызовы. Нарастающая разница между ростом зарплат и пенсий требует дополнительных усилий при мотивировании граждан к участию

в программах НПФ. «Соотношение средних пенсий и средних заработных плат составляет около 25%, что стало самым низким показателем за последние 10 лет. Не уверен, что индексация пенсий на уровне 7,3-7,5% в 2024-2025 годах позволит значительно улучшить благосостояние пенсионеров. Нужно многое менять в сознании людей - прививать им понимание, что пора с молодых лет создавать резервы для обеспечения привычного уровня жизни в зрелом возрасте», - рассказал президент **НАПФ**.

Он подчеркнул необходимость комплексного подхода к решению этих вопросов, включая активное сотрудничество между государством, регулятором и сообществом НПФ.

\*\*\*

Программа долгосрочных сбережений разработана Министерством финансов Российской Федерации совместно с Банком России и с участием **НАПФ**. Это долгосрочный сберегательный продукт, который позволяет формировать дополнительный финансовый ресурс на долгосрочные стратегические цели, а также создать финансовую подушку безопасности, в том числе на случай наступления особых жизненных ситуаций. Операторы программы - негосударственные пенсионные фонды (НПФ), которые обеспечивают сохранность и доходность сбережений и осуществляют выплаты этих сбережений. Это крупные финансовые организации, многие из которых имеют более чем 30-летнюю историю успешной деятельности по реализации пенсионных программ. На 29 ноября 2024 г. россияне заключили 2,3 млн договоров ПДС на сумму более 159,8 млрд рублей, а услуги по программе долгосрочных сбережений оказывают 33 из 37 российских НПФ. Детальная информация о Программе доступна на сайте **НАПФ**.

\*\*\*

СРО **НАПФ** (Саморегулируемая организация **Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов**) учреждена 22 марта 2000 года для обеспечения благоприятных условий деятельности членов **НАПФ**, защиты интересов членов ассоциации, вкладчиков, участников и застрахованных лиц, установления правил и стандартов деятельности, обеспечивающих эффективность работы членов **НАПФ**. Является членом РСПП, ТПП, СПКФР и АРФГ.

**НАПФ** объединяет 48 организаций: 37 НПФ и 11 ассоциированных членов.

<http://www.napf.ru/253698>

### **Банки сегодня, 09.12.2024, Об ожидаемом периоде выплаты накопительной пенсии на 2025 год**

**Федеральный закон от 23.11.2024 N 398-ФЗ «Об ожидаемом периоде выплаты накопительной пенсии на 2025 год».** На 2025 год ожидаемый период выплаты накопительной пенсии составит **270 месяцев (22,5 года)**.

23 ноября 2024 года Президент Российской Федерации Владимир Путин подписал Федеральный закон №398-ФЗ «Об ожидаемом периоде выплаты накопительной пенсии на 2025 год». Этот закон устанавливает ожидаемый период выплаты накопительной пенсии на 2025 год, который составляет 270 месяцев, или 22,5 года.

#### **ЗНАЧЕНИЕ ОЖИДАЕМОГО ПЕРИОДА ВЫПЛАТЫ НАКОПИТЕЛЬНОЙ ПЕНСИИ**

Ожидаемый период выплаты накопительной пенсии - это показатель, используемый при расчете ежемесячного размера накопительной пенсии. Он отражает среднюю продолжительность выплаты пенсии и определяется на основе статистических данных о

продолжительности жизни пенсионеров. Установление этого показателя на уровне 270 месяцев означает, что при расчете размера накопительной пенсии сумма накоплений будет делиться на 270, что определяет ежемесячную выплату.

#### ВЛИЯНИЕ НА ПЕНСИОНЕРОВ

Для граждан, выходящих на пенсию в 2025 году, установленный период в 270 месяцев будет напрямую влиять на размер их ежемесячных выплат. Если сравнивать с предыдущими годами, изменение этого показателя может привести к увеличению или уменьшению ежемесячной пенсии в зависимости от динамики продолжительности жизни и других факторов.

#### ВСТУПЛЕНИЕ ЗАКОНА В СИЛУ

Согласно статье 2 Федерального закона №398-ФЗ, данный закон вступает в силу с 1 января 2025 года.

Это означает, что новый ожидаемый период выплаты накопительной пенсии будет применяться при расчете пенсий, назначаемых с этой даты.

#### РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ГРАЖДАН

Гражданам, планирующим выход на пенсию в ближайшие годы, рекомендуется учитывать изменения в законодательстве и, при необходимости, обратиться за консультацией в Пенсионный фонд России или к финансовым консультантам. Это поможет более точно спланировать будущие пенсионные выплаты и принять обоснованные решения относительно накоплений и возможных дополнительных источников дохода в пенсионный период.

Федеральный закон №398-ФЗ от 23 ноября 2024 года устанавливает ожидаемый период выплаты накопительной пенсии на 2025 год в размере 270 месяцев. Это решение отражает текущие статистические данные и направлено на обеспечение сбалансированности пенсионной системы. Гражданам важно быть информированными о таких изменениях и учитывать их при планировании своего финансового будущего.

<https://bankstoday.net/last-news/ob-ozhidaemom-periodе-vyplaty-nakopitelnoy-pensii-na-2025-god>