

КАК ПРОЖИТЬ БЕЗ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПЕНСИИ

Черeda реформ, которая случилась за последние несколько лет в российской пенсионной системе, заставляет людей доверять ей все меньше. Чтобы в старости не зависеть от непредсказуемой государственной пенсии, все больше россиян вкладываются в негосударственные пенсионные фонды. Есть и более экзотические способы.



Текст АНАСТАСИЯ МАНУЙЛОВА
Фото ОЛЕГ ХАРСЕЕВ

В этом году правительство может дать старт третьей пенсионной реформе за последние 15 лет. Минфин и ЦБ предлагают установить тариф отчислений в обязательную страховую часть пенсии на уровне 22%, а для накопительной пенсии ввести дополнительный тариф до 6% с гостарантиями накоплений, вычетом по налогам и ограниченной собственностью на эти сбережения. Впрочем, бюджет ПФР де-факто уже формируется по такой ставке из-за «заморозки» пенсионных накоплений с 2013 года. При этом тот уровень пенсий, который он сейчас финансирует, в ближайшее время начнет снижаться, так как при медленно растущем объеме поступлений страховых взносов из-за продолжительности жизни увеличивается число пенсионеров. К 2030 году их количество вырастет с нынешних 196 до 300–365 пожилых на тысячу работающих.

Новая реформа, очевидно, не станет в российской пенсионной системе последней, а значит, это дает еще один повод задуматься о дополнительных средствах обеспечить себе хотя бы безбедную старость. Какие же инструменты для этого могут быть у планирующего в перспективе жить долго и располагающего сейчас свободными средствами россиянина?

Негосударственные пенсионные фонды

Одним из наиболее распространенных способов является инвестирование в негосударственные пенсионные фонды — сейчас в России их функционирует несколько десятков, а в совокупности под их управлением находится около 2,5 трлн руб. Большая часть этих средств поступила в фонды из бюджета Пенсионного фонда в рамках формирования накопительной части пенсии. Совокупный объем клиентов, с которыми они работают в рамках программ добровольного пенсионного страхования (корпоративного и индивидуального), составляет около 5,2 млн человек. По итогам 2016 года эти застрахованные перечислили фондам около 100 млрд руб. В десятку наиболее крупных входят такие фонды, как НПФ Сбербанка (330 млрд руб. пенсионных накоплений), «ЛУКОЙЛ-Гарант» (237 млрд руб.) и «Будущее» (230 млрд руб.).

«В ближайшем будущем будет расти привлекательность вложений в НПФ именно в качестве дополнения к отчислениям для формирования государственной

пенсии. Даже если вы будете формировать свои взносы не по минимальной ставке, вся совокупность ваших накоплений будет освобождена от подоходного налога», — говорит Валерий Виноградов, советник президента Национальной ассоциации негосударственных фондов (НАПФ).

«После вычета всех комиссионных уровень доходности НПФ по сравнению с банковскими депозитами оказывается слишком низким. Средняя ежегодная доходность, которую обеспечили все НПФ за 2005–2015 годы, составила около 5% годовых, притом что депозиты в крупнейших российских банках обеспечили существенно более высокий уровень», — констатирует замдиректора Института социального страхования и прогнозирования РАНХиГС Юрий Горлин.

Финансовые инструменты

Инвестирование в различные продукты финансового рынка могло бы стать альтернативой вложениям в НПФ, хотя российский банковский сектор сейчас переживает и не самые лучшие времена. «Если вы не работаете на финансовом рынке профессионально, то самым надежным и подходящим инструментом для вас является классический депозит, дающий гарантированную доходность», — предупреждает Горлин. Однако, по словам Виноградова, депозитов на действительно долгий срок (более восьми лет) в российских банках не существует, значит, договор с банком раз в несколько лет придется обновлять. «Кроме того, доходность депозитов ниже доходности НПФ на несколько процентных пунктов, так как высокие ставки банки предлагают только краткосрочно в кризисные периоды», — добавляет он.

Страхование жизни

Более экзотическим вариантом для планирующих откладывать на старость может стать пенсионное страхование жизни. Такой вид страхования может осуществляться как банками, так и страховыми компаниями. Принцип работы этого продукта предполагает, что застрахованный устанавливает сумму и срок внесения своих взносов, а также

может заранее определить перечень страховых случаев, которые потребуют уплаты ему накопленных средств. Таковым, например, может быть не только выход на пенсию, но и болезнь или несчастный случай.

В то же время пользователи этого сервиса, так же как и вкладчики НПФ, имеют право на освобождение от подоходного налога. «Для таких продуктов, как страхование жизни, используются консервативные стратегии инвестирования, например вложения, депозиты и государственные и корпоративные облигации, что дает высокую степень защиты средств клиента», — объясняет Максим Чернин, старший управляющий директор ПАО «Сбербанк». По его словам, еще одним важным отличием подобных программ является возможность выбора формата выплат: на определенный период или пожизненно — во втором случае даже после исчерпания средств клиента страховщик продолжит осуществление выплат из своих резервов.

По мнению Виноградова, хотя страхование жизни в будущем смогло бы конкурировать с другими видами пенсионного обеспечения, пока история его существования в российских реалиях слишком коротка, чтобы можно было сделать полностью обоснованные выводы о его эффективности.

Вложения в недвижимость

Еще один вариант создать накопления на старость — вложиться в недвижимость, которую впоследствии можно будет или продать, или сдавать в аренду. Минимальная стоимость однокомнатной квартиры в Москве сейчас может составлять 4–6 млн руб., арендная плата за нее колеблется в пределах 25–35 тыс. руб. В Санкт-Петербурге и других городах и стоимость квартиры, и, соответственно, ее аренды будет ниже в 1,5–2 раза. Однако инвестировать в квартиру имеет смысл тем, у кого на руках уже есть большая часть или вся необходимая для ее покупки сумма. При нынешней средней ставке по ипотеке в 11–12% на то, чтобы окупить стоимость квартиры с помощью арендных платежей, уйдет более 40 лет. ●