

*В разгар пенсионной реформы, когда правительство меняет принцип расчета страховой пенсии и урезает накопительную часть, самое время задуматься о личных сбережениях. Откладывать, сохранять и инвестировать часть своего ежемесячного заработка помогают как негосударственные пенсионные фонды, так и страховые компании.*

Пенсия современного человека должна состоять из трех частей: государственной (страховой и накопительной), корпоративной и личных накоплений. Так принято почти во всех развитых странах, так рано или поздно будет и у нас. Прибавку к пенсии могут обеспечить НПФ и страховые компании. Они предлагают схожие продукты в сфере личных пенсионных накоплений. В обоих случаях нужно совершать регулярные взносы. Добровольные накопления осуществляются по индивидуальным программам, которые определяются при заключении договора с фондом или страховщиком. В документе прописываются порядок и размер взносов, а также параметры выплаты пенсии. Они могут производиться как в течение всего пенсионного периода, так и ограниченного срока (обычно он не должен быть ниже пяти лет). Кроме того, накопленные средства могут наследоваться.

У каждого способа инвестирования в свою будущую пенсию есть преимущества и недостатки. «Аргумент в пользу выбора страховой компании – это гарантии выплаты суммы, которая превысит объем взносов», – отмечает президент ООО «СК «Ренессанс Жизнь» Олег Киселев. Кроме того, страховые компании дают возможность прописать в договоре условие, освобождающее клиента от уплаты взносов при наступлении инвалидности. «Взносы продолжит вносить страховая компания, и клиент в итоге получит запланированную пенсию», – говорит г-н Киселев. Есть и еще один плюс: клиент может начать получать пенсию до срока наступления официального пенсионного возраста, добавляет директор агентства по развитию продаж «Allianz Жизнь» Евгений Бесплохотный.

С другой стороны, пенсионное обеспечение – это профильная деятельность НПФ: сфера «интересов» страховщиков шире, а значит, приоритетность развития, повышения качества и привлекательности для клиентов именно пенсионных программ у страховых компаний может быть низкой, отмечает руководитель отдела корпоративных и инвестиционных рейтингов «Эксперта РА» Павел Митрофанов. Кроме того, надзор за деятельностью НПФ более тщателен, чем за страховщиками (например, контроль за соответствием требованиям по инвестпортфелям фондов ведется в ежедневном режиме независимыми спецдепозитариями), добавляет г-н Митрофанов.

На вопрос «Когда нужно начинать копить?» все эксперты отвечают одинаково: «Чем раньше, тем лучше». При раннем старте накоплений конечная выплата будет больше, а размер регулярных отчислений незаметнее для вашего кошелька. Например, на сайте «Ингосстраха» приведены такие подсчеты: если вы начнете копить до 25 лет, то в пенсионном возрасте каждый отложенный рубль вернется к вам в виде 5–7 руб.; если в возрасте от 30 до 40 лет, то 1,5–2 руб.; а если от 40 до 50, то каждый рубль просто станет прибавкой к пенсии. А Евгений Бесплохотный из СК «Allianz Жизнь» приводит такой пример: если тридцатилетняя женщина будет откладывать на пенсию 30 тыс. руб. ежегодно, то после выхода на пенсию она будет получать дополнительно к госпенсии по 14,4 тыс. руб. ежемесячно, или 172,8 тыс. руб. ежегодно в течение десяти лет.

Среди недостатков НПФ можно назвать отсутствие гарантии выплаты какой-то определенной суммы. В негосударственных фондах все зависит от доходности: она не фиксирована и зависит от результата инвестиций пенсионных накоплений на рынке. «Если исходить из результатов среднегодовой доходности фонда за прошлый период, то можно предположить, что при взносах по 500 руб. ежемесячно на протяжении 25 лет пенсия может составить 9 тыс. руб. А если по 1 тыс. руб. – уже 18 тыс.», – рассказывает член совета НПФ «Большой пенсионный фонд» Алексей Гончаров.

Максимальный размер не ограничен: например, если человек вносит одновременно 1 млн руб., а потом десять лет вносит по 60 тыс. руб., его пенсия может составить и 50 тыс. руб. в месяц. «Подчеркну – все эти расчеты всего лишь пример. Результат работы НПФ в прошлом не может гарантировать доходность в будущем», – добавляет г-н Гончаров. Но при этом, по словам г-на Гончарова, доходность НПФ все же выше доходности программ накопительного страхования. «В последние годы большинство НПФ сумели покрыть инфляцию, тогда как среди страховщиков средняя инвестиционная доходность составила 6–8%», – говорит он. Кроме того, НПФ на свои расходы по закону могут брать не более 15%, и только от дохода с пенсионных накоплений граждан. «Нет дохода – нет денег. Поэтому успешное инвестирование и хорошая доходность – единственный способ НПФ заработать на жизнь. В то время как страховые компании могут брать средства на свои расходы непосредственно с самих накоплений и взносов будущих пенсионеров», – резюмирует г-н Гончаров.

Ключевой фактор выбора и фонда, и страховой – это его надежность. По словам экспертов, при выборе негосударственного фонда нужно обратить внимание на его финансовую устойчивость, размер, клиентскую базу и систему управления. А вот систему управления фондом рядовому клиенту оценить гораздо сложнее: для этого нужно изучать внутренние документы, которых не бывает в открытом доступе.

Если вы собираетесь обратиться не в НПФ, а в страховую компанию, то при ее выборе не следует ориентироваться на рекламу, отмечает руководитель отдела рейтингов страховых компаний «Эксперта РА» Алексей Янин. Дело в том, что пенсионным обеспечением занимаются специализированные компании по страхованию жизни. «Таким образом, лидируют на рынке страхования жизни не те компании, которые активно рекламируются, а другие, названия некоторых из них не являются широко известными», – рассказывает г-н Янин. Хотя многие крупные компании часто открывают дочерние компании по страхованию жизни (в их названиях всегда фигурирует слово «жизнь»).

Отличить надежные страховые компании от сомнительных, не обладая специальными знаниями, довольно сложно. Эксперт советует проверить наличие лицензии и ориентироваться на рейтинги надежности от ведущих рейтинговых агентств. «Если рейтинга у компании нет или он низкий, это повод серьезно задуматься», – добавляет г-н Янин.

Обращаясь в страховую компанию, вы можете быть уверены, что получите гарантированную сумму. Однако также вы должны быть готовы, что результат инвестирования окажется ниже инфляции. Рассчитывая на высокую доходность и отдав средства в НПФ, вам придется положиться на непредсказуемость российского фондового рынка.

**Источник:** [РБК daily](#) , 18.09.13

**Автор:** ☐ Метелица Е.