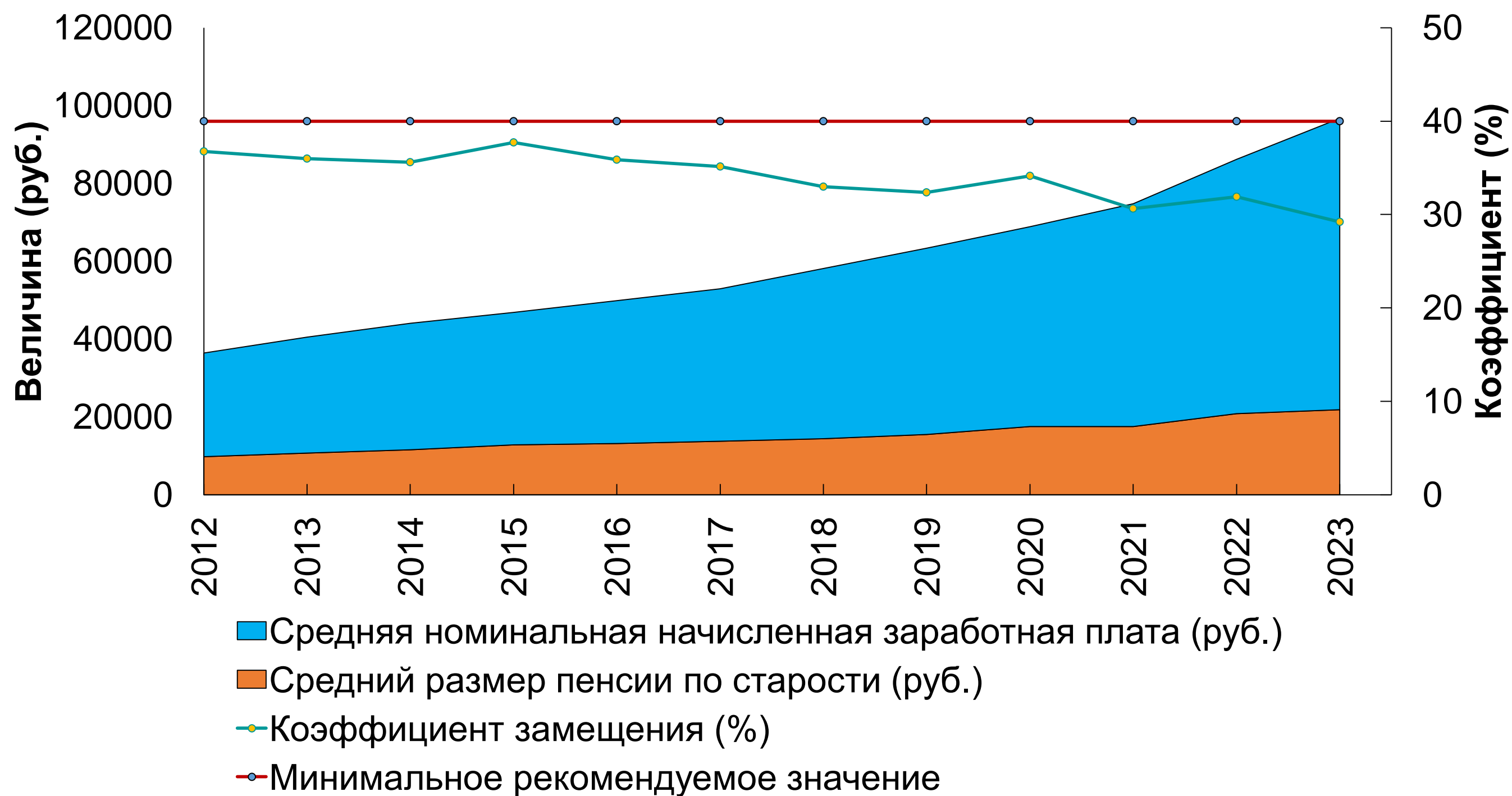


Федеральный методический центр по финансовой грамотности населения на базе Институт финансовой грамотности Финуниверситета

Тема: Программа долгосрочных сбережений как новый финансовый продукт

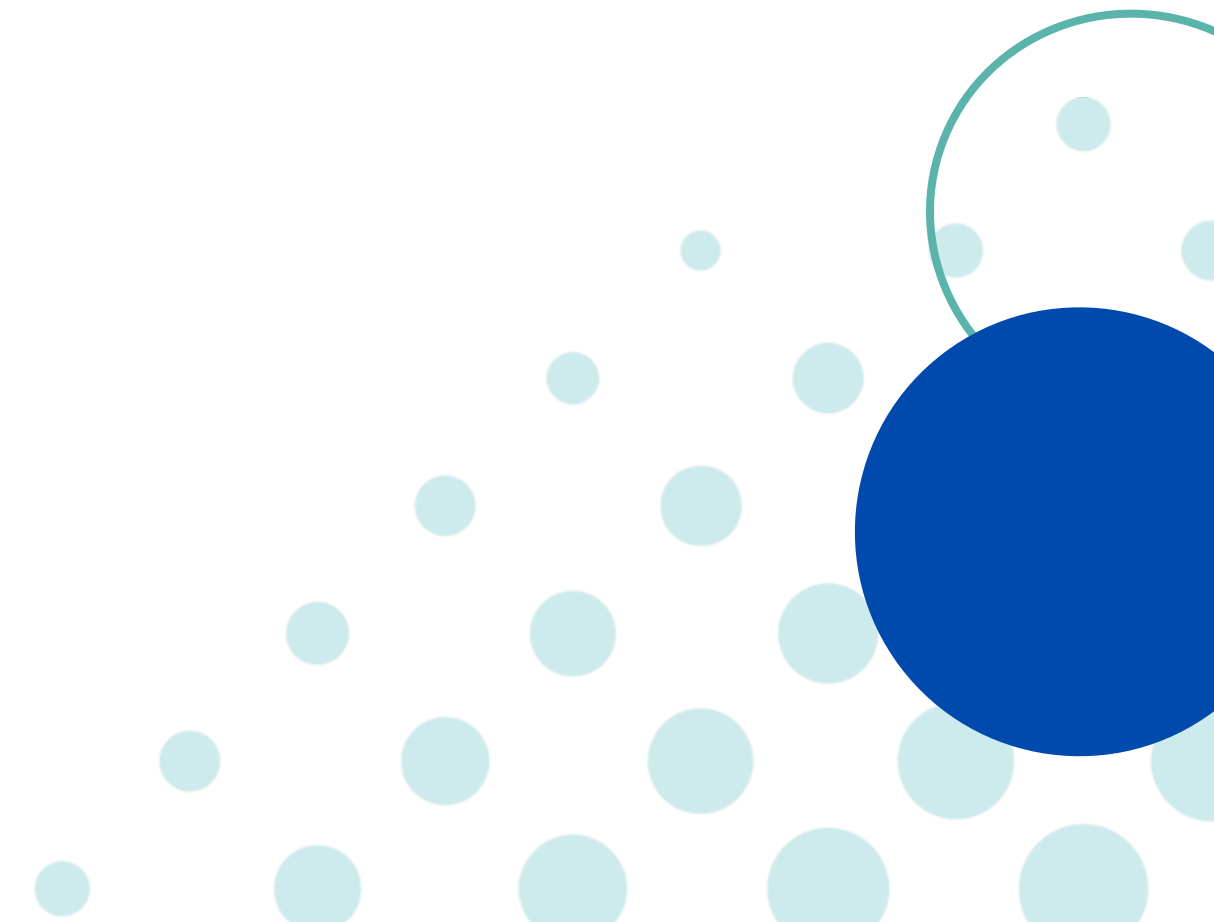
Спикер: Луняков Олег Владимирович

Коэффициент замещения

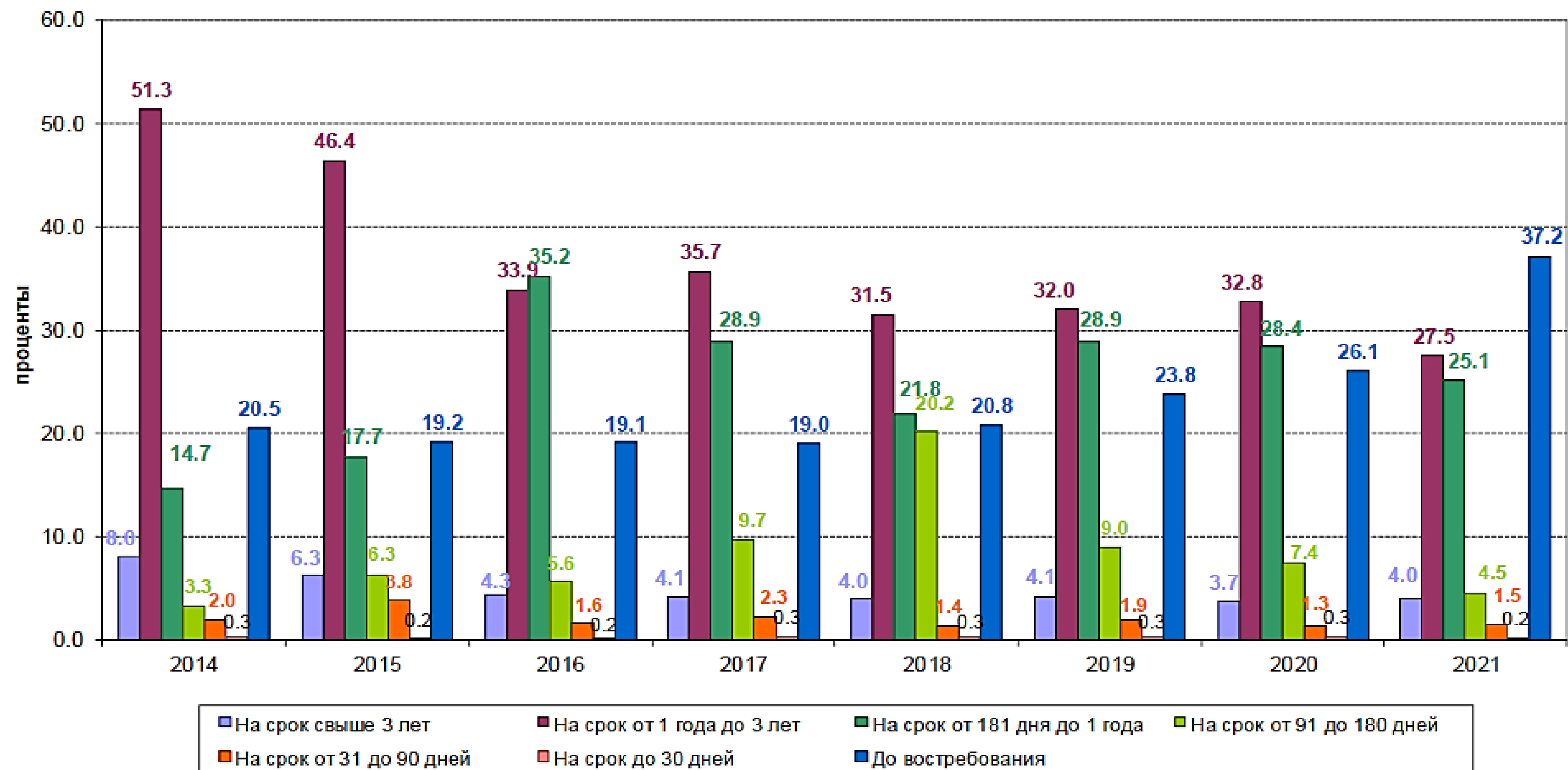


Инструменты и финансовые продукты

- ✓ банковские вклады,
- ✓ негосударственное пенсионное обеспечение (НПО),
- ✓ накопительное страхование жизни (НСЖ),
- ✓ **ИИСЗ и ПДС.**

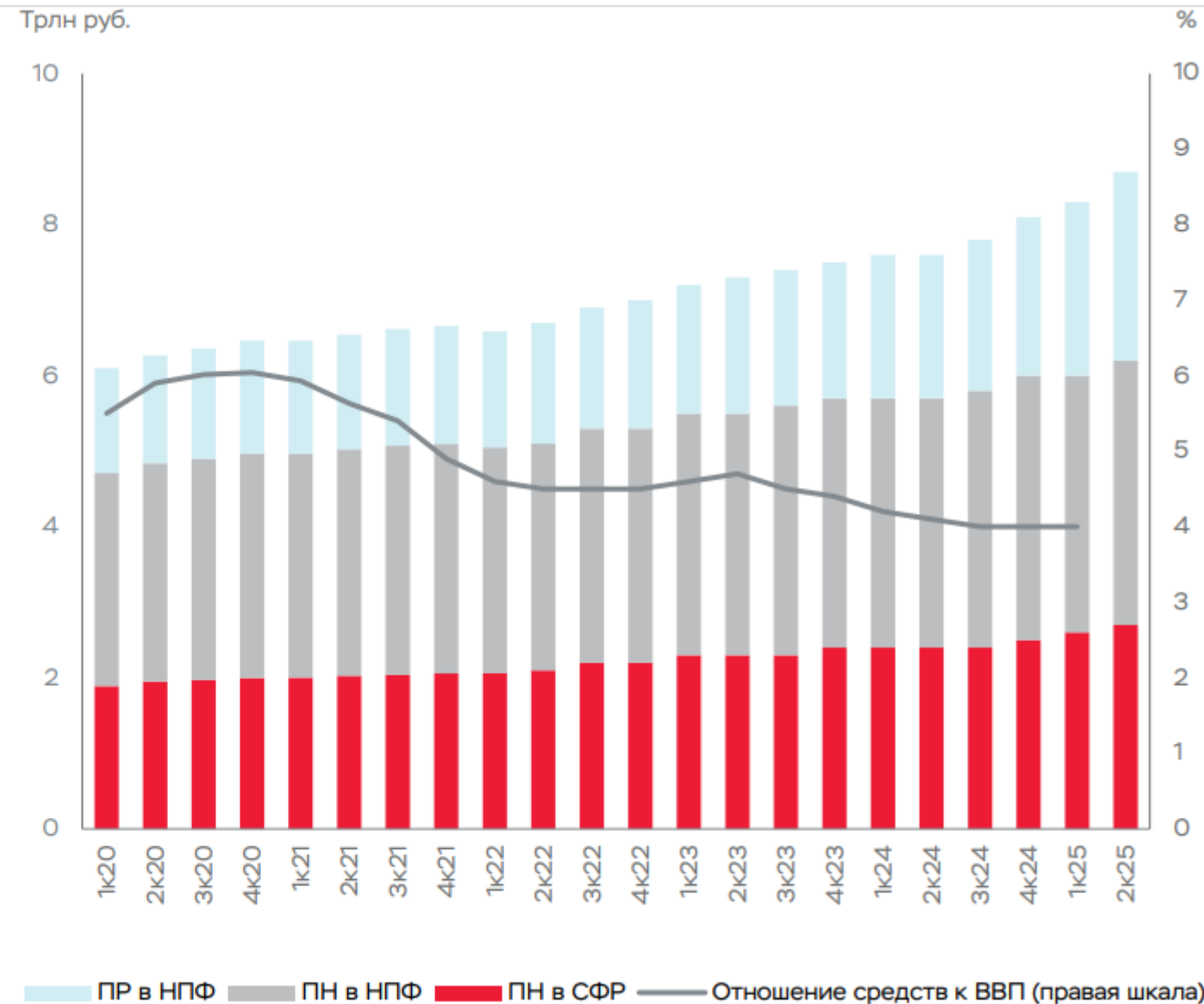


Статистика вкладов физических лиц по срокам привлечения (2014-2022)

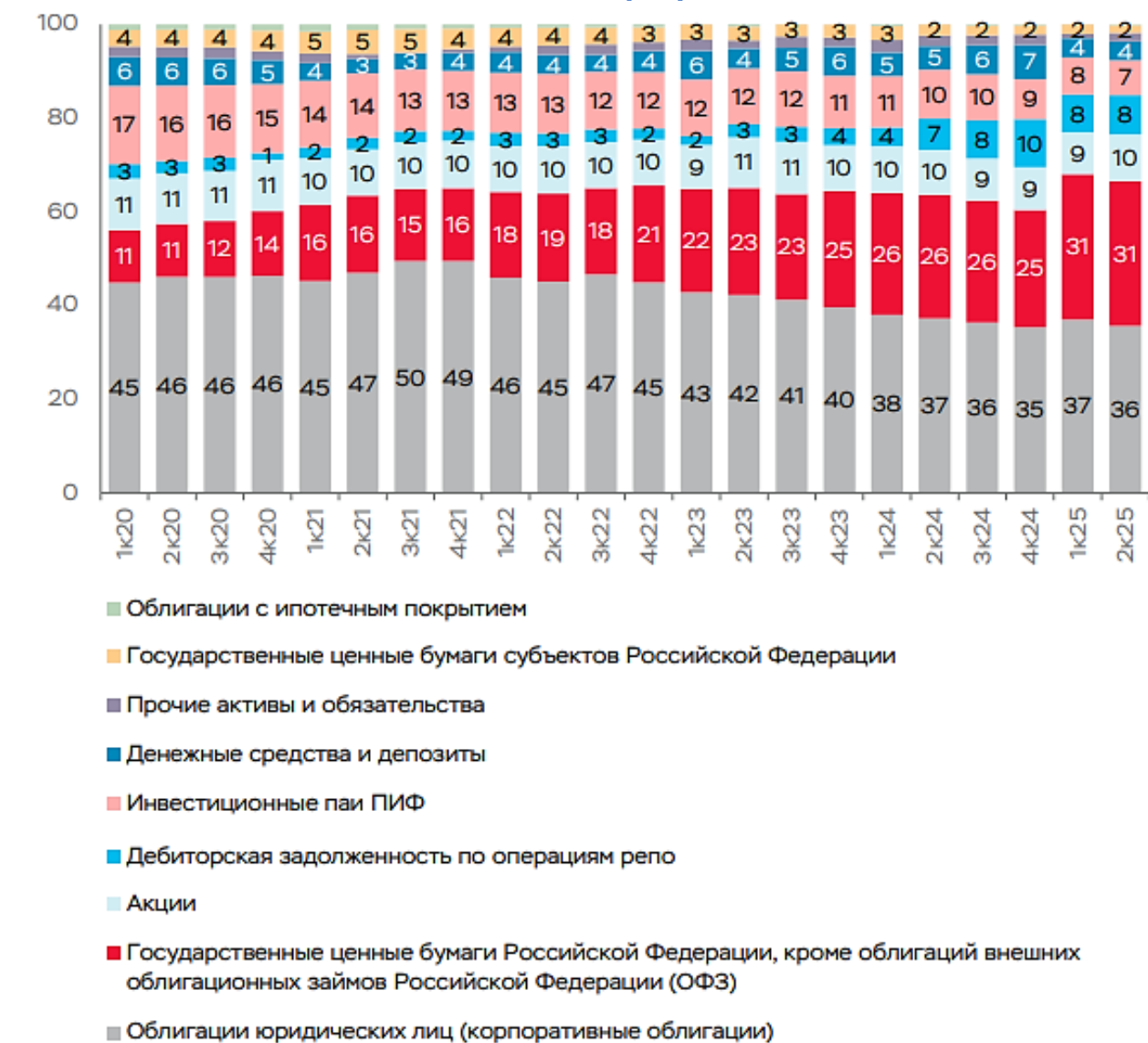


Негосударственное пенсионное обеспечение

В 2к25 рост совокупного
портфеля пенсионных
средств ускорился
до 4,7% к/к



Квартальная динамика структуры
ПР НПФ (%)



Программа долгосрочных сбережений

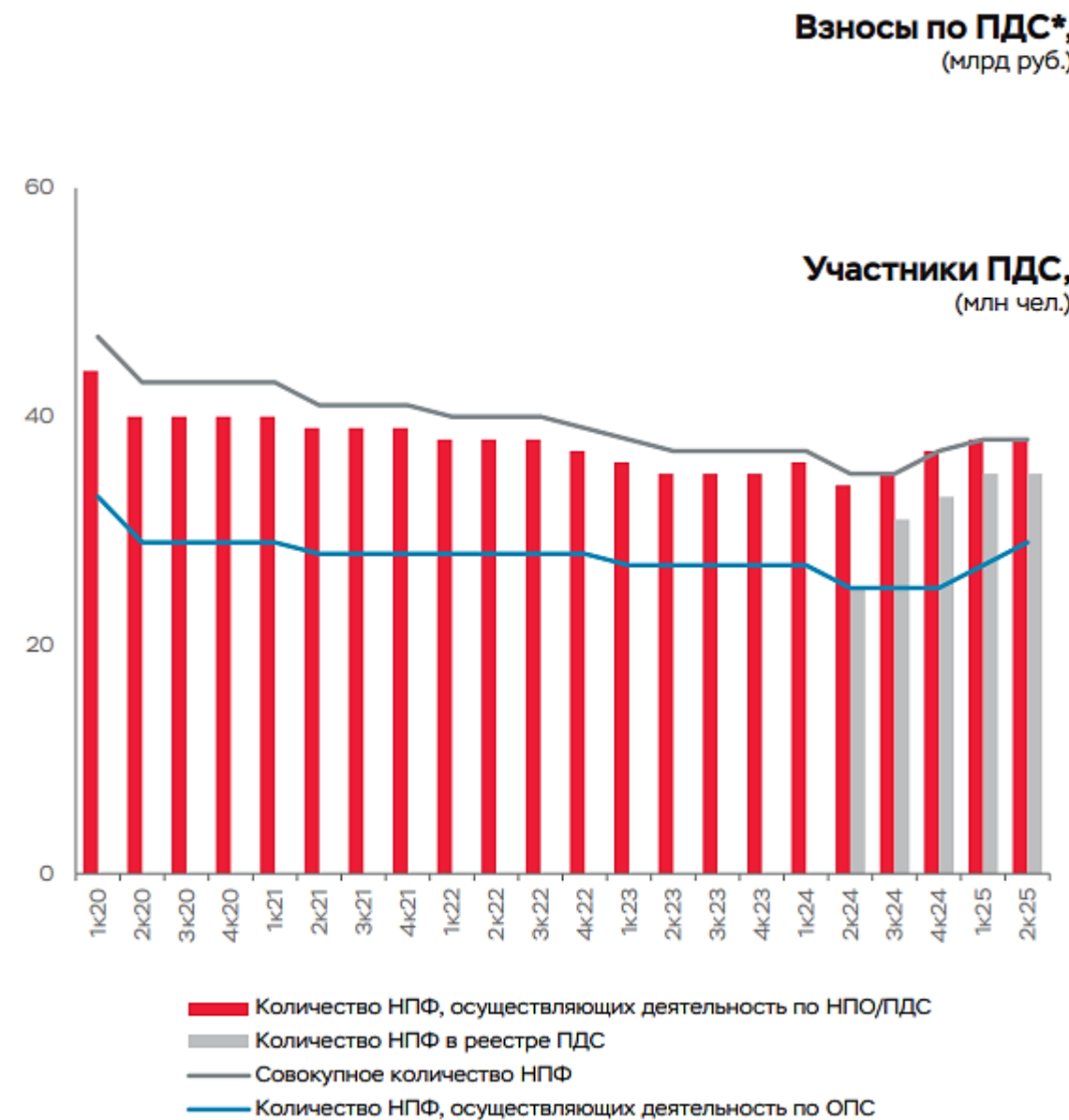
Программа долгосрочных сбережений граждан (ПДС) — это добровольный накопительно-сберегательный продукт с участием государства. Инструмент предусматривает активное самостоятельное участие граждан в накоплении капитала как за счет личных средств, так и за счет средств пенсионных накоплений.



Немного статистики по ПДС (II кв. 2025)



ПР вновь росли быстрее других пенсионных портфелей – во многом за счет притока средств в НПО и ПДС, в том числе за счет **увеличения числа участников ПДС** (млн чел.)



Взносы по ПДС*,
(млрд руб.)

4к24	1к25	2к25
63,9	39,2	47,2

* Указаны сберегательные взносы вкладчиков по договорам долгосрочных сбережений, без учета перевода единовременных взносов из ПН НПФ и софинансирования со стороны государства.

Участники ПДС,
(млн чел.)

31.03.2025	30.06.2025
3,9	5,2 ▲

Нормативные правовые основы

Изменения в действующие нормативные правовые акты были приняты летом 2023 года.



ПРАВИТЕЛЬСТВО
РОССИИ



РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ
ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ЗАКОН

**О внесении изменений в отдельные законодательные
акты Российской Федерации**



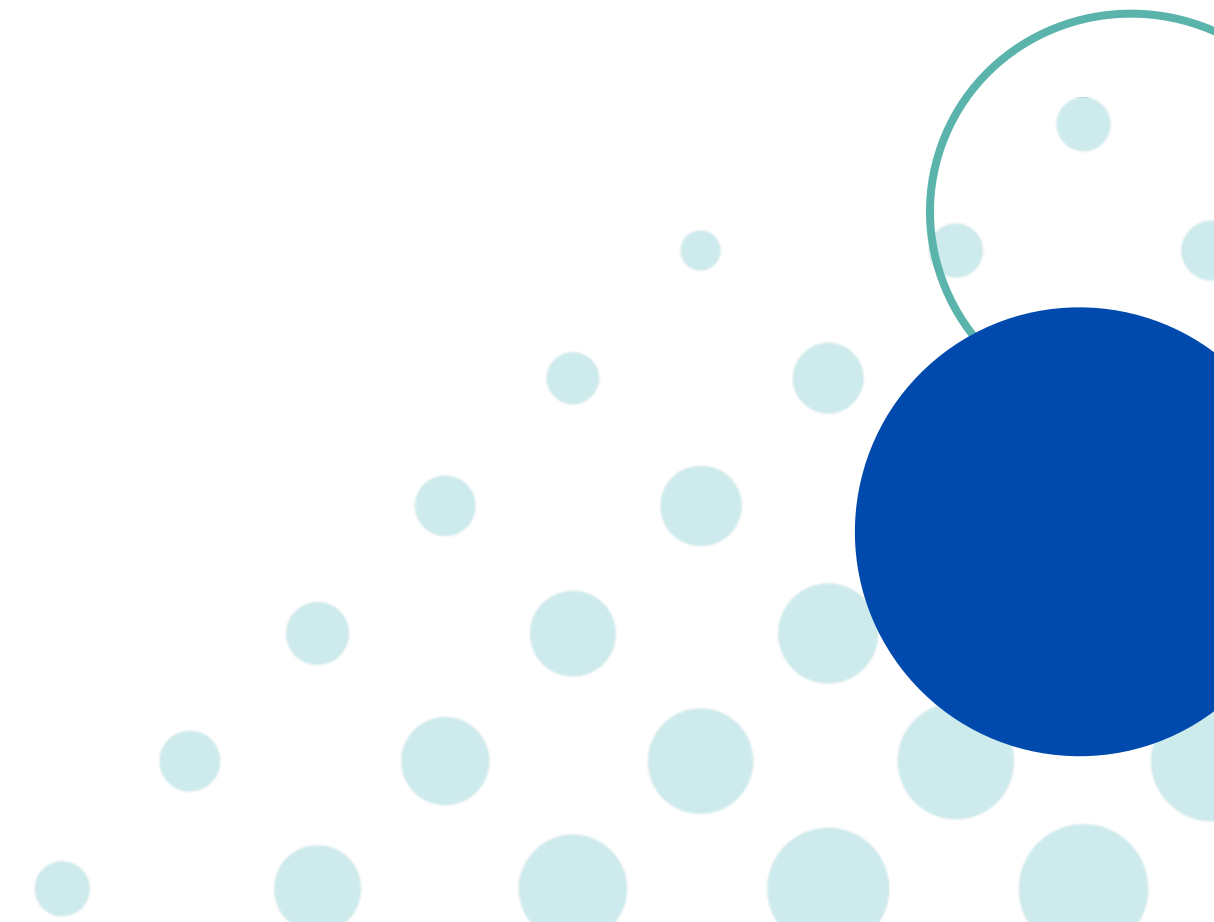
МИНФИН
РОССИИ



Банк России

Принят Государственной Думой
Одобен Советом Федерации

29 июня 2023 года
5 июля 2023 года



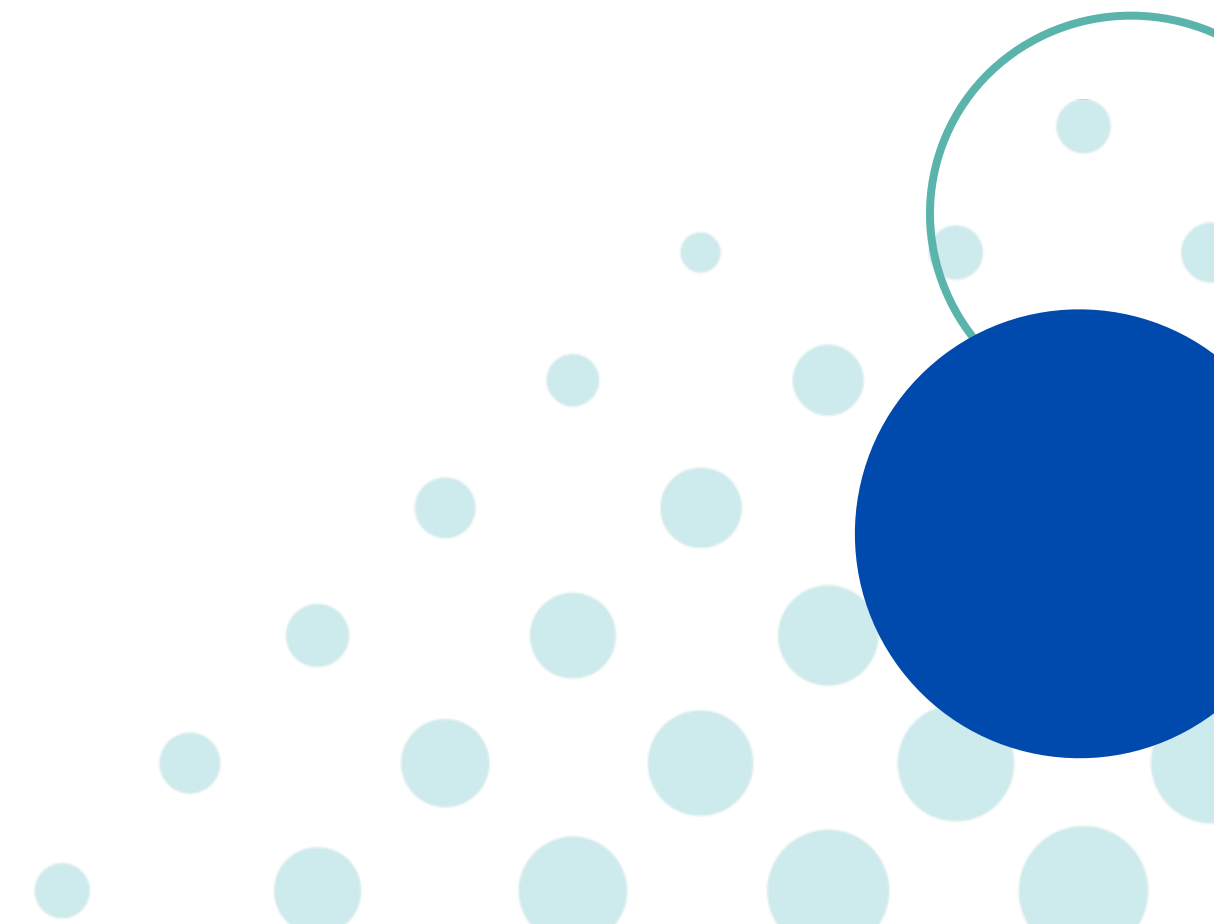
Формирование программы за счет:

- ✓ ЛИЧНЫХ ВЗНОСОВ;
- ✓ взносов работодателя;
- ✓ софинансирования государства;
- ✓ пенсионных накоплений;
- ✓ инвестиционного дохода.



Условия осуществления выплат:

- ✓ по истечении 15 лет с даты заключения договора;
- ✓ по достижении возраста 55 (женщины), 60 (мужчины);
- ✓ досрочно, в особых жизненных ситуациях (дорогостоящее лечение, потеря кормильца).



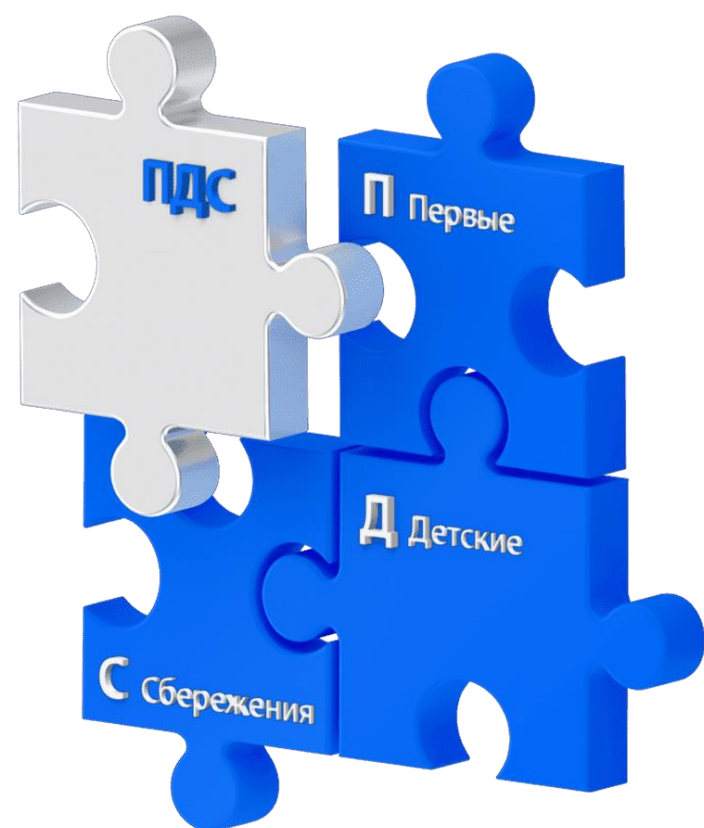
Виды выплат:

- ✓ пожизненная;
- ✓ периодическая выплата (с установленным сроком выплаты);
- ✓ единовременная выплата (по истечении 15 лет с даты заключения договора или если размер пожизненных периодических выплат в случае их назначения составляет менее 10% прожиточного минимума пенсионера в целом по Российской Федерации).

Преимущества ПДС: господдержка

- ✓ государственная поддержка формирования долгосрочных сбережений граждан предусматривает **софинансирование взносов вкладчиков – физических лиц**, уплаченных по договорам долгосрочных сбережений;
- ✓ государственная поддержка **не распространяется** на средства пенсионных накоплений переведенных в программу долгосрочных сбережений в виде единовременного взноса;
- ✓ для получения государственной поддержки необходимо **внести не менее 2 000 рублей в течение года**;
- ✓ **максимальный размер софинансирования** для всех вкладчиков является одинаковым и составляет **36 тысяч рублей в год**. При этом коэффициент софинансирования зависит от среднемесячного дохода вкладчика – участника программы;
- ✓ **софинансирование государством** уплаченных взносов граждан осуществляется **ежегодно в течение 10 лет** с момента начала уплаты взносов.

Преимущества ПДС: господдержка



Бабушка: Маргарита Петровна,
62 года, ежемесячный доход
25 000 ₽

Внук: Дима, 3 года

Цель: высшее образование

К 18-летию Димы на его
счете накопится **3 095 629 ₽**

Каким образом ? ^

- Первый взнос 50 000 ₽
- Каждый месяц 2 000 ₽

Оформить

Мама: Елена, 35 лет, ежемесячный
доход 100 000 ₽

Дочь: Василиса, 5 лет

Цель: квартира

К 20-летию Василисы на ее
счете накопится **4 023 308 ₽**

Каким образом ? ^

- Первый взнос 100 000 ₽
- Каждый месяц 3 000 ₽

Оформить

Папа: Николай, 45 лет,
ежемесячный доход 160 000 ₽

Сын: Саша, 10 лет

Цель: стартовый капитал
для бизнеса

К 25-летию Саши на его
счете накопится **5 415 661 ₽**

Каким образом ? ^

- Первый взнос 200 000 ₽
- Каждый месяц 4 000 ₽

Оформить

Расчет подготовлен на основе доходности на счета участников Программы долгосрочных сбережений в **размере 23,7% по состоянию на 30 сентября 2025** с учетом софинансирования по ст. 36.44 Закона № 75-ФЗ. Данный расчет не является публичной офертой, гарантией или обещанием дохода в будущем.

Формулы софинансирования:

СРЕДНЕМЕСЯЧНЫЙ ДОХОД	ДО 80 ТЫСЯЧ РУБЛЕЙ ВКЛЮЧИТЕЛЬНО	ОТ 80 ТЫСЯЧ РУБЛЕЙ 01 КОПЕЙКИ ДО 150 ТЫСЯЧ РУБЛЕЙ ВКЛЮЧИТЕЛЬНО	ОТ 150 ТЫСЯЧ РУБЛЕЙ 01 КОПЕЙКИ
Размер софинансирования	36 тысяч рублей	36 тысяч рублей	36 тысяч рублей
Размер взносов для получения полного размера софинансирования	36 тысяч рублей	72 тысячи рублей	144 тысячи рублей
Коэффициент	1:1	1:2	1:4

Как вступить в программу долгосрочных сбережений?

1. Для вступления в программу долгосрочных сбережений необходимо выбрать негосударственный пенсионный фонд (НПФ) – **оператора программы.**



30

лет на рынке



Контроль

государства и Банка
России



44,7

млн человек доверили
НПФ 5,6 трлн рублей

НПФ, которые участвуют в ПДС



Реквизиты НПФ, которые участвуют в ПДС

Полное наименование	Краткое наименование	Адрес юридического лица	Телефон	Адрес сайта	Формирование долгосрочных сбережений (ФДС), дата внесения в реестр лицензий НПФ сведений о регистрации правил ФДС
Акционерное общество Негосударственный пенсионный фонд ПСБ	АО НПФ ПСБ	109052, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Нижегородский, ул. Смирновская, д. 10, стр. 8	(495) 730-05-97; 8 800 707-05-97	www.psbnpf.ru	01.04.2024
Акционерное общество «Негосударственный Пенсионный Фонд Сбербанка»	АО «НПФ Сбербанка»	115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31Г	(495) 785-38-87; 8-800-555-00-41	www.npfsberbank.ru	09.01.2024

...

32 НПФ

Пример: СберНПФ - преимущества



Главная > Долгосрочные сбережения (ПДС)



До 360 000 ₽ от государства

Эту сумму можно получить за 10 лет – по 36 000 ₽



До 88 000 ₽ возврата налога

Оформляйте ежегодный налоговый вычет. Сумма возврата зависит от ставки НДФЛ

За взносы 2024 года вернуть можно до 60 000 ₽ в год, за взносы 2025 и далее – до 88 000 ₽ в год



Разморозьте средства накопительной пенсии

Эти деньги вы сможете получить по своим правилам

Пример: СберНПФ - виды выплат



Главная > Долгосрочные сбережения (ПДС)



В любой момент

Если нужно оплатить дорогостоящее лечение или при потере кормильца (*список заболеваний устанавливает Правительство РФ*)



Каждый месяц

Выплаты могут приходить в течение выбранного срока – от 5 лет. Доступно с 55 лет – для женщин и с 60 лет – для мужчин (*также можно назначить пожизненные выплаты*)



Одной выплатой

Можно получить через 15 лет (*с даты заключения договора*)

Пример: СберНПФ – задание 1

Произвести расчет по ПДС:

- ✓ сумма взносов;
- ✓ размер софинансирования со стороны государства;
- ✓ сумма возврата налога (по ставке 13% НДФЛ);
- ✓ инвестиционный доход (прогнозная доходность **10.31%** годовых)

для **МУЖЧИНЫ**:

- 45 лет;
- накопление 15 лет;
- выплата сразу (единовременная, пожизненная);
- официальный доход 100 000 ₽;
- размер отчисления в месяц 3000 ₽;
- накопительной пенсии нет.

Пример: СберНПФ – Решение 1

Женщина

Мужчина

Возраст

45 лет

Хочу копить

15 лет

Хочу получать выплату

Все сразу

Каждый месяц

15 лет

☐ Хочу получать пожизненно

Официальный доход ⓘ

от 80 000,01 до 150 000 ₽

Готов копить в месяц ⓘ

3 000 ₽

Средства накопительной пенсии

10 000 ₽

Возврат налога


Вкладывать в ...

☐ Учитывать средства накопительной пенсии

Рассчитать

Всего сбережений:

1 916 406 ₽



Ваши взносы ⓘ

540 000 ₽

Софинансирование ⓘ

186 563,62 ₽

Возврат налога ⓘ

80 002 ₽

Инвестиционный доход ⓘ

1 109 840 ₽

Оформить программу

Не является офертой и не гарантирует доходность в будущем.

Когда мы считали, учли:

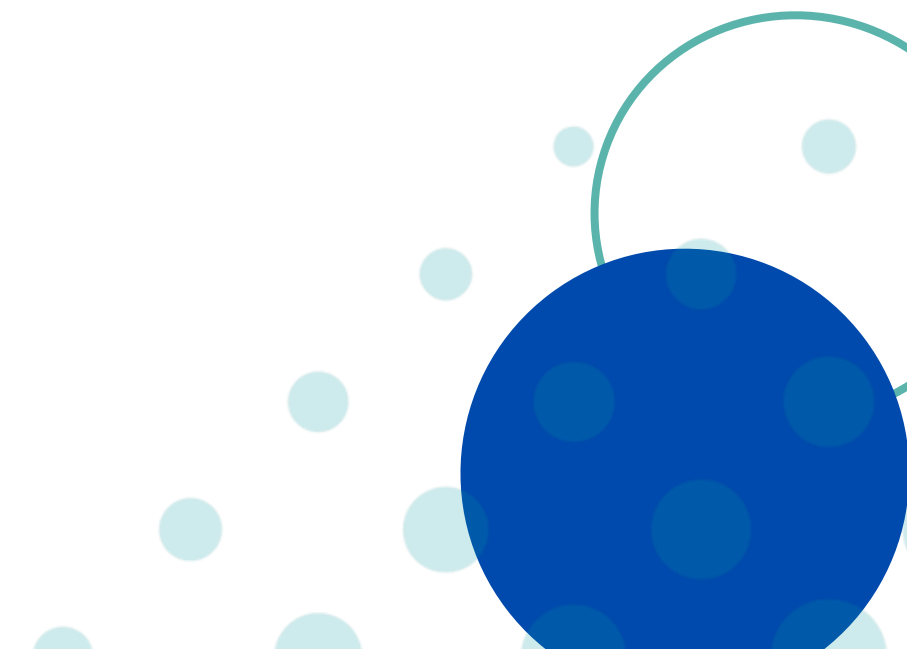
- прогнозируемую доходность 10.31% годовых;
- выбранный срок для ежемесячных выплат;
- пол и срок сбережений для пожизненных и единовременной выплат.

Пример: СберНПФ – Решение 1

$$\text{CAGR} = \left(\frac{1\,916\,406}{540\,000} \right)^{\frac{1}{15}} = 1,088$$

ИЛИ

8,8% В ГОД
на 15 лет с капитализацией
процента



Пример: СберНПФ – решение 1

Женщина Мужчинa

Возраст 45 лет

Хочу копить 15 лет

Хочу получать выплату Все сразу Каждый месяц

15 лет

☒ Хочу получать пожизненно

Официальный доход ⓘ от 80 000,01 до 150 000 ₽ ▾

Готов копить в месяц ⓘ 3 000 ₽

Средства накопительной пенсии 10 000 ₽

Возврат налога Вкладывать в ... ▾

☐ Учитывать средства накопительной пенсии

Рассчитать

Вы сможете получать каждый месяц:

6 780 ₽

Пожизненно



Ваши взносы ⓘ
540 000 ₽

Софинансирование ⓘ
186 563,62 ₽

Возврат налога ⓘ
80 002 ₽

Инвестиционный доход ⓘ
1 109 840 ₽

Оформить программу

Не является офертой и не гарантирует доходность в будущем.

Когда мы считали, учли:

- прогнозную доходность 10.31% годовых;
- выбранный срок для ежемесячных выплат;
- пол и срок сбережений для пожизненных и единовременной выплат.

Средняя
продолжительность жизни:
45 лет + 15 лет +
1 916 406 / (6780 × 12 мес.)

83,6 лет

Пример: СберНПФ – задание 2

Произвести расчет по ПДС:

- ✓ сумма взносов;
- ✓ размер софинансирования со стороны государства;
- ✓ сумма возврата налога (по ставке 13% НДФЛ);
- ✓ инвестиционный доход (прогнозная доходность **10.31%** годовых)

ДЛЯ ЖЕНЩИНЫ:

- 45 лет;
- накопление 15 лет;
- выплата сразу (единовременная, пожизненная);
- официальный доход 100 000 ₽;
- размер отчисления в месяц 3000 ₽;
- накопительной пенсии нет.

Пример: СберНПФ – решение 2

Женщина

Мужчина

Возраст

45 лет

Хочу копить

15 лет

Хочу получать выплату

Все сразу

Каждый месяц

15 лет

☐ Хочу получать пожизненно

Официальный доход ⓘ

от 80 000,01 до 150 000 ₽ ▾

Готов копить в месяц ⓘ

3 000 ₽

Средства накопительной пенсии

10 000 ₽

Возврат налога


Вкладывать в ... ▾

☐ Учитывать средства накопительной пенсии

Рассчитать

Всего сбережений:

1 916 406 ₽



Ваши взносы ⓘ

540 000 ₽

Софинансирование ⓘ

186 563,62 ₽

Возврат налога ⓘ

80 002 ₽

Инвестиционный доход ⓘ

1 109 840 ₽

Оформить программу

Не является офертой и не гарантирует доходность в будущем.
Когда мы считали, учли:

- прогнозную доходность 10.31% годовых;
- выбранный срок для ежемесячных выплат;
- пол и срок сбережений для пожизненных и единовременной выплат.

Пример: СберНПФ – решение 2

Женщина

Мужчина

Возраст

45 лет

Хочу копить

15 лет

Хочу получать выплату

Все сразу

Каждый месяц

15 лет

☒ Хочу получать пожизненно

Официальный доход ⓘ

от 80 000,01 до 150 000 ₽ ▾

Готов копить в месяц ⓘ

3 000 ₽

Средства накопительной пенсии

10 000 ₽

Возврат налога

Вкладывать в ... ▾

☐ Учитывать средства накопительной пенсии

Рассчитать

Вы сможете получать каждый месяц:

5 778 ₽

Пожизненно



Ваши взносы ⓘ
540 000 ₽

Софинансирование ⓘ
186 563,62 ₽

Возврат налога ⓘ
80 002 ₽

Инвестиционный доход ⓘ
1 109 840 ₽

Оформить программу

Не является офертой и не гарантирует доходность в будущем.
Когда мы считали, учли:

- прогнозную доходность 10.31% годовых;
- выбранный срок для ежемесячных выплат;
- пол и срок сбережений для пожизненных и единовременной выплат.

Средняя
продолжительность жизни:
45 лет + 15 лет +
1 916 406 / (5778×12 мес.)

87,6 лет

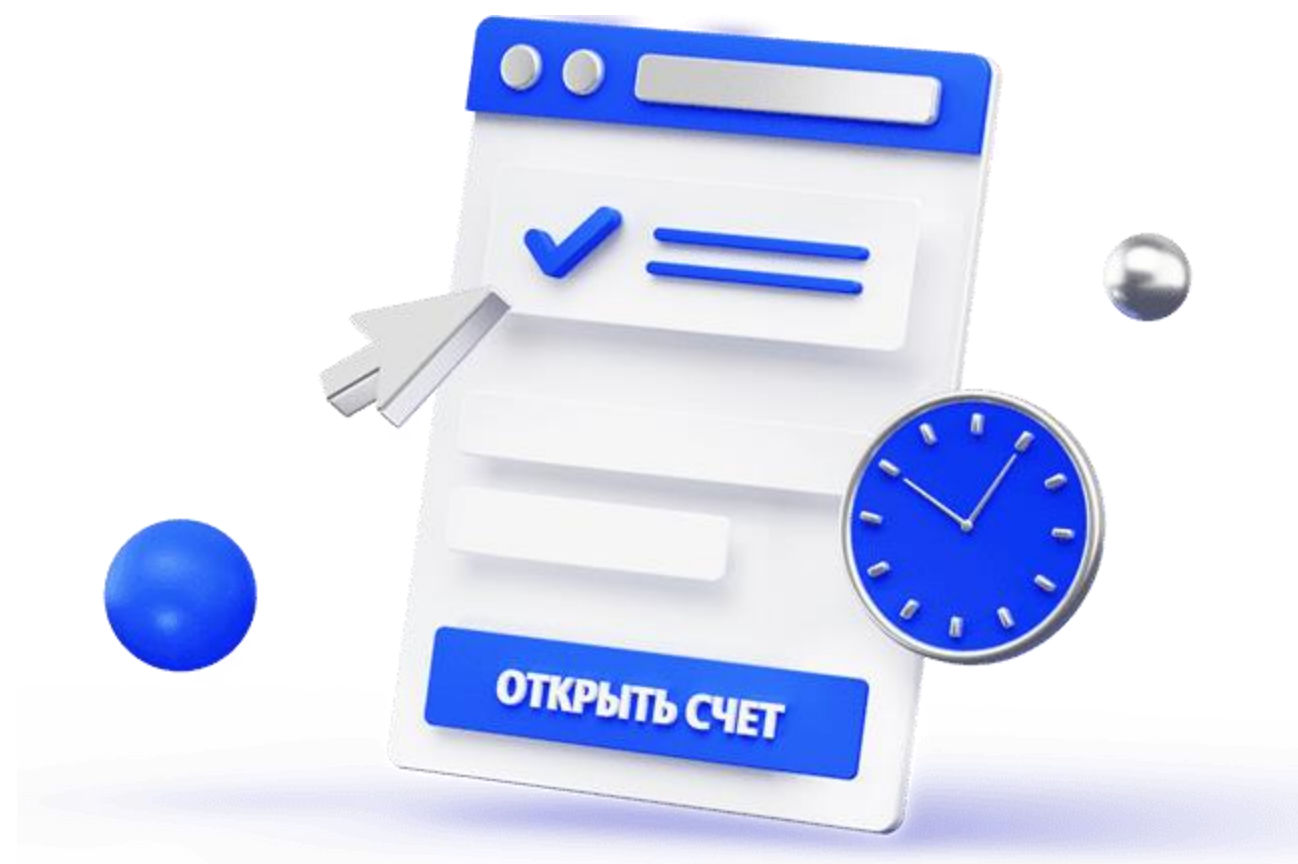
Пример: ВТБ НПФ – *тоже самое задание*

Произвести расчет по ПДС:

- ✓ сумма взносов;
- ✓ размер софинансирования со стороны государства;
- ✓ сумма возврата налога (по ставке 13% НДФЛ);
- ✓ инвестиционный доход (прогнозная доходность **15,1%** годовых)

ДЛЯ ЖЕНЩИНЫ:

- 45 лет;
- накопление 15 лет;
- выплата сразу (единовременная);
- официальный доход 100 000 ₽;
- размер отчисления в месяц 3000 ₽;
- накопительной пенсии нет.



Пример: ВТБ НПФ - решение

Мой пол ⓘ
Женщина

Мой возраст, лет ⓘ
45

Ежемесячный доход, ₽/мес ⓘ
100 000

Взнос при заключении договора, ₽ ⓘ
3 000

Размер ежемесячного взноса, ₽ ⓘ
3 000

Перевести в ПДС средства ⓘ

Сумма сбережений на счете
через 15 лет участия в ПДС

2 607 132 ₽

Варианты выплат

Единовременная

2 607 132 ₽

Через 15 лет с даты заключения договора

Периодическая

до 43 452 ₽/мес

Выплачивается ежемесячно на срок
от 5 лет

Пожизненная

8 398 ₽/мес

В течение всей жизни после назначения
выплат

Средняя
продолжительность жизни:
45 лет + 15 лет +
 $2\,607\,132 / (8398 \times 12 \text{ мес.})$

85,9 лет

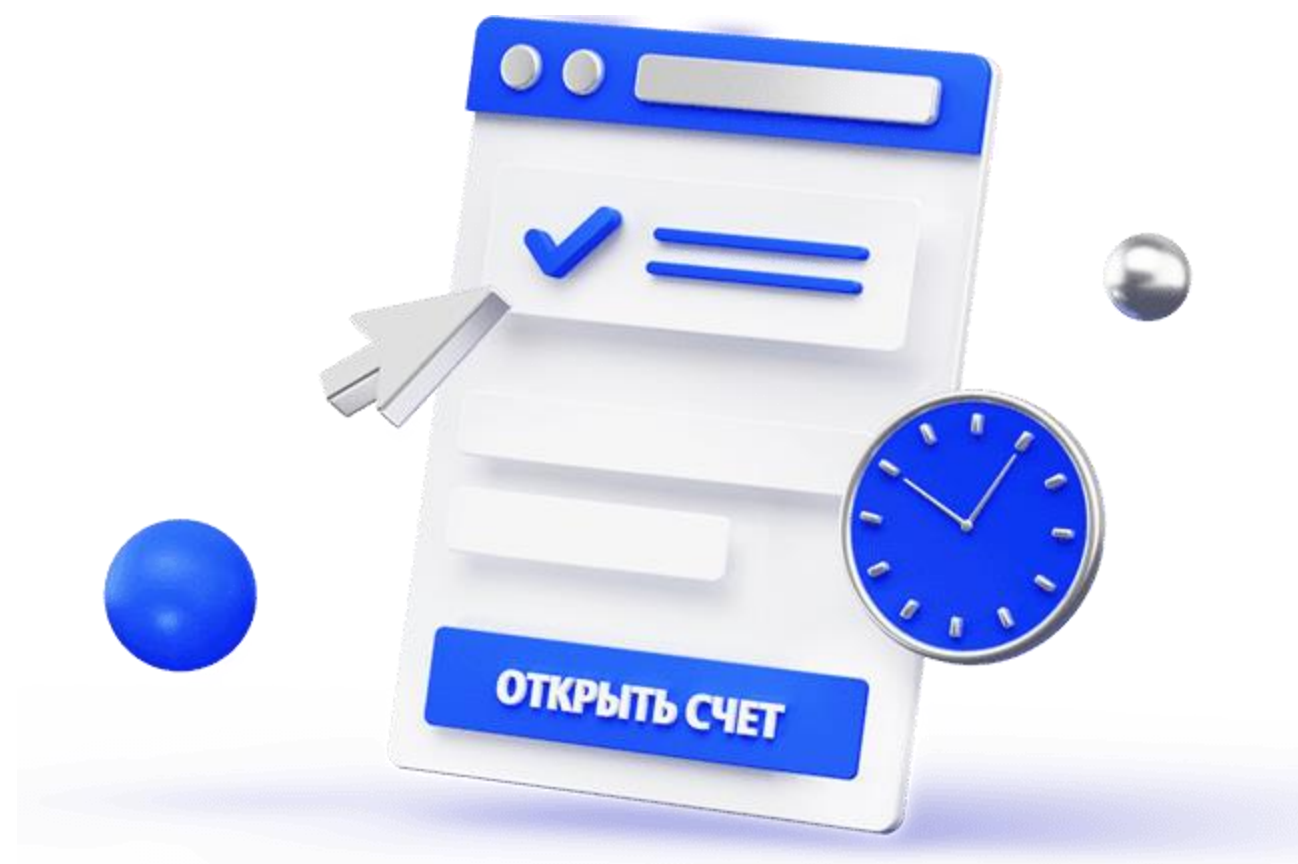
Пример: ВТБ НПФ – *тоже самое задание*

Произвести расчет по ПДС:

- ✓ сумма взносов;
- ✓ размер софинансирования со стороны государства;
- ✓ сумма возврата налога (по ставке 13% НДФЛ);
- ✓ инвестиционный доход (прогнозная доходность **15,1%** годовых)

ДЛЯ **МУЖЧИНЫ**:

- 25 лет;
- накопление 15 лет;
- выплата сразу (единовременная);
- официальный доход 100 000 ₽;
- размер отчисления в месяц 3000 ₽;
- накопительной пенсии нет.



Пример: ВТБ НПФ - решение

Мой пол ⓘ
Мужчина

Мой возраст, лет ⓘ
45

Ежемесячный доход, ₽/мес ⓘ
100 000

Взнос при заключении договора, ₽ ⓘ
3 000

Размер ежемесячного взноса, ₽ ⓘ
3 000

Сумма сбережений на счете
через 15 лет участия в ПДС

2 607 132 ₽

Варианты выплат

Единовременная

2 607 132 ₽

Через 15 лет с даты заключения договора

Периодическая

до 43 452 ₽/мес

Выплачивается ежемесячно на срок от 5 лет

Пожизненная

10 309 ₽/мес

В течение всей жизни после назначения выплат

Средняя продолжительность
жизни:

25 лет + 15 лет +
 $2\,607\,132 / (10\,309 \times 12 \text{ мес.})$

81,08 лет

Пример: ВТБ НПФ – *решение*

$$CAGR = \left(\frac{2\,607\,132}{540\,000} \right)^{\frac{1}{15}} = 1,23$$

ИЛИ

23% в год
на 15 лет с капитализацией
процента



Пример: ВТБ НПФ

Калькулятор программы долгосрочных сбережений



- Ориентировочный расчет подготовлен на основе доходности к разнесению на счета участников программы долгосрочных сбережений в размере **15,1% по итогам 2024 года**.
- Используемые в расчете показатели доходности АО НПФ ВТБ Пенсионный фонд не являются прогнозом относительно финансовых результатов будущей инвестиционной деятельности фонда и применяются исключительно в целях расчета ориентировочного размера долгосрочных сбережений.
- Государство и Фонд не гарантируют доходности от размещения пенсионных резервов.
- Доход от размещения пенсионных резервов может увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем.

Доходность НПФ: рейтинг за I полугодие 2025 г.

Банк России не выделяет доходность по ПДС в отдельную строку, она учитывается совместно с НПО в доходности пенсионных резервов.

На запрос «РБК Инвестиций» в пресс-службе регулятора сообщили, что **ЦБ не располагает агрегированными данными по доходности ПДС**. В отчетности НПФ такой показатель отсутствует, отметил представитель ЦБ.



Подробнее на РБК:

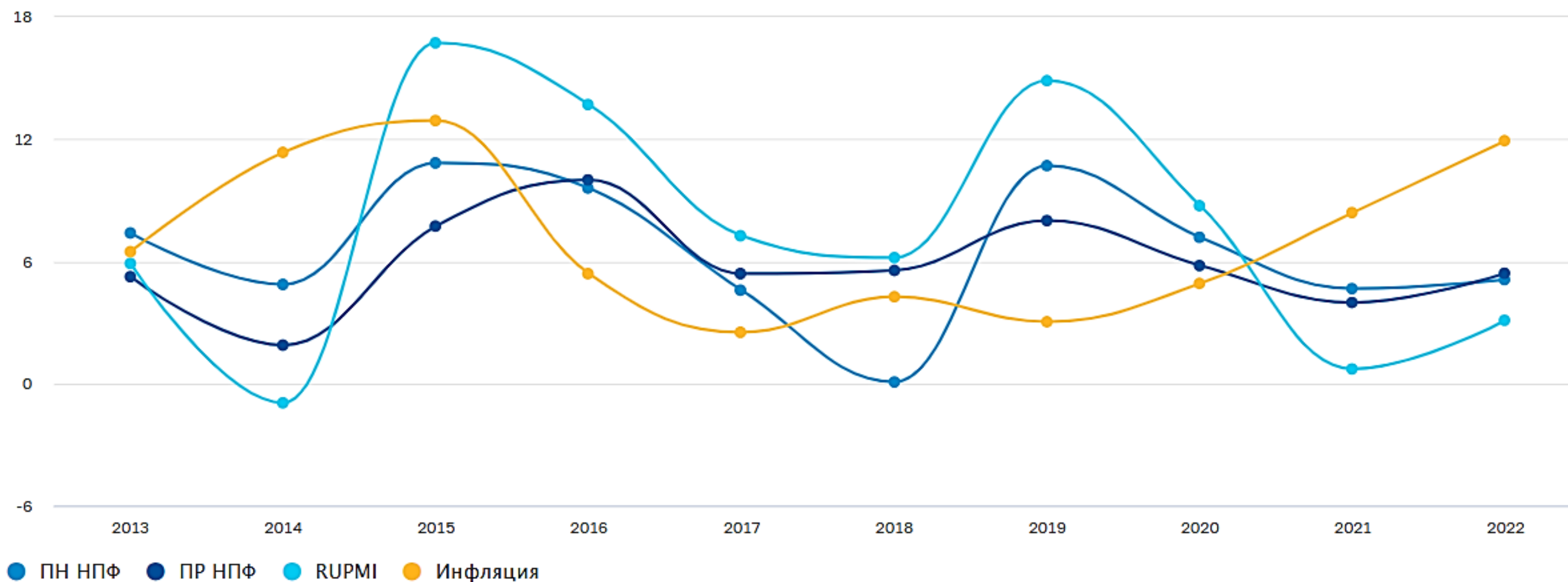
<https://www.rbc.ru/quote/news/article/67d12f5b9a7947da8688caa3?from=copy>

N в рейтинге	Сокращенное фирменное наименование негосударственного пенсионного фонда	Доходность размещения средств пенсионных резервов за вычетом вознаграждения управляющим компаниям, специализированному депозитарию и негосударственному пенсионному фонду, в процентах годовых ²	
1	АО «НПФ «Авиаполис»		29,06
2	АО НПФ «Альянс»		27,35
3	АО «НПФ «Ростех»		25,41
..
14	АО НПФ ВТБ Пенсионный фонд		21,65
..
27	АО «НПФ Сбербанка»		14,71
..
38	АО НПФ «Согласие Пенсионный фонд»		0,00

https://www.cbr.ru/statistics/RSCI/#a_41191

Доходность НПФ: исторические данные

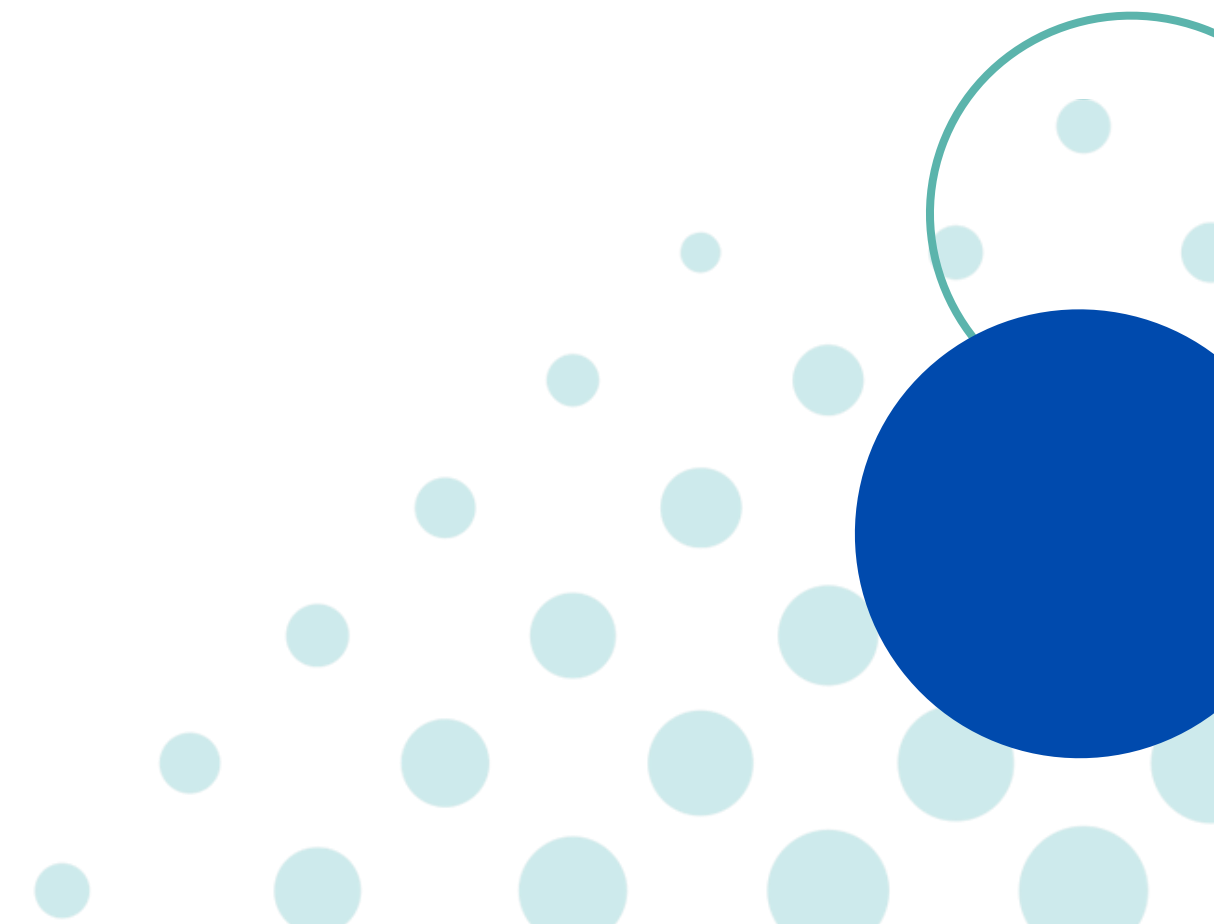
Средневзвешенная доходность ПН/ПР НПФ в сравнении с инфляцией и сбалансированным индексом пенсионных накоплений, % с начала года







Альтернативы ПДС: Задание

Подобрать «надежные» альтернативы ПДС среди инструментов финансового рынка:

- банковские вклады;
- облигации федерального займа;
- накопительное страхование жизни (НСЖ)



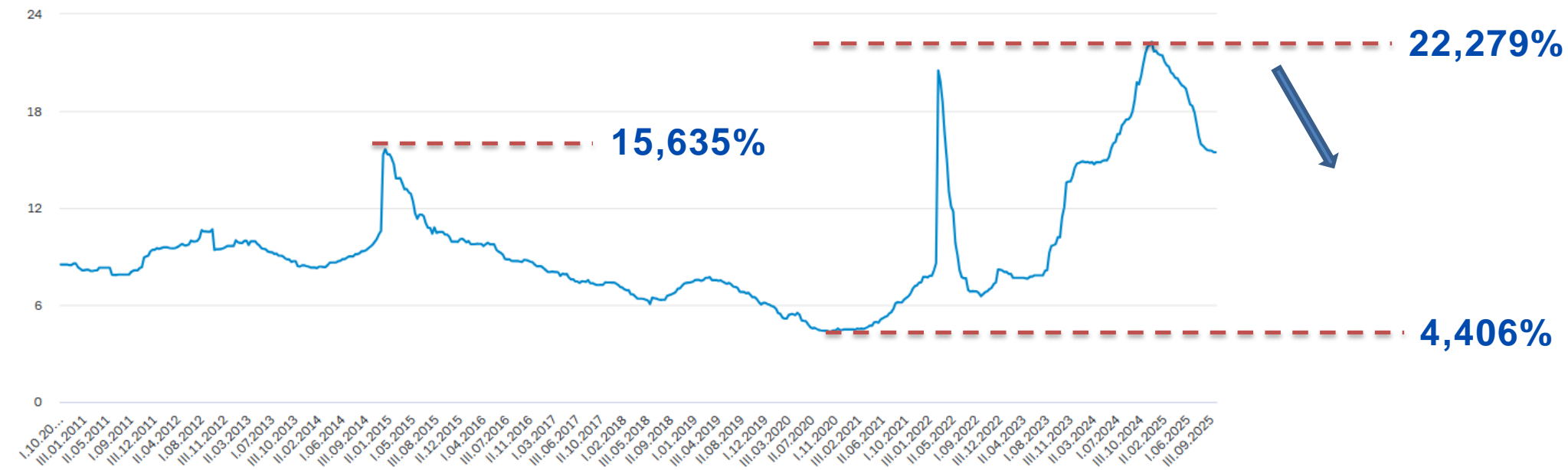
Альтернатива 1: банковский вклад (5 лет)

	Газпромбанк Накопительный счет • Простой доход	Ставка ⓘ 15,00%	Срок 1825 дн.	Начисление процентов на минимальный остаток	Подробнее
Другие счета банка ▾		Возможная ставка + капитализация			
	Яндекс Банк Накопительный счет • Сейв	Ставка ⓘ 13,00%	Срок 1825 дн.	Начисление процентов на ежедневный остаток	Подробнее
		Возможная ставка + капитализация			
	МТС Банк Накопительный счет • МТС счёт (на ежедневн...	Ставка + Бонус Банки.ру ⓘ 12,50%	Срок 1825 дн.	Начисление процентов на ежедневный остаток	Подробнее
 Бонус 1000 Б за открытие счета от 200 000 ₽					
Другие счета банка ▾					

[https://www.banki.ru/products/deposits/?type=14&amount=200000&special\[\]=14&sort=efficiency_rate&order=desc&period=5y#scrollToBlock](https://www.banki.ru/products/deposits/?type=14&amount=200000&special[]=14&sort=efficiency_rate&order=desc&period=5y#scrollToBlock)

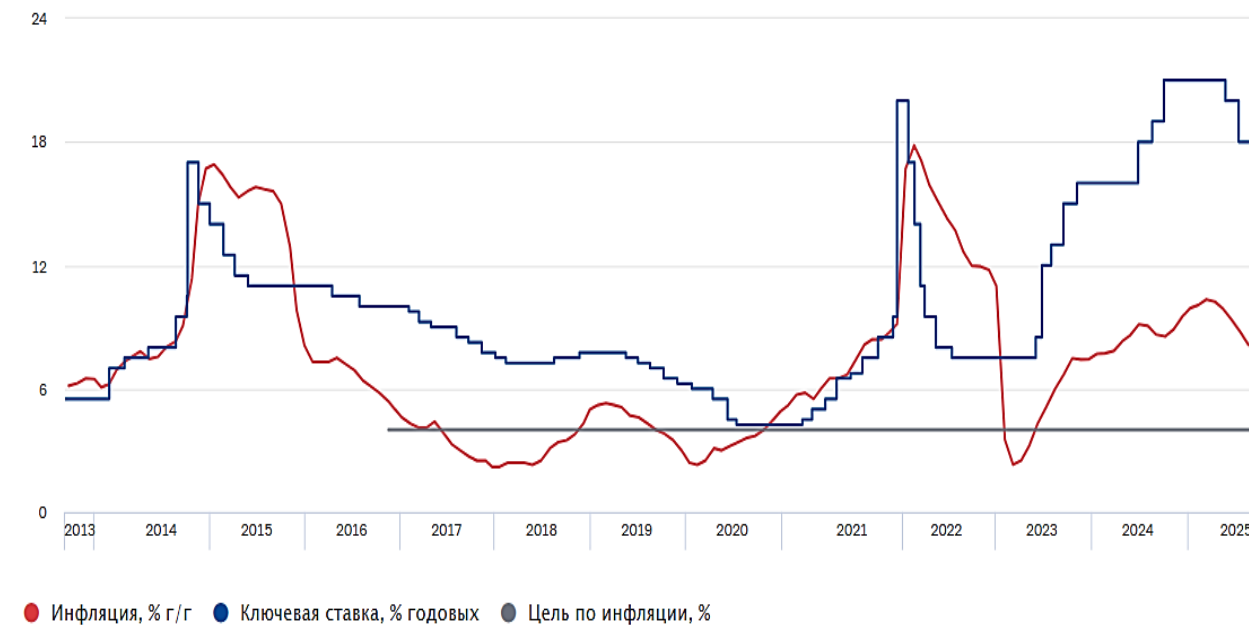
Динамика ставок

**Максимальная
процентная ставка
(по вкладам
в российских рублях) в
ТОП-10 кредитных
организаций
за последние 15 лет
(I декада октября 2010
– III декада
октября 2025)**



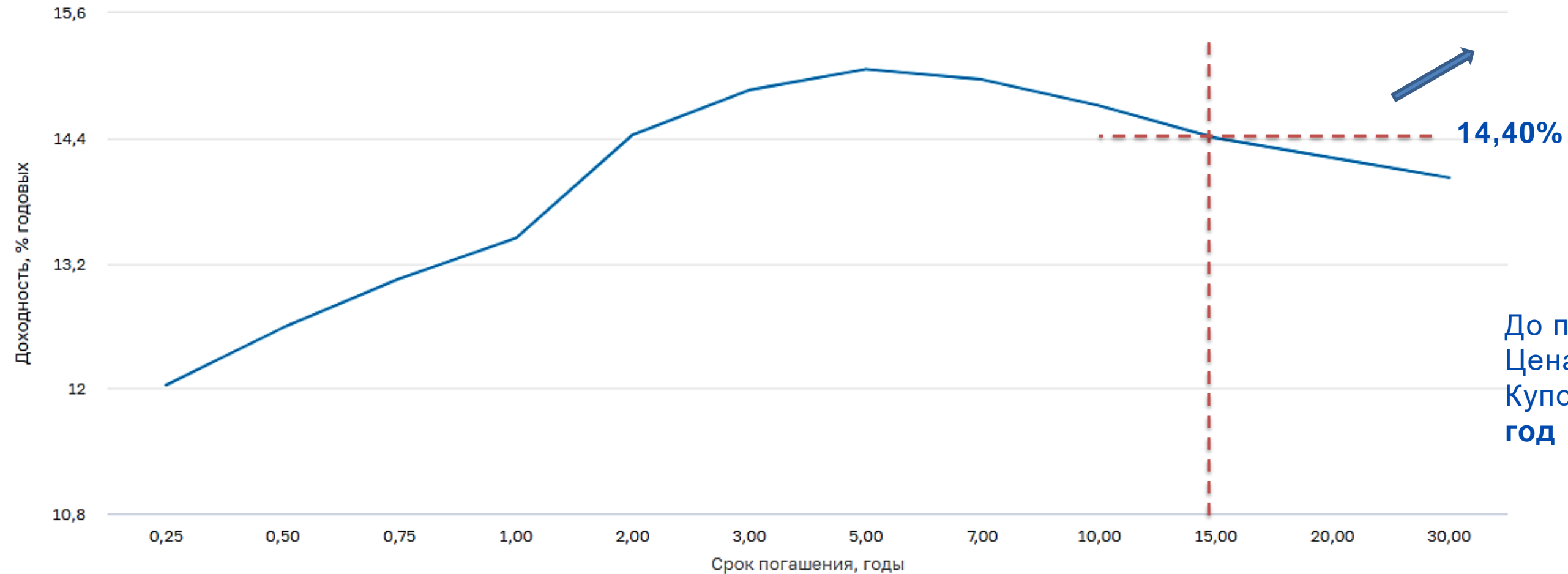
<https://cbr.ru/statistics/avgprocstav/?UniDbQuery.Posted=True&UniDbQuery.From=1.10.2010&UniDbQuery.To=2.10.2025>

**Ключевая ставка и
инфляция
за последние 12 лет
(09.2013 – 10.2025)**



Альтернатива 2: облигации федерального займа (ОФЗ, 15 лет)

Кривая
бескупонной
доходности
государственных
облигаций



ОФЗ 26238
SU26238RMFS4

До погашения: 15 л 6 мес.
Цена: 57,27% от номинала
Купоны: 35,4 руб.; 2 раза в год

на 01.11.2025

Срок до погашения, лет	0.25	0.50	0.75	1.00	2.00	3.00	5.00	7.00	10.00	15.00	20.00	30.00
Доходность, % годовых	12.03	12.58	13.05	13.44	14.43	14.86	15.06	14.96	14.71	14.40	14.21	14.02



ОФЗ 26238
SU26238RMFS4

CAGR ≈ 6,59%

Альтернатива 3: накопительное страхование жизни (описание)

Накопительное страхование жизни или НСЖ представляет собой **комбинированную страховую услугу**, которая эффективно совмещает страховку с возможностью **сохранения и приумножения денежных средств**.

Взаимодействие страхователя и страховщика происходит по следующей схеме:

- клиент совершает регулярные взносы;
- денежные средства делятся на две части – рисковую и накопительную;
- первая компенсирует расходы страховщика на страхование клиента;
- вторая выступает в качестве кредита, предоставленного страхователем страховщику;
- при отсутствии страхового случая деньги возвращаются клиенту вместе с фиксированным доходом в виде начисления определенного процента;
- при наступлении страхового случая страховщик выплачивает страховую сумму, указанную в договоре, причем вне зависимости от объема сделанных взносов.

Основной целью накопительного страхования жизни выступает желание **накопить к определенному сроку нужную сумму денег** с гарантией ее сохранности.

Альтернатива 3: накопительное страхование жизни (сравнение с ИСЖ)

Критерий сравнения	НСЖ	ИСЖ
Срок страхового продукта	Долгосрочный (обычно – от 5 лет, часто – 15-30 лет)	Среднесрочный (обычно – 3-5 лет, реже – 5-10 лет)
Страховые взносы	На регулярной основе в течение всего срока страховки	Разовый платеж при оформлении страховки
Прибыль	Отсутствует, страхователь получает фиксированный процент с накопительной части взносов	Выплачивается при успешном инвестировании рискованной части взноса
Накопления	Осуществляются в соответствии с графиком регулярных взносов	Нет
Эффективность страхования	Высокая	Низкая
Риски	Отсутствуют или очень низкие	Средние или высокие
Основное направление вложений	Облигации	Акции и другие инвестиционные продукты
Кто определяет стратегию вложений	Страховая компания	Страхователь и страховая компания

Альтернатива 3: накопительное страхование жизни (пример)

Страховой продукт – программа
Авантаж Копилка от СК
«Ингосстрах-Жизнь»,
рассчитанной на 5 лет

Условия:

- срок действия страховки – **5 лет**;
- ежегодный взнос – **100 000 руб.**;
- налоговый вычет (13% от суммы взноса) – **13 000 руб.**
- **фиксированная ставка доходности – 15%.**

Показатель	Срок действия страховки					Итого за 5 лет
	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	
Страховой взнос	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	500 000
Налоговый вычет	13 000	13 000	13 000	13 000	13 000	65 000
Фиксированный доход			75 000			75 000
Сумма к получению						640 000

За 5 лет

Доходность = $(65\,000 + 75\,000) / 500\,000 \times 100\% = 28\%$

Реинвестирование налогового вычета под ставку 10% годовых:

$$S = \frac{R(1+i)^n - 1}{i} (1+i) = \frac{13000(1+0,1)^4 - 1}{0,1} (1+0,1) = 66\,366,3$$

Доходность = $(66\,366,3 + 75\,000) / 500\,000 \times 100\% = 32,4\%$

Преимущества и недостатки ПДС: обобщение

Преимущества:

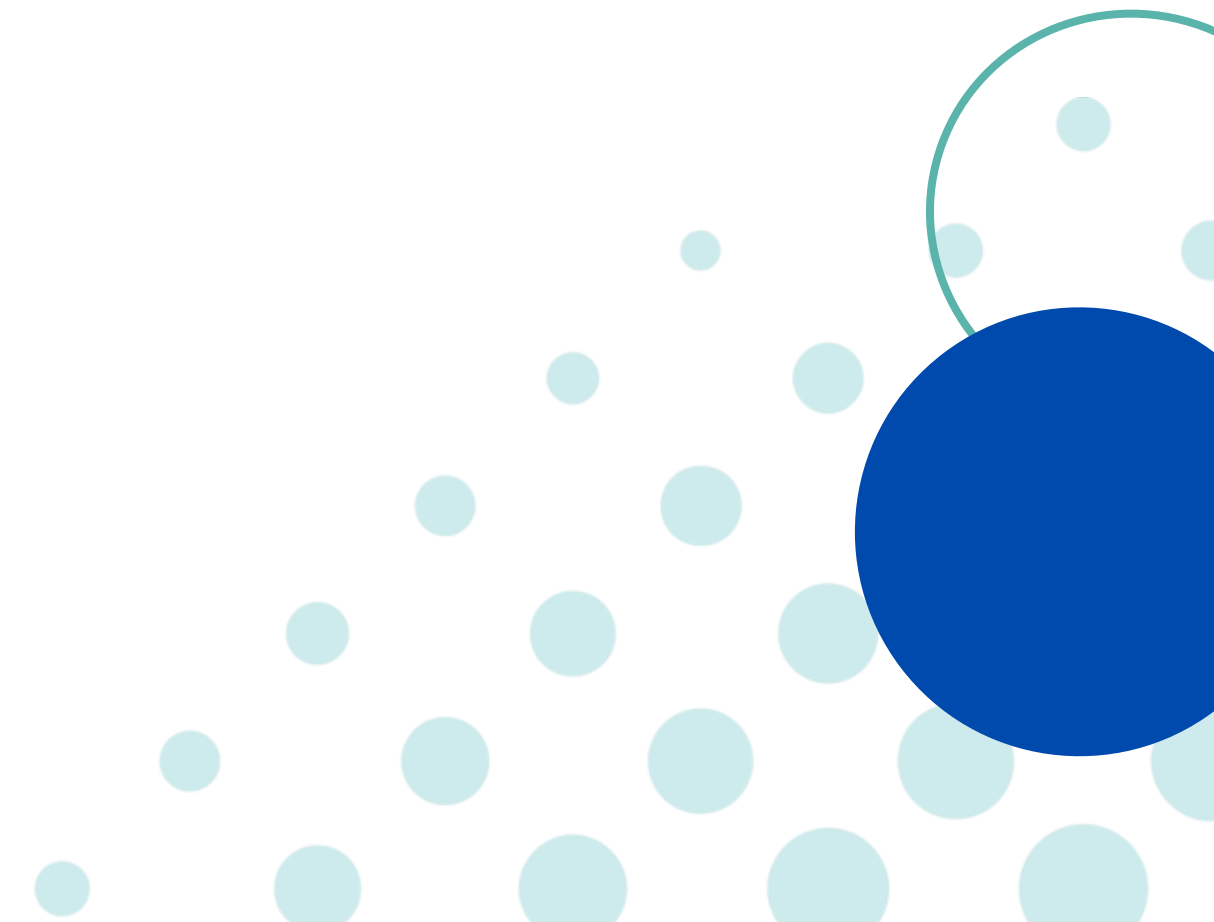
- софинансирование вложений со стороны государства (сумма софинансирования зависит от дохода участника ПДС).
- возможность перевести на счет в рамках ПДС пенсионные накопления, сформированные в 2002–2014 годах.
- Налоговые вычеты.
- Страхование государством внесенных средств в объеме 2,8 млн рублей.

Недостатки (дискуссия):

- невысокая доходность НПФ **на длительных горизонтах** (сопоставима с уровнем инфляции).
- длительный срок договора (от 15 лет).
- отсутствие возможности самостоятельно определять состав инвестиционного портфеля.
- Формирование доверия к ПДС или пенсионной системы, в целом, со стороны населения.



Благодарю за внимание!



ИНСТИТУТ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ

КАНАЛЫ КОММУНИКАЦИИ

ОФИЦИАЛЬНЫЕ СООБЩЕСТВА В СОЦИАЛЬНЫХ СЕТЯХ



VK.COM/IFGFU



T.ME/FINGRAMOTA_IFG

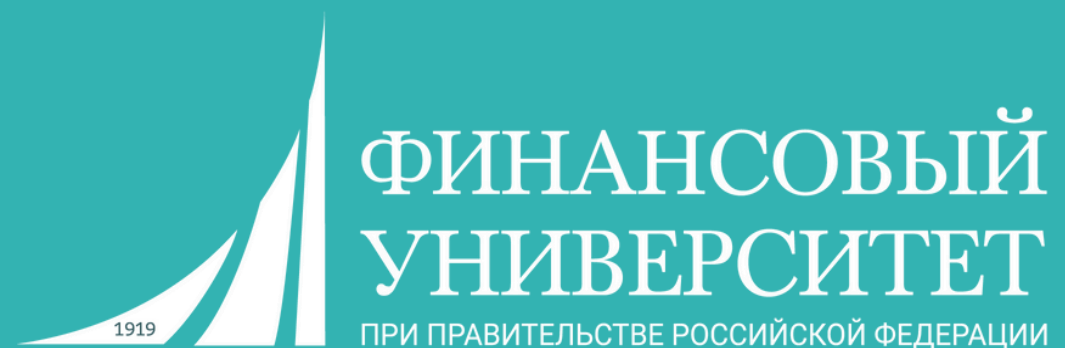


ОФИЦИАЛЬНЫЙ САЙТ

Проект Финансовая грамотность

IFG@fa.ru

- методические материалы
- разбор кейсов, практик, сложных ситуаций по финансовой грамотности
- ответы на вопросы
- анонсы мероприятий
- новости ИФГ и не только



Институт финансовой грамотности – федеральный методический центр повышения финансовой грамотности

IFG@fa.ru

