



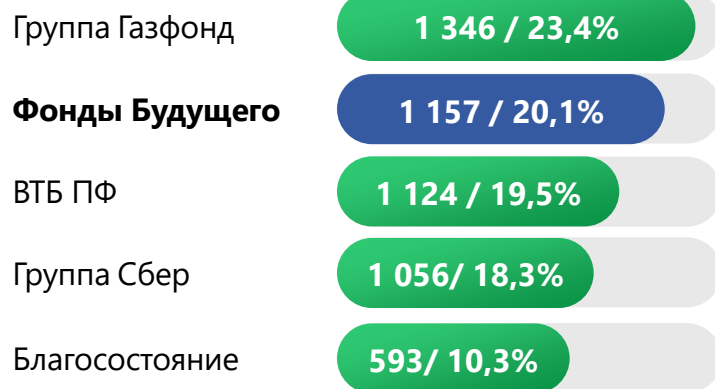
ИТОГИ ПЕРВОГО ГОДА ПРОГРАММЫ ДОЛГОСРОЧНЫХ СБЕРЕЖЕНИЙ

Тринадцатая международная конференция для частных инвесторов и
финансовых консультантов
Портфельные инвестиции для частных лиц



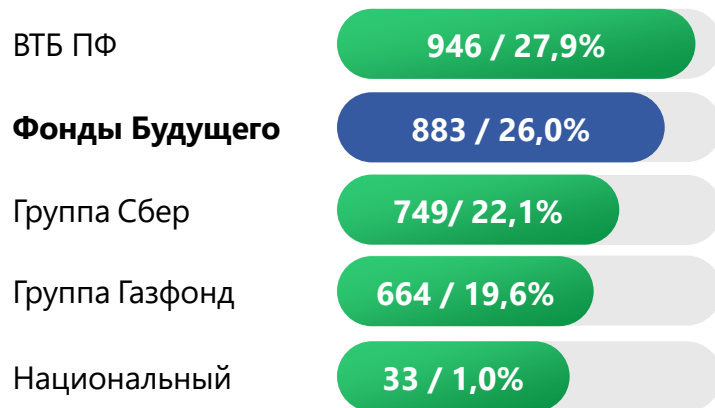
2 место пенсионные активы

Активы в млрд рублей / доля рынка в %



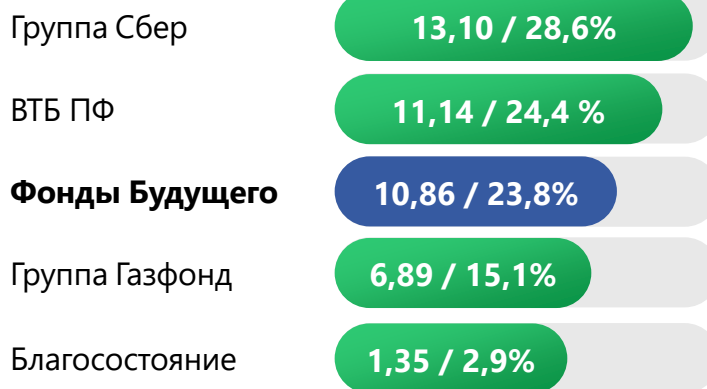
2 место пенсионные накопления

Активы в млрд рублей / доля рынка в %



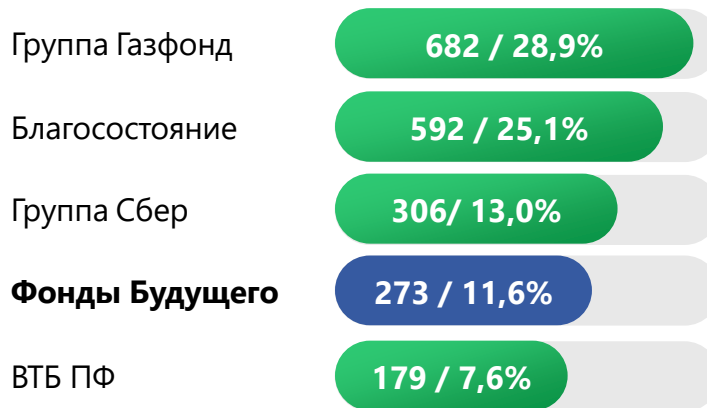
3 место клиенты

Клиенты в млн человек / доля рынка в %



3 место пенсионные резервы

Активы в млрд рублей / доля рынка в %



Место на рынке по состоянию на 31.04.2025

Рынок НПФ

37 НПФ, из них ведут деятельность:

- **32** – по ПДС
- **32** – по НПО
- **25** – по ОПС

ОПС

35,9 млн Застрахованных Лиц

**Пенсионные Накопления
3,4 трлн ₽ в НПФ и 2,6 в СФР**

НПО, ПДС

**8,1 млн Участников
(из них ~5 млн НПО)**

**Пенсионные Резервы –
2,1 трлн ₽**

РЕЗУЛЬТАТЫ ПДС, НА 30.04.2025 ПО ДАННЫМ НПФ

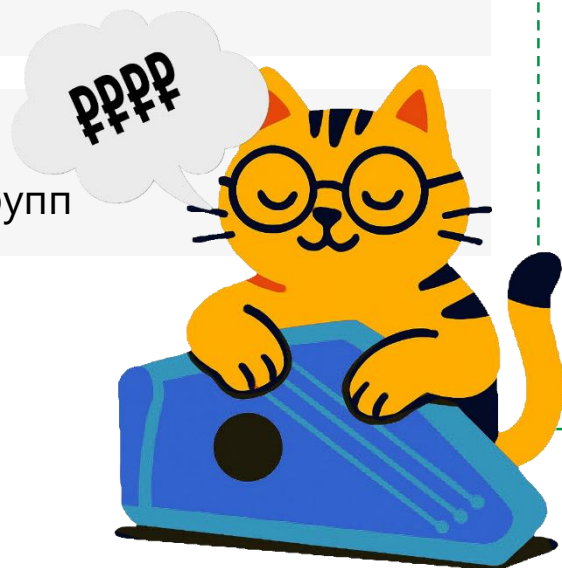
4,6 млн договоров заключено
(3,8 млн в 2024 г. и 1,8 млн в 2025 г.)

339 млрд рублей общий объем привлеченных средств в программу
(216 млрд руб. в 2024 г. и 123 млрд руб. в 2025 г.)

22 млрд рублей – планируемое софинансирование от государства
(за 2024 год)

34 (из 37 НПФ) операторы ПДС
ПДС привлек 5 новых фондов из крупных фин. групп

Согласие, Ренессанс, Альфа, Т-Пенсии, Совкомбанк



ВЫЗОВЫ НПФ В ПЕРВЫЙ ГОД РЕАЛИЗАЦИИ ПРОГРАММЫ:

Выстраивание инфраструктуры с «нуля» по оформлению договора офлайн и онлайн
(подключение «Госключача»)

Выработка механизмов по переводу пенсионных накоплений (ОПС) в ПДС

Запуск маркетинговых компаний

Принятие новых и изменение многих действующих законов и подзаконных актов, в т.ч. НК РФ

Изменение учетной политики и отчетности

ПОЧЕМУ ПДС УСПЕШЕН

ПДС (программа долгосрочных сбережений) - инструмент* с **государственной поддержкой** для **формирования сбережений** на разные цели с минимальными рисками.



Уникальные льготы



Поддержка в инфополе



Защита



Фокус государства и отрасли

- До **36 000 ₽** в год в течение 10-ти лет** можно получать в виде Софинансирования от государства
- До **52 000 ₽** в год*** можно вернуть через налоговый вычет с суммы уплаченных взносов до 400 000 ₽ в год
- **Гарантировано АСВ:** до **2 800 000 ₽** личных взносов клиента и инвестиционного дохода, начисленного на них + в полном объеме **Софинансирование от государства**, средства пенсионных накоплений, переведенные из ОПС, и инвестиционный доход, начисленный на них
- Пенсионные накопления по ОПС можно **перевести в долгосрочные сбережения** (в качестве взноса на личный договор долгосрочных сбережений)
- До назначения выплаты без потерь и без расторжения договора **можно забрать сбережения в особой жизненной ситуации** (при потере кормильца, для оплаты дорогостоящего лечения)

* Программа долгосрочных сбережений начала работать в России с 1 января 2024 года. Операторы программы: негосударственные пенсионные фонды ** Минимальная сумма личных взносов для получения софинансирования от государства: 2000 рублей в год

*** При ставке НДФЛ 13%, при применении прогрессивной шкалы НДФЛ сумма к возврату может быть больше

**ПОЧЕМУ ПДС БУДЕТ
УСПЕШЕН**



Сделано в 2024

- ✓ Утвержден порядок софинансирования
- ✓ Внедрен Госключ для перевода ОПС
- ✓ Внесены поправки в НК РФ
- ✓ Уточнен порядок по выплате накоплений при ОЖС
- ✓ Допуск НПФ к рынку внебиржевых ПФИ
- ✓ Информационный обмен ФНС и НПФ для упрощенного налогового вычета
- ✓ Расширение видов деятельности для НПФ (предоставление НПФ права оказывать отдельные услуги другим фондам).

Перспективы развития

- Разделение софинансирования для личного ПДС и Семейного/Детского ПДС
- Развитие ОПС->ПДС
- Вывод ПДС на Госуслуги
- Перезапуск Корп.программ
- Частичное изъятие средств со счета
- Разделение налоговых вычетов между ПДС и ИИС
- Расширение списка ОЖС
- **И ещё ~50 инициатив...**

ЧТО ДАЛЬШЕ?



РАЗВИТИЕ КОРПОРАТИВНЫХ ПРОГРАММ

☐ **37% россиян
готовы участвовать в КПП**

**По данным исследования НПФ
«Достойное БУДУЩЕЕ» и
Финуниверситета*

- ☐ разработка концепции о реализации квазидобровольных /обязательных корпоративных пенсионных программ в РФ
- ☐ модернизация Стратегии долгосрочного развития пенсионной системы РФ, разработанной Министерством труда

ОТНОШЕНИЕ ПЕНСИОННЫХ АКТИВОВ К ВВП, %



**Финансовые
компании
Корпорации
Государство**

**Государство
Корпорации**

Агенты
(принимают решение
какой продукт продать
клиенту)

Нет регулярного
потока активов

**Основные
провайдеры
накопительны
х пенсионных
программ**

BLACKROCK

(in millions)	AUM	
	2023	2022
Retail	\$ 929,697	\$ 843,475
ETFs	3,499,299	2,909,610
Institutional:		
Active	1,912,673	1,641,591
Index	2,902,489	2,528,615
Institutional subtotal	4,815,162	4,170,206
Long-term	9,244,158	7,923,291
Cash management	764,837	671,194
Advisory	—	—
Total	\$ 10,008,995	\$ 8,594,485

\$10 трлн активов в управлении, из которых более \$9 - долгосрочные

Финансовый капитал в управлении позволяет вести экспансию на финансовых рынках по всему миру

СК Hutchison продал BlackRock контроль над портами Панамского канала

Сегодня гонконгский инвестфонд СК Hutchison [сообщил](#) о продаже консорциуму инвесторов во главе с американским фондом BlackRock 90% доли в портовой инфраструктуре Панамского канала (Panama Ports Company, PPC), а также 80% в компании Hutchison Port Holdings (HPH), которая владеет и управляет 43 морскими портами в 23 странах мира.

Сумма сделки составила \$22,8 млрд. Управлять портовыми активами СК Hutchison будет специальное инфраструктурное подразделение BlackRock под названием Global Infrastructure Partners (GIP), а также швейцарский фонд Terminal Investment.



Forbes.ru

<https://www.forbes.ru/investicii/504175-blackrock-...>

[BlackRock объявила о приобретении инвестфонда GIP ...](#)

12 янв. 2024 г. — BlackRock приобретет фонд прямых инвестиций Global Infrastructure Partners за \$12,5 млрд. Эта сделка станет крупнейшей для инвесткомпаний за ...



Finversia

<https://www.finversia.ru/публикации>

[BlackRock купит британского поставщика данных Preqin ...](#)

1 июл. 2024 г. — BlackRock согласилась приобрести британскую компанию по управлению данными Preqin за 2,55 млрд фунтов стерлингов (\$3,23 млрд), ...



Белтелерадиокомпания

https://news.by/news/v_mire/blackrock-nachala-po...

[BlackRock начала подготовку к покупке земли на севере ...](#)

14 окт. 2024 г. — Крупнейшая инвесткомпания в мире, американская BlackRock, начала подготовку к покупке земли на севере Молдовы. ... О компании · Пресс-служба ...

ДОСТОЙНОЕ БУДУЩЕЕ



ПЕРВЫМИ ЗАПУСТИЛИ ПДС С ГАРАНТИРОВАННОЙ ДОХОДНОСТЬЮ



16%

ПДС – лови момент

от 36 000 руб.
первый взнос,
последующие от 1 000 руб.

по 31.12.2027
период гарантирования
дохода

**Уникальная Программа на рынке
с гарантией доходности
на первый и последующие взносы**

По защите сбережений: с полной защитой

(средства на счете не подлежат разделу при разводе, взысканию по суду и освобождены от ежегодного декларирования в качестве доходов** + ежегодная безубыточность вложений после завершения срока гарантирования дохода)*

Гарантированный доход: рассчитывается с применением фиксированной ставки 16% *(простой процент)*

Срок гарантирования дохода: по 31.12.2027

По выплате дохода:

- фактический доход ежегодно отражается на счете
- гарантированный доход рассчитывается за весь срок гарантирования и фиксируется на счете на 31.12.2027

Инвестиционный портфель:

- по 31.12.2027 отдельный портфель фонда *(корпоративные облигации)*
- с 01.01.2028 базовый портфель фонда по пенсионным резервам



РЕЙТИНГИ НПФ

ФОНДЫ БУДУЩЕГО

AAA

Эксперт РА: **Эволюция, Д. Будущее**, Сбер
НПФ, Открытие, Газфонд, Газфонд ПН, ВТБ ПФ

НРА: **Эволюция, Будущее, Д. Будущее**,
Газфонд ПН, ВТБ ПФ, Сургутнефтегаз

AA+

Эксперт РА: **Будущее**,
Национальный, Альянс

AA

Эксперт РА: **Большой**, Социум
НРА: Волга-Капитал, Пенс. решения



ДОХОДНОСТЬ ТОП-15 НПФ 2024¹

Доходность ПДС на счета, %

1 Сургутнефтегаз	23,66
2 Ханты-Мансийский	23,41
3 Достойное БУДУЩЕЕ	22,01
4 Эволюция	22,01
5 БУДУЩЕЕ	22,01
6 БОЛЬШОЙ	22,01
7 Телеком-Союз	22,01
8 Социум	18,69
9 Национальный	18,40
10 НПФ Сбербанк	17,80
11 ВТБ Пенсионный фонд	15,10
12 ГАЗФОНД ПН	15,00
13 БЛАГОСОСТОЯНИЕ	15,00
14 Ростех	~10,00
15 Транснефть	Информация не раскрыта

Доходность ОПС на счета, %

1 Ханты-Мансийский	9,99
2 Сургутнефтегаз	9,00
3 Транснефть	8,56
4 Ростех	8,32
5 Социум	8,28
6 БОЛЬШОЙ	8,23
7 Национальный	7,90
8 Достойное БУДУЩЕЕ	7,87
9 ПЕРСПЕКТИВА	7,72
10 БУДУЩЕЕ	7,51
11 Эволюция	6,48
12 НПФ Сбербанк	6,35
13 ВТБ Пенсионный фонд	6,26
14 ГАЗФОНД ПН	5,49
15 Телеком-Союз	3,30

Доходность НПО на счета, %

1 Сургутнефтегаз	12,58 ² ; 23,72 ³
2 ГАЗФОНД	5,15 - 6,95 ² ; 13,62 ³
3 Национальный	10,04 ² ; 12,48 ³
4 Достойное БУДУЩЕЕ	4,39-11,50
5 БЛАГОСОСТОЯНИЕ	10,50
6 БОЛЬШОЙ	10,45
7 Телеком-Союз	10,22
8 Эволюция	9,61-9,78
9 ГАЗФОНД ПН	8,90 - 9,50
10 НПФ Сбербанк	8,38
11 БУДУЩЕЕ	8,07
12 ВТБ Пенсионный фонд	5,67
13 Транснефть	Информация не раскрыта
14 Пенсионные решения	Информация не раскрыта
15 Социум	Информация не раскрыта

¹ по объему активов на 31.12.2024, источник – ЦБ РФ; доходность на счета по ПДС и НПО, источник – данные НПФ; доходность на счета по ОПС, источник – ЦБ РФ

² по договорам до 01.01.2024 г.

³ по договорам с 01.01.2024 г.

Контакты

Дмитрий Ключник

Генеральный директор

8 (916) 242 55 59

dm.klyuchnik@npff.ru



Узнайте больше о
программе долгосрочных
сбережений «Лови
момент»