



Памятка: негосударственная пенсия через НПФ

Из курса Учебника Т—Ж «Пенсия в России: на что рассчитывать и как копить самому»

Негосударственная пенсия — это дополнительные выплаты сверх госпенсии. Выплачивает их не СФР, а негосударственный пенсионный фонд, НПФ. Чтобы получать эту пенсию, нужно заключить договор с НПФ, делать добровольные взносы и ждать предпенсионного возраста: 55 лет для женщин, 60 лет для мужчин

Из чего складываются накопления в НПФ:

Личные взносы + Взносы работодателя + Инвестиционный доход фонда

А еще можно получать налоговые вычеты на личные взносы. Это увеличит доходность вложений

👍 **НПФ подходит, если:**

- Работодатель участвует в корпоративной пенсионной программе и делает взносы за вас или софинансирует ваши — это главное преимущество
- Вы хотите защитить сбережения на пенсию от себя самого: НПФ «консервирует» вложения на много лет без возможности их потратить

👎 **Лучше рассмотреть другие варианты, если:**

- Копите самостоятельно без поддержки работодателя: доходность НПФ сопоставима с депозитом, но деньги заморожены до пенсии
- Хотите получить доступ к накоплениям раньше предпенсионного возраста — сделать это без потерь НПФ обычно не позволяет

Почему НПФ чаще всего невыгодны без поддержки работодателя

Проблема	В чем выражается
● Низкая доходность	НПФ инвестируют консервативно: в основном в облигации, а не в акции. Доходность часто сопоставима с банковским вкладом, при том что деньги заморожены на десятилетия
● Не обгоняют инфляцию	За 2021—2025 годы НПФ обгоняли инфляцию только дважды. По расчетам РАНХиГС, в 2005—2020 годах чистая среднегодовая доходность НПФ была 6,3% при инфляции 7,8%
● Высокие комиссии	За 2020—2025 годы вложения в НПФ выросли на 37%, но после вычета комиссий клиентам осталось только 29%. Переменная комиссия может достигать 20% от инвестдохода
● Непрозрачность	НПФ могут вкладывать средства в компании, связанные с собственниками фонда. Объяснять выбор конкретных активов они не обязаны

На что смотреть, если копите с помощью НПФ:

- 1. Смотрите на доходность фонда за несколько лет, а не за один год
- 2. Оцените размер комиссий. Чем они меньше, тем лучше
- 3. Помните: доходность прошлых лет не гарантирует будущей.
Но исторические результаты показывают, насколько стабильно фонд управлял деньгами клиентов на длинном горизонте

