

УДК 336.7

ИНВЕСТИЦИИ В БУДУЩЕЕ: ПРОГРАММА ДОЛГОСРОЧНЫХ СБЕРЕЖЕНИЙ — ПУТЬ К ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ

Тургенева А.В., студентка гр. ПН322-1Б-КФ01, 3 курс

Суханова Т.В., к.э.н., доцент кафедры «Экономика и финансы»

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

(Пензенский филиал) Россия, г. Пенза

С 1 января 2024 года в России начала действовать программа долгосрочных сбережений, предоставляющая гражданам уникальную возможность эффективно копить средства на будущее. Эта инициатива направлена на поддержку населения в достижении значимых жизненных целей, таких как покупка недвижимости, обеспечение качественного образования детям или формирование дополнительной пенсии.

Программа долгосрочных сбережений представляет собой новый финансовый инструмент, позволяющий гражданам накапливать средства для обеспечения финансовой стабильности в будущем, или увеличения размера пенсии. Участие в программе носит добровольный характер. Каждый гражданин может оформить договор долгосрочных сбережений как на себя, так и в пользу другого лица, включая детей.

Для начала накопления сбережений необходимо заключить договор с выбранным негосударственным пенсионным фондом (НПФ), который является оператором программы. Это можно сделать как онлайн на сайте фонда, так и посетив офис лично. После подписания договора участник самостоятельно устанавливает размеры и сроки внесения денежных средств на свой счет. Кроме того, есть возможность перевести на счет уже имеющиеся пенсионные накопления, но это возможно только в том случае, если выбранный НПФ участвует в системе обязательного пенсионного страхования. Программа также включает участие государства в виде софинансирования.

«Участник программы вправе обратиться за назначением ежемесячных периодических выплат по истечении 15 лет действия договора или при достижении возраста 55 лет (женщины) и 60 лет (мужчины). На выбор предлагаются пожизненные платежи или платежи на срок не менее 10 лет. Договор может предусматривать и иные варианты: в том числе возможность единовременной выплаты, назначение ежемесячных периодических выплат на срок менее 10 лет» [5].

«К январю 2025 года количество заключенных договоров в рамках программы долгосрочных сбережений достигло отметки в 3,3 миллиона рублей. Общая сумма привлеченных средств составила 245 миллиардов рублей. Операторами программы долгосрочных сбережений являются негосударственные пенсионные фонды (НПФ), которые играют ключевую роль в управлении и инвестировании денежных средств участников. Полученные от граждан средства НПФ направляют в различные финансовые инструменты, включая государственные ценные бумаги (ОФЗ),

корпоративные облигации, акции и другие активы. Основная задача фондов — обеспечить рост капитала клиентов, гарантируя при этом безубыточность инвестиций.

Средства вкладчиков защищены и отделены от активов самого НПФ, что предотвращает использование их в интересах фонда, например, для выплаты премий сотрудникам. Чтобы поддерживать финансовую устойчивость, НПФ обязаны соответствовать ряду строгих требований. Минимальная величина собственного капитала устанавливается регулятором, а для оценки рисков регулярно проводятся стресс-тесты по стандартам Банка России» [1].

На 17 марта 2025 года в реестр операторов программы долгосрочных сбережений (ПДС) включено 34 негосударственных пенсионных фонда из 37, имеющих соответствующую лицензию. Среди них такие известные фонды, как АО НПФ ПСБ, АО «НПФ Сбербанка», АО «НПФ «Достойное БУДУЩЕЕ», АО НПФ ВТБ Пенсионный фонд, АО НПФ «Альянс», АО "НПФ Газпромбанк-фонд" и другие [3].

Для перевода пенсионных накоплений в программу долгосрочных сбережений гражданину необходимо подать соответствующее заявление в негосударственный пенсионный фонд (НПФ), где уже находятся его пенсионные накопления. В заявлении следует указать своё намерение перевести средства в эту программу. Информацию о состоянии текущих пенсионных накоплений можно получить на портале «Госуслуги».

Следует отметить, что если на формирование пенсионных накоплений использовались средства материнского капитала, то при переводе этих средств в программу долгосрочных сбережений необходимо вернуть материнский капитал в Социальный фонд России для дальнейшего использования на другие цели. Если же пенсионные накопления находятся в другом НПФ или непосредственно в Социальном фонде России, то перед переводом в программу долгосрочных сбережений их необходимо сначала перевести в тот НПФ, с которым заключен или планируется заключение соответствующего договора. Процесс перевода осуществляется посредством подачи заявления о срочном или досрочном переходе, которое можно подать лично в Социальном фонде России.

Существует два варианта перехода пенсионных накоплений: срочный и досрочный. Срочный переход происходит через пять лет после подачи заявления, что позволяет сохранить весь инвестиционный доход. Например, если заявление подано в 2024 году, перевод произойдет только в 2030 году. В случае досрочного перехода, который возможен уже на следующий год после подачи заявления, есть вероятность потери части инвестиционного дохода. Однако эту потерю можно предотвратить, подав заявление в год фиксинга, когда фиксируется гарантированная сумма пенсионных накоплений. Знание даты ближайшего фиксинга помогает гражданам лучше планировать свои финансовые решения и минимизировать возможные убытки [4].

Программа долгосрочных сбережений действительно предлагает уникальные преимущества, одним из которых является государственная поддержка. Вкладчики могут рассчитывать на софинансирование своих взносов, что способствует значительному увеличению накопленных средств. Чтобы воспользоваться этой поддержкой, достаточно внести минимум 2 000 рублей в год. Максимальная сумма софинансирования составляет 36 тысяч рублей в год, и она доступна каждому участнику программы. Однако коэффициент софинансирования варьируется в зависимости от среднемесячного дохода вкладчика. Например, при доходе до 80 тысяч рублей, вкладчик получит софинансирование в размере 36 тысяч рублей при условии внесения такой же суммы. Софинансирование выплачивается ежегодно в течение 10 лет, что делает программу особо выгодной для тех, кто нацелен на долгосрочное накопление.

Еще одно важное преимущество — возможность получения налогового вычета на сумму взносов, произведенных в рамках программы. Этот вычет может достигать 400 тысяч рублей в год, что служит дополнительным стимулом для формирования сбережений. Более того, программа обеспечивает гарантированную сохранность вложенных средств: государство защищает до 2,8 миллионов рублей, включающих как сами вклады, так и доходы от их инвестирования [5]. Этот лимит может быть увеличен за счет переведенных пенсионных накоплений и полученного софинансирования, обеспечивая дополнительную финансовую надежность для участников программы.

Преимущества программы долгосрочных сбережений играют важную роль в обеспечении финансовой стабильности граждан на долгие годы вперед. Во-первых, государственная поддержка в виде софинансирования взносов позволяет участникам программы значительно увеличить свои накопления, что особенно ценно в условиях инфляции и нестабильной экономической обстановки. Это делает программу доступной для широкого круга людей, независимо от их текущего уровня дохода. Во-вторых, возможность получения налогового вычета стимулирует активное участие в программе, позволяя снизить налоговые обязательства и одновременно накапливать средства. Это дополнительное поощрение мотивирует граждан заботиться о своем будущем и формировать финансовую подушку безопасности. Наконец, гарантия сохранности средств и дохода от их инвестирования до определенной суммы создает чувство уверенности и защищенности. Зная, что их вложения застрахованы, граждане могут спокойно планировать долгосрочные финансовые цели, такие как покупка недвижимости, обучение детей или дополнительная пенсия. Совокупность этих преимуществ делает программу долгосрочных сбережений надежным и выгодным инструментом для создания устойчивого финансового фундамента на будущее [2].

Программа долгосрочных сбережений (далее - ПДС) демонстрирует значительный потенциал для дальнейшего развития, обусловленный рядом

фундаментальных факторов. Прежде всего, наблюдается рост финансовой грамотности населения, что ведет к повышению осведомленности о необходимости создания долгосрочной финансовой подушки безопасности. Это способствует увеличению спроса на подобные программы, делая ПДС все более востребованным финансовым инструментом.

Другим ключевым фактором выступает государственная поддержка, выражаемая через механизмы софинансирования и налоговые льготы. Эти меры создают дополнительные стимулы для участия в программе, а потенциальное расширение их масштабов и адаптация к меняющимся экономическим условиям способны существенно повысить привлекательность ПДС для более широких слоев населения. Расширение категории потенциальных участников и увеличение пределов софинансируемых взносов могут привести к значительному притоку новых вкладчиков [1].

Развитие современных финансовых технологий и цифровых платформ также открывает новые перспективы для программы долгосрочных сбережений. Автоматизация процессов, облегчение доступа к управлению счетами и предоставление актуальной аналитической информации посредством онлайн-сервисов сделают программу более удобной и доступной для пользователей. Инновационные решения позволят участникам более эффективно контролировать свои сбережения и принимать взвешенные инвестиционные решения.

Кроме того, учитывая современные тенденции устойчивого развития и социальной ответственности, ПДС может адаптироваться к новым требованиям рынка, предлагая инвестиционные стратегии, ориентированные на экологически чистые и социально ответственные проекты. Это направление способно привлечь молодое поколение и расширить аудиторию программы.

С учетом старения населения и изменений в демографической структуре, программа долгосрочных сбережений может стать критически важным инструментом для обеспечения финансовой независимости граждан в старости. Адаптация программы к особенностям пенсионного обеспечения может сделать ее основой долгосрочной финансовой стратегии для многих семей.

Перспектива программы долгосрочных сбережений выглядит многообещающе. С учетом всех вышеперечисленных факторов, можно ожидать, что данная программа станет одним из ключевых инструментов для формирования благосостояния граждан и повышения финансовой стабильности в стране.

Список литературы:

1. Официальный сайт Банка России. Электронный ресурс – URL: <https://cbr.ru> (дата обращения: 30.03.2025).

2. Официальный сайт Минфин России. Электронный ресурс – URL: <https://minfin.gov.ru/> (дата обращения: 30.03.2025).
3. Официальный сайт РБК. Раздел «РБК Банки». Электронный ресурс – URL: <https://www.rbc.ru/quote/category/banki/?ysclid=m8vk0xk2ge634130010> (дата обращения: 30.03.2025).
4. Программа долгосрочных сбережений. 2024. Электронный ресурс – URL: <https://minfin.gov.ru/ru/performace/pds/> (дата обращения: 30.03.2025).
5. Программа долгосрочных сбережений. 2025. Электронный ресурс – URL: https://cbr.ru/RSCI/activity_npf/program/ (дата обращения: 30.03.2025).