

СИЛЬНЫЕ И СЛАБЫЕ СТОРОНЫ ПРОГРАММЫ ДОЛГОСРОЧНЫХ СБЕРЕЖЕНИЙ

Cheklaukova E.L.

STRENGTHS AND WEAKNESSES OF THE LONG-TERM SAVINGS PROGRAM

Аннотация. Президент России Владимир Путин подписал закон, предусматривающий с января 2024 года запуск Программы долгосрочных сбережений граждан. Законом вводится новый документ – договор долгосрочных сбережений между гражданином и негосударственным пенсионным фондом. В статье рассматриваются сильные и слабые стороны данной программы для потенциального инвестора.

Ключевые слова: Программа долгосрочных сбережений, пенсионные накопления, негосударственный пенсионный фонд, инвестиции, софинансирование взносов.

Abstract. Russian President Vladimir Putin has signed a law providing for the launch of a long-term savings program for citizens starting in January 2024. The law introduces a new document – the agreement on long-term savings between a citizen and a non-state pension fund. The article discusses the strengths and weaknesses of this program for a potential investor.

Keywords: Long-term savings program, pension savings, non-governmental pension fund, investments, co-financing of contributions.

С января 2024 года в России появился новый сберегательный инструмент – Программа долгосрочных сбережений (ПДС). Она объединяет в себе сразу несколько особенностей, характерных для вкладов, индивидуальных инвестиционных счетов и добровольного пенсионного страхования. По задумке правительства, программа предусматривает активное самостоятельное участие граждан в накоплении капитала как за счет личных средств, так и за счет средств пенсионных накоплений.

Участвовать в ней может любой гражданин РФ с 18 лет. Участие в программе доступно только через негосударственный пенсионный фонд (НПФ). Использовать же накопленные средства можно на дополнительные периодические выплаты по истечении 15 лет действия договора или при достижении возраста 55 лет (женщины) и 60 лет (мужчины). Гражданин сможет копить самостоятельно за счет собственных добровольных взносов, а также перевести в программу свои ранее сформированные пенсионные накопления. НПФ будет инвестировать эти средства в интересах своего клиента на принципах доходности и безубыточности.

ПДС предусматривает государственное софинансирование собственных взносов граждан – до 36 тыс. рублей в год в течение трех лет после вступления человека в программу. Конкретное соотношение будет зависеть от среднемесячного дохода вкладчика. Если он составляет до 80 тыс. руб. в месяц, то на каждый рубль вложенных средств государство добавит еще один. Если доход составляет

от 80 до 150 тыс. руб. в месяц, то соотношение составит два рубля к одному, а при большем доходе – четыре собственных к одному от государства. Деньги для этого возьмут из Фонда национального благосостояния (ФНБ) и резервов Социального фонда России (СФР, бывший ПФР).

Ежегодно можно будет оформлять и налоговый вычет в 13% на максимальную сумму 52 тыс. руб. при уплате взносов на 400 тыс. руб.

Внесенные средства граждан будут застрахованы государством на сумму 2,8 млн рублей, что в два раза больше, чем по банковским вкладам.

Сформированные в программе сбережения наследуются в полном объеме за вычетом выплаченных средств (за исключением случая, когда ее участнику назначена пожизненная периодическая выплата).

Анализируя принятую правительством программу долгосрочных инвестиций, можно выделить сильные и слабые стороны таких вложений для граждан:

Таблица 1 – Оценка сильных и слабых сторон ПДС

СИЛЬНЫЕ СТОРОНЫ	СЛАБЫЕ СТОРОНЫ
1. Софинансирование вложений государством (до 36 тыс. руб. в год)	1. Софинансирование только в течение первых 3 лет действия программы
2. Возврат НДФЛ на сумму внесенных накоплений до 400 тыс. руб.	2. Возврат в общей сумме не более 52 тыс. руб. в год по всем программам, где такой вычет предусмотрен (напр., по индивидуальному инвестиционному счету или добровольному страхованию жизни)
3. Средства защищены от банкротства фонда. В экстренных случаях накопленные сбережения можно будет использовать до завершения срока действия программы	3. Перечень случаев, когда возможен возврат накоплений без потери льгот и инвестиционного дохода, очень ограничен (напр., для дорогостоящего лечения или при потере кормильца)
4. Возможность использовать в качестве взносов пенсионные накопления, сформированные в 2002-2013 г. и получать по ним доход	4. Непредсказуемость инвестиционного дохода в сопоставлении с инфляцией на долгосрочный период (15 лет)

Таким образом, у Программы долгосрочных сбережений, как у нового инвестиционного продукта есть возможность привлечь свободные денежные средства граждан. Основными барьерами вступления в Программу можно назвать низкие доходы населения и недоверие к государственным институтам.

ЛИТЕРАТУРА

1. С 2024 года в России заработает Программа долгосрочных сбережений. – Текст: электронный // Новости Банка России. – URL: <https://cbr.ru/press/event/?id=16870> (дата обращения: 27.02.2024).