

**Министерство финансов Российской Федерации**

**Обзор инвестирования средств пенсионных накоплений**

**в 2017 году**

Оглавление

[I. Реализация выбора застрахованными лицами инвестиционных портфелей управляющих компаний и негосударственных пенсионных фондов 3](#_Toc487112200)

[II. Инвестирование средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, не назначивших накопительную пенсию и (или) срочную пенсионную выплату 6](#_Toc487112201)

[1. Активы, разрешенные для инвестирования средств пенсионных накоплений 6](#_Toc487112202)

[2. Стоимость активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений 13](#_Toc487112203)

[3. Структура инвестиционных портфелей государственной управляющей компании, частных управляющих компаний и негосударственных пенсионных фондов 16](#_Toc487112204)

[4. Показатели деятельности негосударственных пенсионных фондов 25](#_Toc487112205)

[5. Результаты инвестирования средств пенсионных накоплений в 2016 году 32](#_Toc487112206)

[6. Дополнительные материалы к разделу «Инвестирование средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, не назначивших накопительную пенсию и (или) срочную пенсионную выплату» 37](#_Toc487112207)

[№ 1. Доли активов в инвестиционных портфелях государственной управляющей компании, частных управляющих компаний, негосударственных пенсионных фондов 37](#_Toc487112208)

[№ 2. Изменение структуры инвестиционных портфелей 41](#_Toc487112209)

[№ 3. Сведения о собственных средствах управляющих компаний и активах под их управлением в 2016 году 45](#_Toc487112210)

[№ 4. Результаты инвестирования средств пенсионных накоплений за период с 2005 по 2016 год 47](#_Toc487112211)

[№ 5. Список негосударственных пенсионных фондов, имеющих действующую лицензию без ограничения срока действия 50](#_Toc487112212)

[№ 6. ТОП 20 управляющих компаний 54](#_Toc487112213)

[№ 7. ТОП 20 негосударственных пенсионных фондов 56](#_Toc487112214)

[III. Инвестирование средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначивших накопительную пенсию и (или) срочную пенсионную выплату 63](#_Toc487112215)

[1. Активы, разрешенные для инвестирования средств выплатного резерва и средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установленная срочная пенсионная выплата 63](#_Toc487112216)

[2. Структура инвестиционных портфелей государственной управляющей компании средствами выплатного резерва 66](#_Toc487112217)

[IV. Регулирование инвестирования средств пенсионных накоплений (основные законодательные изменения, связанные с формированием и инвестированием средств пенсионных накоплений) 74](#_Toc487112218)

[Приложение 79](#_Toc487112219)

[Приложение № 1. Показатели накопительной составляющей обязательного пенсионного страхования 79](#_Toc487112220)

I. Реализация выбора застрахованными лицами инвестиционных портфелей управляющих компаний и негосударственных пенсионных фондов

В ходе переходной кампании 2017 года Пенсионный фонд Российской Федерации (далее – ПФР) принял к рассмотрению 6,30 млн заявлений застрахованных лиц о выборе негосударственного пенсионного фонда (далее – НПФ) или инвестиционного портфеля управляющей компании (далее – УК), из которых было удовлетворено 4,90 млн заявлений, что существенно меньше среднегодового значения за период с 2009 года (6,02 млн заявлений).

При этом досрочные заявления, по которым пенсионные накопления подлежат передаче в 2018 году, составили 4,89 млн заявлений, что составляет 99,8% от общего количества удовлетворенных заявлений, в том числе:

2,85 млн заявлений из ПФР в НПФ (58,3%);

1,97 млн заявлений из НПФ в другой НПФ (40,2%);

76,7 тыс. заявлений из НПФ в ПФР (1,5%).

По 0,26 млн заявлений граждан (заявления о «пятилетнем» переходе) еще не наступил срок рассмотрения. Срок рассмотрения ПФР этих заявлений в соответствии с действующим законодательством наступает в 2022 году.

По результатам кампании 2017 года отказы были вынесены по 1,42 млн заявлений.

Таблица 1

**Итоги переходной компании 2017 года**

| Выбор застрахованного лица | Количество застрахованных лиц, сменивших страховщика (инвестиционный портфель) по итогам переходной кампании 2017 года, человек | Объем средств пенсионных накоплений, подлежащих передаче по итогам переходной кампании 2017 года, млн рублей |
| --- | --- | --- |
| Переход из ПФР в НПФ | 2 851 398 | 162 923.7 |
| Переход из НПФ в НПФ | 1 966 768 | нет данных |
| Переход из НПФ в ПФР | 76 652 | 4 016.7 |
| Выбор другой УК (другого инвестиционного портфеля) | 4 870 | 348.2 |
| Переход из ГУК всего, в том числе: | **2 840 591** | **160 395.4** |
| - по расширенному инвестиционному портфелю | 2 818 427 | 158 298.8 |
| - по портфелю государственных ценных бумаг | 22 164 | 2 096.5 |
| Переход в ГУК всего, в том числе: | **75 836** | **3 933.3** |
| - по расширенному инвестиционному портфелю | 68 417 | 3 529.5 |
| - по портфелю государственных ценных бумаг | 7 419 | 403.8 |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru* |

Рисунок 1

К концу 2017 года общее количество застрахованных лиц, у которых имеется специальная часть индивидуального лицевого счета, составило
76,7 млн человек, что немногим более показателя предыдущего года (76,4 млн человек).

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru*официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

Рисунок 2

Таблица 2

**Количество застрахованных лиц, у которых имеется специальная часть индивидуального лицевого счета в 2006 – 2017 годах**

|  |  |
| --- | --- |
|  | Количество застрахованных лиц, млн человек |
|  | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
| ГУК всего, из них | 57.63 | 59.96 | 63.16 | 62.54 | 60.63 | 61.45 | 58.94 | 56.08 | 57.31 | 53.17 | 46.10 | 42.01 |
| расширенный инвестиционный портфель | Портфель не формировался | 62.48 | 60.50 | 62.48 | 60.50 | 61.30 | 58.75 | 55.86 | 57.09 | 52.85 |
| инвестиционный портфель государственных ценных бумаг | 0.06 | 0.13 | 0.06 | 0.13 | 0.15 | 0.19 | 0.22 | 0.22 | 0.32 |
| ЧУК | 0.79 | 0.86 | 0.92 | 0.86 | 0.68 | 0.63 | 0.59 | 0.53 | 0.53 | 0.48 | 0.43 | 0.41 |
| Негосударственные пенсионные фонды | 0.90 | 1.88 | 3.62 | 5.68 | 7.82 | 11.88 | 16.57 | 22.19 | 22.07 | 27.03 | 29.84 | 34.32 |
| **Всего** | **59.32** | **62.70** | **67.70** | **69.08** | **69.13** | **73.96** | **76.09** | **78.80** | **79.91** | **80.68** | **76.37** | **76.74** |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru*официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

II. Инвестирование средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, не назначивших накопительную пенсию и (или) срочную пенсионную выплату

## 1. Активы, разрешенные для инвестирования средств пенсионных накоплений

ГУК формирует два инвестиционных портфеля: расширенный инвестиционный портфель и инвестиционный портфель государственных ценных бумаг. Средства граждан, не реализовавших право выбора управляющей компании (инвестиционного портфеля), аккумулируются в расширенном инвестиционном портфеле ГУК.

Для ГУК разрешены следующие виды активов и установлены следующие портфельные ограничения:

Таблица 3

**Разрешенные активы и портфельные ограничения для ГУК[[1]](#footnote-1)**

| Инвестиционный портфель государственных ценных бумаг | Расширенный инвестиционный портфель |
| --- | --- |
| Вид актива | Макс./мин. доля в инвестиционном портфеле или иное | Вид актива | Макс./мин. доля в инвестиционном портфеле или иное |
|  | **Федеральный закон от 24.07.2002 № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации»** |
|  | Депозиты в кредитной организации и ценные бумаги, эмитированные этой кредитной организацией | суммарно не более 25%**(подпункт 2 пункта 1 статьи 28)** |
| **Инвестиционная декларация инвестиционного портфеля государственных ценных бумаг государственной управляющей компании, утвержденная постановлением Правительства Российской Федерации от 24.10.2009 № 842** | **Инвестиционная декларация расширенного инвестиционного портфеля государственной управляющей компании, утвержденная постановлением Правительства Российской Федерации от 01.09.2003 № 540** |
| Облигации одного корпоративного эмитента или группы связанных корпоративных эмитентов, исполнение обязательств по облигациям которых обеспечено государственной гарантией Российской Федерации, за исключением облигаций, по которым ставка купонного дохода определяется как прирост индекса потребительских цен за последние 12 месяцев, увеличенный, как минимум, на 1% годовых, либо как доходность выпуска облигаций федерального займа со сроком до погашения, ближайшим к сроку до погашения соответствующего выпуска облигаций, на дату его приобретения, увеличенная, как минимум, на 1% годовых | не более 15% **(абзац 3 пункта 6)** | Облигации одного эмитента или группы связанных эмитентов из числа перечисленных ниже за исключением облигаций, исполнение обязательств по которым частично или полностью обеспечено государственной гарантией Российской Федерации, допущенные к публичному обращению в Российской Федерации (к обращению на организованных торгах) или при их размещении, при условии, что выпускам облигаций присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня «A-(RU)» рейтинговым агентством «АКРА»:- субъекты Российской Федерации;- российские корпоративные эмитенты;- международные финансовые организации | не более 10%**(абзац 4 пункта 13)** |
|  |  | Ценные бумаги, эмитированные аффилированными лицами государственной управляющей компании и специализированного депозитария | не более 10%**(абзац 7 пункта 13)** |
|  |  | Депозиты, размещенные в кредитных организациях, являющихся аффилированными лицами государственной управляющей компании | не более 20%**(абзац 8 пункта 13)** |
|  |  | Облигации одного эмитента из числа перечисленных ниже за исключением облигаций, исполнение обязательств по которым частично или полностью обеспечено государственной гарантией Российской Федерации, допущенные к публичному обращению в Российской Федерации (к обращению на организованных торгах) или при их размещении, при условии, что выпускам облигаций присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня «A-(RU)» рейтинговым агентством «АКРА»:- субъекты Российской Федерации;- российские корпоративные эмитенты;- международные финансовые организации | не более 40% совокупного объема находящихся в обращении облигаций данного эмитента**(абзац 6 пункта 13)** |
|  |  | Ценные бумаги международных финансовых организаций, выпускам которых присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня «A-(RU)» рейтинговым агентством «АКРА» | не более 20%**(подпункт «д» пункта 9)** |
|  |  | Облигации одного эмитента, исполнение обязательств по которым обеспечено государственной гарантией Российской Федерации | доля в совокупном объеме находящихся в обращении облигаций этого эмитента не устанавливается**(абзац 12 пункта 13)** |
| Государственные ценные бумаги Российской Федерации в иностранной валюте  | не более 80%**(подпункт «а» пункта 4)** | Государственные ценные бумаги Российской Федерации в иностранной валюте | не более 80%**(подпункт «а» пункта 9)** |
|  |  | Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, выпускам которых присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня «A-(RU)» рейтинговым агентством «АКРА» | не более 10%**(подпункт «б» пункта 9)** |
|  |  | Облигации российских корпоративных эмитентов за исключением облигаций, исполнение обязательств по которым частично или полностью обеспечено государственной гарантией Российской Федерации, допущенных к обращению на организованных торгах или при их размещении, при условии, что выпускам облигаций присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня «A-(RU)» рейтинговым агентством «АКРА» | не более 40%**(подпункт «в» пункта 9)** |
|  |  | Ипотечные ценные бумаги, выпускам которых присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня «A-(RU)» рейтинговым агентством «АКРА» | не более 20%**(подпункт «г» пункта 9)** |
| Государственные ценные бумаги Российской Федерации в валюте Российской Федерации | не установлена**(пункт 5)** | Государственные ценные бумаги Российской Федерации в валюте Российской Федерации | не установлена**(пункт 10)** |
| Облигации российских корпоративных эмитентов, исполнение обязательств по которым обеспечено государственной гарантией Российской Федерации | не установлена**(пункт 5)** | Облигации российских эмитентов, исполнение обязательств по которым обеспечено государственной гарантией Российской Федерации | не установлена**(пункт 10)** |
| Государственные ценные бумаги Российской Федерации одного выпуска | не более 70% находящихся в обращении государственных ценных бумаг этого выпуска**(абзац 1 пункта 6)** | Государственные ценные бумаги Российской Федерации одного выпуска | не более 80% находящихся в обращении государственных ценных бумаг этого выпуска**(абзац 1 пункта 13)** |
| Государственные ценные бумаги Российской Федерации, обязательства по которым выражены в валюте Российской Федерации (в том числе специально выпущенные для размещения средств институциональных инвесторов), приобретаемые по закрытой подписке | до 100% объявленного к размещению выпуска**(абзац 2 пункта 6)** | Государственные ценные бумаги Российской Федерации, обязательства по которым выражены в валюте Российской Федерации (в том числе специально выпущенные для размещения средств институциональных инвесторов), приобретаемые по закрытой подписке | до 100% объявленного к размещению выпуска**(абзац 2 пункта 13)** |
|  |  | Ипотечные ценные бумаги одного выпуска, приобретаемые с 1 января 2015 г., при условии, что выпуску присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня «A-(RU)» рейтинговым агентством «АКРА» | не более 70% находящихся в обращении ценных бумаг этого выпуска**(абзац 3 пункта 13)** |
|  |  | Облигации одного выпуска российских корпоративных эмитентов за исключением облигаций, исполнение обязательств по которым частично или полностью обеспечено государственной гарантией Российской Федерации, допущенных к обращению на организованных торгах или при их размещении, при условии, что выпуску облигаций присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня «A-(RU)» рейтинговым агентством «АКРА» | не более 60% находящихся в обращении облигаций этого выпуска**(абзац 9 пункта 13)** |
| Облигации одного выпуска российских корпоративных эмитентов, исполнение обязательств по облигациям которых обеспечено государственной гарантией Российской Федерации | не более 70% находящихся в обращении облигаций этого выпуска**(абзац 4 пункта 6)** | Облигации одного выпуска, исполнение обязательств по которым обеспечено государственной гарантией Российской Федерации | не устанавливается**(абзац 10 пункта 13)** |
| Денежные средства в валюте Российской Федерации и иностранной валюте на счетах в кредитных организациях | не более 80%**(подпункт «б» пункта 4)** |  |  |
|  |  | Государственные ценные бумаги Российской Федерации в валюте Российской Федерации и иностранной валюте и облигации российских эмитентов, исполнение обязательств по которым обеспечено государственной гарантией Российской Федерации[[2]](#footnote-2) | суммарно не менее 40%**(пункт 11)** |
| Денежные средства, предоставленные управляющей компанией по первой части договора репо[[3]](#footnote-3) | 10% на дату заключения договора репо **(пункт 5.1)** | Денежные средства, предоставленные управляющей компанией по первой части договора репо3 | 10% на дату заключения договора репо **(пункт 13.1)** |

Инвестирование средств пенсионных накоплений, формируемых в рамках обязательного пенсионного страхования, для ЧУК, имеющих договоры с ПФР и НПФ, разрешается в следующие классы активов:

* государственные ценные бумаги Российской Федерации;
* государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальных образований;
* облигации российских эмитентов;
* акции российских эмитентов;
* ипотечные ценные бумаги;
* денежные средства в рублях и иностранной валюте на счетах в кредитных организациях;
* депозиты в кредитных организациях;
* паи (акции, доли) иностранных инвестиционных фондов;
* облигации международных финансовых организаций.

Таблица 4

**Портфельные ограничения управляющей компании, отобранной**

**по конкурсу (ЧУК) (по видам активов)**

| Вид актива | Ограничение в % от активов |
| --- | --- |
| **Постановление Правительства Российской Федерации от 30.06.2003 № 379 «Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений в отдельные классы активов и определении максимальной доли отдельных классов активов в инвестиционном портфеле в соответствии со статьями 26 и 28 Федерального закона «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации»** |
| Ценные бумаги международных финансовых организаций, выпускам которых присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня «ВВВ-(RU)» рейтинговым агентством «АКРА» | не более 20% **(подпункт «д» пункта 2)** |
| Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, выпускам которых присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня «ВВВ-(RU)» рейтинговым агентством «АКРА» | не более 40%**(подпункт «а» пункта 2)** |
| Облигации российских корпоративных эмитентов за исключением облигаций, обязательства по которым гарантированы Российской Федерацией, допущенных к обращению на организованных торгах, по которым не наступил срок погашения и выпускам которых присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня «BBB-(RU)» кредитным рейтинговым агентством «АКРА» | не более 80%**(абзацы 3 и 7 подпункта «б» пункта 2)** |
| Ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах, выпускам которых присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня «ВВВ-(RU)» рейтинговым агентством «АКРА» | не более 40% **(подпункт «г» пункта 2)** |
| Денежные средства в валюте Российской Федерации и иностранной валюте на счетах в кредитных организациях и депозиты в валюте Российской Федерации и иностранной валюте в кредитных организациях | суммарно не более 80% **(подпункт «е» пункта 2)** |
| Облигации, выпущенные от имени муниципальных образований, при условии, что выпуску присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня «ВВВ-(RU)» рейтинговым агентством «АКРА», либо исполнение обязательств по ним частично или полностью обеспечено государственной гарантией Российской Федерации[[4]](#footnote-4) | не более 40%**(абзац 2 подпункта «б» пункта 2)** |
| Акции российских эмитентов, являющихся открытыми акционерными обществами | не более 65%**(абзацы 1 и 5 подпункта «в» пункта 2)** |
| Денежные средства, предоставленные управляющей компанией по первой части договора репо[[5]](#footnote-5) | 10% на дату заключения договора репо **(подпункт «ж» пункта 2)** |

Минимальные ограничения по доле тех или иных активов в инвестиционном портфеле ЧУК не предусмотрены, для государственных ценных бумаг Российской Федерации отсутствует ограничение максимальной доли.

Федеральным законом от 24.07.2002 № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации» установлено несколько ограничений, направленных на снижение рисков инвестирования в ценные бумаги одной компании. В частности, ценные бумаги одного эмитента или группы связанных эмитентов в инвестиционном портфеле не могут превышать 10% (за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации, ценных бумаг, обязательства по которым гарантированы Российской Федерацией, а также ипотечных ценных бумаг, удовлетворяющих установленным требованиям).

Таблица 5

**Портфельные ограничения управляющей компании, отобранной**

**по конкурсу (ЧУК) (по структуре портфеля)**

| Вид актива | Ограничение в % от активов |
| --- | --- |
| **Федеральный закон от 24.07.2002 № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации»** |
| Ценные бумаги одного эмитента или группы связанных эмитентов, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации, ценных бумаг, обязательства по которым гарантированы Российской Федерацией, ипотечных ценных бумаг, выпущенных в соответствии с законодательством Российской Федерации | не более 10%**(подпункт 1 пункта 1 статьи 28)** |
| Депозиты в кредитной организации и ценные бумаги, эмитированные этой кредитной организацией | суммарно не более 25%**(подпункт 2 пункта 1 статьи 28)** |
| Ценные бумаги, эмитированные аффилированными лицами управляющей компании и специализированного депозитария | не более 10%**(подпункт 3 пункта 1 статьи 28)** |
| Депозиты, размещенные в кредитных организациях, являющихся аффилированными лицами управляющей компании | не более 20%**(подпункт 4 пункта 1 статьи 28)** |
| Акции одного эмитента | не более 10% капитализации эмитента**(подпункт 5 пункта 1 статьи 28)** |
| Облигации одного эмитента за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации, ценных бумаг, обязательства по которым гарантированы Российской Федерацией, ипотечных ценных бумаг, выпущенных в соответствии с законодательством Российской Федерации | не более 40% совокупного объема находящихся в обращении облигаций данного эмитента**(подпункт 6 пункта 1 статьи 28)** |
| Облигации одного эмитента в совокупном инвестиционном портфеле за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации, ценных бумаг, обязательства по которым гарантированы Российской Федерацией, ипотечных ценных бумаг, выпущенных в соответствии с законодательством Российской Федерации  | не более 50% совокупного объема находящихся в обращении облигаций данного эмитента**(подпункт 7 пункта 1 статьи 28)** |
| **Постановление Правительства Российской Федерации от 30.06.2003 № 379 «Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений в отдельные классы активов и определении максимальной доли отдельных классов активов в инвестиционном портфеле в соответствии со статьями 26 и 28 Федерального закона «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации»** |
| Государственные ценные бумаги Российской Федерации одного выпуска | не более 35%**(подпункт «з» пункта 1)** |
| Ипотечные ценные бумаги одного выпуска при условии, что выпуску присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня «ВВВ-(RU)» рейтинговым агентством «АКРА» | не более 90% относительно других выпусков, обеспеченных залогом того же ипотечного покрытия**(подпункт «к» пункта 1)** |

Для совокупного инвестиционного портфеля управляющих компаний указанным Федеральным законом от 24.07.2002 № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации» установлено ограничение на максимальную долю ценных бумаг одного эмитента – не более 50% совокупного объема находящихся в обращении ценных бумаг данного эмитента, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации, ценных бумаг, обязательства по которым гарантированы Российской Федерацией, а также ипотечных ценных бумаг, выпущенных в соответствии с законодательством Российской Федерации и удовлетворяющих требованиям, установленным Правительством Российской Федерации, а также ценных бумаг, которые соответствуют требованиям, установленным Правительством Российской Федерации.

## 2. Стоимость активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений

Согласно законодательству Российской Федерации страховщиками по обязательному пенсионному страхованию могут выступать ПФР и НПФ. По состоянию на 31 декабря 2017 г. в Российской Федерации действовало 66 НПФ, имеющих лицензию без ограничения срока действия. Из указанных 66 НПФ 38 осуществляли деятельность по обязательному пенсионному страхованию в качестве страховщика, 49 – являлись акционерными пенсионными фондами[[6]](#footnote-6).

При этом количество НПФ, имеющих лицензию без ограничения срока действия, по отношению к предыдущему году уменьшилось на 11% (74 НПФ в 2016 году), а количество НПФ, осуществляющих деятельность по обязательному пенсионному страхованию в качестве страховщика, – на 7% (41 НПФ в 2016 году).

Также в системе обязательного пенсионного страхования участвовали ГУК, предлагавшая 2 инвестиционных портфеля, и 32 управляющих компании, отобранных по конкурсу, предлагавших 36 инвестиционных портфелей. По количеству управляющих компаний и инвестиционных портфелей изменений по сравнению с 2016 годом не произошло.

В 2017 году стоимость активов в накопительной составляющей обязательного пенсионного страхования по отношению к началу года выросла на 4,5% (на 186,0 млрд рублей). Данное изменение произошло за счет роста стоимости средств пенсионных накоплений НПФ на 146,2 млрд рублей и стоимости средств пенсионных накоплений ПФР, переданных управляющим компаниям по договорам доверительного управления, – на 39,8 млрд рублей. Общее увеличение стоимости пенсионных накоплений НПФ составило 305,1 млрд рублей (с 2 129,9 млрд рублей в начале года до 2 435,0 млрд рублей в конце года): 158,9 млрд рублей – за счет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, перешедших из ПФР в НПФ[[7]](#footnote-7) и 146,2 млрд рублей – за счет роста стоимости активов и иных поступлений. Стоимость пенсионных накоплений под управлением управляющих компаний снизилась на 119,1 млрд рублей (снижение за счет передачи средств НПФ составило 158,9 млрд рублей, рост стоимости активов за счет инвестирования и иные поступления составили 39,8 млрд рублей.

Доля ГУК в стоимости активов накопительной составляющей обязательного пенсионного страхования в 2017 году снизилась на 4,8 процентных пункта до 42,7%, а доля НПФза тот же период повысилась на 4,8 процентных пункта до 56,3%. Доля пенсионных накоплений, переданных ПФР в доверительное управление ЧУК, осталась на прежнем уровне и составила в 2017 году 1,0%.

Таблица 6

**Рыночная стоимость активов, в которые инвестированы пенсионные накопления
в 2006 – 2017 годах**

| Годы | Стоимость активов, в которые инвестированы пенсионные накопления, переданные управляющим компаниям | Пенсионные накопления в НПФ, млрд рублей | Доля от общей стоимости активов, % | Итого, млрд рублей |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Всего, млрд рублей | в т.ч. ГУК, млрд рублей | Доля от общей стоимости активов, % | в т.ч. УК, отобранные по конкурсу, млрд рублей | Доля от общей стоимости активов, % |
| 2006 | 276.7 | 267.2 | 93.2 | 9.5 | 3.3 | 10.0 | 3.5 | 286.7 |
| 2007 | 375.4 | 363.1 | 90.3 | 12.3 | 3.1 | 26.8 | 6.7 | 402.2 |
| 2008 | 352.2 | 343.1 | 88.5 | 9.1 | 2.3 | 35.5 | 9.2 | 387.7 |
| 2009 | 496.0 | 480.8 | 83.9 | 15.2 | 2.7 | 77.2 | 13.5 | 573.2 |
| 2010 | 760.0 | 740.2 | 80.9 | 19.8 | 2.2 | 155.4 | 17.0 | 915.4 |
| 2011 | 1 362.9 | 1 334.0 | 75.9 | 28.8 | 1.6 | 393.7 | 22.4 | 1 756.6 |
| 2012 | 1 678.1 | 1 643.8 | 70.0 | 34.3 | 1.5 | 669.2 | 28.5 | 2 347.2 |
| 2013 | 1 903.3 | 1 865.5 | 62.4 | 37.8 | 1.3 | 1 088.4 | 36.4 | 2 991.7 |
| 2014 | 1 940.5 | 1 902.8 | 61.9 | 37.7 | 1.2 | 1 132.4 | 36.9 | 3 072.9 |
| 2015 | 2 054.2 | 2 012.9 | 53.3 | 41.2 | 1.1 | 1 719.5 | 45.6 | 3 773.7 |
| 2016 | 2 011.2 | 1 968.6 | 47.5 | 42.7 | 1.0 | 2 129.9 | 51.4 | 4 141.1 |
| 2017 | 1 892.1 | 1 848.4 | 42.7 | 43.7 | 1.0 | 2 435.0 | 56.3 | 4 327.1 |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru*официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru*официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

Рисунок 3

## 3. Структура инвестиционных портфелей государственной управляющей компании, частных управляющих компаний и негосударственных пенсионных фондов [[8]](#footnote-8)

Объем совокупного инвестиционного портфеля ГУК, ЧУК и НПФ вырос в 2017 году по сравнению с 2016 годом на 4,5%, при этом его структура заметно не изменилась. Значительнее всего увеличилась доля государственных ценных бумаг – на 7 процентных пунктов (27,9% совокупного инвестиционного портфеля в 2017 году, 20,7% – в 2016 году). Изменения других активов не превысили 5 процентных пунктов каждое.

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru*официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

Рисунок 4

В 2017 году размер доли облигаций российских эмитентов в совокупном инвестиционном портфеле ГУК, ЧУК и НПФ вернулся к уровню 2015 года и составил 41,8% (44,3% совокупного инвестиционного портфеля в 2016 году, 41,2% – в 2015 году).

Высокая доля государственных ценных бумаг Российской Федерации в совокупном инвестиционном портфеле ГУК, ЧУК и НПФ в 2017 году по-прежнему определялась структурой расширенного инвестиционного портфеля ГУК. В расширенном инвестиционном портфеле ГУК государственные ценные бумаги Российской Федерации на конец 2017 года составляли 695,5 млрд рублей или 38,2% (в 2016 году – 35,5%). Вместе с тем существенно возрос уровень государственных ценных бумаг Российской Федерации в ЧУК и НПФ, соответственно – на 11,2 процентных пункта и 13,3 процентных пункта.

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru*официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

Рисунок 5

**Структура инвестиционных портфелей ГУК**

Функции ГУК по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений и функции государственной управляющей компании по доверительному управлению средствами выплатного резерва (ГУК средствами выплатного резерва) осуществляет государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)». В соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 12.07.2018 № 814
«Об установлении срока осуществления государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» функций государственной управляющей компании по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений, а также государственной управляющей компании средствами выплатного резерва» Внешэкономбанк осуществляет функции ГУК и ГУК средствами выплатного резерва до 1 января 2024 г.

Пенсионные накопления, находящиеся в доверительном управлении ГУК, разделены на два портфеля – опция по умолчанию (расширенный инвестиционный портфель) и консервативная опция (инвестиционный портфель государственных ценных бумаг) – для застрахованных лиц, которые хотят ограничиться инвестициями в государственные ценные бумаги. Инвестиционный портфель государственных ценных бумаг ГУК имеет относительно небольшой объем, – в 2017 году его стоимость составила 29,2 млрд рублей (1,6% от суммарной стоимости двух инвестиционных портфелей ГУК).

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru* |

Рисунок 6

Таким образом, основная часть средств пенсионных накоплений сосредоточена в расширенном инвестиционном портфеле ГУК (так называемом «портфеле по умолчанию»). Инвестиционная декларация этого портфеля в 2009 году была дополнена новыми инструментами, в том числе – государственными ценными бумагами субъектов Российской Федерации, облигациями российских эмитентов, депозитами, ценными бумагами международных финансовых организаций. С января 2013 года также было разрешено инвестировать в облигации российских эмитентов при условии присвоения эмитенту облигаций рейтинга долгосрочной кредитоспособности на уровне не ниже суверенного рейтинга Российской Федерации. В марте 2015 года в инвестиционную декларацию были внесены изменения, направленные на уменьшение минимальной обязательной суммарной доли государственных ценных бумаг и облигаций, обеспеченных государственной гарантией в расширенном инвестиционном портфеле ГУК, с 50% до 40%. Данные меры, в частности, позволили существенно увеличить долю облигаций корпоративных эмитентов в расширенном инвестиционном портфеле ГУК. В 2017 году в связи с осуществлением мер по расширению сферы применения кредитных рейтингов, присвоенных российскими рейтинговыми агентствами по национальной рейтинговой шкале в качестве ключевого фактора при оценке надежности банков и ценных бумаг, были установлены требования о наличии определенного уровня таких кредитных рейтингов для долговых инструментов российских корпоративных эмитентов, международных организаций и для ипотечных ценных бумаг, а также для кредитных организаций, в которых размещаются средства пенсионных накоплений.

Доля государственных ценных бумаг Российской Федерации за рассматриваемый период снизилась – в 2009 году она составляла 80,3% (385,7 млрд рублей) активов расширенного инвестиционного портфеля ГУК, в 2010 году – 71,9% (530,1 млрд рублей), в 2011 году – 67,6% (898,3 млрд рублей), в 2012 году – 57,5% (940,2 млрд рублей), в 2013 году – 44,6% (827,1 млрд рублей), в 2014 году – 45,4% (858,1 млрд рублей), в 2015 году – 40,7% (810,5 млрд рублей), в 2016 году – 35,5% (688,4 млрд рублей) и в 2017 году – 38,2% (695,5 млрд рублей).

Рыночная стоимость расширенного инвестиционного портфеля ГУК на конец 2017 года составила 1 819,2 млрд рублей.

Таблица 7

| Наименование актива (объекта инвестирования) | Расширенный инвестиционный портфель | Инвестиционный портфель государственных ценных бумаг |
| --- | --- | --- |
| на 31 декабря 2016 г., млрд рублей | на 31 декабря 2017 г., млрд рублей | прирост, % | на 31 декабря 2016 г., млрд рублей | на 31 декабря 2017 г., млрд рублей | прирост, % |
| Денежные средства | 187.6 | 117.4 | -37.40% | 4.9 | 2.7 | -44.27% |
| Депозиты | 240.8 | 268.0 | 11.29% | - | - | - |
| Государственные ценные бумаги | 688.4 | 695.5 | 1.03% | 11.1 | 13.4 | 19.90% |
| Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации | 3.0 | 1.5 | -49.88% | - | - | - |
| Облигации российских хозяйственных обществ | 718.1 | 660.2 | -8.06% | 12.4 | 12.7 | 2.00% |
| Ценные бумаги международных финансовых организаций | 24.6 | 14.5 | -41.25% | - | - | - |
| Акции российских эмитентов | 0.0 | 0.0 |   | - | - | - |
| Облигации с ипотечным покрытием | 54.5 | 42.3 | -22.34% | - | - | - |
| Дебиторская задолженность | 22.8 | 19.8 | -13.13% | 0.3 | 0.4 | 11.85% |
| **Итого** | **1 939.7** | **1 819.2** | **-6.21%** | **28.8** | **29.2** | **1.17%** |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru* |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru* |

Рисунок 7

**Структура совокупного инвестиционного портфеля ЧУК[[9]](#footnote-9)**

В 2017 году в структуре совокупного инвестиционного портфеля ЧУК существенно возросла доля государственных ценных бумаг – с 10,3% на начало года до 21,4%. Так же, более чем вдвое, возрос их объем в денежном выражении –
4,4 млрд рублей и 9,4 млрд рублей соответственно на начало и конец 2017 года.

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru* |

Рисунок 8

В 2017 году существенно сократился объем средств, инвестированных в депозиты российских кредитных организаций – с 2,6 млрд рублей в начале года до 0,9 млрд рублей в конце.

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru* |

Рисунок 9

**Структура совокупного инвестиционного портфеля негосударственных пенсионных фондов**[[10]](#footnote-10)

В 2017 году на 12,0% сократился удельный вес акций и облигаций российских эмитентов в совокупном инвестиционном портфеле НПФ, в том числе облигаций с ипотечным покрытием – с 71,8% в начале года до 60,3% в конце. При этом в абсолютном значении объем средств, инвестированных в акции и облигации, вырос с 1 529,5 млрд рублей до 1 575,2 млрд рублей. Одновременно значительно выросла доля государственных ценных бумаг (с 7,1% до 20,6%); рост стоимости данного вида актива в абсолютных показателях составил 385,3 млрд рублей.

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

Рисунок 10

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

Рисунок 11

## 4. Показатели деятельности негосударственных пенсионных фондов

В 2017 году объем пенсионных накоплений и пенсионных резервов НПФ вырос до 3 619,1 млрд рублей (увеличился на 33,5% или на 907,9 млрд рублей по сравнению с 2015 годом и на 12,2% или на 392,4 млрд рублей по сравнению с 2016 годом).

Объем пенсионных накоплений НПФ за 2017 год увеличился на
305,1 млрд рублей (прирост к 2015 году – 41,6% к 2016 году – 14,3%,) и составил 2 435,0 млрд рублей. Количество застрахованных лиц по обязательному пенсионному страхованию в 2017 году составило 34,3 млн человек, что на 30,4% больше, чем количество застрахованных лиц в 2015 году, и на 15,0% – чем в 2016 году.[[11]](#footnote-11)

Как говорилось выше увеличение стоимости пенсионных накоплений НПФ в 2017 году произошло за счет роста стоимости активов в результате инвестирования и иных поступлений на 146,2 млрд рублей и за счет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, переданных из ПФР в НПФ на 158,9 млрд рублей.

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

Рисунок 12

Таблица 8

**Показатели деятельности негосударственных пенсионных фондов**

**в сфере обязательного пенсионного страхования в 2004 – 2017 годах**

|  | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Общее количество НПФ | 270 | 261 | 256 | 240 | 209 | 165 | 149 | 146 | 133 | 118 | 120 | 102 | 74 | 66 |
| Количество НПФ, осуществляющих деятельность по ОПС в качестве страховщика | 0 | 47 | 73 | 91 | 105 | 133 | 133 | 117 | 109 | 93 | 90 | 65 | 41 | 38 |
| Имущество для обеспечения уставной деятельности (млрд рублей) | 42.5 | 59.6 | 91.3 | 96.4 | 78.3 | 94.8 | 101.0 | 99.2 | 109.9 | 127.5 | 9.8 | 0.4 | - | - |
| Имущество фонда (млрд руб.)[[12]](#footnote-12) всего, в том числе: | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 476.6 | 2 095.4 | 2 523.0 | 2 858.3 |
| капитал (капитал и резервы)[[13]](#footnote-13) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 50.7 | 70.4 | 74.1 | 151.0 |
| средства, предназначенные для обеспечения уставной деятельности (ИОУД НПФ по ОПС) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 9.8 | 0.4 | - | - |
| обязательства по договорам НПО (пенсионные резервы) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 276.3 | 294.5 | 310.3 | 315.3 |
| обязательства по договорам об ОПС (пенсионные накопления по балансовой стоимости) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 128.9 | 1 707.1 | 2 114.6 | 2 374.2 |
| обязательства фонда за исключением обязательств по НПО и ОПС (краткосрочные и долгосрочные обязательства НПФ) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 10.9 | 23.0 | 23.9 | 17.8 |
| Пенсионные накопления по рыночной стоимости(млрд рублей) | - | 2.0 | 10.0 | 26.8 | 35.5 | 77.2 | 155.4 | 393.7 | 669.2 | 1 088.4 | 1 132.4 | 1 719.5 | 2 129.9 | 2 435.0 |
| Количество застрахованных лиц по ОПС, млн человек | - | 0.60 | 0.90 | 1.88 | 3.64 | 5.68 | 7.82 | 11.88 | 16.57 | 22.19 | 22.07 | 27.03 | 29.84 | 34.32 |
| Численность застрахованных лиц, получающих выплаты за счет пенсионных накоплений (млн человек) | - | - | - | - | - | - | - | 0.00002 | 0.125 | 0.324 | 0.538 | 0.500 | 0.444 | 0.433 |
| Сумма выплат за счет средств пенсионных накоплений в год (млн рублей) | - | - | - | - | - | - | - | 0.3 | 1 739.8 | 4 203.2 | 3 973.5 | 5 983.0 | 5 645.7 | 8 138.3 |
| Средний размер выплат за счет средств пенсионных накоплений в месяц на человека, рублей | - | - | - | - | - | - | - | 106.9 | 1 157.9 | 1 081.2 | 614.9 | 995.4 | 1 059.0 | 1 566.9 |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

В отношении деятельности НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению (далее – НПО) следует отметить, что пенсионные резервы за 2017 год выросли на 87,3 млрд рублей (8,0%) и их общий объем составил
1 184,1 млрд рублей. Количество участников НПФ по НПО по состоянию на конец 2017 года увеличилось по отношению к концу 2016 года на 723,9 тыс. человек (13,7%) и составило 6,0 млн человек.

Количество участников НПФ, получающих пенсию, в 2017 году при этом сократилось по отношению к предыдущему периоду и составило 1,48 млн человек, что на 4,6% меньше, чем в 2015 году, и на 3,0% меньше, чем в 2016 году. Сумма выплат при этом повысилась по сравнению с 2015 годом на 20,7%, по сравнению с 2016 годом – на 11,4% и составила 59,6 млрд рублей в год.

По состоянию на конец 2017 года сумма пенсионных выплат в месяц на одного участника, получающего пенсию, в среднем составила 3 343,3 рубля (для сравнения эта величина составила 2 640,8 рублей в 2015 году и 2 908,9 рублей в 2016 году).

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

Рисунок 13

Сумма пенсионных взносов в НПО в 2017 году составила 103,2 млрд рублей (в 2015 году этот показатель составил 91,1 млрд рублей, в 2016 году – 91,4 млрд рублей).

Таблица 9

**Показатели деятельности негосударственных пенсионных фондов**

**в сфере негосударственного пенсионного обеспечения**

|  | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Пенсионные резервы(млрд рублей) | 169.8 | 277.4 | 405.2 | 472.9 | 462.9 | 564.3 | 643.3 | 700.3 | 758.1 | 831.6 | 900.1 | 991.6 | 1 096.8 | 1 184.1 |
| Численность участников фондов (млн человек) | 5.53 | 6.06 | 6.42 | 6.76 | 6.77 | 6.76 | 6.61 | 6.60 | 6.78 | 6.77 | 6.37 | 5.81 | 5.28 | 6.01 |
| Численность участников, получающих негосударственную пенсию (млн человек) | 0.50 | 0.71 | 0.87 | 1.03 | 1.13 | 1.27 | 1.36 | 1.47 | 1.54 | 1.55 | 1.58 | 1.56 | 1.53 | 1.48 |

|  | **пенсионные взносы** |
| --- | --- |
| 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
| Сумма пенсионных взносов в год (млрд рублей) | 30.8 | 44.6 | 47.7 | 56.4 | 61.0 | 67.1 | 63.4 | 79.3 | 80.4 | 86.9 | 86.5 | 91.1 | 91.4 | 103.2 |
| Средний размер пенсионного взноса в месяц на одного участника (рублей) | 510.2 | 694.7 | 716.2 | 820.1 | 901.6 | 1 017.8 | 1 006.3 | 1 288.2 | 1 278.6 | 1 283.4 | 1 131.5 | 1 786.9 | 2 030.4 | 1 902.0 |

|  |  |
| --- | --- |
|  | **пенсионные выплаты** |
| 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
| Сумма пенсионных выплат в год (млрд рублей) | 5.0 | 7.6 | 10.3 | 13.8 | 17.5 | 22.2 | 26.6 | 31.3 | 36.6 | 41.0 | 45.5 | 49.3 | 53.4 | 59.6 |
| Средний размер пенсионной выплаты в месяц на одного участника (рублей) | 825.9 | 893.6 | 993.4 | 1 124.1 | 1 290.1 | 1 448.4 | 1 633.8 | 1 773.6 | 1 986.9 | 2 202.5 | 2 398.4 | 2 640.8 | 2 908.9 | 3 343.3 |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

Рисунок 14

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

Рисунок 15

## 5. Результаты инвестирования средств пенсионных накоплений в 2017 году

В 2017 году ЧУК показали доходность инвестирования пенсионных накоплений от 3,15% (ООО «Управляющая компания «КапиталЪ») до 13,49% (ТКБ Инвестмент Партнерс (АО)).

Доходность пенсионных накоплений, инвестированных ГУК, по итогам 2017 года составила 8,59% по расширенному инвестиционному портфелю и 11,09% по инвестиционному портфелю государственных ценных бумаг.

Таблица 10

**Доходность инвестирования средств пенсионных накоплений**

% годовых

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
| **ГУК, в т.ч.:** | 7.33 | 12.18 | 5.67 | 5.98 | -0.46 |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| расширенный инвестиционный портфель |   |   |   |   | -0.46 | 9.52 | 7.62 | 5.47 | 9.21 | 6.71 | 2.68 | 13.15 | 10.53 | 8.59 |
| инвестиционный портфель государственных ценных бумаг |   |   |   |   | -0.46 | 5.72 | 8.17 | 5.90 | 8.47 | 6.90 | -2.05 | 15.31 | 12.20 | 11.09 |
| **ЧУК** (нижняя и верхняя границы доходности) | -8.87 | 2.08 | 5.95 | -1.33 | -55.09 | 7.56 | 0.00 | -17.83 | -0.66 | -6.03 | -9.89 | 1.94 | 8.29 | 3.15 |
| 42.27 | 51.72 | 39.17 | 7.32 | 2.20 | 110.48 | 33.21 | 7.69 | 13.51 | 9.94 | 7.49 | 23.57 | 27.62 | 13.49 |
| **НПФ[[14]](#footnote-14)** (нижняя и верхняя границы доходности) |   | 0.00 | 0.00 | 0.00 | -71.26 | 0.70 | 0.10 | -9.86 | -0.01 | -4.40 | -5.23 | -2.09 | 2.50 | -5.26 |
|   | 41.00 | 24.30 | 16.70 | 50.20 | 80.80 | 23.91 | 7.63 | 14.20 | 13.30 | 42.24 | 17.80 | 13.58 | 11.16 |
| **ИПЦ[[15]](#footnote-15)** | 11.70 | 10.90 | 9.00 | 11.90 | 13.30 | 8.80 | 8.80 | 6.10 | 6.60 | 6.50 | 11.40 | 12.91 | 5.40 | 2.51 |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru*официальный сайт Банка России *cbr.ru*официальный сайт Росстата *gks.ru* |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru* |

Рисунок 16

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru* |

Рисунок 17

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

Рисунок 18

На точечном графике (рисунок 19) представлены показатели доходности всех управляющих компаний (включая ГУК).

ИПЦ, декабрь к декабрю, %

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru* |

Рисунок 19

Таблица 11

**Информация о доходности инвестирования средств пенсионных накоплений
в 2017 году**

| № п/п | Формализованное наименование управляющей компании | Наименование инвестиционного портфеля управляющей компании | Дата договора доверительного управления | Доходность инвестирования средств пенсионных накоплений |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Доходность инвестирования средств пенсионных накоплений за период с начала текущего года, % годовых | Доходность инвестирования средств пенсионных накоплений за предшествующие 3 года, % годовых | Средняя доходность инвестирования средств пенсионных накоплений за период действия договора доверительного управления пенсионными накоплениями, % годовых |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1 | АГАНА УК | КОНСЕРВАТИВНЫЙ | 08.10.2003 | 10.33 | 12.67 | 6.77 |
| СБАЛАНСИРОВАННЫЙ | 08.10.2003 | 10.93 | 11.94 | 9.42 |
| 2 | АК БАРС КАПИТАЛ УК |   | 08.10.2003 | 8.31 | 10.75 | 4.84 |
| 3 | АЛЬФА-КАПИТАЛ УК |   | 08.10.2003 | 10.95 | 14.50 | 6.55 |
| 4 | АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР УК |   | 08.10.2003 | 12.72 | 16.72 | 7.87 |
| 5 | АТОН-МЕНЕДЖМЕНТ УК |   | 08.10.2003 | 5.75 | 12.37 | 8.09 |
| 6 | БКС УК | ДОХОДНЫЙ | 08.10.2003 | 9.35 | 16.00 | 9.01 |
| СБАЛАНСИРОВАННЫЙ | 08.10.2003 | 9.49 | 10.40 | 7.86 |
| 7 | БФА УК |   | 08.10.2003 | 11.12 | 11.05 | 7.30 |
| 8 | ВТБ КАПИТАЛ ПЕНСИОННЫЙ РЕЗЕРВ УК |   | 08.10.2003 | 11.90 | 14.71 | 9.31 |
| 9 | ВТБ КАПИТАЛ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ УК |   | 08.10.2003 | 12.13 | 15.54 | 9.65 |
| 10 | ВЭБ УК | РАСШИРЕННЫЙ | 31.12.2003 | 8.59 | 10.74 | 7.39 |
| ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ | 25.10.2009 | 11.09 | 12.85 | 7.87 |
| 11 | ИНВЕСТ ОФГ УК |   | 08.10.2003 | 9.94 | 12.25 | 8.52 |
| 12 | ИНГОССТРАХ-ИНВЕСТИЦИИ УК |   | 08.10.2003 | 11.63 | 12.56 | 7.20 |
| 13 | КАПИТАЛЪ УК |   | 08.10.2003 | 3.15 | 12.26 | 8.95 |
| 14 | ЛИДЕР УК |   | 08.10.2003 | 11.32 | 13.94 | 9.22 |
| 15 | МДМ УК |   | 08.10.2003 | 9.24 | 10.45 | 8.98 |
| 16 | МЕТАЛЛИНВЕСТТРАСТ УК |   | 08.10.2003 | 11.29 | 13.09 | 5.20 |
| 17 | МЕТРОПОЛЬ УК |   | 08.10.2003 | 9.06 | 8.97 | 8.85 |
| 18 | МОНОМАХ УК |   | 08.10.2003 | 9.78 | 17.65 | 8.56 |
| 19 | НАЦИОНАЛЬНАЯ УК |   | 08.10.2003 | 11.19 | 11.00 | 5.92 |
| 20 | ОТКРЫТИЕ УК |   | 08.10.2003 | 10.82 | 13.88 | 11.81 |
| 21 | ПЕНСИОННАЯ СБЕРЕГАТЕЛЬНАЯ УК |   | 08.10.2003 | 8.50 | 12.63 | 6.94 |
| 22 | ПРОМСВЯЗЬ УК |   | 08.10.2003 | 7.21 | 8.61 | 8.34 |
| 23 | РЕГИОН ПОРТФЕЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ УК |   | 08.10.2003 | 9.70 | 12.52 | 10.83 |
| 24 | РЕГИОН ТРАСТ УК |   | 08.10.2003 | 10.39 | 11.44 | 8.87 |
| 25 | РЕГИОН ЭСМ УК |   | 08.10.2003 | 8.01 | 18.54 | 9.55 |
| 26 | РФЦ-КАПИТАЛ УК |   | 08.10.2003 | 8.41 | 12.39 | 8.08 |
| 27 | СБЕРБАНК УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ УК |   | 08.10.2003 | 11.27 | 13.47 | 9.42 |
| 28 | СОЛИД МЕНЕДЖМЕНТ УК |   | 08.10.2003 | 13.16 | 12.66 | 9.35 |
| 29 | ТКБ ИНВЕСТМЕНТ ПАРТНЕРС УК |   | 08.10.2003 | 13.49 | 15.13 | 8.30 |
| 30 | ТРИНФИКО УК | СБАЛАНСИРОВАННЫЙ | 08.10.2003 | 10.10 | 11.37 | 7.42 |
| ДОЛГОСРОЧНОГО РОСТА | 08.10.2003 | 11.59 | 11.20 | 7.09 |
| КОНСЕРВАТИВНОГО СОХРАНЕНИЯ КАПИТАЛА | 08.10.2003 | 9.58 | 9.64 | 7.36 |
| 31 | УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ УК |  | 08.10.2003 | 9.37 | 11.39 | 6.84 |
| 32 | УРАЛСИБ УК |   | 08.10.2003 | 12.92 | 14.59 | 9.27 |
| 33 | ФИНАМ МЕНЕДЖМЕНТ УК |   | 10.10.2003 | 3.59 | 14.63 | 6.32 |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru* |

## 6. Дополнительные материалы к разделу «Инвестирование средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, не назначивших накопительную пенсию и (или) срочную пенсионную выплату»

### № 1. Доли активов в инвестиционных портфелях государственной управляющей компании, частных управляющих компаний, негосударственных пенсионных фондов

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru*официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

Рисунок 20

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru*официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

Рисунок 21

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru*официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

Рисунок 22

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru*официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

Рисунок 23

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru*официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

Рисунок 24

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru*официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

Рисунок 25

### № 2. Изменение структуры инвестиционных портфелей

**Изменение структуры расширенного инвестиционного портфеля ГУК
в 2005 – 2017 годах, %[[16]](#footnote-16)**

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru* |

Рисунок 26

**Изменение структуры инвестиционного портфеля государственных ценных бумаг**

**ГУК в 2009 – 2017 годах, %**

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru* |

Рисунок 27

**Изменение структуры совокупного инвестиционного портфеля**

**ЧУК в 2005 – 2017 годах, %**

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru* |

Рисунок 28

**Изменение структуры совокупного инвестиционного портфеля**

**НПФ в 2005 – 2017 годах, %**

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

Рисунок 29

Таблица 12

### № 3. Сведения о собственных средствах управляющих компаний и активах под их управлением в 2017 году

| № п/п | Формализованное наименование управляющей компании | Величина собственных средств (капитала), тыс. рублей | Деятельность по доверительному управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и НПФ | Объем активов в доверительном управлении, тыс. рублей |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| количество паевых инвестиционных фондов, акционерных инвестиционных фондов | количество договоров доверительного управления пенсионными резервами с НПФ | количество договоров доверительного управления средствами пенсионных накоплений с НПФ | СЧА паевых инвестиционных фондов, акционерных инвестиционных фондов | Стоимость пенсионных резервов НПФ | СЧА, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений по договорам с НПФ | СЧА, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений по договорам с ПФР |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| 1 | АГАНА УК | 137 416.17 | 3 | 3 | 3 | 49 611 948.37 | 8 073 417.04 | 14 532 524.72 | 292 298.18 |
| 2 | АК БАРС КАПИТАЛ УК | 288 909.75 | 18 | 1 | 4 | 50 450 481.52 | 927 031.61 | 8 980 388.97 | 2 222 602.14 |
| 3 | АЛЬФА-КАПИТАЛ УК | 636 820.00 | 26 | 1 | - | 47 148 019.00 | 75 180.00 | - | 1 133 447.30 |
| 4 | АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР УК | 97 193.33 | 1 | 1 | 6 | 62 599.73 | 1 818 398.42 | 4 864 563.38 | 33 302.76 |
| 5 | АТОН-МЕНЕДЖМЕНТ УК | 369 204.72 | 6 | 1 | - | 6 896 984.46 | 98 878.29 | - | 818 617.34 |
| 6 | БКС УК | 206 714.46 | 6 | 2 | 1 | 2 166 388.62 | 95 864.13 | 435 223.23 | 835 273.04 |
| 7 | БФА УК | 219 955.00 | 16 | 1 | - | 18 159 421.87 | 54 380.24 | - | 1 322 248.02 |
| 8 | ВТБ КАПИТАЛ ПЕНСИОННЫЙ РЕЗЕРВ УК | 107 559.77 | 5 | - | - | 7 782 721.50 | - | - | 7 181 124.35 |
| 9 | ВТБ КАПИТАЛ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ УК | 517 639.59 | 31 | 2 | 12 | 128 186 430.76 | 4 134 861.12 | 153 068 337.65 | 1 485 543.41 |
| 10 | ИНВЕСТ ОФГ УК | 233 241.02 | 1 | 1 | - | 28 003.07 | - | - | 108 803.50 |
| 11 | ИНГОССТРАХ-ИНВЕСТИЦИИ УК | 503 739.77 | 11 | 3 | 6 | 2 039 014.80 | 2 288 330.27 | 24 171 130.13 | 262 498.69 |
| 12 | КАПИТАЛЪ УК | 9 594 721.50 | 12 | 13 | 32 | 2 975 432.06 | 27 963 497.54 | 99 899 872.23 | 2 380 123.48 |
| 13 | ЛИДЕР УК | 7 475 074.84 | 6 | 10 | 4 | 3 864 743.31 | 390 635 408.72 | 3 325 306.75 | 500 605.53 |
| 14 | МДМ УК | 119 755.94 | 15 | - | - | 23 175 523.71 | - | - | 197 511.50 |
| 15 | МЕТАЛЛИНВЕСТТРАСТ УК | 102 693.70 | 4 | 1 | 5 | 1 628 924.52 | 408 064.02 | 2 856 902.27 | 538 491.86 |
| 16 | МЕТРОПОЛЬ УК | 26 961.22 | 6 | 1 | - | 1 314 614.35 | - | - | 108 161.38 |
| 17 | МОНОМАХ УК | 49 232.68 | 3 | - | - | 1 937 422.20 | - | - | 65 711.24 |
| 18 | НАЦИОНАЛЬНАЯ УК | 532 467.58 | 8 | 1 | 4 | 1 506 208.37 | 11 792 015.41 | 15 266 034.86 | 24 686.34 |
| 19 | ОТКРЫТИЕ УК | 704 572.66 | 15 | - | - | 3 374 222.48 | - | - | 739 697.95 |
| 20 | ПЕНСИОННАЯ СБЕРЕГАТЕЛЬНАЯ УК | 290 293.00 | - | 4 | 12 | - | 9 449 050.00 | 34 517 469.00 | 161 363.87 |
| 21 | ПРОМСВЯЗЬ УК | 202 140.65 | 22 | 1 | - | 27 920 618.25 | - | - | 230 024.62 |
| 22 | РЕГИОН ПОРТФЕЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ УК | 814 126.87 | 10 | - | - | 57 593 288.54 | - | - | 492 348.64 |
| 23 | РЕГИОН ТРАСТ УК | 294 105.37 | 1 | 3 | 12 | 11 318.76 | 22 990 588.91 | 52 900 444.44 | 1 102 946.96 |
| 24 | РЕГИОН ЭСМ УК | 2 757 127.32 | 9 | 22 | 27 | 9 048 370.38 | 37 368 297.41 | 97 591 180.21 | 150 832.52 |
| 25 | РФЦ-КАПИТАЛ УК | 132 423.88 | 6 | 5 | - | 4 149 190.14 | 5 090 583.67 | - | 2 803 527.09 |
| 26 | СБЕРБАНК УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ УК | 336 436.00 | 27 | 3 | 4 | 72 514 413.00 | 8 783 018.00 | 811 681.00 | 8 851 083.94 |
| 27 | СОЛИД МЕНЕДЖМЕНТ УК | 113 041.65 | 15 | 2 | 1 | 1 909 354.47 | 773 428.02 | 1 363 376.26 | 2 845 911.95 |
| 28 | ТКБ ИНВЕСТМЕНТ ПАРТНЕРС УК | 750 594.38 | 12 | 4 | 5 | 12 558 936.07 | 18 740 008.68 | 225 889 462.52 | 691 540.89 |
| 29 | ТРИНФИКО УК | 55 930.00 | 1 | 5 | 1 | 4 657.00 | 101 583.78 | 70.00 | 141 602.67 |
| 30 | УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ УК | 106 266.39 | 2 | 3 | 7 | 12 578 446.38 | 749 298.44 | 102 562 268.01 | 429 948.44 |
| 31 | УРАЛСИБ УК | 896 008.28 | 15 | 1 | 4 | 11 302 789.23 | 512 421.49 | 1 337 943.17 | 5 013 338.99 |
| 32 | ФИНАМ МЕНЕДЖМЕНТ УК | 62 672.08 | 7 | - | - | 12 767 013.73 | - | - | 111 646.49 |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru* |

Таблица 13

### № 4. Результаты инвестирования средств пенсионных накоплений за период с 2006 по 2017 год

| № п/п | Формализованное наименование управляющей компании и наименование инвестиционного портфеля | Результаты инвестирования 2006 года | Результаты инвестирования 2007 года | Результаты инвестирования 2008 года | Результаты инвестирования 2009 года | Результаты инвестирования 2010 года | Результаты инвестирования 2011 года | Результаты инвестирования 2012 года | Результаты инвестирования 2013 года | Результаты инвестирования 2014 года | Результаты инвестирования 2015 года | Результаты инвестирования 2016 года | Результаты инвестирования 2017 года |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| К пр.[[17]](#footnote-17) | К расх. [[18]](#footnote-18) | К пр. | К расх. | К пр. | К расх. | К пр. | К расх. | К пр. | К расх. | К пр. | К расх. | К пр. | К расх. | К пр. | К расх. | К пр. | К расх. | К пр. | К расх. | К пр. | К расх. | К пр. | К расх. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 |
| 1 | АГАНА УК КОНСЕРВАТИВНЫЙ | 1.232 | 0.023 | 1.058 | 0.008 | 0.692 | 0.004 | 1.079 | 0.015 | 1.074 | 0.010 | 1.025 | 0.006 | 1.017 | 0.006 | 1.065 | 0.012 | 0.985 | 0.004 | 1.177 | 0.018 | 1.113 | 0.013 | 1.103 | 0.012 |
| 2 | АГАНА УК СБАЛАНСИРОВАННЫЙ | 1.276 | 0.026 | 1.062 | 0.008 | 0.595 | 0.003 | 1.406 | 0.041 | 1.241 | 0.022 | 1.006 | 0.003 | 1.053 | 0.007 | 1.061 | 0.008 | 0.971 | 0.003 | 1.150 | 0.015 | 1.108 | 0.011 | 1.110 | 0.011 |
| 3 | АК БАРС КАПИТАЛ УК  | 1.133 | 0.018 | 1.052 | 0.008 | 0.612 | 0.002 | 1.318 | 0.038 | 1.190 | 0.024 | 0.934 | 0.002 | 1.040 | 0.007 | 0.992 | 0.002 | 1.009 | 0.004 | 1.144 | 0.018 | 1.110 | 0.014 | 1.087 | 0.011 |
| 4 | АЛЕМАР УК  | 1.207 | 0.027 | 1.071 | 0.010 | 0.566 | 0.003 | 1.319 | 0.039 | 1.147 | 0.019 | 0.951 | 0.002 | 1.057 | 0.008 | 1.008 | 0.002 |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 5 | АЛЬФА-КАПИТАЛ УК  | 1.139 | 0.020 | 1.032 | 0.006 | 0.786 | 0.002 | 1.150 | 0.018 | 1.091 | 0.013 | 1.005 | 0.002 | 1.059 | 0.008 | 1.077 | 0.009 | 0.965 | 0.002 | 1.197 | 0.023 | 1.135 | 0.016 | 1.110 | 0.013 |
| 6 | АЛЬЯНС РОСНО УК СБАЛАНСИРОВАННЫЙ | 1.216 | 0.023 | 1.050 | 0.006 | 0.666 | 0.001 | 1.239 | 0.026 | 1.177 | 0.021 | 0.943 | 0.002 | 1.125 | 0.015 | 1.145 | 0.015 |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 7 | АЛЬЯНС РОСНО УК КОНСЕРВАТИВНЫЙ | 1.097 | 0.012 | 1.044 | 0.006 | 0.769 | 0.003 | 1.191 | 0.024 | 1.097 | 0.016 | 1.031 | 0.008 | 1.075 | 0.014 | 1.046 | 0.011 |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 8 | АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР УК  | 1.142 | 0.021 | 1.081 | 0.013 | 0.589 | 0.002 | 1.375 | 0.046 | 1.172 | 0.022 | 0.948 | 0.004 | 1.050 | 0.011 | 1.023 | 0.006 | 1.050 | 0.011 | 1.186 | 0.025 | 1.206 | 0.026 | 1.129 | 0.016 |
| 9 | АТОН-МЕНЕДЖМЕНТ УК  | 1.175 | 0.021 | 1.060 | 0.008 | 0.729 | 0.001 | 1.271 | 0.032 | 1.110 | 0.013 | 1.031 | 0.005 | 1.060 | 0.008 | 1.090 | 0.011 | 0.992 | 0.002 | 1.181 | 0.021 | 1.149 | 0.018 | 1.059 | 0.008 |
| 10 | АФМ УК КОНСЕРВАТИВНЫЙ |   |   |   |   |   |   |   |   | 1.000 | 0.000 | 1.000 | 0.000 |   |   | 1.000 | 0.000 |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 11 | БАЗИС-ИНВЕСТ УК  | 1.168 | 0.027 | 1.053 | 0.015 | 0.590 | 0.008 | 1.341 | 0.049 | 1.144 | 0.023 | 0.961 | 0.007 | 1.089 | 0.018 | 1.025 | 0.010 |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 12 | БКС УК ДОХОДНЫЙ | 1.094 | 0.011 | 1.033 | 0.004 | 0.717 | 0.002 | 1.366 | 0.034 | 1.174 | 0.017 | 0.979 | 0.001 | 1.088 | 0.009 | 1.065 | 0.007 | 0.975 | 0.002 | 1.231 | 0.022 | 1.173 | 0.017 | 1.092 | 0.011 |
| 13 | БКС УК СБАЛАНСИРОВАННЫЙ | 1.105 | 0.016 | 1.047 | 0.006 | 0.789 | 0.003 | 1.267 | 0.029 | 1.139 | 0.016 | 1.005 | 0.003 | 1.076 | 0.010 | 1.078 | 0.010 | 1.008 | 0.006 | 1.120 | 0.015 | 1.097 | 0.013 | 1.096 | 0.013 |
| 14 | БФА УК  | 1.127 | 0.015 | 1.046 | 0.008 | 0.764 | 0.002 | 1.306 | 0.033 | 1.088 | 0.010 | 1.021 | 0.006 | 1.084 | 0.010 | 1.061 | 0.008 | 1.027 | 0.006 | 1.146 | 0.016 | 1.086 | 0.010 | 1.111 | 0.013 |
| 15 | ВИКА УК  | 1.092 | 0.016 | 1.042 | 0.011 | 1.022 | 0.008 | 1.094 | 0.018 | 1.058 | 0.006 |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 16 | ВТБ КАПИТАЛ ПЕНСИОННЫЙ РЕЗЕРВ УК  | 1.136 | 0.018 | 1.050 | 0.007 | 0.822 | 0.001 | 1.243 | 0.028 | 1.139 | 0.017 | 1.012 | 0.003 | 1.065 | 0.009 | 1.069 | 0.009 | 1.018 | 0.004 | 1.188 | 0.022 | 1.154 | 0.019 | 1.123 | 0.015 |
| 17 | ВТБ КАПИТАЛ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ УК  | 1.161 | 0.021 | 1.040 | 0.011 | 0.670 | 0.007 | 1.545 | 0.065 | 1.183 | 0.025 | 0.986 | 0.002 | 1.093 | 0.012 | 1.058 | 0.007 | 1.000 | 0.003 | 1.186 | 0.022 | 1.139 | 0.018 | 1.122 | 0.015 |
| 18 | ВЭБ УК РАСШИРЕННЫЙ | 1.047 | 0.002 | 1.050 | 0.001 | 0.996 | 0.001 | 1.091 | 0.001 | 1.070 | 0.001 | 1.042 | 0.001 | 1.084 | 0.001 | 1.063 | 0.001 | 1.026 | 0.002 | 1.133 | 0.001 | 1.107 | 0.001 | 1.088 | 0.001 |
| 19 | ВЭБ УК ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ |   |   |   |   |   |   | 1.010 | 0.001 | 1.047 | 0.002 | 1.041 | 0.002 | 1.069 | 0.002 | 1.057 | 0.002 | 0.978 | 0.002 | 1.119 | 0.002 | 1.117 | 0.002 | 1.112 | 0.003 |
| 20 | ДВОРЦОВАЯ ПЛОЩАДЬ УК  | 1.146 | 0.020 | 1.049 | 0.009 | 0.549 | 0.003 |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 21 | ДОВЕРИЕ КАПИТАЛ УК СБАЛАНСИРОВАННЫЙ | 1.210 | 0.032 | 1.048 | 0.016 | 0.671 | 0.005 | 1.246 | 0.032 | 1.106 | 0.017 | 1.013 | 0.006 | 1.025 | 0.009 | 0.988 | 0.006 |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 22 | ДОВЕРИЕ КАПИТАЛ УК АКТУАЛЬНЫЙ | 1.104 | 0.023 | 1.035 | 0.016 | 0.836 | 0.009 | 1.129 | 0.022 | 1.077 | 0.017 | 1.013 | 0.008 | 1.041 | 0.008 | 0.994 | 0.004 |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 23 | ДОВЕРИЕ КАПИТАЛ УК ПЕРСПЕКТИВНЫЙ | 1.290 | 0.037 | 1.064 | 0.010 | 0.639 | 0.003 | 1.233 | 0.029 | 1.099 | 0.017 | 1.011 | 0.006 | 1.020 | 0.008 | 1.004 | 0.006 |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 24 | ДОСТОЯНИЕ УК  | 1.284 | 0.036 | 1.033 | 0.006 | 0.695 | 0.003 | 1.225 | 0.031 | 1.140 | 0.019 | 1.023 | 0.006 | 1.081 | 0.014 | 1.046 | 0.007 |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 25 | ЕРМАК УК  | 1.235 | 0.031 | 1.057 | 0.009 | 0.555 | 0.002 | 1.687 | 0.083 | 1.227 | 0.029 | 0.887 | 0.003 | 1.077 | 0.011 | 0.967 | 0.002 |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 26 | ЗОЛОТОЕ СЕЧЕНИЕ УК  | 1.147 | 0.027 | 0.989 | 0.008 | 0.731 | 0.002 |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 27 | ИНВЕСТ ОФГ УК  | 1.156 | 0.021 | 1.044 | 0.007 | 0.804 | 0.002 | 1.259 | 0.032 | 1.137 | 0.017 | 0.978 | 0.002 | 1.062 | 0.009 | 1.065 | 0.009 | 1.019 | 0.005 | 1.166 | 0.020 | 1.109 | 0.014 | 1.099 | 0.013 |
| 28 | ИНГОССТРАХ-ИНВЕСТИЦИИ УК  | 1.096 | 0.014 | 1.059 | 0.009 | 0.690 | 0.002 | 1.177 | 0.025 | 1.110 | 0.016 | 1.056 | 0.009 | 1.069 | 0.010 | 1.079 | 0.011 | 1.039 | 0.007 | 1.132 | 0.017 | 1.114 | 0.014 | 1.088 | 0.011 |
| 29 | ИНТЕРФИН КАПИТАЛ УК  | 1.210 | 0.027 | 1.045 | 0.007 | 0.753 | 0.004 | 1.235 | 0.032 | 1.191 | 0.025 | 0.887 | 0.002 | 1.018 | 0.004 | 0.890 | 0.002 |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 30 | ИНТЕРФИНАНС УК  | 1.162 | 0.022 | 1.074 | 0.010 | 0.740 | 0.003 | 1.269 | 0.038 | 1.116 | 0.020 | 1.009 | 0.006 | 1.050 | 0.009 | 0.976 | 0.003 |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 31 | КАПИТАЛЪ УК  | 1.157 | 0.019 | 1.048 | 0.007 | 0.756 | 0.001 | 1.305 | 0.032 | 1.123 | 0.014 | 1.011 | 0.002 | 1.084 | 0.010 | 1.087 | 0.010 | 1.026 | 0.005 | 1.122 | 0.014 | 1.229 | 0.025 | 1.030 | 0.004 |
| 32 | ЛИДЕР УК  | 1.204 | 0.026 | 1.050 | 0.007 | 0.851 | 0.002 | 1.138 | 0.018 | 1.116 | 0.016 | 1.036 | 0.006 | 1.091 | 0.012 | 1.065 | 0.009 | 1.023 | 0.006 | 1.167 | 0.021 | 1.152 | 0.019 | 1.114 | 0.014 |
| 33 | МДМ УК  | 1.148 | 0.022 | 1.068 | 0.010 | 0.759 | 0.003 | 1.373 | 0.045 | 1.185 | 0.025 | 1.018 | 0.007 | 1.075 | 0.011 | 1.060 | 0.013 | 1.040 | 0.011 | 1.129 | 0.017 | 1.100 | 0.013 | 1.094 | 0.012 |
| 34 | МЕТАЛЛИНВЕСТТРАСТ УК  | 1.268 | 0.033 | 1.068 | 0.010 | 0.467 | 0.002 | 1.159 | 0.021 | 1.125 | 0.017 | 0.980 | 0.002 | 1.078 | 0.010 | 1.074 | 0.010 | 1.043 | 0.008 | 1.153 | 0.019 | 1.142 | 0.017 | 1.114 | 0.014 |
| 35 | МЕТРОПОЛЬ УК  | 1.171 | 0.024 | 1.055 | 0.008 | 0.629 | 0.002 | 1.337 | 0.040 | 1.191 | 0.023 | 1.011 | 0.003 | 1.046 | 0.008 | 1.042 | 0.008 | 1.060 | 0.011 | 1.042 | 0.011 | 1.143 | 0.020 | 1.093 | 0.014 |
| 36 | МИР УК  | 1.084 | 0.014 | 1.037 | 0.008 | 0.752 | 0.003 | 1.103 | 0.013 | 1.327 | 0.013 |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 37 | МОНОМАХ УК  | 1.261 | 0.036 | 1.064 | 0.012 | 0.609 | 0.004 | 1.464 | 0.057 | 1.324 | 0.040 | 0.874 | 0.002 | 1.047 | 0.007 | 1.011 | 0.003 | 0.899 | 0.002 | 1.263 | 0.033 | 1.215 | 0.026 | 1.095 | 0.012 |
| 38 | НАЦИОНАЛЬНАЯ УК  | 1.157 | 0.026 | 1.071 | 0.014 | 0.641 | 0.006 | 1.220 | 0.033 | 1.129 | 0.019 | 0.950 | 0.004 | 1.074 | 0.017 | 1.054 | 0.012 | 1.022 | 0.009 | 1.124 | 0.020 | 1.106 | 0.019 | 1.115 | 0.019 |
| 39 | ОТКРЫТИЕ УК  | 1.264 | 0.040 | 1.047 | 0.015 | 0.960 | 0.011 | 1.286 | 0.040 | 1.122 | 0.019 | 1.008 | 0.006 | 1.008 | 0.007 | 1.061 | 0.008 | 1.032 | 0.006 | 1.129 | 0.016 | 1.169 | 0.020 | 1.107 | 0.013 |
| 40 | ПАЛЛАДА УК  | 1.137 | 0.018 | 1.049 | 0.009 | 0.648 | 0.003 | 1.267 | 0.037 | 1.121 | 0.022 | 1.027 | 0.010 | 1.071 | 0.012 | 1.087 | 0.012 | 0.993 | 0.003 | 1.118 | 0.016 | 1.046 | 0.007 |   |   |
| 41 | ПЕНСИОННАЯ СБЕРЕГАТЕЛЬНАЯ УК  | 1.214 | 0.028 | 1.068 | 0.012 | 0.675 | 0.004 | 1.294 | 0.036 | 1.127 | 0.018 | 0.981 | 0.002 | 1.086 | 0.012 | 1.069 | 0.010 | 1.019 | 0.006 | 1.168 | 0.021 | 1.106 | 0.014 | 1.087 | 0.012 |
| 42 | ПИОГЛОБАЛ УК  | 1.117 | 0.015 | 1.050 | 0.010 | 0.761 | 0.002 | 1.432 | 0.002 |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 43 | ПРОМСВЯЗЬ УК  | 1.136 | 0.019 | 1.053 | 0.010 | 0.902 | 0.002 | 1.205 | 0.023 | 1.105 | 0.013 | 1.027 | 0.005 | 1.061 | 0.007 | 1.060 | 0.007 | 1.013 | 0.004 | 1.089 | 0.010 | 1.099 | 0.011 | 1.072 | 0.008 |
| 44 | ПРОМЫШЛЕННЫЕ ТРАДИЦИИ УК  | 1.127 | 0.017 | 1.041 | 0.007 | 0.802 | 0.002 | 1.232 | 0.028 | 1.105 | 0.014 | 1.025 | 0.004 | 1.015 | 0.003 | 0.966 | 0.001 |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 45 | РБИЗНЕС УК  | 1.148 | 0.017 | 1.038 | 0.005 | 0.855 | 0.002 | 1.176 | 0.020 | 0.996 | 0.001 |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 46 | РЕГИОН ПОРТФЕЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ УК  | 1.207 | 0.027 | 1.043 | 0.007 | 0.666 | 0.002 | 1.625 | 0.073 | 1.127 | 0.017 | 1.028 | 0.005 | 1.085 | 0.011 | 1.058 | 0.008 | 1.005 | 0.003 | 1.167 | 0.021 | 1.115 | 0.014 | 1.098 | 0.012 |
| 47 | РЕГИОН ТРАСТ УК  | 1.120 | 0.014 | 1.051 | 0.007 | 0.992 | 0.002 | 1.159 | 0.018 | 1.103 | 0.014 | 1.038 | 0.008 | 1.083 | 0.009 | 1.066 | 0.008 | 1.039 | 0.006 | 1.132 | 0.014 | 1.118 | 0.013 | 1.105 | 0.012 |
| 48 | РЕГИОН ЭСМ УК  | 1.098 | 0.018 | 1.060 | 0.016 | 0.821 | 0.003 | 1.273 | 0.037 | 1.113 | 0.016 | 1.029 | 0.006 | 1.083 | 0.011 | 1.089 | 0.012 | 1.010 | 0.005 | 1.239 | 0.034 | 1.239 | 0.036 | 1.079 | 0.013 |
| 49 | РЕГИОНГАЗФИНАНС УК  | 1.220 | 0.027 | 1.043 | 0.006 | 0.709 | 0.001 | 1.257 | 0.032 | 1.105 | 0.014 | 1.004 | 0.002 | 1.064 | 0.009 | 1.032 | 0.006 |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 50 | РТК НПФ УК  | 1.051 | 0.006 | 1.042 | 0.005 | 0.776 | 0.006 | 1.140 | 0.011 | 1.099 | 0.011 | 0.998 | 0.005 | 1.028 | 0.002 | 1.025 | 0.002 |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 51 | РФЦ-КАПИТАЛ УК  | 1.075 | 0.009 | 1.059 | 0.006 | 0.741 | 0.001 | 1.442 | 0.036 | 1.246 | 0.020 | 0.956 | 0.001 | 1.087 | 0.008 | 1.077 | 0.007 | 1.017 | 0.004 | 1.108 | 0.010 | 1.195 | 0.017 | 1.077 | 0.007 |
| 52 | СБЕРБАНК УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ УК  | 1.261 | 0.030 | 1.041 | 0.006 | 0.485 | 0.001 | 1.703 | 0.080 | 1.211 | 0.025 | 0.942 | 0.001 | 1.083 | 0.011 | 1.074 | 0.010 | 0.993 | 0.002 | 1.141 | 0.017 | 1.117 | 0.014 | 1.113 | 0.014 |
| 53 | СОЛИД МЕНЕДЖМЕНТ УК  | 1.244 | 0.030 | 1.038 | 0.006 | 0.557 | 0.002 | 1.557 | 0.066 | 1.244 | 0.030 | 1.066 | 0.010 | 1.104 | 0.013 | 1.090 | 0.011 | 1.038 | 0.007 | 1.116 | 0.015 | 1.122 | 0.015 | 1.134 | 0.017 |
| 54 | ТКБ ИНВЕСТМЕНТ ПАРТНЕРС УК  | 1.179 | 0.020 | 1.057 | 0.007 | 0.672 | 0.002 | 1.255 | 0.026 | 1.160 | 0.017 | 1.001 | 0.002 | 1.097 | 0.010 | 1.079 | 0.008 | 1.008 | 0.003 | 1.180 | 0.018 | 1.149 | 0.015 | 1.136 | 0.014 |
| 55 | ТРАНСФИНГРУП УК  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   | 1.028 | 0.007 | 1.090 | 0.020 | 1.040 | 0.007 |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 56 | ТРИНФИКО УК СБАЛАНСИРОВАННЫЙ | 1.158 | 0.016 | 1.053 | 0.006 | 0.737 | 0.002 | 1.481 | 0.046 | 1.093 | 0.011 | 0.934 | 0.002 | 1.031 | 0.005 | 1.003 | 0.003 | 1.005 | 0.005 | 1.134 | 0.015 | 1.116 | 0.014 | 1.103 | 0.013 |
| 57 | ТРИНФИКО УК ДОЛГОСРОЧНОГО РОСТА | 1.264 | 0.025 | 1.063 | 0.007 | 0.555 | 0.001 | 1.825 | 0.076 | 1.131 | 0.014 | 0.858 | 0.001 | 0.996 | 0.001 | 0.953 | 0.002 | 0.983 | 0.003 | 1.116 | 0.013 | 1.116 | 0.012 | 1.118 | 0.013 |
| 58 | ТРИНФИКО УК КОНСЕРВАТИВНОГО СОХРАНЕНИЯ КАПИТАЛА | 1.049 | 0.008 | 1.045 | 0.007 | 0.994 | 0.003 | 1.156 | 0.017 | 1.067 | 0.012 | 1.032 | 0.006 | 1.059 | 0.009 | 1.067 | 0.010 | 1.006 | 0.006 | 1.104 | 0.015 | 1.101 | 0.015 | 1.099 | 0.016 |
| 59 | УМ УК  | 1.184 | 0.028 | 1.035 | 0.011 | 0.825 | 0.002 | 1.256 | 0.031 | 1.125 | 0.017 | 0.948 | 0.002 | 1.068 | 0.011 | 1.065 | 0.010 | 0.962 | 0.003 | 1.196 | 0.024 | 1.063 | 0.009 |   |   |
| 60 | УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ УК  | 1.050 | 0.008 | 1.046 | 0.007 | 0.742 | 0.001 | 1.201 | 0.026 | 1.105 | 0.014 | 0.989 | 0.002 | 1.088 | 0.012 | 1.082 | 0.011 | 1.029 | 0.006 | 1.140 | 0.017 | 1.120 | 0.015 | 1.096 | 0.012 |
| 61 | УРАЛСИБ-УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ УК  | 1.279 | 0.032 | 1.019 | 0.004 | 0.791 | 0.002 | 1.235 | 0.026 | 1.148 | 0.018 | 1.008 | 0.004 |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 62 | УРАЛСИБ УК  | 1.232 | 0.027 | 1.026 | 0.004 | 0.761 | 0.001 | 1.220 | 0.025 | 1.138 | 0.017 | 0.993 | 0.002 | 1.076 | 0.010 | 1.058 | 0.008 | 0.994 | 0.003 | 1.162 | 0.019 | 1.153 | 0.019 | 1.132 | 0.016 |
| 63 | УРАЛСИБ ЭССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ УК  | 1.297 | 0.037 | 1.028 | 0.005 | 0.773 | 0.002 | 1.236 | 0.029 | 1.151 | 0.020 | 1.003 | 0.004 |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 64 | ФБ АВГУСТ УК  |   |   |   |   |   |   | 1.396 | 0.051 | 1.263 | 0.035 | 0.919 | 0.003 | 1.050 | 0.008 | 1.024 | 0.002 |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 65 | ФИНАМ МЕНЕДЖМЕНТ УК  | 1.172 | 0.028 | 1.043 | 0.012 | 0.900 | 0.005 | 1.112 | 0.018 | 1.216 | 0.028 | 0.864 | 0.005 | 1.003 | 0.005 | 1.057 | 0.011 | 1.074 | 0.013 | 1.142 | 0.019 | 1.258 | 0.032 | 1.037 | 0.007 |
| 66 | ЦЕНТРАЛЬНАЯ УК  | 1.161 | 0.022 | 1.062 | 0.009 | 0.475 | 0.003 | 1.765 | 0.090 | 1.247 | 0.032 | 0.965 | 0.002 | 1.054 | 0.008 | 0.977 | 0.001 |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 67 | ЭНЕРГОКАПИТАЛ УК  |   |   |   |   |   |   | 1.084 | 0.017 | 1.183 | 0.023 | 0.999 | 0.007 | 1.024 | 0.005 | 1.039 | 0.005 |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 68 | ЯМАЛ УК  | 1.138 | 0.017 | 1.030 | 0.005 | 0.877 | 0.002 | 1.165 | 0.022 | 1.080 | 0.011 | 0.994 | 0.002 |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru* |

Таблица 14

### № 5. Список негосударственных пенсионных фондов, имеющих действующую лицензию без ограничения срока действия[[19]](#footnote-19)

| № п/п | Номер лицензии | Дата предоставления лицензии | Наименование НПФ | Местонахождение НПФ | Участие в системе гарантирования | Членство в СРО НАПФ | Членство в СРО АНПФ |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | 3/2 | 22.03.2005 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд электроэнергетики» | Москва | да | нет | да |
| 2 | 11/2 | 29.06.2006 | Некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ» | Москва | нет | нет | да |
| 3 | 12/2 | 26.04.2004 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» | Москва | да | да | нет |
| 4 | 22/2 | 26.04.2004 | Акционерное общество Негосударственный пенсионный фонд «Пенсионный выбор» | Сургут | нет | да | нет |
| 5 | 23/2 | 16.06.2009 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Алмазная осень» | Мирный | да | да | нет |
| 6 | 30/2 | 21.05.2004 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Уголь» | Москва | нет | нет | да |
| 7 | 32/2 | 18.12.2007 | Акционерное общество Негосударственный пенсионный фонд «Негосударственный Сберегательный Пенсионный Фонд» | Москва | нет | нет | да |
| 8 | 33/2 | 21.05.2004 | Негосударственный пенсионный фонд «Моспромстрой-Фонд» | Москва | нет | нет | да |
| 9 | 41/2 | 16.06.2009 | Акционерное общество «Негосударственный Пенсионный Фонд Сбербанка» | Москва | да | да | нет |
| 10 | 42/2 | 10.07.2007 | Региональный негосударственный пенсионный фонд «Сибирский сберегательный» (Акционерное общество) | Новосибирск | нет | да | нет |
| 11 | 50/2 | 30.06.2009 | Негосударственный пенсионный фонд «Пенсионный фонд «Ингосстрах» | Москва | нет | нет | да |
| 12 | 56/2 | 04.05.2006 | Акционерное общество «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд» | Ханты-Мансийск | да | да | нет |
| 13 | 57/2 | 21.05.2004 | Акционерное общество негосударственный пенсионный фонд «Владимир» | Москва | да | да | нет |
| 14 | 67/2 | 16.04.2004 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «САФМАР» | Москва | да | нет | да |
| 15 | 78/2 | 26.04.2004 | Акционерное общество Межрегиональный негосударственный пенсионный фонд «БОЛЬШОЙ» | Москва | да | да | нет |
| 16 | 94/2 | 27.01.2009 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Телеком-Союз» | Москва | да | нет | да |
| 17 | 106/2 | 21.05.2004 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Согласие» | Москва | да | нет | да |
| 18 | 113/2 | 09.04.2009 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Социальный Мир» | Челябинск | нет | нет | да |
| 19 | 133/2 | 24.12.2009 | Акционерное общество «Межрегиональный Негосударственный пенсионный фонд» | Новосибирск | нет | да | нет |
| 20 | 140/2 | 21.05.2004 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «АПК-Фонд» | Москва | нет | да | нет |
| 21 | 158/2 | 21.05.2004 | Акционерное общество Негосударственный пенсионный фонд «Роствертол» | Ростов-на-Дону | да | да | нет |
| 22 | 169/2 | 02.08.2005 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд АВТОВАЗ» | Тольятти | да | нет | да |
| 23 | 175/2 | 12.07.2005 | Акционерное общество «Негосударственный Пенсионный Фонд «Стройкомплекс» | Москва | да | да | нет |
| 24 | 194/2 | 16.06.2009 | Некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис» | Москва | нет | нет | да |
| 25 | 202/2 | 15.03.2007 | Некоммерческая организация негосударственный пенсионный фонд «Атомгарант» | Москва | нет | да | нет |
| 26 | 207/2 | 21.05.2004 | Негосударственный пенсионный фонд «Империя» | Волгоград | нет | нет | да |
| 27 | 215/2 | 30.06.2009 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд ТРАДИЦИЯ» | Москва | нет | да | нет |
| 28 | 230/2 | 29.04.2009 | Акционерное общество Негосударственный Пенсионный Фонд «Губернский» | Самара | нет | да | нет |
| 29 | 234/2 | 22.03.2005 | некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» | Москва | нет | да | нет |
| 30 | 237/2 | 22.05.2007 | Акционерное общество «Оренбургский негосударственный пенсионный фонд «Доверие» | Оренбург | да | нет | да |
| 31 | 263/2 | 25.10.2005 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Пенсион-Инвест» | Челябинск | нет | нет | да |
| 32 | 269/2 | 18.10.2007 | Акционерное общество Негосударственный пенсионный фонд ВТБ Пенсионный фонд | Москва | да | да | нет |
| 33 | 274/2 | 21.05.2004 | Негосударственный пенсионный фонд «ГАЗФОНД» | Москва | нет | да | нет |
| 34 | 275/2 | 30.06.2009 | Негосударственный пенсионный фонд «Поддержка» | Москва | нет | нет | да |
| 35 | 281/2 | 23.07.2009 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Магнит» | Краснодар | да | да | нет |
| 36 | 288/2 | 07.06.2007 | Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд» | Москва | да | да | нет |
| 37 | 302/2 | 16.06.2009 | Негосударственный пенсионный фонд «Титан» | Тольятти | нет | да | нет |
| 38 | 308/2 | 21.05.2004 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Социальное развитие» | Липецк | да | нет | да |
| 39 | 318/2 | 21.05.2004 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Доверие» | Москва | да | нет | да |
| 40 | 320/2 | 26.04.2004 | Акционерное общество «Негосударственный Пенсионный Фонд «Социум» | Москва | да | нет | да |
| 41 | 326/2 | 20.09.2005 | Открытое акционерное общество «Межрегиональный негосударственный пенсионный фонд «АКВИЛОН» | Москва | да | да | нет |
| 42 | 333/2 | 16.06.2009 | Негосударственный пенсионный фонд г.Тольятти «Муниципальный» | Тольятти | нет | нет | да |
| 43 | 344/2 | 26.04.2004 | Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ» | Москва | нет | да | нет |
| 44 | 346/2 | 01.02.2007 | Акционерное общество «Негосударственный Пенсионный Фонд «Транснефть» | Москва | да | да | нет |
| 45 | 347/2 | 26.10.2006 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Оборонно-промышленный фонд им. В.В. Ливанова» | Москва | да | да | нет |
| 46 | 350/2 | 30.06.2009 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Внешэкономфонд» | Москва | нет | нет | да |
| 47 | 359/2 | 09.04.2009 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Первый промышленный альянс» | Казань | да | да | нет |
| 48 | 360/2 | 21.05.2004 | Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный» (Акционерное общество) | Москва | да | да | нет |
| 49 | 364/2 | 01.02.2005 | Акционерное общество «Негосударственный Пенсионный Фонд «ВНИИЭФ-ГАРАНТ» | Саров | нет | да | нет |
| 50 | 368/2 | 04.08.2009 | Негосударственный пенсионный фонд «Корабел» | Санкт-Петербург | нет | да | нет |
| 51 | 377/2 | 15.03.2007 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал» | Казань | да | да | нет |
| 52 | 378/2 | 23.11.2004 | Акционерное общество Негосударственный пенсионный фонд «УГМК-Перспектива» | Верхняя Пышма | да | да | нет |
| 53 | 383/2 | 16.06.2009 | Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ ЭМЭНСИ» | Москва | нет | да | нет |
| 54 | 407/2 | 13.12.2007 | Открытое акционерное общество «Негосударственный Пенсионный Фонд «РГС» | Москва | да | нет | да |
| 55 | 412 | 04.03.2004 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Образование» | Екатеринбург | да | нет | да |
| 56 | 415 | 16.04.2004 | Акционерное общество Негосударственный пенсионный фонд «Альянс» | Москва | да | да | нет |
| 57 | 426 | 22.03.2005 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Газпромбанк-фонд» | Москва | нет | да | нет |
| 58 | 430 | 30.04.2014 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд ГАЗФОНД пенсионные накопления» | Москва | да | да | нет |
| 59 | 431 | 30.04.2014 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «БУДУЩЕЕ» | Москва | да | нет | да |
| 60 | 432 | 20.05.2014 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ» | Москва | да | нет | да |
| 61 | 433 | 06.08.2014 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Сургутнефтегаз» | Сургут | да | да | нет |
| 62 | 434 | 13.08.2014 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Согласие-ОПС» | Москва | да | нет | да |
| 63 | 436 | 08.10.2014 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ» | Москва | да | да | нет |
| 64 | 437 | 21.07.2015 | Акционерное общество Негосударственный пенсионный фонд «Атомфонд» | Москва | да | да | нет |
| 65 | 440 | 06.11.2015 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «ФЕДЕРАЦИЯ» | Москва | да | да | нет |
| 66 | 441 | 26.11.2015 | Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Ингосстрах-Пенсия» | Москва | нет | нет | да |
| **Итого** | **38** | **39** | **27** |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

### № 6. ТОП 20 управляющих компаний

Таблица 15

**Доходность инвестирования средств пенсионных накоплений**

**в 2017 году**

| № п/п | Формализованное наименование управляющей компании | Наименование инвестиционного портфеля управляющей компании | Доходность инвестирования средств пенсионных накоплений, % | Результат инвестирования |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Коэффициент прироста инвестиционного портфеля | Коэффициент расходов инвестиционного портфеля |
| 1 | ТКБ ИНВЕСТМЕНТ ПАРТНЕРС УК |  | 13.49 | 1.136 | 0.014 |
| 2 | СОЛИД МЕНЕДЖМЕНТ УК |  | 13.16 | 1.134 | 0.017 |
| 3 | УРАЛСИБ УК |  | 12.92 | 0.000 | 0.000 |
| 4 | АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР УК |  | 12.72 | 0.000 | 0.000 |
| 5 | ВТБ КАПИТАЛ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ УК |  | 12.13 | 1.122 | 0.015 |
| 6 | ВТБ КАПИТАЛ ПЕНСИОННЫЙ РЕЗЕРВ УК |  | 11.90 | 1.123 | 0.015 |
| 7 | ИНГОССТРАХ-ИНВЕСТИЦИИ УК |  | 11.63 | 1.088 | 0.011 |
| 8 | ТРИНФИКО УК | ДОЛГОСРОЧНОГО РОСТА | 11.59 | 1.118 | 0.013 |
| 9 | ЛИДЕР УК |  | 11.32 | 1.114 | 0.014 |
| 10 | МЕТАЛЛИНВЕСТТРАСТ УК |  | 11.29 | 1.114 | 0.014 |
| 11 | СБЕРБАНК УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ УК |  | 11.27 | 1.113 | 0.014 |
| 12 | НАЦИОНАЛЬНАЯ УК |  | 11.19 | 1.115 | 0.019 |
| 13 | БФА УК |  | 11.12 | 1.111 | 0.013 |
| 14 | ВЭБ УК | ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ | 11.09 | 1.112 | 0.003 |
| 15 | АЛЬФА-КАПИТАЛ УК |  | 10.95 | 0.000 | 0.000 |
| 16 | АГАНА УК | СБАЛАНСИРОВАННЫЙ | 10.93 | 1.103 | 0.012 |
| 17 | ОТКРЫТИЕ УК |  | 10.82 | 1.107 | 0.013 |
| 18 | РЕГИОН ТРАСТ УК |  | 10.39 | 1.105 | 0.012 |
| 19 | АГАНА УК | КОНСЕРВАТИВНЫЙ | 10.33 | 0.000 | 0.000 |
| 20 | ТРИНФИКО УК | СБАЛАНСИРОВАННЫЙ | 10.10 | 1.103 | 0.013 |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru* |

Таблица 16

**Стоимость чистых активов управляющих компаний в 2017 году**

| № п/п | Формализованное наименование управляющей компании | Наименование инвестиционного портфеля | Стоимость чистых активов, млн рублей |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | ВЭБ УК | РАСШИРЕННЫЙ | 1 819 210.6 |
| 2 | ВЭБ УК | ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ | 29 153.2 |
| 3 | СБЕРБАНК УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ УК |  | 8 953.0 |
| 4 | ВТБ КАПИТАЛ ПЕНСИОННЫЙ РЕЗЕРВ УК |  | 7 270.0 |
| 5 | УРАЛСИБ УК |  | 5 075.9 |
| 6 | СОЛИД МЕНЕДЖМЕНТ УК |  | 2 884.0 |
| 7 | РФЦ-КАПИТАЛ УК |  | 2 819.0 |
| 8 | КАПИТАЛЪ УК |  | 2 387.7 |
| 9 | АК БАРС КАПИТАЛ УК |  | 2 242.9 |
| 10 | ВТБ КАПИТАЛ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ УК |  | 1 503.8 |
| 11 | БФА УК |  | 1 335.3 |
| 12 | АЛЬФА-КАПИТАЛ УК |  | 1 146.2 |
| 13 | РЕГИОН ТРАСТ УК |  | 1 113.6 |
| 14 | АТОН-МЕНЕДЖМЕНТ УК |  | 823.8 |
| 15 | БКС УК | ДОХОДНЫЙ | 776.8 |
| 16 | ОТКРЫТИЕ УК |  | 747.8 |
| 17 | ТКБ ИНВЕСТМЕНТ ПАРТНЕРС УК |  | 699.1 |
| 18 | МЕТАЛЛИНВЕСТТРАСТ УК |  | 544.8 |
| 19 | ЛИДЕР УК |  | 506.4 |
| 20 | РЕГИОН ПОРТФЕЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ УК |  | 497.3 |
| **Всего СЧА по 20 УК, млн рублей** | **1 889 691.1** |
| **Валовой внутренний продукт (в текущих ценах, млн рублей)** | **92 037 175.7** |
| **Отношение СЧА к ВВП** | **2.05%** |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru* |

Таблица 17

**Величина собственных средств (капитала) в 2017 году**

| № п/п | Формализованное наименование управляющей компании | Собственные средства, млн рублей |
| --- | --- | --- |
| 1 | КАПИТАЛЪ УК | 9 594.7 |
| 2 | ЛИДЕР УК | 7 475.1 |
| 3 | РЕГИОН ЭСМ УК | 2 757.1 |
| 4 | УРАЛСИБ УК | 896.0 |
| 5 | РЕГИОН ПОРТФЕЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ УК | 814.1 |
| 6 | ТКБ ИНВЕСТМЕНТ ПАРТНЕРС УК | 750.6 |
| 7 | ОТКРЫТИЕ УК | 704.6 |
| 8 | АЛЬФА-КАПИТАЛ УК | 636.8 |
| 9 | НАЦИОНАЛЬНАЯ УК | 532.5 |
| 10 | ВТБ КАПИТАЛ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ УК | 517.6 |
| 11 | ИНГОССТРАХ-ИНВЕСТИЦИИ УК | 503.7 |
| 12 | АТОН-МЕНЕДЖМЕНТ УК | 369.2 |
| 13 | СБЕРБАНК УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ УК | 336.4 |
| 14 | РЕГИОН ТРАСТ УК | 294.1 |
| 15 | ПЕНСИОННАЯ СБЕРЕГАТЕЛЬНАЯ УК | 290.3 |
| 16 | АК БАРС КАПИТАЛ УК | 288.9 |
| 17 | ИНВЕСТ ОФГ УК | 233.2 |
| 18 | БФА УК | 220.0 |
| 19 | БКС УК | 206.7 |
| 20 | ПРОМСВЯЗЬ УК | 202.1 |
|   | **Итого** | **27 623 892.76** |
|   | **Доля 20 УК от общего объема величины собственных средств (капитала)** | **96.1%** |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru* |

### № 7. ТОП 20 негосударственных пенсионных фондов

Таблица 18

**Пенсионные накопления НПФ в 2017 году**

| № п/п | Краткое название | Название региона | Пенсионные накопления |
| --- | --- | --- | --- |
| млн рублей | в % от общей суммы по всем НПФ |
| **Всего по НПФ** | **2 435 011.42** | **100.0%** |
| 1 | АО «НПФ Сбербанка» | Москва | 469 718.41 | 19.3% |
| 2 | АО «НПФ ГАЗФОНД пенсионные накопления» | Москва | 457 381.95 | 18.8% |
| 3 | АО «НПФ «БУДУЩЕЕ» | Москва | 282 612.82 | 11.6% |
| 4 | АО «НПФ «ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ» | Москва | 253 209.25 | 10.4% |
| 5 | АО НПФ «САФМАР» | Москва | 192 300.57 | 7.9% |
| 6 | ОАО «НПФ РГС» | Москва | 182 558.69 | 7.5% |
| 7 | АО НПФ ВТБ Пенсионный фонд | Москва | 143 629.08 | 5.9% |
| 8 | АО «НПФ «Доверие» | Москва | 99 205.04 | 4.1% |
| 9 | АО «НПФ электроэнергетики» | Москва | 92 611.11 | 3.8% |
| 10 | АО «НПФ Согласие» | Москва | 77 082.97 | 3.2% |
| 11 | АО МНПФ «БОЛЬШОЙ» | Москва | 35 893.36 | 1.5% |
| 12 | АО «Национальный НПФ» | Москва | 17 528.03 | 0.7% |
| 13 | АО «НПФ «Социум» | Москва | 15 373.55 | 0.6% |
| 14 | ЗАО «НПФ «Наследие» | Москва | 13 822.92 | 0.6% |
| 15 | АО «НПФ «Магнит» | Краснодар | 12 490.42 | 0.5% |
| 16 | АО «НПФ «Транснефть» | Москва | 9 271.94 | 0.4% |
| 17 | АО «НПФ «Сургутнефтегаз» | Сургут | 8 854.08 | 0.4% |
| 18 | АО НПФ «УГМК-Перспектива» | Верхняя Пышма | 8 126.38 | 0.3% |
| 19 | АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» | Москва | 7 255.61 | 0.3% |
| 20 | АО «НПФ «Социальное развитие» | Липецк | 6 934.39 | 0.3% |
| **Всего по 20 НПФ** | **2 385 860.56** | **98.0%** |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

Таблица 19

**Количество застрахованных лиц по ОПС в НПФ в 2017 году**

| № п/п | Краткое название | Название региона | Количество застрахованных лиц по ОПС |
| --- | --- | --- | --- |
| тыс. человек | в % от общего количества |
| **Всего по НПФ** | **34 324.16** | **100.0%** |
| 1 | АО «НПФ Сбербанка» | Москва | 6 815.48 | 19.9% |
| 2 | АО «НПФ ГАЗФОНД пенсионные накопления» | Москва | 6 225.31 | 18.1% |
| 3 | АО «НПФ «БУДУЩЕЕ» | Москва | 4 428.04 | 12.9% |
| 4 | АО «НПФ «ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ» | Москва | 3 498.72 | 10.2% |
| 5 | ОАО «НПФ РГС» | Москва | 3 154.72 | 9.2% |
| 6 | АО НПФ «САФМАР» | Москва | 2 265.69 | 6.6% |
| 7 | АО «НПФ «Доверие» | Москва | 1 954.93 | 5.7% |
| 8 | АО НПФ ВТБ Пенсионный фонд | Москва | 1 539.85 | 4.5% |
| 9 | АО «НПФ Согласие» | Москва | 1 138.43 | 3.3% |
| 10 | АО «НПФ электроэнергетики» | Москва | 1 056.66 | 3.1% |
| 11 | АО МНПФ «БОЛЬШОЙ» | Москва | 408.25 | 1.2% |
| 12 | АО «Национальный НПФ» | Москва | 279.36 | 0.8% |
| 13 | АО «НПФ «Социум» | Москва | 238.39 | 0.7% |
| 14 | АО «НПФ «Магнит» | Краснодар | 221.77 | 0.6% |
| 15 | АО «Ханты-Мансийский НПФ» | Ханты-Мансийск | 129.47 | 0.4% |
| 16 | АО «НПФ «Образование» | Екатеринбург | 108.62 | 0.3% |
| 17 | ЗАО «Оренбургский НПФ «Доверие» | Оренбург | 108.43 | 0.3% |
| 18 | АО «НПФ «Социальное развитие» | Липецк | 89.63 | 0.3% |
| 19 | АО НПФ «УГМК-Перспектива» | Верхняя Пышма | 74.52 | 0.2% |
| 20 | АО «НПФ «Волга-Капитал» | Казань | 66.91 | 0.2% |
| **Всего по 20 НПФ** | **33 803.17** | **98.5%** |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

Таблица 20

**Показатели НПФ за 2017 год по сумме пенсионных накоплений, приходящихся на одно застрахованное лицо по ОПС**

| № п/п | Краткое название | Название региона | Пенсионные накопления (рыночная стоимость)(млн рублей) | Количество застрахованных лиц по ОПС(человек) | Пенсионные накопления на одно застрахованное лицо по ОПС (тыс. рублей на человека) |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Всего по НПФ** | **2 435 011.42** | **34 324.16** | **70.94** |
| 1 | АО «НПФ «Сургутнефтегаз» | Сургут | 8 854.08 | 36 048 | 245.62 |
| 2 | АО НПФ «Альянс» | Москва | 506.63 | 2 449 | 206.87 |
| 3 | АО «НПФ «Транснефть» | Москва | 9 271.94 | 50 672 | 182.98 |
| 4 | АО НПФ «Атомфонд» | Москва | 6 540.70 | 53 448 | 122.38 |
| 5 | АО «НПФ АВТОВАЗ» | Тольятти | 882.81 | 7 602 | 116.13 |
| 6 | АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» | Москва | 7 255.61 | 64 900 | 111.80 |
| 7 | АО НПФ «Владимир» | Москва | 2 040.59 | 18 297 | 111.53 |
| 8 | АО НПФ «УГМК-Перспектива» | Верхняя Пышма | 8 126.38 | 74 517 | 109.05 |
| 9 | АО «Ханты-Мансийский НПФ» | Ханты-Мансийск | 13 822.92 | 129 465 | 106.77 |
| 10 | АО «НПФ «Алмазная осень» | Мирный | 3 640.30 | 34 124 | 106.68 |
| 11 | НПФ «Профессиональный» (АО) | Москва | 931.95 | 8 904 | 104.67 |
| 12 | АО «НПФ «Телеком-Союз» | Москва | 1 658.22 | 17 423 | 95.17 |
| 13 | АО НПФ ВТБ Пенсионный фонд | Москва | 143 629.08 | 1 539 854 | 93.27 |
| 14 | АО «НПФ «Гефест» | Москва | 2 938.12 | 32 163 | 91.35 |
| 15 | АО МНПФ «БОЛЬШОЙ» | Москва | 35 893.36 | 408 254 | 87.92 |
| 16 | АО «НПФ электроэнергетики» | Москва | 92 611.11 | 1 056 656 | 87.65 |
| 17 | ОАО «МНПФ «АКВИЛОН» | Москва | 1 094.80 | 12 544 | 87.28 |
| 18 | АО НПФ «САФМАР» | Москва | 192 300.57 | 2 265 691 | 84.88 |
| 19 | АО «НПФ «ОПФ» | Москва | 4 887.00 | 58 091 | 84.13 |
| 20 | АО «НПФ ОПК» | Москва | 1 092.71 | 13 159 | 83.04 |
| **Всего по 20 НПФ** | **537 978.86** | **5 884.26** | **91.43** |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

Таблица 21

**Пенсионные резервы в 2017 году**

| № п/п | Краткое название | Название региона | Пенсионные резервы |
| --- | --- | --- | --- |
| млн рублей | в % от общей суммы по всем НПФ |
| **Всего по НПФ** | **1 184 058.21** | **100.0%** |
| 1 | НПФ «ГАЗФОНД» | Москва | 374 379.10 | 31.6% |
| 2 | НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» | Москва | 368 630.13 | 31.1% |
| 3 | АО «НПФ «Транснефть» | Москва | 84 070.71 | 7.1% |
| 4 | НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» | Москва | 56 467.43 | 4.8% |
| 5 | АО «НПФ электроэнергетики» | Москва | 44 009.40 | 3.7% |
| 6 | АО «НПФ Сбербанка» | Москва | 26 651.37 | 2.3% |
| 7 | АО «НПФ «ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ» | Москва | 24 776.91 | 2.1% |
| 8 | АО «НПФ «Телеком-Союз» | Москва | 22 483.38 | 1.9% |
| 9 | АО «НПФ «Алмазная осень» | Мирный | 18 594.75 | 1.6% |
| 10 | АО «НПФ ГАЗФОНД пенсионные накопления» | Москва | 17 884.77 | 1.5% |
| 11 | АО «Ханты-Мансийский НПФ» | Ханты-Мансийск | 16 178.54 | 1.4% |
| 12 | АО «НПФ «Сургутнефтегаз» | Сургут | 15 723.86 | 1.3% |
| 13 | НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ ЭМЭНСИ» | Москва | 14 616.33 | 1.2% |
| 14 | АО «Национальный НПФ» | Москва | 14 563.00 | 1.2% |
| 15 | НПФ «Атомгарант» | Москва | 11 045.03 | 0.9% |
| 16 | АО «НПФ Газпромбанк-фонд» | Москва | 9 441.01 | 0.8% |
| 17 | АО НПФ «САФМАР» | Москва | 8 731.89 | 0.7% |
| 18 | АО «НПФ «Первый промышленный альянс» | Казань | 4 604.94 | 0.4% |
| 19 | АО «НПФ «Внешэкономфонд» | Москва | 4 207.02 | 0.4% |
| 20 | АО НПФ «Альянс» | Москва | 4 186.50 | 0.4% |
| **Всего по 20 НПФ** | **1 141 246.07** | **96.4%** |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

Таблица 22

**Показатели НПФ за 2017 год по количеству человек,
получающих пенсию по НПО**

| № п/п | Краткое название | Название региона | Количество участников, получающих пенсию по НПО | Сумма пенсионных выплат в месяц на одного участника (рублей на человека) | Сумма годовых пенсионных выплат (млн рублей) |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| тыс. человек | в % от общего количества |
| **Всего по НПФ** | **1 484.41** | **100.0%** | **3 343.28** | **59 553.40** |
| 1 | НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» | Москва | 355.81 | 24.0% | 3 960.81 | 16 911.59 |
| 2 | АО «Ханты-Мансийский НПФ» | Ханты-Мансийск | 184.25 | 12.4% | 1 175.95 | 2 599.98 |
| 3 | НПФ «ГАЗФОНД» | Москва | 163.28 | 11.0% | 8 586.59 | 16 823.81 |
| 4 | АО «НПФ электроэнергетики» | Москва | 96.84 | 6.5% | 3 815.81 | 4 434.27 |
| 5 | АО «НПФ «Телеком-Союз» | Москва | 93.89 | 6.3% | 1 336.13 | 1 505.34 |
| 6 | НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» | Москва | 80.36 | 5.4% | 3 057.34 | 2 948.25 |
| 7 | АО «НПФ «ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ» | Москва | 58.72 | 4.0% | 2 715.82 | 1 913.64 |
| 8 | АО «Национальный НПФ» | Москва | 50.10 | 3.4% | 1 471.78 | 884.90 |
| 9 | НПФ «Атомгарант» | Москва | 39.06 | 2.6% | 1 427.69 | 669.14 |
| 10 | АО «НПФ «Социум» | Москва | 34.97 | 2.4% | 415.81 | 174.51 |
| 11 | АО «НПФ «Сургутнефтегаз» | Сургут | 31.34 | 2.1% | 2 201.14 | 827.91 |
| 12 | АО «НПФ «БУДУЩЕЕ» | Москва | 25.60 | 1.7% | 927.06 | 284.75 |
| 13 | АО «НПФ «Транснефть» | Москва | 25.16 | 1.7% | 8 353.25 | 2 521.81 |
| 14 | АО МНПФ «БОЛЬШОЙ» | Москва | 21.06 | 1.4% | 955.67 | 241.48 |
| 15 | АО «НПФ «Алмазная осень» | Мирный | 20.49 | 1.4% | 5 112.96 | 1 257.36 |
| 16 | АО «НПФ ГАЗФОНД пенсионные накопления» | Москва | 20.40 | 1.4% | 4 504.84 | 1 102.51 |
| 17 | АО НПФ «Владимир» | Москва | 19.95 | 1.3% | 687.77 | 164.62 |
| 18 | АО «НПФ «Волга-Капитал» | Казань | 19.42 | 1.3% | 594.75 | 138.62 |
| 19 | АО «НПФ Сбербанка» | Москва | 16.98 | 1.1% | 1 372.90 | 279.74 |
| 20 | АО «НПФ «Уголь» | Москва | 14.52 | 1.0% | 294.36 | 51.28 |
| **Всего по 20 НПФ** | **1 372.18** | **92.4%** | **3 384.84** | **55 735.52** |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

Таблица 23

**Основные показатели деятельности НПФ за 2017 год
по сумме годовых пенсионных выплат по НПО**

| № п/п | Краткое название | Название региона | Сумма годовых пенсионных выплат |
| --- | --- | --- | --- |
| млн рублей | в % от общей суммы по всем НПФ |
| **Всего по НПФ** | **59 553.40** | **100.0%** |
| 1 | НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» | Москва | 16 911.59 | 28.5% |
| 2 | НПФ «ГАЗФОНД» | Москва | 16 823.81 | 28.3% |
| 3 | АО «НПФ электроэнергетики» | Москва | 4 434.27 | 7.5% |
| 4 | НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» | Москва | 2 948.25 | 5.0% |
| 5 | АО «Ханты-Мансийский НПФ» | Ханты-Мансийск | 2 599.98 | 4.4% |
| 6 | АО «НПФ «Транснефть» | Москва | 2 521.81 | 4.2% |
| 7 | АО «НПФ «ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ» | Москва | 1 913.64 | 3.2% |
| 8 | АО «НПФ «Телеком-Союз» | Москва | 1 505.34 | 2.5% |
| 9 | АО «НПФ «Алмазная осень» | Мирный | 1 257.36 | 2.1% |
| 10 | АО «НПФ ГАЗФОНД пенсионные накопления» | Москва | 1 102.51 | 1.9% |
| 11 | АО «Национальный НПФ» | Москва | 884.90 | 1.5% |
| 12 | АО «НПФ «Сургутнефтегаз» | Сургут | 827.91 | 1.4% |
| 13 | НПФ «Атомгарант» | Москва | 669.14 | 1.1% |
| 14 | АО НПФ «САФМАР» | Москва | 474.65 | 0.8% |
| 15 | АО «НПФ АВТОВАЗ» | Тольятти | 446.00 | 0.8% |
| 16 | АО «НПФ «Первый промышленный альянс» | Казань | 324.86 | 0.5% |
| 17 | АО «НПФ «БУДУЩЕЕ» | Москва | 284.75 | 0.5% |
| 18 | АО «НПФ Сбербанка» | Москва | 279.74 | 0.5% |
| 19 |  АО «НПФ Газпромбанк-фонд» | Москва | 252.68 | 0.4% |
| 20 | АО МНПФ «БОЛЬШОЙ» | Москва | 241.48 | 0.4% |
| **Всего по 20 НПФ** | **56 704.67** | **95.4%** |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

Таблица 24

**Показатели деятельности НПФ за 2017 год по сумме пенсионных резервов, приходящихся на одного участника фонда по НПО**

| № п/п | Краткое название | Название региона | Пенсионные резервы(млн рублей) | Количество участников по НПО(человек) | Пенсионные резервы на одного участника по НПО (тыс. рублей на человека) |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Всего по НПФ** | **1 184 058.21** | **6 007 763** | **197.09** |
| 1 | АО НПФ «Губернский» | Самара | 11.50 | 2 | 5 750.00 |
| 2 | НПФ «Поддержка» | Москва | 37.18 | 17 | 2 187.18 |
| 3 | НПФ «ГАЗФОНД» | Москва | 374 379.10 | 231 774 | 1 615.28 |
| 4 | АО «НПФ «Внешэкономфонд» | Москва | 4 207.02 | 2 748 | 1 530.94 |
| 5 | АО НПФ «Пенсионный выбор» | Сургут | 9.61 | 11 | 874.00 |
| 6 | АО «НПФ «Алмазная осень» | Мирный | 18 594.75 | 24 023 | 774.04 |
| 7 |  АО «НПФ Газпромбанк-фонд» | Москва | 9 441.01 | 15 864 | 595.12 |
| 8 | АО «НПФ «Транснефть» | Москва | 84 070.71 | 143 456 | 586.04 |
| 9 | АО «НПФ «Ингосстрах-Пенсия» | Москва | 305.47 | 625 | 488.75 |
| 10 | НПФ «Корабел» | Санкт-Петербург | 449.97 | 1 013 | 444.20 |
| 11 | АО «НПФ «Сургутнефтегаз» | Сургут | 15 723.86 | 37 952 | 414.31 |
| 12 | НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» | Москва | 56 467.43 | 150 834 | 374.37 |
| 13 | АО «НПФ ТРАДИЦИЯ» | Москва | 133.49 | 377 | 354.09 |
| 14 | НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ ЭМЭНСИ» | Москва | 14 616.33 | 41 494 | 352.25 |
| 15 | НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» | Москва | 368 630.13 | 1 269 484 | 290.38 |
| 16 | НПФ «ПФ «Ингосстрах» | Москва | 1.80 | 7 | 257.57 |
| 17 | АО «НПФ «Социальный Мир» | Челябинск | 47.86 | 211 | 226.81 |
| 18 | АО «НПФ «ОПФ» | Москва | 2 246.55 | 12 650 | 177.59 |
| 19 | НПФ «Профессиональный» (АО) | Москва | 3 309.79 | 21 694 | 152.57 |
| 20 | АО НПФ «ВНИИЭФ-ГАРАНТ» | Саров | 3 573.51 | 23 956 | 149.17 |
| **Всего по 20 НПФ** | **956 257.09** | **1 978 192** | **483.40** |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

Таблица 25

**Показатели НПФ за 2017 год по сумме пенсионных выплат**

**в месяц на одного участника**

| № п/п | Краткое название | Название региона | Пенсионные резервы(млн рублей) | Количество участников по НПО(тыс. человек) | Количество участников по НПО, получающих пенсию(человек) | Выплаты пенсий(млн рублей) | Сумма пенсионных выплат в месяц на одного участника(тыс. рублей на человека) |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Всего по НПФ** | **1 184 058.21** | **6 007.763** | **1 484 406** | **59 553.40** | **3.34** |
| 1 | АО НПФ «Губернский» | Самара | 11.50 | 0.002 | 1 | 48.46 | 4 038.33 |
| 2 | АО «НПФ «Внешэкономфонд» | Москва | 4 207.02 | 2.75 | 724 | 138.77 | 15.97 |
| 3 | НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ ЭМЭНСИ» | Москва | 14 616.33 | 41.49 | 112 | 18.16 | 13.51 |
| 4 | АО «НПФ Газпромбанк-фонд» | Москва | 9 441.01 | 15.86 | 1 731 | 252.68 | 12.16 |
| 5 | АО «НПФ «Ингосстрах-Пенсия» | Москва | 305.47 | 0.63 | 136 | 19.16 | 11.74 |
| 6 | АО «НПФ «Социальный Мир» | Челябинск | 47.86 | 0.21 | 120 | 14.36 | 9.97 |
| 7 | НПФ «ГАЗФОНД» | Москва | 374 379.10 | 231.77 | 163 276 | 16 823.81 | 8.59 |
| 8 | АО «НПФ «Транснефть» | Москва | 84 070.71 | 143.46 | 25 158 | 2 521.81 | 8.35 |
| 9 | АО «НПФ «Пенсион-Инвест» | Челябинск | 201.40 | 11.24 | 379 | 34.91 | 7.68 |
| 10 | ОАО «МНПФ «АКВИЛОН» | Москва | 649.98 | 12.43 | 981 | 80.62 | 6.85 |
| 11 | АО «Оренбургский НПФ «Доверие» | Оренбург | 301.41 | 20.85 | 484 | 34.75 | 5.98 |
| 12 | АО «НПФ «Стройкомплекс» | Москва | 965.25 | 9.90 | 1 110 | 69.13 | 5.19 |
| 13 | АО «НПФ «Алмазная осень» | Мирный | 18 594.75 | 24.02 | 20 493 | 1 257.36 | 5.11 |
| 14 | АО «НПФ АВТОВАЗ» | Тольятти | 1 465.61 | 65.43 | 7 767 | 446.00 | 4.79 |
| 15 | АО «НПФ ГАЗФОНД пенсионные накопления» | Москва | 17 884.77 | 164.73 | 20 395 | 1 102.51 | 4.50 |
| 16 | АО НПФ «Роствертол» | Ростов-на-Дону | 1 262.48 | 11.08 | 2 302 | 113.75 | 4.12 |
| 17 | АО «НПФ «Доверие» | Москва | 222.08 | 4.51 | 719 | 34.44 | 3.99 |
| 18 | НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» | Москва | 368 630.13 | 1 269.48 | 355 811 | 16 911.59 | 3.96 |
| 19 | АО НПФ «Пенсионный выбор» | Сургут | 9.61 | 0.01 | 11 | 0.52 | 3.92 |
| 20 | АО «НПФ электроэнергетики» | Москва | 44 009.40 | 320.06 | 96 840 | 4 434.27 | 3.82 |
| **Всего по 20 НПФ** | **941 275.87** | **2 349.917** | **698 550** | **44 357.04** | **5.29** |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт Банка России *cbr.ru* |

III. Инвестирование средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначивших накопительную пенсию и (или) срочную пенсионную выплату

В 2012 году вступил в силу Федеральный закон от 30.11.2011 № 360-ФЗ
«О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений». В указанном Федеральном законе были определены виды выплат, осуществляемые за счет средств пенсионных накоплений, порядок и условия реализации прав застрахованных лиц на выплаты за счет средств пенсионных накоплений, а также порядок формирования, инвестирования и учета средств выплатного резерва ПФР и НПФ.

## 1. Активы, разрешенные для инвестирования средств выплатного резерва и средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установленная срочная пенсионная выплата

За счет средств пенсионных накоплений, сформированных в пользу застрахованного лица, осуществляются следующие виды выплат:

* единовременная выплата средств пенсионных накоплений;
* срочная пенсионная выплата;
* накопительная пенсия;
* выплата средств пенсионных накоплений правопреемникам умершего застрахованного лица.

Источником финансового обеспечения выплаты накопительной пенсии являются средства выплатного резерва, формируемые ПФР и НПФ.

Источником финансового обеспечения срочной пенсионной выплаты являются средства пенсионных накоплений, сформированные за счет дополнительных страховых взносов на накопительную пенсию, взносов работодателя, взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений, дохода от их инвестирования, средств (части средств) материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной пенсии, дохода от их инвестирования, учтенных в специальной части индивидуальных лицевых счетов застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата.

Функции государственной управляющей компании по доверительному управлению средствами выплатного резерва (ГУК средствами выплатного резерва) до 1 января 2024 года осуществляет государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»[[20]](#footnote-20).

ГУК средствами выплатного резерва формирует два инвестиционных портфеля – портфель выплатного резерва (для инвестирования средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена накопительная пенсия) и портфель срочных пенсионных выплат (для инвестирования средства пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата).

Состав и структура указанных инвестиционных портфелей установлены Правительством Российской Федерации. Разрешенные активы и портфельные ограничения для инвестиционных портфелей ГУК средствами выплатного резерва одинаков.

Таблица 26

**Разрешенные активы и портфельные ограничения для ГУК средствами выплатного резерва (по видам активов)**

| Вид актива | Макс./мин. доля в инвестиционном портфеле или иное |
| --- | --- |
| Постановление Правительства Российской Федерации от 04.06.2012 № 550 «Об утверждении инвестиционных деклараций государственной управляющей компании средствами выплатного резерва» |
| Государственные ценные бумаги Российской Федерации в валюте Российской Федерации | не установлена**(пункт 10)** |
| Облигации российских эмитентов, исполнение обязательств по которым обеспечено государственной гарантией Российской Федерации | не установлена**(пункт 10)** |
| Государственные ценные бумаги Российской Федерации в иностранной валюте | не более 80%**(подпункт «а» пункта 9)** |
| Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, выпускам которых присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня «A-(RU)» рейтинговым агентством «АКРА» | не более 10%**(подпункт «б» пункта 9)** |
| Облигации российских корпоративных эмитентов за исключением облигаций, исполнение обязательств по которым частично или полностью обеспечено государственной гарантией Российской Федерации, допущенных к обращению на организованных торгах или при их размещении, при условии, что выпускам облигаций присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня «A-(RU)» рейтинговым агентством «АКРА» | не более 60%**(подпункт «в» пункта 9)** |
| Ипотечные ценные бумаги, выпускам которых присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня «A-(RU)» рейтинговым агентством «АКРА» | не более 20%**(подпункт «г» пункта 9)** |
| Ценные бумаги международных финансовых организаций, выпускам которых присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня «A-(RU)» рейтинговым агентством «АКРА» | не более 20%**(подпункт «д» пункта 9)** |

Таблица 27

**Портфельные ограничения для ГУК средствами выплатного резерва
(по структуре портфеля)**

| Вид актива | Ограничение, в % от активов |
| --- | --- |
| **Федеральный закон от 24.07.2002 № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации»** |
| Депозиты в кредитной организации и ценные бумаги, эмитированные этой кредитной организацией | суммарно не более 25%**(подпункт 2 пункта 1 статьи 28)** |
| Постановление Правительства Российской Федерации от 04.06.2012 № 550 «Об утверждении инвестиционных деклараций государственной управляющей компании средствами выплатного резерва» |
| Облигации одного эмитента или группы связанных эмитентов из числа перечисленных ниже за исключением облигаций, исполнение обязательств по которым частично или полностью обеспечено государственной гарантией Российской Федерации, допущенные к публичному обращению в Российской Федерации (к обращению на организованных торгах) или при их размещении, при условии, что выпускам облигаций присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня «A-(RU)» рейтинговым агентством «АКРА»:- субъекты Российской Федерации;- российские корпоративные эмитенты;- международные финансовые организации | не более 10%**(пункт 17)** |
| Ценные бумаги, эмитированные аффилированными лицами государственной управляющей компании и специализированного депозитария | не более 10%**(пункт 20)** |
| Депозиты, размещенные в кредитных организациях, являющихся аффилированными лицами государственной управляющей компании | не более 20%**(пункт 21)** |
| Облигации одного эмитента из числа перечисленных ниже за исключением облигаций, исполнение обязательств по которым частично или полностью обеспечено государственной гарантией Российской Федерации, допущенные к публичному обращению в Российской Федерации (к обращению на организованных торгах) или при их размещении, при условии, что выпускам облигаций присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня «A-(RU)» рейтинговым агентством «АКРА»:- субъекты Российской Федерации;- российские корпоративные эмитенты;- международные финансовые организации | не более 20% совокупного объема находящихся в обращении облигаций данного эмитента**(пункт 19)** |
| Государственные ценные бумаги Российской Федерации одного выпуска | не более 70% находящихся в обращении государственных ценных бумаг этого выпуска**(пункт 14)** |
| Государственные ценные бумаги Российской Федерации, обязательства по которым выражены в валюте Российской Федерации (в том числе специально выпущенные для размещения средств институциональных инвесторов), приобретаемые по закрытой подписке | до 100% объявленного к размещению выпуска**(пункт 15)** |
| Ипотечные ценные бумаги одного выпуска при условии, что выпуску присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня «A-(RU)» рейтинговым агентством «АКРА» | не более 70% находящихся в обращении ценных бумаг этого выпуска**(пункт 16)** |
| Облигации одного выпуска российских корпоративных эмитентов за исключением облигаций, исполнение обязательств по которым частично или полностью обеспечено государственной гарантией Российской Федерации, допущенных к обращению на организованных торгах или при их размещении, при условии, что выпуску облигаций присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня «A-(RU)» рейтинговым агентством «АКРА» | не более 60% находящихся в обращении облигаций этого выпуска**(пункт 22)** |
| Облигации одного выпуска, исполнение обязательств по которым обеспечено государственной гарантией Российской Федерации | не более 70% находящихся в обращении облигаций этого выпуска**(пункт 23)** |
| Облигации одного эмитента или группы связанных эмитентов, исполнение обязательств по которым частично или полностью обеспечено государственной гарантией Российской Федерации | не более 15%**(пункт 18)** |
| Денежные средства, предоставленные управляющей компанией по первой части договора репо[[21]](#footnote-21) | 10% на дату заключения договора репо **(пункт 10.1)** |

## 2. Структура инвестиционных портфелей государственной управляющей компании средствами выплатного резерва[[22]](#footnote-22)

Согласно российскому законодательству инвестирование средств выплатного резерва ПФР и средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, осуществляет ГУК средствами выплатного резерва. Для этих целей формируется два инвестиционных портфеля:

* портфель выплатного резерва, рыночная стоимость активов которого в 2017 году составила 10 669,8 млн рублей. Стоимость портфеля выросла по сравнению с 2016 годом почти в 1,5 раза;
* портфель срочных пенсионных выплат, рыночная стоимость активов которого в 2017 году составила 2 770,6 млн рублей. Стоимость портфеля выросла по сравнению с 2016 годом также в 1,5 раза.

Таким образом, объем инвестиционных портфелей ГУК средствами выплатного резерва на конец 2017 года составил 13 440,4 млн рублей.

В структуре инвестиционных портфелей ГУК средствами выплатного резерва наибольшую долю занимают облигации корпоративных эмитентов — более половины рыночной стоимости портфелей. Удельный вес денежных средств на счетах в кредитных организациях уменьшился по сравнению с 2016 годом на 10-13 процентных пунктов (приблизительно с 30% по каждому из портфелей в 2016 году до 17-20% в 2017), а государственных ценных бумаг Российской Федерации – увеличился на 3-7 процентных пункта приблизительно до 17% по каждому из портфелей.

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт Внешэкономбанка *veb.ru* |

Рисунок 30

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт Внешэкономбанка *veb.ru* |

Рисунок 31

В 2017 году количество получателей накопительной пенсии составило 50,8 тыс. человек, при этом их число по сравнению с 2016 годом увеличилось на 12,6 тыс. человек. С учетом новых назначений количество пенсионеров, получающих средства пенсионных накоплений в виде ежемесячной пенсии (накопительная пенсия или срочная выплата), увеличилось к концу 2017 года на 19,9 тыс. человек до 72,4 тыс. человек (в течение 2016 года – до 52,5 тыс. человек). Расходы на выплату этих пенсий составили почти 800 млн рублей – примерно на 300 млн больше, чем в 2016 году.

Основная часть назначений в 2017 году, как и в предыдущие годы, пришлась на единовременную выплату – более 900 тыс. назначений. Единовременная выплата назначается тем застрахованным лицам, у которых размер накопительной пенсии в случае ее назначения составил бы 5% и менее по отношению к сумме размера страховой пенсии по старости с учетом фиксированной выплаты и размера накопительной пенсии, рассчитанных на дату назначения накопительной пенсии.

Количество назначений правопреемникам застрахованных лиц за счет средств пенсионных накоплений составило в 2017 году немногим менее 220 тыс. назначений.

Количество получателей единовременной выплаты и правопреемников несколько меньше количества назначений ввиду несовпадения периода выплаты и периода назначений и составило около 890 и 110 тыс. человек соответственно. Общая сумма выплат, производимых единовременно, в 2017 году уменьшилась и составила 16,9 млрд рублей (в 2015 году – 19,0 млрд рублей, в 2016 году – 17,9 млрд рублей). Средняя сумма единовременной выплаты (без учета выплат правопреемникам) составила 3,9 тыс. рублей.

Размер накопительной пенсии и размер срочной пенсионной выплаты в соответствии со статьей 12 Федерального закона от 30.11.2011 № 360-ФЗ
«О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений» подлежат корректировке по результатам инвестирования. Кроме того, размер накопительной пенсии и размер срочной пенсионной выплаты подлежат корректировке по основанию, предусмотренному статьей 8 Федерального закона от 28.12.2013 № 424-ФЗ «О накопительной пенсии» и статьей 5 указанного выше Федерального закона от 30.11.2011 № 360-ФЗ. С 1 августа 2017 г. средний размер пенсий был увеличен в связи с ежегодной корректировкой, которая осуществляется в результате поступления новых страховых взносов на формирование пенсионных накоплений либо по результатам инвестирования средств. В 2017 году по результатам инвестирования в течение 2016 года у 38,7 тыс. пенсионеров был повышен размер накопительной пенсии, у 17,1 тыс. пенсионеров – размер срочных выплат. Объем средств, направленных ПФР в 2017 году на корректировку размера накопительной пенсии и срочных выплат по результатам инвестирования, составил 611,6 и 98,6 млн рублей соответственно.

Таблица 28

| Наименование показателя | 2013 (за 2012) | 2014 (за 2013) | 2015 (за 2014) | 2016 (за 2015) | 2017 (за 2016) | 2018 (за 2017) |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Корректировка по результатам инвестирования** |
| Корректирующий коэффициент |
| Выплатной резерв | 0.762556862 | 1.029504639 | 0.966455834 | 1.091913900 | 1.092720459 | 1.084414273 |
| Срочная выплата | 0.847699162 | 1.023023930 | 0.958683960 | 1.081736060 | 1.059785546 | 1.087988864 |
| Объем средств, направленных на корректировку выплат, тыс. рублей |
| Выплатной резерв | 0.0 | 41 841.6 | 0.0 | 399 983.8 | 611 593.4 | 817 015.5 |
| Срочная выплата | 0.0 | 3 642.1 | 0.0 | 40 659.7 | 98 564.2 | 219 756.3 |
| Количество застрахованных лиц, которым была произведена корректировка, тыс. человек |
| Выплатной резерв | 3.7 | 10.6 | 18.3 | 26.9 | 38.7 | 50.6 |
| Срочная выплата | 0.5 | 1.3 | 2.6 | 4.4 | 17.1 | 22.4 |
| **Корректировка на сумму взносов, поступивших после назначения (корректировки) выплат** |
| Объем средств, направленных на корректировку выплат, тыс. рублей |
| Выплатной резерв | 178 787.7 | 46 967.9 | 255 690.2 | 130 791.2 | 127 488.2 | 107 354.2 |
| Срочная выплата | 7 909.4 | 3 482.2 | 33 978.2 | 54 598.2 | 326 170.7 | 126 193.3 |
| Количество застрахованных лиц, которым была произведена корректировка, тыс. человек |
| Выплатной резерв | 5.6 | 2.7 | 18.7 | 31.9 | 36.2 | 57.8 |
| Срочная выплата | 0.4 | 0.2 | 2.6 | 5.6 | 18.5 | 24.3 |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | ПФР, официальный сайт ПФР *pfrf.ru* |

НПФ в 2017 году осуществили выплаты за счет средств пенсионных накоплений, включая единовременные, 432,8 тысячам застрахованных лиц на общую сумму 8,1 млрд рублей. Данные по ПФР приведены ниже.

Таблица 29

**Выплаты за счет средств пенсионных накоплений, произведенные ПФР, тыс. рублей**

| Наименование показателя | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Выплаты, тыс. рублей** | **9 175 392.2** | **19 359 797.8** | **20 718 176.6** | **19 292 725.2** | **18 377 790.0** | **17 705 831.1** |
| Накопительная пенсия | 10 976.9 | 82 607.4 | 136 540.4 | 229 786.9 | 327 840.0 | 464 061.3 |
| Единовременная | 7 147 809.9 | 16 746 726.5 | 17 764 815.1 | 15 728 467.9 | 14 536 980.0 | 13 491 775.0 |
| Срочная выплата | 1 561.0 | 11 118.6 | 23 966.7 | 53 063.9 | 159 190.0 | 331 714.4 |
| Правопреемникам | 2 015 044.4 | 2 519 345.3 | 2 792 854.4 | 3 281 406.5 | 3 353 780.0 | 3 418 280.4 |
| **Количество застрахованных лиц, получающих выплаты по накопительной составляющей в ПФР, тыс. человек** |
| Накопительная пенсия | 3.6 | 11.2 | 19.4 | 28.6 | 38.2 | 50.8 |
| Единовременная выплата |   | 3 187.6 | 1 468.7 | 1 299.3 | 1 139.1 | 908.1 |
| Срочная выплата | 0.5 | 1.4 | 2.8 | 4.7 | 14.3 | 21.6 |
| Выплаты правопреемникам |   | 137.6 | 122.3 | 135.4 | 123.7 | 217.7 |
| **Средний размер выплат, рублей** |
| Накопительная пенсия | 564.6 | 673.0 | 717.3 | 758.7 | 801.6 | 866.2 |
| Срочная выплата | 727.5 | 853.3 | 960.0 | 1 116.7 | 1 052.3 | 1 277.4 |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | официальный сайт ПФР *pfrf.ru* |

Таблица 30

**Размер страхового обеспечения по обязательному пенсионному страхованию в Пенсионном фонде Российской Федерации, рублей на человека в месяц**

| Наименование показателя | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Фиксированная выплата к страховой пенсии |   |   |   | 4 383.31 | 4 522.24 | 4 858.33 |
| Страховая пенсия по старости *(здесь и далее в таблице – до 2015 года – трудовая пенсия по старости)* | 8 876.00 | 9 790.07 | 11 467.29 | 5 954.53 | 6 140.80 | 6 571.25 |
| **Итого** | **8 876.00** | **9 790.07** | **11 467.29** | **10 337.84** | **10 663.04** | **11 429.58** |
| Фиксированная выплата к страховой пенсии застрахованных лиц, назначивших накопительную пенсию |   |   |   | 4 380.29 | 4 415.76 | 4 538.98 |
| Страховая пенсия по старости застрахованных лиц, назначивших накопительную пенсию |   |   |   | 4 924.19 | 5 122.99 | 5 620.41 |
| Накопительная пенсия | 564.59 | 672.97 | 716.42 | 758.70 | 801.62 | 865.36 |
| **Итого** | **564.59** | **672.97** | **716.42** | **10 063.18** | **10 340.37** | **11 024.75** |
| Фиксированная выплата к страховой пенсии застрахованных лиц, назначивших срочную пенсионную выплату |   |   |   | 4 341.08 | 4 473.48 | 4 779.34 |
| Страховая пенсия по старости застрахованных лиц, назначивших срочную пенсионную выплату |   |   |   | 4 158.06 | 5 868.41 | 6 484.69 |
| Срочная пенсионная выплата | 727.52 | 853.28 | 967.49 | 1 116.68 | 1 052.28 | 1 278.18 |
| **Итого** | **727.52** | **853.28** | **967.49** | **9 615.82** | **11 394.17** | **12 542.20** |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: |  ПФР |

Рисунок 32

Рисунок 33

Таблица 31

**Единовременная выплата средств пенсионных накоплений, тыс. рублей**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование выплаты | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
| Единовременная выплата средств пенсионных накоплений | 7 147 809.9 | 16 746 726.5 | 17 764 815.1 | 15 728 467.9 | 14 536 980.0 | 13 491 775.00 |
| **Нарастающим итогом** | **7 147 809.9** | **23 894 536.4** | **41 659 351.5** | **57 387 819.4** | **71 924 799.4** | **85 416 574.40** |
| Количество назначений, тыс. человек | 1 589.6 | 3 187.6 | 1 468.7 | 1 299.3 | 1 139.1 | 908.09 |

|  |  |
| --- | --- |
| Источник: | Федеральные законы о бюджете Пенсионного фонда Российской Федерации и исполнении бюджета |

# IV. Регулирование инвестирования средств пенсионных накоплений (основные законодательные изменения, связанные с формированием и инвестированием средств пенсионных накоплений)

В целях развития институциональных основ функционирования накопительной составляющей обязательного пенсионного страхования в последние несколько лет был принят ряд нормативных правовых актов, обеспечивающих совершенствование государственного регулирования в сфере обязательного пенсионного страхования и повышение эффективности инвестирования средств пенсионных накоплений.

В 2012 году был принят Федеральный закон от 30.11.2011 № 360-ФЗ
«О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений», определивший порядок финансирования выплат за счет пенсионных накоплений и нормативные правовые акты по его реализации. Это позволило установить механизм, обеспечивающий лицам, застрахованным в системе обязательного пенсионного страхования, реализацию своего права на получение накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты и единовременной выплаты.

В сентябре 2013 году Банку России были переданы функции по регулированию и надзору за деятельностью НПФ, а также полномочия по защите прав и законных интересов застрахованных лиц по обязательному пенсионному страхованию. Была сформирована нормативная правовая база по обеспечению функционирования единого регулятора. Принятие указанных решений должно способствовать повышению стабильности, надежности и прозрачности деятельности НПФ, защите прав застрахованных лиц, повышению качества и эффективности регулирования и надзора.

В декабре 2013 года были приняты законодательные акты, обеспечивающие формирование и функционирование системы гарантирования прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования и преобразование НПФ в акционерные пенсионные фонды. Их принятие было вызвано необходимостью повышения финансовой устойчивости НПФ, усилению имущественной ответственности менеджмента НПФ, формированию системы корпоративного управления НПО, отвечающей лучшим стандартам корпоративного управления, а также повышению привлекательности накопительной составляющей обязательного пенсионного страхования.

Также в 2013 году застрахованным лицам было предоставлено право самостоятельного выбора варианта пенсионного обеспечения (направления на финансирование накопительной пенсии 6,0% индивидуальной части тарифа страхового взноса) и установлен срок его реализации – до 31 декабря 2015 г. включительно.

Важным событием 2013 года стало законодательное выделение накопительной пенсии в самостоятельный вид страхового обеспечения. Федеральный закон «О накопительной пенсии» с 1 января 2015 г. позволил обеспечить отдельное регулирование условий назначения и выплаты накопительной пенсии, а также позволит в дальнейшем перейти к интегрированному управлению активами и обязательствами в накопительной составляющей обязательного пенсионного страхования.

В 2014 году был уточнен порядок передачи средств пенсионных накоплений в НПФ и управляющие компании в соответствии с заявлениями застрахованных лиц – ПФР и НПФ в 2015 году передавали пенсионные накопления в соответствии с заявлениями застрахованных лиц в НПФ, которые прошли проверку Банка России и внесены в реестр участников системы гарантирования прав застрахованных лиц. Управляющая компания, в которую передавались средства пенсионных накоплений, должна была иметь действующий договор доверительного управления средствами пенсионных накоплений, заключенный с ПФР.

В 2015 году закончено формирование системы гарантирования прав застрахованных лиц для негосударственных пенсионных фондов, принявших решение об участии в системе гарантирования и имеющих лицензию на момент вступления в силу Федерального закона от 28.12.2013 № 422-ФЗ[[23]](#footnote-23).

Завершена процедура акционирования НПФ, осуществляющих деятельность по обязательному пенсионному страхованию (согласно пункту 4 статьи 11 Федерального закона от 28.12.2013 № 410-ФЗ[[24]](#footnote-24) с 1 января 2016 г. запрещается осуществление деятельности по обязательному пенсионному страхованию некоммерческими пенсионными фондами).

В 2016 году в части развития негосударственного пенсионного обеспечения Минфином России подготовлены предложения по Концепции Индивидуального Пенсионного Капитала (ИПК), финансовую основу которого будут составлять взносы граждан, вступивших в пенсионный план ИПК, по выбранной ими ставке. Указанные предложения позволят гражданам самостоятельно сформировать дополнительный пенсионный доход за счет личных взносов, а также создать долгосрочный инвестиционный ресурс в экономике Российской Федерации.

**Пенсионная схема ИПК**

|  |
| --- |
| **Защищенная стандартная пенсионная схема** |
| **ЗАЩИЩЕННОСТЬ** |
| Система гарантирования | Центральный оператор | Персонифицированный учет пенсионных прав |
| **СТАНДАРТНОСТЬ** |
| **законодательное определение** |
| условий и порядка уплаты пенсионных взносов на ИПК | пенсионных оснований, условий назначения и видов выплат по ИПК |
| порядка формирования средств пенсионных резервов ИПК | иных условий формирования и функционирования пенсионной схемы |

Рисунок 34

Также в 2016 году была проведена работа по обеспечению защиты прав застрахованных лиц и интересов государства при размещении Пенсионным фондом Российской Федерации средств страховых взносов на финансирование накопительной пенсии, поступивших в течение финансового года в Пенсионный фонд Российской Федерации (далее – страховые взносы). В частности, было предусмотрено некоторое смягчение требований для кредитных организаций, в отношении которых введены международные санкции. При этом такие кредитные организации должно определять Правительство Российской Федерации.

В 2017 году завершилась работа над концепцией федерального закона
«Об индивидуального пенсионном капитале» и концепция была внесена в Правительство Российской Федерации. Также в 2017 году было начато обсуждение с экспертным сообществом рабочей версии законопроекта.

В июле 2017 года в первом чтении принят законопроект, вносящий изменения в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам регулирования деятельности негосударственных пенсионных фондов (в том числе в Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах») и подготовленный в целях формирования оптимальной системы мотивации субъектов отношений по обязательному пенсионному страхованию

В соответствии с положениями законопроекта оплата переменной части вознаграждения НПФ будет производиться за счет дохода от инвестирования пенсионных накоплений, а постоянной части вознаграждения – за счет средств пенсионных накоплений. Иные расходы, которые в настоящее время оплачиваются из средств пенсионных накоплений, будут оплачиваться НПФ из собственных средств, за исключением оплаты необходимых расходов управляющей компании, непосредственно связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений, которая осуществляется за счет средств пенсионных накоплений.

Законопроектом также устанавливается обязанность НПФ организовывать управление средствами пенсионных накоплений исключительно в интересах застрахованных лиц, а размещение средств пенсионных резервов – исключительно в интересах участников. Если в результате нарушения такой обязанности НПФ получил убыток (недополучил прибыль) по операциям с пенсионными резервами или пенсионными накоплениями, то фонд обязан возместить соответствующий убыток (недополученную прибыль) за счет собственных средств.

# Приложение

## Приложение № 1. Показатели накопительной составляющей обязательного пенсионного страхования

|  | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Объем пенсионных накоплений (рыночная стоимость)** |
| *застрахованных лиц, не назначивших выплаты за счет пенсионных накоплений, млрд рублей* |
| Негосударственные пенсионные фонды | 1.14 | 2.01 | 9.96 | 26.76 | 35.54 | 77.17 | 155.35 | 393.7 | 669.19 | 1 088.41 | 1 132.44 | 1 719.55 | 2 129.94 | 2 435.01 |
| Управляющие компании, отобранные по конкурсу | 2.97 | 5.65 | 9.51 | 12.26 | 9.11 | 15.24 | 19.79 | 28.84 | 34.28 | 37.76 | 37.67 | 41.21 | 42.65 | 43.73 |
| Государственная управляющая компания, | 94.37 | 176.52 | 267.24 | 363.11 | 343.11 | 480.85 | 740.22 | 1 334.04 | 1 643.77 | 1 865.55 | 1 902.81 | 2 012.94 | 1 968.55 | 1 848.36 |
| в том числе: |
| расширенный инвестиционный портфель | Пенсионные накопления инвестировались в составе одного инвестиционного портфеля | 480.08 | 737.82 | 1 328.88 | 1 635.76 | 1 854.61 | 1 892.28 | 1 990.24 | 1 939.74 | 1 819.21 |
| инвестиционный портфель государственных ценных бумаг | 0.77 | 2.40 | 5.16 | 8.01 | 10.94 | 10.53 | 22.69 | 28.82 | 29.15 |
| ***Всего*** | ***98.48*** | ***184.18*** | ***286.71*** | ***402.13*** | ***387.76*** | ***573.26*** | ***915.36*** | **3 773.70** | ***2 347.24*** | ***2 991.72*** | ***3 072.92*** | ***3 772.57*** | ***4 141.15*** | ***4 327.11*** |
| *застрахованных лиц, назначивших выплаты за счет средств пенсионных накоплений, млрд рублей* |
| Негосударственные пенсионные фонды | - | - | - | - | - | - | - | - | н/д | н/д | н/д | н/д | н/д | н/д |
| Государственная управляющая компания средствами выплатного резерва, | - |  | - | - | - | - | - | - | 0.35 | 1.49 | 2.81 | 5.48 | 9.18 | 13.44 |
| в том числе: |
| портфель выплатного резерва | - | - | - | - | - | - | - | - | 0.31 | 1.37 | 2.56 | 4.92 | 7.30 | 10.67 |
| портфель срочных пенсионных выплат | - | - | - | - | - | - | - | - | 0.04 | 0.12 | 0.25 | 0.56 | 1.89 | 2.77 |
| ***Всего***  | ***-*** | ***-*** | ***-*** | ***-*** | ***-*** | ***-*** | ***-*** | ***-*** | ***0.35*** | ***1.49*** | ***2.81*** | ***5.48*** | ***9.18*** | ***13.44*** |
| ***Итого пенсионные накопления*** | ***98.48*** | ***184.18*** | ***286.71*** | ***402.13*** | ***387.76*** | ***573.26*** | ***915.36*** | ***1 756.58*** | ***2 347.59*** | ***2 993.21*** | ***3 075.73*** | ***3 778.06*** | ***4 150.33*** | ***4 540.83*** |
| ***Инфляция, декабрь к декабрю, %***  | ***11.7*** | ***10.9*** | ***9.0*** | ***11.9*** | ***13.3*** | ***8.8*** | ***8.8*** | ***6.1*** | ***6.6*** | ***6.5*** | ***11.4*** | ***12.9*** | ***5.4*** | ***2.5*** |
| **Доходность инвестирования средств пенсионных накоплений, % годовых** |
| *застрахованных лиц, не назначивших выплаты за счет пенсионных накоплений* |
| Негосударственные пенсионные фонды[[25]](#footnote-25) | - | от 0.00до 41.00 | от 0.00до 24.30 | от 0.00до 16.70 | от -71.26до 50.29 | от 0.70до 80.80 | от 0.10до 23.91 | от **-**9.86 до 7.63 | от -0.01 до 14.2 | от -4.40 до 13.30 | от -5.23 до 42.24 | от -2.09 до 17.80 | от 2.50до 13.58 | от -5.26до 11.16 |
| Управляющие компании, отобранные по конкурсу | от -8.87до 42.27 | от 2.08до 51.72 | от 6.20до 39.17 | от 0.22до 9.20 | от -55.09до 2.20 | от 7.56до 110.48 | от 0.00до 33.21 | от-17.83 до 7.69  | от  -0.66 до 13.51  | от-6.03 до 9.94 | от -9.89 до 7.49 | от 1.94 до 23.57 | от 8.29до 27.62 | от 3.15до 13.49 |
| Государственная управляющая компания,  | 7.33 | 12.18 | 5.67 | 5.98 | -0.46 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| в том числе: |
| расширенный инвестиционный портфель | Пенсионные накопления инвестировались в составе одного инвестиционного портфеля | 9.52 | 7.62 | 5.47 | 9.21 | 6.71 | 2.68 | 13.15 | 10.53 | 8.59 |
| инвестиционный портфель государственных ценных бумаг | 5.72 | 8.17 | 5.9 | 8.47 | 6.90 | -2.05 | 15.31 | 12.20 | 11.09 |
| *застрахованных лиц, назначивших выплаты за счет пенсионных накоплений* |
| Негосударственные пенсионные фонды  | - | - | - | - | - | - | - | - | н/д | н/д | н/д | н/д | н/д | н/д |
| Государственная управляющая компания средствами выплатного резерва | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| в том числе: |
| портфель выплатного резерва | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.47 | 5.52 | -2.96 | 11.59 | 11.10 | 10.09 |
| портфель срочных пенсионных выплат | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.66 | 5.51 | -2.69 | 11.28 | 11.24 | 10.52 |
| **Выплаты пенсии по обязательному пенсионному страхованию (единовременные выплаты, срочные выплаты, накопительная пенсия), млрд рублей** |
| Негосударственные пенсионные фонды | - | - | - | - | - | - | - | 0.00003 | 1.740 | 4.203 | 3.973 | 5.983 | 5.646 | 8.138 |
| Пенсионный фонд Российской Федерации | - | - | - | - | - | - | - | 1.514 | 9.175 | 19.360 | 20.718 | 19.293 | 18.378 | 17.706 |
| ***Всего выплат из средств пенсионных накоплений*** | ***-*** | ***-*** | ***-*** | ***-*** | ***-*** | ***-*** | ***-*** | ***1.5136*** | ***10.915*** | ***23.563*** | ***24.691*** | ***25.276*** | ***24.024*** | ***25.844*** |
| **Застрахованные лица, млн человек** |
| Всего застрахованных лиц, имеющих специальную часть индивидуального лицевого счета, | 49.81 | 60.77 | 59.31 | 62.68 | 67.72 | 69.04 | 69.09 | 74.03 | 76.1 | 78.8 | 79.91 | 80.68 | 76.37 | 76.74 |
| в том числе в: |
| негосударственных пенсионных фондах  | 0.26 | 0.60 | 0.90 | 1.88 | 3.64 | 5.68 | 7.82 | 11.88 | 16.57 | 22.19 | 22.07 | 27.03 | 29.84 | 34.32 |
| управляющих компаниях, отобранных по конкурсу | 0.68 | 0.26 | 0.78 | 0.85 | 0.92 | 0.86 | 0.67 | 0.63 | 0.59 | 0.53 | 0.53 | 0.48 | 0.43 | 0.41 |
| государственной управляющей компании, | 48.87 | 54.52 | 57.63 | 59.95 | 63.16 | 62.50 | 60.62 | 61.45 | 58.94 | 56.08 | 57.31 | 53.17 | 46.10 | 42.01 |
| в том числе в: |
| расширенном инвестиционном портфеле | Пенсионные накопления инвестировались в составе одного инвестиционного портфеля | 62.40 | 60.50 | 61.30 | 58.75 | 55.86 | 57.09 | 52.85 | 45.74 | 41.67 |
| инвестиционном портфеле государственных ценных бумаг  | 0.10  | 0.13 | 0.15 | 0.19 | 0.22 | 0.22 | 0.32 | 0.36 | 0.34 |

**АВТОРЫ ОБЗОРА**

*Артемова Елена Викторовна (тел.: (495) 748-49-25)*

*Милехина Екатерина Николаевна (тел.: (495) 645-14-50)*

1. В таблице даются ссылки на пункты соответствующих инвестиционных деклараций [↑](#footnote-ref-1)
2. Утратил силу с 4 апреля 2018 г. (постановление Правительства Российской Федерации от 23.03.2018 № 320) [↑](#footnote-ref-2)
3. Актуально с 4 апреля 2018 г. (постановление Правительства Российской Федерации от 23.03.2018 № 320) [↑](#footnote-ref-3)
4. В случаях, установленных бюджетным законодательством Российской Федерации, государственные гарантии Российской Федерации, государственные гарантии субъекта Российской Федерации могут быть предоставлены в обеспечение исполнения обязательств муниципального образования без предоставления им обеспечения исполнения обязательства по удовлетворению регрессного требования гаранта к принципалу в связи с исполнением гарантии – ст. 115.2 Бюджетного кодекса Российской Федерации от 31.07.1998 № 145-ФЗ (ред. от 03.08.2018) [↑](#footnote-ref-4)
5. Актуально с 4 апреля 2018 г. (постановление Правительства Российской Федерации от 23.03.2018 № 320) [↑](#footnote-ref-5)
6. В срок до 1 января 2016 г. НПФ, являющиеся некоммерческими организациями и осуществляющие деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, были преобразованы в НПФ, являющиеся акционерными обществами

В срок до 1 января 2019 г. НПФ, являющиеся некоммерческими организациями и не осуществляющие деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, подлежат преобразованию в акционерные пенсионные фонды или ликвидации [↑](#footnote-ref-6)
7. Объем средств пенсионных накоплений, подлежащих передаче по итогам переходной кампании 2017 года из ПФР в НПФ составил 162,9 млрд рублей, из НПФ в ПФР – 4,0 млрд рублей; сумма-нетто – 158,9 млрд рублей [↑](#footnote-ref-7)
8. Анализ раздела строился по данным официальных сайтов ПФР *pfrf.ru* и Банка России *cbr.ru*

Изменение структуры инвестиционных портфелей ГУК, ЧУК и НПФ в 2005 – 2017 годах представлено в дополнительных материалах к разделу «Инвестирование средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, не назначивших накопительную пенсию и (или) срочную пенсионную выплату» № 2 [↑](#footnote-ref-8)
9. Изменение структуры совокупного инвестиционного портфеля ЧУК с 2005 года представлено в дополнительных материалах к разделу «Инвестирование средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, не назначивших накопительную пенсию и (или) срочную пенсионную выплату» № 2 [↑](#footnote-ref-9)
10. Изменение структуры инвестиционного портфеля НПФ, начиная с 2005 года, представлено в дополнительных материалах к разделу «Инвестирование средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, не назначивших накопительную пенсию и (или) срочную пенсионную выплату» № 2 [↑](#footnote-ref-10)
11. Данные официального сайта Банка России *cbr.ru*, отчет «Основные показатели деятельности негосударственных пенсионных фондов по обязательному пенсионному страхованию за 2017 год» [↑](#footnote-ref-11)
12. В соответствии с Федеральным законом от 28.12.2013 № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» с 01.01.2014 НПФ не формируют имущество, предназначенное для обеспечения уставной деятельности. Собственное имущество НПФ в соответствии с указанным законом подразделяется на собственные средства, пенсионные резервы и пенсионные накопления [↑](#footnote-ref-12)
13. С 2017 года используются данные бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ, утвержденной Положением Банка России от 28.12.2017 № 527-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственных пенсионных фондов» (в скобках – наименования статей отчетности НПФ до 2017 года) [↑](#footnote-ref-13)
14. С 2005 года по 2012 год приводится показатель дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений в процентах от стоимости чистых активов, начиная с 2013 года – показатель доходности инвестирования средств пенсионных накоплений [↑](#footnote-ref-14)
15. ИПЦ – индекс потребительских цен [↑](#footnote-ref-15)
16. С 2009 года ГУК получила право инвестировать средства пенсионных накоплений путем формирования двух инвестиционных портфелей – расширенного инвестиционного портфеля и инвестиционного портфеля государственных ценных бумаг. В настоящее время в расширенном инвестиционном портфеле аккумулируются средства граждан, не реализовавших право выбора инвестиционного портфеля управляющей компании или НПФ (до 2009 года пенсионные накопления застрахованных лиц аккумулировались в едином портфеле ГУК) [↑](#footnote-ref-16)
17. К пр. – коэффициент прироста инвестиционного портфеля [↑](#footnote-ref-17)
18. К расх. – коэффициент расходов инвестиционного портфеля [↑](#footnote-ref-18)
19. По состоянию на 1 января 2018 г.

Здесь и далее — выделенные бежевым цветом НПФ являются членами Саморегулируемой организации «Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов», голубым – членами Саморегулируемой организации Ассоциация негосударственных пенсионных фондов «Альянс пенсионных фондов» [↑](#footnote-ref-19)
20. Постановление Правительства Российской Федерации от 12.07.2018 № 814 «Об установлении срока осуществления государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» функций государственной управляющей компании по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений, а также государственной управляющей компании средствами выплатного резерва» [↑](#footnote-ref-20)
21. Актуально с 4 апреля 2018 г. (постановление Правительства Российской Федерации от 23.03.2018 № 320) [↑](#footnote-ref-21)
22. Источник: расчеты на основе данных официального сайта Внешэкономбанка *veb.ru* [↑](#footnote-ref-22)
23. Федеральный закон от 28.12.2013 № 422-ФЗ «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений» [↑](#footnote-ref-23)
24. Федеральный закон от 28.12.2013 № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон
«О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» [↑](#footnote-ref-24)
25. С 2005 года по 2012 год приводится показатель дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений в процентах от стоимости чистых активов, начиная с 2013 года – показатель доходности инвестирования средств пенсионных накоплений [↑](#footnote-ref-25)