

Финансовые мастерские

Финансовый рынок для неподготовленного человека может напоминать джунгли, в которых легко заблудиться и попасть в неприятную ситуацию. Но это только на первый взгляд. В этой сфере перед каждым открываются удивительные возможности. А опасности не испугают, если знать о них заранее. Чтобы первый опыт работы с финансами был удачным, необходимо уже со школьной скамьи прививать молодому человеку важнейшие навыки финансового планирования, объяснять схемы предоставления финансовых услуг. Только в этом случае он будет чувствовать себя уверенно в жизни, где свое материальное благополучие каждый устраивает себе сам.

Финансовые мастерские – совместный проект журнала «Экономика в школе» и Центра инвестиционного просвещения, в рамках которого мы будем размещать материалы по актуальным вопросам развития рынка финансовых услуг в России, чтобы учитель экономики чувствовал себя увереннее – и в жизни, и на уроке. Материалы подготовлены в форме вопросов и ответов, что позволяет свободно ориентироваться в тексте.

Этот выпуск мы полностью посвятим пенсионной реформе, начавшейся в 2002 году, – расскажем об основных участниках новой пенсионной системы и объясним, почему каждому россиянину нужно о них знать. В рамках раздела «Методический инструментарий» мы поможем учителю организовать урок, при помощи которого каждый учащийся сможет оценить все плюсы пенсионной накопительной программы. С этого номера открывается раздел «Рекламации принимаются», где мы отвечаем на вопросы читателей.

Светлана Ивановна БИК,

генеральный директор

НФ «Центр инвестиционного просвещения», s.bik@invest-prosvet.ru

Береги деньги смолоду, или Почему школьнику пора думать о пенсии

Быть состоятельным человеком – мечта большинства здравомыслящих людей. А что такое состоятельность? Владение миллионами? Миллиардами? Конечно, версий тут может быть много, но в контексте финансового рынка профессионалы определяют состоятельность размером пенсионного счета. Все развитые страны имеют свои пен-



сионные программы и активно привлекают население к участию в них: в США, например, уроки экономики нередко начинаются именно с темы пенсионного обеспечения. С учетом важности пенсионной темы, а также ее «удаленности» в сознании школьников мы и решили разобраться, откуда берутся богатые пенсионеры и что нам мешает развивать собственную пенсионную культуру.

УРОВЕНЬ ЖИЗНИ НА ПЕНСИИ НЕ ДОЛЖЕН ЗАВИСЕТЬ ОТ ГОСУДАРСТВА

Специалисты утверждают: чтобы человек в пенсионном возрасте не чувствовал себя серьезно ущемленным и жизнь продолжалась в привычной системе координат, необходимо, чтобы размер ежемесячных денежных средств, которыми он свободно распоряжается, был не ниже 40% размера ежемесячных доходов за последние пять лет. Другими словами, пенсией нужно заниматься серьезно и заранее. Если до выхода на пенсию человек обладал хорошим доходом, то его потребительские предпочтения могут быть достаточно высокими. Он привыкает к иному образу жизни. И если заранее не позаботиться о своем пенсионном будущем, то ему будет труднее других. Снизить уровень своего потребления в 10 или 20 раз и морально, и физически тяжело.

Поэтому каждому, в том числе и молодым людям, следует задумываться о пенсии и копить себе на старость, «собирая» собственный пенсионный счет. Чем раньше человек начнет это делать, тем легче ему будет осуществить свои планы в полном объеме. Именно поэтому данный номер журнала, посвященный новой пенсионной системе, мы адресуем не сегодняшним пенсионерам, а молодому поколению – тем, кто не хочет терять достойного уровня жизни, пусть и в далеком будущем.

ЧТО ГОСУДАРСТВО НАМ ПРЕДЛОЖИТ...

С 2002 года в России идет пенсионная реформа. На смену солидарному принципу, когда пенсии выплачивались за счет работающего поколения, пришел принцип накопительный. Не будущее поколения, а будущий пенсионер, находясь в расцвете сил, должен сам позаботиться о своем материальном благополучии в преклонном возрасте. «А что же государство?» – может спросить учителя сегодняшний старшеклассник. Что тут ответить? На наш взгляд, честный ответ будет звучать примерно так: «Государство гарантирует лишь небольшое базовое пособие, так, чтобы с голоду не умереть. Государство не будет думать, как обеспечить вам большую пенсию, так же как не приобретет вам домой холодильник, не отремонтирует ваш автомобиль, не купит вам новую одежду и не позаботится о том, чтобы у вас была хорошая обувь. Поэтому, если вы не собираетесь жить на уровне минимума, а хотите, чтобы ваша пенсия была достойной, вам самим и следует этим заниматься смолоду».

И ход пенсионной реформы в России лишний раз доказывает справедливость такого подхода: пока специалисты спорят, рассуждают и экспериментируют, жизнь идет своим чередом, и у каждого человека она год за годом продвигается в сторону пенсионного возраста.

ПЕНСИОННАЯ РЕФОРМА – ЕЩЕ НЕ ЗАЛОГ БЕЗБЕДНОЙ СТАРОСТИ

Прошедшие годы реформы некоторые специалисты оценивают как вполне удачные. Пенсионный фонд России (ПФР) принимает от наших сограждан в год в среднем более 700 тыс. заявлений о переводе накопительной части их пенсии из государственной системы управления и инвестирования в негосударственную. Статистика, конечно, не ошеломляющая, но дело движется. Конечно, система заполнения документов и их отправки требует некоторых дополнительных усилий, но они того стоят, если будущая пенсия человеку не безразлична.

Безусловно, найдется много критиков пенсионной реформы, особенно в части ее доходности. И это правильно, критиковать надо, но со знанием дела. А оно, это знание, не дает нам права сравнивать доходность даже двух близких форм инвестирования. Нельзя сравнивать доходность инвестирования накопительной части, например, с банковскими депозитами, или акциями, или паями паевых фондов. Во-первых, следует иметь в виду, что накопительная часть пенсии инвестируется на длительный срок, поэтому доходность по ней имеет смысл сравнивать только на продолжительном сроке. И во-вторых, по структуре вложений накопительной части пенсии существуют очень строгие ограничения, которые диктует Федеральная служба по финансовым рынкам.

При всех положительных моментах новой пенсионной системы необходимо отдавать себе отчет в том, что пенсионных средств, сформированных из отчислений нашего работодателя, не будет хватать для полноценной жизни. И это вне зависимости от того, куда передаются пенсионные накопления – в негосударственный пенсионный фонд или частную управляющую компанию. Конечно, для тех, кто промолчит и никуда не определит свои накопления, пенсия будет знаменовать начало существенного снижения уровня жизни. Единственный вывод, который следует из этого сделать, – начинать самому копить себе на пенсию.

Осознание того, что и через десять, и через двадцать, и через тридцать лет на государственную пенсию прожить достойно будет невозможно, сначала должно вызывать испуг, а затем стать главной мотивацией к постоянному пополнению активов, предназначенных для жизни на пенсии. Эти активы могут быть любыми – ценные бумаги, квартира, которую можно сдавать внаем, предметы антиквариата или солидный банковский счет. Но наиболее распространенным и доступным для граждан пенсионным активом во всем цивилизованном мире является индивидуальный пенсионный план, который формируется в негосударственном пенсионном фонде.

Обратите, пожалуйста, внимание: речь идет о пенсионных планах, которые созданы самим человеком за счет личных регулярных вложений, а не о тех средствах, которые начисляются работодателем и которые вы можете только перевести в негосударственные пенсионные фонды или частные управляющие компании. Как сегодня, так и после реформирования пенсионной системы ждать у моря хорошей погоды смогут лишь те пенсионеры, которые уже начали откладывать на собственный купейный билет.



Итак, в сознании россиян должны созреть условия для настоящей пенсионной революции. Но не той, что названа реформой, задумана и худо-бедно осуществляется нынешними российскими властями. Пенсионная революция, в отличие от официальной реформы, должна состояться у каждого работающего человека в голове. Каждый должен для себя понять, как в условиях современной пенсионной реформы начать личную пенсионную революцию и обеспечить себя в старости. А здесь может быть только один выход – создавать растущий финансовый актив. Заметьте, не кубышку, где деньги тают от инфляции, а личный пенсионный план, в соответствии с которым деньги будут расти.

Сегодня каждый человек, владеющий азами арифметики, может примерно прикинуть, на какую пенсию от государства он вправе рассчитывать. Но у большинства наших читателей она вряд ли будет существенно отличаться от оценок экспертов – всех нас ждет примерно 100 – 150 долл. государственного пенсионного пособия. Однако жить на пенсии мы будем все-таки по-разному. Потому что многие из нас – и мы хотим, чтобы таких было как можно больше, – успеют к пенсионному возрасту накопить собственный пенсионный запас. Попробуйте прикинуть свои потребности в нем уже сейчас!

ОПРЕДЕЛЯЕМСЯ С ЦЕЛЯМИ

Еще кто-то из древних сказал: если вы не знаете, в какую гавань ведете свой корабль, то никакой ветер не будет вам попутным. В отношении личных инвестиций это справедливо на все сто процентов годовых! Чтобы жить при деньгах, особенно в преклонном возрасте, нельзя просто хотеть иметь много денег, надо в течение всей жизни учиться сберегать и инвестировать часть сбереженных средств на финансовом рынке. Это можно делать как с помощью профессиональных управляющих, так и самому, создавая индивидуальный инвестиционный фонд или инвестиционный портфель по собственному желанию.

На финансовом рынке при всей его изменчивости есть несколько абсолютных истин, которыми надо руководствоваться инвесторам, если они решают вкладывать деньги в те или иные активы самостоятельно, без помощи профессионалов. И начинать следует с усвоения аксиомы о прочной связи времени и денег. На финансовом рынке время – то есть долгосрочное инвестирование – приносит деньги даже без активного управления.

В случае с пенсионной программой все происходит именно так. Вкладчика и пенсионный фонд связывают долгие отношения, за счет которых накапливается приличная сумма денег. Однако до того, как прийти в пенсионный фонд для выбора того или иного пенсионного плана, необходимо быть уверенным, что эта организация — именно пенсионный фонд, что вы не хотите депозит или пай в паевом инвестиционном фонде. Ведь программа, которая финансируется вами в негосударственном пенсионном фонде, будет реализовываться скорее всего не в ближайшем будущем.

ОПРЕДЕЛЯЕМСЯ СО СРЕДСТВАМИ

Определиться с целью накоплений – это еще полдела. Следует уметь адекватно оценивать свои финансовые возможности. В этом может помочь программа, расположенная на сайтах пенсионных фондов, – «Пенсионный калькулятор». Она позволяет определить некую модель финансовых возможностей будущего вкладчика: сколько он получит на выходе, если вложит определенную сумму, или, наоборот, – сколько ему нужно вложить, чтобы получить требуемую сумму денег. Причем расчет ведется с учетом периодичности вложений и выплат. Результаты таких вычислений мы наглядно продемонстрируем в рамках раздела «Методический инструментарий». Важность срока инвестирования мы покажем наглядно – в нашем случае доход на самых дальних горизонтах превышает средний показатель в 26 раз! Убедитесь в этом сами – зайдите на сайт Пенсионного фонда и с учетом своих возможностей оцените предполагаемый доход.

Вы прикинули цифры – и возвращайтесь к истокам, то есть к вашим сегодняшним доходам и расходам. Проанализируйте их! Если ваши доходы позволяют вам содержать квартиру, ездить на машине и регулярно отправляться с семьей в отпуск за границу – у вас есть резервы для пенсионных накоплений, а значит – и для комфортной жизни в преклонном возрасте. Чтобы не испытывать в старости нужды, сегодня надо пожертвовать лишь десятой частью привычных затрат. Причем эту сэконоmlенную десятую часть можно сберечь или инвестировать в любой удобной и понятной для вас форме. Тысячи россиян приходят для этого в негосударственные пенсионные фонды. Подробнее о них – в специальном материале. А пока давайте познакомимся с основными участниками пенсионной системы в России.

Рис. 1.
Профессиональные участники пенсионной системы

