



РОСТ СБЕРЕЖЕНИЙ
просто о финансах

Инвестиционный портфель пенсионера

Каким он должен быть?

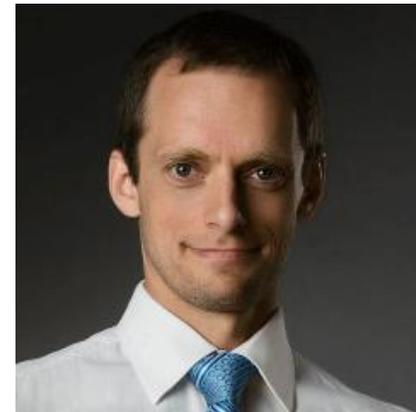


Кикевич Сергей

Директор проектов Рост сбережений, Финариум и Okama.io

Ведущий курсов по портфельным инвестициям и финансовой грамотности,
независимый инвестиционный советник с 2011 года.

Зам-руководителя пресс-службы Министерства финансов России в 2009-2010 гг.



Портфель пенсионера

Жить только на доход портфеля?

Жить только на реальную доходность портфеля?

Портфель пенсионера

▶ Пенсионные накопления

▶ Ежегодные снятия

Дивиденды, купоны, продажа

Консервативный портфель



Портфель пенсионера

Ежегодные снятия. Наследство

Доход от инвестиций \geq Снятия + Инфляция



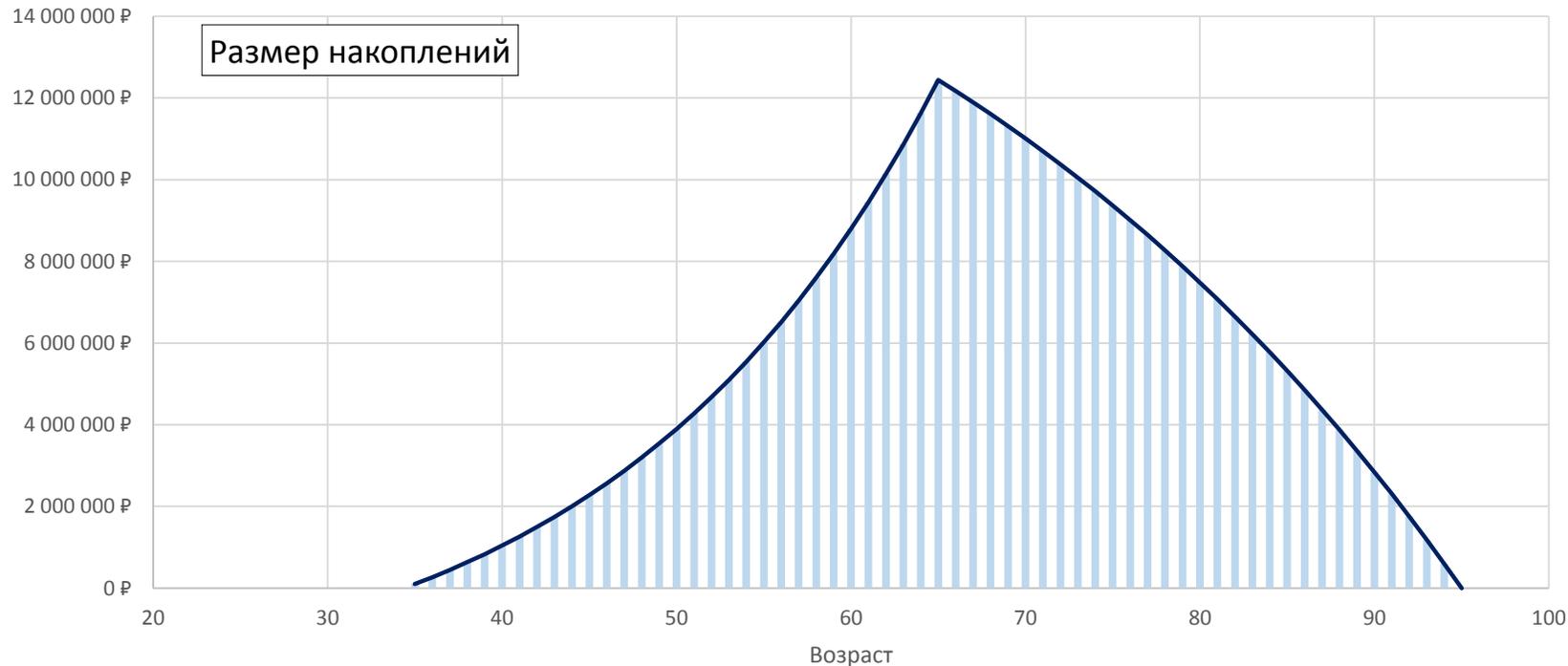
Наследство



Портфель пенсионера

Ежегодные снятия. Только для пенсии

Доход от инвестиций < Снятия + Инфляция



Портфель пенсионера

Ежегодные снятия. Только для пенсии

Жизнь накоплений = жизнь пенсионера ?

Правило 4%

- ▶ Пенсионные накопления: 10 млн. руб.
- ▶ Ежегодное изъятие = $4\% \times 10 \text{ млн. руб} = 400\,000 \text{ руб}$
- ▶ В последующие годы: $400\,000 \times (1 + \text{инфляция})$

Калькулятор пенсионных накоплений



РОСТ СБЕРЕЖЕНИЙ
просто о финансах

Пенсия

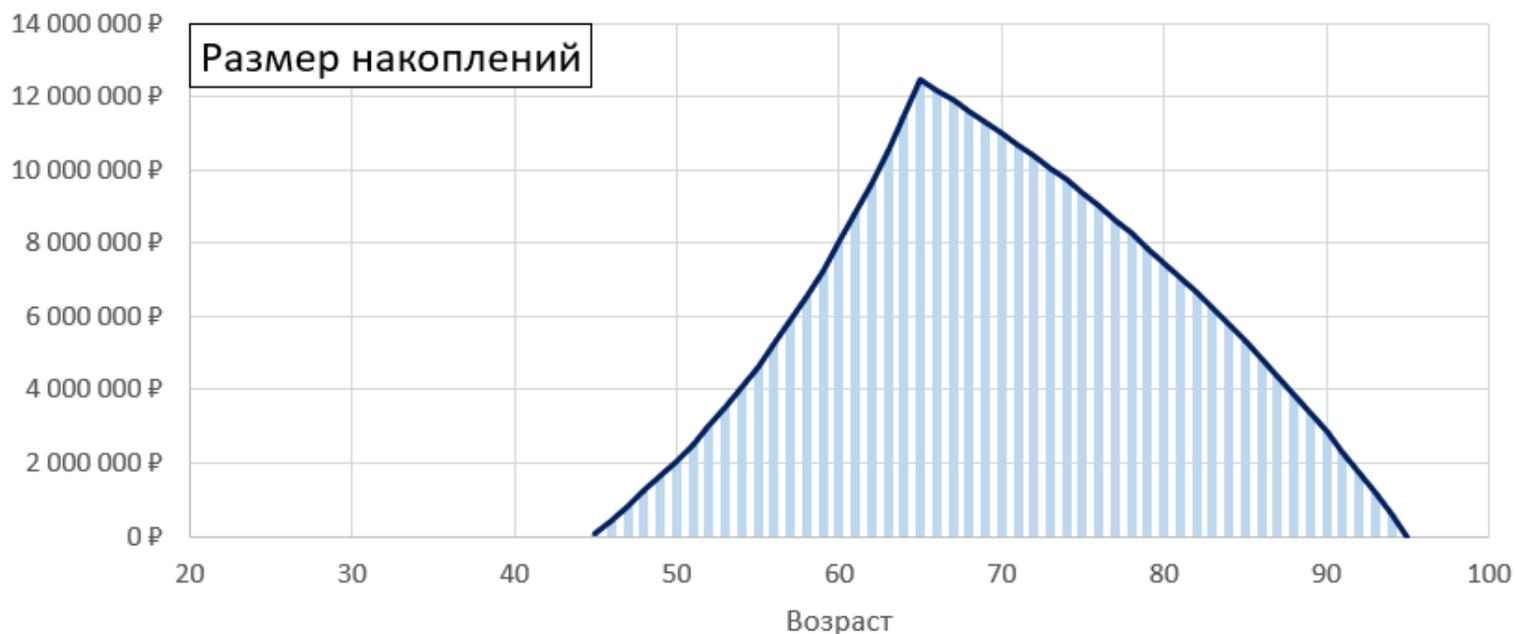
Ежегодная пенсия	600 000р.
Возраст сегодня (полных лет)	45
Возраст выхода на пенсию (лет)	65
Срок дожития (лет)	30
Срок до пенсии (лет)	20

Инвестиции

Стартовые накопления	100 000 Р
Доходность инвестиций ДО пенсии	14,0%
Доходность инвестиций ПОСЛЕ пенсии	11,0%
Средняя инфляция	8,0%
Реальная доходность ДО пенсии	5,6%
Реальная доходность ПОСЛЕ пенсии	2,8%

Результаты

Необходимые пенсионные накопления	12 441 653 Р
Ежегодные пополнения портфеля	328 077 Р
Процент снятия	4,82%



Внимание:

Калькулятор не учитывает НДФЛ, брокерские комиссии и другие виды издержек, связанные с инвестициями.

Все результаты калькулятор дает в сегодняшних ценах (без поправки на инфляцию).

Сумма отчислений ежегодно должна корректироваться на размер инфляции.

Калькулятор пенсионных накоплений



РОСТ СБЕРЕЖЕНИЙ
просто о финансах

Пенсия

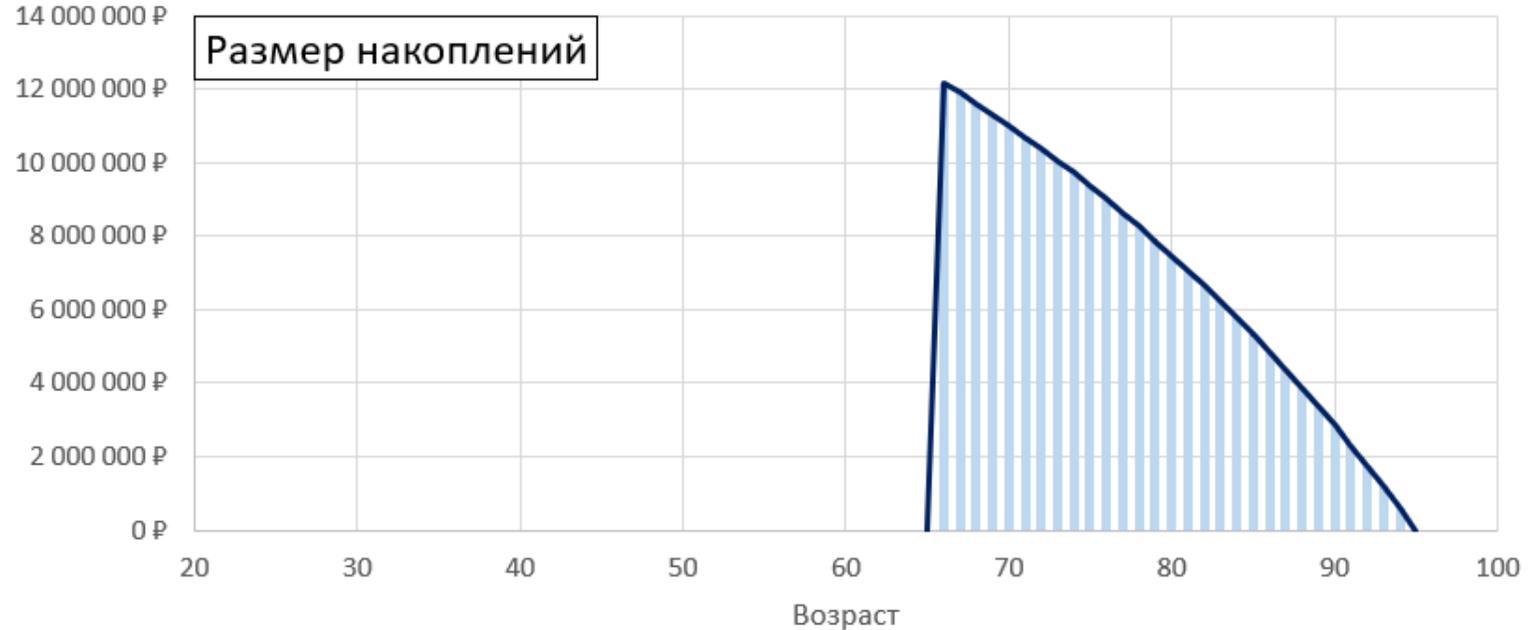
Ежегодная пенсия	600 000р.
Возраст сегодня (полных лет)	65
Возраст выхода на пенсию (лет)	65
Срок дожития (лет)	30
Срок до пенсии (лет)	-

Инвестиции

Стартовые накопления	12 000 000 Р
Доходность инвестиций ДО пенсии	14,0%
Доходность инвестиций ПОСЛЕ пенсии	11,0%
Средняя инфляция	8,0%
Реальная доходность ДО пенсии	5,6%
Реальная доходность ПОСЛЕ пенсии	2,8%

Результаты

Необходимые пенсионные накопления	12 441 653 Р
Ежегодные пополнения портфеля	-
Процент снятия	4,82%



Внимание:

Калькулятор не учитывает НДФЛ, брокерские комиссии и другие виды издержек, связанные с инвестициями.
Все результаты калькулятор дает в сегодняшних ценах (без поправки на инфляцию).
Сумма отчислений ежегодно должна корректироваться на размер инфляции.

RostSber.ru/excel (раздел: калькуляторы)

Варианты пенсионных стратегий

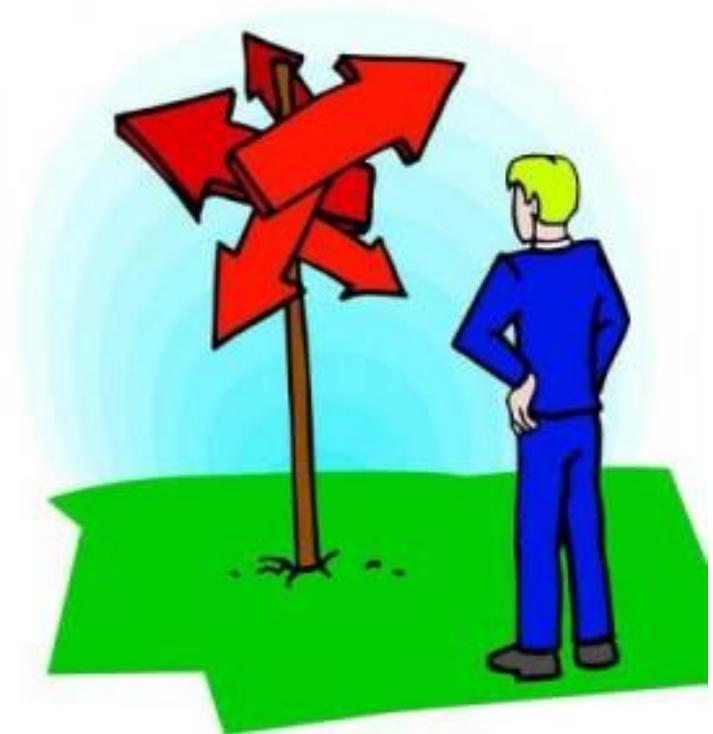
▶ Правило 4%

▶ Снятие постоянной суммы денег

▶ Фиксированный процент

▶ Снятие дивидендов и купонов

▶ Бакетинг (Bucketing)





РОСТ СБЕРЕЖЕНИЙ
просто о финансах

Рост Сбережений - rostsber.ru

Финариум - finarium.pro

Окама - окама.ю



просто о финансах