**Рекламно-техническое описание**

**результата интеллектуальной деятельности**

Результат интеллектуальной деятельности в виде секрета производства (ноу-хау)

**«Математическая модель формирования портфелей ценных бумаг НПФ с учетом рисков, свойственных различным возрастным группам будущих пенсионеров, с целью повышения эффективности управления портфелями ценных бумаг российских НПФ»**

разработан в рамках прикладной научно-исследовательской работы в рамках государственного задания 2021 года «Современная трансформация пенсионной системы и формирование «длинных денег» в российской экономике»

Сведения об авторах:

|  |  |
| --- | --- |
| d:\Documents\c\ЕЛЕНА\Фото\ФОТО2\20210808_190856.jpg | КУЛИКОВА Елена Ивановна  Доцент Департамента банковского дела и финансовых рынков  Кандидат экономических наук, доцент  Адрес: 155069, г. Москва, ул. Шипиловская, д.12, кв. 69  Тел.: +7-903-540-27-14  Эл. адрес: eikulikova@fa.ru |
|  | АНДРИАНОВА Людмила Николаевна  Доцент Департамента банковского дела и финансовых рынков  Кандидат экономических наук, доцент  Адрес: 127486, Москва, Коровинское шоссе, дом 4, корп. 4, кв. 18  Тел.: +7-926-530-82-82  Эл. адрес: [lnandrianova@fa.ru](mailto:lnandrianova@fa.ru) |
| D:\Моя фотография на Совете.jpeg | ПАНОВА Светлана Анатольевна  Профессор Департамента банковского дела и финансовых рынков  Доктор технических наук, кандидат экономических наук, доцент  Адрес: 127550, Москва, Дмитровское ш., д. 45, корп. 2, кв. 89  Тел.: +7-910-480-78-43  Эл. адрес: [SAPanova@fa.ru](mailto:SAPanova@fa.ru) |

|  |  |
| --- | --- |
|  |  |
| E:\Desktop\2019. Гусева. 100 лет ФУ. Другие личные материалы\P1160247.JPG | ГУСЕВА Ирина Алексеевна  Профессор Департамента банковского дела и финансовых рынков  Кандидат экономических наук, доцент  Адрес: 125502, г. Москва, ул. Петрозаводская. Дом 3, корп. 2, кв. 268  Тел.: +7- 985-905-56-43  Эл. адрес: [iaguseva@fa.ru](mailto:iaguseva@fa.ru) |

**Описание результата интеллектуальной деятельности**

*Информация о технологии.* «Математическая модель формирования портфелей ценных бумаг НПФ с учетом рисков, свойственных различным возрастным группам будущих пенсионеров, с целью повышения эффективности управления портфелями ценных бумаг российских НПФ» (далее – Модель) позволяет не только дифференцировать стратегии инвестирования пенсионных накоплений и размещения пенсионных резервов с целью повышения их результативности, но и предлагает новые пенсионные продукты для выбора гражданам на российском финансовом рынке. Модель разработана по результатам прикладной научно-исследовательской работы в рамках государственного задания 2021 года «Современная трансформация пенсионной системы и формирование «длинных денег» в российской экономике».

*Степень готовности к разработке инновационного проекта.* Модель готова к использованию в качестве технологии.

*Новизна технологии, отличие от аналогов.* Разработанная модель представляет собой модель кастомизации портфелей пенсионных накоплений с учетом срока до получения первой выплаты пенсионеру. Предложенный подход, заключающийся в формировании нескольких портфелей пенсионных накоплений с более длинными инвестиционными сроками, позволяет включать в них более рискованные финансовые инструменты с более высокой потенциальной доходностью. Разработанная модель, в основу которой заложены три изменяемых параметра: индексируемая заработная плата; взнос в n-ном году в i-тый портфель пенсионных накоплений НПФ и различная доходность каждого портфеля, позволяет получить больший инвестиционный доход на аккумулированные пенсионные накопления. В настоящее время подобные стратегии формирования портфелей пенсионных накоплений для различных групп граждан российских НПФ отсутствуют, а выбор застрахованным лицом различных стратегий инвестирования своих пенсионных накоплений не предусмотрен.

*Технологические преимущества.* Модель готова к применению, поскольку не противоречит российскому законодательству и актуализирует использование всего перечня допустимых для инвестирования финансовых инструментов, в противовес современной практике включения в портфели пенсионных накоплений ограниченного перечня финансовых инструментов управляющими компаниями НПФ (б*о*льшая часть которых – инструменты с фиксированной доходностью).

*Экономические преимущества*. Повышение эффективности управления портфелем пенсионных накоплений НПФ за счет дифференциации рисков, свойственных различным возрастным группам будущих пенсионеров.

*Область возможного использования.* Предлагаемая модель формирования портфелей пенсионных накоплений может быть использована управляющими компаниями для доверительного управления не только активами НПФ, но и активами ПИФ. Предлагаемый дифференцированный подход к созданию портфелей ценных бумаг с учетом специфических рисков инвестирования позволит использовать его в учебном процессе для формирования практических навыков студентов при изучении дисциплин по теме финансовых рынков.

*Сопутствующие полезные эффекты.* Применение предложенной модели позволит увеличить коэффициент замещения при выходе граждан на пенсию, по которому Россия не выдерживает норматив, установленный Международной организацией труда (МОТ), а также увеличить объем пенсионных накоплений тем гражданам, у которых срок до выхода на пенсию достаточно велик за счет получения более высокой доходности на их пенсионные накопления, а также тем, кто в силу различных причин не могут аккумулировать достаточный объем пенсионных накоплений в течение осуществления трудовой деятельности к моменту выхода на пенсию.