

ПРОМО

Tinkoff Black + «М.видео» = кэшбэк до 4000 ₽

Получить



Т—Ж



Учебник



Сравнятор β



Сообщество



Разборы законов

Что делать? 02.03.23 4К

# Как родителям копить деньги и инвестировать для ребенка?

14 Сохранить Поделиться



Аркадий Рушкевич

спросил в Сообществе

Я развожусь с женой, у нас маленький ребенок.

Мы договорились, что я буду выплачивать ей фиксированную сумму алиментов, а некоторую сумму сверх, которая будет зависеть от дохода, вносить на счет ребенка до 18 лет. Алиментов достаточно для комфортного проживания. И хочется, чтобы остальное пошло на будущее ребенка, а не на текущие траты.

Проблема в том, что очевидный вариант инвестирования — открыть вклад в банке на имя ребенка — приведет к тому, что до его совершеннолетия накопления обесценятся. А мне важно, чтобы:

1. В 18 лет ребенок получил возможность распоряжаться накопленными деньгами.

2. Доходность была не ниже инфляции. Допустим, облигации и индексные фонды 50/50 или что-то подобное с умеренным риском.
3. До 18 лет стратегию инвестирования можно было менять, например вносить деньги на счет, докупать инструменты, менять состав портфеля. Но при этом чтобы один родитель не мог вывести деньги — только в экстренном случае и с согласия обоих.

Посоветуйте, какой способ копить деньги для ребенка выбрать?



**Михаил Шардин**

тоже в разводе

Из вашего вопроса я понял, что вы хотите:

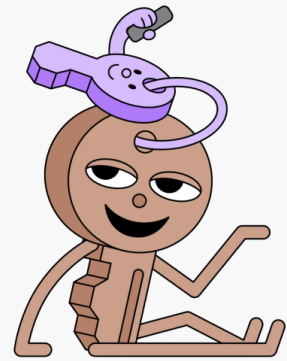
1. Чтобы конечным получателем денег стал ребенок, но только когда ему исполнится 18 лет.
2. Получать доходность на инвестиции не ниже уровня инфляции с умеренным риском.
3. Получить возможность полностью управлять счетом, в том числе покупать и продавать активы в любое время, но чтобы один родитель не мог вывести деньги без согласия второго.

Расскажу, какие возможности есть для этого в рамках российского законодательства. И сразу оговорюсь, что тему алиментных обязательств я затрагивать не буду.

РЕДАКЦИЯ СОВЕТУЕТ

**А как инвестировать**

Быстрые и нескучные уроки о том, как вкладывать с умом

[Изучить](#)

## Что о счетах для детей говорит закон

В России есть законодательные ограничения на детские счета. Прежде всего, по закону распоряжаться деньгами и активами на счетах несовершеннолетних родители могут только с согласия органов опеки и попечительства. И это сильно затрудняет управление портфелем, особенно если вы, например, планируете часто покупать и продавать ценные бумаги.

[абз. 2 п. 1 ст. 28, п. 2 ст. 37 ГК РФ](#)

[абз. 3 п. 3 ст. 60 СК РФ](#)

Кроме того, согласие опеки не требуется, чтобы открыть на имя ребенка банковский счет, но необходимо, чтобы открыть брокерский. Да и не все брокеры вообще открывают счета для детей.

В возрасте от 14 до 18 лет ребенок уже может сам совершать сделки, в том числе открывать банковские счета. Но только с письменного согласия своих законных представителей: родителей, усыновителей или попечителей. Исключение — банковские вклады: их с 14 лет можно открывать без чьего-либо согласия.

[ст. 26 ГК РФ](#)

Соответственно, в плане распоряжения активами с 14 лет все становится немного проще. Родителям для этого по-прежнему нужно согласие органов опеки, но ребенок уже может делать все сам — с согласия родителей.

Правда, брокер все же может потребовать разрешение от органов опеки, чтобы, например, вывести деньги со счета. Как получить разрешение опеки, чтобы снять деньги со счета ребенка, подробно рассказываем [в другой статье в Тинькофф Журнале](#).



Можно ли открыть ИИС на ребенка?  
А на иностранца?

👍 4 💬 13 📌 4

## Варианты инвестиций

Законодательные ограничения сильно усложняют инвестиции через детский брокерский счет, но существуют и обходные пути.

Вы пишете, что разводитесь с супругой. Даже если другой родитель не хочет участвовать в финансовом будущем ребенка, вы можете открыть брокерский счет на свое имя. При этом ценные бумаги на нем будут условно предназначены для ребенка.

Преимущество такого подхода — полный контроль над инвестициями, включая продажу невыгодных активов и [ребалансировку портфеля](#). Еще в этом случае только от вас будет зависеть, как вы передадите эти активы совершеннолетнему ребенку.

Правда, в этом случае не соблюдается одно из условий, которые вы указали в вопросе: счет будет открыт на ваше имя и вы сможете распоряжаться им без согласия бывшей супруги. Например, сможете в любое время все продать и вывести деньги, в том числе потратив их на свои нужды. Не факт, что в вашей ситуации это приемлемо.

Но если все же захотите использовать этот вариант, стоит тщательно подойти к выбору брокера. Основные критерии тут — надежность и доступ к нужным вам инструментам. [Вот подробная статья в Тинькофф Журнале об этом.](#)

Неплохой идеей может быть открытие счетов у разных брокеров. Это немного усложнит управление портфелем, но снизит риск потерять все из-за каких-то проблем брокера. Счета можно открывать постепенно — по мере роста капитала, накопленного для ребенка.



Можно ли защитить ценные бумаги от банкротства брокера или депозитария?

👍 7 💬 9 📌 11

Наконец, можно не ограничиваться ценными бумагами на брокерских счетах. Как часть портфеля подойдут вклады. Их доходность не покрывает инфляцию, то есть деньги частично обесценятся, как вы правильно отметили. Зато вклады — это просто, а риска почти нет. Вклад может быть и на имя ребенка.

В некоторых случаях могут подойти другие инструменты — от золотых монет и полисов накопительного или инвестиционного страхования жизни до недвижимости. Это зависит в том числе от финансовых возможностей и рисков, которые вас беспокоят. Подробнее об этом — [в другом материале в Тинькофф Журнале](#). А еще вам может пригодиться [моя статья о создании гугл-таблицы для учета капитала](#).

## Сколько денег нужно и как можно копить

Вы пишете, что хотели бы передать деньги ребенку, когда ему исполнится 18 лет. Вы не сказали, для чего именно вы копите и какую сумму. Поэтому я покажу логику расчетов на примере платного высшего образования.

Многие студенты со всей России поступают в вузы Москвы, так что давайте рассмотрим стоимость учебы в одном из столичных институтов. Возьмем Московский государственный университет имени М. В. Ломоносова [как лидера рейтинга университетов](#).

На факультете вычислительной математики и кибернетики МГУ очное обучение по программам бакалавриата в 2022 стоило 391 050 Р в год. При этом цена не вырастет и не упадет в течение всего времени обучения, а плата вносится равными частями по семестрам.

На четыре года обучения потребуется 1 564 200 Р, но это стоимость обучения в 2022 году. А если ваш ребенок еще маленький, до момента, когда он поступит в вуз, вероятно, пройдет больше десяти лет. За такой срок стоимость обучения точно вырастет.



Что такое инфляция

👍 11

💬 44

🔖 34

Условно примем инфляцию за 10% — это среднее между инфляцией 2021 и 2022 годов. Текущий возраст ребенка, допустим, 4 года — тогда до начала обучения еще 14 лет. При этом 1 564 200 Р в ценах 2022 года к 2036 году превратятся в 5 940 047 Р. Расчет очень грубый, но мы видим, что сумма резко выросла.

Таблица с расчетами



PDF · 43 Кб

Если исходить из того, что к 18-летию нужно иметь почти 6 млн рублей, а сейчас нет накоплений, то логично начать откладывать деньги раз в месяц.

В этом примере впереди еще 168 месяцев. Можно просто откладывать на счет на имя ребенка по 35 400 Р в месяц и не заниматься никакими инвестициями. Этот вариант хорош тем, что можно открыть банковский счет на имя ребенка и пополнять его.

Снять деньги со счета при таком варианте ребенок сможет, когда ему исполнится 18 лет. Как он воспримет такой подарок и сможет ли грамотно распорядиться предоставленными возможностями — другой вопрос.

Однако просто копить неэффективно. Если деньги будут вложены и станут приносить доход, будет легче прийти к цели: можно откладывать меньше.

Представьте, что доходность ваших вложений после всех комиссий и налогов — 10% годовых, то есть покрывает рост цены обучения. Тогда получается, что достаточно откладывать по 15 400 Р в месяц — в 2,3 раза меньше, чем если не инвестировать.



8 способов улучшить доходность инвестиционного портфеля

👍 75 💬 13 📌 221

## Во что можно вложить деньги и как управлять портфелем

Еще раз подчеркну: расчеты выше справедливы, если вложения после комиссий и налогов будут приносить доходность на уровне инфляции. Поэтому дальше я разберу, какой портфель подойдет для вложений предположительно на 14 лет с доходностью хотя бы на уровне инфляции. Учтите: это только пример, а не рекомендация, и гарантий нет.

Вы сказали, что нужен умеренный уровень риска, что может означать просадки стоимости портфеля до 25—30%. В таком случае можно выделить примерно 50—60% портфеля на акции, желательно в виде фондов: так ниже риск благодаря диверсификации и проще управлять портфелем.



Как выбрать доли акций и облигаций  
в инвестиционном портфеле?

👍 20 💬 12 📌 41

Частью этого будут фонды российских акций, например [TMOS](#) или [EQMX](#), частью — фонды иностранных акций, например [TSPX](#), отслеживающий индекс американских акций S&P 500. Но помните, что сейчас у иностранных акций и фондов на них повышенные инфраструктурные риски.

Остальные 40—50% — ОФЗ и облигации крупнейших компаний. Могут подойти фонды облигаций, чтобы было проще управлять портфелем и была достаточная диверсификация. Например, есть [фонд INFL](#), состоящий из ОФЗ с привязкой к инфляции, и [фонд корпоративных облигаций BOND](#). Как вариант, можно выбрать отдельные облигации вместо фондов или в дополнение к ним.

Часть облигаций или облигационных фондов можно заменить [на фонды денежного рынка типа LQDT](#) и банковские вклады. Доходность, скорее всего, будет ниже, чем у облигаций, но и риск ниже, а разобраться проще, чем в облигациях.

При желании рискнуть в надежде на высокую доходность можно увеличить долю акций или добавить чуть-чуть криптовалют, но не факт, что это нужно. Это зависит от вашей склонности к риску, потребности в доходности и ожиданий насчет поведения разных активов.

Доли акций, облигаций и других инструментов стоит периодически выравнивать — ребалансировать. А если же предполагается, что отданные ребенку деньги он потратит, то по мере приближения к цели стоит постепенно снижать долю акций. Пополнения можно направлять на вклады, в фонды денежного рынка и короткие надежные облигации: это снизит риск того, что портфель сильно пострадает из-за проблем на рынке акций.



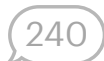
Советую по возможности использовать налоговые вычеты, прежде всего вычеты за пополнение ИИС или вычет с дохода на ИИС. Чем меньше налогов, тем больше денег останется в портфеле для вашего ребенка.



ИИС в вопросах и ответах



256



240



805

Может пригодиться и вычет за долгосрочное владение ценными бумагами: можно не платить налог, если продать активы более чем через три года с даты приобретения. Этот вычет работает, только если продавать активы на брокерском счете, а не на ИИС.

**Что делать?** Читатели спрашивают — эксперты отвечают

Задать свой вопрос

 Подписаться на автора

Тэги: [инвестиции](#), [облигации](#), [акции](#)

Вопрос был задан 22.09.2020 и дополнен ответом эксперта 02.03.2023



3



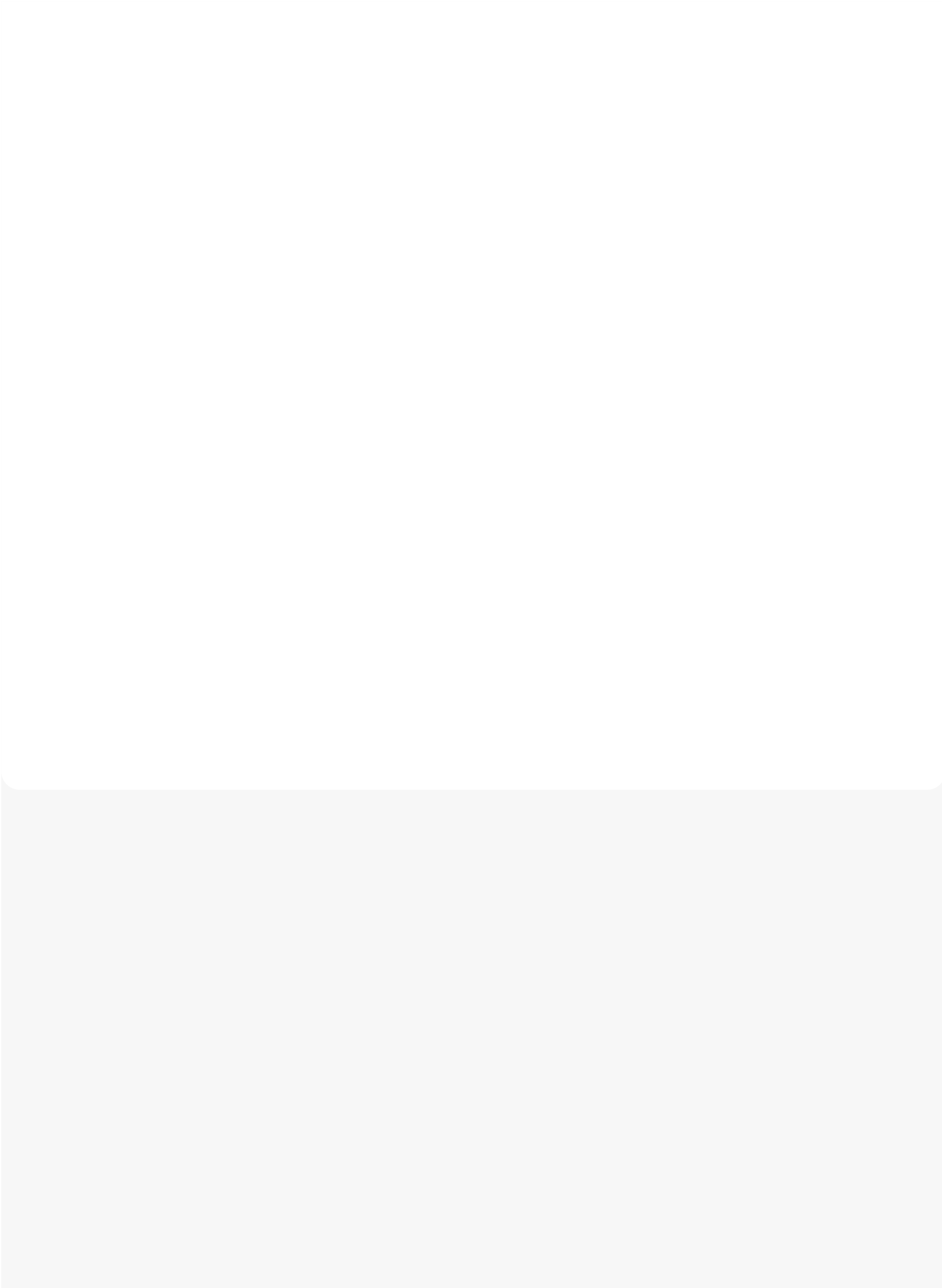
3

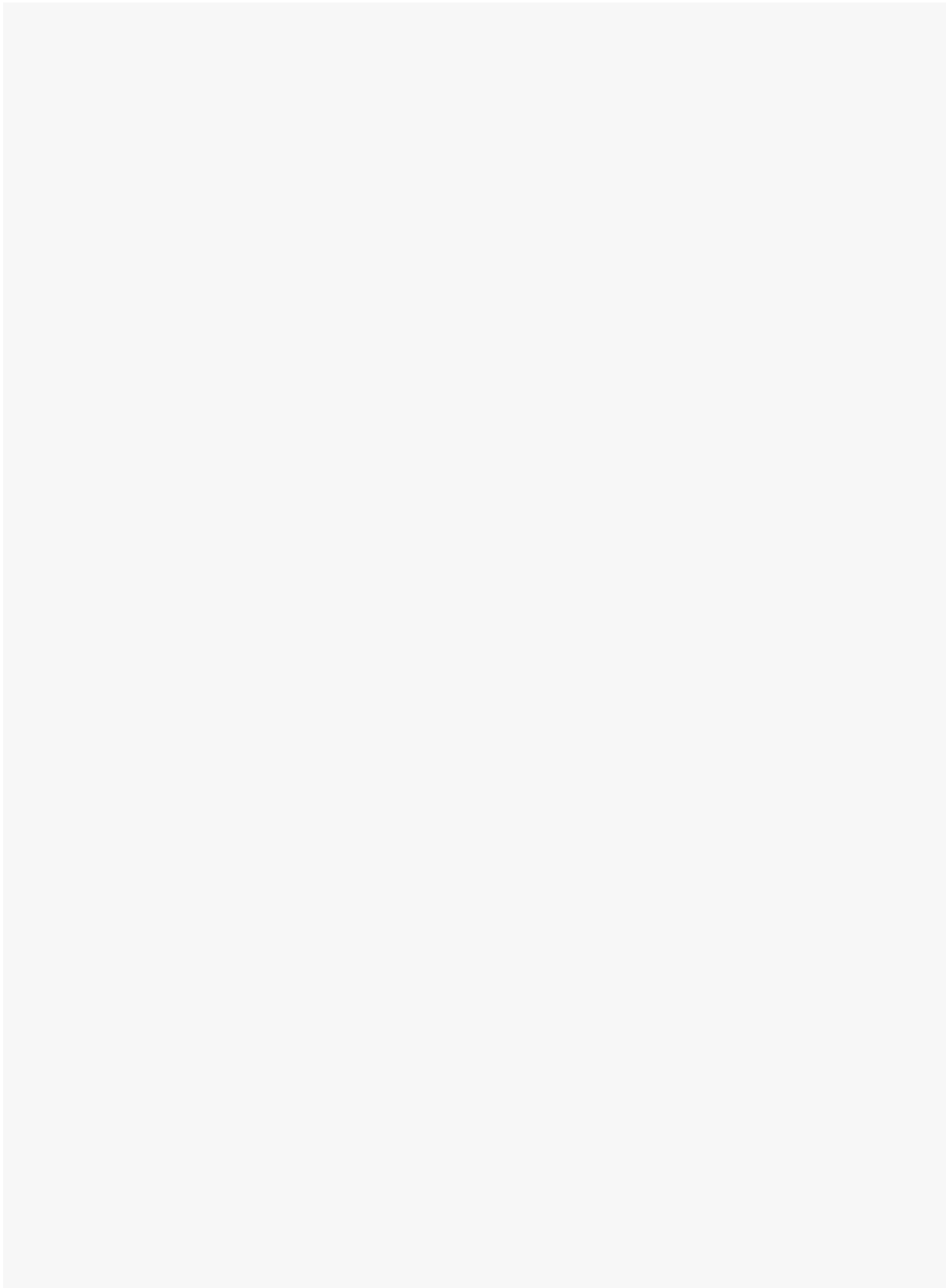


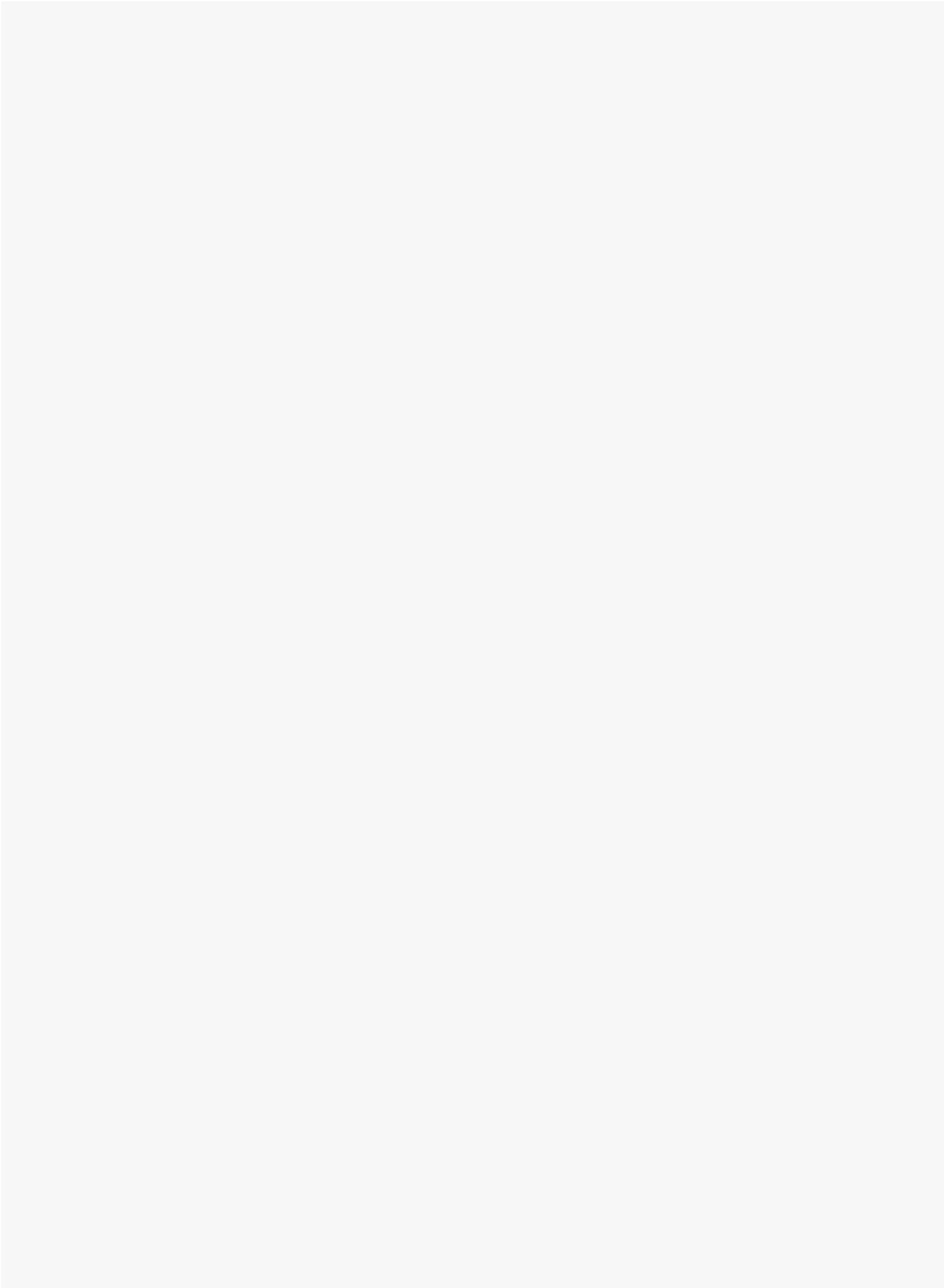
















[Сообщить о проблеме](#)

[О проекте](#)

[Контакты](#)

[Политика конфиденциальности](#)

[Правила пользования сайтом](#)



АО «Тинькофф Банк» лицензия №2673

2023 [journal@tinkoff.ru](mailto:journal@tinkoff.ru)