

Возможности дифференциации пенсионных продуктов в новых условиях

30 мая 2014

Сергей Околеснов

ООО «Пенсионный партнер»

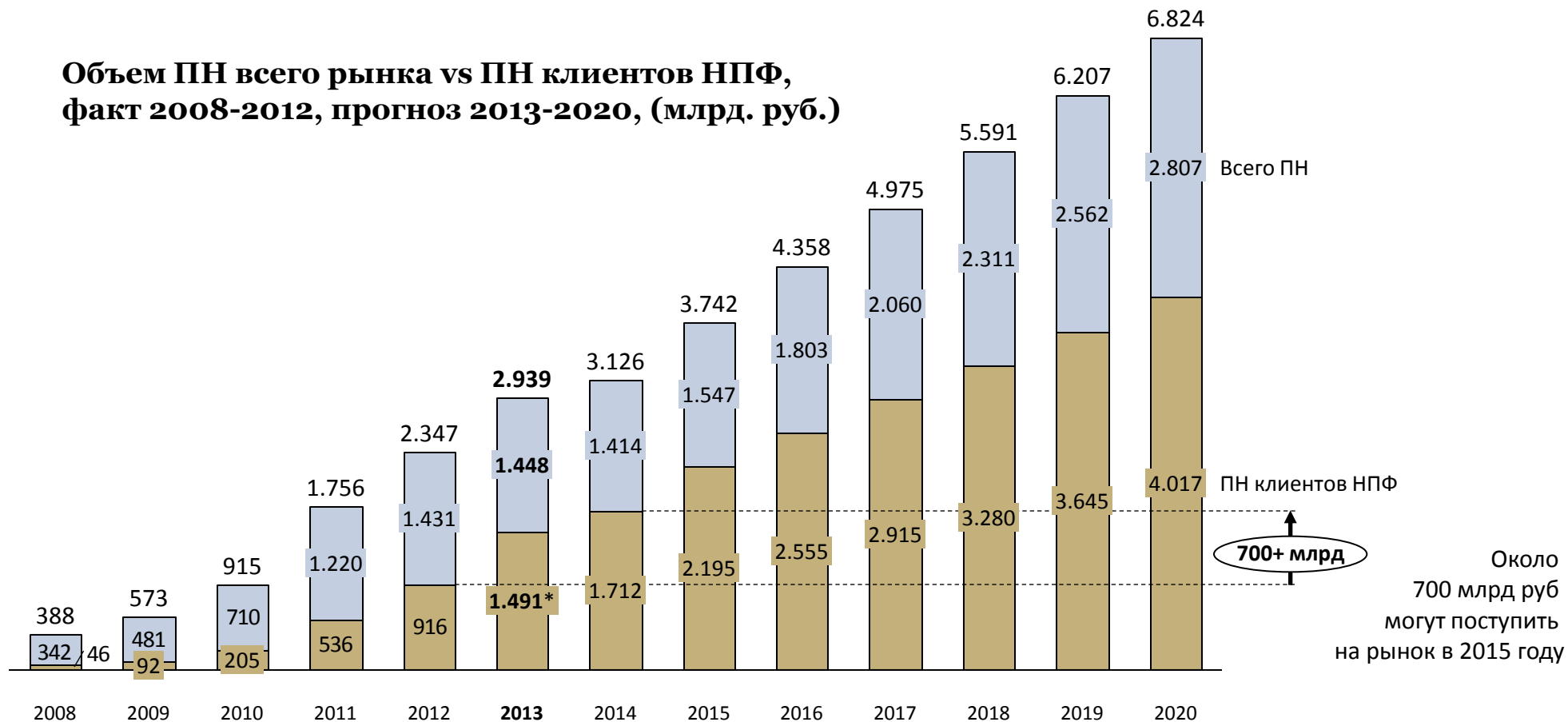
+7-985-762-29-47

okolesnov@pensionpartner.ru



По итогам 2013 года доля НПФ на рынке ОПС впервые превысила 50%

Объем ПН всего рынка vs ПН клиентов НПФ, факт 2008-2012, прогноз 2013-2020, (млрд. руб.)

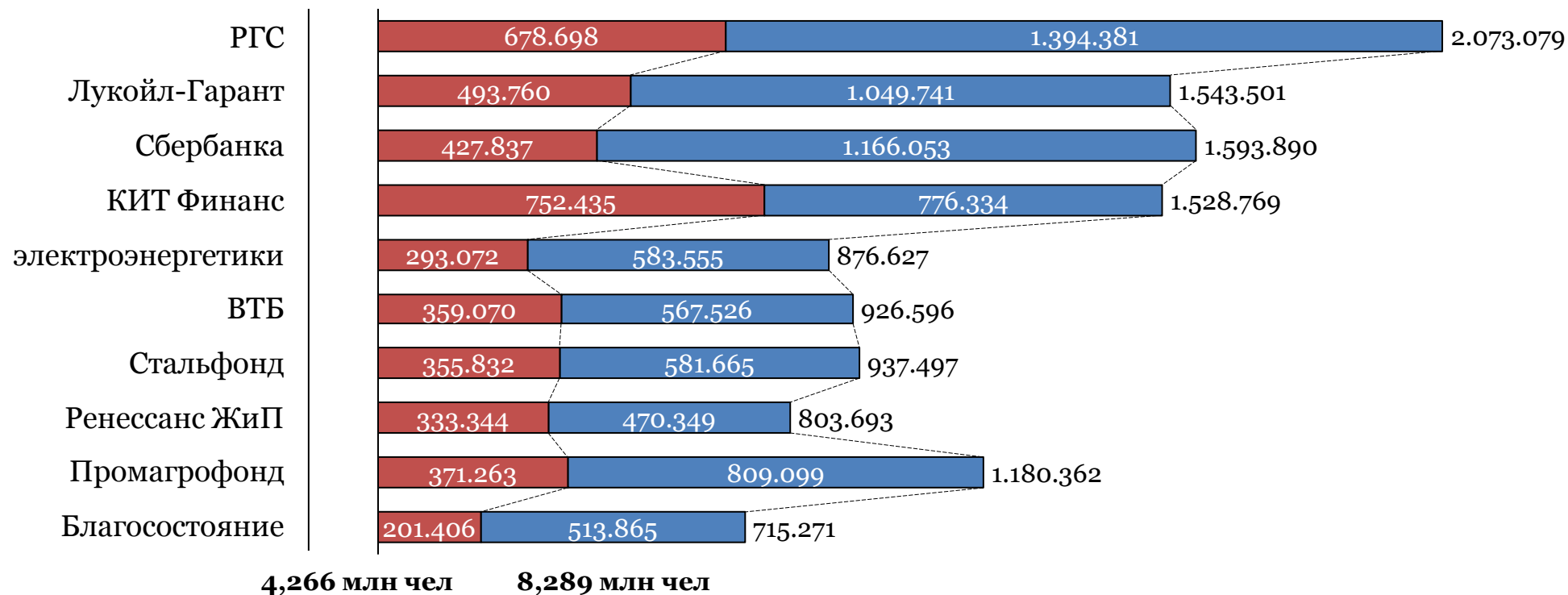


Источник: ФСФР/ЦБ, расчеты ООО «Пенсионный Партнер»

* с учетом не поступивших средств компании 2013

В 2013 году ведущие НПФ удвоили свое привлечение (8,3 млн vs 4,3 млн чел в 2012)

ТОП-10 НПФ по привлечению ЗЛ* в 2012 и 2013 гг (вкл. переходы по 56-ФЗ)

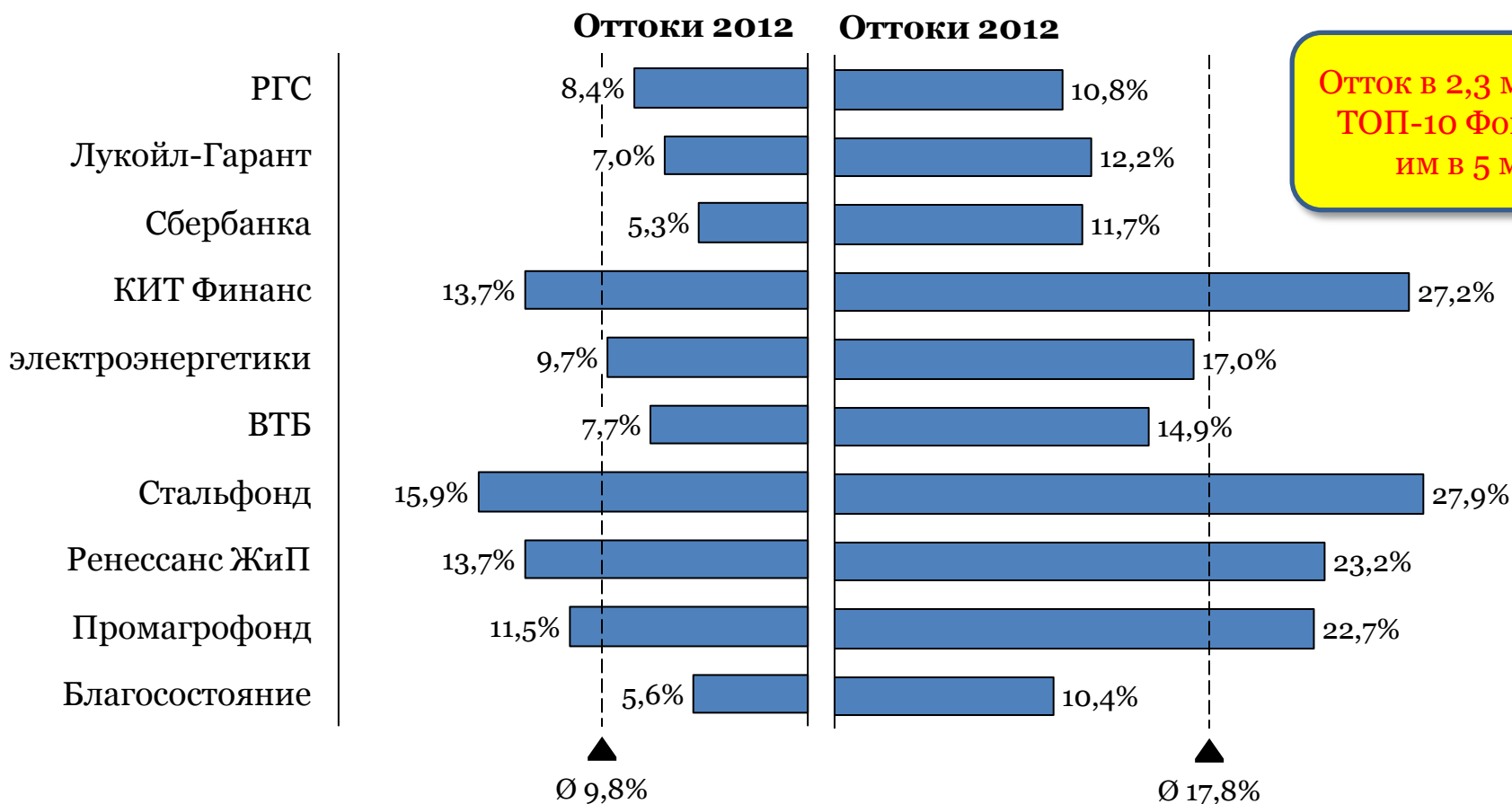


Источник: ПФР, собственные расчеты ООО «Пенсионный Партнер»

* С учетом отказов ПФР

В 2013 году оттоки из НПФ выросли на 80% (17,8% в 2013 vs 9,8% в 2012 vs 6,9% в 2011)

Оттоки клиентской базы среди ТОП-10 НПФ по привлечению (кампании 2012 и 2013 гг)



**Отток в 2,3 млн клиентов из
ТОП-10 Фондов обошелся
им в 5 млрд руб (!)**

Источник: ПФР, собственные расчеты ООО «Пенсионный Партнер»

Как выделиться среди конкурентов и защитить свою клиентскую базу?

Продукт ОПС строго регулируется российским законодательством, но некоторые стратегии дифференциации все же возможны

- Маркетинговые сообщения ограничены законодательством
- Предложение «выгод» (например, бесплатной страховки или сниженного процента по кредиту) запрещено

Фонд (агенты или работники фонда) *“...не вправе предлагать какие-либо выгоды застрахованному лицу в целях заключения договора об обязательном пенсионном страховании или сохранения действия указанного договора...”*

75-ФЗ, статья 36.27

Возможности дифференциации продукта

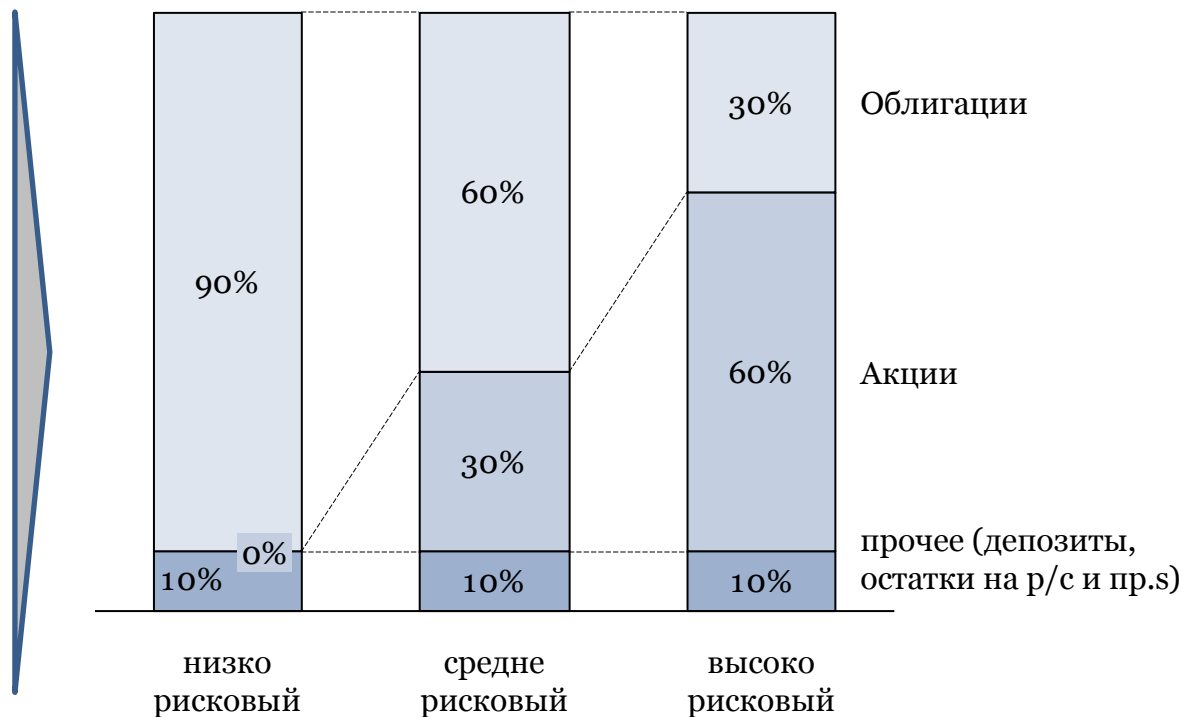
1. (Учредители)
2. (Нахождение в системе гарантирования)
3. Доходность
4. Возможность выбора инвестиционного портфеля
5. Снижение комиссии Фонда
6. Сервис

Большинство стран ОЭСР предоставляет возможность выбора инвестиционной стратегии, где уровень риска определяется долей акций в портфеле

Возможность выбора портфеля для управления накопительной частью пенсии:

страна	Кол-во портфелей
Чили	5
Эстония	3
Ирландия	3
Латвия	2
Словакия	3

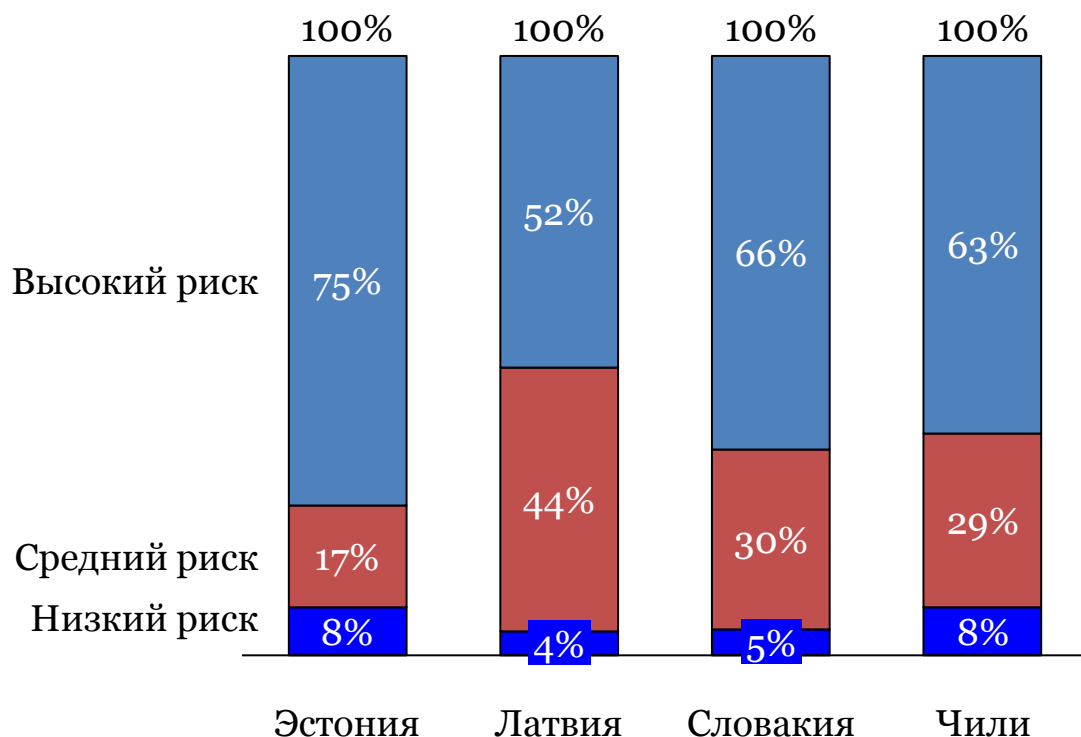
Уровень риска в портфеле традиционно определяется долей акций



Источник: Обзор инвестиционного выбора стран ОЭСР пенсионными фондами, 2007

При предоставлении возможности выбора, большая часть клиентов предпочитает портфели с высоким риском для получения более высокого инвестиционного дохода

Распределение клиентов по уровню риска инвестиционных портфелей пенсионных накоплений



ВЫВОДЫ:

- Уровень риска инвестиционной стратегии, как правило, определяется долей акций в портфеле
- При наличии возможности выбрать стратегию управления пенсионными накоплениями:
 - Большинство клиентов (~65%) выбирают стратегии с высокой долей риска.
 - 30% предпочитают смешанные портфели
 - Менее 10% клиентов выбирают низкорискованные стратегии без акций в портфеле

Источник: Обзор инвестиционного выбора стран ОЭСР пенсионными фондами, 2007

**Мы можем снижать долю взимаемого инвестдохода на 5% от
максимально возможных 15% за каждый год лояльности (до 50% max):**

- 5% скидка после 1 года лояльности (эффективная доля НПФ от инвестдохода 14.25%)
- 25% скидка после 5 лет лояльности (эффективная доля НПФ от инвестдохода 11.25%)
- 50% скидка после 10 лет лояльности (эффективная доля НПФ от инвестдохода 7.5%)



Ежегодная стоимость программы для Фонда с 50 млрд руб ПН и 7% годовых:

- При средней «дюрации» клиента 1 год - 26 млн руб
- При средней «дюрации» клиента 5 лет - 130 млн руб
- При средней «дюрации» клиента 10 лет - 260 млн руб

Прозрачность

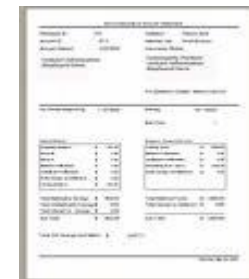
- Продолжение рассылки ежегодных извещений с информацией об индустрии, Фонде и состоянии счета

Физический атрибут

- Карта клиента

Доступность

- Возможность получения доступа к своему счету в любой момент через:
 - Личный кабинет
 - Колл-центр 8-800
 - Сети банкоматов
- Расчет промежуточной внутригодовой доходности



Продуктовая дифференциация возможна, но наибольшую ценность для клиента представляют самые дорогостоящие стратегии для Фонда

Продуктовая дифференциация	Ценность для клиента	Стоимость для НПФ
Доходность	😊 Высокая	😞 Высокая, прямое влияние на доходы
Выбор инвестиционного портфеля	😊 Средняя	😊 Низкая, админ и обучение
Снижение комиссии Фонда	😊 Средняя	😊 Средняя, влияние на доходы НПФ в будущем
Сервис	😞 Низкая	😊 Низкая, в основном затраты на ИТ