

Новые вызовы для рынка добровольного пенсионного страхования

Сергей Егоров,
руководитель направления
по инвестиционному страхованию жизни



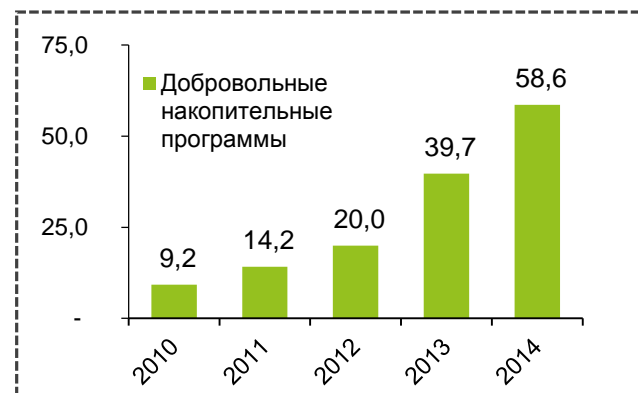
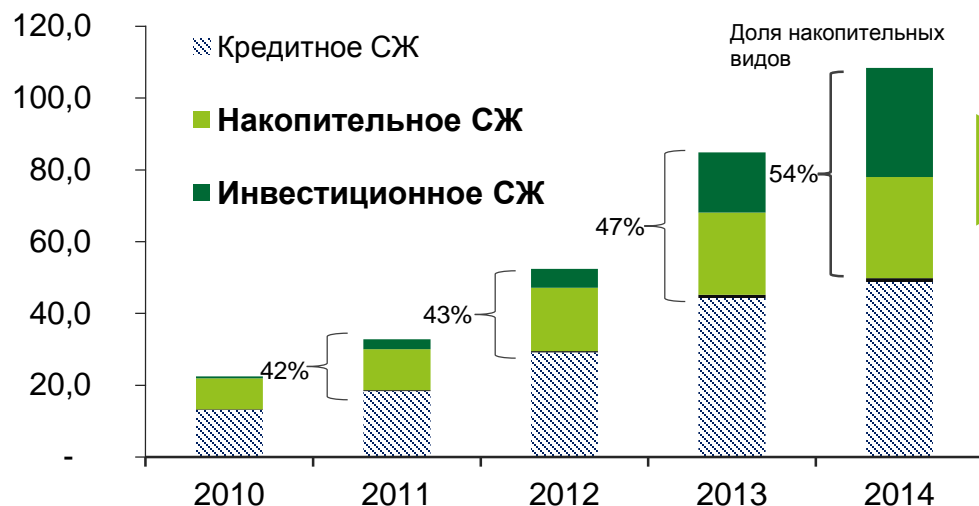
Тел. +7 499 707-07-37
www.sberbank-insurance.ru

Июнь 2015

Рост сегмента добровольных накоплений

Основной растущий накопительный сегмент на финансовом рынке

Динамика сборов рынка страхования жизни по линиям бизнеса, млрд руб.



Единственный растущий сегмент добровольных накоплений в условиях замедления экономики

Средние темпы роста за последние 5 лет по добровольным накопительным программам составили **58%** в год (**48%** за 2014 год)

Дюрация портфеля активов по накопительным видам составляет **более 8 лет**

Инвестиционный портфель более чем на 60% состоит из вложений в долгосрочные государственные и корпоративные облигации при общем объеме инвестиций более **170 млрд руб.**
(прирост **40 млрд руб.** в 2014 году)

Комплексные решения в одном продукте

Накопительное и инвестиционное страхование жизни

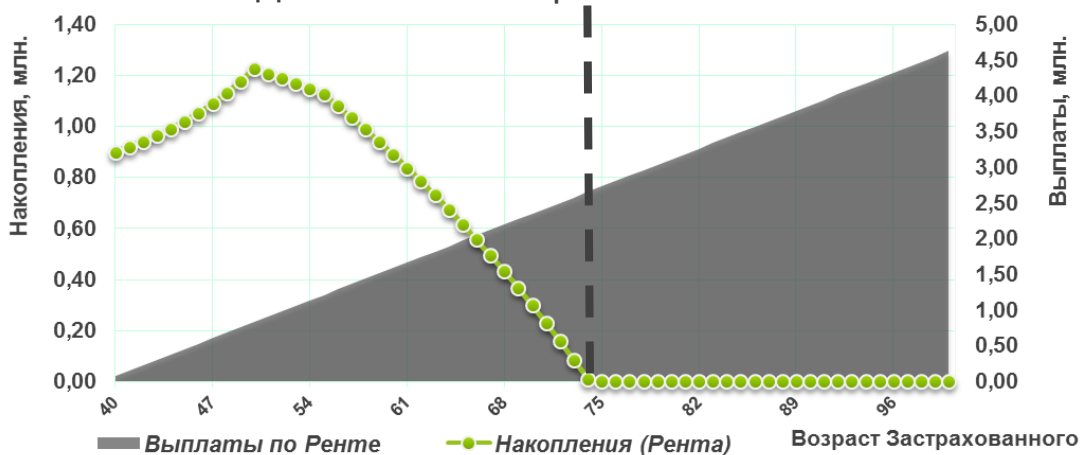
Продукты	Параметры
Инвестиционное страхование	<ul style="list-style-type: none">• Безусловная гарантия вложений• Участие в доходности инвестиционных рынков на выбор клиента на основе деривативной платформы: Equity, Real Estate, Commodities• Индивидуальные параметры выплат: купонные выплаты, European / Asian / American option, динамический леввередж• Возможность активного управления: смена стратегии, фиксация дохода
Накопительное страхование	<ul style="list-style-type: none">• Гарантия накоплений в случае непредвиденных жизненных ситуаций (НС, инвалидность, травмы)• Целевые накопления: образование, дети, крупные покупки (первый взнос на ипотеку) – накопления привязаны к значимым событиям в жизни• Сервисы: программы образования для детей, медицинские сервисы (ДМС)
Преимущества страхования	<ul style="list-style-type: none">• Страховое покрытие• Юридическая защита и адресная передача капитала• Налоговые льготы: льготы на доход и налоговые вычеты по НДФЛ

Комбинация разных качеств в рамках одного продукта позволяет по-новому презентовать идею инвестирования и накоплений для клиентов, нивелируя возражения в части длинного срока вложений

Добровольное пенсионное страхование

Структурирование пенсионных контрактов

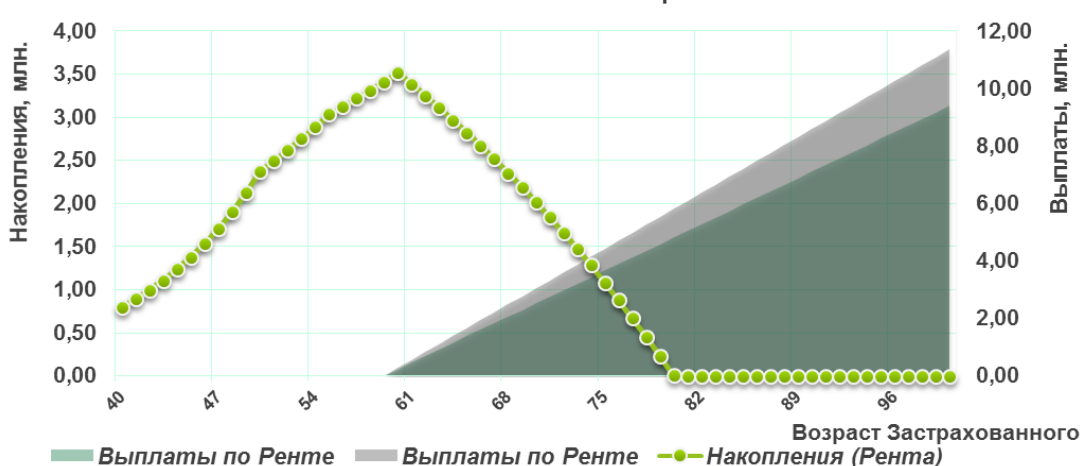
Риск «Долголетия» + гарантии выплат



Программа с мгновенным пожизненным аннуитетом с фиксированными гарантиями

- **Рента продолжает выплачиваться даже в случае окончания средств программе**
- Альтернатива fixed income в части создания источников регулярных дополнений к пенсии

Риск «Совместная жизнь» + гарантии выплат



Сравнение программы на одного и двоих застрахованных с частичным наследованием

- **В случае программы для двоих пожизненная рента может быть выше при одинаковом уровне накоплений**

Новый рынок для инвестиционных идей

Пенсионный контракт как платформа для инвестирования

1. Хеджирование долгосрочной гарантии

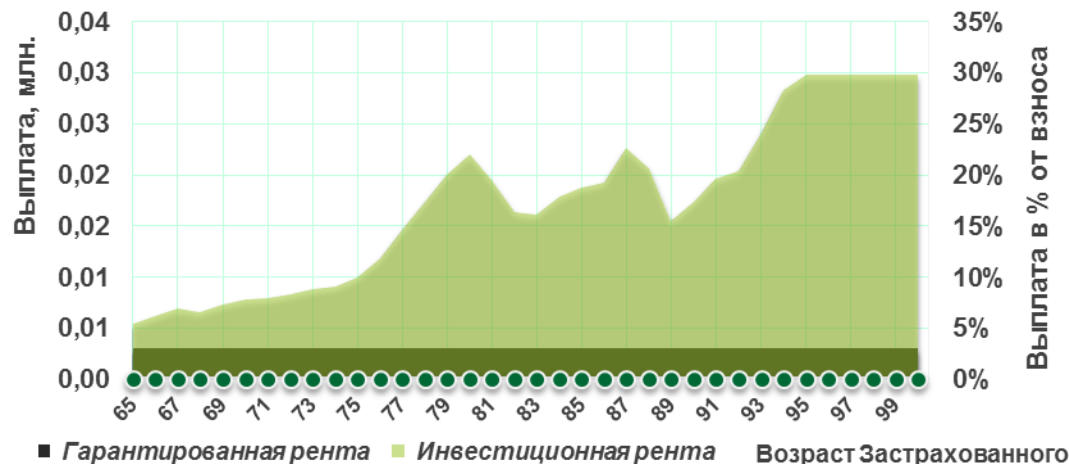
- Инфраструктурные облигации с доходностью инфляция+
- Структурирование ипотечных сделок
- Синтетические продукты с плавающей ставкой (RUONIA)
- Рентная доходность

2. Private equity – участие в доходности рынка РФ

- Венчурные фонды
- Инвестиции в приоритетные сегменты импортозамещения
- Кредитные фонды

3. Пенсионный контракт как платформа для инвестирования на **международном рынке**

- ETF
- Mutual funds



Пенсионный контракт с Базовым активом Индекс S&P 500

- программа с единовременным взносом 100 тыс. USD
- накопительный период 5 лет
- зафиксированный уровень выплат: 3,0% фиксированной выплаты и регулярный инвестиционный доход
- **инвестиционная стратегия привязана к индексу S&P 500**
- пожизненные ежегодные выплаты

Уровень ежегодных выплат:

- На начальном этапе выплата на уровне 6 000 долларов ежегодно (6% годовых от взноса)
- **Более 30 000 долларов ежегодно в рамках роста рынка (30,0% годовых от взноса)**