



2020: исторический момент
для рынка коллективных
инвестиций

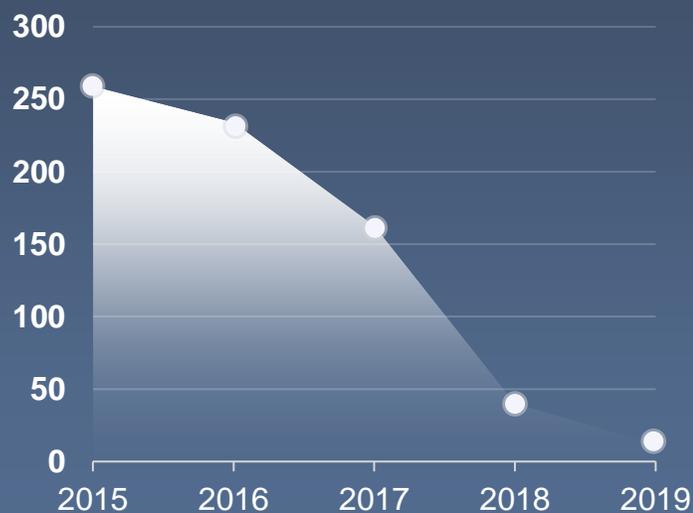


Деятельность НПФ по обязательному пенсионному страхованию



Стагнация ОПС

Динамика итогов переходной кампании (из ПФР в НПФ), млрд руб.



Доля новых денег относительно базы пенсионных накоплений в фондах по годам:

2015 – 15,5%
2016 – 11,1%
2017 – 6,7%
2018 – 1,6%
2019 – 0,4%



Отсутствие пополняемости счетов ОПС

Прирост счетов только за счет инвестиционного дохода



Усложнение процедуры перехода (269-ФЗ)



Объемы рынка ОПС

Пенсионные накопления **₽ 2,8 трлн**

Застрахованные лица **37,3 млн**

Как следствие:

Необходимо принять решение о судьбе пенсионных накоплений, сформированных в рамках системы ОПС:



Как вариант – перевод в НПО на отдельную гарантированную схему с возможностью дальнейшего пополнения



Предусмотреть возможность изъятия накопленных средств на случай особых ситуаций

Тенденции рынка НПО

Состояние рынка НПО

Объем пенсионных резервов
₽ 1,4 трлн



Количество участников НПО
6,2 млн чел.



На рынке корпоративных пенсионных программ наблюдается **стагнация**:

Насыщенность рынка

Большинство крупных работодателей уже обладают корпоративными пенсионными программами (КПП) и/или кэптивными НПФ

Недостаток денежных средств

Рост рынка в денежном эквиваленте обеспечивается в основном за счет инвестиционного дохода, тогда как число выходящих на пенсию граждан увеличивается

В этих условиях НПФ делают ставку на **ИПП**:

Привлечение доп. каналов продаж

Рост данного сегмента за счет продаж через гос. банки и активности сильных розничных игроков

Рост потребителей сегмента

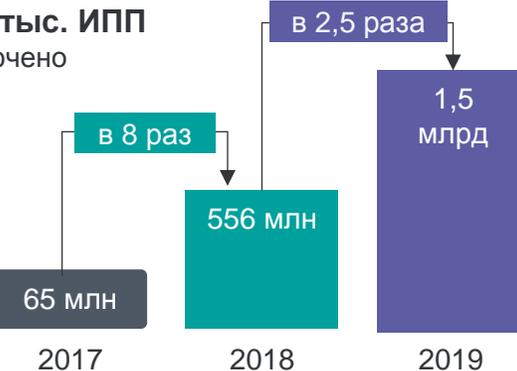
Участников ИПП насчитывается уже более 1,8 млн чел.



Запуск ИПП у НПФ ГАЗФОНД пенсионные накопления:

> 30 тыс. ИПП заключено

Объем привлечения, ₽



Прогноз

1,7 млрд

2020

Где брать новые деньги?



Клиентская база

Работа с существующей базой клиентов на цифре (конвертация 37 млн счетов ОПС в ИПП), рост пополняемости



Новые клиенты

Привлечение новых клиентов через:

- Банки
- Онлайн



Сделки M&A

Центрами консолидации являются крупнейшие банковские и фин. группы, которые заинтересованы в привлечении новых клиентов по ОПС и развитию КПП

- Имеется потенциал по приобретению фондов с активами до **₽10 млрд**

Кол-во фондов:	66 2017 г.	52 2018 г.	47 2019 г.
----------------	----------------------	----------------------	----------------------



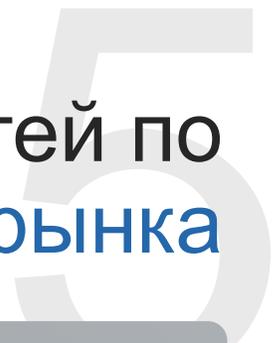
1



2

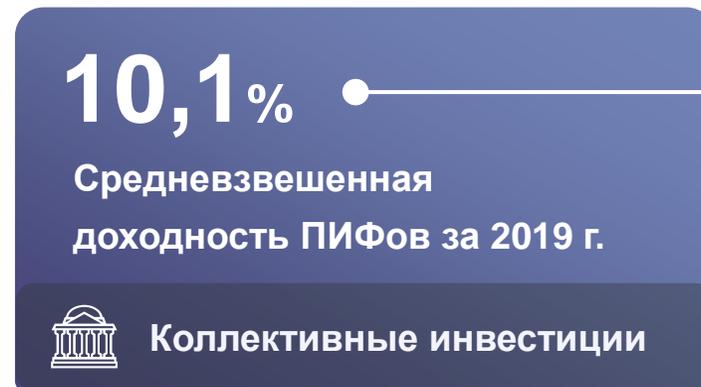
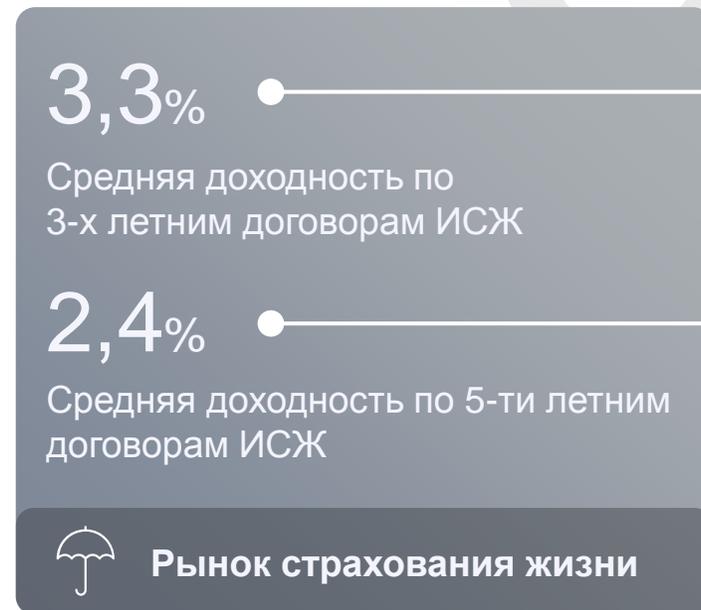
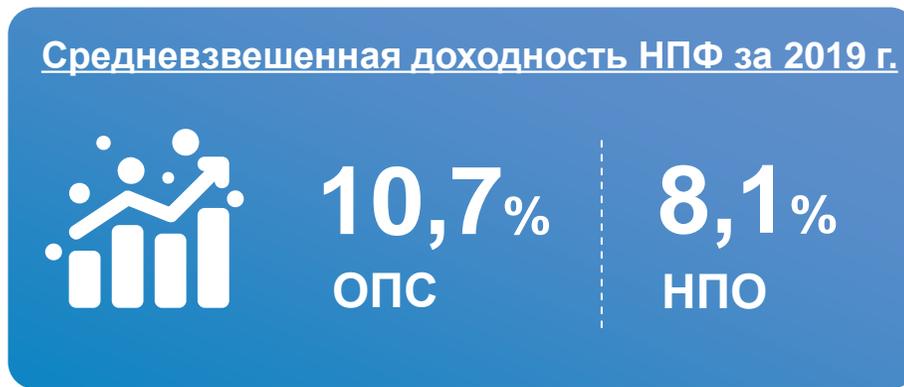


3



Сравнение доходностей по участникам финансового рынка

Ключевая ставка



Потенциал развития розничного НПО

Целевая аудитория



20 млн
человек



70 тыс. руб./ мес.
ДОХОД



40 лет и старше
возраст



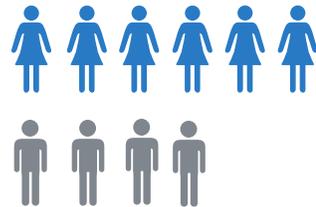
До 50 млрд руб./ год
потенциал взносов

Портрет клиента фонда

Сознательный клиент средних лет

49 лет

Средний возраст
клиента



63%
Женщины

37%
Мужчины

₽110,7 тыс. — Средний счет клиента

«Живой пример» клиента фонда



Антон, 39 лет

Текущая ситуация:

▶ 10 лет

Период накопления

▶ 2 млн руб.

На пенсионном счете

▶ 900 тыс. руб.

Инвестиционный доход

По достижении пенсионного возраста общая сумма накоплений составит **5,6 млн руб.** в том числе инвест. доход **4,5 млн руб.**

Размер дополнительной пенсии на 10 лет — **46 тыс. руб./ мес.**

Что улучшит привлекательность пенсионных планов?

7



Создание дополнительных стимулов для клиентов



Гарантирование на базе АСВ
– проект ЦБ



Реформирование налогового
вычета, отдельный от
социальных до 400 тыс. в год



Исключение НДФЛ для
выплат по договорам в
пользу 3-х лиц – членов
семьи



Улучшение экономики и продвижение продукта



Поправки в 75-ФЗ по взносам в капитал



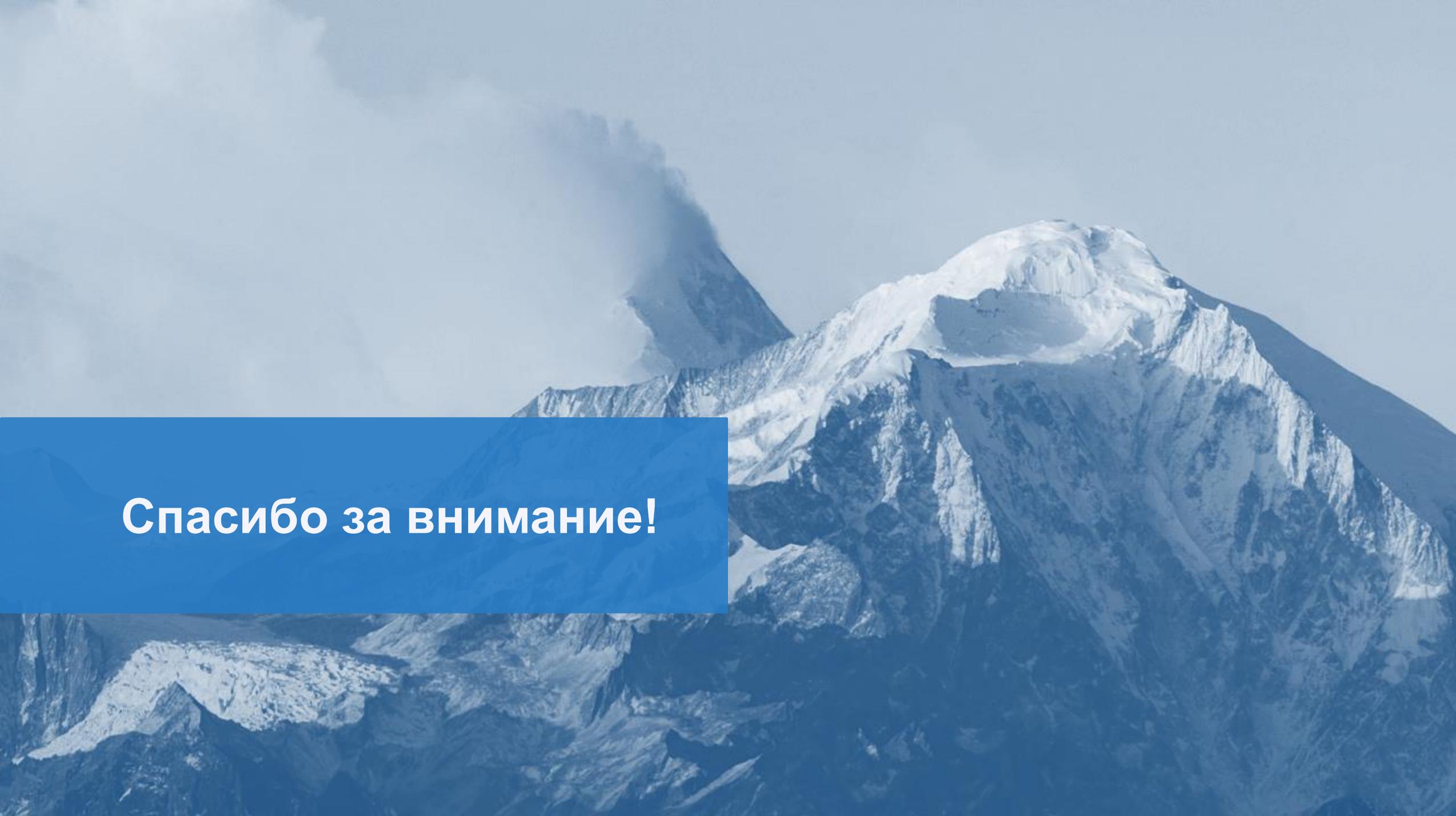
Включение ИПП в маркетплейс Банка России



Снижение банк. комиссий за эквайринг до
уровня социальных платежей, налогов, штрафов



Наделение фондов правом осуществлять
агентскую деятельность



Спасибо за внимание!