



САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
НАЦИОНАЛЬНАЯ АССОЦИАЦИЯ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ
ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ

Деятельность НПФ по НПО в 2020 году

Мониторинг отдельных показателей

Москва
2021 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
1. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НПФ В 2020 ГОДУ	5
2. РАЗВИТИЕ НПО В 2020 ГОДУ	9
2.1. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НПФ ПО НПО	9
Структура клиентской базы	9
Движение пенсионных средств	13
Доходность от размещения средств пенсионных резервов.....	17
2.2. СЕГМЕНТЫ ПЕНСИОННОГО РЫНКА: КОРПОРАТИВНОЕ И ИНДИВИДУАЛЬНОЕ НПО	18
Ключевые характеристики сегмента корпоративного НПО.....	18
Факторы развития сегмента корпоративного НПО.....	19
Ключевые характеристики сегмента индивидуального НПО	23
Факторы развития сегмента индивидуального НПО	24

ВВЕДЕНИЕ

По итогам 2020 года на российском рынке работают 43 негосударственных пенсионных фонда (далее – НПФ). 26 НПФ являются участниками СРО НАПФ¹.

Объем пенсионных резервов НПФ на конец 2020 года составил 1,48 трлн. рублей (сформированных на счетах 6,2 млн. участников программ НПО²).

В 2020 году деятельность НПФ осуществлялась в условиях наличия нового внешнего фактора – пандемии коронавируса COVID-19, воздействие которой на российскую экономику проявлялось как через ухудшение внешнеэкономических условий, так и через внутренние ограничительные меры. Тем не менее НПФ продолжали осуществлять свою основную деятельность, обеспечивая непрерывность ключевых процессов. При этом отмечалась активизация деятельности НПФ в развитии клиентских сервисов и онлайн-формах взаимодействия с клиентами, которые стали наиболее актуальны в условиях ограниченных способов взаимодействия фондов и их клиентов.

В 2020 году продолжилось развитие регулирования деятельности НПФ, направленного на повышение финансовой устойчивости, прозрачности деятельности, борьбу с недобросовестными практиками и обеспечение защиты прав получателей финансовых услуг.

Важным законодательным решением 2020 года стал принятый 18 марта 2020 года Федеральный закон № 61-ФЗ «О внесении изменений в статью 10 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах» по вопросам назначения негосударственных пенсий», в соответствии с которым сохранен ранее действовавший возраст (60 лет для мужчин и 55 для женщин) для назначения негосударственной пенсии по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, заключенным после 1 января 2019 года.

Широко обсуждавшаяся ранее концепция гарантированного пенсионного плана (ГПП) в течение 2020 года не дорабатывалась, в связи с чем был сдвинут возможный срок ее реализации – на 2022 год. При этом проводилось обсуждение новых идей трансформации пенсионного рынка: трансформация ОПС в НПО и ИИС нового типа для долгосрочного инвестирования (ИИС-3) (проекты разрабатываются совместными усилиями фондов).

Система регулирования деятельности негосударственных пенсионных фондов также дополнилась новыми требованиями к бухгалтерской и финансовой отчетности НПФ, организации управления и контроля за их деятельностью, требованиями к руководящим органам, размещению средств пенсионных резервов, инвестированию средств пенсионных накоплений и т.д.

В 2020 году НАПФ продолжила свою работу в части обеспечения интересов деятельности членов НАПФ, поддержания инициатив и решений, способствующих развитию пенсионного рынка, а также привлечения внимания к проблемам его участников и созданию информационного поля, отражающего его состояние и перспективы развития. В рамках этого в период с 01 февраля 2021 года по 06 апреля 2021 года был проведен опрос о результатах деятельности НПФ – членов НАПФ в 2020 году (аналогичные опросы проводились по результатам 2018–2019 гг.). Полученные данные позволяют осуществить анализ динамики деятельности НПФ на рынке НПО, выявить тенденции развития пенсионного рынка, а также факторов, оказывающих влияние на сегменты корпоративного и индивидуального НПО³.

¹ В данном исследовании представлены результаты по 24 НПФ, принявшим участие в опросе.

² Оценка результатов деятельности НПФ в 2020 году на дату 20.04.2021. Официальные данные ЦБ по основным показателям деятельности НПФ в 2020 г. публикуются 30.04.2021.

³ Данные опроса, приведенные в обзоре, носят агрегированный характер и касаются деятельности совокупности НПФ в целом, а не деятельности отдельных фондов. Обзор не предполагает составления рейтингов фондов по доходности, сумме пенсионных резервов и прочим показателям, а также раскрытия информации о деятельности каждого фонда по НПО.

1. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НПФ В 2020 ГОДУ

В 2020 году пандемия так или иначе оказала влияние на деятельность фондов. В большинстве случаев фонды отметили, что это влияние было негативным – 54%. Несколько фондов (8%)⁴ отметили, что данное влияние на фонд можно оценить как положительное – с точки зрения того, что благодаря условиям 2020 года фонды протестировали новые возможности взаимодействия с клиентами и осуществления основных функций в удаленном формате.



Рисунок 1. Распределение ответов на вопрос «Повлияла ли пандемия на деятельность фонда в 2020 году?», %

Вне зависимости от того, какое воздействие оказала пандемия на деятельность НПФ, в большинстве ответов степень ее влияния фонды оценивают как среднюю (42%). Среднее значение фонды придавали также как влиянию экономического кризиса, так и мерам поддержки со стороны ЦБ – 67% и 46% соответственно.

По мнению большинства фондов, очередное продление т.н. «моратория» на формирование пенсионных накоплений (далее - ПН) и те законодательные изменения, которые были осуществлены в 2020 году, оказали слабое влияние на деятельность НПФ – по мнению 63% и 50% опрошенных соответственно.

⁴Здесь и далее доли фондов указаны по отношению к общему количеству фондов, ответивших на данный вопрос/подвопрос (или доли ответов указаны по отношению к общему количеству ответов, полученных по данному вопросу/подвопросу).

Какие внешние условия деятельности НПФ в 2020 году оказали наибольшее влияние на ваш фонд, %

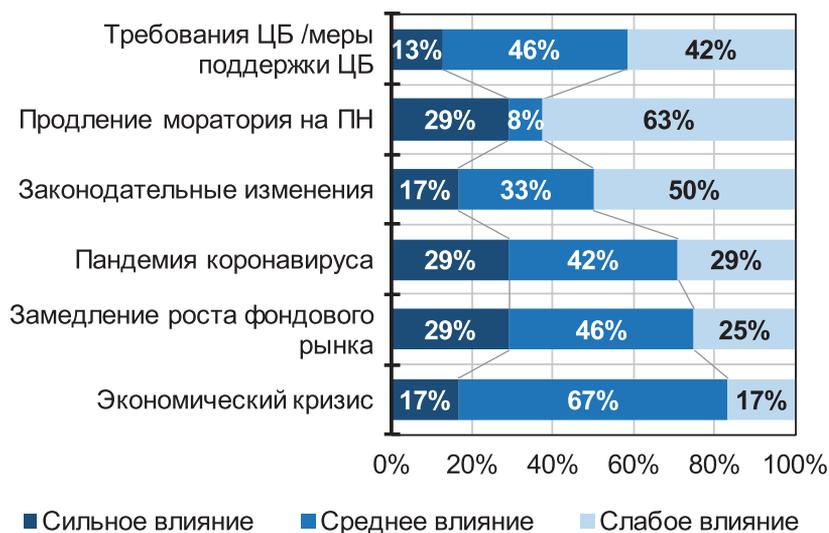


Рисунок 2. Распределение ответов на вопрос «Какие внешние условия деятельности НПФ в 2020 году оказали наибольшее влияние на ваш фонд?», %

Несмотря на то что часть НПФ отмечала негативное влияние пандемии на деятельность фонда, существенных изменений в какой-либо сфере деятельности НПФ в 2020 году не потребовалось. Лишь в отношении политики привлечения клиентов 9% респондентов отметили, что внешние условия деятельности НПФ в 2020 году существенно повлияли именно на нее. Остальные фонды оценивали влияние внешних факторов на политику привлечения клиентов в диапазоне от «осталась неизменной» до «значительно поменялась» (39% и 26% соответственно).

По мнению НПФ, наиболее значительные изменения коснулись таких внутренних сфер, как IT-политика (это отметили 43% респондентов), клиентский сервис (30% респондентов), бизнес-процессы (30% респондентов). Такое распределение ответов во многом связано с характером работы фондов в течение большей части 2020 года. Удаленный характер как работы сотрудников фондов, так и их взаимодействия с клиентами предъявил новые требования к работе: по контролю над процессами и безопасностью, по техническому обеспечению непрерывной деятельности по выполнению обязательств перед клиентами, по ускорению запуска новых цифровых клиентских сервисов и т.д.

Результатом изменений клиентского сервиса в 2020 году стало то, что большая часть фондов оценивает уровень своего клиентского сервиса (как для физических, так и для юридических лиц) либо как высокий, отвечающий запросам рынка (26% и 22% соответственно), либо как требующий лишь незначительной доработки (57% и 61% соответственно).

Оценка фондами своего уровня клиентского сервиса по НПО, мнения НПФ, %

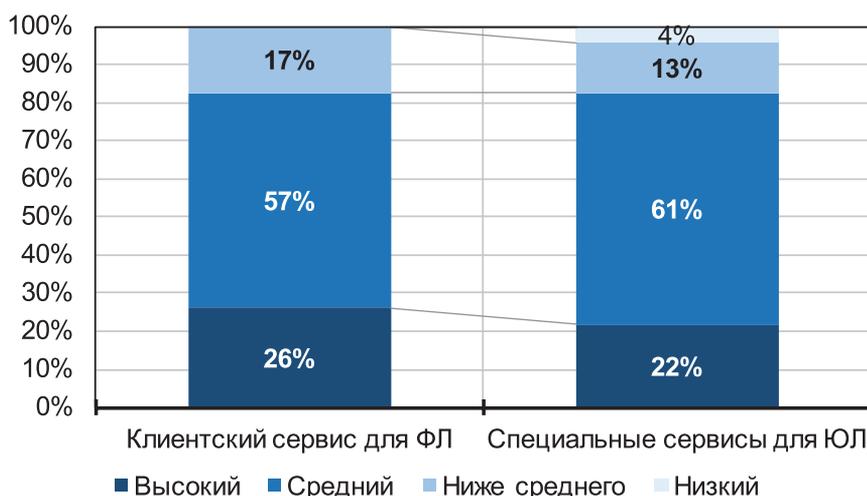


Рисунок 3. Распределение ответов на вопрос «Как вы оцениваете уровень развития клиентского сервиса в вашем фонде?», %

Такие сферы деятельности НПФ, как региональная и продуктовая политики, в большинстве случаев остались неизменны – это отметили 87% и 83% респондентов соответственно.

Вероятно, такая неизменность продуктовых политик фондов связана с тем, что большая часть НПФ к настоящему времени уже сформировали максимально проработанные продуктовые линейки (либо полностью отвечающие запросам их клиентов, либо требующие незначительных изменений по каким-либо условиям - взносам, срокам и т.д.). В рамках ответов по продуктовому предложению для физических лиц так считают 82% опрошенных, в рамках ответов по продуктовому предложению для корпоративных клиентов – 95%. В целом, по мнению фондов, продуктивное предложение для корпоративных клиентов развито немного лучше, чем для физических лиц. Продуктовая линейка для корпоративных клиентов отсутствует (отсутствуют разработанные пенсионные продукты для клиентов в сегменте) у 4% фондов, а для физических лиц – у 5%.

Оценка фондами своего уровня продуктового предложения по НПО, мнения НПФ, %

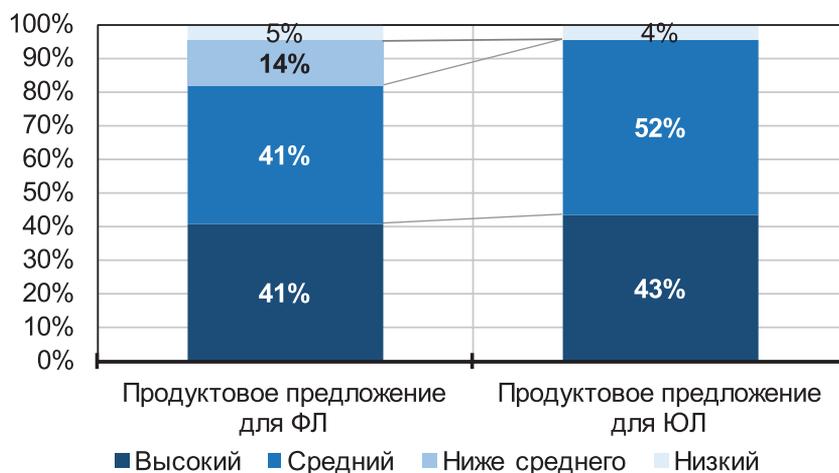


Рисунок 4. Распределение ответов на вопрос «Как вы оцениваете уровень развития продуктового предложения по НПО в вашем фонде?», %

Остались также неизменными стратегические цели, организационная структура и кадровая политика (у 70%, 70% и 65 % соответственно).

Инвестиционная политика и политика управления рисками в большинстве случаев требовали от фондов лишь незначительных изменений (59% и 52% соответственно).

На какую сферу и как повлияли внешние условия деятельности НПФ в 2020 году на ваш фонд, %



Рисунок 5. Распределение ответов на вопрос «На какую сферу и как повлияли внешние условия деятельности НПФ в 2020 году на ваш фонд?», %

В целом можно отметить, что фонды постоянно совершенствуют свою деятельность и являются гибкими по отношению к факторам внешнего влияния, изменяя свои внутренние составляющие под их воздействием (со стороны требований рынка, условий конкуренции, новых законодательных инициатив и т.п.). Так, и 2020 год, несмотря на новые для фондов условия работы, практически не повлиял на обязательства фондов по обеспечению непрерывности основной деятельности и выплате пенсий, потребовав лишь гибкости и корректировки отдельных функциональных направлений.

2. РАЗВИТИЕ НПО В 2020 ГОДУ

2.1. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НПФ ПО НПО

Структура клиентской базы

Отраслевая структура клиентской базы по опрошенным НПФ имеет следующие особенности:

- В НПФ – членах НАПФ по состоянию на конец 2020 года негосударственную пенсию формировали и получали 4,7 млн человек. На долю опрошенных НПФ приходилось 76% всех участников программ НПО.

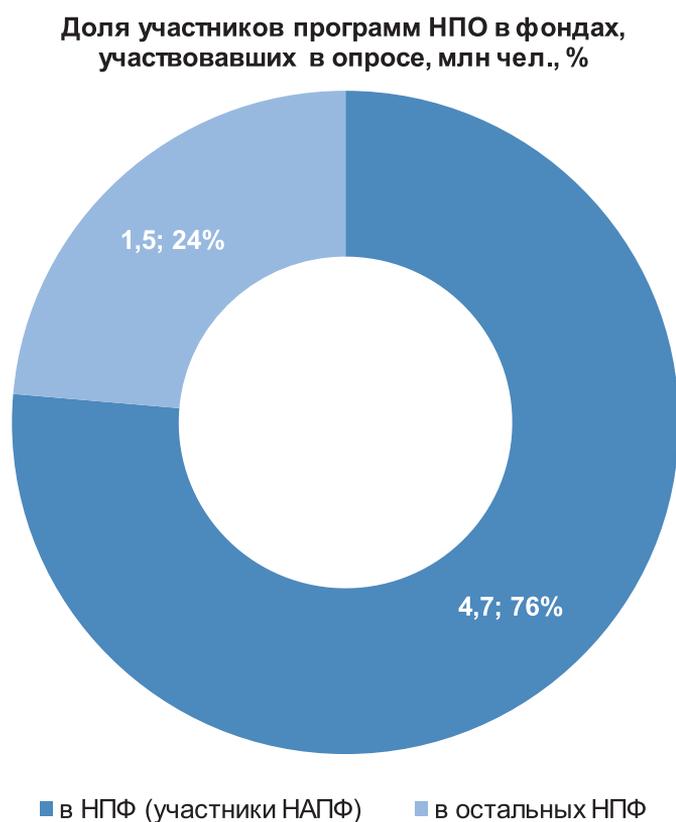
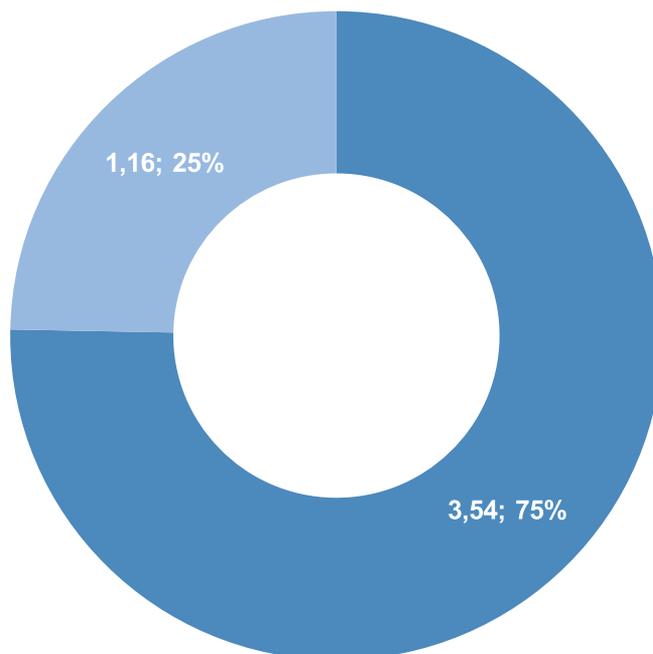


Рисунок 6. Доля участников программ НПО в фондах, участвовавших в опросе (членов НАПФ), млн чел., %

- 75% всей клиентской базы составляли участники на стадии накопления – к концу 2020 года их число достигло 3,54 млн человек. Число участников на стадии пенсионных выплат в опрошенных НПФ по итогам 2020 года составило 1,16 млн человек.

**Структура участников программ НПО в фондах,
участвовавших в опросе, млн чел., %**



■ Участники на стадии накопления ■ Участники на стадии выплат

Рисунок 7. Структура участников программ НПО в 2020 г. в опрошенных фондах, млн чел., %

• Участниками программ корпоративного негосударственного пенсионного обеспечения (далее – КНПО) являются 2,99 млн человек, в том числе - 1,14 млн получателей негосударственной пенсии. Участниками программ индивидуального негосударственного пенсионного обеспечения (далее – ИНПО) являются 1,72 млн человек, в том числе - 0,02 млн получателей негосударственной пенсии.

**Клиентская база участников НПО в разрезе стадий и
типов программ, млн чел.**

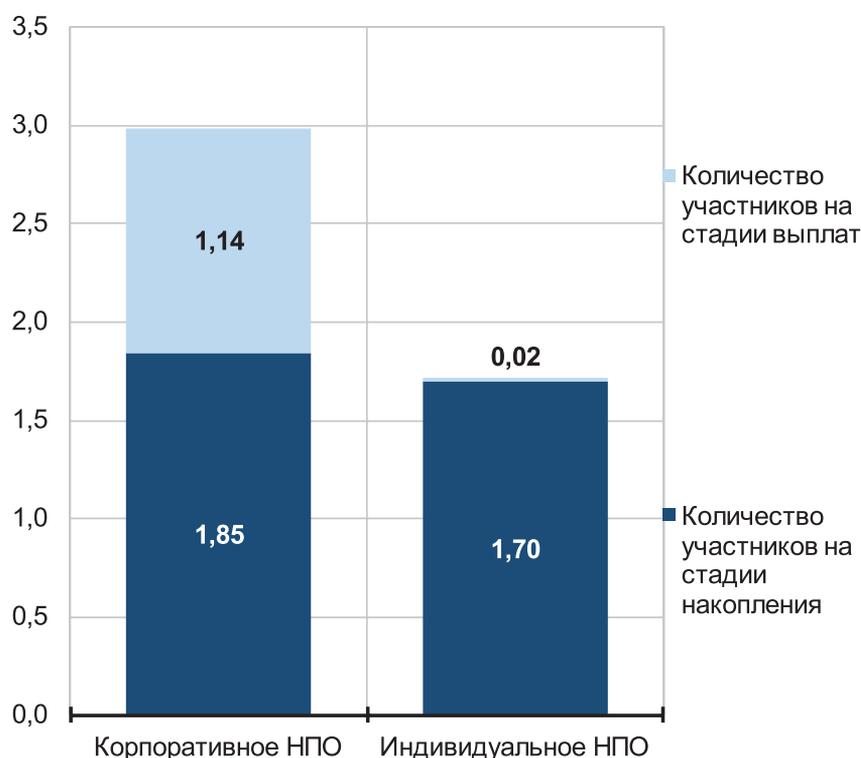


Рисунок 8. Клиентская база НПО в опрошенных фондах, млн чел.

- Если количество участников индивидуальных программ на стадии накопления почти сравнялось с количеством участников корпоративных программ, накапливающих средства (1,70 и 1,85 млн человек соответственно), то количество пенсионеров по корпоративному НПО пока превышает количество пенсионеров по ИНПО почти в 55 раз. Как уже отмечалось ранее (в предыдущих отчетах), это во многом обусловлено тем, что основная часть существующих участников ИНПО была привлечена в 2017 году, и, соответственно, категория пенсионеров из их числа еще не сформировалась.

В целом, возрастные структуры распределения участников корпоративных и индивидуальных пенсионных программ схожи, что в первую очередь связано с поведенческими характеристиками людей разных возрастов, отношением к накоплению для разных возрастных категорий и т.д.



Рисунок 9. Число участников КНПО и ИНПО по возрастным категориям на стадии накопления в опрошенных фондах, млн чел.

Наиболее многочисленной среди участников НПО возрастной категорией (на стадии накопления), по данным опрошенных фондов, является категория «от 30 до 45 лет». Среди участников корпоративных пенсионных программ их доля составляет 46%, среди участников индивидуальных программ она чуть выше и составляет 52% от общего количества участников индивидуальных программ.

Доля категории «до 30 лет» существенно ниже и составляет 12% в сегменте КНПО, и 11% в ИНПО. Необходимо отдельно отметить, что эта доля почти в 2 раза ниже доли данной категории в половозрастной структуре занятого населения в РФ (у мужчин эта доля составляет 21%, у женщин – 20%), что позволяет считать категорию «до 30 лет» сегментом с наибольшим потенциалом развития.

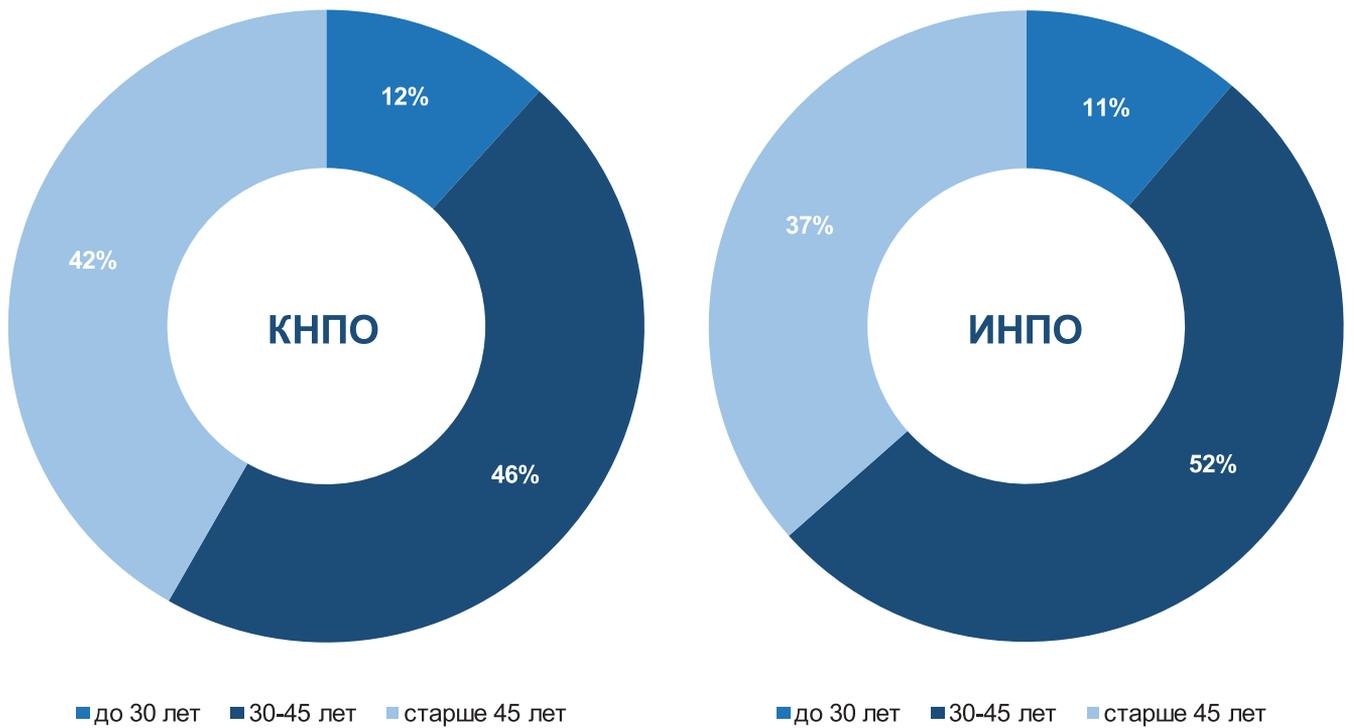


Рисунок 10. Возрастная структура участников КНПО и ИНПО на стадии накопления в опрошенных фондах, %

Наибольшее различие в сегментах КНПО и ИНПО заметно в категории «старше 45 лет» – 42% и 37% соответственно. Это, по-видимому, обусловлено тем, что в большей степени данную категорию представляют люди, которые формируют свою негосударственную пенсию в течение длительного периода (большая часть корпоративных пенсионных программ имеет историю более 10 – 15 лет), тогда как услуги в рамках ИНПО стали популярны лишь в последние несколько лет.

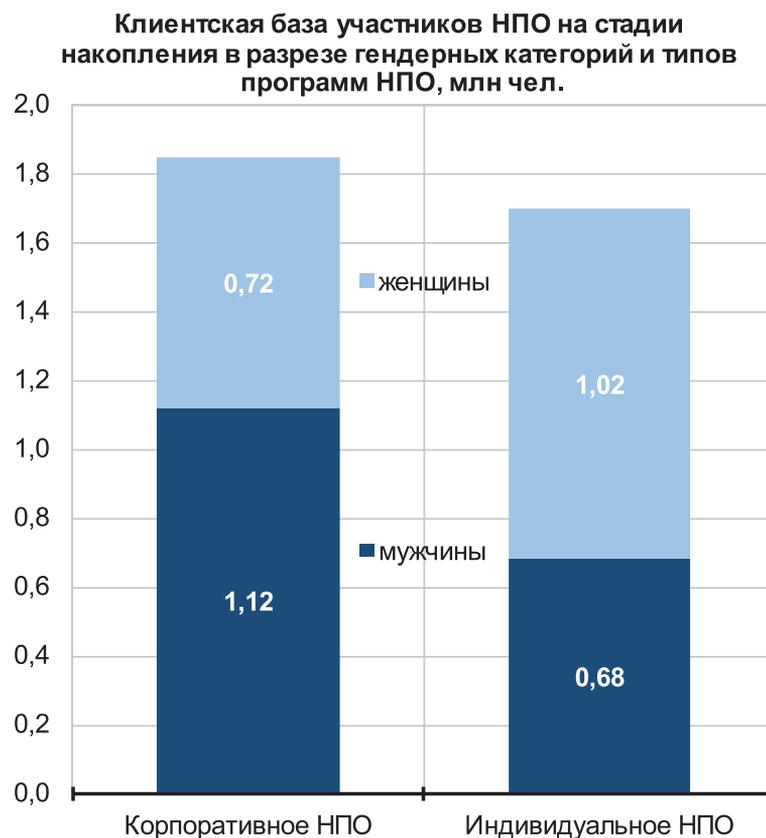


Рисунок 11. Гендерная структура участников НПО на стадии накопления (приведены доли и размеры гендерных категорий отдельно по КНПО и по ИНПО) в опрошенных фондах, млн чел.

Если возрастные структуры в сегментах КНПО и ИНПО практически не имеют различий, то гендерные структуры значительно разнятся. Так, число участников корпоративных программ мужского пола в 1,5 раза превышает число женщин. При этом в ИНПО наблюдается обратная картина – женщин в 1,5 раза больше, чем мужчин. Такая структура, по-видимому, обусловлена как структурой персонала в крупных организациях (в части КНПО), так и различными поведенческими характеристиками полов (в сфере управления личными финансами; отношением к накоплениям, сбережениям, проявляющимся в т.ч. и в индивидуальном НПО).

Движение пенсионных средств

Совокупный объем пенсионных резервов (в части РППО) опрошенных фондов на 31 декабря 2020 года составил 1,07 трлн рублей, что на 6% больше⁵ по сравнению с РППО в предыдущем году.



Рисунок 12. Пенсионные резервы (приведены данные по размеру РППО) в 2018–2020 гг. в опрошенных фондах – участниках НАПФ на дату опроса, млрд руб.

На долю резервов, сформированных в рамках корпоративных пенсионных программ, приходится около 94% от всего объема РППО.

⁵На графике показан «условный» рост, так как состав участников НАПФ в 2018 – 2020 гг. различается.

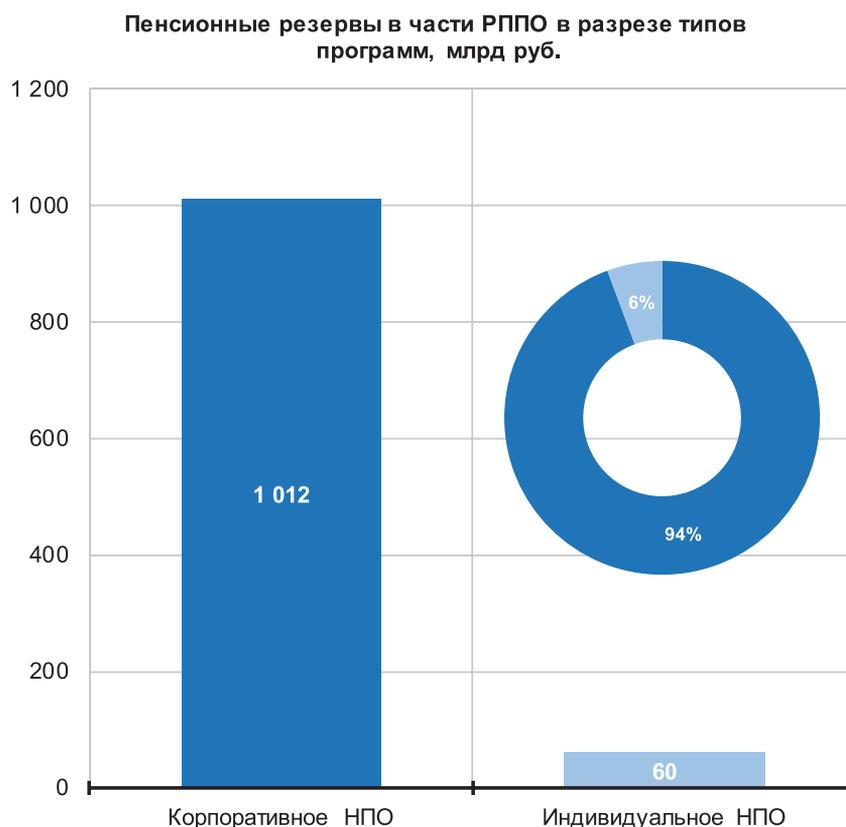


Рисунок 13. Структура пенсионных резервов (приведены данные по размеру РППО) в разрезе КНПО и ИНПО в опрошенных фондах – членах НАПФ, млрд руб., %

Пенсионные взносы, осуществленные в 2020 году вкладчиками опрошенных НПФ, превысили пенсионные выплаты за тот же период на 14,8 млрд руб. и составили 83,0 млрд рублей.

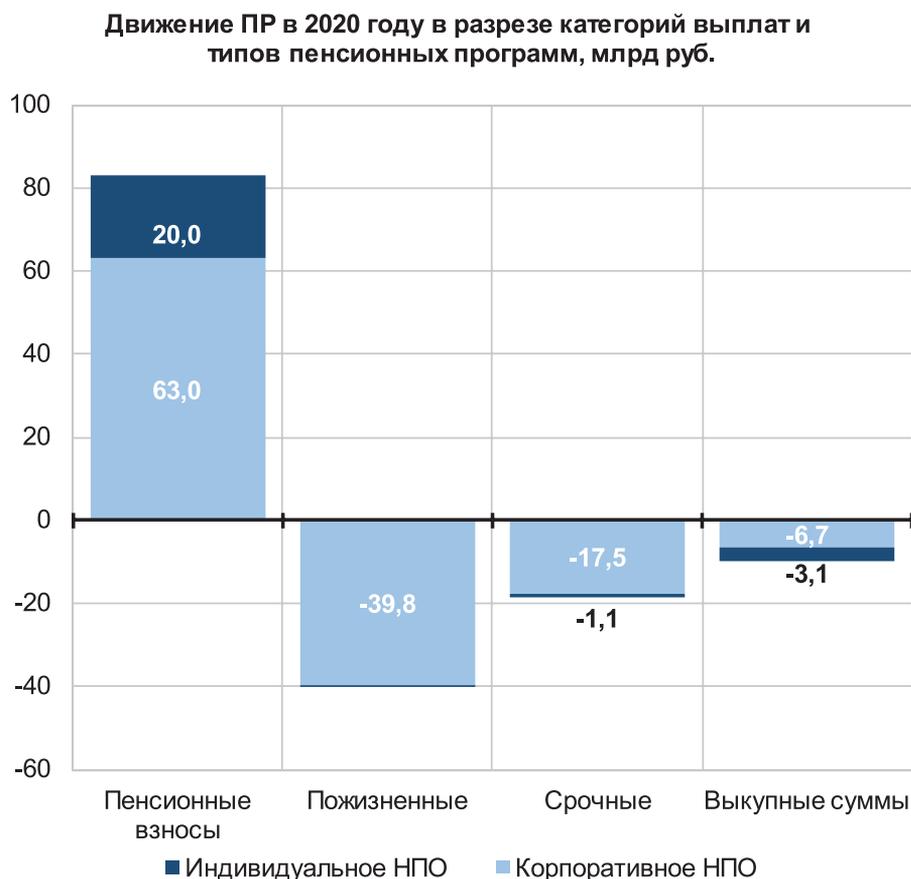


Рисунок 14. Движение пенсионных резервов (взносы и выплаты, в разрезе корпоративное НПО / индивидуальное НПО) в опрошенных фондах – членах НАПФ, млрд руб.

В 2020 году пенсионные взносы по корпоративным программам составили 76% от всего объема взносов, по индивидуальным – 24%. Размер среднего взноса по корпоративным программам почти в три раза превышает размер средних взносов за год по индивидуальным программам (34,1 тыс руб. и 11,8 тыс руб. соответственно).

Однако по сравнению с предыдущим годом размер средних пенсионных взносов уменьшился на 14% (с 39,7 тыс рублей годом ранее). Это произошло вследствие сокращения объемов финансирования ряда корпоративных пенсионных программ. Данный факт отмечался и фондами в опросе (14% НПФ отметили, что клиенты их корпоративных программ в 2020 году сократили объемы финансирования).

Размер взносов по индивидуальным программам, наоборот, вырос более чем в два раза – с 5,6 тыс рублей в 2019 году до 11,8 тыс рублей в 2020 году.

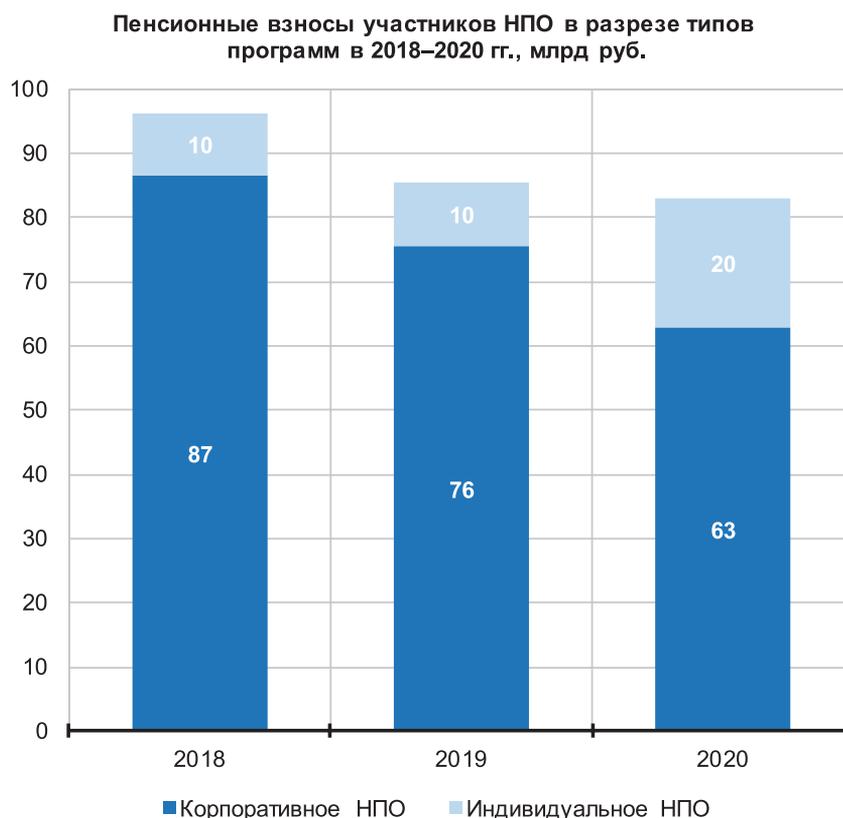


Рисунок 15. Пенсионные взносы в разрезе КНПО и ИНПО в 2018–2020 гг. в опрошенных фондах – членах НАПФ, млрд руб., %

Объем выплат у опрошенных НПФ в 2020 году увеличился на 9% по сравнению с прошлым годом – за счет как выплаты пенсий, так и выкупных сумм.

Пенсионные выплаты участников НПО в разрезе типов программ в 2018–2020 гг., млрд руб.

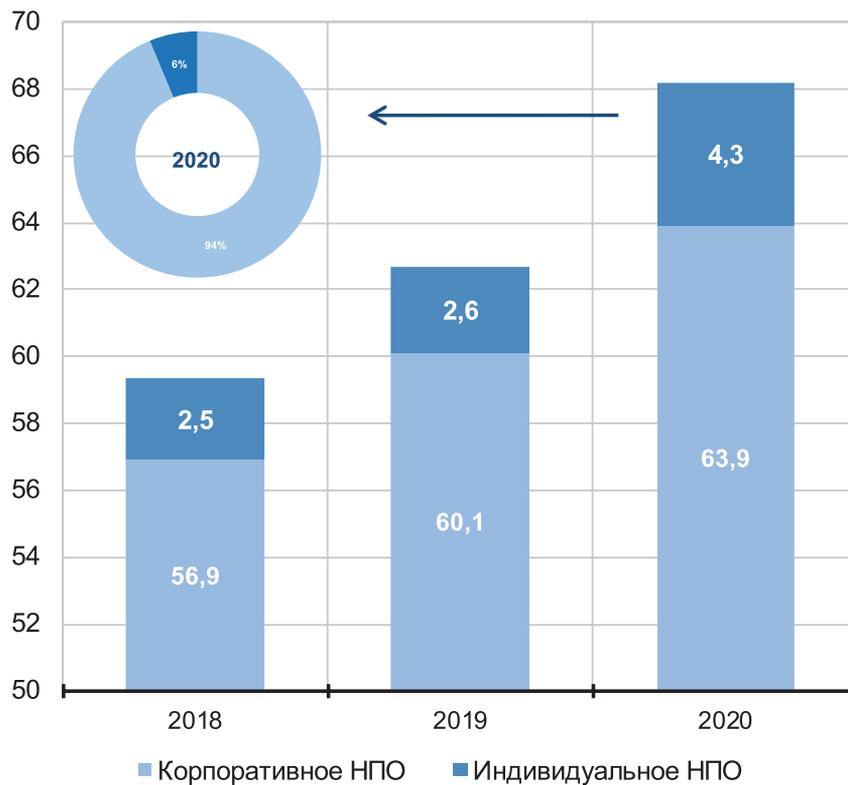


Рисунок 16. Пенсионные выплаты в разрезе КНПО и ИНПО в 2018–2020 гг. в опрошенных фондах – участниках НАПФ на дату опроса, млрд руб., %

Основная часть выплат (как пенсий, так и выкупных сумм) осуществляется по корпоративным программам (94% от общего объема выплат).

Структура пенсионных выплат в 2018–2020 гг. в опрошенных фондах, %

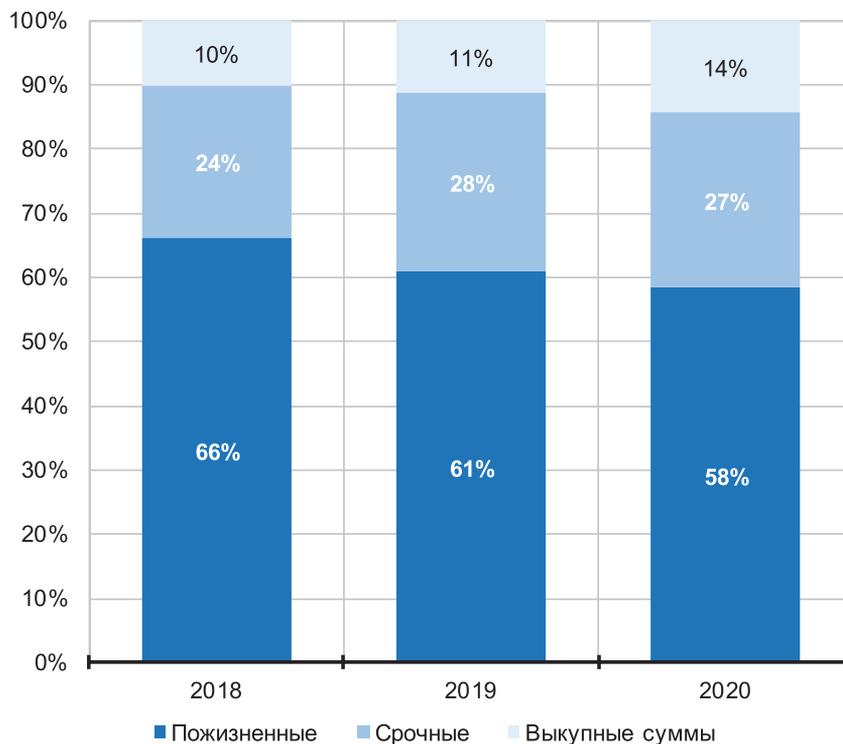


Рисунок 17. Структура пенсионных выплат в 2018–2020 гг. в опрошенных фондах, %

В структуре выплат основная доля (снижающаяся ежегодно) приходится на пожизненные пенсии (58%). При этом средний размер негосударственной пожизненной пенсии в 2020 году составил 3,7 тыс руб./мес., тогда как размер срочных негосударственных пенсий составил 5,8 тыс руб./мес.

Также можно отметить, что средние негосударственные пенсии, выплачиваемые в рамках корпоративного НПО (4,2 тыс руб./мес.), ниже средних негосударственных пенсий в рамках индивидуального НПО (4,7 тыс руб./мес.). Но удельный вес последних пока очень низок, и их влияние на средний размер негосударственных пенсий в целом тоже пока незначительное.

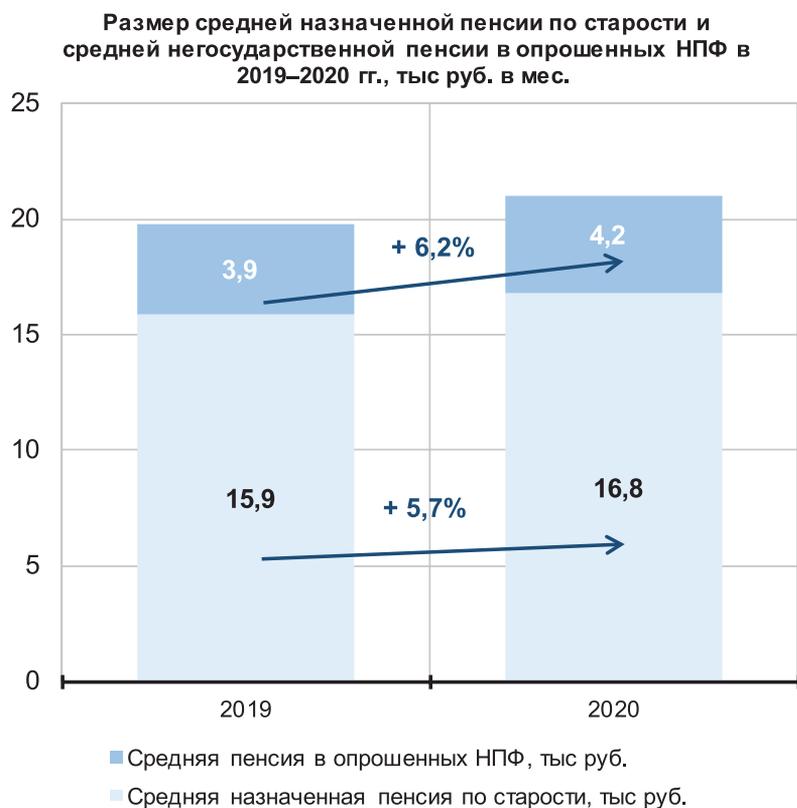


Рисунок 18. Размер средней назначенной пенсии по старости и средней негосударственной пенсии в опрошенных НПФ в 2019–2020 гг., тыс руб. в мес.

Сопоставление размеров средней назначенной пенсии по старости в РФ в 2019–2020 годах со средним размером выплачиваемой негосударственной пенсии в опрошенных НПФ показывает, что наличие негосударственной пенсии увеличивает доход пенсионера на 25%. При этом стоит отметить, что рост негосударственных пенсий в 2020 году в опрошенных фондах незначительно превысил рост государственных пенсий в РФ – за год указанные негосударственные пенсии выросли на 6,2%, тогда как размер средней назначенной пенсии по старости в РФ вырос на 5,7%.

Доходность от размещения средств пенсионных резервов

По опрошенным НПФ средневзвешенная доходность за год от размещения средств пенсионных резервов, распределенная на счета участников по договорам НПО, составила 4,37%. Средневзвешенная накопленная за 5 лет доходность от размещения средств пенсионных резервов, распределенная на счета участников по договорам НПО, составила 30,76%.

2.2. СЕГМЕНТЫ ПЕНСИОННОГО РЫНКА: КОРПОРАТИВНОЕ И ИНДИВИДУАЛЬНОЕ НПО

Ключевые характеристики сегмента корпоративного НПО

Из 24 опрошенных фондов услуги корпоративного НПО предоставляют 22 НПФ, при этом один фонд занимается только срочными выплатами, не формируя пенсию участникам на стадии накопления. Участниками корпоративных программ являются 2,99 млн человек, большая часть из которых (около 62%) находится на этапе накопления.

Структура участников корпоративных программ НПО, млн чел., %



Рисунок 19. Структура участников корпоративных программ НПО в разрезе стадий (млн чел., %)

Структура РППО по корпоративных программ НПО, млрд рублей, %

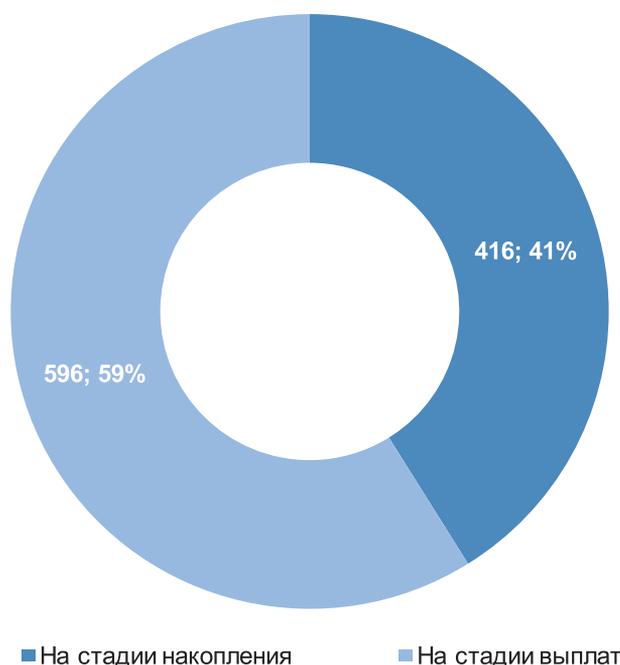


Рисунок 20. Структура резервов покрытия пенсионных обязательств по корпоративным программам НПО в разрезе стадий (млрд руб., %)

На участников корпоративных программ приходится 1 012 млрд руб. пенсионных резервов в части РППО, 59% из которых, в свою очередь, составляют средства участников на стадии выплат пенсии.

Средний счет (удельный размер РППО на участника) в целом по участникам корпоративных программ составляет 339 тыс руб., в т.ч. в разрезе стадий:

- 225 тыс. руб. – по участникам на стадии накопления;
- 522 тыс. руб. – по получающим пенсии.

Факторы развития сегмента корпоративного НПО

Рынок корпоративного НПО характеризуется стагнацией уже несколько лет. По утверждениям опрошенных фондов, в характере спроса на корпоративные пенсионные программы нет каких-либо изменений в течение длительного периода.

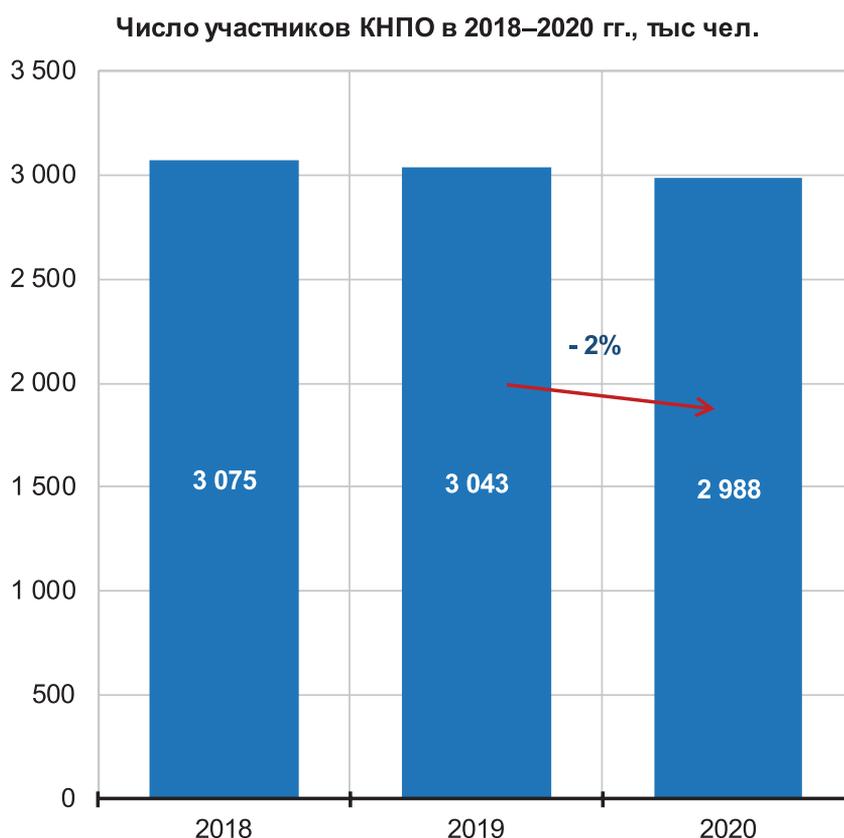


Рисунок 21. Число участников КНПО в 2018–2020 гг., тыс чел.

Несмотря на небольшое сокращение числа участников корпоративных пенсионных программ, положительным моментом может служить тот факт, что тотального отказа от корпоративных программ не наблюдается. Помимо отсутствия заметных негативных факторов, характеризующих спрос на корпоративное НПО, также отсутствуют и положительные. Фонды не отмечают повышения охватов корпоративными программами или увеличения объемов финансирования своих пенсионных программ компаниями-клиентами (91% и 90% соответственно).

Среди тенденций, которые стали заметны в последние 2–3 года и сохранились в 2020 году, фонды отмечают:

- снижение объемов финансирования КПП (41% респондентов отметили, что это наблюдается в последние 2–3 года, а 14% отметили этот фактор как характерный для 2020 года);
- повышение требований к уровню обслуживания КПП (32% респондентов отметили, что это наблюдается в последние 2–3 года, 9% отметили этот фактор как характерный для 2020 года);
- пересмотр условий КПП (23% респондентов отметили, что это наблюдается в последние 2–3 года, 9% отметили этот фактор как характерный для 2020 года).

Можете ли вы отметить изменения в характере спроса на корпоративные пенсионные программы, %



Рисунок 22. Распределение ответов на вопрос «Можете ли вы отметить изменения в характере спроса на корпоративные пенсионные программы?», %

Отвечая на вопрос «Какие факторы, по вашему мнению, в настоящее время наиболее сильно влияют на рынок корпоративного НПО?», фонды в первую очередь отмечали влияние экономических факторов.

Наиболее сильное негативное влияние на рынок корпоративного НПО, по результатам опроса, оказывает уровень развития экономики – 78%, – который можно назвать основным сдерживающим фактором, что характеризуется снижением экономической активности и сокращением расходов предприятий (78%) и, как следствие, отсутствием бюджета (70%).

Экономические факторы определяют деловую активность большинства предприятий, а также влияют на уровень жизни населения, структуру и величину спроса (низкий уровень доходов населения не способствует развитию самостоятельного накопления на пенсию и участию в программах НПО).

Какие факторы, по вашему мнению, в настоящее время наиболее сильно влияют на рынок корпоративного НПО, %



Рисунок 23. Распределение ответов на вопрос «Какие факторы, по вашему мнению, в настоящее время наиболее сильно влияют на рынок корпоративного НПО?», %

Ответы на вопрос «Какие факторы, по вашему мнению, способствовали бы росту спроса на рынке корпоративного НПО?» можно разделить на две группы – связанные либо с поддержкой от государства, либо с инициативностью НПФ.

Фонды на 100% убеждены, что наиболее сильное влияние на развитие рынка корпоративного НПО в первую очередь оказали бы действия со стороны государства. Именно решения государства могут стать драйвером роста рынка. Это может быть и государственное стимулирование участия работодателей в корпоративном НПО, и расширение налоговых льгот (в том числе для работодателей). Даже пропаганду самостоятельного пенсионного накопления со стороны государства респонденты отметили как потенциально сильный фактор влияния на рост спроса на рынке корпоративного НПО (61% респондентов).

Какие факторы, по вашему мнению, способствовали бы росту спроса на рынке корпоративного НПО, %



Рисунок 24. Распределение ответов на вопрос «Какие факторы, по вашему мнению, способствовали бы росту спроса на рынке корпоративного НПО?», %

Вторая группа факторов, оказывающих воздействие на рост спроса на рынке корпоративного НПО, имеет среднюю степень влияния и относится к действиям со стороны самих НПФ. К этим факторам относится и активная информационная работа НПФ в продвижении своих пенсионных продуктов (57% респондентов), и работа, направленная на расширение пенсионных продуктов (48% респондентов), и работа по совершенствованию уровня клиентского сервиса (57% респондентов).

Учитывая текущую макроэкономическую ситуацию и отсутствие каких-либо действенных стимулов для работодателей, значительное увеличение спроса со стороны корпоративного сегмента без значимых изменений в макроэкономике и в регулировании отрасли представляется маловероятным. Именно поэтому пока положительное влияние на развитие сегмента корпоративного НПО будет оказывать активизация деятельности самих фондов, их инициативность в работе с потенциальными и существующими корпоративными клиентами.

Ключевые характеристики сегмента индивидуального НПО

Из 24 опрошенных фондов услуги индивидуального НПО оказывают 23 НПФ. В индивидуальном НПО участвуют 1,72 млн человек, подавляющая часть которых (около 99%) находится на этапе накопления.

Структура участников индивидуальных программ НПО, млн чел., %

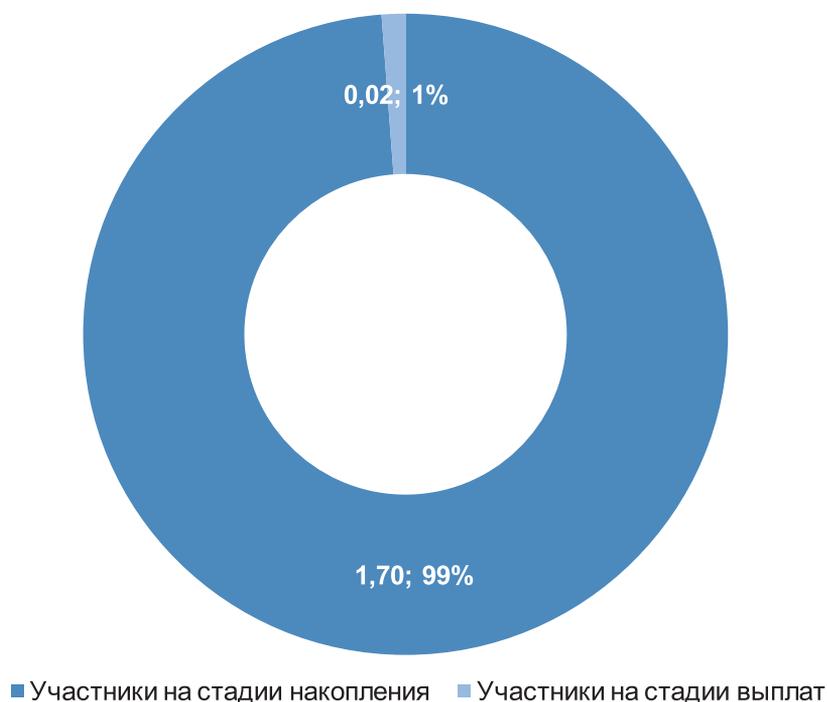


Рисунок 25. Структура участников индивидуальных программ НПО в разрезе стадий (млн чел., %)

На участников индивидуальных программ приходится 60 млрд руб. пенсионных резервов в части РППО, 93% которых, в свою очередь, составляют средства участников на стадии накопления.

Структура РППО по индивидуальным программам НПО, млрд рублей, %

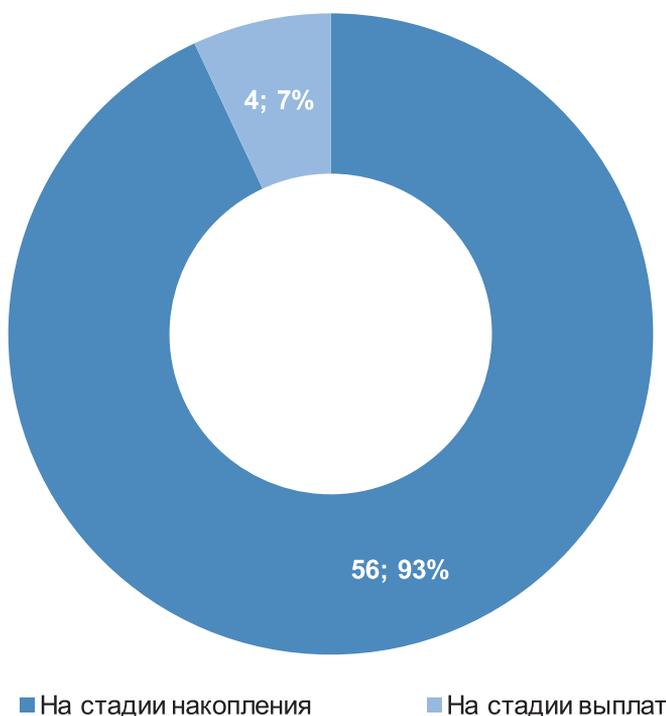


Рисунок 26. Структура РППО по программам ИНПО в разрезе стадий (млрд руб., %)

Средний счет (удельный размер РППО на участника) в целом по участникам индивидуальных программ составляет 35 тыс руб., в т.ч. в разрезе стадий:

- 33 тыс. руб. – по участникам на стадии накопления;
- 205 тыс. руб. – по получающим пенсии.

Факторы развития сегмента индивидуального НПО

Получивший новый виток развития в 2017 году сегмент ИНПО в настоящее время замедлил количественный рост, и по итогам 2020 года можно наблюдать снижение числа участников как в целом по рынку, так и в опрошенных фондах. Указанная тенденция в основном обусловлена сокращением притока клиентов в фонды в 2020 году ввиду пандемии и соответствующими изменениями сальдо притока-оттока участников.



Рисунок 27. Число участников ИНПО в 2018 – 2020 гг., тыс чел.

Несмотря на то что существенного притока новых клиентов в 2020 году не отмечалось, фонды занимались качественным развитием рынка. Акценты работы с клиентами сместились в онлайн, где можно без посещения офиса заключить договор, перечислить первый платеж, настроить автоплатежи и контролировать состояние пенсионного счета в личном кабинете. Такая работа фондов находит отклик со стороны клиентов. Фондами отмечается, что в последние 2–3 года более востребованным стало использование онлайн-сервисов (45% ответов респондентов) и заключение договора онлайн (48% НПФ отметили это в характере спроса на услуги ИНПО).

Также в последние 2–3 года заметнее стало понимание клиентами природы пенсионных продуктов и осознание необходимости самостоятельного формирования пенсии (33% ответов респондентов). Фондами отмечается и повышение интереса населения к условиям пенсионных программ (36% респондентов выделили этот фактор).

В качестве заметных факторов спроса в 2020 году респонденты также выделили рост интереса населения к другим инструментам инвестирования – это отметили 36% опрошенных.

Можете ли отметить изменения в характере спроса на пенсионные программы для физических лиц, %



Рисунок 28. Распределение ответов на вопрос «Можете ли отметить изменения в характере спроса на пенсионные программы для физических лиц?», %

Среди факторов, определяющих спрос со стороны физических лиц на услуги НПФ, можно выделить низкий уровень доходов (87% ответов респондентов), низкий уровень доверия к любым финансовым институтам и к НПФ в том числе (87% ответов респондентов), низкий уровень понимания механизма накопления на пенсию через НПФ (83% ответов респондентов) и соответствующим образом сформированная культура накоплений (83% ответов респондентов). Именно эти факторы в качестве негативно влияющих на рынок индивидуального НПО отметили практически все участники опроса.

Какие факторы, по вашему мнению, в настоящее время наиболее сильно влияют на рынок индивидуального НПО, %



Рисунок 29. Распределение ответов на вопрос «Какие факторы, по вашему мнению, в настоящее время наиболее сильно влияют на рынок индивидуального НПО?», %

Безусловно, в текущих экономических условиях улучшение ситуации с накоплениями граждан и изменением их отношения к самостоятельному формированию будущей пенсии через НПФ представляется маловероятным. Проводимые регулярные опросы показывают, что россияне в качестве будущих источников доходов на пенсии в большей степени видят помощь со стороны родственников (детей), чем получение дополнительной пенсии, сформированной в результате участия в корпоративной пенсионной программе или накопленной самостоятельно через НПФ.

Поэтому участниками опроса отмечается, что государственное стимулирование активности граждан к самостоятельному накоплению на пенсию, пропаганда самостоятельного пенсионного обеспечения, совершенствование законодательных и налоговых стимулов может изменить ситуацию. Достаточно значимая часть (78% респондентов) считают, что для развития НПО важно уделять внимание формированию культуры ответственного отношения к собственному будущему на пенсии и информационному стимулированию этой темы со стороны государства.

Какие факторы, по вашему мнению, способствовали бы росту спроса на рынке индивидуального НПО, %



Рисунок 30. Распределение ответов на вопрос «Какие факторы, по вашему мнению, способствовали бы росту спроса на рынке индивидуального НПО?», %

Исследовательская группа:
 Волков И.А.,
 Елисева Ю.А.,
 Кузин А.В.,
 Силантьев Д.А.

