

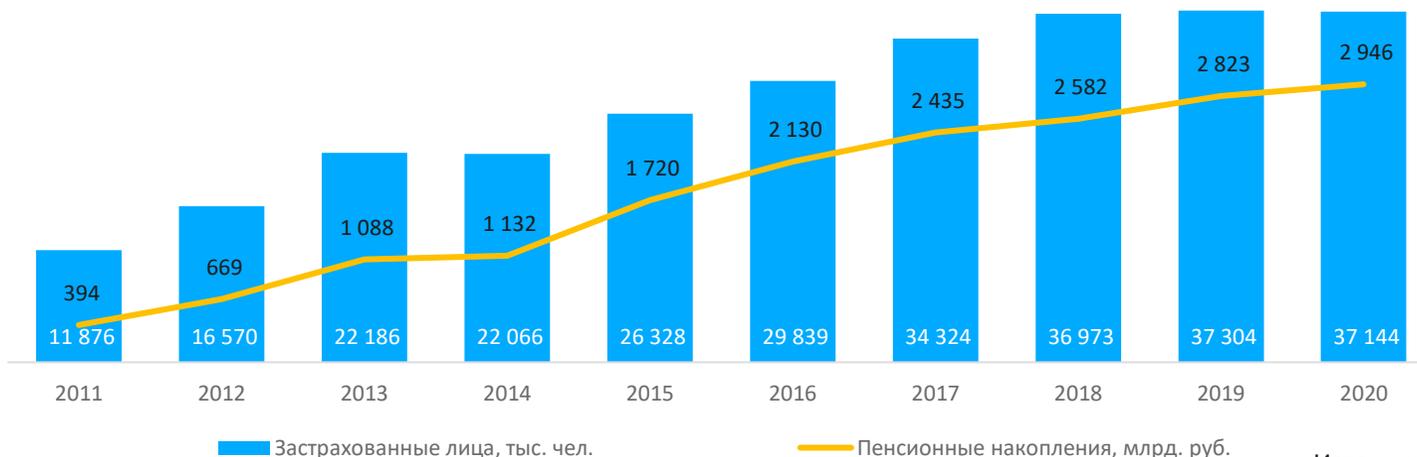
Система негосударственных пенсионных фондов

Тренды и драйверы

Горчаковская Л.А.



Рынок обязательного пенсионного страхования



Источник: cbr.ru



Итоги 2020 года ОПС

- в 2020 году рынок ОПС показал минимальные результаты роста
- прирост объема средств пенсионных накоплений только за счет инвестиционного дохода
- по итогам кампании удовлетворено 125,3 заявлений. Из НПФ в ПФР вернулись 71,5 тыс. застрахованных лиц, из ПФР в НПФ перешли 15,8 тыс. человек
- рост объема пенсионных выплат в 2020 году составил 12,4%*

 **4,4%**

рост объема пенсионных накоплений в НПФ

 **0,4%**

снижение количества застрахованных лиц в НПФ

 **5,2%**

средневзвешенная доходность за вычетом вознаграждений**

* Банк России. Основные показатели деятельности негосударственных пенсионных фондов. <https://cbr.ru/RSCI/statistics/>

** Банк России. Обзор ключевых показателей негосударственных пенсионных фондов. https://cbr.ru/analytics/RSCI/activity_npf/dokhodnost-npf-20/

ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ ПЕНСИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ: ФАКТОРЫ ВЛИЯНИЯ И ДРАЙВЕРЫ РОСТА

Факторы влияния

- 01** Недоверие к продукту, вызванное рядом негативных примеров, активно освещенным в СМИ
- 02** Низкий уровень финансовой грамотности населения Российской Федерации (61% респондентов показали низкий и средний уровни финансовой грамотности*)
- 03** Усиление ограничительных мер по процедуре подачи заявлений и запрету агентских сетей**
- 04** Отсутствие возможности заключения договоров ОПС в режиме онлайн
- 05** Эпидемиологическая ситуация

Драйверы роста

- 01** Сравнительно высокий уровень доходности (доходность по рынку НПФ в среднем выше депозитов)
- 02** Повышение уровня финансовой (пенсионной грамотности), включая кампании в СМИ
- 03** Запуск нового продукта: «перезагрузка» системы ОПС с внедрением компонентов НПО, поддержки работодателя и государства
- 04** Введение электронного договора ОПС – заключение договоров в режиме онлайн
- 05** «Разморозка» перечисления взносов работодателя на накопительную пенсию

* Замер уровня финансовой грамотности населения Российской Федерации проведен в 2020 году Институтом фонда «Общественное мнение» (ФОМ) по заказу Банка России в 2020 году https://cbr.ru/analytics/szpp/fin_literacy/fin_ed_intro/

** Указание Банка России от 01.10.2019 N 5277-У "Об утверждении типовой формы договора об обязательном пенсионном страховании" и Федеральный закон "О внесении изменений в Федеральный закон "О негосударственных пенсионных фондах" в части защиты прав и законных интересов застрахованных лиц при выборе страховщика по обязательному пенсионному страхованию и статью 42 Основ законодательства Российской Федерации о нотариате" от 30.12.2020 N 537-ФЗ

Рынок негосударственного пенсионного обеспечения



Итоги 2020 года НПО

- в 2020 году рынок НПО показал рост за счет взносов граждан в рамках индивидуальных пенсионных программ
- средняя доходность НПФ, распределенная на счета клиентов НПФ по программам НПО, превысила ставки депозитов ведущих банков*, но была ниже, чем в 2019 году (6,7% годовых)

 **6,6%**

рост объема пенсионных резервов в НПФ

 **0,2%**

снижение общего количества участников программ НПО

 **4,7%**

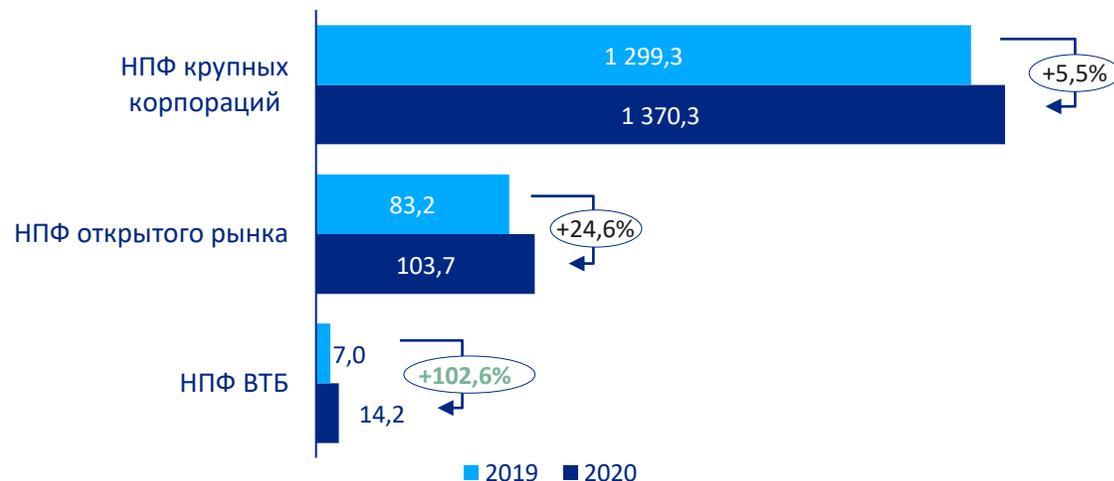
средневзвешенная доходность за вычетом вознаграждений**

* Банк России. https://cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat/DepositsDB/: январь 2020 года – 4,46% годовых (депозиты до 1 года)

**Банк России. Основные показатели деятельности негосударственных пенсионных фондов. <https://cbr.ru/RSCI/statistics/>

НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ СРАВНЕНИЕ РЫНКОВ И ВИДОВ ПРОГРАММ

Объем пенсионных резервов, млрд. руб.



+ 19,1п.п.

опережающий рост
НПФ открытого рынка

 1,14%

снижение количества участников
в НПФ крупных корпораций

 1,78%

рост количества участников
в НПФ открытого рынка

+ 37,4п.п.

опережающий рост пенсионных
резервов в индивидуальном НПО



Итоги 2020 года
сравнение рынков

- объем пенсионных резервов, сформированных в рамках корпоративных программ НПФ, составляет 94%*
- прирост объема пенсионных резервов в корпоративном НПО составил за год 5,4%, в то время, как прирост пенсионных резервов в индивидуальном НПО составил 42,8%**

*Отчет НАПФ «Деятельность НПФ по НПО в 2020 году»,

** Обзор НАПФ «Деятельность НПФ по НПО. Предложения по развитию сегмента». 2019 год.

НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ: ФАКТОРЫ ВЛИЯНИЯ И ДРАЙВЕРЫ РОСТА

Факторы влияния

- 01** Отсутствие достаточных гарантий стабильности системы
- 02** Простота оформления и понятность продукта, включая доступность онлайн
- 03** Рост уровня цифровизации и развитие сопутствующих онлайн сервисов
- 04** Стагнация рынка корпоративного НПО
- 05** Система вознаграждения НПФ

Драйверы роста

- 01** Увеличение налогового вычета по аналогии с существующими продуктами, напр. ИИС (400 тыс. руб. в год)
- 02** Включение пенсионных резервов в систему страхования вкладов (АСВ) или особую систему гарантирования
- 03** Отмена НДФЛ на выплату и передачу пенсий в пользу родных и на выплату пенсий, сформированных работодателем
- 04** Освобождение пенсионных взносов работодателя в пользу бывших работников от налога на прибыль
- 05** Увеличение инвестиционного горизонта средств пенсионных резервов, за счет ухода от ежегодного фиксирования обязательств
- 06** Встраивание в продукт дополнительных сервисов/услуг, как в период накопления, так и в период выплат