

Развитие рынка долгосрочных накоплений в РФ

Сергей Егоров



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

Апрель 2016

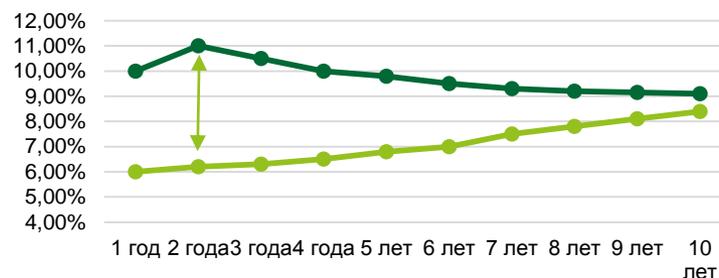
Переход к модели сбережений в масштабах экономики

- Окончание кредитного цикла в экономике уже привело к резкому падению потребительского и ипотечного кредитования (-30% по итогам 2015 года)
- Домохозяйства перешли к модели наращивания сбережений в ущерб текущему потреблению (+20% к рынку депозитов в 2015 году)
- Таргетирование инфляции и экономического роста в среднесрочной перспективе должны привести к изменению кривых доходностей
- Короткие деньги должны стать более дешевыми
- Стоимость долгосрочного рефинансирования остается достаточно высокой. В рамках финансовой системы активно развиваются альтернативные инструменты фондирования: проектное финансирование, индекслируемые ценные бумаги и т.д.
- Сужение процентных спредов в банковском секторе при стагнации объемов кредитования приведет к ограничению чистого процентного дохода
- **Выходом из прогнозируемого сценария является переход к модели финансовых Групп с сильным блоком Wealth Management как ответ на окончание кредитного цикла**

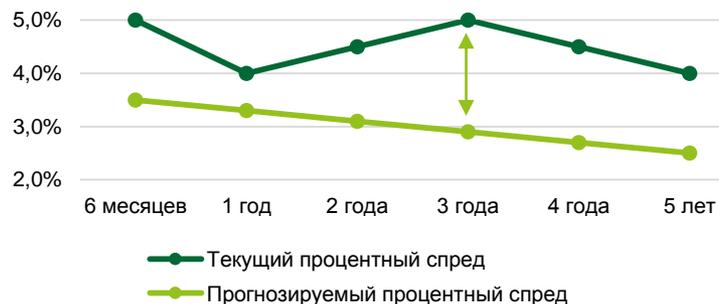
Разворот кредитного цикла, 2015 год



Сценарии кривых доходностей



Сценарии процентных спредов

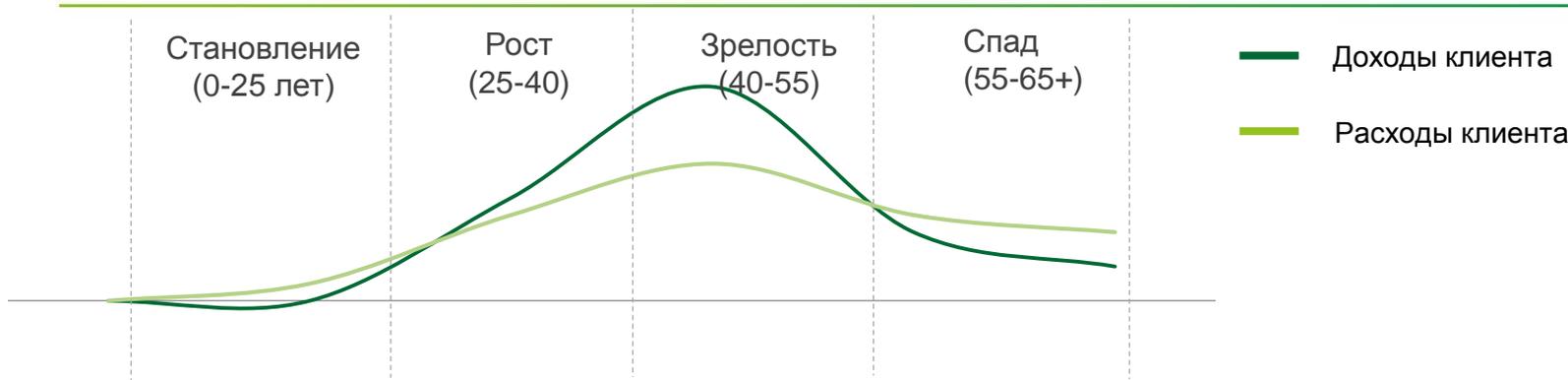


Потенциал развития рынка долгосрочных накоплений

Рынок розничных инвесторов



Жизненный цикл клиента и продуктивный микс



ВОЗРАСТ	0-25		25-40		40-55		55-65+	
	СТАНОВЛЕНИЕ		РОСТ		ЗРЕЛОСТЬ		СПАД	
ЖИЗНЕННЫЕ / ФИНАНСОВЫЕ ЦЕЛИ	Взросление развитие	образование карманные деньги первые покупки	самостоятельность начало карьеры досуг семья, дети	развитие карьеры доп. образование воспитание детей недвижимость помощь родителям забота о здоровье	стабилизация карьеры образование детей разводы помощь родителям здоровье управление капиталом	завершение карьеры здоровье внуки новые увлечения накопления на пенсию управление капиталом	пенсия здоровье внуки дача новые увлечения передача наследства	здоровье внуки хобби
БАНКОВСКИЕ ПРОДУКТЫ		<ul style="list-style-type: none"> Транзакции Карты Кредиты 	<ul style="list-style-type: none"> Транзакции Депозиты Карты Кредиты 	<ul style="list-style-type: none"> Транзакции Депозиты Карты Кредиты 	<ul style="list-style-type: none"> Транзакции Депозиты Карты Кредиты 	<ul style="list-style-type: none"> Транзакции Депозиты Карты Кредиты 	<ul style="list-style-type: none"> Транзакции Депозиты Кредиты 	<ul style="list-style-type: none"> Транзакции Депозиты
ПРОДУКТЫ СТРАХОВАНИЯ ЖИЗНИ		<ul style="list-style-type: none"> Рисковое 	<ul style="list-style-type: none"> Рисковое Страхование детей 	<ul style="list-style-type: none"> Рисковое КЗ Страхование и родителей Накопления на детей Долгосрочный уход (родители) 	<ul style="list-style-type: none"> Рисковое КЗ Целевые накопления Пенсия Инвестиции Долгосрочный уход Долгосрочный уход (для себя или родителей) 	<ul style="list-style-type: none"> КЗ Пенсия Инвестиции Страхование внуков Долгосрочный уход (себя) 	<ul style="list-style-type: none"> ДСЖ Рента/пенсия Инвестиции Наследование Страхование 	<ul style="list-style-type: none"> Наследие Рента/пенсия

Переход к гибридной модели продуктов

Эффективное управление и защита от инфляции

- Выбор валюты накоплений
- Соотношение гарантии и инвестиционного потенциала
- Управление портфелем активов в соответствии с жизненным циклом
- Выбор инвестиционной стратегии
- Особый юридический статус
- Налоговые льготы
- Низкие издержки при досрочном выходе из программы

Дополнительная защита в жизненных ситуациях

- Страховая защита на периоде накоплений в случае:
 - потери трудоспособности
 - диагностирования критических заболеваний

Самостоятельный выбор сроков программы

Оптимизация расходов на здоровье

- Медицинское страхование
- Программа долгосрочного ухода
 - Дополнительная денежная компенсация или патронажные услуги
- Определение возраста выхода на пенсию и периода выплат не зависит от официального пенсионного возраста

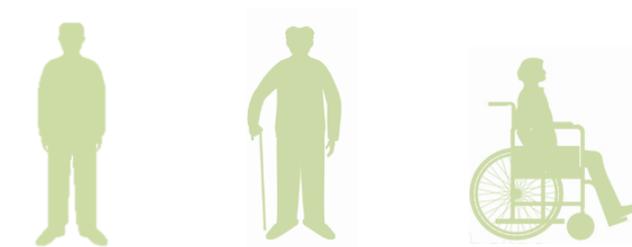
Индивидуальный пенсионный план

- Выбор пенсионной схемы выплат
 - Пожизненная или срочная
 - Индивидуальная или семейная
 - Возможность наследования
- Возможность единовременно получить накопленный капитал

Классическая пенсионная программа

Взносы

Выплаты



Переход к гибридной модели сервисов

Агрегатор на
рынке связанных
со сбережениями
сервисов

- Долгосрочные накопления на рынке недвижимости, образования, стартового капитала для бизнеса и т.д.
- Подбор медицинских (критические заболевания, лечение) и социальных сервисов (долгосрочный уход, досуг для пенсионеров и т.д.) в рамках накопительных программ

Модель advisory на
инвестиционном
рынке

- Развитие технологической платформы для формирования портфеля (рынок ETF)
- Использование открытой аналитической платформы для консультирования клиентов в части управления активами

Роботизированная
платформа для
МС

- Развитие технологической платформы для роботизированного профилирования и подбора продуктового портфеля
- Внедрение продуктовых моделей для массового сегмента (в т.ч. он-лайн)

Спасибо!



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

Апрель 2016