

ИНВЕСТИЦИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ

В статье рассматривается понятие инвестиционного страхования жизни. Исследуется механизм данного вида страхования, основные условия проведения. Также рассмотрены преимущества и недостатки инвестиционного страхования жизни. Приведены примеры разных стратегий по получению дополнительного дохода, по которым сделаны выводы о перспективе рассматриваемого вида страхования жизни.

Ключевые слова: инвестиционное страхование жизни, доход, инвестиции, страхователь, вложения, страховой случай

Традиционный тип личного страхования – страхование от несчастного случая, по которому страхователь единовременно или регулярно вносит платежи, а страховая компания осуществляет выплаты ему или его родственникам лишь тогда, когда происходит страховой случай. Если же страховой случай к моменту завершения договора не произошел, все деньги остаются у страховой компании [1].

Помимо традиционного страхования жизни существует комбинированный тип страхования. Такой тип разделяется бывает двух видов: инвестиционное страхование жизни (ИСЖ) и накопительное страхование жизни (НСЖ). Кроме основной цели (страхование жизни) оно дает страхователю возможность вернуть деньги после окончания срока договора и получить дополнительный доход. Разберем первый вид более подробно.

Инвестиционное страхование жизни – вид страхования жизни, при котором страховая компания инвестирует часть полученных от страхователя денег в финансовые активы (акции, облигации и другие), стратегию вложений выбирает клиент. Если срок действия договора истек, а страховые случаи не наступили, владелец полиса получает назад все внесенные деньги, а также дополнительный инвестиционный доход согласно договору [1]. Простыми словами это страховка и инвестиции одновременно.

ИСЖ также делится на два вида:

- классическое ИСЖ (с правом выбора), то есть, когда клиент определяет размер инвестиционного дохода и сроки действия договора;
- стандартное ИСЖ, которое предусматривает фиксированную доходность (процент от страховой суммы) [2].

Доход формируется в виде процента от внесенной страховой премии (взноса) и выплачивается единовременно по истечении срока договора. Он может зависеть от изменения стоимости государственных ценных бумаг, акций, облигаций и других финансовых инструментов. Если инвестиционная стратегия страховщика окажется удачной, то по окончании срока договора, помимо возвращения внесенных денег, страхователь получит дополнительный доход от инвестиций. Однако, может случиться так, что страхователь ничего не заработает, так как дополнительный доход от инвестиционного страхования жизни не гарантирован [3].

Есть два способа получения дохода:

в конце срока договора. Для этого смотрят на стоимость активов в начале и в конце инвестирования и рассчитывают прибыль или убыток;

– регулярно. Для этого отслеживают стоимость активов за определенный отрезок времени, например, каждый год, и на основании этого выплачивают или не выплачивают деньги. Если рост есть – есть и прибыль, и наоборот. Способ подсчета регулярных выплат может отличаться [4].

Чтобы риск от неполучения какого-либо дополнительного дохода был меньше, лучше всего выбрать классическое ИСЖ, так как при таком виде страхования от внесения небольших средств будет и незначительная прибыль при хорошем раскладе рынка. Хотя, конечно, тут все зависит от страхователя, то есть чем больше сумма вклада, тем выше будет доход. Оптимальный срок – от 1 года и более.

Как правило, договор ИСЖ заключается на среднесрочный период – 3–5 лет, но иногда и больше – 5–10 лет. При таком страховании жизни после истечения срока договора владелец полиса имеет возможность вернуть все внесенные средства, в отличие от обычного договора страхования от несчастного случая [1].

Вложенные в полис средства делятся на две части:

- гарантийная;
- инвестиционная.

При заключении договора эти части могут быть как одинаковыми, так и разными по соглашению сторон.

Гарантийная часть средств, ее еще иногда называют защитной, вкладывается страховой компанией в консервативные инвестиционные продукты с фиксированной доходностью, например, во вклады и облигации. Это позволяет покрыть возможные убытки от инвестиций и сохранить средства клиента.

Инвестиционная часть, или доходная, вкладывается страховщиком в высокорисковые продукты (акции, фьючерсы) с целью получения более значимого дохода. Страхователь получает определенную долю этого дохода (коэффициент участия), которая, как правило, составляет 80–95 % от этого дохода; прописывается размер доли в договоре [1].

Как правило, владелец полиса вправе сам выбрать инвестиционную программу. Эта программа может быть связана с определенной отраслью (например, металлургией), инструментами (скажем, иностранными облигациями) или страной (предположим, акциями американских IT-компаний) [3]. Инвестиционная стратегия влияет на минимальную сумму вложений, доходность и срок ИСЖ. Приведем пример таких стратегий. Допустим, стратегии могут называться «Нефть», «Медицина будущего», «Сельское хозяйство» – это будет вложение в акции крупнейших мировых компаний из одной отрасли.

Ситуация 1: вложение в рублях. Кристина вложила в ИСЖ со стратегией «Сельское хозяйство» 6716 рублей на 5 лет с коэффициентом участия 80 %. Стратегия оказалась прибыльной, и за пять лет индекс вырос на 20 % (1343 рубля). Это значит, что Кристина получит в качестве прибыли не все 20 %, а только 80 % от них, то есть $1343/100 * 80 = 1074$ рубля. Итого она окажется в плюсе на 1074 рубля, то есть 7790 рублей Кристина получит на руки.

Ситуация 2: вложение в долларах. Кристина купила полис ИСЖ со стратегией «Технологии будущего» (акции зарубежных компаний) на 5 лет с коэффициентом участия 50 %. У нее было 6716 рублей, которые обменяли на доллары по курсу 2,11 рублей за доллар (19 октября 2018 год). $6716/2,11 = 3182$ доллара. Спустя 5 лет курс вырос до 3,26 рублей за доллар (19 октября 2023 год) [5]. А индекс вырос на 30%. В этом случае прибыль рассчитывается по формуле: страховая сумма * рост индекса (разница между тем, как было и как стало) * коэффициент участия * отношение разницы в курсе валют. Для Кристины прибыль составит: $6716 * 30 \% * 50 \% * (3,26/2,11) = 1551$ рубль. На руки она получит: $6716 + 1551 = 8267$ рублей.

Исходя из этого, можно сделать вывод, что окончательная прибыль зависит от коэффициента участия и роста активов. Кроме этого, на нее влияет и разница в курсе валют.

Помимо выплат по договору инвестиционного страхования жизни страхователь сможет иметь дополнительные возможности, например, дополнительное медицинское обслуживание, страхование от риска получения травмы в быту или при занятии определенным видом спорта и другие. Также с 1 января 2019 года по закону страхователь имеет право на вычет по налогу на доходы физических лиц (НДФЛ) или подоходному налогу. То есть в декларации за год можно заявить расходы на страхование жизни и получить от государства социальный вычет [2].

Что же является страховым случаем? Смерть по любой причине, кроме исключений, прописанных в договоре, например, суицид, смерть в результате наркотического отравления, гибель страхователя при занятиях экстремальными видами спорта. В этих случаях вместо страховки будет выплачена лишь выкупная сумма, то есть часть страховых взносов. Не считается страховым случаем смерть владельца полиса в результате военных действий, ядерного взрыва, воздействия радиации или радиоактивного заражения [1]. Также к страховым случаям можно отнести дополнительные риски, которые оговариваются отдельно и часто требуют доплаты. Например, инвалидность или потеря трудоспособности [4].

Страховые выплаты по страховому полису ИСЖ в случае смерти страхователя получает выгодоприобретатель – лицо, которое клиент указал в договоре, а не наследники по закону.

Можно ли вернуть вложения до истечения срока договора? Как говорилось ранее, средства и инвестиционный доход можно получить после окончания срока действия договора. Но вложенные средства возможно получить и до истечения срока договора, если в этом есть существенная необходимость, так как при досрочном расторжении договора страхователь потеряет часть взноса

и получит назад только выкупную сумму. Ее размер меняется и зависит от того, сколько времени прошло с начала взноса. Обычно ближе к концу срока действия полиса сумма увеличивается. Увидеть размер выплат можно в таблице выкупных сумм. Такая табличка должна быть приложена к договору, чтобы клиент заранее знал, на что сможет рассчитывать. Если же страхователь передумал об инвестиционном страховании жизни, то он может вернуть вложенные средства в полном объеме в период охлаждения – 15 или 30 дней со дня заключения договора [4].

Прежде чем вкладывать деньги в ИСЖ, стоит тщательно взвесить все его достоинства и недостатки.

Преимущества инвестиционного страхования жизни:

- возможность вернуть взносы по страховому полису и получить дополнительный доход;
- низкий риск потери вложенных средств;
- возможность указать в качестве выгодоприобретателя любое лицо;
- возможность вернуть часть средств с инвестиционного дохода с помощью налогового вычета (но возврат не может быть выше НДФЛ, который страхователь уплатил за год);
- возможность получить доход выше, чем по депозиту;
- невозможность ареста или заморозки средства по ИСЖ даже по решению суда;
- доходы от ИСЖ не являются совместно нажитым имуществом при разводе;
- возможность выгодоприобретателя получить выплату сразу, без прохождения процедуры наследования (то есть через 6 месяцев) [1].

Недостатки:

- полисы ИСЖ не входят в систему страхования вкладов. Это означает, что при банкротстве страховой компании страхователю вернется только выкупная сумма;
- невозможность досрочно расторгнуть договор без потерь. В случае досрочного расторжения страховая компания оставит себе часть внесенных средств;
- относительно невысокая страховая сумма;
- дополнительный доход по договору не гарантирован, а управлять инвестициями в рамках ИСЖ самостоятельно владелец полиса, как правило, не имеет возможности [1].

Прежде чем вкладывать средства в добровольное инвестиционное страхование жизни, необходимо взвесить все за и против. Если вас больше привлекает страхование жизни и возможность подзаработать – ИСЖ подходит неплохо. Но с точки зрения сохранения средств и инвестиций – это спорный финансовый инструмент. Также всегда надо помнить: прежде чем заниматься инвестициями, нужно сформировать финансовую подушку безопасности в размере 3–6 своих месячных доходов на депозите в банке.

Список использованных источников

1. *Васильева, М.* Что такое инвестиционное страхование жизни [Электронный ресурс] / М. Васильева // banki.ru. – Режим доступа: <https://www.banki.ru/news/daytheme/?id=10980390>. – Дата доступа: 17.10.2023.
2. О расширении сотрудничества с банками и перспективами [Электронный ресурс] // ПриорЛайф. – Режим доступа: <https://priorlife.by/articles/investicionnoe-strahovanie>. – Дата доступа: 17.10.2023.
3. Инвестиционное страхование жизни: преимущества и недостатки [Электронный ресурс] // Финансовая культура. – Режим доступа: <https://fincult.info/article/investitsionnoe-strakhovanie-zhizni-plyusy-i-minusy/>. – Дата доступа: 17.10.2023.
4. *Хазиева, И.* Что такое инвестиционное страхование жизни [Электронный ресурс] / И. Хазиева // Совкомблог. – Режим доступа: https://journal.sovcombank.ru/sberezheniya/chto-takoe-investitsionnoe-strahovanie-zhizni#h_107633220161649953333824. – Дата доступа: 18.10.2023.
5. График изменения официального курса белорусского рубля по отношению к иностранным валютам, устанавливаемого Национальным банком Республики Беларусь, с 19.10.2018 по 19.10.2023 [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/statistics/rates/graphic>. – Дата доступа: 19.10.2023.