

УДК 368.5

ИНВЕСТИЦИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ КАК АЛЬТЕРНАТИВА БАНКОВСКОМУ ДЕПОЗИТУ

Абрамов. Э.С., студент гр. Э-5-19о, 4 курс

Научный руководитель: Овсянко. Л.А., д.э.н., доцент

Красноярский государственный аграрный университет
г. Красноярск

Современная экономика России переживает не лучшие времена. Угроза возникновения нового экономического кризиса, наложение десятого пакета санкций и раздувание пузыря на фондовом рынке, создают не благоприятную экономическую ситуацию в стране. Об этом свидетельствует ряд экономических показателей. Так, например «уровень инфляции в стране на конец февраля 2023 года составил 11% » [1], что выше уровня 2021 года на 2,6%. Исходя из этого, вкладчики всё больше думают о том, как сохранить, а иногда и преумножить имеющийся капитал.

На основании данных Агентства по страхованию вкладов (АСВ), в 2022 году средний размер вклада в российском банке составил 275 тыс. руб., что выше уровня 2021 года на 0,7 % и 2022 года – на 50,3 %. При этом общая сумма подлежащих страхованию вкладов и средств на расчётных счетах населения к началу 2023 года составила 36,56 трлн руб. – это на 6,8% больше, чем в 2022 году. В статистике не учитывались вклады, на которых хранится менее 1 тыс. руб. Сохранение среднего чека вклада на уровне 2021 года объясняется тем, что в 2022 году некоторые россияне выводили деньги со счетов и вкладов. «В то же время с началом мобилизации и выплат её участникам появились новые вкладчики, но с меньшими суммами чеков» [2].

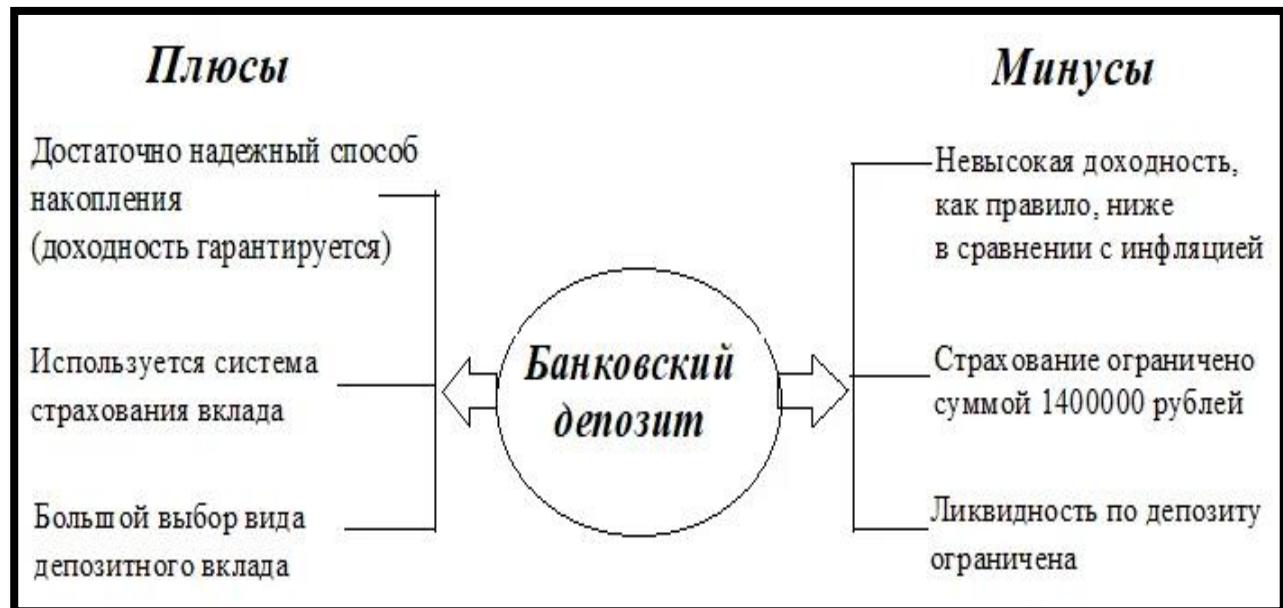
Исходя из выше сказанного, можно говорить о востребованности данного сектора экономики в вопросах сбережения капитала у россиян. Основными причинами популярности банковских депозитов можно считать, как низкий уровень экономического образования среднестатистического гражданина Российской Федерации, так и большой уровень риска в торговле акциями на валютном рынке, которая по уровню дохода является главной альтернативой банковским вкладам. Именно поэтому, мы попробуем рассмотреть инвестиционное страхование жизни (ИСЖ), как доступную альтернативу банковским депозитам. При этом на основе сравнительного анализа определить их главные различия.

Говоря о депозите или как его еще называют - вкладе, можно сказать, что он представляет из себя «денежные средства в валюте Российской Федерации или иностранной валюте, размещаемые физическими лицами в целях хранения и получения дохода. Доход по вкладу выплачивается в денежной форме в виде процентов. Вклад возвращается вкладчику по его

первому требованию в порядке, предусмотренном для вклада данного вида федеральным законом и соответствующим договором» [3].

Депозит, как и любой финансовый инструмент, обладает своими особенностями, на основе которых мы можем выделить его плюсы и минусы, и рассмотреть основные из них (рисунок 1).

Рисунок 1 – Плюсы и минусы банковского депозита [4]



Что касается ИСЖ то это - «вид страхования жизни, при котором страховая компания инвестирует часть полученных от страхователя денег в финансовые активы (акции, облигации и т. д.), стратегию вложений выбирает клиент. Если срок действия договора истек, а страховые случаи не наступили, то владелец полиса получает назад все внесенные деньги, а также дополнительный инвестиционный доход согласно договору» [5].

Полис ИСЖ состоит из двух частей:

1. «Гарантийная (защитная) часть средств, которая вкладывается страховой компанией в консервативные инвестиционные продукты с фиксированной доходностью (например, во вклады и облигации, в частности ОФЗ). Это позволяет покрыть возможные убытки от инвестиций и сохранить средства клиента.

2. Инвестиционная (доходная) часть, которая вкладывается страховщиком в высокорисковые продукты (акции, фьючерсы) с целью получения более значимого дохода. Страхователь получает определенную долю этого дохода (коэффициент участия), что прописывается в договоре» [6].

Чтобы разобраться в преимуществах, и главное в недостатках данного вида вложений, стоит углубиться в изучение этой темы. Для начала рассмотрим, чем инвестиционное страхование жизни привлекательнее банковских вкладов и какие плюсы помимо дохода оно может в себе нести.

Один из главных плюсов ИСЖ в том, что распоряжаться средствами может только сам страхователь. «Вся сумма сохраняется в следующих ситуациях:

- ✓ Раздел имущества: взносы по ИСЖ не делятся между супругами и принадлежат только тому, кто оформлял полис;
- ✓ Судебное делопроизводство: деньги не могут списать даже приставы и налоговая (они полностью защищены);
- ✓ При наступлении страхового случая ИСЖ не входит в наследственную массу и не делится по общим принципам. Деньги получит только выгодоприобретатель, которого указал страхователь. Причем ждать полгода, как при обычном наследовании, не нужно. Выплата производится после подачи заявления в страховую компанию» [7].

Ещё одним, не менее значимым плюсом, можно считать отсутствие НДФЛ. Напротив, вкладывая деньги в ИСЖ можно получить налоговый вычет в размере 13%. Однако максимальная сумма, с которой государство готово вернуть взносы — 120 000 руб., что обусловлено законодательством. Таким образом, у нас появляется еще одна доходная часть от ИСЖ. Как и любая инвестиционная деятельность, инвестиционное страхование жизни имеет свои «подводные камни». Основными минусами можно считать:

- 1) «Программы ИСЖ не входят в систему страхования вкладов. Простыми словами, если ваша страховая компания обанкротится, вы рискуете потерять вложенные деньги.
- 2) Страховщик не гарантирует вам инвестиционный доход. С теми же банковскими депозитами всегда известно, какие начисления по процентам будут к окончанию вклада. Доходность по ИСЖ непредсказуема. Некоторые страховые фирмы дают минимальный гарантированный инвестиционный доход, но он настолько мал, что не способен покрыть инфляцию.
- 3) Есть риск невнимательно ознакомиться с договором и заключить страховой полис без защиты капитала. Что это значит? По окончанию срока вам вернут меньшую сумму, чем вы внесли.
- 4) Вы не сможете расторгнуть договор без потерь для себя. Опять же, с банковским вкладом вы можете в любой момент передумать — и вам вернут ваши деньги с вычетом начисленных процентов. С полисами ИСЖ действует сложная система «периодов охлаждения». Но даже с ней на лицо закономерность: чем раньше вы расторгнете договор, тем меньше денег получите. В первый же год выкупная сумма и вовсе равна нулю» [8].

Таким образом, можно сделать вывод что ИСЖ, является весьма доходным финансовым вложением, которое не может быть подвергнуто взысканию. Но при этом, говоря о популярности Инвестиционного страхования, можно увидеть что она, в разы меньше популярности банковских вкладов. Это может быть обусловлено, как относительно недавним появлением этого продукта на рынке, так и не большим уровнем доверия к данному виду инвестиций.

Однако, анализируя динамику продаж страховых полисов ИСЖ можно отметить, что данный продукт имеет не малый вес в продажах и обладает положительной динамикой на конец 2022 года (рисунок 2). Так, в третьем квартале полисов по накопительному страхованию жизни продано на 62,1 млрд руб., а по инвестиционному страхованию жизни – на 34,7 млрд руб.

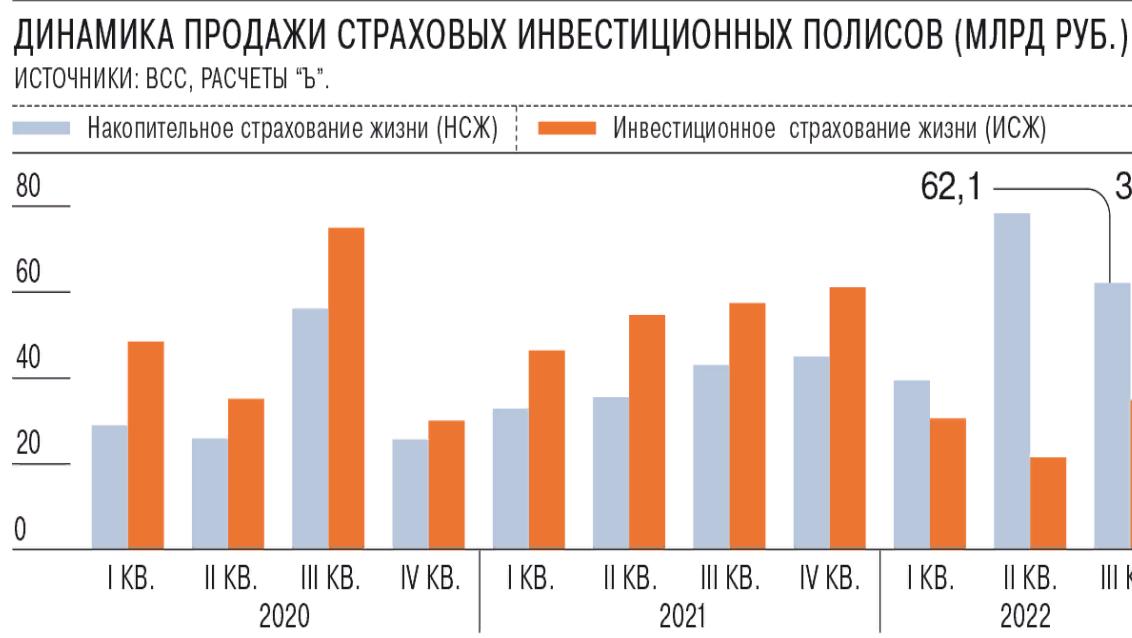


Рисунок 2 – Динамика продажи страховых инвестиционных полисов

Исходя из перечисленного выше, можно выделить основные различия между данными видами инвестиций и для наглядности составить сравнительную характеристику инвестиционного страхования жизни и депозита (рисунок 3).

СРАВНЕНИЕ ИСЖ, НСЖ И ВКЛАДА В БАНКЕ		
ИСЖ	НСЖ	Депозит
Возвращается вся страховая сумма + ДИД (по риску дожитие)	Возвращается вся страховая сумма + ДИД (по риску дожитие)	Возвращается вся сумма клиенту по окончанию договора (прописано в договоре)
Нет гарантированного процента (статистика по действующим стратегиям – 13-25%)	Нет гарантированного процента (статистика раннее начисленного ДИД – 8-10%)	Есть гарантированный процент (по данным banki.ru на 01.02.2023 – 5-8%)
Надзорный орган ЦБ	Надзорный орган ЦБ	Надзорный орган ЦБ
Есть возможность назначить выгодоприобретателя и получить выплату в течении 14 дней после предоставления последнего документа по уходу из жизни	Есть возможность назначить выгодоприобретателя и получить выплату в течении 14 дней после предоставления последнего документа по уходу из жизни	Нет возможности назначить выгодоприобретателя. Выплата через 6 месяцев после предъявляемого свидетельства о праве на наследство
Адресная передача (указанному выгодоприобретателю)		Наследование по закону
Есть страховая защита от различных жизненных ситуаций		Нет защиты от различных жизненных ситуаций
За счёт формирования защиты клиент получает больше того, что вложил в программу, начиная со следующего дня		Клиент может рассчитывать только на свои вложения.
Доход клиента может превышать уровень инфляции	Доход клиента не будет превышать уровня инфляции	Доход клиента не будет превышать уровня инфляции
Возврат 13% НДФЛ		Нет возврата 13% НДФЛ
Не арестовывается счёт		Арестовывается счёт
Не конфискуется		Конфискуется
Не делится при разводе.		Делится при разводе

Рисунок 3 – Сравнительная характеристика ИСЖ и депозита [9]

Таким образом, на основе рассмотренного материала, можно говорить о том, что полисы ИСЖ, имеют место быть. На данный продукт стоит обратить внимание людям, которые хотят получить больше и не боятся рисковать. Ведь в любом случае, мы получаем не только возможность сохранить и преумножить капитал, но и приобретаем страховой полис, который как никогда актуален в наше время. Безусловно, у данного вида инвестиций есть свои минусы. Но если мы говорим о долгосрочных вложениях, то данный продукт стоит рассматривать как альтернативу банковским вкладам, ведь те преимущества который он даёт, не сможет дать не один банк.

Список литературы:

1. Официальный сайт Центрального банка РФ - <https://cbr.ru/key-indicators/>
2. Сколько денег россияне хранят на вкладах-<https://finance.rambler.ru/money/50261680-stalo-izvestno-skolko-deneg-rossiyane-hranyat-na-vkladah/>
3. О банках и банковской деятельности - Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 29.12.2022) "О банках и банковской деятельности" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.03.2023) - [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
4. Плюсы и минусы депозита - https://avatars.dzeninfra.ru/get-zens_doc/1904579/pub_5d7f32fc1d656a00ad27e74c_5d7f3348c7e50c00ad8829a7/scale_1200
5. Что такое инвестиционное страхование жизни - <https://www.banki.ru/news/daytheme/?id=10980390#:~:text=ИСЖ%20-%20вид%20страхования%20жизни%2C,доходность%20при%20этом%20не%20гарантируется>
6. Что такое инвестиционное страхование жизни - <https://www.banki.ru/news/daytheme/?id=10980390#:~:text=ИСЖ%20-%20вид%20страхования%20жизни%2C,доходность%20при%20этом%20не%20гарантируется>
7. Ренессанс. Жизнь - https://www.renlife.ru/for_clients/articles/invest/iszh-nalogovyj-vychet/
8. linDEAL - <https://lindeal.com/investment/investicii-v-strakhovanie-investicionnoe-strakhovanie-zhizni-plyusy-i-minusy-instrukciya-po-primeneniyu-v-2023-godu>
9. Сравнение ИСЖ, НСЖ вклада в банке - <https://будущее24.рф/wp-content/uploads/2019/10/сравнение-ИСЖ-НСЖ-и-вклад-в-Банке.jpg>