

ИНВЕСТИЦИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ

Анализ страхования, основанного на инвестиционном механизме получения дохода, как попытка осмысления регулирования нового института в российском праве.

Ключевые слова: инвестиционное страхование жизни, страхование, инвестиции.

В начале данной статьи хотелось бы обозначить ключевой вопрос, которым задались авторы – с чем связано распространение инвестиционного страхования жизни по сравнению с предоставлением банковского вклада под определенный фиксированный процент и что же оно собой представляет?

Так, в Петербурге, как и в целом по России, на фоне снижения ставок по вкладам все большую популярность приобретает инвестиционный продукт «страхование жизни». По данным Центробанка РФ, за январь – март 2016 года сборы страховщиков жизни по стране выросли на 77,3 % по сравнению с прошлым годом – до 41,4 млрд р. В Петербурге этот показатель увеличился более чем в 2 раза [2].

Основная причина банальна, она состоит в получении доходности, которая будет превосходить банковские вклады. Изменения на рынке подталкивают некоторых граждан к данному способу получения прибыли. Сама программа состоит из двух основных аспектов получения денежных средств, а именно: страхование жизни и инвестиционная деятельность, предлагаемая банками. Таким образом, инвестиционное страхование жизни (далее – ИСЖ) является финансовым инструментом, сочетающим участие на фондовом рынке как способ инвестиционного вложения, так и страховой защитой граждан на предусмотренных в договоре условиях.

По заявлениям представителей предлагаемых услуг данная программа предлагает более широкий спектр защиты юридических прав, нежели по вкладам. К примеру, вложенные средства не подлежат взысканию со стороны третьих лиц; страховые выплаты производятся только лицам, указанным в договоре страхования; денежные средства, вложенные в договор страхования, не подлежат разделу при имущественных спорах, конфискации или изъятию по решению суда [14].

Но так ли это? Известно, что страховая деятельность регулируется Федеральным законом РФ от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» [10]. Направленность данного вида деятель-

* Зайцев Илья Алексеевич – бакалавр, Юридический институт, Байкальский государственный университет, г. Иркутск, e-mail: zaitzeff.ilya2018@yandex.ru.

** Алыпova Анастасия Владимировна – ассистент кафедры предпринимательского и финансового права, Юридический институт, Байкальский государственный университет, г. Иркутск, e-mail: alypovaav@gmail.com.

ности соответствует основным положениям договора страхования, в частности, дожитие лица до определённого момента жизни, что относится к объекту страхования. В законе прямо предусмотрено, что может происходить выплата по инвестиционному доходу. Также, согласно ст. 4.1, именно Банк России осуществляет функции по регулированию, контролю и надзору в сфере страховой деятельности.

Существует вероятность, что инвестируемые денежные средства по данной программе просто будут использованы под низкий процент по вкладу, что позволит вернуть гражданам их первоначальные вложения, а после, скажем, услышать, что деятельность по инвестиционному формированию доходов не была удачной и что за 3,5 года доход составил чуть больше 300 рублей. И такое происходит впервые в банке.

По статье 10 ФЗ «Об организации страхового дела в Российской Федерации» размер самого инвестиционного дохода, подлежащего получению по договору страхования, определяется, исходя из условий договора, который заключен между страхователем и страховщиком. Выходит, сам закон построен на том, что все вытекает из условий договора. Единственное условие, что денежные средства, инвестируемые в те или иные проекты, должны соответствовать указанию Банка России от 16 ноября 2014 г. № 3445-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов» [4]. Но о том, как именно происходит процесс регулирования и в каком виде происходит надзор Центрального Банка, в данном акте не упоминается и отсылка к иным НПА не предполагается.

Поскольку основным способом регламентации отношений между сторонами является сам договор, проанализируем в качестве примера программу «Фактор роста» инвестиционного страхования жизни ПАО «ТРАСТ», входящего в состав финансового холдинга «Открытие» [12].

Договор при подписании предусматривает условия, что гражданин не имеет разницу между ростом (в см.) и весом больше (в кг.) 120 и не меньше числа 80, не устанавливалась инвалидность I группы и т. п. Основная проблема кроется в том, что данная информация банком никак не проверяется, вследствие чего возникает вопрос – может ли банк отказать в выплате в связи с нарушением разницы между ростом и весом? В договоре есть указание, что если какие-либо из представленных сведений были заведомо ложные, то страховая компания может отказать в страховой выплате.

Также предусматривается таблица гарантированных выкупных сумм, документы, необходимые для страховой выплаты, которые включают в себя заявление о страховом случае по форме страховщика, банковские реквизиты для перечисления страховой выплаты, копия договора и паспорта. На этом договор является завершённым, по своей структуре не представляющий ничего сложного. Чего не сказать о приложении к договору, где и раскрываются права и обязанности, порядок расчета и уплаты денежных средств.

В самом договоре говорится лишь об определении размера страховой суммы, как происходит страховая выплата, т. е. о денежных средствах, внесенных в виде первоначального капитала, а не о приобретенных в ходе инвестици-

онной деятельности, кроме одного пункта. Так, «Условный счет Страхователя в системе аналитического учета операций Страховщика, отражающий текущую стоимость средств, инвестированных в целях получения инвестиционной доходности выше гарантированной». Стоит обратить внимание на формулировку – «в целях», но не выше гарантированной, так как каждая инвестиционная деятельность несет риски.

Сам вопрос, что подлежит страхованию, остается актуальным до сих пор. Бывают случаи не только в зарубежной практике, когда предлагают оформить договор страхования в случае нападения пришельцев [11].

Поступаемые денежные средства, в данном случае в ходе разовой выплаты, разделяются в соотношении, о котором нет условий в договоре, на гарантированный фонд и инвестиционный. Прирост гарантийного не происходит в течение всего времени. Инвестиционный же фонд за счет стратегического управления денежными средствами данной организацией увеличивает первоначальную сумму.

Указанная совокупность методов и представляет собой суть инвестиционного страхования жизни. Если проводить сравнительно-правовой анализ между ИСЖ и банковскими вкладами, то можно выделить определенные плюсы и минусы данной инвестиционной деятельности.

Так, договоры по ИСЖ не будут попадать под систему страхования вкладов, предусмотренных Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» [6].

В результате деятельности по договору ИСЖ можно получить налоговый вычет в размере 13 %, согласно статье 219 Налогового кодекса РФ, только если договор был заключен на срок более 5 лет, а сумма налогового вычета не может превышать 120 000 рублей [3]. По банковскому вкладу физических лиц, согласно статье 214.2 НК РФ, подлежит уплате доход с начисленных процентов, если процентная ставка по депозиту выше ставки рефинансирования Центрального банка РФ, т. е. это ставка банковского процента, определяемая ЦБ, более чем на пять процентов. Данная ставка на данный момент составляет 10,50.

В соответствии со статьей 34 СК РФ [13], денежные суммы по ИСЖ не относятся к совместной собственности супругов, а, следовательно, не подлежат разделу при разводе, в отличие от банковских вкладов.

В главе 11 Федерального закона «Об исполнительном производстве» (ст. 68) указано, что мерами принудительного исполнения не будут являться денежные средства, уплаченные страховой компании в качестве страхового взноса, так как они с момента оплаты взноса принадлежат компании [9]. Также эти средства не могут рассматриваться в качестве ценной бумаги в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» [5]. Тем самым, пока у страхователя не возникло право на получение страховой выплаты, последняя не подлежит изъятию.

Наиболее распространенным вопросом является в данной сфере контроль над деятельностью банков. Согласно Федеральному закону «О Центральном банке Российской Федерации», главная цель ЦБ РФ в сфере регулирования и

надзора – стабильность банковской системы, защита интересов вкладчиков и кредиторов [7]. Из чего следует, что надзор производится в определенной сфере отнесенных к ней категории граждан. Но как же защита интереса инвесторов?

Далее идет разъяснение, что ЦБ РФ не вмешивается в оперативную деятельность кредитных организаций, за исключением определенных случаев. Но что считается оперативной деятельностью? Не будет ли относиться к данному понятию тот род деятельности, который направлен на получение прибыли. Известно, что деятельность банков не попадает под действие Федерального закона «Об инвестиционной деятельности» [8]. Тогда остается вопрос в том, как происходит контроль по осуществлению и соблюдению условий по той же программе ИСЖ?

ЦБ РФ может запрашивать информацию об их деятельности, требуя разъяснений по полученной информации. Но будет ли она соответствовать действительности? Нет ли вероятного и допустимого с точки зрения действующего законодательства исхода, когда данные средства будут отнесены к вкладам под 4 %, а гражданин в итоге хоть и получит свои деньги, но без инвестиционного дохода? В данной программе вся инвестиционная деятельность осуществляется банком, который по своему усмотрению вкладывается в те или иные финансовые инструменты, объединив деньги участников ИСЖ. Не получится ли так, что прибыль будет составлять символическую, несущественную сумму?

Также открытым остается вопрос относительно оферты. Офертой считается предложение, условие о заключении сделки, на основании которых изложены все существенные условия, согласно статье 435 ГК РФ [1]. Но что может считаться существенным условием в данном виде договора? Существенные условия содержатся в статье 942 ГК РФ об условиях договора страхования. Тогда считается ли офертой предложение сотрудников банка, которые могут отличаться от условий самого банка? Ведь никаких проверок в данной сфере нет.

В п. 2 ст. 942 ГК РФ содержится условие о размере страховой суммы. Возвращаясь к приведенному ранее примеру, в договоре ИСЖ с ООО «Открытие страхование жизни» выделяется, что страховая сумма суммируется с инвестиционной суммой, порядок исчисления которой не оговаривается, следовательно, рассчитывается из условий самой программы «Фактор роста». На практике расчет происходит по графику, где определённая прибыль не фиксируется. Только по истечении 3,5 лет можно будет знать точную полученную сумму, и делать однозначные выводы.

Еще один немаловажный вопрос связан с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности», согласно которому, кредитной организации запрещается заниматься страховой деятельностью, исключение составляет распространение товара с помощью производственных финансовых инструментов. В ФЗ «О рынке ценных бумаг» речь идет только о ценных бумагах, к которым договор страхования не относится. Как же так получается, что банк оказывает услугу по страхованию? Все просто, ведь существуют, к примеру, отдельно ПАО «Ханты-Мансийский Банк Открытие» и ООО «Открытие Страхование жизни» которые имеют один логотип, цветовое оформление, а найти какие-либо отличия на первый взгляд невозможно хотя бы потому, что деятельность

по страхованию и кредитованию осуществляется в одном помещении. В графе «Контакты» на официальном сайте ООО «Открытие страхование жизни» указан один единственный адрес, находящийся в городе Москва. Получается, страхованием занимаются сами сотрудники банка ПАО «Траст», входящего в холдинг «Открытие». Если даже банк не проводит проверки по клиенту, его здоровью и осуществляет страхование, возможно стоит говорить, о том, что осуществляет страхование сотрудник банка, т. е. кредитная организация, что является запрещенным в соответствии с законом. Допуская, что банк осуществляет посредническую деятельность де-факто, страхование происходит в отделении банка, и любые возможные способы связи с клиентом на основе договора по страхованию поступают со стороны банка [12]. Договоры страхования имеют уже заранее подготовленную печать и подпись генерального директора. И наблюдается ситуация, когда по действующему законодательству нет противоречий, но фактически формируется порочная практика, требующая должной корректировки.

Таким образом, авторами осуществлен анализ нового правового механизма – инвестиционного страхования жизни, выявлены противоречия и несовершенство правового регулирования, наглядно демонстрирующие острую необходимость совершенствования и приведения в соответствие действующих нормативных актов с целью придания максимальной прозрачности данному способу инвестиционной деятельности физических лиц.

Список использованной литературы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть вторая: федер. закон от 26 января 1996 г. № 14-ФЗ (в ред. от 28.03.2017 г. № 39-ФЗ) // Собрание законодательства РФ. – 1996. – № 5, ст. 410.

2. Михеева А. Страхование жизни становится альтернативой банковским депозитам [Электронный ресурс]. – Режим доступа: // http://www.dp.ru/a/2016/06/05/Strahovie_premii_virosli/ (дата обращения 12 марта 2017 г.).

3. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть вторая : федер. закон от 5 августа 2000 г. № 117-ФЗ (в ред. от 03.04.2017 г. № 206-ФЗ) // Собрание законодательства РФ. – 2000. – № 32, ст. 3340.

4. О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов : указание Банка России от 16 ноября 2014 г. № 34-45-У (в ред. от 09.03.2016 г.) // Вестник Банка России. – 2014. – № 114.

5. О рынке ценных бумаг : федер. закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ (в ред. от 03.07.2016 г. № 292-ФЗ) // Российская газета. – 1996. – № 79.

6. О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации : федер. закон от 23 декабря 2003 г. № 177-ФЗ (в ред. от 03.07.2016 г. № 364-ФЗ) // Собрание законодательства РФ. – 2003. – № 52 (ч. 1), ст. 5029.

7. О Центральном банке : федер. закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ (в ред. от 28.03.2017 г. № 38-ФЗ) // Собрание законодательства РФ. – 2002. – № 28, ст. 2790.

8. Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений : федер. закон от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ (в ред. от 03.07.2016 г. № 369-ФЗ) // Российская газета. – 1999. – № 41–42.

9. Об исполнительном производстве : федер. закон от 2 октября 2007 г. № 229-ФЗ (в ред. от 28.12.2016 г. № 492-ФЗ) // Собрание законодательства РФ. – 2007. – № 41, ст. 4849.

10. Об организации страхового дела в Российской Федерации : закон РФ от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 (в ред. от 03.07.2016 г. № 363-ФЗ) // Российская газета. – 1993. – № 6.

11. Овчинников А. Как я страховался от инопланетян. Сайт «Комсомольская правда» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: // <http://www.spb.kp.ru/daily/23663.4/50264/> (дата обращения 12 марта 2017 г.).

12. Сайт «Открытие: страхование жизни» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: // http://www.trust.ru/retail/growth_factor/insurance%20scheme%2017.09.2015.pdf (дата обращения 12 марта 2017 г.).

13. Семейный кодекс Российской Федерации : федер. закон от 29 декабря 1995 г. № 223-ФЗ (в ред. от 28.03.2017 г. № 39-ФЗ) // Собрание законодательства РФ. – 1996. – № 1, ст. 16.

14. Степанов И. Накопительное страхование: инвестиции в будущее? [Электронный ресурс]. – Режим доступа: // <http://www.ksonline.ru/231283/nakopitelnoe-strahovanie-investitsii-v-budushhee/> (дата обращения 12 марта 2017 г.).