

Фастова Марина Андреевна

Fastova Marina Andreevna

кандидат юридических наук, доцент,
исполняющая обязанности заведующего
кафедры гражданского права,
Астраханский государственный университет
**Ph. D., Associate Professor, Acting Head of the
Department of Civil Law, Astrakhan State University**
E-mail: romanenkoma82@mail.ru



Иванова Татьяна Михайловна

Ivanova Tatyana Mikhailovna

старший преподаватель кафедры теории и
истории государства и права,
Астраханский государственный университет
**Senior Lecturer, Department of Theory and History
of State and Law, Astrakhan State University**
E-mail: krohmalt@mail.ru



УДК 347.4

**ИНВЕСТИЦИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ:
ПРОБЛЕМНЫЕ АСПЕКТЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ
(ТЕОРЕТИКО-ПРАВОВОЕ ИССЛЕДОВАНИЕ)**
**INVESTMENT LIFE INSURANCE: PROBLEMATIC ASPECTS
AND DEVELOPMENT PROSPECTS (THEORETICAL
AND LEGAL RESEARCH)**

Ключевые слова: страхование, страховщик, страхователь, общественные отношения, инвестиции, страховой полис, вред, ущерб, убыток, жизнь, правоотношения, права человека, гражданское право.

Keywords: insurance, insurer, policyholder, public relations, investment, insurance policy, harm, damage, loss, life, legal relations, human rights, civil law.

В современном мире страхование все в большей степени становится неотъемлемой частью нашей повседневной жизни. Участники общественных отношений чаще обращаются к данному правовому институту, осознавая его практическую значимость. И такой вид страхования как инвестиционное страхование жизни не является исключением. В данном правовом

институте сочетаются категории как собственно страхования со всеми его положительными аспектами, так и возможность получить дополнительный доход в значительной части больше, чем путем открытия банковского вклада. Тем самым одновременно разрешается ряд вопросов: получение дополнительного дохода, который не подвергается при этом рисковому воздействию, а также обеспечение стабильного будущего самому себе и близким за счет страхового покрытия. В статье анализируются проблемные аспекты развития правового института инвестиционного страхования жизни в России, перспективы его дальнейшего развития. Основной блок проблем лежит в плоскости информационного сопровождения субъектов общественных отношений, которым необходимо в достаточно доступной, четкой, ясной, логически выстроенной форме проводить разъяснительные мероприятия о положительных сторонах данного правового института. Несмотря на то, что отношение к самому институту страхования в целом у разных категорий населения может быть неоднозначным (в силу разных социально-экономических причин), его социально-правовая эффективность и обусловленность в значительной мере отвечает вызовам и реалиям современного общества.

In today's world, insurance is increasingly becoming an integral part of our daily lives. Participants in public relations are increasingly turning to this legal institution, realizing its practical significance. And this type of insurance as investment life insurance is no exception. This legal institution combines the categories of insurance itself with all its positive aspects, as well as the opportunity to get additional income in a significant part more than by opening a Bank Deposit. This simultaneously resolves a number of issues: obtaining additional income that is not exposed to risk impacts, as well as ensuring a stable future for yourself and your loved ones through insurance coverage. The article analyzes the problematic aspects of the development of the legal institution of investment life insurance in Russia and the prospects for its further development. The main block of problems lies in the plane of information support for subjects of public relations, who need to conduct explanatory activities about the positive aspects of this legal institution in a fairly accessible, clear, clear, logically constructed form. Despite the fact that the attitude to the insurance institution itself in General may be ambiguous among different categories of the population (for various reasons), its socio-legal effectiveness and conditionality largely meets the challenges and realities of modern society.

В нашей насыщенной повседневной жизни, с многообразием общественных отношений, в которых участниками выступают самые противоречивые субъекты, с многозадачностью, с которой

мы сталкиваемся повсеместно, все большее значение приобретает такой правовой институт гражданского права как страхование.

Названная тенденция обусловлена интенсивным развитием рыночного сектора экономики, который нуждается в дополнительных финансовых гарантиях, не получая их в должной мере от государства. Участники этих общественных отношений, чтобы обезопасить себя, сами осознают необходимость страхования от всевозможных рисков.

С меняющейся социально-политической и правовой обстановкой в нашем государстве страхование уже прочно занимает свою определенную нишу в экономических отношениях, но, вместе с тем, выдвигает на первый план решение теоретико-правовых проблем, а также указывает на все более возрастающую необходимость решения реалистичных, практических задач [1].

К теоретическому обоснованию и значимости данного института гражданского права можно подходить с позиций совершенно различных научных теорий. Это и теория возмещения вреда, опирающаяся на категорию вреда как последствие события, влекущего уменьшение имущества или препятствующее его увеличению, где вред исследуется как прямая или косвенная имущественная потеря и представление страхования как возмещение имущественного ущерба от событий, которые было невозможно или крайне трудно предугадать.

Помимо этого, значение сферы страхования рассматривалось не только в ключе исключительно имущественных отношений, но и личных, где возмещаются имущественные косвенные убытки в результате смерти или ограничения дееспособности субъекта. И в методологических границах исследуемых отношений и категорий человек в теоретико-правовом познании предстает уже как определенная экономическая ценность.

Также одной из ключевых научных теорий страхования является анализ страхования через призму распределения между значительным количеством субъектов общественных отношений неизвестного объема потребности. Именно через данный правовой институт гражданского права происходит выравнивание несоответствия между потребностями субъектов и средствами их удовлетворения. Таким образом, между субъектами страховых

правоотношений реализуется будущая эвентуальная потребность, которая должна отвечать признакам случайности и обусловленности статистическими критериями.

Существует отдельная концепция имущественного интереса, в соответствии с которой обязательственные отношения страховщика ограничены сферой и объемом возникших убытков и не предусматривают восстановление ранее существующих отношений (их компенсации) в полном объеме (как было до момента наступления страхового случая), однако и не исключают саму такую возможность [2].

Ряд других исследователей и аналитиков обозначали страхование в ракурсе своеобразной «платы за спокойствие». Тем самым, обеспечивая стабильные, безкризисные, психологически спокойные общественные отношения, которые выступают тем самым объектом страховых правоотношений в аспекте данного исследования.

Конечно, к институту страхования можно относиться по-разному: принимать все его условия и максимально обезопасить себя и своих близких от различного рода рисков; отрицать сам по себе этот правовой институт ввиду его относительной возможности наступления в рамках страхового случая.

Но, вместе с тем, на наш взгляд, крайне сложно отрицать тот факт, что все большую актуальность приобретают теоретико-правовые исследования правового института страхования в целом, а также отдельных его видов, в частности – инвестиционное страхование жизни.

Правовой институт инвестиционного страхования жизни представляет собой достаточно новую категорию страхового права, которая сочетает в себе собственно договор страхования, со всеми правами и обязанностями сторон, предметом которого выступает как таковое страхование жизни субъекта, так и своеобразный финансовый инструмент, который позволяет извлечь определенный доход, складывающийся за счет инвестирования денежных средств в самые различные предлагаемые страховщиком финансовые активы (как правило достаточно крупные и отвечающие признакам стабильности). Это могут быть акции крупных компаний, представленных уже достаточно давно на рынке разных услуг, драгоценные металлы, различные субъекты экономики.

Договор инвестиционного страхования жизни позволяет:

- обеспечить защиту вложенных денежных средств при любом разворачивании сценария общественных отношений, складывающихся в будущем;

- получить страховую защиту на случай непредвиденных событий, связанных с жизнью застрахованного;

- получить потенциально высокий доход от инвестиций в инструменты фондового рынка;

- обеспечить гарантию адресного получения денежных средств.

Вместе с тем, нельзя не отметить и своеобразный негативный нюанс, связанный с тем, что дополнительный доход не является гарантией и обязательством страховой компании в будущем и выплачивается только при его наличии.

Также обращает на себя внимание и достаточно продолжительный срок страхового полиса (в среднем – минимум три-пять лет), что негативным образом может сказаться на возможности получения дополнительных денежных средств с учетом постоянно меняющихся экономических отношений.

Среди специфического препятствия к заключению договора инвестиционного страхования жизни можно, помимо прочего, назвать и его значительную стоимость – в среднем от 100 тыс. руб., что в нынешних экономических и политических условиях, учитывая размер среднего дохода населения, представляет собой значительную сумму для среднестатистического гражданина нашего государства.

В самом страховом полисе могут быть указаны следующие страховые риски:

- дожитие застрахованного до окончания срока страхования (страховая сумма выплачивается, как правило, в размере страховой премии);

- смерть застрахованного по любой причине за исключением определенных событий, наступивших при обстоятельствах, перечисленных в Правилах страховщика (страховая сумма не выплачивается);

- дожитие застрахованного до дат, которые обычно в договоре указываются как «купонные даты и барьеры» (страховая сумма выплачивается, как правило, в размере страховой премии).

Как правило, стороны подписывают инвестиционную декларацию, определяющую принципы и порядок расчета дополнительного инвестиционного дохода по договору страхования, а также операционные, инвестиционные, регуляторные и другие риски, которые при их реализации, могут негативно повлиять на размер дополнительного инвестиционного дохода.

Сам инвестиционный фонд представляет собой фонд, который формируется страховщиком из части страховой премии и обеспечивает зависимость дополнительного инвестиционного дохода по договору страхования от динамики выбранного страхователем базового тарифа. При этом, средства инвестиционного фонда размещаются в инвестиционные инструменты, привязанные к динамике базового актива, выбранного страхователем.

Базовый актив представляет собой произвольный индекс с применением механизма контроля рыночного риска на корзину различных инвестиционных фондов. Значение базового актива на дату определяется как отношение цены базового актива на текущую дату к цене базового актива на дату начала расчета дополнительного инвестиционного дохода, который устанавливается страховым полисом. Если значение базового актива не может быть установлено на текущую дату (в этот день не осуществляются биржевые торги), то значение базового тарифа рассчитывается на следующий за текущей датой день, в который осуществляются биржевые торги.

Сам по себе пакет документов, оформляемый в рамках заключения страхового полиса, достаточно объемный и требует тщательного изучения. В связи с таким объемом, а также учитывая тот факт, что информационное сопровождение данного вида договора осуществляется, на наш взгляд, не в полном объеме, договор инвестиционного страхования жизни заключается порой фрагментарно, не охватывая значительную часть населения.

В связи с этим, в ракурсе обозначенной проблематики, на взгляд авторов, необходимо проводить максимальную информационную поддержку данного вида договора с помощью средств массовой информации, социальных сетей, правового просвещения населения, с тем, чтобы очередной законодательно закрепленный институт гражданского права не оставался исключитель-

но теоретическим инструментарием, но имел широкую практику применения.

Таким образом, договор инвестиционного страхования жизни, на наш взгляд, представляет собой двуединую правовую конструкцию, сочетающую в себе:

– область страховых правовых отношений (в классическом цивилистическом понимании);

– область как таковых финансовых отношений (возможность получения дополнительного инвестиционного дохода).

Учитывая все слабые и сильные стороны данного договора страхования, нюансы его содержания, по мнению авторов, все-таки в большей степени оправдано его заключение как специфическое развитие общественного прогресса, имеющее важное значение в дальнейшем развитии экономических отношений. Ведь с учетом вызовов мировой экономики, инвестиционное страхование жизни занимает весомый сектор в объеме всех рыночных общественных отношений.

* * *

1. Ли О.В. Договор страхования: дис. канд. юрид. наук. Санкт-Петербург, 2001. 223 с.

2. Князева Е.Г. Основные теории страхования и их современные интерпретации // Известия Уральского государственного экономического университета. 2003. №7. С. 16-20.