

Зачем инвестировать через страховую компанию

1. Инвестирование через страховую компанию – это всегда страхование жизни. В нём предусмотрены минимум два случая, когда компания должна делать выплату: смерть застрахованного и дожитие застрахованного до определённой даты. Выплата в случае смерти – это и есть собственно страхование; выплата при дожитии – это инвестирование.
2. Важно понять, что само по себе страхование не подразумевает никакого инвестирования. Страхование – это когда вы платите относительно небольшие деньги за то, чтобы в случае наступления какого-то негативного события за последствия этого события заплатила компания, а не вы. Если же негативное событие не наступит в течение срока договора (чего я вам искренне желаю) – значит, вы просто потратили деньги, отданные в СК; никто не должен вам их возвращать. Это называется рисковое страхование.
3. В отличие от рискового страхования, при страховании с инвестированием ваш платеж в компанию состоит из двух частей (вы можете этого не видеть, но это так): собственно плата за страхование, которая «пропадает», если ничего не случилось, и деньги, которые компания будет инвестировать на рынке с целью получения дополнительного дохода
4. Можно выделить 3 типа страхования с инвестированием: накопительное страхование жизни (НСЖ), инвестиционное страхование жизни (ИСЖ) и английский метод страхования (ULIP – Unit-Linked Insurance Plans). Есть ещё универсальное страхование жизни, но оно доступно только небольшому кругу достаточно состоятельных россиян.
5. НСЖ – это две услуги, зашитые в один продукт. Там есть реальное страхование жизни (и ещё целой группы рисков – критические заболевания, инвалидность и другие) и инвестиционная часть. Страхование «забирает на себя» значительную часть вашего взноса, на инвестирование остается другая часть. По сути, НСЖ в конце срока вернёт вам некоторую сумму, которая как бы удешевит итоговые затраты на страхование. Только надо понимать, что деньги вы вносите сейчас, а вернутся они через много лет и сильно обесценятся по дороге.
6. В НСЖ всё непрозрачно: и тарифы страхования жизни, и инвестиции. А раз непрозрачно, то и неэффективно – это закон! Обычно лучше использовать рисковое страхование вкуче с нормальным, прямым, осознанным инвестированием, а не смешивать мух с котлетами в неопределённых пропорциях.
7. ИСЖ – совершенно другой вопрос. Это лишь страховая обёртка инвестиционного договора. Реального страхования там практически нет; в случае смерти компания просто вернёт наследникам ваши деньги. Инвестирование в ИСЖ – это обычно некий структурный продукт, по сути – пари, спор, игра. Если какое-то событие произойдёт (например, ни одна из пяти акций каких-то компаний не выйдет за границы какого-то ценового коридора), то вы получите доход выше рыночного; если не произойдёт (хоть одна из акций выйдет за эти границы) – не получите никакого дохода.

8. ИСЖ нужно тем, кому хочется немного поиграть в игры на деньги. В самом деле – откуда вам знать, выйдут акции за эти границы или не выйдут? Игра! Но если уж вы решили поиграть, то убедитесь, что в худшем случае хотя бы вложенная сумма вернётся в полном объёме, что вы потеряете лишь на обесценивании денег, но не больше. Обычно ИСЖ – это не такой большой срок, как НСЖ, поэтому и обесценивание денег не столь значительное.
9. Английский метод или ULIP – это страхование в зарубежных, оффшорных компаниях. Не надо этого бояться, важно лишь убедиться, что оффшор «белый и пушистый», с высоким международным рейтингом и с участием в международном обмене финансовой (налоговой) информацией.
10. ULIP, как и ИСЖ – это лишь страховая оболочка инвестиционного контракта, реального страхования нет. Но вот инвестирование, в отличие от ИСЖ, здесь настоящее, практически такое же, как через брокера. Важно, что это международный рынок с широчайшим выбором качественных и относительно недорогих инструментов, с помощью которых можно составить хороший портфель. Вы сами выбираете инструменты, в которые будут вложены ваши деньги, сами составляете свой инвестиционный портфель. Компания инвестирует деньги туда, куда вы скажете, и не берёт на себя никаких обязательств по доходности ваших инвестиций. Она лишь предоставляет сервис и взимает за это абсолютно прозрачные, хотя и не маленькие комиссии.
11. ULIP бывает, как ИСЖ, с единовременным взносом достаточно крупных сумм, либо, как НСЖ, с регулярным взносом относительно небольших сумм. В последнем случае досрочное прекращение взносов чревато серьёзными штрафами. Это налагает определённые жесткие рамки, но, с другой стороны, повышает вероятность того, что вы на самом деле будете действовать по собственному плану в течение долгого времени и получите в конце концов нужный вам результат – капитал к заданному сроку.
12. Общими преимуществами инвестиций через страховые компании являются следующие: повышенная защита инвестиций (они не могут быть взысканы по решению суда), налоговые преференции, простая процедура наследования и некоторые другие. Общий недостаток – явные, как в ULIP, или скрытые, как в ИСЖ и НСЖ, комиссии. Поэтому, если вы используете инвестирование через страховую компанию, то должны хорошо понимать, какие из преимуществ для вас важны, и за что вы готовы платить.

Михаил Штейнбок

6.08.2020