**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**

**к проекту федерального закона «О внесении изменений в Закон Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации» и Федеральный закон «Об инвестиционных фондах»**

Проект федерального закона «О внесении изменений в Закон Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации» и Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» (далее – законопроект) подготовлен во исполнение пункта 92 плана законопроектной деятельности Правительства Российской Федерации на 2022 год, утвержденного распоряжением Правительства Российской Федерации от 30 декабря 2021 г.  
№ 3994-р.

Законопроект направлен на развитие сегмента добровольного страхования жизни и предусматривает введение нового на российском страховом рынке  
вида страхования с инвестиционной составляющей – долевого страхования жизни (далее – ДСЖ), а также устанавливает особенности его осуществления.

Указанный вид страхования представляет собой аналог распространенного на зарубежных страховых рынках долевого страхования жизни (unit-linked) и включает одновременно предоставление страховой защиты страхователю или лицу, в пользу которого заключен такой договор страхования, и возможность инвестирования части уплаченной страховой премии в выбранные страхователем активы и получения инвестиционного дохода в зависимости от рыночной стоимости активов.

Законопроектом установлено, что для осуществления ДСЖ страховщику (страховой организации или иностранной страховой организации, имеющей право в соответствии с Законом Российской Федерации от 27 ноября 1992 г.  
№ 4015-I «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (далее – Закон о страховании) осуществлять страховую деятельность на территории Российской Федерации) помимо получения лицензии на осуществление добровольного страхования жизни потребуется также получить лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами в порядке, предусмотренном Федеральным законом от  
29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее соответственно – Закон об инвестиционных фондах, лицензия управляющей компании).

Вместе с тем законопроектом уточняется, что в случае передачи страховщиком активов, в которые инвестированы средства, сформированные за счет страховых премий, полученных страховщиками от страхователей по договорам ДСЖ, полностью в доверительное управление управляющей компании, то он вправе не получать лицензию управляющей компании.

В отличие от действующих видов долгосрочного страхования жизни – накопительного страхования жизни и инвестиционного страхования жизни (далее соответственно – НСЖ и ИСЖ), ДСЖ позволяет инвестировать денежные средства (часть страховой премии) в более широкий перечень активов, включая рисковые, что потенциально обеспечивает большую доходность и делает ДСЖ экономически более привлекательным инструментом по сравнению с НСЖ и ИСЖ, в рамках которых инвестирование средств осуществляется главным образом исходя из принципов сохранности и возвратности, а перечень разрешенных для инвестирования активов ограничен и устанавливается нормативным актом органа страхового надзора, что обуславливает выбор страховщика придерживаться консервативного подхода при инвестировании.

В рамках договора ДСЖ страхователь вправе самостоятельно выбирать активы, в которые будет инвестировать страховщик, и формировать инвестиционный портфель, менять структуру портфеля, давая соответствующие распоряжения страховщику. Однако, такое право подразумевает, что инвестиционный риск несет сам страхователь, а не страховщик, как это предусмотрено по договору ИСЖ.

Таким образом, размер страховой выплаты (страховой суммы) или выкупной суммы по договору ДСЖ преимущественно будет зависеть от рыночной стоимости приобретенных активов. В этой связи законопроектом определено, что при осуществлении ДСЖ страховая выплата (страховая сумма) по рискам, прекращающим договор ДСЖ, и по иным рискам, если это предусмотрено договором ДСЖ, а также выплата выкупной суммы при расторжении договора ДСЖ осуществляется с учетом результатов инвестиционной деятельности.

На договор ДСЖ будут распространяться преимущества, действующие в отношении договоров добровольного страхования жизни в части особого порядка наследования, налоговых льгот (получение социального налогового вычета, освобождение от уплаты налога на доходы физических лиц по договорам).

Введение на российском страховом рынке ДСЖ позволит развить сегмент добровольного страхования жизни и классифицировать виды добровольного страхования жизни таким образом, что будет обеспечиваться удовлетворение потребностей различных категорий потребителей страховых услуг в зависимости от целей инвестирования и организации страховой защиты, ожидаемого инвестиционного дохода, а также готовности нести сопутствующие риски.

Для потребителей финансовых услуг такой страховой продукт будет рассматриваться в качестве еще одного инструмента для долгосрочного инвестирования и накопления денежных средств с одновременным получением страховой защиты, а для экономики – служить источником «длинных денег», а также развития конкуренции на страховом рынке, в том числе за счет не ценовых факторов, а качества оказываемых услуг. Для страховщиков данная мера будет способствовать расширению сферы их деятельности за счет осуществления деятельности по доверительному управлению, привлечению новых клиентов и популяризации института страхования, а также укрепления доверия страхователей за счет регламентации условий по ДСЖ, включая комиссии страховщика и иные расходы по договору ДСЖ.

Поскольку в настоящее время нормативная правовая база для осуществления данного вида страхования отсутствует, то в Закон о страховании вносятся изменения общего характера, позволяющие создать правовую  
основу для ДСЖ, для чего в том числе уточняется перечень видов страхования (статья 32.9 Закона о страховании).

Предполагается, что Банком России в рамках закрепленных пунктом 3 статьи 3 Закона о страховании полномочий по определению в своих нормативных актах минимальных (стандартных) требований к условиям и порядку осуществления отдельных видов добровольного страхования могут быть конкретизированы требования к данному виду страхования, как это сделано в отношении НСЖ и ИСЖ[[1]](#footnote-1). Кроме того, особенности осуществления страховщиками ДСЖ также могут устанавливаться внутренним стандартом Всероссийского союза страховщиков как саморегулируемой организацией в сфере финансового рынка, объединяющей страховые организации и иностранные страховые организации[[2]](#footnote-2).

При этом деятельность страховщиков по доверительному управлению активами страхователей будет регулироваться Законом об инвестиционных фондах.

Корреспондирующие изменения вносятся в Закон об инвестиционных фондах, устанавливающий особенности деятельности управляющих компаний.

Кроме того, в развитие положений опубликованного Банком России на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» доклада, касающихся возможности совмещения видов деятельности отдельными финансовыми организациями[[3]](#footnote-3), законопроектом предлагается расширить разрешенные виды деятельности для страховых организаций и иностранных страховых организаций, имеющих лицензии на осуществление добровольного страхования жизни, посредством предоставления им права осуществлять наравне с управляющими компаниями деятельность по доверительному управлению в соответствии с Законом об инвестиционных фондах. Такая инициатива позволит разрабатывать и предлагать новые страховые продукты, сократить издержки страховщиков без необходимости создания отдельного юридического лица, а также развить конкуренцию на страховом рынке и рынке доверительного управления.

Законопроект соответствует положениям Договора о Евразийском экономическом союзе от 29 мая 2014 г., а также положениям иных международных договоров Российской Федерации.

Законопроект не повлияет на достижение целей государственных программ Российской Федерации.

В законопроекте отсутствуют обязательные требования, которые связаны с осуществлением предпринимательской и иной экономической деятельности и оценка соблюдения которых осуществляется в рамках государственного контроля (надзора), муниципального контроля, привлечения к административной ответственности, предоставления лицензий и иных разрешений, аккредитации, оценки соответствия продукции, иных форм оценки и экспертизы.

Принятие законопроекта не повлечет негативных социально-экономических, финансовых и иных последствий, в том числе для субъектов предпринимательской и иной экономической деятельности.

Принятие законопроекта не потребует выделения дополнительных бюджетных ассигнований и не окажет влияние на доходы или расходы бюджетов бюджетной системы Российской Федерации.

Проектов федеральных законов (федеральных законов), аналогичных по своему содержанию законопроекту, на рассмотрении в палатах Федерального Собрания Российской Федерации не находится.

1. Указание Банка России от 5 октября 2021 г. № 5968-У «О минимальных (стандартных) требованиях к условиям и порядку осуществления добровольного страхования жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов) и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика, к объему и содержанию предоставляемой информации о договоре добровольного страхования жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов) и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика, а также о форме, способах и порядке предоставления указанной информации». [↑](#footnote-ref-1)
2. Внутренний стандарт по взаимодействию с получателями финансовых услуг, оказываемых страховыми организациями по договорам страхования жизни и договорам страхования от несчастных случаев и болезней (утвержден постановлением Президиума Всероссийского союза страховщиков, протокол от 13 июля 2018 г.  
   № 33). [↑](#footnote-ref-2)
3. Доклад Банка России для общественных консультаций «Совмещение видов деятельности на финансовом рынке», 2021 г. [↑](#footnote-ref-3)