



Банк России



# ОБЗОР ПРАКТИК РЕАЛИЗАЦИИ ДОГОВОРОВ СТРАХОВАНИЯ С ИНВЕСТИЦИОННОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ

Информационно-аналитический материал

Москва  
2021

# СОДЕРЖАНИЕ

Проблемы реализации договоров страхования с инвестиционной составляющей .....	2
Рекомендации.....	2
Проблемы оценки страховщиками потребителей страховых услуг.....	2
Лучшие практики .....	3

Материал подготовлен Службой по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг.

При использовании материалов обзора ссылка на Банк России обязательна.

Фото на обложке: Shutterstock/FOTODOM

107016, Москва, ул. Неглинная, 12

Официальный сайт Банка России: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

© Центральный банк Российской Федерации, 2021

## ПРОБЛЕМЫ РЕАЛИЗАЦИИ ДОГОВОРОВ СТРАХОВАНИЯ С ИНВЕСТИЦИОННОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ

Банк России в рамках поведенческого надзора за субъектами страхового дела уделяет повышенное внимание вопросам реализации договоров страхования с инвестиционной составляющей. Так, в целях защиты прав и законных интересов страхователей – физических лиц в соответствии с информационным письмом Банка России от 13.01.2021 № ИН-01-59/2 рекомендовано воздерживаться от прямого и опосредованного (через посредников) предложения физическим лицам, не обладающим специальными знаниями в области финансов, страховых продуктов с инвестиционной составляющей.

Под договорами страхования с инвестиционной составляющей понимаются договоры инвестиционного страхования жизни (ИСЖ) или накопительного страхования жизни (НСЖ) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика, которые предусматривают условие о единовременной уплате страховой премии либо выплаты по которым в соответствии с их условиями зависят от значений финансовых активов, предназначенных для квалифицированных инвесторов.

Реализация таких договоров страхования широкому кругу лиц на практике приводит к непониманию потребителями их реальных характеристик, условий начисления и получения инвестиционного дохода, а также рисков, сопутствующих договорам страхования с инвестиционной составляющей.

## РЕКОМЕНДАЦИИ

Банк России рекомендует страховым организациям:

- оценивать наличие у потенциальных клиентов специальных знаний в области финансов и заключать договоры страхования с инвестиционной составляющей только с лицами, понимающими их особенности и риски;
- фиксировать факт проведения проверки (подтверждения) наличия специальных знаний в области финансов у потребителей страховых услуг (например, путем анкетирования) и их результаты;
- хранить информацию о результатах проверки (подтверждения) наличия специальных знаний в области финансов в течение действия договора страхования.

## ПРОБЛЕМЫ ОЦЕНКИ СТРАХОВЩИКАМИ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ СТРАХОВЫХ УСЛУГ

Банк России по результатам мониторинга процесса реализации страховых продуктов и анализа исполнения рекомендаций, изложенных в информационном письме Банка России от 13.01.2021 № ИН-01-59/2, установил, что критерии для определения наличия у потребителей страховых услуг специальных знаний в области финансов, разработанные страховыми организациями, не позволяют в полной мере оценить уровень подготовки клиентов.

Используемые критерии имеют формальный характер, низкий порог прохождения и неоднозначное толкование. Зачастую критерии составлены таким образом, что им может соответствовать практически любой потребитель финансовых услуг, что не отвечает рекомендациям Банка России.

При этом в некоторых случаях сотрудники и агенты страховых организаций, продающие договоры страхования с инвестиционной составляющей, формально подходят к оценке наличия специальных знаний в области финансов и в ряде случаев самостоятельно вносят за потреби-

теля финансовых услуг сведения об уровне его подготовке либо оформляют договор, несмотря на отсутствие у клиента необходимых знаний.

## ЛУЧШИЕ ПРАКТИКИ

Банк России положительно оценивает и рекомендует к использованию следующие критерии определения наличия специальных знаний в области финансов у потребителей страховых услуг:

- Наличие активов и финансовых инструментов (включая депозиты, текущие счета, ценные бумаги, доверительное управление, паи ПИФов, ИИС, денежные средства, в том числе в иностранной валюте) у потребителя страховых услуг в совокупном объеме не менее 6 млн рублей.
- Повторное заключение договора страхования с инвестиционной составляющей (под повторным понимается наличие уже завершившего свое действие договора страхования с инвестиционной составляющей).
- Регулярное совершение потребителем сделок с ценными бумагами или заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (например, за последние четыре квартала в среднем не реже 10 раз в квартал и не реже одного раза в месяц).
- Наличие аттестатов и сертификатов рынка ценных бумаг (например, квалификационного аттестата специалиста финансового рынка, квалификационного аттестата аудитора, квалификационного аттестата страхового актуария, сертификата Chartered Financial Analyst (CFA), сертификата Certified International Investment Analyst (CIIA), сертификата Financial Risk Manager (FRM)).
- Наличие опыта работы с финансовыми инструментами:
  - не менее двух лет в организации, являющейся квалифицированным инвестором;
  - не менее трех лет в организации, которая осуществляла сделки с ценными бумагами или иными финансовыми инструментами;*и/или*
  - опыта работы в страховой организации не менее трех лет;*и/или*
  - опыта работы в сфере реализации (в том числе в организациях – агентах страховых организаций), методологии ИСЖ, НСЖ не менее одного года.

Кроме того, по мнению Банка России, в дополнение к указанным критериям страховщики во всех случаях должны убеждаться, что потребитель страховых услуг при приобретении договора страхования с инвестиционной составляющей осознает, что заключение такого договора связано с инвестиционными рисками и может привести к финансовым потерям.

Также Банк России рекомендует в течение 3 дней с даты заключения договора страхования с инвестиционной составляющей проводить welcome call с целью проверки соблюдения процедуры оценки наличия специальных знаний в области финансов у потребителя страховых услуг. В рамках welcome call рекомендуется повторно задать клиентам вопросы для оценки соответствия установленным критериям и уточнить, самостоятельно ли они заполняли опросник. Для минимизации рисков возникновения спорных ситуаций целесообразно хранить записи телефонных разговоров с клиентами.

В случае выявления факта заключения договора страхования с лицом, не обладающим специальными знаниями в области финансов, следует предоставить клиенту возможность расторгнуть договор с возвратом полного размера уплаченной страховой премии.

Кроме того, Банк России сообщает о необходимости проведения периодических обучающих занятий для сотрудников и агентов страховых организаций, реализующих договоры страхования с инвестиционной составляющей, с целью исключения фактов предложения таких продуктов лицам, не обладающим специальными знаниями в области финансов.