

СВОДНАЯ ТАБЛИЦА ПРЕДЛОЖЕНИЙ И ЗАМЕЧАНИЙ

по проекту указания Банка России «О внесении изменений в Указание Банка России от 5 октября 2021 года № 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» (далее – Проект),
поступивших в ходе публичного обсуждения в целях проведения оценки регулирующего воздействия (далее - Таблица)

Оглавление

РЕДАКЦИЯ ПРОЕКТА ОТ 28.08.2023	2
---	----------

№	Структурная единица Проекта	Содержание предложения / замечания	Автор замечания / предложения	Решение	Пояснение
1	2	3	4	5	6
<u>РЕДАКЦИЯ ПРОЕКТА ОТ 28.08.2023</u>					
1.	Подпункт 1.1 пункта 1 проекта Указания, Приложение 1 к проекту Указания	<p>Предлагается подпункт 1.1 пункта 1 проекта Указания исключить.</p> <p>Либо внести корректировки (в части подпункта 4.2 пункта 4 Указания № 5968-У, приложения 1 к Указанию № 5968-У), исключив применение значений ключевой ставки Банка России в целях определения соответствующих коэффициентов по приложению 1 к проекту Указания.</p> <p>В качестве примера альтернативного решения предлагается рассмотреть следующее:</p> <p>1. Не менять утвержденные ранее коэффициенты, либо пересчитать</p>	ВСС	Учтено частично (в части введения коэффициентов по риску «Дожитие»)	<p>Коэффициенты, используемые в приложении к Указанию, рассчитаны на основании общепопуляционной таблицы смертности Росстата за 2019 год, исторической статистики спредов между ключевой ставкой и доходностями по ОФЗ, расходов на ведение дела 12% и уровне расторжений 0%. При использовании иных предпосылок при тарификации договора расчёты могут отличаться.</p> <p>При тарификации договора страхования страховщик должен учитывать неопределённость в величине экономических параметров, в т.ч. ключевой ставки Банка России и доходности по ОФЗ. Изменения ключевой ставки Банка России, в том числе названные «выбросы по ставке», коррелируют с доходностью по ОФЗ.</p>

		<p>таблицу, чтобы нетто-премия по рискам «смерть по любой причине» и «дожитие» не превышала 70%</p> <p>2. Для инвестиционного страхования жизни обозначить в структуре премии долю формирующую инвестиционный доход. В зависимости от изменения ставок фондирования изменять эту долю. Подход к регулированию фактически через тарифный базис имплементирован в последней редакции законопроекта «О внесении изменений в Закон Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации» и Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» (о долевом страховании жизни).</p> <p>3. В качестве индикатора использовать Кривую бескупонной доходности государственных облигаций (ОФЗ), публикуемую ПАО «Московская Биржа», а не</p>			<p>Увеличение коэффициентов в условиях увеличения процентных ставок на рынке позволяет обеспечить большую степень защиты имущественных интересов страхователей за счёт увеличения гарантированных страховых сумм.</p> <p>В проект указания введены таблицы коэффициентов для расчета страховой суммы по риску дожития и их дифференциация в зависимости от значения ключевой ставки Банка России. Подпункт 1.1 пункта 1 проекта Указания устанавливает срок после изменения ключевой ставки, в течение которого Страховщик обязан привести условия продуктов (в части условий по риску «Дожитие») в соответствии с новыми значениями.</p>
--	--	--	--	--	---

		ключевую ставку Банка России.			
2.	Подпункт 1.1 пункта 1 проекта Указания	В абзаце 3 подпункта 1.1 пункта 1 проекта Указания (в части абзаца 2 подпункта 4.2 Указания № 5968-У) предлагается установить срок не менее 30 рабочих дней с момента официальной публикации значения ключевой ставки Банка России.	ВСС	Не учтено	-
3.	Абзац 2 подпункта 1.2 пункта 1 проекта Указания	Исключить в предлагаемой проектом Указания редакции подпункта 4.11 Указания № 5968-У требования предусмотреть в договоре страхования, предусматривающего участие страхователя в инвестиционном доходе страховщика, порядок расчета дохода по договору добровольного страхования. Обязанность указания порядка расчета дохода по договору инвестиционного страхования жизни уже предусмотрены положениями подпункта 1.5, пункта 3 Указания № 5968-У, наличие порядка расчета дохода	ВСС	Не учтено	Предусмотренные данной нормой требования к раскрытию порядок расчета дохода по договору добровольного страхования являются специальными применительно к остальным нормам Указания и в связи с этим не являются дублирующими и не требуют исключения.

		установлено императивной формой приложения 1 к действующей редакции Указания № 5968-У, являющейся неотъемлемой частью договора страхования.			
4.	Абз.2, п.1.2, п.1	<p>1.Исходя из содержания п.п.4.11-4.13 проекта указания, полагаем, что указанные пункты должны регулировать только инвестиционное страхование жизни.</p> <p>По договорам НСЖ ежегодно рассчитывается и начисляется на размер страхового резерва доходность по всему страховому портфелю НСЖ с учетом показателей по инвестированию страховщиком страховых резервов данного портфеля в целом. При этом, условием для выплаты данного дохода не является его расчет и начисление, выплата дохода производится только после наступления соответствующего события по договору НСЖ. По</p>	ПАО Сбербанк	Не учтено	<p>Предусмотренные данной нормой требования к раскрытию порядок расчета дохода по договору добровольного страхования являются специальными применительно к остальным нормам Указания и в связи с этим не являются дублирующими и не требуют исключения.</p> <p>Предложение в части уточнения, что данные требования применяются исключительно к договорам инвестиционного страхования жизни, не поддерживается ввиду универсальности подходов к расчету и начислению дополнительного инвестиционного дохода в договорах добровольного страхования.</p>

	<p>договорам ИСЖ расчет дохода производится на конкретную дату события по каждому конкретному договору страхования в отдельности и исходя из инвестирования части страховой премии в конкретный объект, параметры которого предусмотрены договором страхования.</p> <p>2. Учитывая необходимость применения пунктов проекта указания исключительно к договорам ИСЖ, считаем необходимым уточнить формулировку, дополнив ее словосочетанием «от участия в объектах инвестирования, указанных в договоре страхования (далее- инвестиционное страхование жизни)».</p> <p>Указанное соответствует положениям Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг,</p>			
--	--	--	--	--

		<p>оказываемых членами саморегулируемых организаций, объединяющих страховые организации и иностранные страховые организации (утв. Банком России, Протокол от 03.08.2023 № КФНП-26).</p> <p>3.Предлагается исключить положения проекта в части формулировки «порядок расчета дохода по договору добровольного страхования, а также», в силу его избыточности: положение в полном объеме дублирует п.1.5 Указания 5968-У, а также уже содержится в Информации об условиях договора добровольного страхования, предоставляемой страхователю при заключении договора страхования.</p>			
5.	Абзац 7 подпункта 1.2 пункта 1 проекта Указания	<p>Предлагается в части подпункта 4.13.2. Указания № 5968-У в редакции проекта Указания:</p> <p>«4.13.2. у страховщика отсутствует доступ к информации о значении (изменении значения)</p>	ВСС	Учтено	Правовая неопределенность устранена из последней редакции проекта и добавлена обязанность страховщика иметь документальное подтверждение значения показателя, от значения (изменения значения) которого зависит размер дохода по договору

		<p>показателей, значение (изменение значения) которого необходимо для расчета страховщиком дохода по договору добровольного страхования (далее – значение индекса), за исключением следующих случаев:</p> <p>1) страховщик не предпринял для получения информации о значении индекса достаточные и необходимые меры, в том числе с помощью привлечения третьих лиц;»</p> <p>конкретизировать термин: «достаточные и необходимые меры, в том числе с помощью привлечения третьих лиц».</p> <p>Предлагаемая редакция подпункта является оценочной и не имеет однозначного толкования: критерии определения достаточности и необходимости применения указанных мер, порядка привлечения третьих лиц, не определены.</p>			<p>добровольного страхования, примененного страховщиком при определении размера такого дохода, а при невозможности получения страховщиком информации о значении указанного показателя документы, подтверждающие невозможность получения такой информации</p>
--	--	--	--	--	--

		Указанное замечание полагаем важным и необходимым к учету исходя из недопустимости создания оценочных критериев в регуляторной сфере.			
6.	Абз. 3, п.п. 1.2, п. 1	<p>Полагаем целесообразным положение проекта указания дополнить условиями, при которых осуществляется выплата, с целью исключения возможного неоднозначного толкования, что единственным условием выплаты является доведение до клиента информации о размере рассчитанного страховщиком дохода (включая, к примеру, ситуацию, когда клиент обратился за разъяснением порядка расчета причитающегося ему инвестиционного дохода (абз.4 п.3 ст. 3, п.6 ст.10 Закона № 4015-1).</p> <p>4.12. Страховщик при осуществлении страховой выплаты или при расторжении договора инвестиционного страхования жизни в</p>	ПАО Сбербанк	Не учтено	Предложение в части уточнения, что данные требования применяются исключительно к договорам инвестиционного страхования жизни, не поддерживается ввиду, того, что данный пункт делает общую отсылку к условиям договора страхования жизни.

		соответствии с условиями договора инвестиционного страхования жизни обязан произвести выплату причитающегося страхователю или иному лицу, в пользу которого заключен договор инвестиционного страхования жизни, дохода по договору инвестиционного страхования жизни после доведения до страхователя или иного лица, в пользу которого заключен договор инвестиционного страхования жизни, информации о размере рассчитанного страховщиком дохода по договору инвестиционного страхования жизни в срок, установленный договором страхования.			
7.	Абз. 4,5 , п. 1.2, п. 1.	«4.13. Договором страхования к случаям, при наступлении которых доход по договору инвестиционного страхования жизни не выплачивается, могут быть отнесены только случаи, когда страховщик не рассчитал	ПАО Сбербанк	Не учтено	Предложение в части уточнения, что данные требования применяются исключительно к договорам инвестиционного страхования жизни, не поддерживается ввиду того, что в рамках законодательства отсутствует разделение на инвестиционное

		<p>доход по договору инвестиционного страхования жизни согласно условиям договора инвестиционного страхования жизни, в связи с тем, что:</p> <p>4.13.1. доход по договору инвестиционного страхования жизни зависит от исполнения обязательств лицом обязанным по ценной бумаге и/или стороной по договору, являющемуся производным финансовым инструментом, договору банковского вклада, поименованным в договоре инвестиционного страхования жизни, и такие лица не исполнили свои обязательства...»</p>			<p>страхование жизни и накопительное страхование жизни. Само условие проектируемого пункта указывает на то, что он применяется к тем договорам страхования жизни, которые являются инвестиционным страхованием жизни.</p>
8.	Абз. 6, п.п. 1.2, п. 1	<p>Предлагается:</p> <p>1. Исключить положения п.п. 1 п. 14.3.2: «страховщик не предпринял для получения информации о значении индекса достаточные и необходимые меры, в том числе с помощью привлечения третьих</p>	ПАО Сбербанк	Учтено частично	<p>Правовая неопределенность устранена из последней редакции проекта и добавлена обязанность страховщика иметь документальное подтверждение значения показателя, от значения (изменения значения) которого зависит размер дохода по договору добровольного страхования, примененного страховщиком при</p>

		<p>лиц;».</p> <p>Подпункт является оценочным и не имеет однозначного толкования: критерии определения достаточности и необходимости применения указанных мер; порядка привлечения третьих лиц, не определены в проекте указания.</p> <p>2.Изменить формулировку, указав в качестве исключения случай невыплаты дохода клиенту по договору инвестиционного страхования жизни из-за отсутствия доступа к необходимой информации за исключением фактического получения дохода страховщиком по инструментам, приобретенным в рамках конкретного договора страхования.</p> <p>Толкование предлагаемой Банком России редакции подпункта 2 пункта 4.13.2. проекта Указания может привести:</p> <p>- к случаям, когда страховщик</p>			<p>определении размера такого дохода, а при невозможности получения страховщиком информации о значении указанного показателя документы, подтверждающие невозможность получения такой информации.</p>
--	--	--	--	--	--

		<p>будет обязан выплатить выгодоприобретателю инвестиционный доход независимо от размера дохода, полученного самим страховщиком, в связи с этим предлагаем уточнить что ДИД будет рассчитан исключительно от дохода, фактически полученного страховщиком;</p> <p>- к обязанности страховщика осуществить выплату дохода по договорам страхования независимо от того, был ли фактически получен доход по активам инвестирования, указанным в этих договорах страхования. Считаем необходимым связать случаи выплаты ДИД с получением дохода от объекта инвестирования, предусмотренного соответствующим договором страхования, так как совпадение даты расчета дохода по производному финансовому инструменту (ПФИ) и даты расчета</p>			
--	--	---	--	--	--

		по договору страхования не всегда означает, что доход получен именно по тому ПФИ, который указан в договоре страхования.			
9.	Абзацы 10-15 подпункта 1.2 пункта 1 проекта Указания	<p>1. Необходимо исключить дискриминацию совершеннолетних иждивенцев Страхователя (супруг/супруга, родители, братья/сестры и другие зависящие от Страхователя люди), в пользу которых также заключаются договоры «с передачей капитала»</p> <p>Имеющиеся ограничения на применения отложенной выплаты по риску смерть, в частности: регулярные выплаты равными размерами в полной мере исключают возможные манипуляции и использование данного риска для продуктов ИСЖ с единовременной выплатой.</p> <p>Отложенные страховые выплаты для договоров с периодическими равными взносами на протяжении всего срока действия договора –</p>	ВСС	Не учтено	Дискриминация в отношении совершеннолетних иждивенцев отсутствует ввиду того, что само установление более короткого срока осуществления страховой выплаты является условием, улучшающим положение потребителя, и соответственно не может рассматриваться как дискриминационная. Дополнительно указанная норма призвана сохранить продажи конкретного вида страховых продуктов, на которых настаивал страховой рынок в ходе февральского совещания с Банком России.

	<p>это механизм накопления средств, которые планировал накопить Страхователь, но уже без его участия, за счет Страховщика. Для договоров с периодическими взносами, есть возможность заплатив даже один взнос получить всю запланированную к накоплению сумму взносов по окончании срока действия договора, что повышает социальную защищенность выгодоприобретателя.</p> <p>Если страховая выплата осуществляется в моменте по договору с уплатой взносов в рассрочку, размер выплаты будет рассчитываться исходя из минимальных требований к размеру СС по риску «Смерть»:</p> <p>«совокупных страховых взносов, подлежащих уплате за первый год действия такого договора, и коэффициента, установленного приложением 2 к настоящему Указанию».</p>			
--	---	--	--	--

	<p>Если же сохранить механизм отложенной выплаты, то можно накапливать кратно больше и сохранить социальную и защитную функции страхования.</p> <p>С учетом вышеизложенного, предлагается применять условие об обязательности осуществления страховых выплат в течение 30 календарных дней со дня поступления заявления об осуществлении страховой выплаты, а также документов, необходимых для осуществления страховой выплаты, только для договоров с единовременным взносом, где сумма взноса близка к размеру страховой суммы.</p> <p>Для ликвидации возможности манипуляций с понятием периодичности взносов целесообразно указать, что отсроченные страховые выплаты разрешены только для договоров страхования с периодическими равными взносами,</p>			
--	--	--	--	--

		<p>осуществляемыми с одинаковой периодичностью в течение срока действия договора страхования.</p> <p>2. Дополнительный инвестиционный доход может быть включен в состав отдельных выплат единичных рент (например, в состав единичной ренты за последний период). За счет того, что начисление ДИД продолжается в период выплаты ренты, выгодоприобретатель имеет возможность получить доход по договору страхования в большем размере, чем в случае, когда начисление дополнительного инвестиционного дохода прекратится после начала периоды выплаты ренты.</p>			
10.	П. 1 , п.п. 1.2	Дополнительный инвестиционный доход может быть включен в состав отдельных выплат единичных рент (например, в состав единичной ренты за последний период). За счет того,	ПАО Сбербанк	Не учтено	Предложение в части уточнения, что данные требования применяются исключительно к договорам инвестиционного страхования жизни, не поддерживается ввиду того, что в рамках законодательства отсутствует

		<p>что начисление ДИД продолжается в период выплаты ренты, выгодоприобретатель имеет возможность получить доход по договору страхования в большем размере, чем в случае, когда начисление дополнительного инвестиционного дохода прекратится после начала периоды выплаты ренты.</p> <p>4.14.2. Осуществление страховой выплаты по договору добровольного страхования с условием о выплате ренты (аннуитетов) при одновременном выполнении следующих условий: выплата ренты осуществляется регулярно (ежегодно, раз в полгода, ежеквартально, ежемесячно) на протяжении двух и более лет подряд; размеры каждой выплаты ренты равны, в том числе, когда такие размеры отличаются на размер дополнительного инвестиционного дохода, входящего в состав соответствующей выплаты</p>			<p>разделение на инвестиционное страхование жизни и накопительное страхование жизни. Само условие проектируемого пункта указывает на то, что он применяется к тем договорам страхования жизни, которые являются накопительным страхованием жизни.</p>
--	--	--	--	--	---

		ренты».			
11.	Подпункт 1.2 пункта 1 проекта Указания	<p>Изначально Указание № 5968-У не распространяет меры, предусмотренные п. 4 Указания № 5968-У на лиц, заключающих договоры в сумме 1,5 млн. руб. и выше. Важным критерием финансовой грамотности является способность потребителя аккумулировать активы. Факт наличия суммы в 1,5 млн. руб. и выше у потребителя подтверждает его достаточную финансовую грамотность на страховом рынке, его возможность оценить и осознано выбрать любые параметры страхового продукта. В этой связи предлагаем сохранить уже установленный Указанием № 5968-У подход.</p> <p>Логика Указания № 5968-У направлена на максимальное регулирование продуктов, предлагаемых массовой категории страхователей, и освобождение от дополнительного регулирования</p>	ВСС	Не учтено	Банк России полагает необоснованным исключение данного пункта Проекта в связи с тем, что требования, устанавливаемые подпунктами 4.11 - 4.14, являются универсальными и необходимость их соблюдения не зависит от размера совокупной страховой премии.

		<p>договоров с размером страховой премии свыше 1,5 млн. рублей.</p> <p>Необходимо оставить действующую логику нормативного документа, для клиентов готовых заплатить за продукт более 1,5 млн. рублей сохранить максимальную гибкость продукта.</p> <p>Пункты 4.13 и 4.14 делают невозможным структурирование сложных продуктов для состоятельных клиентов, целью которых является адресная передача капитала. Так как подобные договоры долгосрочные, наличие ДИД и отложенной выплаты является для них основополагающими. На текущий момент страхование жизни является уникальным продуктом, нуждающимся во взвешенном регулировании, а вводимые императивные требования повлекут сокращение продуктового предложения,</p>			
--	--	--	--	--	--

		доступного для инвесторов в российской юрисдикции, существенно ограничат реализацию стратегии по созданию «долинных» денег в экономике страны и могут провоцировать отток капитала в зарубежные юрисдикции.			
12.	Замечание / предложение общего характера	Техническая правка: Исправить пунктуацию проекта Указания (два пункта 1.2)	ВСС	Учтено	-
13.	Замечание / предложение общего характера	Предлагается дополнить проект Указания следующим: «Изложить абзац 2 пункта 4.10 в следующей редакции: значение (изменение значения) показателей, доступных к инвестированию неквалифицированным инвесторам в соответствии с положениями Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ (ред. от 20.10.2022, с изм. от 19.12.2022) «О рынке ценных бумаг»;».	ВСС	Не учтено	Данное предложение не является предметом обсуждения по вносимым изменениям в Указание Банка России от 05.10.2021 № 5968-У в настоящий момент.

		<p>Предложенная формулировка позволяет синхронизировать подходы по формированию различных инвестиционных продуктов – исключаем фактический и потенциальный арбитраж.</p> <p>Так, например, действующее Указание № 5968-У не позволяет делать продукты для массового инвестора с использованием ПИФ. При этом, данный инструмент доступен для неквалифицированных инвесторов при покупке инвестиционных продуктов, предлагаемых управляющими компаниями и брокерами, а также будет доступен для инвестиций через ДСЖ. Комментарий направлен на добавление таких инструментов, а также исключает потенциальный арбитраж при изменении действующего законодательства.</p>			
14.	Замечание / предложение	Предлагается рассмотреть возможность расширения перечня	ВСС	Не учтено	Данное предложение не является предметом обсуждения по вносимым

	<p>общего характера</p>	<p>показателей от значения (изменения значения), которых может определяться размер дохода по договору добровольного страхования жизни (согласно Указанию № 5968-У).</p> <p>Предлагается в дополнение к индексам, указанным в решении Совета директоров Банка России от 14.04.2022, разрешить индекс «SPBILR, Интерфакс Лидеры рынка» рассчитываемый российским организаторам торгов ПАО «СПБ биржа». В состав указного индекса входят исключительно самые надежные российские компании, а сам индекс является публичным и удовлетворяет всем требованиям Положения об индексном комитете ПАО «СПБ Биржа».</p>			<p>изменениям в Указание Банка России от 05.10.2021 № 5968-У в настоящий момент.</p>
--	-------------------------	---	--	--	--