

СВОДНАЯ ТАБЛИЦА ПРЕДЛОЖЕНИЙ И ЗАМЕЧАНИЙ

по проекту указания Банка России «О внесении изменений в указание Банка России

от 11 января 2019 года № 5055-У «О минимальных (стандартных) требованиях к условиям и порядку осуществления добровольного страхования жизни с условием периодических страховых выплат (ренды, аннуитетов) и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика» (далее – Проект),
поступивших в ходе публичного обсуждения в целях проведения оценки регулирующего воздействия (далее - Таблица)

Оглавление

РЕДАКЦИЯ ПРОЕКТА ОТ 25.01.2021	2
Общие предложения / замечания по Проекту	2
Дифференцированный подход к регулированию СЖ с инвестиционным компонентом	6
Система тестирования для СЖ с инвестиционным компонентом	12
Раскрытие информации о доходности по СЖ с инвестиционным компонентом	14
Минимальная гарантированная доходность по СЖ с инвестиционным компонентом	15
«Период охлаждения»	17
РЕДАКЦИЯ ПРОЕКТА ОТ 18.05.2021	21
Предложение / замечание общего характера	21
Дифференцированный подход в отношении СЖ с инвестиционным компонентом	23
Комбинированное страхование. Страховые случаи	26
Страховая сумма по риску смерти	28
Страховая сумма по риску дожития	31
Начало действия страхования	33
Ограничение обстоятельств, имеющих существенное значение для определения вероятности наступления страхового риска	34

Состояние опьянения как исключение из страхового покрытия	36
«Период охлаждения»	38
Раскрытие исторической доходности	45
Гарантированная доходность	46
Красный цвет шрифта для гарантированного дохода	48
Количество страниц информационной памятки	50
Срок вступления Проекта в силу	52
Список используемых сокращений	53

№	Структурная единица Проекта	Содержание предложения / замечания	Автор замечания / предложения	Решение	Пояснение
1	2	3	4	5	6
<u>РЕДАКЦИЯ ПРОЕКТА ОТ 25.01.2021</u>					
Общие предложения / замечания по Проекту					
1.	Предложение / замечание общего характера	В рамках развития страхового рынка на 2021-2022гг. Банку России совместно с ВСС рекомендовано: разработать план повышения конкурентоспособности российского рынка страхования	ООО СК «БКС Страхование жизни»	-	Предложение принято во внимание. Вместе с тем данное предложение выходит за пределы регулирования Проекта.

		<p>жизни в рамках вступления в действие норм ВТО, касающихся допуска иностранных страховщиков на российский рынок;</p> <p>в 2021г. разработать и принять нормативный документ, регулирующий СЖ с инвестиционным компонентом, а также порядок и возможности управления инвестиционным портфелем в рамках долгосрочных полисов страхования жизни (Unit-linked);</p> <p>обеспечить возможность внесения и изъятия ПФИ и ценных бумаг в рамках договоров страхования жизни;</p> <p>гармонизировать налогообложение, включая налоговые вычеты, в части полисов ИСЖ, ИИС и программ НПО, а также доходов и расходов страховой и инвестиционной деятельности.</p>			
2.	Предложение / замечание	Рассмотреть возможность осуществлять проверку понимания	АЕБ	-	В опубликованном 21.08.2020 на сайте Банка России «Обзоре неприемлемых

	общего характера	<p>условий договора клиентом в части оплаты регулярных платежей следующими способами:</p> <p>определение требований к <i>welcome-call</i> по содержанию звонка и протоколированию результатов;</p> <p>разработка механизма «активации» страхового договора путем дополнительных действий клиента после оплаты первого страхового платежа (телефонный звонок, смс, веб-сайт, мобильное приложение).</p>			практик и рекомендаций» финансовым организациям, в том числе страховым, даны рекомендации по правилам продажи отдельных финансовых продуктов.
3.	Предложение / замечание общего характера	Предусмотреть для лиц пенсионного возраста возможность расторжения договора ИСЖ по инициативе клиента без потери взносов в течение 2/3 срока действия договора.	С. Литягина	-	Размер выкупной суммы по договорам СЖ с инвестиционным компонентом, в том числе ИСЖ, определяется исходя из сформированного в установленном порядке страхового резерва на день прекращения договора страхования (пункт 7 статьи 10 Закона об организации страхового дела). Увеличение размера выкупных сумм по мере течения срока действия договора страхования соответствует долгосрочному характеру СЖ с инвестиционным компонентом. Информация о порядке расчета и размерах выкупных сумм в

					зависимости от срока действия договора подлежит раскрытию получателю страховых услуг при заключении договора ИСЖ (подп. 9 п. 1 Указания Банка России от 11.01.2019 № 5055-У). Вместе с тем Проектом предусмотрен так называемый «период охлаждения» по договорам СЖ с инвестиционным компонентом, более продолжительный по сравнению с предусмотренным Указанием Банка России от 20.11.2015 № 3854-У, в течение которого получатель страховых услуг вправе осуществить односторонний отказ от договора с возвратом суммы страховой премии до уплаты третьего страхового взноса, а по договорам с единовременным взносом – до истечения 30 дней.
4.	Предложение / замечание общего характера	Установить для страховщиков обязанность по информированию клиентов о том, что денежные средства по ИСЖ не застрахованы в соответствии с Законом о страховании вкладов.	С. Литягина	Учтено	Действующий подп. 10 п. 1 Указания Банка России от 11.01.2019 № 5055-У содержит требование об информировании получателей страховых услуг о нераспространении положений Закона о страховании вкладов на договоры СЖ с инвестиционным компонентом. Предложенный Проектом новый формат информационной памятки

					позволит привлечь внимание к указанному положению.
5.	Предложение / замечание общего характера	Применить к информационной памятке по Указанию от 11.01.2019 № 5055-У требования ГОСТа в части унифицированных систем документации.	С. Литягина	Учтено	-
Дифференцированный подход к регулированию СЖ с инвестиционным компонентом					
6.	Предложение / замечание общего характера	<p>Разграничить ИСЖ и НСЖ на базе принципов, установленных Внутренним стандартом ВСС (утвержден постановлением Президиума ВСС от 13.07.2018 № 33).</p> <p>НСЖ могут предлагаться широкому кругу лиц без ограничений.</p> <p>ИСЖ со страховым приоритетом могут предлагаться широкому кругу лиц без ограничений, если:</p> <p>стоимость рискованного страхового покрытия, стоимость медицинских услуг и прочих сервисов составляет более 5% в структуре тарифной ставки;</p> <p>страховая сумма по риску смерти</p>	ВСС	Учтено	<p>Полагаем возможным предусмотреть, что минимальные требования к осуществлению СЖ с инвестиционным компонентом не распространяются на осуществление добровольного страхования на условии выплаты единовременной страховой премии в размере более 1 500 000 рублей либо на условии выплаты первых трех страховых взносов в размере более 1 500 000 рублей.</p> <p>Кроме того, минимальные требования к осуществлению СЖ с инвестиционным компонентом в части размера страховой суммы по риску смерти либо риску дожития не распространяются на осуществление</p>

		<p>превышает размер уплаченных страховых взносов более чем в два раза хотя бы в одном году действия договора;</p> <p>договором предусмотрена выплата в виде аннуитета со сроком выплаты пять лет и более или пожизненно;</p> <p>выгодоприобретатель по риску дожития отличается от страхователя по договору.</p> <p>ИСЖ с инвестиционным приоритетом (ИСЖ, которые не соответствуют указанным выше критериям) могут предлагаться неограниченному кругу лиц, если:</p> <p>страховая сумма по риску дожития больше или равна страховой премии по договору на момент заключения договора страхования;</p> <p>базовыми активами являются активы, не предназначенные для квалифицированных инвесторов, при этом обязательным условием является наличие ежедневных котировок по базовым активам.</p>			<p>добровольного страхования на условии выплаты страховой премии в рассрочку в течение десяти и более лет.</p>
--	--	--	--	--	--

		<p>В остальных случаях ИСЖ с инвестиционным приоритетом могут предлагаться только страхователям, обладающим специальными знаниями в области финансов.</p>			
7.		<p>Отсутствие деления страховых продуктов на простые, доступные широкому кругу инвесторов, и сложные, доступные опытным инвесторам, создает регуляторный арбитраж между СЖ с инвестиционным компонентом и продуктами, которые предлагаются клиентам УК и брокерами.</p> <p>Предлагается разделить страховые продукты на продукты, основная цель которых – страхование, и продукты с выраженной инвестиционной составляющей, с применением к ним дифференцированного подхода в части установления минимальных (стандартных) требований.</p> <p>Предлагается разделить ИСЖ и ИСЖ в зависимости от порядка определения инвестиционного</p>	Группа Сбер		

		<p>дохода. В ИСЖ доход определяется в зависимости от стоимости (динамики стоимости) активов. В ИСЖ доход определяется в зависимости от публикуемой страховщиком доходности.</p> <p>Предлагается разделить ИСЖ на простое и сложное. Договор простого ИСЖ заключается без проведения тестирования, если:</p> <p>соблюдается принцип сохранности вложенных средств;</p> <p>инвестиционный доход определяется в зависимости от стоимости (изменения стоимости) базовых активов, имеющих листинг на биржах РФ.</p> <p>Договор сложного ИСЖ (не удовлетворяет критериям выше) заключается по результатам проведения тестирования.</p>			
8.		<p>Предлагается разделение страховых продуктов на те, где основной целью является именно страхование, и продукты с дополнительной выраженной</p>	АБР		

		<p>инвестиционной составляющей.</p> <p>Например, страховыми продуктами, направленными именно на страхование, могут быть продукты со страховым покрытием по риску смерти $\geq 150\%$. Такие продукты должны быть доступны широкому кругу клиентов без дополнительных ограничений.</p> <p>Разграничить ИСЖ и НСЖ:</p> <p>ИСЖ – добровольное страхование жизни с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика, размер которого определяется в зависимости от изменения стоимости (динамики стоимости) активов;</p> <p>НСЖ – добровольное страхование жизни с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика, размер которого определяется в зависимости от доходности, публикуемой (объявленной) страховщиком.</p> <p>Также предлагается разделить продукты ИСЖ на простые, доступные широкому кругу</p>			
--	--	---	--	--	--

	<p>клиентов без ограничений, и сложные, по которым предлагается тестирование клиента по методике, которую может определить Банк России:</p> <p>ИСЖ (простой) может быть заключен страховщиком без проведения тестирования. Предполагается соблюдение принципа сохранности вложенных инвестиций на дату окончания договора, а инвестиционный доход определяется в зависимости от изменения стоимости (динамики стоимости) активов, имеющих листинг на биржах РФ.</p> <p>ИСЖ (сложный) может быть заключен страховщиком только по результатам тестирования. Не содержит требования о сохранности вложенных инвестиций, а инвестиционный доход определяется в зависимости от изменения стоимости (динамики стоимости) тех активов, которые определил страховщик, в т.ч. не имеющих листинг на российских биржах.</p>			
--	---	--	--	--

Система тестирования для СЖ с инвестиционным компонентом					
9.	Предложение / замечание общего характера	Отсутствие системы тестирования для СЖ с инвестиционным компонентом создает регуляторный арбитраж со схожими финансовыми продуктами.	ВСС	-	30.04.2021 внесен в Государственную Думу законопроект №1163580-7 ¹ о введении системы тестирования для ограничения предложения договоров ИСЖ ² кругом физических лиц, признанных квалифицированными инвесторами либо получивших положительный результат тестирования.
10.		Предлагается разделить ИСЖ на простое и сложное. Договор простого ИСЖ заключается без проведения тестирования, если: соблюдается принцип сохранности вложенных средств; инвестиционный доход определяется в зависимости от стоимости (изменения стоимости) базовых активов, имеющих листинг на биржах РФ. Договор сложного ИСЖ (не удовлетворяет критериям выше) заключается по результатам	Группа Сбер		Дополнительно отмечаем, что введение системы тестирования в отношении СЖ с инвестиционным компонентом не рассматривается в качестве альтернативы установлению минимальных (стандартных) требований в отношении СЖ с инвестиционным компонентом. Такие требования имеют своей целью повышение уровня качества рассматриваемых страховых продуктов в целом, в то время как

¹ Законопроект №1163580-7 «О внесении изменений в Закон Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (в части уточнения условий заключения отдельных видов договоров страхования)».

² Договоры страхования жизни с участием страхователя (выгодоприобретателя) в инвестиционном доходе страховщика, по которым размер страховой суммы и (или) инвестиционного дохода зависит от одного или нескольких обстоятельств, указанных в абзаце 2 подпункта 23 пункта 1 статьи 2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

		проведения тестирования.			система тестирования
11.		<p>Вместо предложенного Проектом регулирования предусмотреть:</p> <p>введение тестирования клиента на знание и понимание сути инвестиционной составляющей договора страхования в соответствии со стандартами ВСС в бумажном, голосовом или посредством сети Интернет виде;</p> <p>хранение электронной истории тестирования клиентов и регулярно по запросу представление ее в обезличенном виде в ВСС в соответствии с его регламентами и требованиями;</p> <p>при результатах тестирования менее 80% правильных ответов или невозможности осуществления тестирования установление минимальной гарантированной страховой суммы по дожитию в размере 80%, а также информирование страхователя об инвестиционных рисках полиса по установленной стандартами ВСС форме.</p>	ООО СК «БКС Страхование жизни»		рассматривается в качестве инструмента регулирования продаж финансовых продуктов.

Раскрытие информации о доходности по СЖ с инвестиционным компонентом					
12.	Предложение / замечание общего характера	Во избежание заблуждения относительно будущей доходности по договору ИСЖ предлагается установить требование об обязательном раскрытии ожидаемой и ретроспективной доходности продукта, рассчитанной на исторических котировках базовых активов за период, равный сроку заключаемого договора и заканчивающейся годом окончания заключения договора. Методика расчета определяется СРО (методика не была представлена).	ВСС	Учтено в части раскрытия информации о доходности по СЖ с инвестиционным компонентом и графике страховых взносов	-
13.		Проблема завышенных ожиданий страхователей по доходности рассматриваемых страховых продуктов решается путем раскрытия информации по доходности взноса по дожитию.	ООО «ППФ Страхование жизни»		
14.		Предусмотреть указание полного графика платежей в памятке клиента.	АЕБ		

Минимальная гарантированная доходность по СЖ с инвестиционным компонентом					
15.	Подп. 1 п. 3.1, подп. 4 п. 3.2 Указания от 11.01.2019 № 5055-У в редакции Проекта	Требование о минимальной гарантированной доходности создает регуляторный арбитраж со схожими финансовыми продуктами, в отношении которых такого требования не установлено. При этом значительная часть страхового взноса будет уходить на обеспечение указанного требования и будет недостаточна для обеспечения полноценной страховой защиты, формирования ДИД, обеспечения минимальной маржи для страховой организации.	ВСС	Учтено	-
16.		Наличие требования о минимальной гарантированной доходности приведет к низкой доходности для клиента. Такое требование исключает возможность инвестирования в акции, а также создает регуляторный арбитраж со схожими финансовыми продуктами.	Группа Сбер		
17.		Наличие требования о минимальной гарантированной доходности приводит к тому, что	ООО «ППФ Страхование		

		страховой продукт фактически приравнивается к депозитному продукту, в то время как в отношении депозитных продуктов минимальной гарантированной доходности не предусмотрено.	жизни»		
18.		Предлагается исключить требование о минимальной гарантированной доходности для любых типов продуктов.	АБР		
19.		Страховая сумма по риску дожития приравнивается к депозиту, по которому устанавливается минимальная процентная ставка. Установление минимальной доходности поставило на грань разорения страховые рынки Японии, Германии и ряда других стран. Требование ухудшает положение страховщиков жизни по отношению к кредитным организациям, где отсутствуют такого рода ограничения, и не способствует развитию конкуренции на финансовом рынке.	АЕБ		

«Период охлаждения»					
20.	<p>Подп. 2 п. 3.1, подп. 5 п. 3.2 Указания от 11.01.2019 № 5055-У в редакции Проекта</p>	<p>Предусмотренное Проектом требование об установлении минимального размера выкупной суммы в «период охлаждения»:</p> <p>отличается от установленных порядка и правил формирования страховых резервов и определения выкупных сумм;</p> <p>противоречит п. 3 ст. 947 ГК РФ, предусматривающему определение сторонами договора страховой суммы по их усмотрению, а также п. 6 ст. 10 Закона об организации страхового дела, предусматривающему определение страховщиком размера инвестиционного дохода;</p> <p>может действовать от трех месяцев до трех лет, так как периодичность уплаты страховых взносов может составлять от месяца до года;</p> <p>противоречит Указанию Банка России от 21.08.2017 № 3854-У, которым установлен 14-дневный «период охлаждения», нормам по защите прав потребителей, а также</p>	ВСС	<p>Учтено в части сокращения «периода охлаждения» за счет установления периодичности уплаты первых трех страховых взносов, а также установления «периода охлаждения» по договорам с единовременным взносом</p>	<p>По результатам анализа правоприменительной практики НСЖ выявлено, что получатель страховых услуг осуществляет односторонний отказ от договора страхования на момент уплаты второго страхового взноса. Указанной практикой обусловлено введение рассматриваемого требования.</p> <p>Абз. 2 п. 3 ст. 958 ГК РФ предусматривает возможность установить договором страхования иные последствия досрочного прекращения договора страхования. Проект устанавливает обязанность страховщика осуществлять СЖ с инвестиционным компонентом на условии предоставления получателю страховых услуг возможности отказаться от договора с возвратом суммы страховой премии до уплаты третьего взноса, что может быть обеспечено страховщиком путем включения в договор страхования условия о рассматриваемом «периоде охлаждения».</p> <p>Предусмотренное правило является</p>

		<p>создает регуляторный арбитраж с иными страховыми продуктами и продуктами НПФ, нарушает права и интересы страхователей, представляется невозможным с точки зрения финансовой модели страхового продукта, противоречит международному опыту, не представляет мотивации страхователю на сохранение договора;</p> <p>приводит к осуществлению рискованного страхования на бесплатной основе, так как в структуре первых взносов значительная часть приходится на рисковую составляющую;</p> <p>делает невозможным привлечение к продажам агентов, так как их привлечение создает необходимость выплаты агентского вознаграждения.</p>			<p>специальным регулированием и не входит в противоречие с Указанием Банка России от 21.08.2017 № 3854-У, а также иным регулированием.</p>
21.		<p>Исключить по следующим причинам:</p> <p>не представляется возможным обеспечить возврат премии в случае, если периодичность</p>	<p>ООО «ППФ Страхование жизни»</p>		

	<p>уплаты первых взносов составляет полгода либо год; при этом достаточным будет требование об увеличении «периода охлаждения» до 30 дней;</p> <p>в структуру страхового взноса входит стоимость страховой защиты, которая предоставляется с первого дня действия договора;</p> <p>страховщик вынужден будет исключить или минимизировать страховую защиту;</p> <p>в договор будут включать условие о периодичности уплаты страхового взноса с максимальной частотой;</p> <p>приведет к уменьшению заработка агента, что в конечном итоге повлияет на качество продаж страховых продуктов;</p> <p>повлияет на инвестиционную политику страховщика;</p> <p>не гарантирует понимание клиентом условий договора, поскольку в момент заключения договора клиент имеет</p>			
--	---	--	--	--

		техническую возможность подписать распоряжение банку об «отложенных» платежах по заранее определенному графику.			
22.		Предложенный подход противоречит страховой математике, практикам регулирования деятельности по страхованию жизни на европейских рынках, а также подрывает финансовую стабильность рынка в целом. В случае внедрения этой нормы рынок долгосрочного страхования жизни в Российской Федерации, по сути, перестанет существовать.	АЕБ		

РЕДАКЦИЯ ПРОЕКТА ОТ 18.05.2021

Предложение / замечание общего характера

23.	Предложение / замечание общего характера	Установить требование консервативной гарантированной ставки доходности по продуктам НСЖ. На европейских рынках она составляет 0-2%.	ООО «ППФ Страхование жизни»	-	Предложение принято во внимание. Вместе с тем предложение выходит за пределы регулирования Проекта.
24.	Предложение / замечание общего характера	Требования к СЖ с инвестиционным компонентом в совокупности исключают предложение дополнительных рисков и сервисов. В настоящее время, на рынке страхования жизни предлагается несколько десятков стандартизированных продуктов и большое количество возможностей индивидуализации договора. Подавляющее количество действующих программ страхования имеют высокую клиентскую ценность и востребованы со стороны страхователей. Вместе с тем, в случае принятия Проекта в действующей редакции все они становятся нелегитимными.	ПАО РОСБАНК	-	Основная цель Проекта – установить «эталон» страховой защиты по СЖ с инвестиционным компонентом, в том числе предусмотреть адекватное страховое возмещение. Проект устанавливает минимальные (стандартные) требования, которые могут быть обеспечены страховщиком за счет отражения соответствующих положений в договоре страхования. См. комментарии ниже применительно к соответствующим минимальным требованиям к осуществлению СЖ с инвестиционным компонентом.

		Необходимо дополнительно проработать предлагаемые параметры страхового продукта с учетом финансового обоснования и актуарных расчетов. Кроме того, считаем необходимым сохранить возможность индивидуализации договора, как с точки зрения квалификации страхователя, так и с точки зрения учета индивидуальных особенностей при условии, что страхователь полностью проинформирован о рисках и особенностях договора.			
25.	Предложение / замечание общего характера	<p>Предусматривается ли Проектом защита потребителя от схем обогащения страховщиков, предполагающих по договорам комбинированного страхования:</p> <p>превышение размера страховых взносов над страховой суммой по риску дожития;</p> <p>предусматривающих годовую доходность в три процента с одновременной годовой индексацией страхового взноса?</p> <p>Предполагает ли Проект</p>	Л. Бурцева	-	<p>Проект предусматривает установление страховой суммы по риску дожития в размере совокупной страховой премии по договору страхования.</p> <p>В соответствии с ч. 3 ст. 7 Закона о Банке России нормативные акты Банка России не имеют обратной силы и, соответственно, распространяются на отношения, возникшие после вступления их в силу.</p>

		распространение его действия на договоры страхования, заключенные до вступления в силу Проекта?			
Дифференцированный подход в отношении СЖ с инвестиционным компонентом					
26.	Предложение / замечание общего характера	<p>Рассмотреть возможность отказа от предлагаемого в Указании максимального регулирования страхового продукта в тех случаях, когда страхователь прошел тестирование или является квалифицированным инвестором, а на время переходного периода (до момента принятия законопроекта о тестировании и квалификации клиентов по ИСЖ) ограничить требования Указания так, чтобы они распространялись на договоры страхования с совокупной страховой премией менее 6 млн. руб.</p> <p>Если страховой продукт не несет никаких рисков, даже минимальные параметры продукта обеспечивают высокую защиту (клиентскую ценность) и установлены Банком России, то реализация таких продуктов не</p>	ВСС	Учтено	См. пункт 6 Таблицы.

		<p>требует одновременного тестирования или продажи только квалифицированным инвесторам.</p> <p>Нормативные акты, регулирующие деятельность на финансовых рынках, в том числе Закон о РЦБ, законопроект № 1098730-7 «строятся» на логике, что уровень знаний клиента определяет уровень допустимого риска, а наличие риска позволяет получать более высокую доходность. Аналогичная логика содержалась и в информационном письме Банка России от 13.01.2021 № ИН-01-59/2.</p> <p>Предъявление максимальных требований к квалификации страхователей и одновременно параметрам договора страхования может привести к ситуации, когда договор страхования жизни может быть доступен лишь незначительной части граждан.</p> <p>Считаем необходимым учитывать и нормы вышеуказанного законопроекта № 1098730-7, который наделяет Банк России</p>			
--	--	--	--	--	--

		<p>широкими правами по защите прав неквалифицированных инвесторов, в том числе правом “<i>buy back</i>”.</p> <p>Вышеуказанные документы в совокупности создают избыточное регулирование страхования жизни.</p>			
27.	Предложение / замечание общего характера	<p>Исключить применение минимальных (стандартных) требований к договорам, в которых менее 80% страховой премии приходится на покрытие рисков смерти по любой причине и дожитию, при этом оставшаяся часть премии приходится на дополнительные риски. К таким договорам не относятся:</p> <p>договоры страхования жизни с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика, размер которого определяется в зависимости от изменения стоимости активов;</p> <p>договоры страхования жизни с единовременным взносом;</p> <p>договоры страхования жизни</p>	ООО «ППФ Страхование жизни»		

		сроком 5 и менее лет.			
28.		<p>Для повышения эффективности и адресного действия предлагаемых мер предлагается целесообразным применение адресных мер, в первую очередь к страхованию с единовременными взносами.</p> <p>Классические продукты НСЖ с индивидуальной половозрастной тарификаций и равномерной рассрочкой, с возможностью выбора клиентом размера страховых сумм и нужных райдеров, должны оставаться доступными для клиентов с нестандартным уровнем риска, которые не могут быть приняты на страхование по единым или стандартным тарифам.</p>	ООО «Капитал Лайф Страхование Жизни»		
Комбинированное страхование. Страховые случаи					
29.	Абз. 2 п. 3.1 Указания от 11.01.2019 № 5055-У в ред. Проекта	Проект делает невозможным предложить страховой продукт, содержащий дополнительные риски и сервисы. Добавляя какой-либо риск или сервис в договор страхования автоматически увеличивается размер страховой	ВСС	Учтено	Предусмотренное Проектом регулирование не ограничивает заключение договоров комбинированного страхования, включение в договор дополнительных рисков.

	<p>суммы по рискам дожития и смерти по любой причине, что приводит к экономической нецелесообразности страхования для страховщика, а по мнению ряда страховых компаний, и к полной невозможности таких страховых продуктов.</p> <p>Предусмотренные Проектом ограничения исключают из страховой практики заключение таких договоров страхования жизни, как, например, пожизненное страхование с участием в инвестиционном доходе (без риска дожития), «чистое» дожитие (без риска смерти), заключение договоров страхования с выплатой уплаченных взносов по риску смерти.</p>			
30.	Исключить указание на страховые случаи, так как это условие не предусматривает включение иных рисков.	ООО «ППФ Страхование жизни»		
31.	Дополнить указанием на то, что договор может содержать дополнительные страховые риски.	ООО «СК «Ренессанс»		

		На дополнительные страховые риски требования Указания не распространяются.	Жизнь»		
32.		Изложить требование в следующей редакции: «обязательными страховыми случаями по договору добровольного страхования являются дожитие до определенного возраста или срока либо наступление иного события, а также смерть по любой причине (далее – риск смерти);».	ООО «Капитал Лайф Страхование Жизни»		
Страховая сумма по риску смерти					
33.	Абз. 3 п. 3.1 Указания от 11.01.2019 № 5055-У в ред. Проекта	Предусмотренные Проектом минимальные (стандартные) условия лишает страхователей и страховщиков возможности заключить договор на наиболее отвечающим потребностям страхователя условиях. В отношении лиц старше 45 лет, с заболеваниями требование к размеру страховой суммы по риску смерти не может быть обеспечено.	ВСС	Учтено	Полагаем возможным установить в Проекте размер страховой суммы по риску смерти в зависимости от возраста застрахованного лица, срока действия договора добровольного страхования и способа уплаты страховой премии.
34.		Предлагается предусмотреть размер страховой суммы в размере двукратной совокупной страховой	ООО «ППФ Страхование жизни»		

		<p>премии по риску смерти в результате несчастного случая, а не по риску смерти по любой причине. Предложение обусловлено тем, что стоимость риска по любой причине увеличивается с возрастом.</p>			
35.		<p>Исключить, поскольку страховщик не может в данном случае применить актуарно обоснованные тарифы.</p> <p>Тариф по смерти будет определяться не объектом страхования с учетом условий страхования и характера страхового риска, а премией по другим рискам и объектам.</p> <p>Страховая ценность договора может быть заключена не только в риске смерти, относящемся к СЖ с инвестиционным компонентом, но и в других страховых рисках (например, инвалидность, критические заболевания, травма).</p>	<p>ООО «СК «Ренессанс Жизнь»</p>		
36.		<p>В установлении рассматриваемого требования видится попытка: изменить природу финансового</p>	<p>ПАО РОСБАНК</p>		

		<p>продукта (в настоящее время ни одна из финансовых услуг, предлагаемых ФО, включая такую базовую финансовую услугу как банковский вклад, не предусматривает минимальной гарантированной доходности, императивно установленной нормативными актами);</p> <p>ревизии ключевых принципов гражданского права, а именно, договорного принципа определения цены, установленного п. 1 ст. 424 ГК РФ.</p> <p>Рассматриваемый подход лишает страхователей и страховщиков возможности заключить договор на выгодных и наиболее отвечающим потребностям страхователя условиях. Так, например, лица, имеющие какие-либо заболевания не смогут заключить договор страхования, так как предложенные в проекте Указания параметры обязательности 200% выплаты по риску смерть по любой причине и возврата страхового взноса по</p>			
--	--	---	--	--	--

		дожитию не могут быть соблюдены при любом тарифе.			
37.		Предлагается изложить требование в следующей редакции: «страховая сумма по риску смерти по договорам страхования жизни с единовременной оплатой устанавливается в размере не менее однократного размера совокупной страховой премии по рискам дожития и смерти с дополнительным покрытием по риску смерти в результате несчастного случая в том же размере. Страховая сумма по риску смерти по договорам с рассроченной уплатой взносов устанавливается в размере не менее совокупной страховой премии по договору по рискам дожития и смерти».	ООО «Капитал Лайф Страхование Жизни»		
Страховая сумма по риску дожития					
38.	Абз. 4 п. 3.1 Указания от 11.01.2019 № 5055-У в ред. Проекта	Не учитываются программы страхования с несколькими рисками «дожитие» и с условием периодических страховых выплат по риску «дожитие».	ВСС	Не учтено	Введение рассматриваемого требования обусловлено необходимостью обеспечения сохранности капитала по СЖ с инвестиционным компонентом.

39.		Исключается возможность установления в договоре страхования дополнительных рисков.	ООО «ППФ Страхование жизни»		Дополнительно см. комментарий к пункту 29 Таблицы.
40.		<p>Заменить на страховую сумму по программе, так как исключена возможность:</p> <p>применения актуарно обоснованных тарифов: тариф по программе будет определяться не объектом страхования с учетом условий страхования и характера страхового риска, а премией по другим рискам и объектам;</p> <p>применения поправочных андеррайтинговых коэффициентов;</p> <p>наполнить продукт дополнительными страховыми рисками.</p>	ООО «СК «Ренессанс Жизнь»		
41.		Предлагается изложить требование в следующей редакции: «страховая сумма по риску дожития устанавливается в размере не менее совокупной страховой премии по риску дожития».	ООО «Капитал Лайф Страхование Жизни»		

Начало действия страхования					
42.	Абз. 5 п. 3.1 Указания от 11.01.2019 № 5055-У в ред. Проекта	Не учитывает особенностей договоров, в которых по отдельным рискам устанавливается временная франшиза (период ожидания по рискам критических болезней, временной нетрудоспособности и т.п.), достаточная в том числе для противодействия мошенничеству.	ВСС	Не учтено	Требование предусмотрено Проектом в отношении СЖ с инвестиционным компонентом, но не в отношении иных объектов страхования, включенных в договор страхования. Т.е. требование фактически применяется к риску смерти по любой причине.
43.		Требование о начале действия периода страхования следует применять только к риску смерти по любой причине, а к остальным рискам применение требования необходимо исключить. В противном случае это блокирует использование временной франшизы, являющейся инструментом андеррайтинга.	ООО «ППФ Страхование жизни»		
44.		Предлагается изложить требование в следующей редакции: «страхование распространяется на страховые случаи, произошедшие с момента уплаты страховой премии, а если договор добровольного страхования предусматривает внесение страховой премии в	ООО «Капитал Лайф Страхование жизни»		

		рассрочку, - с момента уплаты первого страхового взноса с правом применения страховщиком четко прописанной в договоре страхования временной франшизы».			
Ограничение обстоятельств, имеющих существенное значение для определения вероятности наступления страхового риска					
45.	Абз. 6 п. 3.1 Указания от 11.01.2019 № 5055-У в ред. Проекта	<p>Требование не позволяет учитывать особенности страхования, например, при страховании на случай критических заболеваний или профессиональных рисков.</p> <p>Данный подход сделает невозможным перестрахование за рубежом по ряду рисков.</p> <p>Универсальный подход при приеме на страхование на практике будет компенсирован повышением среднего тарифа и повышением стоимости страхования для потребителей, что в совокупности с вышеизложенным приведет к еще большему сокращению договоров страхования жизни.</p>	ВСС	Не учтено	<p>Проектом предполагается, что при заключении договора страхования страховщик вправе запросить у страхователя любые сведения для оценки страхового риска. Вместе с тем существенное значение для определения страхового риска имеет предусмотренный Проектом ряд критических заболеваний.</p> <p>Риск изменения страхового риска в период действия договора страхования несет страховщик. П. 5 ст. 959 ГК РФ предусматривает, что при личном страховании последствия изменения страхового риска в период действия договора страхования могут наступить, только если они прямо предусмотрены в договоре. При этом Проект устанавливает минимальные</p>

46.		Требование ограничивает процедуру андеррайтинга и приведет к увеличению стандартного тарифа.	ООО «ППФ Страхование жизни»		(стандартные) требования к осуществлению СЖ с инвестиционным компонентом, которые могут быть обеспечены страховщиками путем отражения соответствующих положений в договоре страхования. Соответственно, для выполнения указанного требования требуется не включать в договор страхования последствия изменения страхового риска в период действия договора. С учетом изложенного противоречия с ГК РФ не усматривается.
47.		Противоречие со ст. 944 ГК РФ, согласно которой страховщик в форме договора имеет право определить перечень обстоятельств, имеющих существенное значение для определения вероятности наступления страхового случая.	ООО «СК «Ренессанс Жизнь»		
48.		Исключить	ООО «Капитал Лайф Страхование жизни»		
49.		При установлении рассматриваемого требования не были приняты во внимание положения статьи 959 ГК РФ, которая устанавливает обязанность страхователя незамедлительно сообщить страховщику о обстоятельствах, если они могут существенно повлиять на увеличение страхового риска, и право страховщика требовать изменения условий договора	ПАО Росбанк		

		страхования или уплаты дополнительной премии, а также самостоятельно определять перечень обстоятельств, имеющих существенное значение для определения вероятности наступления страхового риска.			
Состояние опьянения как исключение из страхового покрытия					
50.	Абз. 7 п. 3.1 Указания от 11.01.2019 № 5055-У в ред. Проекта	Не включены установленные ГК РФ случаи самоубийства в течение первых двух лет действия договора, а также стандартные ограничения, применяемые в мировой практике, как военные действия, общественные беспорядки, занятия экстремальными видами спорта, противоправные действия и т.п.	ВСС	Не учтено	В действующем законодательстве не содержится специального регулирования, посвященного исключениям из страхового покрытия. В соответствии со статьей 942 ГК РФ одним из существенных условий договора страхования является условие о страховом случае; такое условие должно быть согласовано для того, чтобы договор мог считаться заключенным. Долгое время судебная практика ограничивала право сторон на согласование исключений, однако в Обзоре по отдельным вопросам судебной практики, связанным с добровольным страхованием имущества граждан (утв. Президиумом Верховного Суда РФ от 27.12.2017) прямо указано
51.		Синхронизировать с ГК РФ.	ООО «ППФ Страхование жизни»		
52.		Страховщики фактически не могут устанавливать исключений из страхового покрытия, кроме самоубийства при условии опьянения / отравления застрахованного лица.	ООО «СК «Ренессанс Жизнь»		

		<p>Требование противоречит принципам страхования. Исключения – предшествующие состояния, ВИЧ, противоправные действия, места лишения свободы, война, радиация (ст. 964 ГК РФ), установление требований к исключениям, а также обстоятельствам, имеющим существенное значение для определения вероятности наступления страхового случая может существенно повлиять на невозможность предложения НСЖ по адекватным тарифам, поскольку фактически превратит его в рисковое страхование от смерти с незначительным накопительным элементом и соответствующей тарификацией.</p>			<p>(безотносительно к тому, является страхование имущественным или личным), что стороны договора добровольного страхования вправе по своему усмотрению определить перечень случаев, признаваемых страховыми, а также случаев, которые не могут быть признаны страховыми.</p> <p>Проект предусматривает ограничение на исключения из страхового покрытия, при этом не затрагивает применение положений ГК РФ, в частности ст. 928 (включает противоправные действия), 963, 964 (включает войну, радиацию) ГК РФ. Предшествующие заболевания ограничены указанными в абз. 7 п. 3.1 Указания от 11.01.2019 № 5055-У в ред. Проекта заболеваниями, к которым относится в том числе и ВИЧ согласно перечню социально значимых заболеваний Правительства РФ. Дополнительно отмечаем, что занятие экстремальными видами спорта могут приводить к отказу в страховой выплате в случае, если имеются соответствующие основания для отказа по ГК РФ.</p>
53.		<p>Имеется противоречие со ст. 963 ГК РФ, которой предусмотрены последствия наступления страхового случая по вине страхователя, выгодоприобретателя или застрахованного лица, а именно: освобождение страховщика от выплаты страховой суммы при</p>	<p>ПАО РОСБАНК</p>		

		<p>наличии в действиях таких лиц умысла (в установленных случаях – грубой неосторожности) вне зависимости от факта нахождения этих лиц в состоянии опьянения (отравления). А также противоречат принципу свободы определения не противоречащих закону условий договора в части определения перечня исключений по усмотрению сторон.</p> <p>Кроме того, согласно п. 3 ст. 963 ГК РФ страховщик не освобождается от выплаты страховой суммы, которая по договору личного страхования подлежит выплате в случае смерти застрахованного лица, если его смерть наступила вследствие самоубийства и к этому времени договор страхования действовал уже не менее двух лет. Данному положению проект Указания в рассматриваемой части также не соответствует.</p>			
«Период охлаждения»					
54.	Абз. 8 и 9 п.	Установленный	«период	ВСС	См. пункт 20 Таблицы.

	<p>3.1 Указания от 11.01.2019 № 5055-У в ред. Проекта</p>	<p>охлаждения»:</p> <p>противоречит Указанию Банка России от 21.08.2017 № 3854-У, которым установлен период охлаждения в течение 14 дней для договоров страхования жизни;</p> <p>противоречит нормам по защите прав потребителей, установленным в каких-либо отраслях, либо для иных финансовых инструментов, создает регуляторный арбитраж с продуктами негосударственных пенсионных фондов, ухудшает условия договоров страхования жизни по сравнению с другими видами страхования, в которых предусмотрен возврат части страховой премии за вычетом расходов страховщика на заключение договора;</p> <p>создает избыточную нагрузку на страховщика, т.к. каждый страховщик несет финансовые затраты на заключение договора; неизбежно отразится на стоимости услуги страхования для всех потребителей;</p>			
--	---	---	--	--	--

		<p>противоречит международному опыту, согласно которому выкупные суммы всегда включают штрафы за расторжение, что с одной стороны позволяет сбалансировать экономическую модель накопительного страхования, предусматривающего оплату премии в рассрочку, и мотивировать страхователя на сохранение договора – с другой.</p> <p>В структуре первых взносов значительная часть приходится на рисковую часть страхового покрытия, которая действует с момента заключения договора. Таким образом, возврат страховой премии в полном объеме по истечении длительного периода действия договора означает, что рисковое страхование осуществлялось бесплатно - за счет страховщика, что, во-первых, невозможно с точки зрения законодательства, а, во-вторых, делает невозможным положительную финансовую модель для большинства</p>			
--	--	---	--	--	--

	<p>продуктов страхования жизни.</p> <p>Реализация требования по возврату страховой премии на протяжении полуторамесячного периода усложняет привлечение к продажам агентов – физических и юридических лиц, так как их привлечение делает необходимым выплату агентского вознаграждения, которое необходимо осуществить непосредственно после заключения договора. После расторжения договора страховщик не сможет вернуть уплаченное агентское вознаграждение по причине высокой ротации агентского корпуса и волатильности уровня доходов агентов от месяца к месяцу, что делает невыгодным привлечение агентов к продажам договоров страхования жизни.</p>			
55.	Установить «период охлаждения» до уплаты второго страхового взноса.	ООО «ППФ Страхование жизни»		
56.	Дополнить, что при расторжении договора страхования выкупная	ООО «СК «Ренессанс		

		сумма составляет не менее размера уплаченной страховой премии по программе, поскольку договор может содержать другие риски, которые не относятся к СЖ с инвестиционным компонентом.	Жизнь»		
57.		Предлагается заменить данное требование на увеличение периода охлаждения, или оставить условие возврата выкупной суммы до уплаты третьего взноса в размере суммы оплаченной премии только по риску дожития, и только при условии отсутствия страховых событий до даты расторжения.	ООО «Капитал Лайф Страхование Жизни»		
58.		Согласно п. 7 ст. 10 Закона об организации страхового дела выкупная сумма – это сумма в пределах сформированного страхового резерва на день прекращения договора страхования. Согласно п. 2 ст. 26 Закона об организации страхового дела формирование страховых резервов осуществляется страховщиками в соответствии с правилами формирования страховых резервов, которые	ПАО РОСБАНК		

		<p>утверждаются органом страхового надзора. Порядок формирования страховых резервов установлен Положением Банка России от 16.11.2016 № 557-П «О правилах формирования страховых резервов по страхованию жизни».</p> <p>Кроме того, фактическое установление расширенного «свободного периода»:</p> <p>противоречит Указанию Банка России от 21.08.2017 №3854-У, которым установлен 14-дневный период охлаждения для договоров страхования жизни;</p> <p>противоречит любым иным нормам по защите прав потребителей, установленным в каких-либо отраслях, либо для иных финансовых инструментов;</p> <p>ухудшает условия договоров страхования жизни по сравнению с другими видами страхования, в которых предусмотрен возврат части страховой премии за вычетом расходов страховщика на заключение договора;</p> <p>создает избыточную нагрузку на страховщика, т.к. каждый страховщик несет финансовые</p>			
--	--	---	--	--	--

		<p>затраты на заключение договора; отразится на стоимости услуги страхования для всех потребителей;</p> <p>усложняет привлечение к продажам страховых агентов, не учитывает, что из первых страховых взносов уплачивается агентское вознаграждение за фактически оказанные услуги;</p> <p>не предполагает механизма компенсации ни агентского вознаграждения, ни фактически оказанной услуги по страхованию, ни иных расходов страховщика на заключение и сопровождение договора страхования. То есть фактически период охлаждения для страхователя увеличивается до даты оплаты третьего страхового взноса, а услуга страхования для клиента предлагается и оказывается фактически бесплатно в течение указанного периода. При этом период охлаждения имеет совершенно иные цели.</p>			
--	--	--	--	--	--

Раскрытие исторической доходности					
59.	Подп. 13 п. 1 Указания от 11.01.2019 № 5055-У в ред. Проекта	Требование об указании исторической доходности не может быть выполнено по новым программам и (или) по программам, по которым изменился какой-либо параметр (параметры), в которых произошли изменения в структуре базового актива. Формула, предназначенная для расчета доходности по договорам, предусматривающим периодические выплаты не охватывает всех возможных вариантов программ.	ВСС	Не учтено	Проект устанавливает требование о раскрытии исторической доходности в отношении договоров страхования со схожими параметрами, а не в отношении программ страхования. С учетом изложенного, полагаем, что, требование об указании исторической доходности выполнимо.
60.		Требование об указании исторической доходности не может быть выполнено по новым программам и (или) по программам, по которым изменился какой-либо параметр (параметры), в которых произошли изменения в структуре базового актива.	ПАО РОСБАНК		

61.		Изложить требование в следующей редакции: «...доходности по договорам добровольного страхования с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика, по которым обязательства по уплате страховой суммы по риску дожития за <i>три предшествующих календарных</i> года прекращены исполнением (далее – договоры добровольного страхования, по которым обязательства прекращены исполнением), содержащим аналогичные заключаемому договору добровольного страхования условия....»	ООО «Капитал Лайф Страхование Жизни»	Учтено	-
Гарантированный доход					
62.	Подп. 6 п. 1 Указания от 11.01.2019 № 5055-У в ред. Проекта	Указание дохода для пожизненной ренты исходя из ожидаемого периода страховых выплат невозможно и некорректно, так как не учитывает индивидуальных особенностей состояния здоровья застрахованного. В соответствии с законодательством любые гарантированные выплаты производятся только по страховым	ВСС	Учтено	-

		<p>случаям в размере страховой суммы (или ее части). Если речь идет, например, о выплатах инвестиционного дохода в фиксированном размере по договорам ИСЖ, в которых предусмотрены купонные выплаты, то по таким договорам начисление купона производится по условию и не может быть гарантировано.</p> <p>Проектом установлен особый порядок расчетов для пожизненной ренты, при этом актуарные методы устанавливаются одинаковый подход к расчетам и пожизненной и временной ренты (в обоих случаях расчеты страховых тарифов и страховых резервов производятся с учетом вероятности дожития застрахованного лица), а страховая сумма по договорам ренты (аннуитета) должна рассчитываться не как сумма за весь период выплат, а в соответствии с общепринятой практикой в размере годовой ренты.</p>			
--	--	---	--	--	--

Красный цвет шрифта для гарантированного дохода					
63.	Абз. 3 п. 3 Указания от 11.01.2019 № 5055-У в ред. Проекта	Считаем необоснованным требование об использовании шрифта красного цвета, так как, во-первых, неочевидна эффективность подобного решения, учитывая, что вся информация, указываемая в памятке, имеет одинаково важное значение, во-вторых, 90% точек продаж не оборудованы средствами цветной печати, их приобретение создаст дополнительные затраты (десятки тысяч единиц техники), в-третьих, подобных требований (о цветной печати) нет для иных финансовых инструментов, что создает необоснованный регуляторный арбитраж.	ВСС	Учтено	-
64.		Исключить требование о красном цвете шрифта либо заменить на другой способ выделения информации (подчеркивание, полужирный шрифт). Требование о цвете шрифта повлечет за собой фактическое неисполнение, поскольку требует наличия цветного принтера на каждом	ООО «СК «Ренессанс Жизнь»		

		рабочем месте, что невозможно обеспечить.			
65.		Предлагается изложить требование в следующей редакции: «Информация, предусмотренная подпунктом 6 пункта 1 настоящего Указания, размещаемая в правом верхнем углу первой страницы таблицы и наносится цифрами и прописными буквами шрифтом на четыре пункта больше кегля шрифта максимального размера из используемых на странице размеров шрифта, а также выделяется жирным шрифтом и подчеркивается».	ООО «Капитал Лайф Страхование Жизни»		
66.		Неочевидна эффективность подобного решения, учитывая, что вся информация, указываемая в памятке, имеет одинаково важное значение, во-вторых, значительное количество точек продаж не оборудованы средствами цветной печати, их приобретение создаст дополнительные затраты, что в свою очередь может отразиться на стоимости страховой услуги, в-третьих, подобных требований (о	ПАО РОСБАНК		

		цветной печати) нет для иных финансовых инструментов, что позволяет говорить об избыточных регуляторных требованиях в данной части.			
Количество страниц информационной памятки					
67.	Абз. 4 п. 3 Указания от 11.01.2019 № 5055-У в ред. Проекта	<p>Требование Указания о размещении таблицы на двух страницах не может быть реализовано, так как предлагаемый к указанию объем информации требует значительно большего объема. На практике потребуется 5-6 страниц, что с учетом приложений принципиально меняет первоначальный подход о предоставлении в удобном формате самой важной информации.</p> <p>Так, например, дополнение информации указанием графика уплаты страховых взносов для 15-20 летнего договора, особенно при ежемесячной и квартальной рассрочке потребует значительного объема и одновременно информация будет повторяющейся и по факту</p>	ВСС	Учтено в части включения в приложение к информационной памятке таблицы с выкупными суммами	-

		приведет к расфокусировке внимания и отвлечет клиента от более значительной информации.			
68.		<p>Ограничение в две страницы выглядит необоснованным по следующим причинам:</p> <p>документ должен содержать большой объем информации, в т.ч. выкупные суммы, которые для длинных договоров будут занимать много места.</p> <p>образец документа в проекте указания занимает почти три страницы.</p>	ООО «СК «Ренессанс Жизнь»		
69.		Для реализации Проекта требуется иное количество страниц для информационной памятки. На практике потребуется 5-6 страниц, принимая во внимание требования ГОСТ Р 7.0.97-2016, что с учетом приложений принципиально меняет первоначальный подход о предоставлении в удобном формате самой важной информации.	ПАО РОСБАНК		

Срок вступления Проекта в силу					
70.	П. 2 Проекта	Внедрение предлагаемых изменений потребует значительного времени, дополнительных материальных ресурсов для кардинальной переработки всех существующих страховых продуктов, страховой документации сопутствующих документов, изменения процедур андеррайтинга и выплат, маркетинговых и обучающих материалов, перенастройки ИТ систем и фронт-систем партнеров (агентов), изменений в операционном, бухгалтерском и налоговом учете, изменение бизнес-процессов, проведение обучения сотрудников и агентов. Столь значительные изменения потребуют не менее шести месяцев со момента принятия Указания.	ВСС	Учтено	-
71.		Предлагается изложить требование в следующей редакции: «Настоящее Указание вступает в силу по истечении 90 дней после дня его официального опубликования.»	ООО «Капитал Лайф Страхование Жизни»		

Список используемых сокращений	
СЖ с инвестиционным компонентом	Добровольное страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов) и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика
АБР	Ассоциация банков России
АЕБ	Ассоциация европейского бизнеса
ВСС	Всероссийский союз страховщиков
Группа Сбер	ПАО «Сбербанк», ООО «Сбербанк страхование», ПАО «Сбербанк страхование жизни»
ГК РФ	Гражданский кодекс Российской Федерации
Закон об организации страхового дела	Закон Российской Федерации от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации»
Закон о РЦБ	Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»
Закон об инвестфондах	Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»
306-ФЗ	Федеральный закон от 31.07.2020 № 306-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и отдельные законодательные акты Российской Федерации»
Законопроект № 1163580-7	Законопроект № 1163580-7 «О внесении изменений в закон Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (в части уточнения условий заключения отдельных видов договоров страхования)»

ИСЖ	Инвестиционной страхование жизни
НСЖ	Накопительное страхование жизни
ПФИ	Производный финансовый инструмент
ЗПИФ	Закрытый паевой инвестиционный фонд
ФО	Финансовая организация
Указание Банка России от 20.11.2015 № 3854-У	Указание Банка России от 20.11.2015 года № 3854-У «О минимальных (стандартных) требованиях к условиям и порядку осуществления отдельных видов добровольного страхования»
Указание от 11.01.2019 № 5055-У	Указание Банка России от 11.01.2019 № 5055-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»
Информационное письмо Банка России от 13.01.2021 № ИН-01-59/2	Информационное письмо Банка России от 13.01.2021 № ИН-01-59/2 «Информационное письмо об отдельных вопросах, связанных с реализацией страховых продуктов с инвестиционной составляющей»