

Прокопьева Татьяна Владимировна

кандидат экономических наук, доцент  
кафедры экономических и учетных дисциплин  
Сургутского государственного университета  
<https://orcid.org/0000-0002-4564-7401>

**АНАЛИЗ ДИНАМИКИ ПОКАЗАТЕЛЕЙ  
ЛИЧНОГО СТРАХОВАНИЯ  
И НАКОПИТЕЛЬНОГО СТРАХОВАНИЯ  
ЖИЗНИ В РОССИИ  
И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ  
ИХ ЗНАЧЕНИЙ  
НА СРЕДНЕСРОЧНЫЙ ПЕРИОД**

**Аннотация:**

*В статье раскрывается сущность услуги по накопительному страхованию жизни, активно продвигаемой на отечественный страховой рынок банками и страховыми компаниями, а также акцентируется внимание на ее достоинствах и недостатках для потенциальных клиентов. Прослеживается динамика объемов страховых премий и выплат по договорам личного страхования и договорам добровольного страхования жизни в России, в результате чего выявляется существенное ускорение роста этих показателей за последние десять лет, оцениваются возможные причины данного явления. Исследуется степень концентрации рынка услуг добровольного страхования жизни под контролем ведущей группы страховщиков. Прогнозируются суммы страховых премий и выплат как в целом по договорам добровольного страхования жизни, так и в части накопительного страхования жизни с использованием методов регрессионного анализа и с учетом фактора пандемии коронавирусной инфекции.*

**Ключевые слова:**

*накопительное страхование жизни, добровольное страхование, личное страхование, инвестиционное страхование жизни, прогнозирование, страховые премии, страховые выплаты*

Prokopyeva Tatyana Vladimirovna

PhD in Economics, Associate Professor,  
Economic and Accounting Disciplines Department,  
Surgut State University  
<https://orcid.org/0000-0002-4564-7401>

**ANALYSIS OF THE DYNAMICS  
OF PERSONAL INSURANCE  
AND UNIVERSAL LIFE INSURANCE  
INDICATORS IN RUSSIA  
AND FORECASTING  
THEIR VALUES  
OVER THE MEDIUM TERM**

**Summary:**

*The study reveals the essence of the accumulative life insurance service, which is actively promoted on the Russian insurance market by banks and insurance companies, and also focuses on its advantages and disadvantages for potential customers. The dynamics of the volume of insurance premiums and payments under personal insurance contracts and voluntary life insurance contracts in Russia is traced, as a result of which a significant acceleration in the growth of these indicators over the past ten years is revealed, and possible causes of this phenomenon are evaluated. The study examines the degree of concentration of the voluntary life insurance market under the control of a leading group of insurers. The amounts of insurance premiums and payments are forecasted for voluntary life insurance contracts and also for universal life insurance, using regression analysis methods and taking into account the factor of the coronavirus pandemic.*

**Keywords:**

*universal life insurance, voluntary insurance, personal insurance, life investment insurance, forecasting, insurance premiums, insurance payments*

В настоящее время большую популярность среди населения получило заключение договоров накопительного страхования жизни. Все ведущие российские банки в линейках своих продуктов активно продвигают услуги, связанные с накопительным страхованием жизни, причем базовые параметры оказания данных услуг, хотя и существенно отличаются у разных банков в деталях, по сути являются довольно сходными.

Указанные страховые продукты на отечественном рынке являются относительно новыми, в то время как в США и странах Западной Европы имеется довольно длительная история заключения договоров накопительного страхования жизни, а суммы страховых премий и выплат в сравнении с аналогичными российскими показателями довольно значительны [1].

Проблематика страхования жизни в целом, а также вопросы инвестиционного и накопительного страхования жизни в частности, исследуются в работах многих российских ученых. Так, А.Г. Мкртчян исследует возможности подключения граждан России и стран СНГ к зарубежным программам накопительного страхования жизни [2]. Инвестиционные аспекты накопительного страхования жизни рассматриваются в работах О.Б. Пономаревой, Ю.А. Красильниковой, У.В. Крячко [3].

Вопросы прогнозирования развития рынка накопительного страхования жизни в России проанализированы в трудах Л.Г. Шобей, М.П. Семченко, С.В. Аксютинной, С.Л. Боровой, а также в работах других российских ученых [4]. В то же время большинство авторов недостаточно внимания, на наш взгляд, уделяют применению инструментария регрессионного моделирования для прогнозирования динамики количественных показателей, характеризующих развитие рынка

накопительного страхования жизни. Следовательно, изучение этих проблем крайне актуально и требует пристального внимания научного сообщества.

Прежде чем переходить к анализу количественных показателей развития рынка услуг накопительного страхования жизни и прогнозированию их динамики, сделаем краткий обзор сущности договоров накопительного страхования жизни и проблематики их использования на современном этапе.

Отношение к данным страховым продуктам в российском обществе неоднозначное. С одной стороны, эти продукты являются своего рода комбинацией инвестиционного счета и договора рискованного страхования жизни, причем от такой комбинации пользователь услуги только выигрывает, т. к. приобретает в одном пакете и инвестиционный, и страховой продукт. Существенным плюсом такого типа договоров является то, что подписавшее их лицо имеет возможность воспользоваться социальным налоговым вычетом в пределах 120 тыс. р. в год в соответствии со статьей 219 Налогового кодекса РФ [5]. Кроме того, такие договора, как правило, заключаются на срок 15–20 лет, в то время как по обычным договорам рискованного страхования жизни подобные сроки страховщиками не практикуются.

Имеется также ряд юридических нюансов применения подобных договоров, которые проявляются в случае смерти застрахованного лица, а также наступления различных непредвиденных жизненных ситуаций, и упрощают решение вопросов, связанных с наследованием имущества. К их числу, например, можно отнести то, что страховая выплата не включается в состав наследства, взносы не подлежат аресту или разделу имущества.

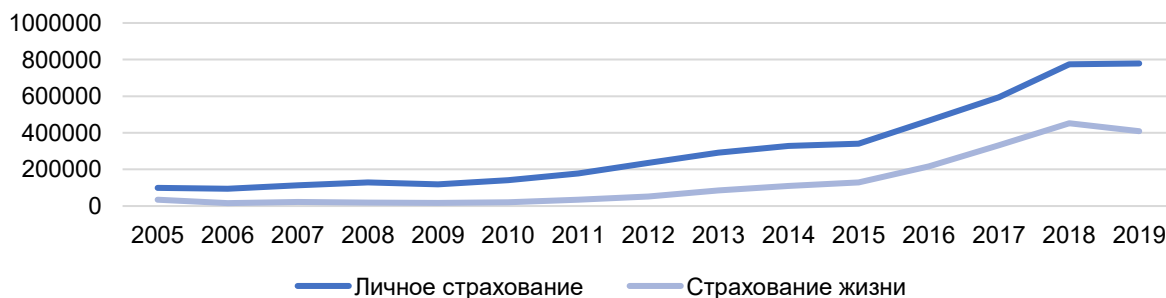
С другой стороны, у данных продуктов есть и свои минусы. По таким договорам, как правило, устанавливается низкий уровень доходности на инвестированные средства. Часто процент доходности по ним сопоставим с процентом доходности по банковским вкладам, в то время как по индивидуальным инвестиционным счетам может быть обеспечена более высокая доходность вложений при сохранении возможности воспользоваться налоговыми льготами.

Существенным минусом таких договоров является и их долгосрочный характер. Как ни парадоксально это звучит, данный минус одновременно является и достоинством таких договоров, что было отмечено выше. Дело в том, что при досрочном расторжении подобных договоров клиент, как правило, несет существенные убытки, т. к. выкупная сумма, особенно в начальный период действия договора, составляет лишь малую долю от суммы внесенных взносов. Кроме того, если лицо получило социальные налоговые вычеты, то в случае досрочного расторжения договора накопительного страхования жизни возникает предусмотренная законом обязанность по их возврату в бюджет.

Еще одним минусом подобных договоров является то, что применительно к ним не действует система страхования от отзыва лицензии страховой компании или банка. В то же время по банковским вкладам суммы в пределах 1 400 тыс. р. застрахованы на случай отзыва Центральным банком лицензии у соответствующего коммерческого банка.

Рассмотрим количественные показатели, характеризующие состояние и развитие рынка накопительного страхования жизни в Российской Федерации. Так, по данным Росстата, в 2019 г. удельный вес страховых премий по всем видам добровольного страхования жизни во всех видах личного добровольного страхования (жизни, от несчастных случаев и болезней, медицинское) составил 52,6 % [6]. Аналогичный показатель в 2012 г. составил 22,4 % [7]. Таким образом, за 7 последних лет по данному показателю произошел рост более чем в два раза, что свидетельствует о неуклонном увеличении значимости добровольного страхования жизни в отечественной системе страхования. На эту же тенденцию указывает рост удельного веса выплат по договорам добровольного страхования жизни в общей сумме выплат по договорам добровольного личного страхования с 12,5 % до 48,1 % за рассматриваемый период [10].

Выполним более детальный анализ динамики страховых премий, собранных страховщиками России за 2005–2019 гг. по договорам добровольного страхования жизни (рис. 1).



**Рисунок 1 – Динамика объемов страховых премий, собранных страховщиками России в 2005–2019 гг. по договорам добровольного личного страхования и добровольного страхования жизни, млн р. [9]**

Из рисунка следует, что в период с 2005 г. по 2011 г. объемы страховых премий по страхованию жизни практически не росли, в 2011–2015 гг. рост по данному показателю существенно ускорился, а за период 2015–2019 гг. наблюдается ускорение темпов роста, даже несмотря на то, что в 2014–2016 гг. в российской экономике имели место кризисные явления, вызванные негативной динамикой цен на энергоносители, а реальные располагаемые доходы населения за последние 10 лет практически не увеличились. Это свидетельствует о росте популярности страхования жизни, росте финансовой культуры и финансовой грамотности граждан России.

Если выполнить анализ динамики объемов страховых выплат по аналогичным договорам за этот же период (см. рис. 2), то можно отметить сходную со страховыми премиями динамику объемов выплат, однако темп роста выплат по договорам добровольного страхования жизни существенным образом отстает от темпа роста выплат по всем договорам добровольного личного страхования. Это может свидетельствовать в пользу отрицательной динамики коэффициента выплат по договорам добровольного страхования жизни, отражающего отношение суммы выплат к сумме собранных премий. Действительно, величина этого показателя снизилась с 37,6 % в 2009 г. до 11,1 % в 2017 г., однако к 2019 г. этот показатель резко вырос до 32,6 % [10]. Полагаем, что значения этого коэффициента крайне низки, т. к. страховщики, не имея достаточных средств для формирования страховых резервов по этому виду страхования, а также пользуясь тем, что де-факто этот вид страхования является обязательным для ипотечных заемщиков банков, завышают размеры страховых премий и оговаривают условия страховых выплат большим количеством требований.



**Рисунок 2 – Динамика объемов страховых выплат, осуществленных страховщиками России в 2005–2019 гг. по договорам добровольного личного страхования и добровольного страхования жизни, млн р. [11]**

Отметим, что накопительное страхование жизни является всего лишь одним из видов добровольного страхования жизни. Например, по данным Всероссийского союза страховщиков, в первом полугодии 2020 г. сложилась видовая структура сумм сбора премий по добровольному страхованию жизни, представленная в таблице 1 [12].

**Таблица 1 – Данные о суммах сбора страховых премий и уровне концентрации страхового рынка по разным видам договоров добровольного страхования жизни в первом полугодии 2020 г.**

Вид добровольного страхования жизни	Сбор страховых премий в 1 полугодии 2020 г.		Удельный вес в сумме сбора премий топ-5 страховщиков, %	Компания-лидер	Удельный вес в сумме сбора премий компании-лидера, %
	млн р.	удельный вес, %			
Инвестиционное страхование жизни	82 199	42,65	76,18	СК Согаз-Жизнь	25,21
Накопительное страхование жизни	56 227	29,18	78,34	Сбербанк Страхование Жизни	33,59
Страхование жизни при заключении кредитных договоров	39 205	20,35	91,05	Сбербанк Страхование Жизни	41,16
Прочие виды страхования жизни	15 062	7,82	79,67	Allianz Жизнь	39,82
Итого	192 693	100,00	72,23	Сбербанк Страхование Жизни	24,02

Как следует из данных, представленных в таблице 1, доминирующее положение на рынке добровольного страхования жизни занимает инвестиционное страхование жизни. Основное отличие инвестиционного от накопительного страхования жизни состоит в том, что при инвестиционном страховании жизни одна часть инвестированных средств вкладывается в консервативные финансовые инструменты, а другая – в более рискованные инструменты, в то время как при накопительном страховании жизни все средства размещаются в консервативных финансовых инструментах. Также по договору инвестиционного страхования жизни средства вносятся единовременным платежом.

По данным Всероссийского союза страховщиков (ВСС), развитие рынка добровольного страхования жизни происходит весьма неравномерно. Так, в пресс-релизе ВСС отмечается: «по итогам 1 полугодия 2020 г. премии по страхованию жизни снизились на 3 % по сравнению с 1 полугодием 2019 г. – со 198,6 до 192,7 млрд р. ... Основным драйвером отрасли по-прежнему остается накопительное страхование жизни (НСЖ) – рост по этому виду в 1 полугодии 2020 г. по сравнению с аналогичным прошлогодним периодом составил 26 % – премии выросли с 44,7 до 56,2 млрд р. Прежний лидер по скорости прироста сборов – инвестиционное страхование жизни (ИСЖ) – показал снижение сборов на 11 % – с 92,3 до 82,2 млрд р. Также на 16 %, с 46,5 до 39,2 млрд р., снизились сборы по кредитным видам страхования. По прочим видам страхования сборы остались на прошлогоднем уровне – 15,1 млрд р.» [13].

Следовательно, происходит активный рост сумм премий по договорам накопительного страхования жизни, что может быть объяснено, на наш взгляд, во-первых, агрессивной маркетинговой политикой банков и страховых компаний по продвижению этих продуктов, во-вторых, ростом финансовой культуры населения и повышением степени понимания важности страхования жизни. По нашему мнению, накопительное страхование жизни имеет все шансы опередить по сбору премий инвестиционное страхование жизни, учитывая недостатки инвестиционного страхования и стремление населения снизить уровень риска в условиях нестабильной экономической ситуации.

Также достаточно отчетливо видна высокая концентрация рынка накопительного страхования жизни. Лидерами рынка по этому виду страхования являются СК «Сбербанк страхование жизни», СК «Согаз-Жизнь», СК «Капитал Life», СК «Росгосстрах Жизнь», причем, как видно из таблицы 1, на СК «Сбербанк страхование жизни» приходится треть всех собранных премий по данному виду страхования.

Учитывая динамичное развитие рынка услуг добровольного страхования жизни в России, в том числе развитие опережающими темпами рынка услуг накопительного страхования жизни, имеет смысл выполнить прогноз сумм премий и выплат на среднесрочный период. Воспользуемся инструментариумом регрессионного моделирования. В качестве исходных данных для прогнозирования возьмем размеры сумм страховых премий и страховых выплат по договорам добровольного страхования жизни за 2010–2019 гг. (10 лет). Прогнозный период примем в размере 30 % от продолжительности периода, за который мы берем исходные фактические данные – 3 года (2020–2022 гг.). Воспользовавшись средствами построения линий тренда, оценки уравнения регрессии и коэффициента детерминации, входящими в базовый инструментарий MS Excel, построим линии тренда по каждому из прогнозируемых показателей. В качестве форм линий тренда примем те из них, которые обеспечивают максимум коэффициента детерминации.

По результатам применения средств регрессионного моделирования MS Excel мы получили, что по каждому из прогнозируемых параметров максимум коэффициента детерминации обеспечивает линия тренда формы полинома второго порядка. По данной форме линии тренда коэффициент детерминации  $R^2$  для показателя страховых премий составил 0,9482, а для показателя страховых выплат –  $R^2 = 0,9005$  (см. рис. 3). Такие высокие значения коэффициента детерминации свидетельствуют об адекватности построенной прогнозной модели по каждому параметру. Если за факторный признак в трендовой модели принят номер периода, то по показателю суммы страховых премий уравнение регрессии примет вид:

$$Y = 4986,5 \times X^2 - 4995,3 \times X + 19608.$$

По показателю суммы страховых выплат уравнение регрессии примет вид:

$$Y = 2528,5 \times X^2 - 17357,3 \times X + 32725.$$

Экономическая интерпретируемость полученных уравнений регрессии затруднительна, однако это не является серьезной проблемой с учетом высоких значений коэффициентов детерминации.



**Рисунок 3 – Прогноз объемов страховых премий и страховых выплат на период 2020–2022 гг. с учетом фактора пандемии коронавируса по договорам добровольного личного страхования, млн р.**

При осуществлении прогнозирования необходимо принимать во внимание то, что в 2020 г. по сравнению с исходным периодом 2010–2019 гг. условия функционирования страхового рынка и всей экономики России существенным образом изменились в результате появления фактора пандемии коронавируса. Следовательно, базовый прогноз, полученный с использованием метода регрессионного моделирования, требует корректировки. В связи с этим для уточнения прогноза примем, что в 2020 г. уточненный прогноз будет на 25 % ниже базового, а в 2021 г. – на 10 % ниже базового. В 2022 г., учитывая долгосрочный прогнозный тренд, полагаем, что уточнение базового прогноза не требуется. Экономика России и страховой рынок, восстанавливаясь после пандемии коронавируса, получают дополнительный импульс развития, в результате которого объемы страховых премий и выплат выйдут на прогнозные уровни.

Таким образом, к 2022 г. объем собранных страховщиками премий по всем видам договоров добровольного страхования жизни составит 797 388 млн р., а размер выплат по таким договорам – 234 401 млн р. Можно отметить, что коэффициент выплат, несмотря на прогнозируемое динамичное развитие рынка услуг страхования жизни, будет относительно стабильным и составит около 1/3.

С учетом опережающего развития рынка услуг именно накопительного страхования жизни, а также принимая во внимание прогнозируемую высокую волатильность на фондовом рынке, полагаем, что удельный вес премий по инвестиционному страхованию жизни в общем объеме премий по добровольному страхованию жизни будет снижаться небольшими темпами и составит к 2022 г. 40 %. Соответственно, аналогичный показатель по накопительному страхованию жизни вырастет до 35 % (см. табл. 2).

**Таблица 2 – Прогнозная структура суммарного объема премий по договорам добровольного страхования жизни в 2022 г. с учетом фактора опережающего роста накопительного страхования жизни**

Вид добровольного страхования жизни	Прогнозный сбор страховых премий в 2022 г.	
	млн р.	удельный вес, %
Инвестиционное страхование жизни	318 955	40
Накопительное страхование жизни	279 086	35
Страхование жизни при заключении кредитных договоров	159 478	20
Прочие виды страхования жизни	39 869	5
Итого	797 388	100,00

Таким образом, рынок услуг накопительного страхования жизни в России за период после глобального экономического кризиса 2008–2009 гг. активно развивается. Факторами успешного развития этого рынка можно считать то, что накопительное страхование успешно сочетает достоинства инвестиционного инструмента и рискованного страхования жизни, а также активное продвижение услуги накопительного страхования жизни отечественными банками и страховыми компаниями, рост общей финансовой грамотности населения, наличие налоговых льгот для физических лиц.

Потенциал роста сумм премий и выплат по договорам добровольного страхования жизни и накопительного страхования жизни достаточно высок, что подтверждается результатами прогнозирования этих показателей с использованием методов регрессионного моделирования. Получены достаточно высокие значения коэффициентов детерминации по сформированным регрессионным моделям. С учетом корректировок результатов регрессионного прогнозирования с помощью понижающих коэффициентов, отражающих влияние фактора пандемии коронавируса, можно сделать вывод об ожидаемом росте сумм страховых премий и выплат по договорам накопительного страхования жизни к 2022 г. в 2–2,5 раза по сравнению с 2019 г. Это делает сектор накопительного страхования жизни в рамках сегмента рынка добровольного страхования жизни крайне инвестиционно привлекательным. Со стороны государства возможны дополнительные меры стимулирования роста этого рынка, в части, например, увеличения сумм налоговых вычетов для населения или дополнительных налоговых преференций для страховщиков, продвигающих указанный страховой продукт.

#### Ссылки:

1. Небольсина Е.В., Зименков Р.И. США на мировом рынке страховых услуг // Россия и Америка в XXI веке. 2018. Вып. 2. DOI: 10.18254/S0000023-2-1; Авакян А.М. Страхование жизни: зарубежный опыт и необходимость развития в России // Теория и практика общественного развития. 2014. № 15. С. 137–139.
2. Мкртчян А.Г. Зарубежное накопительное страхование жизни для граждан России и СНГ – опыт, итоги и перспективы // Страховое дело. 2014. № 9 (258). С. 38–42.
3. Пономарева О.Б., Красильникова Ю.А. Страхование жизни как способ осуществления сбережений // Региональная экономика и управление. 2015. № 2–1 (05). С. 128–131; Крячко У.В. Инвестиционное и накопительное страхование жизни – симбиоз на рынке страховых и инвестиционных услуг // Молодой ученый. 2015. № 24 (104). С. 472–474.
4. Шобей Л.Г., Семченко М.П. Современное состояние и перспективы развития накопительного страхования жизни в России // Вектор экономики. 2019. № 4 (34). С. 99; Аксютин С.В., Боровая С.Л. Страхование жизни: состояние и перспективы развития в условиях цифровой экономики // Экономика, предпринимательство и право. 2020. Т. 10. № 3. С. 891–904. 10.18334/epp.10.3.100562.
5. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (ред. 23.11.2020) [Электронный ресурс]. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
6. Обзор деятельности страховщиков в 2019 году [Электронный ресурс] // Рынок страховых услуг. Росстат. URL: <https://gks.ru/storage/mediabank/UVyNz9mo/obzor-str2019.doc> (дата обращения: 26.12.2020).
7. Обзор деятельности страховщиков в 2012 году [Электронный ресурс] // Рынок страховых услуг. Росстат. URL: <https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/obzor-str2012.doc> (дата обращения: 26.12.2020).
8. Там же.
9. Обзор деятельности страховщиков в 2019 году ... ; Страховые премии (взносы), собранные страховщиками [Электронный ресурс] // URL: [https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/fin42\(1\).docx](https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/fin42(1).docx) (дата обращения: 26.12.2020).
10. Обзор деятельности страховщиков в 2019 году ... ; Страховые премии (взносы) ... ; Выплаты по договорам страхования, осуществленные страховщиками [Электронный ресурс] // Росстат. URL: [https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/fin43\(1\).docx](https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/fin43(1).docx) (дата обращения: 26.12.2020).
11. Обзор деятельности страховщиков в 2019 году ... ; Выплаты по договорам страхования ...
12. ВСС подвел итоги деятельности страховщиков жизни за 1 полугодие 2020 года [Электронный ресурс] // Страхование сегодня. URL: <https://www.insur-info.ru/pressr/74107/> (дата обращения: 26.12.2020).
13. Там же.

Редактор, переводчик: Невзорова Наталья Викторовна