



Инвестиционное страхование жизни в РФ и за рубежом как защита от рисков и оптимизация налогообложения

Наталья Смирнова
Генеральный директор
«Персональный советник»



Проблемы с инвестициями

Инвестиции на российском рынке:

- Риск потерь
- Отсутствие опыта самостоятельного выбора конкретных ценных бумаг
- При активной торговле или доверительном управлении – 13% НДФЛ ежегодно
- Сложность наследования
- Риски при разводе и взыскании
- Риски при непредвиденных критических ситуациях (потеря трудоспособности)

Инвестиции в зарубежные активы (дополнительные трудности):

- Налог на курсовую разницу
- Недоступность достаточного количества валютных инструментов на российском рынке
- Требование квалификации для работы с зарубежными активами
- Отсутствие налоговых льгот по активам на зарубежных рынках для налоговых резидентов РФ
- Необходимость ежегодной декларации
- Невозможность вывода дохода от ценных бумаг на зарубежный банковский счет
- Не все брокеры работают с малыми лотами



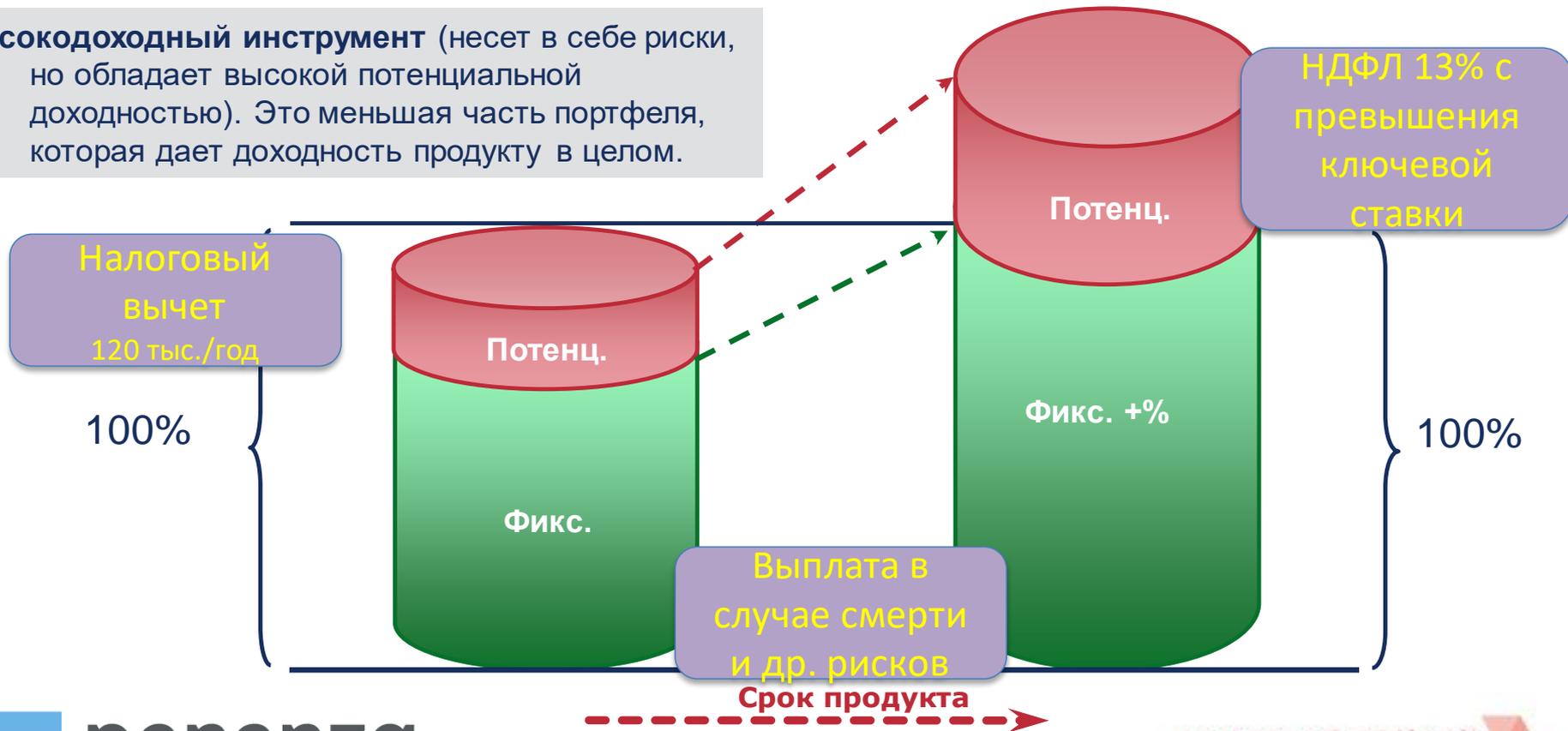


Инвестиционное страхование жизни (РФ)

Структурный продукт со 100% защитой

Инструмент с гарантированной доходностью (напр., облигации или депозиты), составляющий большую часть портфеля.

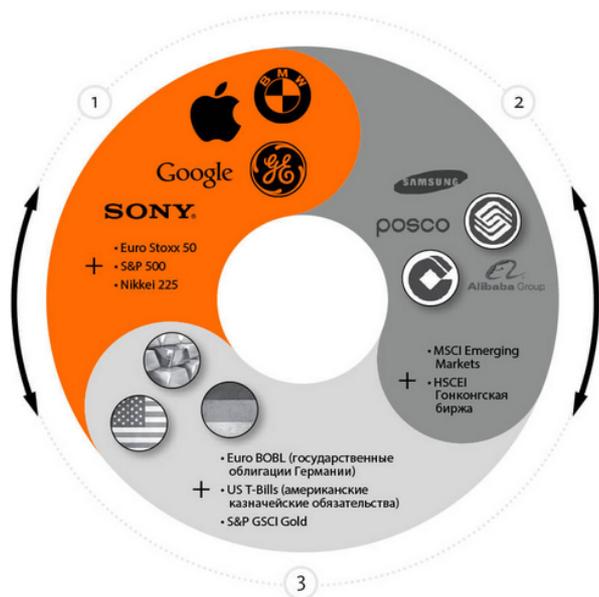
Высокодоходный инструмент (несет в себе риски, но обладает высокой потенциальной доходностью). Это меньшая часть портфеля, которая дает доходность продукту в целом.



ИСЖ агрессивная стратегия

Стратегия «Глобальная экономика»

Крупнейшая инвестиционная компания Европы Credit Suisse динамично распределяет активы на ежедневной основе в зависимости от ситуации на рынке.



1 Когда растут экономики развитых стран, 80% инвестиций размещены в рынки Европы, США, Японии и других развитых стран.

2 Если рост перемещается в развивающиеся страны, активы инвестированы в рынки азиатских тигров.

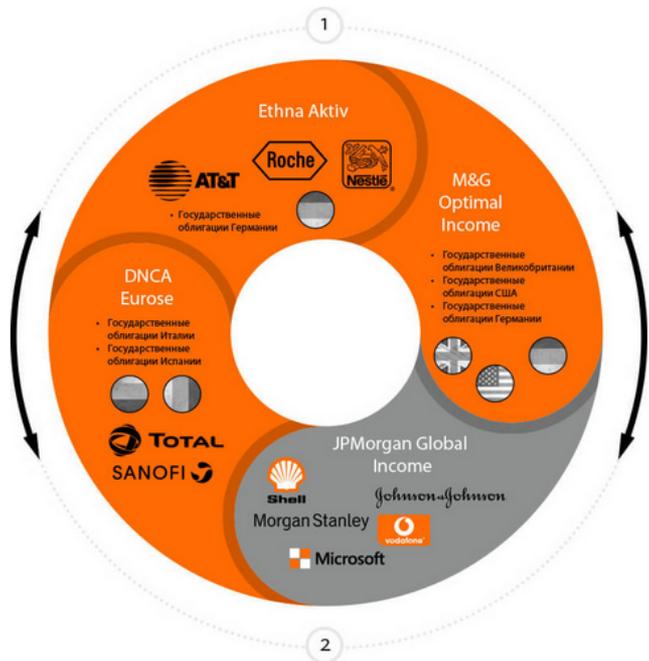
3 При нестабильной ситуации в условиях кризиса активы размещены в облигации правительств США и Германии.



ИСЖ консервативная стратегия

Стратегия «Облигационная»

Мы доверяем выбор активов Credit Suisse.



1 При нестабильной ситуации на рынке деньги инвестируются в надежные инструменты — ОБЛИГАЦИИ.

2 При росте мировых экономик активы перераспределяются в АКЦИИ самых перспективных компаний, способных показывать высокую прибыль.

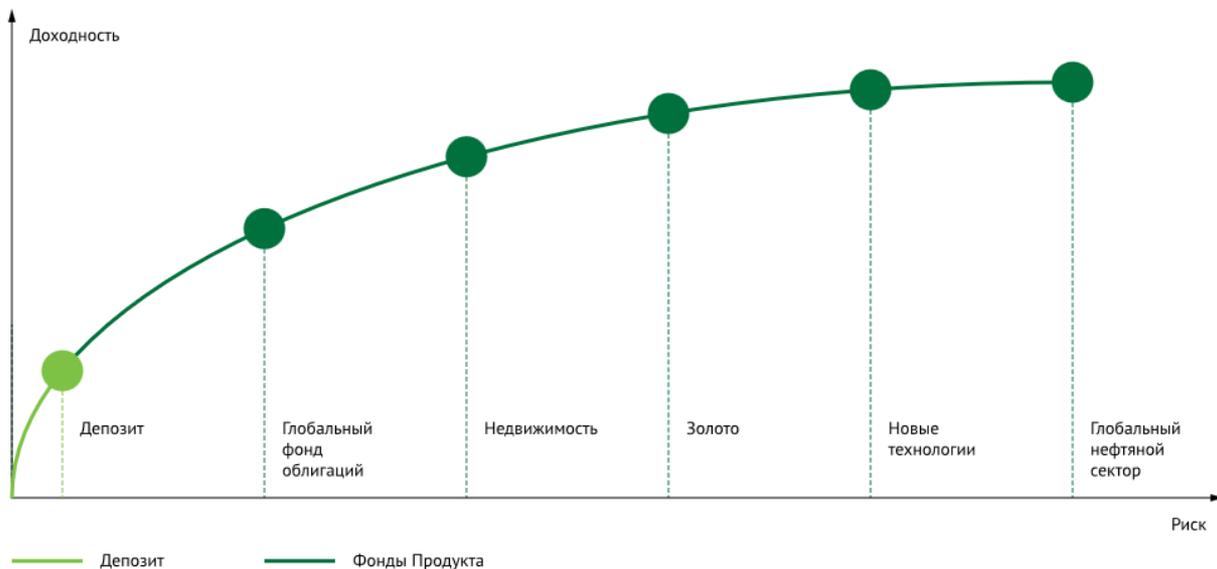
Активы индекса распределяются следующим образом:

- 75% — инструменты с фиксированным доходом, преимущественно облигации;
- 25% — акции крупнейших мировых компаний.





ИСЖ – возможность смены стратегий



Опции управления

Смена фонда	✓
Фиксация дополнительного инвестиционного дохода	✓
Ручная фиксация	✓
Автопилот	✓
Выплата дополнительного инвестиционного дохода	✓
Внесение дополнительного страхового взноса	✓
Пролонгация	✓

ИСЖ – регулярный доход

Параметры	
Валюта договора / инвестиций	USD
Минимальная сумма инвестиций	100 000 USD / 6 000 000 рублей*
Срок	7 лет
Коэффициент участия в росте актива	0% либо 50%
Защита капитала	От 100%
Кредитный риск	РГС-Жизнь
Купонный доход	ДА
Периодичность выплаты дохода	1 раз в квартал или в конце срока инвестирования
Адресность передачи средств	ДА
Юридическая защита	ДА
Налоговый вычет из базы НДФЛ в размере ставки рефинансирования по окончании договора	ДА

Срок договора	Варианты инвестирования*			
	Ежеквартальный купон		Доход в конце срока	
	Рубли	Доллары	Рубли	Доллары
7 лет	8,91%	3,82%	10,55%	4,30%
7 лет + КУ в размере 50%**	7,45%	2,06%	8,35%	2,30%

* Размер дохода указан в таблице в простых процентах

** С коэффициентом участия в размере 50% по направлению инвестирования «Фармацевтика и биоинженерия»

Условия по размеру купонного дохода действуют для сделок, оформленных и оплаченных с 19 февраля 2016 года, до момента объявления СК нового размера купонного дохода

* При сумме взноса от 500 000 USD / 30 000 000 рублей размеры купонов подлежат подтверждению у куратора РГС-Жизнь / коуча в день продажи



Инвестиционное страхование жизни unit-linked (за рубежом)

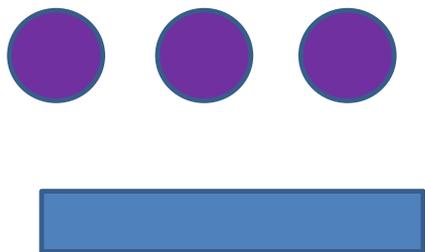
- Гарантированная доходность, нет возможности управления (Fortuna)
 - Разовый взнос с нерегулярными пополнениями
 - Регулярные взносы раз в месяц/квартал/полгода/год от 5 лет
- Возможность самостоятельно управлять инвестициями внутри полиса без гарантий доходности (Investors Trust, Custodian Life, Hansard, Royal London 360 etc.)
 - Разовый взнос с нерегулярными пополнениями
 - Регулярные взносы раз в месяц/квартал/полгода/год от 5 лет



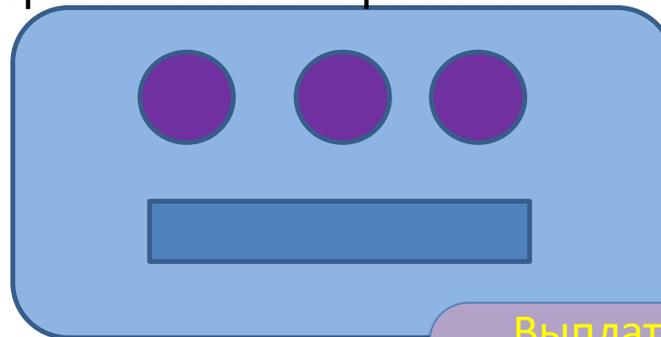


Инвестиционное страхование жизни *unit-linked* (за рубежом)

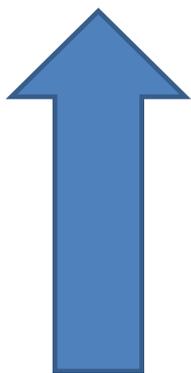
Брокерский счет



Брокерский счет в страховой оболочке



Выплата 101-105% суммы полиса в случае смерти



Как?

Параметр	Брокерский счет	Брокерский счет в страховой оболочке
Защита на случай банкротства	Все ценные бумаги на счете в сохранности	Все ценные бумаги на счете в сохранности
Деление при разводе, обращения взыскания	Применяется	Не применяется
Налоги	13%	пока капитал не выведен из полиса налог не взимается
Порог входа	В среднем от 5-10 тыс. долл.	От 150 долл. в месяц или от 10 тыс. долл. одновременно



Инвестиционное страхование жизни unit-linked (за рубежом)

- Валюта полиса: чаще всего, USD, EUR, GBP, менять нельзя
- Регулярный взнос: от 150 долл./мес. Разовый: от 10 тыс. долл.
- Инструменты инвестиций: mutual funds (regular premiums), остальное – lump sum от установленных сумм





Инвестиционное страхование жизни unit-linked (за рубежом)

The screenshot displays a comprehensive trading interface with the following components:

- Navigation Bar:** Includes tabs for Forex, FX Forwards, CFDs, Futures, **Stocks**, Equity Research, Stock Screener, and Market Overview.
- Trading Tools:** A row of icons for Trade Tickets, Watchlists, New Open Positions, Open Positions, Open Orders, Trade Blotter, Account and..., Chart, Quick Chart, Streaming News, Chat, Price Alerts, TradeMe..., Stock Tools, Debug, and Debug Grid 2.
- Watchlist (Stocks European):** A table listing various stocks with their last traded price, net change, and percentage change.

Instrument	Last Trad.	Net Cha.	% Change
ENI	18.9400	-0.0300	-0.16
E.ON SE	14.360	0.005	0.03
GlaxoSmithKline ...	1,435.5	1.5	0.10
Nestle SA	70.35	-0.10	-0.14
HSBC Holdings Plc	658.3	1.7	0.26
Nokia	6.635	-0.005	-0.08
Novartis AG	88.85	-0.05	-0.06
Royal Dutch Shell...	2,484.50		0.00
Rio Tinto Plc	3,249.0	9.5	0.29
Roche Holding AG	280.90	0.10	0.04
Banco Santander...	7.698	0.012	0.16
Telefonica	12.110	0.025	0.21
Total	49.990	0.045	0.09
Vodafone Group ...	201.45	0.55	0.27
- Streaming News:** A list of news articles with timestamps and titles, such as "DJ Kongsberg Automotive Gets N American Deals Worth El" and "DJ Scottish Independence Vote Gets Underway-- 2nd Upd".
- VOD:xlon, Hourly Chart:** A line chart showing the hourly price movement of VOD:xlon in September 2014. A tooltip indicates a close price of 201.45 on 17-Sep-2014 at 15:00. The chart also shows an indicative price and time zone (GMT).
- VOD:xlon - Stock Order:** A panel for entering a new order for VOD:xlon (Vodafone Group Plc), showing order level (Level 2), shares (0), and a "Buy" button.
- New Open Positions:** A table showing current open positions:

Instrument	Status	L/S	Amount	Open	Close	Market
Forex (1) Forward						
FX EURUSD	14-Oct-2014	Open	Short	470,000	1.2922z	1.2871z
Stocks (1)						
Eq Vodafone Group Plc		Open	Long	100	202.00	201.45
- Bottom Status Bar:** Displays account information: EUR Cash balan... 100,000.00, Account value: 101,819.97, Margin availab... 97,017.91, Margin utilisation: 5%.

Инвестиционное страхование жизни *unit-linked* (за рубежом)

Regular premium:

- Административные комиссии: 2% от суммы взносов ежегодно
- Комиссия за обслуживание: 40-100 долл. в год в течение всего срока инвестиций
- Комиссия за управление: 1,5-2% от стоимости инвестиций ежегодно
- Комиссии фондов – 1-3% в год
- Орграсходы: 1,5% от суммы взносов 5 первых лет
- Комиссии финконсультанта – до 1-2%
- Комиссии за приобретение фондов – от 0 до 8% от суммы инвестиций.

Бонусы:

- Лояльность: 5% от взносов через 10 лет и далее каждую 5-ю годовщину, но не более 30 лет

Страховые взносы (пересчитанные в годовом исчислении)					Суммы, направляемые на инвестирование
USD	GBP	HKD	EUR	JPY	%
1 800 – 3 599	1 200 – 2 399	14 994 – 29 987	1 620 – 3 239	239 994 – 479 987	100%
3 600 – 5 399	2 400 – 3 599	29 988 – 44 981	3 240 – 4 859	479 988 – 719 981	101%
5 400 – 7 199	3 600 – 4 799	44 982 – 59 975	4 860 – 6 479	719 982 – 959 975	102%
7 200 – 9 999	4 800 – 6 666	59 976 – 83 299	6 480 – 8 999	959 976 – 1 333 299	103%
10 000 – 14 999	6 667 – 9 999	83 300 – 124 949	9 000 – 13 499	1 333 300 – 1 999 949	104%
15 000 +	10 000 +	124 950 +	13 500 +	1 999 950 +	105%



Инвестиционное страхование жизни unit-linked (за рубежом)

Lump sum:

- Орграсходы: 2% от суммы инвестиций в первый год инвестиций.
- Административные комиссии: до 8% от суммы инвестиций в первые 5 лет инвестиций.
- Комиссия за обслуживание: 750 долл. в год в течение всего срока инвестиций.
- Комиссии фондов: 1-3% в год
- Комиссия финконсультанта: до 1-2%
- Комиссии за изъятия инвестиций в первые 5 лет – от 8 до 0,4% от изымаемой суммы.
- Комиссии за приобретение фондов и структурных продуктов – от 0 до 8% от суммы инвестиций.
- Бонусы – отсутствуют.





Инвестиционное страхование жизни: Важно помнить

Достоинства:

- Возможность гарантированного накопления определенной суммы к окончанию срока программы (по соответствующим программам)
- Возможность активно управлять своим портфелем и даже заниматься активным трейдингом (вне РФ)
- Страховая защита на случай смерти по любой причине и других рисков
- Налоговые льготы
- Защита накоплений от развода, взыскания
- Отсутствие ограничений для неквалифицированных инвесторов
- Отсутствие ограничений по переводу капитала на счета вне РФ

Недостатки:

- При досрочном изъятии средств из программы страхователь может получить взносы не в полном объеме
- Не во всех программах есть возможность пополнения
- Немного дороже, чем обычный брокерский счет



Спасибо за внимание!

Наталья Смирнова

Генеральный директор

«Персональный советник»

www.kdostatku.ru