

*Страховщики жизни создают продукты «от несчастного случая», совмещенные с инвестициями в нефть, пшеницу и индекс РТС. Доходность по ним сильно различается.*

Программа «Абсолют нефть» совмещает в себе страхование жизни, возможность получить выплату в размере полной стоимости полиса и доход от инвестиций в индекс Brent Oil, рассказал президент «Метлайф Алико» Александр Зарецкий. По условиям договора стоимость пятилетнего полиса начинается от 300 000 руб. Выплата по истечении срока формируется из суммы взноса и инвестдохода, если за время действия полиса произошел рост стоимости базового актива. В случае смерти от болезни выплата составит 100% от первоначального взноса, от несчастного случая – 200%. «Если бы пятилетний договор со взносом в 1 млн руб. начал действовать с 1 января 2007 г. по 2012 г., когда рост индекса Brent составил 85,5%, в конце срока страхования клиент получил бы более 1,5 млн руб.», – объясняет экономику процесса Зарецкий.

Это не первый продукт, привязанный к нефти, отмечает гендиректор «Сбербанк страхования» Максим Чернин. Ранее аналогичные продукты запустили СК «Альянс Лайф» и «Ренессанс Жизнь». У первой стоимость полиса начинается от 200 000 руб. Его условия позволяют выбирать между индексом РТС, золотом или Brent Oil и включают бонусный риск по выбору клиента. Кроме того, можно зафиксировать дополнительный доход, увеличить страховую сумму или сменить базовый актив. «Ренессанс Жизнь» предлагает выбирать между нефтью, золотом и одной из трех стратегий, по которой компания инвестирует пятую часть из 93% оплаченной премии.

Условия «Абсолют нефти» не позволяют выбрать, например, размер инвестируемой части, сменить базовый актив или поменять стратегию, говорит Зарецкий, но нефть – это более понятная для российского клиента инвестиция.

Совмещать страхование жизни с инвестициями в индекс РТС, золото, сою, пшеницу, кукурузу и даже акции Сбербанка (см. таблицу) предлагает своим клиентам «Сбербанк страхования». Продукты питания – качественная альтернативная инвестиция, отмечает Чернин, для расчета стоимости инвестиций компания использует контракты на Чикагской товарной бирже и привязанные к ним котировки на Московской бирже.

По мнению замдиректора «Эксперт РА» Павла Самиева, такие полисы ориентированы

на потребителей с доходом выше среднего и не являющихся квалифицированным инвестором.

Доходность биржевых инвестиционных инструментов неоднородна – от хорошего плюса до впечатляющего убытка, говорит председатель правления инвестхолдинга «Финам» Владислав Кочетков, инвесторы в серебро за пять лет могли заработать 8,7%, что ниже доходности золота, превысившей 35%. Те, кто инвестировал в индекс РТС, за последние пять лет не смогли заработать, напротив, убыток составил почти 40%, добавляет он. Российские акции, по словам Кочеткова, преимущественно не успели восстановить потери, понесенные во время кризиса, лишь акции Сбербанка подорожали на 33%. За последние пять лет хорошую прибыль смогли получить лишь отдельные категории инвесторов – и то полученная доходность зачастую не дотягивает до той, которую обеспечивает банковский депозит за аналогичный период, констатирует Кочетков.

### **Чем подстраховаться**

Доход от инвестиции за 5 лет\*, %

Индекс РТС

-37

Сбербанк, обыкновенные акции

36,7

Золото

33,7

Нефть Brent

-15,8

Пшеница

-19,5

Соя

-6,1

Кукуруза

-17,5

\* июль 2008–2013 гг. Источник: Bloomberg

**Источник:** [Ведомости](#) , № 126, 17.07.13

**Авторы:** № Нехайчук Ю., Орлова Ю.