

## ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОГОВОР В УЧЕТЕ СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

**И.М. Пожарицкая**, канд. экон. наук, доцент  
Крымский федеральный университет им. Вернадского  
(Россия, г. Симферополь)

DOI: 10.24411/2500-1000-2018-10242

**Аннотация.** Рассмотрены проблемные аспекты признания инвестиционной составляющей в договоре страхования жизни. Приведены примеры классификации инвестиционных договоров относительно их связи с основным страховым полисом. Уточнены критерии признания инвестиционных договоров в страховании.

**Ключевые слова:** страхование, договора страхования, инвестиционный договор, инвестиционная составляющая, страховая премия, страховые выплаты.

В связи с введением в действие на территории РФ международного стандарта финансовой отчетности IFRS 17 «Договора страхования» приказом Минфина РФ от 04.06.2018 № 125н (дата публикации – 03.07.2018) [4], изменились подходы к классификации договоров страхования по сравнению с ранее действующим МСФО 4 «Договоры страхования» [3]. При этом одним из главных отличий по сравнению с предыдущим стандартом в МСФО 17 является выделение наряду с договорами страхования и перестрахования инвестиционной составляющей и инвестиционного договора с условиями дискреционного участия.

Рассмотрим особенности определения и признания таких договоров в страховании,

оценку финансовых обязательств или активов при осуществлении операций по инвестиционным договорам.

В таблице 1 представлены дефиниции инвестиционных договоров, используемых в нормативных документах для страховых организаций.

Так, основным критерием отнесения договора к страховым или иным является наличие значительного страхового риска и вероятности наступления страхового случая. Если значительный страховой риск отсутствует, то это уже не страховой договор, а сервисный. Если присутствует финансовый риск – то тогда для целей бухгалтерского учета можно говорить о наличии инвестиционного договора.

Таблица 1. Дефиниция «инвестиционный договор» в страховании

Источник	Дефиниция
Отраслевой стандарт ЦБ РФ [1, С. 12]	П.5.3. «Для целей бухгалтерского учета договоры, не содержащие значительного страхового риска, но содержащие финансовый риск, признаются инвестиционными договорами»
МСФО 4 «Договоры страхования» [3]	отсутствует
IFRS 17 «Договора страхования» [4, С. 27]	<i>Инвестиционный договор с условиями дискреционного участия</i> - финансовый инструмент, который предоставляет конкретному инвестору предусмотренное договором право получить, помимо сумм, не зависящих от усмотрения страховщика, дополнительные суммы
	<i>Инвестиционная составляющая</i> - суммы, которые организация должна выплатить держателю полиса по договору страхования даже в том случае, если страховой случай не наступит

Согласно п. 11 МСФО (IFRS) 17 «Договора страхования» «организация должна отделять от основного договора страхования инвестиционную составляющую в том

и только в том случае, когда инвестиционная составляющая является отличимой» [4]. Для учета выделенной инвестиционной составляющей необходимо при-

менять требования МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Ранее, в МСФО (IFRS) 4 «Договора страхования» эта составляющая не называлась инвестиционная составляющая, а выделялась как депозитная составляющая, а «составляющая договора, которая не учитывается в качестве производного финансового инструмента в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и которая находилась бы в сфере применения МСФО (IFRS) 9, если

бы являлась отдельным инструментом» [3, С. 13].

И именно об этом говорит также Отраслевой стандарт бухгалтерского учета, в котором приведены примеры инвестиционных договоров, содержащие встроенные производные финансовые инструменты и депозитные составляющие, с и без негарантированной возможности получения дополнительных выгод (НВПДВ), нами сгруппированные в таблице 2.

Таблица 2. Классификация инвестиционных договоров в страховании жизни [1]

Вид договора	Пример, характеристика
Инвестиционный договор с НВПДВ, не содержащий встроенные производные финансовые инструменты и депозитные составляющие	Страховщик заключил инвестиционный договор страхования жизни сроком на пять лет с единовременным взносом XXX 000 руб., предусматривающий выплату по истечении срока действия договора суммы внесенных средств и сложившейся доходности по активам, в которые они были инвестированы (но не менее 0% доходности) (НВПДВ). В случае смерти застрахованного выплату по истечении срока действия договора получают его наследники (выгодоприобретатели) (финансовый риск). Дополнительно предусмотрено участие в инвестиционном доходе страховщика, который подлежит распределению в размере, определяемом страховщиком (НВПДВ).
Инвестиционный договор с НВПДВ, содержащий выделяемые встроенные производные финансовые инструменты	Страховщик заключил договор страхования жизни сроком на два года с единовременным взносом XXX 000 руб., предусматривающий выплату по окончании срока действия договора суммы внесенных средств и сложившейся доходности по активам, в которые они были инвестированы (но не менее 0% доходности). В случае смерти застрахованного лица по окончании срока действия договора страховую выплату получают его наследники (выгодоприобретатели) (финансовый риск). При этом у страхователя есть возможность досрочно расторгнуть договор страхования с выкупной суммой, зависящей от рыночной стоимости внешнего финансового индекса (например, индекса ММВБ) на момент расторжения (опцион, встроенные производные финансовые инструменты). Дополнительно предусмотрено участие в инвестиционном доходе страховщика, который подлежит распределению в размере, определяемом страховщиком (НВПДВ).
Инвестиционный договор с НВПДВ, содержащий невыделяемые встроенные производные финансовые инструменты	Страховщик заключил договор страхования жизни сроком на два года с единовременным взносом XXX 000 руб., предусматривающий выплату по окончании срока действия договора суммы внесенных средств и сложившейся доходности по активам, в которые они были инвестированы (но не менее 5% годовых) (встроенные производные финансовые инструменты). В случае смерти застрахованного выплату по окончании срока действия договора получают его наследники (выгодоприобретатели). Также договором предусмотрено участие в дополнительном инвестиционном доходе страховщика, который подлежит распределению в размере, определяемом страховщиком (НВПДВ).
Инвестиционный договор с НВПДВ, содержащий депозитную составляющую	Страховщик заключил инвестиционный договор страхования жизни сроком на пять лет с единовременным взносом XXX 000 руб., предусматривающий выплату по окончании срока действия договора суммы внесенных средств и сложившейся доходности по активам, в которые они были инвестированы (но не менее 0% доходности). Дополнительно предусмотрено участие в инвестиционном доходе страховщика, который подлежит распределению в размере, определяемом страховщиком. Дополнительно к единовременному взносу страхователь оплачивает X00 000 руб. в счет депозита с фиксированной доходностью 5% годовых (депозитная составляющая). Таким образом, суммарная премия по договору составляет 200 000 руб. В случае смерти застрахованного все выплаты по истечении срока действия договора (как выплаты по инвестиционной составляющей, так и выплаты по депозиту) получают его наследники (выгодоприобретатели).
Инвестиционный договор без НВПДВ	Страховщик заключил инвестиционный договор страхования жизни с единовременным взносом XXX 000 руб., предусматривающий выплату по окончании срока действия договора суммы внесенных средств и сложившейся доходности по активам, в которые они были инвестированы (но не менее 0% доходности) (финансовый риск).

Таким образом, представленные виды инвестиционных договоров страхования жизни, содержащие или нет встроенные

производные финансовые инструменты и депозитные составляющие хорошо коррелируются с положениями МСФО (IFRS) 17

«Договора страхования», где отражается инвестиционная составляющая, в том числе с дискреционным участием.

Страховые премии по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (НВПДВ) отражается аналогично страховым премиям (взносам) по договорам страхования жизни с использованием бухгалтерских счетов 71401 «Заработанные страховые премии по страхованию жизни – нетто-перестрахование» и 48032 «Расчеты по страховым премиям (взносам) со страхователями по договорам, классифицированным как инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод» [2].

Следует отметить, что в состав выплат по инвестиционному договору в соответствие с Отраслевым стандартом по бухгалтерскому учету в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории РФ, относятся:

– суммы дополнительных выплат (страховых бонусов) по договорам страхования жизни, предусматривающим участие в инвестиционном доходе страховщика;

– выкупные суммы, выплаченные по договорам страхования жизни в связи с досрочным расторжением договоров страхования жизни;

– суммы, удерживаемые из страхового возмещения или из страховых сумм в счет погашения задолженности страхователя по оплате очередного страхового взноса;

– суммы удержанных налогов со страховых выплат в установленных законодательством Российской Федерации случаях.

В бухгалтерском учете выплаты по инвестиционным договорам с НВПДВ представляют собой расходы страховщика и отражаются на счете 71406 «Выплаты по страхованию жизни – нетто – перестрахование» в корреспонденции со счетами по учету денежных средств.

#### Библиографический список

1. *Отраслевой стандарт* бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации. Положение ЦБ РФ № 491-П от 04.09.2015 с изм. // [Электронный ресурс]: Режим доступа: <https://base.garant.ru/57418842/>

2. *Положение о Плане счетов* бухгалтерского учета в некредитных финансовых организациях и порядке его применения (утв. Банком России 02.09.2015 N 486-П) (ред. от 27.12.2016) // [Электронный ресурс]: Режим доступа: <https://base.garant.ru/57418838/>

3. *Международный стандарт* финансовой отчетности (IFRS) 4 "Договоры страхования" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 25.11.2011 N 160н) (ред. от 26.08.2015) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2017) // [Электронный ресурс]: Режим доступа: [https://www.minfin.ru/ru/document/?id\\_4=121814](https://www.minfin.ru/ru/document/?id_4=121814)

4. *Международный стандарт* финансовой отчетности (IFRS) 17 "Договоры страхования" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 04.06.2018 N 125н // [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.consultant.ru/law/hotdocs/54078.html>

**INVESTMENT AGREEMENT  
IN ACCOUNT OF INSURANCE ORGANIZATIONS**

**I.M. Pozharitskaya**, *candidate of economic sciences, associate professor*

**V.I. Vernadsky Crimean federal university**  
**(Russia, Simferopol)**

***Abstract.** The problematic aspects of the recognition of the investment component in the life insurance contract are considered. Examples of the classification of investment contracts with respect to their relationship with the main insurance policy are given. Clarified the criteria for the recognition of investment contracts in insurance.*

***Keywords:** insurance, insurance contract, investment contract, investment component, insurance premium, insurance payments.*