



[www.switzerland-family-office.com/ru/услуги-семейного-офиса/Универсальное-страхование-жизни.html](http://www.switzerland-family-office.com/ru/услуги-семейного-офиса/Универсальное-страхование-жизни.html)

## Универсальное страхование жизни

Все растущее число состоятельных семей использует универсальное страхование жизни (УСЖ) как неотъемлемую часть общей системы планирования и структурирования своего состояния. Из-за больших страховых сумм универсальное страхование жизни также еще называют “страхование жизни по-крупному” или “крупные инвестиции в жизнь”.

Проще говоря, универсальное страхование жизни — это страховой полис, дающий высокое покрытие в случае смерти застрахованного вместе с большими суммами процентов (нередко свыше 300% от внесенной страхователем премии; то есть, например, если внесено \$3 млн, то получатели (бенефициары) в случае смерти застрахованного получают \$9 млн или даже больше) в абсолютных цифрах (иногда это может быть и свыше \$90 млн). Отсюда и выражение: “страхование жизни по-крупному”.

То, что кардинально отличает универсальное страхование от всех других видов страхования жизни — это высокое покрытие в случае смерти в сочетании с подлинным сберегательным компонентом: с течением лет стоимость полиса растет, что обеспечивает гарантированный процентный доход.

### Что такое универсальное страхование?

Универсальное страхование жизни — это одна из разновидностей в ряду страхования жизни, предусматривающая очень высокое покрытие в случае наступления смерти. Такое страхование содержит в себе сберегательный компонент; большая часть премии застрахованного (внесенные им суммы) инвестируется страховой компанией с целью обеспечения прироста суммы денежной стоимости полиса (страхового возмещения). В этом контексте каждый страховой полис будет иметь так называемую “наличную стоимость”, которая может рассматриваться страхователем в качестве класса активов, альтернативному сберегательному счету или инвестиционному продукту.

Универсальные полисы страхования жизни обычно используются:

- В качестве **инструмента планирования ликвидности** в случае смерти (имущественное планирование);
- Для **компенсации оплаты налога на наследование**; например, в случае иностранной собственности (налоговое планирование). В Великобритании, например, налогом на наследование (40%) будет облагаться стоимость недвижимости в Лондоне в случае смерти ее владельца;

- Для **планирования и структурирования сложного имущества** в условиях многочисленной семьи (планирование передачи бизнеса); то есть для создания ликвидности, которая может понадобится при наследовании компании, чтобы удовлетворить неактивных членов семьи или покрыть существующие долги без ликвидации бизнеса или инвестиций;
- Чтобы **обеспечить безопасность семьи** — защитить ее образ жизни в случае трагической утраты (планирование и структурирование состояния);
- Чтобы **обойтись без завещания**; или
- В качестве **привлекательных альтернативных инвестиций** (диверсификация вложений).

В широком спектре вариантов страхования жизни универсальное страхование является полной противоположностью частному размещению страхования жизни (ЧРСЖ). Полис страхования жизни "по-крупному" обеспечивает очень высокое покрытие в случае смерти застрахованного, тогда как полис ЧРСЖ даст лишь заявленный минимум.

### Как действует универсальное страхование жизни?

#### *Обычное страхование жизни*

При обычном страховании жизни размер премии определяется исходя из установленного уровня страхового покрытия. И при наступлении страхового случая выплачивается согласованная сумма. Если страховой случай не наступает или застрахованный прекращает вносить средства в счет страховой премии, вся оплаченная до этого сумма пропадает. Таким образом, страховые взносы являются чистыми издержками для держателей страхового полиса и таковыми остаются, если не наступает страховой случай.

#### *Универсальное страхование жизни*

Страховые взносы при универсальном страховании жизни можно также назвать "депозитом". Внутренняя оплата ("депозит") производится страхователем для получения полиса универсального страхования, и он немедленно получает согласованную страховую защиту; то есть здесь речь идет о том, что, если 3 млн долларов внесены, то бенефициарии (наследники) получают 9 млн. долларов после того, как застрахованный уйдет из жизни\*. В дополнение к этому компания по страхованию жизни ежегодно начисляет (гарантированный) процент к этому "депозиту" полисодержателя. Страховая компания называет такой "депозит" "наличной стоимостью". Она включает в себя сделанный взнос (страховую премию), минус затраты на страхование и прочие расходы, в том числе понесенные страховой компанией, и брокерские комиссионные.

*\* Налоговые последствия при страховании жизни в разных странах различаются.*

Таким образом, в отличие от описанного выше обычного страхования жизни, в данном случае оплаченная премия не пропадает. Страховая компания, предоставляющая полис универсального страхования жизни, должна добавлять проценты к его наличной стоимости, соединяя все депозиты (суммы, полученные от всех полисодержателей) на своем общем инвестиционном счете и инвестируя их в консервативные долгосрочные финансовые инструменты инвестиционного класса с фиксированным доходом (в действительности инвестиции данного типа имеют незначительные различия у разных страховщиков).

Благодаря долгосрочному характеру таких инвестиций, страховщики могут предоставлять более высокие проценты, по сравнению с текущей средней рыночной ставкой. Они также

обязуются производить выплаты по гарантированной минимальной процентной ставке, и, таким образом, универсальное страхование жизни для полисодержателя функционирует как реальные инвестиции. Наличная стоимость полиса в целом будет постоянно расти и по истечении ряда лет превысит размер внесенной за него платы (см. график).



*Условный пример для иллюстрации принципа*

## Полис универсального страхования жизни

Полис универсального страхования жизни может базироваться на разных валютах, но обычно деноминируется в долларах США. Полисодержателю предоставляется свобода при выборе финансирования страхования: возможно внесение вклада в крупной сумме (единовременный платеж) либо ежегодное перечисление средств (многократные платежи) на протяжении ряда лет.

Сам по себе полис так же очень гибкий. Покрытие в случае смерти и его получатели могут пересматриваться и уточняться по мере изменения обстоятельств застрахованного в течение всей его жизни. Кроме того, полисодержатель имеет право в будущем увеличить страховую премию.

Застрахованный получает неограниченный доступ к компоненту сбережений (наличной стоимости) полиса: его можно повысить, снизить и даже в случае необходимости передать в залог. Полный или частичный отказ также возможен: полисодержатель может в любое время изъять средства из полиса УСЖ — например, в случае, когда потребуются наличные деньги, либо чтобы забрать прибыль, когда наличная стоимость увеличивается больше, чем нужно застрахованному.

При приобретении полиса универсального страхования жизни нужно определиться, кто будет получателем (-ями) по этому полису. Совсем не обязательно, чтобы это было физическое лицо, это может быть и структура, такая, например, как траст. После того, как полис приобретен, можно менять получателей страховых выплат (бенефициаров) (изменения могут быть продиктованы семейными обстоятельствами или связаны с переездом в зарубежную юрисдикцию).

## Страховой риск

В связи с весомым компонентом риска УСЖ (высоким покрытием в случае смерти) состоятельные семьи, желающие приобрести такой полис, подвергаются строгому

андеррайтингу (проверке на уровень риска). Эта проверка включает как медицинскую составляющую, так и финансовую. Заинтересованные лица должны пройти полное медицинское обследование в клинике, одобренной для этих целей. Условия страхования предлагаются на основе актуального риска, выявленного в результате таких обследований. Это может также означать, что лица, проживающие в определенных юрисдикциях, либо определенного возраста или конституции не смогут воспользоваться условиями, предлагаемыми для всех; или им будут предложены менее привлекательные условия.

### Финансирование премии универсального страхования жизни

Благодаря тому, что полис имеет свою наличную стоимость при его аннулировании (выкупную стоимость — ВС), есть возможность получить кредит на финансирование значительной части страховой премии. Обеспечением по этому кредиту станет выданный страховой полис. Получение кредита на более поздней стадии также возможно. Учитывая, что страховые компании инвестируют средства консервативным способом, некоторые частные банки с готовностью примут на себя финансирование 85-90% выкупной стоимости премии, соответствующей примерно 75–85% самой премии. Однако, пожалуйста, имейте в виду, что прежде чем владелец полиса или его наследники смогут получить выгоду от любого перераспределения средств полиса, нужно будет погасить банковский кредит.

Эта возможность создает множество дополнительных вариантов планирования и структурирования состояния богатых семей, особенно тех, чьи **средства вложены в активы, и которые испытывают нехватку в ликвидности**. С помощью финансирования посредством полиса, они могут получить гораздо более высокое покрытие в случае смерти.

#### Простой пример:

Покрытие в случае смерти:	9 000 000 долл. США
Премия:	3 000 000 долл. США
Выкупная стоимость в 1-й день:	2 750 000 долл. США (BC)
<u>Кредит от банка:</u>	<u>2 475 000 долл. США (90% of BC)</u>
Средства, вложенные страхователем:	525 000 долл. США

*Это лишь условный пример для иллюстрации принципа.*

### Структурирование УСЖ

Поскольку УСЖ является реальным страхованием и оно связано с выплатой больших сумм, с его помощью довольно часто можно добиться налоговых преимуществ в домашней юрисдикции застрахованного или выгодоприобретателя. В зависимости от юрисдикции, где живет страхователь, и цели, ради которой приобретается полис, универсальное страхование “по-крупному” может быть оформлено на собственное имя, но обычно комбинируется со структурами планирования и структурирования состояния, такими, как компания, траст или фонд.

Страхование жизни “по-крупному” вам предложит лишь очень избранная группа компаний по страхованию жизни и лишь небольшое число специализированных страховых брокеров смогут проконсультировать по нему. Несколько семейных офисов, частных банков и специализированных консультантов по богатству смогут помочь вам создать необходимую структуру.

## **В чем заключается наша поддержка**

Если у вас появились любые вопросы по описанной выше теме или вы намереваетесь подыскать себе многосемейный офис в Швейцарии, либо хотите в общих чертах обсудить вопрос планирования и структурирования вашего состояния — свяжитесь с нами. Мы будем рады вам помочь.

### Оговорка:

Информация, представленная на этой странице в отношении страхования, имеет общий характер и не должна восприниматься как навязывание страховых продуктов, а также в качестве финансовых, налоговых или правовых консультаций; не следует в ней усматривать также продвижение финансовых, налоговых или правовых услуг. И хотя все данные регулярно обновляются, некоторые из них могли устареть.