

**ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ:
ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ ИХ ПРЕОДОЛЕНИЯ****Денис Викторович БРЫЗГАЛОВ**

кандидат экономических наук, ведущий научный сотрудник департамента страхования и экономики социальной сферы, Финансовый университет при Правительстве РФ, Москва, Российская Федерация

dbryz@inbox.ru

ORCID: отсутствует

SPIN-код: 8115-7537

История статьи:

Получена 19.01.2018

Получена в доработанном

виде 21.02.2018

Одобрена 27.02.2018

Доступна онлайн

29.11.2018

УДК 368.91

JEL: G22

Ключевые слова:страхование жизни,
страховой риск, страховая
деятельность, страховая
защита, финансовое
посредничество**Аннотация****Тема.** Страхование жизни в основных научных теориях, особенности и недостатки определения.**Цели.** Выявление в рамках основных теорий по страхованию факторов, затрудняющих определение страхования жизни и соответствующих мер. Разработка нового научного подхода к изучению страхования жизни.**Методология.** Используются принципы приоритета содержания над формой, а также наличия значимого страхового риска как обязательного критерия договора страхования и соответствующей деятельности.**Результаты.** В программах страхования жизни определены комбинации страховых рисков и условий оплаты взносов, позволяющие разделить работу страховщиков на страховую деятельность и финансовое посредничество.**Выводы.** Основные проблемы в определении страхования жизни в классических теориях связаны с неоднородностью работы страховых компаний, специализирующихся в этой области. Деятельность страховщиков на основании предложенного подхода следует разделить на страхование, направленное на удовлетворение потребности в страховой защите, и привлечение свободных денежных средств (финансовое посредничество), связанное с потребностью в получении дохода на свободный капитал. Выделение нового вида деятельности страховщиков требует отдельного подхода к регулированию, в том числе в части финансовой устойчивости, раскрытия информации, защиты прав страхователей.**Применение.** Разработанный подход к классификации деятельности страховщиков жизни может применяться страховыми компаниями в бухгалтерском и управленческом учете, при разработке особенностей продвижения программ страхования, а регулятором страхового рынка – при совершенствовании надзора за страховщиками жизни по направлениям деятельности.

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2018

Для цитирования: Брызгалов Д.В. Теоретические подходы к страхованию жизни: проблемы и пути их преодоления // *Финансовая аналитика: проблемы и решения*. – 2018. – Т. 11, № 4. – С. 415 – 427.<https://doi.org/10.24891/fa.11.4.415>**Вступление**

Страхование жизни является одним из быстроразвивающихся сегментов не только страхового рынка Российской Федерации, но и экономики в целом. В 2016 г. темпы прироста премий по страхованию жизни превысили 66%, а за 2012–2016 гг. не снижались ежегодно ниже 19%.

Отмечается устойчивое увеличение показателя «Премии по страхованию жизни к номинальному

ВВП» с 0,086% в 2012 г. до 0,251% в 2016 г., а также доли премий на страхование жизни в общих взносах на страхование с 6,5% в 2012 г. до 18,3% в 2016 г. (табл. 1).

Стремительно увеличивающийся рынок страхования жизни заставляет Банк России обратить особое внимание на вопросы его регулирования и защиты прав страхователей. В докладе для общественных консультаций «Предложения по развитию страхования жизни в

Российской Федерации»¹ указаны следующие проблемные вопросы:

- недостаточное раскрытие информации по программам страхования жизни с выраженной инвестиционной составляющей;
- недостаточная квалификация специалистов по продажам сложных программ страхования жизни;
- насущная необходимость повышения платежеспособности и финансовой устойчивости страховщиков жизни;
- выравнивание режимов налогообложения и прочие проблемные аспекты.

В отечественных научных работах активно обсуждаются похожие проблемы, связанные с недостаточным раскрытием информации о предоставляемых услугах и внедрении новых линий страхования жизни, а также об инвестиционной составляющей работы страховщиков [1–4].

Поднятые практические вопросы развития рынка страхования жизни во многом обусловлены недостаточной проработкой теоретических аспектов страхования жизни, его места в теориях страхования, понимания юридических и экономических отличий деятельности страховщиков жизни, что делает актуальным дальнейшее научное рассмотрение представленных проблем по страхованию жизни.

Теоретические проблемы страхования жизни

С начала XX в. теории, объясняющие страхование как экономическую категорию, испытывали определенные трудности при объяснении страхования жизни и были вынуждены уделять этому виду работы отдельное место в научных трудах.

Одной из первых концепций, объясняющих природу страхования, была теория страхования как обеспечения (включая теории вреда и убытков). Она предполагала, что страхователи, покупая страховой полис, стремятся «к общему обеспечению возможной потребности» [5, с. 444], вступая в правоотношения со страховщиками.

¹ Предложения по развитию страхования жизни в Российской Федерации.
URL: http://cbr.ru/analytics/ppc/consultation_paper_171003_02.pdf

Под обеспечением возможной потребности понимается компенсация возможного вреда (убытков в имущественном страховании) и недостатков (выплат по личному страхованию). В.И. Серебровский, яркий представитель этой теории, определял страхование как правоотношения, которые характеризуются «обеспечением страхователя или выгодоприобретателя от возможного вреда и недостатка» [5, с. 490]. При этом страховщик принимает на себя риск, то есть ответственность при наступлении страхового случая за последствия имуществу или жизни и здоровью застрахованного лица.

По накопительному страхованию жизни теория страхового обеспечения делает отступление от принятой концепции компенсации возможного вреда недостатков и вводит обязанность уплаты определенной суммы денег вне зависимости от наличия или отсутствия убытков. В.И. Серебровский допускает схожесть страхования жизни с другими финансовыми инструментами, призывая не отталкивать «от себя развивающееся страхование жизни, пытаясь отнести его к другим ей привычным правовым явлениям – договору займа, мены, товарищества и т.д.» [5, с. 492].

Наиболее распространенная в западной науке теория страхования как механизм перераспределения рисков или управления ими представлена и на российском страховом рынке.

Так, К.Е. Турбина рассматривает страхование как экономическую деятельность по перераспределению риска нанесения ущерба имущественным интересам среди страхователей, которая проводится страховщиками, «обеспечивающими аккумуляцию страховых взносов, образование страховых резервов и осуществление страховых выплат при нанесении ущерба застрахованным имущественным интересам» [6, с. 17].

Исследователи С.В. Ермасов и Н.Б. Ермасова добавляют, что страхование выступает перераспределительным процессом, в котором проходит перераспределение рисков и денежных средств через компенсацию страхователем части фактически нанесенного ущерба в денежной форме.

Интересно, что в теории перераспределения рисков накопительное страхование жизни вообще не рассматривается, а прямо признается как «форма организации индивидуальных

накоплений населения»². При этом взносы страхователей по договору страхования жизни трактуются как сбережения, инвестированные страхователем в уплату страховых взносов по долгосрочному договору, а страховые случаи по договорам страхования жизни – как благоприятные события.

Сходна с изложенной и позиция о страховании жизни как инструменте вложения свободных денежных средств³.

Рассмотрение страхования через создание специализированного компенсационного фонда или группы специализированных фондов получило начало в работах Ф.В. Коньшина, который определил страхование как «метод создания страхового фонда для возмещения за счет страховых взносов потерь в народном хозяйстве от стихийных бедствий и несчастных случаев» [7, с. 16].

Страхование Л.И. Рейтман описал как специфические взаимоотношения «по поводу формирования за счет денежных взносов целевого страхового фонда, предназначенного для возмещения возможного чрезвычайного и иного ущерба предприятиям и организациям или для оказания денежной помощи гражданам»⁴.

Многоуровневость теории страховых фондов показал В.В. Шахов, который выделил национальный уровень (централизованный резервный фонд), уровень экономических субъектов (фонды самострахования, созданные физическими и юридическими лицами) и специализированный уровень (фонды страховых компаний), а также определил страхование как механизм возмещения убытков за счет специализированных страховых фондов, компенсирующих будущую потребность страхователей в денежных средствах [8].

Другой ученый, Е.В. Коломин, также выступал за то, что страхование есть «отношения по защите имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий (страховых случаев) за счет денежных фондов, формируемых из

уплачиваемых ими страховых взносов (премий)» [9, с. 40].

Страхование как систему целевых фондов денежных средств рассматривает Т.А. Федорова, которая отмечает, что «фонды предназначены для защиты имущественных интересов населения в частной и хозяйственной жизни от стихийных бедствий и других непредвиденных, случайных по своей природе чрезвычайных событий, сопровождающихся ущербами»⁵.

Дальнейшее развитие теория страхового фонда получила в концепции страховой защиты. Так, Л.А. Орнлюк-Малицкая рассматривает страхование как один из способов страховой защиты, то есть «экономических отношений, обусловленных возможностью наступления случайных неблагоприятных событий и покрытия нанесенного ими ущерба путем его выравнивания за счет средств специализированного фонда»⁶.

При этом отмечается, что в случае со страхованием раскладка ущерба проводится между заинтересованными лицами, осознающими потребность в страховой защите и формирующими специализированный фонд, а в случае с самострахованием это делается во времени. Отдельно подчеркивается целевой характер применения денежного фонда, то есть его использование только на выплату компенсации участникам страхования (компенсация через перераспределение средств участников). В ходе формирования специализированного фонда допускается передача рисков – выделяются субъекты, передающие риск, и субъекты, принимающие риск, которые формируют страховой фонд и управляют им.

Теории страхования с позиции компенсационных фондов и страховой защиты также не избежали «особого отношения» к накопительному страхованию жизни.

В качестве особенностей применения теории страховых фондов к страхованию жизни В.В. Шахов отмечает следующие моменты:

- допускается создание страховых фондов не для компенсации ущерба, а для помощи гражданам при потребности в денежных средствах (личное материальное обеспечение);

² Ермасов С.В., Ермасова Н.Б. Страхование. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Высшее образование, 2008. 613 с.

³ Мерзлякова Е.А., Череповская М.С. Страхование жизни как альтернативный инструмент вложения денег / Современные инновационные направления развития деятельности страховых и финансово-кредитных организаций в условиях трансформационной экономики: м-лы науч.-практ. форума. 2016. С. 198–200.

⁴ Страхование / под ред. Л.И. Рейтмана. М., 1992.

⁵ Страхование / под ред. Т.А. Федоровой. М.: Экономика, 2004.

⁶ Страхование / под ред. Л.А. Орнлюк-Малицкой, С.Ю. Яновой. 2-е изд. М.: Юрайт, 2014.

- указывается обязательная возвратность денежных средств по накопительному страхованию жизни, которая часто сравнивается с возвратностью при кредитовании;
- допускается сберегательная функция страхования, то есть накопление средств в составе страховых фондов⁷.

Формирование страхового фонда при потребности в дополнительных средствах, а не для раскладки причиняемого ущерба допускает и Л.А. Орналюк-Малицкая [10].

Юридический подход к теоретическому взгляду на страхование находит отражение в работах В.Ю. Абрамова⁸, А.И. Худякова [11], Ю.Б. Фогельсона [12].

Один из названных ученых, А.И. Худяков, представляет страхование как «отношение по предоставлению страховщиком за плату в виде страховой премии страхователю (застрахованному лицу) страховой защиты», под которой понимается страховая выплата при наступлении страхового случая [11, с. 7].

Теория страхования как договора рассматривает страховую защиту как:

- юридическое обязательство (страхование как договор или отношение между страховщиком и страхователем);
- предоставление страховщиком страхователю материального обеспечения в виде страховых и иных выплат;
- получение чувства защищенности страхователем как удовлетворение потребности в страховой защите.

Для объяснения накопительного страхования жизни в теории предусматривается специальный термин – безрисковое личное страхование, характеризующееся отсутствием вредоносности страхового случая как события. С помощью такого страхования жизни страхователь удовлетворяет потребность в дополнительном доходе для поддержания положения на привычном уровне.

⁷ Шахов В.В. Страхование. М.: ЮНИТИ, 2003.

⁸ Абрамов В.Ю. Проблемы гражданско-правового регулирования страховой деятельности // Закон. 2008. № 10. С. 151–154.

Теория страхования, разработанная А.А. Цыгановым, рассматривает страховой рынок прежде всего через его институциональную структуру, под которой понимаются «социально-политические, организационно-экономические и правовые нормы, являющиеся базой для создания, продвижения и потребления страховых услуг на основе контрактов – договоров страхования, а также совокупность организаций, профессионально занимающихся страховой деятельностью либо ее регулированием» [13, с. 11; 14].

В рамках институциональной теории страхование определяется как механизм снижения трансакционных издержек страхователей в процессе удовлетворения потребности в страховой защите (в страховых услугах). Накопительное страхование жизни выступает одним из механизмов снижения трансакционных издержек при инвестировании.

Таким образом, практически каждый научный подход при формулировании теоретических основ страхования сталкивается с необходимостью введения отдельных форм для накопительного страхования жизни (отказ от компенсации ущерба, благоприятный характер страховых случаев, безрисковость страхования, потребность в дополнительных средствах, а не в страховой защите и пр.). Сводный анализ особенностей накопительного страхования жизни (НСЖ) в рамках различных теоретических взглядов приведен в табл. 2.

Итак, анализ основных теорий страхования позволяет констатировать отсутствие единого мнения о месте накопительного страхования жизни, его неоднозначное понимание. В части трудов оно признается особым видом страхования (безрисковым, с безвредным страховым случаем, со сберегательной функцией и пр.). В других теориях накопительное страхование жизни рассматривается как сберегательный или инвестиционный механизм, но не как страховая защита.

Наличие затруднений в трактовке накопительного страхования жизни в рамках существующих теорий делает данный вопрос актуальным для дальнейшего рассмотрения в целях выработки единого подхода к определению накопительного страхования жизни.

Накопительное страхование жизни как неоднородная экономическая категория

Общепринятой является позиция: страховые компании проводят только страховую деятельность, под которой понимается практическая реализация страховой защиты способом страхования. Производной от страховой деятельности выступает инвестиционная деятельность страховых компаний, заключающаяся в инвестировании собственных средств и страховых резервов.

Страховая деятельность выражается в заключении договоров страхования, то есть на практике удовлетворение потребности в страховой защите способом страхования проходит в процессе работы страховщиков.

Активное использование в последние годы на российском страховом рынке Международных стандартов финансовой отчетности приводит к необходимости применения в оценке этой работы принципа приоритета содержания над формой, то есть преобладания экономической сути (формы) деятельности над юридической формой [15].

Юридической формой деятельности страховщиков является договор страхования жизни. Но в любом ли случае он является страховой деятельностью по экономическому содержанию?

По экономической форме деятельность страховой компании может быть признана страховой только в том случае, если в договоре страхования присутствует значительный страховой риск.

Наличие такового в нормативных положениях Банка России⁹ предложено определять через неопределенность указанного в документе страхового случая (страхового события). Она должна обладать одним или несколькими условиями:

- по реализуемости (произойдет событие или нет);
- по времени (когда произойдет);
- по размеру неблагоприятных последствий (какой ущерб может нанести).

⁹ Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации: положение Банка России от 04.09.2015 № 491-П.
URL: <http://base.garant.ru/71181630/#ixzz52GBb7mPs>

То есть в данном контексте следует различать страховой риск, свойственный договору страхования, от андеррайтингового, технического риска (который также может называться страховым), присущего страховщику в его работе [16]¹⁰.

Значительность страхового риска должна рассматриваться с позиции страхователя через сравнение взноса по договору страхования и выплаты (дополнительного вознаграждения) при наступлении оговоренных в документе событий.

Если в договоре страховой риск отсутствует или он незначителен, может присутствовать финансовый риск, который страховщик определяет как неисполнение принятых перед страхователем финансовых обязательств, например наличие в документе обязательства страховщика о выплате гарантированной доходности.

При наличии в договоре финансового риска и отсутствии значительного страхового риска по экономической форме договор страхования признается инвестиционным договором, а деятельность страховщика – деятельностью по привлечению свободных денежных средств граждан и юридических лиц в целях получения дополнительного дохода.

Отсутствие в договоре значительных страхового и финансового рисков делает договор сервисным, а деятельность страховщика – прочей. Классификация деятельности страховщиков жизни, основанная на принципе преобладания экономической сути деятельности над юридической формой, представлена на *рис. 1*.

Предложенный подход к классификации деятельности страховщиков жизни направлен на уточнение теории страхования как страховой защиты. Действительно, в основу определения деятельности страховщиков жизни положено соответствие этой работы удовлетворению потребности страхователя, на которую направлена эта деятельность. Страховой договор связан с удовлетворением потребности в страховой защите, инвестиционный – с удовлетворением потребности в приращении свободного капитала, прочий договор – с удовлетворением иных потребностей (например, юридической защиты капитала).

¹⁰ Орланюк-Малицкая Л.А. Идентификация и оценка риска страховой организации / *Архитектура финансов: антикризисные финансовые стратегии в условиях глобальных перемен*: м-лы науч.-практ. конф. 2016. С. 486–472.

Если говорить о теории страхования как способа страховой защиты, то страховой риск как необходимая характеристика договора страхования по своей сути отражает признак страховой защиты (экономических отношений, обусловленных возможностью наступления случайных неблагоприятных событий).

Значительность страхового риска для страхователя применительно к теории страховой защиты представляет собой степень раскладки ущерба между заинтересованными лицами. Действительно, чем больше страхователей принимают участие в формировании специализированного фонда, тем меньше доля каждого участника в компенсации ущерба, а следовательно, более значителен для каждого участника страховой риск, присутствующий в договоре страхования.

Следовательно, основные затруднения теорий страхования в определении места накопительного страхования жизни были связаны с тем, что страхование жизни рассматривалось как единая экономическая категория. Вместе с тем использование принципа преобладания экономического содержания над юридической формой позволяет разделить работу страховщиков жизни на три категории:

- страховая деятельность, выражающаяся в предоставлении страховой защиты и проявляющаяся в наличии значительного страхового риска в договоре;
- финансовое посредничество, которое проявляется в привлечении свободных денежных средств и предоставлении услуг по их увеличению;
- прочие экономические категории.

Только страховая деятельность является проявлением страхования жизни, которое не требует особого подхода и рассматривается в рамках теорий страхования как способ страховой защиты.

Деятельность страховщиков по привлечению свободных денежных средств не имеет отношения к страховой защите и требует рассмотрения в теории финансового посредничества.

Практические аспекты рассмотрения накопительного страхования жизни

Для определения выраженности на российском рынке деятельности по страхованию жизни и

финансового посредничества изучим особенности предложений страховщиков жизни. Работа последних реализуется через заключение договоров страхования жизни, которые основаны на соответствующих программах.

Они включают в себя два основных риска (по отдельности или их сочетание): дожитие застрахованного лица до определенного события и смерть страхователя или застрахованного лица по любой причине. Остальные риски, например страхование от несчастных случаев, критических заболеваний и прочие, являются дополнительными и могут быть выделены в отдельные договоры.

Программы страхования жизни на российском страховом рынке могут быть классифицированы по следующим признакам:

- наличие в договоре страхования основных рисков;
- характер уплаты страховых взносов [17].

Значительный страховой риск включают в себя следующие комбинации рисков и условий оплаты в программах страхования жизни (в 2016 г. – 43% всех премий по страхованию жизни, табл. 3):

- программы только с риском смерти по любой причине с периодической и единовременной оплатой (22%);
- программы с рисками смерти по любой причине и дожития с периодической оплатой (21%).

Традиционные программы накопительного (смешанного) страхования жизни, как уже сказано, характеризуются наличием двух рисков: риска дожития до определенного события и риска смерти по любой причине, а также периодической оплатой взносов. При такой конструкции эти программы, с позиции страхователя, обладают значительным страховым риском.

Если страховые суммы по риску дожития до определенного события и смерти по любой причине, как правило, одинаковые, то с первого дня действия традиционной программы накопительного страхования жизни страхователю или его наследникам гарантировано получение страховой суммы:

- либо страхователь полностью уплатит периодические страховые взносы и получит

страховую сумму по риску дожития до определенного события;

- либо, несмотря на неполную уплату периодических страховых взносов, наследники получают страховую сумму по риску смерти по любой причине.

Программы (договоры) страхования жизни только с риском смерти по любой причине содержат значительный страховой риск при любой форме оплаты, так как получаемая наследниками выплата значительно превышает страховые взносы, уплаченные страхователем.

Незначительный страховой риск включают следующие комбинации рисков и условий оплаты в программах страхования жизни (в 2016 г. – 57% всех премий по страхованию жизни, см. *табл. 3*):

- программы только с риском дожития (с возвратом уплаченных взносов в случае смерти) с периодической и единовременной оплатой (3%);
- программы с рисками смерти по любой причине и дожития с единовременной оплатой (54%).

Риск дожития до оговоренного в договоре события может быть признан страховым, но не обладает признаками значительности. Выплаты по риску дожития в большинстве программ накопительного страхования жизни равны сумме уплаченных взносов, поэтому дополнительных выплат (по сравнению с возвратом взносов) нет, следовательно, риск дожития не может быть признан значительным. При этом низкая значительность страхового риска дожития для страхователя не зависит от условий оплаты.

Программы страхования жизни, включающие в себя риск смерти по любой причине и риск дожития с единовременным взносом при равенстве страховых сумм по рискам или при преобладании страховой суммы по риску дожития не содержат значительных страховых рисков, так как выгодоприобретатели получают сумму, примерно равную уплаченным страховым взносам.

Договоры страхования жизни только с риском смерти по любой причине с единовременными и периодическими взносами, а также с рисками смерти по любой причине и дожития с

периодическими взносами включают в себя значительный страховой риск и являются страховыми. В этой части деятельность страховщиков жизни является страховой деятельностью.

Договоры только с риском дожития с периодической и единовременной оплатой (и с возвратом взносов в случае смерти по любой причине), а также программы с рисками смерти по любой причине и дожития с единовременной оплатой не содержат значительного страхового риска и не являются страховыми. Поэтому деятельность страховщиков по заключению таких договоров не является страховой.

При заключении страховщиками жизни таких договоров их деятельность может трактоваться как деятельность по привлечению денежных средств физических и юридических лиц в целях получения дополнительного дохода на свободный капитал, что является финансовым посредничеством (в узком понимании аналогичным деятельности кредитных организаций).

Работа страховщиком жизни, таким образом, может рассматриваться в зависимости от заключаемых договоров как страховая деятельность и деятельность по привлечению денежных средств (финансовое посредничество).

По итогам 2016 г. на страховом рынке Российской Федерации 43% всех премий по заключенным договорам страхования жизни собрано по предоставлению страховой защиты (собственно страхованию жизни), а 57% отражает финансовое посредничество страховщиков.

Выводы

Учет принципа преобладания экономической формы над юридическим оформлением, а также сопоставление оказываемых услуг с потребностями страхователей позволило разделить деятельность страховщиков жизни на два направления:

- страховую деятельность, направленную на удовлетворение потребности в страховой защите;
- деятельность по привлечению свободных денежных средств (финансовое посредничество), связанное с потребностью в получении дохода на свободный капитал.

Наличие финансового посредничества препятствует рассмотрению работы страховщиков жизни в рамках классической науки, в частности теории страхования как способа страховой защиты.

Использование описанного в статье научного подхода к классификации деятельности страховщиков жизни позволяет рассматривать в рамках названной теории только работу страховщиков по страхованию жизни, то есть предоставление защиты от неблагоприятных последствий страхового события. Деятельность же по привлечению свободных финансовых средств в целях получения страхователем (инвестором) дохода необходимо изучать в рамках теории финансового посредничества.

Выделение работы страховщиков жизни, направленной на удовлетворение потребности в доходе на свободные денежные средства, приводит к необходимости развития следующих

направлений регулирования и развития страхового рынка:

- выработка единого подхода к регулированию услуг, являющихся финансовым посредничеством;
- изучение межрыночной конкуренции между услугами, относящимся к различным финансовым рынкам;
- пересмотр подходов к формированию страховых обязательств;
- применение методов управления рисками страховщика с позиций финансового посредничества;
- развитие и реализация механизмов защиты прав страхователей, свойственных финансовому посредничеству, в том числе в информировании.

Таблица 1

Показатели деятельности страховщиков жизни в Российской Федерации в 2012–2016 гг.

Table 1

Activity indicators of life insurers in the Russian Federation, 2012–2016

Показатель	2012	2013	2014	2015	2016
Страховые премии по страхованию жизни, млрд руб.	52,9	84,9	108,5	129,7	215,7
Прирост (убыль), %	51,9	60,5	27,8	19,5	66,3
Отношение премий по страхованию жизни к номинальному ВВП, %	0,086	0,127	0,152	0,161	0,251
Отношение премий по страхованию жизни к общему объему премий, за исключением ОМС, %	6,5	9,4	11	12,7	18,3

Источник: расчеты автора по данным Банка России. URL: http://cbr.ru/finmarket/account/account_repor_insure

Source: Authoring, based on the Bank of Russia data. URL: http://cbr.ru/finmarket/account/account_repor_insure

Таблица 2**Особенности определения накопительного страхования жизни в основных теориях страхования****Table 2****Features of the definition of cash-value life insurance in the basic theories of insurance**

Теоретический подход	Определение страхования	Особенности объяснения накопительного страхования жизни (НСЖ)
Страхование как обеспечение	Страхование – это правоотношения, связанные с обеспечением страхователя или выгодоприобретателя от возможного вреда и недостатка	НСЖ – правоотношения, связанные с обязанностью по уплате определенной суммы денег вне зависимости от наличия или отсутствия убытков
Страхование как механизм перераспределения рисков	Страхование – это перераспределительный процесс рисков и денежных средств через компенсацию страхователем части фактически нанесенного ущерба в денежной форме	НСЖ не является перераспределительным процессом, это форма организации индивидуальных накоплений
Страхование как компенсационный фонд	Страхование – метод создания страхового фонда для возмещения за счет страховых взносов потерь от стихийных бедствий и несчастных случаев	НСЖ – механизм создания страховых фондов для помощи гражданам при потребности в денежных средствах, особая сберегательная функция страхования
Страхование как способ страховой защиты	Страхование – это способ страховой защиты, то есть экономических отношений, обусловленных возможностью наступления случайных неблагоприятных событий и покрытия нанесенного ими ущерба путем его выравнивания за счет средств специализированного фонда	НСЖ – способ страховой защиты через формирование страхового фонда для удовлетворения потребности в дополнительных средствах, а не раскладки причиняемого ущерба
Страхование как договор	Страхование – отношения по предоставлению страховщиком за плату в виде страховой премии страхователю (застрахованному лицу) страховой защиты	НСЖ – безрисковое личное страхование, характеризующееся отсутствием вредоносности страхового случая как события; механизм удовлетворения потребности в дополнительном доходе для поддержания положения на привычном уровне
Институциональная теория страхования	Страхование – это механизм снижения транзакционных издержек страхователей в процессе удовлетворения потребности в страховой защите	НСЖ – это механизм снижения транзакционных издержек при инвестировании

Источник: составлено автором

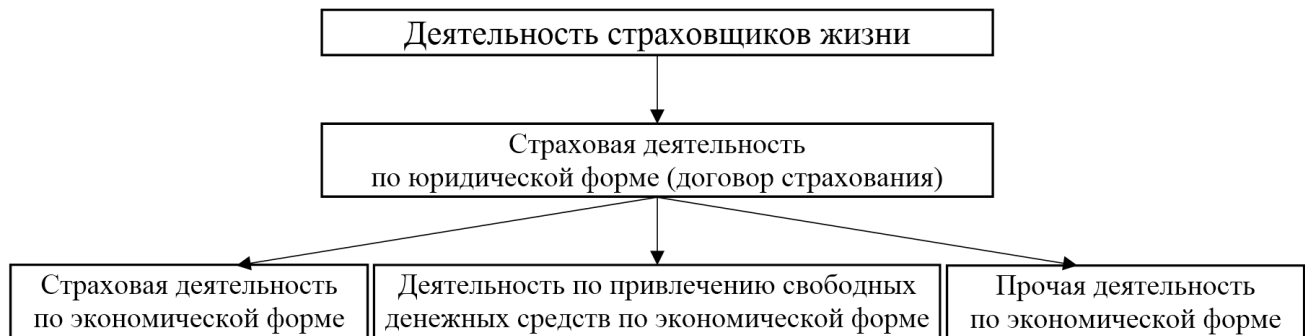
Source: Authoring

Таблица 3**Распределение премий по различным классификационным вариантам договоров страхования в 2016 г., %****Table 3****Distribution of premiums on different classification variants of insurance contracts in 2016, percentage**

Характер уплаты взносов	Наличие в договоре рисков		
	дожития и смерти по любой причине	только дожития	только смерти
Периодическая оплата (один раз в год и чаще)	21	3	22
Единовременная оплата	54		

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Рисунок 1**Классификация деятельности страховщиков жизни по экономической форме****Figure 1****A classification of life insurers' activities by economic form**

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Список литературы

1. Алюшкина А.В., Улыбина Л.К. Проблемы развития страхования жизни в России // Новая наука: опыт, традиции, инновации. 2017. Т. 1. № 4. С. 36–39.
2. Финогенова Ю.Ю. Страхование жизни как инструмент защиты денежных потоков персонального инвестора в различные периоды жизни // Известия Российского экономического университета им. Г.В. Плеханова. 2011. № 5. С. 64–69.
3. Кукина Е.Е. Целевые ориентиры развития рынка страхования в России // Наука и бизнес: пути развития. 2017. № 2. С. 64–68. URL: [http://globaljournals.ru/assets/files/journals/science-and-business/68/sb-2\(68\)-2017-main.pdf](http://globaljournals.ru/assets/files/journals/science-and-business/68/sb-2(68)-2017-main.pdf)
4. Назаренко К.Е. Инвестиционный аспект страхования жизни // Вестник научных конференций. 2016. № 2-6. С. 83–84. URL: <http://ucom.ru/doc/cn.2016.02.06.pdf>
5. Серебровский В.И. Избранные труды по наследственному и страховому праву. М.: Статут, 2003. 558 с.
6. Теория и практика страхования / под ред. К.Е. Турбиной. М.: Анкил, 2003. 704 с.
7. Коньшин Ф.В. Государственное страхование в СССР. М.: Финансы, 1968. 328 с.
8. Шахов В.В. Страхование как самостоятельная экономическая категория // Финансы: теория и практика. 1998. № 1. С. 20–29. URL: <http://www.insur-info.ru/history/press/?m=4&y=1995&image=>
9. Коломин Е.В. Раздумья о страховании. М.: Страхование ревью, 2006. 384 с.
10. Орланюк-Малицкая Л.А. Платежеспособность страховой организации. М.: Анкил, 1994. 151 с.
11. Худяков А.И. Теория страхования. М.: Статут, 2010. 656 с.
12. Фогельсон Ю.Б. Страхование право: теоретические основы и практика применения: монография. М.: Норма; ИНФРА-М, 2012. 576 с.
13. Цыганов А.А. Развитие институтов защиты и обеспечения прав страхователей в России. М.: РАГС, 2009. 188 с.

14. Цыганов А.А., Сахирова Н.П. Институциональное развитие страхового рынка: теоретические и методологические аспекты // Ученые записки Российской Академии предпринимательства. 2013. № 36. С. 261–277.
URL: <http://www.rusacad.ru/docs/nauka/Uch.Zap.36.pdf>
15. Луканина А.В. Анализ базовых категорий МСФО в рамках принципа приоритета содержания над формой // Международный бухгалтерский учет. 2016. Т. 19. Вып. 2. С. 19–33. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-bazovyh-kategoriy-msfo-v-ramkah-printsipa-prioriteta-soderzhaniya-nad-formoy-1>
16. Муравьева С.В. Риск-менеджмент в сфере страхования жизни // Современные тенденции развития науки и технологий. 2016. № 12-9. С. 126–129.
URL: http://issledo.ru/wp-content/uploads/2017/01/Sb_k-12-9.pdf
17. Брызгалов Д.В., Цыганов А.А. Инвестиционное страхование жизни в Российской Федерации // Финансы. 2015. № 5. С. 56–58.
URL: <http://www.law.edu.ru/article/article.asp?articleID=1609576>

Информация о конфликте интересов

Я, автор данной статьи, со всей ответственностью заявляю о частичном и полном отсутствии фактического или потенциального конфликта интересов с какой бы то ни было третьей стороной, который может возникнуть вследствие публикации данной статьи. Настоящее заявление относится к проведению научной работы, сбору и обработке данных, написанию и подготовке статьи, принятию решения о публикации рукописи.

THEORETICAL APPROACHES TO LIFE INSURANCE: PROBLEMS AND WAYS TO OVERCOME THEM

Denis V. BRYZGALOV

Financial University under Government of Russian Federation, Moscow, Russian Federation

dbryz@inbox.ru

ORCID: not available

Article history:

Received 19 January 2018

Received in revised form

21 February 2018

Accepted 27 February 2018

Available online

29 November 2018

JEL classification: G22

Keywords: life insurance, financial mediation, insurance risk, insurance activity, insurance coverage

Abstract

Subject This article discusses the life insurance in the key scientific theories, its features, advantages and disadvantages.

Objectives The article aims to identify factors hampering the definition of life insurance in the framework of basic insurance theories. It is also to develop a new scientific approach to the study of life insurers activities.

Methods The work uses substance-over-form concepts as well as the principles of significant insurance risk occurrence as an obligatory criterion of an insurance contract and activities.

Results Insurance risk combinations and insurance payment conditions allow to divide the life insurers' activities into insurance business and financial mediation.

Conclusions and Relevance The main problems of life insurance definition are associated with the heterogeneity of insurance companies' activities. One should divide life insurers' activities into meeting the needs in insurance coverage and attraction of free funds. The allocation of new insurance business requires an individual approach to regulation including financial stability, information disclosure, policyholders' rights protection. Insurance companies can apply the developed approach to insurance classification in accounting, management, and while developing insurance programs. Insurance market regulators can use it in the process of improving the supervision over life insurers.

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2018

Please cite this article as: Bryzgalov D.V. Theoretical Approaches to Life Insurance: Problems and Ways to Overcome Them. *Financial Analytics: Science and Experience*, 2018, vol. 11, iss. 4, pp. 415–427.
<https://doi.org/10.24891/fa.11.4.415>

References

1. Alyushkina A.V., Ulybina L.K. [Life insurance development problems in Russia]. *Novaya nauka: opyt, traditsii, innovatsii*, 2017, vol. 1, iss. 4, pp. 36–39. (In Russ.)
2. Finogenova Yu.Yu. [Life insurance as a tool of coverage of a personal investor's cash flow in different life periods]. *Izvestiya Rossiiskogo ekonomicheskogo universiteta im. G.V. Plekhanova*, 2011, no. 5, pp. 64–69. (In Russ.)
3. Kukina E.E. [Target reference-points of the insurance market development in Russia]. *Nauka i biznes: puti razvitiya = Science and Business: Ways of Development*, 2017, no. 2, pp. 64–68. URL: [http://globaljournals.ru/assets/files/journals/science-and-business/68/sb-2\(68\)-2017-main.pdf](http://globaljournals.ru/assets/files/journals/science-and-business/68/sb-2(68)-2017-main.pdf) (In Russ.)
4. Nazarenko K.E. [Investment aspect of life insurance]. *Vestnik nauchnykh konferentsii = Bulletin of Scientific Conferences*, 2016, no. 2-6, pp. 83–84. URL: <http://ucom.ru/doc/cn.2016.02.06.pdf> (In Russ.)

5. Serebrovskii V.I. *Izbrannye trudy po nasledstvennomu i strakhovomu pravu* [Selecta on inheritance and insurance law]. Moscow, Statut Publ., 2003, 558 p.
URL: <http://bwbooks.net/books/urisprudenciya/serebrovskiy-vi/2003/files/izbranniyetrudi2003.pdf>
6. Turbina K.E. *Teoriya i praktika strakhovaniya* [Theory and practice of insurance]. Moscow, Ankil Publ., 2003, 704 p.
7. Kon'shin F.V. *Gosudarstvennoe strakhovanie v SSSR* [Public insurance in the USSR]. Moscow, Finansy Publ., 1968, 328 p.
8. Shakhov V.V. [Insurance as an independent economic category]. *Vestnik Finansovoi akademii = Bulletin of the Financial Academy*, 1998, no. 1, pp. 20–29.
URL: <http://www.insur-info.ru/history/press/?m=4&y=1995&image=> (In Russ.)
9. Kolomin E.V. *Razdum'ya o strakhovanii* [Musings on insurance]. Moscow, Strakhovoe Revyu Publ., 2006, 384 p.
10. Orlyanyuk-Malitskaya L.A. *Platzhesposobnost' strakhovoi organizatsii* [Solvency of an insurance organization]. Moscow, Ankil Publ., 1994, 151 p.
11. Khudyakov A.I. *Teoriya strakhovaniya* [Insurance theory]. Moscow, Statut Publ., 2010, 656 p.
12. Fogel'son Yu.B. *Strakhovoe pravo: teoreticheskie osnovy i praktika primeneniya: monografiya* [Insurance law: theoretical basis and appliance practice: a monograph]. Moscow, Norma, INFRA-M Publ., 2012, 576 p.
13. Tsyganov A.A. *Razvitie institutov zashchity i obespecheniya prav strakhovatelei v Rossii* [Development of institutes of protection and assurance of policy holders in Russia]. Moscow, RANEPА Publ., 2009, 188 p.
14. Tsyganov A.A., Sakhirova N.P. [Institutional development of the insurance market: theoretical and methodological aspects]. *Uchenye zapiski Rossiiskoi Akademii predprinimatel'stva = Scientific Notes of the Russian Academy of Entrepreneurship*, 2013, no. 36, pp. 261–277.
URL: <http://www.rusacad.ru/docs/nauka/Uch.Zap.36.pdf> (In Russ.)
15. Lukanina A.V. [Analysis of the basic categories of IFRS within the substance-over-form concept]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2016, vol. 19, iss. 2, pp. 19–33.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-bazovyh-kategoriy-msfo-v-ramkah-printsipa-prioriteta-soderzhaniya-nad-formoy-1> (In Russ.)
16. Murav'eva S.V. [Risk-management in the sphere of insurance]. *Sovremennye tendentsii razvitiya nauki i tekhnologii*, 2016, no. 12-9, pp. 126–129.
URL: http://issledo.ru/wp-content/uploads/2017/01/Sb_k-12-9.pdf (In Russ.)
17. Bryzgalov D.V., Tsyganov A.A. [Investment life insurance in the Russian Federation]. *Finansy = Finance*, 2015, no. 5, pp. 56–58. (In Russ.)

Conflict-of-interest notification

I, the author of this article, bindingly and explicitly declare of the partial and total lack of actual or potential conflict of interest with any other third party whatsoever, which may arise as a result of the publication of this article. This statement relates to the study, data collection and interpretation, writing and preparation of the article, and the decision to submit the manuscript for publication.