

УДК 368.91

ТРАНСФОРМАЦИЯ РОССИЙСКОГО РЫНКА СТРАХОВАНИЯ ЖИЗНИ В УСЛОВИЯХ НОВОЙ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОЙ РЕАЛЬНОСТИ

Монгуш Б.С.

*старший преподаватель кафедры бухгалтерского учета и аудита,
Санкт-Петербургский государственный университет промышленных
технологий и дизайна,
Санкт-Петербург, Россия*

Аннотация

В статье проводится комплексный анализ рынка страхования жизни в Российской Федерации по состоянию на 2024 год. Рассматриваются теоретические основы и классификация видов страхования жизни, эволюция законодательной базы, регулирующей данный сегмент финансового рынка. На основе данных Банка России и отраслевой статистики выявлены ключевые количественные и структурные изменения, определены основные драйверы роста и системные риски. В заключении сформулированы выводы о текущем состоянии рынка и его перспективных векторах развития.

Ключевые слова: страхование жизни, ИСЖ, НСЖ, ДСЖ, страховой рынок, финансовые услуги, Банк России, страховые премии, регулирование.

TRANSFORMATION OF THE RUSSIAN LIFE INSURANCE MARKET IN THE CONTEXT OF A NEW MACROECONOMIC REALITY

Mongush B.S.

*Senior Lecturer, Department of Accounting and Auditing,
Saint Petersburg State University of Industrial Technologies and Design,
Saint Petersburg, Russia*

Abstract

This article provides a comprehensive analysis of the life insurance market in the Russian Federation as of 2024. It examines the theoretical foundations and classification of life insurance types, as well as the evolution of the legislative framework regulating this segment of the financial market. Based on Bank of Russia data and industry statistics, key quantitative and structural changes are identified, and the main growth drivers and systemic risks are identified. The conclusion provides insights into the current state of the market and its potential development vectors.

Keywords: life insurance, investment life insurance, endowment life insurance, voluntary life insurance, insurance market, financial services, Bank of Russia, insurance premiums, regulation.

Страхование жизни представляет собой стратегически важный сегмент финансовой системы, выполняющий двойственную функцию: защиту имущественных интересов граждан в случае наступления неблагоприятных событий, связанных с жизнью и здоровьем, и долгосрочное сбережение денежных средств. В развитых экономиках данный вид страхования является основой частных финансовых накоплений. В России рынок страхования жизни на протяжении последних лет демонстрирует динамичный рост, трансформируясь под влиянием макроэкономических факторов, изменений в регулировании и потребительских предпочтений. Целью данного исследования является системный анализ современного состояния, структуры, ключевых тенденций и нормативно-правового обеспечения рынка страхования жизни в РФ.

Страхование жизни в своей классической трактовке определяется как отрасль личного страхования, где в качестве объекта страхования выступают имущественные интересы застрахованного лица, связанные с его жизнью и здоровьем [1]. В отличие от рискованных видов страхования, ориентированных на

краткосрочную защиту, страхование жизни имеет долгосрочный характер и сочетает в себе рисковую и сберегательную составляющие.

Экономическая сущность страхования жизни заключается в аккумуляции страховых премий у широкого круга страхователей и их последующем инвестировании для выполнения будущих обязательств перед выгодоприобретателями, что позволяет не только создать финансовую защиту на случай смерти, дожития или утраты трудоспособности, но и накопить определенную сумму к установленному сроку, выступая альтернативой или дополнением к банковским вкладам и иным инструментам сбережения [2].

Правовые основы страхования жизни в Российской Федерации закреплены в рамках общего страхового законодательства. Фундаментальным актом является Закон РФ от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации», который устанавливает основные понятия, принципы и требования к страховой деятельности, включая лицензирование, формирование резервов и надзор [3].

Конкретные условия договоров страхования жизни регламентируются Гражданским кодексом Российской Федерации (Глава 48). Статьи 934, 935 ГК РФ определяют существенные условия договора личного страхования, права и обязанности сторон, порядок назначения выгодоприобретателя [4]. Значительную роль в регулировании играют нормативные акты Банка России, как мегарегулятора финансового рынка, которые детализируют требования к формированию страховых резервов по страхованию жизни.

Важным этапом в развитии отрасли стало принятие Федерального закона от 26.12.2024 № 477-ФЗ «О гарантировании прав по договорам страхования жизни», который ввел систему гарантирования выплат по договорам страхования жизни, аналогичную системе страхования вкладов. С 1 января 2027 года гарантии будут распространяться на действующие договоры инвестиционного, накопительного и долевого страхования жизни в пределах

установленных лимитов [5], что призвано повысить доверие населения к данному финансовому инструменту.

Современный российский рынок предлагает широкий спектр продуктов страхования жизни, которые можно классифицировать по целям и механизмам реализации.

Накопительное страхование жизни (НСЖ). Данный продукт сочетает рисковую защиту на случай смерти или инвалидности и долгосрочное накопление. Страхователь регулярно или единовременно уплачивает премии, которые инвестируются страховщиком. По истечении срока договора клиент получает накопленную сумму с инвестиционным доходом. НСЖ характеризуется предсказуемой, часто фиксированной доходностью [6].

Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ). В отличие от НСЖ, доходность ИСЖ напрямую зависит от результатов инвестирования выбранного клиентом набора активов. ИСЖ предлагает более высокий потенциальный доход, но сопряжен с рыночными рисками, страховая защита, как правило, минимальна [6].

Рисковое страхование жизни. Направлено исключительно на защиту и не имеет сберегательной функции. Выплата производится только при наступлении страхового случая (смерть, критическое заболевание, травма), часто предлагается в рамках корпоративных программ или при оформлении кредитов.

Долевое страхование жизни (ДСЖ). Новый для России продукт, законодательно введенный с 2025 года. ДСЖ – новый инструмент, который объединяет страхование жизни и долгосрочные инвестиции в паевые инвестиционные фонды [7]. Ключевое отличие от ИСЖ – паи находятся в собственности клиента, что защищает его от банкротства страховой компании. Банк России установил строгие требования к информированию клиентов о рисках данного продукта.

По данным Банка России, в 2024 году рынок страхования жизни продемонстрировал рекордный рост. Общий объем страховых премий по всем

видам страхования увеличился на 62,8% (рис. 1), достигнув 3,7 трлн рублей, при этом львиную долю прироста обеспечили именно продукты страхования жизни [8].

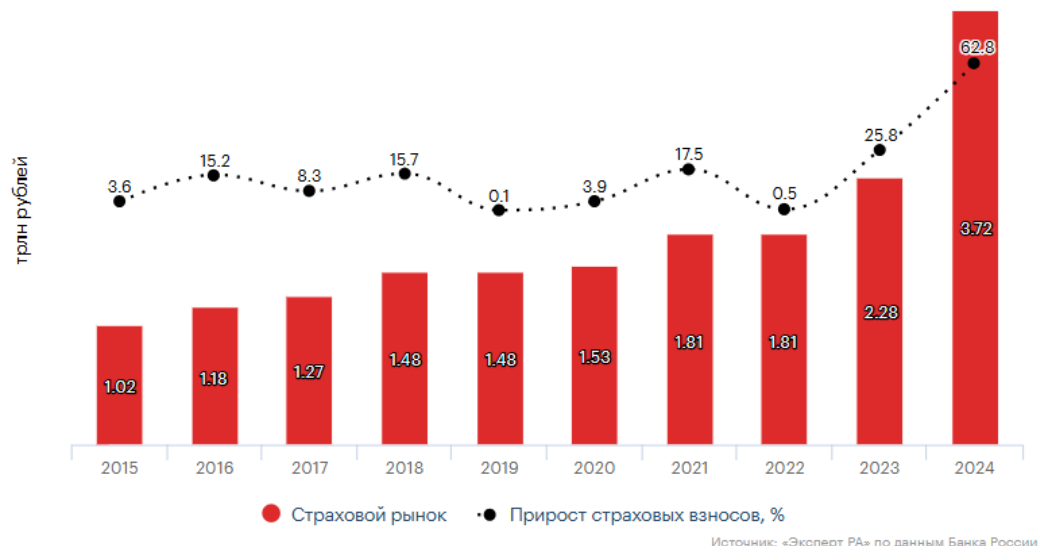


Рисунок 1 – Динамика страхового рынка [8]

Совокупные сборы в сегменте некредитного страхования жизни (ИСЖ и НСЖ) увеличились в 3,5 раза в годовом исчислении, до 1,9 трлн рублей – это максимальное значение за всю историю наблюдений [9]. В абсолютном выражении почти 80% роста пришлось на НСЖ, доля которого в совокупных сборах по некредитному страхованию жизни достигла 75%.

Объем взносов по НСЖ по итогам 2024 года увеличился более чем в четыре раза г/г, до 1,4 трлн рублей. Структура продуктов НСЖ претерпела значительные изменения: доля взносов по программам со сроком до 1 года выросла в три раза, до 44%, что свидетельствует о росте популярности краткосрочных сберегательных инструментов с фиксированной доходностью, конкурирующих с банковскими депозитами [9].

Сборы в сегменте ИСЖ выросли почти в 2,5 раза г/г, до 501,8 млрд рублей. Более 85% взносов пришлось на договоры с минимальной защитой капитала (менее 5% от уплаченных премий), что подтверждает инвестиционную, а не защитную ориентацию спроса на данный продукт. Параллельно наблюдалось

резкое сокращение сегмента кредитного страхования жизни, взносы по которому уменьшились почти на две трети г/г, до 76,3 млрд рублей. Это связано с отказом банков от данного продукта в пользу включения страхового риска непосредственно в кредитный договор, а также с сокращением объемов ипотечного кредитования [9].

Анализ данных позволяет выделить несколько определяющих тенденций на рынке страхования жизни в 2024 году:

1. Доминирование сберегательной функции. Рост рынка был обусловлен в первую очередь спросом на НСЖ и ИСЖ как на альтернативные инструменты сбережения в условиях повышенной ключевой ставки Банка России. Высокая заявленная доходность, сопоставимая с депозитами, привлекала значительные объемы средств населения.

2. Смещение в сторону краткосрочности. Стремительный рост доли договоров НСЖ со сроком до 1 года указывает на изменение поведения потребителей, которые стали рассматривать страхование жизни как краткосрочный инструмент для размещения свободных денежных средств, а не как долгосрочную финансовую стратегию.

3. Рост инвестиционной активности. Увеличение сборов по ИСЖ, несмотря на рыночные риски, свидетельствует о растущей инвестиционной грамотности части населения и готовности к принятию рисков с целью более высокой доходности.

4. Снижение роли кредитного канала. Трансформация моделей продаж банками страховых продуктов привела к сокращению вынужденного (навязанного) страхования жизни заемщиков, что является позитивным сигналом для рынка, смещающим акцент в сторону добровольного и осознанного выбора продуктов.

5. Повышение значимости регуляторной защиты. Принятие закона о системе гарантирования прав застрахованных лиц создает важный прецедент и

является долгосрочным фактором, способным повысить доверие к отрасли и стимулировать дальнейший рост.

6. Появление новых продуктов. Внедрение ДСЖ с 2025 года диверсифицирует продуктовую линейку и предлагает потребителям модель с более высокой степенью защиты активов от риска банкротства страховой компании.

Проведенный анализ позволяет констатировать, что рынок страхования жизни в России в 2024 году пережил этап стремительной трансформации и количественного роста, вернув рентабельность на докризисный уровень. Рынок вышел на качественно новую стадию, где драйвером роста выступает не вынужденное кредитное страхование, а добровольный спрос на сберегательные и инвестиционные продукты.

Однако выявленные тенденции несут в себе и системные риски. Краткосрочный характер значительной части договоров НСЖ создает потенциал для оттока капитала при изменении макроэкономической конъюнктуры или появлении более привлекательных альтернатив. Высокая концентрация на сберегательной функции может ослабить основную – защитную – роль страхования жизни.

Перспективы развития рынка видятся в дальнейшей диверсификации продуктового ряда (развитие ДСЖ, рискованных продуктов), повышении финансовой грамотности населения, обеспечении прозрачности и добросовестности продаж. Успешное внедрение системы гарантирования выплат с 2027 года является критически важным для укрепления долгосрочного доверия к отрасли и перехода от модели краткосрочных сбережений к модели долгосрочного финансового и страхового планирования.

Библиографический список:

1. "Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая)" от 26.01.1996 N 14-ФЗ (ред. от 24.06.2025)

2. Анисимов, А. Ю. Страхование: учебник и практикум для вузов / А. Ю. Анисимов, А. С. Обухова; ответственный редактор А. Ю. Анисимов. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2025. — 208 с.
3. Закон РФ "Об организации страхового дела в Российской Федерации" от 27.11.1992 N 4015-1 (последняя редакция)
4. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая). Глава 48 "Страхование" // СПС "КонсультантПлюс". — URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_9027/ (дата обращения: 23.11.2025).
5. Федеральный закон от 26 декабря 2024 г. № 477-ФЗ "О гарантировании прав по договорам страхования жизни" (документ не вступил в силу)
6. Что такое накопительное страхование жизни [Электронный ресурс] // Банки.ру: финансовый маркетплейс. — URL: <https://www.banki.ru/news/daytheme/?id=10980607> (дата обращения: 23.11.2025).
7. «АльфаСтрахование-Жизнь» и «Альфа-Капитал» запускают программу долевого страхования жизни [Электронный ресурс] // АльфаСтрахование. — URL: <https://www.alfastrah.ru/news/16214798/> (дата обращения: 26.11.2025).
8. Итоги 2023 года и прогноз на 2024 год для рынка страхования [Электронный ресурс]: аналитический обзор / Рейтинговое агентство «Эксперт РА». — 2024. — URL: https://raexpert.ru/researches/insurance/ins_2024a/ (дата обращения: 26.11.2025).
9. Обзор ключевых показателей деятельности страховщиков [Электронный ресурс]: информационно-аналитический материал. № 4 / Банк России. — М., 2025. — 18 с. — URL: https://www.cbr.ru/collection/collection/file/55214/review_insure_24q4.pdf

Оригинальность 79%