



СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ

Пакет продавца
Инвестиционное
Страхование Жизни

Октябрь, 2012

Профиль клиента

В теории ПФП есть клиенты с разным отношением к риску, но...

Желание **защитить свои сбережения от инфляции** в условиях экономической нестабильности

Стремление разнообразить портфель путем использования, как **консервативных** так и **высокодоходных** инструментов

Мечта о инвестиционной стратегии с **контролем рисков** и **потенциально высокой доходностью**

...СмартПолис объединяет потребности большинства

Продукт органично объединяет преимущества разных инвестиционных инструментов (депозиты, ПИФы)



Взнос клиента распределяется между двумя фондами

Гарантийный фонд

Консервативные инструменты обеспечивают возврат 100 и более процентов капитала клиента

Инвестиционный фонд

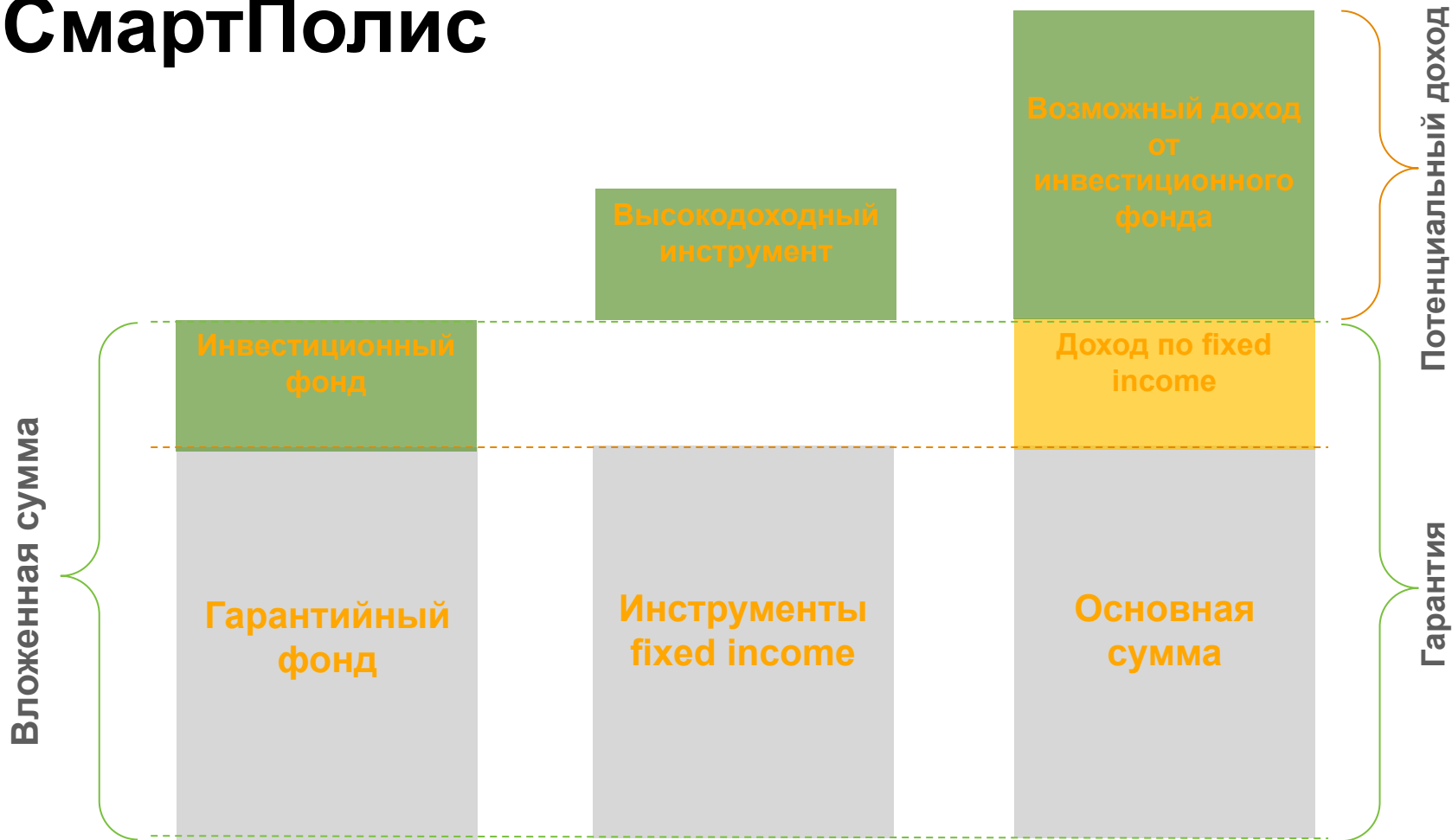
Агрессивные инструменты дают возможность потенциально высокого дохода. Активная инвестиционная стратегия контролирует риски

Благодаря страховой компоненте **Продукт приобретает дополнительные преимущества**, создавая искомый баланс для портфеля любого клиента

СмартПолис

Финансовая и Страховая Инновация

СмартПолис



СмартПолис представляет собой среднесрочный структурированный инвестиционный продукт с защитой капитала в страховой оболочке

Акции

Нефть

Телеком

Золото

Серебро

Металлы

Финансы

Девелоп-мент

Платина

Медь

Индекс РТС – основной индикатор развития российской экономики

Золото - наиболее старый и эффективный эталон измерения капитала

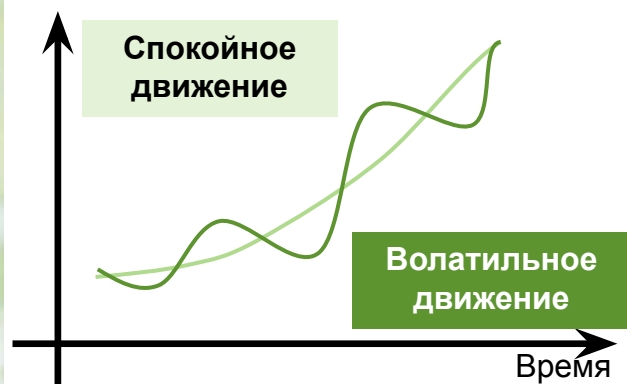
Статистика продаж ИСЖ в Сбербанке – более 85% продукты с базовым активом Индекс РТС или Золото





**Инвестиционное решение просто,
как и все, что связано со словом Смарт...**

Базовый актив



Спокойное
движение

Волатильное
движение

Время

Спокойное движение базовых активов
характерно для периодов роста рынка

Волатильное движение рынков
соответствует периодам падения рынка

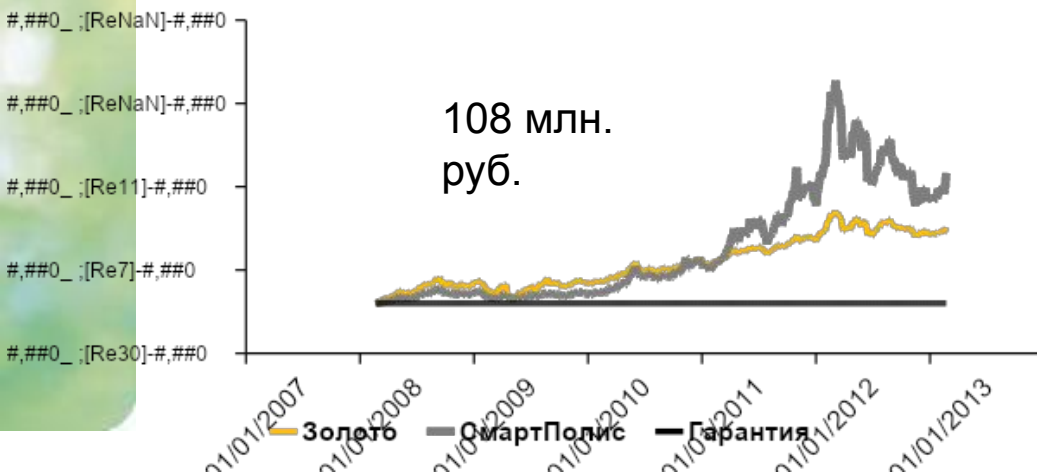
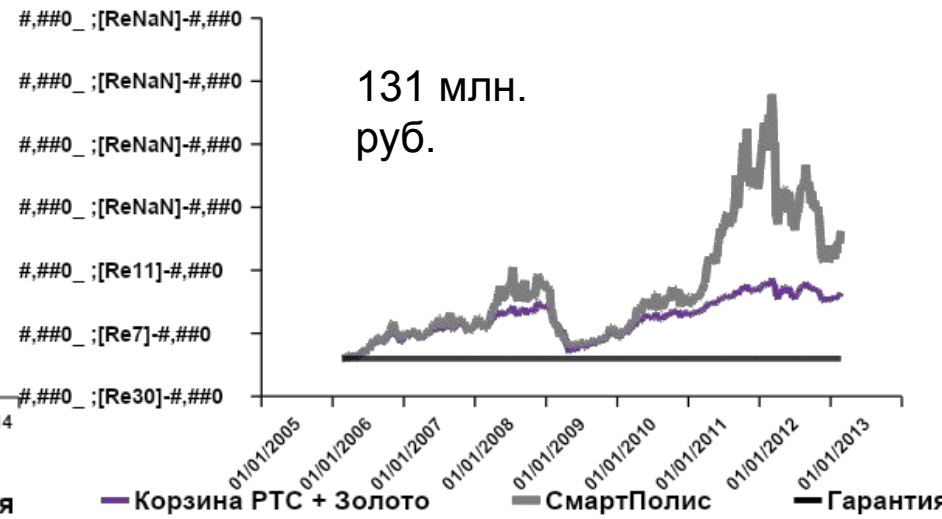
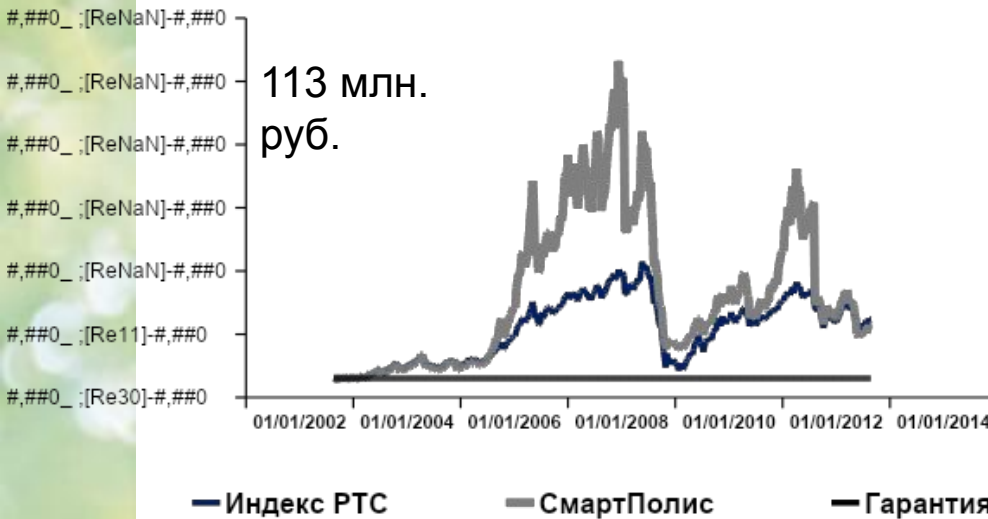
Как работает
Стратегия?

Отслеживая параметр волатильности (размах колебаний рынка за определенный период)
Стратегия СмартПолиса наращивает или снижает участие в динамике базового актива в
периоды роста и падения, тем самым контролируя риски и повышая доходность

Ретроспективный анализ

Продукты с разными базовыми инструментами

Благодаря встроенной Стратегии контроля рисков при управлении Инвестиционным фондом клиент со взносом в 30 млн. руб. (гарантия) получил бы по итогам действия договора



Максимальная гибкость продукта

Возможность выбора для клиента

Валюты

- ✓ Рубли
- ✓ Доллары США
- ✓ Рубли и доллары США (50/50)

Сроки

- ✓ 5 лет – только рубли
- ✓ 7 лет – все валюты
- ✓ 10 лет – все валюты

Уровень гарантий

- ✓ 5 лет - 100% или 105%
- ✓ 7 лет – 100% или 107%
- ✓ 10 лет – 100% или 110%

Базовые активы

- ✓ Индекс РТС
- ✓ Золото
- ✓ Корзина (РТС + Золото)

У клиента есть уникальная
возможность подобрать
индивидуальные параметры

СмартПолиса



Уровень участия – критерий для выбора параметров продукта

Продуктовая матрица для каждого базового актива (в таблице показаны коэффициенты участия клиента в рынке без учета применяемого плеча при уровне гарантии 100%)

	USD	MIX	RUR
5 ЛЕТ			12,5%
7 ЛЕТ	10,0%	15,0%	22,5%
10 ЛЕТ	17,5%	27,0%	34,0%



RTS



Чем выше уровень участия, тем выше потенциальная доходность продукта

Уровень участия – критерий для выбора параметров продукта

Продуктовая матрица для каждого базового актива (в таблице показаны коэффициенты участия клиента в рынке без учета применяемого плеча при повышенном уровне гарантии)

ПРОДУКТ / ГАРАНТИЯ	USD	MIX	RUR
5 ЛЕТ (105%)			10,0%
7 ЛЕТ (107%)	4,5%	10,0%	18,0%
10 ЛЕТ (110%)	10,0%	20,0%	30,0%



RTS



При повышении уровня гарантии снижается уровень участия и потенциальная доходность продукта

Опции управления продуктом

Фиксация

Инвестиционного дохода

Клиент имеет возможность зафиксировать заработанный инвестиционный доход путем повышения уровня гарантии

Смена

Инвестиционного фонда

Клиент имеет возможность поменять актив, к динамике которого привязана доходность

Опции управления продуктом могут быть реализованы клиентом в даты, установленные Страховщиком, неограниченное количество раз, но повторное использование опции может быть не чаще одного раза в месяц

Встроенные опции делают продукт инструментом активного управления инвестициями. Клиент не «замораживает» деньги на срок, а получает окно возможностей инвестирования на фондовом рынке, в течение действия договора.



Пример использования опции «Смена Инвестиционного фонда»




Индекс РТС

Золото

Продукт

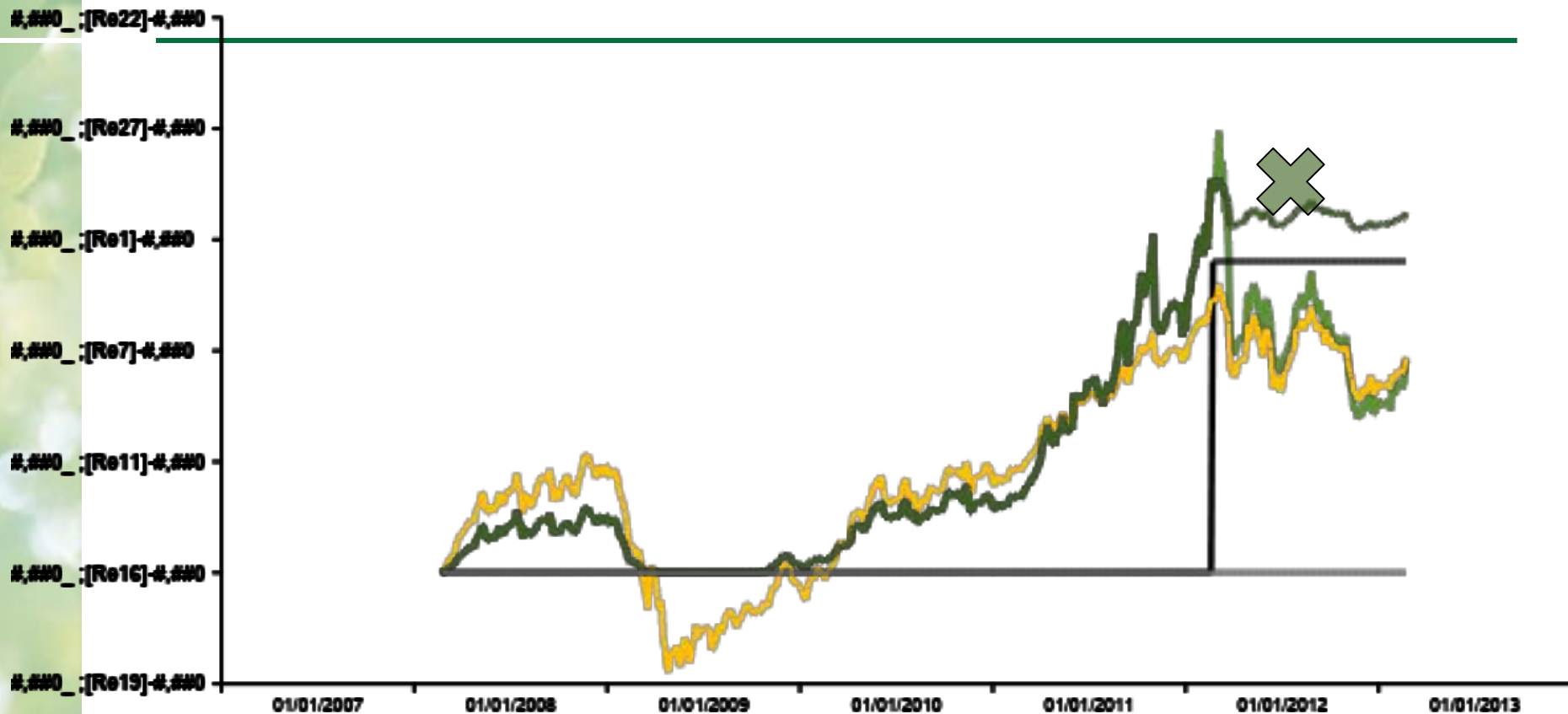
Продукт со сменой Базового Актива

Смена БА 

Взнос клиента составил 30 млн. (10 лет, микс валют, Индекс РТС). В начале восьмого года решил воспользоваться опцией «Смена Базового актива», перейдя на Золото. По итогам клиент получил:

1. По Продукту без Смены Базового Актива – **96 млн. руб.**
2. По Продукту с переходом на Золото в начале восьмого года – **316 млн. руб.**

Пример использования опции «Фиксация Инвестиционного дохода»



Гарантия

Золото

Продукт

Продукт с фиксацией

Новая гарантия

Фиксация



Клиент купил 5-летний Продукт в Золоте на 30 млн. рублей. В начале четвертого года воспользовался фиксацией 80% инвестиционного дохода увеличив гарантийный уровень

1. Без фиксации клиент получил бы по итогам - **45 млн. рублей**
2. С фиксацией клиент получил бы по итогам - **64 млн. рублей**

СмартПолис – комплексное финансовое решение

Финансовая Защита

Гарантия защиты капитала
Возврат 100% взноса по окончании полиса

Неограниченный инвестиционный доход

При схожем уровне риска СмартПолис переигрывает фондовые индикаторы

Финансовое решение



Страховые фишки

Юридическая Защита

Неделимость полиса в имущественных спорах
«несгораемая» ячейка клиента

Налоговые преференции

Льготный порядок налогообложения

Страховая Защита

Риски СЛП (возврат 100% взноса) и СНС (возврат 200% взноса)

Страховые риски	Страховая выплата
Дожитие	100% страховой суммы + дополнительный инвестиционный доход
Смерть по любой причине (СЛП)	100% страховой суммы + дополнительный инвестиционный доход
Смерть в результате несчастного случая	200% страховой суммы + дополнительный инвестиционный доход

Возраст Застрахованного

- ✓ от 18 до 70 лет на начало действия договора - оформление на месте в АС БС,
- ✓ от 71 на начало и до 80 лет на конец действия - индивидуальный андеррайтинг

Страховая сумма

- ✓ до 20 млн рублей – оформление на месте в АС БС,
- ✓ свыше 20 млн, рублей – индивидуальный андеррайтинг

Декларация Застрахованного

- ✓ Соответствует требованиям - оформление на месте в АС БС,
- ✓ Не соответствует требованиям – индивидуальный андеррайтинг

Особые преимущества продукта

Льготный налоговый режим

- По всем рискам, кроме дожития НДФЛ отсутствует
- По риску дожития НДФЛ 13% платится с разницы между страховой выплатой и суммой страховых взносов, увеличенных на ставку рефинансирования ЦБ РФ за каждый год действия программы
- Льгота не применяется при досрочном расторжении полиса



Юридическая защита

- **Наследование:** выплата наследникам - выгодоприобретателям происходит в 10-дневный срок в отличие от в отличие от имущественных прав (6 месяцев).
- **Раздел имущества при разводе:** полис при разводе остается у страхователя, кроме того, клиент в любой момент может по своему заявлению изменить список выгодоприобретателей
- **Особенности взыскания:** не подлежит взысканию по решению суда, средства, размещенные в страховые программы, не могут быть арестованы.

СмартПолис – это уникальная возможность...

Диверсифицировать свой **портфель** с помощью уникального инструмента с 100%-ной защитой капитала и неограниченной потенциальной доходностью

Выбирать **удобное** для себя **сочетание** валюты договора, срока действия, базового актива, уровня участия и уровня гарантии

Управлять продуктом на протяжении срока действия договора с использованием широкого **набора опций**

Наслаждаться **особым налоговым режимом** продукта по всем страховым рискам полиса

Сохранить капитал для себя или выгодоприобретателя с помощью **юридических привилегии** программ ИСЖ (особенности наследования, неделимость при разводе, невозможность взыскания)

Параметры Продукта СمارтПолис

Параметр продукта	Характеристика		
Срок программы	5 лет	7 лет	10 лет
Валюта договора	RUR	RUR / USD / MIX	RUR / USD / MIX
Инвест фонд	PTC / Золото / Корзина	PTC / Золото / Корзина	PTC / Золото / Корзина
Порядок уплаты взносов	Единовременно		
Защита капитала	100 и 105% от взноса	100 и 107% от взноса	100 и 110% от взноса
Инвест стратегия	Уникальная стратегия управления Инвестиционным фондом со встроенным контролем риска волатильности и переменным уровнем участия		
Уровень участия	От нуля до 170% в зависимости от выбранного продукта и текущего уровня волатильности актива		
Минимальный взнос	100 тыс руб Сбербанк Премьер, 300 тыс руб Сбербанк Первый		
Опции управления	Фиксация прибыли, смена фонда		
	Страхование покрытие:		
Дожитие и Смерть любая причина	100% страховой суммы + дополнительный инвестиционный доход		
Смерть от НС	200% страховой суммы + дополнительный инвестиционный доход		

Условия досрочного расторжения договора (выкупные суммы)

Валюта и срок страхования (для продуктов с 100% гарантией)

Год	RUR 5	RUR 7	MIX 7	USD 7	RUR 10	MIX 10	USD 10
1	73%	63%	70%	78%	51%	58%	68%
2	77%	67%	74%	81%	55%	61%	70%
3	82%	71%	78%	84%	58%	65%	73%
4	88%	76%	82%	87%	62%	68%	76%
5	94%	82%	86%	90%	67%	72%	79%
6	100%	87%	90%	93%	71%	76%	82%
7		94%	95%	97%	76%	80%	85%
8		100%	100%	100%	82%	85%	89%
9					87%	90%	92%
10					93%	95%	96%
11					100%	100%	100%

- Гарантированные выкупные определяются в % от страховой суммы по Дожитию
- При досрочном расторжении клиент получает гарантированную выкупную сумму и дополнительный инвестиционный доход на дату расторжения (без штрафных санкций)
- При досрочном расторжении договора отсутствуют налоговые льготы по НДФЛ

Условия досрочного расторжения договора (выкупные суммы)

Валюта и срок страхования (для продуктов с повышенной гарантией)

Год	RUR 5	RUR 7	MIX 7	USD 7	RUR 10	MIX 10	USD 10
1	71%	63%	70%	78%	50%	59%	68%
2	76%	67%	74%	81%	54%	62%	71%
3	82%	72%	78%	84%	57%	66%	74%
4	87%	77%	82%	87%	62%	69%	76%
5	93%	82%	86%	90%	66%	73%	79%
6	100%	87%	90%	93%	71%	77%	83%
7		94%	95%	97%	76%	81%	86%
8		100%	100%	100%	81%	85%	89%
9					87%	90%	93%
10					93%	95%	96%
11					100%	100%	100%

- Гарантированные выкупные определяются в % от страховой суммы по Дожитию
- При досрочном расторжении клиент получает гарантированную выкупную сумму и дополнительный инвестиционный доход на дату расторжения (без штрафных санкций)
- При досрочном расторжении договора отсутствуют налоговые льготы по НДФЛ



Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ) – разновидность продуктов накопительного страхования жизни с инвестиционной составляющей, построенные по принципу структурных продуктов и распространяемых в России.

Структурный продукт – комплексный финансовый инструмент, состоящий из комбинации простых базовых финансовых инструментов.

Базовый актив – актив (ценная бумага, биржевой товар, фондовый индекс, валюта или другой финансовый актив или показатель) имеющий стоимостное выражение и лежащий в основе структурных продуктов.

Инвестиционный фонд – набор инвестиционных инструментов, привязанных к динамике стоимости Базового актива, обеспечивающий участие клиента в динамике Базового актива и определяющий дополнительный инвестиционный доход в рамках продуктов ИСЖ.

Уровень участия – часть активов по продукту ИСЖ, размещенная в Инвестиционном фонде и участвующая в динамике стоимости Базового актива с учетом плеча.

Плечо (кредитное плечо, финансовый рычаг, леверидж) – коэффициент, показывающий отношение цены сделки на фондовом рынке к средствам, которыми должен обладать участник рынка для её заключения.

Волатильность – статистический финансовый показатель, характеризующий изменчивость цены финансового инструмента на фондовом рынке за определенный период; чем выше волатильность – тем выше изменчивость цены.

Защита капитала – гарантия со стороны Страховщика по осуществлению страховой выплаты клиенту в размере как минимум не меньшем страховой премии в независимости от результатов инвестирования по договору.

Гарантийный фонд – набор консервативных инвестиционных инструментов с фиксированной доходностью (облигации, депозиты), обеспечивающий выполнение обязательств Страховщика по выплате страховых сумм и гарантированных выкупных сумм в рамках продуктов ИСЖ.