

Как видим, на промежутке АБ наименьшие затраты будут при покупке оборудования за наличные деньги; на промежутке БВ выгоднее купить оборудование с использованием ссуды, а на промежутке ВГ разумнее прибегнуть к финансированию с помощью лизинга.

СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ КАК ВАЖНЕЙШИЙ ИСТОЧНИК ДОЛГОСРОЧНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ

Плавсюк Е., Пинский филиал БГЭУ

Для эффективного развития экономики любой страны важное значение имеют долгосрочные инвестиции. Как известно, одним из наиболее значимых источников долгосрочных инвестиционных ресурсов в зарубежных странах являются резервы страховых компаний по долгосрочным видам страхования, сформированные за счет поступления страховых взносов. К таким видам страхования относится страхование жизни и дополнительных пенсий. Кроме того, за рубежом получило довольно широкое распространение кредитное страхование жизни, при котором страховая компания производит выплаты сумм в погашение кредита в случае смерти застрахованного, который приобрел какой-либо товар в кредит.

В Республике Беларусь в условиях нестабильности и развития кризисных явлений в экономике долгосрочные виды страхования не пользуются большой популярностью среди населения. Тем не менее, учитывая зарубежный и отечественный (до 90-х годов) опыт, необходимо привлекать внимание к накопительному страхованию жизни и пенсий со стороны населения – как возможности накопления денежных средств и механизму дополнительной социальной защиты, и со стороны государства – как крупному источнику долгосрочных кредитных вложений в экономику.

В начале 2001 г. была принята «Программа развития страхового дела в Республике Беларусь на 2001-2005 гг.», согласно которой

приоритетной целью страховой политики государства является формирование национальной системы страхования, способной, помимо защиты от предполагаемых рисков, обеспечить аккумуляцию долгосрочных инвестиционных ресурсов для развития экономики. Однако очевидно, что для достижения этой цели необходимо наличие не менее двух факторов:

- готовности населения осуществлять долгосрочные инвестиции;
- способности страховых компаний сохранить эти средства.

Следует отметить, что в зарубежных странах граждане тратят в среднем от 5 до 10 % своего дохода на долгосрочное страхование жизни. Кроме того, на долю страхования жизни в различных странах приходится от 25 до 70 % от общего объема страховых премий, в то время как в нашей стране этот показатель едва достигает 1 %. И этому есть вполне логичное объяснение.

Одним из стимулирующих факторов развития долгосрочных видов страхования до недавнего времени являлась возможность накопления определенной денежной суммы целевого характера (к свадьбе, на покупку дорогостоящих предметов домашнего обихода длительного пользования и т.д.) или создания страхового денежного фонда для получения дополнительной пенсии. К концу 80-х годов основу личного страхования как по количеству заключенных договоров страхования, так и по объему собранных страховых премий составляли различные виды страхования жизни. В 1989 г. объем страховой премии по договорам личного страхования составлял 56,3 % от общего объема страховой премии. В структуре же поступлений платежей по добровольному страхованию среди населения на долгосрочное страхование жизни приходилось более 90 %.

Однако с начала 90-х годов долгосрочное страхование в нашей стране начало терять свою привлекательность, поскольку процессы изменения структуры экономики повлекли за собой нарастание инфляции. Это привело к стремительному обесценению денежных накоплений, находившихся в виде резервов по долгосрочным видам страхования жизни у основного до 1990 г. страховщика – Гос-

страха, и, естественно, вызвало недоверие населения к самой идее долгосрочного страхования.

Помимо этого, существует еще целый ряд дополнительных факторов, затрудняющих развитие долгосрочного страхования в нашей стране. К их числу можно отнести:

- отсутствие денежных средств у предприятий и населения;
- недостаток у страховых агентов опыта в проведении этого вида страхования;
- почти полное отсутствие рынка капиталов;
- низкую страховую культуру населения.

К тому же, перечень услуг по страхованию жизни, предлагаемый отечественными страховщиками, ограничен традиционными видами, сформировавшимися в годы монополии Госстраха. Кроме того, количество страховых компаний, осуществляющих накопительное страхование жизни, весьма незначительно: только четыре страховщика в республике занимаются исключительно страхованием жизни и пенсий. Это связано с тем, что страхование жизни предъявляет достаточно жесткие требования к финансовому положению и устойчивости страховых компаний, поскольку в его основу положен принцип капитализации уплачиваемых страхователями премий. А в условиях общей финансовой неустойчивости и низкого финансового потенциала отечественных страховщиков трудно обеспечить стабильность страховых компаний и доверие к ним граждан.

Таким образом, можно сделать вывод, что население республики в ближайшие годы пока еще не в состоянии выступать в качестве самостоятельных инвесторов по целому ряду объективных и субъективных причин. В то же время население готово вкладывать средства в страховые услуги, но с условием твердых гарантий адекватного возмещения ущерба при наступлении страховых случаев и получения доходности на уровне, не ниже процента по банковским или сберегательным вкладам. А государство, в свою очередь, стимулируя развитие долгосрочных видов страхования жизни и пенсий, способствовало бы увеличению страховых резервов, а тем самым и долгосрочных кредитных ресурсов, которые могут направляться в отрасли национальной экономики, требующие первоочередного развития.