

Zhudro, M. M. Evolutionary aspects of the theory of development of the economic potential of the enterprise / *M. M. Zhudro* // Information Society: Problems of legal, economic, social and human sciences : materials of the II Intern. sci. and practical conf. of teachers and students, Mogilev, April 21, 2016 : in 2 pt. / ed.: S. F. Sokol [et al.]. — Minsk : BIP-Law Institute, 2016. — Pt. 1. — P. 49—50.

6. *Жудро, М. М.* Совершенствование оценки рыночного потенциала предприятия / *М. М. Жудро* // Экономический рост Республики Беларусь: глобализация, инновационность, устойчивость : материалы IX Междунар. науч.-практ. конф., Минск, 19—20 мая 2016 г. : в 2 т. / Белорус. гос. экон. ун-т ; отв. ред. В. Н. Шимов [и др.]. — Минск, 2016. — Т. 1. — С. 192—193.

Zhudro, M. M. Improving the assessment of the company / *M. M. Zhudro* // The economic growth of the Republic of Belarus: globalization, innovation, sustainability : materials of the IX Intern. sci. and practical conf., Minsk, May 19—20, 2016 : in 2 vol. / Belarus State Econ. Univ. ; chief ed. V. N. Shimov [et al.]. — Minsk, 2016. — Vol. 1. — P. 192—193.

7. *Жудро, М. М.* Маржинальное измерение альтернативной эффективности использования ресурсов / *М. М. Жудро* // Проблемы прогнозирования и государственного регулирования социально-экономического развития : материалы XVII Междунар. науч. конф., Минск, 20—21 окт. 2016 г. : в 3 т. / редкол.: А. В. Червяков [и др.]. — Минск : НИЭИ М-ва экономики Респ. Беларусь, 2016. — Т. 3. — С. 48—49.

Zhudro, M. M. Margin measurement alternative resource efficiency / *M. M. Zhudro* // Problems of Forecasting and State Regulation of Socio-Economic Development : materials of the XVII Intern. sci. conf., Minsk, 20—21 Oct., 2016 : in 3 vol. / ed.: A. V. Chervyakov [et al.]. — Minsk : SREI of the Ministry of Economy of the Rep. of Belarus, 2016. — Vol. 3. — P. 48—49.

8. Государственная программа развития аграрного бизнеса в Республике Беларусь на 2016—2020 годы [Электронный ресурс] // Pravo.by. — Режим доступа: <http://www.pravo.by/main.aspx/>. — Дата доступа: 02.05.2016.

Статья поступила в редакцию 12.12.2016 г.

УДК 368

M. Zaitseva
BSEU (Minsk)

VOLUNTARY PENSION INSURANCE AND ITS DEVELOPMENT IN THE REPUBLIC OF BELARUS

In this article was examined voluntary pension insurance in the Republic of Belarus: its operating mechanism and foreign experience, etc. Main attention is paid to the modern practice of life insurance and supplementary pension in the country and main prospects of life insurance market in the Republic of Belarus.

Keywords: insurance; insurance company; insurance market; insurance premium; life insurance; indemnity; own capital; insurance supervision; insurance product; portfolio of insurance; insurance annuity; supplementary pension; annuity; insurance coverage.

М. А. Зайцева
кандидат экономических наук, доцент
БГЭУ (Минск)

ДОБРОВОЛЬНОЕ ПЕНСИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ И ЕГО РАЗВИТИЕ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Рассмотрено добровольное пенсионное страхование в Республике Беларусь: действующий механизм, а также зарубежный опыт построения пенсионных систем и др. Особое внимание уделено

современной практике страхования жизни и дополнительной пенсии в стране, оценке основных показателей данного сегмента страхового рынка и определению перспектив его развития в Республике Беларусь.

Ключевые слова: *страхование; страховая организация; страховой рынок; страховые взносы; страхование жизни; страховые выплаты; собственный капитал; страховой надзор; страховой продукт; страховой портфель; страховая рента; дополнительная пенсия; аннуитет; страховое обеспечение.*

В современной экономике роль страхования велика. Страховые компании (в первую очередь по страхованию жизни) выступают важнейшими институциональными инвесторами, обеспечивают необходимый уровень социальной защиты населения, являясь дополнением, а иногда и заменой государственной системы социального страхования и обеспечения.

Особенно важное социальное значение имеет добровольное пенсионное страхование, которое позволяет освободить государство от дополнительных финансовых расходов, связанных с увеличением пенсий, обеспечивает достойный уровень жизни пенсионеров за счет создания дополнительной к основной (главным образом государственной) пенсии и др.

Пенсионное страхование представляет собой разновидность долгосрочного накопительного страхования жизни, при котором страхователь одновременно или в рассрочку уплачивает страховой взнос, а страховщик принимает на себя обязательство по выплате застрахованному лицу пожизненно или в течение определенного срока дополнительной пенсии из фонда, созданного за счет собранных страховых взносов. Его целью является обеспечение дополнительного дохода для лиц, которые выходят на пенсию. В пенсионном страховании страхователем может выступать работодатель и отдельный гражданин. Страховым случаем в данной сфере, как правило, является достижение застрахованным лицом пенсионного возраста, полная или частичная инвалидность либо смерть. Данный вид страхования является долгосрочным, связан с участием работодателей в уплате части страховых взносов, а также с инвестированием страховщиками специальных страховых резервов [2].

Практика подтверждает, что существуют различные подходы к построению пенсионных систем. Наиболее распространенными в странах с развитой рыночной экономикой являются следующие: пенсия обеспечивается страховой компанией, т.е. пенсия формируется за счет выкупа страхового полиса, предоставляющего пожизненный аннуитет. Данные средства не могут быть использованы страховщиком в качестве прибыли до тех пор, пока не произошло покрытие всех обязательств перед получателями пенсии (бенефициарами). Капитализация пенсионных накоплений позволяет использовать страховщикам данные средства как ресурсы на финансовых рынках от своего имени.

Другой подход предполагает, что пенсия может быть обеспечена через механизм пенсионных фондов, основанный на капитализации накоплений [2].

Как известно, пенсионные фонды бывают двух видов: государственные и частные. Государственные пенсионные фонды создаются для реализации государственных пенсионных программ, их ресурсы формируются за счет средств бюджета и взносов работающих. Данные средства инвестируются, как правило, в государственные ценные бумаги.

Негосударственные (частные) пенсионные фонды создаются корпорациями, вместе с тем являются юридически самостоятельными структурами. Их задача — аккумуляция и приращение пенсионных взносов на долгосрочной основе в целях обеспечения дополнительными пенсиями участников фонда. Финансовые ресурсы негосударственных пенсионных фондов формируются за счет части заработной платы работников (20—30 % всех поступлений) и прибыли корпораций.

Негосударственные пенсионные фонды инвестируют свои средства в ценные бумаги, которые тщательно отбираются по доходности. Прибыль, полученная пенсионным фон-

дом (за вычетом средств на содержание аппарата), направляется на персональные страховые счета застрахованных лиц. Известно, что доходы пенсионных фондов зависят от выбранных инвестиционных инструментов. Как правило, они формируют свои инвестиционные портфели из долгосрочных и высокодоходных ценных бумаг.

По форме организации страхования пенсии может осуществляться на групповой и индивидуальной основе (получило значительное развитие в странах Западной Европы и США). Существуют различные способы группового страхования пенсии. Так, например, предприятие может приобрести для работника пенсию за счет собственных средств, а затем этот взнос будет компенсирован профсоюзом или самим работником. По достижении застрахованным лицом пенсионного возраста его пенсия будет равна сумме пенсий, «купленных» для него в каждом конкретном году. В данном случае ежегодно в частной страховой компании будет приобретаться отсроченная, единовременно оплаченная, пожизненная страховая рента. Как показала практика, среди групповых договоров страхования преобладающее развитие имеют подобные договоры.

С другой стороны, каждый член группового договора может самостоятельно уплачивать взносы в пенсионный фонд в определенном проценте от заработной платы. Они аккумулируются в специальном фонде на предприятии. В данной ситуации размер пенсии будет определен в момент выхода на пенсию. В этот период из фонда будут изъяты взносы данного сотрудника, а работодатель доплатит определенную сумму и «купит» для него у страховщика пенсию. Данная система основана на предварительном депонировании (накоплении) средств, может включать в себя условие участия в прибылях страховой компании. Если же по месту работы групповое страхование отсутствует, то возможно открытие индивидуальных пенсионных счетов на предприятии. В этом случае в качестве страховщика будет выступать данное предприятие. Следует подчеркнуть, что условия обеспечения пенсий по старости обычно включаются в коллективный договор рабочих и служащих с работодателями.

Для заключения договора пенсионного страхования используются различные пенсионные планы:

- накопление страховой суммы за счет оплаты периодических страховых взносов в течение трудовой деятельности застрахованного. Страховым событием в данном случае является достижение застрахованным лицом пенсионного возраста или иного возраста, предусмотренного в договоре, наступление инвалидности;
- покупка в страховой организации аннуитета на сумму, полученную по пенсионному страхованию при выходе застрахованного на пенсию;
- выплата страховщиком фиксированной суммы при выходе на пенсию в качестве единовременного пособия;
- предоставление пенсии в виде рентных ежемесячных платежей.

Поскольку договор пенсионного страхования предполагает обеспечение дохода в старости или при наступлении инвалидности, то он не может быть выкуплен страхователем. В случае смерти застрахованного лица во время трудовой деятельности определенная часть накопленных пенсионных взносов может быть выплачена наследникам. Пенсионный аннуитет, как правило, предусматривает пожизненную выплату ренты, но в индивидуальном страховании могут быть предусмотрены и другие формы аннуитетов [3].

На страховом рынке Республики Беларусь также осуществляется страхование дополнительной пенсии. Его условия предусматривают выплату обусловленной договором суммы дополнительно к пенсии по системе государственного социального страхования лицам, заключившим договоры страхования и полностью уплатившим страховые взносы. Как показала практика, за ряд последних лет добровольное страхование жизни и дополнительной пенсии в стране получило определенное развитие (табл. 1) [1].

Таблица 1. Данные о поступлениях страховых взносов на страховом рынке Республики Беларусь в разрезе видов добровольного личного страхования за 2011—2015 гг., млрд р.

Вид страхования	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Добровольное страхование, всего	1142,9	2123,9	3632,3	3932,0	4286,0
В том числе:					
страхование жизни	21,1	47,1	143,1	193,8	222,1
страхование дополнительной пенсии	86,8	164,2	228,6	277,3	360,3
прочие виды личного страхования	166,5	322,5	590,9	976,9	789,4

Источники: составлено автором на основании [1].

Как видно из приведенных данных, объем страховых премий по видам страхования, относящимся к страхованию жизни, остается в стране незначительным (менее 5 % общего объема страховых взносов) [1]. В сегменте добровольных видов страхования в Республике Беларусь по-прежнему значительную долю поступлений страховых взносов занимает страхование имущественных рисков.

По данным Главного управления страхового надзора Министерства финансов Республики Беларусь, в 2015 г. добровольное страхование жизни и дополнительной пенсии в стране осуществляли три страховые организации: государственная (РДУСП «Стравита») и две частные (УСП «Приорлайф» и ОАСО «Пенсионные гарантии»). Один страховщик находится в стадии ликвидации (ОАСО «МЕГА ПОЛИС»). На долю государственного страховщика в 2015 г. приходилось 87,5 % общего объема страховых взносов по страхованию жизни [1].

Несмотря на наметившиеся положительные тенденции страхование дополнительной пенсии в стране по-прежнему развито недостаточно (рис. 1) [1].

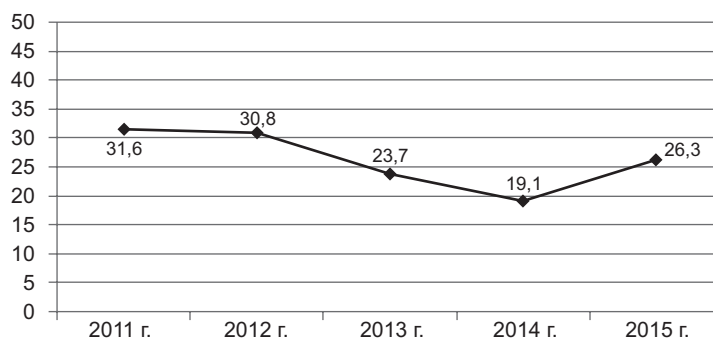


Рис. 1. Данные о динамике доли страховых премий по страхованию дополнительной пенсии в портфеле личного страхования в Республике Беларусь за 2011—2015 гг., %

Источники: разработано автором на основании [1].

Приведенные данные подтверждают, что за последний год произошло незначительное увеличение доли страховых премий по страхованию дополнительной пенсии в портфеле личного страхования. В 2015 г. она составила 26,3 %. Наибольший удельный вес в структуре страховых премий по страхованию дополнительной пенсии (более 90 %) приходится на договоры, заключенные с юридическими лицами [5].

За последние годы на страховом рынке страны сократилось количество страховых организаций, осуществляющих виды страхования, относящиеся к страхованию жизни (табл. 2) [2].

Таблица 2. Отдельные показатели деятельности страховых организаций Республики Беларусь, осуществляющих виды страхования, относящиеся к страхованию жизни, млрд р.

Наименование страховой организации	Поступило взносов по договорам прямого страхования и сострахования за 2015 г.	Выплачено страхового обеспечения по договорам прямого страхования и сострахования за 2015 г.	Собственный капитал на 01.01.2016 г.	Уставный капитал на 01.01.2016 г.
РДУСП «Стравита»	509,6	221,9	262,4	150,9
УСП «Приорлайф»	65,7	40,7	57,9	35,7
ОАСО «Пенсионные гарантии»	6,7	2,9	122,8	60,0
ОАСО «МЕГА ПОЛИС»	0,1	1,9	12,7	12,5
Итого по страховым организациям, осуществляющим страхование жизни	582,1	267,4	455,8	259,1

Источники: составлено автором на основании [2].

Как видно из данных, приведенных в таблице, преобладающее развитие на данном сегменте страхового рынка имеет государственное страхование. Доля дочерней страховой организации системы Белгосстраха — РДУСП «Стравита» на рынке страхования жизни и дополнительной пенсии возрастает. Это обусловлено действующим законодательством, предусматривающим, что страховые взносы по договорам добровольного страхования жизни и дополнительной пенсии, заключенным организациями-страхователями с государственным страховщиком в пользу физических лиц, работающих в данных организациях по трудовым договорам, включаются страхователями в затраты по производству и реализации продукции, товаров (работ, услуг), учитываемые при налогообложении в установленных размерах [1]. Для страховщиков негосударственной формы собственности такая возможность в настоящее время отсутствует, что препятствует развитию рынка страхования жизни в целом.

Как показала практика, страховщики республики ориентированы главным образом на заключение договоров страхования с предприятиями страны, хотя именно физические лица являются потенциальными страхователями в страховании жизни и дополнительной пенсии. Так, например, в структуре страхового портфеля РДУСП «Стравита» в 2015 г. доля страхователей — юридических лиц составила 82,7 %, а физических лиц — лишь 17,3 % [1].

Важнейшим показателем, характеризующим развитие страхования дополнительной пенсии, является уровень выплат в данной сфере (рис. 2) [1].

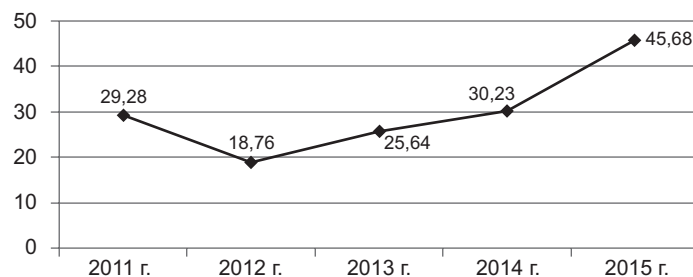


Рис. 2. Динамика уровня выплат по страхованию дополнительной пенсии в Республике Беларусь за 2011—2015 гг., %

Источники: разработано автором на основании [1].

Практика подтверждает, что в Беларуси за ряд последних лет уровень выплат в страховании дополнительной пенсии возрос и составил в 2015 г. 45,68 %, что в целом является положительной тенденцией.

Действующие в стране страховщики в настоящее время выполняют функции не только компаний по страхованию жизни, но и пенсионных фондов. Таким образом, им приходится сталкиваться с проблемами пенсионного обеспечения граждан. Известно, что действующая пенсионная система сложилась в условиях жесткого государственного регулирования всех сфер жизни общества. В своем современном виде она практически не носит страхового характера. Значительная часть пенсионных выплат не зависит от уплаченных ранее страховых взносов. Являясь механизмом социальной помощи, распределительная система пенсионного обеспечения не создает стимулов для уплаты страховых взносов. Это априори предполагает низкую эффективность ее функционирования в условиях рыночной экономики [5]. Современная демографическая ситуация в Республике Беларусь также не может обеспечить долгосрочную стабильность действующей системы.

Альтернативой действующей в стране распределительной (нефондируемой) системе пенсионного обеспечения является накопительная пенсионная система, использование которой предполагает прямую зависимость между индивидуальным вкладом работника и соответствующими пенсионными выплатами. Возможность инвестирования накапливаемых денежных средств, а значит, получения дополнительного дохода позволит сократить по сравнению с распределительной системой необходимую величину отчислений пенсионных взносов. Развитие накопительной системы пенсионного обеспечения приведет к увеличению национальных сбережений, что в свою очередь окажет благоприятное воздействие на развитие финансовых рынков. Накопительные пенсионные фонды будут способны обеспечить устойчивое предложение долгосрочных финансовых ресурсов в качестве инвестиций в реальный сектор экономики страны.

Для дальнейшего развития системы добровольного пенсионного страхования в стране целесообразно осуществить комплекс мероприятий. На начальном этапе целесообразно реформировать условия ведения страховой деятельности в сфере добровольного страхования жизни и дополнительной пенсии: в частности, отменить установленные в действующем законодательстве для частных страховщиков ограничения об отнесении на затраты страховых взносов по договорам добровольного страхования жизни и дополнительной пенсии и др. Это обеспечит равные условия функционирования на рынке для страховщиков всех форм собственности, создаст конкуренцию на данном сегменте страхового рынка, предоставит страхователям возможность выбора наиболее приемлемых для них страховых продуктов и условий страхования.

Важное значение для развития сферы накопительного страхования в стране будет иметь и разработка современных программ пенсионного страхования, позволяющих дифференцировать размеры пенсий в зависимости от накопленной суммы и эффективности инвестиций страховщика. Целесообразно развивать долгосрочное страхование, в частности, с выплатой рента и аннуитетов, что позволит страхователям получить дополнительный доход по договору. Увеличение количества договоров индивидуального пенсионного страхования с физическими лицами позволит обеспечить страхователям достойный уровень пенсии, а также покрыть риски недожития застрахованного до пенсионного возраста и выплаты пенсии выгодоприобретателю (по случаю потери кормильца).

Принимая во внимание зарубежный опыт, целесообразно также повышать инвестиционную привлекательность сферы страхования жизни и дополнительной пенсии в стране для внутренних и иностранных инвесторов, что в свою очередь расширит деятельность страховщиков негосударственной формы собственности в данной сфере и т.д. [5]. В этой связи необходимо развивать надежные финансовые инструменты для размещения страховых резервов по долгосрочному страхованию жизни и дополнительной пенсии, расширять и модернизировать рынок капиталов в стране в целом. Эти и другие предложения будут содействовать дальнейшему развитию сферы накопительно-

го страхования жизни и дополнительной пенсии, что повысит социальную защищенность граждан Республики Беларусь.

Л и т е р а т у р а

1. Основные показатели деятельности страховых организаций Республики Беларусь [Электронный ресурс] // Министерство финансов Республики Беларусь. — Режим доступа: www.minfin.gov.by/ru/supervision/stat/. — Дата доступа: 05.12.2016.
2. Алиев, Б. Х. Основы страхования : учебник / Б. Х. Алиев, Ю. М. Махдиева. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. — 503 с.
Aliev, B. Kh. Osnovy strakhovaniya : uchebnik / B. Kh. Aliev, Yu. M. Makhdieva. — M. : YuNITI-DANA, 2015. — 503 s.
3. Страхование : учеб. и практикум для прикладного бакалавриата / И. П. Хоминич [и др.] ; под ред. И. П. Хоминич, Е. В. Дик. — М. : Юрайт, 2015. — 437 с. — Сер. : Бакалавр. Прикладной курс.
Strakhovanie : ucheb. i praktikum dlya prikladnogo bakalavriata / I. P. Khominich [i dr.] ; pod red. I. P. Khominich, E. V. Dik. — M. : Yurayt, 2015. — 437 s. — Ser. : Bakalavr. Prikladnoy kurs.
4. Страхование : учебник / под ред. Ю. Т. Ахвледиани, В. В. Шахова. — 5-е изд., перераб. и доп. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2016. — 519 с.
Strakhovanie : uchebnik / pod red. Yu. T. Akhvlediani, V. V. Shakhova. — 5-e izd., pererab. i dop. — M. : YuNITI-DANA, 2016. — 519 s.
5. О Республиканской программе развития страховой деятельности на 2016—2020 годы [Электронный ресурс] // Совет Министров Республики Беларусь. — Режим доступа: www.government.by.ru/solutions/2688. — Дата доступа: 05.12.2016.
6. Зайцева, М. А. Национальная система страхования Республики Беларусь и перспективы ее развития / М. А. Зайцева // Науч. тр. / Белорус. гос. экон. ун-т. — Минск, 2016. — Вып. 9. — С. 129—135.
Zaytseva, M. A. Natsional'naya sistema strakhovaniya Respubliki Belarus' i perspektivy ee razvitiya / M. A. Zaytseva // Nauch. tr. / Belarus. gos. ekon. un-t. — Minsk, 2016. — Vyp. 9. — S. 129—135.

Статья поступила в редакцию 02.12.2016 г.

УДК 331.5(476)

Yu. Zenovchik
I. Kuropatenkova
BSEU (Minsk)

FRICTIONLESS RELEASE OF STAFF

In the article the necessity of introduction of new technologies, personnel reorganization, frictionless release of the organization's staff, systematic methodological framework for the organisation of support of redundant workers in the field of promotion of employment and providing vocational and psychological counselling services, financial compensation and incentives.

Keywords: *outplacement; release of personnel; social and economic efficiency; professional consultancy; employment.*

Ю. М. Зеновчик
кандидат экономических наук, доцент
И. Н. Куропатенкова
кандидат экономических наук, доцент
БГЭУ (Минск)

БЕСКОНФЛИКТНОЕ ВЫСВОБОЖДЕНИЕ ПЕРСОНАЛА

В статье обоснована необходимость внедрения новых технологий кадровой реорганизации, бесконфликтного высвобождения персонала организации, систематизирована методическая база