

8. *Жудро, М. М.* Сбалансированные метрики рейтинга рыночного потенциала компании в условиях экономики 4.0 / М. М. Жудро // Проблемы прогнозирования и государственного регулирования социально-экон. развития : материалы XVIII Междунар. науч. конф., Минск, 19–20 окт. 2017 г. : в 3 т. / НИЭИ М-ва экономики Респ. Беларусь ; редкол.: В. В. Пинигин [и др.]. — Минск, 2017. — Т. 2. — С. 166–168.

*Zhudro, M. M.* Balanced metrics of the company's market potential rating in the economy 4.0 / M. M. Zhudro // Problems of forecasting and state regulation of social and economic development : materials of the XVIII Intern. sci. conf., Minsk, Oct. 19–20, 2017 : in 3 vol. / Inst. of Economics of the Economy of the Rep. of Belarus ; ed.: V. V. Pinigin [et al.]. — Minsk, 2017. — Vol. 2. — P. 166–168.

Статья поступила в редакцию 06.12.2017 г.

УДК 368

**M. Zaitseva**  
BSEU (Minsk)

## EVOLUTION OF INSURANCE IN THE REPUBLIC OF BELARUS AND ITS CONTEMPORARY PRACTICE

*Basic stages of insurance development in the Republic of Belarus since the creation of insurance market till present time have been considered in the article. Special attention is given to the modern insurance practice in the country, assessment of main indicators and prospects of its development in the Republic of Belarus.*

**Keywords:** insurance; insurance company; insurance market; insurance premium; insurance intermediary; reinsurance; life insurance; insurance benefits; equity; insurance reserves; compulsory insurance; insurance supervision; insurance product; insurance portfolio.

<http://edoc.bseu.by>

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

## ЭВОЛЮЦИЯ СТРАХОВАНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ И ЕГО СОВРЕМЕННАЯ ПРАКТИКА

*Рассмотрены основные этапы развития страхования в Республике Беларусь с момента формирования страхового рынка и до настоящего времени. Особое внимание уделено современной практике страхования в стране, оценке основных показателей развития страхового рынка и определению перспектив развития страхования в Республике Беларусь.*

**Ключевые слова:** страхование; страховая организация; страховой рынок; страховые взносы; страховой посредник; перестрахование; страхование жизни; страховые выплаты; собственный капитал; страховые резервы; обязательное страхование; страховой надзор; страховой продукт; страховой портфель.

Образование и становление системы страхования Республики Беларусь происходило после обретения страной статуса суверенного государства. Как свидетельствует практика, в 1990 г. система государственного страхования БССР получила 775 млн руб. взносов (в ценах 1990 г.), или 1,8 % ВВП. В структуре страхового портфеля в данный период преобладали поступления страховых взносов по видам добровольного страхования (58 %). Основными видами обязательного страхования являлись страхование имущества колхозов и совхозов, строений, принадлежащих гражданам, и крупного рогатого скота, пассажиров и государственного имущества, сданного в аренду религиозным органи-

зациям. В структуре поступлений страховых взносов по видам добровольного страхования практически 89 % занимали поступления по видам долгосрочного страхования (жизни, детей, к бракосочетанию, дополнительной пенсии и др.). Удельный вес накопительных видов страхования в структуре страхового портфеля в целом составил 52 % [1].

Таким образом, уровень развития отечественного страхования на начало 90-х гг. XX в. был достаточно высоким (1,8 % к ВВП), а его структура соответствовала общемировым показателям [1].

Формирование страхового рынка в Республике Беларусь происходило в начале 90-х гг. XX в., когда страховая деятельность в стране была монополизирована. В 1990 г. был создан орган государственного страхового надзора (Госстрахнадзор); в 1992 г. зарегистрирована первая страховая организация негосударственной формы собственности — «Христианская миссия»; в 1993 г. был принят Закон Республики Беларусь «О страховании». В указанный период (1993–1997 гг.) произошел рост количества страховых организаций, было зарегистрировано свыше 100 страховщиков негосударственной формы собственности. Большая их часть в дальнейшем прекратила свою деятельность в связи с неудовлетворительным финансовым состоянием. В дальнейшем белорусский страховой рынок трансформировался в связи с изменениями экономической ситуации в стране. Вследствие распада денежной системы СССР, опережающих темпов роста индекса потребительских цен по сравнению с процентными ставками по депозитам в первой половине 90-х гг. XX в. страховые взносы, уплаченные гражданами по договорам долгосрочного страхования, подверглись обесценению. Это обстоятельство повлекло потерю доверия населения к системе долгосрочного страхования жизни и практически полное прекращение операций в данной сфере. В этот период также произошла отмена обязательного страхования имущества в хозяйствах граждан, а также колхозов и совхозов. В результате резко сократилось количество заключенных договоров страхования, уменьшился объем страховой премии в сопоставимых ценах (10–14 % показателя 1990 г.). В связи с этим существенно снизилось отношение страховых взносов к ВВП, в 1994 г. данный показатель достиг своего минимума (0,05 % к ВВП) [1].

В результате стабилизации ситуации в экономике страны развивался и страховой рынок Республики Беларусь. Его стремительный рост пришелся на 1999–2000 гг. и 2004 г., в том числе и благодаря введению новых видов обязательного страхования.

Следует отметить, что даже в условиях произошедшего в 2008–2009 гг. мирового финансового кризиса страховщики страны обладали большей устойчивостью по сравнению с банками, поскольку в меньшей степени оказались подвержены риску ликвидности (оттоку страховых взносов). Реализация на практике мер административного и организационного характера, направленных на стимулирование спроса на страховые услуги, способствовала устойчивому приросту страховых взносов в стране в реальном выражении. Среднегодовой рост поступлений страховых взносов в сопоставимых ценах в 2001–2010 гг. составил 114 %, в том числе в 2001–2005 гг. — 116,5 %, в 2006–2010 гг. — 111,5 % [2].

За ряд последних лет система страхования Республики Беларусь была существенно преобразована: увеличены минимальные размеры уставных фондов страховых организаций, совершенствовалось национальное страховое законодательство и др.

Основные индикаторы, характеризующие среднесрочный потенциал национального страхового рынка, представлены в таблице [3].

Динамика основных индикаторов страхового рынка Республики Беларусь за 2012–2016 гг.

Показатель	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Размер страховых взносов на душу населения, дол. США	54,0	77,0	75,0	54,5	52,3
Отношение страховых взносов к ВВП, %	0,81	1,02	0,93	0,95	1,05

Источники: разработано автором на основе [3].

Как видно из приведенных данных, в стране не произошло существенного изменения основных показателей развития страхового рынка. Доля страховых премий к ВВП в Республике Беларусь незначительна. Достигнутый макроэкономический показатель развития страхования значительно ниже, чем в развитых странах Европейского союза, а также в Восточной Европе, Прибалтике. В большинстве стран Европейского союза при среднедушевом уровне ВВП свыше 20 000 евро доля страховых взносов к ВВП составляет 5–16 %. В прибалтийских странах, странах Восточной Европы отношение страховых взносов к ВВП сложилось на уровне 2–4 % при объеме ВВП на душу населения 8000–14 000 евро [4].

В настоящее время на страховом рынке Республики Беларусь осуществляют свою деятельность государственные страховщики, страховые организации, в уставных фондах которых более 50 % долей находятся в собственности Республики Беларусь и (или) ее административно-территориальных единиц, частные страховые организации (рис. 1) [3].

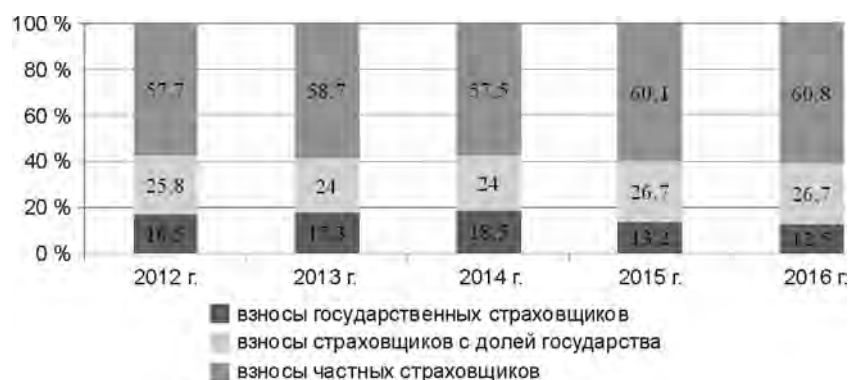


Рис. 1. Структура рынка страхования иного, чем страхование жизни (по страховым взносам), в разрезе страховщиков Республики Беларусь за 2012–2016 гг., %

Источники: разработано автором на основе [3].

Как показала практика, основной объем страхового бизнеса по суммам начисленной страховой премии в стране сосредоточен в 10 страховых организациях (преимущественно государственных).

По данным Главного управления страхового надзора Министерства финансов Республики Беларусь, на 01.01.2017 г. страховой сектор включал в себя 19 страховых организаций, в том числе 2 организации, осуществляющие виды страхования, относящиеся к страхованию жизни, и РУП «Белорусская национальная перестраховочная организация», осуществляющая исключительно перестраховочную деятельность [3]. На страховом рынке присутствуют и страховщики с участием иностранного капитала, деятельность которых ограничена национальным страховым законодательством.

Крупнейшей организацией в стране, занимающей доминирующее положение на страховом рынке, является Белорусское республиканское унитарное страховое предприятие «Белгосстрах», предоставляющее своим клиентам порядка 80 видов обязательного и добровольного страхования. Его доля на отечественном страховом рынке высока и составляет практически 50 % [3]. Наряду с Белгосстрахом в стране более 15 лет осуществляет свою деятельность Белорусское республиканское унитарное предприятие экспортно-импортного страхования «Белэксимгарант». Данный страховщик стал белорусским экспортно-кредитным агентством, наделенным исключительным правом страхования экспортных рисков с поддержкой государства.

Значимая роль в современной системе страхования Республики Беларусь отводится страховым посредникам. Они ускоряют продвижение страховых услуг, консультируют страхователей и сопровождают их на этапах заключения, исполнения, модификации и прекращения договоров страхования. По данным Главного управления страхового надзора Министерства финансов Республики Беларусь, по состоянию на 01.01.2017 г. в стране осуществляли деятельность 29 страховых брокеров, а также страховые агенты — юридические и физические лица. Как показала практика, на рынке преобладают страховые агенты — юридические лица (243 организации) [3]. Увеличение брокерской сети за ряд последних лет способствует расширению национального страхового рынка. Основными видами страховых услуг, которые продают на рынке брокеры, являются добровольное страхование от несчастных случаев; транспортных средств организаций и граждан; имущества предприятий и ряд других.

Действующее страховое законодательство — Гражданский кодекс Республики Беларусь, Указ Президента Республики Беларусь от 25 августа 2006 г. № 530 «О страховой деятельности», постановление Совета Министров Республики Беларусь от 15 ноября 2016 г. № 922 «Республиканская программа развития страховой деятельности на 2016–2020 гг.» и др. Данные нормативные правовые акты определяют основные положения по осуществлению страхования в стране, практику государственного регулирования и надзора за страховой деятельностью, прямое участие государства в обеспечении страховой защиты имущественных интересов субъектов хозяйствования и т.п. В национальной практике существуют особенности регулирования страхования:

- обязательные виды страхования осуществляет лишь ограниченный круг страховщиков (Белгосстрах, «Белэксимгарант», ЗАСО «Промтрансинвест», ЗАСО «ТАСК», ЗАСО «Белнефтестрах», СООО «Белкоопстрах»);
- деятельность страховых организаций, страховых брокеров, созданных за пределами Республики Беларусь, без государственной регистрации в Министерстве финансов Республики Беларусь и получения лицензии на осуществление страховой деятельности (для страховщиков) является незаконной;
- частные страховщики и страховые компании с иностранными инвестициями не имеют доступа на сегмент обязательного страхования, др. [7].

Национальное страховое законодательство предусматривает повышение уровня капитализации страхового рынка страны [4]. За ряд последних лет были повышены минимальные размеры уставных фондов страховщиков, а также увеличены уставные фонды государственных страховых организаций из средств республиканского бюджета. По данным Главного управления страхового надзора Министерства финансов Республики Беларусь, на 01.01.2017 г. собственный капитал страховых организаций республики составил 1422,8 млн руб. (715,5 млн дол. США). Совокупный уставный фонд страховщиков страны составил 1131,8 млн руб. (569,2 млн дол. США). Общая сумма страховых резервов, сформированных национальными страховыми организациями на 01.01.2017 г. составила 1070,8 млн руб. (538,5 млн дол. США) [3]. Поскольку на страховом рынке страны наибольшее распространение получило рисковое страхование, то в составе страховых резервов преобладают резервы по видам страхования иным, чем страхование жизни (722,5 млн руб.). Математические резервы (по видам страхования, относящимся к страхованию жизни) были сформированы в размере 348,3 млн руб. [3].

Национальная страховая практика подтверждает, что за последние годы в основном наблюдался рост поступлений страховых взносов на сегменте страхования жизни (рис. 2) [3].

Приведенные данные подтверждают, что в 2016 г. объем собранных страховщиками республики страховых взносов по страхованию жизни увеличился несмотря на сокращение количества действующих в данной сфере страховых организаций.

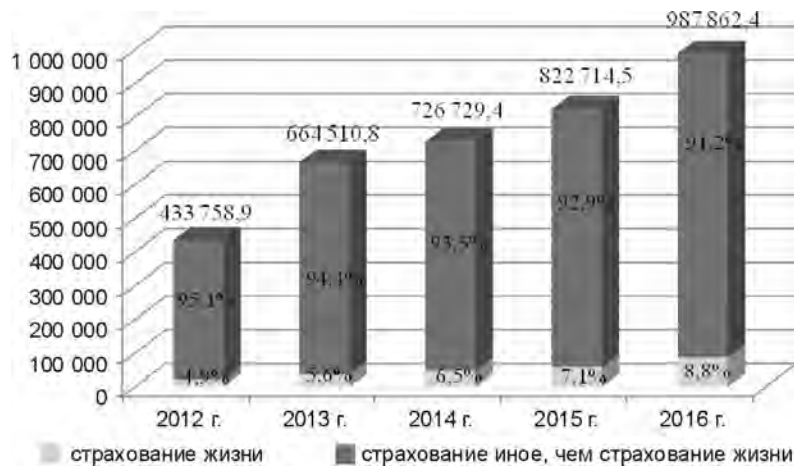


Рис. 2. Данные о динамике и структуре страховых взносов на страховом рынке Республики Беларусь по страхованию жизни и страхованию иному, чем страхование жизни, за 2012–2016 гг., тыс. руб. (с учетом деноминации)

Источники: разработано автором на основе [3].

В общем объеме собранных страховых премий на страховом рынке страны за последние годы наметилась тенденция увеличения доли добровольных видов страховой защиты. Их удельный вес в общей сумме страховых взносов составил в 2016 г. 54,9 %. В структуре страховых взносов по добровольным видам страхования на долю личного страхования приходится 35,4 %, имущественного — 56,5 %, страхования ответственности — 8,1 % (рис. 3) [3].

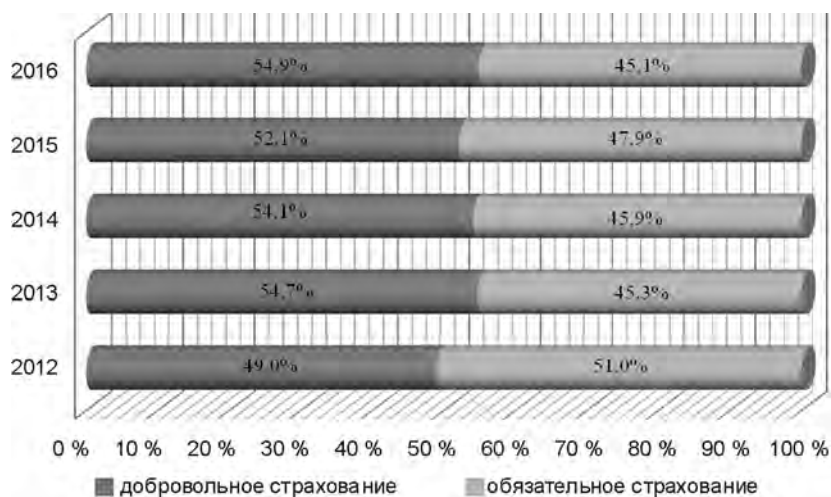


Рис. 3. Данные о динамике и структуре страховых взносов по добровольному и обязательному страхованию в Республике Беларусь за 2012–2016 гг., %

Источники: разработано автором на основе [3].

Следует отметить, что расширение сферы добровольного страхования является положительной тенденцией и свидетельствует о повышении ассортимента и качества предлагаемых страховых услуг, как в системе государственного страхования, так и в частном страховом секторе.

Важнейшими показателями, характеризующими уровень развития страхового рынка, являются выплаты страхового возмещения и страхового обеспечения. На страховом рынке страны за ряд последних лет произошло увеличение сумм страховых выплат (рис. 4) [3].



Рис. 4. Данные о динамике и структуре страховых выплат в Республике Беларусь по страхованию жизни и страхованию иному, чем страхование жизни, за 2012–2016 гг., тыс. руб. (с учетом деноминации)

Источники: разработано автором на основе [3].

Как видно из рис. 4, наиболее значительное увеличение страховых выплат произошло в сегменте добровольного страхования жизни. Выплаты страхового возмещения по страхованию иному, чем страхование жизни, незначительно снизились.

Важнейшее значение для национальной системы страхования имеет расширение сферы долгосрочного страхования жизни, являющегося источником привлечения средств в экономику страны. В современной мировой практике на долю накопительного страхования приходится около 60 % общего объема собранных страховых взносов [5]. В Республике Беларусь на долю накопительного страхования жизни приходится 8,8 % общего объема страховых взносов [3]. На рынке страхования жизни функционируют 2 страховые организации — дочерняя структура Белгосстраха РДУСП «Стравита» и УСП «Приорлайф». Доля государственного страховщика в общем объеме собранных страховых взносов преобладает и в 2016 г. составила 75 % [3].

В Республике Беларусь за последние годы существенно расширилась перестраховочная деятельность, которая способствует развитию страхового рынка в целом. Как показала практика, в перестраховочном портфеле национального перестраховщика наибольшая доля по входящим рискам в общем объеме страховой премии в 2016 г. приходилась на страхование финансовых рисков (28,49 %), имущества организаций (25,26 %), авиационных рисков (17,06 %) и др. Широко представлено перестрахование в страховании гражданской ответственности, в том числе по договорам страхования «Зеленая карта» (8,30 %) [3]. В личном страховании сохраняются ограничения по перестрахованию.

Вместе с тем использование перестрахования в данной сфере позволит страховщикам совершенствовать формы и виды страховой защиты и повышать ее эффективность.

Практика подтверждает, что наибольшее развитие в стране за последние годы получило обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств. По уровню охвата данным видом страхования Республика Беларусь занимает лидирующие позиции среди стран, входящих в систему «Зеленая карта». За последние 10 лет произошло увеличение количества заключенных договоров по данному виду страхования на 1,6 млн или на 47 %. Сумма поступлений страховых взносов в данной сфере составила в 2016 г. 24 % общего объема взносов на страховом рынке страны и около 54 % — по обязательным видам страхования [3]. Данная тенденция сохраняется и в настоящее время. В Республике Беларусь функционирует национальная модель обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств. Она предусматривает различные варианты договоров, в том числе и договор комплексного внутреннего страхования. Данный договор позволяет обеспечить страховую защиту не только потерпевших в дорожно-транспортном происшествии, но и причинителя вреда, чего нет в других странах.

Основные направления развития страхования в стране определены в действующем страховом законодательстве. В этой связи особенно важным является построение страхового рынка, обладающего достаточным уровнем капитализации и финансовой устойчивости, способного конкурировать в условиях открытого финансового рынка [4]. Принимая во внимание существующие на страховом рынке проблемы, целесообразно модернизировать страховую деятельность на основе дальнейшего совершенствования страхового законодательства в целях обеспечения устойчивости и конкурентоспособности страховых организаций, преодоления монопольных тенденций на страховом рынке на основе поэтапного выравнивания условий деятельности страховщиков различных форм собственности, реформирования условий страховой деятельности в сегменте добровольного страхования жизни на основе отмены существующих законодательных ограничений, совершенствования действующего порядка перестрахования с учетом предоставления страховщикам возможности выбора перестраховочной организации как на внутреннем рынке, так и за его пределами, расширения страховых продуктов в сфере добровольного страхования ответственности (ответственности товаропроизводителей, продавцов и исполнителей работ (услуг), за нарушение договора займа (ссуды)) и др.

### Источники

1. Республика Беларусь в цифрах : краткий стат. сб. / М-во статистики и анализа Респ. Беларусь. — Минск, 1997.
2. Беларусь в цифрах // Статистика Беларуси. — 2010. — № 1. — С. 63–122.
3. Основные показатели деятельности страховых организаций Республики Беларусь [Электронный ресурс] // Министерство финансов Республики Беларусь. — Режим доступа: [www.minfin.gov.by/ru/supervision/stat/](http://www.minfin.gov.by/ru/supervision/stat/). — Дата доступа: 05.12.2017.
4. О Республиканской программе развития страховой деятельности на 2016–2020 годы [Электронный ресурс] // Совет Министров Республики Беларусь. — Режим доступа: [www.government.by/ru/solutions/1642](http://www.government.by/ru/solutions/1642). — Дата доступа: 05.12.2017.
5. Сакович, Ю. Обзор результатов работы мирового рынка страхования за 2016 год / Ю. Сакович // Страхование в Беларуси. — 2017. — № 10 (179). — С. 20–26.  
*Sakovich, Yu. Obzor rezul'tatov raboty mirovogo rynka strakhovaniya za 2016 god / Yu. Sakovich // Strakhovanie v Belarusi. — 2017. — № 10 (179). — S. 20–26.*
6. Зайцева, М. А. Страховой рынок Республики Беларусь и приоритетные направления его развития / М. А. Зайцева, А. В. Ганич // М-во образования и науки РФ ; ФГБОУ ВПО «Тамб. гос. ун-т им. Г. Р. Державина». — Тамбов : Бизнес-Наука-Общество, 2017.  
*Zaytseva, M. A. Strakhovoy rynek Respubliki Belarus' i prioritetye napravleniya ego razvitiya / M. A. Zaytseva, A. V. Ganich // M-vo obrazovaniya i nauki RF ; FGBOU VPO «Tamb. gos. un-t im. G. R. Derzhavina». — Tambov : Biznes-Nauka-Obshchestvo, 2017.*

7. Осенко, С. А. Страховая деятельность в Беларуси: стратегические цели развития / С. А. Осенко // Финансы, учет, аудит. — 2010. — № 10. — С. 43–45.

*Osenko, S. A. Strakhovaya deyatel'nost' v Belarusi: strategicheskie tseli razvitiya / S. A. Osenko // Finansy, uchet, audit. — 2010. — № 10. — S. 43–45.*

*Статья поступила в редакцию 12.12.2017 г.*

УДК 336.018

**M. Zelenkevich**

*State Institute of Management and Social Technologies BSU (Minsk)*

## THEORETICAL AND METHODOLOGICAL FOUNDATIONS OF THE MONETARY MECHANISM OF INVESTMENT REGULATION IN THE REGIONAL ASSOCIATION

*The article analyzes the theoretical concepts underlying the formation of the monetary mechanism for investment regulation, the rationale for its transformation in the direction of stimulating the investment process in the regional association for example in the Eurasian Economic Union. The allocation of a monetary mechanism for regulating investments in the financial regulation system is justified by the specifics of the implementation of forms, methods and tools for stimulating the investment process through the credit system.*

**Keywords:** *international economic integration; regional integration; Eurasian Economic Union; investment process; regulation of investment process; financial regulation; mechanism of monetary regulation; theory of system economics; institutional theory; evolutionary theory; theory of reproduction.*

**М. Л. Зеленкевич**

*кандидат экономических наук, доцент*

*Государственный институт управления и социальных технологий БГУ (Минск)*

## ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ МОНЕТАРНОГО МЕХАНИЗМА РЕГУЛИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ В РЕГИОНАЛЬНОМ ОБЪЕДИНЕНИИ

*В статье рассмотрены результаты анализа теоретических концепций, лежащих в основе формирования монетарного механизма регулирования инвестиций. Определены подходы к обоснованию факторов стимулирования инвестиционного процесса в региональном объединении на примере Евразийского экономического союза. Монетарный механизм регулирования инвестиций рассматривается как элемент общей системы финансового регулирования, что определено спецификой использования форм, методов и активных инструментов стимулирования инвестиционного процесса через кредитную систему.*

**Ключевые слова:** *глобализация; региональная интеграция; Евразийский экономический союз; инвестиционный процесс; регулирование инвестиционного процесса; финансовое регулирование; механизм монетарного регулирования; теория системной экономики; институциональная теория; эволюционная теория; теория воспроизводства.*

Каждая экономическая система подразумевает наличие механизмов, координирующих взаимодействие ее участников в отношении инвестиций. Эти механизмы задаются соответствующими наборами правил, которые складываются спонтанно, либо путем целенаправленных действий. В контексте данной статьи категорию «регулирование инвестиций» ограничиваем механизмом государственного регулирования, хотя в широ-