

2. Недостаточное развитие предстраховой экспертизы в данной сфере. На этапе заключения договора страхования информационных рисков имеющихся данных о деятельности субъектов хозяйствования недостаточно для объективной оценки состояния их информационной безопасности. Кроме того, потенциальные страхователи могут скрывать информацию о состоянии информационной безопасности внутри организации.

3. Включение недостаточно изученных видов рисков в страховой портфель страховщика способно нарушить его сбалансированность и финансовую устойчивость компании в целом. В этой связи особую значимость имеет разработка соответствующей программы перестраховочной защиты для данных видов рисков.

4. Особенно сложным является механизм урегулирования убытков в данной сфере, поскольку возможный ущерб включает в себя не только прямые финансовые потери при наступлении страхового случая, но и косвенные убытки в результате причинения ущерба репутации компании, потери клиентов и др.

Все названные проблемы сдерживают разработку и внедрение в практику страхования комплексного страхового продукта, позволяющего обеспечить защитой киберриски страхователя.

Вместе с тем дальнейшее развитие субъектов хозяйствования невозможно без расширения комплексной страховой защиты от всевозможных рисков (в том числе информационных). Целесообразно поэтапно внедрять страхование киберрисков в их деятельности. Первоначально следует осуществить ряд мероприятий: использовать программное обеспечение высокого уровня безопасности, включая компьютеры и мобильные устройства; регулярно обновлять компьютерные системы и соответствующее оборудование к ним; осуществлять комплекс предупредительных мероприятий в данной сфере (сканирование информации для предотвращения и уничтожения входящих угроз по мере их возникновения и др.). Эти и ряд других мероприятий будут способствовать внедрению страхования киберрисков в деятельность субъектов хозяйствования, что позволит обеспечить их комплексную страховую защиту и в целом расширит их деятельность в стране.

<http://edoc.bseu.by/>

*H.A. Karaki, Ph. D. Candidate
BSEU (Minsk)*

MICRO-FINANCING FOR LEBANON SMALL BUSINESSES: PROBLEMS AND PROSPECTS

Although small and medium companies represent between 93 % and 95 % of Lebanese companies and employ more than half of the workforce in the country, their development and financial stability have not yet been achieved in Lebanon. This is the observation that appeared in many of the interventions made by several specialists during the conference for small and medium companies (2017), organized by Hilton in Beirut, with the support of the Bank of Lebanon (BDL), the Ministry of Communications and the Ministry of Finance.

SMEs occupy an important economic position, but they suffer from a problem in financing and lending of credit institutions, due to several considerations that focus on the high risks that govern the fate of these institutions, in addition to insufficient disclosure and limited financial information that can be provided to the credit institution.

Missing asymmetric information is a general problem with financing through loans (bonds), or by increasing private funds (stocks). However, the large companies easily overcome this problem, while the small ones, which are often not capitalized, do not have sufficient guarantees to present them to the credit institution.

Another problem with economies of scale is a settlement at a fixed exchanged cost, such as collecting information, evaluating and monitoring the registry file. This costs the hard top

of the scale to SMEs, due to insufficient disclosure that has limited the quality of financial information that can be provided by the institution's registry.

Credit institutions also tend to offer a higher risk rate for new and small companies, due to their exposure to crisis and market volatility. Therefore, to ensure financing for SMEs, the most appropriate solution is to reduce the information gap and the cost of borrowing.

Despite its complexity, the bank loan remains the main source of external financing for the enterprise is small, note that it is necessary to find a guarantee to facilitate this funding. As for the modern enterprise with high growth, we seek to contribute to the special funds, where the investor gets a share of the enterprise's capital, which will create conflict with the owners of this institution (family).

It is noted that not all borrowing requests from SMEs are accepted. The reasons for rejection are multiple, i.e. the work programs and development of such institutions are not strategic, but are based on special objectives or personal preferences of the project owner, so that the expected return from the project is low on the one hand, and then the notice fails to highlight the project's objectives, on the second hand. These include: weak capitalization, incomplete financial information, and confusion between the enterprise's assets and the personal assets of the entrepreneur.

In general, obtaining finance is difficult for small enterprises that do not have the guarantee of adequate and permanent measures that they issue. Small enterprises with viable investment projects also require a recognition of quality to ensure security.

Proposed Expert Working Group to encourage mutual dialogue between banks and SMEs, the creation of a service based on collecting information about the history of borrowing civilians to facilitate the work of registering institutions and taking appropriate decisions to grant loans. This requires the implementation of a system cooperation between registration institutions, provided that the government's oversight role is necessary.

*Е.Ф. Киреева, д-р экон. наук
kireeva@bseu.by
БГЭУ (Минск)*

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ НАЛОГОВОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА КАК ОСНОВА РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

В последние годы в Республике Беларусь проделана существенная работа по совершенствованию налогового законодательства. В Налоговый кодекс Республики Беларусь внесено большое количество изменений, направленных как на уточнение терминологического аппарата и однозначного толкования налоговых норм с учетом действующих законодательных актов, так и на либерализацию предпринимательской деятельности, решение проблемных вопросов налогообложения с привлечением заинтересованных госорганов и бизнес-сообщества с учетом результатов практики налогового администрирования и унификации бухгалтерского и налогового учета.

Основные проблемные вопросы в части справедливости налогообложения и обеспечения стабильности решены путем пересмотра принципов налогообложения, введения принципа презумпции плательщика, стабильности и экономической обоснованности налогообложения.

Позитивно можно оценить меры по снижению налоговой нагрузки на плательщиков для активизации предпринимательской деятельности путем применения различных налоговых механизмов (корректировка затрат, уменьшение налогооблагаемой базы, выведение из-под налогообложения несущественных объектов и плательщиков, применение пониженных ставок и др.). Следует положительно отметить также нововведения, касающиеся углубления взаимодействия между налоговыми органами и плательщиками (кли-