

Министерство финансов традиционно заложило в бюджете-2020 в качестве главных источников валюты пошлины от нефти, нефтепродуктов и калийных удобрений. Однако сегодня, в ситуации обрушения мировых цен на нефть, белорусские нефтеперерабатывающие заводы загружены максимум на половину мощности из-за отсутствия договоренностей с российскими нефтедобывающими компаниями. Учитывая отсутствие контрактов с Китаем на поставку калийных удобрений, очевидно, что запланированные суммы в бюджет не поступят. Между тем валютные доходы бюджета служат одним из основных источников погашения государственного долга.

Впервые за 7 лет республиканский бюджет Беларуси запланирован с дефицитом. Существуют риски разрастания этого дефицита вплоть до дестабилизации финансовой ситуации в экономике. Одной из главных расходных статей консолидированного бюджета являются расходы на выплату зарплат бюджетникам. На эти цели запланирована сумма в 10,1 млрд руб. Из нее 4,6 млрд должен дать республиканский бюджет, а 5,5 млрд — местные бюджеты. Но в условиях растущей инфляции, дополнительный импульс которой придает девальвация белорусского рубля, это будут уже не те деньги. Поскольку валютный дефицит экономики Министерством финансов займами не закрыт, полноценное погашение государственного долга в текущем году остается под вопросом.

### Источники

1. О республиканском бюджете на 2020 год [Электронный ресурс] : Закон Респ. Беларусь, 31 дек. 2019 г. №86-З // ЭТАЛОН. Законодательство Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2019.

2. Желиба, Б.Н. Оценка потенциала обслуживания внешнего долга Беларуси и граничащих с ней государств / Б.Н. Желиба // Бухгалт. учет и анализ. — 2019. — № 5(269). — С. 31–38.

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

**М.А. Зайцева**, канд. экон. наук, доцент  
*m.zaitseva@tut.by*

**Н.С. Ананенко**, канд. экон. наук  
*natasha\_ans@mail.ru*  
БГЭУ (Минск)

## СТРАХОВАНИЕ КИБЕРРИСКОВ И ЕГО РАЗВИТИЕ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Развитие экономики страны предполагает широкое внедрение информационных технологий. Вместе с технологиями неизбежно возникают и новые виды рисков в данной сфере. Как правило, на практике информационные риски объединяются в укрупненные группы: ответственность страхователя перед клиентами, агентами, партнерами за потерю данных; имущественные риски, связанные с поломкой дорогостоящего оборудования и остановкой его работы; финансовые потери, связанные с проведением аудита, использованием услуг аутсорсеров и т.д. Как свидетельствует практика, сфера страхования киберрисков пока еще не изучена досконально, несмотря на то, что существует потребность в ее развитии. Основными сдерживающими факторами являются:

1. Ограниченность статистической информации для проведения расчетов страховых тарифов по данным видам страхования с учетом всех факторов риска. В отличие от традиционных видов страхования при страховании киберрисков затруднено использование классических подходов к расчету необходимых составляющих страхового тарифа: ограничен объем статистической информации, развитие информационных технологий сопровождается увеличением числа факторов риска, усилением их кумуляции друг с другом и др.

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.

*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