

курсов национальных валют, масштабный вывоз капиталов, снижение конкурентоспособности национальных производителей на внутреннем и внешнем рынках. В связи с этим требуется модификация подходов к определению необходимости и форм государственного участия в регулировании отношений в валютной сфере.

Оценка используемых подходов показывает, что широко распространенный термин «регулирование» применяется в основном для обозначения государственной экономической политики в той или иной области. Исследователи проблем денежно-кредитного регулирования, в частности, подчеркивают, что регулирование направлено на формирование коллективного и индивидуального экономического поведения и осуществляется «в целях: а) защиты экономических интересов участников денежного оборота; б) достижения баланса интересов субъектов регулирования; в) развития конкурентной среды на денежном рынке; г) создания экономических стимулов, обеспечивающих снижение издержек обращения и повышение эффективности деятельности участников денежного оборота, дальнейшего развития и модернизации средств и сетей электронной связи, расширения рынка банковских услуг и улучшения их качества; д) создания условий для привлечения инвестиций» [1]. Кроме того, несомненную значимость имеет выделение в экономических исследованиях составляющих регулирования: 1) определение целей деятельности субъектов регулирования; 2) решение вопросов формирования и утверждения прогнозного планирования; 3) проведение мониторинга субъектов регулирования. Данный подход можно использовать для формирования основ регулирования отношений в валютной сфере.

Валютная политика в долгосрочной перспективе и валютное регулирование в краткосрочном периоде обеспечивают взаимодействие и согласование экономических интересов на основе соблюдения формальных правил и неформальных норм хозяйственного поведения участниками валютного рынка. В краткосрочном периоде инструменты и методы валютного регулирования и валютной политики совпадают, в долгосрочном определяющей выступает валютная политика, что подразумевает необходимость корректировки инструментов и методов валютного регулирования в случае необходимости. Постановка целей и задач валютного регулирования на конкретном этапе развития экономики страны предполагает в первую очередь достижение определенных показателей экономического развития. Кроме того, валютное регулирование способствует встраиванию экономики страны в систему мирохозяйственных связей в условиях развития процессов глобализации. Следовательно, участие государства должно стать основополагающим условием поддержания стабильности на валютном рынке.

#### Источник

1. Новиков, А. Н. Основы системы денежно-кредитного регулирования / А. Н. Новиков // Вестн. фин. ун-та. — 2003. — № 3. — С. 21–34.

**М. В. Миленин**, ассистент  
*mixmelin@gmail.com*  
БГЭУ (Минск)

## СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ И ПЕРСПЕКТИВЫ ЕГО РАЗВИТИЯ

При наступлении в жизни граждан неблагоприятных событий (болезнь, нетрудоспособность, инвалидность, смерть) заботу о поддержании определенного уровня жизни пострадавших и их близких берет на себя государство по линии социального страхования и обеспечения, выплачивая соответствующие пособия и пенсии. Однако государство не

может полностью удовлетворить социальные потребности людей только за счет общественных средств ввиду ограниченности имеющихся финансовых ресурсов. Поэтому по линии государственного социального страхования и обеспечения выплачиваются пособия, размер которых не в полной мере покрывает существующие потребности. По мере роста финансовых возможностей государства эти выплаты увеличиваются, однако их величина все-таки далека от потребностей получателей выплат. Такая ситуация создает объективные условия для организации дополнительной страховой защиты населения. Для трудящихся эта защита осуществляется за счет средств работодателей и собственных средств работников, для незанятых граждан — только за счет их собственных ресурсов. Тем самым личное страхование выступает как дополнение к социальному страхованию и обеспечению, повышая степень страховой защиты граждан при наступлении в их жизни неблагоприятных событий.

В странах с переходной экономикой, как в Республике Беларусь, развитие рынка страховых услуг во многом предопределяется существующим законодательством и надзором. Прогрессивное законодательство может своевременно урегулировать негативное воздействие внутренних и внешних сил и обеспечить необходимую поддержку участникам рынка. Однако в Республике Беларусь в последнее время наблюдается неустойчивость законодательства — оно не направлено ни на стимулирование развития страхования, ни на формирование страховой культуры населения.

Очевидно, что для развития реально действующей системы страхования жизни необходимо прилагать значительные усилия для преодоления препятствий, что будет довольно проблематично без участия государства в решении существующих проблем. Поэтому жизненно важно создание определенных внешних условий, которые государство может предложить уже сегодня для страховщиков и страхователей.

На рынке страхования жизни Республики Беларусь происходит постепенное повышение темпов развития видов добровольного страхования, относящихся к страхованию жизни. Однако, несмотря на это, долгосрочные виды страхования все-таки не находят должного развития, что обусловлено наличием следующих объективных проблем: неустойчивая экономическая ситуация в стране; недостаточный финансовый потенциал страховых компаний, осуществляющих страхование жизни; невысокий уровень доходов населения; недостаточное развитие фондового рынка; ориентация страховых компаний в основном на работу с юридическими, а не физическими лицами; ограниченный перечень страховых продуктов.

Начальному решению существующих проблем будут способствовать следующие основные направления развития страхования жизни: дальнейшее совершенствование законодательной базы; повышение уровня капитализации страховых организаций; создание новых, более доступных и простых страховых продуктов; проведение на государственном уровне популяризации страхования жизни посредством социальной рекламы.

Реализация перечисленных направлений действительно способна вместе с повышением спроса на продукты страхования жизни сделать значительный шаг вперед в направлении успешного развития национального рынка страхования.

*Д. В. Милош, аспирант  
diana.milosh@mail.ru  
БГЭУ (Минск)*

## **ПРОГНОЗ РАЗВИТИЯ ЦИФРОВЫХ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ**

Рынок цифровых финансовых активов (далее — ЦФА), в частности криптовалют, как одного из инновационных видов исследуемого понятия в последние годы значительно