

обстоятельств. Кроме того, страхование жизни может использоваться для погашения долгов, оплаты наследства и организации пенсионного обеспечения.

Основным преимуществом страхования жизни является то, что оно обеспечивает защиту финансовых интересов близких и зависимых людей в случае непредвиденных обстоятельств. Кроме того, страхование жизни может использоваться для погашения долгов, оплаты наследства и организации пенсионного обеспечения.

Практика осуществления данного вида страхования показывает, что страхование жизни в Беларуси постоянно развивается, растет его удельный вес в общем объеме страховых взносов, аккумулируемых белорусскими страховщиками, совершенствуется правовая база регулирования страховых организаций в Беларуси.

В условиях пандемии COVID-19 с 2020 г. интерес к страхованию жизни значительно возрос, поскольку многие люди осознали необходимость защиты своих близких в случае неожиданной смерти.

При этом следует отметить, что страхование жизни в Республике Беларусь имеет свои особенности, связанные с нормативно-правовыми актами и требованиями к страховым компаниям, которые работают в этой области. Так, например, для осуществления страховой деятельности в Беларуси необходимо получить специальное разрешение от уполномоченного органа — Министерства финансов Республики Беларусь. Кроме того, страховые компании должны соответствовать определенным требованиям, связанным с размером уставного капитала, показателями финансовой устойчивости и прочими.

Однако, несмотря на все положительные изменения, существует ряд проблем, которые мешают полноценному развитию страхования жизни в Республике Беларусь. К ним относятся:

1. Низкий уровень финансовой грамотности населения. Большинство граждан не знают, как правильно выбрать страховой продукт и оценить его риски, что приводит к низкому уровню доверия к страховым компаниям и низкой популярности страхования жизни.

2. Недостаточное количество страховых компаний, занимающихся страхованием жизни. Несмотря на то, что количество компаний, предоставляющих услуги по страхованию жизни, постоянно растет, это число все еще недостаточно для полноценного развития рынка.

3. Низкая степень конкуренции между страховыми компаниями, занимающимися страхованием жизни. В Республике Беларусь отсутствует орган, который занимался бы мониторингом степени конкуренции на рынке страхования жизни.

4. Недостаточная осведомленность о возможностях страхования жизни в бизнес-сфере. Многие компании не знают, что могут застраховать жизнь своих сотрудников, что в некоторых случаях может стать важным аргументом в привлечении талантливых работников.

В целом можно отметить, что страхование жизни в Республике Беларусь является перспективным направлением развития страхового рынка, которое имеет высокий потенциал роста. Однако для дальнейшего развития этой отрасли необходимо учитывать изменения в экономической и политической ситуации, а также стремиться к постоянному совершенствованию услуг и повышению уровня доверия со стороны клиентов.



Д. В. Милош, аспирант
e-mail: diana.milosh@mail.ru
БГЭУ (г. Минск)

Оценка развития цифровых финансовых активов на примере криптовалют

Становление цифровых финансовых активов (ЦФА) — одно из ключевых направлений цифрового развития как мировой, так и национальной экономики. Интерес вызывает такой вид ЦФА, как криптовалюты: по данным сервиса Coinmarketcap [1], рыночная капитализация крипторынка превышает 1 трлн долл. США, а однодневный объем торгов — 50 млрд долл. США.

Столь активное становление рынка ЦФА обусловило актуальность оценки их развития на примере криптовалют. С этой целью разработаны:

1) методический инструментарий оценки — включает такие методы, как индексный, многоугольника конкурентоспособности, векторный;

2) Система из 12 показателей, характеризующих общую привлекательность криптовалют (капитализация, ликвидность, разработчик, общественный интерес, Galaxy Score, максимальная процентная ставка по криптодепозитам) и функциональные возможности операций с их использованием (количество бирж, скорость и время подтверждения транзакции, волатильность, способы получения, направления использования);

- 3) рейтинг криптовалют в результате расчета частных индексов, комплексных индексов общей привлекательности IOA_j и функциональных возможностей операций IFO_j , инвестиционной привлекательности IA_j ;
- 4) матрица стратегических позиций криптовалют, в рамках которой криптовалюты можно ранжировать по следующим кластерам: по общей привлекательности — последователи ($IOA_j \in [0; 0,25)$), претенденты ($IOA_j \in [0,25; 0,50)$), кандидаты ($IOA_j \in [0,50; 0,75)$) и лидеры ($IOA_j \in [0,75; 1]$), по функциональным возможностям — с высоким уровнем ($IFO_j \in [0,75; 1]$), уровнем выше ($IFO_j \in [0,50; 0,75)$) и ниже ($IFO_j \in [0,25; 0,50)$) среднего, низким уровнем ($IFO_j \in [0; 0,25)$).
- 5) стратегии развития криптовалют, представленные в таблице.

Стратегии развития криптовалют

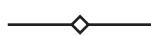
Позиция	Стратегия
Лидеры	длительное поддержание существующего положения за счет поиска новых пользователей, расширения как рынка в целом, так и своего сегмента, улучшения работы сети, финансирования новых направлений развития, в том числе в части применения криптовалюты как инструмента платежа, учитывая наличие конкуренции со стороны пока менее популярных криптовалют, но при этом имеющих более высокие показатели функциональных возможностей операций
Кандидаты	привлечение финансовых ресурсов для увеличения доли рынка, что возможно не только за счет разработки мероприятий, направленных на нивелирование существующих недостатков функционирования криптовалюты-«кандидата», но и анализа конкурентных преимуществ «лидеров», имплементации и усовершенствования их положительных характеристик, внедрения инновационных конкурентоспособных технологий, позволяющих решить основные проблемы криптовалют-«лидеров» и, тем самым, стать более перспективными в глазах потенциальных инвесторов, пользователей
Претенденты	активная реализация политики продвижения в социальные массы и улучшение функциональных характеристик транзакций с криптовалютой, обеспечивая более широкие возможности в части направлений использования и безопасность их проведения, что одновременно позволит вывести такие криптовалюты на новый уровень не только как средства платежа, но и инвестиционного инструмента
Последователи	комплексный анализ возможных стратегий развития с целью укрепления своих позиций на крипторынке на основе изучения опыта функционирования уже более популярных как инструмент платежа и инвестиций криптовалют

Источник: собственная разработка.

Результаты построения рейтинга свидетельствуют о том, что наиболее высоким уровнем инвестиционной привлекательности обладают такие криптовалюты, как Bitcoin, Ethereum, Polygon, Ripple и Polkadot. Однако в выборке отсутствуют криптовалюты, одновременно имеющие высокую характеристику как социального интереса и признания, так и качества транзакций. Например, Bitcoin уступает по функциональным возможностям транзакций Ethereum и Polygon. А TRON, Dogecoin и Stellar — криптовалюты, которые, напротив, не столь популярны среди пользователей и инвесторов, однако характеризуются высокими показателями функциональных возможностей транзакций.

Литература:

1. Cryptocurrency [Electronic resource] // Coinmarketcap. — Made of access: <https://coinmarketcap.com/>. — Date of access: 05.03.2022.



Н. П. Моради Сани, IAB, магистр экон. наук, ассистент
 e-mail: dkb_bseu@tut.by
 БГЭУ (г. Минск)

Бизнес-модель формирования капитала организации с применением финансовых инструментов

Существует множество трактовок понятия «бизнес-модель», при этом бизнес-модели применяются как для отражения деятельности организации в целом, так и отдельных ее бизнес-процессов и даже намерений