

## **МОРАЛЬНЫЙ РИСК КАК ПОСЛЕДСТВИЕ АСИММЕТРИЧНОЙ ИНФОРМАЦИИ НА РЫНКЕ СТРАХОВЫХ УСЛУГ**

Явление асимметричности информации широко распространено в экономике. Рынок страховых услуг здесь не является исключением. Асимметричная информация может возникнуть как в момент заключения договора, так и после его подписания. В первом случае это связано со скрытыми характеристиками. Скрытая характеристика — это то, что одна сторона знает о себе или предмете сделки, а другая не знает, но хотела бы знать. Во втором случае возникновение асимметричной информации связано со скрытыми действиями, когда одна сторона не может напрямую наблюдать действия другой. Асимметрия информации позволяет индивидам преследовать собственные интересы в ущерб интересам страховой компании.

Случай скрытых действий, известный также под названием “моральный риск”, иллюстрируется неспособностью страховой компании наблюдать за тем, прилагает ли ее застраховавшийся клиент какие-либо усилия, чтобы избежать возможных потерь, или нет. Непринятие соответствующих мер предосторожности рассматривается как “аморальное”, отсюда и название — моральный риск.

Чем больше размер страхового покрытия, тем меньше стимулов для застраховавшихся вести себя осторожнее. Кроме того, если собственность застрахована более чем на 100 % стоимости, то имеется даже стимул содействовать наступлению страхового случая. В результате неинформированная сторона — страховая компания — несет риск из-за безответственного поведения другой стороны. Поэтому страховым компаниям при установлении ставок страховых премий необходимо учитывать меры предосторожности, принимаемые владельцами страхуемого имущества.

Устанавливаемый страховой компанией размер взноса связан со средним риском и, следовательно, средней степенью предосторожности, на первый взгляд, идентичных индивидов. Проблема морального риска возникает вследствие того, что степень предосторожности не подлежит наблюдению. Каждый индивид игнорирует влияние своих действий на размер страхового взноса. Но если все индивиды ведут себя менее осторожно, то размер страхового взноса увеличивается. Отсутствие предосторожности одного индивида оказывает негативный внешний эффект на других индивидов.

Таким образом, проблема морального риска на рынке страховых услуг возникает в связи с тем, что получение страхового полиса снижает стимулы застрахованного к принятию мер предосторожности.

Для уменьшения морального риска необходимо, чтобы страхующийся взял на себя определенную часть расходов на покрытие ущерба. Это возможно в одной из двух форм:

1) совместное страхование, при котором компания платит менее 100 % заявленной суммы, а оставшуюся часть оплачивает полисодержатель;

2) применение вычетов. В данном случае лицо, приобретающее страховой полис, обязано оплатить фиксированную сумму за ущерб.

Следует отметить, что совместное страхование и вычеты не решают полностью проблемы морального риска. Она исчезла бы лишь в том случае, если бы страховые компании могли наблюдать за всеми действиями своих клиентов по принятию ими соответствующих мер предосторожности.

*Г.С. Зубрицкая*  
БГЭУ (Минск)

## **ЕСТЕСТВЕННЫЕ МОНОПОЛИИ В УСЛОВИЯХ ПЕРЕХОДА К РЫНОЧНЫМ ОТНОШЕНИЯМ**

Железные дороги, являясь естественной монополией и реализуя эффект масштаба, имеют особое значение для нашей страны, ее экономики и национальной безопасности. Ведь железнодорожный транспорт оказывает услуги, выполняет перевозки грузов и пассажиров на широком географическом пространстве. С ним сопряжены интересы практически всех отраслей и сфер национальной экономики.

Государство заинтересовано в создании конкурентоспособной железнодорожной отрасли, способной к саморазвитию и оптимальному функционированию, обеспечению безопасности перевозок и стимулированию экономической инициативы входящих в эту естественную монополию железнодорожных предприятий. Развитие и функционирование естественных монополий в Республике Беларусь еще далеки от оптимума. Это касается и Белорусской железной дороги. Чтобы эффективно функционировать в рыночной экономике, данной отрасли необходимо пополнить свой кадровый состав высококвалифицированными менеджерами, адаптированными к работе в новых условиях.