

### Источники

1. По миру покати́лась волна государственных дефолтов [Электронный ресурс] // ПравдоРУБ. — Режим доступа: <https://pravdoryb.info/po-miru-pokatilas-volna-gosudarstvennykh-defoltov.html>. — Дата доступа: 10.11.2020.
2. *Хасбулатов, Р. И.* Международные финансы : учебник для магистрантов / Р. И. Хасбулатов. — М. : Юрайт, 2016. — 567 с.  
*Khasbulatov, R. I.* International finance : a textbook for undergraduates / R. I. Khasbulatov. — Moscow : Yurayt, 2016. — 567 p.
3. Модели оценки последствий государственного долга [Электронный ресурс] // Белорусский государственный технологический университет. — Режим доступа: <https://www.belstu.by/Portals/0/userfiles/101/777/Tema-2--Gosudarstvennij-dolg--Modeli-platezhesposobnosti-gosudarstvapo-gosudarstvennomu-dolgu.pdf>. — Дата доступа: 10.11.2020.
4. *Шимов, В. Н.* Некоторые аспекты актуализации критериев и показателей экономической безопасности Республики Беларусь / В. Н. Шимов, Л. М. Крюков, А. В. Бондарь // Белорус. экон. журн. — 2015. — № 1. — С. 4–14.  
*Shimov, V. N.* Some aspects of updating the criteria and indicators of economic security of the Republic of Belarus / V. N. Shimov, L. M. Kryukov, A. V. Bondar // Belarusian Econ. J. — 2015. — № 1. — P. 4–14.
5. Валовой внешний долг Республики Беларусь в разрезе секторов экономики и финансовых инструментов в соответствии с методическими рекомендациями МВФ, содержащимися в Руководстве по статистике внешнего долга: руководстве для составителей и пользователей (МВФ, 2013 г.) за 2020 год [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. — Режим доступа: <https://www.nbrb.by/statistics/externaldebt/quarterlydynamics>. — Дата доступа: 19.10.2020.
6. Внешний госдолг Беларуси вырос до 18,1 млрд долларов [Электронный ресурс] // РЕФОРМ-БАЙ. — Режим доступа: <https://reform.by/183954-vneshnij-gosdolg-belarusi-vyros-do-18-1-mlrd-dollarov>. — Дата доступа: 24.11.2020.
7. Итоги третьего квартала: экономический кризис, списание курсовых разниц и новые вызовы для бюджета [Электронный ресурс] // Новости TUT.BY. — Режим доступа: <https://news.tut.by/economics/709132.html>. — Дата доступа: 27.11.2020.
8. Беларусь: экономический обзор [Электронный ресурс] // Министерство финансов Республики Беларусь. — Режим доступа: [http://minfin.gov.by/upload/gosdolg/vneshnij/Belarus\\_Macro-economic\\_Snapshot\\_1H\\_2020\\_rus.pdf](http://minfin.gov.by/upload/gosdolg/vneshnij/Belarus_Macro-economic_Snapshot_1H_2020_rus.pdf). — Дата доступа: 13.11.2020.
9. Основные тенденции в экономике и денежно-кредитной сфере Республики Беларусь. Аналитическое обозрение [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь. — Режим доступа: [https://www.nbrb.by/publications/ectendencies/rep\\_2020\\_01\\_ot.pdf](https://www.nbrb.by/publications/ectendencies/rep_2020_01_ot.pdf). — Дата доступа: 05.12.2020.

Статья поступила в редакцию 14.12.2020 г.

УДК 331.5.(476)

*I. Kuropatenkova  
Yu. Zenovchik  
BSEU (Minsk)*

## TOOLS OF THE INSURANCE MARKET IN PENSION PROVISION

*The article deals with the development of one of the types of voluntary insurance — insurance of an additional pension and the features of its accumulation in the insurance market. Creating a pension system with a savings component is a complex and long process during which economic, financial and institutional conditions for real savings must be created.*

**Keywords:** *additional pension; funded component; voluntary insurance; insurance case; retirement age.*

**И. Н. Куропатенкова**

кандидат экономических наук, доцент

**Ю. М. Зенович**

кандидат экономических наук, доцент

БГЭУ (Минск)

## ИНСТРУМЕНТЫ РЫНКА СТРАХОВЫХ УСЛУГ В ПЕНСИОННОМ ОБЕСПЕЧЕНИИ

*В статье рассматривается развитие одного из видов добровольного страхования — страхование дополнительной пенсии и особенности ее накопления на рынке страховых услуг. Создание пенсионной системы с накопительной составляющей — сложный и длительный процесс, в течение которого должны быть созданы экономические, финансовые и институциональные условия для осуществления реального накопления.*

**Ключевые слова:** дополнительная пенсия; накопительный компонент; добровольное страхование; страховой случай; пенсионный возраст.

На протяжении нескольких последних десятилетий в Республике Беларусь осуществляется процесс реформирования пенсионной системы, цели и направления которой неоднократно менялись. При этом учитывались рекомендации международных организаций по совершенствованию пенсионного обеспечения и опыт развития пенсионных систем экономически развитых стран. В настоящее время определено, что пенсионное обеспечение в стране будет строиться на основе сочетания распределительных и накопительных способов финансирования пенсий.

**Формирование пенсии на основе распределительного принципа.** В Республике Беларусь пенсионная система базируется на принципах социального страхования с использованием солидарно-распределительного подхода в обеспечении финансирования пенсионных выплат. Принцип солидарности действует в отношении как поколений, так и получателей. Пенсии выплачиваются за счет средств, формируемых на основе страховых отчислений от фонда заработной платы работающих: 28 % уплачивает работодатель и 1 % от заработной платы вносит работник. Страховые взносы направляются в Фонд социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты Республики Беларусь и используются на выплату пенсий в текущий промежуток времени. При этом одновременно проводится параметрическая реформа действующей распределительной системы Республики Беларусь, что позволяет решать текущие проблемы. К числу мер параметрической реформы относятся: освобождение пенсионной системы от расходов, не обусловленных уплатой страховых взносов; ликвидация или значительное сокращение льготных пенсий; уменьшение размера пенсии работающим пенсионерам; постепенное повышение пенсионного возраста; изменение механизма индексации пенсий.

В соответствии с пенсионным законодательством назначаются трудовые и социальные пенсии. Право на трудовую пенсию имеют лица, которые в период работы или занятия иными видами деятельности подлежали обязательному государственному социальному страхованию и за них, а также ими самими в предусмотренных законодательством о государственном социальном страховании случаях уплачивались взносы [1].

С 1 января 2021 г. в Беларуси мужчины будут выходить на пенсию с 62,5 года, а женщины — с 57,5. Изменился и минимальный страховой стаж, необходимый для получения трудовой пенсии, он равен 18 годам. Поэтапное ежегодное повышение на 6 месяцев общеустановленного пенсионного возраста предполагает, что к 1 января 2022 г. мужчины будут выходить на пенсию в 63 года, а женщины — в 58 лет.

Аналогично на полгода повышается и минимальный страховой стаж, который к 2025 г. составит 20 лет, а период, за который берут заработок для расчета пенсий, увеличен на один год — до 27 лет стажа работы подряд.

Новым в пенсионном обеспечении стала возможность реализации своего права на пенсию для тех, кто не выработал необходимый страховой стаж для трудовой пенсии по возрасту и претендует лишь на социальную пенсию. С 2021 г. им доступна своеобразная «урезанная» трудовая пенсия по возрасту. Ее размер зависит от страхового стажа и будет составлять от 73 % бюджета прожиточного минимума пенсионера за 10 лет до 100 % этого бюджета за 19 лет (за каждый полный год свыше 10 лет дополнительно прибавляется 3 %).

Право на социальные пенсии имеют нетрудоспособные граждане, которые не получают трудовую пенсию. Это дети-инвалиды в возрасте до 16 лет; инвалиды I и II групп, в том числе с детства; дети-сироты (при отсутствии у умерших родителей трудового стажа); лица старше пенсионного возраста при наличии пяти лет страхового стажа.

С 2021 г. повышается уровень социальной защиты у родителей, которые ухаживали за детьми-инвалидами с третьей и четвертой степенью утраты здоровья, впоследствии признанными инвалидами с детства I группы. Социальная пенсия для них увеличена почти в два раза — до 130 % наибольшей величины БПМ пенсионера за два последних квартала.

Кроме этого, гражданам, которые находились на инвалидности I и II группы не менее 10 лет, требуемый страховой стаж снижается на 6 месяцев за каждый полный год нахождения на инвалидности. Если нахождение на инвалидности составляет 21 год и более, для трудовой пенсии по возрасту будет достаточно иметь 5 лет страхового стажа. Одновременно для инвалидов I и II группы, в том числе инвалидов с детства, снижен общий стаж для назначения пенсии по возрасту: для женщин — с 20 до 15 лет, для мужчин — с 25 до 20 лет.

Действующий в системе пенсионного обеспечения солидарно-распределительный подход в обеспечении формирования пенсионных средств и финансирования выплат направлен на установление и соблюдение минимальных социальных гарантий для пенсионеров за счет перераспределения средств. Данный механизм позволил на протяжении последних десятилетий сохранять уровень возмещения утраченного заработка в пределах 40 % от средней заработной платы по стране, что соответствует минимальным международным стандартам [2].

Основной проблемой белорусской солидарной системы остается низкий уровень дифференциации пенсий (работники с высоким уровнем дохода и с низкими заработками получают усредненные пенсии, которые незначительно отличаются в денежном выражении), и невысокий (40 %) уровень возмещения утраченного заработка, поэтому одним из направлений решения этих сложных проблем рассматривается введение накопительного механизма формирования пенсий. При его введении предварительное накопление пенсионных средств формирует предложение значительного объема долгосрочных финансовых ресурсов, инвестирование которых позволит внедрять новые технологические процессы и оборудование, выпускать современную конкурентоспособную продукцию, создавать новые рабочие места, увеличивать численность занятых, повышать уровень их заработной платы. Это предполагает увеличение поступления финансовых средств для выплаты текущих пенсий и инвестиционных доходов, в результате чего достигается эффект роста пенсионных ресурсов и обеспечивается достижение основной цели реформирования — повышение материального обеспечения и уровня жизни пенсионеров и благосостояния граждан нашей страны.

**Условия формирования накопительных пенсий.** Наиболее веские теоретические доводы, приводимые в защиту увеличения роли накопительных пенсий, сводятся к следующему:

- предварительное финансирование пенсионных обязательств приведет к повышению доли сбережений в экономике;

- накопительная пенсионная система будет содействовать формированию и стабилизации рынков капитала;
- спрос на инвестиции, создаваемый за счет пенсионных программ, основанных на накопительных принципах, будет стимулировать экономический рост, обеспечивая столь необходимый инвестиционный капитал;
- накопительная система не зависит от проблем демографического плана, угрожающих практически во всем мире существованию распределительных систем;
- доходы от инвестирования помогут сократить долгосрочные затраты на выплату пенсий [3].

Основной проблемой встраивания накопительной составляющей в распределительную систему является наличие у государства значительных пенсионных обязательств перед пенсионерами и лицами, выработавшими необходимый трудовой стаж для назначения пенсии по действующему законодательству.

Основополагающим при введении накопления является тот факт, что эффективное функционирование пенсионной системы возможно при наличии следующих условий: стабильность экономического развития страны, характеризующаяся устойчивым реальным ростом объема ВВП; низкий уровень инфляции; положительная динамика изменений реальной заработной платы и банковской процентной ставки; развитый финансовый рынок; наличие развитой финансовой системы страхования, увязанной с налоговой системой и системой заработной платы [2].

В свою очередь обеспечение доходности и сохранности пенсионных средств возможно при согласованном функционировании финансовых органов, призванных осуществлять сбор и инвестирование пенсионных средств; системе государственного и общественного контроля и надзора за формированием, инвестированием и сохранностью средств пенсионных накоплений.

Понятие «цена перехода» можно условно разделить на две составляющие: стоимость формирования институтов инфраструктуры вновь создаваемой накопительной пенсионной системы и объем текущих обязательств, который необходимо обеспечивать действующим пенсионерам.

Как показывает зарубежный опыт, стоимость формирования институтов и инфраструктуры вновь создаваемой накопительной системы и поддержание их деятельности в последующем может достигать от 10 до 15 % совокупного объема накапливаемых ресурсов. Для выполнения текущих пенсионных обязательств необходимо определить альтернативный вводимой накопительной системе источник финансирования. При этом надо учитывать, что выполнение этих обязательств займет значительный временной промежуток (до 40 лет) [4].

При оценке условий функционирования накопительного компонента в современных социально-экономических условиях республики следует отметить, что выплаты пенсий напрямую увязываются с получением прибыли от капитала, создаваемого активно работающим населением, либо с готовностью активно работающего населения приобретать собственность из резервного капитала, повышая его ликвидность. В Республике Беларусь вследствие демографического кризиса доля активно работающего населения сокращается. Следовательно, выгодная реализация накопленных пенсионных активов для обеспечения выплаты текущих пенсий на ожидаемом уровне окажется проблематичной.

При осуществлении инвестирования накапливаемых пенсионных ресурсов за рубежом национальная экономика будет лишена возможности удовлетворения потребности в накопительных вложениях за счет пенсионных ресурсов, инвестирование которых определяется как одно из преимуществ накопительной системы.

Источники покрытия затрат на накопление, которые применялись в других странах при совершенствовании пенсионного обеспечения, у нас неприменимы. Так, повышение налоговых ставок и тарифов страховых взносов невозможно ввиду их уже критически

высокого уровня. Мировая практика показывает, что увеличение ставки взносов до уровня 40 % приводит к негативным изменениям в экономике, сокрытию доходов и, как следствие, сокращению средств на пенсионное страхование. Незначительны в Республике Беларусь и возможности таких источников, как доходы от приватизации государственной собственности, государственные займы, средства республиканского бюджета.

Учитывая особенности современного экономического развития страны, можно констатировать, что условия для внедрения полноценного накопительного компонента в пенсионной системе нашей страны не созданы. На современном этапе основным механизмом формирования накопительной пенсии в Республике Беларусь может рассматриваться дополнительное добровольное пенсионное страхование на рынке страховых услуг [2].

Добровольное пенсионное страхование — система накоплений на дополнительную пенсию с привлечением финансовых организаций, основанная на тех же принципах, что и обязательное государственное пенсионное страхование. Принципиальные отличия заключаются в следующем: добровольное пенсионное страхование является дополнительным по отношению к обязательному; размер взносов и условия страхования не устанавливаются государством, а выбираются застрахованным лицом, т.е. самим работником или организацией; государство не участвует в добровольном пенсионном страховании, но осуществляет надзор за деятельностью по этому виду страхования.

**Формирование пенсии на накопительных принципах.** В Республике Беларусь страхование дополнительной пенсии — один из видов добровольного страхования, относящегося к страхованию жизни [5].

Суть добровольного страхования дополнительной пенсии в рамках страхования жизни заключается в том, что работнику или за него нанимателю предоставляется возможность накопить в страховой компании к моменту выхода на пенсию денежные пенсионные взносы, которые ему в последующем выплачиваются в виде дополнительной пенсии.

Страховым случаем считается достижение работником пенсионного возраста (по возрасту на общих основаниях или за работу с особыми условиями труда, по инвалидности). Договор заключается на срок не менее 3 лет. Срок и размер выплат устанавливаются договором и никак не связаны с государственной трудовой пенсией.

Учитывая высокую социальную значимость этого вида страхования, государство предъявляет повышенные требования к страховым организациям, его осуществляющим. Это касается размера минимального уставного фонда, создания специального гарантийного фонда, порядка инвестирования и минимального уровня выплат по страхованию дополнительных пенсий.

Страхование может быть индивидуальным, когда взносы платятся самим гражданином, и коллективным, когда взносы за своих работников перечисляет предприятие, на котором они трудятся, а также может сочетать в себе оба вида.

Страховщик накапливает и инвестирует в установленном государством порядке страховые взносы, создает и наращивает капитал для выплаты дополнительных пенсий. Компания открывает лицевой счет на застрахованного, ведет индивидуальный учет, регулярно извещает о его состоянии. Накопленная пенсия может выплачиваться пожизненно либо в течение определенного срока (например, 1, 5, 10 лет и т.д.).

Размер дополнительной накопленной пенсии зависит от величины внесенных страховых взносов; количества лет, прошедших от момента заключения договора страхования до начала пенсионных выплат: чем больше период накопления, тем больше накопленная сумма и тем выше соответственно может быть размер получаемой дополнительной пенсии; возраста застрахованного лица, так как чем старше застрахованное лицо, тем меньше период накопления и тем больше страховой взнос, который должен быть уплачен.

При наследовании невыплаченных сумм в случае смерти застрахованного лица государство, как правило, прекращает пенсионные выплаты, а страховщик выплачивает наследникам весь остаток накопленной, но недополученной пенсии.

Для активизации процессов развития страхования дополнительной пенсии на рынке страховых услуг в Республике Беларусь предусмотрены определенные материальные стимулы через налоговые льготы.

Для нанимателя одним из важных моментов в данном механизме является тот факт, что часть затрат (три базовые величины) по договорам добровольного страхования жизни и дополнительной пенсии разрешено включать в затраты по производству и реализации продукции, товаров (работ, услуг) и на эти суммы не производятся отчисления в Фонд социальной защиты населения и Белгосстрах [5].

Работники организаций, участвующие в процессе накопления дополнительной пенсии, ежегодно освобождаются от подоходного налога. Например, с 1 января по 31 декабря 2020 г. доходы в виде оплаты страховых услуг страховых организаций Республики Беларусь на накопление дополнительной пенсии были освобождены от подоходного налога с физических лиц в размере, не превышающем 3622 руб. [6].

В Беларуси на рынке страховых услуг к компаниям, которые предоставляют услуги по страхованию и которые можно рассматривать как потенциальных поставщиков услуг по добровольному пенсионному обеспечению и накоплению пенсии в дополнение к государственной трудовой пенсии, можно отнести: РДУСП «Стравита»; СООО «Приорлайф», УСП «БелВЭБ Страхование»; ЗСАО «Ингосстрах»; СООО «Белкоопстрах»; ЗАСО «Белнефтестрах»; УП «Белэксимгарант»; ЗАСО «Имклива Иншуранс»; СБА ЗАСО «Купала»; ЗАО «СК ЭРГО»; ЗАСО «ТАСК»; ЗАО «СК «Белросстрах».

Реализация страховых инструментов по развитию добровольного пенсионного страхования создает условия для использования его как инструмента формирования сбережений и накоплений дополнительного дохода в пенсионном возрасте.

Рынок страхования дополнительной пенсии только начал формироваться и на этом этапе носит корпоративный характер, когда наниматель (компания) страхует свой персонал. Доля сектора индивидуального страхования дополнительной пенсии в общей сумме страховых взносов по добровольному страхованию в 2020 г. составила 0,7 %, принимает участие в системе страхования дополнительных пенсий около 5 % экономически активного населения.

Разработанный подход к формированию накопительной пенсии на рынке страховых услуг направлен на повышение уровня пенсионного обеспечения и качества жизни пожилых людей, апробацию инструментов накопления на финансовом рынке в современных условиях экономического развития страны и создание условий для введения реального накопления в пенсионную систему.

## Источники

1. Антонова, Н. В. Пенсионное обеспечение в Республике Беларусь [Электронный ресурс] / Н. В. Антонова // Uchebnik.online. — Режим доступа: <https://uchebnik.online/regulirovanie-ekonomiki-gosudarstvennoe/pensionnoe-obespechenie-respublike-45116.html>. — Дата доступа: 08.10.2020.

*Antonova, N. V.* Pension support in the Republic of Belarus [Electronic resource] / N. V. Antonova // Uchebnik.online. — Mode of access: <https://uchebnik.online/regulirovanie-ekonomiki-gosudarstvennoe/pensionnoe-obespechenie-respublike-45116.html>. — Date of access: 08.10.2020.

2. Куропатенкова, И. Н. К вопросу реформирования пенсионного обеспечения / И. Н. Куропатенкова, В. Г. Локтев // Науч. тр. / Белорус. гос. экон. ун-т ; редкол.: В. Н. Шимов (пред.) [и др.]. — Минск, 2010. — Вып. 3. — С. 222–229.

*Kuropatenkova, I. N.* On the issue of reforming pension provision / I. N. Kuropatenkova, V. G. Loktev // Sci. works // Belarus State Econ. Univ. ; editorial board: V. N. Shimov (chairman) [et al.]. — Minsk, 2010. — Iss. 3. — P. 222–229.

3. Соловьев, А. К. Пенсионные права застрахованных лиц. Проблемы формирования и риски реализации / А. К. Соловьев. — М. : Прометей, 2020. — 326 с.

*Soloviev, A. K.* Pension rights of insured persons. Formation problems and implementation risks / A. K. Soloviev. — Moscow : Prometej, 2020. — 326 p.

4. Соловьев, А. К. Пенсионная реформа. Иллюзии и реальность : учеб. пособие / А. К. Соловьев. — М. : Проспект, 2015. — 336 с.

*Soloviev, A. K. Pension reform. Illusions and reality : textbook / A. K. Soloviev. — Moscow : Prospect, 2015. — 336 p.*

5. О страховой деятельности [Электронный ресурс] : Указ Президента Респ. Беларусь, 25 авг. 2006 г., № 530 : в ред. Указа Президента Респ. Беларусь от 11.05.2019 г. // ЭТАЛОН. Законодательство Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2019.

6. О страховых взносах по договорам добровольного страхования жизни, дополнительной пенсии и медицинских расходов, включаемых в затраты по производству и реализации продукции, товаров (работ, услуг) [Электронный ресурс] : Указ Президента Респ. Беларусь, 12 мая 2005 г., № 219 : в ред. Указа Президента Респ. Беларусь от 20.08.2015 г. // ЭТАЛОН. Законодательство Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2015.

7. Куропатенкова, И. Н. Организация системы страхования от безработицы в Республике Беларусь / И. Н. Куропатенкова // Науч. тр. : юбилейн. сб. ст. / Белорус. гос. экон. ун-т ; редкол.: В. Н. Шимов (пред.) [и др.]. — Минск, 2013. — Вып. 6. — С. 190–197.

*Kuropatenkova, I. N. Organization of the unemployment insurance system in the Republic of Belarus / I. N. Kuropatenkova // Sci. works : jubilee coll. of art. // Belarus State Econ. Univ. ; editorial board: V. N. Shimov (chairman) [et al.]. — Minsk, 2013. — Iss. 6. — P. 190–197.*

*Статья поступила в редакцию 13.12.2020 г.*

УДК 338.1

**I. Ledneva**  
**L. Patsay**  
**A. Karmyzov**  
BSEU (Minsk)

## SOME ASPECTS OF THE FUNCTIONING OF THE MARKET OF IRREGULAR PASSENGER ROAD TRANSPORT

*The article presents the main indicators of the non-scheduled road passenger transportation market in the Republic of Belarus in 2017–2019. The influence of the taxi aggregators emersion on the development of this field of activity is considered too. The authors have identified certain contradictions that arise and accompany the development of the non-scheduled road passenger transportation market.*

**Keywords:** non-scheduled road passenger transportation market; passenger traffic; taxi; vehicle chartering; car rental with driver; taxi aggregator.

**И. А. Леднёва**  
кандидат экономических наук, доцент  
**Л. С. Пацай**  
кандидат экономических наук  
**А. В. Кармызов**  
БГЭУ (Минск)

## ОТДЕЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ РЫНКА НЕРЕГУЛЯРНЫХ ПАССАЖИРСКИХ АВТОМОБИЛЬНЫХ ПЕРЕВОЗОК

*В статье представлены основные показатели рынка услуг нерегулярных автомобильных пассажирских перевозок в Республике Беларусь в 2017–2019 гг., рассмотрено влияние прихода агрега-*