8. Савицкая, Г. В. Экономический анализ : учебник / Г. В. Савицкая. – М. : ИНФРА-М, 2023. – 587 с.
9. Фадеев, К. А. Факторинг как инструмент финансирования бизнеса / К. А. Фадеев, Э. А. Стасюкевич. – Минск : АупПРБ, 2019. – С. 216–225 – URL: https://elib.bsu.by/bitstream/123456789/153413/1/.pdf (дата обращения: 14.05.2026).

УДК 368.8:347.7

СТРАХОВАНИЕ ЦИФРОВЫХ ЗНАКОВ (ТОКЕНОВ): ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА

В. А. Позняк

Учреждение образования «Гомельский государственный университет имени Франциска Скорины», Республика Беларусь

Научный руководитель Н. П. Ковалева

Проанализированы правовые пробелы страхования цифровых знаков (токенов) в Беларуси и предложено внести изменения в законодательство: закрепить понятие «страхование криптоактивов» и утвердить типовые правила со страховыми случаями.

Ключевые слова: страхование, имущественные права, правовые пробелы, криптоактивы, страховые случаи.

INSURANCE OF DIGITAL TOKENS: PROSPECTS FOR LEGISLATIVE DEVELOPMENT

V. A. Poznyak

Francisk Skorina Gomel State University, the Republic of Belarus

Scientific supervisor N. P. Kovaleva

The article analyzes legal gaps in the insurance of digital tokens in Belarus and proposes amendments to legislation: to establish the concept of "crypto-asset insurance" and to approve standard rules with insured events.

Keywords: insurance, property rights, legal gaps, crypto-assets, insured events.

Криптоактивы все чаще используются людьми и компаниями, но риски потери таких активов остаются высокими. Основные угрозы связаны с взломами, фишингом, мошенничеством, ошибками сотрудников и проблемами у сервисов хранения и обмена. При этом даже когда ущерб очевиден, трудно доказать, что именно произошло, и правильно посчитать сумму потерь из-за сильных колебаний курса. Поэтому страхование может стать важным способом снизить финансовые последствия таких событий.

Для Республики Беларусь тема особенно актуальна из-за наличия регулируемой криптосферы и растущей потребности участников рынка в понятных механизмах защиты. Однако страхование криптоактивов сталкивается с ограничениями: не всегда ясно, что именно считается страховым случаем, какие риски можно покрыть, а также как учитывать требования комплаенса и трансграничный характер операций. Поэтому важно сравнить белорусские условия с практикой других стран и определить, какие модели страхования могут работать в Беларуси и на каких условиях.

Регулирование рынка цифровой экономики и порядок осуществления сделок с цифровыми знаками (токенами) в Республике Беларусь осуществляется на основании

Декрета Президента Республики Беларусь от 21 декабря 2017 г. № 8 «О развитии цифровой экономики» (далее – Декрет № 8) [1]. Однако Декрет № 8 не устанавливает каких-либо гарантий по защите юридических и физических лиц при наступлении страховых случаев, ни самих страховых случаев.

Если пользоваться аналогией закона, то исходя из подпункта 1.5 пункта 1 статьи 6 Закона Республики Беларусь от 5 января 2024 г. № 344-З «О страховой деятельности» (далее – Закон № 344-З), одним из объектов страхования является имущественный интерес, связанный с осуществлением страхователем правомочий владения, пользования и распоряжения имуществом, а также с имущественными требованиями, которые возникают между страхователями и иными лицами по поводу определения судьбы имущества и связанных с ним прав [2]. Также, исходя из вышеизложенного, в зависимости от объекта наиболее близкими видами страхования цифровых знаков будут имущественные права и страхование предпринимательских рисков, так как цифровые знаки (токены) не имеют физического выражения, а лишь являются цифровыми записями в блокчейне.

Например, в практике Соединенных Штатов Америки отсутствует регулирование безопасности рынка цифровых знаков (токенов) на федеральном уровне. Отдельные требования к кибербезопасности финансовых организаций установлены лишь на уровне штата Нью-Йорк [3], в практике Европейского союза установлены единые правила для рынка криптовалют и провайдеров услуг (MiCA) [4]. MiCA вводит требования к организации, управлению рисками, хранению, конфликтам интересов, защите клиентов. Меры по защите прав потребителей, предусмотренные MiCA, направлены на обеспечение безопасности инвесторов и трейдеров путем наложения определенных обязательств на участников рынка. Среди таких обязательств можно выделить преддоговорное раскрытие информации, правила, касающиеся таргетированной рекламы, и прозрачность предлагаемых услуг. Строгие требования к прозрачности и раскрытию информации позволяет MiCA привлекать участников рынка к ответственности, что способствует предотвращению мошенничества и других нежелательных действий. Вместе с тем MiCA не применяется к страховым обязательствам.

Учитывая выявленные правовые пробелы и международный опыт, представляется целесообразным внесение ряда изменений в национальное законодательство для создания полноценного механизма страхования криптоактивов. В первую очередь, назрела необходимость в принятии отдельного нормативного правового или внесения изменений в Закон № 344-З, которые бы легализовали институт страхования цифровых знаков (токенов) на уровне специального регулирования. Целесообразно закрепить определение «страхования криптоактивов» как отдельного вида деятельности, установив минимальные требования к страховым организациям, желающим предоставлять такие услуги, а также определить критерии, предъявляемые к объектам страхования (например, требования к используемым кастодиальным сервисам).

Критически важным шагом является законодательное уточнение объектов страхования применительно к цифровой среде. Поскольку цифровые знаки (токены) представляют собой имущественные права, зафиксированные в распределенном реестре, представляется обоснованным прямое указание в Закон № 344-З на возможность страхования рисков утраты (хищения) криптоактивов, а также рисков, связанных с ошибками управления ключами и сбоями в работе инфраструктурных операторов. Это позволит устранить правовую неопределенность, возникающую при попытке применения общих норм об имущественном страховании к специфическим отношениям в сфере цифровой экономики.

Кроме того, для эффективного функционирования рынка необходимо разработать и утвердить на уровне уполномоченного органа (например, Министерства финансов или Национального банка) типовые (или модельные) правила страхования криптоактивов. В таких правилах следует четко определить перечень страховых случаев, характерных для данной сферы: несанкционированный доступ к кошелькам (взлом), ошибки валидаторов и операторов узлов, мошеннические действия со стороны контрагентов, а также форс-мажорные обстоятельства в работе блокчейн-сетей. Особое внимание необходимо уделить методологии оценки страховой суммы и размера ущерба, предписав использовать фиксацию стоимости актива на момент наступления страхового случая (с возможностью привязки к официальным курсам, установленным операторами криптоплатформ, либо к стейблкоинам) для нивелирования рисков волатильности, указанных в анализе.

Литература

1. О развитии цифровой экономики : Декрет Президента Респ. Беларусь, 21 дек. 2017 г., № 8 // ЭТАЛОН. Законодательство Респ. Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – URL: https://etalonline.by/document/?regnum=PD1700008 (дата обращения: 23.03.2026).
2. О страховой деятельности : Закон Респ. Беларусь, 5 янв. 2024 г., № 344-З // ЭТАЛОН. Законодательство Респ. Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – URL: https://etalonline.by/document/?regnum=H12400344 (дата обращения: 23.03.2026).
3. О защите информации финансовых организаций : правила Департамента финансовых услуг штата Нью-Йорк, 23 CFR 500 // Официальный сайт Департамента финансовых услуг штата Нью-Йорк. – URL: https://www.dfs.ny.gov/industry_guidance/cybersecurity (дата обращения: 23.03.2026).
4. Регламент Европейского парламента и Совета Европейского союза 2023/1114 (MiCA) // EUR-Lex. – URL: https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2023/1114/oj (дата обращения: 23.03.2026).

УДК 316.356.2

БЕЛОРУССКАЯ ЖЕНЩИНА: САМОРЕАЛИЗАЦИЯ, СЕМЬЯ, ДЕТИ (ОПЫТ СОЦИАЛЬНО-ФИЛОСОФСКОГО АНАЛИЗА)

В. В. Кириенко

Учреждение образования «Гомельский государственный технический университет имени П. О. Сухого», Республика Беларусь

Ни одна цивилизация, ни одна историческая общность не смогла, да, очевидно, и в будущем не сможет обойтись без социального института семьи. Семья – это самая великая ценность, когда-либо созданная человечеством за всю свою историю. Семья и брак – общественные явления, интерес к которым не ослабевает с момента их возникновения и до настоящего времени. История, скорее всего, не откроет подробностей того, как наши далекие предки переходили от животной стаи к семье как основному способу человеческого общежития. Она преподносит нам семью уже как сформировавшееся, законченное целое, как независимую часть другого, более масштабного союза людей, который уже вышел за пределы общения родителей и детей. Однако происхождение семьи не оставляет сомнений в своей естественности также, как и происхождение государства. Очевидно, что в бесконечно большом историческом периоде категории и нормы брака и семьи, семейных отношений в первую очередь определялись естественными, стихийно сформированными народными обычаями и традициями, с незначительными корректировками, передававшимися из поколения в поколение.

Ключевые слова: семья, дети, любовь, брак, детско-родительские и супружеские отношения: свобода, права и ответственность.