

**М. В. Тозик**

Белорусский государственный университет, Министерство образования Республики Беларусь,  
ул. Красноармейская, 6, 220030 Минск, Республика Беларусь, tozik\_maksim@tut.by

## **ОСНОВНЫЕ ПРОБЛЕМЫ В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НЕБАНКОВСКИХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В УСЛОВИЯХ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОЙ СТАБИЛИЗАЦИИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ (1996—2001)**

В статье показаны основные нарушения в деятельности некоторых небанковских финансовых организаций (далее — НФО) в Республике Беларусь в период макроэкономической стабилизации. В ходе исследования были выявлены причины их возникновения и возможные негативные последствия для экономики и населения республики. В заключении делается вывод о целесообразности усиления контроля за деятельностью НФО.

**Ключевые слова:** небанковские финансовые организации; социально ориентированная рыночная экономика; макроэкономическая стабилизация; Республика Беларусь; государственное влияние.

Библиогр.: 11 назв.

**M. V. Tozik**

Belarusian State University, Ministry of Education of the Republic of Belarus, 6 Krasnoarmeiskaya St.,  
220030 Minsk, Republic of Belarus, tozik\_maksim@tut.by

## **THE MAIN PROBLEMS IN THE ACTIVITIES OF NON-BANK FINANCIAL INSTITUTIONS IN THE CONTEXT OF MACROECONOMIC STABILIZATION IN BELARUS (1996—2001)**

The article shows the main violations in the activities of some non-bank financial organizations (NFO) in the Republic of Belarus during the period of macroeconomic stabilization. The study identified the causes of their occurrence and possible negative consequences for the economy and population of the republic. In the conclusion, it is concluded that it is advisable to strengthen control over the activities of the NFO.

**Key words:** non-bank financial institutions; socially oriented market economy; macroeconomic stabilization; the Republic of Belarus; state influence.

Ref.: 11 titles.

**Введение.** Денежно-кредитная система включает в себя центральный банк, коммерческие банки и ряд НФО. В ходе работы всей банковской системы возникает необходимость в осуществлении каких-то конкретных услуг. Это может быть аудит, лизинг, расчетные операции, финансовое консультирование и т. д. В результате и возникают НФО. Их значимость проявляется не только в том, что они дополняют собой денежно-кредитную систему, делая ее более совершенной. Специализируясь на какой-то конкретной деятельности, они наиболее полно ее исследуют, своевременно совершенствуют методы работы и таким образом повышают качество оказываемых услуг.

Исследование деятельности НФО в различных политических и экономических условиях позволяет не только проследить за их адаптацией к ним, взаимовлиянием друг на друга, но и более полно охарактеризовать особенности функционирования всей денежно-кредитной системы и социально-экономического положения республики в указанный период времени в целом.

Компании подобного рода в Республике Беларусь стали возникать ещё в период рыночных реформ (1991—1995). Но оценить их значение было трудно в силу того, что их деятельность не учитывалась в государственном платёжном балансе. В период макроэкономической стабилизации в республике усилилась роль государства в социально-экономической политике. Что касается НФО, то их деятельность была поставлена под контроль в целях выявления основных недостатков в их работе и последующего совершенствования законодательной базы.

**Материалы и методы исследования.** Исторический аспект становления, развития, особенностей функционирования НФО в Республике Беларусь в историографии представлен весьма слабо, что лишь добавляет актуальности исследования данных проблем. Тем не менее имеется ряд работ, которые раскрывают некоторые вопросы указанной темы. В качестве примера можно представить ряд работ Н. А. Глушко. К ним относятся исследования на темы

«Небанковские финансовые организации: правовой статус понятийного аппарата и определение места в финансово-кредитной системе республики Беларусь», «Анализ деятельности небанковских кредитно-финансовых организаций в Республике Беларусь» и т. д.

Ещё одним исследователем в данном направлении является Надежда Малынич — «Теоретические особенности деятельности небанковских финансовых организаций в странах Евразийского экономического союза».

Указанные исследователи в своих работах дают характеристику правовой базы НФО, анализируют результаты их деятельности на современном этапе, а также приводят их классификацию [1—4].

Все указанные выше работы не затрагивают период макроэкономической стабилизации, поэтому основными источниками для проведения исследования стали фонды Национального архива Республики Беларусь, газетные статьи и нормативно-правовые акты.

Архивные документы (фонды 93, 1549, 501) содержат в себе результаты проверок деятельности НФО уполномоченными органами, что позволяет выделить основные нарушения в их работе. Это же касается и периодических изданий. Анализ правовой базы способствовал выявлению особенностей государственной политики по отношению к субъектам хозяйствования [5—11].

Методологическую основу настоящей публикации составили общенаучные методы: индукция

и дедукция, анализ и синтез, сравнение и обобщение. Автор опирался на принципы исторического познания, присущие диалектическому материализму (объективность, историзм, системность), использовал историко-сравнительный, историко-системный подходы, количественный анализ.

**Результаты исследования и их обсуждение.** В период с 1991 по 1995 год в деятельности НФО уже прослеживались определённые нарушения. Например, незаконные посреднические операции, производимые без лицензии Национального банка и должного контроля, что приводило к хищению государственных средств [9, с. 153—155].

Некоторые компании представляли из себя финансовые пирамиды, целью которых было присваивание денег населения обманным путём [11, с. 4].

Период макроэкономической стабилизации отличился усилением роли государства в социально-экономической сфере. Не остались без внимания и НФО. В целях регулирования их деятельности Кабинетом Министров и Национальным банком Республики Беларусь 23 июля 1996 года было принято постановление № 480/6 «Об утверждении Временного положения о небанковских финансовых организациях в Республике Беларусь» (Далее — Временное положение) [10].

Согласно Временному положению, НФО были обязаны пройти регистрацию в Национальном банке с открытием корреспондентского счёта в нём, страховать привлечённые денежные средства и публиковать в СМИ свой годовой баланс и отчёт о прибылях и убытках, удостоверенные независимым аудитором. Сам центральный банк страны осуществлял надзорные функции по отношению к финансовым компаниям, устанавливал определённые экономические нормативы к ним и осуществлял их проверку.

В указанном документе также были прописаны разрешённые виды деятельности. К ним относились: привлечение денежных средств юридических и физических лиц, дилинговые операции, лизинг, инвестиционное и финансовое посредничество.

Государственное влияние проявилось в том, что за нарушения законодательства к НФО должны были применяться различные штрафные санкции и меры административной ответственности при участии Службы контроля Президента Республики Беларусь, Национального банка, Главной государственной налоговой инспекции при Кабинете Министров и иных центральных органов государственного управления [10].

Тем не менее за период с 1996 по 2001 год в деятельности НФО всё также проявлялись нарушения, что становилось объектом расследования со стороны правоохранительных органов, а также поводом для ужесточения контроля за ними со стороны государства.

Нарушения были выявлены в области привлечения денежных средств населения, дилинговых операций, инвестиционного и финансового посредничества, консультирования, лизинга и страхования. Также имело место функционирование так называемых финансовых пирамид.

В качестве примера указанных нарушений можно привести следующие результаты расследований.

Так, ЗАО «Национальный пенсионный союз» в 1996 году занимался привлечением денежных средств населения в целях их последующего направления в различные финансовые проекты. Национальный банк не предпринимал должных мер по приостановлению деятельности данной организации. Прокуратурой от 30 июля 1997 года было предложено принять решение об изъятии доходов, полученных ЗАО «Национальный пенсионный союз» от деятельности, на осуществление которой необходимо специальное разрешение [6, с. 284].

Дилинговые операции с наличной и безналичной валютой без наличия лицензии Национального банка осуществляло ООО «Цветасол». Факты обналичивания денежных средств выявлялись и при проверке счётных проверок. В результате проверки фирмы «Белинко» было установлено, что по подложной доверенности было обналичено 585 тыс. долл. США [6, с. 284]. Подобная деятельность может вызывать рост курса валюты, так как увеличение валюты у населения сокращает её наличие у государства.

Как отмечалось ранее, наблюдались нарушения в области инвестиционного и финансового посредничества. При проверке процесса обмена чеков «Имущество» на акции приватизируемых предприятий в филиале АСБ «Беларусбанк» был установлен факт скупки у населения чеков «Имущество» якобы агентом ЗАО «Плыня», которое, как выяснилось при проверке, было ликвидировано ранее. Без лицензии осуществляло трастовые операции с государственными краткосрочными облигациями ЗАО «Джем-Инвест». Государственный налоговый комитет Республики Беларусь поручил инспекции по Центральному району города Минска обеспечить взыскание в бюджет необоснованно полученного ЗАО «Джем-Инвест» дохода в сумме 4,1 млрд р. и штрафа в таком же размере [4, с. 285].

Стоит упомянуть деятельность общества «Белэкай». В своё время оно создало «финансовую пирамиду», а после доказательства незаконности данной деятельности при участии новых учредителей зарегистрировало общественное объединение «Наш дом». Эта организация объявила себя субъектом хозяйствования, якобы имеющим право на льготное получение земельных участков, льготное налогообложение, а также гарантирующим выполнение ранее принятых обществом «Белэкай» обязательств перед вкладчиками. «Наш дом» вовлекло в число своих членов более 2 300 человек и собрало 1 млрд р. на строительство жилья. За три месяца этим обществом было потрачено более 650 млн р. на ремонт помещений под офис, маркетингово-консультационную деятельность, закупку продуктов питания и товаров народного потребления, погашение процентов по кредитам и т. д., 49,6 млн р. было потрачено на выплату заработной платы работникам данного общества в размере 8 человек. Несмотря на вышеизложенные факты, Национальный банк нарушений не выявил и заявил, что деятельность вышеупомянутых организаций по привлечению средств юридических и физических лиц на покупку жилой площади при отсутствии условий платности, срочности и возвратности не относится к банковским операциям, требующим специальной лицензии. Указывалось, что подобная деятельность регулировалась нормами гражданского законодательства [7, с. 257; 8, с. 82].

Примером нарушений в области операций с денежными средствами являлась деятельность компании «Фико» и концерна «ФИА». «Фико» имела широкую сеть дочерних и патронируемых фирм. Она являлась учредителем 28 предприятий, имела акции 16 организаций и банков. С момента своего образования компания осуществляла финансовые операции, используя привлечение денежных средств юридических лиц, банковские счета фирм-нерезидентов и собственную сеть предприятий. Эта структура и её дочерние предприятия оказывали услуги по конвертации рублей через МВБ и счета фирм-нерезидентов, оффшорных компаний. Активно проводились операции с бестоварными векселями субъектов хозяйствования, выпуск которых был запрещён, а в отдельных случаях векселя отсутствовали вовсе. В частности, средства в белорусских рублях перечислялись на кодовые корреспондентские счета прибалтийских банков за несуществующие акции Минского транзитного банка, а также несуществующие векселя субъектов хозяйствования [7, с. 258].

Что касается векселей, то данная компания приобретала по договорам индоссамента векселя субъектов хозяйствования, в том числе не на бланках строгой отчётности, управляла трастовыми счетами своих клиентов и привлекала денежные средства юридических лиц по договорам о совместной деятельности для последующего их размещения в депозитные вклады от своего имени. Это было установлено по результатам проверки 18 ноября 1996 года Службой контроля

Президента Республики Беларусь. Национальный банк нарушений в данной деятельности не обнаружил [8, с. 95].

Нарушения в области финансового консультирования допускали ОФСО «РИП-АЧФА» и ОАСО «РИП-АЧСК». Указанные компании и Министерство промышленности Республики Беларусь заключили трёхсторонний договор по предоставлению информации о дебиторской и кредиторской задолженности на подведомственных предприятиях, участвовавших в развязке неплатежей [6, с. 290]. Такие же сведения поступали в финансовые агентства непосредственно от предприятий по договорам на оказание консультационных услуг.

Для создания видимости собственных затрат и уменьшения налогооблагаемой базы агентства заключали договоры и выплачивали частным предпринимателям вознаграждения за оказанные информационные услуги. Так, частный предприниматель, директор ОФСО «РИП-АЧФА» гражданин Пецукевич за оказанные услуги обществу «РИП-АЧСКА», где сам являлся акционером, получил 150 млн р. В ответ гражданин Пецукевич уже как директор произвёл оплату за услуги частному предпринимателю гражданину Червонцу, который являлся директором ОАСО «РИП-АЧСК», в сумме 186 млн р. Подобным образом получали денежные средства за информационные услуги их родственники и знакомые [6, с. 290].

Все эти расходы ложились на затраты государственных предприятий, увеличивая стоимость выпускаемой продукции и ухудшая их финансовое положение.

По результатам проверки было выявлено, что оснований для выплат за информационные услуги не было. Государственным налоговым комитетом было доначислено в доход бюджета 1 187,7 млн р. [6, с. 290].

Широкую деятельность по финансовому консультированию осуществляло общество «Финконсалт». Выполняя по договорам-поручителям коммерческим банкам услуги по привлечению на расчётные счета последних временно свободных средств, общество в качестве вознаграждения получило 2,4 млрд р. Денежные средства привлекались от организаций с государственной формой собственности и из внебюджетных фондов, что также негативно сказывалось на их финансовом состоянии [6, с. 290].

По всем видам нарушений проверяющими органами (Комитетом государственного контроля) было рекомендовано совершенствовать законодательную базу. Председателем Комитета государственного контроля Н. Ф. Домашкевичем 30 декабря 1996 года Президенту Республики Беларусь А. Г. Лукашенко было направлено письмо «О деятельности финансовых компаний». Так, отмечалось, что «Временное положение о небанковских финансовых организациях в Республике Беларусь» определяло только порядок лицензирования деятельности, связанной с привлечением денежных средств, на условиях срочности, платности и возвратности. Вопросы регулирования деятельности финансовых организаций, осуществляющие иные финансовые операции, остались нерешёнными [7, с. 257].

Также обращалось внимание на невыполнение Национальным банком требований Указа Президента Республики Беларусь от 2 мая 1996 года № 157 по проведению регистрации НФО, обеспечению оперативного информирования органов государственного контроля и правоохранительных органов о фактах привлечения субъектами хозяйствования денежных средств граждан и юридических лиц, прекращению банками операций по счетам клиентов, осуществляющих финансовую деятельность с нарушением требований законодательства, а также по осуществлению надзорной функции за деятельностью финансовых организаций [7, с. 257].

В 2001 году был принят Банковский кодекс Республики Беларусь, который стал законодательной базой для всей банковской системы и для НФО в частности. В нем также прослеживается особая роль государства в социально-экономической жизни страны. Деятельность кредитно-финансовых компаний контролируется посредством Национального банка, который устанавливает для них экономические нормативы, осуществляет государственную регистрацию и лицензирование, а также участвует в формировании минимального уставного фонда НФО [5].

**Заключение.** В период макроэкономической стабилизации в Республике Беларусь основными недостатками в работе НФО являлись: незаконное привлечение денежных средств населения, создание финансовых пирамид, нарушения в области финансового консультирования, посреднических операций. Всё это было вызвано несовершенством законодательной базы. Указанные проблемы угрожали финансовой стабильности в республике. Так, бесконтрольное

обналичивание валюты населению могло увеличить её курс, ведь уменьшение её у государства и увеличение у населения повышают её стоимость. Привлечение денежных средств населения в целях исключительно личной выгоды подрывает репутацию НФО как таковых, что станет препятствием для их развития в стране. По результатам проверок также были выявлены факты финансового консультирования и посредничества, в результате которых государственным предприятиям приходилось выплачивать необоснованно большие суммы денег, что ухудшало их и без того плохое финансовое положение.

Проверяющие органы видели проблему не только в несовершенной законодательной базе. Иногда всё объяснялось недостаточным контролем со стороны Национального банка. Всё это стало причиной повышенного контроля за НФО со стороны государства в целях предотвращения незаконной деятельности и причинения вреда населению и экономике республики в целом.

#### Список цитируемых источников

1. Глушко, Н. А. Небанковские финансовые организации: правовой статус понятийного аппарата и определение места в финансово-кредитной системе Республики Беларусь / Н. А. Глушко // Вестн. Белорус. гос. экон. ун-та. — 2017. — № 5. — С. 80—87.
2. Мальнич, Н. Теоретические особенности деятельности небанковских финансовых организаций в странах Евразийского экономического союза / Н. Мальнич. — Банк. вестн. — 2017. — № 3. — С. 46—51.
3. Устойчивое развитие экономики: состояние, проблемы, перспективы : сб. тр. XI Междунар. науч.-практ. конф., 21 апр. 2017 г. / редкол.: К. К. Шебеко [и др.]; Полес. гос. ун-т. — Пинск : ПолесГУ, 2017. — С. 33—35.
4. Экономика и право: становление, развитие, трансформация : материалы II Междунар. науч.-практ. интернет-конф., Макеевка, 28 апр. 2017 г. / Макеев. экон.-гуманитар. ин-т ; редкол.: В. И. Веретенников [и др.]. — Макеевка : МЭГИ, 2017. — С. 33—37.
5. Банковский кодекс Республики Беларусь [Электронный ресурс] : 25 окт. 2000 г., № 441-3 : принят Палатой представителей 3 окт. 2000 г. : одобр. Советом Респ. 12 окт. 2000 г. : в ред. Закона Респ. Беларусь от 17 июля. 2018 г. № 133-3 // Нац. правовой Интернет-портал Респ. Беларусь. — 28.07.2018. — 2/2571.
6. Национальный архив Республики Беларусь (НАРБ). — Ф. 93. Оп. 21. Д. 842. Л. 284—290.
7. Национальный архив Республики Беларусь (НАРБ). — Ф. 93. Оп. 21. Д. 839. Л. 257, 258.
8. Национальный архив Республики Беларусь (НАРБ). — Ф. 1549. Оп. 1. Д. 848. Л. 82, 95.
9. Национальный архив Республики Беларусь (НАРБ). — Ф. 501. Оп. 1. Д. 6. Л. 153—155.
10. Об утверждении Временного положения о небанковских финансовых организациях в Республике Беларусь [Электронный ресурс] : постановление Нац. банка Респ. Беларусь и Кабинета Министров Респ. Беларусь, 23 июля 1996 г., № 480/6 // ПРАВО. Законодательство Республики Беларусь. — Режим доступа: <http://www.levonevski.net/pravo/temy/tema09/vtor/docm1318.html>. — Дата доступа: 10.08.2020.
11. Сыроквашко, И. И в Беларуси есть свои Мавроди / И. Сыроквашко // Белоруссия. — 1995. — 22—28 июля. — С. 4.

Поступила в редакцию 25.09.2020