

3. Информационные ресурсы и технологии в экономике: учеб. пособие / И.В. Артюшков [и др.]; под ред. Б.Е. Одинцова, А.Н. Романова. – М: Вуз. учеб. : Инфра-М, 2013. – 460 с.

4. Касац, В.А. Інфармацыйныя рэсурсы навукова-тэхнічнай і медыцынскай сферы: вучэб.-метадыч. дапам. / В.А. Касац, Р.А. Ровіна. –Мінск: Беларускае дзяржаўнае ўніверсітэт культуры і мастацтва?, 2014. –169 с.

*Г.С. Кузьменко, канд. экон. наук, доцент  
УО «Белорусский государственный экономический университет»  
Минск (Беларусь)*

## **РЕГУЛИРОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НЕБАНКОВСКИХ КРЕДИТНО-ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ**

Небанковские кредитно-финансовые организации<sup>1</sup> (НКФО) наряду с банками образуют кредитную систему государства. В отличие от банков, НКФО могут выполнять только отдельные банковские операции, состав и допустимые сочетания которых устанавливаются для них действующим в стране законодательством. Данные организации являются специализированными, причем основным видом деятельности у них могут быть как банковские операции (например, факторинг), так и другие операции, относящиеся к финансовой деятельности (страхование, дополнительное пенсионное обеспечение, финансовый лизинг, дилерская и брокерская деятельность и т.д.).

В Республике Беларусь НКФО находятся в стадии становления, для них характерны небольшие объемы операций на финансовом рынке и незначительное разнообразие видов. В настоящее время функционируют в основном лизинговые компании, страховые организации, микрофинансовые организации (ломбарды, потребительские кооперативы и фонды) и некоторые другие. Отсутствуют такие институциональные инвесторы, как инвестиционные фонды (компании) и негосударственные пенсионные фонды, деятельность которых ориентирована на долгосрочные инвестиции. Между тем формирование эффективной структуры небанковских кредитно-финансовых организаций в Беларуси в настоящее время весьма актуально для инвестиционного обеспечения экономического роста и решения социальных задач.

Помимо экономических причин, развитие НКФО в республике сдерживается недостаточной разработанностью регулятивных норм их деятельности. В Конституции Республики Беларусь данные организации вообще не упоминаются как составные элементы финансово-кредитной системы страны.

Основным законодательным актом, регулирующим деятельность отечественных небанковских кредитно-финансовых организаций, является Банковский кодекс Республики Беларусь. Согласно его нормам, НКФО, как и банки, подлежат государственной регистрации и должны получить лицензию на осуществление банковской деятель-

---

<sup>1</sup> В зарубежной экономической литературе и практике используются также названия «специализированные кредитно-финансовые институты», «небанковские кредитно-финансовые институты», «околобанковские институты», «парабанки» и т.д.

ности в Национальном банке, им устанавливаются нормативы безопасного функционирования, запреты и ограничения на проведение операций и т.д. Национальный банк осуществляет надзор за деятельностью НКФО на рынке банковских услуг посредством оценки уровня их рисков, финансового состояния и перспектив функционирования, качества управления, соблюдения лицензионных и пруденциальных требований и т.д., а также путем принятия мер, направленных на поддержание безопасного функционирования НКФО и защиту интересов их вкладчиков и иных кредиторов.

Государственной регистрации подлежат как создаваемые НКФО (в том числе в результате реорганизации), так и изменения и (или) дополнения, вносимые в их уставы. До подачи документов, необходимых для государственной регистрации, учредители НКФО обязаны согласовать с Национальным банком наименование НКФО, определить предполагаемое место ее нахождения, утвердить ее устав и кандидатуры на должности руководителя и главного бухгалтера банка, а также сформировать уставный фонд в полном объеме. Для получения лицензионных полномочий на осуществление банковских операций небанковская кредитно-финансовая организация в течение десяти месяцев со дня государственной регистрации обязана принять меры по выполнению лицензионных требований, установленных для тех банковских операций, которые она намеревается осуществлять, и обратиться в Национальный банк за получением лицензии. [1]

Следует отметить, что действующее белорусское законодательство не содержит перечня видов кредитно-финансовых организаций, относящихся к НКФО. Если исходить из норм Банковского кодекса, НКФО являются только организации, прошедшие государственную регистрацию в Национальном банке и имеющие его лицензию на осуществление банковской деятельности. В настоящее время этим требованиям соответствуют только 3 кредитно-финансовые организации:

1) ЗАО «Небанковская кредитно-финансовая организация «ИНКАСС.ЭКС-ПЕРТ» – дочерняя компания ОАО «БПС-Сбербанк», входит в структуру банковского холдинга. Оказывает услуги финансовым институтам и корпоративным клиентам, выполняя следующие банковские операции: инкассация и перевозка наличных денежных средств, платежных инструкций и т.д.; банковское хранение; осуществление расчетного и кассового обслуживания юридических лиц; валютно-обменные операции; купля-продажа драгоценных металлов и драгоценных камней;

2) ОАО «Небанковская кредитно-финансовая организация «ЕРИП» – коммерческая организация, осуществляющая деятельность по обеспечению функционирования автоматизированной информационной системы единого расчетного и информационного пространства «Расчет» (АИС «Расчет»). Имеет лицензионные полномочия на открытие и ведение банковских счетов и расчетно-кассовое обслуживание юридических лиц; валютно-обменные операции; доверительное управление денежными средствами; финансирование под уступку денежного требования (факторинг) и некоторые другие операции;

3) ОАО «Небанковская кредитно-финансовая организация «Хоум Кредит» – создана в результате реорганизации специализированного розничного банка ОАО «Хоум Кредит Банк». В июле 2016 г. была проведена государственная регистрация соответствующих изменений Устава банка и изменены его лицензионные полномочия. Образованная НКФО теперь не вправе привлекать вклады физических лиц, открывать и вести их счета, а также осуществлять кредитование, эмиссию и обслуживание платежных карточек. Перечень разрешенных банковских операций включает: открытие и ведение банковских счетов юридических лиц и привлечение их денеж-

ных средств на счета и во вклады (депозиты); осуществление расчетного обслуживания физических и юридических лиц; валютно-обменные операции; выдача банковских гарантий; доверительное управление денежными средствами; факторинг; услуги банковского хранения и т.д.

Прочие отечественные небанковские организации, оказывающие финансовые услуги и не имеющие лицензии на осуществление банковской деятельности, как следует из нормативных документов Национального банка, относятся в нашей стране к небанковским финансовым организациям (НФО). Согласно Инструкции о нормативах безопасного функционирования для банков, открытого акционерного общества «Банк развития Республики Беларусь» и небанковских кредитно-финансовых организаций, небанковские финансовые организации – это организации, осуществляющие финансовую деятельность. При этом финансовая деятельность определяется как деятельность, относящаяся к финансовой и страховой деятельности в соответствии с Общегосударственным классификатором Республики Беларусь (за исключением банковской деятельности, услуг, связанных с отправкой и выплатой почтовых денежных переводов, услуг почтовых систем по расчету за коммунальные и другие услуги), а также поручительство за третьих лиц, предусматривающее исполнение обязательств в денежной форме, выдача гарантий, доверительное управление имуществом, осуществление хранения в качестве одной из целей профессиональной деятельности (профессиональный хранилище). [2]

Таким образом, если исходить из положений Общегосударственного классификатора Республики Беларусь, к НФО следует относить организации, осуществляющие следующие виды финансовой деятельности: предоставление кредита в различных формах (займы, ипотека и т. п.); предоставление кредита для потребительских нужд и для покупки объектов недвижимости (жилых домов, квартир); финансирование международной торговли; факторинговые операции; финансовый лизинг (оперативный лизинг отнесен к деятельности в сфере административных и вспомогательных услуг); дилерская и брокерская деятельность по ценным бумагам, деятельность по доверительному управлению ценными бумагами; деятельность трастовых компаний, инвестиционных фондов и аналогичных финансовых организаций; заключение свопов, опционов и прочих срочных сделок; деятельность фондовых бирж, товарных бирж и т. п., регулирующих или контролирующих деятельность финансовых рынков; услуги брокеров по ипотечным (закладным) операциям; деятельность по страхованию, в том числе по перестрахованию и т.д. [3]

При этом НФО не вправе выполнять банковские операции. Однако предоставление кредита и факторинговые операции, включенные в состав финансовой деятельности, которую могут осуществлять небанковские финансовые организации, согласно Банковскому кодексу относятся к банковским операциям. В результате противоречивости действующих регулятивных норм ряд белорусских небанковских финансовых организаций выполняет отдельные банковские операции, фактически не имея на это необходимых лицензионных полномочий. Согласно 133 статье Банковского кодекса эти организации несут ответственность за осуществление банковской деятельности без лицензии Национального банка, в частности, они могут быть ликвидированы по решению экономического суда с перечислением в республиканский бюджет доходов, полученных от такой деятельности. Хотя на практике подобные меры к данным организациям не применялись, формально они нарушают действующее законодательство.

Такая ситуация во многом обусловлена тем, что в белорусском законодательстве, во-первых, нет четкого разграничения содержания банковской и небанковской фи-

нансовой деятельности, во-вторых, не определен состав организаций, которые следует относить к НКФО, с учетом мирового опыта развития данных организаций.

Если же исходить из содержательной характеристики небанковских кредитно-финансовых организаций и зарубежной практики их функционирования, то к ним Республике Беларусь можно отнести помимо НКФО, имеющих лицензию Национального банка, также лизинговые компании, микрофинансовые организации (ломбарды, потребительские кооперативы и фонды), страховые организации, ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа», форекс-компании (брокерские компании, оказывающие услуги на финансовом рынке, в первую очередь на его валютном сегменте) и некоторые другие. Вместе с тем, не являясь небанковскими кредитно-финансовыми организациями с законодательных позиций, они отличаются от НКФО, имеющих лицензию Национального банка, порядком регистрации и регулирования деятельности. Часть из них подлежит регистрации в другом государственном органе.

Деятельность лизинговых компаний, микрофинансовых организаций, форекс-компаний регулируется центральным банком республики, для ее осуществления им необходимо получить свидетельство о включении в реестр Национального банка. Для включения в реестр следует представить в Национальный банк разработанный для каждого вида небанковских финансовых организаций перечень документов и сформировать уставный фонд не ниже установленного минимального размера.

Национальный банк разрабатывает нормативные акты по вопросам включения в реестр лизинговых и микрофинансовых организаций, форекс-компаний, правил проведения их операций, форм и порядка отчетности, пруденциального регулирования деятельности и т.д. Вместе с тем эти организации, согласно действующему законодательству, не являются НКФО и не входят в финансово-кредитную систему страны, а Национальный банк не имеет статуса мегарегулятора, поскольку регулирование рынка ценных бумаг и страхового рынка осуществляет Министерство финансов Республики Беларусь. Так, Министерством финансов проводится государственная регистрацию и лицензирование деятельности страховых организаций, определяет порядок заключения договоров страхования (состраховования, перестрахования), применения страховых тарифов; устанавливает нормативы безопасного функционирования для страховых организаций и т.д.

Таким образом, действующее законодательство Республики Беларусь нуждается в дальнейшем развитии и совершенствовании в части четкого определения перечня небанковских организаций, которые следует относить к НКФО, на основе конкретизации состава банковских и небанковских финансовых операций. Кроме того, необходимо разработать законодательные основы деятельности инвестиционных фондов (компаний), негосударственных пенсионных фондов и других небанковских организаций, играющих большую роль в зарубежных кредитных системах, но не получивших пока развития в нашей стране. Совершенствование законодательства будет стимулировать развитие финансового рынка страны (особенно тех его сегментов, где не проявляют активность банки), способствовать усилению конкуренции и, соответственно, расширению спектра предоставляемых экономическим субъектам финансовых услуг, повышению их качества.

#### **Список использованных источников**

1 Банковский кодекс Республики Беларусь: Кодекс Респ. Беларусь, 25 окт. 2000 г., № 441-З: в ред. Закона Респ. Беларусь от 13 июля 2016 г. № 397-З. [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http://etalonline.by/-type=text&regnum=НК0000441#load\\_text\\_none\\_1\\_](http://etalonline.by/-type=text&regnum=НК0000441#load_text_none_1_). Дата доступа: 10.03.2017.

2 Инструкция о нормативах безопасного функционирования для банков, открытого акционерного общества «Банк развития Республики Беларусь» и небанковских кредитно-финансовых организаций: утв. пост. Правления Национального банка Республики Беларусь от 28 сентября 2006 г. № 137 (с учетом изменений от 26.07.2016). [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http://www.nbrb.by/Legislation/documents/PP\\_137\\_2016.pdf](http://www.nbrb.by/Legislation/documents/PP_137_2016.pdf). Дата доступа: 15.03.2017.

3 Общегосударственный классификатор Республики Беларусь. Виды экономической деятельности. [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http://www.belstat.gov.by/upload-belstat/upload-belstat-pdf/klassifikatory/ОКРБ%20005-2011\\_30\\_12\\_2016.pdf](http://www.belstat.gov.by/upload-belstat/upload-belstat-pdf/klassifikatory/ОКРБ%20005-2011_30_12_2016.pdf). Дата доступа: 15.03.2017.

*И.Ф. Кулешов, магистр экон. наук,  
соискатель кафедры маркетинга*

*УО «Белорусский государственный экономический университет»  
Минск (Беларусь)*

## **ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Актуальность развития брендинга для повышения эффективности внешнеэкономической деятельности связана с тем, что в последние годы одновременно с возрастанием роли маркетинга увеличилась роль бренд-менеджмента, как ключевого фактора успеха хозяйствующего субъекта, как на отечественном, так и на зарубежном рынке.

Для белорусских субъектов хозяйствования, в особенности для экспортеров, развитие брендинга становится всё более актуальным, так как бренд подразумевает, прежде всего, конкурентоспособный товар, продуманную стратегию продвижения, а также глубокий анализ рыночной среды. Для государства в целом развитие брендинга – это рост его доходов, развитие имиджа и престижа страны, признаки развития рыночной экономики. Экспортеру же бренд приносит целый ряд преимуществ: экономия от эффекта масштаба, в том числе и маркетинговой деятельности, получение ценовой премии за бренд, диверсификация риска, развитие новых категорий товаров и отраслей производства, упрощение дальнейшего выхода на новые рынки, увеличение рыночной капитализации хозяйствующего субъекта [1, с. 29]. Белорусским предприятиям необходимо в полной мере использовать данный инструмент маркетинга с целью повышения внешнеэкономической деятельности.

В современной научной и специальной литературе нет единого определения понятия «бренд».

Зотов В.В. определяет бренд как популярную, легко узнаваемую и юридически защищённую символику какого-либо производителя или продукта [2, с. 9].

Келлер К.Л. определяет бренд как символ, имя, термин, дизайн или их комбинация, предназначенные для идентификации товаров или услуг производителя, а также отличия их от товаров и услуг конкурентов [4, с. 12].

Однако, по моему мнению, понятие бренда гораздо шире – оно включает всё, что думают и чувствуют потребители по поводу товара. Брендом является то, что в сознании пользователей имеет отношение, по крайней мере, к одному из аспектов, связанных с товаром (реклама, выбор, покупка, хранение, транспортировка, использование, обслуживание, и т.д.).