КАФЕДРА ГРАЖДАНСКОГО ПРАВА И ПРОЦЕССА

Кузнецов Никита Николаевич

«ПРОБЛЕМЫ НОРМАТИВНО-ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ МИКРОФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ»

Магистерская диссертация

«Допущена к защите»
Заведующий кафедрой
_____
_____
(подпись)

Научный руководитель
_____
_____
(подпись)

Магистрант _____
(подпись)

Оценка «_____»

Москва 2018

Содержание

Введение.....3
Глава 1. Теоретические основы организации микрофинансирования в России 6
1.1. Понятие микрофинансирования и микрофинансовой организации.....6
1.2. Виды микрофинансовых организаций.....13
1.3. Правовой статус микрофинансовых организаций.....28
Глава 2. Правовое регулирование микрофинансовой деятельности.....38
2.1. Нормативно-правовые акты, регламентирующие микрофинансирование в России.....38
2.2. Характеристика проблемных ситуаций, нуждающихся в специальной правовой регламентации.....45
2.3. Возможность применения опыта зарубежных стран для совершенствования законодательства в сфере микрофинансовой деятельности.....62
Заключение.....71
Список использованной литературы.....75
Приложения.....84

Введение

Актуальность темы исследования. Сегодня рынок микрофинансирования по темпам своего развития значительно опережает другие секторы финансового рынка. Такая динамика и само появление современного микрофинансирования как института экономически обусловлено, с одной стороны, нарастающей конкуренцией в зоне финансового обслуживания более обеспеченных групп клиентов, с другой – совершенствованием методологии розничного финансирования.

Микрофинансовые институты оказывают услуги предпринимателям, дополняющие услуги коммерческих банков, укрепляя тем самым финансовую систему государства. Условия, выставляемые коммерческими банками, нередко оказываются непосильными для предпринимателей (особенно это касается обеспечения кредита). Учреждения микрофинансирования осуществляют с некоторой выгодой и низкой степенью риска небольшие по размеру финансовые операции, которые не являются привлекательными для коммерческих банков.

Микрофинансирование является незаменимой частью современной финансово-кредитной системы. В качестве приоритетной задачи социально–экономической политики России обозначены вопросы финансовой поддержки малого и среднего бизнеса, в первую очередь, за счет развития институтов микрофинансирования, поскольку данное направление во всем мире является альтернативой потребительскому кредитованию. Важной задачей является устранения существующих упущений и несовершенств законодательной базы регулирования деятельности МФО, чем и определена актуальность выбранной темы исследования.

В настоящее время сегмент микрофинансирования считается одним из наиболее развивающихся на банковском рынке России. Микрофинансирование представляет собой гибкую форму классического

банковского кредита, позволяющую беспрепятственно начать бизнес без наличия стартового капитала и кредитной истории, а также способствующую решению как минимум трех задач: увеличения количества предпринимателей; роста налоговых поступлений; создания кредитной истории для дальнейшего финансирования развития субъектов малого предпринимательства через банковский сектор.

Актуальность, недостаточная теоретическая изученность отдельных вопросов в сфере микрофинансирования, определили выбор темы, цели и задачи исследования.

Целью исследования является изучение проблем нормативно-правового регулирования микрофинансовой деятельности в России.

Поставленная цель определила следующие задачи:

– рассмотреть понятие микрофинансирования и микрофинансовой организации;

– исследовать виды микрофинансовых организаций;

– описать правовой статус микрофинансовых организаций;

– исследовать нормативно-правовые акты, регламентирующие микрофинансирование в России;

– дать характеристику проблемных ситуаций, нуждающихся в специальной правовой регламентации;

– исследовать возможность применения опыта зарубежных стран для совершенствования законодательства в сфере микрофинансовой деятельности.

Объектом настоящей диссертационной работы являются общественные отношения, которые складываются в процессе правового регулирования деятельности микрофинансовых организаций.

Предмет исследования составляют нормы законодательства России, которыми урегулированы вопросы деятельности микрофинансовых организаций.

Нормативной основой диссертации являются: Конституция РФ, Гражданский кодекс РФ, федеральные законы и подзаконные нормативные акты, которые регулируют деятельность микрофинансовых организаций.

Эмпирической основой диссертации являются решения судов общей юрисдикции, решения Высших судов РФ.

При написании дипломной работы использовались работы таких авторов как: Асалханова С.А., Базюк Н.Ю., Белова Е.Э., Варламова Т.П., Гаряева Е.Ю., Горелова Л.В., Оболенская Ю.А., Грешников И.П., Давиденко Д.В., Зеленковская И. И. и т.д.

Методологическая основа исследования. Для решения целей исследования, поставленных автором, применялись общенаучные методы (анализ, синтез, индукция и дедукция, аналогия, системно-структурный методы познания), а также специальные методы – формально-юридический, сравнительно-правовой.

Работа состоит из введения, в котором обоснованы актуальность исследования, поставлены цель и задачи работы, основной части, состоящей из двух глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

Глава 1. Теоретические основы организации микрофинансирования в России

1.1. Понятие микрофинансирования и микрофинансовой организации

Термин «микрофинансирование» появился изначально для обозначения услуг по финансированию с использованием условий возвратности займа субъектов малого бизнеса, способами более доступными по сравнению с бизнес-кредитами крупных финансово – кредитных организаций. Всего несколько лет назад термин «микрофинансирование» означал методологию финансирования с использованием эффективных способов обеспечения возвратности для предоставления и привлечения краткосрочных займов среди мелких предпринимателей. Быстро набирая популярность, сектор микрофинансирования стал важной составляющей финансово-кредитной системы нашей страны, а в мировом сообществе уже давно является альтернативой потребительскому кредитованию[1].

Отметим, что в России первоначальный смысл микрофинансирования и микрофинансовых организаций был потерян. Связано это с тем, что российские микрофинансовые организации предоставляют кредиты не только субъектам малого бизнеса, но, преимущественно, частным лицам. А сами кредиты получили названия микрозаймов, то есть мгновенных кредитов, которые не предусматривают хоть какого-нибудь анализа финансовой платежеспособности заемщика, в связи с чем такие кредиты являются весьма дорогими и предоставляются любому, начиная от студента и пенсионера, заканчивая безработным трудоспособного возраста[2].

---

[1] Кох Ю. В. Микрофинансирование как новый инструмент на рынке финансовых услуг / Ю. В. Кох, Е. А. Малышев // Вестник Забайкальского государственного университета. – 2012. – № 8. – С. 101.

[2] Белова Е. Э. Сущность микрофинансовых организаций. Плюсы и минусы микрофинансирования // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. 2016. № 2–3. С. 23.

Для многих людей и для общества в целом понятие микрофинансирование синонимично микрокредитованию. Однако эти термины обозначают разные понятия. Микрокредитование – это микрофинансовая услуга, связанная с предоставлением микрокредитов или микрозаймов, а микрофинансирование – это деятельность, осуществляемая организациями, оказывающими микрофинансовые услуги.

Микрофинансирование трактуется довольно широко и означает предоставление микрофинансовых услуг субъектам малого предпринимательства и малообеспеченным слоям населения. Оно включает услуги по предоставлению займов, приему вкладов, страхованию и денежным переводам, а также другие финансовые услуги.[3]

Так, Р.Б. Гриб под микрофинансированием понимает «специфические финансово– кредитные отношения между финансовыми организациями и «малыми формами хозяйствования» в условиях территориальной близости и личного контакта по поводу аккумуляции финансовых ресурсов и их упрощенному предоставлению на принципах: платности, краткосрочности, возвратности, доверия и целевого использования на развитие хозяйства».[4]

В научной литературе часто применяется терминология, которую используют международные организации. Так, в мировой практике микрофинансирование включает в себя широкий комплекс услуг:

– микрокредитование, когда небольшая сумма денег выдается в виде кредита клиенту банком или другой организацией. Микрокредит может быть предложен под залог или без залога, индивидуально или через групповое кредитование;

---

[3] Чирков А.В. Особенности правового регулирования микрофинансовой деятельности микрофинансовых организаций. Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата юридических наук. Москва, Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА), 2017. – С. 9.

[4] Сулейманова Р.Б. Микрофинансовые организации // В сборнике: Современные финансовые инструменты развития экономики регионов. Сборник статей XII международной научно-практической конференции молодых ученых и студентов. 2014. С. 214.

– микросбережения – депонирование, позволяющее кому-либо сохранить малое количество денег для будущего использования;

– микрострахование – система, доступ к которой позволяет предпринимателям концентрироваться больше на развитии своего бизнеса, поскольку уменьшаются риски, затрагивающие собственность, здоровье или трудоспособность;

– микролизинг – услуги по передаче в лизинг малым предприятиям или мелким предпринимателям дорогостоящего оборудования, сельскохозяйственной техники или транспортных средств, которые они не могут приобрести за полную стоимость.[5]

Из указанных выше услуг по микрофинансированию только микролизинг и микрокредитование относятся к формам финансирования деятельности субъектов малого предпринимательства.

Согласно Федерального закона № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях»[6] микрофинансирование – это деятельность имеющих статус микрофинансовой организации юридических лиц, а также иных юридических лиц, которые имеют право осуществлять микрофинансовую деятельность, по предоставлению займов в сумме не более миллиона рублей.

Микрозаемом называют заем, который предоставляется заемщику на предусмотренных договором займа условиях в сумме не более одного миллиона рублей. [7]

---

[5] Организация деятельности микрофинансовых организаций: методическое пособие. – Ростов-на-Дону: Национальный союз некоммерческих организаций финансовой взаимопомощи Департамент инвестиций и предпринимательства Ростовской области, 2011.

[6] Федеральный закон от 02.07.2010 № 151-ФЗ (ред. от 29.07.2017) «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» // «Собрание законодательства РФ», 05.07.2010, № 27, ст. 3435.

[7] Горелова Л.В., Оболенская Ю.А. Микрофинансовые организации как участники финансового рынка России // В сборнике: Современная экономика: проблемы, пути решения Сборник статей открытой научно-практической конференции преподавателей кафедры экономики. Технический университет; редактор М. А. Меньшикова. 2015. С. 50.

В настоящее время технологии микрокредитования сведены к предоставлению оправданных экономически набора финансовых и иных услуг, в первую очередь, для населения, имеющего низкий уровень доходов, проживающего в сельской местности или городах. В этом качестве роль микрофинансирования является уникальной. Существующие банковские технологии не позволяют работать с указанными категориями населения, поскольку это предполагает высокую степень риска, поэтому данную нишу заняли микрофинансовые организации.

При микрофинансировании используется специально разработанная процедура оценки риска заемщика, разрабатываются собственные технологии в каждой такой организации, разработаны методы и технологии возврата займа и его обеспечения. Также присутствует дифференцированная шкала процентных ставок по займам в зависимости от типа клиента, которая позволяет заемщику оставить себе часть доходов после погашения задолженности. [8]

На рисунке 1 отразим теоретические аспекты микрофинансирования.

[8] Мамута М. В., Сорокина О. С. Введение в микрофинансирование. Глобальные рынки и финансовый инжиниринг // Глобальные рынки и финансовый инжиниринг. 2015. Том 2. № 2. С. 144.

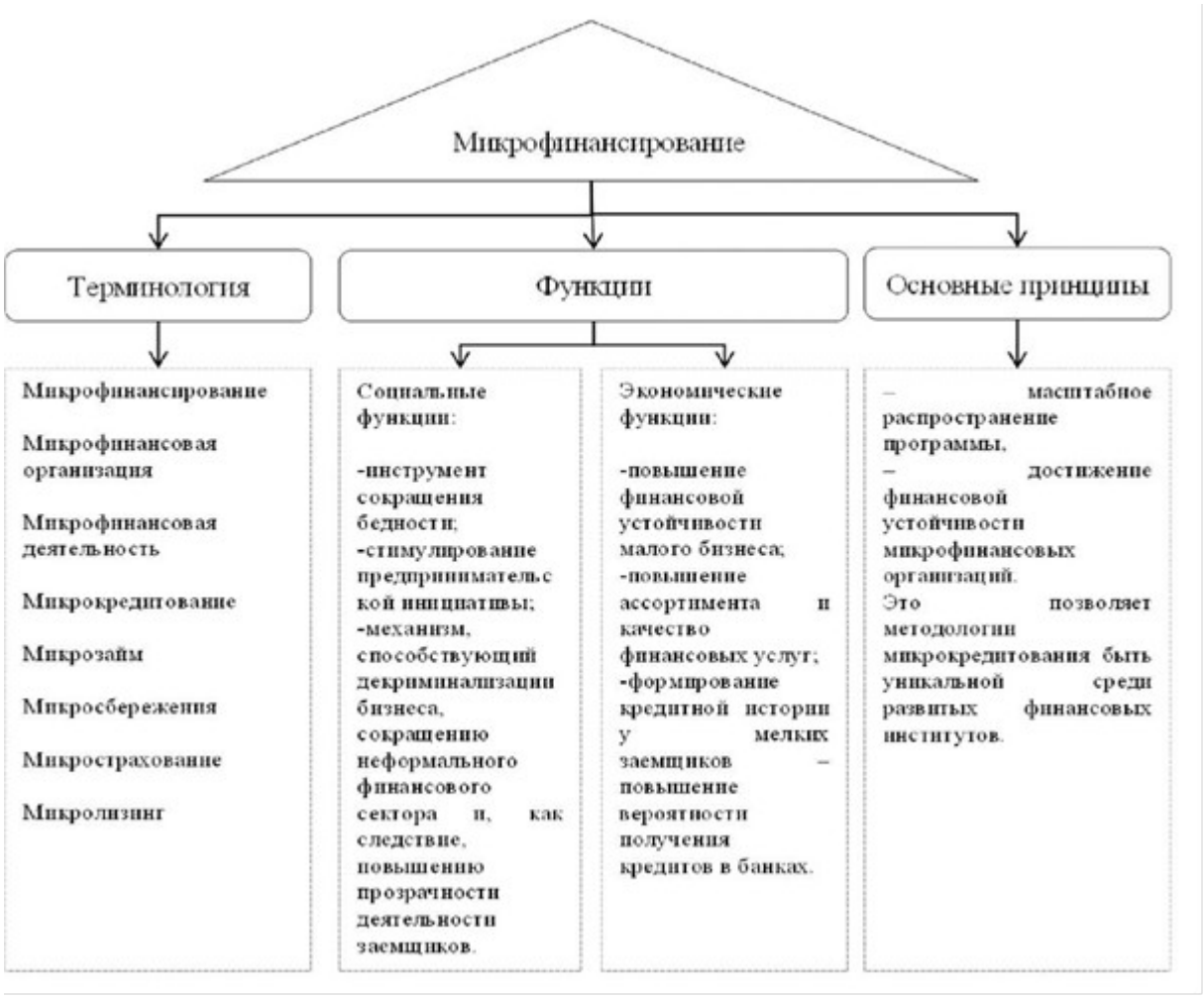

Рисунок 1 – Теоретические аспекты микрофинансирования

В узком смысле под микрофинансированием необходимо понимать выдачу небольших ссуд, кредитов. В широком смысле микрофинансирование – это довольно большой спектр финансовых услуг, в который входит и страхование, и размещение сбережений и т.д.[9]

Микрофинансирование выполняет ряд функций.

[9] Горелова Л.В., Оболенская Ю.А. Микрофинансовые организации как участники финансового рынка России // В сборнике: Современная экономика: проблемы, пути решения Сборник статей открытой научно-практической конференции преподавателей кафедры экономики. Технический университет; редактор М. А. Меньшикова. 2015. С. 50.

1. Социальные функции микрофинансирования. Оно является инструментом сокращения бедности населения, стимулирует предпринимательскую инициативу, способствует легализации бизнеса, сокращает неформальный финансовый сектор, повышает прозрачность деятельности заемщиков.

2. Экономические функции микрофинансирования, к которым относятся повышение финансовой устойчивости малого бизнеса, расширение его сектора, повышение качества и ассортимента финансовых услуг, улучшение работы всей финансовой системы государства.

3. Функция формирования кредитной истории у заемщиков, что повышает вероятность получения ими кредитов в банке. Кроме того, микрофинансирование позволяет получать доход и формировать новые рабочие места. [10]

Микрофинансирование строится на определенных принципах. К таковым относятся следующие: [11]

– субъектам предпринимательства и малообеспеченным гражданам необходимы разнообразные финансовые услуги, а не только займы и кредиты.

– микрофинансирование – это основной инструмент, используемый при повышении благосостояния граждан и в борьбе с бедностью.

– производить обслуживание большого количества малообеспеченных граждан и субъектов предпринимательства могут только независимые в финансовом плане организации.

– микрофинансовые организации заинтересованы в том, чтобы создавать организации на местах.

---

[10] Варламова Т.П. Микрофинансовые организации: проблемы развития // В сборнике: Саратовской области – 80 лет: история, опыт развития, перспективы роста Сборник научных трудов по итогам Международной научно-практической конференции: в 3-х частях. Ответственный редактор: Н.С. Яшин. 2016. С. 42-43.

[11] Организация деятельности микрофинансовых организаций: методическое пособие. – Ростов-на-Дону: Национальный союз некоммерческих организаций финансовой взаимопомощи Департамент инвестиций и предпринимательства Ростовской области, 2011. С. 14.

– высокие ставки по микрокредитам существенно сокращают доступ субъектов к финансовым услугам.

– государство является инструментом реализации различных программ поддержки предпринимательства, а не поставщиком финансовых услуг.

– государственная поддержка и субсидии не должны заменять рынок частного капитала, а должны дополнять его либо конкурировать с ним.

– для микрофинансовых организаций необходима финансовая и информационная прозрачность.

Микрофинансирование помогает решить целый ряд задач:

– развить малый бизнес в регионах России, приучив субъектов предпринимательства использовать заемные средства, сформировать кредитную историю.

– оказывать содействие в процессе преодоления бедности и борьбы с безработицей.

– обеспечить финансирование проектов бизнеса на начальной стадии.

– информирование населения о преимуществах микрозаймов как комплексов услуг.

Таким образом, отличительная черта микрокредитования – это относительно малые сроки предоставления кредита, высокая процентная ставка. Последнее обусловлено тем, что сроки выдачи кредитов относительно небольшие, а риск невозврата займов довольно высок. [12]

Микрофинансированию как наиболее эффективному инструменту ведения кредитных операций в частном экономическом секторе присущи следующие особенности:

– целевой аудиторией микрофинансовых организаций являются мелкие предприниматели и малообеспеченные граждане.

– маленькие размеры предоставляемых займов.

– малые сроки выдачи кредита.

[12] Осиповская А. В. Микрофинансирование и его роль в поддержке малого бизнеса // Экономический журнал. 2014. № 18. С. 25-28.

– гибкий подход к процессу обеспечения возвратности выданных займов.

– высокие процентные ставки по займам. [13]

Легальное определение понятия «микрофинансовая организация» содержится в пункте 2 части 1 статьи 2 Федерального закона № 151 -ФЗ. В соответствии с ним микрофинансовой организацией является юридическое лицо, которое осуществляет микрофинансовую деятельность и сведения о котором внесены в государственный реестр микрофинансовых организаций в порядке, предусмотренном Федеральным законом № 151-ФЗ. Исходя из данного определения, индивидуальный предприниматель не может получить статус микрофинансовой организации.

Под микрофинансовой организацией понимается юридическое лицо, которое зарегистрировано в форме автономной некоммерческой организации, фонда, учреждения (кроме казенных учреждений), хозяйственного товарищества или общества, некоммерческого партнерства, которое осуществляет микрофинансовую деятельность и занесено в реестр микрофинансовых организаций.

Таким образом, микрофинансирование является видом деятельности, который связан с оказанием гражданам финансовых услуг и предполагающим более простой доступ граждан и предпринимателей к источнику финансирования. Его цель заключается в создании эффективной и динамичной системы кредитования с целью стимулировать производство, оказать помощь начинающим предприятиям.

1.2. Виды микрофинансовых организаций

[13] Варламова Т.П. Микрофинансовые организации: проблемы развития // В сборнике: Саратовской области – 80 лет: история, опыт развития, перспективы роста Сборник научных трудов по итогам Международной научно-практической конференции: в 3-х частях. Ответственный редактор: Н.С. Яшин. 2016. С. 42-43.

Анализируя виды микрофинансовых организаций, необходимо также учитывать их легальную классификацию. Так, в соответствии с пунктом 2 части 1 статьи 2 Федерального закона № 151 -ФЗ микрофинансовые организации могут осуществлять свою деятельность в виде микрофинансовой компании (МФК) или микрокредитной компании (МКК)[14].

Указанная легальная классификация не лишена недостатков.

Во-первых, представляется необоснованным использование термина «кредитный» в наименовании МКК. Соответственно, непросто объяснить, почему микрокредитная компания является видом микрофинансовой организации, а не кредитной организации. Это можно сделать лишь по формальным признакам. Такой подход законодателя идет вразрез с выделяемым в доктрине принципом истинности фирменного наименования[15].

Очевидно, что наименование может вводить заемщиков микрокредитной компании в заблуждение, создавая у них иллюзию взаимодействия с кредитной организацией. Эта проблема особенно актуальна, учитывая низкий уровень финансовой грамотности потенциальных заемщиков[16].

Во-вторых, представляется небесспорным использование термина «компания» применительно к микрофинансовой организации, поскольку он не имеет смысловой нагрузки с юридической точки зрения и упоминается преимущественно в доктрине.

М.И. Кулагин указывал, что нередко акционерные общества называют акционерными или анонимными компаниями[17]. Как отмечает И.Т. Тарасов, акционерными компаниями мы называем соединства (свободные соединения),

---

[14] Федеральный закон от 02.07.2010 № 151-ФЗ (ред. от 29.07.2017) «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» // «Собрание законодательства РФ», 05.07.2010, № 27, ст. 3435.

[15] Розенберг В.В. Фирма. Догматический очерк. СПб., 1914. С.53.

[16] Стеснительные заемщики, газета «Коммерсант» // электронный ресурс: www.kommersant.ru / doc / 2937618.

[17] Кулагин М.И. Избранные труды по акционерному и торговому праву // Электронный ресурс: http: // library.brstu.ru / static / bd / klassika_ros_civilizac / Elib / 220.html.

состоящие из нескольких физических или юридических лиц, внесших известный, для одной определенной постоянной или конечной, дозволенной хозяйственной или культурной, или культурно-хозяйственной цели предназначенный капитал, разделенный на равные доли, называемые акциями, и отвечающих только этим капиталом как хозяева предприятия, имеющего определенную безличную фирму, которым они публично управляют согласно с обнародованными ими закономерными правилами, изложенными в уставе[18]. Очевидно, что в рассматриваемом случае используемым наименованием законодатель не стремился указать на организационно-правовую форму микрокредитной или микрофинансовой компании. [19]

Таким образом, термин «компания» имеет несколько значений в русском языке. С точки зрения действующего законодательства, он не имеет какого-либо правового смысла. Более того, законодатель и сам не считает его тождественным понятию «организация», поскольку, если бы это было так, понятия «микрофинансовая компания» и «микрофинансовая организация» были бы идентичными.

В целом в юридической науке разделяют фирменное наименование на «корпус» (организационно-правовая форма) и «добавление» (собственно наименование юридического лица). А.П. Сергеев считает, что корпус фирменного наименования включает в себя указание не только на организационно-правовую форму коммерческой организации, но и на тип и предмет деятельности, а в некоторых случаях и на иные характеристики юридического лица[20].

С.Ю. Филиппова отмечает, что с позиций корпоративного права фирменное наименование является определенной информацией о

---

[18] Тарасов И.Т. Учение об акционерных компаниях. Рассуждение И. Тарасова, представленное для публичной защиты на степень доктора // Электронный ресурс: http: // library.brstu.ru / static / bd / klassika_ros_civilizac / Elib / 529.html.

[19] Грешников И.П. Субъекты права. Алматы, 2001. С. 182; Сергеев А.П. Право интеллектуальной собственности в Российской Федерации. М., 1996. С. 523.

[20] Сергеев А.П. Право интеллектуальной собственности в Российской Федерации. М., 1996. С. 524.

коммерческой организации и ее участниках, структуре органов управления и правоспособности, и в этом качестве оно выполняет частично идентифицирующую, информационную и обеспечительную функции[21]. С учетом изложенного обязанность микрофинансовой организации указывать в своем наименовании вид микрофинансовой организации (ч.15 ст.5 Федерального закона № 151-ФЗ) видится обоснованной. Однако само название указанных видов требует уточнения. По нашему мнению, корректнее использовать наименования «депозитная микрофинансовая организация» (взамен микрофинансовой компании) и «недепозитная микрофинансовая организация» (взамен микрокредитной компании).

Примечательны и легальные определения микрофинансовой компании и микрокредитной компании. Они сконструированы по одному принципу, в связи с этим рассмотрим только определение микрофинансовой компании.

В соответствии с пунктом 2.1.части 1 статьи 2 Федерального закона № 151-ФЗ микрофинансовая компания – вид микрофинансовой организации, осуществляющей микрофинансовую деятельность с учетом ограничений, установленных частями 1 и 2 статьи 12 Федерального закона № 151-ФЗ. Она должна удовлетворять требованиям Федерального закона № 151-ФЗ и нормативных актов Банка России, в том числе к собственным средствам (капиталу). Для осуществления своей деятельности она должна обладать правом привлекать денежные средства физических лиц, в том числе не являющихся ее учредителями (участниками, акционерами), с учетом ограничений, установленных пунктом 1 части 2 статьи 12 Федерального закона № 151-ФЗ, а также юридических лиц.

С точки зрения юридической техники, обратим внимание, что в определение МФК была включена цель использования привлекаемых ею денежных средств. Они должны быть использованы на осуществление микрофинансовой деятельности.

[21] Филиппова С.Ю. Фирменное право России. М.: Статут, 2016 // СПС «Консультант Плюс».

При буквальном толковании указанной нормы обоснован вывод, что микрофинансовой компании фактически запрещается использовать привлеченные денежные средства на цели, отличные от выдачи микрозаймов, например, оплату труда работников. Однако такой вывод вряд ли корректен, поскольку в иных статьях Федерального закона № 151-ФЗ данное ограничение отсутствует.[22]

С учетом этого видится корректным расширительное толкование понятие «осуществление микрофинансовой деятельности», включающее не только непосредственно выдачу микрозаймов, но и иную деятельность микрофинансовой организации, необходимую или направленную на осуществление деятельности микрофинансовой организации.

Для анализа легальной классификации микрофинансовых организаций рассмотрим различия между микрофинансовыми и микрокредитными компаниями, влияющие на объем правоспособности микрофинансовой организации (Приложение 1).

Как представляется, указанные в приложении 1 ограничения направлены, прежде всего, на защиту интересов займодавцев, чьи денежные средства привлекаются микрофинансовыми организациями. Исключением является право микрофинансовой организации возложить на кредитную организацию проведение идентификации или упрощенной идентификации клиента – физического лица, которое может быть реализовано путем заключения соответствующего договора. Указанное право позволяет микрофинансовым компаниям в ряде случае идентифицировать заемщиков в целях соблюдения Федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» без их личного присутствия. Указанное право способствует

[22] Сулейманова Р.Б. Микрофинансовые организации // В сборнике: Современные финансовые инструменты развития экономики регионов. Сборник статей XII международной научно-практической конференции молодых ученых и студентов. 2014. С. 214-216.

дистанционному заключения договоров микрозайма и, как следствие, повышению доступности финансовых услуг.

Проводя разграничения микрофинансовой компании и микрокредитной компании, Банк России использует следующие критерии (Приложение 2[23]). Анализ данной таблицы подтверждает, что ключевым различием между микрофинансовой компанией и микрокредитной компанией, влияющим на объем правоспособности, является право микрофинансовой компании привлекать денежные средства физических лиц, не являющихся ее учредителями (участниками, акционерами). Требование о наличии минимального капитала для микрофинансовых компаний в некотором смысле является производным от данного права.

В целом, по мнению Е.А. Суханова, императивно установленное требование наличия у корпорации минимального уставного капитала относится к числу важнейших гарантий защиты интересов всех участников гражданского оборота[24]. В случае с микрофинансовыми компаниями указанный капитал, как представляется, имеет также определенный «заградительный» эффект, поскольку до 29.03.2016 специальные требования к минимальному капиталу отсутствовали. Как справедливо отмечалось в литературе[25], спорно утверждение о том, что установленный минимальный размер уставного капитала корпоративных организаций способен обеспечить установленную законом функцию защиты интересов кредиторов организации. Применительно к микрофинансовой организации с минимальным размером обязательства перед физическим лицом в 1,5 млн рублей это было бы невозможно в принципе.

---

[23] Сравнение микрофинансовых организаций (МФО) в виде микрофинансовой компании (МФК) и микрокредитной компании (МКК), раздел «Ответы на вопросы», официальный сайт Банка России // электронный ресурс: http: // www.cbr.ru / finmarkets / files / comparison_MFK_MKK.pdf.

[24] Суханов Е.А. Сравнительное корпоративное право. М., 2014. С. 153 – 154.

[25] Корпоративные отношения: комплексные проблемы теоретического изучения и нормативно-правового регулирования: монография / А.Н. Беседин, Е.Н. Ефименко, Е.А. Козина и др.; под ред. Е.Д. Тягай. М.: Норма, Инфра-М, 2014. 144 с.

Таким образом, в целом решение законодателя, установившего требования к капиталу микрофинансовых компаний, имеющих право привлекать денежные средства физических лиц, представляется обоснованным. Учитывая объем предъявляемых требований, в том числе к капиталу, и характер осуществляемой деятельности, полагаем, что микрофинансовая компания должна иметь право на получение лицензии кредитной организации в случае, когда отвечает установленным лицензионным требованиям.

Учитывая отсутствие требований по капиталу для микрокредитной компании, видится уместным оценка существующего право микрокредитных компаний привлекать без ограничений денежные средства юридических лиц.[26]

Безусловно, с одной стороны договор займа, по общему правилу, имеет «открытый» субъектный состав. Руководствуясь принципом свободы договора, его могут заключать любые лица, обладающие необходимой правоспособностью. Однако, с нашей точки зрения, требует ограничение права микрокредитной компании на привлечение денежных средств юридических лиц видится уместным по следующим причинам.[27]

Во-первых, систематическое привлечение денежных средств с целью их последующего размещения путем предоставления микрозаймов схоже с соответствующей банковской операцией. Микрокредитная компания вряд ли будет использовать привлеченные денежные средства иначе, чем для осуществления микрофинансовой деятельности. Указанное обстоятельство позволяет выделить признак для разграничения деятельности по привлечению денежных средств микрокредитной компанией и деятельности по заключению договора займа в качестве заемщика иных юридических лиц. Таким признаком

---

[26] Сулейманова Р.Б. Микрофинансовые организации // В сборнике: Современные финансовые инструменты развития экономики регионов. Сборник статей XII международной научно-практической конференции молодых ученых и студентов. 2014. С. 214-216.

[27] Чернусь Н. Ю. Правовое обеспечение деятельности микрофинансовых организаций // Вестн. Новосиб. гос. ун-та. Серия: Право. 2015. Т. 11, вып. 3. С.99.

выступает использование привлеченных денежных средств преимущественно или исключительно для выдачи займов.

Деятельность микрокредитной компании по привлечению денежных средств для защиты прав кредиторов должна соответствовать установленным требованиям. Представляется, что они должны быть аналогичны требованиям, предъявляемым к деятельности кредитных организаций или микрофинансовых компаний. Однако в законодательстве такой подход не используется.[28]

Во-вторых, право микрокредитной компании привлекать денежные средства юридических лиц позволяет функционировать схемам по обходу запрета на привлечение денежных средств физических лиц. Микрофинансовая организация привлекает денежные средства юридического лица, которое, в свою очередь, получило их по договорам займа от граждан. С учетом изложенного представляется обоснованным ограничить свободу договора микрокредитной компании в части ее права на свободное заключение договоров займа с целью привлечения денежных средств. Однако, как справедливо отмечает Конституционный суд Российской Федерации, любое ограничение свободы договора как основополагающего начала гражданского права требует, кроме конституционных критериев и формы такого ограничения, особенно ясной и убедительной аргументации[29].

Для соблюдения формы соответствующего ограничения целесообразно дополнить статью 807 Гражданского кодекса РФ нормой о «профессиональном привлечении денежных средств».

---

[28] Чирков А.В. Особенности правового регулирования микрофинансовой деятельности микрофинансовых организаций. Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата юридических наук. Москва, Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА), 2017. – С. 12.

[29] Постановление Конституционного Суда РФ от 23.01.2007 № 1-П «По делу о проверке конституционности положений пункта 1 статьи 779 и пункта 1 статьи 781 Гражданского кодекса Российской Федерации в связи с жалобами общества с ограниченной ответственностью «Агентство корпоративной безопасности» и гражданина В.В. Макеева» // «Вестник Конституционного Суда РФ», № 1, 2007.

Под профессиональным привлечением денежных средств предлагается понимать деятельность юридического лица по привлечению процентных займов в денежной форме, осуществляемую для осуществления профессиональной деятельности по предоставлению потребительских займов и осуществляемую не менее чем четыре раза в течение одного года.

Целями указанного ограничения свободы договора являются, во–первых, необходимость особой защиты прав и законных интересов неограниченного круга третьих лиц, во-вторых, целесообразность «устранения регулятивной конкуренции и регулятивного арбитража»[30] в сфере привлечения денежных средств физических и юридических лиц для их последующего размещения в кредиты (займы).[31]

Среди микрофинансовых организаций правом осуществлять профессиональное привлечение денежных средств должна обладать только микрофинансовая компания.

Таковы ключевые особенности привлечения денежных средств со стороны микрофинансовых и микрокредитных компаний.

Еще одним различием между микрокредитной и микрофинансовой компанией является размер предельной суммы основного долга одного заемщика-физического лица перед микрофинансовой организацией по договору микрозайма. Ограничение предельной суммы микрозайма преследует достижение нескольких результатов.

Во-первых, такое ограничение является аналогом норматива по максимальному размеру риска на одного заемщика, существующего у кредитных организаций[32]. Такое ограничение фактически одинаково для всех

---

[30] Подробнее применение указанного критерия см.: Степанов Д.И. Диспозитивность норм договорного права // Вестник ВАС РФ. 2013. № 5. С. 6 – 59.

[31] Розанова Л.И. Микрофинансовые организации на региональном рынке: ростовщики или инвесторы // Финансы и кредит. 2015. № 30 (654). С.43.

[32] Давиденко Д.В. Пруденциальное регулирование банковской деятельности как правовой метод обеспечения стабильности денежного обращения // Банковское право. 2013. № 6. С. 62.

микрофинансовых организаций одного вида и не зависит от размера их капитала.

Во-вторых, оно может использоваться для разграничения деятельности микрофинансовых организаций и банковской деятельности. Это необходимо для закрепления за ними определённой «ниши» на рынке финансовых услуг.

В-третьих, рассматриваемое ограничение может рассматриваться как усреднённое значение максимального размера обязательства, возникновение которого не скажется на финансовой устойчивости заемщика микрофинансовой организации. Указанный вывод верен, если законодатель правильно оценил «целевую» аудиторию заемщиков микрофинансовой организации с экономической точки зрения.

Как представляется, ни второй, ни третий подход не могут объяснить, почему законодатель установил разные значения предельной суммы микрозайма для физического лица в зависимости от вида микрофинансовой организации.[33]

Таким образом, рассматриваемое ограничение может применяться только в качестве достаточно своеобразного аналога норматива максимального размера риска на одного заемщика, который зависит от капитала финансовой организации.

Однако, на наш взгляд, данный норматив необходим лишь в том случае, если организация привлекает денежные средства физических лиц, не являющихся ее учредителями (участниками, акционерами). Однако микрокредитные компании такого права, как указывалось выше, не имеют, в связи с чем данный норматив (тем более в таком своеобразном виде) не имеет практической ценности.[34]

---

[33] Розанова Л.И. Микрофинансовые организации на региональном рынке: ростовщики или инвесторы // Финансы и кредит. 2015. № 30 (654). С.43.

[34] Давиденко Д.В. Пруденциальное регулирование банковской деятельности как правовой метод обеспечения стабильности денежного обращения // Банковское право. 2013. № 6. С. 64.

Таким образом, ограничение предельной суммы микрозайма имеет две цели. Во-первых, в экономическом смысле определяет нишу, в которой, с точки зрения законодателя, необходима работа микрофинансовых организаций. Во-вторых, служит способом разграничения банковской и микрофинансовой деятельности.

Однако в этом случае предельное значение суммы микрозайма должно быть единым вне зависимости от вида микрофинансовой организации и категории заемщика. В рамках этого лимита микрофинансовая организация, как представляется, может самостоятельно оценивать уровень риска по микрозайму, предоставленному конкретному заемщику, и определять его сумму.

Как отмечал в 2010 году М.В. Мамута, установленный законодателем размер суммы микрозайма адекватен и соответствует рекомендациям ООН[35] (рассмотрены в параграфе 1.1 настоящей работы). С учетом накопленного уровня инфляции[36] на сегодняшний день представляется соответствующим потребностям малого и среднего бизнеса предельный размер микрозайма в 3 млн рублей, установленный в Федеральном законе № 151 -ФЗ.

Помимо рассмотренной выше легальной классификации микрофинансовых организаций, допустимо предложить и другие виды классификаций этих юридических лиц в зависимости от различных классификационных критериев.

В зависимости от целей осуществления микрофинансовой и иной не запрещенной законом для микрофинансовых организаций видов деятельности, можно выделить коммерческие и некоммерческие микрофинансовые организации.[37]

---

[35] Мамута М.В. Микрофинансирование следует спросу на кредиты, а не создает его // Микройтисе+. 2010. № 11. С. 11.

[36]Микрофинансисты поставят стартаперов на счетчик, Известия // электронный ресурс: izvestia.ru / news / 569611, режим доступа: свободный, последнее обращение: 15.01.2017.

[37] Осиповская А. В. Микрофинансирование и его роль в поддержке малого бизнеса // Экономический журнал. 2014. № 18. С. 26.

К некоммерческим микрофинансовым организациям Федеральный закон № 151-ФЗ предъявляет, пожалуй, лишь одно специальное требование. В соответствии с частью 10 статьи 5 Федерального закона № 151-ФЗ учредительные документы некоммерческой организации, на момент представления в Банк России и в течение всего периода деятельности некоммерческой организации в статусе микрофинансовой организации, должны содержать правило о том, что микрофинансовая деятельность является одним из видов деятельности, осуществляемой некоммерческой организацией. Кроме того, в учредительных документах должны содержаться сведения о том, что доходы, полученные от микрофинансовой деятельности, должны направляться некоммерческой организацией на осуществление микрофинансовой деятельности и ее обеспечение, в том числе на погашение полученных микрофинансовой организацией кредитов и (или) займов и процентов по ним, на социальные, благотворительные, культурные, образовательные или научные цели.[38]

Указанный перечень требований к учредительным документам микрофинансовой организации является более узким по сравнению с перечнем требований, указанным в законодательстве о некоммерческих организациях. Однако, как представляется, данная специальная норма не ограничивает возможные цели деятельности некоммерческой микрофинансовой организации, поскольку регулирует лишь вопросы использования доходов, полученных от микрофинансовой деятельности. Она не содержит запрета использовать иные средства в других, прямо не указанных в Федеральном законе № 151-ФЗ общеполезных целях.

Также критериями для классификации микрофинансовых организаций могут служить: размер выдаваемых ими займов (только микрозаймы или иные займы), организационно-правовая форма, цель предоставления микрозайма и

[38] Мамута М. В., Сорокина О. С. Введение в микрофинансирование. Глобальные рынки и финансовый инжиниринг // Глобальные рынки и финансовый инжиниринг. 2015. Том 2. № 2 С. 145.

др. Однако во всех этих случаях в настоящее время отсутствуют сущностные особенности, особый правовой статус или иные признаки, вытекающие именно из законодательства о микрофинансовой деятельности и делающие обоснованным разделение микрофинансовых организаций на такие отдельные виды. В связи с этим приведенные критерии не рассматриваются в настоящей работе.[39]

На основании изложенного, допустимо сделать следующие выводы, касающиеся понятия «микрофинансовая организация», а также разграничения ее видов.

1. Легальное выделение двух видов микрофинансовых организаций в зависимости от наличия / отсутствия права привлечения денежных средств физических лиц, а также связанное с этим различие по объему прав и обязанностей представляется обоснованным. Используемое законодателем наименование видов микрофинансовых организаций не отражает существа их деятельности и может вводить граждан в заблуждение. Для решения данной проблемы предлагаем использовать наименования «депозитная микрофинансовая организация» (взамен микрофинансовой компании) и «недепозитная микрофинансовая организация» (взамен микрокредитной компании).[40]

2. Можно предложить два критерия для ограничения свободы договора микрофинансовой организации в части привлечения ею денежных средств по договору займа. Указанными критериями выступают, во-первых, критерий обеспечения публичного порядка (необходимость особой защиты прав и законных интересов неограниченного круга третьих лиц), во-вторых, критерий добросовестности лица, привлекающего денежные средства в

[39] Карпова В.А., Белоусов А.М. Регулирование рынка микрофинансирования: проблемы и решения // В сборнике: World science: problems and innovations сборник статей XV Международной научно-практической конференции: в 4 частях. 2017. С.26.

[40] Горелова Л.В., Оболенская Ю.А. Микрофинансовые организации как участники финансового рынка России // В сборнике: Современная экономика: проблемы, пути решения Сборник статей открытой научно-практической конференции преподавателей кафедры экономики. Технический университет; редактор М. А. Меньшикова. 2015. С.57.

отсутствие пруденциального регулирования его деятельности для их последующего размещения в кредиты (займы) (целесообразность «устранения регулятивной конкуренции и регулятивного арбитража» в сфере привлечения денежных средств физических и юридических лиц).

3. В целях защиты прав граждан автором обоснована необходимость ограничения свободы договора в случае привлечения юридическими лицами денежных средств физических лиц с использованием конструкции договора займа.

Поскольку договор займа не имеет специального субъектного состава, диссертант сформулировал понятие «профессиональное привлечение денежных средств», которое позволит применять правило об ограничении свободы договора к юридическим лицам, не обладающим специальным статусом.

Под профессиональным привлечением денежных средств предлагается понимать осуществляемую не менее четырех раз в течение одного года деятельность юридического лица по привлечению процентных займов в денежной форме для осуществления профессиональной деятельности по предоставлению потребительских займов.

Диссертантом обосновано, что осуществлять профессиональное привлечение денежных средств среди микрофинансовых организаций может только микрофинансовая компания. Ее предложено переименовать в депозитную микрофинансовую организацию. Микрокредитные компании не должны быть наделены правом осуществлять профессиональное привлечение денежных средств. Их предложено переименовать в недепозитные микрофинансовые компании.[41]

Кроме микрофинансовых компаний, правом осуществлять профессиональное привлечение денежных средств должны быть наделены

[41] Осиповская А. В. Микрофинансирование и его роль в поддержке малого бизнеса // Экономический журнал. 2014. № 18. С. 27.

кредитные потребительские кооперативы, сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы.

4. Проведенный анализ содержания правоспособности микрофинансовой организации выявил ее зависимость от вида микрофинансовой организации, а также связь с преследуемыми законодателем целями по защите интересов заемщиков и кредиторов микрофинансовых организаций. В отношении микрофинансовой компании предусмотрено право привлечения денежных средств лиц, не являющихся учредителями (акционерами, участниками) микрофинансовой компании.[42]

Одновременно законодатель запрещает микрофинансовой компании осуществлять производственную и торговую деятельность. В остальном объем правоспособности микрокредитной и микрофинансовой компании совпадает. Вне зависимости от вида микрофинансовые организации имеют специальную правоспособность, возникающую в момент внесения Банком России сведений о юридическом лице в государственный реестр микрофинансовых организаций.

5. Ограничение предельной суммы микрозайма необходимо, с одной стороны, как определение в экономическом смысле сферы деятельности микрофинансовой организации, в которой, с точки зрения законодателя, необходима работа микрофинансовых организаций, а с другой – как способ отграничения микрофинансовой деятельности от банковской. [43]

При этом предельная сумма микрозайма должна быть едина для всех категорий заемщиков и не зависеть от вида микрофинансовой организации, составляя 3 млн рублей. Сумма микрозайма может изменяться законодателем на уровне, соответствующем инфляции.

---

[42] Горелова Л.В., Оболенская Ю.А. Микрофинансовые организации как участники финансового рынка России // В сборнике: Современная экономика: проблемы, пути решения Сборник статей открытой научно-практической конференции преподавателей кафедры экономики. Технический университет; редактор М. А. Меньшикова. 2015. С.58.

[43] Карпова В.А., Белоусов А.М. Регулирование рынка микрофинансирования: проблемы и решения // В сборнике: World science: problems and innovations сборник статей XV Международной научно-практической конференции: в 4 частях. 2017. С.26.

Исходя из части 3 статьи 5 Федерального закона № 151-ФЗ, законодателем также предъявляются требования к организационно-правовой форме микрофинансовой организации. Она может быть создана исключительно в следующих формах: фонда, автономной некоммерческой организации, хозяйственного общества или товарищества. Данный перечень организационно-правовых форм, как представляется, обусловлен характером микрофинансовой деятельности, которая может носить как коммерческий, так и некоммерческий характер.

1.3. Правовой статус микрофинансовых организаций

Наличие статуса микрофинансовой организации влияет и на правоспособность юридического лица, обладающего таким статусом.

Под правоспобностью традиционно понимают способность нести гражданские права и обязанности. Правоспособность означает способность быть субъектом этих прав и обязанностей, возможность иметь любое гражданское право или обязанность из числа предусмотренных или допускаемых законом. Только при наличии правоспособности возможно возникновение конкретных субъективных прав и обязанностей. Она – необходимая общая предпосылка их возникновения и тем самым их реализации[44]. В соответствии с ч.3 ст.49 Гражданского кодекса Российской Федерации правоспособность юридического лица возникает в момент его создания и прекращается в момент внесения записи о его исключении из единого государственного реестра юридических лиц[45]. Момент возникновения право– и дееспособности юридического лица совпадает.

---

[44] Российское гражданское право: учебник: в 2 т. / В.С. Ем, И.А. Зенин, Н.В. Козлова и др.; отв. ред. Е.А. Суханов. 2-е изд., стереотип. М.: Статут, 2011. Т. 1. Общая часть. Вещное право. Наследственное право. Интеллектуальные права. Личные неимущественные права. С. 53.

[45] «Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)» от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 29.12.2017) // «Собрание законодательства РФ», 05.12.1994, № 32, ст. 3301.

Правоспособность юридических лиц может быть как универсальной (общей), дающей им возможность участвовать в любых гражданских правоотношениях, так и специальной (целевой), предполагающей их участие лишь в определенном, ограниченном круге таких правоотношений.

Моментом возникновения специальной правоспособности может быть либо момент регистрации юридического лица, либо момент получения определённой лицензии. Первый подход является более распространённым и применяется для большинства лицензируемых видов деятельности. Второй характерен, например, для кредитных организаций[46].

В соответствии с нормами Закона о микрофинансовой деятельности микрофинансовая организация приобретает правовой статус микрофинансовой организации со дня приобретения соответствующего статуса в установленном законодательством порядке. При регистрации организации в форме фонда, автономной некоммерческой организации, статус присваивается микрофинансовой организации со дня внесения сведений о нем в Государственный Реестр микрофинансовых организаций и может утратить его со дня исключения указанных сведений из данного Реестра. Другие же юридические лица (кредитные кооперативы, ломбарды, жилищные накопительные кооперативы и пр.) остаются не включенными в данный Реестр и функционирование предпринимательской деятельности данных юридических лиц регулируется соответствующим законодательством, осуществляющим надзор за деятельностью таких юридических лиц.[47]

Исходя из системного толкования статей 9, 12 Федерального закона № 151-ФЗ, микрофинансовые организации обладают специальной

[46] Гражданский кодекс Российской Федерации. Юридические лица: постатейный комментарий к главе 4 / Е.В. Бадулина, К.П. Беляев, А.С. Васильев и др.; под ред. П.В. Крашенинникова. М.: Статут, 2014 // СПС «Консультант Плюс».

[47] Карпова В.А., Белоусов А.М. Регулирование рынка микрофинансирования: проблемы и решения // WORLD SCIENCE: PROBLEMS AND INNOVATIONS сборник статей XV Международной научно-практической конференции: в 4 частях. 2017. С. 26.

правоспособностью[48]. Как указывалось выше, юридическое лицо приобретает статус микрофинансовой организации со дня внесения сведений о нем в государственный реестр микрофинансовых организаций (далее также – Реестр МФО), что позволяет признать момент включения сведений об организации в Реестр МФО моментом возникновения специальной правоспособности юридического лица.

Как указывает Е.Б. Лаутс, характерными чертами специального правового регулирования корпораций в банковской, страховой и инвестиционной сферах являются особая процедура регистрации и ликвидации, лицензирование, запрет на совмещение с определенными видами предпринимательской деятельности, требование к фирменному наименованию и содержанию учредительных документов, необходимость разработки и утверждения особых документов, повышенные требования к минимальному размеру уставного капитала, его составу и порядку его оплаты, особые требования к учредителям и квалификационные и иные требования к должностным лицам, особенности эмиссии и (или) приобретения акций (долей) корпорации[49]. Как представляется, почти все указанные особенности характерны и для правового статуса микрофинансовых организаций.

Указанные требования влияют на объем правоспособности микрофинансовых организаций.

Специальная правоспособность микрофинансовых организаций характеризуется наличием следующих специальных прав, вытекающих из статуса и единых вне зависимости от вида микрофинансовой организации:

1. Право привлекать для осуществления такой деятельности денежные средства физических лиц, являющихся ее учредителями (участниками, акционерами), а также юридических лиц, в том числе на основании публичной оферты.

---

[48] Чирков А.В. Субъекты микрофинансовой деятельности в Российской Федерации // Безопасность бизнеса. 2011. № 4. С. 23.

[49] Корпоративное право: учебник / отв. ред. И.С. Шиткина. 2-е изд. М.: Кнорус, 2015. 1080 с. (автор главы Е.Б. Лаутс).

2. Право осуществлять профессиональную деятельность по предоставлению потребительских микрозаймов.

3. Право использовать в своем наименовании словосочетание «микрофинансовая компания» или «микрокредитная компания».

4. Право страховать риск ответственности за нарушение договора.[50]

Рассмотрим подробнее последнее из перечисленных прав (ст.13 Федерального закона № 151 -ФЗ).

Вид нарушения договора, страхование которого возможно, в Федеральном законе № 151-ФЗ не определен (при буквальном толковании – любое нарушение). Как отмечалось в литературе, действующим законодательством как исключение из общего правила предусмотрено право страховать ответственность за нарушение договора для следующих субъектов. Речь идет об аудиторах, адвокатах, кредитных кооперативах, субъектах операционно-диспетчерского управления в электроэнергетике, организаторах торгов, микрофинансовых организациях, таможенных представителях, владельцах таможенных складов и т.д.

Кредитные организации в указанный список не включены[51]. Вышеназванных субъектов достаточно сложно классифицировать по какому-либо единому основанию. Как представляется, в Федеральном законе № 151-ФЗ законодатель исходил из цели создания дополнительных механизмов защиты прав займодавцев микрофинансовой организации и иных ее кредиторов в условиях отсутствия системы страхования вкладов[52].

В.И. Серебровский отмечал, что сущность страхования заключается в том, что ущерб, который данное хозяйство или человек могут понести от

---

[50] Асалханова С.А. Обзор изменений законодательства о микрофинансовой деятельности // В сборнике: ПРОБЛЕМЫ И перспективы развития государства и права в XXI веке. Материалы VII научно-практической конференции. 2016. С.4.

[51] Гаряева Е.Ю. Правовое регулирование отношений, возникающих при помещении ценностей в банковскую ячейку: монография. М.: Проспект, 2016. 96 с.

[52] Система страховая вкладов не распространяется на займы, привлеченные микрофинансовой организацией. (Федеральный закон от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» // «Собрание законодательства РФ», 29.12.2003, № 52 (часть I), ст. 5029).

известной опасности, распределяется между несколькими хозяйствами или группами людей, находящимися в более или менее одинаковых условиях по отношению к наступлению той же опасности. Этот результат достигается тем, что те лица, которым угрожает какая-нибудь опасность, делают на случай наступления определенной опасности (пожара, болезни и т. п.) известные денежные отчисления (взносы), из коих постепенно составляется тот фонд, из которого впоследствии выплачивается вознаграждение потерпевшему[53]. Из этого следует, что для возникновения некого вида страхования требуется определённое число лиц, находящихся в «одинаковых условиях по отношению к наступлению той же опасности».

Вероятно, в отношении опасности банкротства микрофинансовых организаций займодавцы микрофинансовых организаций такого числа еще не достигли, поскольку на начало 2017 года ни одна из 30 крупнейших страховых организаций не предлагала застраховать риск нарушения договора микрофинансовой организацией, по которому привлечены денежные средств физического лица. Единственный спор, который удалось найти в связи с данным видом страхования ответственности, был разрешен не в пользу потребителя. Гражданин в связи с просрочкой исполнения обязательства по возврату денежных средств по договору займа со стороны микрофинансовой организации требовал страховой выплаты. В конкретном деле решение было вынесено не в пользу гражданина, поскольку договор страхования прекратился до даты наступления страхового случая[54].

На основании изложенного сформулируем следующие выводы: во-первых, о практической невозможности страхования рисков нарушения договора микрофинансовой организации из-за отсутствия соответствующих продуктов у действующих страховых организаций, во-вторых, о

[53] В.И. Серебровский Избранные труды по наследственному и страховому праву // электронный ресурс: library.brstu.ru / static / bd / klassika_ros_civilizac / Elib / 299.html.
[54] Апелляционное определение Иркутского областного суда от 15.07.2015 по делу № 33– 6137 / 2015 / Официально не опубликовано.

возможности злоупотребления со стороны недобросовестных микрофинансовых организаций, которым такое право будет использоваться для формирования иллюзии страхования по аналогии со страхованием банковских вкладов.

Кроме приведённых выше прав микрофинансовых организаций, на объем правоспособности микрофинансовой организации влияют ограничения и запреты, предусмотренные статьями 12, 12.1 Федерального закона № 151– ФЗ. В зависимости от цели, преследуемой законодателем при их введении, их можно классифицировать следующим образом (Приложение 3).

Таким образом, государство регулирует микрофинансирование, обеспечивая максимальную защиту прав и интересов участников такого вида деятельности.

Наделение микрофинансовых организаций специальными правами и обязанностями осуществляется законодателем с целью защиты интересов заемщиков и кредиторов указанных организаций.

Так, определяя статус микрофинансовой организации, Федеральный закон № 151– ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» содержит требования к учредителям (участникам) микрофинансовой организации (ст. 4.2.), которыми не могут быть физические лица, имеющие неснятую или непогашенную судимость за преступление в сфере экономической деятельности или преступление против государственной власти. [55]

Также установлены ограничения в отношении членов органов управления микрофинансовой организации. Не могут быть членами совета директоров (наблюдательного совета), членами коллегиального исполни–тельного органа, единоличным исполнительным органом микрофинансовой

[55] Базюк Н.Ю. Микрофинансовые организации в России: микрозаймы и инвестиции // Социально-экономические науки и гуманитарные исследования. 2016. № 13. С.9.

организации лица, которые осуществляли функции единоличного исполнительного органа финансовых организаций в момент совершения этими организациями нарушений, за которые у них были аннулированы (отозваны) лицензии на осуществление соответствующих видов деятельности, или нарушений, за которые было приостановлено действие указанных лицензий и их аннулирование (отзыв) вследствие неустранения этих нарушений, если со дня такого аннулирования (отзыва) прошло менее трех лет; лица, в отношении которых не истек срок, в течение которого они считаются подвергнутыми административному наказанию в виде дисквалификации; лица, имеющие неснятую или непогашенную судимость за преступления в сфере экономической деятельности или против государственной власти (ст. 4.1. Закона о микрофинансовой деятельности)[56].

Создаваемое для ведения микрофинансовой деятельности юридическое лицо может в своем названии использовать слова «микрофинансовая организация». Если организация утрачивает статус микрофинансовой организации, то указанные слова из ее наименования должны быть исключены. [57]

Кроме требований о необходимости внесения сведений о юридическом лице в государственный реестр микрофинансовых организаций, требований к учредителям (участникам) и членам органов управления микрофинансовой организации, Закон о микрофинансовой деятельности устанавливает ограничения деятельности микрофинансовых организаций: меры, направленные на обеспечение финансовой стабильности микрофинансовой организации, защиты прав заемщиков, а также меры, способствующие обеспечению законности деятельности микрофинансовой организации.

---

[56] Федеральный закон от 02.07.2010 № 151-ФЗ (ред. от 29.07.2017) «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» // «Собрание законодательства РФ», 05.07.2010, № 27, ст. 3435.

[57] Федеральный закон от 02.07.2010 № 151-ФЗ (ред. от 29.07.2017) «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» // «Собрание законодательства РФ», 05.07.2010, № 27, ст. 3435.

Регулирование и надзор за деятельностью микрофинансовых организаций осуществляет Банк России (ст. 14 Закона о микрофинансовой деятельности). Для выполнения указанных функций микрофинансовые организации обязаны ежеквартально представлять в Банк России документы, содержащие отчет о микрофинансовой деятельности и о персональном составе своих руководящих органов (ст. 15 Закона о микрофинансовой деятельности).

Банк России по итогам рассмотрения представленных микрофинансовыми организациями отчетов принимает решение о дальнейшей судьбе микрофинансовой организации. При этом таким решением может быть привлечение микрофинансовой организации к административной ответственности, направление предписания об устранении нарушений законодательства или решение об исключении организации из реестра микро–финансовых организаций. [58]

В этой связи интересно постановление Федерального арбитражного суда Северо – Западного округа от 6 марта 2015 г.[59], который отказал в удовлетворении требований микрофинансовой организации о признании незаконный и отмене постановления Банка России о привлечении организации к административной ответственности по ч. 9 ст. 19.5 Кодекса РФ об административных правонарушениях.[60] Как следует из материалов указанного дела, Банком России, по итогам рассмотрения представленного организацией отчета о микрофинансовой деятельности и персональном составе руководящих органов микрофинансовой организации общества, направлено

[58] Варламова Т.П. Микрофинансовые организации: проблемы развития // В сборнике: Саратовской области – 80 лет: история, опыт развития, перспективы роста Сборник научных трудов по итогам Международной научно-практической конференции: в 3-х частях. Ответственный редактор: Н.С. Яшин. 2016. С. 43.

[59] Постановление Федерального арбитражного суда Северо-Западного округа от 06 марта 2015 г. Дело № А21-8379 / 2013 // Офиц. сайт Федерального арбитражного суда Северо-Западного округа. URL: http: // fasszo.arbitr.ru / cases / cdoc?docnd=802603545 (дата обращения 12.04.2015).

[60] «Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях» от 30.12.2001 № 195 ФЗ (ред. от 23.04.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 14.05.2018) // СПС «Консультант Плюс», 2018.

предписание об устранении нарушений законодательства в срок 30 календарных дней с даты его получения. При проверке отчета о микрофинансовой деятельности и персональном составе руководящих органов микрофинансовой организации общества Банком России установлено, что в нарушение требований законодательства в строке «Адрес сайта в сети Интернет, на котором размещены правила предоставления микрозаймов», указан сайт, на котором отсутствуют правила предоставления микрозаймов, утвержденные руководителем микрофинансовой организации.

Данные обстоятельства нашли свое отражение в акте осмотра сайта. В рассматриваемом деле суд принял как допустимое доказательство акт осмотра сайта в сети Интернет, который был составлен должностным лицом Банка России без участия понятых и представителей юридического лица.

Вывод, сделанный судом, основывается на том, что в ходе контроля за исполнением предписания должностным лицом административного органа осуществлен мониторинг информации, которую должна была опубликовать микрофинансовая организация на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети Интернет, а результаты мониторинга отражены в акте осмотра. Следовательно, вменяемое организации событие административного правонарушения выявлено в ходе анализа информации в информационно-телекоммуникационной сети Интернет, находящейся в свободном доступе неограниченного круга лиц, при отсутствии ограничений в действующем российском законодательстве об административных правонарушениях на получение иных доказательств и их использование. Иными словами, составление акта мониторинга сайта в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (порядка составления, вынесения и оформления) не регламентировано законодательством Российской Федерации, т. е. акт осмотра мониторинга сайта не является документом, при составлении которого уполномоченному должностному лицу необходимо соблюдать требования, предусмотренные ст. 27.8 КоАП РФ, для составления

актов осмотра помещений, территорий и находящихся там вещей и документов.

Приведенный пример демонстрирует сложившуюся практику привлечения к административной ответственности микрофинансовых организаций, которые ненадлежащим образом выполняют законные предписания должностных лиц правоприменительных органов. В связи с этим требуется дальнейшая регламентация микрофинансовой деятельности для обеспечения развития финансового рынка с учетом того, что важным аспектом, отличающим микрофинансовые организации от других организаций, оказывающих аналогичные услуги, является социальная направленность.

Таким образом, можно сделать вывод, что в отношении микрофинансовых организаций в ГК РФ отсутствуют специальные нормы правового регулирования. Их правовое положение определяется общими нормами ГК РФ о юридических лицах, о сделках, о займах, а также положениями закона о микрофинансовой деятельности.

Микрофинансовая организация имеет гражданскую, административную и уголовную ответственность.

Глава 2. Правовое регулирование микрофинансовой деятельности

2.1. Нормативно-правовые акты, регламентирующие микрофинансирование в России

Официальная, легальная основа деятельности МФО появилась только в 2010 году после принятия закона от 02.07.2010 № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» (Закон о МФО).

Правовое регулирование деятельности микрофинансовой организации осуществляется целым рядом нормативно-правовых актов различной юридической силы:

– федеральные акты, в том числе кодексы, постановления Правительства РФ, указы Президента РФ.

– подзаконные нормативные правовые акты, к которым относятся акты федеральных органов исполнительной власти.

– локальные нормативно-правовые акты, к которым относятся акты саморегулируемых организаций, микрокредитных и микрофинансовых компаний. [61]

Законодательные акты различаются по своему предназначению и сфере деятельности их предписаний. Деятельность микрофинансовых организаций (МФО) регулируется следующими нормативными правовыми актами РФ:

- Гражданский кодекс РФ;
- Налоговый кодекс РФ;
- Кодекс РФ об административных правонарушениях;

[61] Белоусов А.Л. Регулирование деятельности микрофинансовых организаций: проблемы и перспективы развития // Финансы и кредит. 2015. № 26 (650). С. 40.

- Федеральный закон от 30.12.2004 № 218-ФЗ «О кредитных историях»;[62]

- Федеральный закон от 02.07.2010 № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях»;[63]

- Федеральный закон от 21.12.2013 № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)»;[64]

- Федеральный закон от 13.07.2015 № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка и о внесении изменений в статьи 2 и 6 Федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»;[65]

- Федеральный закон от 03.07.2016 № 230-ФЗ «О защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности и о внесении изменений в Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» и др.

Основными федеральными нормативными актами, регулирующими сферу микрофинансирования, являются Федеральный закон от 2 июля 2010 года № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», Федеральный закон от 13 июля 2015 г. № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка», а также Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». В этих законах определен порядок деятельности микрофинансовых организаций, содержание и формы контроля за деятельностью в области микрофинансирования. Указанные

---

[62] Федеральный закон «О кредитных историях» от 30.12.2004 № 218-ФЗ // СПС «Консультант Плюс», 2018.

[63] Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» от 02.07.2010 № 151-ФЗ // СПС «Консультант Плюс», 2018.

[64] Федеральный закон «О потребительском кредите (займе)» от 21.12.2013 № 353-ФЗ // СПС Консультант Плюс, 2018.

[65] Федеральный закон «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» // СПС «Консультант Плюс», 2018.

нормативные акты содержат в себе бланкетные нормы, согласно которым полномочия в области нормативного регулирования исследуемой области предоставлены органам исполнительной власти и иным публичным органам. [66]

Закон о микрофинансовой деятельности и его нормативно — правовая база в основном нацелена на организацию системы законодательного регулирования микрофинансового сектора, осуществляющего свою деятельность некоммерческими и коммерческими организациями в виде хозяйственных обществ. Исключением стали кредитных организации и потребительские кооперативы, функционирование которых осуществляется специальными нормами закона, что предусматривает полноценные условия для ведения предпринимательской деятельности на современной финансовой платформе и структурирует правовые аспекты для его дальнейшей стимуляции. [67]

Учитывая, что деятельность микрофинансового сектора связана с риском невозврата заемщиком полученных денежных средств или недобросовестным исполнением своих кредитных обязательств потребителями, Закон о микрофинансовой деятельности разрешает микрофинансовому сегменту осуществлять страхование данных рисков в соответствующих организациях.

Масштабно нормативные положения Закона о микрофинансовой деятельности нацелены на реализацию общего прозрачного правового механизма защиты интересов потенциальных пользователей микрофинансовых услуг перед юридическими лицами, непосредственно их оказывающих, и как следствие легализацию и совершенствование российской финансовой платформы. Что и позволяет осуществить Закон о

---

[66] Карпова В.А., Белоусов А.М. Регулирование рынка микрофинансирования: проблемы и решения // WORLD SCIENCE: PROBLEMS AND INNOVATIONS сборник статей XV Международной научно-практической конференции: в 4 частях. 2017. С. 25.

[67] Комарова А.Р., Трещенко В.Е., Гончерова Е.О. Правовое регулирование микрофинансовой деятельности в России // Научный альманах. 2016. № 5-1 (19). С. 466.

микрофинансовой деятельности, реализуя новый высокоэффективный финансовый сервис в сфере микрофинансирования и уход с рынка недобросовестных компаний, злоупотребляющих правами клиентов микрофинансовых услуг при осуществлении данной деятельности.[68]

В настоящее время микрофинансовая деятельность урегулирована большим количеством актов Центрального Банка РФ (ЦБ РФ), которые издаются по вопросам, входящим в его компетенцию. Сейчас к ведению ЦБ РФ относится регулирование и надзор за деятельностью МФО.

Среди актов ЦБ РФ, регулирующих деятельность микрофинансовых организаций, можно выделить следующие:

1. Указание Банка России от 23.04.2014 № 3240-У «О табличной форме индивидуальных условий договора потребительского кредита (займа)»;

2. Указание Банка России от 24.06.2015 № 3689-У «О временной администрации микрофинансовой организации»;

3. Указание Банка России от 20.02.2016 № 3964-У «О микрофинансовых организациях предпринимательского финансирования»;

4. Указание Банка России от 28.06.2016 № 4054-У «О порядке формирования микрофинансовыми организациями резервов на возможные потери по займам»;

5. Указание Банка России от 27.10.2016 № 4168-У «О порядке определения и критериях существенности недостоверных отчетных данных, представляемых микрофинансовыми организациями в Банк России»;

6. Указание Банка России от 13.01.2017 № 4263-У «О сроках и порядке составления и представления некредитными финансовыми организациями в Банк России отчетности об операциях с денежными средствами»;

---

[68] Моджина Н.В., Семенова Е.Г. Правовой аспект деятельности микрофинансовых организаций // Молодой ученый. – 2016. – № 1. – С.822.

7. Указание Банка России от 24.05.2017 № 4383-У «О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности микрофинансовыми компаниями и микрокредитными компаниями, порядке и сроках раскрытия бухгалтерской (финансовой) отчетности и аудиторского заключения микрофинансовой компании» (вступил в силу с 22.08.2017);

8. Указание Банка России от 24.05.2017 № 4384-У «Об установлении экономических нормативов для микрокредитной компании, привлекающей денежные средства физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, являющихся учредителями (участниками, акционерами), и (или) юридических лиц в виде займов» (действует с 01.01.2018) и др.

Можно сделать вывод, что самые значимые полномочия по правовому регулированию деятельности микрофинансовых организаций, то есть установление обязательных для них правил и норм, относится к ведению ЦБ РФ. [69]

Однако, существенными полномочиями в данной сфере принадлежат Министерству финансов РФ (Минфин РФ). В соответствии с п. 1 Положения о Министерстве финансов к ведению данного органа относится выработка государственной политики и правовому регулированию в области налоговой, бюджетной, банковской деятельности, микрофинансовой деятельности и пр.[70] Минфин РФ утверждает числовые значения и порядок расчета экономических нормативов ликвидности и достаточности собственных средств МФО.

Министерством финансов РФ разрабатываются проекты законов, которые затем вносятся на рассмотрение Правительства РФ. Минфин так же имеет полномочия, связанные с разработкой проектов постановлений

[69] Моджина Н.В., Семенова Е.Г. Правовой аспект деятельности микрофинансовых организаций // Молодой ученый. – 2016. – №1. – С.822.

[70] Постановление Правительства РФ от 30.06.2004 № 329 (ред. от 12.12.2017) «О Министерстве финансов Российской Федерации» // «Собрание законодательства РФ», 02.08.2004, № 31, ст. 3258.

Правительства РФ в области микрофинансовой деятельности, осуществляет информационное обеспечение полномочий Правительства РФ и Президента РФ в данной области.[71]

Так же в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 27.12.2010 № 1149[72] установлен уполномоченный федеральный орган исполнительной власти – Минфин России, который берет на себя функции по контролю и надзору в отрасли микрофинансового рынка. В связи с этим введены формы и сроки представления отчетности, которые установлены данным аппаратом (статья 15 Закона о микрофинансовой деятельности), а именно:

– отчет о микрофинансовой деятельности;

– отчет о персональном составе своих руководящих органов. [73]

Важно обозначить, что в соответствии с Законом о микрофинансовой деятельности в положениях о предоставлении микрокредитов не могут констатироваться условия, определяющие права и обязанности сторон по договору микрозайма. Таким образом, в случае если условия правил предоставления микрозайма, противоречат условиям договора микрокредитования, заключенного с потребителем данных услуг, законодательно признаются непосредственно положения договора займа.

Следственно, названное нормативный акт достаточно жестко структурирует правоотношения между микрофинансовым сектором и потребителем данных кредитных услуг, процесс выдачи кредитных средств и направлен устранение злоупотребления правом со стороны

---

[71] Мамута М.В., Тагирова В.Т. Проблемы правового регулирования рынка микрофинансирования // Банковское право. 2014. № 2. С.11.

[72] Постановление Правительства РФ от 27.12.2010 № 1149 (ред. от 19.03.2014) «О мерах по реализации Федерального закона «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» // «Собрание законодательства РФ», 03.01.2011, № 1, ст. 238.

[73] Чирков А.В. Особенности правового регулирования микрофинансовой деятельности микрофинансовых организаций. Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата юридических наук. Москва, Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА), 2017. – С. 17.

микрофинансовой компании в отношении лица, пользующегося кредитными услугами.

Сферу микрофинансовой деятельности регулируют также и локальные нормативные акты, которые принимаются саморегулируемыми организациями, членами которых должно являться каждая МФО. Локальные нормативные акты могут применяться только в тех случаях, которые предусматривает закон и ведомственные нормативные акты. [74]

Таким образом, можно сделать вывод, что деятельность микрофинансовых организаций урегулирована большим количеством нормативных актов различного уровня. Общие положения о деятельности МФО содержатся в федеральных нормативных актах, в том числе кодифицированных. Основным федеральным законом в данной области является закон о микрофинансовой деятельности, в котором установлены основные положения о деятельности МФО в России, требования к ним и др. Подзаконные нормативные акты и акты ЦБ РФ регулируют конкретные аспекты деятельности МФО в рамках компетенции вынесшего их государственного ил иного органа. В основном на подзаконном уровне регулируются требования к МФО, экономические аспекты их деятельности, вопросы контроля и надзора. Деятельность МФО регулируется и локальными нормативными актами, принимаемые саморегулируемыми организациями. При этом такие акты могут издаваться только в предусмотренных законом случаях.

2.2. Характеристика проблемных ситуаций, нуждающихся в специальной правовой регламентации

[74] Чернусь Н. Ю. Правовое обеспечение деятельности микрофинансовых организаций // Вестн. Новосиб. гос. ун-та. Серия: Право. 2015. Т. 11, вып. 3. С. 99.

В результате исследования нормативно-правовой базы, регулирующей деятельность микрофинансовых организаций были выявлены следующие проблемы:

1. Зачаточное развитие нормативно-правовой базы регулирования отрасли микрофинансирования.

Одним из важнейших решений 1 сентября 2013 года в законодательстве стало перемещение микрофинансовых организаций, подконтрольных ранее Федеральной службой по финансовым рынкам, под надзор Банка России. На текущий момент в Банке России поднимаются к обсуждению вопросы о распределении сегмента микрофинансовых организаций по показателям: кредитование физических лиц и юридических лиц. Так же остро встает вопрос о предоставлении микрофинансовым организациям доступа к государственным ресурсам. Так же очевидна на текущий момент неготовность системы регулятора – Банк России к исполнению своей надзорной функции. [75]

Так, например, «25.01.2015 Президент Российской Федерации подписал поручение, в соответствии с которым Правительство Российской Федерации «совместно с Генеральной прокуратурой Российской Федерации и Банком России» должно разработать и реализовать комплекс мероприятий, направленных на выявление и пресечение нелегальной деятельности организаций и граждан по предоставлению потребительских займов». Однако, как отмечают многие участники финансового рынка, исполнение данного поручения привело исключительно к проверке легальных микрофинансовых организаций, тогда как противоправная деятельность индивидуальных предпринимателей и организаций,

[75] Семешин Ю.Н. Правовое регулирование деятельности микрофинансовой организации // Юридические науки: проблемы и перспективы Материалы VI Международной научной конференции. 2017. С. 32.

выдающих потребительские займы вне Федерального закона «О потребительском кредите (займе)», не была пресечена».[76]

2. Низкий уровень финансовой и экономической грамотности у ключевых потребителей микрофинансовых организаций.

По этой причине многие заемщики не в состоянии оценить свои экономические возможности и принимают разорительные для себя решения, тем самым увеличивая суммарный «черный портфель» микрофинансовых организаций и риски данной отрасли. Вследствие, чего и происходит удорожание самого кредитного продукта и его процентных ставок.

Зачастую отсутствие базовых экономических знаний и навыков у клиентов – потребителей микрофинансовых услуг становится причиной низкой финансовой дисциплины. Довольно широко распространена практика, когда заемщик уже на самом первом этапе экономического сотрудничества вводит в заблуждение кредитора, занижая или утаивая о действующих кредитных обязательствах. Соответственно, невысокая платежная дисциплина основных потребителей рынка финансовых услуг приводит к общей высокой «закредитованности» населения и увеличению рисков сегмента микрофинансовых услуг.[77]

Стоит отметить, что будет ошибочным общественное суждение, что исключительно удорожание кредитного продукта является главной причиной низкой возвратности по действующим заемным обязательствам. Повышение уровня экономической и финансовой компетентности заемщиков способствовало бы снижению основных рисков участников

[76] Доклад Роспотребнадзора «О состоянии защиты прав потребителей в финансовой сфере в 2015 году» // Министерство финансов Российской Федерации, 2015, с. 61.

[77] Савинов О.Г., Савинова Н.Г., Захаров А.С. Развитие рынка микрофинансирования на основе совершенствования его регулирования // Экономические науки. 2017. № 155. С. 45.

микрофинансового сектора и позволило бы учредить становление более низких процентных ставок.[78]

Низкая финансовая осведомленность потребителей данного рынка не только мешает естественной динамике развития легального бизнеса в данной отрасли, но вместе с тем оказывает благотворное влияние на формирование нелегальных компаний. Недостаточный уровень знаний клиентов финансового рынка приводит к учащению случаев мошенничества и росту числа финансовых пирамид. Данные организации прогнозируют освобождение от всех долгов за весьма привлекательную плату, но фактически совершенно не могут оказать практической помощи в решении проблем заемщика, а наоборот, только усугубляя материальное положение человека, лишая его денег, которые могли бы пойти на реструктуризацию долгов. Зачастую обращение к кредитным брокерам и приводит к проблемам с законом, обвинением в мошенничестве или фальсификации документов. На сегодняшний день особо остро перед законодателем и регулятором стоит вопрос разрешения именно этих проблем.[79]

Все больше в законах и указаниях Банка России уделяется внимание на законодательном уровне мерам, которые направлены на достоверность информации, предоставляемой кредиторами, о займе. Также установлены ограничения пеней и штрафов, которые содействуют снижению закредитованности потребителя. Данные меры необходимы как для заемщиков, так и для всего сегмента рынка микрофинансовых услуг.

Однако ужесточение правового регулирования и бесконечное введение регулирующих норм на законодательном уровне может привести к существенному спаду темпов развития рынка финансовых услуг. Помимо

---

[78] Захарова О.В. Проблемы функционирования и регулирования институтов микрофинансирования в России // Сборник научных трудов вузов России «Проблемы экономики, финансов и управления производством». 2017. № 40. С. 18.

[79] Билюченко Г. С. Проблемы и перспективы развития микрофинансовой деятельности в России в свете поправок в Закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» и Указания ЦБ РФ № 3984-У // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2017. – Т. 39. – С. 3698.

того, внедрение все новых ограничений на деятельность микрокредитных компаний и прочих финансовых организаций незамедлительно повлечет за собой снижение доступности кредитных средств.[80]

Банк России, институты гражданского общества, структуры некоторых микрофинансовых организаций предпринимают меры по повышению экономической компетенции граждан, формируя, таким образом, корректный образ отрасли в средствах массовой информации и осуществляя консультирование потребителя услуг: открываются горячие линии, на которые можно обратиться с вопросом или жалобой на действия микрофинансовых организаций, издаются просветительские печатные материалы.

По мнению автора целесообразно узаконить и обобщить в «Кодекс этики Заемщика», который может состоять из следующих частей: общие положения; права и обязанности Заемщика; правила работы с кредиторами; правила оценки своего финансового состояния; основы дисциплинарного поведения Заемщика; последствия и ответственность за нарушенные обязательства, правила разрешения конфликтов и др.[81]

3. Сложности в организации процесса взыскания просроченных займов, а так же низкая эффективность в работе коллекторских агентств в сегменте микрофинансового рынка.

Большинство коллекторских агентств, стараются не утяжелять баланс своего «черного портфеля» заемщиками из микрофинансовой сферы. Коллекторы, осуществляя взаимодействие с микрофинансовой организацией, в основном по агентской схеме, и прецеденты продажи портфелей скорее редкость. Однако и сами микрофинансовые организации

[80] Захарова О.В. Проблемы функционирования и регулирования институтов микрофинансирования в России // Сборник научных трудов вузов России «Проблемы экономики, финансов и управления производством». 2017. № 40. С. 19.

[81] Билюченко Г. С. Проблемы и перспективы развития микрофинансовой деятельности в России в свете поправок в Закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» и Указания ЦБ РФ № 3984-У // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2017. – Т. 39. – С. 3698.

редко проявляют желание передавать «черный портфель» коллекторским агентствам, аппелируя свое решение – высокими процентными ставками коллекторов. Основная причина отказа во взаимодействии с микрофинансовыми организациями со стороны профессиональных, опытных коллекторов следующие: низкая продуктивность взыскания, сложности в анализе портфелей микрофинансовых организаций.[82]

На практике, компетентные коллекторы отмечают, отрасль заемщиков микрофинансовых компаний своеобразна и специфична, так как это в основном малообеспеченные слои населения, с минимальными доходами. В связи с этим и эффективность взыскания существенно ниже, чем в банковском сегменте.

Низкую продуктивность многие коллекторы объясняют, тем что микрофинансовые организации в основном передают просроченную задолженность на поздних этапах работы, а по старым долгам гораздо сложнее осуществлять взыскание. Еще важно учитывать, что передавая долги коллекторам, многие микрофинансовые компании не готовы платить за данную финансовую услугу адекватную стоимость. Так же причиной малоэффективного взаимодействия микрофинансового сектора и коллекторов является отсутствие четкой системы процесса взыскания просроченной задолженности в различных микрофинансовых организациях. Масштабные коллекторские агентства зачастую не проявляют активного интереса к скупке «черного портфеля» долгов микрокредитных компаний, что оказывает существенное влияние на то, что микрофинансовые организации сами пробуют заниматься взысканием просроченной задолженности, организуя собственные службы взыскания, которые для них малопродуктивны и экономически неликвидны. В наихудшем варианте это становится причиной взаимодействия

[82] Варламова Т.П. Микрофинансовые организации: проблемы развития // В сборнике: Саратовской области – 80 лет: история, опыт развития, перспективы роста Сборник научных трудов по итогам Международной научно-практической конференции: в 3-х частях. Ответственный редактор: Н.С. Яшин. 2016. С. 42-43.

микрофинансовых компаний с сомнительными коллекторскими агентствами, что формирует негативный фон всей отрасли микрофинансового рынка. В данное время аспекты настоящего вопроса рассматриваются в рамках саморегулируемых организаций. На текущий момент к «Кодексу этики» подключились крупные коллекторские агентства и микрофинансовые организации (полное название документа – «Кодекс этики и стандарты работы с просрочкой на рынке микрофинансовых организаций»).[83]

Таким образом, знак «Кодекса этики заемщика» является для потребителей микрофинансовых услуг показателем прозрачной и корректной работы, формирования цивилизованного рынка Кодекс разработан некоммерческим партнерством «Микрофинансирование и развитие» (НП «МиР»), Национальным партнерством участников рынка микрофинансирования (НАУМИР) и Национальной ассоциацией профессиональных коллекторских агентств (НАПКА). Под соблюдением стандартов деятельности европейского уровня подписались: «Кредитэкспресс Финанс», «Национальная служба взыскания», Credit Collection Group (ООО «Кредит Коллекшн Груп»), Группа компаний РптоСоПей («РйтоСоИеС»), М.В. А. EMPIRE (ООО «М.Б. А. Финансы») и целый ряд микрофинансовых организаций.

Общая практика финансового рынка показывает, что небольшим микрофинансовым организациям необходим, в первую очередь, практический опыт более крупных участников микрофинансового рынка, прежде всего в обучении персонала, контактах с высококвалифицированными коллекторскими компаниями, готовыми

[83] Вишняков И.П. Анализ проблем и перспектив развития микрофинансирования в России // Национальные экономики в условиях глобальных и локальных трансформаций сборник статей международной научно-практической конференции. 2017. С. 53.

оказать содействие и внести неоценимый вклад в развитие данного сегмента финансовых услуг. [84]

4. Следующим пробелом в законе следует признать порядок признания банкротом гражданина. Данный порядок определен Федеральным законом от 29 декабря 2014 г. № 476-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)»[85], но и отдельные законодательные акты РФ в отношении регулирования реабилитационных процедур, использующихся в отношении гражданина-должника»).

Начиная с 1 июля 2015 года, когда вступили в силу новые правовые нормы о банкротстве, возможно признать несостоятельными не только субъекты предпринимательской деятельности – юридические лица и индивидуальные предприниматели, но и физические лица. Данная правовая норма была принята на законодательном уровне с целью снизить социально– экономическую напряженность, образовавшейся на фоне тяжелой финансово– экономической ситуации.[86]

Многие исполнительные заемщики в связи с нестабильной ситуацией на мировой арене, санкций, из-за роста курса доллара и евро стали отмечать, что их ежемесячный платеж по займам существенно превышает заработную плату. Банки, кредитные организации и микрофинансовые компании

---

[84] Мельников И.Н. Проблемы регулирования микрофинансовой деятельности В РФ // Вестник Костромского государственного технологического университета. Государство и право: вопросы теории и практики (Серия «Юридические науки»). 2014. № 1 (4). С. 96.

[85] Федеральный закон от 29.12.2014 № 476-ФЗ (ред. от 29.06.2015) «О внесении изменений в Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части регулирования реабилитационных процедур, применяемых в отношении гражданина-должника» // «Собрание законодательства РФ», 05.01.2015, № 1 (часть I), ст. 29.

[86] Чирков А.В. Особенности правового регулирования микрофинансовой деятельности микрофинансовых организаций. Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата юридических наук. Москва, Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА), 2017. – С. 21.

навстречу потребителям идут неохотно, а программы рефинансирования, предлагаемые клиентом зачастую малоэффективны.[87]

И так, чтобы физическое лицо признать банкротом предусмотрен комплекс следующих факторов: наличие у заемщика неисполненных долговых обязательств на сумму, которая не может превышать 500 000 рублей; неисполнение этих обязательств на протяжении более чем 3 месяцев с момента, когда они обязаны были быть исполнены.

Процедура банкротства предусматривает предоставление заемщику срока для погашения долговых обязательств, определенных планом реструктуризации с кредитором, а также процесс реализации его имущества, если план погашения кредитных обязательств не был исполнен или не был представлен, и допустимость заключения мирового соглашения, установленного законодательством образом.

Аналогично с процедурой банкротства юридических лиц заявление о признании физического лица банкротом может быть принято как от самого должника, кредитора или уполномоченных органов. Представленные сведения позволяют осуществить первичный анализ причин, которые привели заемщика к банкротству, а также выявить умышленность банкротства Плюс данная процедура, несомненно позволяет упростить процесс оспаривания сделок потребителя финансовых услуг.

На данный момент у многих участников финансового рынка есть опасения, что эта законодательная норма будет применяться недобросовестными заемщиками для уклонения от исполнения своих финансовых обязательств. При существующем, и так весьма либерально настроенном, законодательстве в отношении заемщиков, данные правовые аспекты могут повлечь крайне плачевные результаты для микрофинансового рынка. [88]

---

[87] Савинов О.Г., Савинова Н.Г., Захаров А.С. Развитие рынка микрофинансирования на основе совершенствования его регулирования // Экономические науки. 2017. № 155. С. 46.

5. Экономическая нерентабельность судебных издержек и расходов по отношению к количеству реально исполненным долговых обязательств и принятых к исполнению.

Проблема заключается в судебных издержках и расходах на услуги представителя, которые должны быть оплачены до проведения судебного процесса по взысканию просроченной задолженности микрофинансовой организации юридическим путем без гарантии их фактической компенсации.

Например, с целью защиты своих интересов в отношении недобросовестных заемщиков представители микрофинансовых организаций обращаются к специалистам соответствующего профиля– юристам. Это может быть как личный, обособленный отдел, так и привлеченная компания или лицо.[89]

В первом случае, микрофинансовая компания самостоятельно несет ежемесячные расходы на аренду, зарплату, расходные материалы и почтовые отправления. В этом есть свои плюсы и минусы– с одной стороны компания может контролировать получение судебных приказов и исполнительных листов, вести статистику и осуществлять содействие в успешной реализации данных исполнительных документов. Однако, такую службу зачастую может содержать далеко не каждая микрофинансовая компания, так себестоимость данных услуг может оказаться гораздо выше валового оборота по кредитным обязательствам клиентам.

В случае, если привлекается сторонняя организация, а данные компании, как правило, работают по предоплате, то для передачи пакета клиентов с целью подготовки документов, представления интересов и получения исполнительных документов потребуются существенная

[88] Мамута М.В., Тагирова В.Т. Проблемы правового регулирования рынка микрофинансирования // Банковское право. 2014. № 2. С. 13.
[89] Комарова А.Р., Трещенко В.Е., Гончерова Е.О. Правовое регулирование микрофинансовой деятельности в России // Научный альманах. 2016. № 5-1 (19). С. 468.

единовременная выплата. А учитывая, что наличие исполнительного документа еще не является гарантом фактического возврата денежных средств, так как заемщик может быть официально не трудоустроен, не трудоспособен и т.д., то риск утратить затраченные денежные средства существенно возрастает. На практике, невозможно предугадать по какому исполнительному документу пройдут взыскания.[90]

6. Проблема в судебной практике в занижении стоимости услуг представителя в суде, пропорциональность которых зависит от суммы заявленного искового требования, а не от фактически исполненных работ представителя.

Если говорить о ситуации с так называемым «гонораром успеха», когда в договоре об оказании юридических услуг указывается, что исполнитель услуг получает вознаграждение в случае вынесения решения в пользу заказчика, то следует отметить следующее. Согласно с постановлением Конституционного суда РФ от 23.01.2007 № 1-П[91], который указал, что подобное условие следует квалифицировать как ничтожное, поскольку предметом гражданско-правового договора не может выступать сфера отправления правосудия. Однако данное условие может быть прописано в договоре или соглашении об оказании юридических услуг, так как это не противоречит действующему законодательству, поскольку согласование сторонами возможности выплаты такой суммы соответствует принципу свободы договора (ст. 421 ГК РФ).

Таким образом, деятельность органов судебной власти сама по себе ничем не затрудняется, и препятствия для нее не создаются, и возмещение судебных издержек в том или ином исполнительном документе

---

[90] Канкулова Л. А. Проблемы и перспективы развития деятельности микрофинансовых организаций // Экономика, управление, финансы: материалы IV Междунар. науч. конф. (г. Пермь, апрель 2015 г.). – Пермь: Зебра, 2015. – С.81.

[91] Постановление Конституционного Суда РФ от 23.01.2007 № 1-П «По делу о проверке конституционности положений пункта 1 статьи 779 и пункта 1 статьи 781 Гражданского кодекса Российской Федерации в связи с жалобами общества с ограниченной ответственностью «Агентство корпоративной безопасности» и гражданина В.В. Макеева» // СПС «Консультант Плюс».

рассматривается как отлагательное условие для себя для возникновения определенных прав и обязанностей, что закону не противоречит (ст. 158 ГК РФ).

При выплате представителю вознаграждения, обязанность по уплате и размер которого были обусловлены исходом судебного разбирательства, требование о возмещении судебных расходов подлежит удовлетворению с учетом оценки их разумных пределов (п. 6 Обзора судебной практики по вопросам, связанным с распределением между сторонами судебных расходов на оплату услуг адвокатов и иных лиц, выступающих в качестве представителей в арбитражных судах, утвержденным информационным письмом Президиума ВАС РФ от 05.12.2007 № 121[92]).

При определении разумных пределов взыскиваемых судебных издержек органы судебной власти оценивают с учетом обстоятельств данного дела, насколько они экономичны и какие были иные альтернативы у заявителя, насколько могли быть оптимизированы расходы в данной конкретной ситуации. В юридической практике «разумность пределов» в отношении заявлений микрофинансовых компаний рассматривается весьма неоднозначно. Зачастую, юридический отдел микрофинансовых организаций территориально удален от органов судебной власти, где принимается судебный акт, что само по себе несет дополнительные расходы (транспортные, размещение в гостинице и т.д).[93]

Для приобщения их к издержкам нужно еще доказать, что они относятся конкретно к данному делу, поэтому чаще всего эта сумма заложена заранее в услуги представителя. Более того, расценки на

[92] Информационное письмо Президиума ВАС РФ от 05.12.2007 № 121 «Обзор судебной практики по вопросам, связанным с распределением между сторонами судебных расходов на оплату услуг адвокатов и иных лиц, выступающих в качестве представителей в арбитражных судах» // СПС «Консультант Плюс».

[93] Билюченко Г. С. Проблемы и перспективы развития микрофинансовой деятельности в России в свете поправок в Закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» и Указания ЦБ РФ № 3984-У // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2017. – Т. 39. – С. 369.

юридические услуги в крупных городах и области существенно разняться. Усугубляется ситуация еще тем, что сумма искового заявления микрофинансовой организации может быть не существенной, так как минимальная сумма займа от 1000 рублей. Например, микрофинансовая организация расположена в Новосибирске и имеет несколько филиалов по Новосибирской области, средняя условная стоимость юридических услуг на представление интересов в суде составляет 10000 рублей. В данную стоимость в ходят профессиональная компетентность специалиста, расходные материалы на подготовку документов, почтовые отправления и транспортные расходы, в случае личного присутствия в суде. А сумма иска всего на 4000 рублей, из которых 1000 рублей основной долг, по меркам местных органов судебной власти соотношение суммы иска, его оснований превышает расходы на представителя, тем более, что среднерыночная стоимость юридических услуг в данном регионе на эту же услугу может быть условно на пятьдесят процентов меньше.[94]

7. Отсутствие единой судебной базы в мировых судах и неточность прецедентной практики, определяющей к производству дела в приказном или исполнительном порядке.

Нормы о приказном производстве в ГПК РФ скорректированы Федеральным законом от 2 марта 2016 г. №45-ФЗ[95], вступившим в силу с 1 июня 2016 г. Основы представления о приказном производстве раскрываются в статьи 121-130 глава 11 ГПК РФ, где разъясняется само его понятие: под таковым следует понимать вид судопроизводства, позволяющий судье принимать решения по делам на основании имеющихся у него заявлений о взыскании с должника денежных средств или имущества

[94] Горелова Л.В., Оболенская Ю.А. Микрофинансовые организации как участники финансового рынка России // В сборнике: Современная экономика: проблемы, пути решения Сборник статей открытой научно-практической конференции преподавателей кафедры экономики. Технический университет; редактор М. А. Меньшикова. 2015. С. 59.

[95] Федеральный закон от 02.03.2016 № 45-ФЗ «О внесении изменений в Гражданский процессуальный кодекс Российской Федерации и Арбитражный процессуальный кодекс Российской Федерации» // «Собрание законодательства РФ», 07.03.2016, № 10, ст. 1319.

(движимого) единолично. Результатом судопроизводства такого рода становится судебный приказ, являющийся исполнительным документом, который исполняется в предусмотренном законом порядке.

Однако в практике микрофинансовых организаций довольно часто встречаются случаи, когда местные судебные органы власти в соответствии со п.п. 3.3 статьи 125 ГПК РФ «Основания для возвращения заявления о вынесении судебного приказа или отказа в его принятии» усматривают наличие спора о праве, так как соотношение суммы займа и суммы начисленных процентов или пеней существенно превосходят за счет высоких процентных ставок микрофинансовых компаний, в результате чего заявление возвращают. Как показывает практика это скорее единоличный профессиональный взгляд того, или иного судьи, имеются фактические примеры, когда в одном и том же мировом суде на одном участке возвращают заявление о вынесении судебного приказа, а на другом выносят исполнительный документ по аналогичному делу.[96]

Однако и на этом, не все юридические осложнения заканчиваются. Имеется реальный практический пример, когда по заявлению о вынесении судебного приказа было вынесено определение об отказе в связи с ранее упомянутым основанием наличие спора о праве. После чего, решением юридического отдела было подано исковое заявление о взыскании денежных средств по договору займа, по которому также было вынесено определение об отказе и исковое заявление было возвращено заявителю уже на основании, что данное дело должно быть рассмотрено в приказном судопроизводстве статьи 121-130 глава 11 ГПК РФ. После чего, вновь было направлено заявление о вынесении судебного приказа, на которое, как и в первом случае пришел отказ на основании наличия спора о праве.

[96] Захарова О.В. Проблемы функционирования и регулирования институтов микрофинансирования в России // Сборник научных трудов вузов России «Проблемы экономики, финансов и управления производством». 2017. № 40. С. 19.

Таким образом, выяснилось, что мировые суды на практике не имеют единой судебной базы, и при вынесении того или иного определения не опираются на ранее вынесенные определения. По факту нет регламентированного мнения и единой прецедентной практики, исходя из которой, органы местной судебной власти могли бы четко принимать решения в каком порядке судопроизводства работать.[97]

8. Несовершенство законодательства об исполнительном производстве, утрата оригиналов исполнительных листов и судебных приказов, постановление об окончании исполнительного производства части 4 статьи 46 Федерального закона от 02.10.2007 № 229-ФЗ «Об исполнительном производстве» (Закон об исполнительном производстве). В соответствии с пунктом 4 части 1 статьи 46 Закона об исполнительном производстве участилась практика вынесения постановления о прекращении исполнительного производства и возвращение исполнительного документа взыскателю с правом повторно предъявить для исполнения исполнительные документы, указанные в частях 1, 3, 4 и 7 статьи 21 Федерального закона, не ранее шести месяцев со дня вынесения постановления об окончании исполнительного производства.[98]

Таким образом, при отсутствии или прекращении фактических поступлений по исполнительным листам, сотрудники юридического отдела вынуждены «брать под контроль» данные исполнительные документы, отслеживать по базе исполнительных производств наличие постановления о прекращении производства. И в случае, если таковое вынесено, контролировать получение непосредственно самого исполнительного документа, так как на практике имеются случае утраты данных исполнительных документов.

---

[97] Карпова В.А., Белоусов А.М. Регулирование рынка микрофинансирования: проблемы и решения // WORLD SCIENCE: PROBLEMS AND INNOVATIONS сборник статей XV Международной научно-практической конференции: в 4 частях. 2017. С. 26.

[98] Федеральный закон от 02.10.2007 № 229-ФЗ (ред. от 07.03.2018) «Об исполнительном производстве» // «Собрание законодательства РФ», 08.10.2007, № 41, ст. 4849.

9. Ограничение на законодательном уровне суммы взыскания по договору займа (не более в 4 раза от суммы основного долга) без учета срока пользования кредитными средствами.

В соответствии с новой редакцией от 2016 Федерального закона о микрофинансовой деятельности в статье 12 «Ограничения деятельности микрофинансовой организации» пункт 9 части 1 введены ограничения, которые кардинально влияют на экономическую рентабельность выдачи некоторых займов и ведение микрокредитного бизнеса: «начислять заемщику – физическому лицу проценты и иные платежи по договору потребительского займа, срок возврата потребительского займа по которому не превышает одного года, за исключением неустойки (штрафа, пени) и платежей за услуги, оказываемые заемщику за отдельную плату, в случае, если сумма начисленных по договору процентов и иных платежей достигнет четырехкратного размера суммы займа. Условие, содержащее данный запрет, должно быть указано микрофинансовой организацией на первой странице договора потребительского займа, срок возврата потребительского займа по которому не превышает одного года, перед таблицей, содержащей индивидуальные условия договора потребительского займа».[99]

Если на практике рассмотреть классический случай предоставления микрозайма «до зарплаты» на сумму 1000 рублей с процентной ставкой 1% ежедневно или 365 годовых, то сумма заявления должна составлять 1000 рублей сумма основного долга плюс 3650 рублей сумма процентов за пользование займом. Данная сумма не окупает фактических расходов (подготовка заявления, расходные материалы и почтовые отправления) на получение данного исполнительного документа, а если учитывать ранее изложенные случаи с практикой отсутствия базы данных в местных

[99] Федеральный закон от 02.07.2010 № 151-ФЗ (ред. от 29.07.2017) «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» // «Собрание законодательства РФ», 05.07.2010, № 27, ст. 3435.

мировых судах, то отправка может быть неоднократной. Аналогично при повторном обращении с заявлением о возбуждении исполнительного производства в отдел судебных приставов. Фактически невозможно предугадать – будут ли реально взыскания по данному клиенту.

Таким образом, экономическая рентабельность по возмещению основных оборотных средств и упущенной выгоде микрофинансовой компании сводится к нулю, что приведет к увеличению минимальной суммы займа, так как в сфере микрофинансирования зависимость суммы начисленных процентов напрямую от нее зависит. Как следствие, финансовой поддержки микрофинансовых компаний могут лишиться прежде всего пенсионеры в областях, удаленных от райцентров, так как зачастую они являются основными потребителями займов от 1000 до 5000 рублей.[100]

Что же касается штрафа и пеней, не включенных в данное ограничение, то здесь вступают регламент со стороны Федерального закона «О потребительском кредите (займе)» в статье 5 части 21 настоящего закона: «размер неустойки (штрафа, пени) за неисполнение или ненадлежащее исполнение заемщиком обязательств по возврату потребительского кредита (займа) и (или) уплате процентов на сумму потребительского кредита (займа) не может превышать двадцать процентов годовых в случае, если по условиям договора потребительского кредита (займа) на сумму потребительского кредита (займа) проценты за соответствующий период нарушения обязательств начисляются, или в случае, если по условиям договора потребительского кредита (займа) проценты на сумму потребительского кредита (займа) за соответствующий период нарушения обязательств не начисляются, 0,1 процента от суммы просроченной задолженности за каждый день нарушения обязательств».[101]

[100] Моджина Н.В., Семенова Е.Г. Правовой аспект деятельности микрофинансовых организаций // Молодой ученый. – 2016. – №1. – С.822.

[101] Федеральный закон от 21.12.2013 № 353-ФЗ (ред. от 03.07.2016) «О потребительском кредите (займе)» // «Собрание законодательства РФ», 23.12.2013, № 51, ст. 6673.

Следовательно, сумма штрафа за несвоевременное или неполное исполнение может составить в нашем примере не более 200 рублей, что существенно ничего не меняет в ситуации рентабельности при взыскания данного денежного займа. Ранее юридическая служба микрофинансовых организаций могла компенсировать затраты и упущенную выгоду путем расчета срока подачи заявления (от года до трех лет) по займам от 1000 до 5000 рублей, а в соответствии с новым законодательством это невозможно.[102]

10. Несовершенство законодательства о средствах массовой информации, который на практике не защищает репутацию микрофинансовых организаций в результате противозаконной деятельности нелегальных коллекторских компаний.

После ряда инцидентов связанных с нелегальной или противозаконной деятельностью некоторых коллекторских агентств, в средствах массовой информации стала появляться пропаганда отказа от пользования сферой микрофинансовых услуг и перехода к услугам банковского сектора. Однако, как рассматривалось ранее, для коллекторских агентств микрофинансовая отрасль гораздо менее привлекательная, чем банковская в связи с низкой платежеспособностью клиентов. Поэтому связывать напрямую деятельность микрофинансовой отрасли с коллекторской деятельностью не совсем достоверно, банковский сектор гораздо чаще обращается к данным службам с целью ликвидации «черного портфеля» с баланса банка. Микрофинансовые компании, зачастую находящиеся на «автономном», «ручном» управлении, как правило оставляют данных клиентов на балансе и компенсируют за счет высоких процентных ставок.[103]

---

[102] Моджина Н.В., Семенова Е.Г. Правовой аспект деятельности микрофинансовых организаций // Молодой ученый. – 2016. – № 1. – С.822.

[103] Варламова Т.П. Микрофинансовые организации: проблемы развития // В сборнике: Саратовской области – 80 лет: история, опыт развития, перспективы роста Сборник научных трудов по итогам Международной научно-практической конференции: в 3-х частях. Ответственный редактор: Н.С.

Поэтому некорректная подача недостоверного материала средствами массовой информации влечет за собой утрату доверия со стороны клиентов, усугубляя и без того тяжелую ситуации на рынке в сфере микрофинансирования. Более того, одна компания не может нести ответственность за правомерность деятельности другой и это очевидно.

2.3. Возможность применения опыта зарубежных стран для совершенствования законодательства в сфере микрофинансовой деятельности

Микрокредитование это такой же полноценный сегмент кредитования, как и ипотечное или автомобильное кредитование, или кредитование бизнеса. Сегмент со своими правилами, законами и принципами функционирования. Микрокредиты занимают свою нишу в банковском секторе во всех странах, в том числе в США и странах Западной Европы. В странах с развитой рыночной экономикой саморегулируемые организации функционируют не одно десятилетие. В связи с тем, что прообразом саморегулируемой организации в ее современном понимании является Нью-Йоркская фондовая биржа, на основе анализа зарубежной и отечественной научной литературы, рассмотрим зарубежный опыт развития саморегулируемых организаций в сфере финансовых рынков на примере США, Великобритании, Австралии, Германии и Японии (рисунок 2).[104]

Бразилия была первой страной в Латинской Америке, которая начала развитие микрофинансирования в 1970-х. Первые программы микрокредитования в Бразилии были запущены бостонской организацией ACCION19, активно продвигавшей идею микрофинансов. Другими крупными игроками на рынке микрофинансирования в Латинской Америке

Яшин. 2016. С. 43.

[104] Тхагапсов И. З. Система микрофинансов: сущность и развитие / И. З. Тхагапсов, М. А. Пивоварова // Поколение будущего: взгляд молодых ученых 2015. № 1. С. 343.

стали некоммерческая микрофинансовая организация – Фонд Помощи Международному Сообществу и Межамериканский банк развития.

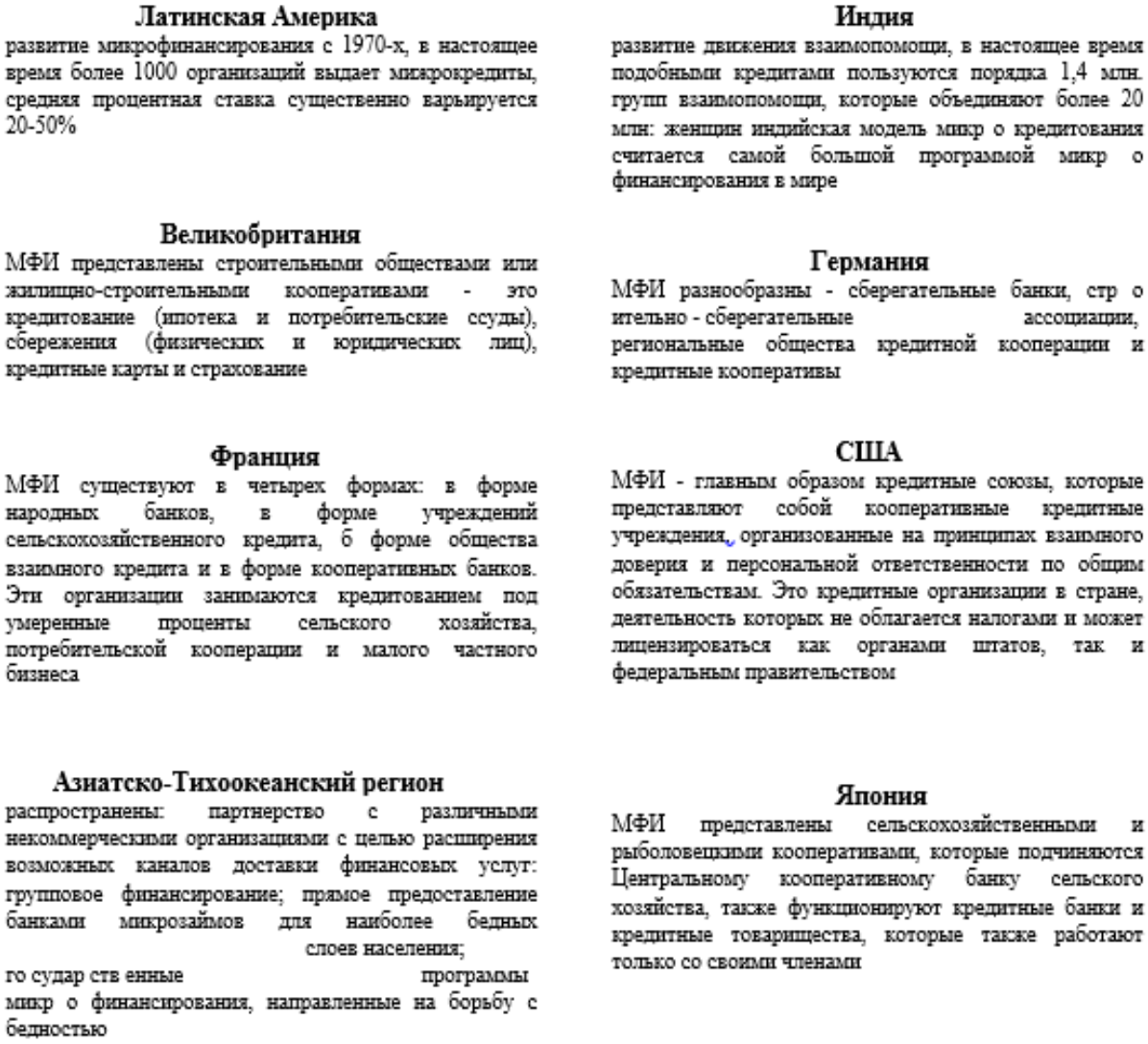

Рисунок 2. Микрофинансовая деятельность за рубежом

Большинство практик в области микрофинансирования осуществлялось неправительственными организациями и оставалось вне формальной финансовой системы. Одним из исключений стал Banco Solidario (BancoSol), созданный в 1992 году. За шесть лет он вырос с

четырех отделений до сорока в 1998 году, показав 3,5 млн. долларов чистой прибыли, ROA 4,2% и ROE 28,9%.[105]

В результате борьбы финансовых организаций за клиентов у малых предпринимателей появилась возможность брать несколько кредитов сразу. В Боливии это привело к чрезмерной задолженности предпринимателей и растущим просрочкам по возвратам. Несколько позже подобная ситуация повторилась и в соседних странах с более низкими темпами развития отрасли[106].

Общие черты микрофинансов ой деятельности за рубежом

– организационно-правовая форма учреждения (общества, объединения), предоставляющего микрофинансирование в зарубежных странах, варьируется в зависимости от страны, в которой оно находится: кредитный союз: коммерческий банк; неправительственная организация; лизинговая компания; государственный банк; ассоциация; сам о организуемая группа; поставщик, трейдер и т.д.:

– регулирование деятельности субъектов микрофинансирования отличается в зависимости от страновой принадлежности:

1) саморегулирование – устанавливаются правила внутреннего контроля, правила корпоративного управления и раскрытия информации, государство не вмешивается в управление;

2) регулирование государственными органами субъектов микрофинансирования представляющих определенную потенциальную угрозу стабильности рынка:

3) тотальное государственное регулирование всех организаций, занимающихся микрофинансированием. [107]

---

[105] Цхададзе Н.В. Микрофинансирование за рубежом: опыт решения социальных задач // Экономика. Налоги. Право. – 2017. – № 1. – С. 102.

[106] Панаедова Г. И. Микрофинансирование в глобальном мире: международный опыт и российские реалии // Финансы и кредит. 2007. № 24(264). С. 3.

[107] Цхададзе Н.В. Микрофинансирование за рубежом: опыт решения социальных задач // Экономика. Налоги. Право. – 2017. – № 1. – С. 103.

С 2006 года микрофинансирование в Боливии опять набрало быстрый рост. Однако теперь данный процесс был поставлен на более жесткий контроль. Например, были введены ограничения на размеры процентных ставок и прочие меры для сдерживания роста отрасли.

Помимо Боливии, пионерами развития сектора в Латинской Америке считаются Колумбия, Перу и Мексика, в которых микрофинансирование стало распространяться чуть позже.

В 2012 году в Перу общий объем микрокредитов составил около 6 млрд. долларов США. Помимо этого, активно шло наращение размещаемых депозитов, примерно на 75% обеспечивающих систему МФО. В Колумбии также было установлено ограничение процентных ставок МФО. Однако благодаря активному лоббированию это ограничение быстро выросло с 33% до 53%. В Мексике сложился почти нерегулируемый и сильно конкурентный рынок МФО. Он приносил сверхвысокие прибыли за счет высоких ставок. При этом эксперты указывают на закредитованность мексиканских потребителей.[108]

В целом в 2014 году более 1000 организаций в Латинской Америке выдавали микрокредиты. Клиентами организаций, занимающихся микрофинансированием, стали 22 миллиона потребителей. Средний размер займа составил 1800 долларов США.

К странам с глубоким проникновением микрофинансирования можно отнести Боливию, Колумбию, Эквадор, Перу, Мексику и Чили. Аргентина, Уругвай и Венесуэла являются странами с ограниченным проникновением микрофинансирования. Средняя процентная ставка существенно варьируется. Так, в Боливии и Эквадоре она ниже 20%, в Мексике и Аргентине – выше 50%. При этом наблюдается тренд снижения средней процентной ставки. Это связано с тем, что в таких странах, как Перу,

[108] Мамута М. В., Сорокина О. С. Введение в микрофинансирование. Глобальные рынки и финансовый инжиниринг // Глобальные рынки и финансовый инжиниринг. 2015. Том 2. № 2. С. 145.

Эквадор и Боливия, достигнуто оптимальное сочетание низких ставок и стабильного роста количества заемщиков.

В Индии как форма микрофинансирования развилось движение взаимопомощи Национальным банков сельскохозяйственного и сельского развития выдаются кредиты многим банкам, которые финансируют группы взаимопомощи. В указанные группы входит максимум двадцать человек, как правило, женщин. Ежемесячно каждый член группы обязан вносить в фонд взаимопомощи несколько рупий, а потом занять из кассы денежные средства на собственные нужды. Когда такая группа научится распоряжаться своими денежными средствами, она может обратиться в банк за получением кредита на развитие сельскохозяйственной деятельности или небольшого бизнеса. Эта модель микрофинансирования считается наиболее большой программой в мире в области микрофинансирования. [109]

В Западной Европе имеется большое количество организаций, которые обслуживают микропредпринимателей. С целью продвижения микрофинансирования в 2003 году в Европе была организована Европейская микрофинансовая сеть, которая работает в 20 странах. Ее членами являются микрофинансовые организации, банки, исследовательские институты и пр. В настоящее время увеличивается интерес к предоставлению микрозаймов тем людям, которые имеют низкие доходы и кредитов коммерческим банкам. [110]

В Англии микрофинансовые организации представлены жилищно-строительными кооперативами, члены которых являются вкладчиками этих кооперативов и при необходимости могут получить кредит на строительство. В числе услуг, предлагаемых указанными организациями выделяют: страхование и кредитные карты, ипотека, вклады. Основной вид

[109] Цхададзе Н.В. Микрофинансирование за рубежом: опыт решения социальных задач // Экономика. Налоги. Право. – 2017. – № 1. – С. 103.
[110] Панаедова Г. И. Микрофинансирование в глобальном мире: международный опыт и российские реалии // Финансы и кредит. 2007. № 24(264). С. 4

деятельности – кредиты, а пассивы таких организаций в основном формируются за счет вкладов граждан и организаций.

Во Франции существует четыре формы микрофинансовых институтов: народные банки, учреждения сельскохозяйственного кредита, общества взаимного кредита и кооперативные банки. Указанные организации осуществляют кредитование сельского хозяйства под умеренный процент, кредитование малого предпринимательства и потребительской кооперации. На их долю в банковской системе страны приходится порядка 10 процентов всех кредитных учреждений и 20 процентов активов в банковской сфере.[111]

В Германии существуют разнообразные микрофинансовые организации: строительно-сберегательные ассоциации, сберегательные банки, региональные общества кредитной кооперации, кредитные кооперативы. Все эти организации – основа устойчивой работы и развития банковской системы страны. Сберегательные банки осуществляют прием вкладов от населения и выдачу кредитов на строительство. Они имеют право производить все банковские операции кроме покупки за собственный счет акций, осуществления операций с иностранной валютой и драгоценными металлами.

Строительно-сберегательные ассоциации – это частные и общественные учреждения, которые на льготных условиях хранят жилищные сертификаты. Они осуществляют предоставление кредитов на более выгодных условиях, чем ипотечный банк. За хранение жилищных сертификатов начисляются премии. Самыми распространенными в Германии являются общества кредитной кооперации и кредитные

[111] Ковалев Н.Ю., Ковалев А.Ю. Основные способы правового регулирования микрофинансовой деятельности микрофинансовых организаций в России и за рубежом // Приоритетные направления развития правовой системы общества: сборник статей Международной научно-практической конференции. 2018. С. 100.

кооперативы. Их число составляет примерно 60% от количества всех кредитных учреждений страны. [112]

В США основными микрофинансовыми институтами являются кредитные союзы, ко есть кооперативные кредитные учреждения, которые организованы на принципах взаимного доверия, персональной ответственности по общим обязательствам. Деятельность этих организаций не облагается налогами и может быть лицензирована как органами штатов, так и федеральным правительством. Сейчас в США имеется более 8000 таких союзов.[113]

В Азиатско-Тихоокеанском регионе понятие «микрофинансирование» появилось после проводившихся в 1970-е годы экспериментов по предоставлению ссуд малоимущим и их деловому консультированию. В Азиатско-Тихоокеанском регионе распространены следующие модели микрофинансирования: партнерство с различными некоммерческими организациями с целью расширения возможных каналов доставки финансовых услуг; групповое финансирование как наиболее типичная форма в данном регионе; прямое предоставление банками микрозаймов для наиболее бедных слоев населения; государственные программы микрофинансирования, направленные на борьбу с бедностью.

В настоящее время в 17 странах Азиатско-Тихоокеанского региона активно функционирует 24 организации, предоставляющие услуги микрофинансирования. Из них 7 организаций работают в форме почтовых сберегательных учреждений, 5 организаций представляют собой социально ориентированные розничные банки, 8 являются государственными

[112] Цхададзе Н.В. Микрофинансирование за рубежом: опыт решения социальных задач // Экономика. Налоги. Право. – 2017. – № 1. – С. 107.
[113] Чернусь Н. Ю. Правовое обеспечение деятельности микрофинансовых организаций // Вестн. Новосиб. гос. ун-та. Серия: Право. 2015. Т. 11, вып. 3. С.100.

институтами, оставшиеся четыре организации работают в форме сберегательных банков.[114]

Можно выделить ключевые особенности микрофинансирования в этом регионе. К ним относятся: ориентированность микрофинансовых программ на сельское население; поддержка сельского хозяйства с помощью создания неформальных общественных групп; существенный вклад микрофинансовых организаций в сокращение масштабов бедности и в развитие малого бизнеса; обучение финансовой грамотности и поощрение бережливости.

Японская банковская система построена таким образом, что на каждом ее уровне все звенья экономики обеспечиваются кредитными ресурсами. При этом финансовые и депозитные институты в Японии являются узкоспециализированными организациями, а их деятельность жестко регулируется законом. [115]

В Японии существует большое количество учреждений кредитной кооперации, которые обслуживают рыбное и сельское хозяйство. Такие организации работают только со своими членами и работают за счет вкладов своих членов и финансов вышестоящих организаций. Они объединяются в рыболовецкие или сельскохозяйственные федерации, подчиненные Центральному кооперативному банку сельского хозяйства. В стране также работают кредитные банки и кредитные товарищества, которые осуществляют работу с собственными членами. [116]

Проведя анализ опыта зарубежных стран в области микрофинансирования, можно выделить некоторые общие черты

---

[114] Осиповская А. В. Микрофинансирование и его роль в поддержке малого бизнеса // Экономический журнал. 2014. № 18. С. 27.

[115] Цхададзе Н.В. Микрофинансирование за рубежом: опыт решения социальных задач // Экономика. Налоги. Право. – 2017. – № 1. – С. 108.

[116] Ковалев Н.Ю., Ковалев А.Ю. Основные способы правового регулирования микрофинансовой деятельности микрофинансовых организаций в России и за рубежом // Приоритетные направления развития правовой системы общества: сборник статей Международной научно-практической конференции. 2018. С. 101.

деятельности МФО в зарубежных странах. Организационно-правовая форма учреждения, предоставляющего микрофинансирование в зарубежных странах, варьируется в зависимости от страны, в которой оно находится. Перечислим наиболее распространенные варианты: кредитный союз; коммерческий банк; неправительственная организация; лизинговая компания; государственный банк; ассоциация; самоорганизуемая группа; поставщик, трейдер и т.д.

Регулирование деятельности субъектов микрофинансирования также отличается в зависимости от страновой принадлежности. В некоторых странах существует саморегулирование. Это не означает, что организация существует сама по себе. Обычно она устанавливает правила внутреннего контроля, правила корпоративного управления и раскрытия информации. Существуют страны, где имеет место тотальное государственное регулирование всех организаций, занимающихся микрофинансированием.

Заключение

Микрофинансирование является видом деятельности, который связан с оказанием гражданам финансовых услуг и предполагающим более простой доступ граждан и предпринимателей к источнику финансирования. Его цель заключается в создании эффективной и динамичной системы кредитования с целью стимулировать производство, оказать помощь начинающим предприятиям.

Микрофинансирование является видом деятельности, который связан с оказанием гражданам финансовых услуг и предполагающим более простой доступ граждан и предпринимателей к источнику финансирования. Его цель заключается в создании эффективной и динамичной системы кредитования с целью стимулировать производство, оказать помощь начинающим предприятиям. К числу наиболее значимых социальных и экономических функций МФО следует отнести сокращение бедности, поддержка предпринимательской инициативы, обеспечение уровня доступности финансовых услуг, расширение сектора малого предпринимательства, «продвижение» инноваций, укрепление и развитие финансовой системы.

Микрофинансовая организация – юридическое лицо, зарегистрированное в форме фонда, автономной некоммерческой организации, учреждения (за исключением казенного учреждения), некоммерческого партнерства, хозяйственного общества или товарищества, осуществляющее микрофинансовую деятельность и внесенное в государственный реестр микрофинансовых организаций. Микрофинансовая организация представляет собой небанковскую финансовую организацию, которая на основании выработанных законодательством норм и правил обеспечивает потребности в финансировании домашних хозяйств, субъектов малого и среднего бизнеса.

Все микрофинансовые организации делятся на две группы: микрокредитные компании и микрофинансовые компании. Соответствующие словосочетания должны быть обязательно включены в наименование микрофинансовой организации.

Деятельность микрофинансовых организаций урегулирована большим количеством нормативных актов различного уровня. Общие положения о деятельности МФО содержатся в федеральных нормативных актах, в том числе кодифицированных. Основным федеральным законом в данной области является закон о микрофинансовой деятельности, в котором установлены основные положения о деятельности МФО в России, требования к ним и др. Подзаконные нормативные акты и акты ЦБ РФ регулируют конкретные аспекты деятельности МФО в рамках компетенции вынесшего их государственного ил иного органа. В основном на подзаконном уровне регулируются требования к МФО, экономические аспекты их деятельности, вопросы контроля и надзора. Деятельность МФО регулируется и локальными нормативными актами, принимаемые саморегулируемыми организациями. При этом такие акты могут издаваться только в предусмотренных законом случаях.

В результате исследования нормативно-правовой базы, регулирующей деятельность микрофинансовых организаций были выявлены следующие проблемы:

1. Зачаточное развитие нормативно-правовой базы регулирования отрасли микрофинансирования.

2. Низкий уровень финансовой и экономической грамотности у ключевых потребителей микрофинансовых организаций.

3. Сложности в организации процесса взыскания просроченных займов, а так же низкая эффективность в работе коллекторских агентств в сегменте микрофинансового рынка.

4. Порядок признания банкротом гражданина.

5. Экономическая нерентабельность судебных издержек и расходов по отношению к количеству реально исполненным долговых обязательств и принятых к исполнению.

6. Проблема в судебной практике в занижении стоимости услуг представителя в суде, пропорциональность которых зависит от суммы заявленного искового требования, а не от фактически исполненных работ представителя.

7. Отсутствие единой судебной базы в мировых судах и неточность прецедентной практики, определяющей к производству дела в приказном или исполнительном порядке.

8. Несовершенство законодательства об исполнительном производстве, утрата оригиналов исполнительных листов и судебных приказов.

9. Ограничение на законодательном уровне суммы взыскания по договору займа (не более в 4 раза от суммы основного долга) без учета срока пользования кредитными средствами.

10. Несовершенство закона о средствах массовой информации, который на практике не защищает репутацию микрофинансовых организаций в результате противозаконной деятельности нелегальных коллекторских компаний.

Все эти проблемы препятствуют развитию рынка микрофинансирования и требуют совершенствования законодательства.

Проведя анализ опыта зарубежных стран в области микрофинансирования, можно выделить некоторые общие черты деятельности МФО в зарубежных странах. Организационно-правовая форма учреждения, предоставляющего микрофинансирование в зарубежных странах, варьируется в зависимости от страны, в которой оно находится. Перечислим наиболее распространенные варианты: кредитный союз; коммерческий банк; неправительственная организация; лизинговая компания; государственный банк; ассоциация; самоорганизуемая группа; поставщик, трейдер и т.д.

Регулирование деятельности субъектов микрофинансирования также отличается в зависимости от страновой принадлежности. В некоторых странах существует саморегулирование. Это не означает, что организация существует сама по себе. Обычно она устанавливает правила внутреннего контроля, правила корпоративного управления и раскрытия информации. Существуют страны, где имеет место тотальное государственное регулирование всех организаций, занимающихся микрофинансированием.

Список использованной литературы

1. «Конституция Российской Федерации» (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 № 6-ФКЗ, от 30.12.2008 № 7-ФКЗ, от 05.02.2014 № 2-ФКЗ, от 21.07.2014 № 11-ФКЗ) // Собрание законодательства РФ, 04.08.2014, № 31, ст. 4398.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)» от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 29.12.2017) // Собрание законодательства РФ», 05.12.1994, № 32, ст. 3301.
3. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая)» от 26.01.1996 № 14-ФЗ (ред. от 05.12.2017) // Собрание законодательства РФ», 29.01.1996, № 5, ст. 410.
4. Федеральный закон от 02.07.2010 № 151-ФЗ (ред. от 29.07.2017) «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» // Собрание законодательства РФ», 05.07.2010, № 27, ст. 3435.
5. Федеральный закон от 29.12.2014 № 476-ФЗ (ред. от 29.06.2015) «О внесении изменений в Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части регулирования реабилитационных процедур, применяемых в отношении гражданина-должника» // Собрание законодательства РФ», 05.01.2015, № 1 (часть I), ст. 29.
6. Федеральный закон от 02.03.2016 № 45-ФЗ «О внесении изменений в Гражданский процессуальный кодекс Российской Федерации и Арбитражный процессуальный кодекс Российской Федерации» // Собрание законодательства РФ», 07.03.2016, № 10, ст. 1319.
7. Федеральный закон от 02.10.2007 № 229-ФЗ (ред. от 07.03.2018) «Об исполнительном производстве» // Собрание законодательства РФ», 08.10.2007, № 41, ст. 4849.

8. Федеральный закон от 21.12.2013 № 353-ФЗ (ред. от 03.07.2016) «О потребительском кредите (займе)» // Собрание законодательства РФ», 23.12.2013, № 51, ст. 6673.

9. Постановление Правительства РФ от 30.06.2004 № 329 (ред. от 12.12.2017) «О Министерстве финансов Российской Федерации» // Собрание законодательства РФ», 02.08.2004, № 31, ст. 3258.

10. Постановление Правительства РФ от 27.12.2010 № 1149 (ред. от 19.03.2014) «О мерах по реализации Федерального закона «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» // Собрание законодательства РФ», 03.01.2011, № 1, ст. 238.

11. Постановление Конституционного Суда РФ от 23.01.2007 № 1-П «По делу о проверке конституционности положений пункта 1 статьи 779 и пункта 1 статьи 781 Гражданского кодекса Российской Федерации в связи с жалобами общества с ограниченной ответственностью «Агентство корпоративной безопасности» и гражданина В.В. Макеева» // «Вестник Конституционного Суда РФ», № 1, 2007.

12. Постановление Конституционного Суда РФ от 23.01.2007 № 1-П «По делу о проверке конституционности положений пункта 1 статьи 779 и пункта 1 статьи 781 Гражданского кодекса Российской Федерации в связи с жалобами общества с ограниченной ответственностью «Агентство корпоративной безопасности» и гражданина В.В. Макеева» // СПС «Консультант Плюс».

13. Информационное письмо Президиума ВАС РФ от 05.12.2007 № 121 «Обзор судебной практики по вопросам, связанным с распределением между сторонами судебных расходов на оплату услуг адвокатов и иных лиц, выступающих в качестве представителей в арбитражных судах» // СПС «Консультант Плюс».

14. Апелляционное определение Иркутского областного суда от 15.07.2015 по делу № 33– 6137 / 2015 // СПС «Росправосудие».

15. Постановление Федерального арбитражного суда Северо-Западного округа от 06 марта 2015 г. Дело № А21-8379 / 2013 // СПС «Росправосудие».

16. Асалханова С.А. Обзор изменений законодательства о микрофинансовой деятельности // В сборнике: ПРОБЛЕМЫ И перспективы развития государства и права в XXI веке. Материалы VII научно-практической конференции. 2016. С. 3-6.

17. Базюк Н.Ю. Микрофинансовые организации в России: микрозаймы и инвестиции // Социально-экономические науки и гуманитарные исследования. 2016. № 13. С. 7-11.

18. Белова Е.Э. Сущность микрофинансовых организаций. Плюсы и минусы микрофинансирования // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. – 2016. – №2. – С. 23-25.

19. Белоусов А.Л. Регулирование деятельности микрофинансовых организаций: проблемы и перспективы развития // Финансы и кредит. 2015. № 26 (650). С. 39-46.

20. Билюченко Г. С. Проблемы и перспективы развития микрофинансовой деятельности в России в свете поправок в Закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» и Указания ЦБ РФ № 3984-У // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2017. – Т. 39. – С. 3696– 3700.

21. Варламова Т.П. Микрофинансовые организации: проблемы развития // В сборнике: Саратовской области – 80 лет: история, опыт развития, перспективы роста Сборник научных трудов по итогам Международной научно-практической конференции: в 3-х частях. Ответственный редактор: Н.С. Яшин. 2016. С. 42-43.

22. Вишняков И.П. Анализ проблем и перспектив развития микрофинансирования в России // Национальные экономики в условиях

глобальных и локальных трансформаций сборник статей международной научно-практической конференции. 2017. С. 52-55.

23. Гаряева Е.Ю. Правовое регулирование отношений, возникающих при помещении ценностей в банковскую ячейку: монография. М.: Проспект, 2016. 96 с.

24. Горелова Л.В., Оболенская Ю.А. Микрофинансовые организации как участники финансового рынка России // В сборнике: Современная экономика: проблемы, пути решения Сборник статей открытой научно-практической конференции преподавателей кафедры экономики. Технический университет; редактор М. А. Меньшикова. 2015. С. 50-64.

25. Гражданский кодекс Российской Федерации. Юридические лица: постатейный комментарий к главе 4 / Е.В. Бадулина, К.П. Беляев, А.С. Васильев и др.; под ред. П.В. Крашенинникова. М.: Статут, 2014 // СПС «Консультант Плюс».

26. Грешников И.П. Субъекты права. Алматы, 2001. С. 182.

27. Давиденко Д.В. Пруденциальное регулирование банковской деятельности как правовой метод обеспечения стабильности денежного обращения // Банковское право. 2013. № 6. С. 60 – 67.

28. Доклад Роспотребнадзора «О состоянии защиты прав потребителей в финансовой сфере в 2015 году» / Министерство финансов Российской Федерации, 2015, с. 61.

29. Захарова О.В. Проблемы функционирования и регулирования институтов микрофинансирования в России // Сборник научных трудов вузов России «Проблемы экономики, финансов и управления производством». 2017. № 40. С. 14-21.

30. Зеленковская И. И. Эволюционное развитие системы микрофинансирования // Фундаментальные прикладные исследования кооперативного сектора экономики. 2013. №4. С. 107.

31. Канкулова Л. А. Проблемы и перспективы развития деятельности микрофинансовых организаций // Экономика, управление, финансы: материалы IV Междунар. науч. конф. (г. Пермь, апрель 2015 г.). – Пермь: Зебра, 2015. – С. 79-82.

32. Карпова В.А., Белоусов А.М. Регулирование рынка микрофинансирования: проблемы и решения // WORLD SCIENCE: PROBLEMS AND INNOVATIONS сборник статей XV Международной научно-практической конференции: в 4 частях. 2017. С. 24-27.

33. Ковалев Н.Ю., Ковалев А.Ю. Основные способы правового регулирования микрофинансовой деятельности микрофинансовых организаций в России и за рубежом // Приоритетные направления развития правовой системы общества: сборник статей Международной научно-практической конференции. 2018. С. 99-102.

34. Комарова А.Р., Трещенко В.Е., Гончерова Е.О. Правовое регулирование микрофинансовой деятельности в России // Научный альманах. 2016. № 5-1 (19). С. 465-469.

35. Корпоративное право: учебник / отв. ред. И.С. Шиткина. 2-е изд. М.: Кнорус, 2015. 1080 с. (автор главы Е.Б. Лаутс).

36. Корпоративные отношения: комплексные проблемы теоретического изучения и нормативно-правового регулирования: монография / А.Н. Беседин, Е.Н. Ефименко, Е.А. Козина и др.; под ред. Е.Д. Тягай. М.: Норма, Инфра-М, 2014. 144 с.

37. Кох Ю. В. Малышев Е. А. Микрофинансирование как новый инструмент на рынке финансовых услуг // Вестник Забайкальского государственного университета. 2012. №8. С. 101.

38. Кравцова Н. И. Управление финансированием на предприятиях малого бизнеса путем привлечения банковских кредитов в условиях кризиса ликвидности в России // Финансы и кредит. 2009. № 7(343). С. 41.

39. Кулагин М.И. Избранные труды по акционерному и торговому праву // Электронный ресурс: http: // library.brstu.ru / static / bd / klassika_ros_civilizac / Elib / 220.html.

40. Мамута М. В., Сорокина О. С. Введение в микрофинансирование. Глобальные рынки и финансовый инжиниринг // Глобальные рынки и финансовый инжиниринг. 2015. Том 2. №2. С. 144.

41. Мамута М.В. Микрофинансирование следует спросу на кредиты, а не создает его // Микройтисе+. 2010. № 11. С. 11.

42. Мамута М.В., Тагирова В.Т. Проблемы правового регулирования рынка микрофинансирования // Банковское право. 2014. № 2. С. 9-15.

43. Мельников И.Н. Проблемы регулирования микрофинансовой деятельности В РФ // Вестник Костромского государственного технологического университета. Государство и право: вопросы теории и практики (Серия «Юридические науки»). 2014. № 1 (4). С. 94-97.

44. Микрофинансисты поставят стартаперов на счетчик, Известия // электронный ресурс: izvestia.ru / news / 569611.

45. Моджина Н.В., Семенова Е.Г. Правовой аспект деятельности микрофинансовых организаций // Молодой ученый. – 2016. – №1. – С.820-823.

46. Организация деятельности микрофинансовых организаций: методическое пособие. – Ростов-на-Дону: Национальный союз некоммерческих организаций финансовой взаимопомощи Департамент инвестиций и предпринимательства Ростовской области, 2011. С. 14.

47. Осиповская А. В. Микрофинансирование и его роль в поддержке малого бизнеса // Экономический журнал. 2014. №18. С. 25-28.

48. Панаедова Г. И. Микрофинансирование в глобальном мире: международный опыт и российские реалии // Финансы и кредит. 2007. №24(264). С. 3.

49. Роберт П. К. Руководящие принципы регулирования и надзора в секторе микрофинансирования. [Электронный ресурс] // КГОПБ – Washington, D.C., 2003: URL: http: // www.cgap.Org / gm / document-1.9.2776 / Guideline_RegSup_ru.pdf.

50. Розанова Л.И. Микрофинансовые организации на региональном рынке: ростовщики или инвесторы // Финансы и кредит. 2015. № 30 (654). С. 40-47.

51. Розенберг В.В. Фирма. Догматический очерк. СПб., 1914. С.53.

52. Российское гражданское право: учебник: в 2 т. / В.С. Ем, И.А. Зенин, Н.В. Козлова и др.; отв. ред. Е.А. Суханов. 2-е изд., стереотип. М.: Статут, 2011. Т. 1. Общая часть. Вещное право. Наследственное право. Интеллектуальные права. Личные неимущественные права. 940 с.

53. Савинов О.Г., Савинова Н.Г., Захаров А.С. Развитие рынка микрофинансирования на основе совершенствования его регулирования // Экономические науки. 2017. № 155. С. 44-47.

54. Сергеев А.П. Право интеллектуальной собственности в Российской Федерации. М., 1996. С. 523.

55. Семешин Ю.Н. Правовое регулирование деятельности микрофинансовой организации // Юридические науки: проблемы и перспективы Материалы VI Международной научной конференции. 2017. С. 30-33.

56. Серебровский В.И. Избранные труды по наследственному и страховому праву // электронный ресурс: library.brstu.ru / static / bd / klassika_ros_civilizac / Elib / 299.html.

57. Система страховая вкладов не распространяется на займы, привлеченные микрофинансовой организацией. (Федеральный закон от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» // «Собрание законодательства РФ», 29.12.2003, № 52 (часть I), ст. 5029).

58. Сравнение микрофинансовых организаций (МФО) в виде микрофинансовой компании (МФК) и микрокредитной компании (МКК), раздел «Ответы на вопросы», официальный сайт Банка России // электронный ресурс: http: // www.cbr.ru / finmarkets / files / comparison_MFK_MKK.pdf.

59. Степанов Д.И. Диспозитивность норм договорного права // Вестник ВАС РФ. 2013. № 5. С. 6 – 59.

60. Стеснительные заемщики, газета «Коммерсант» // электронный ресурс: www.kommersant.ru / doc / 2937618.

61. Сулейманова Р.Б. Микрофинансовые организации // В сборнике: Современные финансовые инструменты развития экономики регионов. сборник статей XII международной научно-практической конференции молодых ученых и студентов. 2014. С. 214-216.

62. Суханов Е.А. Сравнительное корпоративное право. М., 2014. С. 153 – 154.

63. Тарасов И.Т. Учение об акционерных компаниях. Рассуждение И. Тарасова, представленное для публичной защиты на степень доктора // Электронный ресурс: http: // library.brstu.ru / static / bd / klassika_ros_civilizac / Elib / 529.html.

64. Тхагапсов И. З. Система микрофинансов: сущность и развитие / И. З. Тхагапсов, М. А. Пивоварова // Поколение будущего: взгляд молодых ученых 2015. №1. С. 343.

65. Филиппова С.Ю. Фирменное право России. М.: Статут, 2016 // СПС «Консультант Плюс».

66. Чернусь Н. Ю. Правовое обеспечение деятельности микрофинансовых организаций // Вестн. Новосиб. гос. ун-та. Серия: Право. 2015. Т. 11, вып. 3. С. 97– 102.

67. Чирков А.В. Субъекты микрофинансовой деятельности в Российской Федерации // Безопасность бизнеса. 2011. № 4. С. 23.

68. Чирков А.В. Особенности правового регулирования микрофинансовой деятельности микрофинансовых организаций. Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата юридических наук. Москва, Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА), 2017. – 33 с.

69. Цхададзе Н.В. Микрофинансирование за рубежом: опыт решения социальных задач // Экономика. Налоги. Право. – 2017. – № 1. – С. 101-109.

Приложения

Приложение 1

Сравнение правоспособности микрофинансовых и микрокредитных организаций

Микрокредитные компании	Микрофинансовые компании
Специальные запреты, связанные с наличием статуса	
1) привлекать денежные средства физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, за исключением денежных средств физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, являющихся учредителями (участниками, акционерами) микрокредитной компании; 2) выдавать заемщику – физическому лицу микрозаем (микрозаймы), если сумма основного долга заемщика перед микрокредитной компанией по договорам микрозайма в случае предоставления такого микрозайма (микрозаймов) превысит пятьсот тысяч рублей; 3) поручать кредитной организации на основании договора проведение идентификации или упрощенной идентификации клиента – физического лица; 4) выпускать и размещать облигации	1) выдавать заемщику – физическому лицу микрозаем (микрозаймы), если сумма основного долга заемщика перед микрофинансовой компанией по договорам микрозайма в случае предоставления такого микрозайма (микрозаймов) превысит один миллион рублей 2) осуществлять производственную и (или) торговую деятельность
Специальные права, связанные с наличием статуса	
Отсутствуют	а) право поручать кредитной организации на основании договора проведение идентификации или упрощенной идентификации клиента – физического лица; б) право привлекать денежные средства физических лиц: 1) предоставляющих денежные средства в рамках заключенного одним займодавцем с микрофинансовой компанией договора займа на сумму один миллион пятьсот тысяч рублей и более, при условии, что сумма основного долга микрофинансовой компании перед таким займодавцем не должна составлять менее одного миллиона пятисот тысяч рублей в течение всего срока действия указанного

	договора; 2) приобретающих облигации микрофинансовой компании, выпуск (дополнительный выпуск) которых прошел государственную регистрацию и сопровождался регистрацией проспекта ценных бумаг, а также биржевые облигации микрофинансовой компании, выпущенные в соответствии со статьей 27.5-2 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»; 3) приобретающих облигации микрофинансовой компании, не указанные в абзаце четвертом настоящего пункта, номинальной стоимостью более одного миллиона пятисот тысяч рублей каждая, или предназначенные для квалифицированных инвесторов;

Приложение 2

Сравнение МФК и МКК

№	Сравнительный признак	МФК	МКК
1	Предельная сумма микрозайма физическому лицу (основного долга физического лица перед МФО по договорам микрозайма)	1 млн руб.	500 тыс. руб.
2	Предельная сумма микрозайма юридическому лицу и индивидуальному предпринимателю (основного долга юридического лица или индивидуального предпринимателя перед МФО по договорам микрозайма)	3 млн руб.	3 млн руб.
3	Привлечение денежных средств	Разрешено - от физических лиц (в т.ч. индивидуальных предпринимателей), не являющихся учредителями (участниками, акционерами) на сумму не менее 1,5 млн руб. - без ограничений по сумме от юридических лиц и учредителей (участников, акционеров) – физических и юридических лиц.	Запрещено - от физических лиц (в т.ч. индивидуальных предпринимателей), не являющихся учредителями (участниками, акционерами). **Разрешено** - без ограничения по сумме от юридических лиц и учредителей (участников, акционеров) – физических и юридических лиц.
4	Размер собственных средств (капитала)	Не менее 70 млн. руб.	Требования отсутствуют.
5	Выпуск облигаций	Разрешено с учетом ограничений.	Запрещено.
6	Соблюдение экономических нормативов	а) достаточности собственных средств; б) ликвидности; в) максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных	а) достаточности собственных средств; б) ликвидности.
		заемщиков (вводится с 01.01.2018); г) максимального размера риска на связанное с МФК лицо (группу связанных с МФК) (вводится с 01.01.2018).	
7	Формирование резервов на	Обязанность установлена.	Обязанность установлена.

	возможные потери по займам		
8	Осуществление производственной и торговой деятельности	Запрещено.	Разрешено.
9	Делегирование кредитной организации проведения идентификации (упрощенной идентификации) клиента – физического лица	Разрешено.	Запрещено. Идентификация (упрощенная идентификация) проводится самостоятельно.
10	Ежегодный аудит	Обязаны проводить и представлять в Банк России аудиторское заключение о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.	Федеральным законом «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» обязанность не установлена.

Приложение 3

Ограничения правоспособности микрофинансовых организаций

Направленные на защиту прав заемщика как слабой стороны договора	**Направленные на защиты прав кредиторов микрофинансовой организации, в том числе путем обеспечения ее финансовой устойчивости**
- обязанности микрофинансовой организации, связанные с предоставлением информации заемщику и лицу, имеющему намерение получить заем; - обязанность микрофинансовой организации гарантировать соблюдение тайны об операциях своих заемщиков; - запрет микрофинансовой организации в одностороннем порядке изменять размер процентных ставок и (или) порядок их определения по договорам микрозайма, комиссионное вознаграждение и сроки действия этих договоров с клиентами – индивидуальными предпринимателями или юридическими лицами; - запрет микрофинансовой организации в одностороннем порядке увеличивать размер процентных ставок и (или) изменять порядок их определения по договорам микрозайма, сокращать срок их действия, увеличивать илиустанавливать комиссионное вознаграждение этих договоров с клиентами – физическими лицами; - запрет микрофинансовой организации начислять заемщику – физическому лицу проценты по договору потребительского займа, срок возврата потребительского займа по которому не превышает одного года, за исключением неустойки (штрафа, пени) и платежей за услуги, оказываемые заемщику за отдельную плату, в случае, если сумма начисленных по договору процентов достигнет трехкратного размера суммы займа; - после возникновения просрочки исполнения обязательства заемщика – физического лица по возврату суммы займа и (или) уплате причитающихся процентов микрофинансовая организация запрет микрофинансовой организации начислять	- запрет микрофинансовой организации обеспечивать исполнение обязательств своих учредителей (участников, акционеров); - запрет микрофинансовой организации допускать отчуждение свыше 10% имущества без одобрения высшего органа управления; - запрет микрофинансовой организации выдавать займы в иностранной валюте; - обязанность соблюдать экономические нормативы, установленные Законом № 151–ФЗ и нормативными актами Банка России; -

заемщику – физическому лицу проценты по договору потребительского займа, срок возврата потребительского займа по которому не превышает одного года, за исключением неустойки (штрафа, пени) и платежей за услуги, оказываемые заемщику за отдельную плату, в случае, если сумма начисленных по договору процентов достигнет двукратного размера суммы займа. - обязанность раскрывать неограниченному кругу лиц информацию о лицах, оказывающих существенное (прямое или косвенное) влияние на решения, принимаемые органами управления микрофинансовой организации, в порядке, установленном учредительными документами; - запрет микрофинансовой организации осуществлять любые виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;	