

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет
(национальный исследовательский университет)»
Юридический институт
Кафедра «Предпринимательское, конкурентное и экологическое право»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Зав. кафедрой ПКЭП
_____ В.В. Кванина
« ____ » _____ 2018 г.

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ МИКРОФИНАНСОВОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ЮУрГУ – 40.03.01. 2014. Ю-404

Научный руководитель выпускной
квалификационной работы бакалавра
Спиридонова Алена Вячеславовна,
канд. юрид. наук, доцент

« ____ » _____ 2018 г.

Автор выпускной квалификационной
работы бакалавра
Перин Сергей Владимирович

« ____ » _____ 2018 г.

Нормоконтролер
Спиридонова Алена Вячеславовна,
канд. юрид. наук, доцент

« ____ » _____ 2018 г.

Челябинск 2018

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	2
I ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ О МИКРОФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ	
1.1 Понятие и значение микрофинансовой деятельности.....	5
1.2 Источники правового регулирования микрофинансовой деятельности.....	14
II СУБЪЕКТЫ ОТНОШЕНИЙ, СКЛАДЫВАЮЩИХСЯ В СФЕРЕ МИКРОФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	
2.1 Понятие и требования, предъявляемые к микрофинансовым и микрокредитным компаниям.....	23
2.2 Саморегулируемые организации в сфере микрофинансовой деятельности	32
2.3 Центральный Банк России как орган государственного регулирования микрофинансовой деятельности.....	43
III ДОГОВОРНЫЕ ОТНОШЕНИЯ В СФЕРЕ МИКРОФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	
3.1 Понятие и виды договоров, используемых в сфере микрофинансовой деятельности.....	52
3.2 Права и обязанности микрофинансовых организаций и заемщиков по договору микрозайма.....	61
3.3 Ответственность сторон по договору микрозайма.....	70
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	79
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	83

ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время примерно одна треть населения нашей планеты живет в среднем на два доллара в день. Единственная возможность для данных людей перейти черту бедности, это появление доступа к финансовому рынку, как следствие, это поможет уменьшить количество малоимущих во всем мире. Микрофинансовые организации, точнее их деятельность, разрушает обыденное понимание процесса кредитования. Прежде всего, революция микрофинансирования проходила на психологическом уровне, после рассеивания мифа о том, что бедные слои населения некредитоспособны. Микрофинансирование – это инструмент, которые помогает экономике страны выйти на новый уровень.

Непосредственно в России микрофинансирование появилось около двадцати лет назад, но интерес населения к данному сегменту финансового рынка стал появляться относительно недавно. На сегодняшний день российский рынок микрофинансов вышел из начальной стадии. За последние пять лет законодатель устранил множество моментов, которые требовали более ясного толкования. Как и прежде, на мой взгляд, важным является анализ деятельности микрофинансовых организаций в разрезе их эффективности. Эффективность лежит в основе долгосрочного функционирования микрофинансовой организации и является важным элементом деятельности игроков на финансовом рынке.

Микрофинансовые организации являются относительно новым видом финансовых организаций в России. По состоянию на 5.06.2018 в государственный реестр микрофинансовых организаций включены сведения о 2155 организациях. На конец I квартала 2018 года, по данным Банка России, совокупный портфель микрозаймов микрофинансовых организаций составлял 96 миллиардов рублей, общее число заемщиков составляло 5,9 миллионов граждан и организаций.

Приведенные выше данные о деятельности микрофинансовых организаций позволяют нам говорить о высокой социальной значимости общественных отношений с их участием.

Одновременно в указанном секторе финансового рынка существует значительное число нерешенных вопросов, связанных с определением микрофинансовой деятельности и подходов к ее регулированию, правового статуса микрофинансовой организации, ограничением свободы договора микрофинансовой организации, регулированием защиты прав заемщиков.

Цель данной работы заключается в рассмотрении правовых основ микрофинансовой деятельности в Российской Федерации. Исходя из цели исследования, можно отметить, что объектом исследования выпускной квалификационной работы являются общественные отношения, складывающиеся в сфере микрофинансирования.

Предмет исследования – нормы российского законодательства, посвященные микрофинансовой деятельности, правоприменительная практика и доктринальная база по теме исследования.

Достижение названной цели потребовало решение следующих задач:

- выявление пробелов и недостатков в регулировании деятельности микрофинансовых организаций;
- анализа значения микрофинансовой деятельности;
- изучение порядка осуществления микрофинансовой деятельности;
- исследование процесса функционирования микрофинансовых организаций с точки зрения регулирования, формирования ресурсной базы, а также взаимодействия с другими участниками рынка;
- выявление основных характеристик участников микрофинансового рынка.

Научно-теоретическую базу выпускной квалификационной работы составляют работы известных ученых – А.В. Абрамова, Н.П. Белотелова, А. Л. Белоусов, Ю.И. Бодякин, Е.М. Бродская, А.Ю. Буркова, Н.И. Быканова, Д.А. Вавулин, С.П. Гришаев, В.В. Долинская, Б.Р. Досмухаметов, П.А.

Друкер, Ю.В. Ефимова, Е.Ф. Жуков, В.В. Заболоцкая, О.В. Захарова, В.В. Иванов, Н.И. Карайченцева, В.П. Карпенко, Н.Д. Каурова, Е.В. Келарева, А.А. Кирилловых, С.В. Кирсанова, Е.А. Ковалева, С.Г. Криворучко, П.В. Крючкова, О.И. Лаврушина, Ю.С. Лебединская, М.В. Мамута, Р.Л. Никулин, Н.С. Петрова, Д.А. Петров, И.В. Порядина и др.

Нормативную базу выпускной квалификационной работы составляют – Конституция Российской Федерации, Гражданский Кодекс РФ, Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» № 151 – ФЗ, Федеральный закон «О потребительском кредите (займе)» № 353 – ФЗ, Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» № 115 – ФЗ, Федеральный закон «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» № 223 – ФЗ, Федеральный закон «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» № 407 – ФЗ и др.

Структура дипломной работы обусловлена обозначенными целями и задачами исследования и состоит из введения, трех глав, объединяющих восемь параграфов, заключения и библиографического списка.

I ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ О МИКРОФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

1.1 Понятие и значение микрофинансовой деятельности

Развитие микрофинансирования началось в 70-е годы прошлого века. Создателем является Мухаммад Юнус – профессор экономики из Южной Азии. Желая помочь малообеспеченным слоям населения, а так же проверить в деле разработанную им концепцию микрокредитования, Мухаммад Юнус давал в долг собственные средства. Таким образом, профессор решал две проблемы: помогал неимущим, но активным и перспективным крестьянам, а так же гарантировал себе возврат средств. Когда у граждан запускался бизнес, и появлялась первая прибыль, благодарные клиенты сами несли сумму займа Мухаммаду Юнусу. Проверив в действии свою теорию, Мухаммад Юнус основал «Граммин Банк» – первую в мире микрофинансовую организацию. «Граммин Банк» успешно работает и по сей день, кредитует миллионы людей по всему миру. За свою работу Мухаммад Юнус получил Нобелевскую премию, как человек, внесший огромный вклад в преодоление бедности. Примерно в то же время схожие попытки начали предприниматься и в других странах. В период с 1972 по 1979 год микрофинансовые организации стали появляться в Парагвае, Панаме, Коста-Рике, Колумбии и др. В конце 90-х годов прошлого века микрофинансирование уже играло огромную роль в мировой экономике и являлось одним из инструментов сдерживания бедности¹.

Микрофинансовые организации в России появились в 90 – е годы прошлого века и за небольшой промежуток времени стали невероятно популярны среди населения нашей страны. В первые годы их появления, деятельность микрофинансовых организаций не регулировалась на

¹ Малоземова Л.Ю. Управление клиентской лояльностью в микрофинансовой организации: дис. ... кан. экон. наук. Кострома, 2006. С. 127.

законодательном уровне, они действовали по своим правилам¹. В настоящее время деятельность микрофинансовых организаций регулируется Федеральным законом от 2 июля 2010 года № 151 – ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» (далее – Закон № 151 – ФЗ)².

Микрофинансовая организация – юридическое лицо, которое осуществляет микрофинансовую деятельность и сведения о котором внесены в государственный реестр микрофинансовых организаций в порядке, предусмотренном законом. Микрофинансовые организации могут осуществлять свою деятельность в виде микрофинансовой компании или микрокредитной компании.

Микрофинансовая организация может быть зарегистрирована в форме:

- 1) некоммерческого партнерства;
- 2) хозяйственного товарищества;
- 3) фонда;
- 4) автономной некоммерческой организации;
- 5) хозяйственного общества.

Основным видом деятельности микрофинансовых организаций является выдача займов населению на потребительские и иные цели в размере до 1 млн. рублей. Клиенты микрофинансовых организаций – индивидуальные предприниматели и граждане с невысоким доходом, которым банки отказали в выдаче кредита, ввиду опасения невозврата денежных средств. Несмотря на высокие проценты, под которые предоставляются микрозаймы, услуги микрофинансовых организаций пользуются большим спросом среди населения и малого и среднего бизнеса³.

Это объясняется рядом факторов:

¹ Друкер П.А. Эффективное управление. Экономические задачи и оптимальные решения. М.: Изд – во ФАИР-ПРЕСС, 2001. С. 78.

² Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» от 2 июля 2010 г. № 151 – ФЗ // СЗ РФ. 2010. № 14. Ст. 2.

³ Тихомирова Е.В. Рынок банковских кредитов: подходы к изучению и структура в современных условиях. М.: Изд – во Финансы и кредит, 2011. С. 32–37.

- 1) микрофинансовые организации не устанавливают, в отличие от банков, жесткие требования к заемщикам;
- 2) срок рассмотрения заявок на предоставление микрозайма составляет от 15 минут до 3 дней;
- 3) офисы микрофинансовых организаций, как правило, находятся в шаговой доступности и имеют удобный график работы;
- 4) есть возможность получения онлайн займов прямо из дома;
- 5) лимиты по микрозаймам у микрофинансовых организаций отличаются небольшими суммами.

Все это обеспечивает широкую доступность микрозаймов¹.

Стоит отметить, что консервативные методы работы и требования регулятора в лице Центрального Банка России часто не позволяют банкам выдавать кредиты заемщикам с испорченной кредитной историей. По этой причине, зачастую, данные заемщики, которым банки отказали в выдаче кредита, обращаются за микрозаймами к микрофинансовым организациям. Отсюда возникают высокие проценты по микрозаймам, потому что микрофинансовые организации закладывают в процентную ставку риски невозврата или просрочки погашения микрозаймов.

Отсутствие каких-либо существенных ограничений микрофинансовой деятельности со стороны регулятора позволяет микрофинансовым организациям работать с широким кругом потенциальных заемщиков, тем самым увеличивая потенциальный размер дохода, но в то же время несет для микрофинансовых организаций большие риски их финансовой устойчивости. В связи с чем, некоторые микрофинансовые организации, неправильно оценив свои риски, уходят с рынка по причине убыточности или низкой рентабельности бизнеса. Однако многие микрофинансовые организации за время работы успели наладить эффективный порядок взаимодействия с заемщиками как в части оценки уровня их риска, так и возврата

¹ Тонян О.Э. Государственная поддержка микрокредитования: принципы и перспективы. М.: Изд – во Банковские услуги, 2011. С. 25–28.

просроченной задолженности по микрозаймам. В последнем случае микрофинансовые организации создают собственные подразделения по урегулированию задолженности заемщиков или прибегают к услугам коллекторских агентств, или обращаются с соответствующим заявлением (иском) в суд¹.

В настоящее время российский рынок микрофинансирования находится в стадии активного роста и увеличивается с каждым годом.

Так же, стоит отметить, что после стремительного увеличения количества микрофинансовых организаций в период 2011 – 2014 гг., когда рынок микрофинансирования только формировался в России, с 2015 г. по настоящее время наблюдается уверенное сокращение числа микрофинансовых организаций². В первую очередь, это обусловлено проводимой Центральным Банком России политикой по «зачистке» рынка микрофинансовых организаций, ужесточением требований законодательства Российской Федерации к осуществлению микрофинансовой деятельности, а также активным применением Центральным Банком России к микрофинансовым организациям мер регулятивного надзора в виде наложения административных штрафов и исключения из государственного реестра микрофинансовых организаций за совершенные нарушения.

Следовательно, одной из тенденций современного рынка микрофинансирования в России является уменьшение количества микрофинансовых организаций при увеличении их качества, то есть росте объема выданных микрозаймов и масштаба ведения бизнеса. Одновременно с этим, происходит переориентация среди микрофинансовых организаций от

¹ Тонян О.Э. Микрокредитование как фактор развития малого бизнеса. М.: Изд – во ФАИР-ПРЕСС, 2011. С. 131.

² Тутьгин А.Г. Микрокредитование малого и среднего бизнеса: материалы научно-практической конференции. Архангельск: Изд – во Поморский гос. ун-т им. М. В. Ломоносова, 2011. С. 43.

кредитования малого и среднего бизнеса к потребительскому кредитованию, преимущественно, в онлайн сегменте¹.

Рассмотрим понятие микрофинансовой деятельности, приводимое в различных источниках.

Понятие «микрофинансовая деятельность» имеет широкое и узкое толкование в научной и нормативной литературе.

В узком смысле принято понимать под микрофинансовой деятельностью активность юридических лиц, имеющих право на проведение микрофинансовой деятельности по предоставлению микрозаймов.

В широком смысле микрофинансовая деятельность – обширный спектр финансовых услуг, включая микрострахование, микровклады, денежные микропереводы и прочие услуги, рассчитанные на небогатых граждан².

Базельский комитет по банковскому надзору определяет микрофинансовую деятельность как «Предоставление финансовых услуг малым неформальным предприятиям и домохозяйствам с низкими доходами на ограниченные суммы».

В Италии банковская ассоциация предлагает наиболее точное определение – предоставление кредитов, сбережений, услуг по осуществлению платежей, переводов денег и страхования, предназначенных для обеспечения охвата финансовыми услугами участников с ограниченными средствами.

Микрофинансовая деятельность – деятельность юридических лиц, имеющих статус микрофинансовой организации, а также иных юридических лиц, имеющих право на осуществление микрофинансовой деятельности в соответствии со статьей 3 Закона № 151 – ФЗ, по предоставлению микрозаймов (микрофинансирование) (ст. 1 Закона № 151 – ФЗ).

¹ Мамута М.В. Роль микрофинансирования в борьбе с бедностью. М.: Изд – во Финансы и кредит, 2010. С. 11.

² Черникова Г.В. Экономические основы социальной работы: учебное пособие. М.: Изд – во Финансы, 2015. С. 73.

Микрофинансовая деятельность – предоставление займов на небольшие суммы, предназначенные для клиентов, имеющих низкий уровень дохода, или не имеющих доступа к традиционным финансовым услугам¹.

Следует отметить, что в мировой практике под микрофинансовой деятельностью понимается деятельность, связанная с оказанием финансовых услуг начинающим субъектам малого предпринимательства.

Из определения микрофинансовой деятельности, представленного в статье 2 Закона № 151 – ФЗ, следует:

- 1) сущность данной деятельности – это предоставление займов населению;
- 2) осуществлять данную деятельность могут только юридические лица, получившие статус микрофинансовой организации, в порядке, установленном статьей 5 Закона № 151 – ФЗ;
- 3) осуществлять данную деятельность так же вправе юридические лица, не имеющие статуса микрофинансовой организации, но имеющие право осуществлять микрофинансовую деятельность на основании статьи 3 Закона № 151 – ФЗ. А именно: банки и небанковские кредитные организации, кредитные кооперативы, жилищные накопительные кооперативы и др.

Далее рассмотрим различие микрофинансовой и банковской деятельности.

В микрофинансовой сфере риски значительно выше банковских. Такой разрыв происходит из-за того, что микрофинансирование, как бы «прибирает» клиентов после банков. В банковском деле система конвертации заявки-продажи многие десятилетия развивалась и умло может отличать ненадежного клиента от надёжного². С развитием информационных и инновационных технологий такая система за последние десять лет стремительно набирает потенциал к росту. Поэтому банк может сегодня для

¹ Порядина И.В. Правовое регулирование микрофинансовой деятельности в РФ: проблемы и противоречия. М.: Изд – во Финансы и кредит, 2016. С. 2.

² Кирилловых А.А. Закон о микрофинансировании - нормативная модель поддержки предпринимательства. М.: Изд – во Законодательство и экономика, 2010. С. 23.

каждого своего клиента определить сроки, когда будет проводиться обслуживание, ставки, какие-то бонусные программы, а также подобрать свой определенный уровень риска.

Микрофинансовые организации осуществляют деятельность абсолютно в ином рисковом поле.

В микрофинансовой сфере процентные ставки гораздо выше банковских в 5 – 10 раз, это сделано с единственной целью, привлечение потенциальных инвесторов на «лёгкую добычу», оправдывая таким способом высокие риски микрофинансового бизнеса¹.

Учитывая разные финансовые возможности и уровень клиентуры банковских и микрофинансовых организаций, стоит отметить, что у банков имеется больше возможностей для расширения продуктовой линейки, которую они могут предложить своим клиентам. Микрофинансовые организации ограничены не только в возможностях своей клиентуры. В рамках своей собственной операционной деятельности по снижению уровня рисков, требуется один из двух подходов:

- 1) первый подход – это увеличение производственных затрат;
- 2) второй подход – это увеличение затрат на автоматизацию верификационного процесса, с параллельным процессом разработки унифицированного инструмента для учёта всевозможных рисков на каждого заёмщика.

Возможности по ведению столь обширных изменений есть не у каждой микрофинансовой организации².

В отличие от банковского кредита, микрозайм в микрофинансовой организации выдается по упрощенной процедуре. Клиенту достаточно предоставить только гражданский паспорт (иногда можно взять займ без паспорта) и подтвердить, что у него есть постоянный источник дохода, при

¹ Сокольских Е.В. Микрокредитование и лизинг как механизмы привлечения ресурсов в малый бизнес. М.: Изд-во Российское предпринимательство, 2007. С. 47.

² Соколова Т.В. Микрокредитование как инструмент активной политики занятости. М.: Изд-во Труд за рубежом, 2014. С. 3.

этом официальное трудоустройство вовсе не обязательно. В банках всегда требуют большое количество документов, справок, а иногда даже просят найти поручителей или оставить залог.

Помимо этого, пользователи сервисов по оказанию микрофинансовых услуг могут получить необходимую сумму несколькими способами:

- 1) на расчетный счет;
- 2) банковскую карту;
- 3) электронный кошелек;
- 4) или при помощи различных платежных систем наличным переводом.

Далее перейдем к вопросу о значении микрофинансовой деятельности.

Сравнивая банки и микрофинансовые организации мы отметили два негативных аспекта вторых – это более высокие процентные ставки и более высокие риски. Это означает, что с финансовой точки зрения микрофинансовые организации являются неустойчивыми и крайне высокорисковыми объектами для инвестирования. Но на фоне данных негативных отличий относительно банковского сектора назревает вопрос, чем же собственно хороши микрофинансовые организации и зачем они нужны мировому обществу и экономике. Ответ на данный вопрос мы можем найти в истоках микрофинансирования – а конкретно в Бангладеше в 1976 году. Муххамад Юнус основал первый в мире микрофинансовый институт (Граммин Банк), в основу которого положил определённые принципы деятельности. Его идея основывалась на том, что значительная доля мирового населения не имеет доступа к капиталу, необходимому ему для выхода из-за черты бедности¹. Объём небольшой суммы займа обеспечивался не только самим заёмщиком, но и людьми из его окружения, то есть ответственность по займу была групповой.

Микрофинансовая деятельность имеет огромное значение не только для граждан, но и для экономики страны в целом. Насколько мы понимаем,

¹ Кирсанова С.В. Кредиты в микрофинансовых организациях. М.: Изд-во Современный предприниматель, 2011. С. 24.

микрофинансирование представляет собой некую разновидность классического банковского кредита, позволяющего начать свой бизнес без наличия стартового капитала и кредитной истории¹. Микрофинансирование способствует решению следующих задач:

- 1) увеличение количества индивидуальных предпринимателей без образования юридического лица;
- 2) рост налоговых поступлений;
- 3) развитие существующих предприятий, приучая их работать с заемными средствами и формировать кредитную историю;
- 4) содействие самозанятости безработных.

Главной целью микрофинансирования является создание высокодинамичной и эффективной системы кредитования малых предприятий для дополнительного производства и распределения товаров и услуг, а так же для оказания помощи начинающим предпринимателям.²

Институты микрофинансирования заняли особое место среди легальных инструментов кредитования. К ним следует отнести:

- 1) банки;
- 2) негосударственные фонды;
- 3) государственные фонды поддержки малого предпринимательства, региональные, муниципальные фонды и другие уполномоченные организации;
- 4) кредитные кооперативы;
- 5) фонды, специализирующиеся на микрофинансировании;
- 6) частные фирмы, автономные некоммерческие партнерства.

Микрофинансовые институты оказывают услуги предпринимателям и гражданам, дополняя услуги коммерческих банков, укрепляя тем самым всю финансовую систему России. Условия, выдвигаемые коммерческими

¹ Ефимова Ю.В. Современная практика микрокредитования. М.: Изд-во Банковское кредитование, 2012. С. 14.

² Ефимова Ю.В. Современная практика кредитования малого бизнеса. С. 17.

банками, зачастую являются непосильными для предпринимателей. Микрофинансовые организации осуществляют с выгодой и низкой степенью риска небольшие по размеру финансовые операции, которые не являются привлекательными для коммерческих банков¹.

1.2 Источники правового регулирования микрофинансовой деятельности

Эффективность правового регулирования какой-либо сферы общественных отношений зависит от четкого понимания законодателем тех целей и задач, которые он ставит перед собой, наличия непротиворечивой концепции регулятивного воздействия конкретного комплекса нормативно – правовых актов. К сожалению, на практике данное условие соблюдается не всегда. В качестве одного из таких примеров можно привести правовую регламентацию микрофинансовой деятельности в России².

Систему источников микрофинансовой деятельности составляют:

- 1) Конституция Российской Федерации³.
- 2) Гражданский Кодекс Российской Федерации⁴.
- 3) Закон № 151 – ФЗ.
- 4) Федеральный закон № 115 – ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»⁵.

¹ Сорокин А.С. Многомерный статистический анализ структуры рынка микрофинансирования в России. М.: Изд – во Науковедение, 2016. С. 78.

² Бродская Е.М. Край непуганых "малышей". М.: Изд–во Банковское обозрение, 2011. С. 31.

³ Конституция Российской Федерации принята всенародным голосованием 12 декабря 1993 года // Российская газета. 25. 12.1993. № 237.

⁴ Гражданский кодекс РФ (Ч. I) от 30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ // СЗ РФ. 1994. № 32. Ст. 432.

⁵ Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 7 августа 2001 г. № 115 – ФЗ // СЗ РФ. 2001. № 21. Ст. 5.

5) Федеральный закон № 353 – ФЗ «О потребительском кредите (займе)»¹.

6) Федеральный закон № 223 – ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка»².

7) Федеральный закон № 407 – ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации»³;

8) Локальные нормативные правовые акты, принимаемые саморегулируемыми организациями, а также микрофинансовыми и микрокредитными компаниями.

Основополагающий источник правового регулирования микрофинансовой деятельности – Закон № 151 – ФЗ.

Институализация микрофинансовых организаций, которая стала возможна после вступления в силу Закона № 151 – ФЗ, обеспечила возможность для развития финансовой инфраструктуры в небольших населенных пунктах, что в дальнейшем будет способствовать повышению качества предпринимательской деятельности.

Легитимизация микрофинансовой деятельности способствует развитию малого и микробизнеса, а так же повышению уровня жизни населения.

Принятие Закона № 151 – ФЗ создало правовую определенность для небанковских организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность, способствовало повышению инвестиционной привлекательности данных организаций, позволило принять меры для стимулирования микрофинансовой деятельности в России, в том числе меры

¹ Федеральный закон «О потребительском кредите (займе)» от 21 декабря 2013 г. № 353 – ФЗ // СЗ РФ. 2013. № 7. Ст. 4.

² Федеральный закон «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» от 13 июля 2015 г. № 223 – ФЗ // СЗ РФ. 2015. № 12. Ст. 6.

³ Федеральный закон «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» от 29 декабря 2015 г. № 407 – ФЗ // СЗ РФ. 2015. № 3. Ст. 3.

государственной поддержки микрофинансовых организаций. Наделение небанковской организации статусом микрофинансовой решило так же проблему включения данных организаций в перечень финансовых организаций, подлежащих антимонопольному регулированию¹.

Закон № 151 – ФЗ установил ряд ограничений в деятельности микрофинансовых организаций. К данным ограничениям, в частности, относится запрет на привлечение микрофинансовой организацией средств в виде займов от физических лиц, которые не являются акционерами или инвесторами микрофинансовых организаций².

Однако анализ данного Федерального закона дает основания усомниться в том, что законодатель руководствовался проработанной концепцией регулирования микрофинансовой деятельности:

1) само определение микрофинансовой деятельности не содержит даже намека на ее функциональную составляющую. Соответственно, сущность регулируемого вида деятельности определяется через ее предмет. А при рассмотрении пункта 3 части 1 статьи 2, стоит вопрос о соотношении цели извлечения прибыли с иными целями деятельности микрофинансовых организаций.

2) часть 3 статьи 3 Закона № 151-ФЗ, в соответствии с которой кредитные организации, кредитные кооперативы, ломбарды, жилищные накопительные кооперативы и другие юридические лица осуществляют микрофинансовую деятельность. Сомнение вызывает формулировка «... и другие юридические лица осуществляют микрофинансовую деятельность...». Если буквально понимать данную формулировку, то получается, что в настоящее время мы имеем открытый перечень юридических лиц, осуществляющих микрофинансовую деятельность в России, на которую не распространяются положения Закона № 151 – ФЗ.

¹ Карпенко В.П. Макровозможности микрофинансов. М.: Изд-во Банковский ритейл, 2011. С. 7.

² Бродская Е.М. Сумеречная зона. М.: Изд-во Банковское обозрение, 2011. С. 13.

3) еще одна проблема законодательной базы микрофинансовой деятельности заключается в смешивании деятельности коммерческих и некоммерческих организаций в рамках одного правового поля. В итоге есть риск получения ситуации, когда будет выстраиваться иная система, ориентированная на осуществление ростовщической деятельности, угрожающей превзойти всех на рынке банковских услуг.

С 1 июля 2014 года вступил в силу Федеральный закон № 353 – ФЗ «О потребительском кредите (займе)» (далее – Закон № 353 – ФЗ), который установил максимальный размер неустойки, а так же установил единые принципы взыскания просроченной задолженности с заемщика. В соответствии с данным федеральным законом, все кредиторы, в число которых входят кредитные организации, микрофинансовые организации, кредитные потребительские кооперативы, ломбарды, сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы, обязаны соблюдать единые правила кредитования, что выводит стандарт защиты прав потребителей финансовых услуг на новый уровень.

Что касается непосредственно микрофинансовых организаций, Закон № 353 – ФЗ вводит ряд требований к содержанию, форме, порядку заключения договора, порядку расчета и предельному значению полной стоимости кредита, а также ряд других прав и обязанностей как для заемщика, так и для кредитора¹.

Необходимо также отметить, что микрофинансовые организации являются субъектами исполнения Федерального закона № 115 - ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (далее – Закон № 115 – ФЗ). Существующая в настоящее время система выявления кредитными организациями сомнительных операций заставляет лиц, участвующих в

¹ Семенова М.В. Финансовые стратегии россиян: занять или сберечь? М.: Изд-во Банковский ритейл, 2011. С. 11.

отмывании преступных доходов, искать новые схемы для их отмывания, в том числе с использованием микрофинансовых организаций¹.

Начиная с 1 марта 2014 года Центральным Банком России ведется контроль за выполнением микрофинансовыми организациями основных обязанностей по организации системы контроля в целях противодействия отмывания доходов, полученных преступным путем и финансирования терроризма. Осуществляется данный контроль путем проверки наличия правил внутреннего контроля и специального должностного лица, ответственного за их реализацию². Так же Центральный Банк России контролирует исполнение микрофинансовыми организациями требований Закона о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, не только по наличию формальных атрибутов, но и по фактическому выявлению операций, подлежащих контролю.

Перейдем к регулированию микрофинансовой деятельности Гражданским Кодексом Российской Федерации.

В соответствии с пунктом 3 статьи 179 Гражданского кодекса Российской Федерации сделка на крайне невыгодных условиях, которую лицо было вынуждено совершить вследствие стечения тяжелых обстоятельств, чем другая сторона воспользовалась, признается кабальной, что в дальнейшем ведет к недействительности сделки. Кабальная сделка характеризуется следующими признаками:

- 1) стечение тяжелых обстоятельств одной стороны;
- 2) явно не выгодные условия совершения сделки для этой же стороны;
- 3) причинная связь между стечением обстоятельств и заключением данной сделки;

¹ Вавулин Д.А. Комментарий к Федеральному закону от 2 июля 2010 г. № 151 – ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» (постатейный). М.: Юстицинформ, 2011. С. 15.

² Гришаев С.П. Кредитный договор: содержание, виды, исполнение. М.: Изд-во Финансы и кредит, 2010. С. 24.

4) осведомленность другой стороны о наличии тяжелых обстоятельств другой стороны¹.

В данной связи существует ряд проблем кабальной сделки. Судебная практика показывает, что сделки на невыгодных условиях признаются кабальными крайне редко. Например, решением по делу 2-2295/2016 ~ М-417/2016 Вахитовского районного суда г. Казани было установлено, что сама по себе невыгодность сделки из-за высокого размера процентов за пользование займом не может являться доказательством наличия крайне невыгодных условий, при которых истец вынуждена была заключить сделку, и не свидетельствует об отсутствии у нее реальной возможности получения заемных средств у другого заимодавца на более выгодных для нее условиях².

В 2015 году на рынке микрофинансирования частных лиц произошли значительные изменения, инициаторами которых стали Центральный Банк России, Государственная Дума и Правительство Российской Федерации. Вступившие в силу в 2016 году поправки в Закон № 151 – ФЗ развели все микрофинансовые организации на микрофинансовые компании и микрокредитные организации по размеру капитала, а также ограничили максимальный размер задолженности клиентов. Кроме этого, по инициативе законодателей, в 2016 году все микрофинансовые организации обязаны вступить в одну из саморегулируемых организаций СРО микрофинансовых организаций.

Согласно действующего законодательства, саморегулируемой организацией называют организацию некоммерческого партнерства, которая объединяет юридических лиц и/или индивидуальных предпринимателей, производящих одни товары или предлагающих одни услуги.

Перейдем к рассмотрению актов Центрального Банка России.

¹ Эрделевский А.М. Постатейный научно-практический комментарий части первой Гражданского кодекса Российской Федерации. М.: Изд – во Микрофинансы, 2001. С. 43.

² Решение по делу 2-2295/2016 ~ М-417/2016 Вахитовского районного суда г. Казани (Республика Татарстан). Офиц. сайт РосПравосудие [Электронный ресурс]. URL: <https://rospravosudie.com/court-vaxitovskijrajonnyj-sud-g-kazani-respublika-tatarstan-s/act-507647285/> (дата обращения 28.02.2018).

Одним из самых интересных, на наш взгляд, является Указание Банка России «О сроках и порядке составления и предоставления некредитными финансовыми организациями в Банк России отчетности об операциях с денежными средствами» от 13 января 2017 г. № 4263 – У¹.

Данное указание устанавливает сроки и порядок составления и предоставления микрофинансовыми организациями в Центральный Банк России отчетности об операциях с денежными средствами. В целях составления отчетности об операциях с денежными средствами организации осуществляют кодирование операций с денежными средствами, в том числе операций с собственными средствами организаций. Отчетность об операциях с денежными средствами составляется и предоставляется начиная с отчетности за отчетный период, следующий за датой вступления в силу настоящего Указания.

Так же каждая микрофинансовая организация лично составляет правила предоставления микрозаймов, не противоречащих закону и разрабатывает и утверждает правила внутреннего контроля. Отсюда можно сделать вывод что, микрофинансовые организации обязаны:

1) разрабатывать и утверждать правила внутреннего контроля и программы его осуществления в целях предотвращения легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма.

В соответствии с пунктом 5.3.44 Положения о Министерстве финансов Российской Федерации, утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 30 июня 2004 г. № – 329², Правила внутреннего контроля микрофинансовых организаций представляются на согласование в Минфин России в течение 5 рабочих дней с даты их утверждения.

¹ Указание Банка России «О сроках и порядке составления и предоставления некредитными финансовыми организациями в Банк России отчетности об операциях с денежными средствами» от 13 января 2017 г. № 4263 – У // Вестник Банка России. 2017. № 46158.

² Постановление Правительства РФ «О Министерстве финансов Российской Федерации» от 30 июня 2004 г. № – 329 // Российская газета. 18.08.2004. № 11.

2) назначать специальных должностных лиц, ответственных за соблюдение правил внутреннего контроля и реализацию программ его осуществления.

Лицо, планирующее осуществлять функции специального должностного лица, должно пройти обучение в форме целевого инструктажа до вступления в данную должность.

3) сообщать в Росфинмониторинг обо всех операциях, подлежащих обязательному контролю, указанных в статье 6 Закона № 115 – ФЗ, о которых им стало известно в ходе осуществляемой деятельности, а также об иных операциях с денежными средствами или иным имуществом в соответствии с пунктом 3 статьи 7 указанного Федерального закона, в случае возникновения подозрений, что какие-либо операции осуществляются в целях легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, или финансирования терроризма.

4) разрабатывать правила предоставления микрозайма, включающие: порядок предоставления микрозайма и графика платежей, процентных ставок и другой информации связанной с получением и обслуживанием займа и платежах. Эти правила должны быть доступны всем лицам для ознакомления.

5) соответствовать нормативу достаточности собственных средств. Этот норматив является обязательным для соблюдения микрофинансовыми организациями, привлекающими денежные средства физических лиц и юридических лиц в виде займов.

В случае, если микрофинансовая организация намерена привлекать средства в виде займов для ведения микрофинансовой деятельности, то ей нужно будет поддерживать уровень собственного капитала в определенной пропорции от привлеченных средств.

Норматив достаточности капитала определяется как отношение собственных средств организации к ее активам.

Минимальное значение этого норматива устанавливается:

– для микрофинансовых организаций, зарегистрированных в форме некоммерческого партнерства и привлекающих средства физических и юридических лиц – на уровне 0,5;

– для организаций, зарегистрированных в форме фонда, автономной некоммерческой организации, учреждения, хозяйственного общества или товарищества и привлекающих средства физлиц – на уровне 0,3;

– для организаций, зарегистрированных в форме фонда, автономной некоммерческой организации, учреждения, хозяйственного общества или товарищества и привлекающих средства юрлиц – на уровне 0,1.

б) соответствовать нормативу ликвидности. Этот норматив является обязательным для соблюдения микрофинансовыми организациями, привлекающими денежные средства физических лиц и юридических лиц в виде займов.

Норматив ликвидности характеризует обеспеченность микрофинансовой организации оборотными средствами для ведения микрофинансовой деятельности и своевременности погашения обязательств.

7) ежеквартально представлять в Минфин РФ документы, содержащие отчет о персональном составе своих руководящих органов и о микрофинансовой деятельности. Формы и сроки представления указанных документов определяются Минфином РФ.

Таким образом, мы можем сделать вывод о том, что развитие микрофинансирования в России положительно повлияло на становление и развитие экономики страны, на развитие малого и среднего бизнеса. Так же микрофинансовые организации создали некую конкуренцию банкам, за счет своей клиентской лояльности, тем самым обратив на себя внимание малоимущих слоев населения, именно это способствовало такому бурному развитию микрофинансирования как среди населения нашей страны, так и среди населения десятков других стран.

II СУБЪЕКТЫ ОТНОШЕНИЙ, СКЛАДЫВАЮЩИХСЯ В СФЕРЕ МИКРОФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

2.1 Понятие и требования, предъявляемые к микрофинансовым и микрокредитным компаниям

29 марта 2016 года вступил в силу Федеральный закон от 29 декабря 2015 года № 407 – ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (далее – Закон № 407 – ФЗ)¹, который, в частности, внес изменения в Закон № 151 – ФЗ, в соответствии с которым все российские микрофинансовые организации разделили на два вида – микрофинансовые и микрокредитные компании.

В соответствии с Законом № 151 – ФЗ, микрофинансовая организация – юридическое лицо, зарегистрированное в форме фонда, автономной некоммерческой организации, хозяйственного общества или товарищества, осуществляющее микрофинансовую деятельность и внесенное в государственный реестр микрофинансовых организаций. Микрофинансовые организации делятся на 2 типа:

1) Микрофинансовые компании – вид микрофинансовой организации, осуществляющей микрофинансовую деятельность с учетом установленных ограничений Законом № 151 – ФЗ, имеющей минимальный размер собственных средств (капитала) в размере 70 миллионов рублей, и имеющей право привлекать для осуществления такой деятельности денежные средства физических лиц, в том числе не являющихся ее учредителями, с учетом ограничений, установленных Законом № 151 – ФЗ, а так же юридических лиц.

¹ Федеральный закон «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» от 29 декабря 2015 г. № 407 – ФЗ // СЗ РФ. 2015. № 3. Ст. 1.

Микрофинансовые и микрокредитные компании обязаны:

– предоставить полную и достоверную информацию о порядке и об условиях предоставления микрозайма, о его правах и обязанностях, связанных с получением микрозайма лицу, подавшему заявление на предоставление микрозайма;

– разместить копию правил предоставления микрозаймов в месте, доступном для обозрения и ознакомления с данными правилами любого заинтересованного лица;

– проинформировать лицо, подавшее заявление на предоставление микрозайма, до получения им микрозайма о возможности и порядке изменения условий договора микрозайма по инициативе микрофинансовой организации и заемщика, об условиях договора микрозайма, о перечне и размере всех платежей, связанных с обслуживанием, получением и возвратом микрозайма, а также с нарушением условий договора микрозайма;

– гарантировать соблюдения тайны об операциях своих заемщиков. Все работники микрофинансовой организации обязаны соблюдать тайну об операциях заемщиков микрофинансовой организации, а также об иных сведениях. Перечень таких сведений устанавливается микрофинансовой организацией, за исключением случаев, установленных федеральным законом;

– 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;

– проинформировать лицо, подавшее заявление в микрофинансовую организацию на предоставление микрозайма, до получения им микрозайма о том, что данная микрофинансовая организация включена в государственный реестр микрофинансовых организаций, и по его требованию предоставить копию документа, подтверждающего внесение сведений о юридическом лице в государственный реестр микрофинансовых организаций.

Возможности микрофинансовых компаний:

- предоставление микрозаймов на сумму до одного миллиона рублей на потребительские цели;
- предоставление займов для бизнес – целей до трех миллионов рублей;
- выпуск облигаций;
- возможность запрашивать документы у заемщика, необходимые для рассмотрения заявки на займ;
- привлечение денежных средств населения от полутора миллионов рублей (данные «вклады» не подлежат страхованию, соответственно вкладчик должен самостоятельно застраховать их в страховой компании);
- предоставлять или отказывать в предоставлении займов с указанием причины отказа;
- запрашивать кредитную историю из бюро кредитных историй и передавать данные о заемщике обратно;
- осуществлять иную деятельность, предусмотренную законодательством.

Что запрещено делать микрофинансовым компаниям:

- выдавать микрозаймы в валюте;
- совершать такие сделки с имуществом, которые в последствии повлекут снижение стоимости активов компании на 10% и более;
- выступать поручителями по обязательствам учредителей;
- заниматься иной торговой, производственной и прочей деятельностью;
- изменять ставки по договорам займов в одностороннем порядке, вводить комиссию, менять сроки выплат;
- начислять проценты в сумме, превышающей размер самого займа в четыре раза;
- заниматься профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг;

– применять штрафные санкции к заемщикам, решившим вернуть займ досрочно¹.

2) Микрокредитная компания – вид микрофинансовой организации, осуществляющей микрофинансовую деятельность с учетом установленных Законом № 151 – ФЗ ограничений, имеющей право привлекать для осуществления такой деятельности денежные средства физических лиц, являющихся ее учредителями, а так же юридических лиц. Так же не имеет требований к размеру капитала.

Возможности микрокредитных компаний:

– привлечение денежных средств юридических лиц, а так же физических лиц, являющихся учредителями (участниками, акционерами);

– максимальная сумма микрозайма выдаваемого заемщику – физическому лицу, не должна превышать пятьсот тысяч рублей;

– максимальная сумма займа выдаваемого физическому лицу или индивидуальному предпринимателю, не должна превышать трех миллионов рублей;

– осуществлять производственную или торговую деятельность, а так же имеют возможность заниматься производственной или торговой деятельностью в учредительных документах;

– в одностороннем порядке уменьшать размер процентных ставок или изменять порядок их определения по договорам займа, сокращать или увеличивать срок действия этих договоров, увеличивать или устанавливать комиссионное вознаграждение этих договоров с клиентами – физическими лицами, в том числе с индивидуальными предпринимателями, предоставившими денежные средства, за исключением случаев, предусмотренных федеральным законом;

Что запрещено микрокредитным компаниям:

¹ Лебединская Ю.С. Банковский кластер: понятие и специфические черты // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия: «Экономика и управление». 2016. Вып. 3 (26). С. 59–63.

- не имеет возможности выпускать и размещать облигации;
- не имеет возможности поручать кредитной организации на основании договора проведение идентификации или упрощенной идентификации клиента - физического лица;
- не имеет возможности выдачи онлайн микрозаймов с проведением дистанционной идентификации заемщиков;
- не имеет возможности осуществлять любые виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- не имеет возможности проведения обязательного аудита;
- так же не предусмотрено обязательное раскрытие годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности вместе с аудиторским заключением о ней на Интернет – сайте в течение 3 – х лет;
- не предусмотрено предоставление дополнительной отчетности в Центральный Банк России;
- не обязательно наличие официального Интернет – сайта, доменное имя которого принадлежит микрокредитной компании.

Таким образом, с 29 марта 2016 года:

1) установлен порядок приобретения статуса микрофинансовой организации соответствующего вида и особенности осуществления деятельности такими организациями, а также порядок принудительной ликвидации микрофинансовой компании и особенности удовлетворения требований кредиторов микрофинансовой компании. Теперь микрофинансовые организации осуществляют свою деятельность в виде микрофинансовой компании или микрокредитной компании. Наименование организаций должно содержать соответствующее словосочетание «микрофинансовая компания» или «микрокредитная компания» и указание на организационно – правовую форму¹.

¹ Лебединская Ю.С. Медицинский кластер: понятие и специфические черты // Азимут научных исследований: «Экономика и управление». 2016. Вып. 2 (15). С. 13–17.

Уже существующие микрофинансовые организации признаются микрокредитными компаниями независимо от отсутствия в их наименовании словосочетания «микрофинансовая компания» и обязаны были до 28 марта 2017 года привести свое наименование в соответствие с установленными требованиями. Микрофинансовые организации, не выполнившие указанное требование, будут исключены из государственного реестра микрофинансовых организаций.

Для микрофинансовой компании установлены требования к минимальному размеру собственных средств (капиталу) – 70 миллионов рублей. Устойчивость микрофинансовых компаний будет контролироваться Центральным Банком России по шести экономическим показателям, и, если регулятор сочтёт компанию недостаточно прозрачной и устойчивой, она потеряет право привлекать средства граждан, не являющихся её учредителями, а также выпускать облигации¹.

2) отрегулирована деятельность по выдаче займов (микрозаймов). Для микрофинансовых компаний сумма микрозайма, предоставляемого физическому лицу, не должна превышать 1 миллион рублей, а для микрокредитных компаний – 500 тысяч рублей. Предельная сумма основного долга по микрозайму, предоставляемому юридическому лицу или индивидуальному предпринимателю, увеличена до 3 миллионов рублей.

Установлено ограничение предельного размера долга: совокупный размер процента по займу не может более чем в четыре раза превышать сумму основного долга займа. Мера, связанная с ограничением предельного размера долга, не только защищает потребителя от чрезмерного роста просроченной задолженности, но и сообщает микрофинансовым компаниям – кредиторам, что бизнес - модели, в которых просроченные займы составляют основную часть дохода, являются неприемлемыми с точки зрения регулятора.

¹ Лебединская Ю.С. Медицинский кластер: понятие и специфические черты. С. 147–149.

3) упорядочено онлайн – кредитование. Займы, предоставляемые гражданам через сеть Интернет, и займы, выдаваемые в офисе компании, регулируются едиными нормами законодательства о потребительском кредитовании. Основным риском онлайн – кредитования является риск не правильной идентификации клиента, когда один человек выдаёт себя за другого и пытается получить деньги в займы. Поправками в закон устанавливаются единые правила для всех участников онлайн – кредитования, а именно:

- право выдавать займы онлайн предоставлено только крупным компаниям – микрофинансовым компаниям;

- сумма онлайн – займа ограничена размером в 15 тысяч рублей, что должно позволить избежать больших рисков для всех сторон;

- для идентификации клиентов микрофинансовые компании должны привлекать банки, имеющие генеральную лицензию и удовлетворяющие жёстким требованиям регулятора.

4) оговорено инвестирование денежных средств в микрофинансовые организации. Привлекать инвестиции граждан могут только крупные микрофинансовые компании с достаточным размером капитала. При этом микрофинансовая компания имеет право привлекать для осуществления своей деятельности денежные средства физических лиц, в том числе не являющихся ее учредителями (участниками, акционерами), и юридических лиц. Сумма привлечённых денежных средств от физического лица, не являющегося учредителем данной микрофинансовой компании, должна составлять не менее 1,5 миллионов рублей.

Необходимо иметь ввиду, что данные инвестиции не застрахованы государством в отличие от банковских вкладов, а больший по сравнению с банковским процент означает и больший риск невозврата. Иными словами, если это не единственные сбережения гражданина, а сумма, которой он готов рискнуть, тогда размещение денежных средств в

микрофинансовую организацию может быть приемлемой, хотя и рискованной инвестицией.

Микрокредитные компании имеют право привлекать только денежные средства физических лиц, являющихся ее учредителями (участниками, акционерами), и юридических лиц.

5) потребителю финансовых услуг – потенциальному клиенту микрофинансовой организации до совершения любых юридически значимых действий – будь то направление заявки о предоставлении займа или заключение гражданско - правового соглашения (договора) и т.п., необходимо убедиться, что данная компания состоит в Государственном реестре микрофинансовых организаций. Его ведение – внесение и исключение сведений о микрофинансовых организациях – осуществляет Центральный Банк России.

Кроме вышеперечисленных новшеств, Закон № 151 – ФЗ даёт чёткие определения основных понятий микрофинансовой деятельности:

– микрофинансовая деятельность – деятельность юридических лиц, имеющих статус микрофинансовой организации, а также иных юридических лиц (кредитные организации, кредитные кооперативы, ломбарды), имеющих право на осуществление микрофинансовой деятельности по предоставлению микрозаймов (микрофинансирование);

– микрофинансовая организация – юридическое лицо, которое осуществляет микрофинансовую деятельность и сведения о котором внесены в государственный реестр микрофинансовых организаций в порядке, предусмотренном Законом № 151 – ФЗ;

– микрозаем – заем, предоставляемый займодавцем заемщику на условиях, предусмотренных договором займа, в сумме, не превышающей предельный размер обязательств заемщика перед займодавцем по основному долгу, установленный Законом № 151 – ФЗ;

– договор микрозайма – договор займа, сумма которого не превышает предельный размер обязательств заемщика перед займодавцем по основному долгу, установленный Законом № 151 – ФЗ.

В целях создания (регистрации) микрофинансовой организации, то есть внесения сведений о юридическом лице в государственный реестр микрофинансовых организаций, важно понимать, чем отличается микрофинансовая компания от микрокредитной компании.

Указанием Банка России от 20 февраля 2016 года № 3964 – У «О микрофинансовых организациях предпринимательского финансирования»¹, с 12 июня 2016 года вводится еще один подтип микрофинансовой организации: микрофинансовая организация предпринимательского финансирования. Таковыми признаются микрофинансовые организации, предоставляющие микрозаймы субъектам малого и среднего предпринимательства, одновременно соответствующие следующим критериям: количество договоров микрозайма, заключенных с юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями, составляет не менее 70% от общего количества заключенных договоров микрозайма; объем микрозаймов, выданных юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, составляет не менее 75% от общего объема выданных микрозаймов.

Микрофинансовые компании будут обязаны соблюдать минимальное значение норматива достаточности в 6%, а для минимального значения норматива ликвидности эта цифра составит 100%. Расчет нормативов достаточности и ликвидности будут производиться с учетом методики расчета собственного капитала компании. Для микрокредитных компаний эти значения составят 5% и 70% соответственно. Также для микрокредитных компаний предусмотрены особые требования к займам и

¹ Указание Банка России «О микрофинансовых организациях предпринимательского финансирования» от 20 февраля 2016 г. № 3964 – У // Вестник Банка России. 2016. № 42239.

кредитам, учитываемым в составе собственных средств компании. С 1 января 2018 года микрофинансовые компании будут обязаны соблюдать значения двух новых нормативов: максимального размера риска на одного заёмщика в размере 25% и максимальный размер риска на связанное с микрофинансовой компанией лицо в размере 20%.

Можно констатировать, что законодательные изменения положительны, так как направлены на защиту прав инвесторов и потребителей финансовых услуг. В получении статуса микрофинансовой компании в этом больше всего заинтересованы две категории компаний: первая – те микрофинансовые организации, которые привлекают средства физических лиц; вторая – те компании, которые планируют использовать прописанный в законе механизм упрощенной идентификации через банк.

2.2 Саморегулируемые организации в сфере микрофинансовой деятельности

Саморегулируемыми организациями признаются некоммерческие организации, основанные на членстве, объединяющие субъектов предпринимательской деятельности исходя из единства отрасли производства товаров (работ, услуг) или рынка произведенных товаров (работ, услуг) либо объединяющие субъектов профессиональной деятельности определенного вида.

Под саморегулированием понимается самостоятельная и инициативная деятельность, которая осуществляется субъектами предпринимательской или профессиональной деятельности и содержанием которой являются разработка и установление стандартов и правил указанной деятельности, а также контроль за соблюдением требований указанных стандартов и правил.

Сам термин «саморегулирование» имеет, как минимум, социологическое, экономическое и юридическое содержание.

С точки зрения социологии, саморегулирование представляет собой элемент гражданского общества, способный продуктивно сбалансировать систему социальных процессов, активно развивающийся лишь в условиях поддержки государством механизмов формирования гражданского общества¹.

С точки зрения экономической науки, саморегулирование – это коллективное регулирование рынков и сфер самими экономическими агентами, без вмешательства государства².

В юридической науке его содержание определяется также не единообразно и зависит от отрасли правового регулирования.

В науке гражданского права саморегулирование используется для определения роли гражданского права в регулировании экономических отношений. Так, по мнению В.В. Долинской, регулятивная функция гражданского права состоит в предоставлении участникам регламентируемых отношений возможностей их самоорганизации, саморегулирования³. При анализе публично – правового аспекта саморегулирования исследователи определяют его как самостоятельную и инициативную деятельность, которая осуществляется субъектами предпринимательской или профессиональной деятельности и содержанием которой являются разработка и установление стандартов и правил указанной деятельности, а также контроль за соблюдением требований указанных стандартов и правил.

В рамках анализа саморегулирования деятельности микрофинансовых организаций мы будем придерживаться второго подхода с учетом его соответствия Федеральному закону от 13 июля 2015 № 223 – ФЗ «О

¹ Бодякин Ю.И. Институционализация общественных саморегулируемых организаций как элемента гражданского общества в России. Ростов н/д.: Изд – во ЮФУ, 2008. С. 53.

² Крючкова П.В. Саморегулирование как дискретная институциональная альтернатива регулирования рынков. М.: Изд-во Финансы, 2006. С. 73.

³ Долинская В.В. Частноправовые формы и методы экономического саморегулирования. М.: Изд–во Законы России, 2009. С. 22.

саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» (далее – Закон № 223 – ФЗ).

Как отмечает Д.А. Петров¹, при определении границ саморегулирования необходимо учитывать, что государственное регулирующее воздействие на экономику может быть выполнено несколькими способами:

- 1) прямым государственным регулированием;
- 2) квазирегулированием;
- 3) саморегулированием;
- 4) совместным регулированием (так называемое сорегулирование).

Представляется, что выбор способа регулирования конкретного вида деятельности (в некоторых случаях – деятельности отдельного вида юридических лиц) осуществляется законодателем с учетом значимости общественных отношений, рисков, присущих регулируемой деятельности, и иных факторов, которые могут влиять на выбор способа осуществления регулирующего воздействия в отношении определенного вида деятельности².

Очевидно, что при истечении времени или при возникновении, исчезновении, изменении тех или иных факторов избранный метод регулирующего воздействия может изменяться. Такое изменение произошло и в отношении микрофинансовой деятельности.

Учитывая достаточно большие социальные риски осуществления микрофинансовой деятельности и право микрофинансовых организаций привлекать денежные средства граждан, в первой редакции Закона № 151 – ФЗ было предусмотрено прямое государственное регулирование деятельности микрофинансовых организаций. Законодателем был установлен уполномоченный орган, осуществляющий регулирование и надзор в этой сфере. Ранее им являлось Министерство финансов Российской Федерации,

¹ Петров Д.А. Саморегулирование в системе государственного регулирующего воздействия на общественно-экономические отношения. М.: Изд-во Юрист, 2013. С. 8.

² Федеральный закон «О саморегулируемых организациях» от 1 декабря 2007 г. № 315 – ФЗ // СЗ РФ. 2007. № 15. Ст. 3.

позже – Федеральная служба по финансовым рынкам Российской Федерации, а затем – Центральный Банк России¹.

Саморегулируемые организации микрофинансовых организаций в первой редакции Закона № 151 – ФЗ упоминались всего дважды – при утверждении перечня прав уполномоченного органа. Ему было предоставлено право вести реестр СРО микрофинансовых организаций и взаимодействовать с ними. На практике это значило добровольное саморегулирование и право микрофинансовых организаций на создание саморегулируемых организаций в рамках общих правил Федерального закона от 1 декабря 2007 года № 315 – ФЗ «О саморегулируемых организациях».

Такое право было реализовано. По данным Центрального Банка России, по состоянию на 10 января 2016 года, три СРО микрофинансовых организаций объединяли около 400 микрофинансовых организаций на условиях добровольного членства. Эти объединения выполняли скорее представительские и лоббистские функции для отрасли и ее участников, нежели функции, предусмотренные Законом № 315 – ФЗ, т.е. разработка и контроль соблюдения правил и стандартов, а также обеспечение имущественной ответственности перед потребителями услуг своих членов².

Принятие обязательных для членов правил и стандартов деятельности членов СРО микрофинансовых организаций в условиях добровольного членства вряд ли имело значительную ценность в решении проблем сектора, поскольку вводило требования лишь для части участников этого сектора финансового рынка. Как представляется, такой подход не может устранить проблему, на решение которой направлено введение соответствующих требований правил и стандартов СРО микрофинансовых организаций, а также создает регуляторный арбитраж (различное регулирование одинаковой

¹ Ковалева Е.А. Микрофинансирование - новый инструмент развития малого бизнеса. М.: Изд-во Финансы и кредит, 2016. С. 14.

² Петренко М.В. Развитие микрофинансовой деятельности / НКО Ресурсный центр малого предпринимательства. [Электронный ресурс]. URL: <http://conf.rusmicrofinance.ru/cof/2016-piter/otchet-o-xiv-natsionalnom-forume/> (дата обращения 14.03.2018).

деятельности)¹. Вероятно, по этой причине многие документы СРО микрофинансовых организаций носили достаточно спорный с точки зрения Закона № 315 – ФЗ характер рекомендаций.

Несостоятельность идеи обеспечения имущественной ответственности СРО микрофинансовых организаций по обязательствам своих членов, полагаем, можно проиллюстрировать лишь двумя цифрами. По состоянию на 1 октября 2015 года размер компенсационного фонда крупнейшей СРО микрофинансовых организаций – СРО «Микрофинансирование и развитие», объединяющей на тот момент более 150 микрофинансовых организаций, составлял 410 тысяч рублей. Следовательно, его размер не покрывал даже половины одного минимально возможного обязательства перед одним физическим лицом одного члена СРО микрофинансовых организаций.

Таким образом, обоснован вывод, что система добровольного саморегулирования деятельности микрофинансовых организаций не позволила достичь определённых Законом № 315 – ФЗ целей, не была эффективной с точки зрения обеспечения защиты прав потребителей услуг микрофинансовых организаций и стандартизации микрофинансовой деятельности. Фактически существовавшие СРО микрофинансовых организаций в рамках Закона № 315 – ФЗ осуществляли функции профессиональных ассоциаций и не выполняли роль, которую в литературе предписывают саморегулируемым организациям как институтам гражданского общества. Более того, СРО микрофинансовых организаций не находились под надзором Центрального Банка России, фактически отсутствовала возможность воздействия с его стороны на СРО микрофинансовых организаций (кроме исключения из реестра

¹ Викторов Г.И. СРО и микрофинансы / Информационный портал о микрофинансировании в России [Электронный ресурс]. URL: <http://rusmicrofinance.ru/news/lib/> (дата обращения 14.03.2018).

саморегулируемых организаций), что значительно снижало потенциал использования контрольных функций СРО микрофинансовых организаций¹.

Ситуация в сфере саморегулирования деятельности микрофинансовых организаций изменилась в связи с принятием и вступлением в силу Закона № 223 – ФЗ от 11 января 2016 года².

В соответствии с частью 1 статьи 8 Закона № 223 – ФЗ микрофинансовая организация обязана быть членом саморегулируемой организации в сфере финансового рынка (далее - СРОФР) исключительно в случае наличия саморегулируемой организации соответствующего вида³.

Применительно к обязанности микрофинансовых организаций правильнее говорить об условно обязательном членстве в СРОФР. Если такая СРОФР не создана или все СРОФР утратили свой статус, микрофинансовая организация вправе осуществлять деятельность без ограничений и без вступления в СРОФР.

Одним из серьезнейших изменений, внесенных Законом № 223 – ФЗ в сфере саморегулирования микрофинансовых организаций, стало исключение института имущественной ответственности СРО микрофинансовых организаций за своих членов. Таким образом, саморегулируемые организации лишились одной из двух традиционных ключевых функций.

Указанное решение представляется правильным, учитывая неэффективность данного механизма в деятельности микрофинансовых организаций. Впрочем после вступления в силу Закона № 292 – ФЗ, который вывел СРО микрофинансовых организаций из-под действия Закона № 315 – ФЗ, возникла правовая неопределенность в отношении средств компенсационных фондов.

¹ Тихомиров Ю.А. Гражданское общество в фокусе права. М.: Изд-во Финансы и кредит, 2013. С. 23.

² Федеральный закон «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» от 13 июля 2015 г. № 223 – ФЗ // СЗ РФ. 2015. № 18. Ст. 3.

³ Петрова Н.С. Микрофинансирование сейчас. М.: Изд-во Финансы и кредит, 2016. С. 86.

В связи с признанием недействующими специальных норм Закона № 315 – ФЗ в отношении СРО микрофинансовых организаций, в данный момент средства компенсационных фондов СРО микрофинансовых организаций не имеют специального правового режима. Это означает, что они могут быть использованы на любые цели в порядке, предусмотренном законодательством о некоммерческих организациях, если какие-либо ограничения не установлены уставом СРОФР. Однако такой подход, по всей видимости, не отвечает интересам членов СРОФР, ранее уплачивавших взносы в компенсационный фонд, преследуя цель защиты интересов своих кредиторов. В связи с вступлением в силу Закона № 223 – ФЗ кредиторы микрофинансовых организаций не могут рассчитывать на имущественную ответственность СРОФР по обязательствам ее членов¹.

Изменения позитивной регламентации саморегулирования деятельности микрофинансовых организаций также касаются регулирования их деятельности на уровне стандартов. Как указано в пояснительной записке к Закону № 223 – ФЗ, его целью является повышение роли саморегулирования в деятельности участников финансового рынка в условиях их количественного роста и усложнения качественных характеристик финансового рынка, а также повышение эффективности взаимодействия СРОФР с регулятором. Реализацию поставленных целей предполагалось осуществить, в том числе, путем наделения саморегулируемых организаций полномочиями по разработке стандартов, норм и правил, дополняющих и детализирующих нормы государственного регулирования.

Закон № 223 – ФЗ предполагает такую стандартизацию на двух уровнях: внутренние стандарты СРОФР и базовые стандарты.

В соответствии со статьей 4 Закона № 223 – ФЗ стандартами СРОФР являются документы, в которых одновременно:

¹ Самойлов Г.П. СРОФР что это? Финансовый вестник [Электронный ресурс]. URL: <http://www.banki.ru/microloans/catalogue/zaum> (дата обращения 01.02.2018).

- 1) установлены требования к членам саморегулируемой организации;
- 2) содержатся правила, регулирующие отношения между саморегулируемой организацией и клиентами ее членов, между членами саморегулируемой организации и их клиентами, между саморегулируемой организацией и ее членами и между членами саморегулируемой организации.

Внутренние стандарты СРОФР по содержанию и правовой природе аналогичны «правилам и стандартам» по Закону № 315 – ФЗ.

Базовые стандарты, которые в силу статьи 5 Закона № 223 – ФЗ являются обязательными для всех микрофинансовых организаций вне зависимости от их членства в СРОФР, представляются принципиально новыми по своей природе актами.

Для оценки правовой природы базовых стандартов рассмотрим процедуру их разработки и принятия, круг регулируемых ими общественных отношений.

В части 1 статьи 5 Закона № 223 – ФЗ установлен следующий закрытый перечень возможных базовых стандартов:

- 1) внутреннего контроля;
- 2) совершения операций на финансовом рынке;
- 3) по управлению рисками;
- 4) защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций;
- 5) корпоративного управления.

Центральный Банк России имеет основания устанавливать, какие из указанных стандартов обязаны разработать СРОФР, а также требования к содержанию указанных базовых стандартов.

С учетом установленных требований проекты текста базового стандарта разрабатываются СРОФР, то есть формальным разработчиком проекта текста базового стандарта является СРОФР. Заслуживает внимание то, что срок для исполнения обязанности по разработке стандартов не

установлен, что делает возможным отсутствие базового стандарта при созданной СРОФР и при установленном требовании к их наличию и содержанию со стороны Центрального Банка России¹.

Следующей процедурой является согласование базового стандарта. При этом Закон № 223 – ФЗ не определяет, должно ли быть осуществлено согласование текстов базовых стандартов разных СРОФР между собой или имеется в виду согласование текста базового стандарта со стороны Комитета по стандартам деятельности микрофинансовых организаций при Центральном Банке России (далее – Комитет по стандартам). Учитывая юридическую неопределенность статуса Комитета по стандартам и отсутствие правосубъектности у данного Комитета, можно говорить о согласовании членами Комитета по стандартам противоречий между разными вариантами базового стандарта, разработанного разными СРОФР.

Последним этапом процедуры принятия базового стандарта является утверждение базового стандарта Центральным Банком России. При этом в ходе рассмотрения базового стандарта Центральный Банк России, исходя из пункта 2 части 7 статьи 5 Закона № 223 – ФЗ, вправе выдать «рекомендацию», которая влечет «необходимость внесения комитетом по стандартам изменений в базовый стандарт». Данная норма видится неудачной, как минимум, по трем причинам.

Во-первых, закрытый перечень функций Комитета по стандартам установлен частью 4 статьи 5 Закона № 223 – ФЗ. Исходя из анализа указанной статьи и иных норм Закона № 223 – ФЗ, Комитет по стандартам не обладает полномочием менять ранее согласованный базовый стандарт по рекомендациям Центрального Банка России.

Во-вторых, не ясны юридическая природа «рекомендаций Центрального Банка России» и ситуации, при которых возникает «необходимость внесения» их. С учетом того, что Законом № 223 – ФЗ такие

¹ Лясовец Н.И. Что такое СРОФР и с чем его едят? [Электронный ресурс]. URL: <http://zaemi.ru/zaemi-aricles/17> (дата обращения 15.03.2018).

случаи не установлены, полагаем, что подобные рекомендации следует рассматривать как юридически не обязательные пожелания Центрального Банка России, неисполнение которых не влечет правовых последствий.

В-третьих, исходя из нормы пункта 3 статьи 7 Закона № 223 – ФЗ, Центральный Банк России не вправе отказать в утверждении базового стандарта в связи с отказом учесть его рекомендации.

Окончательный текст базового стандарта утверждается Центральным Банком России, публикуется на официальном сайте Центрального Банка России. С учетом этого представляется обоснованным вывод о том, что именно Центральный Банк России является органом, наделяющим этот акт юридической силой.

Следовательно, в случае обжалования правил базового стандарта в судебном порядке, надлежащим ответчиком следует считать Центральный Банк России.

Соответственно, можно сделать вывод о том, что базовые стандарты по своей природе являются не локальными актами, как стандарты саморегулируемых организаций классифицируются в специальной литературе, а нормативными актами. Они выходят за рамки собственно саморегулирования, устанавливая требования для микрофинансовых организаций, не являющихся членами СРОФР.

Фактически базовый стандарт имеет в себе правовые нормы, обязательные для неопределенного круга лиц, рассчитанные на неоднократное применение, направленные на урегулирование общественных отношений либо на изменение или прекращение существующих правоотношений, что является признаком нормативного акта¹. При этом, в отличие от Федеральных законов и нормативных актов Центрального Банка России, в отношении базовых стандартов СРОФР не предусматривается

¹ Постановление Пленума ВС РФ «О практике рассмотрения судами дел об оспаривании нормативных правовых актов полностью или в части» от 29 ноября 2007 г. № 48 // Российская газета. 18.02.2007. № 4539.

требований по антикоррупционной экспертизе, оценке их регулирующего воздействия, государственной регистрации в Министерстве юстиции Российской Федерации и иных мер, направленных на ограничение возможности злоупотреблений и введения несоразмерных обязанностей и ограничений для микрофинансовых организаций. Минимизации данных рисков не способствует процедура разработки и принятия базовых стандартов. На каждом этапе принятия базового стандарта участники этой процедуры, в первую очередь СРОФР, фактически зависимы от Центрального Банка России.

Представляется, что такая процедура разработки базовых стандартов является примером не столько саморегулирования, сколько сорегулирования¹. Однако его эффективность и целесообразность крайне небесспорна. В такой конструкции ни о подлинном саморегулировании, ни об оперативности регулирования говорить нельзя.

Таким образом, вступление в СРО сегодня является обязательным условием для микрофинансовых и микрокредитных компаний. Несмотря на то, что это принудительное условие, участие в СРО несет большие плюсы: бухгалтерская и юридическая бесплатная поддержка по вопросам работы микрофинансовой организации, помощь в составлении отчетности для Центрального Банка России, взаимодействие с центральными органами путем контакта через саморегулируемую организацию, информационная поддержка: организация семинаров, конференций, вебинаров и других тематических мероприятий. СРО имеет важное значение для участников рынка микрофинансирования. Более высокий статус объединения помогает маленьким фирмам принимать участие в решении вопросов с органами государственной власти, органами самоуправления и даже вести международные переговоры. С помощью СРО они имеют право голоса и

¹ Хабаров С.А. Законодательные новеллы и регулирование профессиональной деятельности на рынке финансовых инструментов. М.: Изд –во Право и экономика, 2016. С. 62-66.

обсуждения различных нововведений с государственным регулятором. Также, саморегулируемые организации проводят обучение, оказывают консультативную и правовую помощь новым участникам.

2.3 Центральный Банк России как орган государственного регулирования микрофинансовой деятельности

Микрофинансовая деятельность осуществляется рядом организаций, включая микрофинансовые организации, кредитные потребительские кооперативы и т.д.

Особенность микрофинансовой деятельности связана с тем, что:

1) при большом числе микрофинансовых организаций число клиентов каждой микрофинансовой организации не велико;

2) денежные фонды, которые были образованы для осуществления основной деятельности, не велики и не оказывают влияния на вопросы финансовой устойчивости;

3) социальное значение микрофинансовой деятельности состоит в том, что указанные организации повышают уровень доступности финансовых услуг как в региональном разрезе, так и с точки зрения охвата потребителей, включая малообеспеченные слои населения;

4) основные риски, которые связаны с микрофинансовой деятельностью, соединены с уровнем их добросовестного отношения к клиенту, то есть носят поведенческий характер, но в своей массе данные риски могут оказать влияние на уровень доверия к финансовому рынку страны;

5) требования по финансовой устойчивости, а также иные требования относительно не велики и базируются на принципе пропорциональности значения организации на финансовом рынке. В этой связи надзор за финансовой устойчивостью и его компоненты (критерии допуска на рынок, требования по текущей деятельности, отчетность, проверки и прочее)

должны носить облегченный, по сравнению с надзором за иными финансовыми организациями, характер;

б) необходимость организации эффективного «поведенческого» надзора, позволяющего защитить клиентов организаций данного вида от недобросовестных лиц;

7) публичный надзор в этой сфере неминуемо должен сочетаться с надзором со стороны саморегулируемых организаций, а также иными формами саморегулирования, свойственными, в частности, кооперации¹.

Микрофинансовые организации в соответствии с принципом пропорциональности надзора осуществляют свою деятельность в двух формах:

- 1) микрофинансовые компании;
- 2) микрокредитные компании.

Прежде всего, стоит разобраться, чем является Центральный Банк России.

Центральный Банк России – это основной государственный банк нашей страны. Его отличие от прочих российских банков в том, что Центральный Банк России не оказывает финансовые услуги населению и не кредитует частный бизнес, а является регулирующим органом финансовой системы страны.

Совместно с Правительством Центральный Банк России разрабатывает и ведет денежно – кредитную политику. Среди его полномочий также эмиссия денежных банкнот, регулирование деятельности банков, лицензирование и отзыв разрешений.

Конституция определяет особый правовой статус Центрального Банка России, наделяя его исключительным правом проводить денежную эмиссию. Согласно этой же статье, главная обязанность Центрального Банка России — обеспечивать стабильный курс нацвалюты. Основные задачи Центрального

¹ Захарова О.В. О специфики микрофинансовой деятельности и специфики надзора за нею. М.: Изд-во Экономика. Бизнес. Банки, 2015. С. 56–66.

Банка России — стабильность и развитие российской платежной системы и финансового рынка.

Ключевой аспект правового статуса Центрального Банка России — независимость. Это отдельный публично – правовой институт, который юридически не является органом власти. Фактически же, то есть по своим функциям, это именно орган власти, поскольку может использовать меры государственного принуждения.

Центральный Банк России также осуществляет контроль, надзор и регулирование за некредитными финансовыми организациями, к которым относятся:

- микрофинансовые организации;
- ломбарды;
- бюро кредитных историй;
- профессиональные участники рынка ценных бумаг;
- негосударственные пенсионные фонды;
- кредитные рейтинговые агентства и другие.

Центральный Банк России ведет государственный реестр, в котором регистрируются микрофинансовые организации. Помимо них, в реестре еще значатся организации, которые прошли государственную регистрацию и предполагают занятие микрофинансовой деятельностью. При включении любой организации в реестр, не обязательно наличие уведомительного порядка. Процедура регистрации носит упрощенный характер, если сравнивать с другими формами государственного признания на финансовом рынке. Однако включение микрофинансовой организации в государственный реестр является формой государственного признания и имеет возможность осуществлять специальное субъективное право, связанное с определенным видом деятельности.

Прежде чем микрофинансовая организация будет внесена в государственный реестр, она должна пройти проверку на соответствие ряду

требований. Среди этих важных взысканий особое внимание уделяется к руководителям организации и учредителям.

Центральный Банк России в рамках своих надзорных функций может запрашивать информацию о лицах, которые имеют право распоряжения десяти и более процентами голосов, приходящими на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал микрофинансовой организации¹. Это осуществляется в соответствии с пунктом 3 статьи 4.2 Закона № 151 – ФЗ. Информация предоставляется о всех лицах, которые распоряжаются акциями прямо или косвенно (через подконтрольных им лиц) самостоятельно или совместно с иными лицами, связанными с ними договорами доверительного управления имуществом, и/или простого товарищества, и/или поручения, и/или акционерным соглашением, и/или иным соглашением.

На возможность осуществлять управление принадлежащими акциями Закон № 151 – ФЗ накладывает ограничения. Происходит это в случае нарушения порядка или несоответствия учредителей, руководителя надлежащим требованиям. В частности, такие приобретатели, не прошедшие проверку, имеют право распоряжаться количеством голосов, если они не превышают десяти процентов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал микрофинансовой организации. Остальные же доли (акции), которые принадлежат этому лицу, не учитываются. Это определяет кворум для проведения общего собрания акционеров.

Юридическому лицу может быть отказано во внесении сведений в государственный реестр микрофинансовых организаций по следующим основаниям:

1) несоответствие документов, представленных в Центральный Банк России для внесения в государственный реестр микрофинансовых организаций, требованиям Закона № 151 – ФЗ и принятых в соответствии с

¹ Официальный сайт Центрального Банка России [Электронный ресурс]. URL: <https://www.cbr.ru> (дата обращения 15.02.2018).

ним нормативных правовых актов, нормативных актов Центрального Банка России;

2) представление неполного комплекта предусмотренных Законом № 151 – ФЗ документов, необходимых для внесения в государственный реестр микрофинансовых организаций, либо документов, содержащих недостоверную информацию;

3) исключение сведений о данном юридическом лице из государственного реестра микрофинансовых организаций по основаниям, связанным с нарушением микрофинансовой организацией при осуществлении своей деятельности ряда публично – правовых требований, в течение года, предшествующего дате подачи заявления о внесении сведений о юридическом лице в государственный реестр микрофинансовых организаций;

4) несоответствие органов управления, а также учредителей (участников) юридического лица требованиям Закона № 151 – ФЗ;

5) наличие в государственном реестре микрофинансовых организаций полного и/или сокращенного наименования микрофинансовой организации, в том числе полного или сокращенного фирменного наименования, совпадающего с полным и/или сокращенным наименованием, в том числе с полным или сокращенным фирменным наименованием юридического лица, подавшего заявление о внесении сведений о данном юридическом лице в указанный реестр, или сходного с ним до степени смешения, при условии, что соответствующие сведения о микрофинансовой организации были внесены в единый государственный реестр юридических лиц ранее сведений о юридическом лице, подавшем заявление.

Более того, во внесении сведений о юридическом лице в государственный реестр микрофинансовых организаций в виде микрофинансовой компании отказывается в случае несоблюдения данным юридическим лицом требований к собственным средствам (капиталу).

Закон № 151 – ФЗ устанавливает ряд обязанностей и ограничений для субъектов, осуществляющих микрофинансовую деятельность, в частности, при предоставлении потребительских займов, а также при привлечении средств.

В основном данные обязанности связаны с взаимоотношениями с потребителями услуг микрофинансовых организаций; представление отчетности необходимо для осуществления Центральным Банком России надзора за деятельностью микрофинансовых организаций, а именно, за тем, как микрофинансовая организация соблюдает установленные экономические нормативы. Так как деятельность микрофинансовых организаций связана с предоставлением займов за счет, в том числе, привлеченных средств, то регулирование рисков, возникающих в деятельности микрофинансовых организаций, имеют общие черты с регулированием кредитного риска кредитных организаций¹.

Центральный Банк России устанавливает экономические нормативы, которые дифференцируются в зависимости от вида микрофинансовой организации. В частности, для микрокредитной компании, привлекающей денежные средства физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, являющихся учредителями (участниками, акционерами), и/или юридических лиц в виде займов, могут быть установлены данные экономические нормативы:

- 1) достаточности собственных средств;
- 2) ликвидности.

Для микрофинансовой компании, привлекающей денежные средства физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, и/или юридических лиц в виде займов, и микрофинансовой компании, осуществляющей выпуск и размещение облигаций, могут быть установлены следующие экономические нормативы:

¹ Сайт МФО «Содействие XXI» [Электронный ресурс]. URL: <http://www.mfo-sodeistvie.ru/> (дата обращения 15.03.2018).

- 1) максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков;
- 2) нормативы достаточности собственных средств;
- 3) максимальный размер риска на связанное с микрофинансовой компанией лицо (группу связанных с микрофинансовой компанией лиц);
- 4) нормативы ликвидности;
- 5) виды и размеры иных финансовых рисков.

Определенные дополнения по обязательным нормативам могут быть сделаны в отношении микрофинансовых организаций предпринимательского финансирования.

В данное время установлены числовые значения и порядок расчета экономических нормативов достаточности собственных средств и ликвидности для микрофинансовых организаций, привлекающих денежные средства физических лиц и юридических лиц в виде займов¹.

Вместе с тем, Центральный Банк России устанавливает порядок формирования резервов на возможные потери по займам, а также методику определения собственных средств (капитала) микрофинансовой компании.

При реализации надзорных полномочий Центральный Банк России получает от микрофинансовых организаций необходимую информацию об их деятельности, а также бухгалтерскую отчетность, осуществляет надзор за выполнением микрофинансовыми организациями требований, установленных законодательством. Важным фактором осуществления надзора является взаимодействие Центрального Банка России с саморегулируемыми организациями микрофинансовых организаций².

¹ Приказ Минфина РФ «Об утверждении числовых значений и порядка расчета экономических нормативов достаточности собственных средств и ликвидности для микрофинансовых организаций, привлекающих денежные средства физических лиц и юридических лиц в виде займов» от 30 марта 2012 г. № 42н // Российская газета. 25.03.2012. № 135.

² Лаврушина О.И. Банковские риски: учеб. Пособие. М.: КНОРУС, 2012. С. 139.

Центральный Банк России также наделен правом проведения проверок микрофинансовых организаций на предмет соответствия их деятельности требованиям законодательства.

Микрофинансовая деятельность в настоящее время подвергается серьезной критике за склонность ряда микрофинансовых организаций выдавать потребительские займы на ростовщических условиях. В этой связи необходимо ограничить возможности микрофинансовых организаций по предоставлению потребительских займов на таких условиях, то есть ограничить размер процентов, которые могут быть взысканы с заемщика. Кроме того, является целесообразным введение требования об ограничении суммы предоставляемого кредита (займа) в зависимости от совокупного дохода гражданина и его семьи. Однако для реализации данного требования необходимо обеспечить доступ всех микрофинансовых организаций, обладающих правом на предоставление потребительских займов, к информации о доходах заемщика, содержащейся не только в бюро кредитных историй, но и в базах данных Федеральной налоговой службы и Пенсионного фонда Российской Федерации¹.

Но параллельно, необходима последовательная работа правоохранительных органов по выдавливанию с рынка «черных кредиторов», то есть лиц, которые не имеют права предоставлять потребительские кредиты (займы). В этой связи может быть сделан акцент на правоприменительную практику привлечения к ответственности лиц на основании статьи 171 УК РФ (незаконная предпринимательская деятельность), а также статьи 14.56 КоАП РФ.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что реализация надзорных функций Центральным Банком России по отношению к микрофинансовым организациям играет огромную роль в части предоставления последними отчетности о своей деятельности, так же предоставление бухгалтерской

¹ Быканова Н.И. Проблемы и перспективы развития банковского кредитования малого бизнеса в России. М.: Изд-во Экономические и гуманитарные науки, 2012. С. 73.

отчетности и соблюдение микрофинансовыми организациями законов регулирующих их деятельность. Что в последствии помогает Центральному Банку России регулировать деятельность микрофинансовых организаций и ограничить клиентов от деятельности небросовестных участников финансового рынка.

III ДОГОВОРНЫЕ ОТНОШЕНИЯ В СФЕРЕ МИКРОФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

3.1 Понятие и виды договоров, используемых в сфере микрофинансовой деятельности

Перед рассмотрением договора микрозайма, рассмотрим понятие договора займа.

Еще в римском праве договор займа являлся одной из самых распространенных форм договоров. Впервые полностью отчетливо оформленный он получил выражение в законодательстве Двенадцати таблиц (450 – 440 гг. до н.э.). Выглядел он как форма займа под именем *пехит*. Другой заем, имеющий неформальное выражение, появился в период республики и назывался *mutuum*. Он представлял собой ссуду, связанную с передачей в собственность заемщику заменимых вещей, например: зерно, деньги, вино и т.д. В ответ заемщик должен был вернуть столько же вещей, такого же качества. Ссудополучатель должен был вернуть в итоге только взятый капитал, проценты с него и просрочку возврата платить было не нужно, так как для их уплаты необходимо было заключение совсем другого контракта – вербального. Некоторые характерные черты такого договора как *mutuum* сохранились и в нынешнем договоре займа, предусмотренном действующим Гражданским Кодексом Российской Федерации¹.

Рассмотрим, что такое договор займа. Договор займа – это соглашение, в силу которого займодавец передает в собственность заемщику деньги или иные вещи, определенные родовыми признаками, а заемщик обязуется возвратить займодавцу такую же сумму денег (сумму займа) или равное количество других полученных им вещей того же рода и качества.

¹ Иванов В.В. Деньги. Кредит. Банки. М.: Изд-во Проспект, 2012. С. 247.

Такой договор считается заключенным в тот момент времени, когда происходит передача денег или иных вещей в собственность заемщика. Именно такая особенность, как передача займа в собственность другой стороны, отличает договор займа от различных других соглашений типа ссуды или аренды.

Договор займа может заключаться либо на определенное время, либо вообще без указания срока.

По юридическим характеристикам договор займа может быть:

- 1) реальным;
- 2) возмездным (может быть безвозмездным);
- 3) односторонним.

При этом считается, что займодавец – лицо, которое передет в заем какие-либо вещи или денежные средства. Заемщик – тот, кто принимает все это имущество.

Причем выступать сторонами соглашения могут любые субъекты гражданских правоотношений. Однако существуют некоторые ограничения вовлеченности в договор займа. Они устанавливаются гражданским законодательством и касаются в основном государственных и муниципальных унитарных предприятий и учреждений¹.

Форма этого договора, как и всех других сделок, подчиняется основным, стандартным требованиям. При заключении договора должна быть представлена расписка заемщика или какой-либо другой документ, который удостоверяет, что передача ему займодавцем некой суммы вещей или денег была осуществлена.

Существенные условия и содержание.

¹ Досмухамедов Б.Р. Моделирование и подходы к управлению бизнес-процессами в микрофинансовых организациях // Вестник Астраханского государственного технического университета. Серия: «Управление, вычислительная техника и информатика». 2013. Вып. 2. С. 121–130.

Как мы уже говорили, предметом договора займа могут являться денежные средства, наличные, или же различные вещи, которые обладают родовыми признаками. Сюда относятся: нефтепродукты, зерно и т.д.

Сегодня договор займа по общим правилам является возмездным: проценты, которые начисляются на сумму займа, заемщик обязан выплачивать. Их размер зависит от условленного договора. Если же при сделке не было соглашения об этом, тогда заемщик выплачивает проценты в размере, предусмотренном согласно законом (статья 809 ГК РФ).

Согласно судебной практике, взыскание денежных средств по статье 809 ГК РФ производится довольно часто. Например, определением суда по делу № А60-59160/2017 Арбитражным судом Свердловской области было установлено, что подлежат удовлетворению требования истца о возврату процентов по договору займа. В пункте 1 статьи 809 ГК РФ говорится, если иное не предусмотрено законом или договором займа, займодавец имеет право на получение с заемщика процентов за пользование займом в размерах и в порядке, определенных договором. При отсутствии в договоре условия о размере процентов за пользование займом их размер определяется ключевой ставкой Центрального Банка России, действовавшей в соответствующие периоды. Истец обратился в суд с иском о взыскании задолженности по кредитному договору, в том числе и с иском о взыскании процентов за пользование кредитом. Арбитражный суд решил удовлетворить исковые требования, взыскать с ответчика в пользу истца основной долг и проценты за пользование денежными средствами, а также возмещение расходов по оплате государственной пошлины, понесенные при подаче иска истцом¹.

В соответствии со статьей 809 ГК РФ договор займа предполагается беспроцентным, если в нем прямо не предусмотрено иное, в следующих случаях:

¹ Решение № А60-59160/2017 А60-59160/2017- А60-59160/2017 от 29 декабря 2017 г. По делу № А60-59160/2017 Арбитражного суда Свердловской области. [Электронный ресурс]. URL: <http://sudact.ru/arbitral/doc/> (дата обращения 20.04.2018).

1) когда договор заключается на сумму, которая не превышает пятидесятикратный установленный законом минимальный размер оплаты труда, и не связан с осуществлением предпринимательской деятельности хотя бы одной из сторон;

2) по договору заемщику передаются не деньги, а другие вещи, определенные родовыми признаками.

Таким образом, договор займа является беспроцентным, когда он не связан с осуществлением предпринимательской деятельности хотя бы одной из сторон. Такие договоры могут быть на практике, но придется доказывать тот факт, что одна из сторон не преследует коммерческой выгоды при заключении данного договора.

Однако это зависит от желания самих сторон займа, и они могут договориться о вознаграждении.

Характер договора является односторонним. Поэтому и обязанности накладываются только на одну сторону, а именно – на заемщика. Он обязан вернуть заимствованные деньги или вещи, выплатив за них проценты, если это было предусмотрено. Причем осуществить погашение такого кредита заемщик должен точно в оговоренный срок и соблюдая порядок. Исключением может быть только тот случай, когда сумма выплачивается ранее оговоренного срока и в больших размерах, с согласия займодавца.

Займодавец имеет полное право потребовать от заемщика выплаты всей суммы вместе с процентами досрочно, если заемщик не выполнил условия и обязанности по обеспечению возврата суммы займа или же эти условия ухудшились¹.

Если же срок возврата не обговаривался при заключении договора, тогда заемщик обязан вернуть сумму займа в течение 30 дней после того, как займодавец потребует ее вернуть.

Если заемщик просит об отсрочке возврата, то на него накладывается обязанность по статье 395 ГК РФ уплатить проценты.

¹ Жуков Е.Ф. Деньги. Кредит. Банки. М.: Дашков и К, 2012. С. 129.

Судебная практика показывает, что взыскание денежных средств по статье 395 ГК РФ производится довольно часто. Например, определением суда по делу № А31-11363/2017 Арбитражного суда Костромской области было установлено, что подлежат удовлетворению требования истца об ответственности за неисполнение денежного обязательства. В пункте 1 статьи 395 ГК РФ определено, что в случаях неправомерного удержания денежных средств, уклонения от их возврата, иной просрочки в их уплате подлежат уплате проценты на сумму долга. Размер процентов определяется ключевой ставкой Центрального Банка России, действовавшей в соответствующие периоды. Эти правила применяются, если иной размер процентов не установлен законом или договором. Истец обратился в суд с иском о взыскании задолженности и процентов за пользование чужими денежными средствами. Судом было установлено, что истец частично выполнил обязательства по договору, тем самым ожидал того же от ответчика. Ответчик в свою очередь не исполнил обязательства. В связи с просрочкой в оплате, истцом на сумму задолженности с учетом допущенной просрочки оплаты начислены проценты за пользование чужими денежными средствами¹.

Теперь перейдем непосредственно к рассмотрению договора микрозайма.

Понятие микрозайма является одним из ключевых в пункте 3 части 1 статьи 2 Закона № 151 – ФЗ.

Микрозайм – это заем, предоставленный займодавцем заемщику на условиях, предусмотренных договором микрозайма, в сумме, не превышающей одного миллиона рублей.

Законодательное понятие микрозайма дает основание утверждать, что к правовому регулированию микрокредитования в полной мере применимы

¹ Решение № А31-11363/2017 А31-11363/2017-К- А31-11363/2017 от 15 декабря 2017 г. По делу № А31-11363/2017 Арбитражного суда Костромской области. [Электронный ресурс]. URL: <http://sudact.ru/arbitral/doc/4n68NE3f> (дата обращения 20.04.2018).

положения статей 807 – 818 ГК РФ, регламентирующие договор займа. Опираясь на это, в юридических источниках считается, что правовая природа микрозайма схожа с природой договора займа. Попытаемся вычленить общие закономерности и особенные характеристики этих двух схожих понятий в юридической регламентации.

Договор микрозайма точно так же считается заключенным с момента передачи денег (пункт 1 статья 807 ГК РФ). Еще одна общая закономерность в том, что он тоже является односторонним. Обязанности накладываются только на заемщика, а займодавец соответственно приобретает права. Однако договор микрозайма не является публичным (статья 426 ГК РФ). На это указывает пункт 2 части 1 статьи 9 Закона № 151 – ФЗ, в соответствии с которым микрофинансовая организация вправе мотивированно отказаться от заключения договора микрозайма. По общему правилу, установленному пунктом 1 статьи 807 ГК РФ, договор микрозайма носит возмездный характер, если иное не предусмотрено договором или законом¹.

Сторонами договора являются займодавец и заемщик. При этом заемщиком может выступать любое юридическое или физическое лицо, в том числе и индивидуальный предприниматель. А займодавцем – исключительно юридические лица, которые имеют статус микрофинансовой деятельности, а так же юридические лица, которые имеют право осуществлять микрофинансовую деятельность.

Помимо всего этого, схожесть юридических характеристик данных двух понятий микрозайма и займа в том, что правовая природа договора микрозайма характеризуется некоторыми специфическими чертами, установленными Законом № 151 – ФЗ. Во-первых, предметом договора микрозайма, в соответствии с частью 1 статьи 8 Закона № 151 – ФЗ, могут выступать исключительно денежные средства, выраженные в валюте

¹ Карайченцева Н.И. Роль микрофинансирования в развитии малого бизнеса. Старый Оскол: Изд-во СТИ МИСиС, 2011. С. 95.

Российской Федерации. Во-вторых, сумма микрозайма, как уже отмечалось выше, не может составлять более одного миллиона рублей.

Различия же в правовом регулировании проявляются в самом содержании данных документов. А именно в совокупности прав и обязанностей, которые накладываются на стороны. Так как характер договоров односторонний, то правам займодавца соответствуют обязанности заемщика. Если внимательно анализировать содержание договора микрозайма, то можно прийти к выводу, что роль предписаний императивного характера в регулировании прав и обязанностей двух сторон более значительна по сравнению с договором займа.

Пределы осуществления прав займодавцем четко прописаны в законодательстве. Права возникают из договора микрозайма и стесняют возможности займодавца в установлении условий соглашения с заемщиком¹.

Займодавец вправе потребовать своевременно выплатить сумму микрозайма и оговоренных процентов, так как в положениях статьи 807 ГК РФ и статьи 2 Закона № 151 – ФЗ это является основной обязанностью заемщика – оплата суммы в порядке и в срок, установленный договором микрозайма и выплата процентов.

Требовать досрочного погашения кредита займодавец может только в тех случаях, которые описаны в пункте 2 статьи 811 ГК РФ (нарушение заемщиком срока, установленного для возвращения очередной части займа), статьи 813 ГК РФ (невыполнение заемщиком обязанностей по обеспечению возврата суммы займа, утрата обеспечения или ухудшение его условий), пунктом 2 статьи 814 ГК РФ (нецелевое использование микрозайма, воспрепятствование микрофинансовой организации в осуществлении контроля за целевым использованием микрозайма, если договором микрозайма установлены условия использования заемщиком микрозайма на определенные цели).

¹ Карайченцева Н.И. Состояние и перспективы развития рынка микрофинансовых услуг в России. Белгород: Изд-во Константа, 2011. С. 168.

Если указанные обстоятельства имели место быть, займодавец вправе требовать от заемщика досрочного погашения микрозайма или его части вместе с надлежащими процентами.

Также необходимо отметить, что проценты займодавец вправе взыскать вплоть до того дня, когда сумма должна была полностью выплачена, в установленном договором размере.

В арбитражном суде право кредитора на одностороннее сокращение сроков договора займа в ситуациях, описанных в пункте 2 статьи 811, статьи 813 и пункте 2 статьи 814 ГК РФ, рассматривается в зависимости от неправомерного поведения заемщика.

Во всех других случаях микрофинансовым организациям запрещается пересматривать дело о сроках действия договора (закон № 151 – ФЗ (часть 5 статьи 12). Аналогичное положение есть и в части 4 статьи 29 Федерального закона «О банках и банковской деятельности»¹ (далее – Закон о банках) от 2 декабря 1990 года. Однако закон № 151 – ФЗ ушел намного дальше, чем банковское законодательство и установил запрет на требование досрочной выплаты суммы микрозайма, если случаи не связаны с неправомерными действиями заемщиков и касательно всех категорий заемщиков. Закон о банках же вводил подобный запрет только в отношении потребительского кредитования заемщиков – граждан.

Часть 6 статьи 12 Закона № 151 – ФЗ запрещает микрофинансовой организации применять к заемщику штрафные санкции за досрочный возврат микрозайма. Если заемщик, то есть физическое лицо, в том числе и предприниматель полностью или частично досрочно покрывает сумму микрозайма, перед этим (не менее чем за десять дней) уведомив микрофинансовую организацию в письменном виде о своем намерении.

Итак, получается, что в исключение из общего правила, сформулированного пунктом 2 статьи 810 ГК РФ, Закон № 151 – ФЗ

¹ Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 2 декабря 1990 г. № 395 – 1 // СЗ РФ. 1990. № 32. Ст. 12.

допускает досрочное погашение суммы микрозайма путем простого уведомления. При этом допускается это не только в отношении к гражданам для потребительских целей, но и действиям, связанным с осуществлением предпринимательской деятельности индивидуальными предпринимателями.

Следует заметить, что такое положение не применяется к юридическому лицу. Соответственно закон допускает наложение штрафных санкций микрофинансовой организацией на юридическое лицо за досрочное погашение микрозайма.

Закон № 151 – ФЗ усвоил подход гражданского и банковского законодательства, регулирующих правоотношения, возникающие из кредитных договоров, и в отношении защиты интересов заемщика при выполнении последним обязанности по выплате установленных соглашением процентов. Микрофинансовым организациям запрещается изменять в одностороннем порядке процентные ставки или/и порядок их определения по договору микрозайма, а также комиссионное вознаграждение (статья 12 Закона № 151 – ФЗ).

Таким образом, договор микрозайма не может предусматривать право микрофинансовой организации на одностороннее изменение процентных ставок и размера комиссии. В нормах статей 807–818 ГК РФ, которые регламентируют договор займа, не предусмотрена такая проработанная защита заемщика.

Резюмируя, можно сделать вывод о том, что договор микрозайма – это особая разновидность договора займа. Его правовая специфика не ограничена предметом соглашения и определением максимальной денежной величины суммы микрозайма. Законодатель стремится распространить механизмы защиты интересов потребителей финансовых услуг, характерные для кредитных договоров, и на заемщиков по договорам микрозайма, что особо выделяет данную договорную конструкцию.

3.2 Права и обязанности микрофинансовых организаций и заемщиков по договору микрозайма

С 2010 года в связи с принятием Закона № 151 – ФЗ наряду с кредитными организациями, предоставляющими кредиты гражданам, на финансовом рынке функционируют организации, которые предоставляют гражданам потребительские займы.

Микрофинансовая организация – юридическое лицо, которое осуществляет микрофинансовую деятельность и сведения о котором внесены в государственный реестр микрофинансовых организаций в порядке, предусмотренном Законом № 151 – ФЗ. Микрофинансовые организации могут осуществлять свою деятельность в виде микрофинансовой компании или микрокредитной компании.

Основные условия предоставления микрозаймов микрофинансовыми организациями:

1) микрозаймы предоставляются микрофинансовыми организациями в валюте Российской Федерации в соответствии с законодательством Российской Федерации на основании договора микрозайма;

2) порядок и условия предоставления микрозаймов устанавливаются микрофинансовой организацией в правилах предоставления микрозаймов, утверждаемых органом управления микрофинансовой организации;

3) правила предоставления микрозаймов должны быть доступны всем лицам для ознакомления и содержать основные условия предоставления микрозаймов, в том числе в обязательном порядке должны содержать следующие сведения:

– порядок подачи заявки на предоставление микрозайма и порядок ее рассмотрения;

– порядок заключения договора микрозайма и порядок предоставления заемщику графика платежей;

– иные условия, установленные внутренними документами микрофинансовой организации и не являющиеся условиями договора микрозайма.

4) договором микрозайма может быть предусмотрена возможность предоставления микрофинансовой организацией целевого микрозайма с одновременным предоставлением микрофинансовой организации права осуществления контроля за целевым использованием микрозайма и возложением на заемщика обязанности обеспечить возможность осуществления такого контроля;

5) правилами предоставления микрозаймов не могут устанавливаться условия, определяющие права и обязанности сторон по договору микрозайма. В случае установления в правилах предоставления микрозаймов условий, противоречащих условиям договора микрозайма, заключенного с заемщиком, применяются положения договора микрозайма.

Микрофинансовые организации вправе:

1) запрашивать у лица, подавшего заявление на предоставление микрозайма, документы и сведения, необходимые для решения вопроса о предоставлении микрозайма и исполнения обязательств по договору микрозайма, в порядке и на условиях, которые установлены правилами предоставления микрозаймов¹;

2) мотивированно отказать от заключения договора микрозайма;

3) осуществлять наряду с микрофинансовой деятельностью иную деятельность с учетом ограничений, установленных настоящим Федеральным законом, другими федеральными законами и учредительными документами, в том числе оказывать иные услуги, а также выдавать иные займы юридическим лицам и физическим лицам по договорам займа, исполнение обязательств по которым обеспечено ипотекой, и иные займы юридическим лицам, являющимся субъектами малого и среднего

¹ Буркова А.Ю. Зарубежный опыт микрофинансирования. М.: Изд-во Управленческий учет и финансы, 2010. С. 135.

предпринимательства или имеющим статус микрофинансовой организации, кредитного потребительского кооператива, сельскохозяйственного кредитного потребительского кооператива, ломбарда, а также юридическим лицам, являющимся аффилированными лицами микрофинансовой организации, в порядке, установленном федеральными законами и учредительными документами;

4) привлекать денежные средства в виде займов и (или) кредитов, добровольных (благотворительных) взносов и пожертвований, а также в иных не запрещенных федеральными законами формах с учетом ограничений, установленных статьей 12 настоящего Федерального закона;

5) иметь иные права в соответствии с федеральными законами, иными нормативными правовыми актами, нормативными актами Банка России, учредительными документами и условиями заключенных договоров микрозаймов¹.

Микрофинансовые организации обязаны:

1) предоставить лицу, подавшему заявление на предоставление микрозайма, полную и достоверную информацию о порядке и об условиях предоставления микрозайма, о его правах и обязанностях, связанных с получением микрозайма;

2) разместить копию правил предоставления микрозаймов в месте, доступном для обозрения и ознакомления с ними любого заинтересованного лица, и в сети Интернет;

3) проинформировать лицо, которое подало заявление на предоставление микрозайма, до получения им микрозайма об условиях договора микрозайма, о возможности и порядке изменения его условий по инициативе микрофинансовой организации и заемщика, о перечне и размере всех платежей, связанных с получением, обслуживанием и возвратом микрозайма, а также с нарушением условий договора микрозайма;

¹ Каурова Н.Д. Банки и микрофинансовые организации: кто первым придет на помощь малому бизнесу. М.: Изд-во Банковское кредитование, 2012. С. 44.

4) гарантировать соблюдение тайны об операциях своих заемщиков. Работники микрофинансовых организаций обязаны соблюдать тайну о проводимых операциях заемщиков микрофинансовой организации, а также об иных сведениях, устанавливаемых микрофинансовой организацией, за исключением случаев, установленных федеральными законами;

5) раскрывать неограниченному кругу лиц информацию о лицах, оказывающих существенное (косвенное или прямое) влияние на решения, принимаемые органами управления микрофинансовой организации, в порядке, установленном учредительными документами;

6) проинформировать лицо, подавшее заявление в микрофинансовую организацию на предоставление микрозайма, до получения им микрозайма о том, что данная микрофинансовая организация включена в государственный реестр микрофинансовых организаций, и по его требованию предоставить копию документа, подтверждающего внесение сведений о юридическом лице в государственный реестр микрофинансовых организаций;

7) обеспечить возможность предоставления в Центральный Банк России электронных документов, а также возможность получения от Центрального Банка России электронных документов в порядке, установленном Центральным Банком России;

8) соблюдать экономические нормативы, установленные настоящим Федеральным законом и нормативными актами Центрального Банка России;

9) нести иные обязанности в соответствии с федеральными законами, иными нормативными правовыми актами, нормативными актами Центрального Банка России, учредительными документами и условиями заключенных договоров микрозайма¹.

Микрофинансовая организация не вправе:

1) выдавать микрозаймы в иностранной валюте;

¹ Криворучко С.Г. Микрофинансирование в России. М.: Центр исследований платежных систем и расчетов, 2013. С. 66.

2) в одностороннем порядке изменять процентные ставки или порядок их определения по договорам микрозайма, комиссионное вознаграждение и сроки действия этих договоров.

Также, если потребитель досрочно полностью или частично осуществил возврат суммы займа, предварительно уведомив о таком намерении микрофинансовую организацию не менее чем за 10 календарных дней, микрофинансовой организации запрещается применять к заемщику штрафные санкции за досрочный возврат микрозайма.

В случае, если в результате получения одного или нескольких микрозаймов сумма долга заемщика перед микрофинансовой организацией составит один миллион рублей, то микрофинансовая организация не имеет права выдавать заемщику очередной микрозайм.

Рассмотрим права и обязанности заемщика по договору микрозайма.

До получения заемщиком микрозайма, он должен подать заявление на предоставление данного микрозайма.

Лицо, подавшее заявление на предоставление микрозайма в микрофинансовую организацию, вправе:

- 1) знакомиться с правилами предоставления микрозаймов, утвержденными микрофинансовой организацией;
- 2) получать полную и достоверную информацию о порядке и условиях предоставления микрозайма, включая информацию о всех платежах, связанных с получением, обслуживанием и возвратом микрозайма.

Лицо, подавшее заявление на предоставление микрозайма в микрофинансовую организацию, обязано представлять документы и сведения, запрашиваемые микрофинансовой организацией в соответствии с пунктом 1 части 1 статьи 9 Закона № 151 – ФЗ, иными федеральными законами и правилами предоставления микрозаймов, в том числе необходимые для исполнения микрофинансовой организацией требований, установленных федеральными законами.

Лицо, подавшее заявление на предоставление микрозайма в микрофинансовую организацию, имеет иные права и может нести иные обязанности в соответствии с федеральными законами.

В качестве заемщиков по общему правилу выступают как физические, так и юридические лица, но в реальной практике микрофинансирование больше ориентировано на обычных граждан, которым требуются незначительные суммы. Юридические лица пользуются микрозаймом гораздо неохотнее, так как они сразу понимают, какие проценты придется заплатить, да и к тому же в плане развития их интересуют гораздо большие средства¹.

Права и обязанности заемщика:

1) заемщик вправе распоряжаться денежными средствами, полученными по договору микрозайма на условиях, которые установлены договором микрозайма;

2) заемщик обязан представлять документы и сведения, запрашиваемые микрофинансовой организацией в соответствии с частью 2 статьи 10 Закона № 151 – ФЗ;

3) заемщик так же имеет иные права и может нести другие обязанности в соответствии с федеральными законами и условиями заключенного договора микрозайма.

Заемщик при взаимодействии с микрофинансовой организацией должен соблюдать повышенную осторожность и при заключении договора обращать внимание на следующие факторы²:

1) есть ли микрофинансовая организация, с которой заключается договор, в реестре Центрального Банка России (эта информация может быть получена на официальном сайте Центрального Банка России);

¹ Абрамова А.В. Рынок микрофинансирования. М.: Российский микрофинансовый центр, 2013. С. 17.

² Белотелова Н.П. Деньги, кредит, банки. М.: Дашков и К, 2011. С. 79.

2) какова полная стоимость кредита по договору (Центральный Банк России ежеквартально публикует среднерыночное значение полной стоимости потребительского кредита по категориям потребительских кредитов; на момент заключения договора полная стоимость потребительского кредита не может превышать более чем на одну треть рассчитанное Центральным Банком России среднерыночное значение полной стоимости потребительского кредита соответствующей категории, применяемое в текущем квартале). Важно помнить, что полная стоимость займа должна быть написана на первой странице договора крупным шрифтом;

3) является ли микрофинансовая организация членом одной из саморегулируемых организаций (эта информация, как правило, находится на официальном сайте организации).

Так же заемщику следует внимательно изучать договор микрозайма, чтобы быть уверенным, что со стороны микрофинансовой организации нет никаких нарушений.

Приведем примеры самых распространенных нарушений со стороны микрофинансовых организаций, которые могут послужить причиной исключения микрофинансовой организации из Государственного реестра:

1) начисление процентов на проценты. Сама эта фраза звучит абсурдно, но, тем не менее, некоторые компании пытаются напрямую или завуалированно добавить этот пункт в договор займа. Это незаконно: процентная ставка должна быть фиксированной, а ее размер должен быть прописан в договоре;

2) требование немедленного погашения займа, если финансовая ситуация заемщика ухудшилась (на момент действия договора). Конечно же, у этого требования нет законного основания: одобрив заявку на займ для конкретного клиента, микрофинансовая организация не может изменить

своего решения, если со стороны заемщика не было совершено никаких нарушений;

3) принуждение к решению споров по месту регистрации и фактического нахождения микрофинансовой организации. Это нарушение прав клиента, поскольку именно он решает, в какой суд подать жалобу на микрофинансовую организацию (районный суд или суд по месту нахождения фирмы). Если же претензии исходят от кредитной компании, то по закону она обязана подать иск в суд по месту регистрации заемщика;

4) выставление штрафа за отказ от получения микрозайма. Конечно же, этот пункт никак не может быть включен в договор займа, поскольку каждый заемщик вправе в последний момент расторгнуть договор займа, и микрофинансовая организация никак не может принудить его к получению денег или оштрафовать за отказ;

5) установление ограничений на досрочное погашение краткосрочного займа. Согласно российскому законодательству, заемщик может частично или полностью вернуть долг в кредитную компанию в любое время, однако уведомив микрофинансовую организацию об этом заранее (не менее, чем за 30 дней). Микрофинансовая организация не имеет права устанавливать границы «минимального срока» для досрочного возврата займа. Однако она может пойти навстречу клиенту и, наоборот, разрешить досрочное погашение долга при уведомлении за меньший срок, нежели прописано в законе. То есть, никто не может вам запретить вернуть деньги раньше установленного срока, если вы за месяц предупредите микрофинансовую организацию, но сама кредитная компания может уменьшить срок этого уведомления;

б) принуждение заемщика к выплате дополнительных комиссий за получение или возврат микрозайма через компании – посредников, а также других сторонних платежей, которые не были действительны на момент подписания договора займа. Простыми словами, микрофинансовая организация не может заставить вас заплатить больше денег, чем изначально

было предусмотрено в договоре. Например, если банк – партнер кредитной компании вдруг решил ввести комиссию за получение или возврат микрозайма, вы вовсе не обязаны платить эту комиссию – конечно же, если этой комиссии не существовало на момент заключения договора, и если она нигде не упоминалась;

7) предоставление справок о состоянии вашего кредитного счета за дополнительную плату. Здесь важно не путать данную справку и запрос кредитной истории, которую многие микрофинансовые организации предоставляют за небольшую сумму (и на это как раз они имеют право). Что касается справки о состоянии кредитного счета – она абсолютно всегда должна выдавать бесплатно и по первому требованию. В конце концов, каждый заемщик имеет право знать, сколько еще он должен компании, сколько он уже вернул, и на какую сумму набежали проценты¹.

Не стоит забывать, что наличие одного или нескольких из этих нарушений в тексте договора микрозайма может быть признаком нелегальной микрофинансовой организации и серьезным поводом отказаться от сотрудничества с данной фирмой. Если подписанный документ нарушает права заемщика, то заемщик может оспорить условия такого договора в суде или обратиться к финансовому омбудсмену – общественному примирителю, который решает конфликты и спорные ситуации между кредитными организациями и заемщиками.

Таким образом, мы можем сделать вывод о том, что при заключении договора микрозайма заемщику следует обращать пристальное внимание на пункты договора и заранее знать свои права и обязанности. Что касается микрофинансовых организаций, им следует быть более внимательными к заемщикам, в том плане, что неплатежеспособный заемщик может вовсе не вернуть микрозайм, выданный ему микрофинансовой организацией.

¹ Заболоцкая В.В. Микрокредитование как инструмент финансового обеспечения малого бизнеса. М.: Изд-во Вектор науки, 2011. С. 218.

3.3 Ответственность сторон по договору микрозайма

Существуют различные способы обеспечения исполнения обязательств. Исполнение обязательств может обеспечиваться неустойкой, залогом, удержанием имущества должника, поручительством, банковской гарантией, задатком и другими способами, предусмотренными законом или договором.

В частности, неустойкой признается денежная сумма определенная законом или договором, которую должник обязан уплатить кредитору в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательства, в частности в случае просрочки исполнения. По требованию об уплате неустойки кредитор не обязан доказывать причинение ему убытков¹. Если подлежащая уплате неустойка явно несоразмерна последствиям нарушения обязательства, суд вправе уменьшить неустойку.

В случае нарушения сроков возврата микрозайма и уплаты процентов на него, займодавец имеет право потребовать от заемщика уплаты неустойки, в соответствии с индивидуальными условиями договора.

Указанная неустойка выплачивается независимо от выплаты процентов за пользование микрозаймом по договору. Уплата неустойки не освобождает заемщика от выполнения лежащих на нем обязательств².

Если сумма произведенного заемщиком платежа недостаточна для исполнения его денежного обязательства полностью, займодавец зачисляет полученную от заемщика сумму в следующем порядке, определенном сторонами:

- 1) задолженность по процентам;
- 2) задолженность по основному долгу;

¹ Терехова В.А. О регулировании микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организаций. М.: Изд – во Бухгалтерский учёт, 2014. С. 4.

² Белоусов А.Л. Регулирование деятельности микрофинансовых организаций: проблемы и перспективы развития. М.: Изд–во Финансы и кредит, 2015. С. 12.

- 3) неустойка в размере, определенном в соответствии с индивидуальными условиями договора;
- 4) проценты, начисленные за текущий период платежей;
- 5) сумма основного долга за текущий период платежей;
- 6) иные платежи, предусмотренные законодательством Российской Федерации о потребительском кредите (займе) или настоящим договором.

Требования займодавца об уплате неустойки, процентов за пользование денежными средствами, иные денежные требования, связанные с применением мер гражданско – правовой ответственности, могут быть добровольно удовлетворены заемщиком как до, так и после удовлетворения требований займодавца в порядке статьи 319 ГК Российской Федерации.

Меры ответственности сторон, не предусмотренные в договоре, применяются в соответствии с нормами гражданского законодательства, действующего на территории Российской Федерации¹.

Должник обязан возместить кредитору убытки, причиненные неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательства. Под убытками понимаются расходы, которые лицо, чье право нарушено, произвело или должно будет произвести для восстановления нарушенного права, утрата или повреждение его имущества (реальный ущерб), а также неполученные доходы, которые это лицо получило бы при обычных условиях гражданского оборота, если бы его право не было нарушено (упущенная выгода). Если лицо, нарушившее право, получило вследствие этого доходы, лицо, право которого нарушено, вправе требовать возмещения наряду с другими убытками упущенной выгоды в размере не меньшем, чем такие доходы.

Судебная практика показывает, что взыскание упущенной выгоды получается осуществить крайне редко. Например, решением суда по делу 2-3015/2015~М-2563/2015 Псковского городского суда Псковской области

¹ Никулин Р.Л. Правовая природа договора микрозайма. Симферополь: Изд-во Университет им. В.И. Вернадского, 2013. Вып. 44. С. 25.

было установлено, что не подлежат удовлетворению требование истца о взыскании упущенной выгоды. В пунктах 1 и 2 статьи 15 ГК РФ определено, что лицо, право которого нарушено, может требовать полного возмещения причиненных ему убытков, если законом или договором не предусмотрено возмещение убытков в меньшем размере. Под убытками понимаются расходы, которые лицо, чье право нарушено, произвело или должно будет произвести для восстановления нарушенного права, утрата или повреждение его имущества (реальный ущерб), а также неполученные доходы, которые это лицо получило бы при обычных условиях гражданского оборота, если бы его право не было нарушено (упущенная выгода). Если лицо, право которого нарушено, требует возмещения упущенной выгоды, оно должно доказать размер понесенных убытков и причинно – следственную связь между действиями ответчика и наступлением убытков, чего сделано не было, в следствии чего в возмещении упущенной выгоды было отказано¹.

Ответственность заемщика за нарушение условий договора микрозайма.

Нарушение заемщиком сроков возврата основной суммы долга и/или уплаты процентов по договору микрозайма влечет ответственность, установленную Законом № 353 – ФЗ, договором потребительского микрозайма, а также возникновение у займодавца права потребовать досрочного возврата всей оставшейся суммы потребительского микрозайма вместе с причитающимися по договору процентами и/или расторжения договора микрозайма.

В случае нарушения заемщиком условий договора потребительского микрозайма в отношении сроков возврата сумм основного долга и/или уплаты процентов продолжительностью более чем шестьдесят календарных дней в течение последних ста восьмидесяти календарных дней займодавец

¹ Решение № 2-3015/2015 2-3015/2015~М-2563/2015 М-2563/2015 от 22 июля 2015 г. по делу № 2-3015/2015 Псковского городского суда Псковской области [Электронный ресурс]. URL: <http://sudact.ru/regular/doc/EnEcN9YJVGJ3/> (дата обращения 23.04.2018).

вправе потребовать досрочного возврата оставшейся суммы потребительского микрозайма вместе с причитающимися процентами и/или расторжения договора потребительского микрозайма, уведомив об этом заемщика способом, установленным договором, и установив разумный срок возврата оставшейся суммы потребительского микрозайма, который не может быть менее чем тридцать календарных дней с момента направления займодавцем уведомления.

В случае нарушения заемщиком условия договора потребительского микрозайма, заключенного на срок менее чем шестьдесят календарных дней, по сроку возврата сумм основного долга и/или уплаты процентов продолжительностью более чем десять календарных дней займодавец вправе потребовать досрочного возврата оставшейся суммы потребительского микрозайма вместе с причитающимися процентами или расторжения договора, уведомив об этом заемщика способом, установленным договором, и установив разумный срок возврата оставшейся суммы потребительского микрозайма, который не может быть менее чем десять календарных дней с момента направления займодавцем уведомления.

К заемщику не могут быть применены меры ответственности за нарушение сроков возврата основной суммы долга и/или уплаты процентов, если заемщик соблюдал сроки, указанные в последнем графике платежей по договору потребительского микрозайма, направленном займодавцем заемщику способом, предусмотренным договором потребительского микрозайма¹.

Меры ответственности, применяемые к нарушителю договорных условий могут быть:

- 1) установлены законодательством;
- 2) определены договором.

К таким мерам можно отнести:

¹ Эзрох Ю.С. Современная теория банковской конкуренции и конкурентности банковской среды. М.: Изд-во Финансы и кредит, 2015. С. 5.

- 1) взыскание основной займовой суммы;
- 2) взыскание неустойки и штрафов;
- 3) взыскание процентов за пользование чужими денежными средствами;
- 4) досрочное прекращение договорных отношений при существенном нарушении условий сделки.

Судебная практика показывает, что взыскание процентов за пользование чужими денежными средствами, как правило удовлетворяется в большинстве случаев. Например, решением суда по делу 2-681/2017 (2-11513/2016;) ~ М-11197/2016 Кировского района г. Ростов – на – Дону было установлено, что в соответствии с пунктом 2 статьи 811 ГК РФ, если договором займа предусмотрено возвращение займа по частям, то при нарушении заёмщиком срока, установленного для возврата очередной части займа, займодавец вправе потребовать досрочного возврата всей оставшейся суммы займа вместе с причитающимися процентами, т.к. заемщик нарушил срок, установленный для возврата очередной части займа, судом было принято решение взыскать с заемщика сумму процентов по срочному и по просроченному основному долгу¹.

Что касается судебной практики по поводу неустойки и штрафов, то данная ситуация такая же, как и в случае с взысканием процентов за пользование чужими денежными средствами. Например, решением суда по делу 2-1884/2018 ~ М-887/2018 Ленинского районного суда г. Смоленска было установлено, что согласно правовой позиции, содержащейся в пункте 42 постановления Пленума Верховного Суда Российской Федерации от 24 марта 2016. № 7 «О применении судами некоторых положений Гражданского кодекса Российской Федерации об ответственности за нарушение

¹ Решение по делу № 2-681/2017 (2-11513/2016;) ~ М-11197/2016 от 23 января 2017 года Кировского районного суда г. Ростов – на – Дону [Электронный ресурс]. URL: <https://rospravosudie.com/court-kirovskij-rajonnyj-sud-g-rostova-na-donu-rostovskaya-oblast-s/act-582201719/> (дата обращения 21.05.2018).

обязательств»¹, если законом или соглашением сторон установлена неустойка за нарушение денежного обязательства, на которую распространяется правило абзаца 1 пункта 1 статьи 394 ГК РФ, то положения пункта 1 статьи 395 ГК РФ не применяются. В этом случае взысканию подлежит неустойка, установленная законом или соглашением сторон, а не проценты, предусмотренные статьей 395 ГК РФ, соответственно исковые требования займодавца были удовлетворены².

При заключении договора займа заемщик, как правило, предупреждается займодавцем об уголовной ответственности за мошенничество (ст. 159 УК РФ) и за злостное уклонение от погашения кредиторской задолженности (ст. 177 УК РФ).

Судебная практика в сфере мошенничества так же разнообразна. Например, решением суда по делу № 1-306/2014 Ейским городским судом г. Ейск было установлено, что подсудимый совершил покушение на мошенничество в сфере кредитования, то есть умышленные действия лица, непосредственно направленные на совершение преступления – хищение денежных средств заемщиком путем предоставления иному кредитору заведомо ложных и недостоверных сведений, совершенное группой лиц по предварительному сговору, при этом преступление не было доведено до конца по независящим от этого лица обстоятельствам, соответственно подсудимый был признан виновным по части 2 статьи 159.1 УК РФ³.

Мошенничество совершается путем злоупотребления доверием или обмана, под воздействием которых владелец имущества или иное лицо передают право на имущество или имущество другим лицам либо не

¹ Постановление Пленума ВС РФ «О применении судами некоторых положений Гражданского кодекса Российской Федерации об ответственности за нарушение обязательств» от 24 марта 2016 г. № 7 // Российская газета. 15.06.2016. № 6938 (70).

² Решение по делу № 2-1884/2018 ~ М-887/2018 от 8 мая 2018 года Ленинского районного суда г. Смоленска [Электронный ресурс]. URL: <https://rospravosudie.com/court-leninskij-rajonnyj-sud-g-smolenska-smolenskaya-oblast-s/act-582005725/> (дата обращения 21.05.2018).

³ Решение по делу № 1-306/2014 от 5 августа 2014 года Ейского городского суда г.Ейск [Электронный ресурс]. URL: <https://rospravosudie.com/court-ejskij-gorodskoj-sud-krasnodarskij-kraj-s/act-471196406/> (дата обращения 21.05.2018).

препятствуют изъятию этого имущества или приобретению права на него другими лицами.

Обман как один из способов совершения хищения или приобретения права на чужое имущество может состоять в умолчании об истинных фактах, либо в сознательном сообщении заведомо ложных, не соответствующих действительности сведений, либо в умышленных действиях, направленных на введение владельца имущества или иного лица в заблуждение.

Сообщаемые при мошенничестве ложные сведения могут относиться к любым обстоятельствам, в частности к качеству, стоимости имущества, юридическим фактам и событиям, личности виновного, его полномочиям, намерениям.

Злоупотребление доверием при мошенничестве заключается в непосредственном использовании с единственной, корыстной целью доверительных отношений с владельцем имущества или иным лицом, уполномоченным принимать решения о передаче этого имущества третьим лицам. Также злоупотребление доверием имеет место в случаях принятия на себя лицом обязательств при заведомом отсутствии у него намерения их выполнить с целью безвозмездного обращения в свою пользу или в пользу третьих лиц чужого имущества или приобретения права на него¹.

Мошенничество, а это хищение чужого имущества, совершенное путем злоупотребления доверием или путем обмана, признается оконченным с момента, когда данное имущество поступило в незаконное владение виновного или других лиц, и они получили реальную возможность пользоваться или распорядиться им по своему усмотрению.

В случаях, когда лицо получает чужое имущество или приобретает право на него, не намереваясь при этом исполнять обязательства, связанные с условиями передачи ему указанного имущества или права, в результате чего потерпевшему причиняется материальный ущерб, содеянное следует

¹ Келарева Е.В. Новеллы правового регулирования деятельности микрофинансовых организаций // Северо-Кавказский юридический вестник. 2017. Вып. 2. С. 14 – 17.

квалифицировать как мошенничество, если умысел, направленный на приобретение права на чужое имущество или хищение чужого имущества, возник у лица до получения чужого имущества или права на него.

О наличии умысла, направленного на хищение, могут свидетельствовать, использование лицом фиктивных уставных документов или фальшивых гарантийных писем, сокрытие информации о наличии задолженностей и залогов имущества, заведомое отсутствие у лица реальной финансовой возможности исполнить обязательство или необходимой лицензии на осуществление деятельности, направленной на исполнение его обязательств по договору, создание лжепредприятий, выступающих в качестве одной из сторон в сделке.

Хищение чужого имущества или приобретение права на него путем злоупотребления доверием или обмана, совершенные с использованием подделанного этим лицом официального документа, предоставляющего права или освобождающего от обязанностей, квалифицируется как совокупность преступлений, предусмотренных частью 1 статьи 327 УК РФ и соответствующей частью статьи 159 УК РФ.

По данному преступлению так же имеется судебная практика. Например, решением суда по делу № 1-304/2012 Воркутинским городским судом г.Воркута было установлено, что подсудимый дважды совершил подделку официального документа, предоставляющего право в целях его использования, с целью облегчить совершение другого преступления. Он же совершил мошенничество, то есть приобретение права на чужое имущество путем обмана, с причинением значительного ущерба гражданину, в соответствии с данным преступлением подсудимого признали виновным в совершении преступлений, предусмотренных частью 2 статьи 327, частью 2 статьи 159 УК РФ¹.

¹ Решение по делу № 1-304/2012 от 27 июня 2012 года Воркутинского городского суда г.Воркута [Электронный ресурс]. URL: <https://rospravosudie.com/court-vorkutinskij-gorodskoj-sud-respublika-komi-s/act-106798486/> (дата обращения 21.05.2018).

Если лицо подделало официальный документ, однако по независящим от него обстоятельствам фактически не воспользовалось этим документом, содеянное квалифицируется по части 1 статьи 327 УК РФ. Содеянное квалифицируется в соответствии с частью 1 статьи 30 УК РФ как приготовление к мошенничеству, если обстоятельства дела свидетельствуют о том, что умыслом лица охватывалось использование подделанного документа для совершения преступлений, предусмотренных частью 3 или частью 4 статьи 159 УК РФ.

Хищение лицом чужого имущества или приобретение права на него путем обмана или злоупотребления доверием, совершенные с использованием изготовленного другим лицом поддельного официального документа, полностью охватывается составом мошенничества и не требует дополнительной квалификации по статье 327 УК РФ.

Обязательным признаком хищения является наличие у лица корыстной цели, то есть стремления изъять и (или) обратить чужое имущество в свою пользу либо распорядиться указанным имуществом как своим собственным, в том числе путем передачи его в обладание других лиц.

Таким образом, существует несколько способов обеспечения исполнения обязательств. Должники могут неисправно выполнять возложенные на них обязательства: просрочки, нарушение сроков возврата микрозайма или уплаты процентов, нарушение условий договора. За подобное неисполнение обязательств займодавец может потребовать от заемщика уплаты неустойки, залог, удерживать имущество должника. Исполнение обязательств обеспечивается поручительством, задатком, банковской гарантией или иными способами, которые предусмотрены договором. Меры же ответственности сторон, которые не прописаны в договоре, регулируются нормами гражданского законодательства, действующего на территории Российской Федерации.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Поиск средств для развития небольшого бизнеса еще недавно представлялся неразрешимой задачей. Поскольку банкам выгоднее работать с большими кредитами, нежели выдавать маленькую сумму – начинающему предпринимателю.

В 2011 году в России заработали долгожданные механизмы микрофинансирования – принятие Закона № 151 – ФЗ сделало отрасль микрофинансирования более прозрачной и эффективной. Так, по мере роста возможностей по привлечению средств и количества допустимых активных операций по использованию привлеченных средств микрофинансовых институтов, должны параллельно увеличиваться требования надзора за микрофинансовой деятельностью. В зависимости от уровня рисков и масштабности рынка, контроль за соблюдением микрофинансовыми организациями российского законодательства со стороны государства может быть как прямым, так и делегированным, непосредственно через саморегулируемые организации.

Мощный толчок для развития предпринимательства в России дала появившаяся возможность получить займ без залога, поручителей, к тому же еще и наличными. Большинство небольших предпринимателей, в подавляющем большинстве случаев ограничены в оборотных средствах. Данная проблема также решается с помощью инструментов микрофинансирования. В настоящее время клиент может обратиться в любую микрофинансовую организацию и получить деньги в необходимом размере и в короткие сроки.

Государство разрешило создание специальных микрофинансовых организаций. В данной работе, в частности, исследован процесс законодательного регулирования деятельности микрофинансовых организаций, а также изучен порядок осуществления микрофинансовой деятельности.

В нашей стране процентная ставка по микрозаймам несколько выше средней ставки по традиционным банковским кредитам. Это обусловлено тем, что микрозайм выдается в самые короткие сроки, благодаря особой технологии выдачи, к тому же у микрофинансовой организации нет времени на то, чтобы проверить клиента на платежеспособность. Либо это вообще бывает не возможно, в связи с отсутствием у клиента какой – либо кредитной истории.

Подводя итог вышеизложенному, можно сделать следующие выводы:

1) развитие микрофинансирования в России положительно повлияло на становление и развитие экономики страны, на развитие малого и среднего бизнеса;

2) законодательные изменения приведшие к разделению микрофинансовых организаций на микрокредитные и микрофинансовые компании позволили очистить рынок микрофинансовых услуг от неблагонадежных игроков, тем самым оставив в игре проверенные компании;

3) вступление в СРО сегодня является обязательным условием для микрофинансовых и микрокредитных компаний. Участие в СРО несет большие плюсы: бухгалтерская и юридическая бесплатная поддержка, помощь в составлении отчетности для Центрального Банка России, взаимодействие с центральными органами путем контакта через саморегулируемую организацию, информационная поддержка, а также участие в решении вопросов с органами государственной власти, органами самоуправления и даже ведение международных переговоров;

4) микрофинансовые организации предоставляют отчетность о своей деятельности, бухгалтерскую отчетность Центральному Банку России, а также соблюдают законы регулирующие их деятельность. Тем самым Центральный Банк России может ограничивать клиентов микрофинансовых организаций от деятельности небросовестных участников финансового рынка;

5) законодатель стремится распространить механизмы защиты интересов потребителей финансовых услуг, поэтому правовая специфика договора микрозайма ограничена предметом соглашения и определением максимальной денежной величины суммы микрозайма;

б) при заключении договора микрозайма заемщик и займодавец должны заранее знать свои права и обязанности и быть внимательными при составлении пунктов договора;

7) способы обеспечения исполнения обязательств, такие как неустойка, залог, удержание имущества должника регулируются нормами гражданского законодательства.

Касаемо увеличения объемов малого и среднего бизнеса в стране, здесь важна совокупная позиция всех заинтересованных сторон – институтов развития, общественных организаций и коммерческих структур, федеральных и региональных органов власти. В связи с этим, следует определить, какой нам видится стратегия развития микрофинансирования в России.

Так как за последнее время количество участников рынка сократилось на 28 процентов, но при этом количество заемщиков увеличилось, следует, что те участники, которые были исключены в ходе регулирования, не играли на рынке никакой роли, по крайней мере, на рынке который регулирует Центральный Банк России, – на официальном рынке. Рынок был очищен от тех организаций, которые не имели влияния. В связи с этим, можно предположить, что в дальнейшем регулятор будет продолжать сокращение неэффективных микрофинансовых организаций, повышая при этом уровень обслуживания клиентов у благонадежных участников рынка.

Так же мы считаем, что в ближайшие пять лет микрофинансовый рынок будет переходить из офлайна в онлайн с использованием большого количества инструментов онлайн – обслуживания.

Что касается предложений по совершенствованию микрофинансового рынка, мы полагаем, что целесообразным представляется повсеместная

организация двухуровневой системы микрокредитования, включающей в себя на верхнем уровне банки, а на нижнем – микрофинансовые организации. Крупнейшие банки, такие как ПАО «Сбербанк России», ПАО «Россельхозбанк», могут сыграть огромную роль в увеличении микрокредитования. Таким образом, выделение определенной части микрофинансовых организаций в свои дочерние компании позволит достичь определенные преимущества. Во – первых, будет проще определить кредитоспособность клиентов микрофинансовых организаций, что в свою очередь удешевит микрозаймы. Во – вторых, создать сеть филиалов микрофинансовых организаций, которые в свою очередь будут расширять филиальную сеть банка, за счет проникновения в небольшие населенные пункты.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

РАЗДЕЛ I НОРМАТИВНЫЕ ПРАВОВЫЕ АКТЫ И ИНЫЕ
ОФИЦИАЛЬНЫЕ АКТЫ

- 1 Конституция Российской Федерации, принята всенародным голосованием 12 декабря 1993 года // Российская газета. 25.12.1993. № 237.
- 2 Гражданский кодекс РФ (Ч. I) от 30 ноября 1994 г. № 51 – ФЗ // СЗ РФ. 1994. № 32. Ст. 432.
- 3 Федеральный закон «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» от 13 июля 2015 г. № 223 – ФЗ // СЗ РФ. 2015. № 12. Ст. 6.
- 4 Федеральный закон «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» от 13 июля 2015 г. № 223 – ФЗ // СЗ РФ. 2015. № 18. Ст. 3.
- 5 Федеральный закон «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» от 29 декабря 2015 г. № 407 – ФЗ // СЗ РФ. 2015. № 3. Ст. 3.
- 6 Федеральный закон «О потребительском кредите (займе)» от 21 декабря 2013 г. № 353 – ФЗ // СЗ РФ. 2013. № 7. Ст. 4.
- 7 Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» от 2 июля 2010 г. № 151 – ФЗ // СЗ РФ. 2010. № 14. Ст. 2.
- 8 Федеральный закон «О саморегулируемых организациях» от 1 декабря 2007 г. № 315 – ФЗ // СЗ РФ. 2007. № 15. Ст. 3.
- 9 Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 7 августа 2001 г. № 115 – ФЗ // СЗ РФ. 2001. № 21. Ст. 5.
- 10 Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 2 декабря 1990 г. № 395 – 1 // СЗ РФ. 1990. № 32. Ст. 12.

- 11 Постановление Правительства РФ «О Министерстве финансов Российской Федерации» от 30 июня 2004 г. № – 329 // Российская газета. 18.08.2004. № 11.
- 12 Приказ Минфина РФ «Об утверждении числовых значений и порядка расчета экономических нормативов достаточности собственных средств и ликвидности для микрофинансовых организаций, привлекающих денежные средства физических лиц и юридических лиц в виде займов» от 30 марта 2012 г. № 42н // Российская газета. 25.03.2012. № 135.
- 13 Указание Банка России «О сроках и порядке составления и предоставления некредитными финансовыми организациями в Банк России отчетности об операциях с денежными средствами» от 13 января 2017 г. № 4263 – У // Вестник Банка России. 2017. № 46158.
- 14 Указание Банка России «О микрофинансовых организациях предпринимательского финансирования» от 20 февраля 2016 г. № 3964 – У // Вестник Банка России. 2016. № 42239.

РАЗДЕЛ II ПОСТАНОВЛЕНИЯ ВЫСШИХ СУДЕБНЫХ ИНСТАНЦИЙ И МАТЕРИАЛЫ ЮРИДИЧЕСКОЙ ПРАКТИКИ

- 1 Постановление Пленума ВС РФ «О применении судами некоторых положений Гражданского кодекса Российской Федерации об ответственности за нарушение обязательств» от 24 марта 2016 г. № 7 // Российская газета. 15.06.2016. № 6938 (70).
- 2 Постановление Пленума ВС РФ «О практике рассмотрения судами дел об оспаривании нормативных правовых актов полностью или в части» от 29 ноября 2007 г. № 48 // Российская газета. 18.02.2007. № 4539.
- 3 Решение по делу № 2-1884/2018 ~ М-887/2018 от 8 мая 2018 года Ленинского районного суда г. Смоленска [Электронный ресурс]. URL: <https://rospravosudie.com/court-leninskij-rajonnyj-sud-g-smolenska-smolenskaya-oblast-s/act-582005725/> (дата обращения 21.05.2018)
- 4 Решение № А31-11363/2017 А31-11363/2017-К- А31-11363/2017 от 15 декабря 2017 г. По делу № А31-11363/2017 Арбитражного суда Костромской области. [Электронный ресурс]. URL: <http://sudact.ru/arbitral/doc/4n68NE3f> (дата обращения 20.04.2018).
- 5 Решение по делу № 1-306/2014 от 05 августа 2014 года Ейского городского суда г. Ейск [Электронный ресурс]. URL:

- <https://rospravosudie.com/court-ejskij-gorodskoj-sud-krasnodarskij-kraj-s/act-471196406/> (дата обращения 21.05.2018).
- 6 Решение по делу № 1-304/2012 от 27 июня 2012 года Воркутинского городского суда г. Воркута [Электронный ресурс]. URL: <https://rospravosudie.com/court-vorkutinskij-gorodskoj-sud-respublika-komi-s/act-106798486/> (дата обращения 21.05.2018).
 - 7 Решение № А60-59160/2017 А60-59160/2017- А60-59160/2017 от 29 декабря 2017 г. По делу № А60-59160/2017 Арбитражного суда Свердловской области. [Электронный ресурс]. URL: <http://sudact.ru/arbitral/doc/> (дата обращения 20.04.2018).
 - 8 Решение по делу № 2-681/2017 (2-11513/2016;) ~ М-11197/2016 от 23 января 2017 года Кировского районного суда г. Ростов – на – Дону [Электронный ресурс]. URL: <https://rospravosudie.com/court-kirovskij-rajonnyj-sud-g-rostova-na-donu-rostovskaya-oblast-s/act-582201719/> (дата обращения 21.05.2018).
 - 9 Решение № 2-3015/2015 2-3015/2015~М-2563/2015 М-2563/2015 от 22 июля 2015 г. по делу № 2-3015/2015 Псковского городского суда Псковской области [Электронный ресурс]. URL: <http://sudact.ru/regular/doc/EnEcN9YJVGJ3/> (дата обращения 23.04.2018).
 - 10 Решение по делу 2-2295/2016 ~ М-417/2016 Вахитовского районного суда г. Казани (Республика Татарстан) // Офиц. сайт РосПравосудие [Электронный ресурс]. URL: <https://rospravosudie.com/court-vaxitovskijrajonnyj-sud-g-kazani-respublika-tatarstan-s/act-507647285/> (дата обращения 28.02.2018).

РАЗДЕЛ III ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА

- 1 Абрамова, А.В. Рынок микрофинансирования / А.В. Абрамова. М.: Российский микрофинансовый центр, 2013. 164 с.
- 2 Белотелова, Н.П. Деньги, кредит, банки / Н.П. Белотелова. М.: Дашков и К, 2011. 207 с.
- 3 Белоусов, А.Л. Регулирование деятельности микрофинансовых организаций: проблемы и перспективы развития / А. Л. Белоусов. М.: Изд–во Финансы и кредит, 2015. 293 с.
- 4 Бодякин, Ю.И. Институционализация общественных саморегулируемых организаций как элемента гражданского общества в России / Ю.И. Бодякин. Ростов н/д: Изд – во ЮФУ, 2008. 108 с.

- 5 Бродская, Е.М. Край непуганых «малышей» / Е.М. Бродская. М.: Изд-во «Банковское обозрение», 2011. 74 с.
- 6 Бродская, Е.М. Сумеречная зона / Е.М. Бродская. М.: Изд-во Банковское обозрение, 2011. 85 с.
- 7 Буркова, А.Ю. Зарубежный опыт микрофинансирования / А.Ю. Буркова. М.: Изд-во Управленческий учет и финансы, 2010. 348 с.
- 8 Быканова, Н.И. Проблемы и перспективы развития банковского кредитования малого бизнеса в России / Н.И. Быканова. М.: Изд-во Экономические и гуманитарные науки, 2012. 264 с.
- 9 Викторов, Г.И. СРО и микрофинансы / Г.И. Викторов // Информационный портал о микрофинансировании в России [Электронный ресурс]. URL: <http://rusmicrofinance.ru/news/lib/> (дата обращения 14.03.2018).
- 10 Вавулин, Д.А. Комментарий к Федеральному закону от 2 июля 2010 г. № 151 – ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» (постатейный) / Д.А. Вавулин. М.: Юстицинформ, 2011. 147 с.
- 11 Гришаев, С.П. Кредитный договор: содержание, виды, исполнение / С.П. Гришаев. М.: Изд-во Финансы и кредит, 2010. 169 с.
- 12 Долинская, В.В. Частноправовые формы и методы экономического саморегулирования / В.В. Долинская. М.: Изд-во Законы России, 2009. 194 с.
- 13 Досмухамедов, Б.Р. Моделирование и подходы к управлению бизнес-процессами в микрофинансовых организациях / Б.Р. Досмухамедов // Вестник Астраханского государственного технического университета. Серия: «Управление, вычислительная техника и информатика». 2013. Вып. 2. С. 121 – 130.
- 14 Друкер, П.А. Эффективное управление. Экономические задачи и оптимальные решения / П.А. Друкер. М.: Изд – во ФАИР-ПРЕСС, 2001. 159 с.
- 15 Ефимова, Ю.В. Современная практика кредитования малого бизнеса / Ю.В. Ефимова. М.: Изд-во Банковское кредитование, 2011. 102 с.
- 16 Ефимова, Ю.В. Современная практика микрокредитования / Ю.В. Ефимова. М.: Изд-во Банковское кредитование, 2012. 93 с.
- 17 Жуков, Е.Ф. Деньги. Кредит. Банки. / Е.Ф. Жуков. М.: Дашков и К, 2012. 189 с.
- 18 Заболоцкая, В.В. Микрокредитование как инструмент финансового обеспечения малого бизнеса / В.В. Заболоцкая. М.: Изд-во Вектор науки, 2011. 386 с.

- 19 Захарова, О.В. О специфике микрофинансовой деятельности и специфике надзора за нею / О.В. Захарова. М.: Изд-во Экономика. Бизнес. Банки, 2015. 137 с.
- 20 Иванов, В.В. Деньги. Кредит. Банки. / В.В. Иванов. М.: Изд-во Проспект, 2012. 299 с.
- 21 Карайченцева, Н.И. Роль микрофинансирования в развитии малого бизнеса / Н.И. Карайченцева. Старый Оскол: Изд-во СТИ МИСиС, 2011. 247 с.
- 22 Карайченцева, Н.И. Состояние и перспективы развития рынка микрофинансовых услуг в России / Н.И. Карайченцева. Белгород: Изд-во Константа, 2011. 319 с.
- 23 Карпенко, В.П. Макровозможности микрофинансов / В.П. Карпенко. М.: Изд-во Банковский ритейл, 2011. 90 с.
- 24 Каурова, Н.Д. Банки и микрофинансовые организации: кто первым придет на помощь малому бизнесу / Н.Д. Каурова. М.: Изд-во Банковское кредитование, 2012. 162 с.
- 25 Келарева, Е.В. Новеллы правового регулирования деятельности микрофинансовых организаций / Е.В. Келарева // Северо-Кавказский юридический вестник. 2017. Вып. 2. С. 14 – 17.
- 26 Кирилловых, А.А. Закон о микрофинансировании – нормативная модель поддержки предпринимательства / А.А. Кирилловых. М.: Изд-во Законодательство и экономика, 2010. 100 с.
- 27 Кирсанова, С.В. Кредиты в микрофинансовых организациях / С.В. Кирсанова. М.: Изд-во Современный предприниматель, 2011. 132 с.
- 28 Ковалева, Е. А. Микрофинансирование - новый инструмент развития малого бизнеса / Е.А. Ковалева. М.: Изд-во Финансы и кредит, 2016. 151 с.
- 29 Криворучко, С.Г. Микрофинансирование в России / С.Г. Криворучко. М.: Центр исследований платежных систем и расчетов, 2013. 138 с.
- 30 Крючкова, П.В. Саморегулирование как дискретная институциональная альтернатива регулирования рынков / П.В. Крючкова. М.: Изд-во Финансы, 2006. 236 с.
- 31 Лаврушина, О.И. Банковские риски: учеб. Пособие / О.И. Лаврушина. М.: КНОРУС, 2012. 346 с.
- 32 Лебединская, Ю.С. Банковский кластер: понятие и специфические черты / Ю.С. Лебединская // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия: «Экономика и управление». 2016. Вып. 3 (26). С. 59 – 63.

- 33 Лебединская, Ю.С. Медицинский кластер: понятие и специфические черты / Ю.С. Лебединская // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия: «Экономика и управление». 2016. Вып. 2 (15). С. 13 – 17.
- 34 Лясовец, Н. И. Что такое СРОФРи с чем его едят? / Н. И. Лясовец // заемы.ру [Электронный ресурс]. URL: <http://zaemi.ru/zaemi-aricles/17> (дата обращения 15.03.2018).
- 35 Мамута, М.В. Роль микрофинансирования в борьбе с бедностью / М.В. Мамута. М.: Изд – во Финансы и кредит, 2010. 89 с.
- 36 Никулин, Р.Л. Правовая природа договора микрозайма / Р.Л. Никулин. Симферополь: Изд–во Университет им. В.И. Вернадского, 2013. 125 с.
- 37 Петренко, М.В. Развитие микрофинансовой деятельности / М.В. Петренко // НКО Ресурсный центр малого предпринимательства [Электронный ресурс]. URL: <http://conf.rusmicrofinance.ru/conf/2016-piter/otchet-o-xiv-natsionalnom-forume/>. (дата обращения 24.03.2018).
- 38 Петрова, Н.С. Микрофинансирование сейчас / Н.С. Петрова. М.: Изд–во Финансы и кредит, 2016. 105 с.
- 39 Петров, Д.А. Саморегулирование в системе государственного регулирующего воздействия на общественно-экономические отношения / Д.А. Петров. М.: Изд–во Юрист, 2013. 173 с.
- 40 Порядина, И.В. Правовое регулирование микрофинансовой деятельности в РФ: проблемы и противоречия / И.В. Порядина. М.: Изд – во Финансы и кредит, 2016. 68 с.
- 41 Самойлов, Г.П. СРОФР что это? / Г.П. Самойлов // [Электронный ресурс]. URL: <http://www.banki.ru/microloans/catalogue/zaum> (дата обращения 01.02.2018).
- 42 Соколова, Т.В. Микрокредитование как инструмент активной политики занятости / Т.В. Соколова. М.: Изд–во Труд за рубежом, 2014. 154 с.
- 43 Сокольских, Е.В. Микрокредитование и лизинг как механизмы привлечения ресурсов в малый бизнес / Е.В. Сокольских. М.: Изд–во Российское предпринимательство, 2007. 120 с.
- 44 Сорокин, А.С. Многомерный статистический анализ структуры рынка микрофинансирования в России / А.С. Сорокин. М.: Изд – во Науковедение, 2016. 203 с.
- 45 Семенова, М.В. Финансовые стратегии россиян: занять или сберечь? / М.В. Семенова. М.: Изд–во Банковский ритейл, 2011. 78 с.
- 46 Терехова, В.А. О регулировании микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях / В.А. Терехова. М.: Изд – во Бухгалтерский учёт, 2014. 115 с.

- 47 Тихомирова, Е.В. Рынок банковских кредитов: подходы к изучению и структура в современных условиях / Е.В. Тихомирова. М.: Изд – во Финансы и кредит, 2011. 235 с.
- 48 Тихомиров, Ю.А. Гражданское общество в фокусе права / Ю.А. Тихомиров. М.: Изд–во Финансы и кредит, 2013. 68 с.
- 49 Тонян, О.Э. Государственная поддержка микрокредитования: принципы и перспективы / О.Э. Тонян. М.: Изд – во Банковские услуги, 2011. 120 с.
- 50 Тонян, О.Э. Микрокредитование как фактор развития малого бизнеса / О.Э. Тонян. М.: Изд – во ФАИР-ПРЕСС, 2011. 310 с.
- 51 Тутыгин, А.Г. Микрокредитование малого и среднего бизнеса: материалы научно-практической конференции / А.Г. Тутыгин. Архангельск: Изд – во Поморский гос. ун-т им. М. В. Ломоносова, 2011. 187 с.
- 52 Хабаров, С.А. Законодательные новеллы и регулирование профессиональной деятельности на рынке финансовых инструментов / С.А. Хабаров. М.: Изд –во Право и экономика, 2016. 174 с.
- 53 Черникова, Г.В. Экономические основы социальной работы: учебное пособие / Г.В. Черникова. М.: Изд – во Финансы, 2015. 290 с.
- 54 Эзрох, Ю.С. Современная теория банковской конкуренции и конкурентности банковской среды / Ю.С. Эзрох. М.: Изд–во Финансы и кредит, 2015. 190 с.
- 55 Эрделевский, А.М. Постатейный научно-практический комментарий части первой Гражданского кодекса Российской Федерации / А.М. Эрделевский. М.: Изд – во Микрофинансы, 2001. 213 с.

РАЗДЕЛ IV ДИССЕРТАЦИИ И АВТОРЕФЕРАТЫ ДИССЕРТАЦИЙ НА СОИСКАНИЕ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ

- 1 Малоземова, Л.Ю. Управление клиентской лояльностью в микрофинансовой организации: дис. ... кан. экон. наук / Л.Ю. Малоземова. Кострома, 2006. 380 с.

РАЗДЕЛ V ЭЛЕКТРОННЫЕ РЕСУРСЫ

- 1 Официальный сайт Центрального Банка России [Электронный ресурс]. URL: <https://www.cbr.ru> (дата обращения 15.02.2018).
- 2 Сайт МФО «Содействие XXI» [Электронный ресурс]. URL: <http://www.mfo-sodeistvie.su/> (дата обращения 15.03.2018).