

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Южно – Уральский государственный университет  
(Национальный исследовательский университет)»  
Институт открытого и дистанционного образования  
Кафедра «Современные образовательные технологии»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ  
Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_/ А.В. Прохоров /

\_\_\_\_\_/ 28 мая 2019 г. \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Правовое регулирование микрофинансовой деятельности организаций:

\_\_\_\_\_  
вопросы теории и практики  
\_\_\_\_\_

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА  
ЮУрГУ – 40.03.01.2019.678.ВКР

Консультанты, (должность)

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Руководитель работы  
к.ю.н., доцент

\_\_\_\_\_/Н.А. Семерьянова/  
\_\_\_\_\_/ 24 мая 2019 г. \_\_\_\_\_

Консультанты, (должность)

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Автор работы  
обучающийся группы ДО-592

\_\_\_\_\_/И.С. Мальцева/  
\_\_\_\_\_/ 23 мая 2019 г. \_\_\_\_\_

Консультанты, (должность)

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Нормоконтролер

\_\_\_\_\_/Н.В.Назарова/  
\_\_\_\_\_/ 24 мая 2019 г. \_\_\_\_\_

Челябинск 2019

## АННОТАЦИЯ

Мальцева И.С. Правовое регулирование микрофинансовой деятельности организаций: вопросы теории и практики – Челябинск: ЮУрГУ, ДО-592, 87 с., 5 таб., приложений – нет, библиогр. список – 43 назим., 9 л. слайдов

**Актуальность темы исследования.** Микрофинансовые организации являются относительно новым видом финансовых организаций в Российской Федерации: впервые они были созданы 8 июля 2011 года. За последние восемь лет правовое регулирование деятельности микрофинансовых организаций претерпело ряд изменений.

По состоянию на 29.03.2019 года в государственный реестр микрофинансовых организаций включены сведения о 1 999 организациях.

По данным Банка России на 2 квартала 2018 года, совокупный портфель микрозаймов микрофинансовых организаций составлял 133,7 млрд. рублей, общее число заемщиков превысило 10 млн. человек и продолжает расти.

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

**Основная цель** работы заключается в изучение проблем правового регулирования деятельности микрофинансовых организаций и путей их разрешения.

Основными **задачами**, которые необходимо решить в результате исследования в представленной выпускной квалификационной работе являются:

- установить сущность микрофинансовой деятельности и ее признаки, определить круг лиц, которые обладают правом осуществлять микрофинансовую деятельность;

- определить аргументированность разделения микрофинансовых организаций на микрокредитные и микрофинансовые компании;
- установить правовые особенности договора микрозайма, на примере микрозайма до зарплаты;
- изучить способы регулирования заемных отношений с участием микрофинансовых организаций;
- оценить полноту и эффективность правового регулирования преддоговорного информирования заемщика микрофинансовой организации;

На основании произведенного исследования сделать выводы и заключения, вынести предложения по усовершенствованию преддоговорного информирования заемщиков.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ .....	5
1 ПОНЯТИЕ И ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.....	8
1.1 Социально – экономическое значение микрофинансовых организаций ..	8
1.2 Система и виды микрофинансовых организаций .....	16
2 ГОСУДАРСТВЕННОЕ И ЧАСТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.....	28
2.1 Государственное регулирование .....	28
2.2 Частное регулирование.....	38
3 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ ПРОБЛЕМЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.....	52
3.1 Преддоговорные отношения в деятельности микрофинансовых организаций .....	52
3.2 Договорные отношения в деятельности микрофинансовых организаций .....	62
ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	73
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК .....	77

## ВВЕДЕНИЕ

Актуальность исследования. Микрофинансовые организации являются относительно новым видом финансовых организаций в Российской Федерации: впервые они были созданы 8 июля 2011 года. За последние восемь лет правовое регулирование деятельности микрофинансовых организаций претерпело ряд изменений.

По состоянию на 29.03.2019 года в государственный реестр микрофинансовых организаций включены сведения о 1 999 организациях.

По данным Банка России на 3 квартала 2018 года, совокупный портфель микрозаймов микрофинансовых организаций составлял 133,7 млрд. рублей, общее число заемщиков превысило 10 млн. человек и продолжает расти.<sup>1</sup>

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

В то же время в указанном сегменте финансового рынка существует большое количество нерешенных вопросов, связанных с определением микрофинансовой деятельности и способов ее регулирования, правового статуса микрофинансовой организации, ограничением свободы договора микрофинансовой организации, регулированием защиты прав заемщиков.

Объектом исследования являются общественные отношения, возникающие при создании микрофинансовой организации, государственное регулирование ее деятельности, а также ее взаимодействии с заемщиками, Банком России.

Предмет исследования: правовое регулирование деятельности микрофинансовых организаций.

Целью ВКР является - изучение проблем правового регулирования деятельности микрофинансовых организаций и путей их разрешения.

---

<sup>1</sup> Обзор ключевых показателей микрофинансовых институтов, 3 квартал 2018г. [Электронный ре-сурс] // Портал Центрального банка Российской федерации ([www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)). – Режим доступа: [www.cbr.ru/Content/Document/File/54663/review\\_mfo\\_18Q2.pdf](http://www.cbr.ru/Content/Document/File/54663/review_mfo_18Q2.pdf).

## Задачи ВКР

- установить сущность микрофинансовой деятельности и ее признаки, определить круг лиц, которые обладают правом осуществлять микрофинансовую деятельность;
- выявить правовые основы деятельности микрофинансовых организаций;
- определить аргументированность разделения микрофинансовых организаций на микрокредитные и микрофинансовые компании;
- обозначить основополагающие подходы к регулированию микрофинансовой деятельности;
- установить правовые особенности договора микрозайма, на примере микрозайма до зарплаты;
- изучить способы регулирования заемных отношений с участием микрофинансовых организаций;
- оценить полноту и эффективность правового регулирования преддоговорного информирования заемщика микрофинансовой организации;
- сформировать предложения по усовершенствованию преддоговорного информирования заемщиков;

Теоретической основой исследования в представленной работе выступили научные труды авторов в области финансовой деятельности и деятельности микрофинансовых организаций, а именно: Андреева, Л.В., Богомолова, Т.П., Грешников, И.П., Егорова, М.А., Криворучко, С.В., Крючкова, П.В., Долинская, В.В., Чирков, А.В.

Эмпирическую основу исследования составило российское законодательство, регулирующее микрофинансовую деятельность, судебная практика использования упомянутого законодательства, договоры и другие документы микрофинансовых организаций, материалы Банка России, посвященные регулированию микрофинансовой деятельности микрофинансовых организаций.

Методологию исследования составляют общенаучные методы (анализ,

синтез, индукция и дедукция, аналогия, системно-структурный методы познания), а также специальные методы - сравнительно-правовой, социологический, статистический, исторический.

Практическая основа исследования заключается в том, что разработанные предложения могут быть использованы при совершенствовании правовой базы деятельности микрофинансовых организаций.

Структура работы: определяется ее предметом, целями и задачами и включает введение, три главы которые состоят из шести параграфов, заключение и библиографический список.

В первой главе говорится о социально – экономическом значении деятельности микрофинансовых организаций, а также о видах микрофинансовых организаций.

Во второй главе говорится о государственном и частном регулировании деятельности микрофинансовых организаций.

В третьей главе описываются теоретические и практические проблемы регулирования деятельности микрофинансовых организаций, преддоговорные и договорные отношения в деятельности микрофинансовых организаций.

# 1 ПОНЯТИЕ И ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

## 1.1 Социально – экономическое значение микрофинансовых организаций

В современном понимании микрофинансирования датой его появления принято считать 1976 год, когда профессор экономики Муххамад Юнус договорился с Джаната Банк о выдаче денег под его имя для предоставления финансирования крестьянам, желающим начать собственный бизнес (средний размер предоставляемой суммы равнялся 1 доллару). Так был создан своего рода деревенский банк, который выдавал небольшие займы для начала собственного бизнеса. Данный банк можно считать прообразом первого современного микрофинансового института. С 1976 года и до конца 20 века под микрофинансированием понималось предоставление денежных средств для создания и развития бизнеса субъектам предпринимательской деятельности с небольшим оборотом. В экономическом смысле микрофинансирование было одной из форм мелкого кредита.

В настоящее время в рамках Программы развития Организации Объединенных Наций микрофинансирование определяется как «розничные финансовые услуги на небольшие суммы (по классификации ООН — до 300% от показателя ВВП/на душу населения), предназначенные для клиентов, имеющих низкий уровень дохода, или не имеющих доступа к традиционным финансовым услугам».

В современной экономической теории под микрофинансированием понимаются «специфические финансово-кредитные отношения между финансовыми организациями и малыми формами хозяйствования в условиях территориальной близости и личного контакта, предполагающие накопление финансовых ресурсов и их упрощенное предоставление на принципах платности, краткосрочности, возвратности, доверия и целевого использования на развитие хозяйства».<sup>1</sup> Такой подход используется и европейскими исследователями, отмечающими также, что

---

<sup>1</sup> Гриб, Р.Б. Развитие сектора микрофинансирования в Российской Федерации [Текст]: дис. ... канд. юрид. наук: 08.00.10: / Гриб Роман Борисович. – Волгоград: Волгоградское научное издательство, 2008. – 28 с. – Библиогр.: С. 10-12. – 003446591.



условия, предлагаемые микрофинансовыми организациями клиентам, выгоднее, чем рыночные по подобным финансовым услугам. Это объясняется присутствием у микрофинансовой деятельности цели повышения благосостояния населения.<sup>1</sup>

В Российской Федерации микрофинансовые организации существуют с девяностых годов прошлого века. Однако в то время они пользовались небольшой популярностью, доверием населения и бизнеса в силу распространения большого количества мошенников и финансовых пирамид. Для регулирования деятельности микрофинансовых организаций в 2010 (от 02.07.2010 № 151-ФЗ) году был принят Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях». В соответствии с этим законом каждая компания, которая решила заниматься выдачей микрозаймов, обязана получить лицензию на такой вид деятельности и быть внесена в реестр Центрального банка Российской Федерации.

По направлению своей деятельности микрофинансовые организации похожи на коммерческие банки, но имеют свои кардинальные особенности, что не делает их конкурентами обычным коммерческим банкам, а в какой-то степени они дополняют друг друга. К таким особенностям можно отнести более высокую лояльность к своим клиентам. Микрофинансовые организации выдают кредиты тем гражданам, которые, по той или иной причине считаются ненадежными клиентами для обычных банков. Микрофинансовая организация выдает займы пенсионерам, студентам, официально нетрудоустроенным гражданам, а также тем, кто не имеет возможности подтвердить свой доход;

- простота и скорость рассмотрения заявки на заем денежных средств. Для получения займа не требуется залог, поручитель или пакет документов, необходимых для банков. Ответ по заявке приходит в течение часа, и в тот же день сумма займа выдается заемщику; денежный заем предоставляется на ограниченный срок. Зачастую – на месяц и на сумму не более 1 млн. руб.; другие ограничения,

---

<sup>1</sup> Концепция формирования всеохватывающей финансовой системы для повышения доступности финансовых услуг. Меры по развитию микрофинансирования в Российской Федерации. 2008–2012 [Электронный ресурс] // Российский Микрофинансовый Центр ([www.rmcenter.ru](http://www.rmcenter.ru)). – Режим доступа: [www.rmcenter.ru/analitics/library/3032](http://www.rmcenter.ru/analitics/library/3032).

определенные ст.12 Федерального закона от 02.07.2010 № 151-ФЗ, и как правило несвойственные для коммерческих банков.

Таким образом, микрофинансовую деятельность в целом можно рассматривать как сложное социально-экономическое явление, отличительной особенностью которого является предоставление небольших кредитов и других базовых финансовых услуг со стороны специализированных финансовых организаций населению и субъектам предпринимательской деятельности, ввиду различных причин, не имеющих возможности доступа к традиционным банковским услугам. В качестве базового набора финансовых услуг в соответствии подходом Банка России рассматриваются услуги страхования, кредитования, услуги по формированию вкладов и сбережений, платежные услуги.<sup>1</sup>

Микрофинансовая деятельность осуществляется в целях повышения доступности финансовых услуг для населения и получения прибыли финансовыми организациями.

Микрофинансирование в классическом виде имеет большое значение в решении социально-экономических проблем. Оно оказывает влияние, как минимум, на два аспекта жизни общества:

- сокращает уровень бедности за счет вовлечения малообеспеченного населения в происходящие в экономике процессы;
- повышает доступность финансовых услуг для населения и субъектов малого бизнеса, т. е. тех субъектов, которые сталкиваются со сложностями при получении финансовых услуг в кредитных организациях.

Отрицательное влияние бедности на экономическое развитие, условия жизни населения является бесспорным. «В мире около 1,7 млрд человек живут в бедности, в России за чертой бедности находятся, по разным оценкам, от 8,8 до 23% населения. Это делает проблему бедности одной из самых актуальных в Рос-

---

<sup>1</sup> Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность на рынке небанковских профессиональных кредиторов [Электронный ресурс] // Портал Центрального банка Российской Федерации ([www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)). – Режим доступа: [www.cbr.ru/finmarket/supervision/sv\\_micro](http://www.cbr.ru/finmarket/supervision/sv_micro).

сии и мире в настоящее время. Под бедностью понимается определяемое на основании используемого с 2010 года Организацией Объединенных Наций многомерного индекса бедности состояние жизни людей».<sup>1</sup>

С рассмотренной функцией микрофинансовой деятельности, которая помогает бороться с бедностью, тесно связана другая ее функция — повышение доступности финансовых услуг. Банк России определяет финансовую доступность как такое состояние финансового рынка, при котором все дееспособное население страны, а так же представители малого и среднего предпринимательства, имеют полноценную возможность получения базисного набора финансовых услуг. Повышение доступности финансовых услуг приводит к значительным положительным изменениям в жизни малообеспеченных людей, а также общему повышению устойчивости социально-экономического развития государства.

Как отмечалось в литературе, «в России существуют достаточно жесткие требования к деятельности банков и небанковским кредитным организациям».<sup>2</sup> «Действующие кредитные организации закрывают дополнительные офисы в небольших городах и селах».<sup>3</sup> В таких условиях появляется серьезная проблема регионального неравенства в предоставлении банковского обслуживания и в доступности финансовых услуг в целом. По данным Российского микрофинансового центра, по состоянию на 2009 год в среднем обеспеченность банковскими услугами в регионах составляет всего 4% от уровня Москвы. Указанные данные четко демонстрируют проблему низкой доступности финансовых услуг для граждан и начинающих предпринимателей.

Микрофинансовые организации являются эффективным инструментом

---

<sup>1</sup> Доклад Всемирного банка по статистике бедности [Электронный ресурс] // Официальный сайт Организации Объединенных Наций ([www.millenniumindicators.un.org](http://www.millenniumindicators.un.org)). – Режим доступа: [www.millenniumin.un.org/unsd/statcom/49th-session/2018-23-Poverty-R.pdf](http://www.millenniumin.un.org/unsd/statcom/49th-session/2018-23-Poverty-R.pdf).

<sup>2</sup> Тарасенко, О.А. Небанковские кредитные организации: особенности создания и деятельности [Текст]: монография / О.А. Тарасенко. – М.: Издательство Проспект, 2013. – С. 52.

<sup>3</sup> Сбербанк сократит филиальную сеть в России/ Российская газета [Электронный ресурс] // Информационный портал Российская Газета ([www.rg.ru](http://www.rg.ru)). – Режим доступа: [www.rg.ru/2016/12/21/sberbank-sokratit-filialnuiu-set-v-rossii.html](http://www.rg.ru/2016/12/21/sberbank-sokratit-filialnuiu-set-v-rossii.html).

обеспечения доступности финансовых услуг для малообеспеченных групп населения. В литературе также отмечалось, что социальная функция микрофинансирования состоит в том, «...чтобы обеспечивать финансовую доступность на всей территории Российской Федерации путем предоставления микрозаймов (займов до зарплаты), в том числе в отдаленных регионах, где нет иных финансовых институтов».<sup>1</sup>

Таким образом, микрофинансовые организации и микрофинансовая деятельность в целом имеют важное социально-экономическое влияние на жизнь общества. Это проявляется в повышении уровня доступности финансовых услуг (к примеру кредитных) для граждан и субъектов малого и среднего бизнеса, особенно в небольших городах и сельской местности. По словам Криворучко, С.В. «Микрофинансирование становится все более значимым пунктом финансовой инфраструктуры, поддерживающим и стимулирующим рост мелкого предпринимательства, что, в свою очередь, служит действенным инструментом в деле борьбы с бедностью и повышения уровня жизни малообеспеченных людей».<sup>2</sup>

Обратимся к статистическим данным. Число участников государственного реестра микрофинансовых организаций сократилось на 85 единиц в II квартале 2018 г., до 2124 единиц. Годом ранее снижение количества компаний было более значительным и составило 132 единицы. Количество микрофинансовых компаний за II квартал 2018 г. уменьшилось на одну и составило 63 компании на конец июня 2018 года. Около 95% микрофинансовых организаций состояли в одной из трех саморегулируемых организаций на ту же дату. Доля топ-20 компаний по сумме задолженности по выданным микрозаймам достигла 53,6% на конец июня 2018 г. (+0,9 п.п. за квартал, +0,4 п.п. за год), доля топ-100 составила 80,3% (+0,6 и 0,1 п.п. соответственно).

---

<sup>1</sup> Гузнов, А.Г. Организации финансового рынка и финансово правовые механизмы урегулирования их несостоятельности [Текст]: монография / А.Г. Гузнов, Т.Э. Рождественская – М.: Инфра-М, 2016. – С. 89.

<sup>2</sup> Криворучко, С.В. Микрофинансирование в России [Текст]: монография / С.В. Криворучко, М.А. Абрамова, М.В. Мамута, О.С. Тенетник, И.Е. Шакер – М.: КноРус, 2013. – С. 168.

Прирост портфеля микрофинансовых организаций в II квартале 2018 г. составил 12,0%, увеличение показателя по сравнению со значением на 30.06.2017 составило 28,4%. Размер профильных активов (портфеля микрозаймов) микрофинансовых организаций достиг 133,7 млрд. рублей. Рост портфеля в апреле-июне 2018 г. составил 14,3 млрд руб., 83,9% из которых составил прирост портфеля займов физических лиц, 8,5% – индивидуальных предпринимателей, 7,5% – юридических лиц. Однако структура совокупного портфеля микрозаймов стабильна: 80,1% приходится на микрозаймы, выданные физическим лицам, 10,6% – на микрозаймы индивидуальным предпринимателям, 9,3% – на микрозаймы юридическим лицам. При этом доля микрозаймов «до зарплаты» в совокупном портфеле микрозаймов физических лиц осталась без изменений и составляет 28,8%.

Несмотря на снижение совокупной чистой прибыли по итогам первого полугодия 2018 г., которая составила 3,4 млрд руб. (-38,9% к значению аналогичного периода 2017 г.), с начала года продолжается восстановление положительного финансового результата в целом по рынку. В II квартале 2018 г. объем чистой прибыли вырос в три раза по отношению к значению показателя I квартала 2018 г., то есть можно говорить о том, что компании справляются с изменением требований к уровню резервирования и величине предельной задолженности заемщика. Увеличение собственного капитала за год составило 12,9%, на конец июня 2018 г. его величина достигла 75,7 млрд рублей.<sup>1</sup>

В результате доля средств, привлеченных микрофинансовыми организациями в первом полугодии 2018 г. от физических лиц и индивидуальных предпринимателей (в их числе учредители, участники, акционеры), в совокупном объеме средств, привлеченных микрофинансовыми организациями, достигла 41,6% (34,4% годом ранее). Количество физических лиц и индивидуальных предпринимателей, предоставивших микрофинансовым организациям денежные средства, за тот же период выросло более чем в два раза и достигло 6 тыс. единиц. Росту заин-

---

<sup>1</sup> Обзор ключевых показателей микрофинансовых институтов, 3 квартал 2018г. [Электронный ресурс] // Портал Центрального банка Российской Федерации ([www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)). – Режим доступа: [www.cbr.ru/Content/Document/File/54663/review\\_mfo\\_18Q2.pdf](http://www.cbr.ru/Content/Document/File/54663/review_mfo_18Q2.pdf).

тересованности физических лиц в инвестициях в микрокредитных организациях, как и ранее, способствует снижению ставок по депозитам кредитных организаций.

Таким образом, микрофинансовые организации являются заметными участниками финансового рынка с точки зрения числа потребителей их услуг - физических лиц, а также демонстрируют высокие и устойчивые показатели роста портфеля займов на протяжении последних пяти лет. По опубликованным данным в 2016 году общее количество действующих клиентов микрофинансовых организаций в Российской Федерации было чуть более 2 миллионов человек, в 2017 году – 8,5 миллионов, а в 2018 году – более 10 миллионов человек.

Существует несколько причин роста популярности займов и доверия к микрофинансовым организациям,<sup>1</sup> а именно:

- Ужесточение требований Центрального Банка к микрофинансовым организациям. Начиная с 01.01.2017 года Центральный Банк продолжает системную работу, направленную на приведение микрофинансовых организаций в цивилизованное поле деятельности. Главная цель такой работы – обезопасить заемщиков. Как результат - доверие людей к добросовестным компаниям, которые прошли все этапы проверки вырастет.

- Действие 230 ФЗ от 03.07.2016. Данный Федеральный Закон направлен на защиту прав и интересов заемщиков; ограничивает права взыскателей долгов.<sup>2</sup>

- Переход клиентов из банковской сферы. Такая тенденция стала заметной в 2018 году и связана с тем, что Центральный Банк ужесточал требования к банковскому кредитованию. Банки стали серьезнее относиться к официальному под-

---

<sup>1</sup> 5 причин роста количества заемщиков микрофинансовых организаций в 2018 году [Электронный ресурс] // Служба распространения пресс-релизов ([www.press-release.ru](http://www.press-release.ru)). – Режим доступа: [www.press-release.ru/branches/5\\_prichin\\_rosta\\_kolichestva\\_zaemshchikov\\_mikrofinansovykh\\_organizatsiy\\_v\\_2018\\_godu\\_20\\_12\\_2018\\_10\\_26](http://www.press-release.ru/branches/5_prichin_rosta_kolichestva_zaemshchikov_mikrofinansovykh_organizatsiy_v_2018_godu_20_12_2018_10_26).

<sup>2</sup> Федеральный закон "О защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности и о внесении изменений в Федеральный закон "О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях" от 03.07.2016 N 230-ФЗ [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 29.06.2016. – № 2. – Ст. 120.

тверждению доходов заемщика, тем самым увеличивая время рассмотрения заявок, в результате - гражданам стало сложнее получить банковский кредит.<sup>1</sup>

- Микрофинансовые организации стали более продвинутыми в маркетинговом плане. Компании создают программы лояльности для своих клиентов, предлагая льготные условия и бонусные программы постоянным и добросовестным клиентам.

В настоящее время существует много мнений по организации деятельности микрофинансовых организаций на территории России, так как их деятельность на территории нашей страны имеет свою целевую аудиторию и востребована на рынке финансовых услуг. Андреева, Л.В. считает что «Опыт России показывает, что создание подобных финансовых структур требует определенного финансового положения страны и общества в целом и наш опыт пока еще далек от идеи М. Юнуса о создании в стране системы микрозаймов, как инструмента кредитования бедного населения, для начала своего дела, имея возможность получать денежные средства под низкий процент, и как следствие – устойчивого развития социальной сферы, малого бизнеса и вливание его в экономическое развитие своей страны».<sup>2</sup>

---

<sup>1</sup> Инструкция Банка России от 28 июня 2017 г. N 180-И "Об обязательных нормативах банков" [Электронный ресурс] // Информационно-правовой портал Гарант.ру ([www.garant.ru](http://www.garant.ru)). – Режим доступа: [base.garant.ru/71721584/#ixzz5dhPqu9o1](http://base.garant.ru/71721584/#ixzz5dhPqu9o1).

<sup>2</sup> Андреева, Л.В. Малое и среднее предпринимательство: правовое обеспечение [Текст]: монография / Л.В. Андреева, – М.: Юриспруденция, 2014. – С. 61.

## 1.2 Система и виды микрофинансовых организаций

Четкое определение понятия «микрофинансовая организация» содержится в пункте 2 части 1 статьи 2 Закона №151-ФЗ. В соответствии с ним – «микрофинансовая организация - юридическое лицо, которое осуществляет микрофинансовую деятельность и сведения о котором внесены в государственный реестр микрофинансовых организаций в порядке, предусмотренном Федеральным законом. Микрофинансовые организации могут осуществлять свою деятельность в виде микрофинансовой компании или микрокредитной компании».

Как указывается в литературе, «юридическое лицо создается в первую очередь для оформления коллективных интересов участников; организует внутренние отношения между ними, преобразуя их волю в волю организации, позволяя ей выступать в имущественном обороте от собственного имени. Цель правовой конструкции юридического лица вполне очевидна: она позволяет в первую очередь ограничить ответственность его учредителей (участников)».<sup>1</sup> Г.Ф. Шершеневич писал, что «понятие юридического лица играет как бы роль «скобок», в которых заключаются однородные интересы известной группы лиц для более упрощенного определения отношений этой коллективной личности к другим».<sup>2</sup> Учитывая высокий характер риска микрофинансовой деятельности, решение законодателя о возможности осуществления микрофинансовой деятельности исключительно юридическими лицами представляется вполне оправданным.

Исходя из части 3 статьи 5 Закона № 151-ФЗ, законодателем также предъявляются требования к организационно-правовой форме микрофинансовой организации. Она может быть создана только в следующих формах: фонда, автономной некоммерческой организации, хозяйственного общества или товарищества. Такой перечень организационно-правовых форм определен характером микрофи-

---

<sup>1</sup> Афанасьева, Е.Г. Предпринимательское право Российской Федерации [Текст]: учебник / Е.Г. Афанасьева, – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Инфра-М, 2017. – 460 с. – ISBN 978-5-238-02485-1.

<sup>2</sup> Шершеневич, Г. Учебник русского гражданского права [Текст]: учебник / Г. Шершеневич, – М.: Юрайт, 2018. – С. 244.



нансовой деятельности, которая может носить как коммерческий, так и некоммерческий характер. Таким образом, под микрофинансовой организацией следует понимать юридическое лицо, созданное в определенной законом № 151-ФЗ организационно-правовой форме, которое в то же время отвечает следующим признакам:

1. Осуществляет микрофинансовую деятельность (выдачу микрозаймов);
2. Внесено в государственный реестр микрофинансовых организаций.

Осуществление микрофинансовой деятельности, если рассматривать ее с точки зрения набора фактических и юридических действий, может включать в себя: привлечение заемщиков, предоставление им информации о микрофинансовой организации и микрофинансовой деятельности в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, оформление договора микрозайма, выдача или перечисление денежных средств для исполнения заключенного договора, прием платежей в счет исполнения обязательств по договору микрозайма, информирование заемщика о наличии задолженности.

Анализируя виды микрофинансовых организаций, нужно также учитывать их классификацию. Так, в соответствии с пунктом 2 части 1 статьи 2 Закона № 151-ФЗ микрофинансовые организации могут осуществлять свою деятельность в виде микрофинансовой компании или микрокредитной компании.

Указанная классификация имеет несколько недостатков.

Во-первых, представляется беспочвенным использование термина «кредитный» в наименовании микрокредитная компания. В соответствии с этим, не просто объяснить, почему микрокредитная компания является видом микрофинансовой организации, а не кредитной организации. Это можно сделать лишь по незначительным признакам. В связи с этим наименование может вводить заемщиков микрокредитной компании в заблуждение, создавая у них иллюзию взаимодействия с кредитной организацией. Эта проблема особенно актуальна, учитывая низкий уровень финансовой грамотности потенциальных заемщиков.

Во-вторых, представляется неоднозначным использование такого понятия

как «компания» по отношению к микрофинансовой организации, поскольку оно не имеет смысловой нагрузки с юридической точки зрения и упоминается преимущественно в доктрине.

В целом в юридической науке разделяют фирменное наименование на «корпус» (организационно-правовая форма) и «добавление» (собственно наименование юридического лица).<sup>1</sup> А. П. Сергеев считает, что «корпус фирменного наименования содержит в себе указание не только на организационно-правовую форму коммерческой организации, но и на тип и предмет деятельности, а в некоторых случаях и на иные характеристики юридического лица».<sup>2</sup> С. Ю. Филиппова отмечает, что «с позиций корпоративного права фирменное наименование является определенной информацией о коммерческой организации и ее участниках, структуре органов управления и правоспособности, и в этом качестве оно выполняет частично идентифицирующую, информационную и обеспечительную функции».<sup>3</sup> С учетом изложенного, обязанность микрофинансовой организации указывать в своем наименовании вид микрофинансовой организации (ч. 15 ст. 5 Закона № 151-ФЗ) представляется аргументированной. Однако само название указанных видов требует уточнения. Рассмотрим понятия «микрофинансовая компания» и «микрокредитная компания» подробнее.

Микрофинансовая компания это тип микрофинансовой организации, работа которой определяется ФЗ № 151, а также нормативными актами Центрального Банка России. Она имеет право привлекать деньги физических и юридических лиц, а также заниматься микрокредитованием. Государственная Дума Российской

---

<sup>1</sup> Грешников, И.П. Субъекты гражданского права: юридическое лицо в праве и законодательстве [Текст]: учебник / И.П. Грешников, – М.: Юридический центр, 2002. – 344с.

<sup>2</sup> Городов, О.А. Фирменное наименование и основания его использования коммерческими организациями и основания его использования коммерческими организациями [Электронный ресурс] // Волтерс Клувер. – 2019. – 3 с. – Режим доступа: [www.lawmix.ru/comm/436](http://www.lawmix.ru/comm/436).

<sup>3</sup> Филиппова, С.Ю. Фирменное право России [Текст]: монография / С.Ю. Филиппова, – М.: Статут, 2016. – С. 174.

Федерации внесла изменения в ФЗ №407 29.12.2015,<sup>1</sup> что повлекло разделение микрофинансовых организаций на микрофинансовые компании и микрокредитные компании. Микрофинансовые компании стали более значительными участниками финансового рынка, чем микрокредитные компании за счет широкого спектра функций. Вместе с этим к микрофинансовым компаниям применяются строгие правила и требования, нежели к микрокредитным.

Для микрофинансовой компании установлены требования к минимальному размеру собственных средств - 70 млн. рублей. Кроме этого, микрофинансовые компании будут вправе заключать с кредитными организациями договоры на проведение упрощенной идентификации клиента в целях заключения договора потребительского кредита или займа посредством перевода денежных средств в соответствии с законодательством о национальной платежной системе.

Упрощенная идентификация клиента применяется в отношении договора, сумма которого не превышает 15 тыс. рублей.

Для микрофинансовой компании сумма основного долга по микрозайму, предоставляемому физическому лицу, не должна превышать 1 миллион рублей, для микрокредитной организации - 500 тысяч рублей.

Максимальная сумма основного долга по микрозайму, предоставляемому юридическому лицу или индивидуальному предпринимателю, увеличена до трех млн. рублей. Для анализа предусмотренной законом классификации микрофинансовых организаций рассмотрим различия между микрофинансовыми и микрокредитными компаниями, влияющие на объем правомочности микрофинансовой организации.

---

<sup>1</sup> Федеральный закон "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации" от 29.12.2015 N 407-ФЗ [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 25.12. 2015. – № 4.– Ст. 351.

**Таблица 1.1 – Различия между микрофинансовыми и микрокредитными компаниями**

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

Как представляется, указанные в таблице выше ограничения направлены для того что бы защитить интересы кредитора, чьи деньги привлекаются микрофинансовыми организациями. Исключением является право микрофинансовой организации поручить кредитной организации проведение идентификации или упрощенной идентификации клиента — физического лица, которое может быть осуществлено путем заключения соответствующего договора. Данное право позволяет микрофинансовым компаниям в некоторых случаях идентифицировать заемщиков в целях соблюдения Федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» без их личного присутствия. Так же данное право способствует дистанционному заключению договоров микрозайма и повышению доступности финансовых услуг. Проводя разграничения микрофинансовой компании и микрокредитной компании, Банк России использует следующие аспекты.

Таблица 1.2 – Различия между микрофинансовой компании и микрокредитной компании

№	Сравнительный признак	МФК	МКК
1	Предельная сумма микрозайма физическому лицу (основного долга физического лица перед МФО по договорам микрозайма)	1 млн руб.	500 тыс. руб.
2	Предельная сумма микрозайма юридическому лицу и индивидуальному предпринимателю (основного долга юридического лица или индивидуального предпринимателя перед МФО по договорам микрозайма)	3 млн руб.	3 млн руб.

Продолжение таблицы 1.2

№	Сравнительный признак	МФК	МКК
3	Привлечение денежных средств	Разрешено - от физических лиц (в т. ч. индивидуальных предпринимателей), не являющихся учредителями (участниками, акционерами) на сумму не менее 1,5 млн. руб.; - без ограничений по сумме от юридических лиц и учредителей (участников, акционеров) — физических и юридических лиц	Запрещено - от физических лиц (в т. ч. индивидуальных предпринимателей), не являющихся учредителями (участниками, акционерами). Разрешено - без ограничения по сумме от юридических лиц и учредителей (участников, акционеров) - физических и юридических лиц
4	Размер собственных средств (капитала)	Не менее 70 млн руб.	Требования отсутствуют
5	Выпуск облигаций	Разрешено с учетом ограничений	Запрещено
6	Соблюдение экономических нормативов	а) достаточности собственных средств; б) ликвидности; в) максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (вводится с 01.01.2018); г) максимального размера риска на связанное с МФК лицо (группу связанных с МФК) (вводится с 01.01.2018).	а) достаточности собственных средств; б) ликвидности
7	Формирование резервов на возможные потери по займам	Обязанность установлена	Обязанность установлена
8	Осуществление Производственной и торговой деятельности	Запрещено	Разрешено
9	Делегирование кредитной организации проведения идентификации (упрощенной идентификации) клиента — физического лица	Разрешено	Запрещено. Идентификация (упрощенная идентификация) проводится самостоятельно
10	Ежегодный аудит	Обязаны проводить и представлять в Банк России аудиторское заключение о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности	Федеральным законом «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» обязанность не установлена

Окончание таблицы 1.2

№	Сравнительный признак	МФК	МКК
11	Членство в саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, объединяющей МФО (СРО)	Обязательное членство.	Обязательное членство. СРО осуществляют надзор за соблюдением МКК законодательства и нормативных актов Банка России
12	Надзор Банка России за соблюдением Федерального закона «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» и (или) принятых в соответствии с ним нормативных правовых актов Российской Федерации и нормативных актов Банка России	Банк России осуществляет постоянный надзор.	Банк России осуществляет надзор в случае: 1) МКК не является членом СРО; 2) при наличии информации о возможном нарушении МКК Федерального закона «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» и (или) принятых в соответствии с ним нормативных правовых актов Российской Федерации и нормативных актов Банка России; 3) при возникновении необходимости проведения проверки МКК Банком России, обусловленной проводимой проверкой деятельности СРО, членом которой является такая МКК.

Исследование данной таблицы подтверждает, что главным различием между микрофинансовой компанией и микрокредитной компанией, влияющим на объем правоспособности, является право микрофинансовой компании привлекать денежные средства физических лиц, не являющихся ее учредителями (участниками, акционерами). Требование о наличии минимального капитала для микрофи-

нансовых компаний в некотором смысле является производным от данного права. В общем и целом, как считает Е. А. Суханова, «установленное требование наличия у корпорации некоего минимального уставного капитала относится к числу важнейших гарантий защиты интересов всех участников гражданского оборота».<sup>1</sup> В случае же с микрофинансовыми компаниями упомянутый капитал имеет определенный «защитный» эффект, поскольку до 29.03.2016 года требования к минимальному капиталу отсутствовали. Как отмечалось в литературе, «спорно утверждение о том, что установленный минимальный размер уставного капитала корпоративных организаций (100 тыс. руб. для акционерных обществ, 10 тыс. руб. для обществ с ограниченной ответственностью)<sup>2</sup> способен обеспечить установленную законом функцию защиты интересов кредиторов организации». Применительно к микрофинансовой организации с минимальным размером обязательства перед физическим лицом в 1,5 млн рублей это было бы невозможно в принципе.

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

Еще одним различием между микрокредитной и микрофинансовой компанией является размер предельной суммы основного долга одного заемщика — физического лица перед микрофинансовой организацией по договору микрозайма (для микрокредитной компании предельный размер указанной суммы составляет

---

<sup>1</sup> Суханов, Е.А. Сравнительное корпоративное право [Текст]: монография / Е.А. Суханов, – М.: Статут, 2016. – 464с.

<sup>2</sup> Федеральный закон "Об обществах с ограниченной ответственностью" от 08.02.1998 N 14-ФЗ (ред. от 23.04.2018) [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 28.01.1998. – № 6.– Ст. 764.



1 млн руб., а у микрокредитной компании — 500 тыс. руб.<sup>1</sup>

Таким образом, ограничение максимальной суммы микрозайма имеет две цели. Во-первых, в экономическом смысле определяет нишу, в которой необходима работа микрофинансовых организаций. Во-вторых, служит способом разграничения банковской и микрофинансовой деятельности. Помимо рассмотренной выше классификации микрофинансовых организаций, существуют и другие виды классификаций этих юридических лиц в зависимости от различных классификационных аспектов. В зависимости от целей осуществления микрофинансовой и иной разрешенной законом для микрофинансовых организаций видов деятельности, можно выделить коммерческие и некоммерческие микрофинансовые организации.

К некоммерческим микрофинансовым организациям Закон № 151-ФЗ предъявляет всего одно специальное требование. В соответствии с частью 10 статьи 5 Закона № 151-ФЗ учредительные документы некоммерческой организации, на момент представления в Банк России и в течение всего периода деятельности некоммерческой организации в статусе микрофинансовой организации, должны содержать правило о том, что микрофинансовая деятельность является одним из видов деятельности, осуществляемой некоммерческой организацией.<sup>2</sup> «Так же в учредительных документах должна содержаться информация о том, что доходы, полученные от микрофинансовой деятельности, должны направляться некоммерческой организацией на осуществление микрофинансовой деятельности и ее обеспечение, в их числе погашение полученных микрофинансовой организацией кредитов и займов и процентов по ним, на социальные, благотворительные, культурные, образовательные или научные цели».

Установленный перечень требований к учредительным документам мик-

---

<sup>1</sup> Федеральный закон "О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях" от 02.07.2010 N 151-ФЗ (последняя редакция) Статья 12. Ограничения деятельности микрофинансовой организации [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 23.06.2010. – № 3.– Ст. 23.

<sup>2</sup> Чирков, А.В. Особенности правового регулирования микрофинансовой деятельности микрофинансовых организаций [Текст]: монография / А.В. Чирков, – М.: Проспект, 2018. – 176с.

рофинансовой организации является более ограниченным в сравнении с перечнем требований, указанным в законодательстве о некоммерческих организациях. Однако данная специальная норма не ограничивает возможные цели деятельности некоммерческой микрофинансовой организации, поскольку регулирует только вопросы использования доходов, полученных от микрофинансовой деятельности. Она не содержит запрета использовать иные средства в других, прямо не указанных в Законе № 151-ФЗ общепользовных целях.

Также аспектами для классификации микрофинансовых организаций могут служить: размер выдаваемых ими займов (только микрозаймы или другого рода займы), организационно-правовая форма, цель предоставления микрозайма и прочее. Однако во всех этих случаях в настоящее время отсутствуют значительные особенности, особый правовой статус или другие признаки, вытекающие именно из законодательства о микрофинансовой деятельности и делающие аргументированным разделение микрофинансовых организаций на такие отдельные виды. В связи с чем приведенные критерии не рассматриваются в настоящей работе.

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

Законодательное выделение двух видов микрофинансовых организаций в зависимости от наличия или отсутствия права привлечения денежных средств физических лиц, а также связанное с этим различие по объему прав и обязанностей представляется аргументированным. Применяемое законодателем наименование видов микрофинансовых организаций не отражает суть их деятельности и может вводить потенциальных заемщиков в заблуждение.

Выполненный анализ содержания правомочности микрофинансовой организации обнаружил ее зависимость от вида микрофинансовой организации, а также связь с преследуемыми законодателем целями по защите интересов заемщиков и кредиторов микрофинансовых организаций. В отношении микрофинан-

совой компании предусмотрено право привлечения денежных средств лиц, не являющихся учредителями, акционерами, участниками микрофинансовой компании. В то же время законодатель запрещает микрофинансовой компании осуществлять производственную и торговую деятельность. В остальном объем правоспособности микрокредитной и микрофинансовой компании совпадает. Не зависимо от вида микрофинансовые организации имеют специальную правоспособность, которая возникает в момент внесения Банком России сведений о юридическом лице в государственный реестр микрофинансовых организаций.

Ограничение предельной суммы микрозайма необходимо, с одной стороны, как определение в экономическом смысле сферы деятельности микрофинансовой организации, в которой, с точки зрения законодателя, необходима работа микрофинансовых организаций, а с другой - как способ отграничения микрофинансовой деятельности от банковской деятельности.<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> Чирков, А.В. Особенности правового регулирования микрофинансовой деятельности микрофинансовых организаций [Текст]: монография / А.В. Чирков, – М.: Проспект, 2018. – С. 176.

## 2 ГОСУДАРСТВЕННОЕ И ЧАСТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

### 2.1 Государственное регулирование

Развитие в России рынка микрофинансирования определяет необходимость надлежащего уровня государственного регулирования и контроля деятельности микрофинансовых организаций, дальнейшего развития и совершенствования нормативно - правовой базы, адаптированной к мировым стандартам и учитывающей социально - экономическое значение микрофинансирования для экономики России в целом.

В условиях рыночной экономики основные приоритеты государственного регулирования заключаются в направленном воздействии и обеспечении устойчивости всех финансовых структур, создании благоприятных условий, способствующих конкуренции среди различных поставщиков финансовых услуг, помощи сохранению баланса между социальными и коммерческими целями микрофинансирования и поддержании макроэкономической стабильности в целом.

Государство для осуществления целей своей экономической политики использует комплекс мер законодательного, исполнительного и контролирующего характера, которые и образуют государственное регулирование. Исходя из организационно - институциональных особенностей, методы государственного регулирования можно разделить на правовые, административные и экономические, комплексное использование которых, позволяет обеспечить достижение поставленных целей.<sup>1</sup> Функции государства как регулятора микрофинансового рынка заключаются, в первую очередь, в разработке и установлении нормативно-правовых основ осуществления микрофинансовой деятельности и действенном разделении полномочий по реализации государственной политики и мер законодательного, исполнительного и надзорно - контролирующего характера между уполномоченными государственными структурами.

---

<sup>1</sup> Тихомиров, Ю.А. Гражданское общество в фокусе права [Текст] / Ю.А. Тихомиров // Журнал российского права. – 2013. – №10. – С. 35–45.

Нормативно-правовая база и методы финансового надзора относятся к внешним условиям, которые оказывают влияние на развитие рынка микрофинансирования в общем и целом. При этом можно выделить три варианта организации надзорного процесса микрофинансовой деятельности: внешний контроль, осуществляемый государственными органами; внутренний контроль, проводимый органами саморегулирования микрофинансовых организаций; сочетание двух видов контроля в соответствии со степенью согласованности их действий.

В связи с тем, что микрофинансирование, показывающее в последние годы свою рыночную состоятельность, является интегрированным элементом всей финансово - кредитной системы страны, изменение и совершенствование законодательной базы и создание регулируемого нормативно-правового пространства должно осуществляться с учетом особенностей микрофинансовой деятельности.

Базу для формирования системы государственного регулирования микрофинансовой деятельности установило принятие Федерального закона «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», положения которого были направлены на формирование системы правового регулирования микрофинансовой деятельности, создание механизмов защиты интересов и прав потребителей, обеспечение равных условий для осуществления предпринимательской деятельности на финансовом рынке нашей страны. В условиях Федерального закона были формализованы границы микрофинансового рынка, установлены основные параметры и правовые основы осуществления микрофинансовой деятельности: регламентированы размер, процедура и условия предоставления микрозаймов, определен порядок получения и потери статуса микрофинансовой организации; установлены права и обязанности уполномоченного органа в сфере микрофинансовой деятельности. Еще одним направлением ратификации закона для микрофинансовых компаний, нацеленных на долгосрочное присутствие, стало добровольное получение независимых рейтинговых оценок, регистрация и вступление в государственный реестр микрофинансовых организаций, проведение независимого аудита, присоединение к институту финансового омбудсмана и воз-

возможность использования других финансовых инструментов и аспектов, подтверждающих их финансовую состоятельность и информационную ясность.

Закон установил два этапа регулирования деятельности микрофинансовых организаций:

-государственное регулирование, осуществляемое через соответствующие уполномоченные органы, на которые были возложены функции по формированию государственной политики, контролю и надзору в сфере микрофинансовой деятельности;

-саморегулирование, осуществляемое через участие микрофинансовой организации в саморегулируемых организациях.

Изучение действующего законодательства указывает на то, что деятельность микрофинансового сектора гораздо менее регламентирована в сравнении с банковским сектором, что на момент принятия Закона было оправдано. Тем не менее, спрос на микрофинансовые услуги и очевидный рост активов микрофинансовых организаций говорит о необходимом пересмотре базовых регулирующих принципов, ввиду чего микрофинансовый бизнес в последние годы находится в центре внимания официальных государственных структур.<sup>1</sup>

Комплексный подход к решению проблем, находящихся в сфере государственного регулирования микрофинансового рынка, должен заключаться в осуществлении следующих направлений:

-совершенствование нормативно-правовой базы, регламентирующей все направления деятельности микрофинансовых институтов и законодательное закрепление регулятивных рычагов;

-поощрение развития микрофинансовой деятельности с учетом построения принципиально новой системы контроля и совершенствование методов финансового контроля;

---

<sup>1</sup> Государственная поддержка микрофинансирования: принципы и перспективы, Михаил Мамута [Электронный ресурс] // Портал Финансы.ру ([www.finansy.ru](http://www.finansy.ru)). – Режим доступа: [www.finansy.ru/st/post\\_1277096479.html](http://www.finansy.ru/st/post_1277096479.html).

-введение единых стандартов микрофинансовой деятельности; совершенствование существующих систем финансирования и бюджетной поддержки микрофинансового сектора, формирование собственной ресурсной базы и расширение источников привлечения финансовых ресурсов для микрофинансовых организаций;

-разработка и использование системы управления рисками в микрофинансовых организациях;

- одновременное развитие инфраструктурной поддержки микрофинансового сектора.<sup>1</sup>

На данный момент работа микрофинансовых организаций подвергается серьезным изменениям в связи с масштабными переменами в области правового регулирования и внедрения государством ряда законодательных инициатив, направленных на формирование дееспособной нормативной базы, которая будет регулировать правоотношения субъектов микрофинансового рынка и взаимоотношения с потребителями финансовых услуг.

В большой степени этому способствует вступление в силу Федерального закона от 21.12.2013 № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)»<sup>2</sup>, который является первым специализированным документом, регулирующим правоотношения субъектов финансового рынка и отношения с потребителями финансовых услуг, положения которого распространяются на работу банков, микрофинансовых организаций, кредитных кооперативов, ломбардов, а также других организаций, которые осуществляют профессиональную деятельность по предоставлению потребительских кредитов и займов.

Основными ключевыми параметрами Закона «О потребительском кредите

---

<sup>1</sup> Современный взгляд на проблемы экономики и менеджмента/Сборник научных трудов по итогам международной научно-практической конференции [Электронный ресурс] // Портал Инновационного центра развития образования и науки ([www.izron.ru](http://www.izron.ru)). – Режим доступа: [www.izron.ru/articles/sovremennyy-vzglyad-na-problemy-ekonomiki-i-menedzhmenta-sbornik-nauchnykh-trudov-po-itogam-mezhhduna](http://www.izron.ru/articles/sovremennyy-vzglyad-na-problemy-ekonomiki-i-menedzhmenta-sbornik-nauchnykh-trudov-po-itogam-mezhhduna).

<sup>2</sup> Федеральный закон "О потребительском кредите (займе)" от 21.12.2013 N 353-ФЗ [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 18.12.2013. – № 12. – Ст. 323.

(займе)» являются:

- регулирование отношений по предоставлению потребительского кредита (займа) физическому лицу;

- установление порядка, способа и объема информации в целях информирования заемщиков об условиях финансовых услуг;

Введение ограничений процентных ставок по займам является одним из ключевых факторов, определяющих дальнейшее развитие рынка микрофинансирования, и, в частности, его самого крупного сегмента — «займов до зарплаты».

28 января 2019 года вступили в силу изменения в действующее законодательство, устанавливающие новое единое ограничение предельной задолженности заемщика по договору потребительского кредита (займа) сроком до 1 года в размере 2,5-кратной суммы такого займа. После достижения этой суммы закон запрещает дальнейшее начисление процентов, а также взимание неустойки, других платежей и применение к заемщику других мер ответственности.

Таким образом, заемщик, взявший в долг, например, 1 тыс. рублей, ни в случае не должен будет кредитору более 3,5 тыс. рублей (к телу долга прибавляются начисленные проценты и иные платежи). Закон устанавливает, что в дальнейшем, с 1 июля 2019 года, ограничения составят двукратную сумму займа, а с 1 января 2020 года - 1,5-кратную.

Кроме того, вводится ограничение ежедневной процентной ставки в 1,5% в день с одновременным ограничением предельного значения полной стоимости кредита (займа). С 1 июля 2019 года ежедневная процентная ставка будет снижена до 1% в день.

При этом, основываясь на среднем размере краткосрочного займа (займа «до зарплаты»), законодатели ввели специализированный вид займа – в сумме до 10 тыс. рублей на срок до 15 дней. Сумма начисленных процентов по такому займу не должна превышать 3 тыс. рублей (или 30% от суммы займа, если на 15 дней выдано менее 10 тыс. рублей). Ежедневная выплата по такому займу не должна превышать 200 рублей. В отношении такого займа не будут действовать ограни-



чения, изложенные выше, однако запрещено его продлевать или увеличивать его сумму.<sup>1</sup>

Новый закон также ограничивает круг лиц, которым будет возможна уступка прав по договорам потребительского кредита. Так, к примеру, кредитор не сможет переуступить права взыскания задолженности коллекторам.

Отдельного внимания заслуживает предусмотренная законом норма, согласно которой теневой кредитор или нелегальный коллектор не имеют права требовать исполнения, в том числе в судебном порядке, заключенного договора потребительского кредита или переданных прав по такому договору.

Новые нормы являются наиболее совершенным механизмом защиты прав потребителей финансовых услуг, в том числе от недобросовестных практик, связанных с предоставлением займов «до зарплаты» и возвратом долгов, что придает закону особую актуальность и социальную значимость.

Как считает Илья Кочетков, директор департамента микрофинансового рынка Банка России: «Микрофинансовые организации, которые выдают займы под проценты, приближенные к максимально возможным, должны будут поменять свою бизнес-модель либо уйти с рынка. Мы осознаем, что изменения устроят не всех. Но главное, что они будут полезны для заемщиков и позволят значительно снизить их долговую нагрузку».<sup>2</sup>

Одновременно с принятием Закона «О потребительском кредите (займе)» было внесено много изменений более чем в 40 Федеральных законов, направленные на реформацию системы надзора и регулирования на финансовых рынках, среди которых следует выделить:

-изменения, внесенные в Федеральный закон от 13.03.2006 № 38-ФЗ «О

---

<sup>1</sup> Микрофинансирование: новые ограничения предельной задолженности и ежедневной процентной ставки [Электронный ресурс] // Портал Центрального банка Российской Федерации ([www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)). – Режим доступа: [www.cbr.ru/PRESS/event/?id=2349](http://www.cbr.ru/PRESS/event/?id=2349).

<sup>2</sup> Интервью, Микрофинансовый рынок доказал свою необходимость - Илья Кочетков директор департамента микрофинансового рынка Банка России [Электронный ресурс] // Агентство экономической информации Прайм ([www.1prime.ru](http://www.1prime.ru)). – Режим доступа: [www.1prime.ru/finance/20181128/829485971.html](http://www.1prime.ru/finance/20181128/829485971.html).

рекламе», которыми устанавливается запрет на рекламу услуг по предоставлению потребительских займов лицам, не осуществляющим профессиональную деятельность по предоставлению потребительских займов в соответствии с Федеральным законом «О потребительском кредите (займе)», в том числе микрофинансовым организациям;<sup>1</sup>

-изменения, внесенные в Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях от 30.12.2001 № 195-ФЗ, уточняющие ряд норм, предусматривающих ответственность за нарушение законодательства о микрофинансовой деятельности;<sup>2</sup>

-изменения в Федеральный закон от 28.06.2014 № 189-ФЗ «О кредитных историях», предусматривающие новые правила составления кредитных историй и предоставления информации о заемщиках в Бюро кредитных историй;<sup>3</sup>

-Федеральный закон от 02.11.2013 № 301-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», положениями которого законодательно закреплена возможность микрофинансовым организациям создавать резервы как на потери основного долга, так и требования по процентам, снижающим налоговую базу; отменена возможность применения упрощенной системы налогообложения для микрофинансовых организаций; введен запрет на выдачу займов и проведение рекламной кампании организациям, не включенным в

---

<sup>1</sup> Федеральный закон от 13.03.2006 N 38-ФЗ (ред. от 30.10.2018) "О рекламе" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2019) Статья 28. Реклама финансовых услуг и финансовой деятельности [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 03.03.2006. – № 10. – Ст. 1065.

<sup>2</sup> КоАП РФ Статья 14.57. Нарушение требований законодательства о защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 30.12.2004 – № 45. – Ст. 455.

<sup>3</sup> Федеральный закон "О внесении изменений в Федеральный закон "О кредитных историях" и отдельные законодательные акты Российской Федерации" от 28.06.2014 N 189-ФЗ (последняя редакция) [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 25.06.2014. – №6. – Ст. 134.

государственный реестр;<sup>1</sup>

-Федеральный закон от 13.07.2015 № 231-ФЗ, устанавливающий требования по обеспечению электронного документооборота между микрофинансовыми организациями и Банком России;<sup>2</sup>

-Федеральный закон от 29.12.2015 № 407-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», который вносит решительные изменения в основной закон о микрофинансовой деятельности в части увеличения размера микрозайма для юридических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, до 3 млн руб.; закрепления порядка ликвидации микрофинансовых компаний по инициативе Банка России (принудительная ликвидация) и определения условия выхода компаний из реестра микрофинансовых организаций по собственной инициативе, которое должно осуществляться при условии удовлетворения в первую очередь требований кредиторов микрофинансовой компании суммой возмещения до 3 млн руб. Законом вводится разграничение микрофинансового рынка на два сегмента: микрофинансовые компании, для которых установлен минимальный размер собственного уставного капитала 70 млн руб. и обязательно соблюдение установленных нормативов, предоставлено право на привлечение инвестиций от физических лиц и доступ к дополнительным источникам финансирования; и микрокредитные компании, которым не устанавливаются требования по размеру уставного капитала и для которых предусмотрен запрет на привлечение средств от частных инвесторов и доступ к источникам финансирования.<sup>3</sup>

---

<sup>1</sup> Федеральный закон "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" от 02.11.2013 N 301-ФЗ (последняя редакция) [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 30.10.2013. – № 2. – Ст. 13.

<sup>2</sup> Федеральный закон "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" от 13.07.2015 N 231-ФЗ (последняя редакция) [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 08.07.2015. – № 5. – Ст. 121.

<sup>3</sup> Федеральный закон "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Рос-

Предполагается, что осуществление указанных законодательных инициатив и формирование новых стандартов работы отрасли позволят существенно ограничить долю «серых» компаний на микрофинансовом рынке

В качестве основных принципов работы, положенных в основу регулирования и надзора микрофинансового рынка, который должен стать «прозрачным, полезным и безопасным»<sup>1</sup> Банк России определил следующие:

- микрофинансовая индустрия должна развиваться эффективно;
- микрофинансовый сектор должен выполнять минимальные стандарты и требования;
- регулирование микрофинансового рынка должно базироваться на принципах пропорциональности.<sup>2</sup>

Одной из социально направленных инициатив регулятора явилось создание весной 2014 г. при Банке России «Службы по защите прав потребителей», основными функциями которой является рассмотрение обращений граждан, оценка состояния регулирования финансовой сферы с точки зрения защиты прав потребителей, определение основных рисков, разработка и реализация программ повышения финансовой грамотности.

Банк России отмечает рост жалоб на микрофинансовые организации в 2018 году. Таких обращений поступило 16,8 тыс., что на 4,1 тыс. (или 32,8%) больше по сравнению с предыдущим годом. Такая динамика связана с сопоставимым увеличением объема выдачи микрозаймов. Граждане стали чаще обращаться в микрофинансовые организации, которые рассматриваются в качестве альтернативы

---

сийской Федерации" от 29.12.2015 N 407-ФЗ [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 25.12. 2015. – № 4.– Ст. 351.

<sup>1</sup> Интервью, Как занять до полочки и не попасть в кредитную кабалу - Мамута М., Руководитель Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг Банка России [Электронный ресурс] // Информационный портал Банки.ру ([www.banki.ru](http://www.banki.ru)). – Режим доступа: <https://www.banki.ru/news/bankpress/?id=8590232>.

<sup>2</sup> XVII Национальной конференции по микрофинансированию и финансовой доступности «Микрофинансирование: Трансформация» [Электронный ресурс] // Информационный портал Займ.ру ([www.zaim.com](http://www.zaim.com)). – Режим доступа: [www.zaim.com/events/konferentsii/xvii-nats-konferentsii-po-mikrofin-i-finansovoy-dostupnosti](http://www.zaim.com/events/konferentsii/xvii-nats-konferentsii-po-mikrofin-i-finansovoy-dostupnosti).

кредитным организациям.<sup>1</sup> Рассматривая вводимые законодательные меры, направленные на устойчивое развитие микрофинансового рынка и роста социальной значимости деятельности микрофинансовых организаций, следует отметить острую потребность реализации специальных программ, направленных на системное развитие и поддержку всего микрофинансового сектора. «Если есть программы поддержки банковского сектора, которому в достаточно больших объемах предоставляются различные бюджетные ресурсы, то почему бы не быть аналогичным программам развития сектора микрофинансирования?»<sup>2</sup>. Это могло бы значить, с одной стороны, признание самостоятельной ценности и значимости институтов микрофинансирования, а с другой, - истинную поддержку тех высоких ожиданий, которые связывают с возможностями этого социально ориентированного сегмента финансово-кредитного рынка. В этой связи считаем закономерным, что реализация функций государственного регулирования и контроля микрофинансового сектора экономики должна совмещать в себе, наряду с регламентирующими и контрольно-надзорными аспектами, разработку комплекса мер по государственной поддержке сектора микрофинансовых услуг, которые должны осуществляться в следующем направлении: разработка эффективных механизмов бюджетной поддержки микрофинансовых организаций, включение микрофинансовых организаций в перечень претендентов на размещение средств страховых компаний и страховых взносов Пенсионного фонда Российской Федерации, создание и введение системы страхования займов физических лиц, разработанной по принципу банковской системы, поддержка развития инфраструктуры микрофинансового рынка.

Реализация комплекса мероприятий по государственному регулированию

---

<sup>1</sup> В 2018 году количество жалоб потребителей в Банк России снизилось [Электронный ресурс] // Портал Центрального банка Российской Федерации ([www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)). – Режим доступа: [www.cbr.ru/Press/event/?id=2386](http://www.cbr.ru/Press/event/?id=2386).

<sup>2</sup> Государственная поддержка микрофинансирования: принципы и перспективы, Михаил Мамута [Электронный ресурс] // Портал Финансы.ру ([www.finansy.ru](http://www.finansy.ru)). – Режим доступа: [www.finansy.ru/st/post\\_1277096479.html](http://www.finansy.ru/st/post_1277096479.html).

и контроль микрофинансового рынка вкупе с мерами по поддержке микрофинансовых организаций позволят микрофинансовому бизнесу укрепить свои позиции в финансово-кредитной системе нашей страны, помогая популяризации финансовых услуг и делая их более доступными для субъектов малого предпринимательства и обширных слоев населения.

## 2.2 Частное регулирование

Как писал Бодякин, Ю.И. «Сам термин «саморегулирование» имеет несколько значений, а именно - социологическое, экономическое и юридическое. С точки зрения социологии, саморегулирование представляет собой элемент гражданского общества, способный эффективно уравнивать систему социальных процессов, активно развивающихся лишь в условиях поддержки государством механизмов формирования гражданского общества».<sup>1</sup>

По словам Крючкова, П.В. «С точки зрения экономической науки, саморегулирование — это коллективное регулирование рынков и сфер самими экономическими агентами, без вмешательства государства. В юридической науке его содержание определяется также не единообразно и зависит от отрасли правового регулирования».<sup>2</sup>

В науке гражданского права данный термин употребляется для определения роли гражданского права в регулировании экономических отношений.

По мнению В. В. Долинской «регулятивная функция гражданского права заключается в предоставлении участникам регламентируемых отношений воз-

---

<sup>1</sup> Бодякин, Ю.И. Институционализация общественных саморегулируемых организаций как элемента гражданского общества в России: социологический аспект [Текст]: автореф дис. ... канд. юрид. наук: 22.00.04 / Бодякин Юрий Иванович. – Ростов н/Д, 2008. – 21 с. – Библиогр.: с.10-12. – 003446591.

<sup>2</sup> Крючкова, П.В. Саморегулирование как дискретная институциональная альтернатива регулирования рынков [Текст]: автореф дис. ... канд. эконом. наук: 08.00.01 / Крючкова Полина Викторовна. – М., 2005. – 41 с. – Библиогр.: с.10-12. – 003446591.

можностей их самоорганизации, саморегулирования».<sup>1</sup> При рассмотрении 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 деятельности, а также контроль за соблюдением требований указанных стандартов и правил.<sup>2</sup>

Входе рассмотрения саморегулирования деятельности микрофинансовых организаций стоит держаться второго подхода с учетом его соответствия Федеральному закону от 13.07.2015 № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка».<sup>3</sup>

Учитывая достаточно высокие социальные риски осуществления микрофинансовой деятельности и возможность 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 данной области. Прежде им являлось Министерство финансов Российской Федерации, затем - Федеральная служба по финансовым рынкам Российской Федерации и наонец - Центральный банк Российской Федерации.<sup>4</sup>

Саморегулируемые организации микрофинансовых организаций в первой

---

<sup>1</sup> Долинская, В.В. Частноправовые формы и методы экономического саморегулирования [Электронный ресурс]: монография / В.В. Долинская. – М.: Норма: НАУМИР, 2009. – С. 244. – Режим доступа: [base.garant.ru/5695809](http://base.garant.ru/5695809).

<sup>2</sup> Ершова, И.В. Саморегулирование предпринимательской и профессиональной деятельности: единство и дифференциация [Текст]: монография / И.В. Егорова, – М.: Юрическое издательство Норма, 2015. – 256 с. – ISBN 978-5-91768-577-9.

<sup>3</sup> Федеральный закон "О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка" от 13.07.2015 N 223-ФЗ (последняя редакция) [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 08.07.2015. – № 13. – Ст. 1534.

<sup>4</sup> Егорова, М.А. Саморегулирование как способ правового регулирования отношений в сфере предпринимательства: предпосылки, воплощение и перспективы развития [Текст]: монография / М.А. Егорова, – М.: Проспект, 2016. – С. 252.

редакции Закона № 151 упоминались только дважды - при утверждении перечня прав уполномоченного органа. Ему было предоставлено право вести реестр саморегулируемых организаций 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 01.12.2007 № 315-ФЗ «О саморегулируемых организациях».

По данным Банка России, по состоянию на 10.01.2016 год саморегулируемых организаций микрофинансовых организаций три из них объединяли около 400 микрофинансовых организаций на условиях добровольного членства. Эти объединения выполняли представительские 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 членов.

Принятие обязательных для членов правил и стандартов деятельности членов саморегулируемых организаций микрофинансовых организаций в условиях добровольного членства в саморегулируемых организациях микрофинансовых организаций не имело большой ценности в решении проблем сегмента, поскольку вводило требования лишь для части участников этой части финансового рынка. Такой подход не может устранить проблему, на решение которой направлено введение соответствующих требований правил и стандартов саморегулируемых организаций микрофинансовых организаций. Вероятно, по этой причине многие документы саморегулируемых организаций микрофинансовых организаций носили достаточно неоднозначный с точки зрения Закона № 315-ФЗ характер рекомендаций.<sup>1</sup> Несостоятельность идеи обеспечения имущественной ответственности саморегулируемых организаций микрофинансовых организаций по обязатель-

---

<sup>1</sup> Презентован Кодекс этики и стандарты работы с просроченной задолженностью на рынке МФО [Электронный ресурс] // Информационный портал Все о саморегулировании ([www.all-sro.ru](http://www.all-sro.ru)). – Режим доступа: [www.all-sro.ru/news/kodeks-etiki-runok-mfo-sro](http://www.all-sro.ru/news/kodeks-etiki-runok-mfo-sro).



ствам своих членов, можно пояснить лишь двумя цифрами. По состоянию на 01.10.2015 размер компенсационного фонда крупнейшей саморегулируемой организации микрофинансовых организаций – саморегулируемой организации «Микрофинансирование и развитие», объединяющей на тот момент более 150 микрофинансовых организаций - участников, составлял 410 тыс рублей. Из чего можно заключить, что его размер не покрывал даже половины одного минимально возможного обязательства перед одним физическим лицом одного члена саморегулируемой организации микрофинансовых организаций.

Таким образом, можно сделать вывод, что система добровольного саморегулирования деятельности микрофинансовых организаций не позволила достичь определенных Законом № 315-ФЗ задач, не была эффективной с точки зрения обеспечения защиты прав потребителей услуг микрофинансовых организаций и стандартизации микрофинансовой деятельности. Как писал Тихомиров, Ю.А «Существовавшие саморегулируемые организации микрофинансовых организаций в рамках Закона № 315-ФЗ осуществляли функции профессиональных организаций и не выполняли роль, которую в литературе предписывают саморегулируемым организациям как институтам гражданского общества».<sup>1</sup> Помимо этого, саморегулируемые организации микрофинансовых организаций не находились под надзором Банка России, фактически отсутствовала возможность воздействия с его стороны на них (кроме исключения из реестра саморегулируемых организаций), что сильно снижало возможности использования контрольных функций саморегулируемых организаций микрофинансовых организаций.<sup>2</sup>

Ситуация в области саморегулирования деятельности микрофинансовых организаций изменилась в связи с принятием и вступлением в силу 11.01.2016 За-

---

<sup>1</sup> Тихомиров, Ю.А. Гражданское общество в фокусе права [Текст] / Ю.А. Тихомиров // Журнал российского права. – 2013. – №10. – С. 35–45.

<sup>2</sup> Богомолова, Т.П. Неправительственные саморегулируемые организации как институт становления гражданского общества в современной России: социологический анализ [Текст]: автореф дис. ... канд. соц. наук: 22.00.04 / Богомолова Татьяна Павловна. – М., 2006. – 25 с. – Библиогр.: с.10-12. – 003446591.

кона № 223-ФЗ.<sup>1</sup>

В соответствии с частью 1 статьи 8 Закона № 223-ФЗ микрофинансовая организация обязана быть членом саморегулируемой организации микрофинансовых организаций исключительно в случае наличия саморегулируемой организации соответствующего вида. Таким образом, нельзя согласиться с мнением С. А. Хабарова о том, что «Закон № 223-ФЗ предусматривает обязательное членство профессиональных участников финансового рынка в саморегулируемых организациях соответствующего вида деятельности».<sup>2</sup>

Об обязательном членстве можно говорить, например, применительно к форекс-дилерам, для которых частью 2 статьи 4.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» прямо предусмотрено, что форекс - дилер вправе осуществлять свою деятельность только после вступления в саморегулируемую организацию в сфере финансового рынка, объединяющую форекс-дилеров.<sup>3</sup> Применительно к обязанности микрофинансовых организаций правильнее говорить об условно обязательном членстве в саморегулируемых организациях финансового рынка микрофинансовых организаций. Если такая саморегулируемая организация финансового рынка микрофинансовых организаций не создана или все саморегулируемые организации финансового рынка микрофинансовых организаций утратили свой статус, микрофинансовые организации имеют право осуществлять деятельность без ограничений и без вступления в саморегулируемые организации финансового рынка микрофинансовых организаций, в отличие,

---

<sup>1</sup> Федеральный закон "О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка" от 13.07.2015 N 223-ФЗ (последняя редакция) [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 08.07.2015. – № 13. – Ст. 1534.

<sup>2</sup> Хабаров, С.А. Законодательные новеллы и регулирование профессиональной деятельности на рынке финансовых инструментов [Текст] / С.А. Хабаров // Право и экономика. – 2016. – №3. – С. 62–66.

<sup>3</sup> Условия членства в Ассоциации форексдилеров [Электронный ресурс] // Портал Ассоциации Форекс Дилеров ([www.sroafd.ru](http://www.sroafd.ru)). – Режим доступа: [www.sroafd.ru/chlenstvo-v-afd/usloviya-vstupleniya.html](http://www.sroafd.ru/chlenstvo-v-afd/usloviya-vstupleniya.html).

к примеру, от форекс-дилеров.<sup>1</sup>

Фактически все три саморегулируемые организации микрофинансовых организаций, созданные по Закону № 315-ФЗ, по состоянию на 12.09.2016 получили статус саморегулируемых организаций финансового рынка микрофинансовых организаций (2 - с 10.03.2016 г., 1 - с 04.08.2016 г.), и обязанность по членству микрофинансовой организации в саморегулируемой организации финансового рынка, действительно, возникла.

В связи с этим, стоит отметить дату ее возникновения. При том так же необходимо принимать во внимание, что в соответствии с частью 1.1 статьи 7 Закона № 151-ФЗ, в случае нарушения микрофинансовой организацией требования об обязательном членстве в саморегулируемой организации финансового рынка, Банком России может осуществляться исключение сведений о юридическом лице из государственного реестра микрофинансовых организаций.

В соответствии со вступившим в силу с 04.07.2016 Федеральным законом от 03.07.2016 № 292-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» микрофинансовые организации, сведения о которых внесены в государственный реестр микрофинансовых организаций на день получения некоммерческой организацией статуса саморегулируемой организации микрофинансовых организаций, вступают в саморегулируемую организацию микрофинансовых организаций в течение девяноста дней, следующих за днем получения некоммерческой организацией статуса саморегулируемой организации, а при отсутствии - до указанного дня саморегулируемой организацией микрофинансовых организаций.<sup>2</sup>

До внесения указанных изменений действовала общая норма части 4 статьи 8 Закона № 223-ФЗ. Она устанавливала иной срок - 180 дней. учитывая, что

---

<sup>1</sup> Об отдельных требованиях к деятельности форексдилера [Электронный ресурс] // Портал Центрального банка Российской Федерации ([www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)). – Режим доступа: [www.cbr.ru/StaticHtml/File/11725/3773-U.pdf](http://www.cbr.ru/StaticHtml/File/11725/3773-U.pdf).

<sup>2</sup> Чирков, А.В. Особенности правового регулирования микрофинансовой деятельности микрофинансовых организаций [Текст]: монография / А.В. Чирков, – М.: Проспект, 2018. – С. 176.

первая саморегулируемая организация микрофинансовых организаций получила статус 10.03.2016, законодатель 04.07.2016 ввел обязанность для микрофинансовых организаций состоять в саморегулируемых организациях с 08.06.2016. При этом, учитывая конституционный принцип недопустимости обратной силы закона, устанавливающего или отягчающего ответственность, представляется правомерным вопрос о несоответствии Конституции РФ пункта 1 части 1 статьи 7.2 Закона № 151-ФЗ в том смысле, в котором им допускается фактическое введение ответственности за бездействие микрофинансовой организации, имевшее место до вступления в силу данного пункта. В результате такого неоднозначного нормотворчества законодателя, исходя из данных двух имевшихся на 04.07.2016 г. саморегулируемых организаций микрофинансовых организаций о количестве членов, входящих в их саморегулируемые организации, и данных Реестра микрофинансовых организаций, нарушение, влекущее угрозу утраты статуса микрофинансовой организаций, допустили более 2 000 микрофинансовых организаций России. На официальном сайте Банка России, информация о применении каких-либо мер за данное нарушение по состоянию на 12.08.2016 не опубликована.

Одним из серьезнейших изменений, внесенных Законом № 223-ФЗ в сфере саморегулирования микрофинансовых организаций, стало исключение института имущественной ответственности саморегулируемых организаций микрофинансовых организаций за своих членов. Таким образом, саморегулируемые организации утратили одну из двух ключевых функций. Указанное решение является правильным, учитывая мало эффективность данного механизма в деятельности микрофинансовых организаций, что было показано выше. Однако после вступления в силу Закона № 292-ФЗ, который вывел саморегулируемые организации микрофинансовых организаций из под действия Закона № 315-ФЗ, возникла правовая неясность в отношении средств компенсационных фондов.

В связи с признанием недействующими специальных норм Закона № 315-ФЗ в отношении саморегулируемых организаций, сейчас средства компенсационных фондов саморегулируемых организаций микрофинансовых организаций не

имеют специального правового режима. Это значит, что они могут быть использованы на любые цели в порядке, предусмотренном законодательством о некоммерческих организациях, если другие ограничения не установлены уставом саморегулируемой организации. Однако такой подход не отвечает интересам членов саморегулируемых организаций, ранее плативших взносы в компенсационный фонд, преследуя цель защитить интересы своих кредиторов. В связи с вступлением в силу Закона № 223-ФЗ кредиторы микрофинансовых организаций не могут полагаться на имущественную ответственность саморегулируемых организаций по обязательствам ее членов. Учитывая это, можно предложить на законодательном уровне предусмотреть возврат средств, внесенных в компенсационные фонды, внесшим их микрофинансовым организациям в связи с утратой данными средствами непосредственного характера использования.<sup>1</sup>

Как говорилось в пояснительной записке «К проекту Федерального закона «О саморегулируемых организациях в сфере финансовых рынков»: «Изменения положительной регламентации саморегулирования деятельности микрофинансовых организаций также касаются регулирования их деятельности на уровне стандартов. Как указано в пояснительной записке к Закону № 223-ФЗ, его целью служит повышение роли саморегулирования в деятельности участников финансового рынка в условиях их количественного роста и усложнения качественных характеристик финансового рынка, а также повышение эффективности взаимодействия саморегулируемых организаций с регулятором. Осуществление поставленных целей предполагалось реализовать, в том числе, путем наделения саморегулируемых организаций полномочиями по разработке стандартов, норм и правил, дополняющих или уточняющих нормы государственного регулирования».<sup>2</sup>

---

<sup>1</sup> Ершова, И.В. Саморегулирование предпринимательской и профессиональной деятельности: единство и дифференциация [Текст]: монография / И.В. Егорова, – М.: Юридическое издательство Норма, 2015. – С. 56.

<sup>2</sup> Пояснительная записка «К проекту Федерального закона «О саморегулируемых организациях в сфере финансовых рынков» № 652159-6» [Электронный ресурс] // Портал саморегулируемой

Внутренние стандарты саморегулируемых организаций финансового рынка по содержанию и правовой природе подобны «правилам и стандартам» по Закону № 315-ФЗ. основополагающие стандарты, которые в силу статьи 5 Закона № 223-ФЗ являются обязательными для всех микрофинансовых организаций вне зависимости от их членства в саморегулируемых организациях, представляются принципиально новыми по своей природе актами.

В части 1 статьи 5 Закона № 223-ФЗ установлен следующий закрытый перечень возможных базовых стандартов: по управлению рисками; корпоративного управления; внутреннего контроля; защиты прав и интересов физических и юридических лиц - потребителей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций; совершения операций на финансовом рынке. Банк России вправе устанавливать, какие из указанных стандартов обязаны разработать саморегулируемые организации микрофинансовых организаций, а также требования к содержанию упомянутых базовых стандартов.

Хабаров, С.А. о базовых стандартах «по сути, базовый стандарт содержит в себе правовые нормы, обязательные для неопределенного круга лиц, рассчитанные на многократное применение, направленные на регулирование общественных отношений либо на изменение или прекращение существующих правоотношений, что является признаком нормативного акта. При этом в отличие от федеральных законов и нормативных актов Банка России, в отношении базовых стандартов саморегулируемых организациями не предусматривается требований по антикоррупционной экспертизе, оценке их регулирующего воздействия, государственной регистрации в Минюсте России и иных мер, направленных на ограничение возможности злоупотреблений и введения непропорциональных обязанностей и ограничений для микрофинансовых организаций. Очевидно, что такая процедура разработки базовых стандартов является примером не столько саморегулирова-

ния, сколько сорегулирования».<sup>1</sup>

Если саморегулируемая организация «утрачивает правоспособность», согласованные Комитетом по стандартам и утвержденные Банком России базовые стандарты продолжают действовать, если Банк России не принял решение об их неприменении или не применении их отдельных положений. Полагаем, данное решение законодателя не верно, что подтверждается следующим:<sup>2</sup>

- отсутствие саморегулируемой организации означает и отсутствие субъекта, имеющего права осуществлять контроль за соблюдением микрофинансовыми организациями базовых стандартов и применить санкции за их несоблюдение. В соответствии со статьей 15 Закона № 223-ФЗ такое право есть только у саморегулируемых организаций микрофинансовых организаций. Таким образом, фактически будут действовать правовые нормы, за несоблюдение которых отсутствует наказание.

- при отсутствии саморегулируемой организации действующую редакцию базового стандарта нельзя будет изменить, потому что в данном случае невозможно согласовать изменения с Комитетом по стандартам и осуществить иные предусмотренные процедуры. Указанное положение в течение короткого периода времени может сделать базовый стандарт несоответствующим регулируемым им общественным отношениям.

Таким образом, существующая система регулирования деятельности некредитных финансовых организаций базовыми стандартами не полностью отвечает интересам микрофинансовых организаций и получателей их услуг. В ней отсутствуют системы нормоконтроля, а также требуемая при саморегулировании независимость участников нормотворчества.

---

<sup>1</sup> Хабаров, С.А. Законодательные новеллы и регулирование профессиональной деятельности на рынке финансовых инструментов [Текст] / С.А. Хабаров // Право и экономика. – 2016. – №3. – С. 62–66.

<sup>2</sup> Бодякин, Ю.И. Институционализация общественных саморегулируемых организаций как элемента гражданского общества в России: социологический аспект [Текст]: автореф дис. ... канд. юрид. наук: 22.00.04 / Бодякин Юрий Иванович. – Ростов н/Д, 2008. – 21 с. – Библиогр.: с.10-12. – 003446591.

Публично-правовая функция саморегулируемых организаций микрофинансовой деятельности реализуется также путем осуществления контроля за своими членами. Интересно сравнить предмет контроля, осуществляемого саморегулируемой организацией в отношении своих членов, и виды нарушений, за которые она вправе применить меры, предусмотренные Законом № 223-ФЗ.

Таблица 2.1 – Предмет контроля, осуществляемого саморегулируемой организацией

Саморегулируемая организация осуществляет контроль за соблюдением членами саморегулируемой организации требований (ст.14 Закона № 223-ФЗ)	Саморегулируемая организация вправе применять в отношении своих членов меры за несоблюдение (ст. 15 Закона № 223-ФЗ)
базовых стандартов; внутренних стандартов; иных внутренних документов саморегулируемой организации; федеральных законов, регулирующих деятельность в сфере финансового рынка; нормативных правовых актов Российской Федерации; нормативных актов Банка России	базовых стандартов; внутренних стандартов; иных внутренних документов саморегулируемой организации

Из приведенной таблицы следует, что Закон № 223-ФЗ предусматривает обязанность саморегулируемой организацией финансового рынка осуществлять контроль за соблюдением федерального законодательства в широком смысле, включая нормативные акты Банка России.

Он не наделяет саморегулируемые организации правом применять меры за обнаруженные нарушения. Помимо того, результаты такой проверки не могут быть использованы и Банком России: механизм и полномочия по передаче от саморегулируемой организацией в Банк России материалов проверки закон № 223-ФЗ не предусматривает. Таким образом, законодатель вводит обязанность саморегулируемой организации, которая не имеет практического смысла: контроль соблюдения законодательства вне зависимости от выявленных нарушений заканчивается завершением этого контрольного мероприятия. В связи, с чем кажется неправильным и определение предмета контроля со стороны саморегулируемой организации в виде «федеральных законов, регулирующих деятельность в области финансового рынка». Данный перечень может быть истолкован как в узком (толь-



ко законы о соответствующих видах деятельности, видах организаций на финансовом рынке), так и в широком смысле слова (законы, устанавливающие требования к деятельности или предполагающие регулирование).

Меры, применяемые саморегулируемой организацией микрофинансовых организаций за несоблюдение указанных требований, включая размеры штрафов, устанавливаются внутренним стандартом саморегулируемой организации. Они, в свою очередь, должны соответствовать требованиям, установленным Банком России. Важность обеспечения целостности санкций связана с самым значимым изменением в части осуществления надзора за микрофинансовыми организациями. В соответствии с частью 5 статьи 7.2 Закона № 151-ФЗ с 04.07.2016 Банк России не осуществляет надзор за соблюдением микрокредитными компаниями требований Закона № 151-ФЗ и принятых в соответствии с ним нормативно правовых актов Российской Федерации и нормативных актов Банка России, за исключением следующих случаев:

- микрокредитная компания не является членом саморегулируемой организации в сфере финансового рынка;

- при наличии информации о возможном нарушении микрокредитной компанией Закона № 151-ФЗ и/или принятых в соответствии с ним нормативно правовых актов Российской Федерации и нормативных актов Банка России либо при возникновении необходимости проведения проверки микрокредитной компании Банком России, обусловленной проводимой проверкой деятельности саморегулируемой организации микрофинансовых организаций, членом которой является такая микрокредитная компания.

В принципе сама возможность передачи части публично - правовых функций саморегулируемой организации не является чем-то принципиально новым, на допустимость такой процедуры указывал и Конституционный суд. Тем не менее, в данном случае правильнее говорить не о полной передаче полномочий, а об отказе по общему правилу от их осуществления. Такие полномочия фактически могут произвольно применяться по усмотрению Банка России.

Проведенное изучение позволяет сделать следующие выводы и предложения в отношении саморегулирования деятельности микрофинансовых организаций:

Существующая процедура разработки и принятия базовых стандартов микрофинансовых организаций может не обеспечивать ясности, предсказуемости и законности устанавливаемых требований, а также не является осуществлением саморегулирования. Является непозволительным вступление в силу базовых стандартов без осуществления контроля в виде их государственной регистрации в Министерстве юстиции Российской Федерации.

В связи, с чем можно согласиться с мнением Крючковой, П.В. о том что «общественные отношения, регулирование которых осуществляется базовыми стандартами, должны регулироваться федеральными законами и нормативными актами Банка России».<sup>1</sup>

Учитывая наличие у саморегулируемых организаций публично-правовых функций, необходимо установление на уровне Закона № 223-ФЗ еще одной цели деятельности для них - защита прав получателей финансовых услуг.

Необходимо унифицировать способ передачи публичных функций саморегулируемых организаций, обозначив критерии формирования передаваемой совокупности объема прав и обязанностей, уточнить порядок и условия передачи и прекращения публичных функций с целью защиты прав и интересов некредитных финансовых организаций. Так же необходимо установить право некредитных финансовых организаций направлять жалобы на действия или бездействие саморегулируемых организаций в Банк России.

Необходимо законодательное регулирование правового режима капитала, составлявшего компенсационный фонд саморегулируемых организаций микрофинансовых организаций, созданных до вступления в силу Закона № 223-ФЗ. С

---

<sup>1</sup> Крючкова, П.В. Саморегулирование как дискретная институциональная альтернатива регулирования рынков [Текст]: автореф дис. ... канд. эконом. наук: 08.00.01 / Крючкова Полина Викторовна. – М., 2005. – 41 с. – Библиогр.: с.10-12. – 003446591.

учетом потери целевого характера фонда считаю целесообразным их возврат в денежной форме внесшим их микрофинансовым организациям.

Принятие указанных мер будет содействовать построению внутренне непротиворечивой и отвечающим интересам потребителей и микрофинансовых организаций системы саморегулирования деятельности микрофинансовых организаций, что в результате будет способствовать развитию российского финансового рынка.

### 3.3 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ ПРОБЛЕМЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

#### 3.1 Преддоговорные отношения в деятельности микрофинансовых организаций

На этапе заключения договора на оказание услуг по финансовому посредничеству возникает информационное несоответствие, потому как клиент финансовой организации по достаточно объективным причинам не вполне хорошо понимает содержание оказываемой услуги. Эксперты всех современных правовых систем признают, что коммерческая организация не вправе пользоваться этим несоответствием.<sup>1</sup> Указанное информационное несоответствие существует, в том числе и при заключении договора потребительского микрозайма. В целях защиты потребителя как слабой стороны договора в отношениях между финансовой организацией и заемщиком, законодательство должно владеть соответствующей системой мер, направленных на преодоление фактического неравенства сторон.

В России и в странах Европейского союза одним из основных способов преодоления такого дисбаланса является норма закона об обязательном предоставлении преддоговорной информации, которая адресована коммерческой организации. В частности, нормы, направленные на устранение информационного дисбаланса, содержатся в Директиве № 2008/48/ЕС Европейского парламента и Совета Европейского Союза «О договорах потребительского кредитования и отмене Директивы Совета ЕС 87/102/ЕЭС», принятой в г. Страсбурге 23.04.2008. Большое значение европейский законодатель придает информационному обеспечению потребителя на этапе заключения договора, то есть на момент принятия заемщиком решения о заключении договора и приемлемости его условий.

Для этой цели в Директиве № 2008/48/ЕС, которая принята государствами, находящимися на территории Европейского Союза, с 12 мая 2010 года, было вве-

---

<sup>1</sup> Криворучко, С.В. Микрофинансирование в России [Текст]: монография / С.В. Криворучко, М.А. Абрамова, М.В. Мамута, О.С. Тенетник, И.Е. Шакер – М.: КноРус, 2013. – С. 168.

дено понятие паспорта потребительского кредита. Под ним понимается стандартизованная таблица, в которой представлена информация о полной стоимости кредита и его существенных условиях и которая является основным способом преддоговорного информирования заемщика.<sup>1</sup>

Существенная доля положений Директивы № 2008/48/ЕС нашла отражение в российском законодательстве, прежде всего — в нормах Федерального закона от 21.12.2013 № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)» (Закон № 353-ФЗ). Во избежание разногласий этот закон ввел единые требования для всех организаций, осуществляющих профессиональную деятельность по предоставлению потребительских займов. Вместе с тем нормы иных нормативных правовых актов, регулирующих вопросы потребительского кредитования, изменены не были.

В связи с этим порядок предоставления информации заемщикам микрофинансовых организаций в настоящее время регулируется как Законом № 353-ФЗ, так и нормами Закона № 151-ФЗ. Таким образом, представляют интерес как возможные разногласия между указанными актами, так и характерные черты фактического применения вступающих в коллизию норм, регулирующих преддоговорное представление информации заемщику микрофинансовой организации<sup>229</sup>.

В соответствии со статьями 8 Закона № 151-ФЗ и статьей 5 Закона № 353-ФЗ микрофинансовая организация обязана осуществлять преддоговорное раскрытие информации в следующих документах: правилах предоставления микрозаймов (Правила), общих условиях договора потребительского микрозайма (Общие условия), индивидуальных условиях договора потребительского микрозайма (Индивидуальные условия), информации о предоставлении, использовании и возврате потребительских микрозаймов.

Проанализируем подробнее содержание и правовую природу указанных документов, а также их соотношение друг с другом.

---

<sup>1</sup> Чирков, А.В. Особенности правового регулирования микрофинансовой деятельности микрофинансовых организаций [Текст]: монография / А.В. Чирков, — М.: Проспект, 2018. — С. 86.

Правила предоставления микрозаймов — это внутренний документ микрофинансовой организации, утверждаемый органом управления, имеющим соответствующие полномочия на основании устава, и регулирующий порядок и условия предоставления микрозаймов. Обязанность микрофинансовой организации по его разработке установлена частью 2 статьи 8 Закона № 151-ФЗ.

Правила предоставления микрозаймов в обязательном порядке должны содержать:

- 1) порядок подачи заявки на предоставление микрозайма;
- 2) порядок рассмотрения заявки на предоставление микрозайма;
- 3) порядок заключения договора микрозайма;
- 4) порядок предоставления заемщику графика платежей;
- 5) иные условия, установленные внутренними документами микрофинансовой организации и не являющиеся условиями договора микрозайма.

В отличие от Общих условий, Правила не определяют прав и обязанностей сторон по договору микрозайма. Они устанавливают процедуры преддоговорного взаимодействия. Если же договорные условия все же указаны в Правилах, то в случае противоречия между Правилами предоставления микрозаймов и договором микрозайма, применяются условия договора.<sup>1</sup>

В правоприменительной практике встречались случаи, когда включение в состав Правил условий, известных Роспотребнадзору в качестве договорных, приводило к возникновению споров микрофинансовых организаций с Роспотребнадзором. Существуют ситуации, когда Банк России также квалифицировал факт включения в Правила договорных условий в качестве нарушения Закона № 151-ФЗ. Анализ указанной практики показывает, что проблематично определить единый критерий для разделения договорных и не договорных условий для указанных случаев. Более правильным выглядит разделение соответствующих условий в зависимости от момента, в течение которого они применяются. В этом смысле

---

<sup>1</sup> Чирков, А.В. Особенности правового регулирования микрофинансовой деятельности микрофинансовых организаций [Текст]: монография / А.В. Чирков, – М.: Проспект, 2018. – С. 28.

процедуры преддоговорного взаимодействия регулируются Правилами, а отношения сторон после заключения договора микрозайма — условиями соответствующего договора.

Таким образом, для защиты прав заемщиков микрофинансовой организации Законом № 151-ФЗ предусмотрены две уникальные нормы, которые не предусмотрены для банков и иных видов кредиторов:

1. микрофинансовая организация обязана, основываясь на п. 2 ч. 2 ст. 9 Закона № 151-ФЗ, разработать и разместить в месте, доступном для ознакомления любого заинтересованного лица, а также в Интернете Правила предоставления микрозаймов, т. е. порядок и процедуру предоставления микрозайма;

2. указанные порядок и процедура должны быть разработаны и опубликованы не только в отношении заемщиков в условиях Закона № 353-ФЗ, но и заемщиков - юридических лиц и индивидуальных предпринимателей.

В литературе высказывалось мнение о том, что раскрытие в Правилах информации предназначено для защиты не только частного, но и публичного интереса, например, для фискальных целей, для дополнительного контроля со стороны государства над деятельностью микрофинансовых организаций, способных привлечь некоторые категории граждан, субъектов малого предпринимательства и оказать, таким образом, влияние на состояние определенного сектора финансового рынка.<sup>1</sup>

Если учитывать отсутствие в Правилах информации о конкретных сделках, что необходимо в целях налогообложения, и объема микрофинансового сектора, объем портфеля которого по состоянию на III квартал 2017 г. увеличился на 7,4% составлял около 111,8 млрд, данная позиция представляется небесспорной.

В итоговой характеристике Правил нужно обратить внимание на ответ-

---

<sup>1</sup> Федеральный закон "О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях" от 02.07.2010 N 151-ФЗ (последняя редакция) Статья 12. Ограничения деятельности микрофинансовой организации [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 23.06.2010. – № 3.– Ст. 23.

ственность за их нарушения микрофинансовой организацией. В соответствии со ст.7.1 Закона № 151-ФЗ в случае многократного в течение года существенного нарушения утвержденных микрофинансовой организацией правил предоставления микрозаймов она может быть исключена Банком России из государственного реестра микрофинансовых организаций.

За нарушения, связанные с несоблюдением законодательства о потребительском займе, административная ответственность не установлена. В этом случае Банк России как уполномоченный орган имеет право только выдать предписание об устранении нарушения. Если устранить наличие пробела законодательства, можно сделать вывод, что законодатель считает Правила важнейшим локальным актом, обеспечивающим преддоговорное информирование заемщика.

По сути условие об обязательном наличии Правил является единственным специально предусмотренным для микрофинансовых организаций требованием в рамках преддоговорного взаимодействия с заемщиком. В остальном регулирование договорных отношений и раскрытия информации, в том числе рекламного характера, одинаково для всех лиц, осуществляющих профессиональную деятельность по предоставлению потребительских займов.

Так же одним из способов информирования микрофинансовой организацией неограниченного круга лиц о своей деятельности и условиях микрозаймов является раскрытие Информации об условиях.

Часть 4 статьи 5 Закона № 353-ФЗ устанавливает, что кредитором в местах оказания услуг (местах приема заявлений о предоставлении потребительского микрозайма, в том числе в Интернете) должна размещаться Информация об условиях. Она доводится до сведения заемщика бесплатно.

При этом определение правовой природы Информации об условиях является затруднительным. Закон № 353-ФЗ<sup>1</sup> не устанавливает особых требований к форме в которой Информация об условиях будет раскрыта, не устанавливает тре-

---

<sup>1</sup> Федеральный закон "О потребительском кредите (займе)" от 21.12.2013 N 353-ФЗ [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 18.12.2013. – № 12. – Ст. 323.



бования о том, что такая информация должна быть указана в едином документе, что уменьшает результативность преддоговорного информирования заемщика. С одной стороны, информация об условиях не является предложением о заключении сделки, не содержит условий договора. С другой же стороны - напрямую влияет на содержание Общих условий и Индивидуальных условий (которые должны соответствовать Информации). В литературе отмечалось, что такая размещаемая банком информация о кредитном продукте не входит в состав договора потребительского кредита (займа) и не является его условием. Законом № 353-ФЗ установлены только требования к содержанию Информации об условиях. Так, разрабатываемая микрофинансовой организацией Информация об условиях должна включать в себя:

- 1) информацию о кредиторе;
- 2) требования к заемщику;
- 3) сроки рассмотрения оформленного заемщиком заявления о предоставлении потребительского микрозайма;
- 4) виды и характеристики предоставляемых потребительских микрозаймов (сумма, валюта, способ предоставления, процентные ставки, диапазоны значений полной стоимости микрозайма, ответственность за нарушение договора и др.);
- 5) способы обеспечения исполнения обязательств по договору потребительского микрозайма;
- 6) информацию об иных договорах, которые заемщик обязан заключить в связи с договором потребительского микрозайма;
- 7) формуляры или иные стандартные формы, в которых определены Общие условия.

Отталкиваясь от норм Закона № 353-ФЗ, раскрытие Информации об условиях является одним из главных способов преддоговорного информирования заемщиков микрофинансовой организации, в том числе возможных заемщиков. Исходя из описанных выше соображений является более правильным отнести Информацию об условиях к составляющей преддоговорного информирования заем-

щика, подобно Стандартной европейской информации о потребительском кредите. В таком случае Информация об условиях не имеет самостоятельного значения и является производной от договора микрозайма. Одновременно с этим является необходимым отмена нормы части 11 статьи 5 Закона № 353-ФЗ в части, которая ограничивает свободу договора условиями, указанными кредитором в Информации об условиях.

Действующее законодательство не предусматривает ответственности микрофинансовой организации в случае непредставления заемщику Информации об условиях. Учитывая всю важность преддоговорного раскрытия информации при принятии заемщиком решения о необходимости вступления в договорные отношения, последствия нарушения этого требования закона должны быть существенными для кредитора, в первую очередь с экономической точки зрения.<sup>1</sup> В качестве таких последствий непредоставления преддоговорной информации целесообразно предложить введение административной ответственности за нарушение норм Закона № 353-ФЗ, в том числе и в части раскрытия информации. Помимо того, разумно рассмотреть возможность досрочного возврата микрозайма по желанию заемщика. О. С. Иоффе считает, что «следует учитывать, что срок связывает кредитора в смысле невозможности требовать досрочного исполнения, а должника в смысле определения времени, к которому он обязан долг погасить». Между тем, в качестве ответственности кредитора и компенсации нарушенного права, заемщика на информацию видится обоснованным установление права заемщика на полный или частичный досрочный возврат займа в любое время без предварительного уведомления кредитора.

Таким образом, преддоговорное информирование заемщиков микрофинансовой организации в Российской Федерации реализуется путем введения обязанности микрофинансовой организации разработать четыре документа с определен-

---

<sup>1</sup> Чирков, А.В. Актуальные проблемы российского права [Электронный ресурс] // Известия ТулГУ. Экономические и юридические науки. – 2019. – №7. – Режим доступа: <https://e.lanbook.com/reader/journalArticle/203030/#1>.

ным законом содержанием: Правила, Общие условия, Индивидуальные условия, Информация об условиях. Сравним содержание и указанных документов.

Таблица 2.2 – преддоговорное информирование заемщиков

Документ Критерий	Правила	Информация об условиях	Общие условия
Природа документа	Внутренний документ микрофинансовой организации	Законом № 353-ФЗ не определена. Может быть раскрыта в одном или нескольких документах	- документ, входящий в состав Информации об условиях; - Договорные условия
Кем утверждаются	Органом управления микрофинансовой организации	Не определено	Не определено
Требование к форме	Отсутствуют	Отсутствуют	Отсутствуют
Требование к опубликованию	Копия Правил должна быть размещена в месте, доступном для обозрения и ознакомления с ними любого заинтересованного лица, и в сети Интернет	Должна размещаться в местах оказания услуг	Размещаются в составе Информации об условиях
Ответственность за нарушение положений документа	Административный штраф, при неоднократности - исключение из государственного реестра МФО	Не установлена	Договорная
На каких заемщиков распространяются требования	Физические лица, в том числе индивидуальные предприниматели; Юридические лица	Физические лица - потребители	Физические лица - потребители

Помимо предоставления информации в указанных документах, микрофинансовая организация также обязана довести до сведения заемщика еще две группы сведений:

1) о том, что, если в течение одного года общий размер платежей по всем имеющимся у заемщика на дату обращения к кредитору о предоставлении потребительского микрозайма обязательствам по кредитным договорам, договорам займа, включая платежи по предоставляемому потребительскому микрозайму, превысит пятьдесят процентов годового дохода заемщика, для заемщика суще-

стствует риск нарушения обязательств по договору в потребительском микрозайме и применения штрафных санкций;

2) проинформировать заемщика о способах размещения перед таблицей, содержащей индивидуальные условия максимума процентов, которые могут быть начислены по договору потребительского микрозайма, заключенному на срок до 1 года, также об особенностях начисления процентов по такому договору в случае просрочки исполнения со стороны заемщика (пункт 9 часть 1 статьи 12, статья 12.1 Закона № 151-ФЗ). При том необходимость такого информирования выглядит достаточно спорно. Едва ли можно объяснить, чем данные требования Закона № 151-ФЗ, направленные на защиту заемщика, принципиально отличаются от похожих норм Закона № 353-ФЗ, публиковать которые перед текстом договора законодатель не обязывает. Результаты сравнительного анализа содержания указанных локальных актов показывают наличие взаимного дублирования информации в документах, которые в обязательном порядке должны быть представлены заемщику микрофинансовой организацией.

Учитывая изложенное, в целях обеспечения эффективного преддоговорного информирования заемщиков микрофинансовых организаций, направленного на преодоление информационного дисбаланса, можно сделать следующие выводы о необходимости следующих мер.

1. Определение представляемой заемщику микрофинансовой организации информации на этапе заключения договора (преддоговорное информирование). Необходимы следующие требования к наименьшему объему преддоговорной информации:

- а) информация о кредиторе;
- б) требования, которым должен соответствовать заемщик для заключения договора микрозайма;
- в) механизм подачи и рассмотрения заявления о предоставлении микрозайма;
- г) разновидности и условия предоставляемых потребительских микрозай-

мов (сумма, способ предоставления, процентные ставки, ответственность за невыполнение условий договора);

д) формы или другие стандартные документы, к которым заемщик обязан присоединиться для заключения договора микрозайма;

е) информация о способах защиты прав и способах урегулирования споров с микрофинансовой организацией, в том числе досудебном порядке.

2. Размещение в местах оказания услуг, в том числе в Интернете, указанной выше информации для всех потенциально заинтересованных лиц.

3. В целях исключения безосновательного ограничения воли сторон договорных отношений, следует исключить запрет на заключение договора потребительского микрозайма на условиях, отличных от приведенных в составе Информации об условиях. В связи с чем может возникнуть проблема, связанная с отличием индивидуальных условий от первоначально представленной Информации об условиях и возможными злоупотреблениями кредиторов.

4. Расширить требования по преддоговорному информированию заемщиков на индивидуальных предпринимателей и юридических лиц, которые являются субъектами малого и среднего предпринимательства.

6. Для защиты интересов заемщика также в Законе № 353-ФЗ необходимо установить, что Информация об условиях должна доводиться до сведения всех желающих в одном документе.

7. Принимая во внимание важность преддоговорного раскрытия информации при принятии заемщиком решения о необходимости вступления в договорные отношения и то что указанный документ важен для всех заемщиков микрофинансовой организации, необходимо введение значимой с финансовой точки зрения ответственности кредитора за непредставление информации.

В качестве наказания за такое нарушение предлагаем рассматривать право заемщика на возврат микрозайма в любой день в течение срока действия договора микрозайма без уведомления с уплатой процентов за срок фактического пользования в размере ключевой ставки Банка России. Это будет способствовать по-

строению механизма правового регулирования, отвечающего интересам граждан, которым должен быть доступен перечень понятных финансовых продуктов и услуг и снизить правовые риски в деятельности микрофинансовых организаций.

### 3.2 Договорные отношения в деятельности микрофинансовых организаций

В процессе реализации микрофинансовой деятельности микрофинансовыми организациями используется договор микрозайма. Особое регулирование данного договора было введено в российское законодательство 04.01.2011 в момент вступления в силу Закона № 151-ФЗ.

Определение договора микрозайма содержится в ч. 1 ст. 2 Закона № 151-ФЗ. Под ним понимается договор займа, сумма которого не превышает максимальный размер обязательств заемщика перед кредитором по основному долгу, установленный Законом № 151-ФЗ<sup>262</sup>. Таким образом договор микрозайма является видом договора займа, на него распространяются все нормы главы 42 Гражданского Кодекса Российской Федерации, регулирующие отношения по договору займа. Это дает возможным при характеристике договора микрозайма применить нормы главы 42 Гражданского кодекса Российской Федерации. Данный договор по своей правовой цели направлен на передачу имущества, является реальным, односторонне обязывающим, по общему правилу возмездным.

Как представляется, при наличии воли сторон механизм договора микрозайма позволяет быть ему безвозмездным. Такое возможно, к примеру, при заключении договора микрозайма некоммерческой микрофинансовой организацией, учрежденной субъектом Российской Федерации, когда микрофинансирование осуществляется с целью поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства, а не с целью извлечения прибыли. Под предметом договора денежного займа обычно понимают действия по погашению денежного долга, что позволяет

отнести обязательства из договора займа к денежным обязательствам.<sup>1</sup>

По мнению Л. А. Новоселовой, главным признаком такого обязательства «является обязанность заплатить деньги; деньги используются в обязательстве в качестве средства погашения денежного долга, восстановления эквивалентности обмена, компенсации продавцу стоимости переданного им товара, в широком экономическом смысле этого понятия, либо возмещения понесенных им имущественных потерь». <sup>2</sup> Такова общая правовая характеристика договора микрозайма как разновидности договора займа. Необходимо обратить внимание на анализ ключевых особенностей именно договора микрозайма, которые позволяют рассматривать его в качестве вариаций договора займа. <sup>3</sup>

Таковыми особенностями являются:

1. Объект договора микрозайма - только наличные или безналичные денежные средства в валюте Российской Федерации. Определенные родовыми признаками вещи, документарные или бездокументарные ценные бумаги предметом договора микрозайма быть не могут.

2. Кредитор может быть исключительно юридическое лицо, являющееся на дату заключения договора микрофинансовой организацией.

3. Наличие установленного в целях защиты прав заемщика как слабой стороны договора запрета необоснованного отказа в заключении договора микрозайма. Указанное приближает данный договор к публичному договору, однако законодатель его таким не называет.

4. Наличие ограничений свободы договора при заключении договора мик-

---

<sup>1</sup> Гузнов, А.Г. Организации финансового рынка и финансово правовые механизмы урегулирования их несостоятельности [Текст]: монография / А.Г. Гузнов, Т.Э. Рождественская – М.: Инфра-М, 2016. – С. 98.

<sup>2</sup> Тихомиров, Ю.А. Гражданское общество в фокусе права [Текст] / Ю.А. Тихомиров // Журнал российского права. – 2013. – №10. – С. 35–45.

<sup>3</sup> Чирков, А.В. Особенности правового регулирования микрофинансовой деятельности микрофинансовых организаций [Текст]: монография / А.В. Чирков, – М.: Проспект, 2018. – С. 87.

розайма с заемщиком для целей, не связанных с осуществлением предпринимательской деятельности, на срок до 1 года.

Описанное позволяет определить договор микрозайма как вид договора займа со специальным субъектом на стороне кредитора (микрофинансовой организации), предельная сумма займа по которому ограничена законодателем в целях обеспечения финансовой стабильности микрофинансовой организации. Кредитор по такому договору несет не предусмотренные главой 42 Гражданского Кодекса РФ обязанности, целью которых является устранение договорного дисбаланса сторон и защита прав заемщика как слабой стороны договора. Так же следует рассмотреть одну из важных особенностей правового регулирования рассматриваемого договора - ограничение принципа свободы договора сторон при заключении договора микрозайма, а также причины ее возникновения. В 2016 году в средствах массовой информации многократно появлялась информация о незаконных действиях лиц, занимавшихся взысканием просроченной задолженности по договорам микрозайма. В этих публикациях были изложены факты о деятельности микрофинансовых организаций заключающих договоры т.н. займа до зарплаты.<sup>1</sup>

Микрофинансовые организации предпринимательского финансирования, а также микрофинансовые организации, предоставляющие потребительские микрозаймы на срок свыше 6 месяцев, зачастую, подобного социального напряжения не создавали. Займы до зарплаты представляют интерес также в связи с тем, что по данным Российского микрофинансового центра портфель займов «до зарплаты» составил более чем 45,2% в II квартале 2018 г. Для микрофинансовых организаций такой вид займов является основным видом деятельности. По данным Министерства финансов Российской Федерации, более 67% заключаемых микрофинансовыми организациями договоров микрозайма оформляют предоставление займа до зарплаты. По данным Банка России, 28,7% портфеля микрозаймов, выданных

---

<sup>1</sup> Презентован Кодекс этики и стандарты работы с просроченной задолженностью на рынке МФО [Электронный ресурс] // Информационный портал Все о саморегулировании ([www.all-sro.ru](http://www.all-sro.ru)). – Режим доступа: [www.all-sro.ru/news/kodeks-etiki-runok-mfo-sro](http://www.all-sro.ru/news/kodeks-etiki-runok-mfo-sro).



микрофинансовыми организациями физическим лицам, составляют краткосрочные займы.

Одновременно продолжилось снижение доли микрозаймов «до зарплаты» в совокупной величине выданных микрозаймов. На динамику показателя оказывают влияние принятые ранее законодательные изменения и совершенствование требований по формированию резервов на возможные потери по займам и введение коэффициентов по различным займам при расчете норматива достаточности собственных средств (капитала). Больше всего микрозаймы «до зарплаты» востребованы у респондентов в возрасте от 18 до 34 лет (54%).

В связи с чем кажется интересным проанализировать особенности правового регулирования деятельности микрофинансовых организаций, предоставляющих займы до зарплаты, а также требования к договорам микрозайма с точки зрения их соответствия баланса интересов заемщика и кредитора.

Займы до выплаты заработной платы представляют собой договор денежного процентного займа в валюте Российской Федерации, заключенный между микрофинансовой организацией и физическим лицом. Процедура заключения такого договора не подлежит каким-либо особым требованиям. Это регулируется общими положениями Гражданского кодекса, Закона № 353-ФЗ и Закона № 151-ФЗ. Основными особенностями такого потребительского микрокредитного соглашения являются установление ежедневной процентной ставки, которая отличается от обычного кредитного соглашения или кредитного соглашения, предусматривающего ежемесячную или годовую начисление процентов. Кроме того, договор потребительского микрозайма характеризуется отсутствием договоров, обеспечивающих исполнение обязательств (договоров поручительства / залога), небольшой суммой кредита, высокой процентной ставкой (С 28 января 2019 года до 30 июня 2019 года включительно процентная ставка по договору потребительского займа не может превышать 1,5 процента в день, сумма начисленных процентов, неустойки (штрафа, пени), иных мер ответственности по договору потребительского кредита, а также платежей за услуги, оказываемые кредитором заем-

щику за отдельную плату, по договору потребительского займа, срок возврата по которому на момент его заключения не превышает одного года, не может составлять более двух с половиной размеров суммы представленного потребительского займа согласно пунктам 1 и 3 части 4 статьи 3 Федерального закона от 27 декабря 2018 № 554-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О потребительском кредите (займе)» и Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях») и сверхкороткий срок такого договора.

В отчетности, предоставляемой микрофинансовыми организациями в Банк России для целей расчета полной стоимости займа, такие микрозаймы для целей расчета полной стоимости займа указываются в категории: сумма займа до 30 тыс. рублей, срок договора займа до 30 дней. При этом по данным Банка России на 14.02.2018, среднерыночное значение полной стоимости потребительского займа, выданного на срок до 30 дней с суммой займа до 30 тыс. рублей без использования обеспечения исполнения обязательства, составляло 641,7 % годовых. Данное значение среднерыночной полной стоимости займа является самым высоким среди всех видов потребительских кредитов и займов в России, информацию по которым публикует Банк России.

Считается, что столь высокая процентная ставка обусловлена, прежде всего, высоким риском, вытекающим из практики «быстрой» выдачи таких займов. Так, уровень конечных потерь по займам до зарплаты в России оценивается в 10–15% с одного кредитного цикла, что в годовом значении при среднем сроке кредитования в 10 дней составляет 365–550% от размера кредитного портфеля микрофинансовой организации. Чтобы компенсировать такие потери, микрофинансовая организации применяет высокий размер процентной ставки, которая нивелируется короткими сроками и малыми суммами кредитования.<sup>1</sup> В абсолютном значении размер процентов за пользование займом при надлежащем исполнении договора со стороны заемщика не превышает несколько тысяч рублей. При анализе

---

<sup>1</sup> Чирков, А.В. Особенности правового регулирования микрофинансовой деятельности микрофинансовых организаций [Текст]: монография / А.В. Чирков, – М.: Проспект, 2018. – С. 99.

вводимых ограничений независимости воли сторон в формулировке договорных условий и оценке их необходимости стоит учесть мнение И. А. Покровского. Он писал, что «принцип договорной свободы закрепляет несвободу экономическую и при известных условиях может являться фактором экономического рабства».<sup>1</sup>

Свобода договора является основополагающим принципом гражданского права, на что справедливо указывает п.1 ст.1 ГК. Пункт 1 ст.421 ГК проясняет эту идею: участники оборота свободны в заключении договора, а понуждение к заключению договора по общему правилу не допускается кроме случаев, когда это предусмотрено в законе (например, нормы о публичном договоре) или вытекает из добровольно принятых на себя обязательств (например, из предварительного договора).

Принцип свободы договора проявляется в двух основных формах:

а) свобода в принятии решения о заключении договора и выборе партнера (включая свободу от принуждения к заключению договора) и

б) свобода в определении содержания заключаемого договора (включая право на заключение непоименованных и смешанных договоров).

Свобода договора, реализуемая в двух указанных формах, имеет статус опровержимой презумпции, которой правовая система страны с рыночной экономикой последовательно придерживается. Собственно говоря, свобода договора и является основной особенностью рыночного хозяйства. Как представляется, применительно к займам до зарплаты законодателем преследуется достижение всех этих целей. Рассмотрим условия договора микрозайма, которые, исходя из анализа судебной практики и данных Службы по защите прав потребителей финансовых услуг и миноритарных акционеров Банка России, вызывают наибольшее число жалоб заемщика и могут создавать риск нарушения прав заемщика. Соответственно, будут понятны те изменения законодательства, которые вводят соответствующие им ограничения принципа свободы договора.

---

<sup>1</sup> Тихомиров, Ю.А. Гражданское общество в фокусе права [Текст] / Ю.А. Тихомиров // Журнал российского права. – 2013. – №10. – С. 35–45.

Таблица 2.3 – ограничение свободы воли сторон

Условие договора/ ситуация, создающая риск нарушения прав заемщика микрофинансовой организации	Ограничение автономии воли сторон договора потребительского микрозайма/ обязанность микрофинансовой организации
1. Заемщик/лицо, подавшее заявление о предоставлении потребительского микрозайма, не в полной мере понимает условия договора, не имеет до заключения договора микрозайма информации, необходимой для принятия осознанного решения о заключении договора микрозайма	В соответствии с Законом № 151-ФЗ и Законом № 353-ФЗ микрофинансовая организация обязана осуществлять преддоговорное раскрытие информации в следующих документах: 1. правила предоставления микрозаймов; 2. общие условия договора потребительского микрозайма; 3. индивидуальные условия договора потребительского микрозайма; 4. информация о предоставлении, использовании и возврате потребительских микрозаймов
2. Риск чрезмерного долгового бремени для заемщика, то есть ситуация, при которой обязательства заемщика по заключенному договору потребительского микрозайма явно не могут быть выполнены	Эффективные меры, направленные на предотвращение риска чрезмерной задолженности заемщика, практически отсутствуют. Законом № 353-ФЗ лишь введено Обязательство микрофинансовой организации информировать заемщика
3. Высокие проценты за пользование микрозаймом	С 01.07.2014 в соответствии со ст. 6 Закона № 353-ФЗ введено регулирование полной стоимости кредита (займа).
4. Некорректное взаимодействие с заемщиком, имеющим просроченную задолженность (по данным Банка России, большая часть жалоб на микрофинансовые организации связана с некорректными методами взыскания просроченной задолженности <sup>1)</sup> )	Решить данную проблему призвана вступившая в силу с 01.01.2017 глава 2 Федерального закона от 03.07.2016 № 230-ФЗ «О защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности и о внесении изменений в Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», устанавливающая общие правила совершения действий, направленных на возврат просроченной задолженности
5. Начисление установленных в договоре микрозайма высоких процентов в случае просрочки исполнения обязательств заемщиком по возврату займа до даты фактического возврата	Данная проблема разрешена после вступления в силу с 01.01.2017 изменений в статью 12.1 Закона № 151-ФЗ.

Таковы основные ограничения свободы договора, введенные законодателем в целях защиты прав заемщика микрофинансовой организации как слабой стороны договора. Всё же остались фактически не решенными следующие проблемы, возникающие у заемщиков микрофинансовых организаций при заключе-

нии и исполнении ими договора потребительского микрозайма:

- Отсутствие мер, направленных на защиту прав заемщика в случае возникновения просроченной задолженности.

- Риск возникновения непомерное долговой нагрузки на заемщика, в том числе при возможном заключения 10-20 договоров микрозайма одним заемщиком для исполнения ранее заключенных им договоров микрозайма.

- Отсутствие в обязательном порядке микрофинансовой организацией оценивать платежеспособность заемщика и оценивать возможность возврата полученной им суммы займа.

- Проценты за пользование микрозаймом на много превышают проценты за пользование кредитом, выдаваемым кредитными организациями на сопоставимых условиях.

Среди не рассмотренных подходов по регулированию предоставления микрозаймов можно назвать предложенное в России «ограничение числа пролонгаций договора микрозайма». Осуществление указанного предложения означает запрет сторонам договора микрозайма после его заключения менять свыше определенного количества раз условия такого договора в плане изменения срока возврата микрозайма даже при взаимном согласии сторон. При этом предлагается установить такое ограничение в Базовом стандарте защиты прав и интересов получателей финансовых услуг микрофинансовых организаций. Надлежащие требования к содержанию базового стандарта установлены Указанием Банка России от 03.02.2017 № 4278-У «О требованиях к содержанию базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц — получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих микрофинансовые организации».<sup>1</sup> Так, пунктом 1.4 Ука-

---

<sup>1</sup> Указание Банка России от 03.02.2017 N 4278-У "О требованиях к содержанию базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих микрофинансовые организации" (Зарегистрировано в Минюсте России 06.03.2017

зания № 4278-У предусматривается, что Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг микрофинансовых организаций должен содержать Требования к количеству изменений договора потребительского микрозайма, направленных на увеличение срока возврата денежных средств по договору потребительского микрозайма с одним получателем финансовых услуг в течение одного года и заключенных в соответствии с Федеральным законом от 21.12.2013 № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)».

Представленный способ регулирования заемных правоотношений вызывает сомнение: базовый стандарт в смысле закона «О саморегулировании в сфере финансовых рынков» не входит в число источников гражданского права, которые могут устанавливать императивные требования к изменению договора. Основываясь на пункте 1 статьи 450 Гражданского Кодекса Российской Федерации, изменение условий договора возможно по соглашению сторон, если иное не предусмотрено Гражданским Кодексом, другими законодательными актами или договором. Помимо этого, подобная идея противоречит и основам российского гражданского права: как указывал М. И. Брагинский, «те, кто обладают правом по собственной воле заключать договор, должны быть в принципе столь же свободны в вопросах о его расторжении или изменении отдельных договорных условий».<sup>1</sup> Однако, реализация предложения по ограничению пролонгации договора займа даже иным, отвечающим требованиям Гражданского кодекса способом не имеет практической ценности.

Кроме предложений по регулированию микрофинансовой деятельности микрофинансовых организаций, на разных уровнях, в том числе Депутатами Государственной Думы, периодически высказываются предложения запретить мик-

---

№ 45850) [Электронный ресурс] // Справочно правовая система КонсультантПлюс ([www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)). – Режим доступа: [www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_213856](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_213856).

<sup>1</sup> Чирков, А.В. Особенности правового регулирования микрофинансовой деятельности микрофинансовых организаций [Текст]: монография / А.В. Чирков, – М.: Проспект, 2018. – С. 108. – ISBN 978-5-8354-1132-0.

рофинансовые организации. Не рассматривая сложную законодательную технику исполнения такого решения (если учитывать, что займы до зарплаты пусть и с некоторыми ограничениями может выдавать любой, обладающий необходимой правоспособностью), реализация такого предложения не только не решит, но и ухудшит проблему займов до зарплаты:

- Заемщики будут поставлены перед необходимостью обращаться к иным организациям, предоставляющим похожие займы (чаще всего без специального регулирования, направленного на защиту прав заемщиков, и без контроля со стороны Банка России).<sup>1</sup>

- На сегодняшний день микрофинансовые организации становятся все более значимым звеном финансовой инфраструктуры, поддерживающим и стимулирующим рост мелкого предпринимательства, что, в свою очередь, служит действенным инструментом в деле борьбы с бедностью и повышения уровня жизни малообеспеченных людей. Их запрет негативно отразится и на состоянии финансовой доступности.

С учетом изложенного, представляется необходимым предложить следующие ограничения свободы договора сторон при заключении договора микрозайма, которым опосредуются отношения по предоставлению займов до зарплаты. Установить запрет микрофинансовой организации на заключение договора займа с заемщиком, имеющим просроченное исполнение обязательства по другому договору займа или кредита. Представляется что данное требование, ограничивающее свободу договора, вполне обосновано. Заемщик не всегда способен принять разумное решение в отношении заемного обязательства из-за высокой долговой нагрузки и психологического давления других кредиторов. Являясь слабой стороной договора, он нуждается в дополнительной защите со стороны законодателя.

Предлагаемые ограничения свободы договора при заключении договора

---

<sup>1</sup> Криворучко, С.В. Микрофинансирование в России [Текст]: монография / С.В. Криворучко, М.А. Абрамова, М.В. Мамута, О.С. Тенетник, И.Е. Шакер – М.: КноРус, 2013. – С. 168. – ISBN 978-5-406-02605-2.

микрозайма, вместе с уже принятыми требованиями к деятельности микрофинансовых организаций позволят обеспечить соответствующую правовую защиту заемщиков микрофинансовых организаций как слабой стороны договора, снять нарастающее социальное напряжение и обеспечить грамотное развитие микрофинансирования России.



## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Проведенный анализ позволил выявить главные особенности регулирования деятельности микрофинансовых организаций в Российской Федерации, определить особенности правового положения микрофинансовых организаций и предложить направления совершенствования регулирования микрофинансовой деятельности опираясь на практику применения российского законодательства.

Деятельность микрофинансовой организации – это самостоятельный вид деятельности по предоставлению займов, предельная сумма которых ограничена законом, в большинстве своем физическим лицам и субъектам малого и среднего предпринимательства с целью извлечения прибыли (коммерческими микрофинансовыми организациями), а также для достижения социально-полезных целей (некоммерческими микрофинансовыми организациями).

В отличие от ныне действующего правового регулирования, право на осуществление микрофинансовой деятельности должно принадлежать только микрофинансовым организациям. Наделение правом осуществлять микрофинансовую деятельность другие кредитные и не кредитные организаций, не имеющие статуса микрофинансовой организации, представляется безосновательным, так же является безосновательным наделение лиц, не имеющих статуса микрофинансовой организации, правом осуществлять микрофинансовую деятельность, поскольку такое право не создает каких-либо иных прав и обязанностей для указанных лиц и не имеет правовой цели.

Осуществление описанного подхода потребует внесения изменений в часть 3 статьи 3 Закона № 151-ФЗ. Ее необходимо изложить в следующей редакции: «3. Микрофинансовая деятельность должна осуществляться только микрофинансовыми организациями в порядке, предусмотренным настоящим Федеральным законом». Микрофинансовая организация для обеспечения своей финансовой устойчивости должна иметь право предоставления только микрозаймов и не должна иметь право предоставления иных займов, предельная сумма которых не ограничена, отдельным категориям лиц.

Для осуществления данного подхода представляется целесообразным внести следующие изменения в Закон № 151-ФЗ: в пункте 3 части 1 статьи 9 слова «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 предпринимательства или имеющим статус микрофинансовой организации, кредитного потребительского кооператива, сельскохозяйственного кредитного потребительского кооператива, ломбарда, а также юридическим лицам, являющимся аффилированными лицами микрофинансовой организации» исключить. Это позволит обеспечить финансовую устойчивость микрофинансовой организации.

Законное выделение двух видов микрофинансовых организаций в зависимости от наличия или отсутствия права привлечения денежных средств физических лиц, а также связанное с этим различие по объему прав и обязанностей представляется аргументированным. Используемые законодателем виды микрофинансовых организаций не отображают сущность их деятельности и могут вводить граждан в заблуждение. Для решения этой проблемы предлагаем использовать следующие виды микрофинансовых организаций: «депозитарная микрофинансовая организация» (вместо микрофинансовой компании) и «недепозитарная микрофинансовая организация» (вместо микрокредитной компании). Это позволит потенциальным заемщикам понимать суть деятельности микрофинансовой организации. Ограничение максимальной суммы микрозайма необходимо как определение в экономическом смысле сферы деятельности микрофинансовой организации, в которой, по мнению законодателя, необходима работа микрофинансовых организаций и как способ разграничения микрофинансовой деятельности от банковской.

Проведенный анализ показал серьезные недостатки в правовом регулировании в саморегулировании деятельности микрофинансовых организаций. В законодательстве отсутствует четкое разделение сфер надзора со стороны Банка России и контроля со стороны саморегулируемых организаций микрофинансовых

организаций (по предмету), присутствует возможность дублирования применяемой ответственности со стороны саморегулируемой организации микрофинансовых организаций и Банка России. В связи, с чем целесообразно законодательно разграничить сферы контроля Банка России и саморегулируемых организаций микрофинансовых организаций.

Так же видятся необходимыми следующие требования к минимальному объему преддоговорной информации, которая должна быть предоставлена неограниченному кругу лиц в виде единого документа:

- а. информация о кредиторе;
- б. требования к заемщику, которым нужно соответствовать для заключения договора потребительского микрозайма;
- в. порядок подачи и рассмотрения заявления о предоставлении потребительского микрозайма;
- г. виды и условия потребительских микрозаймов (сумма, процентные ставки, значение полной стоимости микрозайма, ответственность за нарушение договора и др.);
- д. информация о способах защиты прав и способах урегулирования споров с микрофинансовой организацией, в том числе досудебных.

Обеспечить размещение в местах оказания услуг и в сети Интернет, упомянутой выше информации для всех заинтересованных лиц не зависимо от их намерения заключить договор потребительского микрозайма. Информация может публиковаться в составе Информации об условиях с целью защиты прав заемщиков.

С целью исключения неосновательного ограничения воли сторон договорных отношений, следует исключить запрет на заключение договора потребительского микрозайма на условиях, отличающихся от указанных в составе Информации об условиях. В связи с чем может возникнуть проблема, связанная с различием индивидуальных условий от изначально представленной Информации об условиях и возможными злоупотреблениями кредиторов. Впрочем, для защиты заем-

щика от подобных злоупотреблений достаточно уже установленного в ч. 7, ч. 8 ст. 7 Закона № 353-ФЗ порядка подписания и срока действия, предложенных кредитором Индивидуальных условий.

Опираясь на важность преддоговорного раскрытия информации при принятии заемщиком решения о необходимости вступления в договорные отношения, а также то, что указанный документ важен для всех заемщиков микрофинансовой организации, необходимо введение значительной с экономической точки зрения ответственности кредитора за непредставление информации. В качестве наказания за такое нарушение предлагается рассматривать право заемщика на возврат потребительского микрозайма в любое время в течение срока действия договора микрозайма без предварительного уведомления с уплатой процентов за срок фактического пользования в размере ключевой ставки Банка России.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

### 1 Нормативно-правовые акты

1.1. Федеральный закон "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации" от 29.12.2015 N 407-ФЗ [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 25.12. 2015. – № 4.– Ст. 351.

1.2. Федеральный закон "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" от 02.11.2013 N 301-ФЗ (последняя редакция) [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 30.10.2013. – № 2.– Ст. 13.

1.3. Федеральный закон "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" от 13.07.2015 N 231-ФЗ (последняя редакция) [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 08.07.2015. – № 5.– Ст. 121.

1.4. Федеральный закон "О внесении изменений в Федеральный закон "О кредитных историях" и отдельные законодательные акты Российской Федерации" от 28.06.2014 N 189-ФЗ (последняя редакция) [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 25.06.2014. – № 6.– Ст. 134.

1.5. Федеральный закон "О защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности и о внесении изменений в Федеральный закон "О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях" от 03.07.2016 N 230-ФЗ [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 29.06.2016. – № 2.– Ст. 120.

1.6. Федеральный закон "О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях" от 02.07.2010 N 151-ФЗ (последняя редакция) Статья 12. Ограничения деятельности микрофинансовой организации [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 23.06.2010. – № 3.– Ст. 23.

1.7. Федеральный закон "О потребительском кредите (займе)" от 21.12.2013 N 353-ФЗ [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 18.12.2013. – № 12.– Ст. 323.

1.8. Федеральный закон "О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка" от 13.07.2015 N 223-ФЗ (последняя редакция) [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 08.07.2015. – № 13.– Ст. 1534.

1.9. Федеральный закон "Об обществах с ограниченной ответственностью" от 08.02.1998 N 14-ФЗ (ред. от 23.04.2018) [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 28.01.1998. – № 6.– Ст. 764.

1.10. Федеральный закон от 13.03.2006 N 38-ФЗ (ред. от 30.10.2018) "О рекламе" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2019) Статья 28. Реклама финансовых услуг и финансовой деятельности [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 03.03.2006. – № 10.– Ст. 1065.

1.11. Федеральный закон "О кредитных историях" от 30.12.2004 N 218-ФЗ [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 30.12.2004 – № 12.– Ст. 1213.

1.12. Федеральный закон "О кредитных историях" от 30.12.2004 N 218-ФЗ [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 30.12.2004 – № 12.– Ст. 1213.

1.13. КоАП РФ Статья 14.57. Нарушение требований законодательства о защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 30.12.2004 – № 45.– Ст. 455.

## 2 Научно-исследовательская литература

2.1. Андреева, Л.В. Малое и среднее предпринимательство: правовое обеспечение [Текст]: монография / Л.В. Андреева, – М.: Юриспруденция, 2014. – 460 с. – ISBN 978-5-9516-0644-0.

2.2. Афанасьева, Е.Г. Предпринимательское право Российской Федерации [Текст]: учебник / Е.Г. Афанасьева, – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Инфра-М, 2017. – 460 с. – ISBN 978-5-238-02485-1.

2.3. Богомолова, Т.П. Неправительственные саморегулируемые организации как институт становления гражданского общества в современной России: социологический анализ [Текст]: автореф дис. ... канд. соц. наук: 22.00.04 / Богомолова Татьяна Павловна. – М., 2006. – 25 с. – Библиогр.: с.10-12. – 003446591.

2.4. Бодякин, Ю.И. Институционализация общественных саморегулируемых организаций как элемента гражданского общества в России: социологический аспект [Текст]: автореф дис. ... канд. юрид. наук: 22.00.04 / Бодякин Юрий Иванович. – Ростов н/Д, 2008. – 21 с. – Библиогр.: с.10-12. – 003446591.

2.5. Грешников, И.П. Субъекты гражданского права: юридическое лицо в праве и законодательстве [Текст]: учебник / И.П. Грешников, – М.: Юридический центр, 2002. – 344с. – ISBN 5-94201-058-7.

2.6. Гриб, Р.Б. Развитие сектора микрофинансирования в Российской Федерации [Текст]: дис. ... канд. юрид. наук: 08.00.10: / Гриб Роман Борисович. – Волгоград: Волгоградское научное издательство, 2008. – 28 с. – Библиогр.: с.10-12. – 003446591.

2.7. Гузнов, А.Г. Организации финансового рынка и финансово правовые механизмы урегулирования их несостоятельности [Текст]: монография / А.Г. Гузнов, Т.Э. Рождественская – М.: Инфра-М, 2016. – 98с.

2.8. Егорова, М.А. Саморегулирование как способ правового регулирования отношений в сфере предпринимательства: предпосылки, воплощение и перспективы развития [Текст]: монография / М.А. Егорова, – М.: Проспект, 2016. – 352 с. – ISBN 978-5-3-9219-8221.

2.9. Ершова, И.В. Саморегулирование предпринимательской и профессиональной деятельности: единство и дифференциация [Текст]: монография / И.В. Егорова, – М.: Юридическое издательство Норма, 2015. – 256 с. – ISBN 978-5-91768-577-9.

2.10. Криворучко, С.В. Микрофинансирование в России [Текст]: монография / С.В. Криворучко, М.А. Абрамова, М.В. Мамута, О.С. Тенетник, И.Е. Шакер – М.: КноРус, 2013. – 168с. – ISBN 978-5-406-02605-2.

2.11. Крючкова, П.В. Саморегулирование как дискретная институциональная альтернатива регулирования рынков [Текст]: автореф дис. ... канд. экон. наук: 08.00.01 / Крючкова Полина Викторовна. – М., 2005. – 41 с. – Библиогр.: с.10-12. – 003446591.

2.12. Постановление Конституционного Суда РФ от 19.12.2005 № 12-П «По делу о проверке конституционности абзаца восьмого пункта 1 статьи 20 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» в связи с жалобой гражданина А.Г. Меженцева» // Собрание законодательства РФ. 2006. № 3. Ст. 335.

2.13. Суханов, Е.А. Сравнительное корпоративное право [Текст]: монография / Е.А. Суханов, – М.: Статут, 2016. – 464с. – ISBN 978-5-8354-1132-0.

2.14. Тарасенко, О.А. Небанковские кредитные организации: особенности создания и деятельности [Текст]: монография / О.А. Тарасенко. – М.: Издательство Проспект, 2013. – 52с.

2.15. Тихомиров, Ю.А. Гражданское общество в фокусе права [Текст] / Ю.А. Тихомиров // Журнал российского права.– 2013. – №10. – С. 35–45.

2.16. Филиппова, С.Ю. Фирменное право России [Текст]: монография / С.Ю. Филиппова, – М.: Статут, 2016. – 271с. – ISBN 978-5-8354-1202-0.

2.17. Хабаров, С.А. Законодательные новеллы и регулирование профессиональной деятельности на рынке финансовых инструментов [Текст] / С.А. Хабаров // Право и экономика. – 2016. – №3. – С. 62–66.



2.18. Чирков, А.В. Особенности правового регулирования микрофинансовой деятельности микрофинансовых организаций [Текст]: монография / А.В. Чирков, – М.: Проспект, 2018. – 176с. – ISBN 978-5-8354-1132-0.

2.19. Шершеневич, Г. Учебник русского гражданского права [Текст]: учебник / Г. Шершеневич, – М.: Юрайт, 2018. – 534с. – ISBN 978-5-534-00561-5.

2.20. 5 причин роста количества заемщиков микрофинансовых организаций в 2018 году [Электронный ресурс] // Служба распространения пресс-релизов ([www.press-release.ru](http://www.press-release.ru)). – Режим доступа: [www.press-release.ru/branches/finance/5\\_prichin\\_rosta\\_kolichestva\\_zaemshchikov\\_mikrofinansovykh\\_organizatsiy\\_v\\_2018\\_godu\\_20\\_12\\_2018\\_10\\_26](http://www.press-release.ru/branches/finance/5_prichin_rosta_kolichestva_zaemshchikov_mikrofinansovykh_organizatsiy_v_2018_godu_20_12_2018_10_26).

2.21. XVII Национальной конференции по микрофинансированию и финансовой доступности «Микрофинансирование: Трансформация» [Электронный ресурс] // Информационный портал Займ.ру ([www.zaim.com](http://www.zaim.com)). – Режим доступа: [www.zaim.com/events/konferentsii/xvii-nats-konferentsii-po-mikrofin-i-finansovoy-dostupnosti](http://www.zaim.com/events/konferentsii/xvii-nats-konferentsii-po-mikrofin-i-finansovoy-dostupnosti).

2.22. В 2018 году количество жалоб потребителей в Банк России снизилось [Электронный ресурс] // Портал Центрального банка Российской Федерации ([www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)). – Режим доступа: [www.cbr.ru/Press/event/?id=2386](http://www.cbr.ru/Press/event/?id=2386).

2.23. Городов, О.А. Фирменное наименование и основания его использования коммерческими организациями и основания его использования коммерческими организациями [Электронный ресурс] // Волтерс Клувер. – 2019. – 3 с. – Режим доступа: [www.lawmix.ru/comm/436](http://www.lawmix.ru/comm/436).

2.24. Государственная поддержка микрофинансирования: принципы и перспективы, Михаил Мамута [Электронный ресурс] // Портал Финансы.ру ([www.finansy.ru](http://www.finansy.ru)). – Режим доступа: [www.finansy.ru/st/post\\_1277096479.html](http://www.finansy.ru/st/post_1277096479.html).

2.25. Доклад Всемирного банка по статистике бедности [Электронный ресурс] // Официальный сайт Организации Объединенных Наций ([www.millenniumindicators.un.org](http://www.millenniumindicators.un.org)). – Режим доступа: [www.millenniumin.un.org/unsd/statcom/49th-session/2018-23-Poverty-R.pdf](http://www.millenniumin.un.org/unsd/statcom/49th-session/2018-23-Poverty-R.pdf).

2.26. Долинская, В.В. Частноправовые формы и методы экономического саморегулирования [Электронный ресурс]: монография / В.В. Долинская. – М.: Норма: НАУМИР, 2009. – 185с. – Режим доступа: [base.garant.ru/5695809](http://base.garant.ru/5695809).

2.27. Инструкция Банка России от 28 июня 2017 г. N 180-И "Об обязательных нормативах банков" [Электронный ресурс] // Информационно-правовой портал Гарант.ру ([www.garant.ru](http://www.garant.ru)). – Режим доступа: [base.garant.ru/71721584/#ixzz5dhPqu9o1](http://base.garant.ru/71721584/#ixzz5dhPqu9o1).

2.28. Интервью «Как занять до получки и не попасть в кредитную кабалу» - Мамута М., Руководитель Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг Банка России [Электронный ресурс] // Информационный портал Банки.ру ([www.banki.ru](http://www.banki.ru)). – Режим доступа: <https://www.banki.ru/news/bankpress/?id=8590232>.

2.29. Концепция формирования всеохватывающей финансовой системы для повышения доступности финансовых услуг. Меры по развитию микрофинансирования в Российской Федерации. 2008–2012 [Электронный ресурс] [www.rmcenter.ru/analitics/library/3032/](http://www.rmcenter.ru/analitics/library/3032/)

2.30. Микрофинансирование: новые ограничения предельной задолженности и ежедневной процентной ставки [Электронный ресурс] // Портал Центрального банка Российской Федерации ([www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)). – Режим доступа: [www.cbr.ru/PRESS/event/?id=2349](http://www.cbr.ru/PRESS/event/?id=2349).

2.31. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность на рынке небанковских профессиональных кредиторов [Электронный ресурс] // Портал Центрального банка Российской Федерации ([www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)). – Режим доступа: [www.cbr.ru/finmarket/supervision/sv\\_micro](http://www.cbr.ru/finmarket/supervision/sv_micro).

2.32. Об отдельных требованиях к деятельности форексдилера [Электронный ресурс] // Портал Центрального банка Российской Федерации ([www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)). – Режим доступа: [www.cbr.ru/StaticHtml/File/11725/3773-U.pdf](http://www.cbr.ru/StaticHtml/File/11725/3773-U.pdf).

2.33. Обзор ключевых показателей микрофинансовых институтов, 3 квартал 2018г. [Электронный ресурс] // Портал Центрального банка Российской Феде-

рации ([www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)). – Режим доступа: [www.cbr.ru/Content/Document/File/54663/review\\_mfo\\_18Q2.pdf](http://www.cbr.ru/Content/Document/File/54663/review_mfo_18Q2.pdf).

2.34. Пояснительная записка «К проекту Федерального закона «О саморегулируемых организациях в сфере финансовых рынков» № 652159-6» [Электронный ресурс] // Портал саморегулируемой организации аудиторов Содружество ([www.auditor-sro.org](http://www.auditor-sro.org)). – Режим доступа: [www.auditor-sro.org/activity/discusslow/](http://www.auditor-sro.org/activity/discusslow/).

2.35. Презентован Кодекс этики и стандарты работы с просроченной задолженностью на рынке МФО [Электронный ресурс] // Информационный портал Все о саморегулировании ([www.all-sro.ru](http://www.all-sro.ru)). – Режим доступа: [www.all-sro.ru/news/kodeks-etiki-runok-mfo-sro](http://www.all-sro.ru/news/kodeks-etiki-runok-mfo-sro).

2.36. Сбербанк сократит филиальную сеть в России/ Российская газета [Электронный ресурс] // Информационный портал Российская Газета ([www.rg.ru](http://www.rg.ru)). – Режим доступа: [www.rg.ru/2016/12/21/sberbank-sokratit-filialnuiu-set-v-rossii.html](http://www.rg.ru/2016/12/21/sberbank-sokratit-filialnuiu-set-v-rossii.html).

2.37. Современный взгляд на проблемы экономики и менеджмента/Сборник научных трудов по итогам международной научно-практической конференции [Электронный ресурс] // Портал Инновационного центра развития образования и науки ([www.izron.ru](http://www.izron.ru)). – Режим доступа: [www.izron.ru/articles/sovremennyu-vzglyad-na-problemy-ekonomiki-i-menedzhmenta-sbornik-nauchnykh-trudov-po-itogam-mezhduna](http://www.izron.ru/articles/sovremennyu-vzglyad-na-problemy-ekonomiki-i-menedzhmenta-sbornik-nauchnykh-trudov-po-itogam-mezhduna).

2.38. Условия членства в Ассоциации форексдилеров [Электронный ресурс] // Портал Ассоциации Форекс Дилеров ([www.sroafd.ru](http://www.sroafd.ru)). – Режим доступа: [www.sroafd.ru/chlenstvo-v-afd/usloviya-vstupleniya.html](http://www.sroafd.ru/chlenstvo-v-afd/usloviya-vstupleniya.html).

2.39. Указание Банка России от 03.02.2017 N 4278-У "О требованиях к содержанию базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих микрофинансовые организации" (Зарегистрировано в Минюсте России 06.03.2017 N 45850) [Электронный ресурс] // Справочно правовая система КонсультантПлюс

(www.consultant.ru). – Режим доступа: [www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_213856](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_213856).

2.40. Чирков, А.В. Актуальные проблемы российского права [Электронный ресурс] // Известия ТулГУ. Экономические и юридические науки. – 2019. – №7. – Режим доступа: <https://e.lanbook.com/reader/journalArticle/203030/#1>.