

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/

13 июня 2019 г.

Микрофинансовые организации в Российской Федерации: проблемы правового регулирования
и осуществления практической деятельности

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
ЮУрГУ – 40.03.01.2019.156.ВКР

Консультанты, (должность)

Руководитель работы
к.ю.н., доцент

/С.П. Кузнецов/

07 июня 2019 г.

Консультанты, (должность)

Автор работы
обучающийся группы ДО -486

/В.Р. Куш/

06 июня 2019 г.

Консультанты, (должность)

Нормоконтролер

/Н.В.Назарова/

07 июня 2019 г.

Челябинск 2019

АННОТАЦИЯ

Куш В.Р. Микрофинансовые организации в Российской Федерации: проблемы правового регулирования и осуществления правоприменительной практики. – Челябинск: ЮУрГУ, ДО-486, 76 с., ил. - нет, таб. - нет, библиогр. список – 24 наим., прил. - нет, 7 л. слайдов

В работе рассматриваются микрофинансовые организации, а именно их правовое регулирование и проблемы правоприменительной практики в Российской Федерации.

Содержание работы определяется ее содержанием и включает в себя 3 пункта и 4 параграфа.

Целью работы является выявление сущности микрофинансирования и причин популярности у населения.

Были реализации цели были поставлены следующие задачи: изучить историю возникновения и развития банковской системы России, изучить причины возникновения микрофинансовых организаций в мире и их появление в России, исследовать современное микрофинансовое законодательство в Российском праве, выявить проблемы правового регулирования и правоприменительной практики деятельности микрофинансовых организаций в России.

Методы исследования составляют научные труды в данной сфере и статистика Челябинской области по деятельности микрофинансовых организаций.

По итогам проведенного исследования были получены необходимые теоретические навыки, а также были даны ответы на все поставленные задачи.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	7
1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ.....	9
1.1 История возникновения и развития банковской системы России.....	9
1.2 Система кредитных организаций в России и их правовое регулирование.....	22
2 МИКРОФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗА-	
ЦИИ.....	33
2.1 Возникновение микрофинансовых организаций в мире и их появление в России.....	33
2.2 Современное микрофинансовое законодательство в Российском праве.....	37
3 ПРОБЛЕМЫ ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И ПРАВОПРИМЕНИТЕЛЬ-	
НОЙ ПРАКТИКИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИ В	
РОССИИ.....	51
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	70
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	74

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность исследования – заключается в следующем: микрофинансовые организации пользуются относительно большим спросом у населения с небольшими доходами и краткосрочные кредиты, даже под высокий процент помогают людям решать финансовые проблемы.

Объектом исследования являются общественные отношения, возникающие по поводу кредитования населения микрофинансовыми организациями.

Предметом исследования является законодательство Российской Федерации, регулирующее кредитные отношения в области микрофинансирования.

Целью исследования состоит в выявлении сущности микрофинансирования и причин популярности у населения.

Для реализации этой цели автором поставлены следующие задачи:

- 1) изучить историю возникновения и развития банковской системы России
- 2) исследовать систему кредитных организаций в России и их правовое положение;
- 3) изучить причины возникновения микрофинансовых организаций в мире и их появление в России;
- 4) исследовать современное микрофинансовое законодательство в Российском праве;
- 5) выявить проблемы правового регулирования и правоприменительной практики деятельности микрофинансовых организаций в России.

Теоретическую основу составили научные труды следующих авторов: Клепикова, Е.А., Морозан, В.В., Проскурянкова, Н.А., Разумова, И.А. и др.

Эмпирическую основу исследования составила статистика Челябинской области по деятельности микрофинансовых организаций.

Методологическую основу исследования образуют такие принятые в современной юридической науке методы: анализ синтез системность, комплексность, объективность, сравнительно-правовой, формально-юридический и исторический.

Структура работы включает: введение, 3 главы, 5 параграфов, заключение и библиографический список.

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В РОССИИ

1.1 История возникновения и развития банковской системы в России

Банковская система России начала формироваться гораздо позже, чем в государствах Запада, и в своем развитии преодолела несколько этапов. Данные промежутки развития можно разделить на этапов:

- 1) С середины 17 века до 1860 г. - это период создания и функционирования банков как государственных (казенных);
- 2) С 1860 г. по 1917 г. - период развития и усовершенствования банковской системы;
- 3) С 1917 г. по 1930 г. - формирование новой банковской системы;
- 4) С 1932 г. по 1987 г. - стабильное функционирование "социалистической" банковской системы;
- 5) С 1988 г. по настоящее время - формирование современной рыночной банковской системы.

Началом первого этапа в формировании и развитии банковской системы России является создание в 1733 г. государственного ссудного банка, который в большей части играл роль казенного ломбарда. Но еще до этого в России уже в 1665 г. в Пскове воеводой Афанасием Ордин-Нащокиным была предпринята попытка создания коммерческого банка, которая не была одобрена центральным правительством и банк так и не начал функционировать.¹

Для развития экономики было необходимо увеличение возможности кредитования. Поэтому уже в 1754 г. было создано два банка - Государственный заемный банк для дворянства, призванный осуществлять краткосрочное кредитование под залог недвижимого имущества дворян, и банк для поправления при Санкт-Петербургском порте коммерции и купечества для предоставления купечеству краткосрочных кредитов под залог товаров, драгоценных металлов, а также гарантии городских магистратов.

¹ Морозан, В.В. История банковского дела в России (вторая половина XVII - первая половина XIX в.) [Текст]: Монография / В.В. Морозан.- М: СПб, 2004. - С. 51.

Однако данные банковские организации очень быстро завершили свою деятельность, столкнувшись с невозвратом основной части кредитов.

Точно такая же судьба постигла и торговые коммерческие банки Санкт-Петербурга и Астрахани, которые были созданы в 1764 г. для поощрения внешней торговли.

Наряду с банками в 1772 г. создаются специализированные кредитные учреждения, принимающие вклады до востребования и выдающие ссуды либо под залог ипотеки, так называемые "сохранные кассы", либо же под залог драгоценных металлов - ссудные кассы.¹

В 1775 г. появляются приказы общественного призрения, формирующие капитал за счет приема вкладов и выдающие краткосрочные кредиты под залог недвижимости. Данные приказы были введены Екатериной второй и их главной целью служило управление народными школами, госпиталями, приютами для умалишенных, больницами, богодельнями и тюрьмами. По Уставу о общественном призрении, принятом в 1857 г. и его редакции в 1892 г. на момент 1901 г. приказы общественного существования существовали в следующих не земских губерниях:²

- 1) Архангельская губерния
- 2) Астраханская губерния
- 3) Витебская губерния
- 4) Волынская губерния
- 5) Гродненская губерния
- 6) Киевская губерния
- 7) Могилевская губерния
- 8) Полтавская губерния
- 9) Ставропольская губерния
- 10) Tobольская губерния
- 11) Томская губерния

¹ Морозан, В.В. История банковского дела в России (вторая половина XVII - первая половина XIX в.) [Текст]: Монография / В.В. Морозан.- М: СПб, 2004. - С. 51.

- 12) Енисейская губерния
- 13) Иркутская губерния
- 14) Область Войска Донского

Власть каждого приказа распространялась только на одну губернию. Председательствовал в приказе губернатор губернии, а также в руководстве состояло три члена - заседатели или же депутаты, избираемые по одному от дворянства, городского общества губернского города и поселян.

Начиная с 1786 г., когда на базе Московского и Петербургского земельных банков для дворянства был учрежден Государственный земельный банк, создаются институты долгосрочного ипотечного кредитования. Среди них - Вспомогательный банк для дворянства, основанный в 1797 г., главным отличием которого являлась выдача долгосрочных ипотечных ссуд не деньгами, а банковскими билетами с принудительным курсом. Они были обязательны к приему как частным лицам, так и казначейством по принудительной стоимости и приносили определенный годовой доход.

В 1817 г. был учрежден Государственный коммерческий банк, который не только принимал вклады, но и проводил операции жирорасчета - бесплатных трансфертных переводов. Среди активных операций данной организации можно выделить выдачу ссуд и учет простых и переводных векселей. При этом банку были предоставлены определенные привилегии, в частности, капитал и вклады не облагались налогами и не использовались для финансирования государственных расходов.¹

Государство сохраняло определенный контроль над Государственным коммерческим банком путем назначения половины директоров и утверждало решения правления банка, которые в той или иной степени касались активных операций. Государственный коммерческий банк имел также 12 отделений, что делало его самым распространенным на территории России.

¹ Морозан, В.В. История банковского дела в России (вторая половина XVII - первая половина XIX в.) [Текст]: Монография / В.В. Морозан.- М: СПб, 2004. - С. 52.

В 50-е гг. 19 века появляются и складываются предпосылки для расширения банковской системы. Так как все существующие банки на территории России являлись казенными учреждениями с присущими ростовщическими чертами. Поэтому в 1859 г. были предприняты меры, которые положили начало абсолютно новой стадии развития банковской системы.

Так реформа 1861 г. предполагала ликвидацию всех государственных кредитных учреждений и создание коммерческих банков.

Началом проведения реформы являлось упразднение в 1860 г. Заемного банка, дела которого были переданы в Петербургскую Сохранную казну. В этом же году был также создан Государственный банк России, который осуществлял свою деятельность на базе государственного коммерческого банка. В одно время с открытием Государственного банка России начинается процесс учреждения частных долгосрочных и краткосрочных кредитных учреждений.¹

Так, например, среди долгосрочных кредитных учреждений наиболее известными были:

1) Санкт-Петербургское городское кредитное общество. Данное общество было учреждено на основе взаимного кредитования и солидарной ответственности для выдачи ссуд под залог городской недвижимости.

К началу 1860-х годов в России потребности городов в долгосрочном кредитовании строительных проектов на принципах ипотеки были крайне затруднены. На фоне полного отсутствия частных коммерческих банков Петербургское городское кредитное общество стало первым в России негосударственным финансовым учреждением, нацеленным на поддержку роста производительных сил в городах. По уставу, высочайше утверждённому 4 июня 1861 года, общество учреждалось при петербургском городском общественном управлении «для производства ссуд под залог недвижимых имуществ, состоящих в черте города

¹ Морозан, В.В. История банковского дела в России (вторая половина XVII - первая половина XIX в.) [Текст]: Монография / В.В. Морозан.- М: СПб, 2004. - С. 53.

С.-Петербурга».¹ Его верховным органом являлось Общее собрание членов общества — владельцев заложенных в нём имуществ. Общее собрание избирало орган распорядительной и исполнительной власти — Правление в составе трёх директоров, а также Наблюдательный комитет, члены которого осуществляли контроль за деятельностью Правления.²

Открытие общества состоялось 14 октября 1861 года. В дальнейшем его учредительные документы стали типовым образцом для других городских кредитных обществ, открывавшихся впоследствии: московского (1862), рижского (1864), ревельского (1868) и других. По правилам, утверждённым 31 мая 1872 года, все эти общества были отнесены ко второй из трёх категорий финансово-кредитных учреждений России — выдающие долгосрочные ссуды, но не принимающие вкладов.

Первые 10-15 лет финансовое положение общества не вызывало опасений. Однако в начале последней четверти XIX века на фоне бурного развития предпринимательства и так называемой «строительной горячки» общество испытало «болезни роста». Расширилась практика ссуд под залог завышенной оценки строений, не оконченных каменной кладкой. В 1874 и 1881 годах общество повысило расценки, по которым имущества принимались в залог, что позволяло неисправным должникам покрывать недоимки перезалогами по новым, более высоким ценам. К 1881 году в категории несостоятельных оказалось уже более трети залогов. При реализации 205 таких имуществ непокрытые обществом убытки составили 7,5 млн рублей, и к 1885 году общество приблизилось к критической черте. Для исключения злоупотреблений в 1886 году пришлось пересмотреть устав. В частности, Общее собрание было заменено собранием 210 уполномоченных. Тогда же был образован Комитет владельцев облигаций в составе 6 человек (4 — по избранию общего собрания облигационеров, 1 по выбору городской думы и 1 по выбо-

¹ Проскурянкова, Н.А. Ипотека в Российской Империи [Текст]: Монография / Н.А. Проскурянкова. - М: Высшая Школа Экономики, 2014. - С. 609.

² Разумова, И.А. Ипотечное кредитование [Текст]: Учебное пособие / И.А. Проскурянкова. -М: ПИТЕР, 2009. - С. 78.

ру биржевого комитета). Председатель Комитета владельцев облигаций назначался министром финансов.¹

В последующие 30 лет кредитное общество развивалось стабильно, сохраняя лидерство среди других городских кредитных обществ России. По состоянию на 1 марта 1895 года по сумме номиналов облигаций в обращении (178 494 900 рублей) общество находилось на первом месте в России. На 1 января 1902 года по валюте баланса (23 634 000 рублей) общество лидировало среди других негосударственных учреждений взаимного кредита в Петербурге.

На 1 января 1909 года запасной капитал общества достиг 8 852 000 рублей. На 1 января 1913 года баланс общества составлял 434 миллиона рублей, прибыль — 1 953 864 рублей. При наличии 5391 залога недвижимых имуществ сумма облигаций в обращении составляла 303 591 500 рублей. Всего же за 50 лет к 1911 году сумма эмиссий облигаций всех выпусков превысила 600 миллионов рублей.

На 1 марта 1915 года основной капитал общества, составлявший одну десятую долю облигаций в обращении, достиг суммы 42 779 940 рублей.

В июне 1919 года на основании декрета «О ликвидации городских и губернских кредитных обществ» Петроградское кредитное общество было ликвидировано;

2) Херсонский земский банк, созданный на основе принципа взаимного кредитования. Земский банк Херсонской губернии был учрежден в мае 1864 г. и располагался в Одессе. Целью создания данного банка являлось долгосрочное кредитование землевладельцев в регионе. Основной капитал в размере 100 тыс. руб. был сформирован за счет полученной от российского правительства ссуды. По уставу действие созданного кредитного учреждения распространялось на Херсонскую, Екатеринославскую, Таврическую а также на Бессарабскую губернию;²

¹ Разумова, И.А. Ипотечное кредитование [Текст]: Учебное пособие / И.А. Проскурянкова. -М: ПИТЕР, 2009. - С. 78.

² Клепикова, Е.А. История ипотеки в России с 1754 года до наших дней [Текст]: Монография / Е.А. Клепикова.- М: СПб, 2006. - С. 86.

3) Общество взаимного поземельного кредита. В числе краткосрочных институтов можно назвать Санкт-Петербургское общество взаимного кредита и Санкт-Петербургский частный коммерческий банк, который стал первым акционерным банком.

Так, к 1872 г. банковская система России состояла из:

- 1) Государственного банка;
- 2) Общественных городских земельных банков;
- 3) Частных банков: долгосрочного кредитования - под залог недвижимости с круговой порукой и акционерные; под залог городской недвижимости - городские кредитные общества; краткосрочного кредитования - акционерные коммерческие банки; общества взаимного кредита, появившиеся в 1863 г., сельские ссудо-сберегательные товарищества взаимного кредита, учрежденные в 1870 г.

На начало 1880-х гг. в России насчитывалось 44 акционерных банка (впервые появились в 1864 г.) с 49 филиалами, 83 общества взаимного кредита, 729 ссудо-сберегательных товарищества, 32 коммерческих банка, 232 городских общественных банка. Помимо этого появились банкирские конторы, торговые дома, меняльные лавки, которые осуществляли значительное количество чисто банковских операций и также привлекавшие средства клиентов для осуществления высокорисковых операций.

Широкое развитие банковской системы было прервано Первой мировой войной. Но уже к 1914 г. насчитывалось 600 кредитных учреждений и 1800 отделений банков, которые делились на государственные, общественные и частные. К государственным относились: Государственный банк. Комиссия погашения государственных долгов, Государственные сберегательные кассы (1834 г.), Государственный дворянский земельный банк (1885 г.) и Крестьянский поземельный банк (1881 г.).

К общественным и частным банкам относились: 50 акционерных коммерческих банков, 300 городских кредитных обществ и городских общественных банков, земские банки, общества взаимного поземельного кредита (1866 г.), 80 об-

ществ взаимного краткосрочного кредита, 15450 ссудо-сберегательных товариществ, 16000 кредитных товариществ, сельские, волостные и станичные банки и кассы, 11 кредитных союзов, объединявших 558 товариществ и 4724 общественных крестьянских учреждений мелкого кредита. Наиболее крупными банками были: Петербургский международный банк (1869 г.), Русский банк для внешней торговли (1871 г.), Петербургский учетный и ссудный банк (1869 г.), Петербургский частный коммерческий банк (1864 г.), Азовско-Донской коммерческий банк (1890 г.), Волжско-Камский банк (1870 г.).¹

Со времени Первой мировой войны начался закат российской банковской системы, а в 1917 г. - полная ее реорганизация.

В 1917 г. была декларирована монополия на банковское дело, результатом чего стали национализация частных коммерческих банков и иных кредитных учреждений и их слияние с Государственным банком, переименованным в Народный Банк РСФСР и переданным в ведение Наркомфина. В 1918 г. была запрещена деятельность иностранных банков. Развитие политики «военного коммунизма» привело к необходимости централизованного бюджетного финансирования, что повлекло за собой упразднение Народного банка и передачи его функций в 1920 г. Наркомфину. Однако полного заката банковской системы не последовало, так как переход к НЭПу в 1921 г. потребовал ее восстановления. И уже в этом же году был вновь создан Государственный банк РСФСР, а в 1922 г. - банки потребительской кооперации и Промбанк. В 1922-1924 гг. возник еще ряд банков и кредитных учреждений, и банковская система вновь стала многозвенной.

В 1924 г. был образован Внешторгбанк как акционерное общество. Его акционерами стали государство, кооперативные и общественные организации. Этот банк находился в ведении Государственного банка СССР и занимался кредитованием внешнеторговых операций и международными расчетами. К 1925 г. в России существовали Государственный банк, Промбанк, Торгбанк (обслуживаю-

¹ Клепикова, Е.А. История ипотеки в России с 1754 года до наших дней [Текст]: Монография / Е.А. Клепикова.- М: СПб, 2006. - С. 89.

щий торговлю) и Сельхозбанк (кредитовавший сельское хозяйство). При этом выделялись как центральный, так и республиканские сельскохозяйственные банки, Центральный банк коммунального хозяйства (Цекомбанк), кооперативные банки (Всекомбанк). Существовали также акционерные, отраслевые, региональные банки, прежде всего Дальневосточный, Среднеазиатский, Банк внешней торговли, общества взаимного кредита, общества сельскохозяйственного кредита, сберегательные кассы, кредитная кооперация. Появление этих звеньев кредитной системы было обусловлено развитием мелкотоварного производства, нуждающегося в кредитовании. Поэтому система кооперативного кредитования обслуживала все виды кооперации, а также непосредственно крестьян и ремесленников. В то же время общества взаимного кредита стали паевыми объединениями ремесленников и частных предпринимателей, принимавшие вклады и предоставлявшие ссуды под контролем Наркомфина. Целевое назначение каждого ранее названного банка не означало их жесткой специализации. Они старались привлечь клиентов из разных сфер народного хозяйства, что снижало их риск и придавало устойчивость.¹

Во второй половине 1920-х гг. развитие синдикатов привело к сосредоточению у них всех банковских кредитов, выделяемых соответствующей отрасли, и распределению их между трестами. Такие синдикаты все больше брали на себя посреднические обязанности в кредите. Это дало толчок началу реорганизации банковской системы. В 1927 г. было принято Постановление ЦИК и СНК СССР «О принципах построения кредитной системы», в соответствии с которым Государственный банк получал оперативное управление всей банковской системой, что ликвидировало право самостоятельности в проведении процентной политики банков. Данное постановление ликвидировало и специализацию банков. Очередным этапом реорганизации стало жесткое разграничение краткосрочного и долгосрочного кредитования. В 1928 г. Промбанк и Электробанк были объединены в единый Банк Долгосрочных кредитов промышленности и электрохозяйства. Все краткосрочные кредиты должен был выдавать Госбанк в соответствии с кварталаль-

¹ Клепикова, Е.А. История ипотеки в России с 1754 года до наших дней [Текст]: Монография / Е.А. Клепикова.- М: СПб, 2006. - С. 90.

ными планами. В целом результатом 1927-1929 гг. стала ликвидация специфических кредитных функций банков, что превратило банковское кредитование в разновидность государственного планового финансирования.

Кредитная реформа 1930-1932 гг. положила начало новому этапу в развитии банковской системы. Ее сутью была замена коммерческого и косвенного банковского кредитования прямым банковским кредитованием. Банковская система была перестроена по функциональному признаку: выделен общегосударственный банк краткосрочного кредита и создана система специализированных банков для обслуживания капитальных вложений. Такая банковская система была однозвенной, состоящей из Госбанка СССР; четырех Всесоюзных специализированных банков финансирования и долгосрочного кредитования капитальных вложений - Промбанк, Сельхозбанк, Цекомбанк, Торгбанк; Внешторгбанка, имевшего широкую сеть корреспондентских отношений с иностранными банками; и сберегательных касс, представлявших собой единое общегосударственное кредитное учреждение, обслуживающее широкие слои населения путем привлечения свободных средств, оплаты услуг, размещения займов.¹

В 1959 г. система долгосрочных банков была реорганизована: два банка - Сельхозбанк и Цекомбанк были упразднены, а их функции переданы Госбанку. На базе Промбанка и Торгбанка был создан Всесоюзный банк финансирования капитальных вложений - Стройбанк. В его функции входило финансирование и долгосрочное кредитование предприятий и организаций различных отраслей народного хозяйства (кроме сельского). Окончательная структура банковской системы к 1960 г. была следующей: Государственный банк, Стройбанк, Внешторгбанк, система сберегательных касс. Такая система просуществовала достаточно долго, вплоть до 1988 г.

Очередные изменения в политике страны, переход к рыночным отношениям привел к изменениям и в банковской системе. В 1987 г. состоялся Пленум ЦК КПСС, который принял решение о ее совершенствовании. В результате наряду с

¹ Клепикова, Е.А. История ипотеки в России с 1754 года до наших дней [Текст]: Монография / Е.А. Клепикова.- М: СПб, 2006. - С. 92.

Госбанком, игравшим роль «банка банков», были созданы 5 отраслевых банков - Промышленно-строительный банк (Промстройбанк), занимавшийся кредитованием промышленности, строительства, транспорта, связи; Агропромышленный банк (Агропромбанк), кредитовавший агропромышленный комплекс; Жилищно-социальный банк (Жилсоцбанк), задачей которого было кредитование и обслуживавший жилищного хозяйства и социальной сферы; Сберегательный банк (Сбербанк), преобразованный из сберегательных касс и обслуживавший население, и Внешнеэкономический банк (Внешэкономбанк), обслуживавший внешнеэкономическую деятельность.¹

Такое множество банков при одноуровневой системе привело к переплетению их функций, что еще более обострило причины реорганизации банковской системы. На помощь пришел Закон «О кооперации» (1988 г.), который позволил образоваться кооперативным банкам, заполнившим свободную нишу в кредитовании и привлечении средств. Первый коммерческий банк был зарегистрирован в августе 1988 г. Благоприятные условия открытия банковских кооперативов привели к широкой волне возникновения банков, своеобразному «банковскому буму». К 1 января 1989 г. в стране насчитывалось 43 коммерческих банка, спустя год - 224, а к концу 1991 г. - 1357. Однако основная часть этих банков представляла собой «банки однодневки», которые создавались лишь для получения определенной части прибыли, после чего они закрывались, а на их место приходились новые, предполагавшие чрезвычайно благоприятные условия для клиентов, но также не выполнявшие своих обязательств.

Определенный порядок наступил в 1991 г., когда в конце 1990 г. было принято два закона - Закон «О Государственном Банке» и «Закон о банках и банковской деятельности», в которых были определены условия открытия банка, пути и методы контроля за ними. Вслед за этими законами был принят Закон «О банках и банковской деятельности РФ», который окончательно устанавливал двухъярусную банковскую систему в виде Центрального банка. Сберегательного банка и

¹ Клепикова, Е.А. История ипотеки в России с 1754 года до наших дней [Текст]: Монография / Е.А. Клепикова.- М: СПб, 2006. - С. 94.

коммерческих банков. Согласно этому Закону коммерческие банки получили самостоятельный статус в области привлечения вкладов и кредитной политики, а также при определении процентных ставок. Кроме того, им были даны права осуществлять валютные операции на основе лицензий, выданных Центральным банком. Специализированные банки превращались в коммерческие банки на основе акционирования. К моменту принятия этих законов в стране насчитывалось 1215 коммерческих и кооперативных банков с 2293 филиалами.¹

Новая банковская система складывалась достаточно сложно и противоречиво. К началу 1992 г. действовало уже 1414 коммерческих банков, из них 767 были созданы на базе бывших специализированных банков и 646 вновь образованы. Но, по сути, основная их часть состояла из мелких банков - 1037, или 73% от общего числа банков (уставный капитал от 5 до 25 млн. руб.). Крупных банков (уставный капитал более 200 млн. руб.) было 24, или 2% от их общего количества. Основными крупными банками стали Сбербанк и Внешэкономбанк. Особенностью банков этого периода была "их неустойчивость, причинами которой не в последнюю очередь стали недостаточная квалификация, нехватка капитала, неверная процентная политика, высокий риск и низкая ликвидность. Все это приводило к большому числу банкротств.

К 1994 г. банковскую систему можно было считать вполне сложившейся. В ней насчитывалось 2019 коммерческих и кооперативных банка с 4539 филиалами и 414 кредитных учреждений. География же расположения этих банков практически не изменилась с 1990 г. - основная часть приходится на Центральный район - 43,6%, причем лидером остается Москва, где действует 37,3% банков. На Северном Кавказе - 13,4% всех банков, в Западной Сибири - 8%, в Поволжье - 7,4%, на Урале - 7,3%, на Дальнем Востоке - 5,1%, в Восточной Сибири - 3,3%. Наименее насыщенным районом оказался Центрально-черноземный - 1,5% от общего количества банков. Увеличился и совокупный капитал банков, он составил 968 млрд. руб. Говоря о специализации банков, надо отметить, что почти все они в своей

¹ Клепикова, Е.А. История ипотеки в России с 1754 года до наших дней [Текст]: Монография / Е.А. Клепикова.- М: СПб, 2006. - С. 99.

основе универсальные, лишь некоторые из них, которые создавались либо как «карманные», либо на базе специализированных банков, отличаются по направлению деятельности. Примерами являются Нефтехимбанк, Промстройбанк, Россельхозбанк, Агропромбанк. Особенностью 1994 г. стало создание первых ипотечных банков, занимающихся предоставлением долгосрочного кредита под залог недвижимости. Среди них можно назвать Московский ипотечный акционерный банк, ипотечный Стандартбанк, Санкт-Петербургский ипотечный банк.¹

Следующие годы ничего особенно нового в развитие банковской системы не принесли. Сначала продолжился рост количества банков - в 1995 г. их стало 2517, а с 1996 г. началось их сокращение: 1 января 1996 г. - 2295, на 1 октября 1996 г. - 2030, а на 1 октября 1997 г. - 1764. При этом зарегистрированных банков стало больше - 2558.

С принятием в 1995 г. Федерального закона № 65-ФЗ «О внесении изменений и дополнений в Закон РСФСР "О Центральном банке РСФСР (Банке России)"» появилась возможность дальнейшего развития банковского сектора России и системы самого Центрального банка РФ. Федеральный закон зафиксировал независимый статус Банка России и подробно регламентировал отношения Центрального банка РФ с федеральными органами государственной власти. Существенным моментом нового банковского закона стало установление запрета на предоставление кредитов Правительству РФ для финансирования федерального бюджета, а также на покупку Банком России государственных ценных бумаг при их первичном размещении, за исключением случаев, когда это предусмотрено федеральным законом о бюджете.²

В начале 1996 г. был принят Федеральный закон «О внесении изменений и дополнений в Закон РСФСР "О банках и банковской деятельности в РСФСР"» (№ 17-ФЗ от 03.02.96), послуживший очередным этапом коммерциализации банковской системы России. В данном ФЗ было введено разграничение между банком и

¹ Клепикова, Е.А. История ипотеки в России с 1754 года до наших дней [Текст]: Монография / Е.А. Клепикова.- М: СПб, 2006. - С. 100.

² Там же. С. 102.

небанковской кредитной организацией, исключено ограничение на размер доли уставного капитала, которая может находиться в собственности одного учредителя. Ранее (по закону от 2 декабря 1990 г.) такая доля для одного участника кредитной организации ограничивалась 35 %.

В середине 2002 г. был принят ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (№ 86-ФЗ), который повысил прозрачность деятельности Центрального банка за счет усиления государственного контроля. Для этих целей был создан Национальный банковский совет - коллегиальный орган Банка России, ответственный за внешний контроль за его деятельностью без права вмешательства в оперативную деятельность банка.

Постепенно совершенствуясь, банковская система РФ все в большей степени начинает становиться развитой системой, и не только внешне, но и по сути проводимых операций. Расширяется сеть филиалов, представительств и внутри страны, и за рубежом, увеличивается сеть небанковских кредитных учреждений. Политика Центрального банка РФ, направленная на увеличение устойчивости и надежности банковской системы, должна привести к развитию крупных, конкурентоспособных, устойчивых банков и постепенному вытеснению мелких.

1.2 Система кредитных организаций в России и их правовое регулирование

В настоящее время в России де-юре действует двухуровневая банковская система, но после принятия ФЗ «О сельскохозяйственной кооперации» (1995) и ФЗ «О кредитных потребительских кооперативах» (2001) банковская система страны де-факто стала приобретать отдельные черты трехуровневой модели:

1) Уровень верхний. С активами 15 482,6 миллиардов рублей - Центральный банк РФ и его структурные подразделения (центральный аппарат, Главная инспекция кредитных историй, 22 департамента и 3 главных управления, 1 МГТУ Банка России, 58 главных управлений, 20 национальных банков и 630 расчетно-кассовых центров);

2) Уровень промежуточный. С активами 28 691,9 миллиардов рублей - универсальные коммерческие банки, имеющие право на осуществление банковских операций (1 015 банков, в их числе 228 кредитных организаций с иностранным участием) и 51 небанковская кредитная организация;

3) Уровень нижний. С активами около 30 миллиардов рублей - кредитная (потребительская и сельскохозяйственная) кооперация России, в которой в настоящее время насчитывается 680 тысяч пайщиков.

Банк России, де-юре не являясь органом государственной власти, вместе с тем по своим правовым полномочиям, отраженным в его целях (защита и обеспечение устойчивости рубля, развитие и укрепление банковской системы, обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы) и функциях (осуществление эмиссии наличных денег и рефинансирование кредитных организаций, установление правил осуществления расчетов и проведения банковских операций, организация валютного регулирования и контроля (надзора) за деятельностью кредитных организаций и банковских групп.), де-факто относится к органам государства, поскольку реализация его целей и функций предполагает применение мер государственного принуждения.

Банку России предоставлено право управлять золотовалютными резервами страны (международными резервными активами РФ), которые на 1 января 2010 г. составили 440,6 миллиардов долларов, увеличившись в 5,7 раза по сравнению с 1 января 2004 г. (76,9 миллиардов долларов.). При этом только 5 % в структуре ЗВР отдано монетарному золоту, учтенному по текущим котировкам Банка России. Самый большой сегмент российских активов на 30 июня 2009 г. был размещен в ценных бумагах иностранных эмитентов со сроком погашения менее 1 года (87,1 %), далее — в виде валютных депозитов и остатков по счетам (7,7 %), а также в сделках обратного РЕПО со сроком до 6 месяцев (5,2 %).

Начавшийся мировой финансовый кризис и осуществление Банком России в связи с ним политики плавной девальвации рубля с октября 2008 г. привели к тому, что ЗВР России на 1 мая 2009 г. составили 383,9 миллиардов долларов, за 8

месяцев они сократились на 212,7 миллиардов долларов, или на 35,7 % их максимального уровня (596,6 миллиардов долларов).

Анализ показателей деятельности банковского сектора России за 2006-2009 гг. свидетельствует о стремительном развитии банковского сектора в 2006-2007 гг. В условиях глобального финансового кризиса темпы роста несколько замедлились, но все же остаются довольно стабильными. По темпам прироста совокупных активов, а также кредитов и прочих средств, предоставленных нефинансовым организациям и физическим лицам, российский банковский сектор является одним из динамично развивающихся рынков в мире.

Согласно статьи 1 Федерального закона от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 27.12.2018) "О банках и банковской деятельности" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2019) под кредитной организацией понимается юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) Центрального банка Российской Федерации (Банка России) имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные настоящим Федеральным законом. Кредитная организация образуется на основе любой формы собственности как хозяйственное общество.¹

Также к небанковской кредитной организации относится:

1) кредитная организация, имеющая право осуществлять исключительно банковские операции, такие как - открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц, а также осуществление переводов денежных средств по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам. Помимо этого они могут осуществлять инкассацию денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц. Осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств (за исключением почтовых переводов) также относится к праву кредитной организации;

¹ Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 27.12.2018) "О банках и банковской деятельности" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2019).

2) кредитная организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции, предусмотренные Федеральным законом. Допустимые сочетания банковских операций для такой небанковской кредитной организации устанавливаются Банком России;

3) кредитная организация - центральный контрагент, осуществляющая функции в соответствии с Федеральным законом от 7 февраля 2011 года N 7-ФЗ "О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте". Допустимые сочетания банковских операций для небанковской кредитной организации - центрального контрагента устанавливаются Банком России, который вправе определять дополнительные условия осуществления центральным контрагентом банковских операций.¹

Президент России как важнейший субъект в управлении банковской системой, будучи главой государства, руководит всеми вопросами экономического, в том числе кредитно-финансового, характера, обеспечивает согласованное функционирование и взаимодействие органов государственной власти (ст. 80 Конституции Российской Федерации)². Президент представляет Государственной Думе кандидатуру Председателя Банка России и ставит вопрос об освобождении его от должности (ст. 83 Конституции Российской Федерации); он направляет трех человек в Национальный банковский совет; с ним согласовываются и кандидатуры членов Совета директоров Банка России. В связи с этим Центральный банк обязан обеспечить Президента Российской Федерации всей необходимой информацией о состоянии и функционировании банковской системы.

На данный момент в России существуют 30 кредитных организаций, признанных Банком России значимыми на рынке платежных услуг. Это такие кредитные организации как Банк ГПБ (АО), ПАО КБ "УБРиР", ПАО "Банк Санкт-Петербург", ПАО "ЧЕЛИНДБАНК", ПАО "Почта Банк", ПАО "Дальневосточный

¹ Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 27.12.2018) "О банках и банковской деятельности" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2019).

² Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 г.) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 № 6-ФКЗ, от 30.12.2008 № 7-ФКЗ, от 05.02.2014 № 2-ФКЗ, от 21.07.2014 № 11-ФКЗ).

банк", ПАО "МИНБанк", ПАО "Запсибкомбанк", ПАО "Совкомбанк", Банк ВТБ (ПАО), АО "АЛЬФА-БАНК", РНКБ Банк (ПАО), ПАО КБ "Восточный", ПАО Сбербанк, "Азиатско-Тихоокеанский Банк" (ПАО), ПАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК", ПАО Банк "ФК Открытие", ПАО ЦБ "Центр-инвест", КИВИ Банк (АО), ПАО "МТС-Банк", ПАО РОСБАНК, АО "Банк Русский Стандарт", АО КБ "Ситибанк", ПАО "АК БАРС" БАНК, АКБ "Алмаэргиэнбанк" АО, АО "Тинькофф Банк", РНКО "Платежный Центр" (ООО), АО "Райффайзенбанк", АО "Россельхозбанк", ООО НКО "Яндекс.Деньги".¹

Банковская система Российской Федерации включает в себя Банк России, кредитные организации, а также представительства иностранных банков.

Правовое регулирование банковской деятельности осуществляется Конституцией Российской Федерации, Федеральным законом "О банках и банковской деятельности", Федеральным законом "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)", другими федеральными законами, нормативными актами Банка России.

Кредитные организации могут создавать союзы и ассоциации, не преследующие цели извлечения прибыли, для защиты и представления интересов своих членов, координации их деятельности, развития межрегиональных и международных связей, удовлетворения научных, информационных и профессиональных интересов, выработки рекомендаций по осуществлению банковской деятельности и решению иных совместных задач кредитных организаций. Союзам и ассоциациям кредитных организаций запрещается осуществление банковских операций.

Союзы и ассоциации кредитных организаций создаются и регистрируются в порядке, установленном законодательством Российской Федерации для некоммерческих организаций.

Союзы и ассоциации кредитных организаций уведомляют Банк России о своем создании в месячный срок после регистрации.

¹ Реестр кредитных организаций, признанных Банком России значимыми на рынке платежных услуг. URL: <https://www.cbr.ru/PSystem/reestr/>.

Банковской группой признается не являющееся юридическим лицом объединение юридических лиц, в котором одно юридическое лицо или несколько юридических лиц находятся под контролем либо значительным влиянием одной кредитной организации.

Банковским холдингом признается не являющееся юридическим лицом объединение юридических лиц, включающее хотя бы одну кредитную организацию, находящуюся под контролем одного юридического лица, не являющегося кредитной организацией, а также (при их наличии) иные (не являющиеся кредитными организациями) юридические лица, находящиеся под контролем либо значительным влиянием головной организации банковского холдинга или входящие в банковские группы кредитных организаций - участников банковского холдинга, при условии, что доля банковской деятельности, определенная на основе методики Банка России, в деятельности банковского холдинга составляет не менее 40 процентов. Доля банковской деятельности в деятельности банковского холдинга определяется как отношение величины активов и (или) доходов кредитных организаций - участников банковского холдинга, определенной на основе методики, установленной Банком России, и совокупной величины активов и (или) доходов банковского холдинга, определенной с учетом активов и (или) доходов на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности данных юридических лиц.

Все кредитные организации проводят банковские операции и другие виды сделок, среди которых можно выделить:

- 1) привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);
- 2) размещение указанных выше привлеченных средств от своего имени и за свой счет;
- 3) открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;
- 4) осуществление переводов денежных средств по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;

5) инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;

6) купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;

7) привлечение драгоценных металлов физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок), за исключением монет из драгоценных металлов;

8) выдача банковских гарантий;

9) осуществление перевода денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств (за исключением почтовых переводов).

Все банковские операции и другие сделки осуществляются в рублях, а при наличии соответствующей лицензии Банка России - и в иностранной валюте. Правила осуществления банковских операций, в том числе правила их материально-технического обеспечения, устанавливаются Банком России в соответствии с федеральными законами. Банковские операции и иные сделки с драгоценными металлами осуществляются с аффинированным золотом, серебром, платиной, палладием в слитках и (или) с золотом, серебром, платиной, палладием, учитываемыми на банковских счетах в драгоценных металлах, с монетами из драгоценных металлов.

Кредитной организации запрещается заниматься производственной, торговой и страховой деятельностью. Указанные ограничения не распространяются на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами и предусматривающих либо обязанность одной стороны договора передать другой стороне товар, либо обязанность одной стороны на условиях, определенных при заключении договора, в случае предъявления требования другой стороной купить или продать товар, если обязательство по поставке будет прекращено без исполнения в натуре, а также на заключение договоров в целях выполнения функций центрального контрагента и оператора товарных поставок в соответствии с Федеральным законом "О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контр-

агенте". Указанные ограничения не распространяются также на продажу имущества, приобретенного кредитными организациями в целях обеспечения своей деятельности, и на продажу имущества, реализуемого кредитной организацией в случае обращения взыскания на предмет залога в связи с неисполнением должником обязательства, обеспеченного залогом имущества, либо полученного кредитной организацией по договору в качестве отступного.

В соответствии с лицензией Банка России на осуществление банковских операций банк вправе осуществлять выпуск, покупку, продажу, учет, хранение и иные операции с ценными бумагами, выполняющими функции платежного документа, с ценными бумагами, подтверждающими привлечение денежных средств во вклады и на банковские счета, с иными ценными бумагами, осуществление операций с которыми не требует получения специальной лицензии в соответствии с федеральными законами, а также вправе осуществлять доверительное управление указанными ценными бумагами по договору с физическими и юридическими лицами.

Кредитная организация не отвечает по обязательствам государства. Государство не отвечает по обязательствам кредитной организации, за исключением случаев, когда государство само приняло на себя такие обязательства.

Кредитная организация не отвечает по обязательствам Банка России. Банк России не отвечает по обязательствам кредитной организации, за исключением случаев, когда Банк России принял на себя такие обязательства.

Органы законодательной и исполнительной власти и органы местного самоуправления не вправе вмешиваться в деятельность кредитных организаций, за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами.

Кредитная организация на основе государственного или муниципального контракта на оказание услуг для государственных или муниципальных нужд может выполнять отдельные поручения Правительства Российской Федерации, органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления, осуществлять операции со средствами федерального

бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов и расчеты с ними, обеспечивать целевое использование бюджетных средств, выделяемых для осуществления федеральных и региональных программ. Такой контракт должен содержать взаимные обязательства сторон и предусматривать их ответственность, условия и формы контроля за использованием бюджетных средств.

Кредитная организация не может быть обязана к осуществлению деятельности, не предусмотренной ее учредительными документами, за исключением случаев, когда кредитная организация приняла на себя соответствующие обязательства, или случаев, предусмотренных федеральными законами.

Кредитная организация обязана получать в порядке, установленном Банком России по согласованию с Центральной избирательной комиссией Российской Федерации, и рассматривать поступившие от Центральной избирательной комиссии Российской Федерации, избирательных комиссий субъектов Российской Федерации запросы о представлении сведений о счетах, вкладах кандидатов в депутаты или на иные выборные должности, а в случаях, предусмотренных федеральным законом, сведений о счетах, вкладах супругов и несовершеннолетних детей кандидатов в депутаты или на иные выборные должности, направляемые в целях проведения предусмотренной законодательством Российской Федерации о выборах проверки достоверности сведений, представленных кандидатами в депутаты или на иные выборные должности в избирательные комиссии. При наличии у кредитной организации сведений о счетах, вкладах кредитная организация обязана направлять указанные сведения в Центральную избирательную комиссию Российской Федерации, избирательные комиссии субъектов Российской Федерации в порядке и сроки, установленные Банком России по согласованию с Центральной избирательной комиссией Российской Федерации, в объеме, предусмотренном законодательством Российской Федерации о выборах.

Согласно ст. 5 Федерального закона "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" Банк России подотчетен Государственной Думе. Гос-

ударственная Дума в сфере управления банковской деятельностью реализует следующие полномочия:

1) Назначает на должность и освобождает от должности Председателя Банка России по представлению Президента Российской Федерации;

2) Назначает на должность и освобождает от должности членов Совета директоров Банка России по представлению Председателя Банка России, согласованному с Президентом Российской Федерации;

3) Направляет и отзывает представителей Государственной Думы в Национальном банковском совете в рамках своей квоты;

4) Рассматривает основные направления единой государственной денежно-кредитной политики и принимает по ним решение;

5) Рассматривает годовой отчет Банка России и принимает по нему решение;

6) Принимает решение о проверке Счетной палатой Российской Федерации финансово-хозяйственной деятельности Банка России, его структурных подразделений и учреждений. Указанное решение может быть принято только на основании предложения Национального банковского совета;

7) Проводит парламентские слушания о деятельности Банка России с участием его представителей;

8) Заслушивает доклады Председателя Банка России о деятельности Банка России (при представлении годового отчета и основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики).

Совет Федерации тоже является участником системы государственного управления в банковской сфере. Он направляет двух человек в Национальный банковский совет.

Роль Правительства Российской Федерации складывается во взаимодействии с Банком России. В России Центральный банк определен Конституцией Российской Федерации как независимый от других органов государственной власти субъект, подотчетный только Государственной Думе, он независим от Правительства и проводит более самостоятельную финансовую политику, в отличие от

достаточно распространенного в мировой практике подчинения центрального банка министерству финансов и проводящего финансовую политику правительства.¹

¹ Федеральный закон "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) от 10.07.2002 N 86 - ФЗ.

2 МИКРОФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

2.1 Возникновение микрофинансовых организаций в мире и их появление в России

Вся отрасль микрофинансирования, следовательно и микрофинансовые организации выросли из микрокредитования. В 1976 г. бангладешский банкир, профессор экономики, лауреат Нобелевской премии мира 2006 г. за усилия по созданию экономического и социального развития снизу, Мухаммад Юнус основал банк "Грамин", что в переводе на русский язык означает "сельский банк", который занимался выдачей микрокредитов бедным бангладешцам. Этот же год следует считать годом рождения микрофинансирования в мире.¹

Началось все с того, что Мухаммад Юнус после того как окончил Университет Вандербильта в США с ученой степенью доктора экономики, в 1976 г. вернулся на родину - в Бангладеш. Посетив одну из нищих деревень, он обнаружил, что ее жители не могут вырваться из бедности из-за местных ростовщиков, так как те выдавали кредиты под такой высокий процент и на такие короткие сроки, что крестьяне не успевали реализовывать товар на рынке. В результате им приходилось продавать свою продукцию по самой допустимой минимальной цене своим же кредиторам.

Мухаммад Юнус оплатил долги бедных крестьян за свой счет и начал сам выдавать им кредиты - маленькими суммами под мизерный процент и без всяких залогов и поручений, но при условии расширения или открытия бизнеса, как правило, семейного.

Многие крестьяне тогда сочли поступок Мухаммада Юнуса благородным чудачеством, но вскоре выяснилось, что уровень невозврата по его маленьким ссудам - составлял менее 3 процентов. Таким образом, Мухаммад Юнус разработал концепцию микрокредитования и создал свой банк, став в 1983 г. его генеральным директором.

¹ История МФО в России. URL: <http://www.inmfo.ru/novosti/novosti-rynka/history-of-mfo/>.

Идеи Юнуса неоднократно подвергались критике. Так, обозреватель газеты The Guardian Мадлен Бантинг в своей статье задавалась вопросом, не является ли микрофинансирование "неолиберальной сказкой". Она выяснила, что в большинстве случаев деньги, полученные заемщиками тратятся не на открытие собственного дела, а на свадьбы, похороны, образование или лечение.¹

Рынок микрофинансовых организаций активно развивается практически во всех странах мира. Стремительные темпы роста этого сегмента связаны с высоким спросом на микрофинансирование со стороны населения. Но для того, чтобы выдержать конкуренцию с традиционными банками, микрофинансовым организациям приходится быть максимально эффективными и доступными. Для этого компании активно внедряют новые технологии, в том числе алгоритмы анализа и обработки данных.

Во второй половине 19 века в результате отмены крепостного права в Российской Империи образовалось множество мелких собственников, которые остро нуждались в ссудном капитале. В результате в 1895 г. появились первые кредитные товарищества, которые, получая ссуды в Государственном Банке, могли распределять средства между крестьянами, ремесленниками и мелкими торговцами, платежеспособность которых они были в состоянии оценить. Накануне 1-й Мировой Войны в России насчитывалось порядка 15 тысяч обществ взаимного кредита, а число их пайщиков превышало 10 миллионов человек. Кредитные кооперативы просуществовали до конца эпохи НЭПа. В начале 30-х годов прошлого века их деятельность была практически свернута. Затем почти 60 лет все функции по кредитованию физических и юридических осуществлял Госбанк СССР и его дочерние структуры.²

Новый этап в деятельность кредитных кооперативов начинается в 90-х годах 20 века, когда рухнул социалистический строй, развалилась командная экономика, а упор был сделан на развитие частного предпринимательства. В новой России

¹ Газета The Guardian. Выпуск 9 марта 2011 г. URL: <https://www.theguardian.com/global-development/poverty-matters/2011/mar/09/microfinance-neoliberal-fairytale>.

² История МФО в России. URL: <http://www.inmfo.ru/novosti/novosti-rynka/history-of-mfo/>.

стали появляться многочисленные потребительские и сельские кооперативы, пайщики которых объединяли свои временно свободные средства с тем, что бы использовать их для выдачи микрозаймов своим членам под гарантии или залог. Те, в свою очередь, могли использовать эти деньги для развития бизнеса или потребительские нужды.¹

Поскольку, согласно тогдашнему законодательству, кредитные кооперативы могли выдавать ссуды только своим членам, риски невозврата были достаточно низкими. Постепенно свободные капиталы росли, а логика развития бизнеса требовала выхода за привычные рамки деятельности. Новым этапом в деятельности кредитных кооперативов стал Федеральный закон № 151 «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», вступивший в силу 2-го июля 2010 года.

Принятие этого законодательного акта позволило микрофинансовым организациям выступить в качестве конкурентов банкам в сфере финансирования малого бизнеса и кредитования физических лиц, которые по тем или иным причинам не могли стать клиентами крупных финансовых институтов. С этого времени микрофинансовые организации получили право предоставлять займы не только своим пайщикам и акционерам, но любому физическому или юридическому лицу, если сумма на одного заемщика не превышала 1 миллион рублей, а также привлекать для фондирования денежные средства в размере не менее 1,5 миллиона рублей по одному договору.

В России у микрофинансовых организаций сложилась весьма негативная репутация. Случилось это отчасти по вине самих же микрофинансовых организаций: на этапе зарождения и формирования микрофинансовой отрасли на рынке в России работало огромное количество недобросовестных и непрофессиональных организаций. Взаимодействие с заемщиками шло достаточно жестко и порой со-

¹ История МФО в России. URL: <http://www.inmfo.ru/novosti/novosti-rynka/history-of-mfo/>.

проводилось, а иногда и до сих пор сопровождается, откровенным бандитизмом со стороны коллекторских организаций.¹

Сами же клиенты не всегда четко понимали, на что идут, когда подписывают договор займа, ведь скрытые условия намеренно прописывались мелким шрифтом. При этом новый сегмент практически никак не регулировался законодательно. Все это привело к тому, что у всех отрасли микрофинансирования сформировалась негативная репутация, которая дает о себе знать даже сейчас.

Обычные граждане привыкли смотреть на микрофинансовые организации через призму более высоких процентных ставок по сравнению с кредитами в классических банках, условия которых в нашей стране также являются не очень выгодными, если проводить параллели с Европой и США. Слухи о чрезмерно высоких процентных ставках в российских микрофинансовых организациях, по большей части, сильно преувеличены. Если сравнивать их с условиями займов в США, Великобритании и Канаде, то ставки находятся примерно на одном уровне. Так например в США средняя величина займа в микрофинансовой организации составляет примерно 600% годовых. В нашей стране аналогичная ставка воспринимается грабительской, но в основном такое отношение объясняется особенностями менталитета и средней заработной платой россиян.

Если раньше в финансовом секторе лидировали страны Европы, на протяжении нескольких веков планомерно развивавшие свои банковские услуги, то сейчас стремительное развитие интернета и рынка мобильных гаджетов привело к появлению сильных игроков и в менее развитых странах.

Так, в тройку лидеров среди финансовых технологических проектов вошла Россия. Долгие годы она уступала Европе и США по уровню развития банковского сектора и качеству предоставления услуг, что во многом можно объяснить отсутствием конкуренции из-за государственной монополизации. Сейчас ситуация

¹ Эволюция микрозайма. URL: <https://www.forbes.ru/finansy-i-investicii/355593-evolyuciya-mikrozayma-kak-tehnologii-izmenili-mikrofinansovye>.

существенно поменялась в лучшую сторону, хотя такие тенденции, как санация крупных банков, продолжают настораживать.¹

2.2 Современное микрофинансовое законодательство в Российском праве

В России микрофинансовые организации регулируются прежде всего Федеральным Законом "О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях" от 02.07.2010 N 151-ФЗ. Текущая редакция от 27.12.2018 с изменениями и дополнениями вступила в силу с 28.01.2019.

Данный Федеральный закон устанавливает правовые основы осуществления микрофинансовой деятельности, определяет порядок регулирования деятельности и надзора за деятельностью микрофинансовых организаций, устанавливает размер, порядок и условия предоставления микрозаймов, порядок приобретения статуса и осуществления деятельности микрофинансовых организаций, а также права и обязанности Центрального банка.

Прежде всего Федеральный закон раскрывает основные понятия, такие как: микрофинансовая деятельность, микрофинансовая организация, микрофинансовая компания, микрозаем, договор микрозема.

Так, согласно закону:

1) микрофинансовая деятельность - деятельность юридических лиц, имеющих статус микрофинансовой организации, а также иных юридических лиц, имеющих право на осуществления микрофинансовой деятельности в соответствии со статьей 3 Федерального закона о микрофинансовой деятельности, по предоставлению микрозаймов (микрофинансирование);²

2) микрофинансовая организация - юридическое лицо, которое осуществляет микрофинансовую деятельность и сведения о котором внесены в государствен-

¹ Эволюция микрозайма. URL: <https://www.forbes.ru/finansy-i-investicii/355593-evolyuciya-mikrozayma-kak-tehnologii-izmenili-mikrofinansovye>.

² Федеральный закон от 02.07. 2010 N 151-ФЗ (ред. 27.12.2018) "О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях" (с изм. и доп., вступ. в силу с 28.01.2019).

ный реестр микрофинансовых организаций в порядке, предусмотренных Федеральным законом о микрофинансовой деятельности. Микрофинансовые организации могут осуществлять свою деятельность в виде микрофинансирования компании или микрокредитной компании;

2.1) микрофинансовая компания - вид микрофинансовой организации, осуществляющей микрофинансовую деятельность с учетом установленных частями 1 и 2 статьи 12 Федерального закона о микрофинансовой деятельности ограниченных, удовлетворяющей требованиям Федерального закона и нормативных актов Банка России, в том числе к собственным средствам (капиталу), и имеющей право привлекать для осуществления такой деятельности денежные средства физических лиц, в том числе не являющихся ее учредителями (участниками, акционерами), с учетом ограничений, установленных пунктом 1 части 2 статьи 12 Федерального закона, а также юридических лиц;

2.2) микрокредитная компания - вид микрофинансовой организации, осуществляющей микрофинансовую деятельность с учетом установленных частями 1 и 3 статьи 12 Федерального закона о микрофинансовой деятельности, имеющей право привлекать для осуществления такой деятельности денежные средства физических лиц, являющихся ее учредителями (участниками, акционерами), а также юридических лиц;

3) микрозаем - заем, предоставленный займодавцем заемщику на условиях предусмотренных договором займа, в сумме, не превышающей предельный размер обязательств заемщика перед займодавцем по основному долгу, установленный Федеральным законом о микрофинансовой деятельности;

4) договор микрозайма - договор займа, сумма которого не превышает предельный размер обязательств заемщика перед займодавцем по основному долгу, установленным Федеральным законом о микрофинансовой деятельности.¹

Федеральным законом также устанавливается ведение государственного реестра микрофинансовых организаций. Так, внесение сведений о юридическом

¹ Федеральный закон от 02.07. 2010 N 151-ФЗ (ред. 27.12.2018) "О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях" (с изм. и доп., вступ. в силу с 28.01.2019).

лице в государственный реестр микрофинансовых организаций, отказ во внесение сведений о юридическом лице в указанный реестр и исключение сведений о юридическом лице из государственного реестра микрофинансовых организаций осуществляется Банком России в соответствии с данным Федеральным законом.

Также Банк России устанавливает порядок ведения государственного реестра микрофинансовых организаций. В данный государственный реестр вносятся сведения о микрофинансовых компаниях и микрокредитных компаниях. Сведения, содержащиеся в государственном реестре микрофинансовых организаций, являются открытыми и общедоступными. Помимо этого, за внесение сведений в государственный реестр микрофинансовых организаций взимается государственная пошлина в соответствии с законодательством о налогах и сборах Российской Федерации.

На данный момент в государственном реестре микрофинансовых организаций числится 2001 учреждение.¹

Федеральный закон о микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях содержит обширный перечень требований к органам управления микрофинансовой компании.

Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа, его заместителя, члена коллегиального исполнительного органа, главного бухгалтера, заместителя главного бухгалтера микрофинансовой компании, руководителя или главного бухгалтера филиала микрофинансовой компании, члена совета директоров (наблюдательного совета) микрофинансовой компании, специального должностного лица, ответственного за реализацию правил внутреннего контроля в микрофинансовой компании в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, должно соответствовать требованиям к деловой репутации. Под несоответствием лица требованиям к деловой репутации понимается:

¹ Государственный реестр микрофинансовых организаций. URL: https://www.cbr.ru/finmarket/supervision/sv_micro/.

1) наличие на день, предшествующий дню назначения (избрания) лица на должность или дню подачи в Банк России заявления о согласовании кандидатуры, у лица (за исключением кандидата на должность специального должностного лица, ответственного за реализацию правил внутреннего контроля в микрофинансовой компании в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма) неснятой или непогашенной судимости за совершение умышленного преступления;

2) наличие обвинительного приговора суда в отношении лица (за исключением кандидата на должность специального должностного лица, ответственного за реализацию правил внутреннего контроля в микрофинансовой компании в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма), совершившего умышленное преступление, без назначения ему наказания ввиду истечения срока давности уголовного преследования, если на день, предшествующий дню назначения (избрания) лица на должность или дню подачи в Банк России заявления о согласовании кандидатуры, не истек пятилетний срок со дня вступления в силу обвинительного приговора;

3) наличие установленного Банком России факта неисполнения лицом, осуществлявшим функции единоличного исполнительного органа, его заместителя, члена совета директоров (наблюдательного совета) или члена коллегиального исполнительного органа либо являвшимся учредителем (акционером, участником) кредитной организации или некредитной финансовой организации (далее при совместном упоминании - финансовая организация), обязанностей, возложенных на него Федеральным законом от 26 октября 2002 года N 127-ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)", при возникновении оснований для осуществления мер по предупреждению банкротства финансовой организации и (или) при возникновении признаков несостоятельности (банкротства) финансовой организации в течение пяти лет, предшествовавших дню назначения (избрания) лица на должность или дню подачи в Банк России заявления о согласовании кандидатуры;

4) привлечение лица в соответствии с вступившим в законную силу судебным актом к субсидиарной ответственности по обязательствам финансовой организации либо к ответственности в виде взыскания убытков в пользу финансовой организации в соответствии с Федеральным законом от 26 октября 2002 года N 127-ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)", если на день, предшествующий дню назначения (избрания) лица на должность или дню подачи в Банк России заявления о согласовании кандидатуры, не истек пятилетний срок со дня вступления в законную силу судебного акта;

5) признание физического лица банкротом, если на день, предшествовавший дню назначения (избрания) лица на должность или дню подачи в Банк России заявления о согласовании кандидатуры, не истек пятилетний срок со дня завершения в отношении этого лица процедуры реализации имущества или прекращения производства по делу о банкротстве в ходе такой процедуры;

б) признание лица, осуществлявшего предпринимательскую деятельность без образования юридического лица, банкротом, если на день, предшествующий дню назначения (избрания) лица на должность или дню подачи в Банк России заявления о согласовании кандидатуры, не истек пятилетний срок со дня завершения в отношении этого лица процедуры реализации имущества или прекращения производства по делу о банкротстве в ходе такой процедуры;

7) наличие у лица в течение пяти лет, предшествовавших дню назначения (избрания) лица на должность или дню подачи в Банк России заявления о согласовании кандидатуры, права давать обязательные указания или возможности иным образом определять действия финансовой организации (независимо от срока, в течение которого лицо обладало такими правом или возможностью), которая была признана арбитражным судом банкротом (за исключением случая, если лицо представило в Банк России доказательства непричастности к принятию решения или совершению действий (бездействию), которые привели к признанию финансовой организации арбитражным судом банкротом);

8) предъявление в течение пяти лет, предшествовавших дню назначения (избрания) лица на должность или дню подачи в Банк России заявления о согласовании кандидатуры, к финансовой организации, в которой лицо осуществляло функции единоличного исполнительного органа, его заместителя, члена коллегиального исполнительного органа, главного бухгалтера или заместителя главного бухгалтера финансовой организации, руководителя или главного бухгалтера филиала финансовой организации, руководителя службы управления рисками, внутреннего аудитора (руководителя службы внутреннего аудита), контролера (руководителя службы внутреннего контроля), специального должностного лица, ответственного за реализацию правил внутреннего контроля в финансовой организации в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, или члена совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации, требования о замене указанного лица на основании части четвертой статьи 60, статей 74, 76.9-1 и 76.9-3 Федерального закона от 10 июля 2002 года N 86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)";

9) осуществление лицом функций (независимо от срока, в течение которого лицо их осуществляло) единоличного исполнительного органа, его заместителя, члена коллегиального исполнительного органа, главного бухгалтера или заместителя главного бухгалтера финансовой организации, руководителя или главного бухгалтера филиала финансовой организации, руководителя службы управления рисками, внутреннего аудитора (руководителя службы внутреннего аудита), контролера (руководителя службы внутреннего контроля), специального должностного лица, ответственного за реализацию правил внутреннего контроля в финансовой организации в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, или члена совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации в течение двенадцати месяцев, предшествовавших дню принятия Банком России решения об осуществлении мер по предупреждению банкротства финансовой организации (за

исключением осуществления указанных мер в отношении кредитной организации с участием Банка России или государственной корпорации "Агентство по страхованию вкладов"), при условии, что такое решение было принято Банком России в течение пяти лет, предшествовавших дню назначения (избрания) лица на должность или дню подачи в Банк России заявления о согласовании кандидатуры (за исключением случая, если лицо представило в Банк России доказательства непричастности к принятию решения или совершению действий (бездействию), которые привели к возникновению оснований для осуществления указанных мер);

10) осуществление лицом функций (независимо от срока, в течение которого лицо их осуществляло) единоличного исполнительного органа, его заместителя, члена коллегиального исполнительного органа, главного бухгалтера или заместителя главного бухгалтера кредитной организации, руководителя или главного бухгалтера филиала кредитной организации, руководителя службы управления рисками, руководителя службы внутреннего аудита, руководителя службы внутреннего контроля, специального должностного лица, ответственного за реализацию правил внутреннего контроля в кредитной организации в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, члена совета директоров (наблюдательного совета) кредитной организации в течение двенадцати месяцев, предшествовавших дню принятия Банком России решения об осуществлении мер по предупреждению банкротства кредитной организации с участием Банка России на основании утвержденного Советом директоров Банка России плана участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства или государственной корпорации "Агентство по страхованию вкладов" на основании утвержденного Банком России плана участия государственной корпорации "Агентство по страхованию вкладов" в осуществлении мер по предупреждению банкротства, при условии, что такое решение было принято Банком России в течение пяти лет, предшествовавших дню назначения (избрания) лица на должность или дню подачи в Банк России заявления о согласовании кандидатуры (за исключением случая, если лицо

представило в Банк России доказательства непричастности к принятию решения или совершению действий (бездействию), которые привели к возникновению оснований для осуществления указанных мер);

11) осуществление лицом функций (независимо от срока, в течение которого лицо их осуществляло) единоличного исполнительного органа, его заместителя, члена коллегиального исполнительного органа, главного бухгалтера или заместителя главного бухгалтера финансовой организации, руководителя или главного бухгалтера филиала финансовой организации, руководителя службы управления рисками, внутреннего аудитора (руководителя службы внутреннего аудита), контролера (руководителя службы внутреннего контроля), специального должностного лица, ответственного за реализацию правил внутреннего контроля в финансовой организации в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, или члена совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации в течение двенадцати месяцев, предшествовавших дню отзыва (аннулирования) за нарушение законодательства Российской Федерации у финансовой организации лицензии на осуществление операций, соответствующих виду деятельности финансовой организации, либо дню исключения финансовой организации из соответствующего реестра за нарушение законодательства Российской Федерации, если на день, предшествовавший дню назначения (избрания) лица на должность или дню подачи в Банк России заявления о согласовании кандидатуры, не истек пятилетний срок со дня отзыва (аннулирования) лицензии на осуществление операций, соответствующих виду деятельности финансовой организации, либо исключения финансовой организации из соответствующего реестра (за исключением случая, если лицо представило в Банк России доказательства непричастности к принятию решения или совершению действий (бездействию), которые привели к отзыву (аннулированию) лицензии либо к исключению из соответствующего реестра);

12) привлечение лица два и более раза в течение трех лет, предшествовавших дню назначения (избрания) лица на должность или дню подачи в Банк России за-

явления о согласовании кандидатуры, в соответствии с вступившим в законную силу судебным актом к административной ответственности за неправомерные действия при банкротстве юридического лица, преднамеренное и (или) фиктивное банкротство юридического лица (за исключением случаев, если такое административное правонарушение повлекло административное наказание в виде предупреждения);

13) привлечение лица в соответствии с вступившим в законную силу судебным актом к уголовной ответственности за неправомерные действия при банкротстве юридического лица, преднамеренное и (или) фиктивное банкротство юридического лица, если на день, предшествовавший дню назначения (избрания) лица на должность или дню подачи в Банк России заявления о согласовании кандидатуры, не истек пятилетний срок со дня вступления в силу судебного акта;

14) наличие у лица в течение пяти лет, предшествовавших дню назначения (избрания) лица на должность или дню подачи в Банк России заявления о согласовании кандидатуры, права давать обязательные указания или возможности иным образом определять действия (независимо от срока, в течение которого лицо обладало таким правом или возможностью) кредитной организации, у которой лицензия на осуществление банковских операций была отозвана по основаниям, предусмотренным пунктами 1, 2, 4 части второй статьи 20 Федерального закона "О банках и банковской деятельности", или некредитной финансовой организации, у которой лицензия была отозвана (аннулирована) за нарушение ею законодательства Российской Федерации либо которая была исключена из соответствующего реестра за нарушение ею законодательства Российской Федерации, если факт наличия у лица таких права или возможности имел место в течение двенадцати месяцев, предшествовавших дню отзыва (аннулирования) лицензии (дню исключения финансовой организации из соответствующего реестра), за исключением лиц, представивших доказательства непричастности к принятию решения или совершению действий (бездействию), которые привели к указанным отзыву (аннулированию) лицензии или исключению из соответствующего ре-

естра. Таким доказательством для лица, являвшегося членом совета директоров (наблюдательного совета), является то, что он голосовал против решения совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации (или, действуя добросовестно, не принимал участие в голосовании), которое могло повлечь отзыв (аннулирование) лицензии или исключение из соответствующего реестра, и направил информацию об этом в Банк России. Такая информация направляется в Банк России в порядке, установленном нормативным актом Банка России, в срок, не превышающий пятнадцати дней со дня принятия советом директоров (наблюдательным советом) финансовой организации соответствующего решения;

15) совершение лицом (за исключением кандидата на должность специального должностного лица, ответственного за реализацию правил внутреннего контроля в микрофинансовой компании в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма) более трех раз в течение одного года, предшествовавшего дню назначения (избрания) лица на должность или дню подачи в Банк России заявления о согласовании кандидатуры, административного правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг, установленного вступившим в законную силу постановлением судьи, органа или должностного лица, уполномоченных рассматривать дела об административных правонарушениях;

16) дисквалификация лица, срок которой не истек на день, предшествующий дню назначения (избрания) лица на должность или дню подачи в Банк России заявления о согласовании кандидатуры;

17) осуществление лицом функций (независимо от срока, в течение которого лицо их осуществляло) единоличного исполнительного органа, его заместителя, члена коллегиального исполнительного органа, главного бухгалтера или заместителя главного бухгалтера финансовой организации, руководителя или главного бухгалтера филиала финансовой организации, руководителя службы управления рисками, контролера (руководителя службы внутреннего контроля), внутреннего

аудитора (руководителя службы внутреннего аудита), специального должностного лица, ответственного за реализацию правил внутреннего контроля в финансовой организации в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, или члена совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации в течение двенадцати месяцев, предшествовавших дню назначения в соответствии с решением Банка России временной администрации по управлению финансовой организацией с приостановлением полномочий исполнительных органов, если такое решение было принято Банком России в течение пяти лет, предшествовавших дню назначения (избрания) лица на должность или дню подачи в Банк России заявления о согласовании кандидатуры (за исключением лиц, представивших в Банк России доказательства непричастности к принятию решения или совершению действий (бездействию), которые привели к назначению временной администрации);

18) наличие факта расторжения с лицом трудового договора по инициативе работодателя по основаниям, предусмотренным пунктом 7 или 7.1 части первой статьи 81 Трудового кодекса Российской Федерации, если на день, предшествующий дню назначения (избрания) лица на должность или дню подачи в Банк России заявления о согласовании кандидатуры, не истек трехлетний срок со дня расторжения такого трудового договора;

Также в законе разъясняются права и обязанности микрофинансовой организации. Так из прав можно выделить:

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

2) мотивированно отказаться от заключения договора микрозайма;

3) осуществлять наряду с микрофинансовой деятельностью иную деятельность с учетом ограничений, установленных настоящим Федеральным законом,

другими федеральными законами и учредительными документами, в том числе оказывать иные услуги, а также выдавать иные займы юридическим лицам и физическим лицам по договорам займа, исполнение обязательств по которым обеспечено ипотекой, и иные займы юридическим лицам, являющимся субъектами малого и среднего предпринимательства или имеющим статус микрофинансовой организации, кредитного потребительского кооператива, сельскохозяйственного кредитного потребительского кооператива, ломбарда, а также юридическим лицам, являющимся аффилированными лицами микрофинансовой организации, в порядке, установленном федеральными законами и учредительными документами;

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

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

Также микрофинансовая организация обязана:

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

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

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

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

5) раскрывать неограниченному кругу лиц информацию о лицах, оказывающих существенное (прямое или косвенное) влияние на решения, принимаемые органами управления микрофинансовой организации, в порядке, установленном учредительными документами. Правительство Российской Федерации вправе определить случаи, в которых предусмотренная настоящим пунктом информация может раскрываться в ограниченных составе и (или) объеме, перечень указанной информации, перечень информации, которая может не раскрываться, а также лиц, информация о которых может не раскрываться. В случае, если микрофинансовая организация раскрывает в ограниченных составе и (или) объеме информацию, подлежащую раскрытию в соответствии с требованиями настоящего пункта, указанная микрофинансовая организация обязана направить в Банк России уведомление, содержащее информацию, которая не раскрывается, в сроки, установленные для ее раскрытия, и в порядке, установленном Банком России;

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

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

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

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

3 ПРОБЛЕМЫ ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И ПРАВОПРЕМЕНИТЕЛЬНОЙ ПРАКТИКИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В РОССИИ

Как уже было сказано выше, микрофинансовые организации в России сейчас находятся на пике своего развития. В подтверждении данных слов можно привести статистику связанную с микрофинансовыми организациями в Челябинской области.

Микрофинансовые организации в Челябинской области на 70% увеличили доход. За 2018 год объем выданных займов вырос до 505 миллионов рублей.

Микрокредиты и микрозаймы процветают в Челябинской области, за 2018 год портфель МФО Челябинской области вырос на 70,7% и составил 505 миллионов рублей, сообщает Уральское ГУ Центробанка России.¹

Основным источником дохода для микрофинансовых организаций являются физические лица. На 1 января 2019 года с ними заключено 26 тысяч 793 договора (по сравнению с 2017 годом рост составил 7,5%). Заметно увеличилось число индивидуальных предпринимателей, с ними заключено 179 договоров, что на 135,5% больше 2017 года.

На территории Челябинской области находятся 54 микрофинансовые компании, за 2017 год с рынка ушли только 3 компании.

В последнее несколько лет Центробанк проводит урегулирование деятельности МФО, предъявляя более жесткие требования к условиям договора, процентам и неустойкам. "Так с 1 июля 2019 года заемщик оформит договор на 10 тысяч рублей, то в случае любой просрочки он вернет кредитору не более 30 тысяч рублей: 10 тысяч - долг, 20 тысяч - проценты, иные платежи, это рассчитывается по схеме - долг умножить на 2. По договору заключенному после 1 января 2020 года,

¹ Микрофинансовые организации в Челябинской области. URL: http://www.chel.aif.ru/money/mikrofinansovye_organizacii_v_chelyabinskoy_oblasti_na_70_uvelichili_dohod.

переплата по процентам составит не более 15 тысяч рублей, рассчитывается по схеме - долг умножить на 1.5.¹

Среди ярых противников микрофинансовых организаций, выступающих за более жесткое регулирование их на территории России можно выделить главу комитета Государственной Думы по финансовым рынкам Анатолия Аксакова.

Анатолий Аксаков выразил желание "взять автомат" после приема пострадавших клиентов микрофинансовых организаций. Об этом он сообщил журналистам на круглом столе, посвященном контролю за деятельностью микрофинансовых организаций.

"Я вчера провел прием граждан на Моховой, и половина граждан, которые пришли плачут, жалуются. Это те, кто пострадал от деятельности микрофинансовых организаций. Когда смотришь, на этих людей, хочется, честно говоря, взять автомат и пройти по улицам, эти микрофинансовые организации отлавливать... Мы должны очень жестко регулировать этот рынок, для того чтобы могли работать только добросовестные организации", - сказал глава комитета.

Однако Аксаков отметил, что полный запрет деятельности микрофинансовых организаций маловероятен.

"Есть предложение "Справедливой России" о полном запрете микрофинансовых организаций, но оно пока, скажем так, не поддерживается, поскольку есть добросовестные организации, в том числе работающие под эгидой корпорации МСП. Они дают займы под низкий процент и вполне эффективно работают на рынке, поэтому вряд ли будет закрытие. Здесь скорее будем двигаться по пути жесткого регулирования тех, кто "паразитирует" на людях.", - заявил Аксаков.²

При этом он отметил, что деятельность тысяч недобросовестных организаций прекращается.

¹ Микрофинансовые организации в Челябинской области. URL: http://www.chel.aif.ru/money/mikrofinansovye_organizacii_v_chelyabinskoy_oblasti_na_70_uvelichili_dohod.

² Общение с пострадавшими микрозаймщиками. URL: <https://gaap.ru/news/157854/>.

"Закрываются тысячи микрофинансовых организаций, которые ведут себя недобросовестно. Если они "бандитствуют", то их естественно не будет на рынке", - добавил глава комитета Государственной Думы по финансовому рынку.¹

11 апреля депутаты фракции "Справедливая Россия" во главе с Сергеем Мироновым внесли в Государственную Думу законопроект о признании утратившим силу Федерального закона "О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях". Целью законопроекта является запрет деятельности микрофинансовых организаций на рынке кредитных организаций.

В пояснительной записке к документу были отражены позитивные последствия запрета, среди которых "исключение в практике работы кредитных организаций "ростовщичества", защита малообеспеченных слоев населения от "соблазнов", рекламируемых микрофинансовыми организациями, а также косвенное влияние на уменьшение преступности".

Однако 14 мая было принято решение о возвращении законопроекта субъекту инициативы для "выполнения требований Конституций Российской Федерации и Регламента Государственной Думы".

Олег Николаев, член Комитета Госдумы по экономической политике, промышленности, инновационному развитию и предпринимательству, считает крайне своевременными нормы, которые предусматривает законопроект, разработанный парламентариями во главе с руководителями обеих палат Валентиной Матвиенко и Вячеславом Володиным. Этот документ, 18 апреля единогласно принятый в первом чтении в Госдуме, безоговорочно запрещает МФО выдавать займы гражданам под залог жилья. При этом повышаются требования к микрофинансовой организации: её капитал должен быть увеличен с нынешних десяти тысяч до пяти миллионов рублей. Эти меры, по мнению Николаева, не только помогут избежать жизненных трагедий, но и ощутимо оздоровят ситуацию вокруг МФО, которые часто становятся прикрытием для мошеннических действий.

¹ Общение с пострадавшими микрозаемщиками. URL: <https://gaap.ru/news/157854/>.

Анатолий Аксаков, председатель Комитета Госдумы по финансовому рынку, согласившись с мнением коллеги, подчеркнул необходимость максимально быстро принять закон уже в ходе нынешней сессии.

Законопроект по МФО, бесспорно, злободневный и востребованный, полагает Ирина Радченко, заместитель руководителя рабочей группы при Госдуме по совершенствованию законодательства в области имущественных налогов, кадастровой оценке и оценочной деятельности. Однако в нём есть и правовые лакуны, которые неплохо бы «закрыть» при подготовке ко второму чтению. К примеру, не учтены часто встречающиеся случаи, когда МФО оформляет заём под видом договора купли-продажи или отказывается принимать деньги в погашение долга под надуманными причинами — от проверки налоговой до санитарного дня. В итоге заёмщик оказывается без жилья, часто единственного, причём по стоимости кратко превышающей сумму кредита.¹

Анатолий Аксаков, согласившись, что такая проблема есть, пообещал попробовать найти пути её решения ко второму чтению.

Совсем скоро деятельность МФО существенно изменится и по другим направлениям, добавил депутат. Причиной тому — вступающие в силу 1 июля изменения в законодательстве, которые ограничивают уровень процентных ставок по микрозаймам. Деятельность МФО давно привлекала внимание парламентариев, в частности, председатель Совета Федерации Валентина Матвиенко не раз обращала внимание на запредельные, до 700-800 процентов годовых, ставки микрофинансирования. Теперь ситуация принципиально меняется: ежедневная процентная ставка ограничена полутора процентами с дальнейшим её снижением до одного процента в день. А общая предельная задолженность по потребительскому кредиту будет поэтапно ограничена с 2,5-кратного до 1,5-кратного размера от первоначальной суммы.

¹ Закон о запрете микрозаймов под залог жилья может быть принят до конца июля. URL: <https://www.pnp.ru/economics/zakon-o-zaprete-mikrozaymov-pod-zalog-zhilya-mozhet-byt-prinyat-do-konca-iyulya.html>.

Большую часть займов МФО составляют так называемые долги до получки — относительно небольшие суммы, которые берут на короткий срок. Очевидно, по этой причине условия их выдачи были наиболее жёсткими. Теперь вводится особый вид потребительских кредитов: суммы в размере до десяти тысяч рублей и на срок до 15 дней МФО обязаны предоставлять с таким расчётом, чтобы фиксируемая сумма начисленных процентов и иных платежей, исключая неустойку, не превышала 30 процентов от суммы кредита.

Несомненный успех экономической политики последних лет — люди массово переезжают в новые комфортные квартиры. Уровень обеспеченности жильём возрос с 2010 года с 21 до почти 25 квадратных метра на человека, а ежегодный ввод жилья вплоть до 2018 года превышал аналогичный показатель в РСФСР, составляя в максимуме около 86 миллионов квадратных метров. Однако новые квартиры продолжают оставаться в спросе: потребность в жилье, согласно данным Росстата, составляет около полутора миллиардов квадратных метров, что предопределило задачу национального масштаба — ежегодно строить не менее 120 миллионов квадратных метров. Возможно ли это? Анатолий Аксаков уверен, что цель вполне реальная, причём не требующая привлечения бюджетных средств в астрономических объёмах.

Ипотека — вот приём, который позволит наконец избавить сограждан от «жилищного вопроса». С 1 июля вступят в силу законы, призванные стимулировать ипотеку, которая в начале 2019 года «просела» под влиянием роста ставок с 9,4 до 10,4 процента. И соответственно, потянула вниз объёмы жилищного строительства, которые упали на пять процентов. Причина — инфляция, уровень которой повысился из-за изменений в налоговом законодательстве.¹

Смягчить инфляционный удар помогут счета эскроу, на которые обязаны с 1 июля перейти все застройщики жилья. Для дольщиков это означает гарантированную сохранность средств. А для банков — новые источники практически бес-

¹ Закон о запрете микрозаймов под залог жилья может быть принят до конца июля. URL: <https://www.pnp.ru/economics/zakon-o-zaprete-mikrozaymov-pod-zalog-zhilya-mozhet-byt-prinyat-do-konca-iyulya.html>.

платных ресурсов, что даёт возможность ощутимо снижать ставки по ипотеке. Вместе с долгосрочной политикой Центробанка, который успешно таргетирует инфляцию, средний уровень ипотечных ставок в течение года-двух вполне может упасть до восьми процентов и ниже при ключевой ставке в 5,5—6 процентов, прогнозирует Олег Николаев.¹

Сегодня нет особых проблем для того, чтобы максимально быстро и эффективно строить жильё по ипотеке, не сомневается Ирина Радченко, поскольку депутаты создали соответствующую законодательную базу. А вот её возможности не всегда востребованы. В частности, речь идёт о региональной накопительной системе жилищного кредитования, при которой даже люди с доходом ниже среднего получают шанс переехать в новую квартиру. Там, где глава региона деятелен и инициативен, эта система даёт прекрасные результаты с минимальными затратами местных бюджетов, которые компенсируются сторицей за счёт налогов со строительных организаций. Так что не надо сетовать на неполные или несовершенные законы, резюмировала эксперт, надо уметь применять действующие нормы.

Сторонником микрофинансовых организаций и микрозаймов можно назвать главу Центрального Банка России Эльвиру Набиулину.

Запрещать деятельность микрофинансовых организаций (МФО) нельзя, потому что в случае такого запрета люди попадут в руки нелегальных кредиторов, заявила глава Банка России Эльвира Набиуллина в ходе совместного заседания комитетов по финансовому рынку и по бюджету и налогам нижней палаты российского парламента 23 мая.

«Я знаю, где-то обсуждалось, что надо запретить в принципе микрофинансирование – на наш взгляд, запрещать ни в коем случае нельзя, потому что люди тогда попадут в руки нелегальных кредиторов, черных кредиторов», — сказала она.²

¹ Закон о запрете микрозаймов под залог жилья может быть принят до конца июля. URL: <https://www.pnp.ru/economics/zakon-o-zaprete-mikrozaymov-pod-zalog-zhilya-mozhet-byt-prinyat-do-konca-iyulya.html>.

² Глава Банка России против запрета микрофинансовых организаций. URL: <https://www.fontanka.ru/2019/05/23/034/>.

Глава мегарегулятора финансового рынка отметила, что президент России в своем послании поставил задачу навести порядок на этом рынке, пишет РИА Новости. «Как мы ее решаем: мы ужесточаем регулирование, выводим с рынка, продолжаем выводить, недобросовестных игроков, слабых игроков, по закону ограничиваем стоимость микрозаймов. У нас принят график вместе с вами по закону — на наш взгляд, это положительно оказывает влияние рынок, и важно, что это делается, пусть большими шагами, но постепенно», – пояснила Набиуллина.

Глава ЦБ РФ добавила, что предполагается усилить работу в этом направлении, взаимодействие с правоохранительными органами: «Просим вашей поддержки, в том числе, я уже говорила, по блокировке сайтов, которые рекламируют деятельность таких нелегальных кредиторов».

Также она предложила ввести уголовную ответственность за создание нелегальный микрофинансовых организаций.

"Это нелегальная деятельность. И здесь нужно, на наш взгляд, вводить и уголовную ответственность, потому что ее нет. Мы надеемся, что вы поддержите. Нелегальные микрофинансовые организации и нелегальные кредиторы — это, конечно, должна быть уголовная ответственность. И первым надо быстро блокировать сайты", - сказала Набиуллина, выступая на собрании фракции "Единая Россия" в Госдуме.¹

По словам председателя ЦБ РФ, в основном нелегальные МФО привлекают клиентов через интернет.

Набиуллина добавила, что в 2018 году было выявлено около 2300 нелегальных кредиторов, что на 70% превышает показатель за 2017 год.

В последнее время не редки случаи, когда Центральный Банк вмешивается в дела микрофинансовых организаций.

Банк России исключил из государственного реестра микрофинансовых организаций сведения о МФК «Мани Фанни Онлайн». Решение принято в связи с неоднократным нарушением регуляторных требований в течение года.

¹ Набиуллина предложила ввести уголовную ответственность за создание нелегальных МФО.
URL: https://www.dp.ru/a/2019/05/28/Nabiullina_predlozhila_vve.

В ЦБ считают, что «Мани Фанни Онлайн» не раз нарушала методику определения собственных средств и порядок формирования резервов на возможные потери по микрозаймам, не соблюдала минимально допустимые нормативы достаточности собственных средств. Кроме того, компания предоставляла в Банк России недостоверную отчетность (речь идет о расхождении более чем на 20% по сведениям о размере резервов на возможные потери по займам) и нарушала порядок предоставления информации, необходимой для формирования кредитных историй физлиц в бюро кредитных историй.¹

По состоянию на 31 декабря 2018 года, активы компании составляли 1,3 миллиардов рублей (из них 0,98 миллиардов рублей — денежные средства), размер обязательств достиг 1,2 млрд рублей, чистая прибыль — 162 миллионов рублей, следует из бухгалтерского баланса микрофинансовой организации. При этом статус микрофинансовой организации давал «Мани Фанни» возможность привлекать средства физлиц — согласно информации на сайте компании, инвестировать физлицам можно было от 1,5 миллионов рублей с максимальной ставкой 23% годовых.

Аналитики рейтингового агентства «Эксперт РА» оценили портфель микрозаймов компании за 2018 год в 1,1 миллиардов рублей. По этому показателю «Мани Фанни» заняла 13 место в рэнкинге МФО, составленном агентством.

Действующий в России закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» налагает ограничения для МФО на взимание процентов и штрафов в момент, когда их общая сумма в три раза превышает сумму займа. Осенью 2018 года ЦБ предложил внести поправки в законы «О потребительском кредите (займе)» и «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», ограничив ставку по кредитам и займам 1% в день с 1 июля 2019 года. До 1 июля ставка ограничивалась полутора процентами в день. Ставка по потребительскому кредиту, согласно новой редакции закона, в любой день поль-

¹ ЦБ Запретил деятельность микрофинансовой организации из топ-15. URL: <https://www.forbes.ru/finansy-i-investicii/375863-cb-zapretil-deyatelnost-mikrofinansovoy-organizacii-iz-top-15>.

зования кредитом не может больше чем на треть превышать рассчитанное ЦБ среднерыночное значение полной стоимости потребкредита.

Гендиректор МФО «Мани Фанни» Александр Шустов осенью прошлого года называл эти предложения ЦБ неперспективными. Он пояснил РБК, что поправки регулятора могут вернуть рынок в ситуацию 2010–2011 годов, когда микрофинансовой отрасли фактически не было, а были только серые кредиторы. Он выразил уверенность, что скоро даже крупные игроки не смогут работать в сегменте потребкредитов.¹

В апреле 2019 года инвесторы «Мани Фанни Онлайн» в «Народном рейтинге» "Банков.ру" сообщили о проблемах с досрочными выплатами средств, переданных по договорам займа. Гендиректор МФК Александр Шустов тогда пояснил, что проблемы с выплатами средств инвесторам были спровоцированы ухудшением ситуации на рынке МФО, а также паникой среди клиентов.

Также в Государственную Думу неоднократно вносились законопроекты с требованием полностью запретить микрофинансовые организации.

Проект разработала группа депутатов от «Справедливой России» во главе с лидером партии Сергеем Мироновым. Они уже вносили этот законопроект в 2015 году, но большинство депутатов не поддержали его принятие.

Документом предлагается признать утратившим силу Закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях».

Как указывается в пояснительной записке, актуальность отмены этого закона связана с тем, что к микрофинансированию всё чаще обращаются наименее социально защищённые слои населения.

Депутаты приводят данные, согласно которым за январь-май 2018 года МФО выдали населению 11,1 миллиона займов на 110 миллиардов рублей. 20 процентов заёмщиков обращаются за микрозаймами ввиду низкого дохода, непостоянного места работы или отсутствия филиалов крупных банков в месте, где они про-

¹ ЦБ Запретил деятельность микрофинансовой организации из топ-15. URL: <https://www.forbes.ru/finansy-i-investicii/375863-cb-zapretil-deyatelnost-mikrofinansovoy-organizacii-iz-top-15>.

живают, отмечают авторы. Как указывается в пояснении к проекту, около 40 процентов заёмщиков МФО имеют испорченную кредитную просрочку.

«В результате сложившихся жизненных обстоятельств, вызванных принятыми на себя непосильными для граждан финансовыми обязательствами, социально незащищённые слои населения оказываются ещё в более тяжёлых условиях, что может подталкивать их на совершение правонарушений с целью погашения задолженности», — говорится в пояснительной записке.

По словам авторов, принятие законопроекта позволит защитить малообеспеченные слои населения и косвенно повлиять на уменьшение преступности.

При этом в «Справедливой России» не исключают, что при улучшении экономической ситуации в стране возникнет необходимость в разработке и принятии нового закона о микрофинансовых организациях.¹

Но при всем при этом, сами микрофинансовые организации желают принимать участие в разработке законопроектов и в их введении.

Микрофинансовые организации попросили вводить новые требования постепенно, саморегулируемая организация микрофинансистов «МиР» обратилась в ЦБ, Госдуму и Совфед с призывом вводить повышенные требования не так резко и отказаться от некоторых изменений. Микрокредитные компании (МКК) хотят избежать резкого повышения требований к капиталу, а микрофинансовые компании (МФК) – удвоения минимального порога для инвестирования в них со стороны физических лиц.

В обращении к депутатам и регуляторам участники рынка просят выбрать альтернативный вариант ужесточения требований в целях предотвращения недобросовестных практик, повышая их постепенно. Так, 5 млн. р. в качестве минимального капитала для микрокредитных компаний они хотят видеть через 5 лет после вступления закона в силу, а не через год. «Коммерсантъ» приводит слова председателя совета «МиР» Эльмана Мехтиева, который согласен с необходимостью

¹ В «Справедливой России» повторно предложили запретить микрофинансовые организации. URL: <https://www.pnp.ru/economics/v-spravedlivoy-rossii-povtorno-predlozhili-zapretit-mikrofinansovye-organizacii.html>.

стью повышать минимально допустимый капитал (сегодняшние 10 тыс. - это объективно мало), однако резкое, в пределах года повышение до 5 млн. р. может привести к уходу до одной трети участников рынка, поскольку, согласно приведенным им статистическим данным, пока что не более 20% МКК имеют такой капитал.¹

При этом они просят законодателей отказаться от идеи повышения с полутора до трех миллионов рублей порога для инвестиций физлиц в капитал микрофинансовых компаний, а также от полного запрета на выдачу кредитов под залог жилья. Отметим, что последний пункт поддерживала лично глава Совета Федерации Валентина Матвиенко, которая в начале прошлого месяца призвала учесть бедственное положение людей, обращающихся за микрокредитами и в итоге остающимися без единственного жилья.

СРО «МиР» в качестве альтернативы предлагает для микрофинансовых компаний установить рейтинговые требования (рейтинг придется подтверждать ежегодно) и разрешить привлекать инвестиции от простых незащищенных инвесторов, либо инвесторов более высокой категории в соответствии с новой, недавно предложенной классификацией. Что касается кредитов под залог недвижимости, то полностью запрещать их не стоит, но можно оговорить кредитование на сумму не более чем 50% от его – имущества – кадастровой стоимости.²

Доверие в обществе, а именно инвесторов, к микрофинансовым организациям растет. Так согласно подсчетам экспертов объем вложений граждан в микрофинансовые организации может вырасти вдвое.

В соответствии с новыми требованиями МФО приходится снижать ставки по микрозаймам. Очередные регуляторные ужесточения - это проверка бизнес-моделей на прочность: времена легких сверхприбылей подходят к концу. Однако гендиректор компании «Кредит 911» Андрей Котов уверен, что пользы от этого

¹ В «Справедливой России» повторно предложили запретить микрофинансовые организации. URL: <https://www.pnp.ru/economics/v-spravedlivoy-rossii-povtorno-predlozhili-zapretit-mikrofinansovye-organizacii.html>.

² Микрофинансовые организации попросили вводить новые требования постепенно. URL: <https://gaar.ru/news/157894/>.

для его компании будет больше, чем вреда. На рынке останутся только жизнеспособные и добросовестные игроки, клиенты получают возможность брать займы на выгодных условиях, а инвесторы - вкладывать свои средства без опасений потерять деньги.

С января 2019 года вступили в силу новые требования законодательства к деятельности микрофинансовых организаций, которые, без сомнения, окажут большое влияние на весь этот рынок. Одним из наиболее ощутимых для бизнеса МФО изменений является ограничение ежедневной процентной ставки по микрозаймам до 1,5 % в день, с 1 июля текущего года максимальную ставку придется опустить до 1 % в день. Безусловно, эти меры имеют серьезную социальную направленность и нацелены в первую очередь на искоренение недобросовестных практик на микрофинансовом рынке, когда заемщиков буквально загоняют в долговую кабалу.

Однако с учетом того, что традиционно проценты по популярным «займам до зарплаты» на небольшие суммы и короткие сроки буквально до недавнего времени составляли 2 % в день или даже больше, многим микрофинансовым компаниям приходится сейчас всерьез задумываться об изменении собственных бизнес-моделей. Это в первую очередь касается тех компаний, у которых «займы до зарплаты» были ключевыми продуктами.

«Примеры проблем, которые могут начаться у таких кредиторов, можно увидеть на западных рынках, так как за рубежом регуляторы многих стран уже пошли на подобные меры, - рассказывает Андрей Котов. - Так, в прошлом году обанкротилась крупнейшая британская микрофинансовая компания Wonga, которая выдавала именно такие кредиты - маленькая сумма, короткий срок и высокие проценты. После того как в Великобритании был введен запрет начислять проценты свыше 0,8 % в день, Wonga очень быстро начала испытывать трудности и в итоге покинула рынок».¹

¹ Микрофинансовые организации попросили вводить новые требования постепенно. URL: <https://gaap.ru/news/157894/>.

По мнению А. Котова, ни один бизнес не может работать в условиях двукратного сокращения выручки. Качество заемщиков на микрофинансовом рынке остается прежним, уровень просрочки и остальные риски не меняются, а заложенный в бизнес-модели доход резко снижается. Андрей Котов полагает, что в первую очередь под удар попадают онлайн-кредиторы, выдающие через Интернет «моментальные» и высокорисковые займы до 15 тыс. рублей, а также региональные микрофинансовые компании, наиболее активно работающие именно с займами «до зарплаты». Но значительно рискуют и крупные игроки, которые имели наибольшую маржу как раз за счет этих продуктов.

«Общий объем рынка микрозаймов оценивается сейчас примерно в 250 млрд рублей в год, из них займы «до зарплаты» составляют около 30-40 %, - отмечает гендиректор компании «Кредит 911» . - Мы полагаем, что рынок онлайн-кредитования из-за новых ограничений может сократиться вдвое. Также вдвое уменьшится и количество небольших региональных игроков рынка».¹

Наиболее выгодными как для заемщиков, так и для микрофинансовых компаний продуктами после вступления в силу ограничений по ставке Андрей Котов считает займы на более крупные суммы и длительные сроки. К примеру, 30 тыс. рублей на полгода с регулярными аннуитетными платежами. Процентная ставка по таким займам исторически была ниже, чем у займов «до зарплаты» и составляла примерно тот же 1 % в день.

«По таким займам уровень просрочки примерно вдвое меньше, - указывает он. - Да и люди таким продуктом пользуются с большей охотой: ниже ставка, больше сумма, приемлемый размер регулярного платежа. Возникает меньше вопросов и претензий, и вообще заемщики, которые берут такие займы, более ответственные, чем те, кому «горит» получить моментальный займ в 5 тыс. рублей через интернет».

Некоторые крупные игроки микрофинансового рынка наряду с займами «до зарплаты» предлагают клиентам именно такие продукты. Так, например, в «Кре-

¹ Микрофинансовые организации попросили вводить новые требования постепенно. URL: <https://gaar.ru/news/157894/>.

дите 911» такая бизнес-модель была запущена с момента основания компании в 2011 году. «Мы всегда предоставляли клиентам выбор. Можно было взять небольшой, быстрый и «короткий» заём подороже, а можно подешевле, но большую сумму и на долгий срок. Как раз на такие займы у нас всегда приходилось около 80 % портфеля», - указывает Андрей Котов.¹

По его мнению, компаниям, которые ориентировались исключительно на займы «до зарплаты», будет достаточно сложно в короткий срок изменить свои бизнес-модели. Для этого придется проделать огромную работу, ведь фактически это два разных бизнеса, у которых разные клиенты с разным уровнем риска. По словам Андрея Котова, клиентов на «длинные» займы нужно привлекать не «с улицы», как делает большинство МФО, а через интернет-рекламу. Нужна другая система оценки качества заемщика, чтобы прогнозировать не разовый платеж, а поведение клиента на протяжении полугода, так как заём гасится равномерными платежами. Нужен другой алгоритм взыскания долгов, ведь просрочка одного платежа - это не то же самое, что просрочка займа «до зарплаты». Нужна гораздо более сложная учетная система, ведь 90 % платформ для МФО не поддерживают аннуитетные платежи и не могут правильно рассчитывать начисление процентов по таким займам.

«Чтобы правильно оценить доходность бизнес-модели выдачи таких займов, нужен минимум год, - отмечает Андрей Котов. - Также нужно уметь правильно работать с постоянными клиентами, выстраивать политику лояльности, вовремя предлагать новый заём с повышенной суммой и пониженной ставкой, чтобы клиент не ушел к конкурентам. За год компания может потерять очень много денег, если неверно оценит доходность и риски. Это и происходит сейчас с большинством компаний, которые в панике пытаются перестроиться. А вот те, кто изначально предлагал клиентам максимально широкий спектр продуктов с различны-

¹ Микрофинансовые организации попросили вводить новые требования постепенно. URL: <https://gaap.ru/news/157894/>.

ми условиями, смогут не только выстоять на рынке, но и продолжить развиваться и зарабатывать».¹

Развиваться и зарабатывать без инвестиций невозможно. Львиная доля средств, которые микрофинансовые компании выдают в виде займов, предоставляется частными инвесторами - обычными гражданами. Вкладываться в МФО выгодно: компании предлагают доходность, значительно превышающую проценты по банковским депозитам. Например, сейчас это в среднем около 20 % годовых.

Повлияют ли новые ограничения по процентным ставкам на доходность, которую смогут получать инвесторы? По мнению Андрея Котова, вряд ли. «По большому счету, для инвестора все равно, с какими продуктами работает компания, - говорит он. - Да, по займам «до зарплаты» доходность снизится, но ведь по другим продуктам она не изменится. Более того, мы ожидаем, что количество клиентов после снижения ставок будет только расти. Например, в нашей компании после того, как ЦБ ограничил ставку до 1,5 %, число клиентов увеличилось примерно на треть, так как конкуренты резко снизили уровень одобрения и клиенты пошли к нам. После 1 июля, когда конкурентам придется снизить ставку до 1 %, мы ожидаем еще одного резкого скачка количества клиентов. А ведь чем больше клиентов, тем больше зарабатываешь».

Вместе с тем инвесторам важно помнить, что в период трансформации рынка необходимо еще более тщательно выбирать компанию, в которую они хотели бы вложить свои деньги. Андрей Котов напоминает, что не стоит ориентироваться на обилие рекламных статей в СМИ: это говорит лишь о том, что компания выделяет большие деньги на свое продвижение. Необходимо удостовериться, что это «белая» компания, которая работает официально, проверить, включена ли она в реестр микрофинансовых компаний, размещенный на сайте Банка России. Также очень важно понять, ведет ли компания реальную деятельность - выдает ли она микрозаймы. «Крупные игроки с известными именами, которые не так давно ушли с российского рынка микрофинансирования, перед своим закрытием не вы-

¹ Доверие инвесторов к МФО растет. URL: <https://www.vedomosti.ru/salesdepartment/2019/05/29/doverie-investorov-k-mfo-rastet>.

давали займы в течение года, - указывает он. - То есть они привлекали деньги инвесторов, но никому их не выдавали. Понятно, что эти деньги шли куда-то не туда и вернуть их теперь проблема». Проверить это тоже несложно: инвестору достаточно самому попытаться получить в выбранной компании микрозаём или ознакомиться с ее отчетностью на сайте Банка России. «Если видно, что за последний отчетный период компания не выдала ничего или выдала очень мало, вкладывать в нее деньги не стоит», - рекомендует Андрей Котов.¹

Он отмечает, что в целом доверие инвесторов к микрофинансовому рынку растет. Так, например, в прошлом году объем инвестиций в МФО вырос в 3 раза, до 12,5 млрд рублей. «Конечно, по сравнению с банками, где на депозитах лежат десятки триллионов, это очень мало. Но, думаю, в этом году объем инвестиций в микрофинансовый рынок вырастет вдвое», - говорит Андрей Котов, указывая, что средний размер одной инвестиции составляет около 2,5 млн рублей.

Интерес со стороны финансовых партнеров отмечают и в компании «Кредит 911». По словам Андрея Котова, в настоящее время ведутся переговоры с несколькими крупными инвесторами, компания готовит облигационный выпуск. «Трансформация рынка позволяет нам еще более активно развиваться: конкурентов становится меньше, а возможностей для расширения бизнеса, в том числе и в других странах, - значительно больше», - подчеркивает он.

Россиянам с невысокими доходами в настоящее время лучше открывать вклады под проценты в банках, чем брать кредиты, - ведь тенденция к снижению инфляции уже явно прослеживается, а это значит, что в дальнейшем доходность вкладов будет снижаться, считает председатель комитета Госдумы по финансовому рынку Анатолий Аксаков.

Результаты опроса Всероссийского центра изучения общественного мнения (ВЦИОМ) свидетельствуют, что, по мнению большинства россиян, сейчас не самое хорошее время, чтобы брать кредиты и совершать крупные покупки. При

¹ Доверие инвесторов к МФО растет. URL: <https://www.vedomosti.ru/salesdepartment/2019/05/29/doverie-investorov-k-mfo-rastet>.

этом почти половина респондентов полагают, что сейчас свободные деньги лучше положить в банк.

"В целом я согласен с таким мнением, что сейчас не лучшее время для того, чтобы брать кредиты. Смущают темпы роста потребительского кредитования, особенно получения займов от микрофинансовых организаций. Они выше, чем темпы роста потребительского кредитования, и все это навевает на мысль, что таким образом граждане закрывают свои проблемы, связанные со снижением реальных доходов. А это чревато тем, что они могут стать неплатежеспособными со всеми вытекающими последствиями", - сказал Аксаков РИА Новости.¹

По его словам, по этой причине Банк России внимательно следит за тем, чтобы охладить пыл банкиров и увеличивает коэффициенты риска на такие кредиты, что повышает давление на капитал банков. "Но я бы советовал сдержанно относиться гражданам к такой активности. Лучше затянуть пояс, чем брать заем в микрофинансовой организации", - отметил депутат.

Аксаков уверен, что сейчас лучше открывать вклады, поскольку начала прослеживаться явная тенденция снижения инфляции. "Очевидно, что процентные ставки по вкладам тоже будут снижаться. Будет снижаться и ключевая ставка ЦБ, и процентные ставки по вкладам, поскольку инфляция будет снижаться. Соответственно, сейчас хорошее время, чтобы формировать вклады, потому что проценты по ним потом будут ниже", - пояснил он.

7 марта Законодательное собрание Красноярского края внесло в Госдуму законопроект, который устанавливает требования к расположению микрофинансовых организаций (МФО). Документ предлагает защитить сотрудников МФО от разбоя.

Как говорится в пояснительной записке, в законе не прописаны требования к расположению МФО и хранению ими денег. Тем временем количество нападений на такие организации растёт. Чаще всего разбой происходит во временных сооружениях, в которых отсутствует кнопка тревожной сигнализации. Также неред-

¹ В Госдуме объяснили, почему сейчас невыгодно брать кредиты. URL: <https://ria.ru/20190529/1555070201.html>.

ки случаи, когда МФО хранят деньги в простых металлических ящиках. В связи с этим Заксобрание Красноярского края предлагает внести изменения в ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях». Разработчики документа хотят усилить безопасность МФО и установить следующие требования:

1) места хранения, выдачи и приёма денег МФО должны находиться в объектах капитального строительства, зарегистрированных в установленном порядке;

2) помещения МФО должны быть оборудованы системой видеонаблюдения, охранной сигнализацией и оборудованием для проверки подлинности купюр;

3) МФО должны соответствовать требованиям Положения ЦБ от 29 января 2018 года № 630-П «О порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации». Оно обязывает банки регулярно проверять хранилища или сейфы, в которых хранятся наличные.¹

Некоторые эксперты, прогнозируют сокращение микрофинансового рынка.

В 2018 году объем выданных микрозаймов стал рекордным – около 320 млрд руб., что на 64 млрд руб. больше, чем в 2017-м. Портфель МФО вырос на 35%, превысив 152 млрд руб. Таких показателей удалось добиться преимущественно за счет микрокредитования физлиц.

Однако в 2019-м году рынок ждет существенное сокращение. По сравнению с 2018 годом показатели могут уменьшиться на 10–15%, полагают эксперты. К таким последствиям могут привести новые регуляторные требования. С 2019 года вступили в силу законодательные ограничения: максимальная ставка для заемщика снизилась с 850 до 547% годовых, с 1 июля она не сможет превышать 365%. А вместо популярных «займов до зарплаты» вводится спецпродукт: заемщику можно выдать до 10 000 руб. на 15 дней, переплата по такому кредиту – не более 3000 руб.

¹ Микрофинансовые организации хотят защитить от разбоя. URL: <https://pravo.ru/news/209739/>.

Чтобы соответствовать новым реалиям, компании начали оптимизировать расходы и перестраивать бизнес-модели. Но далеко не все микрофинансовые организации (МФО) смогут работать в рамках таких законодательных ограничений, считают участники рынка. «Значительная часть молодых игроков не обладает необходимыми компетенциями для продолжения работы, многие из них не смогут адаптироваться. Вероятно, на горизонте двух-трех лет рынок покинут 1000–1200 компаний», – отмечает Иван Уклеин, ведущий аналитик «Эксперт РА». При этом можно ожидать ухода таких игроков в теневой сектор. А продолжение спада благосостояния граждан будет поддерживать спрос на услуги МФО, прогнозируют опрошенные изданием эксперты.¹

¹ Эксперты прогнозируют сокращение микрофинансового рынка. URL: <https://pravo.ru/news/210810/>.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По результатам проведенного исследования автором были сделаны следующие выводы:

1. Микрофинансовые организации в России сейчас находятся на пике своего развития. В подтверждении данных слов можно привести статистику связанную с микрофинансовыми организациями в Челябинской области.

Микрофинансовые организации в Челябинской области на 70% увеличили доход. За 2018 год объем выданных займов вырос до 505 миллионов рублей.

Микрокредиты и микрозаймы процветают в Челябинской области, за 2018 год портфель МФО Челябинской области вырос на 70,7% и составил 505 миллионов рублей, сообщает Уральское ГУ Центробанка России.

2. Основным источником дохода для микрофинансовых организаций являются физические лица. На 1 января 2019 года с ними заключено 26 тысяч 793 договора (по сравнению с 2017 годом рост составил 7,5%). Заметно увеличилось число индивидуальных предпринимателей, с ними заключено 179 договоров, что на 135,5% больше 2017 года.

3. Среди ярых противников микрофинансовых организаций, выступающих за более жесткое регулирование их на территории России можно выделить главу комитета Государственной Думы по финансовым рынкам Анатолия Аксакова.

Анатолий Аксаков выразил желание "взять автомат" после приема пострадавших клиентов микрофинансовых организаций. Об этом он сообщил журналистам на круглом столе, посвященном контролю за деятельностью микрофинансовых организаций.

Партия "Справедливая Россия" предлагает полный запрет микрофинансовых организаций, но пока это предложение не находит большинства, поскольку есть добросовестные организации, которые дают займы под низкий процент и вполне эффективно работают на этом рынке.

4. Олег Николаев, член Комитета Госдумы по экономической политике, промышленности, инновационному развитию и предпринимательству, считает крайне своевременными нормы, которые предусматривает законопроект, разработанный парламентариями во главе с руководителями обеих палат Валентиной Матвиенко и Вячеславом Володиным. Этот документ, 18 апреля единогласно принятый в первом чтении в Госдуме, безоговорочно запрещает МФО выдавать займы гражданам под залог жилья. При этом повышаются требования к микрофинансовой организации: её капитал должен быть увеличен с нынешних десяти тысяч до пяти миллионов рублей.

Сторонником микрофинансовых организаций и микрозаймов можно назвать главу Центрального Банка России Эльвиру Набиулину.

Запрещать деятельность микрофинансовых организаций (МФО) нельзя, потому что в случае такого запрета люди попадут в руки нелегальных кредиторов, заявила глава Банка России Эльвира Набиуллина в ходе совместного заседания комитетов по финансовому рынку и по бюджету и налогам нижней палаты российского парламента 23 мая.

«Я знаю, где-то обсуждалось, что надо запретить в принципе микрофинансирование – на наш взгляд, запрещать ни в коем случае нельзя, потому что люди тогда попадут в руки нелегальных кредиторов, черных кредиторов», — сказала она.

5. Совсем скоро деятельность МФО существенно изменится и по другим направлениям, добавил депутат. Причиной тому — вступающие в силу 1 июля изменения в законодательстве, которые ограничивают уровень процентных ставок по микрозаймам. Деятельность МФО давно привлекала внимание парламентариев, в частности, председатель Совета Федерации Валентина Матвиенко не раз обращала внимание на запредельные, до 700-800 процентов годовых, ставки микрофинансирования. Теперь ситуация принципиально меняется: ежедневная процентная ставка ограничена полутора процентами с дальнейшим её снижением до одного процента в день. А общая предельная задолженность по потребительскому

кредиту будет поэтапно ограничена с 2,5-кратного до 1,5-кратного размера от первоначальной суммы.

6. Большую часть займов МФО составляют так называемые долги до получки — относительно небольшие суммы, которые берут на короткий срок. Очевидно, по этой причине условия их выдачи были наиболее жёсткими. Теперь вводится особый вид потребительских кредитов: суммы в размере до десяти тысяч рублей и на срок до 15 дней МФО обязаны предоставлять с таким расчётом, чтобы фиксируемая сумма начисленных процентов и иных платежей, исключая неустойку, не превышала 30 процентов от суммы кредита.

7. С января 2019 года вступили в силу новые требования законодательства к деятельности микрофинансовых организаций, которые, без сомнения, окажут большое влияние на весь этот рынок. Одним из наиболее ощутимых для бизнеса МФО изменений является ограничение ежедневной процентной ставки по микрозаймам до 1,5 % в день, с 1 июля текущего года максимальную ставку придется опустить до 1 % в день. Безусловно, эти меры имеют серьёзную социальную направленность и нацелены в первую очередь на искоренение недобросовестных практик на микрофинансовом рынке, когда заемщиков буквально загоняют в долговую кабалу.

Автором были вынесены следующие предложения:

1) Прекратить многочисленные попытки запрещения микрофинансовых организаций, т.к. это повлечет за собой ущемление прав малообеспеченного слоя граждан, которым не выдают кредиты в обычных кредитных организациях.

2) Обеспечить на государственном уровне поддержку и защиту добросовестных микрофинансовых организаций, а именно очищение сложившиеся в России негативной репутации микрофинансовых организаций, путем выявления и ликвидации недобросовестных и нелегальных микрофинансовых организаций.

3) Продолжать начатую работу направленную на уменьшение ежедневной процентной ставки по микрозаймам, понижая ее в будущем с 1% в день до 0.75% или же до 0.5% в день. В связи с этим предлагается внести изменения в п.п.

«а» п. 2 ст. 1 Федерального закона от 27.12.2018 № 554-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О потребительском кредите (займе)» и Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях»:
«23. Процентная ставка по договору потребительского кредита (займа) не может превышать 0,75 процента в день».

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1 Нормативно-правовые акты

1.1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 г.) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 № 6-ФКЗ, от 30.12.2008 № 7-ФКЗ, от 05.02.2014 № 2-ФКЗ, от 21.07.2014 № 11-ФКЗ) [Электронный ресурс] // Официальный интернет-портал правовой информации (www.pravo.gov.ru).– Режим доступа:www.pravo.gov.ru.

1.2. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 27.12.2018) "О банках и банковской деятельности" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2019) [Электронный ресурс] // Официальный интернет-портал правовой информации (www.pravo.gov.ru).– Режим доступа:www.pravo.gov.ru.

1.3. Федеральный закон "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) от 10.07.2002 N 86 - ФЗ [Электронный ресурс] // Официальный интернет-портал правовой информации (www.pravo.gov.ru).– Режим доступа:www.pravo.gov.ru.

1.4. Федеральный закон от 02.07. 2010 N 151-ФЗ (ред. 27.12.2018) "О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях" (с изм. и доп., вступ. в силу с 28.01.2019) [Электронный ресурс] // Официальный интернет-портал правовой информации (www.pravo.gov.ru).– Режим доступа:www.pravo.gov.ru.

2. Научная и учебная литература

2.1. Клепикова, Е.А. История ипотеки в России с 1754 года до наших дней [Текст]: Монография / Е.А. Клепикова.- М: СПб, 2006. - 86с. - ISBN 5-4638268-19-6.

2.2. Морозан, В.В. История банковского дела в России (вторая половина XVII - первая половина XIX в.) [Текст]: Монография / В.В. Морозан.- М: СПб, 2004. - 233с. - ISBN 5-901805-18-6.

2.3. Проскурянкова, Н.А. Ипотека в Российской Империи [Текст]: Монография / Н.А. Проскурянкова.- М: Высшая Школа Экономики, 2014. - 609с. - ISBN 978-5-7598-1141-1.

2.4. Разумова, И.А. Ипотечное кредитование [Текст]: Учебное пособие / И.А. Проскурянкова. -М: ПИТЕР, 2009. - 78с. - ISBN 978-5-388-00766-7

2.5. Реестр кредитных организаций, признанных Банком России значимыми на рынке платежных услуг [Электронный ресурс] / Режим доступа: <https://www.cbr.ru/PSystem/reestr/>

2.6. История МФО в России [Электронный ресурс] / Режим доступа: <http://www.inmfo.ru/novosti/novosti-rynka/history-of-mfo/>

2.7. Эволюция микрозайма [Электронный ресурс] / Режим доступа: <https://www.forbes.ru/finansy-i-investicii/355593-evolyuciya-mikrozauma-kak-tehnologii-izmenili-mikrofinansovye>

2.8. Государственный реестр микрофинансовых организаций [Электронный ресурс] / Режим доступа: https://www.cbr.ru/finmarket/supervision/sv_micro/

2.9. Микрофинансовые организации в Челябинской области [Электронный ресурс] / Режим доступа: http://www.chel.aif.ru/money/mikrofinansovye_organizacii_v_chelyabinskoy_oblasti_na_70_uvelichili_dohod

2.10. Общение с пострадавшими микрозаемщиками [Электронный ресурс] / Режим доступа: <https://gaar.ru/news/157854/>

2.11. Закон о запрете микрозаймов под залог жилья может быть принят до конца июля [Электронный ресурс] / Режим доступа: <https://www.pnp.ru/economics/zakon-o-zaprete-mikrozaumov-pod-zalog-zhilya-mozhet-byt-prinyat-do-konca-iyulya.html>

2.12. Глава Банка России против запрета микрофинансовых организаций [Электронный ресурс] / Режим доступа: <https://www.fontanka.ru/2019/05/23/034/>

2.13. Набиуллина предложила ввести уголовную ответственность за создание нелегальных МФО [Электронный ресурс] / Режим доступа: https://www.dp.ru/a/2019/05/28/Nabiullina_predlozhila_vve

2.14. ЦБ Запретил деятельность микрофинансовой организации из топ-15 [Электронный ресурс] / Режим доступа: <https://www.forbes.ru/finansy-i-investicii/375863-cb-zapretil-deyatelnost-mikrofinansovoy-organizacii-iz-top-15>

2.15. В «Справедливой России» повторно предложили запретить микрофинансовые организации [Электронный ресурс] / Режим доступа: <https://www.pnp.ru/economics/v-spravedlivoy-rossii-povtorno-predlozhili-zapretit-mikrofinansovye-organizacii.html>

2.16. Микрофинансовые организации попросили вводить новые требования постепенно [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://gaap.ru/news/157894/>

2.17. Доверие инвесторов к МФО растет [Электронный ресурс] / Режим доступа: <https://www.vedomosti.ru/salesdepartment/2019/05/29/doverie-investorov-k-mfo-rastet>

2.18. В Госдуме объяснили, почему сейчас невыгодно брать кредиты [Электронный ресурс] / Режим доступа: <https://ria.ru/20190529/1555070201.html>

2.19. Микрофинансовые организации хотят защитить от разбоя [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://pravo.ru/news/209739/>

2.20. Эксперты прогнозируют сокращение микрофинансового рынка [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://pravo.ru/news/210810/>.