

Тема 1. Финансовая система

1.1. Финансовая инфраструктура и регулирование финансовой системы

Изучение экономической структуры любого современного общества невозможно без анализа финансовой системы, представляющей собой совокупность финансовых отношений (в том числе операций на финансовых рынках) и экономических агентов, участвующих в этих отношениях.

В рамках настоящей темы будут рассмотрены основные финансовые институты и соответствующие финансовые рынки, на которых они действуют, организация регулирования их деятельности, а также основные финансовые продукты и услуги, предлагаемые ими своим клиентам.

Финансовая система России включает в себя разнообразные виды финансовых ресурсов, находящихся в распоряжении государства, нефинансового сектора экономики, финансовых институтов и населения (домохозяйств).



Государственные финансы состоят из государственного бюджета, муниципальных финансов, внебюджетных фондов.

Основными внебюджетными фондами являются: Пенсионный фонд России (ПФР), Фонд социального страхования (ФСС), Федеральный фонд обязательного медицинского страхования (ФОМС). Выделяется также такая сфера государственных финансов, как государственный кредит.

Финансы хозяйствующих субъектов включают в себя как финансы коммерческих, так и некоммерческих организаций, а также финансы финансовых институтов (банки, страховые компании, инвестиционные фонды, негосударственные пенсионные фонды и др.).

Финансы домохозяйств (личные финансы) также являются частью финансовой системы.

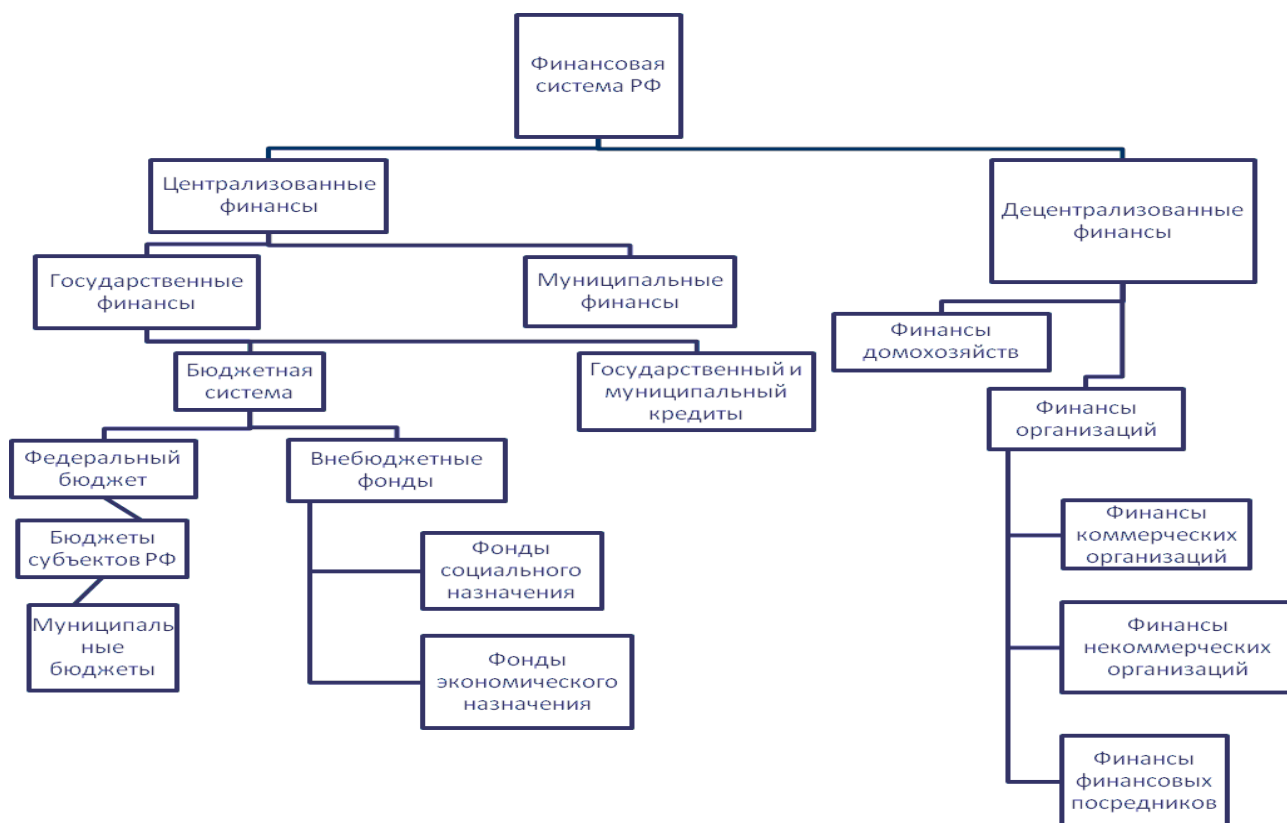


Рисунок 1. Структура финансовой системы Российской Федерации

Финансовый рынок в первом приближении можно охарактеризовать как некий особый рынок (или, скорее, совокупность различных рынков), на котором продается и покупается специфический товар – деньги. Те участники экономических отношений, которые имеют временно свободные денежные средства, в той или иной форме предоставляют их другим участникам экономических отношений, которые испытывают недостаток денежных средств и имеют потребность в их привлечении, а значит, готовы за это платить. Это позволяет превратить сбережения в инвестиции и повысить эффективность экономики.

В более общем виде финансовый рынок можно определить, как совокупность экономических отношений его участников по поводу купли-продажи различных финансовых инструментов и оказания разнообразных финансовых услуг.

Существуют различные классификации финансового рынка – по видам обращающихся финансовых активов, инструментов и услуг, по формам организации рынка, срокам вложения средств и т.д. Например, можно выделить рынок депозитов (банковских вкладов), рынок кредитов, валютный рынок, фондовый рынок (рынок ценных бумаг), рынок производных финансовых инструментов (деривативов), страховой рынок,



рынок коллективных инвестиций и т.д. В свою очередь, каждый из этих рынков может быть подразделен на те или иные сегменты: рынок депозитов – на рынки депозитов физических лиц и депозитов юридических лиц, или на рынки рублевых и валютных депозитов, или на рынки краткосрочных, среднесрочных и долгосрочных депозитов, и т.д. Фондовый рынок можно разделить на рынок облигаций и рынок акций, или на организованный и неорганизованный, или на первичный и вторичный, и т.д.

Для большинства сегментов финансового рынка характерна активная роль профессиональных участников рынка – финансовых институтов. Они выступают либо продавцами финансовых активов или услуг (как банки, страховые компании, негосударственные пенсионные фонды), либо посредниками, способствующими совершению сделок между другими участниками рынка (как брокеры, управляющие компании, страховые агенты), либо образуют инфраструктуру рынка (как биржи, клиринговые организации, депозитарии, регистраторы, бюро кредитных историй).

Финансовые институты, обладая необходимыми технологиями, ресурсами и профессиональными знаниями, повышают эффективность функционирования финансовых рынков. Однако за свои услуги они в явном или неявном виде взимают плату, которая ложится на их клиентов (комиссия брокера, вознаграждение управляющего, маржа банка в виде разницы ставок по депозитам и по кредитам, «расходы на ведение дела» в структуре страховых взносов и т.д.). К тому же большинство финансовых институтов являются коммерческими организациями, чья цель – получение прибыли. Клиент должен помнить об этом и учитывать, что интересы финансового института далеко не всегда совпадают с его собственными.

Еще одно важнейшее правило функционирования финансовых рынков – это взаимосвязь между уровнем риска актива или операции и уровнем ожидаемой доходности. Чем выше ожидаемая доходность, тем выше риск (который, в свою очередь, может иметь различные источники и реализовываться в различных формах). Непрофессиональные клиенты – потребители финансовых услуг, выходя на финансовый рынок, часто склонны проявлять чрезмерный оптимизм и недооценивать риски (а во многих случаях просто не понимать их). Со своей стороны, финансовые институты в силу большего профессионализма намного лучше осведомлены о рисках, но далеко не всегда сообщают о них клиенту в полном объеме и в доступной для его восприятия форме. Недостаточное предоставление информации о рисках или ее ненадлежащее предоставление являются распространенными формами нарушения прав потребителей финансовых услуг.

Масштабность и сложность современных финансовых рынков, важность их влияния на состояние экономики, а также наличие существенной асимметрии в положении профессиональных и непрофессиональных участников этих рынков обуславливают повышенное внимание государства к их регулированию. В различных странах существуют разнообразные системы

регулирования финансовых рынков, при этом в большинстве стран с развитыми рынками государственное регулирование (осуществляемое центральными банками, министерствами финансов или специализированными агентствами) дополняется саморегулированием – регулированием со стороны ассоциаций самих участников рынка.

Как и в любой другой области экономики, в сфере финансов государство может играть положительную роль и способствовать росту эффективности экономической деятельности в стране. Однако успешность государственной политики зависит от правильного определения степени необходимого вмешательства государства в функционирование финансового рынка.

1.2. Банковская система

Национальная банковская система России представляет собой совокупность банков и небанковских кредитных организаций, которые аккумулируют свободные денежные средства одних экономических агентов и предоставляют кредиты другим экономическим агентам, а также осуществляют расчеты. Банковская система РФ является двухуровневой:

- 1) Центральный банк Российской Федерации (Банк России);
- 2) Коммерческие банки и небанковские кредитные организации.

Таким образом, на первом уровне банковской системы находится Центральный банк, выступающий в роли организатора и контролера денежного обращения в стране, а также регулятором деятельности коммерческих банков, а на втором – самостоятельные, но подконтрольные Центральному банку кредитные организации. Кроме того, в банковскую систему Российской Федерации включаются представительства иностранных банков (статья 2 Закона о банках и банковской деятельности).



Большинство национальных банковских систем в современном мире являются двухуровневыми. В социалистических странах (например, в СССР на протяжении большей части его истории) существовала централизованная одноуровневая банковская система (Госбанк плюс сберегательные кассы). Большим своеобразием отличается банковская система США, которую иногда называют «децентрализованной»: функции центрального банка выполняет Федеральная резервная система (ФРС США), в которую входят 12 федеральных резервных банков, расположенных в крупнейших городах, около трёх тысяч коммерческих банков-членов, а руководство осуществляют назначаемый президентом Совет управляющих и Федеральный комитет по операциям на открытом рынке. При этом с точки зрения управления ФРС является

независимым государственным органом и получает полномочия от Конгресса США.

1.2.1. Центральный банк Российской Федерации (Банк России)



Статус, цели деятельности, функции и полномочия Центрального банка Российской Федерации (Банка России) определяются Конституцией Российской Федерации, Федеральным законом от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (далее – Закон о ЦБ) и другими федеральными законами. Он является государственным органом, но не входит в систему органов исполнительной власти. Свои функции и полномочия, предусмотренные Конституцией Российской Федерации и иным законодательством, Банк России осуществляет независимо от других федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления.

В соответствии со статьей 2 Закона о ЦБ уставный капитал и иное имущество Банка России являются федеральной собственностью. В соответствии с целями и в порядке, которые установлены данным Законом, Банк России осуществляет полномочия по владению, пользованию и распоряжению имуществом Банка России, включая золотовалютные резервы Банка России. Государство не отвечает по обязательствам Банка России, а Банк России – по обязательствам государства, если они не приняли на себя такие обязательства или если иное не предусмотрено федеральными законами. Банк России осуществляет свои расходы за счет собственных доходов. Получение прибыли не является целью деятельности Банка России (статья 3 Закона о ЦБ).

Вплоть до 2013 г. Банк России являлся регулятором только банковской системы. В 2013 г. Банку России были переданы также функции и полномочия ликвидируемой Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР России), которая являлась регулятором для всех некредитных финансовых организаций (страховых компаний, негосударственных пенсионных фондов, профессиональных участников рынка ценных бумаг и др.), то есть Банк России стал «мегарегулятором» финансового рынка.

В соответствии со статьей 3 Закона о ЦБ целями деятельности Банка России являются:

- защита и обеспечение устойчивости рубля;
- развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;
- обеспечение стабильности и развитие национальной платежной системы;

- развитие финансового рынка Российской Федерации;
- обеспечение стабильности финансового рынка Российской Федерации.

Для реализации этих целей Банк России выполняет разнообразные функции, которые зафиксированы в статье 4 Закона о ЦБ (см. Выноску 1). Указанные функции включают большое количество регуляторных, контрольных и надзорных полномочий в отношении коммерческих банков, иных кредитных организаций и некредитных финансовых организаций. Эти полномочия, формы и методы регулирования будут более подробно рассмотрены в разделах, посвященных соответствующим видам финансовых организаций.

Выноска 1. Функции Банка России (статья 4 Закона о ЦБ)

1) во взаимодействии с Правительством Российской Федерации разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику;

1.1) во взаимодействии с Правительством Российской Федерации разрабатывает и проводит политику развития и обеспечения стабильности функционирования финансового рынка Российской Федерации;

2) монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение;

2.1) утверждает графическое обозначение рубля в виде знака;

3) является кредитором последней инстанции для кредитных организаций, организует систему их рефинансирования;

4) устанавливает правила осуществления расчетов в Российской Федерации;

4.1) осуществляет надзор и наблюдение в национальной платежной системе;

5) устанавливает правила проведения банковских операций;

6) осуществляет обслуживание счетов бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации, если иное не установлено федеральными законами, посредством проведения расчетов по поручению уполномоченных органов исполнительной власти и государственных внебюджетных фондов, на которые возлагаются организация исполнения и исполнение бюджетов;

7) осуществляет эффективное управление золотовалютными резервами Банка России;

8) принимает решение о государственной регистрации кредитных организаций, выдает кредитным организациям лицензии на осуществление банковских операций, приостанавливает их действие и отзывает их;

8.1) принимает решения о государственной регистрации негосударственных пенсионных фондов;

9) осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций и банковских групп (далее - банковский надзор);

9.1) осуществляет регулирование, контроль и надзор за деятельностью некредитных финансовых организаций в соответствии с федеральными законами;

10) осуществляет регистрацию выпусков эмиссионных ценных бумаг и проспектов ценных бумаг, регистрацию отчетов об итогах выпусков эмиссионных ценных бумаг;

10.1) осуществляет контроль и надзор за соблюдением эмитентами требований законодательства Российской Федерации об акционерных обществах и ценных бумагах;

10.2) осуществляет регулирование, контроль и надзор в сфере корпоративных отношений в акционерных обществах;

11) осуществляет самостоятельно или по поручению Правительства Российской Федерации все виды банковских операций и иных сделок, необходимых для выполнения функций Банка России;

12) организует и осуществляет валютное регулирование и валютный контроль в соответствии с законодательством Российской Федерации;

13) определяет порядок осуществления расчетов с международными организациями, иностранными государствами, а также с юридическими и физическими лицами;

14) утверждает отраслевые стандарты бухгалтерского учета для кредитных организаций, Банка России и некредитных финансовых организаций, план счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядок его применения, план счетов для Банка России и порядок его применения;

14.1) утверждает план счетов бухгалтерского учета для некредитных финансовых организаций и порядок его применения;

15) устанавливает и публикует официальные курсы иностранных валют по отношению к рублю;

16) принимает участие в разработке прогноза платежного баланса Российской Федерации и организует составление платежного баланса Российской Федерации;

16.1) принимает участие в разработке методологии составления финансового счета Российской Федерации в системе национальных счетов и организует составление финансового счета Российской Федерации;

16.2) осуществляет официальный статистический учет прямых инвестиций в Российскую Федерацию и прямых инвестиций из Российской Федерации за рубеж в соответствии с законодательством Российской Федерации;

16.3) самостоятельно формирует статистическую методологию прямых инвестиций в Российскую Федерацию и прямых инвестиций из Российской Федерации за рубеж, перечень респондентов, утверждает порядок предоставления ими первичных статистических данных о прямых инвестициях, включая формы федерального статистического наблюдения;

18) проводит анализ и прогнозирование состояния экономики Российской Федерации, публикует соответствующие материалы и статистические данные;

18.1) осуществляет выплаты Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации, в случаях и порядке, которые предусмотрены федеральным законом;

18.2) является депозитарием средств Международного валютного фонда в валюте Российской Федерации, осуществляет операции и сделки, предусмотренные статьями Соглашения Международного валютного фонда и договорами с Международным валютным фондом;

18.3) осуществляет контроль за соблюдением требований законодательства Российской Федерации о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком;

18.4) осуществляет защиту прав и законных интересов акционеров и инвесторов на финансовых рынках, страхователей, застрахованных лиц и выгодоприобретателей, признаваемых таковыми в соответствии со страховым законодательством, а также застрахованных лиц по обязательному пенсионному страхованию, вкладчиков и участников негосударственного пенсионного фонда по негосударственному пенсионному обеспечению;

18.5) организует оказание услуг по передаче электронных сообщений по финансовым операциям (далее - финансовые сообщения);

19) осуществляет иные функции в соответствии с федеральными законами.

Банк России по вопросам, отнесенным к его компетенции федеральными законами, издает в форме указаний, положений и инструкций нормативные акты, обязательные для федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления, всех юридических и физических лиц (статья 7 Закона о ЦБ).



Банк России независим от исполнительных органов власти, но подотчетен Государственной Думе Федерального Собрания Российской Федерации (статья 5 Закона о ЦБ). Так, Государственная Дума назначает на должность и освобождает от должности Председателя Банка России по представлению Президента Российской Федерации, назначает на должность и освобождает от должности членов Совета директоров Банка России (по представлению Председателя Банка России,

согласованному с Президентом Российской Федерации). Государственная Дума также рассматривает основные направления единой государственной денежно-кредитной политики и годовой отчет Банка России и принимает по ним решения, проводит парламентские слушания о деятельности Банка России с участием его представителей и т.д.

Главой ЦБР является Председатель Банка России. Органами управления Банка России являются Национальный финансовый совет и Совет директоров.

1.2.2. Кредитные организации

Регулирование деятельности банков и небанковских кредитных организаций включает в себя, во-первых, установление на уровне законодательства и нормативных актов Банка России норм и правил их деятельности, во-вторых, надзор и контроль за соблюдением установленных правил.

Ключевыми законами в сфере банковской деятельности являются:

- Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ), часть 2;
- Федеральный закон от 02.12.1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее – Закон о банках);
- Федеральный закон от 10.07.2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (далее – Закон о ЦБ);
- Федеральный закон от 23.12.2003 г. № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» (далее – Закон о страховании вкладов);
- Федеральный закон от 21.12.2013 г. № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)».



Вместе с тем различные нормы, регулирующие те или иные аспекты банковской деятельности, содержатся и в иных законах, - например, «Об ипотеке (залоге недвижимости)», «О национальной платежной системе», «О кредитных историях», «О защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности и о внесении изменений в Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», «О валютном регулировании и валютном контроле, «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», «О несостоятельности (банкротстве)», в Налоговом кодексе Российской Федерации, Кодексе Российской Федерации об административных правонарушениях и др.

Закон о банках является системообразующим для регулирования банковской деятельности. Он регулирует как банки, так и небанковские кредитные организации (НКО). В соответствии со статьей 1 Закона о банках:

- **кредитная организация** – юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании лицензии Банка России имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные указанным законом. Кредитная организация создается в организационно-правовой форме хозяйственного общества (акционерное общество или общество с ограниченной ответственностью);
- **банк** – кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц (при этом банки осуществляют также иные банковские операции);
- **НКО** – кредитные организации, которые имеют право осуществлять лишь отдельные банковские операции (деPOSITно-кредитные, расчетные и др.), допустимые сочетания которых устанавливаются законом или нормативными актами Банка России.



Перечень банковских операций и других сделок кредитной организации определен статьей 5 Закона о банках (см. Выноску 2).

*Выноска 2. Банковские операции и другие сделки кредитной организации
(статья 5 Закона о банках)*

К банковским операциям относятся:

- 1) привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);
- 2) размещение указанных в пункте 1 части первой настоящей статьи 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 во вклады и размещение драгоценных металлов;

8) выдача банковских гарантий;

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

Кредитная организация помимо перечисленных в части первой настоящей статьи банковских операций вправе осуществлять следующие сделки:

1) выдачу поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;

2) приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме;

3) доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами;

4) осуществление операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями в соответствии с законодательством Российской Федерации;

5) предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;

6) лизинговые операции;

7) оказание консультационных и информационных услуг.

Кредитная организация вправе также осуществлять иные сделки в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе операции на рынке ценных бумаг (если такие операции являются одним из видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, то кредитная организация должна получить соответствующую лицензию, предусмотренную Законом о рынке ценных бумаг).

Кредитной организации запрещается заниматься производственной, торговой и страховой деятельностью, за исключением заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, заключения договоров в целях выполнения функций центрального контрагента, продажи имущества, приобретенного в целях обеспечения своей деятельности, и продажи имущества, реализуемого в случае обращения взыскания на предмет залога.

1.2.3. Коммерческие банки

Коммерческие банки составляют основу финансовой системы России. По состоянию на 1 июля 2016 г. в России было 680 действующих кредитных организаций с активами 79,5 трлн. рублей¹, - эта сумма примерно равна годовому валовому внутреннему продукту страны. Банковские депозиты являются самой массовой формой сбережения населения, банковские кредиты – самой массовой формой заимствований как для физических, так и для юридических лиц, наконец, все юридические лица и значительная часть физических лиц пользуются услугами банков в части расчетов.



В этой связи государство предъявляет наиболее жесткие требования к регулированию банков по сравнению с другими финансовыми институтами.

Для получения статуса банка (равно как и небанковской кредитной организации) необходима лицензия, которую выдает Банк России (статья 12 Закона о банках). Он же осуществляет и государственную регистрацию кредитных организаций (тогда как для подавляющего большинства юридических лиц государственную регистрацию осуществляет Федеральная налоговая служба, а для ряда некоммерческих организаций – Минюст России).

В лицензии на осуществление банковских операций указываются банковские операции, на осуществление которых данная кредитная организация имеет право, а также валюта, в которой эти банковские операции могут осуществляться.

Лицензия на осуществление банковских операций выдается без ограничения сроков ее действия. Кредитная организация имеет право осуществлять банковские операции с момента получения лицензии, выданной Банком России.

Виды лицензий, который могут быть выданы вновь создаваемому банку, приведены в Выноске 3.

Виды лицензий, который могут быть выданы уже действующему банку для расширения его деятельности, приведены в Выноске 4.

¹ По данным сайта ЦБ РФ: <http://www.cbr.ru/>.

Выноска 3. Виды лицензий, который могут быть выданы вновь создаваемому банку (Пункт 8.2 Инструкции Банка России от 02.04.2010 г. № 135-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций»)

а) Лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц), содержащая следующие банковские операции:

привлечение денежных средств юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);

размещение привлеченных во вклады (до востребования и на определенный срок) денежных средств юридических лиц от своего имени и за свой счет;

открытие и ведение банковских счетов юридических лиц;

осуществление переводов денежных средств по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;

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

выдача банковских гарантий;

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

б) Лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц), содержащая следующие банковские операции:

привлечение денежных средств юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);

размещение привлеченных во вклады (до востребования и на определенный срок) денежных средств юридических лиц от своего имени и за свой счет;

открытие и ведение банковских счетов юридических лиц;

осуществление переводов денежных средств по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;

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

купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах.

выдача банковских гарантий;

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

в) Лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов и осуществление других операций с драгоценными металлами в соответствии с законодательством Российской Федерации.

г) Лицензия на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях, дающая также право на:

размещение привлеченных во вклады (до востребования и на определенный срок) денежных средств физических лиц от своего имени и за свой счет;

открытие и ведение банковских счетов физических лиц;

осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц по их банковским счетам.

д) Лицензия на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте, дающая также право на:

размещение привлеченных во вклады (до востребования и на определенный срок) денежных средств физических лиц от своего имени и за свой счет;

открытие и ведение банковских счетов физических лиц;

осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц по их банковским счетам.

е) Лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц и осуществления инкассации денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассового обслуживания физических и юридических лиц).

ж) Лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц и осуществления инкассации денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассового обслуживания физических и юридических лиц).

Минимальный размер уставного капитала вновь регистрируемого банка на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций устанавливается в сумме 300 миллионов рублей (статья 11 Закона о банках).

Выноска 4. Виды лицензий, которые могут быть выданы действующему банку (Пункт 14.1 Инструкции Банка России от 02.04.2010 г. № 135-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций»)

а) Лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц)²,

б) Лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов³,

в) Лицензия на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях⁴,

г) Лицензия на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте⁵,

д) Генеральная лицензия, позволяющая осуществлять все указанные выше банковские операции, кроме предусмотренных лицензией на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов. Такой банк должен иметь собственные средства (капитал) не менее 900 миллионов рублей. Он вправе с разрешения Банка России создавать на территории иностранного государства филиалы и после уведомления Банка России – представительства, а также с разрешения Банка России иметь на территории иностранного государства дочерние организации.

е) Лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц и осуществления инкассации денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассового обслуживания физических и юридических лиц)⁶.

Как уже было указано выше, Банк России является главным регулятором деятельности коммерческих банков. Регулирование осуществляется как нормативными, так и экономическими методами.

Нормативное регулирование осуществляется путем:

- лицензирования коммерческих банков;

² - см. Выноску 3, пункт «б».

³ - см. Выноску 3, пункт «в».

⁴ - см. Выноску 3, пункт «г».

⁵ - см. Выноску 3, пункт «д».

⁶ - см. Выноску 3, пункт «ж».

- издания Банком России нормативных документов, содержащих обязательные требования к деятельности коммерческих банков, в том числе по соблюдению экономических нормативов (см. Выноску 5);
- контроля за соблюдением банками требований законодательства и нормативных документов в форме регулярной отчетности банков перед Банком России и регулярных проверок деятельности коммерческих банков;
- применения санкций за нарушения и др.



Экономическое регулирование осуществляется путем:

- установления ставки рефинансирования Банка России (размер ставки рефинансирования влияет на общий уровень процентных ставок по кредитам и депозитам);
- формирования фонда обязательных резервов (ФОР), депонируемых банками в Банке России (статья 25 Закона о банках, «Положение об обязательных резервах кредитных организаций», утвержденное Банком России 01.12.2015 г. № 507-П). ФОР — это часть ресурсов банков, внесенных на беспроцентный счет в Банке России;
- установления процентных ставок по проводимым Банком России кредитным и депозитным операциям с коммерческими банками и др.

Выноска 5. Экономические нормативы деятельности коммерческих банков (Инструкция Банка России от 03.12.2012 г. № 139-И «Об обязательных нормативах банков»)

Банки обязаны соблюдать установленные Банком России экономические нормативы, в том числе:

- достаточности капитала;
- ликвидности;
- максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков;
- максимального размера крупных кредитных рисков;
- максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам);
- совокупной величины риска по инсайдерам банка;
- использования собственных средств (капитала) банков для приобретения акций (долей) других юридических лиц.

Нормативы достаточности капитала: норматив достаточности базового капитала (Н1.1), норматив достаточности основного капитала (Н1.2), норматив достаточности собственных средств (капитала) (Н1.0). Они рассчитываются как отношения величины соответственно базового капитала банка, основного капитала банка и собственных средств (капитала) банка, к сумме кредитных рисков по активам за вычетом сформированных резервов на возможные потери, кредитного риска по условным обязательствам и производным финансовым инструментам, операционного риска, рыночного риска. Инструкция содержит весьма сложные формулы для их вычисления.

Ликвидность банка – это его способность обеспечить своевременное и полное выполнение своих денежных и иных обязательств. В целях контроля за состоянием ликвидности устанавливаются нормативы мгновенной, текущей, долгосрочной ликвидности, которые регулируют (ограничивают) риски потери банком ликвидности, которые определяются как отношение между активами и пассивами с учетом сроков, сумм и типов активов и пассивов, других факторов.

Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2) регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение одного операционного дня и определяет минимальное отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме пассивов банка по счетам до востребования.

Норматив текущей ликвидности банка (Н3) регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета норматива 30 календарных дней и определяет минимальное отношение суммы ликвидных активов банка к сумме обязательств (пассивов) банка по счетам до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней,

Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4) регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в результате размещения средств в долгосрочные активы и определяет максимально допустимое отношение кредитных требований банка с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней к собственным средствам (капиталу) банка и обязательствам (пассивам) с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней.

Важным нормативом является также норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6), который определяет максимальное отношение совокупной суммы обязательств заемщика (заемщиков, входящих в группу связанных заемщиков) перед банком и обязательств перед третьими лицами, вследствие которых у банка возникают требования в отношении указанного заемщика (заемщиков, входящих в группу связанных заемщиков), к собственным средствам (капиталу) банка.

1.2.4. Система страхования вкладов

Защита финансовых интересов вкладчиков банков считается важнейшей экономической и социальной задачей в большинстве развитых стран. Для этой цели, в частности, создаются национальные системы страхования вкладов. В России такая система была создана в 2004 г. на основании Федерального закона от 23 декабря 2003 г. № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» (далее – Закон № 177-ФЗ). Для этих целей была создана специализированная государственная корпорация – Агентство по страхованию вкладов (АСВ).

Система страхования вкладов (ССВ) – государственная программа, основной задачей которой является защита сбережений населения, размещаемых в российских банках. В настоящее время она позволяет вкладчикам при наступлении страхового случая получить возмещение по вкладам в размере до 1, 4 млн. руб.

Участниками системы страхования вкладов являются (статья 4 Закона № 177-ФЗ):

- вкладчики банков – физические лица, в том числе индивидуальные предприниматели, разместившие средства в банках на основании договора банковского вклада или банковского счета (выгодоприобретатели);
- банки, имеющие разрешение Банка России на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и на открытие и ведение банковских счетов физических лиц (страхователи);
- АСВ (страховщик);
- Банк России.

Основными принципами системы страхования вкладов являются (статья 3 Закона № 177-ФЗ):

- обязательность участия банков в системе страхования вкладов;
- сокращение рисков наступления неблагоприятных последствий для вкладчиков в случае неисполнения банками своих обязательств;
- прозрачность деятельности системы страхования вкладов;
- накопительный характер формирования фонда обязательного страхования вкладов за счет регулярных страховых взносов банков - участников системы страхования вкладов.

Для участия в системе страхования вкладов человеку не требуется заключения какого-либо договора: оно осуществляется автоматически, в силу закона, при условии, что банк, в котором размещаются средства, является участником системы страхования вкладов.

Страховым случаем признается одно из следующих обстоятельств (статья 8 Закона № 177-ФЗ):

- отзыв (аннулирование) у банка лицензии Банка России на осуществление банковских операций, если при этом не реализован план участия АСВ в урегулировании обязательств банка в соответствии с законом о банкротстве;
- введение Банком России моратория на удовлетворение требований кредиторов банка.



В соответствии со статьями 10, 11, 12 Закона № 177-ФЗ для получения возмещения по вкладам вкладчик (его представитель) вправе обратиться в АСВ или в банк-агент в случае его привлечения к выплатам возмещения по вкладам и представить документы, подтверждающие его права. Возмещение выплачивается за счет средств системы страхования вкладов в размере 100% суммы вклада, но не более 1,4 млн. руб. в одном банке. Валютные вклады пересчитываются по курсу Банка России на дату наступления страхового случая. Выплата возмещения производится в течение трех дней со дня представления вкладчиком необходимых документов, но не ранее 14 дней со дня наступления страхового случая (этот период необходим для получения от банка информации о вкладах и организации расчетов).

Финансовой основой системы страхования вкладов является фонд обязательного страхования вкладов, который формируется прежде всего за счет страховых взносов банков – участников ССВ и доходов от размещения средств фонда, а также за счет имущественного взноса Российской Федерации, денежных средств и иного имущества, которые получены от удовлетворения прав требования АСВ при ликвидации банков, средств федерального бюджета в случаях, предусмотренных законом (статья 34 Закона № 177-ФЗ). Фонд используется исключительно для выплат страхового возмещения по вкладам. Ставка страховых взносов банков устанавливается Советом директоров Агентства. Базовая ставка не может превышать 0,15 % средней величины вкладов за квартал, однако для банков, ведущих слишком рискованную политику в области привлечения вкладов, устанавливаются также дополнительная и повышенная дополнительные ставки страховых взносов.

1.2.5. Небанковские кредитные организации

Небанковская кредитная организация (НКО) — это юридическое лицо, которое на основании лицензии имеет право осуществлять отдельные банковские операции. По состоянию на 23 февраля 2016 года в России действовали 53 небанковских кредитных организации.

В соответствии с Законом о банках и Инструкцией Банка России от 02.04.2010 г. № 135-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций», все небанковские кредитные организации в настоящее время подразделяются на четыре типа:

- расчетные НКО, которые преобладают в Российской Федерации;
- платежные НКО, у которых ограничен спектр операций по сравнению с расчетными НКО;
- депозитно-кредитные НКО;
- НКО – центральный контрагент.



Разные НКО могут иметь лицензии с разным набором разрешенных банковских операций, в том числе НКО, входящие в группу одного типа.

Из перечня банковских операций НКО не могут получить право на привлечение во вклады и размещение драгметаллов. Также НКО вне зависимости от её типа не разрешается открывать текущие счета физическим лицам, осуществлять переводы по банковским счетам физлиц и не разрешается привлекать средства частных клиентов во вклады – всё это прерогатива банков. В этой связи НКО не должны участвовать в Системе страхования вкладов.

Расчетные НКО (РНКО) при условии получения «максимальной лицензии» вправе совершать валютнообменные операции в наличной и безналичной форме, открывать юрлицам банковские счета, осуществлять переводы денежных средств по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, переводить денежные средства без открытия счета, в том числе электронные деньги, сопровождая такие операции кассовым обслуживанием физических лиц. Расчетные НКО с полным перечнем разрешенных операций имеют право выпускать prepaid карты для всех типов клиентов, а также дебетовые карты для юридических лиц.

Для платежных НКО главной и по сути единственной операцией является осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств. При условии получения «максимальной лицензии» платежная НКО вправе оказывать услуги по кассовому обслуживанию юридических и физических лиц, инкассировать деньги, открывать банковские счета юридическим лицам, в том числе банкам-корреспондентам, осуществлять переводы денежных средств по поручению юридических лиц, - но всё это исключительно для реализации главной операции, то есть только если подобные операции непосредственно связаны с принятыми поручениями о переводе денежных средств без открытия счета. Платежные НКО имеют право выпускать только prepaid банковские карты.

Депозитно-кредитные НКО могут привлекать денежные средства на депозиты, но только от юридических лиц, выдавать кредиты физическим и юридическим лицам, а также заниматься куплей-продажей иностранной валюты в безналичной форме и выдавать банковские гарантии. Депозитно-кредитным НКО не разрешается открывать и вести банковские счета, не разрешается осуществлять расчеты по поручению клиентов, заниматься инкассацией, осуществлять переводы без открытия банковских счетов. Именно из-за ограничений в части расчетов этим НКО не удалось развиваться, и сейчас их в России нет.

Последний, новый тип НКО – центральный контрагент (ЦК). ЦК осуществляет функции в соответствии с Федеральным законом № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте». Суть деятельности ЦК заключается в том, что он берет на себя риски по заключаемым участниками в ходе биржевых торгов сделкам, выступая «промежуточным звеном» между сторонами (продавцом для каждого покупателя и покупателем для каждого продавца), которые заменяют свои договорные отношения друг с другом соответствующими договорными обязательствами с ЦК. Это создает возможность существенно уменьшать риски всех участников за счет многосторонних взаимозачетов по сделкам и использования эффективных средств контроля рисков.

С 1 июля 2016 года устанавливается единый для всех действующих небанковских кредитных организаций минимальный размер собственных средств (капитала) на уровне 90 млн. рублей, для центральных контрагентов – 300 млн. рублей. При этом предусмотрен трехлетний переходный период (до 01 июля 2019 года) для НКО, имевших на 1 июля 2016 года собственные средства менее 90 млн. рублей.

1.2.6. Меры воздействия на кредитные организации со стороны Банка России

В соответствии со статьей 74 Закона о ЦБ в случаях нарушения кредитной организацией федеральных законов, издаваемых в соответствии с ними нормативных актов и предписаний Банка России, непредставления информации, представления неполной или недостоверной информации, непроведения обязательного аудита, нераскрытия информации о своей деятельности и аудиторского заключения по ней Банк России имеет право:

- требовать от кредитной организации устранения выявленных нарушений;
- взыскивать штраф в размере до 0,1% минимального размера уставного капитала;
- ограничивать проведение кредитной



организацией отдельных операций на срок до шести месяцев.

В случае неисполнения в установленный Банком России срок предписаний Банка России об устранении нарушений, выявленных в деятельности кредитной организации, а также в случае, если эти нарушения или совершаемые кредитной организацией банковские операции или сделки создали реальную угрозу интересам ее кредиторов (вкладчиков), Банк России вправе:

- 1) взыскать с кредитной организации штраф в размере до 1% размера оплаченного уставного капитала, но не более 1% минимального размера уставного капитала;
- 2) потребовать от кредитной организации:
 - осуществления мероприятий по финансовому оздоровлению кредитной организации, в том числе изменения структуры ее активов;
 - замены ключевых должностных лиц либо ограничения размера компенсационных и (или) стимулирующих выплат указанным лицам на срок до трех лет;
 - осуществления реорганизации кредитной организации.
- 3) ввести запрет на осуществление кредитной организацией отдельных банковских операций, предусмотренных выданной ей лицензией на осуществление банковских операций, на срок до одного года, а также на открытие ею филиалов - на срок до одного года;
- 4) назначить временную администрацию по управлению кредитной организацией на срок до шести месяцев. Порядок назначения и деятельности временной администрации устанавливается федеральными законами и издаваемыми в соответствии с ними нормативными актами Банка России;
- 5) ввести запрет на осуществление реорганизации кредитной организации, если в результате ее проведения возникнут основания для применения мер по предупреждению банкротства кредитной организации;
- 6) потребовать от учредителей (участников) кредитной организации, которые самостоятельно или в силу существующего между ними соглашения, либо участия в капитале друг друга, либо иных способов прямого или косвенного взаимодействия имеют возможность оказывать влияние на решения, принимаемые органами управления кредитной организации, предпринять действия, направленные на увеличение собственных средств (капитала) кредитной организации до размера, обеспечивающего соблюдение ею обязательных нормативов;
- 7) ввести ограничение на величину процентной ставки, которую кредитная организация определяет в договорах банковского вклада, заключаемых (продолжаемых) в период действия ограничения.

Кроме того, Банк России имеет право предъявлять требования к акционеру (участнику) кредитной организации, который нарушил порядок раскрытия информации о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находится кредитная организация, или не исполнил при возникновении оснований для осуществления мер по предупреждению банкротства кредитной организации обязанности, возложенные на него нормативными правовыми актами, или совершил сделку с кредитной организацией, которая повлекла нарушение кредитной организацией обязательных нормативов, или допустил иные нарушения.

Банк России вправе отозвать у кредитной организации лицензию на осуществление банковских операций по основаниям, предусмотренным Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» (см. Выноску 6).

Выноска 6. Основания для отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций (статья 20 Закона о банках)

А. Банк России может отозвать у кредитной организации лицензию на осуществление банковских операций в случаях:

1) установления недостоверности сведений, на основании которых выдана указанная лицензия;

2) задержки начала осуществления банковских операций, предусмотренных этой лицензией, более чем на один год со дня ее выдачи;

3) установления фактов существенной недостоверности отчетных данных;

4) задержки более чем на 15 дней представления ежемесячной отчетности (отчетной документации);

5) осуществления, в том числе однократного, банковских операций, не предусмотренных указанной лицензией;

6) неисполнения федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность, а также нормативных актов Банка России, если в течение одного года к кредитной организации неоднократно применялись меры, предусмотренные Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»;

6.1) неоднократного в течение одного года нарушения требований, предусмотренных статьями 6, 7 (за исключением пункта 3 статьи 7), 7.2 и 7.3 Федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», и (или) неоднократного в течение одного года нарушения требований нормативных актов Банка России, изданных в соответствии с указанным Федеральным законом;

7) неоднократного в течение одного года виновного неисполнения содержащихся в исполнительных документах судов, арбитражных судов

требований о взыскании денежных средств со счетов (с вкладов) клиентов кредитной организации при наличии денежных средств на счетах (во вкладах) указанных лиц;

8) наличия ходатайства временной администрации, если к моменту окончания срока деятельности указанной администрации, установленного параграфом 4.1 главы IX Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)», имеются основания для ее назначения, предусмотренные указанным Федеральным законом;

9) неоднократного непредставления в установленный срок кредитной организацией в Банк России обновленных сведений, необходимых для внесения изменений в единый государственный реестр юридических лиц, за исключением сведений о полученных лицензиях;

10) неисполнение кредитной организацией, являющейся управляющим ипотечным покрытием, требований Федерального закона «Об ипотечных ценных бумагах» и изданных в соответствии с ним нормативных правовых актов Российской Федерации, а также неустранение нарушений в установленные сроки, если в течение одного года к кредитной организации неоднократно применялись меры, предусмотренные Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»;

11) неоднократного нарушения в течение одного года требований Федерального закона «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и принятых в соответствии с ним нормативных правовых актов с учетом особенностей, установленных указанным Федеральным законом.

Б. Банк России обязан отозвать лицензию на осуществление банковских операций в случаях:

1) если значение всех нормативов достаточности собственных средств (капитала) кредитной организации становится ниже двух процентов. Если в течение последних 12 месяцев, предшествующих моменту, когда в соответствии с настоящей статьей у кредитной организации должна быть отозвана указанная лицензия, Банк России изменял методику расчета достаточности капитала кредитных организаций, в целях настоящей статьи применяется та методика, в соответствии с которой достаточность капитала кредитной организации достигает максимального значения;

2) если размер собственных средств (капитала) кредитной организации ниже минимального значения уставного капитала, установленного на дату государственной регистрации кредитной организации. Указанное основание для отзыва лицензии на осуществление банковских операций не применяется к кредитным организациям в течение первых двух лет со дня выдачи лицензии на осуществление банковских операций;

3) если кредитная организация не исполняет в срок, установленный параграфом 4.1 главы IX Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)», требования Банка России о приведении в соответствие величины уставного капитала и размера собственных средств (капитала);

4) если кредитная организация не способна удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей в течение 14 дней с наступления даты их удовлетворения и (или) исполнения. При этом указанные требования в совокупности должны составлять не менее 1000-кратного размера минимального размера оплаты труда, установленного федеральным законом;

5) если банк не достиг на 1 января 2015 года минимального размера собственных средств (капитала), установленного частью седьмой статьи 11.2 настоящего Федерального закона, и не подает в Банк России ходатайство об изменении своего статуса на статус небанковской кредитной организации;

6) если банк в период после 1 января 2015 года в течение трех месяцев подряд допускает снижение размера собственных средств (капитала) ниже минимального размера собственных средств (капитала), установленного частью седьмой статьи 11.2 настоящего Федерального закона, за исключением снижения вследствие изменения методики определения размера собственных средств (капитала), и не подает в Банк России ходатайство об изменении своего статуса на статус небанковской кредитной организации;

7) если банк, размер собственных средств (капитала) которого на 1 января 2007 года равен 180 миллионам рублей или выше, а также банк, созданный после 1 января 2007 года, в течение трех месяцев подряд допускают снижение размера собственных средств (капитала) ниже минимального размера собственных средств (капитала), установленного на соответствующую дату частями шестой и седьмой статьи 11.2 настоящего Федерального закона, за исключением снижения вследствие изменения методики определения размера собственных средств (капитала), и не подают в Банк России ходатайство об изменении своего статуса на статус небанковской кредитной организации;

8) если банк, размер собственных средств (капитала) которого на 1 января 2007 года менее 180 миллионов рублей, не достиг на соответствующую дату размера собственных средств (капитала), установленного частями пятой - седьмой статьи 11.2 настоящего Федерального закона, или если этот банк в течение трех месяцев подряд допускает уменьшение размера собственных средств (капитала), за исключением случаев такого снижения вследствие применения измененной методики определения размера собственных средств (капитала) банка, до значения, меньшего, чем большая из двух величин: размера собственных средств (капитала), имевшихся у него на 1 января 2007 года, или размера собственных средств (капитала), установленного частями пятой - седьмой статьи 11.2 настоящего Федерального закона, и не подает в Банк России ходатайство об изменении своего статуса на статус небанковской кредитной организации;

9) если банк, имевший на 1 января 2007 года собственные средства (капитал) в размере, равном 180 миллионам рублей и выше, а также банк, созданный после 1 января 2007 года, не выполнили требований, установленных частью восьмой статьи 11.2 настоящего Федерального закона, и не подали в Банк России ходатайство об изменении своего статуса на статус небанковской кредитной организации;

10) если банк, имевший на 1 января 2007 года собственные средства (капитал) в размере менее 180 миллионов рублей, не выполнил требований, установленных частью восьмой статьи 11.2 настоящего Федерального закона, и не подал в Банк России ходатайство об изменении своего статуса на статус небанковской кредитной организации;

11) если небанковская кредитная организация, размер собственных средств (капитала) которой на 1 июля 2016 года равен 90 миллионам рублей или выше, или небанковская кредитная организация, созданная после 1 июля 2016 года, в течение трех месяцев подряд допускает снижение размера собственных средств (капитала) ниже минимального размера собственных средств (капитала), установленного частью девятой статьи 11.2 настоящего Федерального закона, за исключением снижения вследствие изменения методики определения размера собственных средств (капитала), определенной Банком России;

12) если небанковская кредитная организация, размер собственных средств (капитала) которой на 1 июля 2016 года менее 90 миллионов рублей, в течение трех месяцев подряд допускает уменьшение размера собственных средств (капитала) (за исключением уменьшения вследствие применения измененной методики определения размера собственных средств (капитала), определенной Банком России) до значения, которое меньше размера собственных средств (капитала), имевшегося у нее на 1 июля 2016 года;

13) если небанковская кредитная организация не выполнила требования, установленные частями одиннадцатой и двенадцатой статьи 11.2 настоящего Федерального закона.

После отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций кредитная организация должна быть ликвидирована в соответствии с требованиями статьи 23.1 настоящего Федерального закона, а в случае признания ее банкротом - в соответствии с требованиями Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)».

После отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций Банк России:

не позднее рабочего дня, следующего за днем отзыва указанной лицензии, назначает в кредитную организацию временную администрацию в соответствии с требованиями параграфом 4.1 главы IX Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)»;

обращается в арбитражный суд с требованием о ликвидации кредитной организации или (при наличии признаков банкротства) – с заявлением о признании кредитной организации несостоятельной (банкротом).

1.2.7. Надзор за банками со стороны Федеральной службы по финансовому мониторингу



Федеральная служба по финансовому мониторингу (Росфинмониторинг) является федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в этой сфере, по координации соответствующей деятельности федеральных органов исполнительной власти, других государственных органов и организаций, а также функции национального центра по оценке угроз национальной безопасности, возникающих в результате совершения операций (сделок) с денежными средствами или иным имуществом, и по выработке мер противодействия этим угрозам.

Основными функциями Росфинмониторинга являются:

- осуществление контроля и надзора за выполнением юридическими и физическими лицами требований законодательства Российской Федерации о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, привлечение к ответственности лиц, допустивших нарушение этого законодательства;
- сбор, обработка и анализ информации об операциях (сделках) с денежными средствами или иным имуществом, подлежащих контролю в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- проверка в соответствии с законодательством Российской Федерации о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма полученной информации об операциях (сделках) с денежными средствами или иным имуществом, в том числе получение необходимых разъяснений по представленной информации;
- выявление признаков операций (сделок) с денежными средствами или иным имуществом, связанных с легализацией (отмыванием) доходов, полученных преступным путем, или финансированием терроризма;
- направление информации в правоохранительные органы при наличии достаточных оснований, свидетельствующих о том, что операция

(сделка) связана с легализацией (отмыванием) доходов, полученных преступным путем, или финансированием терроризма, а также представление соответствующей информации по запросам правоохранительных органов в соответствии с федеральными законами;

- осуществление взаимодействия с Центральным банком Российской Федерации в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма и др.

Основной закон, на основании которого функционирует Росфинмониторинг, - Федеральный закон № 115-ФЗ от 7 августа 2001 г. «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (далее – Закон № 115-ФЗ). В соответствии с данным Законом, определенный круг организаций обязан направлять в Росфинмониторинг сведения об определенных видах операций своих клиентов.

Организации, подпадающие под действие настоящего закона:

- кредитные организации;
- профессиональные участники рынка ценных бумаг;
- страховые организации и лизинговые компании;
- организации федеральной почтовой связи;
- ломбарды;
- организации, осуществляющие скупку, куплю-продажу драгоценных металлов и драгоценных камней, ювелирных изделий из них и лома таких изделий;
- организации, содержащие тотализаторы и букмекерские конторы, а также организующие и проводящие лотереи, тотализаторы (взаимное пари) и иные основанные на риске игры, в том числе в электронной форме;
- управляющие компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов;
- организации, оказывающие посреднические услуги при осуществлении сделок купли-продажи недвижимого имущества;
- организации, не являющиеся кредитными организациями, осуществляющие прием от физических лиц наличных денежных средств в случаях, предусмотренных законодательством о банках и банковской деятельности;

- коммерческие организации, заключающие договоры финансирования под уступку денежного требования в качестве финансовых агентов;
- кредитные потребительские кооперативы;
- микрофинансовые организации;
- общества взаимного страхования;
- негосударственные пенсионные фонды,
- операторы связи.



Все операции «с денежными средствами или иным имуществом», по которым сведения должны направляться в Росфинмониторинг, можно разделить на два вида — операции, подлежащие «обязательному контролю» (исчерпывающий перечень приведен в статье 6 Закона № 115-ФЗ) и так называемые «подозрительные». Обо всех операциях, указанных в статье 6, организации обязаны незамедлительно сообщать сведения в ФСФМ. Для того чтобы организации выявляли такие операции, им предписано осуществлять комплекс мер, направленных на противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (статья 4 Закона № 115-ФЗ), таких как:

- обязательные процедуры внутреннего контроля;
- обязательный контроль;
- запрет на информирование клиентов и иных лиц о принимаемых мерах противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

В соответствии с пунктом 3 статьи 7 Закона № 115-ФЗ в случае, если у работников организации, осуществляющей операции с денежными средствами или иным имуществом, на основании реализации правил внутреннего контроля возникают подозрения, что какие-либо операции осуществляются в целях легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, эта организация должна направить сведения в Росфинмониторинг о такой операции, независимо от того, относится ли она к операциям, предусмотренным статьей 6.

Для банков предусмотрена ответственность за нарушение требований Закона № 115-ФЗ вплоть до отзыва лицензии (см. выше).

1.2.8. Банковские ассоциации и финансовый омбудсмен

Саморегулирование в точном смысле слова, как установление ассоциациями участников рынка (финансовыми институтами) дополнительных правил и требований к осуществлению деятельности этих участников рынка, включая санкции за нарушение правил и механизмы разрешения конфликтов, в банковском секторе России не получило развития. Ни Федеральный закон от 01.12.2007 г. № 315-ФЗ «О саморегулируемых организациях», ни Федеральный закон от 13.07.2015 г. № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» не распространяются на кредитные организации.



Вместе с тем в России существуют ассоциации коммерческих банков - некоммерческие организации, созданные в целях развития банковского дела в России, представления и защиты интересов банков в государственных органах, координации их деятельности, а также для оказания банкам организационной, информационно-аналитической, правовой и иной помощи. Наиболее крупными и авторитетными банковскими ассоциациям являются Ассоциация российских банков (АРБ) и Ассоциация региональных банков России (Ассоциация Россия).

В 2010 г. при АРБ был создан новый для российского финансового рынка общественный институт – Финансовый омбудсмен. Его правовой статус не урегулирован законодательством, а определяется внутренними документами АРБ. В соответствии с ними Финансовый омбудсмен, или Общественный примиритель на финансовом рынке, – это орган внесудебного разбирательства споров, возникающих между финансовыми организациями и их клиентами – физическими лицами. Его решения обязательны только для тех финансовых институтов (в основном банков), которые в добровольном порядке приняли на себя обязательство решать споры со своими клиентами (по желанию последних) через Финансового омбудсмена.

Инициатором обращения к омбудсмену может быть только физическое лицо. Рассмотрение споров является бесплатным. Обращение к омбудсмену не препятствует последующему обращению в суд, но на период рассмотрения спора физическое лицо обязуется его в суд не передавать.

Омбудсмен и сотрудники его Секретариата разъясняют Заявителю его права и обязанности в связи с предъявляемыми им претензиями (требованиями) и дают рекомендации о форме разрешения спора. Слушание дела может проходить как очно, так и заочно. Место рассмотрения спора омбудсмен вправе определять в зависимости от обстоятельств конкретного спора.

По результатам рассмотрения спора омбудсмен утверждает подписанное сторонами Примирительное соглашение, выносит Постановление, разрешающее спор по существу, либо Постановление о прекращении разбирательства спора. Примирительное соглашение может быть передано по

согласию сторон на утверждение суду или третейскому суду в качестве мирового соглашения.

Главные цели Финансового омбудсмана:

- обеспечить доступную, простую, справедливую внесудебную процедуру разрешения гражданско-правовых споров между кредитными организациями и их клиентами на сумму до 300 000 руб.;
- оказывать консультативную помощь клиентам финансовых организаций, разъяснять им их права и обязанности;
- формировать разумную практику применения норм законодательства;
- формировать обычаи делового оборота, в том числе в целях последующего совершенствования законодательства;
- вести публичную разъяснительную работу по вопросам применения законодательства о финансовых услугах.

1.3. Небанковские финансовые институты, оказывающие сберегательные услуги и услуги по предоставлению займов

1.3.1. Микрофинансовые организации



Как следует из словосочетания «микрофинансовые организации» (МФО), эти организации имеют дело с финансами сравнительно малых размеров: в России в зависимости от типа микрофинансовой организации и категории заемщика верхняя граница предоставляемого займа составляет 500 тыс. руб., 1 млн. руб. или 3 млн. руб. Их деятельность регулируется главным образом Федеральным законом от 02.07.2010 г. № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» (далее – Закон № 151-ФЗ), а также Федеральным законом от 21 декабря 2013 г. № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)» и нормативными актами регулятора – Банка России.

Понятие микрофинансирования как специфического вида финансовой деятельности возникло сравнительно недавно – в 1970-ые годы, когда бангладешский экономист Мухаммад Юнус начал проект по предоставлению небольших займов бедным крестьянам, которые не могли получить кредит в банке, на цели предпринимательской деятельности. Впоследствии М. Юнус создал для этой цели специализированный банк Grameen Bank, ставший крайне популярным в Бангладеш. Идея предоставления финансовых услуг на специфических условиях тем категориям населения, которые почему-либо не могут стать клиентами банков или других традиционных финансовых институтов, быстро приобрела популярность во многих странах, как

развивающихся, так и развитых. Сегодня можно говорить о существовании таких отдельных сегментов микрофинансирования, как микрокредитование (именно оно и регулируется в России под названием «микрофинансовая деятельность»), микрострахование, микровклады и т.д. Мухаммад Юнус в 2006 г. получил за свой проект Нобелевскую премию мира.

В экономической теории понятие микрофинансирования пока не получило глубокого осмысления. В литературе встречается, например, такое определение: «микрофинансирование – это специфические финансово-кредитные отношения между финансовыми организациями и малыми формами хозяйствования в условиях территориальной близости и личного контакта, предполагающие аккумуляцию финансовых ресурсов и их упрощённое предоставление на принципах платности, краткосрочности, возвратности, доверия и целевого использования на развитие хозяйства»⁷. В действительности получателями микрозаймов в России чаще являются не начинающие предприниматели, а обычные граждане, использующие привлеченные деньги на потребительские нужды, - прежде всего те, кто не может получить кредиты в банке или считает эту процедуру слишком сложной для себя.

В России после принятия Закона № 151-ФЗ начался настоящий бум МФО, правда, многие из них просуществовали недолго. По состоянию на 1 июля 2016 г. в государственном реестре МФО, который ведет Банк России, были записи о 7873 компаниях, из которых 3947 действующих, 3926 – исключенных.

В настоящее время в российском законодательстве микрофинансовая деятельность определяется через осуществляющих ее субъектов: как деятельность юридических лиц, имеющих статус МФО (и иных юридических лиц, имеющих право на осуществление микрофинансовой деятельности), по предоставлению микрозаймов (часть 1 статьи 2 Закона № 151-ФЗ). В свою очередь, МФО определяется как юридическое лицо, которое осуществляет микрофинансовую деятельность и сведения о котором внесены в государственный реестр МФО. Формально юридическое лицо приобретает статус МФО со дня внесения сведений о нем в государственный реестр МФО и утрачивает этот статус со дня исключения указанных сведений из этого реестра (часть 2 статьи 5 Закона № 151-ФЗ). Таким образом, внесение в государственный реестр, который ведет Банк России, является своего рода аналогом лицензирования.



Приобрести статус микрофинансовой организации вправе юридическое лицо, зарегистрированное в форме фонда, автономной некоммерческой организации, хозяйственного общества или товарищества (часть 3 статьи 5

⁷ Гриб, Р. Б. Развитие сектора микрофинансирования в Российской Федерации: Автореф. дисс. канд. экон. наук: (08.00.10), Волгоград. — 2008.

Закона № 151-ФЗ). В соответствии с новой редакцией закона о МФО, принятой в декабре 2015 г., все МФО делятся на два вида: микрофинансовые компании или микрокредитные компании (часть 1 статьи 2 Закона № 151-ФЗ), для которых установлены разные права и ограничения.

Микрокредитные компании – это относительно небольшие МФО с меньшими правами и возможностями. Они вправе выдавать займы физическим лицам в сумме до 500 тыс. руб. (с учетом ранее выданных займов), а юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям – до 3 млн. руб. (также с учетом ранее выданных займов). Кроме того, они вправе привлекать денежные средства физических лиц (в том числе индивидуальных предпринимателей), только если они являются учредителями, участниками или акционерами микрокредитной компании. Они не вправе выпускать и размещать облигации, не могут поручать кредитной организации на основании договора проведение идентификации или упрощенной идентификации своих клиентов – физических лиц (часть 3 статьи 12 Закона № 151-ФЗ). При этом, как это ни неожиданно, им не запрещено заниматься производственной или торговой деятельностью.

Микрофинансовые компании – это более крупная разновидность МФО: минимальный размер собственных средств (капитала) для них устанавливается в размере 70 млн. руб., тогда как для микрокредитных компаний таких требований нет вообще. Они вправе выдавать займы физическим лицам уже в сумме до 1 млн. руб. (с учетом ранее выданных займов), а порог займа юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям для них равен тем же 3 млн. руб. Микрофинансовые компании также вправе привлекать денежные средства от более широкого круга физических лиц: не только от учредителей (участников, акционеров), но и от других физических лиц по договорам займа на сумму не менее 1,5 млн. руб. или в форме покупки облигаций такой компании. Заниматься производственной или торговой деятельностью микрофинансовым компаниям запрещено.

Наконец, **микрозаем** – это заем, предоставляемый займодавцем заемщику на условиях, предусмотренных договором займа, в сумме, не превышающей предельный размер обязательств заемщика перед займодавцем по основному долгу, установленный законом (часть 1 статьи 2 Закона № 151-ФЗ).

Регулирование деятельности МФО осуществляет Банк России. Кроме того, для МФО предусмотрено обязательное членство в саморегулируемых организациях.

Следует отметить, что дискуссии о микрофинансовой деятельности в России в последнее время чаще всего имеют негативный оттенок, прежде всего из-за высоких процентных ставок, которые вызваны как специфическими бизнес-моделями многих МФО, так и слабой финансовой грамотностью населения. В публичном пространстве



наиболее заметны не те МФО, которые предоставляют займы на развитие предпринимательской деятельности, а «современные ростовщики», ориентированные на выдачу «займов до зарплаты» или необеспеченных потребительских займов с короткими сроками и очень высоким уровнем процентов – иногда 1%, 1,5% и даже 2% в день. В пересчете на год процентные ставки по таким займам исчисляются сотнями процентов, часть заемщиков оказывается не в состоянии вовремя погасить заем и попадает в долговую кабалу. Справедливость требует признать, что заемщики МФО обычно имеют более низкую надежность, чем заемщики банков, и в этом смысле более высокие процентные ставки для них имеют экономическое обоснование, - однако остается вопрос, насколько высокими они могут быть, чтобы не породить крайне негативных социальных последствий.

Выноска 7. Основные условия предоставления микрозаймов микрофинансовыми организациями (статья 8 Закона № 151-ФЗ)

*) порядок и условия предоставления микрозаймов устанавливаются МФО в Правилах предоставления микрозаймов, утверждаемых органом управления МФО;

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

1) порядок подачи заявки на предоставление микрозайма и порядок ее рассмотрения;

2) порядок заключения договора микрозайма и порядок предоставления заемщику графика платежей;

3) иные условия, установленные внутренними документами микрофинансовой организации и не являющиеся условиями договора микрозайма;

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

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

*Выноска 8. Права и обязанности микрофинансовой организации (статья 9
Закона № 151-ФЗ)*

1. Микрофинансовая организация вправе:

1) запрашивать у лица, подавшего заявление на предоставление микрозайма, документы и сведения, необходимые для решения вопроса о предоставлении микрозайма и исполнения обязательств по договору микрозайма, в порядке и на условиях, которые установлены правилами предоставления 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, установленных статьей 12 настоящего Федерального закона;

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

2. 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;

5.1) проинформировать лицо, подавшее заявление в МФО на предоставление микрозайма, до получения им микрозайма о том, что данная МФО включена в государственный реестр МФО, и по его требованию предоставить копию документа, подтверждающего внесение сведений о юридическом лице в государственный реестр МФО;

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

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

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

Выноска 9. Права и обязанности лица, подавшего заявление на предоставление микрозайма в микрофинансовую организацию (статья 10 Закона № 151-ФЗ)

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

1) знакомиться с правилами предоставления микрозаймов, утвержденными МФО;

2) получать полную и достоверную информацию о порядке и об условиях предоставления микрозайма, включая информацию о всех платежах, связанных с получением, обслуживанием и возвратом микрозайма.

2. Лицо, подавшее заявление на предоставление микрозайма в МФО, обязано представлять документы и сведения, запрашиваемые МФО в соответствии с пунктом 1 части 1 статьи 9 настоящего Федерального закона, иными федеральными законами и правилами предоставления микрозаймов, в

том числе необходимые для исполнения МФО требований, установленных федеральными законами.

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

Выноска 10. Ограничения деятельности МФО (статья 12 Закона № 151-ФЗ)

1. Микрофинансовая организация не вправе:

1) выступать поручителем по обязательствам своих учредителей (участников, акционеров), а также иным способом обеспечивать исполнение обязательств указанными лицами;

2) без предварительного решения высшего органа управления МФО об одобрении соответствующих сделок совершать сделки, связанные с отчуждением или возможностью отчуждения находящегося в собственности МФО имущества либо иным образом влекущие уменьшение балансовой стоимости имущества МФО на 10% и более от балансовой стоимости активов МФО. Сделка МФО, совершенная с нарушением данного требования, может быть признана недействительной);

3) выдавать займы в иностранной валюте;

4) в одностороннем порядке изменять размер процентных ставок и (или) порядок их определения по договорам микрозайма, комиссионное вознаграждение и сроки действия этих договоров с клиентами - индивидуальными предпринимателями или юридическими лицами;

5) в одностороннем порядке увеличивать размер процентных ставок и (или) изменять порядок их определения по договорам микрозайма, сокращать срок их действия, увеличивать или устанавливать комиссионное вознаграждение этих договоров с клиентами - физическими лицами;

6) применять к заемщику, являющемуся физическим лицом, в том числе к индивидуальному предпринимателю, досрочно полностью или частично возвратившему сумму микрозайма и предварительно письменно уведомившему о таком намерении МФО не менее чем за десять календарных дней, штрафные санкции за досрочный возврат микрозайма;

7) осуществлять любые виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;

8) выдавать заемщику - юридическому лицу или индивидуальному предпринимателю микрозаем (микрозаймы), если сумма основного долга заемщика - юридического лица или индивидуального предпринимателя перед этой микрофинансовой организацией по договорам микрозайма в случае предоставления такого микрозайма (микрозаймов) превысит три миллиона рублей;

9) начислять заемщику - физическому лицу проценты и иные платежи по договору потребительского займа, срок возврата потребительского займа по которому не превышает одного года, за исключением неустойки (штрафа, пени) и платежей за услуги, оказываемые заемщику за отдельную плату, в случае, если сумма начисленных по договору процентов и иных платежей достигнет четырехкратного размера суммы займа (с 1 января 2017 года – трехкратного размера суммы займа). Условие, содержащее данный запрет, должно быть указано микрофинансовой организацией на первой странице договора потребительского займа, срок возврата потребительского займа по которому не превышает одного года, перед таблицей, содержащей индивидуальные условия договора потребительского займа;

10) использовать полное и (или) сокращенное наименование, совпадающее или сходное до степени смешения с полным и (или) сокращенным наименованием МФО или иной финансовой организации, сведения о которой были внесены в ЕГРЮЛ ранее государственной регистрации, соответствующей МФО (кроме аффилированных с ними микрофинансовых или иных финансовых организаций).

2. Микрофинансовая компания помимо ограничений, установленных частью 1 настоящей статьи, не вправе:

1) привлекать денежные средства физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей. Данное ограничение не распространяется на привлечение денежных средств физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей:

а) являющихся учредителями (участниками, акционерами) микрофинансовой компании;

б) предоставляющих денежные средства в рамках заключенного одним займодавцем с микрофинансовой компанией договора займа на сумму один миллион пятьсот тысяч рублей и более, при условии, что сумма основного долга микрофинансовой компании перед таким займодавцем не должна составлять менее одного миллиона пятисот тысяч рублей в течение всего срока действия указанного договора;

в) приобретающих облигации микрофинансовой компании, выпуск (дополнительный выпуск) которых прошел государственную регистрацию и сопровождался регистрацией проспекта ценных бумаг, а также биржевые облигации микрофинансовой компании, выпущенные в соответствии со статьей 27.5-2 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;

г) приобретающих облигации микрофинансовой компании, не указанные в абзаце четвертом настоящего пункта, номинальной стоимостью более одного миллиона пятисот тысяч рублей каждая, или предназначенные для квалифицированных инвесторов;

2) выдавать заемщику - физическому лицу микрозаем (микрозаймы), если сумма основного долга заемщика перед микрофинансовой компанией по договорам микрозайма в случае предоставления такого микрозайма (микрозаймов) превысит один миллион рублей;

3) в рамках иной деятельности, предусмотренной пунктом 3 части 1 статьи 9 настоящего Федерального закона, осуществлять производственную и (или) торговую деятельность, а также указывать на возможность заниматься производственной и (или) торговой деятельностью в учредительных документах;

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

3. Микрокредитная компания помимо ограничений, установленных частью 1 настоящей статьи, не вправе:

1) привлекать денежные средства физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, за исключением денежных средств физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, являющихся учредителями (участниками, акционерами) микрокредитной компании;

2) выдавать заемщику - физическому лицу микрозаем (микрозаймы), если сумма основного долга заемщика перед микрокредитной компанией по договорам микрозайма в случае предоставления такого микрозайма (микрозаймов) превысит пятьсот тысяч рублей;

3) поручать кредитной организации на основании договора проведение идентификации или упрощенной идентификации клиента - физического лица;

4) выпускать и размещать облигации.

Выноска 11. Функции Банка России как регулятора деятельности МФО (часть 3 статьи 14 Закона № 151-ФЗ)

3. Банк России осуществляет следующие функции:

1) ведет государственный реестр МФО в порядке, определенном федеральными законами и нормативными актами Банка России;

2) получает от МФО необходимую информацию об их деятельности, а также бухгалтерскую (финансовую) отчетность, осуществляет надзор за выполнением МФО требований, установленных федеральными законами и нормативными актами.

4. В отношении микрофинансовой организации Банк России:

1) запрашивает и получает информацию о финансово-хозяйственной деятельности МФО у органов государственной статистики, федерального органа исполнительной власти, осуществляющего государственную регистрацию юридических лиц, у иных органов государственного контроля и надзора;

2) запрашивает и получает информацию о МФО из ЕГРЮЛ;

3) обеспечивает соответствие сведений о МФО в государственном реестре МФО сведениям об указанной организации в ЕГРЮЛ;

4) проводит проверку соответствия деятельности МФО требованиям федеральных законов и нормативных актов в порядке, установленном Банком России;

5) устанавливает порядок формирования резервов на возможные потери по займам;

5.1) для микрокредитной компании, привлекающей денежные средства физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, являющихся учредителями (участниками, акционерами), и (или) юридических лиц в виде займов, может устанавливать следующие экономические нормативы:

а) нормативы достаточности собственных средств;

б) нормативы ликвидности;

5.2) для микрофинансовой компании, привлекающей денежные средства физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, и (или) юридических лиц в виде займов, и микрофинансовой компании, осуществляющей выпуск и размещение облигаций, может устанавливать следующие экономические нормативы:

а) нормативы достаточности собственных средств;

б) нормативы ликвидности;

в) максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков;

г) максимальный размер риска на связанное с микрофинансовой компанией лицо (группу связанных с микрофинансовой компанией лиц);

д) виды и размеры иных финансовых рисков;

5.3) для микрофинансовой организации предпринимательского финансирования может установить отличные от других микрофинансовых организаций значения экономических нормативов;

5.4) осуществляет контроль за соблюдением МФО экономических нормативов;

5.5) устанавливает методику определения собственных средств (капитала) микрофинансовой компании;

6) требует от органов управления МФО устранения выявленных нарушений;

7) дает МФО обязательные для исполнения предписания об устранении выявленных нарушений;

7.1) имеет право устанавливать своим предписанием запрет микрофинансовой компании на привлечение денежных средств физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, в соответствии с пунктом 1 части 2 статьи 12 настоящего Федерального закона в случае возникновения хотя бы одного из следующих оснований:

а) нарушение микрофинансовой компанией экономических нормативов, предусмотренных пунктом 5.2 настоящей части;

б) нарушение микрофинансовой компанией ограничений, установленных пунктами 1 и 3 части 2 статьи 12 настоящего Федерального закона;

в) наличие просроченных обязательств по привлеченным микрофинансовой компанией в соответствии с пунктом 1 части 2 статьи 12 настоящего Федерального закона денежным средствам физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей;

7.3) направляет микрофинансовой организации предписания, обязательные для исполнения, а также запрашивает документы, необходимые для решения вопросов, находящихся в компетенции Банка России;

8) исключает сведения о МФО из государственного реестра МФО в случаях, предусмотренных настоящим Федеральным законом;

9) осуществляет иные права в соответствии с настоящим Федеральным законом.

5. МФО вправе обжаловать действия (бездействие) Банка России в арбитражный суд по месту нахождения МФО.

Выноска 12. Саморегулирование МФО (статья 7.2 Закона № 151-ФЗ)

1. МФО вступают в саморегулируемую организацию (СРО) в сфере финансового рынка в порядке, предусмотренном Федеральным законом от 13 июля 2015 года № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» (далее – Закон № 223-ФЗ) и принятыми в соответствии с ним нормативными актами Банка России.

2. Отношения, возникающие в связи с приобретением и прекращением статуса СРО, осуществлением ею прав и обязанностей, регулируются настоящим Федеральным законом, Законом № 223-ФЗ и принятыми в соответствии с ними нормативными актами Банка России.

3. СРО обязана применять предусмотренные Законом № 223-ФЗ меры за несоблюдение микрокредитными компаниями требований, установленных

настоящим Федеральным законом и принятыми в соответствии с ним нормативными актами. Меры (включая размеры штрафов), применяемые СРО за несоблюдение указанных требований, установленные внутренним стандартом СРО, должны соответствовать требованиям, установленным нормативным актом Банка России.

4. СРО осуществляет контроль за соблюдением МФО, являющимися членами этой СРО, требований настоящего Федерального закона и принятых в соответствии с ним нормативных актов.

5. Банк России не осуществляет надзор за соблюдением микрокредитными компаниями требований настоящего Федерального закона и (или) принятых в соответствии с ним нормативных актов, за исключением следующих случаев:

1) микрокредитная компания не является членом СРО;

2) при наличии информации о возможном нарушении микрокредитной компанией настоящего Федерального закона и (или) принятых в соответствии с ним нормативных актов либо при возникновении необходимости проведения проверки микрокредитной компании Банком России, обусловленной проводимой проверкой деятельности СРО, членом которой является такая микрокредитная компания.

Экономические нормативы для МФО должны быть установлены Банком России, однако до настоящего времени (август 2016 г.) соответствующий нормативный акт Банка России еще не принят, и продолжает действовать Приказ Минфина России от 30.03.2012 г. № 42н «Об утверждении числовых значений и порядка расчета экономических нормативов достаточности собственных средств и ликвидности для микрофинансовых организаций, привлекающих денежные средства физических лиц и юридических лиц в виде займов. Коэффициент достаточности собственных средств составляет для МФО, зарегистрированных в форме фонда, автономной некоммерческой организации, учреждения, хозяйственного общества или товарищества, - не менее 5%, а для МФО в форме некоммерческого партнерства, - не менее 50 %. Числовое значение норматива ликвидности МФО установлено в размере не менее 70 %.

1.3.2. Кредитные потребительские кооперативы



Некоммерческую альтернативу банкам и МФО составляют такие финансовые организации, как кредитные потребительские кооперативы (КПК), в международной практике чаще называемые кредитными союзами.

Главные отличия кредитных союзов от банков обусловлены их некоммерческим и кооперативным характером. В классической модели кредитные союзы ограничивают свою деятельность замкнутым кругом лиц: их услугами могут воспользоваться только их пайщики.

Деятельность кредитного союза подчинена задаче удовлетворения потребностей пайщиков, это определенная форма финансовой взаимопомощи граждан. Услугами банка пользуются клиенты, круг которых не ограничен и персонально не определен, многие договоры, который заключаются между банками и их клиентами, является публичными договорами (статья 426 ГК РФ). Напротив, деятельность кредитного союза непублична, отношения между кредитным союзом и пайщиками возникают на основе членства и не являются чистыми клиентскими отношениями.

КПК сегодня гораздо менее развиты и известны, чем банки и даже чем МФО, однако у них есть своя рыночная ниша – особенно в малых городах и поселениях, где офисы банков малочисленны либо вообще отсутствуют, а жители хорошо знают друг друга и могут объединять свои средства в формате КПК для удовлетворения потребностей в сберегательных, заемных и других финансовых услугах. Впрочем, следует признать, что некоторые КПК лишь формально соблюдают кооперативные принципы, а фактически близки по своим бизнес-моделям к МФО.

Правовую основу деятельности КПК в России составляют:

- Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ);
- Федеральный закон от 18 июля 2009 г. № 190-ФЗ «О кредитной кооперации» (далее – Закон о КПК), который определяет правовые, экономические и организационные основы создания и деятельности КПК различных видов и уровней, союзов (ассоциаций) и иных объединений КПК;
- Федеральный закон от 8 декабря 1995 г. № 193-ФЗ «О сельскохозяйственной кооперации», который регулирует, в частности сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы (СКПК), имеющие определенные отличия от обычных КПК;
- Федеральный закон от 21 декабря 2013 г. № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)»,
- нормативные акты Банка России.

Статья 123.2 ГК РФ (в редакции Федерального закона от 5 мая 2014 г. № 99-ФЗ) устанавливает, что «потребительским кооперативом признается основанное на членстве добровольное объединение граждан или граждан и юридических лиц в целях удовлетворения их материальных и иных потребностей, осуществляемое путем объединения его членами имущественных паевых взносов».

В соответствии с пунктом 3 статьи 50 ГК РФ все потребительские кооперативы являются некоммерческими организациями, то есть не имеют извлечение прибыли в качестве основной цели своей деятельности и не распределяют полученную прибыль между участниками. Исходя из пункта 1 статьи 49 ГК РФ, некоммерческая организация имеет специальную правоспособность, то есть может иметь только гражданские права, соответствующие целям деятельности, предусмотренным в ее учредительном документе (статья 52), и нести связанные с этой деятельностью обязанности.

Базовая деятельность кредитного потребительского кооператива – организация финансовой взаимопомощи членов кооператива (пайщиков). Она включает в себя два основных компонента:

- 1) аккумулялирование денежных средств, в том числе паенакоплений и привлеченных средств членов КПК (пайщиков), а также иных денежных средств в случаях, разрешенных законом,
- 2) размещение указанных средств путем предоставления займов членам КПК для удовлетворения их финансовых потребностей⁸.

Это минимальный набор финансовых операций, на котором основана модель функционирования КПК. Данные услуги сопоставимы соответственно с депозитными и кредитными операциями банков, хотя в КПК используется другая терминология. Базовая деятельность СКПК аналогична по своему содержанию, несмотря на незначительные терминологические отличия.

Вместе с тем КПК вправе заниматься и иными видами деятельности с учетом ограничений, установленных Законом о КПК, если такая деятельность служит достижению целей, ради которых создан КПК, соответствует этим целям и предусмотрена уставом КПК⁹. Закон о КПК прямо не разрешает и не запрещает КПК оказывать такие услуги своим пайщикам, как ведение счетов, осуществление платежей и переводов, доставка пенсий, оказание консультационных услуг для пайщиков. Некоторые КПК оказывают подобные услуги, внося соответствующие положения в свои уставы, либо создают дочерние структуры для оказания таких услуг или заключают партнерские договоры с другими организациями и индивидуальными предпринимателями для оказания таких услуг в своих офисах.

Закон устанавливает определенные принципы деятельности КПК (см. Выноску 13), определенные ограничения их деятельности (см. Выноску 14),

⁸ Часть 1 статьи 3 Закона о КПК.

⁹ Часть 2 статьи 3 Закона о КПК.

требует соблюдать определенные финансовые нормативы (см. Выноску 15). Все эти требования направлены на максимально полную реализацию кооперативных основ деятельности КПК и на снижение рисков в их деятельности. Лицензирование КПК не предусмотрено, но они в обязательном порядке должны быть членами саморегулируемой организации (см. Выноску 18).

Выноска 13. Основные принципы деятельности КПК (часть 3 статьи 3 Закона о КПК)

Кредитный кооператив осуществляет свою деятельность на основе следующих принципов:

- 1) финансовая взаимопомощь членов КПК (пайщиков);
- 2) ограничение участия в деятельности КПК лиц, не являющихся его членами;
- 3) добровольность вступления в КПК и свобода выхода из него независимо от согласия других членов КПК;
- 4) самоуправление КПК, обеспечиваемое участием его членов в управлении КПК;
- 5) равенство прав членов КПК при принятии решений органами КПК независимо от размера внесенных взносов (один член КПК – один голос);
- 6) равенство доступа членов КПК к участию в процессе финансовой взаимопомощи и иным услугам КПК;
- 7) равенство доступа членов КПК к информации о деятельности КПК;
- 8) солидарное несение членами КПК субсидиарной ответственности по его обязательствам в пределах невнесенной части дополнительного взноса каждого из членов КПК.

Выноска 14. Основные ограничения и запреты для КПК (статья 6 Закона о КПК)

Для КПК установлены следующие запреты:

- 1) предоставлять займы лицам, не являющимся членами КПК, кроме КПК второго уровня;
- 2) выступать поручителем по обязательствам своих членов и третьих лиц, а также иным способом обеспечивать исполнение обязательств указанными лицами;
- 3) участвовать своим имуществом в формировании имущества иных юридических лиц, за исключением юридических лиц, возможность участия в которых предусмотрена Законом о КПК (а именно КПК второго уровня);
- 4) выпускать эмиссионные ценные бумаги;
- 5) осуществлять операции с ценными бумагами (кроме государственных и муниципальных ценных бумаг, закладных);
- 6) привлекать денежные средства лиц, не являющихся членами КПК, за исключением:
 - средств Российской Федерации, субъектов РФ и муниципальных образований,
 - средств кредитных организаций,
 - средств иных юридических лиц в случае, если учредительными документами указанных юридических лиц предусмотрено финансирование КПК;
 - КПК 1 уровня могут получать займы от КПК 2 уровня, членами которых они являются.
- 7) осуществлять торговую и производственную деятельность;
- 8) вступать в члены других КПК, кроме КПК второго уровня.

Сделки КПК, связанные с отчуждением или возможностью отчуждения находящегося в собственности КПК имущества, а также сделки, влекущие за собой уменьшение балансовой стоимости имущества КПК на 10% и более балансовой стоимости активов КПК, могут быть совершены при наличии решений правления КПК об одобрении сделок. Сделка КПК, совершенная с нарушением данного требования, может быть признана недействительной.

Выноска 15. Финансовые нормативы КПК (часть 4 статьи 6 Закона о КПК)

КПК обязаны соблюдать следующие финансовые нормативы:

1) соотношение величины резервного фонда и общего размера задолженности по сумме основного долга, образовавшейся в связи с привлечением КПК денежных средств от своих членов;

2) соотношение размера задолженности по сумме основного долга, образовавшейся в связи с привлечением денежных средств от одного члена КПК и (или) нескольких членов КПК, являющихся аффилированными лицами, и общего размера задолженности по сумме основного долга, образовавшейся в связи с привлечением КПК денежных средств от своих членов;

3) соотношение размера задолженности по сумме основного долга, образовавшейся в связи с предоставлением займа (займов) одному КПК и (или) нескольким КПК, являющимся аффилированными лицами, и общего размера задолженности по сумме основного долга, образовавшейся в связи с предоставлением займов кредитным кооперативом;

4) соотношение величины паевого фонда КПК и размера задолженности по сумме основного долга, образовавшейся в связи с привлечением КПК денежных средств от своих членов;

5) соотношение задолженности по сумме основного долга, образовавшейся в связи с привлечением КПК займов и кредитов от юридических лиц, не являющихся его членами, и общего размера задолженности по сумме основного долга, образовавшейся в связи с привлечением КПК денежных средств от своих членов;

6) соотношение задолженности по сумме основного долга, образовавшейся в связи с предоставлением займов КПК второго уровня, и части пассивов КПК, включающей в себя паевой фонд КПК и привлеченные денежные средства КПК;

7) соотношение части активов КПК, включающей в себя денежные средства, средства, размещенные в государственные и муниципальные ценные бумаги, задолженность по сумме основного долга, образовавшуюся в связи с предоставлением займов КПК, и общего размера денежных средств, привлеченных КПК;

8) соотношение суммы денежных требований КПК, срок платежа по которым наступает в течение двенадцати месяцев, и суммы денежных обязательств КПК, срок погашения по которым наступает в течение двенадцати месяцев.

Конкретные значения и порядок расчета финансовых нормативов КПК устанавливает Банк России (см. Указание Банка России от 28.12.2015 № 3916-У «О числовых значениях и порядке расчета финансовых нормативов кредитных потребительских кооперативов»).

Статья 4 Закона о КПК определяет порядок осуществления деятельности КПК. Кредитный кооператив привлекает денежные средства своих пайщиков – юридических лиц на основании договоров займа, а средства пайщиков – физических лиц – на основе так называемых «договоров передачи личных сбережений» (которые по своему экономическому смыслу эквивалентны договорам займа, но юридически не считаются таковыми). За счет привлеченных таким образом средств, а также средств паенакоплений КПК предоставляет займы своим членам. Возврат займа пайщиком может обеспечиваться поручительством, залогом, а также иными предусмотренными федеральными законами или договором займа способами.



Государственное регулирование отношений в сфере кредитной кооперации осуществляется Банком России (статья 5 Закона о КПК). Функции и полномочия Банка России в отношении КПК приведены в Выносках 16 и 17.

Выноска 16. Регуляторные и надзорные функции Банка России в отношении КПК (часть 2 статьи 5 Закона о КПК)

Банк России:

- принимает в пределах своей компетенции нормативные акты, регулирующие деятельность КПК, их союзов (ассоциаций), саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих КПК, и иных объединений КПК;
- устанавливает числовые значения и порядок расчета финансовых нормативов для КПК, предусмотренных Федеральным законом;
- устанавливает порядок размещения средств резервного фонда КПК, а также порядок формирования КПК резервов на возможные потери по займам;
- ведет государственный реестр КПК на основе сведений, полученных от уполномоченного федерального органа исполнительной власти, осуществляющего государственную регистрацию юридических лиц, и от саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих КПК, в порядке, установленном Банком России;
- осуществляет контроль и надзор за соблюдением КПК требований настоящего Федерального закона, других федеральных законов, нормативных правовых актов Российской Федерации и нормативных актов Банка России с учетом особенностей, установленных статьей 35 Закона о КПК;
- обращается в суд с заявлением о ликвидации КПК в случаях, предусмотренных Федеральным законом;

- запрашивает у КПК и их должностных лиц необходимые документы и информацию, в том числе информацию, доступ к которой ограничен в соответствии с федеральными законами;

- дает КПК предписания, обязательные для исполнения, а также запрашивает у них документы, необходимые для решения вопросов, находящихся в компетенции Банка России;

- осуществляет иные функции, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

*Выноска 17. Права Банка России в отношении кредитных кооперативов
(часть 3 статьи 5 Закона о КПК):*

В отношении кредитных кооперативов Банк России вправе:

- запрашивать и получать информацию о финансово-хозяйственной деятельности КПК у органов государственной статистики, федерального органа исполнительной власти, уполномоченного по контролю и надзору в области налогов и сборов, и у иных органов государственного контроля и надзора;

- запрашивать и получать у КПК учредительные документы, внутренние нормативные документы и иные документы, принятые общим собранием членов КПК и иными органами КПК;

- запрашивать и получать у КПК бухгалтерскую (финансовую) отчетность;

- проводить проверки соблюдения установленных финансовых нормативов и соответствия деятельности КПК федеральным законам, нормативным правовым актам Российской Федерации и нормативным актам Банка России;

- направлять КПК и их саморегулируемым организациям предписания, обязательные для исполнения, запрашивать у них документы, необходимые для решения вопросов, находящихся в компетенции Банка России.

- при выявлении нарушений требований федеральных законов, нормативных правовых актов Российской Федерации и нормативных актов Банка России, а также в случае воспрепятствования проведению проверки деятельности КПК своим предписанием запретить КПК осуществлять привлечение денежных средств, прием новых членов и выдачу займов до устранения нарушений или до прекращения обстоятельств, послуживших основанием для направления предписания о соответствующем запрете;

- направлять своих представителей на общее собрание членов КПК;

- обращаться в суд с заявлением о ликвидации КПК в случаях:

а) неисполнения КПК предписания об устранении выявленных нарушений в установленный Банком России срок;

б) осуществления КПК деятельности, запрещенной федеральным законом;

в) неоднократного нарушения КПК федеральных законов, нормативных правовых актов Российской Федерации и нормативных актов Банка России;

г) нарушения установленного Федеральным законом «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» требования об обязательном членстве в саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, объединяющей КПК;

- осуществлять иные права, предусмотренные федеральными законами.

Помимо Банка России, контроль и надзор за деятельностью КПК осуществляют также саморегулируемые организации (СРО). Правовой статус СРО КПК, их задачи, функции и полномочия определяются отчасти Законом о КПК, но в большей мере – Федеральным законом от 13 июля 2015 года № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» и принятыми в соответствии с ними нормативными актами Банка России.

По состоянию на июль 2016 г. в государственный реестр СРО внесены сведения о 9 СРО КПК.

Выноска 18. Саморегулирование КПК (статья 35 Закона о КПК)

1. КПК, за исключением КПК второго уровня, вступают в саморегулируемую организацию (СРО) в сфере финансового рынка, объединяющую КПК, в порядке, предусмотренном Федеральным законом от 13 июля 2015 года № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» (далее – Закон № 223-ФЗ) и принятыми в соответствии с ним нормативными актами Банка России.

2. Отношения, возникающие в связи с приобретением и прекращением некоммерческими организациями статуса СРО, объединяющих КПК, осуществлением ими прав и обязанностей, регулируются настоящим Федеральным законом, законом № 223-ФЗ и принятыми в соответствии с ними нормативными актами Банка России.

3. СРО, объединяющая КПК, осуществляет контроль за соблюдением КПК, являющимися членами этой СРО, требований настоящего Федерального закона и (или) принятых в соответствии с ним нормативных актов.

4. Банк России не осуществляет надзор за соблюдением КПК, общее число членов и ассоциированных членов которых не превышает 3000 физических и (или) юридических лиц, требований настоящего Федерального закона и (или) принятых в соответствии с ним нормативных актов, за исключением следующих случаев:

1) КПК не является членом СРО в сфере финансового рынка, объединяющей КПК;

2) при наличии информации о возможном нарушении КПК, общее число членов и ассоциированных членов которого не превышает 3000 физических и (или) юридических лиц, настоящего Федерального закона и (или) принятых в соответствии с ним нормативных актов либо при возникновении необходимости проведения проверки КПК, общее число членов и ассоциированных членов которого не превышает 3000 физических и (или) юридических лиц, Банком России, обусловленной проводимой проверкой деятельности СРО, членом которой является такой КПК.

5. До вступления в СРО КПК не имеют права привлекать денежные средства пайщиков и принимать в КПК новых пайщиков.

6. СРО в сфере финансового рынка, объединяющая КПК:

1) обязана применять предусмотренные законом № 223-ФЗ меры за несоблюдение своими членами - КПК, число членов (пайщиков) которых не превышает 3000 физических и (или) юридических лиц, требований, установленных настоящим Федеральным законом и принятыми в соответствии с ним нормативными актами Банка России. Меры (включая размеры штрафов), применяемые СРО, объединяющей КПК, за несоблюдение таких требований, установленные внутренним стандартом СРО, должны соответствовать требованиям, установленным нормативным актом Банка России;

2) направляет в Банк России сведения о своих членах - КПК, число членов которых превысило 3000 физических и (или) юридических лиц, по форме, в порядке и в сроки, которые установлены Банком России;

3) разрабатывает примерные уставы КПК, примерные формы их внутренних нормативных документов, учетной политики, рекомендации и иные касающиеся деятельности КПК документы;

4) организует обучение работников КПК, являющихся членами СРО;

5) обязана направлять в Банк России сведения о несоблюдении своими членами - КПК, число членов (пайщиков) которых превышает 3000 физических и (или) юридических лиц, требований, установленных настоящим Федеральным законом и принятыми в соответствии с ним нормативными актами Банка России;

6) обязана заключить договор с депозитарием в случае, если формирование компенсационного фонда применяется в качестве способа обеспечения ответственности членов СРО перед потребителями произведенных ими товаров (работ, услуг) и размещение средств компенсационного фонда не осуществляется через управляющую компанию;

7) обязана размещать на официальном сайте информацию о своем компенсационном фонде, предусмотренную законом.

8) обязана направлять в Банк России документы, содержащие отчет о деятельности и персональном составе органов КПК - членов СРО, а также их бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

1.4. Иные организации, действующие на кредитном рынке

1.4.1. Коллекторские агентства



На развитых финансовых рынках банки редко самостоятельно работают по возврату просроченной задолженности по небольшим кредитам, так как издержки этой деятельности достаточно высоки, а используемые технологии специфичны. Для этого привлекаются специальные организации — коллекторские агентства, или коллекторы.

Коллекторские агентства — это фирмы, специализирующиеся на сборе долгов. Как правило, они оказывают банкам полный спектр услуг по возврату задолженностей физических лиц и юридических лиц, включая исполнительное производство. Сотрудники коллекторского агентства рассылают уведомления заемщикам, ведут телефонные и очные переговоры, выезжают к заемщикам, сопровождают исполнительное производство в суде, добиваясь возврата задолженности.

Можно выделить две основных модели организации коллекторской деятельности (в том числе в России):

- 1) Коллектор как юридическое лицо выступает в отношении с должником (заемщиком) в роли представителя или агента банка, действует от его или своего имени, но за счет банка. Права и обязанности кредитора в отношении заемщика в этом случае не переходят к коллектору — кредитором остается банк, а коллектор только совершает согласованные с банком юридические и фактические действия, направленные на взыскание задолженности. Эта модель менее рискованна для коллектора.
- 2) Коллектор выкупает у банка право требования к заемщику и вступает отношения с заемщиком от своего имени и за свой счет. Такая модель позволяет банку «расчистить» свой баланс от «плохих» (просроченных) кредитов, однако для коллектора она сопряжена с большим риском: если с заемщика ничего не удастся получить, то коллектор потеряет деньги, уплаченные банку. Поэтому при второй модели скидка (дисконт) со стоимости кредита, которую банк предоставляет коллектору в качестве платы за его услуги, достаточно велика.

Аналогичным образом коллекторы могут оказывать услуги МФО и другим организациям, перед которыми возникает просроченная задолженность граждан.

До последнего времени коллекторская деятельность не регулировалась специальным законодательством — к ней применялись только общие положения гражданского законодательства о переуступке прав требования и о договорах поручения, комиссии и агентирования. При этом на практике сотрудники

коллекторских агентств зачастую действуют на грани или даже за гранью правопорядка, не говоря уже об этических нормах, превращая жизнь неисправного должника в кошмар: начиная от непрерывных звонков и смс-сообщений самому должнику, его родным, близким, друзьям и коллегам с напоминаниями, требованиями и угрозами, дискредитации заемщика перед работодателем, до порчи имущества заемщика и даже физического насилия (что, безусловно, является уже уголовно наказуемыми деяниями). Высокий уровень социальной важности этой проблемы привел к принятию Федерального закона от 03.07.2016 г. № 230-ФЗ «О защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности и о внесении изменений в Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» (далее – Закон № 230-ФЗ), который призван урегулировать правоотношения в данной сфере. Большая часть его норм вступает в силу с 1 января 2017 года.



Закон № 230-ФЗ вводит понятие «юридическое лицо, осуществляющее деятельность по возврату просроченной задолженности физических лиц в качестве основного вида деятельности» (видимо, чтобы избежать использования термина «коллекторское агентство», получившего в обществе негативную окраску) и впервые устанавливает определенное регулирование для них. Ниже мы для краткости будем также использовать термин «коллекторская организация».

В качестве своего рода аналога лицензирования для таких организаций статья 12 Закона № 230-ФЗ вводит требование о том, что они должны быть внесены в специальный государственный реестр, который ведет уполномоченный федеральный орган исполнительной власти (к настоящему времени Правительство Российской Федерации еще не определило, какой именно орган будет выполнять эти функции, но предполагается, что это будет Федеральная служба судебных приставов как структура, близкая по своему функционалу к деятельности по взысканию долгов).

Закон предъявляет к таким организациям целый ряд требований (см. Выноски 19, 20). В случае несоответствия этим требованиям юридическому лицу, намеренному осуществлять деятельность по возврату просроченной задолженности в качестве основного вида деятельности, может быть отказано в его включении в государственный реестр (статья 15 Закона № 230-ФЗ). В случае нарушения этих требований лицом, включенным в государственный реестр, или нарушения им других требований законодательства, уполномоченный орган должен выдать такому лицу предписание об устранении выявленного нарушения, а при невыполнении предписания – исключить его из государственного реестра. (статья 16 Закона № 230-ФЗ).

Членство в СРО для коллекторских организаций возможно, но не обязательно (статья 20 Закона № 230-ФЗ).

Выноска 19. Требования к коллекторским организациям (статья 13 Закона № 230-ФЗ)

1. Юридическим лицом, осуществляющим деятельность по возврату просроченной задолженности в качестве основного вида деятельности, включенным в государственный реестр, может являться только лицо, государственная регистрация которого осуществлена в установленном порядке на территории Российской Федерации:

1) зарегистрированное в форме хозяйственного общества;

2) учредительные документы которого содержат указание на осуществление юридическим лицом деятельности по возврату просроченной задолженности в качестве основного вида деятельности;

3) размер чистых активов которого, рассчитанный на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности на последнюю отчетную дату, составляет не менее десяти миллионов рублей;

4) заключившее договор обязательного страхования ответственности за причинение убытков должнику при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности со страховой суммой не менее десяти миллионов рублей в год;

5) в отношении которого не принято решение о ликвидации или о введении процедуры, применяемой в деле о банкротстве;

6) обладающее оборудованием, программным обеспечением, соответствующим требованиям, установленным уполномоченным органом;

7) владеющее сайтом в сети «Интернет», электронный адрес которого включает доменное имя, права на которое принадлежат этому юридическому лицу;

8) включенное в реестр операторов, осуществляющих обработку персональных данных, в порядке, предусмотренном Федеральным законом от 27 июля 2006 года № 152-ФЗ «О персональных данных»;

9) которое в течение трех предшествующих лет не исключалось из государственного реестра (за исключением случаев добровольного исключения по заявлению юридического лица);

10) которое не имеет денежного обязательства, не исполненного в течение более тридцати рабочих дней со дня вступления в законную силу судебного акта о взыскании просроченной задолженности;

11) учредители (участники), члены совета директоров (наблюдательного совета), члены коллегиального исполнительного органа, единоличный

исполнительный орган которого соответствуют требованиям, предусмотренным частями 2 - 3 настоящей статьи, и работники которого соответствуют требованиям, предусмотренным частью 4 настоящей статьи.

2. Физическое лицо, имеющее неснятую или непогашенную судимость за преступление в сфере экономики или преступление против государственной власти, не вправе прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) самостоятельно или совместно с иными лицами, связанными с ним договорами доверительного управления имуществом, и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерным соглашением, и (или) иным соглашением, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) лица, осуществляющего деятельность по возврату просроченной задолженности в качестве основного вида деятельности, включенного в государственный реестр, получать право распоряжения 10 и более процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал такого лица.

(...)

4. Членом совета директоров (наблюдательного совета), членом коллегиального исполнительного органа, единоличным исполнительным органом лица, осуществляющего деятельность по возврату просроченной задолженности в качестве основного вида деятельности, включенного в государственный реестр, не может быть назначено лицо:

1) которое осуществляло функции единоличного исполнительного органа лица, осуществляющего деятельность по возврату просроченной задолженности в качестве основного вида деятельности, включенного в государственный реестр, во время совершения нарушений, за которые юридическое лицо было исключено из государственного реестра;

2) в отношении которого не истек срок, в течение которого лицо считается подвергнутым административному наказанию в виде дисквалификации;

3) имеющее неснятую или непогашенную судимость за преступления против личности, преступления в сфере экономики или преступления против государственной власти и общественной безопасности;

4) в отношении которого в течение трех лет, предшествующих назначению, было вынесено решение суда об отстранении от исполнения обязанностей арбитражного управляющего;

5) которое в течение трех лет, предшествующих назначению, было исключено из саморегулируемой организации арбитражных управляющих в связи с нарушением Федерального закона от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)», других федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, федеральных стандартов, стандартов и правил профессиональной деятельности;

6) в отношении которого в течение трех лет, предшествующих назначению, судом было вынесено определение о неприменении в отношении его правила об освобождении от исполнения обязательств при банкротстве;

7) которое в течение трех лет, предшествующих назначению, допускало неисполнение вступившего в законную силу судебного акта о взыскании задолженности на срок более тридцати рабочих дней.

5. С момента наступления обстоятельств, указанных в части 4 настоящей статьи, полномочия действующего члена совета директоров (наблюдательного совета), члена коллегиального исполнительного органа, единоличного исполнительного органа прекращаются.

6. Работником лица, осуществляющего деятельность по возврату просроченной задолженности в качестве основного вида деятельности, включенного в государственный реестр, к функциям которого отнесено непосредственное взаимодействие с должником, не может являться лицо:

- имеющее неснятую или непогашенную судимость за преступления против личности, преступления в сфере экономики или преступления против государственной власти и общественной безопасности;

- находящееся за пределами территории Российской Федерации.

В случае несоответствия этим требованиям юридическому лицу, осуществляющему деятельность по возврату просроченной задолженности в качестве основного вида деятельности, может быть отказано в его включении в государственный реестр. (статья 20 Закона № 230-ФЗ).

В случае нарушения этих требований лицом, включенным в государственный реестр, или нарушения им других требований законодательства, уполномоченный орган должен выдать такому лицу предписание об устранении выявленного нарушения, а при невыполнении предписания – исключить его из государственного реестра. (статья 20 Закона № 230-ФЗ).

Членство в СРО для коллекторских организаций возможно, но не обязательно (статья 20 Закона № 230-ФЗ).

Выноска 20. Требования к коллекторским организациям (статья 13 Закона № 230-ФЗ)

Юридическое лицо, осуществляющее деятельность по возврату просроченной задолженности в качестве основного вида деятельности, включенное в государственный реестр, обязано:

1) соответствовать требованиям, предусмотренным статьей 13 настоящего Федерального закона;

2) вести перечень работников, имеющих доступ к информации о должниках. При получении работником юридического лица, включенного в государственный реестр, доступа к указанной информации он обязан дать расписку об ознакомлении с положениями настоящего Федерального закона и об обязанности соблюдать конфиденциальность указанной информации в соответствии с частью 3 статьи 6 настоящего Федерального закона;

3) вести аудиозапись всех случаев непосредственного взаимодействия с должниками и иными лицами, направленного на возврат просроченной задолженности, предупреждать должника и иных лиц о такой записи в начале взаимодействия, а также обеспечивать хранение на электронных носителях аудиозаписей до истечения не менее трех лет с момента осуществления записи;

4) обеспечивать запись всех текстовых, голосовых и иных сообщений, передаваемых при осуществлении взаимодействия, направленного на возврат просроченной задолженности, по сетям электросвязи, в том числе подвижной радиотелефонной связи, и их хранение до истечения не менее трех лет со дня их осуществления;

5) обеспечивать хранение всех бумажных документов, составленных и полученных им в ходе осуществления деятельности по возврату просроченной задолженности, в бумажном и электронном виде до истечения не менее трех лет со дня их отправления или получения;

6) информировать уполномоченный орган об изменениях, внесенных в его учредительные документы, в течение тридцати календарных дней со дня государственной регистрации этих изменений;

7) представлять в уполномоченный орган отчет о деятельности по возврату просроченной задолженности, а также документы и сведения, перечень которых определяется уполномоченным органом. Формы, сроки и периодичность представления указанных документов определяются уполномоченным органом.

Статья 6 Закона № 230-ФЗ также определяет общие требования к осуществлению действий, направленных на возврат просроченной задолженности (см. Выноску 21). Закон также вводит понятие «способы взаимодействия с должником» (статья 4), устанавливает условия осуществления отдельных способов взаимодействия с должником (статья 7) и ограничения на использование отдельных способов взаимодействия с должником (статья 5), разрешает должнику направить кредитору или лицу, действующему от его имени и в его интересах, заявление об осуществлении взаимодействия только через своего адвоката либо об отказе от взаимодействия (статья 8) и др.

Выноска 21. Общие требования к осуществлению действий, направленных на возврат просроченной задолженности (статья 6 Закона № 230-ФЗ)

1. При осуществлении действий, направленных на возврат просроченной задолженности, кредитор или лицо, действующее от его имени и (или) в его интересах, обязаны действовать добросовестно и разумно.

2. Не допускаются направленные на возврат просроченной задолженности действия кредитора или лица, действующего от его имени и (или) в его интересах, связанные в том числе с:

1) применением к должнику и иным лицам физической силы либо угрозой ее применения, угрозой убийством или причинения вреда здоровью;

2) уничтожением или повреждением имущества либо угрозой таких уничтожения или повреждения;

3) применением методов, опасных для жизни и здоровья людей;

4) оказанием психологического давления на должника и иных лиц, использованием выражений и совершением иных действий, унижающих честь и достоинство должника и иных лиц;

5) введением должника и иных лиц в заблуждение относительно:

а) правовой природы и размера неисполненного обязательства, причин его неисполнения должником, сроков исполнения обязательства;

б) передачи вопроса о возврате просроченной задолженности на рассмотрение суда, последствий неисполнения обязательства для должника и иных лиц, возможности применения к должнику мер административного и уголовно-процессуального воздействия и уголовного преследования;

в) принадлежности кредитора или лица, действующего от его имени и (или) в его интересах, к органам государственной власти и органам местного самоуправления;

б) любым другим неправомерным причинением вреда должнику и иным лицам или злоупотреблением правом.

3. Если иное не предусмотрено федеральным законом, кредитор или лицо, действующее от его имени и (или) в его интересах, при совершении действий, направленных на возврат просроченной задолженности, не вправе без согласия должника передавать (сообщать) третьим лицам или делать доступными для них сведения о должнике, просроченной задолженности и ее взыскании и любые другие персональные данные должника.

4. Согласие, указанное в части 3 настоящей статьи, должно быть дано в виде согласия должника на обработку его персональных данных в письменной форме в виде отдельного документа.

5. Вне зависимости от наличия согласия должника кредитор вправе передавать сведения, указанные в части 3 настоящей статьи, при заключении договора и в ходе переговоров о заключении договора, предусматривающего уступку права требования, передачу права требования в залог, осуществление

действий, направленных на возврат просроченной задолженности, или наделении соответствующими полномочиями путем выдачи доверенности только в случае, если сведения передаются Центральному банку Российской Федерации (Банку России), государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов», акционерному обществу «Единый институт развития в жилищной сфере» и его организациям, управляющим компаниям инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, кредитным организациям, специализированным обществам, ипотечным агентам и лицам, осуществляющим деятельность по возврату просроченной задолженности в качестве основного вида деятельности, включенным в государственный реестр.

6. Лица, получившие сведения, указанные в части 3 настоящей статьи, в ходе переговоров о заключении договора или выдаче доверенности, обязаны сохранять их конфиденциальность. При нарушении этой обязанности лицо обязано возместить должнику убытки, причиненные в результате раскрытия конфиденциальных сведений или использования их для своих целей.

7. Должник в любое время вправе отозвать согласие, указанное в части 3 настоящей статьи, сообщив об этом лицу, которому дано соответствующее согласие, путем направления уведомления через нотариуса или по почте заказным письмом с уведомлением о вручении либо путем вручения заявления под расписку. В случае получения такого уведомления кредитор и (или) лицо, действующее от его имени и (или) в его интересах, не вправе передавать (сообщать) третьим лицам сведения о должнике, просроченной задолженности и ее взыскании и любые другие персональные данные должника, если иное не предусмотрено федеральным законом.

8. Вне зависимости от наличия согласия должника, предусмотренного частью 3 настоящей статьи, раскрытие сведений о должнике, просроченной задолженности и ее взыскании и любых других персональных данных должника неограниченному кругу лиц, в том числе путем размещения таких сведений в сети «Интернет» или в (на) жилом помещении, доме, любом другом здании, строении, сооружении, а также сообщение по месту работы должника не допускается.

9. В случае привлечения кредитором другого лица для осуществления от его имени и (или) в его интересах направленного на возврат просроченной задолженности взаимодействия с должником способами, предусмотренными пунктами 1 и 2 части 1 статьи 4 настоящего Федерального закона, кредитор не вправе по своей инициативе самостоятельно осуществлять взаимодействие с должником указанными способами.

10. Кредитор не вправе привлекать одновременно двух и более лиц для осуществления от его имени и (или) в его интересах направленного на возврат просроченной задолженности взаимодействия с должником способами, предусмотренными пунктами 1 и 2 части 1 статьи 4 настоящего Федерального закона.

В соответствии со статьей 4 Закона № 230-ФЗ при совершении действий, направленных на возврат просроченной задолженности, кредитор или лицо, действующее от его имени и (или) в его интересах, вправе взаимодействовать с должником, используя:

1) личные встречи, телефонные переговоры (непосредственное взаимодействие);

2) телеграфные сообщения, текстовые, голосовые и иные сообщения, передаваемые по сетям электросвязи, в том числе подвижной радиотелефонной связи;

3) почтовые отправления по месту жительства или месту пребывания должника.



Иные способы взаимодействия с должником кредитора или лица, действующего от его имени и (или) в его интересах, могут быть предусмотрены письменным соглашением между должником и кредитором или лицом, действующим от его имени и (или) в его интересах.

В соответствии со статьей 7 Закона № 230-ФЗ не допускается **непосредственное взаимодействие** с должником, направленное на возврат просроченной задолженности, по инициативе кредитора или лица, действующего от его имени и (или) в его интересах:

- со дня признания обоснованным заявления о признании гражданина банкротом и введения реструктуризации его долгов или признания должника банкротом;
- с должником с момента получения документов, подтверждающих наличие оснований, свидетельствующих, что он:
 - ✓ является лицом, лишенным дееспособности, ограниченным в дееспособности;
 - ✓ находится на излечении в стационарном лечебном учреждении;
 - ✓ является инвалидом первой группы;
 - ✓ является несовершеннолетним лицом.
- в рабочие дни в период с 22 до 8 часов и в выходные и нерабочие праздничные дни в период с 20 до 9 часов по местному времени по месту жительства или пребывания должника;
- посредством личных встреч более одного раза в неделю;
- посредством телефонных переговоров:
 - ✓ более одного раза в сутки;
 - ✓ более двух раз в неделю;
 - ✓ более восьми раз в месяц.

В соответствии со статьей 7 Закона № 230-ФЗ не допускается направленное на возврат просроченной задолженности взаимодействие с должником по инициативе кредитора или лица, действующего от его имени и (или) в его интересах посредством телеграфных сообщений, текстовых, голосовых и иных сообщений, передаваемых по сетям электросвязи, в том числе подвижной радиотелефонной связи:

- в рабочие дни в период с 22 до 8 часов и в выходные и нерабочие праздничные дни в период с 20 до 9 часов по местному времени по месту жительства или пребывания должника, известному кредитору и (или) лицу, действующему от его имени и (или) в его интересах;
- общим числом:
 - ✓ более двух раз в сутки;
 - ✓ более четырех раз в неделю;
 - ✓ более шестнадцати раз в месяц.



В соответствии со статьей 13 Закона № 230-ФЗ кредитор и лицо, действующее от его имени и (или) в его интересах, обязаны возместить убытки и компенсировать моральный вред, причиненные их неправомерными действиями должнику и иным лицам.

Представляется, что указанное правовое регулирование коллекторской деятельности должно постепенно ввести ее в цивилизованные рамки.

В связи с негативной реакцией значительной части граждан на деятельность коллекторов появились так называемых «антиколлекторы», услуги которых заключаются в защите заемщиков от слишком активных и необоснованных действий коллекторов, а также от неправомерных действий со стороны сотрудников и менеджмента банков. Эта деятельность никак не регулируется законодательно, а некоторые услуги, предлагаемые «антиколлекторами», выглядят как откровенно недобросовестные (вроде рекламных объявлений «Поможем легально не возвращать кредит»).

1.4.2. Бюро кредитных историй

Бюро кредитных историй (БКИ) — специализированные организации, занимающиеся сбором, хранением и распространением информации о положительных и негативных сторонах финансово-хозяйственной деятельности юридических и физических лиц, выступающих в качестве заемщиков по кредитам (займам), а также должниками в других гражданско-правовых отношениях — например, по оплате жилищно-коммунальных услуг. Их деятельность регулируется Федеральным законом от 30.12.2004 г. № 218-ФЗ «О кредитных историях» (далее — Закон № 218-ФЗ).



В соответствии с со статьей 3 Закона № 218-ФЗ, БКИ – это юридическое лицо, зарегистрированное в соответствии с законодательством РФ, являющееся коммерческой организацией и оказывающее услуги по формированию, обработке и хранению кредитных историй, а также по предоставлению кредитных отчетов и сопутствующих услуг.

Собственно, кредитная история – это информация, состав которой определен Законом № 218-ФЗ (см. Выноску 22) и которая хранится в БКИ. Кредитная история включает в себя наиболее важные сведения, необходимые потенциальному кредитору для принятия решения о выдаче или об отказе в выдаче кредита (займа) потенциальному заемщику. Главное, что интересует банк в составе кредитной истории, – это информация, которая характеризует исполнение либо неисполнение заемщиком принятых на себя обязательств по кредитным договорам, договорам займа и иным денежным обязательствам. Кредитная история развивается по мере получения и возврата каждого кредита (займа).

Закон вводит также следующие важные понятия:

- «субъект кредитной истории» – физическое или юридическое лицо, которое является заемщиком по договору займа (кредита), а также поручителем, принципалом, в отношении которого выдана банковская гарантия или в пользу которого вынесено вступившее в силу и не исполненное решение суда о взыскании с должника денежных сумм, в отношении которого формируется кредитная история;
- «запись кредитной истории» – информация, входящая в состав кредитной истории и характеризующая исполнение субъектом кредитной истории принятых на себя обязательств по одному договору займа (кредита), а также иному договору или обязательству, предусмотренным настоящим Федеральным законом;
- «источник формирования кредитной истории» - лицо, представляющее в соответствии с законом информацию в БКИ, в том числе:
 - ✓ организация, являющаяся заимодавцем (кредитором) по договору займа (кредита);
 - ✓ организация, в пользу которой вынесено вступившее в силу и не исполненное решение суда о взыскании с должника денежных сумм в связи с неисполнением им обязательств по внесению платы за жилое помещение, коммунальные услуги и услуги связи;
 - ✓ уполномоченный федеральный орган исполнительной власти (Федеральная служба судебных приставов);
 - ✓ гарант – кредитная или страховая организация, выдавшая обязательство уплатить кредитору принципала (бенефициару) денежную сумму;

- ✓ арбитражный управляющий, назначенный для проведения процедуры, применяемой в деле о несостоятельности (банкротстве) физического лица.
- «пользователь кредитной истории» – индивидуальный предприниматель или юридическое лицо, получившие письменное или иным способом зафиксированное согласие субъекта кредитной истории на получение кредитного отчета в целях, указанных в согласии субъекта кредитной истории;
- «кредитный отчет» – документ, который содержит информацию, входящую в состав кредитной истории, и который БКИ предоставляет по запросу пользователя кредитной истории и иных лиц, имеющих право на получение указанной информации в соответствии с настоящим Федеральным законом.

Выноска 22. Содержание кредитной истории физического лица (статья 4 Закона № 218-ФЗ).

1. Кредитная история субъекта кредитной истории - физического лица состоит из:

- *) титульной части;
- *) основной части;
- *) дополнительной (закрытой) части;
- *) информационной части.

2. В титульной части кредитной истории физического лица содержится следующая информация о субъекте кредитной истории:

- 1) фамилия, имя, отчество, дата и место рождения;
- 2) данные паспорта гражданина Российской Федерации или при его отсутствии иного документа, удостоверяющего личность;
- 3) идентификационный номер налогоплательщика (если лицо его указало);
- 4) страховой номер индивидуального лицевого счета, указанный в страховом свидетельстве обязательного пенсионного страхования (обязательно с 01.01.2017).

3. В основной части кредитной истории физического лица содержатся следующие сведения (если таковые имеются):

- 1) в отношении субъекта кредитной истории:
 - а) указание места регистрации и фактического места жительства;
 - б) сведения о государственной регистрации в качестве индивидуального предпринимателя;

в) информация о вступившем в силу решении суда о признании физического лица недееспособным или ограниченно дееспособным (в случае его наличия);

г) сведения о процедурах, применяемых в деле о несостоятельности (банкротстве) физического лица, если арбитражным судом принято к производству заявление о признании его несостоятельным (банкротом),

2) в отношении обязательства заемщика, поручителя, принципала (для каждой записи кредитной истории):

а) указание суммы обязательства (или предельного лимита по кредиту, предоставленному с использованием банковской карты) заемщика на дату заключения договора займа (кредита);

б) указание срока исполнения обязательства заемщика в полном размере в соответствии с договором займа (кредита);

в) указание срока уплаты процентов в соответствии с договором займа (кредита);

г) о внесении изменений и (или) дополнений к договору займа (кредита), в том числе касающихся сроков исполнения обязательств;

д) о дате и сумме фактического исполнения обязательств заемщика в полном и (или) неполном размерах;

е) о сумме задолженности по договору займа (кредита) на дату последнего платежа;

ж) о погашении займа (кредита) за счет обеспечения в случае неисполнения заемщиком своих обязательств по договору;

з) о фактах рассмотрения судом, арбитражным и (или) третейским судом споров по договору займа (кредита) и содержании резолютивных частей судебных актов, вступивших в законную силу, за исключением информации, входящей в состав дополнительной (закрытой) части кредитной истории;

и) о прекращении передачи информации, определенной настоящей статьей, в бюро кредитных историй в связи с прекращением действия договора об оказании информационных услуг или в связи с состоявшейся уступкой права требования (с указанием дат указанных событий);

к) указание вида обязательства - договор займа (кредита) или договор поручительства;

л) указание предмета залога (при его наличии) и срока действия договора залога, оценка предмета залога с указанием даты ее проведения; для поручительства - объем обязательства, обеспечиваемого поручительством, указание суммы и срока поручительства; для банковской гарантии - объем обязательства, обеспечиваемого гарантией, указание суммы и срока гарантии, а также информация о прекращении банковской гарантии в иных, отличных от окончания срока гарантии случаях;

м) информация о полной стоимости займа (кредита) в соответствии с договором займа (кредита);

н) о дате и факте завершения расчетов с кредиторами и об освобождении заемщика от дальнейшего исполнения требований кредиторов или о факте неприменения в отношении заемщика правила об освобождении от дальнейшего исполнения требований кредиторов в результате возобновления производства по делу о несостоятельности (банкротстве) физического лица в случае, если арбитражным судом принято решение о признании физического лица банкротом;

3) в отношении должника - информация из резолютивной части вступившего в силу и не исполненного в течение 10 дней решения суда о взыскании с должника денежных сумм в связи с неисполнением им обязательств по внесению платы за жилое помещение, коммунальные услуги и услуги связи, а также направленная Федеральной службой судебных приставов информация о взыскании с должника денежных сумм в связи с неисполнением им алиментных обязательств, обязательств по внесению платы за жилое помещение, коммунальные услуги и услуги связи.

4. В дополнительной (закрытой) части кредитной истории физического лица содержатся сведения:

1) в отношении источника формирования кредитной истории

2) в отношении пользователей кредитной истории

3) в отношении приобретателя права требования (в случае уступки права требования по договору займа (кредита)).

4.1. Информационная часть кредитной истории субъекта кредитной истории - физического лица формируется для каждого оформленного заемщиком заявления о предоставлении займа (кредита). В информационной части кредитной истории субъекта кредитной истории - физического лица содержится информация о предоставлении займа (кредита) или об отказе в заключении договора займа (кредита), информация об отсутствии двух и более подряд платежей по договору займа (кредита) в течение 120 календарных дней с даты наступления срока исполнения обязательства по договору займа (кредита), которое не исполнено заемщиком. В отношении факта отказа кредитора заемщику в заключении договора займа (кредита) указываются:

1) сумма договора займа (кредита), по которому кредитором отказано заемщику в его заключении;

2) основания отказа кредитора заемщику в заключении договора займа (кредита) с указанием причины отказа;

3) дата отказа кредитора заемщику в заключении договора займа (кредита) или предоставлении займа (кредита).

4.2. Информация об одобренном кредитором, но не полученном заемщиком займе (кредите) в информационной части не отражается.

4.3. В случае отказа кредитора заемщику в заключении договора займа (кредита) в отношении субъекта кредитной истории - физического лица формируется кредитная история, состоящая из титульной, дополнительной (закрытой) и информационной частей.

4.4. Порядок формирования информационной части кредитной истории и ее состав устанавливаются Банком России с учетом требований настоящей статьи.

(...)

16. В основной части кредитной истории может содержаться информация о количестве запросов пользователей кредитной истории, о периоде (времени), в рамках которого имели место такие запросы, а также о целях указанных запросов и суммах займа (кредита), для предоставления которого совершались запросы. При этом информация в отношении пользователей кредитной истории, совершивших запросы, в основной части кредитной истории не раскрывается.

В соответствии со статьей 5 Закона № 218-ФЗ, банки, МФО и КПК с 2014 г. обязаны предоставлять хотя бы в одно БКИ всю информацию, предусмотренную статьей 4 Закона, в отношении заемщиков, поручителей и принципалов, включая информацию об обращениях за кредитами (займами), предоставлении или отказе в предоставлении кредита или займа, а также об исполнении обязательств по ним, причем даже без получения согласия субъекта кредитной истории на представление этой информации. Другие источники формирования кредитных историй, кроме банков, МФО и КПК не обязаны, но вправе представлять в БКИ такую информацию, а также обязаны представлять в бюро кредитных историй информацию о погашении займов, информация о которых была ранее передана в БКИ. Предоставление информации производится на основании заключенного договора об оказании информационных услуг с БКИ.

Предоставление кредитного отчета, то есть информации из кредитной истории о том, как заемщик исполнял свои обязательства, производится БКИ при наличии согласия субъекта кредитной истории на предоставление этой информации данному пользователю кредитной истории по его запросу. Согласие должно быть зафиксировано в письменной или иной предусмотренной законом форме. Если потенциальный заемщик, обратившийся за кредитом (займом), не дает банку (МФО, КПК) согласия на получение кредитного отчета о себе, то потенциальный кредитор может заподозрить, что его кредитная история «подмочена», и будет иметь дополнительное основание отказать в выдаче кредита (займа).

Кроме того, сам субъект кредитной истории может запросить у БКИ кредитный отчет относительно собственной кредитной истории (один раз в год бесплатно и любое количество раз за плату). Если информация, содержащаяся в

кредитной истории, недостоверна, то субъект кредитной истории вправе полностью или частично оспорить ее, подав в БКИ, в котором хранится указанная кредитная история, заявление о внесении изменений или дополнений в эту кредитную историю. БКИ тогда, в свою очередь, обращается к соответствующему источнику формирования кредитной истории за уточнением информации, и если подтверждается, что субъект кредитной истории был прав, то БКИ вносит в его кредитную историю необходимые исправления.

Контроль и надзор за деятельностью БКИ осуществляются Банком России в соответствии с федеральными законами. Банк России осуществляет следующие функции:

- ведет государственный реестр БКИ;
- устанавливает требования к финансовому положению и деловой репутации участников БКИ;
- проводит проверки соблюдения БКИ требований закона, в том числе в случае обнаружения признаков соответствующих нарушений, а также в случае наличия письменных обращений субъектов кредитных историй, источников формирования кредитных историй, бюро кредитных историй;
- направляет в БКИ обязательные для исполнения предписания об устранении выявленных в их деятельности нарушений и др.



Кроме того, Банк России создает и ведет Центральный каталог кредитных историй. Это необходимо, во-первых, в целях сбора, хранения и представления субъектам кредитных историй и пользователям кредитных историй информации о БКИ, в которых сформированы кредитные истории субъектов кредитных историй, а во-вторых, для осуществления временного хранения баз данных БКИ, которые были ликвидированы, реорганизованы либо исключены из государственного реестра БКИ.

1.5. Страховой сектор

1.5.1. Нормативная база

Правовые нормы, регулирующие страховые отношения, содержатся в законодательных и нормативных актах различной отраслевой принадлежности (конституционном, гражданском, административном, налоговом, экологическом и других отраслях права). Общую структуру указанных норм можно представить следующим образом:

- 1) Гражданский кодекс РФ (глава 48), регулирующий базовые гражданско-правовые отношения между участниками страхования, в том числе содержание договоров страхования.
- 2) Специальный закон – Закон Российской Федерации от 27.11.1992 г. № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (далее – Закон № 4015-1), который «регулирует отношения между лицами, осуществляющими виды деятельности в сфере страхового дела, или с их участием, отношения по осуществлению надзора за деятельностью субъектов страхового дела, а также иные отношения, связанные с организацией страхового дела» (статья 1 Закона № 4015-1). Он определяет содержание важнейших понятий и категорий страхования – страхового риска, страхового случая, страховой выплаты и других терминов, устанавливает требования к обеспечению финансовой устойчивости страховщиков и осуществлению государственных надзорных функций за страховой деятельностью.
- 3) Федеральные законы, регулирующие порядок обязательного страхования, например, Федеральный закон от 25.04.2002 г. № 40-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств». Ими следует руководствоваться при заключении договоров обязательного страхования.
- 4) Подзаконные нормативные акты Банка России, который является органом страхового надзора, нормативные правовые акты Минфина России, а также некоторые не утратившие силу нормативные правовые акты Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР России), которая до 2013 г. являлась федеральным органом исполнительной власти по осуществлению государственного надзора за страховой деятельностью (в 2013 г. ФСФР России была ликвидирована, а ее полномочия переданы Банку России).

1.5.2. Основные термины

В соответствии со статьей 2 Закона № 4015-1 страхование определяется как отношения по защите интересов физических и юридических лиц, Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований при наступлении определенных страховых случаев за счет денежных фондов, формируемых страховщиками из уплаченных страховых премий (страховых взносов), а также за счет иных средств страховщиков. С точки зрения экономического механизма страхования одно лицо – страхователь уплачивает другому лицу – страховщику определенную денежную сумму (единовременно или в несколько приемов) для того, чтобы в случае наступления определенного события (как правило, неблагоприятного для страхователя) страховщик произвел выплату в его пользу или в пользу третьего

лица (бенефициара, застрахованного лица). При этом существует много разновидностей страховых отношений.

Термин «страхование» шире, чем термин «страховая деятельность».



Страховая деятельность (страховое дело) – это сфера деятельности страховщиков по страхованию, перестрахованию, взаимному страхованию, а также страховых брокеров по оказанию услуг, связанных со страхованием, с перестрахованием. Иначе говоря, страховая деятельность – это деятельность профессионалов в сфере страхования.

Согласно статье 3 Закона № 4015-1, страхование осуществляется в форме **добровольного страхования** и **обязательного страхования**.

Добровольное страхование осуществляется на основании договора страхования и правил страхования, определяющих общие условия и порядок осуществления страхования. Правила страхования принимаются и утверждаются страховщиком или объединением страховщиков самостоятельно в соответствии с ГК РФ, Законом № 4015-1 и федеральными законами.

Условия и порядок осуществления **обязательного страхования** определяются федеральными законами о конкретных видах обязательного страхования. Федеральный закон о конкретном виде обязательного страхования должен содержать положения, определяющие:

- субъекты страхования;
- объекты, подлежащие страхованию;
- перечень страховых случаев;
- минимальный размер страховой суммы или порядок ее определения;
- размер, структуру или порядок определения страхового тарифа;
- срок и порядок уплаты страховой премии (страховых взносов);
- срок действия договора страхования;
- порядок определения размера страховой выплаты;
- контроль за осуществлением страхования;
- последствия неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств субъектами страхования;
- иные положения.



Выноска 23. Требования к содержанию правил страхования (статья 3 Закона № 4015-1).

Правила страхования должны содержать положения:

- о субъектах страхования,
- об объектах страхования,
- о страховых случаях,
- о страховых рисках,
- о порядке определения страховой суммы, страхового тарифа, страховой премии (страховых взносов),
 - о порядке заключения, исполнения и прекращения договоров страхования,
 - о правах и об обязанностях сторон,
 - об определении размера убытков или ущерба,
 - о порядке определения страховой выплаты,
 - о сроке осуществления страховой выплаты,
 - а также исчерпывающий перечень оснований отказа в страховой выплате и иные положения.

Правила страхования (за исключением правил страхования, принимаемых в рамках международных систем страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств, к которым присоединилась Российская Федерация) также должны содержать:

- исчерпывающий перечень сведений и документов, необходимых для заключения договоров страхования, оценки страховых рисков, определения размера убытков или ущерба,
- сроки и порядок принятия решения об осуществлении страховой выплаты,
- для договоров страхования жизни – также порядок расчета выкупной суммы и начисления инвестиционного дохода, если договор предусматривает участие страхователя или иного лица, в пользу которого заключен договор страхования жизни, в инвестиционном доходе страховщика.

Банк России вправе определять в своих нормативных актах минимальные (стандартные) требования к условиям и порядку осуществления отдельных видов добровольного страхования.

Закон определяет следующие объекты страхования:

1. Объектами страхования жизни могут быть имущественные интересы, связанные с дожитием граждан до определенных возраста или срока либо наступлением иных событий в жизни граждан, а также с их смертью (страхование жизни).

2. Объектами страхования от несчастных случаев и болезней могут быть имущественные интересы, связанные с причинением вреда здоровью граждан, а также с их смертью в результате несчастного случая или болезни (страхование от несчастных случаев и болезней).

3. Объектами медицинского страхования могут быть имущественные интересы, связанные с оплатой организации и оказания медицинской и лекарственной помощи (медицинских услуг) и иных услуг вследствие расстройства здоровья физического лица или состояния физического лица, требующих организации и оказания таких услуг, а также проведения профилактических мероприятий, снижающих степень опасных для жизни или здоровья физического лица угроз и (или) устраняющих их (медицинское страхование).

4. Объектами страхования имущества могут быть имущественные интересы, связанные с риском утраты (гибели), недостачи или повреждения имущества (страхование имущества).

Объектами страхования финансовых рисков в имущественном страховании могут быть имущественные интересы страхователя (застрахованного лица), связанные с риском неполучения доходов, возникновения непредвиденных расходов физических лиц, юридических лиц (страхование финансовых рисков).

5. Объектами страхования предпринимательских рисков могут быть имущественные интересы, связанные с риском возникновения убытков от предпринимательской деятельности из-за нарушения своих обязательств контрагентами предпринимателя или изменения условий этой деятельности по независящим от предпринимателя обстоятельствам, в том числе с риском неполучения ожидаемых доходов (страхование предпринимательских рисков).

6. Объектами страхования гражданской ответственности могут быть имущественные интересы, связанные с:

1) риском наступления ответственности за причинение вреда жизни, здоровью или имуществу граждан, имуществу юридических лиц, муниципальных образований, субъектов Российской Федерации или Российской Федерации;

2) риском наступления ответственности за нарушение договора.

Объекты, указанные в пунктах 1 - 3 настоящей статьи, относятся к личному страхованию, а объекты, указанные в пунктах 4 - 6 настоящей статьи, относятся к имущественному страхованию.

Если законом не установлено иное, при осуществлении страхования допускается комбинация объектов, относящихся к разным видам имущественного страхования, предусмотренным пунктами 4 - 6 настоящей статьи, и личного страхования, предусмотренным пунктами 2 и 3 настоящей статьи, или только объектов личного страхования, предусмотренных пунктами 1 - 3 настоящей статьи (комбинированное страхование). Иначе говоря, страхование жизни не сочетается с каким-либо видами имущественного страхования.

1.5.3. Участники отношений в сфере страхования

Участниками отношений в сфере страхования, регулируемых Законом № 4015-1, признаются следующие лица (статья 4.1):

- 1) страхователи, застрахованные лица, выгодоприобретатели;
- 2) страховые организации, в том числе перестраховочные организации;
- 3) общества взаимного страхования;
- 4) страховые агенты;
- 5) страховые брокеры;
- 6) актуарии;
- 7) Банк России, осуществляющий функции по регулированию, контролю и надзору в сфере страховой деятельности (страхового дела) (далее - орган страхового надзора);
- 8) объединения субъектов страхового дела, объединения страховых агентов, объединения страхователей, застрахованных лиц, выгодоприобретателей, а также саморегулируемые организации в сфере финансового рынка, объединяющие страховые организации, саморегулируемые организации в сфере финансового рынка, объединяющие страховых брокеров, саморегулируемые организации в сфере финансового рынка, объединяющие общества взаимного страхования (далее - саморегулируемые организации в сфере финансового рынка);
- 9) специализированные депозитарии.



Три категории из названных выше являются субъектами страхового дела: это страховые организации, общества взаимного страхования и страховые брокеры. Деятельность субъектов страхового дела подлежит лицензированию, а

сведения о них – внесению в единый государственный реестр субъектов страхового дела.

Наиболее важным вопросом для нас в рамках данного раздела является регулирование страховщиков. Обязанности страховщиков и требования к ним в общем виде определяются статьей 6 Закона № 4015-1.

Выноска 25. Требования к страховщикам (статья 6 Закона № 4015-1).

1. Страховщики - страховые организации и общества взаимного страхования, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации для осуществления деятельности по страхованию, перестрахованию, взаимному страхованию и получившие лицензии на осуществление соответствующего вида страховой деятельности в установленном настоящим Законом порядке. Страховые организации, осуществляющие исключительно деятельность по перестрахованию, являются перестраховочными организациями.

2. Страховщики осуществляют оценку страхового риска, получают страховые премии (страховые взносы), формируют страховые резервы, инвестируют активы, определяют размер убытков или ущерба, производят страховые выплаты, осуществляют иные связанные с исполнением обязательств по договору страхования действия.

Страховщики вправе осуществлять или только страхование объектов личного страхования, предусмотренных пунктами 1 - 3 статьи 4 настоящего Закона, или только страхование объектов имущественного и личного страхования, предусмотренных соответственно пунктами 2 - 6 статьи 4 настоящего Закона.

По итогам каждого отчетного года деятельность страховой организации, за исключением страховой медицинской организации, осуществляющей исключительно обязательное медицинское страхование, общества взаимного страхования подлежит обязательному актуарному оцениванию ответственным актуарием.

Страховщики должны вести обособленный учет расходов по видам обязательного страхования в порядке, установленном органом страхового надзора.

3. Законом установлен целый ряд требований и ограничений к страховым организациям, являющимся дочерними обществами по отношению к иностранным инвесторам (основным организациям) либо имеющие значительную долю иностранных инвесторов в своем уставном капитале (более 49%, более 51%).

(...)

6. В целях доведения до страхователей, застрахованных лиц, выгодоприобретателей, лиц, имеющих намерение заключить договор страхования, информации о своей деятельности страховщик должен иметь собственный сайт в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», на котором размещается, в частности, следующая информация:

1) полное наименование, адрес (место нахождения), номера телефонов, режим работы страховщика, его филиалов и представительств;

2) сведения о руководителях, об акционерах (участниках, членах) страховщика;

3) сведения о правоустанавливающих документах, включая сведения об основном государственном регистрационном номере, идентификационном номере налогоплательщика, о регистрационном номере в едином государственном реестре субъектов страхового дела, а также сведения о лицензии страховщика и сроке ее действия;

4) перечень осуществляемых видов страхования;

5) правила страхования и страховые тарифы;

6) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность страховщика и подтверждающее ее достоверность аудиторское заключение за три предыдущих отчетных года;

7) годовая консолидированная финансовая отчетность и подтверждающее ее достоверность аудиторское заключение за три предыдущих отчетных года;

8) присвоенные страховщику рейтинговыми агентствами рейтинги (в случае присвоения);

9) сведения о деятельности страховщика, об опыте его работы по видам страхования;

10) сведения об участии в ассоциациях (союзах), в том числе в саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка и профессиональных объединениях страховщиков;

11) иная информация, необходимость опубликования которой предусмотрена законодательством Российской Федерации или вытекает из обычаев делового оборота.

По требованиям страхователей, застрахованных лиц, выгодоприобретателей, а также лиц, имеющих намерение заключить договор страхования, страховщики обязаны:

*) разъяснять положения, содержащиеся в правилах страхования и договорах страхования,

*) предоставлять информацию о размере вознаграждения, выплачиваемого страховому агенту, страховому брокеру по обязательному страхованию,

*) предоставлять расчеты изменения в течение срока действия договора страхования страховой суммы, расчеты страховой выплаты или выкупной суммы (если такие условия предусмотрены договором страхования жизни), информацию о способах начисления и об изменении размера инвестиционного дохода по договорам страхования жизни, заключаемым с условием участия страхователя или иного лица, в пользу которого заключен договор страхования жизни, в инвестиционном доходе страховщика.

Страхователь зачастую имеет дело не со страховой компанией (страховщиком) непосредственно, а с посредниками – страховыми агентами и страховыми брокерами. Они выступают в качестве связующего звена между страхователем и страховщиком, предоставляя страхователям необходимую информацию, разъясняя особенности того или иного страхового продукта, помогая в вопросах технического взаимодействия между страхователем и страховщиком.

Агент представляет интересы определенного страховщика и работает в пределах предоставленных ему полномочий. Он профессионально разъяснит содержание того или иного продукта, поможет правильно оформить страховой полис, примет взносы. При этом агент стремится доказать клиенту, что именно тот продукт, который он предлагает, и есть наилучший вариант для страхователя.

В задачу брокера входит обеспечение удовлетворения всех требований потребителя: предоставление набора различных страховых компаний и страховых продуктов, существующих на рынке, подбор оптимального по соотношению цены и качества продукта, помощь клиенту в понимании и формулировании своих требований к страховому покрытию. Чаще всего страховой брокер знает, какая компания специализируется на том или ином виде страхования, поэтому ему легче оценить ее профессионализм.



С юридической точки зрения (статья 8 Закона № 4015-1), под деятельностью страховых агентов, страховых брокеров по страхованию и перестрахованию понимается деятельность, осуществляемая в интересах страховщиков или страхователей и связанная с оказанием им следующих услуг:

- по подбору страхователя и (или) страховщика (перестраховщика);
- по подбору условий страхования (перестрахования);
- по оформлению, заключению и сопровождению договора страхования (перестрахования), внесению в него изменений;
- по оформлению документов при урегулировании требований о страховой выплате;
- по взаимодействию со страховщиком (перестраховщиком);
- по осуществлению консультационной деятельности.

При этом если аналогичную деятельность осуществляет страхователь в отношении застрахованных лиц, либо страховщик или его работник, это не относится к деятельности в качестве страхового агента, страхового брокера.

Страховые агенты – физические или юридические лица, осуществляющие деятельность на основании гражданско-правового договора от имени и за счет страховщика в соответствии с предоставленными им полномочиями. Контроль за деятельностью страховых агентов осуществляет страховщик, в том числе путем проведения проверок их деятельности и предоставляемой ими отчетности об обеспечении сохранности и использовании бланков страховых полисов, сертификатов, об обеспечении сохранности денежных средств, полученных от страхователей, и исполнения иных полномочий. Деятельность страхового агента не лицензируется.

Страховые брокеры – юридические лица (коммерческие организации) или индивидуальные предприниматели, осуществляющие деятельность на основании договора об оказании услуг страхового брокера по совершению юридических и иных действий по заключению, изменению, расторжению и исполнению договоров страхования по поручению физических лиц или юридических лиц (страхователей) от своего имени, но за счет этих лиц либо от имени и за счет страхователей (перестрахователей) или страховщиков (перестраховщиков). Страховщик при заключении со страховым брокером договора об оказании услуг страхового брокера определяет перечень оказываемых страховым брокером услуг, его права, обязанности, порядок исполнения договора, срок его действия, стоимость услуг (размер вознаграждения страхового брокера), порядок взаиморасчетов, включая порядок и сроки перечисления страховщику денежных средств, полученных страховым брокером для оплаты договора страхования (перестрахования) (если такая деятельность осуществляется страховым брокером).

Если страховой брокер осуществляет посредническую деятельность в интересах страховщика, он обязан уведомить об этом страхователя и не вправе получать вознаграждение за оказанную услугу по одному договору страхования и от страховщика, и от страхователя.

Страховые брокеры, осуществляющие прием денежных средств от страхователей (перестрахователей) в счет оплаты договора страхования (перестрахования), зачисляют данные средства на специальный банковский счет для последующего перечисления страховщику и не вправе осуществлять иные операции по данному счету. Такие страховые брокеры должны обладать гарантией исполнения обязательств в форме банковской гарантии на сумму не менее 3 млн. руб. или наличия собственных средств в размере не менее 3 млн. руб., размещенных в денежные средства.

Деятельность страховых брокеров подлежит лицензированию Банком России. Контроль за деятельностью страховых брокеров осуществляет Банк России в соответствии с требованиями Закона № 4015-1, а также страховщиком

в части исполнения полномочий и обязанностей, предусмотренных договором между страховщиком и страховым брокером.

Страховщики ведут реестры страховых агентов и страховых брокеров, с которыми у них заключены договоры об оказании услуг, связанных со страхованием.

Выноска 26. Надзор за деятельностью субъектов страхового дела (статья 30 Закона № 4015-1).

1. Надзор за деятельностью субъектов страхового дела (далее - страховой надзор) осуществляется в целях соблюдения ими страхового законодательства, предупреждения и пресечения нарушений участниками отношений, регулируемых настоящим Законом, страхового законодательства, обеспечения защиты прав и законных интересов страхователей, иных заинтересованных лиц и государства, эффективного развития страхового дела.

2. Страховой надзор осуществляется на принципах законности, гласности и организационного единства.

3. Страховой надзор осуществляется Банком России.

Орган страхового надзора публикует в определенном им печатном органе и (или) размещает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

1) разъяснения вопросов, отнесенных к компетенции органа страхового надзора;

2) сведения из единого государственного реестра субъектов страхового дела, реестра объединений субъектов страхового дела;

3) акты об ограничении, о приостановлении или о возобновлении действия лицензии на осуществление страховой деятельности;

4) акты об отзыве лицензии на осуществление страховой деятельности;

5) иную информацию по вопросам контроля и надзора в сфере страховой деятельности (страхового дела);

6) нормативные акты, принятые органом страхового надзора в соответствии с настоящим Законом и другими федеральными законами.

4. Страховой надзор включает в себя:

1) лицензирование деятельности субъектов страхового дела и ведение единого государственного реестра субъектов страхового дела, реестра объединений субъектов страхового дела, единого реестра саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка;

2) контроль за соблюдением страхового законодательства, в том числе путем проведения на местах проверок деятельности субъектов страхового дела,

и достоверности представляемой ими отчетности, а также за обеспечением страховщиками их финансовой устойчивости и платежеспособности;

3) выдачу в течение 30 дней в предусмотренных настоящим Законом случаях разрешений на увеличение размеров уставных капиталов страховых организаций за счет средств иностранных инвесторов, на совершение с участием иностранных инвесторов сделок по отчуждению акций (долей в уставных капиталах) страховых организаций, на открытие представительств иностранных страховых, перестраховочных, брокерских и иных организаций, осуществляющих деятельность в сфере страхового дела, а также на открытие филиалов страховщиков с иностранными инвестициями;

4) - 5) утратили силу.

6) принятие решения о назначении временной администрации, о приостановлении и об ограничении полномочий исполнительного органа страховой организации в случаях и в порядке, которые установлены Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)».

5. Субъекты страхового дела обязаны:

1) соблюдать требования страхового законодательства;

2) представлять установленную отчетность о своей деятельности, информацию о своем финансовом положении, а также документы и информацию в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе законодательством о несостоятельности (банкротстве);

3) исполнять предписания органа страхового надзора об устранении нарушений страхового законодательства и представлять в установленные такими предписаниями сроки информацию и документы, подтверждающие исполнение таких предписаний;

4) представлять по запросам органа страхового надзора в установленные в этих запросах сроки информацию и документы, необходимые для осуществления страхового надзора, в том числе о своем финансовом положении;

5) представлять в орган страхового надзора копии положений о филиалах и представительствах, расположенных вне места нахождения субъекта страхового дела, с указанием их адресов (мест нахождения), а также копии документов, подтверждающих полномочия их руководителей;

6) обеспечить возможность предоставления в орган страхового надзора электронных документов, а также возможность получения от органа страхового надзора электронных документов, в том числе через личный кабинет на официальном сайте органа страхового надзора в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в соответствии с Федеральным законом от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

5.1. В целях своевременного выявления рисков неплатежеспособности субъектов страхового дела орган страхового надзора в установленном им

порядке осуществляет мониторинг деятельности субъектов страхового дела с применением финансовых показателей (коэффициентов), характеризующих финансовое положение субъектов страхового дела и их устойчивость к внутренним и внешним факторам риска.

Мониторинг деятельности субъектов страхового дела осуществляется органом страхового надзора на принципах независимости, объективности, применения единых правил установления требований к субъектам страхового дела, комплексности, оперативности и обоснованности оценки их деятельности.

6. Предписания и запросы органа страхового надзора направляются субъектам страхового дела посредством почтовой, факсимильной связи либо посредством вручения адресату или в виде электронных документов, подписанных усиленной квалифицированной электронной подписью, в порядке, установленном органом страхового надзора. При направлении предписаний и запросов органа страхового надзора субъектам страхового дела в виде электронных документов данные предписания и запросы считаются полученными по истечении одного рабочего дня со дня их направления адресату в порядке, установленном органом страхового надзора, при условии, что орган страхового надзора получил подтверждение получения указанных предписаний и запросов в установленном им порядке.

К страховым компаниям, как и прочим финансовым организациям, законодательно устанавливаются требования к обеспечению финансовой устойчивости. В соответствии со статьей 25 Закона № 4015-1 гарантиями обеспечения финансовой устойчивости и платежеспособности страховщика являются:

- экономически обоснованные страховые тарифы;
- сформированные страховые резервы;
- средства страховых резервов, достаточные для исполнения обязательств по страхованию, сострахованию, перестрахованию, взаимному страхованию;
- собственные средства (капитал);
- перестрахование.



Собственные средства (капитал) страховщиков (за исключением обществ взаимного страхования) включают в себя уставный капитал, резервный капитал, добавочный капитал и нераспределенную прибыль. Страховщики должны инвестировать собственные средства (капитал) на условиях диверсификации, ликвидности, возвратности и доходности. Страховщики не вправе инвестировать собственные средства (капитал) в векселя юридических

лиц, физических лиц и выдавать займы за счет собственных средств (капитала), за исключением случаев, установленных органом страхового надзора.

Инвестирование собственных средств (капитала) осуществляется страховщиками самостоятельно или путем передачи части средств в доверительное управление управляющей компании.



Страховщики (за исключением обществ взаимного страхования) должны обладать полностью оплаченным уставным капиталом, размер которого должен быть не ниже установленного Законом минимального размера уставного капитала. При оплате уставного капитала страховщика должны быть внесены денежные средства в сумме не ниже минимального размера уставного капитала страховщика, установленного настоящим Законом, а также соблюдены порядок и условия инвестирования собственных средств (капитала), установленные нормативными актами органа страхового надзора.

Минимальный размер уставного капитала страховщика, осуществляющего исключительно медицинское страхование, устанавливается в сумме 60 миллионов рублей. Минимальный размер уставного капитала иного страховщика определяется на основе базового размера его уставного капитала, равного 120 миллионам рублей, и следующих коэффициентов:

- 1 - для осуществления страхования объектов, предусмотренных пунктами 2 - 6 статьи 4 настоящего Закона;
- 1 - для осуществления страхования объектов, предусмотренных пунктами 2 и 3 статьи 4 настоящего Закона;
- 2 - для осуществления страхования объектов, предусмотренных пунктом 1 статьи 4 настоящего Закона;
- 2 - для осуществления страхования объектов, предусмотренных пунктами 1 - 3 статьи 4 настоящего Закона;
- 4 - для осуществления перестрахования, а также страхования в сочетании с перестрахованием.

Изменение минимального размера уставного капитала страховщика допускается только федеральным законом не чаще одного раза в два года при обязательном установлении переходного периода.

Внесение в уставный капитал заемных средств и находящегося в залоге имущества не допускается.

Страховщики также обязаны соблюдать требования финансовой устойчивости и платежеспособности в части формирования страховых резервов, порядка и условий инвестирования собственных средств (капитала) и средств страховых резервов, нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств, а также иные требования, установленные

настоящим Законом и нормативными актами органа страхового надзора. В случае нарушения страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств она обязана представить в орган страхового надзора план оздоровления финансового положения, требования к которому устанавливаются органом страхового надзора.

1.6. Профессиональные участники рынка ценных бумаг



Рынок ценных бумаг – очень широкое и многогранное понятие. Понятие «рынок ценных бумаг» в законодательстве не определено, что неудивительно: это понятие скорее экономическое, чем юридическое. Экономически рынок ценных бумаг можно охарактеризовать как систему отношений по поводу заключения и исполнения сделок с ценными бумагами, субъектами которого являются эмитенты ценных бумаг (лица, выпустившие ценные бумаги и несущие обязательства по ним перед их владельцами), инвесторы (владельцы ценных бумаг), посредники на рынке ценных бумаг (брокеры, дилеры, управляющие), а также субъекты рыночной инфраструктуры (биржи, депозитарии, регистраторы, расчетные организации, клиринговые организации, центральные контрагенты).

Главная задача рынка ценных бумаг в экономике – обеспечение максимально свободного перелива капиталов между хозяйствующими субъектами, секторами экономики, регионами и странами.

Базовым законом в данной сфере является Федеральный закон от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон о РЦБ). Согласно статье 1 этого закона, он регулирует отношения, возникающие при эмиссии и обращении эмиссионных ценных бумаг независимо от типа эмитента, при обращении иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных федеральными законами, а также особенности создания и деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Наряду с Законом о РЦБ, нормы, регулирующие отдельные правоотношения в сфере рынка ценных бумаг, содержатся также в федеральных законах «Об организованных торгах», «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», «О центральном депозитарии» и др. Регулятором для финансовых институтов, чья деятельность регулируется этими законами, является Банк России.

В этом разделе мы рассмотрим главным образом правовой статус и регулирование так называемых профессиональных участников рынка ценных бумаг: брокеров, дилеров, управляющих, депозитариев, регистраторов.

Вначале необходимо уточнить, какие именно ценные бумаги являются эмиссионными и, следовательно, регулируются Законом о РЦБ. Статья 2 Закона дает следующее определение:

Эмиссионная ценная бумага (ЭЦБ) – любая ценная бумага, в том числе бездокументарная, которая характеризуется одновременно следующими признаками:

- закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению с соблюдением установленных настоящим Федеральным законом формы и порядка;
- размещается выпусками;
- имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги.



Закон о РЦБ выделяет 4 основных вида ЭЦБ:

- 1) **акция** – эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации. Акция является именной ценной бумагой;
- 2) **облигация** - эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента облигации в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента. Облигация может также предусматривать право ее владельца на получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости облигации либо иные имущественные права. Доходом по облигации являются процент и/или дисконт;
- 3) **опцион эмитента** - эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на покупку в предусмотренный в ней срок и/или при наступлении указанных в ней обстоятельств определенного количества акций эмитента такого опциона по цене, определенной в опционе эмитента. Опцион эмитента является именной ценной бумагой;
- 4) **русская депозитарная расписка (РДР)** – именная эмиссионная ценная бумага, не имеющая номинальной стоимости, удостоверяющая право собственности на определенное количество представляемых ценных бумаг (акций или облигаций иностранного эмитента либо ценных бумаг иного иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении акций или облигаций иностранного эмитента) и закрепляющая право ее владельца требовать от эмитента РДР получения взамен РДР соответствующего количества представляемых

ценных бумаг и оказания услуг, связанных с осуществлением владельцем РДР прав, закрепленных представляемыми ценными бумагами.

Кроме того, закон о РЦБ регулирует также производные финансовые инструменты (ПФИ) – договоры, юридически не являющиеся ценными бумагами, но с экономической точки зрения родственные последним.



Теперь рассмотрим основные виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, урегулированные Законом о РЦБ.



Брокерская деятельность – это деятельность по исполнению поручения клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся ПФИ, осуществляемая на основании возмездных договоров с клиентом (статья 3 Закона о РЦБ). Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий брокерскую деятельность, именуется брокером.

Брокер должен выполнять поручения клиентов добросовестно и в порядке их поступления. Сделки, осуществляемые по поручению клиентов, во всех случаях подлежат приоритетному исполнению по сравнению с дилерскими операциями самого брокера при совмещении им деятельности брокера и дилера. В случае, если конфликт интересов брокера и его клиента, о котором клиент не был уведомлен до получения брокером соответствующего поручения, привел к причинению клиенту убытков, брокер обязан возместить их в порядке, установленном гражданским законодательством Российской Федерации.

Для того, чтобы средства и активы клиентов брокера не смешивались со средствами и активами самого брокера, Закон о РЦБ предусматривает следующее требование: денежные средства клиентов, переданные ими брокеру для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся ПФИ, а также денежные средства, полученные брокером по таким сделкам и (или) таким договорам, которые совершены (заключены) брокером на основании договоров с клиентами, должны находиться на отдельном банковском счете (счетах), открываемом (открываемых) брокером в кредитной организации (специальный брокерский счет). Брокер обязан вести учет денежных средств каждого клиента, находящихся на специальном брокерском счете (счетах), и отчитываться перед клиентом. На денежные средства клиентов, находящиеся на специальном брокерском счете (счетах), не может быть обращено взыскание по обязательствам брокера.

При этом, однако, брокер вправе использовать в своих интересах денежные средства, находящиеся на специальном брокерском счете (счетах), если это предусмотрено договором о брокерском обслуживании, гарантируя клиенту исполнение его поручений за счет указанных денежных средств или их возврат по требованию клиента. Благодаря этому брокер может предоставлять одним клиентам в заем деньги других клиентов, давших на это свое разрешение, равно как и предоставлять в заем клиентские ценные бумаги, при условии предоставления клиентом-заемщиком достаточного обеспечения. Сделки, совершаемые с использованием денежных средств и/или ценных бумаг, переданных брокером в заем, именуется маржинальными сделками, и в отношении таких сделок установлено специальное регулирование.



Дилерская деятельность – это совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки и/или продажи этих ценных бумаг по объявленным лицом, осуществляющим такую деятельность, ценам (статья 4 Закона о РЦБ). Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий дилерскую деятельность, именуется дилером.

Особое место в системе профессиональных участников рынка ценных бумаг занимают так называемые форекс-дилеры – посредники, предоставляющие физическим лицам доступ к операциям на валютном рынке и рынке валютных производных финансовых инструментов. Долгое время эта деятельность не имела специального регулирования: нормы, регулирующие ее, были включены в Закон о РЦБ только в 2014 г. (хотя к рынку ценных бумаг как таковому эта деятельность отношения не имеет). Операции на рынке Форекс являются высокорискованными, причем физические лица – клиенты форекс-дилеров не могут рассматриваться как потребители с точки зрения Закона «О защите прав потребителей».

Выноска 27. Деятельность форекс-дилера (статья 4.1 Закона о РЦБ).

1. Деятельностью форекс-дилера признается деятельность по заключению от своего имени и за свой счет с физическими лицами, не являющимися индивидуальными предпринимателями, не на организованных торгах:

договоров, которые являются производными финансовыми инструментами, обязанность сторон по которым зависит от изменения курса соответствующей валюты и (или) валютных пар и условием заключения которых является предоставление форекс-дилером физическому лицу, не являющемуся индивидуальным предпринимателем, возможности принимать на

себя обязательства, размер которых превышает размер предоставленного этим физическим лицом форекс-дилеру обеспечения;

двух и более договоров, предметом которых является иностранная валюта или валютная пара, срок исполнения обязательств по которым совпадает, кредитор по обязательству в одном из которых является должником по аналогичному обязательству в другом договоре и условием заключения которых является предоставление форекс-дилером физическому лицу, не являющемуся индивидуальным предпринимателем, возможности принимать на себя обязательства, размер которых превышает размер предоставленного этим физическим лицом форекс-дилеру обеспечения.

Договоры, указанные в абзацах втором и третьем настоящего пункта, могут заключаться только в отношении валюты, которая имеет цифровой и буквенный коды, установленные федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по оказанию государственных услуг, управлению государственным имуществом в сфере технического регулирования и обеспечения единства измерений.

2. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность форекс-дилера, именуется форекс-дилером. Форекс-дилер вправе осуществлять свою деятельность только после вступления в саморегулируемую организацию в сфере финансового рынка, объединяющую форекс-дилеров, в порядке, установленном Федеральным законом от 13 июля 2015 года № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка».

3. Слово «форекс», производные от него слова и сочетания с ним в фирменном наименовании могут использоваться только форекс-дилерами.

4. Деятельность форекс-дилера по заключению указанных в пункте 1 настоящей статьи договоров является исключительной. Форекс-дилер не вправе совмещать свою деятельность с иной профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг, а также с другой деятельностью.

5. Размер собственных средств форекс-дилера должен составлять не менее 100 млн. рублей. В случае, если размер находящихся на номинальном счете (счетах) форекс-дилера денежных средств физических лиц, не являющихся индивидуальными предпринимателями, превышает 150 млн. рублей, размер собственных средств такого форекс-дилера должен быть увеличен на 5% от размера находящихся на указанном номинальном счете (счетах) денежных средств физических лиц, не являющихся индивидуальными предпринимателями, который превышает 150 млн. рублей.



Деятельность по управлению ценными бумагами – это деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (статья 5 Закона о РЦБ). Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по управлению

ценными бумагами, именуется управляющим. Порядок осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, права и обязанности управляющего определяются законодательством Российской Федерации и договорами.

Управляющий при осуществлении своей деятельности обязан указывать, что он действует в качестве управляющего. В случае, если конфликт интересов управляющего и его клиента или разных клиентов одного управляющего, о котором все стороны не были уведомлены заранее, привел к действиям управляющего, нанесшим ущерб интересам клиента, управляющий обязан за свой счет возместить убытки в порядке, установленном гражданским законодательством.

Управляющий обязан осуществлять учет ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления, по каждому договору доверительного управления.

Управляющий по своему усмотрению осуществляет все права, закрепленные ценными бумагами, являющимися объектом доверительного управления. Договором доверительного управления может быть установлено ограничение на осуществление права голоса.

Управляющий, если право голоса по указанным ценным бумагам не ограничено договором доверительного управления, несет предусмотренные законом обязанности, связанные с владением ценными бумагами, являющимися объектом доверительного управления.



Депозитарная деятельность – это услуги по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги (статья 7 Закона о РЦБ). Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий депозитарную деятельность, именуется депозитарием. Лицо, пользующееся услугами депозитария по хранению ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги, именуется депонентом.

Договор между депозитарием и депонентом, регулирующий их отношения в процессе депозитарной деятельности, именуется депозитарным договором (договором о счете депо). Депозитарный договор должен быть заключен в

письменной форме. Депозитарий обязан утвердить условия осуществления им депозитарной деятельности, являющиеся неотъемлемой составной частью заключенного депозитарного договора.

Депозитарий имеет право регистрироваться в реестре владельцев ценных бумаг или у другого депозитария в качестве номинального держателя в соответствии с депозитарным договором.

Депозитарий несет ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение своих обязанностей по учету прав на ценные бумаги, в том числе за полноту и правильность записей по счетам депо.

Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг – это сбор, фиксация, обработка, хранение данных, составляющих реестр владельцев ценных бумаг, и предоставление информации из реестра владельцев ценных бумаг (статья 8 Закона о РЦБ). Лицо, осуществляющее деятельность по ведению реестра, именуется держателем реестра. Держателем реестра по поручению эмитента или лица, обязанного по ценным бумагам, может быть профессиональный участник рынка ценных бумаг, имеющий лицензию на



осуществление деятельности по ведению реестра (далее - регистратор), либо в случаях, предусмотренных федеральными законами, иной профессиональный участник рынка ценных бумаг. Держатель реестра осуществляет свою деятельность в соответствии с федеральными законами, нормативными актами Банка России, а также с правилами ведения реестра, которые обязан утвердить держатель реестра.

Реестр владельцев ценных бумаг (далее также – реестр) – это формируемая на определенный момент времени система записей о лицах, которым открыты лицевые счета (далее – зарегистрированные лица), записей о ценных бумагах, учитываемых на указанных счетах, записей об обременении ценных бумаг и иных записей в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Договор на ведение реестра заключается только с одним юридическим лицом. Держатель реестра может вести реестры владельцев ценных бумаг неограниченного числа эмитентов или лиц, обязанных по ценным бумагам. Регистратор не вправе совершать сделки с ценными бумагами эмитента, реестр владельцев которых он ведет.

В обязанности держателя реестра входит:

- 1) открывать и вести лицевые и иные счета в соответствии с требованиями настоящего Федерального закона и нормативных актов Банка России;
- 2) предоставлять зарегистрированному лицу, на лицевом счете которого учитывается более 1% голосующих акций эмитента, информацию из

реестра об имени (наименовании) зарегистрированных лиц и о количестве акций каждой категории (каждого типа), учитываемых на их лицевых счетах;

- 3) информировать зарегистрированных лиц по их требованию о правах, закрепленных ценными бумагами, способах и порядке осуществления этих прав;
- 4) предоставлять зарегистрированному лицу по его требованию выписку из реестра по его лицевому счету;
- 5) незамедлительно опубликовывать информацию об утрате учетных записей, удостоверяющих права на ценные бумаги, в средствах массовой информации, в которых подлежат опубликованию сведения о банкротстве, и обращаться в суд с заявлением о восстановлении данных учета прав на ценные бумаги в порядке, установленном процессуальным законодательством Российской Федерации;
- б) исполнять иные обязанности, предусмотренные настоящим Федеральным законом, другими федеральными законами и принятыми в соответствии с ними нормативными актами Банка России.

Как было отмечено выше, регулятором для всех видов профессиональных участников рынка ценных бумаг является Банк России. Поэтому наряду с нормами Закона о РЦБ и других федеральных законов на них распространяется действие многочисленных нормативных актов Банка России, принятых в соответствии с указанными законами.



1.7. Институты коллективного инвестирования



Термины «коллективное инвестирование» и «институты коллективного инвестирования» не определены в российском законодательстве и являются скорее экономическими, чем юридическими понятиями. В узком смысле к институтам коллективного инвестирования относят инвестиционные фонды – акционерные (АИФ) и паевые (ПИФ), а также управляющие компании (УК) инвестиционных фондов. Разновидностью институтов коллективного инвестирования являются так называемые «объединенные фонды банковского управления» (ОФБУ), чья деятельность в России в последнее время постепенно затухает.

В более широком смысле к институтам коллективного инвестирования причисляют также негосударственные пенсионные фонды (НПФ), их управляющие компании, а также специализированные депозитарии (СД) ПИФ, АИФ и НПФ. Деятельность НПФ мы рассмотрим в отдельном подразделе.

Базовым законом в этой сфере является Федеральный закон от 29.11.2001 г, № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее – Закон об ИФ), который «регулирует отношения, связанные с привлечением денежных средств и иного имущества путем размещения акций или заключения договоров доверительного управления в целях их объединения и последующего инвестирования в объекты, определяемые в соответствии с настоящим Федеральным законом, а также с управлением (доверительным управлением) имуществом инвестиционных фондов, учетом, хранением имущества инвестиционных фондов и контролем за распоряжением указанным имуществом» (статья 1 указанного Закона).

Паевой инвестиционный фонд – это обособленный имущественный комплекс, состоящий из имущества, переданного в доверительное управление управляющей компании учредителем (учредителями) доверительного управления с условием объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления, и из имущества, полученного в процессе такого управления, доля в праве собственности на которое удостоверяется ценной бумагой, выдаваемой управляющей компанией. Паевой инвестиционный фонд не является юридическим лицом (пункт 1 статьи 10 Закона об ИФ).



ПИФ является одним из наиболее сложных финансовых продуктов для рядового потребителя с точки зрения понимания его сущности. С экономической точки зрения ПИФ – общий капитал группы инвесторов (пайщиков), объединивших свои средства, а инвестиционный пай – доля в таком капитале, имеющая форму ценной бумаги. Провайдером этого финансового продукта является управляющая компания (УК ПИФ), которая привлекает средства клиентов – непрофессиональных инвесторов в доверительное управление для последующего диверсифицированного инвестирования в активы, предусмотренные правилами ПИФа. Таким образом, ПИФ – не фирма, которой передаются деньги, а «имущественный комплекс», то есть совокупность активов, тогда как в финансовые отношения инвестор вступает с управляющей компанией.

В зависимости от того, несет ли УК обязанность по выкупу паев у инвесторов по определенной цене с определенной периодичностью, ПИФы делятся на открытые, интервальные, закрытые и биржевые (более подробно эта проблематика будет проанализирована в Теме 2).

Для хранения активов ПИФа и контроля за соблюдением законодательства при управлении имуществом ПИФа УК обязана заключить договор с особой организацией – специализированным депозитарием.

По состоянию на 26.08.2016 г.), по данным Национальной Лиги управляющих (www.nlu.ru), количество действующих ПИФов составляет 1310, в том числе закрытые ПИФ - 943, открытые – 330, интервальные – 37.

Акционерный инвестиционный фонд – намного менее популярный в России финансовый институт, чем ПИФ. Это акционерное общество, исключительным предметом деятельности которого является инвестирование имущества в ценные бумаги и иные объекты, предусмотренные Законом об ИФ. АИФ не вправе осуществлять иные виды предпринимательской деятельности. Акционерный инвестиционный фонд действует на основании лицензии.

Имущество АИФ подразделяется на имущество, предназначенное для инвестирования (инвестиционные резервы), и имущество, предназначенное для обеспечения деятельности органов управления и иных органов АИФ. Инвестиционные резервы должны быть переданы в доверительное управление управляющей компании, соответствующей требованиям Закона об ИФ. Кроме того, как и в случае с ПИФ, для хранения активов АИФ и контроля за соблюдением законодательства используются услуги специализированного депозитария, с которым АИФ обязан заключить договор.

В настоящее время в России всего 3 АИФ, получившие свои лицензии еще в 1999 г. Новых АИФ с тех пор не было создано. Это связано с большим удобством организации коллективного инвестирования через ПИФы (в частности, благодаря избежанию двойного налогообложения).

Управляющая компания является ключевым институтом в сфере коллективных инвестиций. Их регулирование осуществляется главным образом через Закон об ИФ, хотя специальные требования к УК, осуществляющими доверительное управление средствами пенсионных накоплений и пенсионных резервов, средствами накопительно-ипотечной системы жилищного обеспечения военнослужащих и т.п. могут устанавливаться законами, регулирующими соответствующие виды деятельности.

Лицензия УК дает право на управление активами ПИФ, АИФ и НПФ. Порядок ее получения предусмотрен статьей 60.1 Закона об ИФ и Инструкцией Банка России от 29.06.2015 № 166-И «О порядке лицензирования акционерных инвестиционных фондов, управляющих компаний и специализированных депозитариев, порядке ведения реестра лицензий акционерных инвестиционных фондов, реестра лицензий управляющих компаний и реестра лицензий специализированных депозитариев, порядке уведомления Банка России об изменении сведений о должностных лицах акционерного инвестиционного фонда, управляющей компании и специализированного депозитария». Эта лицензия не тождественна лицензии на профессионального участника рынка ценных бумаг на деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, которая предусмотрена Законом о РЦБ, однако одна и та же организация может иметь обе эти лицензии.



*Выноска 28. Требования к управляющей компании
(статья 38 Закона об ИФ).*

1. Управляющей компанией может быть только созданное в соответствии с законодательством Российской Федерации акционерное общество или общество с ограниченной ответственностью.

(...)

3. Управление (доверительное управление) активами АИФ и доверительное управление ПИФом могут осуществляться только на основании лицензии УК. На основании указанной лицензии может также осуществляться доверительное управление иными активами в случаях, предусмотренных федеральными законами.

4. Деятельность, предусмотренная пунктом 3 настоящей статьи, может совмещаться только с деятельностью по управлению ценными бумагами и (или) с деятельностью в качестве управляющей компании специализированного общества, осуществляемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг.

5. УК вправе осуществлять инвестирование собственных средств, совершать сделки по передаче имущества в пользование, а также оказывать консультационные услуги в области инвестиций при соблюдении требований нормативных актов Банка России по предупреждению конфликта интересов.

6. Размер собственных средств управляющей компании должен соответствовать требованиям нормативных актов Банка России.

7. Управляющая компания должна обеспечить постоянное руководство своей текущей деятельностью. Полномочия единоличного исполнительного органа управляющей компании не могут быть переданы юридическому лицу.

(...)

9. Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа управляющей компании, должно иметь высшее образование и соответствовать установленным Банком России квалификационным требованиям и требованиям к профессиональному опыту.



Законом установлены требования к деловой репутации членов совета директоров, членов коллегиального исполнительного органа, единоличному исполнительному органу УК, учредителям (участникам) УК (статья 38 Закона об ИФ).

Законом установлены требования к деловой репутации учредителей (участников) УК (статья 38.1 Закона об ИФ).

Законом установлены обязанности УК при осуществлении ею деятельности по доверительному

управлению (статья 39 Закона об ИФ) и ограничения деятельности УК (статья 40 Закона об ИФ).

По состоянию на 22 августа 2016 г. число УК с действующей лицензией составляло, по данным Банка России, 346 компаний.

1.8. Негосударственные пенсионные фонды

Услуги негосударственного пенсионного фонда (НПФ) являются одним из сложных финансовых продуктов с точки зрения неквалифицированного розничного инвестора. Главная задача НПФ – обеспечить своему клиенту регулярную выплату пенсии, когда тот достигает пенсионного возраста. Для этого НПФ аккумулирует средства, которые уплачивает за клиента он сам либо его работодатель в течение его трудового стажа (пенсионные взносы, страховые взносы), инвестирует эти средства, а в момент выхода клиента на пенсию принимает на себя обязательство по выплате пенсии на тех или иных условиях.

В России первые НПФ появились в 1992 г., в самом начале рыночных реформ, и первое время действовали на основании Указа Президента Российской Федерации и нормативных актов Правительства. В настоящее время их деятельность регулируется прежде всего Федеральным законом от 07.05.1997 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (далее – Закон о НПФ), несколькими другими федеральными законами («Об обязательном пенсионном страховании», «О накопительной пенсии», «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений» и др.), постановлениями Правительства Российской Федерации, нормативными актами регуляторов (Минтруда России, Банка России, некоторыми сохранившими силу актами ликвидированной в 2013 г. ФСФР России и др.).



Статья 2 Закона о НПФ определяет негосударственный пенсионный фонд (НПФ) как организацию, исключительной деятельностью которой является негосударственное пенсионное обеспечение (НПО), в том числе досрочное негосударственное пенсионное обеспечение, и обязательное пенсионное страхование (ОПС). Такая деятельность осуществляется фондом на основании лицензии на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию (далее – лицензия). Порядок лицензирования НПФ и основания для аннулирования лицензии установлены статьями 7.1 и 7.2 Закона о НПФ (см. Выноски 30 и 31).

НПФ вправе осуществлять деятельность по НПО со дня, следующего за днем принятия решения о предоставлении лицензии. А вот для осуществления

деятельности по ОПС фонду необходимо еще одно условие: быть внесенным в реестр НПФ – участников системы гарантирования прав застрахованных лиц.

В рамках НПО (исторически первый вид деятельности российских НПФ, начиная с 1992 г.) гражданин или компания-работодатель по своей воле свободно заключает с НПФ пенсионный договор, условия которого они определяют по взаимному соглашению. Они относительно свободны в определении таких параметров договора, как суммы, сроки и порядок уплаты пенсионных взносов, порядок формирования обязательств фонда перед клиентом (в том числе порядок начисления доходов, наличие или отсутствие каких-либо гарантий), порядок определения размера пенсии при наступлении пенсионных оснований, срок, условия и порядок ее выплаты и т.д. Лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в фонд, называется вкладчиком фонда, а лицо, которому в соответствии с заключенным между вкладчиком и фондом пенсионным договором должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии, называется участником фонда (участник может выступать вкладчиком в свою пользу).

НПФ, осуществляющий деятельность по НПО, может самостоятельно осуществлять отдельные инвестиционные операции, но по большей части передает средства пенсионных резервов в управление одной или нескольких управляющих компаний (УК). Кроме того, для хранения своих активов и контроля за ними НПФ обязан привлекать специализированный депозитарий.

В рамках ОПС (куда фонды были допущены только в 2004 г.) НПФ становятся участниками общегосударственной пенсионной системы, в которую наряду с ними входят Пенсионный фонд России (ПФР) и работодатели. Последние в соответствии с законодательством обязаны уплачивать за своих работников так называемые «страховые взносы» (базовый тариф – 22% от фонда оплаты труда). Страховые взносы платятся работодателями в Пенсионный фонд Российской Федерации (ПФР).

В рамках ОПС существует два компонента:

- распределительный компонент: пенсии нынешним пенсионерам («страховые пенсии») платятся за счет текущих страховых взносов, собранных с нынешних работников, а последние взамен формируют некие расчетные пенсионные права, которые позволяют им получать страховые пенсии в будущем; страховщиком по ОПС в этой части является ПФР. НПФ в этом компоненте не участвуют;
- накопительный компонент, в рамках которого часть тарифа страховых взносов (базовый уровень – 6% от фонда оплаты труда работника) не используется для выплаты текущих пенсий, а накапливается и инвестируется в пользу конкретного гражданина. Страховщиком по ОПС в этой части являются ПФР и НПФ, допущенные к осуществлению данной деятельности.

У гражданина есть право на выбор модели формирования своей накопительной пенсии: он может быть клиентом ПРФ (для этого не требуется заключать никакого договора) или же выбрать в качестве своего страховщика по ОПС какой-либо из НПФ, осуществляющих данную деятельность, и заключить с ним договор об обязательном пенсионном страховании (договора ОПС). Гражданин, заключивший с фондом договор об обязательном пенсионном страховании, называется застрахованным лицом.

НПФ, осуществляющий деятельность по ОПС, не вправе самостоятельно инвестировать средства пенсионных накоплений, поэтому он передает средства пенсионных накоплений в управление управляющим компаниям (УК). Кроме того, как и в рамках НПО, он обязан пользоваться услугами специализированного депозитария.

По данным Банка России, по состоянию на 22 августа 2016 г. в Российской Федерации было 86 НПФ с действующими лицензиями, 46 из них являлись участниками системы гарантирования прав застрахованных лиц. Общий объем активов НПФ по состоянию на 31 марта 2016 г. составлял 3,12 трлн. руб., в том числе пенсионные резервы – 1,02 трлн. руб., пенсионные накопления – 1,99 трлн. руб. Число клиентов НПФ по состоянию на 31 марта 2016 г. составило более 29,3 млн. человек по ОПС и 5,7 млн. человек по НПО.

Закон о НПФ устанавливает, что НПФ может создаваться только в организационно-правовой форме акционерного общества (статья 4). Решение о государственной регистрации НПФ при его создании, в том числе путем реорганизации, как и решение о государственной регистрации изменений, вносимых в устав фонда, или о государственной регистрации при ликвидации фонда принимается не ФНС России, как для подавляющего большинства акционерных обществ, а Банком России (статья 5). Как было отмечено выше, такой же порядок государственной регистрации установлен для кредитных организаций.

Учредительным документом НПФ является его устав (статья 6 Закона о НПФ). Дополнительно к сведениям, предусмотренным законом «Об акционерных обществах» для всех АО, устав НПФ должен содержать:

- 1) полное фирменное наименование, содержащее слова «негосударственный пенсионный фонд», и сокращенное фирменное наименование, содержащее аббревиатуру «НПФ»;
- 2) указание на исключительный характер деятельности фонда;
- 3) указание на максимальную долю от доходов, полученных фондом от размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений, направляемую в состав собственных средств фонда;



- 4) указание на формирование попечительского совета фонда с включением в его состав вкладчиков, участников и застрахованных лиц (их представителей).

Функции НПФ определяются статьей 8 Закона о НПФ (см. Выноску 29).

Выноска 29. Функции НПФ (статья 8 Закона о НПФ).

Фонд в соответствии со своим уставом выполняет следующие функции:

разрабатывает правила фонда (пенсионные правила – для осуществления деятельности по НПФ, страховые правила – для осуществления деятельности по ОПС);

заключает пенсионные договоры и договоры об обязательном пенсионном страховании;

аккумулирует пенсионные взносы и средства пенсионных накоплений;

ведет пенсионные счета негосударственного пенсионного обеспечения;

информирует вкладчиков, участников и застрахованных лиц о состоянии указанных счетов;

заключает договоры с иными организациями об оказании услуг по организационному, информационному и техническому обеспечению деятельности фонда;

определяет инвестиционную стратегию при размещении средств пенсионных резервов и инвестировании средств пенсионных накоплений;

формирует пенсионные резервы, организует размещение средств пенсионных резервов и размещает пенсионные резервы;

организует инвестирование средств пенсионных накоплений;

заключает договоры с управляющими компаниями, специализированными депозитариями, другими субъектами и участниками отношений по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию;

рассматривает отчеты управляющей компании (управляющих компаний) и специализированного депозитария о финансовых результатах деятельности по размещению средств пенсионных резервов и инвестированию средств пенсионных накоплений;

расторгает договоры с управляющей компанией (управляющими компаниями) и специализированным депозитарием по основаниям, предусмотренным настоящим Федеральным законом и законодательством Российской Федерации;

принимает меры, предусмотренные законодательством Российской Федерации, для обеспечения сохранности средств фонда, находящихся в

распоряжении управляющей компании (управляющих компаний), с которой (которыми) расторгается (прекращается) договор доверительного управления;

ведет в установленном порядке бухгалтерский и налоговый учет;

ведет обособленный учет средств пенсионных резервов и средств пенсионных накоплений;

осуществляет актуарные расчеты;

производит назначение и осуществляет выплаты негосударственных пенсий участникам;

производит назначение и выплату накопительной пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты или единовременной выплаты застрахованным лицам либо выплаты их правопреемникам в соответствии с настоящим Федеральным законом, Федеральным законом «О накопительной пенсии» и Федеральным законом «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений»;

осуществляет выплаты выкупных сумм вкладчикам и (или) участникам (их правопреемникам) или перевод выкупных сумм в другой фонд, перевод средств пенсионных накоплений в случае перехода застрахованного лица в другой НПФ или ПФР, а также перевод средств (части средств) материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной пенсии, с учетом результата их инвестирования, в ПФР;

принимает меры по обеспечению полной и своевременной уплаты вкладчиками пенсионных взносов;

предоставляет информацию о своей деятельности в порядке, установленном Банком России;

формирует выплатной резерв для осуществления выплаты накопительной пенсии в порядке, предусмотренном Федеральным законом «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений»;

осуществляет иные функции для обеспечения уставной деятельности фонда.

3. Фонд вправе самостоятельно осуществлять ведение пенсионных счетов либо заключать договоры на оказание услуг по ведению пенсионных счетов с иными организациями.

Минимальный размер уставного капитала НПФ должен составлять не менее 120 млн. руб., а с 01.01.2020 г. – не менее 150 млн. руб. Минимальный размер собственных средств НПФ должен составлять не менее 150 млн. руб., а с 01.01.2020 г. – не менее 200 млн. руб. (статья 6.1 Закона о НПФ). Кроме того, для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками по НПО фонд создает страховой резерв, нормативный размер которого и порядок его формирования и использования устанавливаются Банком России (статья 20

Закона о НПФ). Для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед застрахованными лицами по договорам об ОПС фонд создает резерв по обязательному пенсионному страхованию (статья 20.1 Закона о НПФ).

Статья 6.2 Закона о НПФ устанавливает требования к органам управления НПФ и его должностным лицам в части их профессиональной квалификации и деловой репутации.

Выноска 30. Предоставление лицензии на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию (статья 7.1 Закона о НПФ).

1. Лицензия на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию (далее - лицензия) предоставляется Банком России без ограничения срока ее действия.

2. Лицензия предоставляется фондам, созданным в результате их учреждения, а также фондам, создаваемым в результате реорганизации.

(...)

4. Лицензионными условиями при предоставлении лицензии являются требования настоящего Федерального закона и принятых в соответствии с ним актов, предъявляемые:

1) к организационно-правовой форме фонда;

2) к наличию и содержанию пенсионных правил фонда, а в случае заявления о намерении фонда осуществлять деятельность по обязательному пенсионному страхованию также к наличию и содержанию страховых правил фонда;

3) к лицу (лицам), осуществляющему (намеренному осуществлять) функции единоличного исполнительного органа фонда, членам совета директоров (наблюдательного совета) фонда, членам коллегиального исполнительного органа фонда (в случае его создания), главному бухгалтеру фонда, а также к контролеру или руководителю службы внутреннего контроля фонда;

4) к организации внутреннего контроля в фонде;

5) к размеру уставного капитала и собственных средств фонда.

5. Для получения лицензии лицо, которое намерено получить лицензию (далее - соискатель лицензии), представляет в Банк России подписанное уполномоченным должностным лицом соискателя лицензии заявление о предоставлении лицензии и иные документы, установленные нормативным актом Банка России. Требования к порядку, срокам и форме заявления и документов, предоставляемых для получения лицензии, устанавливаются Банком России.

(...)

7. Банк России проводит проверку соответствия соискателя лицензии лицензионным условиям и в случае необходимости запрашивает дополнительные документы, подтверждающие такое соответствие.

8. Банк России принимает решение о предоставлении лицензии или об отказе в ее предоставлении в течение двух месяцев со дня получения Банком России документов, предусмотренных пунктом 5 настоящей статьи, а если Банк России потребовал представления дополнительных документов, течение указанного срока приостанавливается до получения необходимых документов, но не более чем на тридцать дней.

9. Лицензия оформляется на бланке Банка России в соответствии с установленными Банком России требованиями.

Лицензия должна содержать сведения о наличии ограничения на осуществление деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению или по обязательному пенсионному страхованию.

10. Основаниями для отказа в предоставлении лицензии являются:

1) несоответствие соискателя лицензии установленным в настоящем Федеральном законе лицензионным условиям;

2) представление документов, содержащих неполную и (или) недостоверную информацию;

3) несоответствие документов, представленных соискателем лицензии, требованиям настоящего Федерального закона и принятых в соответствии с ним нормативных актов Банка России.

(...)

13. Банк России ведет реестр лицензий фондов.

14. Сведения, включаемые в реестр лицензий фондов, должны быть размещены в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» на официальном сайте Банка России. К указанным сведениям, в частности, относятся:

1) полное и сокращенное фирменное наименование фонда;

2) номер лицензии;

3) дата принятия решения о предоставлении лицензии;

4) лицензируемая деятельность с указанием сведений о том, является ли фонд участником системы гарантирования прав застрахованных лиц;

5) место нахождения фонда;

6) идентификационный номер налогоплательщика-фонда.

15. Банк России предоставляет выписки из реестра лицензий фондов по заявлению любого заинтересованного лица.

Выноска 31. Аннулирование лицензии на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию (статья 7.2 Закона о НПФ).

1. Основаниями для аннулирования лицензии являются следующие нарушения:

неисполнение предписания Банка России об устранении нарушения требований федеральных законов или принятых в соответствии с ними нормативных актов, в соответствии с которыми осуществляется деятельность фонда, если такое нарушение повлекло введение запрета на проведение всех или части операций, предусмотренного статьей 34.1 настоящего Федерального закона;

неоднократное в течение года неисполнение предписаний Банка России об устранении нарушений требований федеральных законов или принятых в соответствии с ними нормативных актов, в соответствии с которыми осуществляется деятельность фонда;

нарушение запрета Банка России на проведение операций;

неоднократное в течение года нарушение более чем на 15 рабочих дней сроков представления отчетов, предусмотренных федеральными законами и принятыми в соответствии с ними нормативными актами, в соответствии с которыми осуществляется деятельность фонда;

однократное нарушение более чем на 15 рабочих дней сроков представления в Банк России и ПФР уведомлений, обязанность представления которых предусмотрена федеральными законами и принятыми в соответствии с ними нормативными актами, в соответствии с которыми осуществляется деятельность фонда, а равно неоднократное неисполнение указанной обязанности в течение года;

неоднократное в течение года нарушение требований к распространению, предоставлению или раскрытию информации, предусмотренных федеральными законами и принятыми в соответствии с ними нормативными актами, в соответствии с которыми осуществляется деятельность фонда;

прекращение оперативного управления деятельностью фонда (если при принятии решения о приостановлении полномочий или об освобождении от должности лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа фонда, не было принято решение о назначении (избрании) лица, осуществляющего такие функции, в том числе временно);

распоряжение фондом средствами пенсионных накоплений с нарушением требований, предусмотренных настоящим Федеральным законом, или самостоятельное размещение средств пенсионных резервов в объекты, не предназначенные для самостоятельного размещения;

осуществление деятельности, не предусмотренной пунктом 1 статьи 2 настоящего Федерального закона, в том числе производственной или торговой деятельности;

неисполнение предписания Банка России об устранении нарушений, связанных с организацией инвестирования средств пенсионных накоплений, в том числе требований абзаца второго пункта 1 статьи 36.12 и пункта 3 статьи 36.13 настоящего Федерального закона.

2. Основанием для аннулирования лицензии является также неосуществление деятельности, предусмотренной статьей 2 настоящего Федерального закона, в течение более полутора лет со дня предоставления указанной лицензии или прекращения всех пенсионных договоров и договоров об обязательном пенсионном страховании, либо заявление лицензиата об отказе от лицензии, либо признание лицензиата банкротом и открытие конкурсного производства.

2.1. Банк России вправе аннулировать лицензию за нарушение требования об обязательном членстве в саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, объединяющей фонды, установленного Федеральным законом «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка».

3. Решение об аннулировании лицензии принимается Банком России в порядке, установленном его нормативным актом. В решении об аннулировании лицензии указывается основание для ее аннулирования.

3.1. В случае принятия Банком России решения об аннулировании лицензии по основаниям, предусмотренным настоящей статьей, за исключением аннулирования лицензии по заявлению лицензиата об отказе от лицензии либо в связи с признанием лицензиата банкротом и открытием конкурсного производства, Банк России не позднее рабочего дня, следующего за днем принятия указанного решения, назначает временную администрацию с приостановлением полномочий исполнительных органов фонда.

С даты назначения временной администрации в связи с аннулированием у фонда лицензии распоряжение имуществом фонда, в том числе находящимся в доверительном управлении, без согласия временной администрации не допускается.

Временная администрация фонда, осуществляющего деятельность по обязательному пенсионному страхованию и не являющегося фондом - участником системы гарантирования прав застрахованных лиц, определяет обязательства фонда по договорам об обязательном пенсионном страховании на дату аннулирования у него лицензии и направляет данную информацию в Пенсионный фонд Российской Федерации в течение 30 дней со дня аннулирования лицензии фонда.

3.2. Банк России в течение 15 рабочих дней после дня принятия решения об аннулировании лицензии обращается в арбитражный суд с заявлением о

принудительной ликвидации фонда (далее - заявление о принудительной ликвидации фонда).

3.3. В соответствии с решением арбитражного суда принудительная ликвидация фонда осуществляется в порядке, установленном статьей 33.2 настоящего Федерального закона.

4. Решение об аннулировании лицензии по заявлению об отказе от лицензии может быть принято только при условии отсутствия у фонда обязательств по пенсионным договорам и договорам об обязательном пенсионном страховании. При этом заявление об отказе от лицензии не лишает Банк России права аннулировать указанную лицензию по иным основаниям, предусмотренным настоящим Федеральным законом.

(...)

10. Лицензия считается аннулированной с даты принятия решения Банка России об аннулировании лицензии.

11.1. С даты аннулирования лицензии фонда по основаниям, предусмотренным пунктом 1 настоящей статьи, наступают следующие последствия:

1) прекращаются договоры об обязательном пенсионном страховании;

2) считается наступившим срок исполнения обязательств фонда, возникших до даты аннулирования лицензии, за исключением обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании и пенсионным договорам. При этом размер денежных обязательств и обязанностей по уплате обязательных платежей фонда, выраженных в иностранной валюте, определяется в рублях по курсу, установленному Банком России на день аннулирования лицензии;

3) прекращается начисление предусмотренных федеральным законом и (или) договором процентов за неправомерное пользование денежными средствами и финансовых санкций по всем видам задолженности фонда, за исключением финансовых санкций за неисполнение или ненадлежащее исполнение фондом своих текущих обязательств;

4) приостанавливается исполнение исполнительных документов об имущественных взысканиях, не допускается принудительное исполнение иных документов, взыскание по которым производится в бесспорном порядке, за исключением исполнения исполнительных документов о взыскании задолженности по текущим обязательствам фонда;

5) до дня вступления в законную силу решения арбитражного суда о признании фонда банкротом или о ликвидации фонда запрещается:

совершение сделок с имуществом фонда, а также исполнение фондом обязательств, связанных с отчуждением имущества фонда, за исключением исполнения текущих обязательств фонда и совершения связанных с текущими обязательствами сделок;

исполнение обязанности по уплате обязательных платежей, возникшей до даты аннулирования лицензии фонда;

прекращение обязательств перед фондом путем зачета встречных однородных требований.

12. С даты, когда фонд узнал или должен был узнать об аннулировании у него лицензии, он не вправе заключать пенсионные договоры и договоры об обязательном пенсионном страховании, а также распоряжаться пенсионными резервами и средствами пенсионных накоплений иначе чем в порядке, установленном настоящей статьей.



Статья 34 Закона о НПФ определяет, что регулирование деятельности в области НПО и ОПС осуществляют уполномоченные федеральные органы исполнительной власти (в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 4 ноября 2003 г. № 669 это Минтруд России и Минфин России), а также Банк России. Надзор и контроль за указанной деятельностью осуществляет Банк России, к которому перешли соответствующие функции ликвидированной в 2013 г. ФСФР России.

Выноска 32. Функции и полномочия Банка России по регулированию деятельности по НПО и ОПС, надзору и контролю за указанной деятельностью (статья 34 Закона о НПФ).

3. При осуществлении своих функций Банк России:

1) принимает в пределах своей компетенции нормативные акты по вопросам регулирования деятельности фондов, включая регулирование отношений по НПО и ОПС между фондом и участниками фонда, застрахованными лицами и их правопреемниками, а также регулирование указанных отношений, субъектом которых является ПФР, в том числе:

утверждает типовые страховые правила фонда, типовую форму договора об оказании фонду услуг специализированного депозитария, типовую форму соглашения между фондом и организацией о взаимном удостоверении подписей, типовую форму договора об обязательном пенсионном страховании;

утверждает форму документов, содержащих сведения о составе и структуре обязательств фонда (фондов) перед вкладчиками, участниками и застрахованными лицами;

утверждает формы документов, необходимых при реорганизации НПФ, предусмотренных законом;

утверждает требования к пенсионным схемам, применяемым для НПО, порядок, формы и сроки составления и представления отчетов о деятельности фондов;

определяет порядок уведомления ПФР и Банка России о вновь заключенных договорах об обязательном пенсионном страховании и о вновь заключенных пенсионных договорах досрочного негосударственного пенсионного обеспечения;

устанавливает обязательные условия договора доверительного управления, заключаемого фондом с управляющей компанией, требования к квалификации актуариев, осуществляющих актуарное оценивание деятельности фондов, квалификационные требования к лицам, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа фонда, к контролерам (руководителям службы внутреннего контроля), порядок расчета результатов инвестирования средств пенсионных накоплений, не включенных в резервы фонда, для отражения на пенсионном счете накопительной пенсии;

утверждает порядок и сроки расчета рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов фонда;

по согласованию с уполномоченным федеральным органом исполнительной власти утверждает типовую форму пенсионного договора досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, типовые правила досрочного негосударственного пенсионного обеспечения;

устанавливает порядок, формы и формат уведомлений, направляемых специализированным депозитарием Банку России, фонду, управляющей компании, о выявленных в ходе осуществления контроля специализированным депозитарием нарушениях настоящего Федерального закона и принятых в соответствии с ним иных нормативных актов, инвестиционной декларации в случае ее наличия и др.;

2) принимает в пределах своей компетенции нормативные акты по вопросам регулирования, контроля и надзора за деятельностью фондов;

3) осуществляет лицензирование деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию;

4) ведет реестр фондов;

5) осуществляет регистрацию правил фонда;

6) раскрывает информацию о фондах, осуществляющих деятельность по ОПС, о наименовании специализированного депозитария, а также о фондах, у которых введен запрет на проведение всех или части операций или аннулирована лицензия;

7) информирует ПФР о фондах, осуществляющих деятельность по ОПС, а также о фондах, у которых введен запрет на проведение всех или части

операций или аннулирована лицензия, в течение 10 рабочих дней со дня введения соответствующего запрета или аннулирования лицензии;

8) направляет в пределах своей компетенции, предписания о предоставлении документов, запросы, в том числе инициированные уполномоченным федеральным органом исполнительной власти, о предоставлении информации, связанной с осуществлением деятельности по формированию и размещению средств пенсионных резервов, формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений, и иной информации с учетом требований федеральных законов;

9) выдает в пределах своей компетенции предписания об устранении выявленных нарушений требований настоящего Федерального закона, а также законодательства Российской Федерации об ОПС;

9.1) выдает фонду предписания о запрете всех или части операций;

10) рассматривает отчеты фондов, а также аудиторские и актуарные заключения;

11) рассматривает аудиторские заключения на отчетность лиц, указанных в пункте 2 настоящей статьи, а в случае необходимости требует представления аудиторского заключения на такую отчетность;

12) ежегодно публикует в средствах массовой информации сведения о формировании и финансовых результатах размещения средств пенсионных резервов и о формировании и финансовых результатах инвестирования средств пенсионных накоплений в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Формы опубликования указанных сведений устанавливаются Банком России;

13) утверждает программы квалификационных экзаменов для аттестации граждан в сфере деятельности по НПО и ОПС и определяет условия и порядок аккредитации организаций, осуществляющих указанную аттестацию в форме приема квалификационных экзаменов и выдачи квалификационных аттестатов, ведет реестр аттестованных лиц;

14) аннулирует квалификационные аттестаты в случае неоднократного или грубого нарушения аттестованными лицами настоящего Федерального закона, а также законодательства Российской Федерации;

15) рассматривает жалобы (заявления, обращения) граждан и юридических лиц, связанные с нарушениями настоящего Федерального закона;

16) привлекает фонды, а также их должностных лиц к административной ответственности в порядке, установленном федеральным законом;

17) обращается в суд с требованием о ликвидации юридических лиц, осуществляющих деятельность, предусмотренную настоящим Федеральным законом, без соответствующих лицензий, а также с иском в защиту интересов вкладчиков, участников и застрахованных лиц в случае нарушения их прав и законных интересов, предусмотренных настоящим Федеральным законом;

17.1) назначает временную администрацию в случаях, установленных федеральными законами;

17.2) осуществляет согласование проведения реорганизации фонда (фондов) в соответствии с настоящим Федеральным законом;

18) предпринимает иные действия, предусмотренные настоящим Федеральным законом, другими федеральными законами и нормативными правовыми актами Правительства Российской Федерации.

5. При осуществлении контроля служащие Банка России в соответствии с возложенными на них полномочиями при предъявлении ими служебных удостоверений и на основании решения о проведении проверки, принятого Председателем Банка России, его заместителем, Комитетом финансового надзора Банка России или иными лицами в соответствии с нормативными актами Банка России, имеют право беспрепятственного доступа в помещения фондов, право доступа к документам и информации (в том числе к информации, доступ к которой ограничен или запрещен в соответствии с федеральными законами), которые необходимы для осуществления контроля, а также право доступа к программно-аппаратным средствам, обеспечивающим фиксацию, обработку и хранение указанной информации.

6. При осуществлении надзора и контроля за лицами, указанными в пункте 2 настоящей статьи, Банк России вправе:

проводить плановые проверки не чаще одного раза в год;

проводить внеплановые проверки в случае обнаружения признаков соответствующих нарушений, в том числе на основании отчетов фонда, уведомлений специализированного депозитария о выявлении нарушений, жалоб (заявлений, обращений) граждан и юридических лиц, сведений, полученных из средств массовой информации;

получать от лиц, указанных в пункте 2 настоящей статьи, и их работников необходимые документы и информацию, в том числе информацию, в отношении которой установлено требование об обеспечении ее конфиденциальности, а также объяснения в письменной или устной форме;

обращаться в установленном законодательством Российской Федерации порядке в органы, осуществляющие оперативно-розыскную деятельность, с просьбой о проведении оперативно-розыскных мероприятий.

1.9. Саморегулирование в сфере финансового рынка



Условия создания и функционирования саморегулируемых организаций в различных сегментах финансового рынка до 2015 г. определялись различными специализированными законами: «О рынке ценных бумаг», «О НПФ», «О КПК» и др., которые достаточно сильно различались по своим подходам. В настоящее время для всех видов финансовых институтов, кроме кредитных организаций, введены единые требования к саморегулированию, установленные Федеральным законом от 13.07.2015 г. № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» (далее – Закон № 223-ФЗ).

Под саморегулированием в сфере финансового рынка понимается самостоятельная и инициативная деятельность, которая осуществляется финансовыми организациями и содержанием которой являются разработка стандартов деятельности таких финансовых организаций и контроль за соблюдением требований указанных стандартов (статья 1 Закона № 223-ФЗ).

Целями деятельности саморегулируемых организаций (СРО) являются (статья 2 Закона № 223-ФЗ):

- 1) развитие финансового рынка Российской Федерации, содействие созданию условий для эффективного функционирования финансовой системы Российской Федерации и обеспечения ее стабильности;
- 2) реализация экономической инициативы членов саморегулируемой организации;
- 3) защита и представление интересов своих членов в Банке России, федеральных органах исполнительной власти, органах исполнительной власти субъектов Российской Федерации, органах местного самоуправления, судах, международных организациях.

Членство в СРО обязательно для следующих видов финансовых организаций (часть 1 статьи 3 Закона № 223-ФЗ):

- 1) брокеров;
- 2) дилеров;
- 3) управляющих;
- 4) депозитариев;
- 5) регистраторов;
- 6) акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов;

- 7) специализированных депозитариев;
- 8) негосударственных пенсионных фондов;
- 9) страховых организаций;
- 10) страховых брокеров;
- 11) обществ взаимного страхования;
- 12) микрофинансовых организаций;
- 13) кредитных потребительских кооперативов;
- 14) жилищных накопительных кооперативов;
- 15) сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов;
- 16) форекс-дилеров.



Статус саморегулируемой организации СРО может приобрести некоммерческая организация, созданная в соответствии с ГК РФ и Федеральным законом «О некоммерческих организациях» в форме ассоциации (союза) в целях, предусмотренных настоящим Федеральным законом, основанная на членстве и объединяющая финансовые организации, осуществляющие указанные выше виды деятельности. Статус СРО может приобретаться в отношении одного или нескольких видов деятельности финансовых организаций (часть 2 статьи 3 Закона № 223-ФЗ).

Для приобретения статуса саморегулируемой организации некоммерческая организация должна соответствовать следующим требованиям (часть 4 статьи 3 Закона № 223-ФЗ):

- 1) объединение в составе некоммерческой организации в качестве ее членов не менее 26: от общего количества финансовых организаций, осуществляющих соответствующий вид деятельности;
- 2) наличие разработанных в соответствии с требованиями настоящего Федерального закона внутренних стандартов СРО, предусмотренных статьей 6 настоящего Федерального закона;
- 3) наличие органов управления и специализированных органов саморегулируемой организации, предусмотренных законом, и соответствие их требованиям закона;
- 4) соответствие лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа некоммерческой организации, требованиям, установленным законом.

Некоммерческая организация приобретает статус СРО со дня внесения сведений о ней в единый реестр СРО в сфере финансового рынка. Решение о внесении сведений о некоммерческой организации в указанный реестр принимается Банком России на основании ее заявления и документов, подтверждающих возможность осуществления ею функций СРО (в том числе перечень ее членов, внутренние стандарты СРО, смета и др.). Банк России

принимает либо решение о внесении сведений о некоммерческой организации в единый реестр СРО в сфере финансового рынка, либо решение об отказе во внесении сведений в указанный реестр. Статус СРО может быть прекращен Банком России по основаниям и в порядке, которые предусмотрены законом (часть 6-12 статьи 3 Закона № 223-ФЗ).

Статьи 4-6 Закона № 223-ФЗ устанавливают требования к стандартам СРО. Стандарты СРО – это документы, устанавливающие требования к членам СРО, а также регулирующие отношения между членами СРО, между членами СРО и их клиентами, между СРО и ее членами и между СРО и клиентами ее членов. Они должны соответствовать следующим требованиям:

- 1) не противоречить законодательству Российской Федерации и нормативным актам Банка России;
- 2) быть направлены на развитие финансового рынка Российской Федерации, создание условий для эффективного функционирования финансовой системы Российской Федерации и обеспечения ее стабильности;
- 3) препятствовать действиям, причиняющим моральный вред или ущерб клиентам финансовых организаций и иным лицам, и действиям, причиняющим ущерб деловой репутации члена СРО либо деловой репутации СРО;
- 4) не допускать возможность установления необоснованного преимущества для отдельных членов СРО, включая учредителей СРО, в том числе в отношении порядка выбора членов постоянно действующего коллегиального органа управления СРО.

Стандарты СРО делятся на базовые и внутренние. Базовые стандарты обязательны для исполнения всеми финансовыми организациями, осуществляющими соответствующий вид деятельности, вне зависимости от их членства в саморегулируемой организации. В соответствии с законом № 223-ФЗ (часть 1 статьи 5), к базовым относятся следующие виды стандартов:

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



Каждая СРО должна иметь утвержденные базовые стандарты, при этом если по какому-то виду деятельности финансовых организаций имеется несколько СРО, то каждый вид базового стандарта должен быть одинаковым для всех этих СРО (часть 8 статьи 5 Закона № 223-ФЗ). СРО вправе также

разработать по собственной инициативе базовые стандарты совершения операций на финансовом рынке, соответствующие виду таких саморегулируемых организаций и не включенные в перечень, установленный законом, и представить их на согласование в комитет по стандартам по соответствующему виду деятельности финансовых организаций при Банке России.

Внутренние стандарты обязательны для исполнения только членами СРО (и, если это предусмотрено внутренними стандартами, ассоциированными членами СРО). Каждая СРО обязана разработать и утвердить следующие внутренние стандарты (часть 1 статьи 6 Закона № 223-ФЗ):

- 1) порядок проведения СРО проверок соблюдения ее членами требований законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, базовых стандартов, внутренних стандартов и иных внутренних документов СРО;
- 2) условия членства в СРО, в том числе размер или порядок расчета, а также порядок уплаты вступительного взноса и членских взносов;
- 3) система мер воздействия и порядок их применения за несоблюдение членами СРО требований базовых стандартов, внутренних стандартов и иных внутренних документов СРО;
- 4) требования к деловой репутации должностных лиц СРО;
- 5) правила профессиональной этики работников СРО.

СРО вправе по собственной инициативе разработать и утвердить иные внутренние стандарты, необходимые ей для реализации целей и задач, вытекающих из Закона № 223-ФЗ и иных федеральных законов. Внутренние стандарты могут устанавливать дополнительные требования наряду с требованиями, установленными базовыми стандартами, но требования внутренних стандартов не могут противоречить базовым стандартам.

Важной функцией СРО является контроль деятельности своих членов в части соблюдения ими требований федеральных законов, нормативных правовых актов Российской Федерации, нормативных актов Банка России, базовых стандартов, внутренних стандартов и иных внутренних документов СРО. Главные инструменты такого контроля – это плановые и внеплановые проверки (статья 14 Закона № 223-ФЗ).



Плановая проверка проводится не реже одного раза в пять лет и не чаще одного раза в год. Периодичность проведения плановых проверок деятельности членов СРО определяется СРО, в том числе с учетом их системной и (или) социальной значимости.

Основанием для проведения саморегулируемой организацией внеплановой проверки являются поручение Комитета финансового надзора Банка России на проведение проверки члена СРО, направленная в СРО жалоба на нарушение членом СРО базовых стандартов, внутренних стандартов и иных внутренних документов саморегулируемой организации или иные основания, предусмотренные внутренними стандартами СРО.

В случае выявления СРО нарушений в деятельности члена СРО материалы проверки передаются в орган СРО по рассмотрению дел о применении мер в отношении членов СРО, а в случае проведения внеплановой проверки по поручению Комитета финансового надзора Банка России – в Банк России.

СРО вправе применять в отношении своих членов следующие меры за несоблюдение базовых стандартов, внутренних стандартов и иных внутренних документов СРО (статья 15 Закона № 223-ФЗ):

- 1) предъявление требования об обязательном устранении членом СРО выявленных нарушений в установленные сроки;
- 2) вынесение члену СРО предупреждения в письменной форме;
- 3) наложение штрафа на члена СРО в размере, установленном внутренними документами СРО;
- 4) исключение из членов СРО;
- 5) иные меры, установленные внутренними документами СРО, не противоречащие законодательству Российской Федерации и нормативным актам Банка России.

Для реализации контрольных и дисциплинарных полномочий СРО в каждой СРО в обязательном порядке должны быть созданы, помимо обычных органов управления, следующие специализированные органы:

- 1) орган, осуществляющий контроль за соблюдением членами СРО требований федеральных законов, нормативных правовых актов Российской Федерации, нормативных актов Банка России, базовых стандартов, внутренних стандартов и иных внутренних документов СРО, условий членства в СРО;
- 2) орган СРО по рассмотрению дел о применении мер в отношении членов СРО.



Задачи в области повышения финансовой грамотности

Кокорев Ростислав Александрович

*Экономический факультет МГУ им. М.В.Ломоносова,
к.э.н., ведущий научный сотрудник кафедры макроэкономической
политики и стратегического управления*



Изменения в законодательстве РФ, регулирующем финансовые рынки

Кокорев Ростислав Александрович

*Экономический факультет МГУ им. М.В.Ломоносова,
к.э.н., ведущий научный сотрудник кафедры макроэкономической
политики и стратегического управления*



Новый закон о деятельности коллекторов

Кокорев Ростислав Александрович

*Экономический факультет МГУ им. М.В.Ломоносова,
к.э.н., ведущий научный сотрудник кафедры макроэкономической
политики и стратегического управления*



Контрольные вопросы

Для закрепления и проверки полученных знаний рекомендуем ответить на контрольные вопросы.

Начать >>



В дополнение предлагаем выполнить еще одно небольшое практическое задание.



Источники информации и дополнительные материалы для изучения

Законы и нормативные правовые акты

- 1) Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая).
- 2) Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности».
- 3) Федеральный закон от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».
- 4) Федеральный закон от 30.12.2004 г. № 218-ФЗ «О кредитных историях».
- 5) Федеральный закон от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе».
- 6) Федеральный закон от 03.06.2009 № 103-ФЗ «О деятельности по приему платежей физических лиц, осуществляемой платежными агентами».
- 7) Федеральный закон от 02.07.2010 г. № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях».



- 8) Федеральный закон от 18.07.2009 г. № 190-ФЗ «О кредитной кооперации».
- 9) Федеральный закон от 03.07.2016 г. № 230-ФЗ «О защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности и о внесении изменений в Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях».
- 10) Закон Российской Федерации от 27.11.1992 г. № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».
- 11) Федеральный закон от 25.04.2002 г. № 40-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств».
- 12) Федеральный закон от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».
- 13) Федеральный закон от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».
- 14) Федеральный закон от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах».
- 15) Федеральный закон от 07.05.1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».
- 16) Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».
- 17) Федеральный закон от 13.07.2015 № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка».
- 18) Инструкция Банка России от 02.04.2010 № 135-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций».
- 19) "Положение об обязательных резервах кредитных организаций» (утв. Банком России 01.12.2015 № 507-П).
- 20) "Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери» (утв. Банком России 20.03.2006 № 283-П).
- 21) "Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» (утв. Банком России 26.03.2004 № 254-П).
- 22) Указание Банка России от 15.04.2015 № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы».

- 23) "Порядок выплаты возмещения по вкладам» (утв. решением Правления ГК «Агентство по страхованию вкладов» от 03.08.2006, протокол № 46).
- 24) Инструкция Банка России № 129-И от 24 апреля 2006 г. «О банковских операциях и других сделках расчетных небанковских кредитных организаций, обязательных нормативах расчетных небанковских кредитных организаций и особенностях осуществления Банком России надзора за их соблюдением».
- 25) Указание Банка России от 18.04.2014 № 3234-У «О единых требованиях к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении отдельных сделок за счет клиентов».
- 26) "Положение о единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» (утв. Банком России 03.08.2015 № 482-П).
- 27) Постановление ФКЦБ РФ от 16.10.1997 № 36 «Об утверждении Положения о депозитарной деятельности в Российской Федерации, установлении порядка введения его в действие и области применения».
- 28) Постановление ФКЦБ РФ от 02.10.1997 № 27 «Об утверждении Положения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг».
- 29) Приказ ФСФР России от 30.07.2013 № 13-65/пз-н «О порядке открытия и ведения держателями реестров владельцев ценных бумаг лицевых и иных счетов и о внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Федеральной службы по финансовым рынкам».

Учебная и научная литература

- 1) Банковское дело в 2 ч. Учебник для академического бакалавриата. Под ред. Е.Ф. Жукова Ю.А., Соколова. М.: Юрайт, 2016.
- 2) Белоглазова Г.Н., Кроливецкая Л.П. Банковское дело. М.: ИНФРА-М, 2008.
- 3) Лаврушин О. И. Банковское дело. М.: КНОРУС, 2013.
- 4) Мишкин Ф. С. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков. М.: ФининЪ, 2006.
- 5) Никулина Н.Н., Березина С.В. Страхование. Теория и практика: учебное пособие. М.: Юнити-Дана, 2012.
- 6) Годин А.М., Демидов С.Р., Фрумина С.В. Страхование: Учебник. М: Дашков и К, 2014.

- 7) Страхование: учебник. Под ред. В.В. Шахова, Ю.Т. Ахвледиани. М.: Юнити-Дана, 2012.
- 8) Галанов В.А. Рынок ценных бумаг. Учебник. М.: ИНФРА-М, 2010.
- 9) Чалдаева Л.А., Килячков А.А. Рынок ценных бумаг. Учебник. М.: Юрайт, 2015.
- 10) Селивановский А.С. Правовое регулирование рынка ценных бумаг. М.: ВШЭ, 2014.
- 11) Абрамов А.Е. и др. Экономика инвестиционных фондов. Под ред. А.Д. Ралыгина. М., Издательский дом «Дело» РАНХиГС, 2015.