

**ИНСТИТУТ ГОСУДАРСТВА И ПРАВА
РОССИЙСКОЙ АКАДЕМИИ НАУК**

На правах рукописи

СИНГУР ОЛЬГА ИВАНОВНА

**ПРАВОВЫЕ АСПЕКТЫ ВОССТАНОВЛЕНИЯ
ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ**

**Специальность 12 00 14 – «Административное право, финансовое право,
информационное право»**

**Автореферат
диссертации на соискание ученой степени
кандидата юридических наук**



Москва - 2008

Диссертация выполнена в секторе финансового и банковского права Института государства и права Российской Академии Наук

Научный руководитель.

доктор юридических наук,
профессор,
Викулин Александр Юрьевич

Официальные оппоненты:

доктор юридических наук, профессор
Ефимова Людмила Георгиевна

кандидат юридических наук,
Узденов Шамиль Шагабанович

Ведущая организация:

**Российская правовая академия
Министерства юстиции Российской
Федерации**

Защита диссертации состоится 13 ноября 2008 года в 14 00 часов на заседании Диссертационного Совета Д 002 002 02 при Институте государства и права Российской академии наук по адресу 119991, г Москва, ул Знаменка, д 10

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке при Институте государства и права Российской академии наук по адресу 119991, г Москва, ул Знаменка, д 10

Автореферат разослан «__» _____ 2008 г

Ученый секретарь
Диссертационного Совета
Доктор юридических наук, доцент



С В Королев

Общая характеристика работы

Актуальность темы исследования

Структурные преобразования в экономике России последних двух десятилетий вызвали к жизни ряд экономических процессов. К таким процессам относится восстановление платежеспособности предприятий. С развитием законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятий постепенно усиливается и приобретает самостоятельный характер процесс восстановления платежеспособности предприятия, и в первую очередь – в рамках досудебных процедур банкротства.

Решение задачи досудебного восстановления платежеспособности принимает особую актуальность для кредитных организаций, так как для кредитных организаций, в отличие от иных юридических лиц, характерна постоянная подверженность повышенным рискам, приводящим к потере платежеспособности. Кредитным организациям объективно присущи характеристики, определяющие их потенциальную неустойчивость. Среди них специалисты отмечают «высокий уровень финансовой взаимозависимости, основанность на легко изымаемых денежных средствах и недостаточную открытость»¹. Подверженность кредитных организаций повышенным рискам обусловливается спецификой их деятельности², двойственным правовым статусом³.

Осознание государством и обществом необходимости формирования механизмов досудебного восстановления платежеспособности предприятий, в том числе с участием и (или) под контролем государственных органов вла-

¹ Ерпылева Н. Ю. Международное банковское право. Учебное пособие. М., 1998. С. 46.

² См. Гейвандов Я. А. Социальные и правовые основы банковской системы Российской Федерации. М., 2003. С. 19-20.

³ См. Яковлев В. Ф. Задача арбитражных судов – обеспечить судебную защиту участников гражданско-правовых отношений // Вестник ВАС РФ. 1998. № 11. С. 107; Гейвандов Я. А. Социальные и правовые основы банковской системы Российской Федерации. М., 2003. С. 19-20; Голубев С. А., Гузнов А. Г., Козлачков А. А. Правовое регулирование мер по предотвращению банкротства кредитных организаций // Вестник ВАС РФ. 1999. № 4. С. 82.

сти, позволит достичь целей экономической стратегии удвоения валового внутреннего продукта России к 2010 г⁴

Значимость восстановления платежеспособности предприятий для общественной жизни предопределяет необходимость его правового регулирования. Проблемы восстановления платежеспособности предприятий с недавнего времени все чаще становятся предметом исследования ученых. Однако внимание ученых в большей степени привлекает исследование восстановления платежеспособности промышленных предприятий. В то же время общие положения законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятий, включающие нормы о восстановлении платежеспособности, не всегда учитывают специфику хозяйственной деятельности и правового статуса кредитных организаций. Конечно, нельзя не отметить более существенную и детальную проработку норм о предупреждении банкротства кредитной организации, предусмотренную Федеральным законом от 25 февраля 1999 г № 40-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций»⁵ (далее по тексту – Федеральный закон № 40-ФЗ) в сравнении с нормами Федерального закона 26 октября 2002 г № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (далее по тексту – Федеральный закон № 127-ФЗ)⁶

Тем не менее, проблемы своевременного и эффективного предупреждения несостоятельности (банкротства) кредитных организаций в настоящее время приобрели особую актуальность. Подверженность кредитных организаций повышенным рискам, их потенциальная неустойчивость обуславливают необходимость формирования такого механизма восстановления платежеспособности, который позволил бы локализовать финансовые проблемы кредитных организаций и предотвратить их разрастание в системный банковский кризис.

⁴ Послание Президента России Владимира Путина Федеральному собранию РФ // Российская газета. 2003. № 93. 17 мая.

⁵ Собрание законодательства РФ. 1999. № 9. Ст. 1097.

⁶ Собрание законодательства РФ. 2002. № 43. Ст. 4190.

Степень научной разработанности темы исследования

Исследованию проблем восстановления платежеспособности предприятий в основном посвящены работы ученых-экономистов. Российские и зарубежные ученые в своих трудах указывают на важность осуществления анализа хозяйственной деятельности предприятий, одним из показателей которых является платежеспособность (М С Абриотина, В Н Алферов, П Г Баренбойм, Л А Бернштейн, А В Грачев, М А Ермолаева, О В Ефимова, В В Ковалев, Н П Любушин, М А Подольский, А Ю Петров, А Д Шеремет). Значительное количество работ посвящено диагностике платежеспособности предприятия, оценке возможности (невозможности) ее восстановления в процедурах банкротства (А М Абдраманова, С В Антиоганов, П С Бонов, Л В Дедова, М И Дружбина, А А Ключкова, М Д Медников, С Э Раднаева, А Г Четверкина), методикам финансово-экономического анализа хозяйственной деятельности экономических субъектов (О И Волков, П И Вахрин, А П Градов, А В Грачев, С И Пункова).

Отдельные вопросы, посвященные проблемам восстановления платежеспособности предприятия, нашли свое отражение в работах В А Баринова, А С Бочкарева, Б В Васильева, Е Г Дорохиной, А И Гончарова, И М Гончарова, М И Гончарова, А Г Грязновой, М А Емельянова, Е П Жарковской, В В Степанова, М В Терентьевой, С В Фомина, А Г Шеломенцева.

Чаще всего вопросы восстановления платежеспособности предприятий, в том числе и кредитных организаций, рассматривались учеными в рамках комплексного исследования института несостоятельности (банкротства) (В Д Анохин, В В Витрянский, А Ю Викулин, Г А Гузнов, В В Зайцева, С А Карелина, А Я Курбатов, В С Петров, Г К Таль, М А Телюкина, Г А Тосунян, Н В Фадейкина, Г Б Юн и др.).

Несмотря на интерес, проявляемый в последнее время к исследуемой проблеме, обращает на себя внимание то обстоятельство, что в силу различных причин целый ряд вопросов, имеющих непосредственное отношение к данной теме, остается пока без ответа. Не получили достаточной научной

разработки вопросы, связанные с раскрытием сущности и особенностей восстановления платежеспособности кредитной организации, механизма восстановления платежеспособности кредитной организации, что и определило выбор темы диссертационного исследования

Цель и задачи исследования

Целью диссертации является исследование восстановления платежеспособности кредитной организации как комплексного явления, сочетающего в себе экономический и правовой аспекты, а также исследование механизмов восстановления платежеспособности кредитных организаций

Достижение указанной цели предполагает постановку и решение следующих задач

- выявление экономической сущности восстановления платежеспособности предприятия,
- исследование правовых аспектов восстановления платежеспособности предприятия,
- формулировка определения «восстановление платежеспособности предприятия», которое наиболее полно отражает его экономический и правовой аспекты,
- формулировка определения «механизм восстановления платежеспособности предприятия» и раскрытие его структурных элементов,
- выявление особенностей восстановления платежеспособности кредитной организации,
- исследование механизмов восстановления платежеспособности кредитной организации,
- выявление основных правовых проблем восстановления платежеспособности кредитной организации,
- выработка предложений по совершенствованию законодательства РФ в части регулирования восстановления платежеспособности кредитной организации

Объект и предмет исследования

Объектом исследования являются общественные отношения, складывающиеся в процессе восстановления платежеспособности кредитных организаций

Предмет исследования составили восстановление платежеспособности предприятия как комплексное явление, сочетающее в себе экономические и правовые аспекты, механизм восстановления платежеспособности предприятия, особенности восстановления платежеспособности кредитных организаций, механизмы восстановления платежеспособности кредитных организаций, практика восстановления платежеспособности кредитных организаций на различных стадиях экономического развития Российской Федерации

Методология и методика исследования

В ходе исследования использованы как общенаучные методы (в том числе анализ и синтез, системный и функциональный подход), так и частнонаучные методы (в том числе системно-структурный, статистический, структурно-функциональный, формально-логический, формально-юридический), технико-юридический методы, методы правового моделирования, сравнительного правоведения и нормативного толкования. Использование указанных методов в совокупности обеспечило всестороннее, целостное и объективное исследование

Научная и нормативно - правовая база исследования

Межотраслевой характер исследования предопределил необходимость анализа и использования не только специальной литературы по банковскому и финансовому законодательству, но и источников по философии, экономике, антикризисному управлению, общей теории государства и права, гражданскому, предпринимательскому праву. Использовано значительное количество монографий, а также публикаций по исследуемой проблематике в общей и периодической печати

Исследование общетеоретических вопросов проводилось автором на основе трудов таких известных отечественных ученых, как М М Агарков, С С Алексеев, А П Алехин, В С Белых, А Ю Викулин, В А Виноградов, В В Витрянский, Г А Гаджиев, Я А Гейвандов, А Г Гузнов, А А Дубинчин, Н Ю Ерпылева, Л Г Ефимова, А Ю Кабалкин, Д А Керимов, А Я Курбатов, Н Г Маркалова, Е А Нефедьев, В М Новиков, В С Нерсесянц, О М Олейник, А С Пиголкин, Б И Пугинский, А Г Саркисянц, В В Степанов, Е А Суханов, М В Телюкина, М Ю Тихомиров, Г А Тосунян, К Ю Тотьев, К Т Трофимов, А В Турбанов, А А Ушаков, Н И Химичева, А Е Шерстобитов, Г Ф Шершеневич, М Я Шминов, Б С Эбзеев, В Ф Яковлев

При рассмотрении вопроса по проблемам финансового анализа деятельности предприятий, антикризисного управления были изучены работы В Д Анохина, М С Абрютиня, П Д Баренбойма, Л П Белых, А З Бобылева, М Глазова, А Г Грязновой, О В Ефимовой, Э М Короткова, В Паляя, Т П Прудникова, К Таль, М А Федотова, А Д Шеремета

Для решения поставленных проблем диссертантом анализировались законы Российской Федерации, указы Президента Российской Федерации, постановления Правительства Российской Федерации, нормативные акты Банка России, акты федеральных органов исполнительной власти

Научная новизна

Научная новизна диссертационной работы заключается в том, что автором в настоящей работе исследовано восстановление платежеспособности предприятия как комплексное явление, включающее экономический и правовой аспекты, а также сформулированы понятия «восстановление платежеспособности» и «механизм восстановления платежеспособности», которые наиболее полно отражают специфику этого комплексного явления и целостность процесса. Научная новизна проявляется также и в том, что впервые осуществлено комплексное исследование восстановления платежеспособности кредитной организации, выявлены особенности восстановления платежеспособ-

ности кредитной организации, исследованы механизмы восстановления платежеспособности кредитных организаций

Положения, выносимые на защиту:

- 1 Восстановление платежеспособности представляет собой комплексное явление, включающее экономический и правовой аспекты
- 2 Восстановление платежеспособности предприятия является процессом, направленным на погашение просроченной кредиторской задолженности и на сохранение основной деятельности предприятия
- 3 Механизм восстановления платежеспособности представляет собой совокупность следующих взаимосвязанных между собой элементов, объединенных общей единой целью
 - предусмотренные законодательством основания для осуществления мер по восстановлению платежеспособности,
 - субъект, выступающий инициатором восстановления платежеспособности,
 - правовые средства, используемые субъектом при восстановлении платежеспособности,
 - процедуры,
 - ответственность субъекта,
 - контроль над деятельностью субъекта
- 4 Особенности восстановления платежеспособности кредитной организации, заключающиеся в том, что этот процесс носит исключительно досудебный характер и осуществляется при наличии оснований для применения мер по предупреждению банкротства, позволили сформулировать понятие «восстановление платежеспособности кредитной организации» в рамках законодательства о несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций Восстановление платежеспособности кредитной организации является процессом, направленным на устранение признаков предбанкротного состояния, а именно оснований для применения мер по предупреждению банкротства кредитной организации

- 5 В период банковских кризисов достижению целей стабилизации банковской системы и поддержания платежеспособности кредитных организаций способствовали используемые Банком России инструменты и методы денежно-кредитной политики Основными инструментами являлись регулирование нормативов обязательных резервов, депонируемых в Банке России (резервные требования), проведение многостороннего межбанковского клиринга, операции на открытом рынке, рефинансирование кредитных организаций, ослабление норм банковского надзора и регулирования
- 6 Исследование механизмов восстановления платежеспособности кредитной организации позволяет констатировать отсутствие в российском законодательстве норм об ответственности субъекта, выступающего инициатором восстановления платежеспособности кредитной организации, в связи с неприятием, несвоевременным принятием, ненадлежащим принятием мер по предупреждению банкротства кредитной организации и восстановлению платежеспособности
- 7 В качестве приоритетного направления развития российского законодательства, регулирующего восстановление платежеспособности кредитной организации, видится разработка механизма восстановления платежеспособности крупной кредитной организации Объективная необходимость разработки механизма восстановления платежеспособности крупной кредитной организации основана на анализе современных тенденций развития национального банковского законодательства, а также опыта зарубежных стран

Теоретическая и практическая значимость исследования

Практическая значимость диссертационной работы обусловлена ее актуальностью как для законотворческой, так и для правоприменительной деятельности Научная значимость работы состоит в том, что выводы и предложения, сформулированные в диссертации, могут быть использованы для

дальнейшей научной разработки затронутых проблем Проведенное исследование позволило обосновать ряд предложений по совершенствованию правового регулирования восстановления платежеспособности кредитных организаций Результаты исследования могут найти применение в процессе преподавания гражданского, предпринимательского, конкурсного, банковского права, при составлении учебных и методических пособий, при проведении семинарских занятий со студентами юридических и экономических высших учебных заведений

Апробация результатов исследования

Положения и выводы диссертации были одобрены в ходе обсуждения работы в секторе банковского и финансового права Института государства и права РАН Основные положения диссертации нашли отражение в статьях, опубликованных автором в научных сборниках, журналах и специализированной периодической печати

Структура и объем диссертации

Объем и структура диссертации определяются целью и задачами исследования Диссертация состоит из введения, трех глав, включающих девять параграфов, заключения, списка сокращений и библиографического списка

Основное содержание работы

Во **Введении** обоснована актуальность диссертационного исследования, показана степень научной разработанности исследуемой темы, сформулирована теоретическая и практическая значимость исследования, определены цели, задачи, предмет исследования, его методологическая и теоретическая основы, изложены основные положения, выносимые автором на защиту, определены научная новизна и практическая значимость исследования, отражены сведения об апробации результатов исследования и структуре работы

Первая глава **«Восстановление платежеспособности как правовая категория»** является общетеоретической главой Первая глава включает в себя

два параграфа и посвящена исследованию явления «восстановление платежеспособности предприятия», сочетающего в себе экономический и правовой аспекты, а также исследованию понятий «восстановление платежеспособности предприятия», «механизм восстановления платежеспособности предприятия»

В первом параграфе «Понятие “восстановление платежеспособности”» изучается нормативно-правовое содержание, доктринальное толкование понятий «платежеспособность», «восстановление платежеспособности»

Показывается, что содержание, вкладываемое представителями науки и практики в понятие «платежеспособность», имеет как широкое, так и узкое значение. В одних случаях платежеспособность рассматривается как способность предприятия не только производить расчеты по обязательствам, но и обеспечивать возможность последующего осуществления хозяйственной деятельности предприятия, в других случаях платежеспособность рассматривается как способность предприятия производить расчеты по платежам, требующим немедленного погашения.

Диссертант отмечает, что в нормативно-правовых актах платежеспособность выступает одним из показателей финансового состояния предприятия, анализ которого проводится как в целях осуществления процедур банкротства предприятия, так и в целях, не связанных с банкротством предприятия, и рассчитывается с помощью определенных коэффициентов.

Далее проводится обобщенный анализ законодательных, нормативных правовых актов, в результате которого делается вывод об отсутствии единого подхода к понятию «платежеспособность», характеристикам и количеству показателей, характеризующих платежеспособность предприятия.

В этой связи диссертантом делается вывод, согласно которому «платежеспособность» содержит в себе как юридический, так и экономический аспекты. Правовое содержание понятия «платежеспособность» определяется как способность предприятия осуществлять расчеты по денежным обязательствам. Экономический аспект платежеспособности предприятия определяет-

ся с помощью коэффициентов. Это позволяет рассчитать, является ли предприятие платежеспособным в долгосрочной и (или) краткосрочной перспективе, есть ли у предприятия возможность за счет аккумулирования средств, структурирования активов поддерживать свою способность осуществлять расчеты по денежным обязательствам.

Далее диссертантом проводится анализ понятия «восстановление платежеспособности предприятия», закрепленного в ст. 106 Федерального закона № 127-ФЗ. Исследование показывает, что при определении, является ли платежеспособность предприятия восстановленной, законодатель оперирует таким критерием, как признаки банкротства предприятия.

В тоже время комплексный анализ норм Федерального закона № 127-ФЗ свидетельствует, что восстановление платежеспособности характерно не только для судебных процедур банкротства предприятия, т.е. для стадий, когда предприятие обладает признаками банкротства, но и для досудебных процедур банкротства, т.е. для стадий, когда признаки банкротства, предусмотренные законодательством о несостоятельности (банкротстве), у предприятия не выявлены.

В этой связи диссертантом предлагается сформулировать иной критерий признания платежеспособности предприятия восстановленной, а именно «погашение просроченной кредиторской задолженности».

И.М. Гончаров, с мнением которого диссертант солидарен, основываясь на интеграционной теории организации предприятия, обосновал необходимость такого дополнительного критерия восстановления платежеспособности, как «существование в результате применения антикризисных процедур в рамках арбитражного управления, хозяйствующего субъекта, способного безубыточно осуществлять производственную деятельность на базе имущественного комплекса должника, т.е. формирование в рамках процедур банкротства “работающего бизнеса”»⁷

⁷ Гончаров И.М. Восстановление платежеспособности предприятий в современных условиях // Дисс. к.э.н. СПб., 2004. С. 79.

С учетом изложенного диссертантом предлагается следующее определение исследуемого понятия – восстановление платежеспособности предприятия является процессом, направленным на погашение просроченной кредиторской задолженности и на сохранение основной деятельности предприятия

Во втором параграфе «**Механизм восстановления платежеспособности**» впервые предпринята попытка исследования понятия «механизм восстановления платежеспособности предприятия»

Диссертант отмечает, что в научной литературе ученые широко употребляют термин «механизм» при исследовании различных правовых явлений – «механизм правового регулирования», «механизм правотворчества», «механизм формирования правомерного поведения», «механизм государства», «механизм государственной власти», «механизм защиты»⁸ и т.д. Анализируя использование термина «механизм» в научной литературе, автор обращает внимание на то, что термин «механизм» в совокупности с иным понятием трактуется как целостная совокупность элементов, обеспечивающих необходимые условия для реализации чего-либо, достижению определенных целей

При этом диссертант отмечает, что исследование механизма восстановления платежеспособности позволит не только собрать вместе явления правовой действительности и обрисовать их как целостность, но и представить их в «работающем», системно-динамическом виде, что характеризует результативность правового регулирования механизма, его способность достигать поставленных законодателем целей

Автором сформулированы элементы структуры механизма восстановления платежеспособности предприятия и его определение. Под механизмом восстановления платежеспособности понимается совокупность элементов, находящихся в определенной связи друг с другом и образующих некую цело-

⁸ См. Алексеев С.С. Механизм правового регулирования в социалистическом государстве. М., 1996; Ковачев Д.А. Механизм правотворчества социалистического государства. М., 1977; Нурпеисов Е.К. Механизм формирования правомерного поведения личности. Автореф. дис. канд. юрид. наук. М., 1980; Матузов Н.И. Теория государства и права. Курс лекций / Н.И. Матузов, А.В. Малько. М., 1997; Бобылев А.И., Горшкова Н.Г., Ивакин В.И. Исполнительная власть в России: теория и практика ее осуществления. М., 2003; Бруско Б.С. Категория защиты в российском конкурсном праве. М., 2006

тность и единство, обеспечивающее восстановление платежеспособности предприятия Структура механизма восстановления платежеспособности включает в себя следующие элементы предусмотренные законодательством основания для осуществления мер по восстановлению платежеспособности, субъект, выступающий инициатором восстановления платежеспособности, правовые средства, используемые субъектом при восстановлении платежеспособности, процедуры, ответственность субъекта, контроль над деятельностью субъекта

Далее диссертантом раскрывается каждый из перечисленных элементов механизма восстановления платежеспособности предприятия

Во второй главе **«Механизмы восстановления платежеспособности кредитной организации»**, объединяющей в себе пять параграфов, предпринята попытка исследования механизмов восстановления платежеспособности кредитной организации

В первом параграфе **«Особенности восстановления платежеспособности кредитных организаций»** диссертантом рассматриваются особенности восстановления платежеспособности кредитных организаций в рамках законодательства о несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций

Выявлены особенности финансово-экономической и правовой природы кредитных организаций, обуславливающие специальный правовой подход к вопросам предупреждения банкротства кредитной организации Диссертант отмечает существенные отличия в правовом регулировании восстановления платежеспособности кредитных организаций, в сравнении с правовым регулированием восстановления платежеспособности предприятий Определены следующие особенности правовой регламентации восстановления платежеспособности кредитных организаций восстановление платежеспособности кредитной организации носит исключительно досудебный характер, законом установлены основания для принятия мер по предупреждению банкротства, проведение мер по предупреждению банкротства носит обязательный характер

На основании анализа финансово-экономической и правовой природы кредитных организаций и правового регулирования мер по предупреждению банкротства кредитных организаций сделан общий вывод о том, что восстановление платежеспособности кредитной организации является процессом, направленным на устранение признаков предбанкротного состояния, а именно оснований для применения мер по предупреждению банкротства кредитной организации

Далее автор обосновывает необходимость классификации механизмов восстановления платежеспособности кредитной организации, положив в основу такой элемент структуры механизма, как субъект, выступающий инициатором восстановления платежеспособности кредитной организации. На основе анализа норм Федерального закона № 40-ФЗ круг субъектов, выступающих инициатором восстановления платежеспособности кредитной организации, включает следующий субъектный состав

- кредитная организация,
- Банк России,
- временная администрация, назначаемая в кредитную организацию в качестве меры по предупреждению банкротства

По мнению автора, для всестороннего и полного исследования механизмов восстановления платежеспособности кредитной организации данный перечень необходимо дополнить таким субъектом, как «Агентство по реструктуризации кредитных организаций». «Агентство по реструктуризации кредитных организаций» было создано в период действия Федерального закона от 8 июля 1999 г. № 144-ФЗ «О реструктуризации кредитных организаций»⁹ (далее – Федеральный закон № 144-ФЗ)

Диссертант исходит из того, что в период системного банковского кризиса законодателем был принят Федеральный закон № 144-ФЗ, который предусматривал специальный механизм по восстановлению платежеспособности кредитной организации. Далее автор приводит аргументы, обосновывающие,

⁹Собрание законодательства РФ 1999 № 9 Ст. 3477

что основной целью реструктуризации кредитной организации являлось восстановление платежеспособности кредитной организации

Во втором параграфе **«Восстановление платежеспособности кредитной организации собственными силами»** автором рассматривается механизм восстановления платежеспособности, осуществляемый кредитной организацией собственными силами

Внимание акцентируется на изучении и попытке решения актуальной проблемы восстановления платежеспособности кредитной организации собственными силами, поскольку своевременные и надлежащие меры, принятые органами управления кредитной организацией, акционерами кредитной организации, являются основой успешного предупреждения финансовой несостоятельности кредитной организации. Исследуются правовые проблемы, связанные с участием иных лиц в осуществлении мер по финансовому оздоровлению кредитной организации

Затрагивается вопрос возложения ответственности на органы управления кредитной организацией за несвоевременное принятие мер по предупреждению банкротства. Представляется, что предусмотренная Федеральным законом № 40-ФЗ норма, определяющая возможность привлечения к ответственности лиц после банкротства кредитной организации не несет в себе пресекающего характера. С этих позиций подчеркивается актуальность установления ответственности органов управления кредитной организацией за несвоевременное принятие мер по предупреждению банкротства, с момента появления у такой организации оснований, предусмотренных ст. 4 Федерального закона № 40-ФЗ

В третьем параграфе **«Участие Банка России в механизмах восстановления платежеспособности кредитной организации»** диссертантом исследуются правовые проблемы, связанные с участием Банка России в восстановлении платежеспособности кредитной организации как в период экономической стабильности в стране, так и в период кризисов

Анализируются полномочия надзорного органа до момента принятия Федерального закона № 40-ФЗ. Отмечается, что на практике Банк России осуществлял индивидуальную работу с кредитной организацией, которая уже имела, по существу, внешние признаки банкротства. Делается вывод, что до момента принятия Федерального закона № 40-ФЗ правовое регулирование мер по предупреждению банкротства кредитной организации имело следующие недостатки: не были формализованы основания предъявления Банком России требования о применении к кредитной организации мер по финансовому оздоровлению, введения временной администрации, отсутствовал порядок осуществления кредитной организацией мер по предупреждению банкротства.

Далее диссертантом исследуется участие Банка России в процессе восстановления платежеспособности кредитной организации после принятия Федерального закона № 40-ФЗ. На основании правового регулирования процедур восстановления платежеспособности выделяются следующие формы участия Банка России в реализации мер по предупреждению банкротства кредитных организаций:

- постоянный мониторинг финансового состояния кредитных организаций,
- инициирование требований к кредитной организации о проведении мер по предупреждению банкротства кредитной организации (финансового оздоровления, реорганизации) при выявлении оснований для принятия мер по предупреждению банкротства кредитной организации,
- назначение временной администрации, как меры по предупреждению банкротства кредитной организации,
- введение моратория, как инструмента, обеспечивающего реализацию временной администрацией мер по предупреждению банкротства кредитной организации,

– контроль над выполнением кредитной организацией мер по предупреждению банкротства кредитной организации путем анализа предоставляемой кредитной организации отчетности, проведения проверок

Анализ оснований для инициирования Банком России требования о реорганизации, введения временной администрации позволяет сделать вывод, что перечень оснований включает в себя основания, предусмотренные нормами Федерального закона № 40-ФЗ и ст 74 Федерального закона от 10 июля 2002 г № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»¹⁰, в связи с чем диссертант приходит к выводу о необходимости внесения изменений в ст 17, 32 Федерального закона № 40-ФЗ

Делается вывод, что правовое регулирование механизма восстановления платежеспособности кредитной организации с участием Банка России не содержит норм об ответственности Банка России и контроля над его деятельностью

Далее диссертантом исследуется участие Банка России в восстановлении платежеспособности кредитной организации в период кризиса. Диссертант отмечает, что в период банковских кризисов восстановление платежеспособности кредитных организаций осуществляется не только с использованием мер по предупреждению банкротства кредитных организаций, но и путем использования Банком России инструментов денежно-кредитной политики

На основании анализа нормативных актов, принятых Банком России в период банковских кризисов (1995, 1998, 2004 гг.) диссертантом сделан вывод, что Банк России использовал инструменты и методы денежно-кредитной политики, а именно снижение нормативов обязательных резервов, депонируемых в Банке России, осуществление операций на открытом рынке, рефинансирование кредитных организаций, проведение многостороннего межбанковского клиринга, ослабление норм банковского регулирования и надзора. В отношении некоторых кредитных организаций Банком России были приняты дополнительные, носящие адресный характер, меры

¹⁰ Собрание законодательства РФ 2002 № 28 Ст. 2790

- предоставление некоторым банкам кредитов для своевременного исполнения обязательств перед вкладчиками,
- создание системы гарантирования вкладов населения путем принудительного перевода денежных обязательств шести банков в Сбербанк России

В этой связи диссертант приходит к выводу, что спасение банков, испытывающих финансовые трудности, не должно быть функцией Банка России. Оказываемая им поддержка должна покрывать краткосрочную потребность кредитной организации в ликвидных средствах. Одновременно должен существовать и эффективно функционировать механизм восстановления платежеспособности кредитных организаций, банкротство которых обходится обществу дороже, чем упреждающая финансовая поддержка.

В четвертом параграфе «Механизм восстановления платежеспособности кредитной организации с участием временной администрации» диссертант рассматривает механизм восстановления платежеспособности кредитной организации с участием временной администрации. Временная администрация является специальным органом управления кредитной организацией, назначаемым Банком России.

При назначении Банком России временной администрации решается вопрос и о полномочиях органов управления кредитной организацией. Полномочия органов управления могут быть ограничены или приостановлены, что отражается в приказе Банка России о назначении временной администрации.

Назначение временной администрации является мерой по предупреждению банкротства кредитной организации, в связи с чем, по мнению диссертанта, первоочередной задачей временной администрации является восстановление платежеспособности кредитной организации, а не задача проведения обследования кредитной организации, установление наличия оснований для отзыва лицензии на осуществление банковских операций, как это установлено п. 1 ст. 21, п. 1 ст. 22 Федерального закона № 40-ФЗ. Диссертант отмечает, что целью проведения временной администрацией обследования

должно быть установление реального финансового состояния кредитной организации. Результаты обследования должны лечь в основу разработки временной администрацией мероприятий по финансовому оздоровлению кредитной организации.

Диссертант также считает, что хотя Федеральный закон № 40-ФЗ не содержит указания на возможность временной администрации инициировать процесс реорганизации кредитной организации в форме слияния или присоединения, реорганизация кредитной организации может быть инициирована временной администрацией через органы управления кредитной организацией путем подачи предложений в совет директоров кредитной организации для последующего принятия решения общим собранием учредителей (участников) кредитной организации.

По мнению автора, ответственность временной администрации за неприятие мер по предупреждению банкротства кредитной организации не нашла должного отражения в действующем законодательстве. Статья 20 Федерального закона № 40-ФЗ, в соответствии с которой руководитель временной администрации может быть привлечен к ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение своих обязанностей, носит декларативный характер, так как не подкреплена соответствующими нормами Кодекса об административной ответственности, Уголовного кодекса.

В пятом параграфе **«Механизм реструктуризации кредитных организаций: опыт восстановления платежеспособности кредитных организаций в период кризиса»** диссертант исследует механизм реструктуризации кредитной организации.

Диссертант отмечает, что субъектом реализации механизма реструктуризации кредитной организации выступила специально созданная государственная корпорация – «Агентство по реструктуризации кредитных организаций» (далее по тексту – Агентство). С учетом положений Федерального закона от 8 июля 1999 г. № 144-ФЗ «О реструктуризации кредитных организа-

ций»¹¹ (далее по тексту – Федеральный закон № 144-ФЗ) механизм реструктуризации мог быть применим к кредитным организациям, имеющим существенную долю вкладов населения, активов в виде предоставленных юридическим лицам кредитов (займов), что значительно сужало круг кредитных организаций, которые по формальным признакам могли попасть под действие Федерального закона № 144-ФЗ

На основании проведенного анализа к новым правовым средствам восстановления платежеспособности в рамках реструктуризации кредитных организаций можно отнести

- реструктуризацию обязательств кредитной организации, в том числе путем заключения мирового соглашения,
- создание кредитных организаций

Диссертант также отмечает, что положения Федерального закона № 144-ФЗ не содержали норм о возможности привлечения к ответственности ни Агентства - как юридическое лицо, ни сотрудников Агентства за неисполнение и (или) надлежащее исполнение полномочий по восстановлению платежеспособности кредитной организации

В настоящее время Федеральный закон № 144-ФЗ утратил силу в связи с принятием Федерального закона от 28 июля 2004 г. № 87-ФЗ «О признании утратившими силу Федерального закона “О реструктуризации кредитных организаций” и отдельных положений законодательных актов Российской Федерации, а также о порядке ликвидации государственной корпорации “Агентство по реструктуризации кредитных организаций”»¹² Реструктуризация кредитной организации как механизм восстановления платежеспособности не может быть применена к банкам, испытывающим финансовые проблемы. Диссертант считает, что специфика банковской деятельности, сложность и повышенная общественная значимость социально-экономических задач, выполняемых кредитными организациями, объясняет необходимость и

¹¹ Собрание законодательства РФ 1999 № 9 Ст. 3477

¹² Собрание законодательства РФ 2004 № 31 Ст. 3223

актуальность разработки механизмов восстановления платежеспособности кредитных организаций, с использованием уже апробированных в период банковских кризисов инструментов

Третья глава **«Перспективы развития законодательства, регулирующего восстановление платежеспособности кредитной организации»** содержит два параграфа, в которых исследуется состояние действующего законодательства, регулирующего восстановление платежеспособности кредитных организаций и перспективы его развития

В первом параграфе **«Состояние действующего законодательства, регулирующего восстановление платежеспособности кредитных организаций»** проводится анализ действующего законодательства, регулирующего восстановление платежеспособности кредитных организаций, в части определения состава законодательства, основных источников, недостатков. Диссертантом отмечается, что основными источниками правового регулирования досудебного восстановления платежеспособности кредитной организации являются Федеральный закон № 40-ФЗ, Федеральный закон № 127-ФЗ в части, не урегулированной Федеральным законом № 40-ФЗ, Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», другие федеральные законы и нормативные акты Банка России. В настоящее время Банком России принято более 15 нормативных актов, направленных на регулирование правоотношений, возникающих в процессе реализации мер по предупреждению банкротства.

Во втором параграфе **«Перспективы развития законодательства, регулирующего восстановление платежеспособности кредитных организаций»** диссертант рассматривает предпосылки развития законодательства, регулирующего восстановление платежеспособности кредитных организаций. Выделяя и анализируя предпосылки развития законодательства, диссертант приходит к выводу, что приоритетным направлением является разработка механизма восстановления платежеспособности крупных кредитных организаций.

В заключении диссертации подведены основные итоги и сформулированы теоретические выводы и суждения, практические рекомендации по совершенствованию законодательства, основанные на проведенном исследовании

Основные положения диссертации опубликованы в следующих работах автора:

Издания, рекомендованные Высшей Аттестационной Комиссией Российской Федерации

- 1 Сингур О Перспективы развития законодательства, регулирующего восстановление платежеспособности кредитных организаций // Бизнес в законе № 1 2008 0,2 п л
Иные издания
- 2 Сингур О Правовые вопросы восстановления платежеспособности кредитных организаций в период кризиса // Банковское право № 1 2008 0,5 п л
- 3 Сингур О Правовая основа восстановления платежеспособности банков в процедурах банкротства // Аналитический банковский журнал № 2 (153) 2008 0,4 п л
- 4 Сингур О Правовые аспекты процедуры изменения уставного капитала банка // Аналитический банковский журнал № 2 (93) 2003 0,2 п л

Заказ № 170/09/08 Подписано в печать 19 09 2008 Тираж 100 экз Усл. п. л. 1,5



ООО "Цифровичок", тел. (495) 797-75-76, (495) 778-22-20
www.cfr.ru, e-mail info@cfr.ru