

УДК 336.711.65

***РОЛЬ БАНКА РОССИИ В ПРОТИВОДЕЙСТВИИ  
НЕДОБРОСОВЕСТНЫМ ПРАКТИКАМ ЛИЗИНГОВЫХ КОМПАНИЙ***

***Кузнецов Д.В.***

*к.э.н., доцент, заведующий кафедрой «Экономика и финансы»,*

*ФГОБУ ВО «Финансовый университет*

*при Правительстве Российской Федерации»,*

*Владимир, Россия*

***Кузнецова А.Б.,***

*аспирант департамента «Банковского дела и финансовых рынков»*

*ФГОБУ ВО «Финансовый университет*

*при Правительстве Российской Федерации»,*

*Москва, Россия*

**Аннотация**

В статье рассмотрены перспективные направления регулирования инвестиционной деятельности лизинговых компаний. Целью написания статьи является выявление роли Банка России по противодействию недобросовестным практикам лизинговых компаний. В результате проведенного исследования определены недобросовестные практики, которые имеют место быть в лизинговой деятельности. Предложен ряд мероприятий по противодействию факторам, способствующим совершению недобросовестных действий со стороны лизинговых компаний.

**Ключевые слова:** лизинг; Банк России; лизинговые компании; микрофинансовые организации; недобросовестные практики; регулирование.

***THE ROLE OF THE BANK OF RUSSIA IN COUNTERING UNFAIR  
PRACTICES OF LEASING COMPANIES***

***Kuznetsov D.V.***

*PhD in Economics, Associate Professor,*

*Head of department Department of Economics and Finance Financial University  
under the Government of the Russian Federation,*

*Vladimir, Russian Federation*

***Kuznetsova A.B.,***

*Postgraduate student of the Department of Banking and Financial Markets»*

*Financial University under the Government of the Russian Federation,*

*Moscow, Russian Federation*

**Annotation.** The article considers promising areas of regulation of investment activities of leasing companies. The purpose of this article is to identify the role of the Bank of Russia in countering unfair practices of leasing companies. As a result of the conducted research, unfair practices that take place in leasing activities are identified. A number of measures are proposed to counteract the factors that contribute to the commission of unfair actions on the part of leasing companies.

**Keywords:** leasing; Bank of Russia; leasing companies; microfinance organizations; unfair practices; regulation.

В современных условиях решение проблем по противодействию недобросовестным практикам на финансовых рынках становятся всё более актуальными с усложнением и появлением новых финансовых услуг. С увеличением числа операций, заключаемых между потребителями финансовых услуг и финансовыми организациями, происходит рост недобросовестных практик на финансовом рынке в целом и на рынке лизинговых услуг в

частности. В связи с этим возрастает роль Банка России в создании эффективной системы на финансовом рынке, способной сдерживать негативные проявления недобросовестных действий.

Недобросовестные практики имеют место быть в лизинговой деятельности, в частности при заключении договоров возвратного лизинга. При возвратном лизинге продавец предмета лизинга может одновременно выступать в качестве лизингополучателя в пределах одного лизингового правоотношения. По договору возвратного лизинга лизингополучатель продает имущество лизинговой компании, которая по договору лизинга передает приобретенное имущество обратно в пользование лизингополучателя. Таким образом, в рамках одного лизингового правоотношения, лизингополучатель выступает и продавцом предмета лизинга, и лизингополучателем.

Применение возвратного лизинга лизингодателями вызывает много вопросов у органов, контролирующих деятельность микрофинансовых организаций. Условия возвратного лизинга позволяют обходить требования, предъявляемые Банком России к микрофинансовым организациям.

По сути, возвратный лизинг является договором кредитования. В качестве обеспечения по такому договору выступает имущество лизингополучателя, собственником которого становится лизингодатель. Такие сделки могут классифицированы судом как договора потребительского кредита и признаны недействительными [4].

Кроме этого, деятельность лизингодателей не подлежит лицензированию, они не обязаны применять базовые стандарты саморегулируемой организации, информировать лизингополучателей о полной стоимости лизингового финансирования. Поэтому лизингодатели, злоупотребляя доверием лизингополучателей и правом, предусмотренным в законодательстве, получают выгоды, существенно превышающие те, которые получают добросовестные

лизинговые компании. Недобросовестные практики лизингодателей подрывают доверие организаций к лизингу как источнику финансирования инвестиций.

С целью избегания мошеннических действий лизинговые компании должны использовать технологии управления рисками и противодействия недобросовестным действиям. Риски недобросовестных лизинговых компаний полностью исключить невозможно. Основными методами, способствующими блокированию недобросовестных практик лизинговых компаний, является повышение финансовой грамотности лизингополучателей, информационной осведомленности об эффективности лизинговой сделки.

Недобросовестные действия в сфере лизинговых сделок могут быть совершены одним или несколькими субъектами лизинговых отношений (лизингополучателями, лизинговыми компаниями и продавцами предмета лизинга). Необъективность информации, предоставляемой лизинговыми компаниями в договорах лизинга, является одним из основных факторов, способствующим совершению недобросовестных действий на рынке лизинговых услуг.

Перечисленные обстоятельства не способствуют информационной эффективности, увеличивают риски недобросовестных действий лизинговых компаний и не ведут к удовлетворенности лизингополучателей в процессе реализации лизинговой сделки.

Низкий уровень финансовой грамотности лизингополучателей также является одним из факторов, способствующим совершению недобросовестных действий на рынке лизинговых услуг. Это связано с тем, что получение лизинговой услуги представляет собой сложный и не всегда понятный процесс для лизингополучателя. Неправильное толкование условий договора лизинга и неверное понимание эффективности лизинговой сделки ведет к получению необоснованных выгод для лизинговой компании. Пользуясь недостаточной осведомленностью лизингополучателей лизинговые компании осуществляют

## ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»

недобросовестные действия, включая в договоры лизинга условия, делающие лизинг неэффективным инструментом финансирования для лизингополучателей.

С целью повышения значимости получения достоверной и надежной информации о финансовых услугах и защиты прав потребителей финансовых услуг Банк России принимает участие в реализации «Стратегии повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017 - 2023 годы», утвержденной Распоряжением Правительства Российской Федерации от 25 сентября 2017 г. № 2039-р. Банк России ведет работу по финансовому просвещению и повышению финансовой грамотности потребителей финансовых услуг, чтобы они могли выбирать именно те услуги, которые им нужны, а также не попадаться на удочку недобросовестных продавцов [3].

Недостаточно высокий уровень финансовой грамотности потребителей лизинговых услуг является одной из причин недобросовестных практик лизинговых компаний. Недобросовестные практики заключения договоров лизинга реализуются посредством утаивания от лизингополучателя действительных условий лизинговой сделки. Некорректная реализация лизинговой услуги происходит, когда не уделяется должного внимания условиям лизинговой сделки.

В качестве ключевых направлений противодействия факторам, способствующим совершению недобросовестных действий со стороны лизинговых компаний, можно выделить следующие: повышение финансовой грамотности лизингополучателей; устранение проблемы недостаточной осведомленности лизингополучателей об эффективности лизинговой сделки; совершенствование нормативного правового регулирования на рынке лизинговых услуг.

Эффективным механизмом, направленным на пресечение недобросовестных практик, может стать деятельность Банка России,

## ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»

направленная на регулирование деятельности лизинговых компаний на основе стандартов СРО. Обязательное соблюдение лизинговыми компаниями требований базовых стандартов обеспечит единство подходов к оценке их деятельности, что позитивно скажется на сдерживании негативных проявлений недобросовестных действий со стороны лизинговых компаний по отношению к лизингополучателям.

Таким образом, реализация мер по устранению недостатков нормативного правового регулирования, повышения финансовой грамотности лизингополучателей и их информированности об условиях лизинговой сделки с непосредственным участием Банка России, позволит снизить привлекательность получения необоснованного обогащения лизинговых компаний за счет применения недобросовестных практик.

**Библиографический список:**

1. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»
2. Федеральный закон от 29.10.1998 № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)».
3. Распоряжение Правительства Российской Федерации от 25 сентября 2017 г. № 2039-р «Об утверждении стратегии повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017 - 2023 годы».
4. Решение Первомайского районного суда г. Краснодара от 3 октября 2018 г. по делу № 2-8950/2018.
5. Войтов В.В. Инновации в противодействии Банка России недобросовестным действиям на финансовом рынке / Войтов В.В. // Экономика. Бизнес. Банки. – 2019. – Т. 1. – С. 141-152.

6. Газалова А.Б. Противодействие нелегальной деятельности на финансовом рынке: роль Банка России / Газалова А.Б. // Правовая парадигма. – 2019. – Т. 18. – № 3. – С. 145-153.

7. Дун И.Р. Возвратный лизинг в России // Финансы и кредит. – 2011. - № № 9 (441). С. 51-55.

8. Кузнецов Д.В. Реальные опционы в формировании эффективной системы лизингового финансирования / Кузнецов Д.В. // Деньги и кредит. – 2014. – № 2. – С. 54-58.

9. Михеева И.В., Долкова Е.А. Поведенческий надзор Банка России в сфере защиты прав потребителей финансовых услуг / Михеева И.В., Долкова Е.А. // Вестник Российского университета дружбы народов. Серия: Юридические науки. – 2020. – Т. 24. – № 2. – С. 314-334.

10. Некрасова Т.Н. Анализ инструментов противодействия недобросовестным практикам на рынке финансовых / Некрасова Т.Н. // Известия Санкт-Петербургского государственного экономического университета. – 2020. – № 4 (124). – С. 131-134.

11. Шакер Н.С. Концептуальные подходы к понятию «Модель минимизации рисков микрофинансовых организаций» и ее использованию / Шакер Н.С. // Банковские услуги. – 2019. – № 5. – С. 11-20.

12. Шогенова Ф.О. Современное состояние и пути развития контактного надзора Банка России за деятельностью кредитных организаций / Шогенова Ф.О. // Инновации и инвестиции. – 2017. – № 2. – С. 176-178.

13. Концепция противодействия недобросовестным действиям на финансовом рынке [Эл. ресурс]. – Режим доступа: [http://www.cbr.ru/content/document/file/48603/concept\\_countersing\\_unfair\\_actions.pdf](http://www.cbr.ru/content/document/file/48603/concept_countersing_unfair_actions.pdf)

*Оригинальность 86%*