

фляции, а сама национальная валюта лишится репутации стабильной денежной единицы. Такой исход событий закроет возможности привлечения международных инвестиций категории премиум, которые предполагают значительные вливания денег в экономику под умеренную ставку процента. Также будет закрыт путь к источникам кредитования на особых условиях, толкая государство занимать средства на общих основаниях с высокой ставкой процента. Экономический рейтинг государства будет снижен международными рейтинговыми агентствами, что чревато оттоком действующих, привлечённых ранее капиталов, а также невозможности привлечения прежних инвесторов к инвестиционной деятельности в экономике государства.

Из выше перечисленного видно, что покупательная способность финансовых средств не всегда зависит от количества валюты и товара в экономике государства. В настоящее время могут возникать, а зачастую уже давно возникли, экономические модели государств, в которых законы рынка управляются не экономическими явлениями, а общественным мнением посредством информационных манипуляций. Залогом успеха подобной деятельности является выработка веры у населения в национальную валюту. С практической точки зрения, страны, обладающие подобной экономической моделью, ведут паразитический образ дея-

тельности, зависят от других более здоровых экономик и не являются самодостаточными.

Литература

1. Белых А.Е., Белых В.Е. Ценные бумаги / А.Е. Белых // – М.: Эфир, 2015. – С.296-298.
2. Нечипор В.М., Петрова С.В. Экономическая теория / В.М. Нечипор // – М.: Бал, 2014. – С.312-314.
3. Паперный Б.В. Ценные бумаги и их наследие / Б.В. Паперный // – Ростов-на-Дону: ИКС, 2015. – С.402-408.
4. Хадаренко В.С., Меринова Е.М. Основы экономической теории / В.С. Хадаренко // – Спб.: Дело, 2015. – С.412-414.
5. Уматин С.А., Уматина О.С. Экономика / С.А. Уматин // – М.: Юпитер-1, 2015. – С.300-301.
6. Валентинов К.Э., Малевник И.В. Биржа и финансы / К.Э. Валентинов // – М.: Бета, 2015. – С.399-404.
7. Бутов Р.С. Экономика и люди / Р.С. Бутов // – Воронеж: Мега-А, 2014. – С.301-305.
8. Фадеев С.В., Фадеева О.Г. Международная экономическая система / С.В. Фадеев // – Сургут: Югра, 2015. – С.420-421.
9. Блоза Ю.В. Товарное ценообразование / Ю.В. Блоза // – М.: Барк, 2015. – С.301-303.
10. Витязь А.А., Малов В.А. Рынок денег / А.А. Витязь // – СПб.: Мир, 2014. – С.414-416.

УДК 336.7

РЕГУЛИРОВАНИЕ ЛОМБАРДНОГО БИЗНЕСА И НАДЗОР ЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЛОМБАРДОВ НА СТАДИЯХ ДОПУСКА НА ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК И УХОДА С РЫНКА

Дубова Светлана Евгеньевна (sedubova@yandex.ru)

ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

Представлен анализ регуляторных мер, используемых Банком России, выполняющим функции мегарегулятора финансового рынка, в отношении ломбардов как представителей некредитных финансовых организаций. Дана оценка указанных мер применительно к первой и третьей стадиям жизненного цикла деятельности ломбарда как института финансового рынка – стадиям допуска на финансовый рынок и ухода с рынка, что позволило сформулировать рекомендации по дальнейшему совершенствованию системы регуляторных мер в отношении ломбардного бизнеса, направленных на развитие указанных институтов и инфраструктуры финансовой доступности.

Ключевые слова: ломбард, ломбардный бизнес, инфраструктура финансовой доступности, некредитные финансовые организации, регулирование, надзор, саморегулируемые организации ломбардов, меры воздействия.

Бурное развитие финансового рынка в России привело к тому, что особое место на нем заняли ломбарды, совокупность которых сегодня претендует на уровень секторной единицы в структуре финансовой системы национальной экономики. В связи с этим актуальной представляется разработка эффективных мер по регулированию, контролю и надзору за деятельностью участников данного сектора финансового рынка. Указанная задача решается Бан-

ком России как мегарегулятором российского финансового рынка.

Достижение стабильности финансового рынка России является одной из целей деятельности Банка России в соответствии с Федеральным законом №86-ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)». Целями регулирования являются: обеспечение устойчивого развития финансового рынка России, эффективное управление рисками, возникающими на финансовых рынках, в том числе

оперативное выявление и противодействие кризисным ситуациям, а также защита прав и законных интересов участников финансового рынка [1]. В этой связи на Банк России возложены функции по регулированию, контролю и надзору, в том числе, за некредитными финансовыми организациями, к которым относятся и ломбарды.

Регулирующие, контрольные и надзорные функции в отношении ломбардов Банк России осуществляет через действующий на постоянной основе орган – Комитет финансового надзора. Он объединяет руководителей структурных подразделений Банка России, обеспечивающих выполнение указанных функций, и принимает решения по основным вопросам регулирования, контроля и надзора их деятельности. Структурным подразделением Банка России, ответственным за организационно-методические аспекты регулирования, контроля и надзора за деятельностью ломбардов возложена на Главное управление рынка микрофинансирования и методологии финансовой доступности Банка России. Логика указанного решения заключается в том, что ломбарды не имеют статуса МФО, однако, ведут по сути микрофинансовую (микrokредитную) деятельность и являются участниками рынка микрофинансирования.

За Банком России закреплено регулирование, контроль, надзор за деятельностью ломбардов по предоставлению краткосрочных займов. При этом органы государственной власти, Банк России и органы местного самоуправления не вправе вмешиваться в деятельность ломбардов.

В отношении ломбардов Банк России выполняет следующие функции[1]:

1) Принимает нормативные акты, регулирующие деятельность ломбардов.

2) Ведет государственный реестр ломбардов в установленном порядке;

3) Получает от ломбардов информацию об их деятельности и осуществляет надзор за выполнением ломбардами законодательства о ломбардах (за исключением правил хранения вещей в ломбарде), других федеральных законов и нормативных актов.

4) При наличии оснований обращается в суд с заявлением о ликвидации ломбарда;

5) Осуществляет иные функции, предусмотренные законодательством.

Реализация указанных функций предполагает наличие ряда необходимых полномочий. Так, осуществляя в отношении ломбардов регулирующие функции, Банк России вправе осуществлять следующие действия:

- запрашивать и получать информацию о ломбарде из единого государственного реестра юридических лиц;

- запрашивать и получать информацию о финансово-хозяйственной деятельности ломбарда у ряда органов, к которым относятся: органы государственной статистики, федеральные органы исполнительной власти, осуществляющие государственную регистрацию юридических лиц, иные органы государственного контроля и надзора;

- обеспечивать соответствие сведений о ломбарде в государственном реестре ломбардов сведениям о нем в едином государственном реестре юридических лиц;

- проводить проверку соответствия деятельности ломбарда требованиям законодательства;

- в рамках надзора давать ломбарду обязательные для исполнения предписания об устранении выявленных нарушений, устанавливать форму, сроки и порядок направления, получения и исполнения предписаний об устранении выявленных нарушений.

Активное становление и развитие нормативной и законодательной базы регулирования, надзора и контроля деятельности ломбардов идет третий год с момента закрепления в 2013 году за Банком России функции мегарегулятора. Таким образом, развитие ломбардного рынка проходит параллельно и на фоне становления на этом рынке регуляторной деятельности Банка России.

В этих условиях важно с одной стороны, выстроить действенную систему регулирования деятельности ломбардов, призванную защитить как производителя, так и потребителя услуг, обеспечить ломбардам необходимые условия для развития бизнеса, с другой – не нарушить регуляторный баланс, поскольку чрезмерное регулирование – один из наиболее опасных рисков. Чрезмерное регулирование истощит ресурсы ломбардов, требуя значительных затрат на соблюдение установленных норм законодательства, способствует развитию бюрократии, создаст у хозяйствующих субъектов ложное ощущение безопасности, вытеснит мелких игроков с рынка, снизит привлекательность ломбардов для клиентов, в конечном итоге – снизит эффективность инфраструктуры финансовой доступности.

Анализ и оценку регуляторных процедур и правил надзорной деятельности в отношении ломбардов видится целесообразным проводить применительно к трем основным этапам жизненного цикла ломбарда:

(1) этап вхождения ломбарда на рынок;

(2) этап текущей деятельности ломбарда;

(3) этап ухода ломбарда с рынка.

Соответственный каждому этапу жизненного цикла ломбарда инструментарий регулирования, на наш взгляд, должен включать:

- правила вступления ломбарда на рынок;
- условия функционирования ломбарда;
- условия запрещения деятельности ломбарда и правила его ликвидации.

На первом этапе жизненного цикла - этапе вхождения ломбарда на рынок, необходимо сосредоточить анализ на правилах вступления ломбарда на рынок, в том числе процедурах регистрации, формировании уставного капитала, ограничении деловой активности, оценке органов управления ломбарда, его учредителей (участников). Целью регулирования на этапе создания ломбардов является ограничение допуска на рынок потенциально нежизнеспособных или с высокой степенью риска учреждений.

Деятельность ломбардов в России не относится к лицензируемым видам деятельности согласно ФЗ «О лицензировании отдельных видов деятельности» [4]. Несмотря на указанное обстоятельство, надзорный орган на этапе их создания де-факто реализует полный комплекс мер, применяемых обычно в процессе лицензирования, как то: оценку структуры собственности, оценку профессионального соответствия будущих руководителей и учредителей.

Поскольку ломбарды потенциально могут являться местами скупки и реализации краденых вещей, можно согласиться с тем, что на этапе их создания целесообразно избирательно подходить к будущим владельцам и управляющим, в этом смысле указанные действия регулирующего и надзорного органа следует признать необходимыми.

Ломбард считается созданным с момента внесения записи о его регистрации в государственный реестр ломбардов и утрачивает статус ломбарда со дня исключения указанных сведений из реестра. Юридическое лицо приобретает права и обязанности ломбарда со дня приобретения им статуса ломбарда. В соответствии с ФЗ «О ломбардах» [2] Банк России обладает правом внесения сведений о юридическом лице в государственный реестр ломбардов и исключения из указанного реестра сведений о ломбардах. На него же возлагается установление порядка ведения государственного реестра ломбардов.

Внесение сведений о юридическом лице в государственный реестр ломбардов осуществляется после его государственной регистрации в качестве юридического лица. Указанную информацию Банк России запрашивает в федеральном органе исполнительной власти, осуществляющем государственную регистрацию юридических лиц, физических лиц в качестве индивидуальных предпринимателей и крестьянских (фермерских) хозяйств. В тридцатидневный срок со дня предоставления юридическим лицом пакета необходимых документов и

при условии соответствия лица требованиям ФЗ «О ломбардах» сведения о нем вносятся в государственный реестр ломбардов.

Департамент допуска на финансовый рынок Банка России ведет реестр некредитных финансовых организаций, в том числе государственный реестр ломбардов, базу данных о ломбардах, аккумулирует информацию о должностных лицах, в отношении которых ломбарды обязаны предоставлять персональные данные. Благодаря функции ведения реестра регулятор располагает информацией о количестве учреждений ломбардов в стране.

Важным аспектом регулирования видится четкое определение термина «ломбард» и жесткий контроль за использованием этого слова и других производных от него слов в названиях организаций – хозяйствующих субъектов. Указанные действия национальные регулирующие органы используют в целях обеспечения прозрачности финансового рынка, чтобы не вводить население в заблуждение. Первая редакция ФЗ «О ломбардах» не содержала указанного ограничения. Изменения, которые Банк России планирует к внесению в ФЗ «О ломбардах» в 2016 году, ликвидируют указанное регуляторное упущение. С внесением указанных ограничений ни одно юридическое лицо в Российской Федерации, за исключением юридических лиц, включенных в государственный реестр ломбардов, юридических лиц, создаваемых для осуществления деятельности ломбарда и приобретения статуса ломбарда, а также юридических лиц, являющихся некоммерческими организациями - объединениями ломбардов, не сможет использовать в своем наименовании слово «ломбард».

Регулятор предусмотрел и проблему, связанную с временным лагом попадания юридического лица в государственный реестр ломбардов с момента его государственной регистрации в качестве юридического лица, а также исключения его из реестра, и ограничил сроки использования лицами термина «ломбард». Так, юридическое лицо, которое создается для осуществления деятельности ломбарда и только приобретает статуса ломбарда, вправе использовать в своем наименовании слово «ломбард» в течение девяноста календарных дней со дня государственной регистрации в качестве юридического лица. В случае утраты юридическим лицом статуса ломбарда данное лицо обязано исключить из своего наименования слово «ломбард» в течение тридцати рабочих дней со дня его исключения из государственного реестра ломбардов.

Существенным ограничением регулирующих и надзорных органов для участников финансового рынка, активно применяемым в целях недопущения проникновения на финансовый рынок рисков из других сфер деятельности,

является ограничение деловой активности. В отношении ломбардов в России указанное ограничение заключается в запрещении им заниматься какой-либо иной предпринимательской деятельностью, кроме предоставления краткосрочных займов гражданам, хранения вещей, сдачи в аренду (субаренду) недвижимого имущества, осуществления деятельности по агентскому договору, за исключением случаев, когда предметом агентского договора являются действия по привлечению денежных средств и (или) выдаче займов, оказания консультационных и информационных услуг.

Заметим, что законодательная инициатива Банка России по существенному расширению возможностей ломбардов в отношении предоставления им права сдачи в аренду имущества и осуществления деятельности по агентскому договору планируется к реализации в 2016 году. Так, регулятор идет навстречу многочисленным обращениям представителей ломбардного бизнеса и снимает существенные ограничения по его развитию именно в период активного роста рынка ломбардов. Видится, что подобное периодическое обращение регулятора к анализу ограничений деловой активности своих поднадзорных – ломбардов, позволит своевременно реагировать на появление для них новых возможностей и будет способствовать развитию инфраструктуры финансовой доступности.

Важный аспект регулирования, актуальный на этапе создания ломбардов, - избирательный подход к будущим управляющим ломбарда [5]. Он заключается в планах надзорного органа по установлению в национальном законодательстве, в частности, законе «О ломбардах», ряда законодательных ограничений в отношении членов совета директоров, членов коллегиального исполнительного органа и единоличного исполнительного органа ломбарда. Целью указанных ограничений является повышения уровня и качества управления будущего учреждения ломбарда.

Так в соответствии с планируемыми изменениями определенные законом должности по требованию регулятора в ломбардах не вправе занимать лица, которые занимали аналогичные должности в некредитных финансовых организациях в момент совершения этими организациями нарушений, повлекших аннулирование (отзыв) лицензий или, если действие лицензий было приостановлено (если со дня аннулирования прошло менее трех лет). Указанные должности не вправе также занимать лица, подвергшиеся дисквалификации, и лица, имеющие неснятую или непогашенную судимость за преступления в сфере экономической деятельности или преступления против государственной власти. При наступлении перечисленных обстоятельств действующий член совета директоров (наблюдательного совета) счи-

тается выбывшим (со дня вступления в силу решения суда или уполномоченного органа).

Видится, что систему дисквалификации менеджеров как запрет на их работу в публичных компаниях, вполне уместно применять по отношению к банкам, небанковским кредитным организациям и отдельным некредитным финансовым организациям, поскольку указанные организации несут в себе риски, связанные с привлечением средств клиентов – юридических и физических лиц. Поскольку ломбарды подобный риск не несут, введение указанного требования видится чрезмерным.

Указанные репутационные риски вполне могут быть учтены, им будет дана должная оценка на уровне оценки потенциального менеджера учредителями ломбарда. В то же время следует учесть, что потенциальный риск деятельности ломбарда, помимо нарушений правил организации денежного обращения и легализации доходов, полученных незаконным путем, заключается в скупке и реализации краденого, поэтому ограничение лишь на наличие неснятой или непогашенной судимости за преступления в сфере экономической деятельности или преступления против государственной власти для будущих управляющих ломбардом видится недостаточным. Целесообразно ограничить допуск к органам управления ломбардом лиц, в принципе имеющих судимость.

Важным аспектом регулирования деятельности ломбардов на этапе создания является формулирование требований надзорного органа к учредителям. Органы надзора должны иметь право рассматривать и при необходимости отклонять предложения о передаче значительных долей участия или контроля в существующих ломбардах третьим лицам. Банк России сформулировал ограничения на лиц, получивших право распоряжения десятью и более процентами голосов, принадлежащих на голосующие акции в уставном капитале ломбарда. Такими лицами не могут быть физические лица, имеющие неснятую судимость за преступления в сфере экономической деятельности или преступления против государственной власти, причем их участие в ломбардном бизнесе не допускается не только напрямую, но и косвенно – через подконтрольных лиц, самостоятельно или совместно с лицами, связанными с ними договорными отношениями права. Лица, владеющие десятью и более процентами голосов, принадлежащих на голосующие акции в уставном капитале ломбарда, находятся в сфере пристального внимания надзорного органа: они обязаны направить в Банк России соответствующее уведомление.

Осуществлению регулирующих и надзорных функций Банка России в отношении ломбардов способствует его право запрашивать и получать безвозмездно у ряда органов информацию

о лицах, прямо или косвенно владеющих десятью и более процентами акций. К таким органам относятся федеральные и территориальные органы исполнительной власти, другие юридические лица.

Заметим, что указанная практика уведомлений о приобретении определенного процента капитала перенесена в практику регулирования деятельности ломбардов из аналогичной практики регулирования деятельности кредитных организаций. В отношении кредитных организаций Банк России установил и использует особый порядок уведомления на приобретение 1% акций и предварительного согласия на приобретение 10% акций. Указанная мера способствует антимонопольному регулированию рынка и ее применение в отношении ломбардов видится целесообразным, однако применять ее необходимо с существенной поправкой на масштаб деятельности ломбардов, их количество, возможности надзорного органа по учету, а главное – эффективному использованию указанной информации. Учитывая, что в государственном реестре МФО (микрофинансовых организаций) на 01.01.2015 г. было зарегистрировано 8762 учреждения ломбардов [6], целесообразно существенно поднять порог уведомления до 51%, т.е. до уровня формирования контрольного пакета акций. Другим вариантом разграничения было бы применение ограничения в 30% для крупных ломбардов. Так надзорный орган получит информацию о реальном состоянии дел в системе управления ломбарда и будет иметь возможность внести коррективы в режим надзора за указанным учреждением.

Существенным критерием допуска на финансовый рынок является определение требований органов регулирования и надзора по достаточности капитала для финансовых институтов – участников рынка. Так, например, требования по минимальному размеру уставного капитала применяются к банкам. Указанные требования вполне применимы и к учреждениям ломбардов. Так, на Филиппинах минимальный оплаченный капитал в форме наличных денег, материальных активов, включая недвижимость, должен составлять не менее 100.000 филиппинских песо (около 140.000 рублей). В России требование по достаточности капитала к учреждениям ломбардов не применяется.

Зарубежный опыт свидетельствует о том, что ряд стран применяет ограничения на участие иностранного капитала в ломбардном бизнесе (например, на Филиппинах – до 70% при организации ломбарда в форме партнерства) вплоть до полного запрета использования средств иностранных инвесторов в формировании уставного капитала ломбарда. Эти меры носят протекционистский характер и имеют целью защиту национального «производителя»

услуг. Целесообразно было бы определить позицию регулятора по данному вопросу или обозначить вектор ограничения и направления контроля в отношении иностранных инвестиций в сферу ломбардного бизнеса.

Усилившийся в последние несколько лет во всем мире, в том числе в России, интерес к исламскому банкингу актуализирует обращение к подобной проблеме и в отношении ломбардов. В этой связи темой отдельного исследования, а для регулирующего органа – вопросом на перспективу могла бы стать проблема использования технологий исламских ломбардов и исследование подходов к регулированию их деятельности.

В целом сложившаяся на сегодняшний день в России практика допуска ломбардов на финансовый рынок может быть признана соответствующей мировой практике и соответствующей современным условиям функционирования финансового рынка.

Третий этап жизненного цикла – этап ухода ломбарда с рынка предполагает анализ и оценку регуляторных условий запрещения деятельности ломбарда и правил его ликвидации.

В течение 2015 одной из проблем функционирования ломбардов являлась проблема несоответствия сведений о ломбардах в государственном реестре фактическому их количеству. Это было связано с тем, что ломбарды прекращают свою деятельность, уходя с рынка, при этом оставаясь в реестрах как функционирующее учреждение, искажая реальную статистику, вводя в заблуждение потребителей услуг. В системе регулирования отсутствовал механизм расчистки государственного реестра ломбардов, способный выявлять и ликвидировать нежизнеспособные и недобросовестные компании и закреплять в реестре реально работающие организации ломбардов, откликающиеся на требования регулятора и соответствующие его требованиям.

Действовавший до недавнего времени механизм их учета не позволял надзорному органу оперативно исключать из реестра ломбарды, самовольно покидающие рынок. По данным мониторинга, проведенного Ассоциацией развития ломбардов, из 7800 игроков, указанных на момент исследования в ЕГРЮЛ, 2000 – были абсолютно неживыми организациями, в которых не отвечал телефон, не действовала электронная почта. Каждый пятый из тех, кто оказался на связи, сообщил о том, что ломбард находится в стадии закрытия или собственник перепрофилирует бизнес.

До недавнего времени ликвидация ломбарда была возможна по инициативе Банка России и только в соответствии с решением суда. В планах Банка России на 2016 год – законодательная инициатива по внесению существенных изменений в действующий механизм, касаемый

расчистки реестра ломбардов. При реализации указанной инициативы Банк России будет наделен правом самостоятельно исключать сведения о юридическом лице из государственного реестра ломбардов в случае подачи соответствующего заявления ломбардом или его ликвидации как юридического лица.

Исключение сведений о юридическом лице из государственного реестра ломбардов Банк России предполагает осуществлять самостоятельно в случае неоднократного в течение года:

- несоответствия органов управления ломбарда установленным требованиям;
- нарушения ломбардом законодательства и нормативных актов Банка России, действующих в сфере его функционирования;
- нарушения ломбардом ряда требований ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»;
- представления существенно недостоверных отчетных данных;
- неисполнения ломбардом в срок предписания об устранении выявленных нарушений.

Видится, что новый механизм сыграет свою положительную роль по выявлению и ликвидации недобросовестных и нежизнеспособных компаний, между тем представляется, что выявить на его основе неработающие компании будет весьма затруднительно. Во-первых, не следует ожидать, что все прекратившие свою деятельность ломбарды инициируют процедуру исключения из государственного реестра сведений о себе. Во-вторых, в течение еще как минимум года Банк России будет налаживать систему представления ломбардами отчетности и ее анализ. Сложно оценить, какое время займет проверка достоверности сведений, представленных в отчетах порядка 8000 поднадзорных. В-третьих, ряд мелких ломбардов столкнется с проблемой подготовки указанной отчетности в силу сложности форм и отсутствия необходимого опыта их заполнения. Уже сегодня Национальное объединение ломбардов указывает на обострение этой проблемы. Таким образом, Банк России вряд ли быстро справится с задачей эффективной расчистки государственного реестра. Выход видится в активном взаимодействии регулятора с Национальным объединением ломбардов, Лигой ломбардов и другими заинтересованными общественными объединениями ломбардов по вопросам идентификации и выявления нежизнеспособных учреждений, проверке указанных сведений методами контактного надзора и поиску путей исключения на этой основе недействующих организаций из реестра, поскольку иных, помимо названных выше, причин ликвидации учреждений ломбардов регулятором не предусмотрено.

Таким образом, развитие системы регулирования, контроля и надзора за деятельностью ломбардов на этапе их создания и ухода с рынка видится в следующих направлениях:

- для адекватного развития инфраструктуры финансовой доступности периодически анализировать установленные ограничения деловой активности поднадзорных – ломбардов с целью своевременного реагирования на появление для них новых возможностей бизнеса и снятия излишних ограничений деловой активности, особенно в периоды активного роста и падения рынка;
- в силу отсутствия в ломбардном бизнесе рисков, связанных с привлечением денежных средств клиентов, отказаться от применения при регулировании их деятельности системы дисквалификации менеджеров как избыточной регуляторной нагрузки;
- для снижения репутационных рисков дополнить избирательный подход к будущим владельцам и управляющим требованием ограничения допуска к органам управления ломбарда лиц, имеющих судимость;
- существенно поднять порог уведомления о лицах, владеющих акциями ломбардов с 10 до 51% (до уровня контрольного пакета акций), либо применять ограничение в 30% для крупных ломбардов в соответствии с предложенными критериями;
- определить позицию регулятора по отношению к участию иностранного капитала в ломбардном бизнесе, установить при необходимости квоту подобного участия;
- определить позицию регулятора в отношении перспектив развития в России исламских ломбардов и исследовать подходы к их регулированию;
- завершить реализацию регуляторных мер в направлении расчистки реестра ломбардов совместно с заинтересованными общественными объединениями ломбардов.

Литература

1. Федеральный закон от 10.07.2002 года №86-ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)»
2. Федеральный закон от 19.07.2007 №196-ФЗ «О ломбардах». Принят Государственной Думой 29 июня 2007 года.
3. Федеральный закон от 21.12.2013 №353-ФЗ «О потребительском кредите (займе).
4. Федеральный закон от 04.05.2011 №99-ФЗ «О лицензировании отдельных видов деятельности».
5. Абрамова М.А., Александрова Л.С., Дубова С.Е. Регулирование ломбардного бизнеса в Российской Федерации // Банковские услуги. 2015. №11. С.2-6.
6. Годовой отчет Банка России за 2014 год.