

**А.М. Андрющенко,
Г.И. Андрющенко,
О.В. Шинкарёва**

Задачи Банка России по регулированию рынка услуг ломбардов

В статье анализируется стратегия государственного регулятора на микрофинансовом рынке с целью уточнения его воздействия на рынок услуг ломбардов и необходимость определения оптимальной регуляторной нагрузки. Кроме того, авторами рассматриваются факторы, определяющие формирование институциональной структуры рынка услуг ломбардов и необходимость внедрения саморегулирования в этом сегменте.

Ключевые слова: ломбард; микрофинансирование; некредитные финансовые организации; саморегулирование; саморегулируемая организация.

Введение

Устойчивое развитие микрофинансового сектора в целом и рынка услуг ломбардов в частности способно повысить финансовую доступность как для населения, так и для хозяйствующих субъектов экономики, в основном малых и средних предприятий (МСП). Этот сектор финансовой системы играет важную социальную роль, так как обслуживает наименее защищенные слои населения, предлагая продукты, с которыми не работают банки.

Важнейшим условием, способствующим развитию одного из сегментов этого рынка — ломбардов — и повышению его конкурентоспособности, является его оптимальная регуляторная нагрузка со стороны государства. Именно оптимизация регуляторной нагрузки на сектор услуг ломбардов способна дать импульс для его дальнейшего развития [2].

Надзор за деятельностью ломбардов, а также за соблюдением требований Федерального закона от 19 июля 2007 г. № 196-ФЗ «О ломбардах», других федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской

Федерации и нормативных актов Банка России, осуществляется Банком России [22]. Исключение составляет глава 3 указанного закона о ломбардах — она посвящена правилам оказания услуг ломбарда по хранению вещей населения, что не относится к деятельности ломбарда как финансового посредника [6].

По данным Банка России, количество ломбардов с конца 2016 г. и по конец 2018 г. снижается: так, в первом квартале 2016 г. количество ломбардов составляло 8290 организаций, а в первом квартале 2018 г. их число сократилось до 5532 ломбардов. Тем не менее портфель займов, которые были выданы ломбардами в России, в 2016 г. вырос на 14,3 %, до 33,6 млрд рублей, и в дальнейшем остается на уровне 33–36 млрд рублей, несмотря значительное сокращение игроков на рынке. Данный факт свидетельствует о том, что с рынка фактически выводятся недействующие юридические лица. Количество клиентов ломбардов (заемщиков) начиная с конца 2016 г. и по конец 2018 г. увеличилось с 2,6 млн человек до 2,7 млн человек [4; 11]

Ниже мы подробнее остановимся на вопросах работы Банка России в части развития финансовых рынков, надзора за рынком ломбардных услуг и определения оптимальной регуляторной нагрузки на сектор.

Методика

Задачи, которые стоят перед государственным регулятором по совершенствованию институциональной структуры и определению путей стратегического развития рынка услуг ломбардов, подразумевают:

- определение границ государственного вмешательства;
- доказательство необходимости совершенствования институциональной структуры рынка ломбардов;
- анализ стратегии государственного регулятора на микрофинансовом рынке, что позволит уточнить его воздействие на рынок услуг ломбардов;
- рассмотрение факторов, определяющих формирование институциональной структуры рынка услуг ломбардов.

Результаты

Банк России осуществляет не только функцию надзорного органа, но и занимается вопросами развития финансовых рынков. В этих целях им разрабатываются и реализуются программы, предусматривающие основные направления развития финансового рынка Российской Федерации. Актуальной на сегодняшний день является программа на период 2019–2021 гг. (далее — «Основные направления»), где определены цели и принципы деятельности мегарегулятора, способствующие развитию финансового рынка страны. «Основные

направления» позволяют определить текущее состояние, возможные точки развития микрофинансового рынка и дают четкое представление о конкретных мероприятиях по его развитию на ближайшие три года. Основные направления разрабатываются в соответствии с требованиями, установленными Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [22]. Реализация «Основных направлений» осуществляется Банком России совместно с Правительством Российской Федерации. Необходимо также отметить преемственность предыдущей программы Банка России, разработанной на 2016–2018 гг. Актуальные «Основные направления» являются логическим продолжением мер и принципов деятельности по развитию финансовых рынков страны [15].

Банком России были определены основные стратегические ориентиры развития финансовых рынков, такие как:

- формирование доверительной среды;
- развитие конкуренции на финансовом рынке;
- поддержание финансовой стабильности;
- обеспечение доступности финансовых услуг и капитала [16].

Формирование доверительной среды возможно при условии защищенности средств вкладчиков и кредиторов, которое может быть обеспечено финансовой устойчивостью организаций. Мегарегулятор предпринимает меры для предупреждения потерь средств инвесторов, их свободному использованию и перемещению. К данным мерам относится: очистка рынка от недобросовестных и слабых участников (за 2017 г. из реестра были исключены сведения о 1633 ломбардов, 953 микрофинансовых организациях, 393 кредитных потребительских кооперативах); работа по противодействию недобросовестным практикам; развитие инструментария их выявления и взаимодействие с органами правоохраны; работа по повышению финансовой грамотности, формированию регулирования, позволяющего потребителям финансовых услуг получать продукт, соответствующий их инвестиционному профилю, полную и достоверную информацию о присущих финансовому продукту рисках; повышение значения деловой репутации [11].

Условия справедливой конкуренции на финансовых рынках создают возможность участникам работать в рыночной среде, конкурировать за потребителя, не имея при этом возможности серьезно воздействовать на условия обращения товаров и услуг. Свободная конкуренция заставляет продавца внедрять инновационные бизнес-решения, повышать качество товаров и услуг, устанавливать оптимальную стоимость для потребителя. Устранение излишних регуляторных и поведенческих барьеров способствует повышению эффективности функционирования финансового рынка страны и формированию свободной конкуренции [13].

Финансовая стабильность обеспечивает непрерывность предоставления клиентам финансовых услуг, возможность прогнозирования стоимости

капитала для субъектов экономики и снижает их издержки, получаемые при реализации финансовых рисков. Таким образом, происходит снижение стоимости услуги для потребителя и повышение ее доступности. Обеспечение доступности финансовых услуг и капитала — это обеспечение населения возможностью удовлетворить необходимость в тех финансовых продуктах, которые им необходимы в процессе осуществления своей хозяйственной деятельности. Один из способов реализации основных направлений по развитию финансового рынка, и в частности рынка услуг ломбардов является определение и внедрение со стороны государства оптимального соотношения регуляторной нагрузки на сектор.

Рассмотрим, что предлагается Банком России применительно к данному вопросу в «Основных направлениях». Особое внимание уделено вопросам способности регулятора оперативно и эффективно отвечать на динамичную рыночную ситуацию, способствуя своими действиями защите субъектов финансового рынка от потери средств. В ряде стран решением вопроса развития гибкости и оперативности регулятора в применении надзорных и превентивных мер стало использование профессионального суждения, основанного на приоритете фактического и экономического содержания над формальным [7].

Применение принципов профессионального суждения, по мнению сотрудников Банка России, не должно создавать у рынка иллюзию беспредела, преобладания субъективного мнения регулятора и избирательного подхода к применяемым мерам. Качественное использование профессионального суждения в надзоре может уменьшить излишнюю регуляторную нагрузку на финансовый рынок, связанную с необходимостью соблюдения требований регулятора [7].

Предотвращение правонарушений, а не само наказание является ядром профессионального суждения в надзоре. Данный факт порождает необходимость широкого взаимодействия регулятора с поднадзорными компаниями. Таким образом, профессиональное суждение развивает потребность в консультационной функции регулятора по текущим вопросам деятельности и соблюдения требований законодательства, повышения внимания к деловой репутации руководителей компаний и другим требованиям. Для того чтобы надзор был основан на принципах профессионального суждения, необходимо провести большой объем работы по его организации, а также необходим определенный уровень доверия к рынку и регулятору.

Вышеуказанные принципы системы профессионального суждения лежат в основе развития в Российской Федерации пропорционального регулирования и риск-ориентированного подхода к надзору за финансовыми организациями. Пропорциональное регулирование и риск-ориентированный подход к надзору способен сформировать баланс в системе распределения функций по контролю и надзору между мегарегулятором и саморегулируемыми организациями (СРО) [14].

Понятие пропорциональности надзора вытекает из двух основных моментов:

- требования к организации должны быть соразмерны масштабам ее деятельности;
- распределение компаний по категориям при осуществлении контроля (надзора).

Особенно эффективно использование пропорционального подхода в надзоре за рынком, представленном большим количеством компаний. В данном случае для рынка услуг ломбардов этот подход необходим (в государственном реестре ломбардов состоит 4440 организаций) с учетом необходимости эффективного использования ограниченных финансовых, кадровых и временных ресурсов контролирующих и регулирующих органов [5].

Пропорциональное регулирование основано на том, что обязательные требования и применяемые к компаниям санкции соответствуют характеру отрасли и сектора рынка, присущим уровням риска последствий для клиента в случае нарушения организацией требований. Так, набор установленных законодательством минимальных обязательных требований, предъявляемых к участникам финансового рынка, формируется в зависимости от уровня риска, присущего той или иной категории регулируемых субъектов [14].

Примером внедрения пропорционального регулирования на рынке микрофинансовых услуг является разделение рынка на микрокредитные компании и микрофинансовые (введено с 29 марта 2016 г.) с формированием разного объема прав и обязанностей для обоих видов компаний. Ужесточенные требования законодательства сближают микрофинансовые компании с банками. Установлены различные требования к отчетности. В отношении других субъектов рынка микрофинансовых услуг — кооперативов, Банком России применены меры по разделению рынка по размеру операций (количеству пайщиков). Размер влияет на требования, предъявляемые к финансовой устойчивости, аудиту бухгалтерской (финансовой) отчетности [14].

При этом ломбарды, согласно мнению Банка России, ввиду своей бизнес-модели отнесены к низкорискованным участникам рынка и оцениваются как мелкие участники рынка микрофинансирования. Данный вопрос может быть обусловлен тем, что ломбард как кредитор защищен от риска дефолта по займу ввиду возможности покрыть все свои расходы за счет реализованного залога. Привлечение же денежных средств от физических лиц, не являющихся учредителями/участниками ломбардов запрещено [10]. Таким образом, риск потери финансовой устойчивости свойственен ломбарду в наименьшей степени среди участников микрофинансового рынка.

Представляется, что в случае снижения интенсивности надзора за деятельностью ломбардов целесообразно снижать объем и частоту предоставляемой ими отчетности для оптимизации нагрузки. Кроме того, аналогично развиваемой системе взаимодействия на рынке микрофинансовых организаций можно присмотреться к системе, согласно которой крупные игроки рынка

представляют отчетность напрямую в Банк России, а мелкие — через СРО [3]. Возможность получения СРО отчетности своих подопечных позволяет ей глубже понимать их деятельность и повышать эффективность проверочных мероприятий.

Одним из ключевых шагов в процессе регулирования рынка услуг ломбардов является его институциональное оформление. Следует отметить, что в условиях развитой доверительной среды, свободной конкуренции, финансовой стабильности и доступности финансовых услуг и капитала, снижается необходимость жесткого регулирующего воздействия со стороны государства и повышается актуальность использования рыночного механизма как института регулирования. Для рынка ломбардов указанные процессы влекут за собой необходимость создания саморегулируемых организаций, объединяющих профессиональных участников рынка на добровольной основе [1; 23]. В данном направлении рынок услуг ломбардов значительно отстает от иных субъектов рынка микрофинансирования. На рынке микрофинансовых организаций и потребительских кооперативов внедрены институты саморегулирования, которые постепенно позволяют реализовывать принципы пропорционального регулирования и эффективного взаимодействия с Банком России. Оптимальное соотношение регуляторной нагрузки на рынок услуг ломбардов, сочетание государственных и рыночных механизмов надзора и добросовестное соблюдение ломбардами буквы и духа закона являются центральной составляющей развития данного сектора [9; 12].

Банк России планирует совершенствовать регулирование деятельности субъектов рынка микрофинансирования на основе риск-ориентированного подхода, в рамках которого будет реализовано установление дифференцированных требований к менеджменту и собственникам субъектов рынка микрофинансирования, порядку предоставления отчетности субъектами рынка микрофинансирования. Кроме того, Банк России одной из задач в рамках развития финансовых рынков ставит перед собой задачу необходимости анализа профильного законодательства на предмет необходимости его дальнейшего совершенствования [16].

Обсуждение

По мнению профессионального сообщества, появление мегарегулятора в лице Банка России стало причиной увеличения количества нормативных инициатив, ряд которых сильно усложняют осуществление ломбардами своей операционной деятельности. Для крупных ломбардов указанные законодательные инициативы влияют исключительно на повышение издержек, а для мелких ломбардов, составляющих основу ломбардного рынка, изменения могут привести к невозможности ведения бизнеса и его последующего

закрытия [8]. Указанное профессиональное сообщество предлагает следующие меры, которые позволят оптимизировать регуляторную нагрузку:

- дифференциацию мер административной ответственности ломбардов, в том числе вынесения предупреждений;
- развитие саморегулирования ломбардного сектора (разработка и внедрение стандартов работы ломбардов);
- упрощение форм отчетности для ломбардов и сокращение количества отчетов (в зависимости от масштабов деятельности ломбарда) [8].

Согласно исследованиям, проведенным профессиональным объединением ломбардов «Лига ломбардов», подавляющее большинство представителей рынка услуг ломбардов имеют в своем штате не более 2–4 сотрудников [19]. Значительное увеличение регуляторной нагрузки, необходимость дополнительных расходов на квалифицированные кадры, приобретение программных комплексов, позволяющих обеспечить необходимые требования в отчетности ломбардов, потенциально могут привести к уходу с рынка более половины участников [18].

Обсуждение проблем регуляторной нагрузки в настоящее время вынесено на уровень Правительства Российской Федерации. Согласно информации Аналитического центра при Правительстве РФ, основными проблемами представляются:

- ограниченный инструментарий контрольно-надзорной деятельности — необходимы инструменты, способные минимизировать взаимодействие контрольно-надзорных органов с компаниями, но позволяют повысить эффективность надзорной деятельности;
- противоречия норм законодательства и их толкование — назрела систематизация процесса официального разъяснения требований регулятора, их закрепление на законодательном уровне, работа по устранению выявленных противоречий.

Возможными решениями указанных проблем в осуществлении надзорной деятельности авторам представляются:

- переход на риск-ориентированный подход, сфокусированный на общественных интересах, — применение экономической обоснованности проверок, использование индикаторов рисков (надзорных триггеров), систематизация контрольно-надзорных мероприятий;
- обеспечение качественного законодательного материала, в частности разработка требований подготовки текстов нормативно-правовых документов, устранение конфликтов интересов в сфере регулирования, самостоятельное определение требований к осуществлению надзорной деятельности контрольно-надзорными органами;
- внедрение цифровых технологий для решения проблемы единообразия и централизации [17].

Выводы

Современные регулятивные подходы должны быть основаны на соблюдении баланса тех требований, которые соблюдаются участниками финансового рынка, в том числе ломбардами, и оптимальной регуляторной нагрузкой. Баланс, поддерживающий развитие рынка, позволяющий минимизировать присущие ему риски и при этом оптимизировать регуляторную нагрузку на участников данного рынка, является необходимым условием повышения его конкурентоспособности. Необходимым элементом оптимальной регуляторной нагрузки на рынок ломбардов является стандартизация надзорных процессов, которая способствует эффективному и понятному взаимодействию участников рынка с регулятором, повышает доверие между участниками данного процесса, позволяет уменьшить возможность трактовок и различий применения надзорных мер, а также оптимизации административной нагрузки.

Отчетность, предоставляемая участниками рынка услуг ломбардов, должна исключать дублирование сведений и учитывать масштабы деятельности организации, от чего должна зависеть частота предоставления сведений. Это позволит сделать регуляторные требования соответствующими тем рискам, которые несет в себе деятельность ломбарда, сделать ее более привлекательной для бизнеса.

Кроме того, саморегулирование на рынке ломбардов способно дать новый виток развитию данной отрасли и оптимизировать нагрузку со стороны контрольно-надзорных органов. При этом СРО должно быть готово взять на себя функцию по проведению эффективных проверок своих членов, их отчетности, устранению выявленных несоответствий, обеспечению необходимой методологической поддержки для малых игроков рынка услуг ломбардов.

Литература

1. Алгазина А.Ф. Саморегулирование как вид управленческой деятельности (административно-правовой аспект): автореф. дис. ... канд. юрид. наук. Омск, 2017. С. 16–18.
2. Александрова Л.С. Развитие ломбардного бизнеса в России // Экономика. Бизнес. Банки. 2016. № 1 (14). Январь – март.
3. Андрющенко Г.И., Савина М.В., Галиновский Д.С. Особенности современной Российской модели саморегулирования рынка финансовых услуг негосударственных пенсионных фондов // Финансовая экономика. 2018. № 6. С. 1019–1023.
4. Бондарева Ю.Э. Рынок микрофинансирования в Центральном федеральном округе Российской Федерации: современное состояние // Деньги и кредит. 2017. № 1. С. 24–30.
5. Государственный реестр ломбардов. М., 2018 // Микрофинансирование | Банк России. URL: https://www.cbr.ru/finmarket/supervision/sv_micro/ (дата обращения: 05.03.2019).
6. Гражданский кодекс Российской Федерации // «КонсультантПлюс» — разработка правовых систем. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/ (дата обращения: 05.03.2019).

7. Доклад для общественных консультаций «Использование в надзорной практике Банка России мотивированного (профессионального суждения)». М., 2017 // Центральный банк Российской Федерации: официальный сайт. URL: http://www.cbr.ru/content/document/file/50704/consultation_paper_170705.pdf (дата обращения: 12.01.2019).
8. Дорожная карта 2016–2020 г. развития рынка ломбардов // Российский микрофинансовый центр: официальный сайт. URL: <http://files.rmcenter.ru/year/2017/4/prezentacii2/Lazutin.pdf> (дата обращения: 06.03.2019).
9. Егорова М.А. К вопросу о правовом статусе саморегулируемых организаций в Российской Федерации // Право и экономика. 2016. № 5. С. 11–22.
10. Интернет-приемная Банка России | Вопросы и ответы по ломбардной деятельности. URL: <https://www.cbr.ru/Reception/Faq/lombard/> (дата обращения: 06.03.2019).
11. Информационно-аналитические материалы «Обзор ключевых показателей микрофинансовых институтов». I квартал 2018. М., 2018 // Центральный банк Российской Федерации: официальный сайт. URL: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/47553/ОКР-MFO_01-2018.pdf (дата обращения: 06.03.2019).
12. Казаков К.А., Калачева Т.Л. Саморегулирование и саморегулируемые организации // Инновационное развитие современной юридической науки // Материалы II Ежегодных научных чтений, посвященных памяти профессора А.П. Лончакова / Тихоокеанский государственный университет. Хабаровск, 2018. С. 126–130.
13. Клевцов В.В., Замлель А.Ю. Мегарегулирование как инструмент управления рисками, обусловленными развитием финансово-кредитной системы // Банковские услуги. 2017. № 12. С. 2–6.
14. Концепция пропорционального регулирования и риск-ориентированного надзор за НФО. М., 2018 // Центральный банк Российской Федерации: официальный сайт. URL: <https://cbr.ru/Content/Document/File/46871/PropNadz.pdf> (дата обращения: 12.01.2019).
15. Основные направления развития финансового рынка на период 2016–2018 годов. М., 2016 // Центральный банк Российской Федерации: официальный сайт. URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/44188/onrfr_2016-18.pdf (дата обращения: 06.03.2019).
16. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019–2021 годов. М., 2019 // Центральный банк Российской Федерации: официальный сайт. URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/71220/main_directions.pdf (дата обращения: 06.03.2019).
17. Результаты обсуждения вопросов совершенствования контрольно-надзорной деятельности на полях форума в Сочи Аналитического центра при правительстве Российской Федерации: доклад. М., 2018. URL: <http://контроль-надзор.рф/news/po-sledam-foruma-v-sochi-klyuchevye-vyvody-o-reformirovanii-knd/> (дата обращения: 06.03.2019).
18. Указание Банка России от 13.01.2017 № 4262-У «О содержании, форме, порядке и сроках представления в Банк России отчетности саморегулируемой организации в сфере финансового рынка» // «Консультант плюс» — разработка правовых систем. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_214420/ (дата обращения: 13.01.2019).
19. Унков М.Е. О позиции Лиги ломбардов по проекту Указания Банка России. Дата публикации: 07.10.2018 // Лига ломбардов: официальный сайт. URL: <https://www.ligalomb.ru/index2018.htm> (дата обращения: 06.03.2019).

20. Федеральный закон «О ломбардах» от 19.07.2007 № 196-ФЗ // «КонсультантПлюс» — разработка правовых систем. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_70009/ (дата обращения: 12.01.2019).

21. Федеральный закон «О саморегулируемых организациях» от 01.12.2007 № 315-ФЗ // «Консультант плюс» — разработка правовых систем. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_72967/ (дата обращения: 13.01.2019).

22. Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10.07.2002 № 86-ФЗ // «КонсультантПлюс» — разработка правовых систем. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570/ (дата обращения: 05.03.2019).

Literatura

1. *Algazina A.F.* Samoregulirovanie kak vid upravlencheskoj deyatel'nosti (administrativno-pravovoj aspekt): avtoref. dis. ... kand. jurid. nauk. Omsk, 2017. S. 16–18.

2. *Aleksandrova L.S.* Razvitie lombardnogo biznesa v Rossii // *E'konomika. Biznes. Banki*. 2016. № 1 (14). Yanvar' – mart.

3. *Andryushhenko G.I., Savina M.V., Galinovskij D.S.* Osobennosti sovremennoj Rossijskoj modeli samoregulirovaniya ry'nka finansovy'x uslug negosudarstvenny'x pensionny'x fondov // *Finansovaya e'konomika*. 2018. № 6. S. 1019–1023.

4. *Bondareva Yu.E.* Ry'nok mikrofinansirovaniya v Central'nom federal'nom okruge Rossijskoj Federacii: sovremennoe sostoyanie // *Den'gi i kredit*. 2017. № 1. S. 24–30.

5. Gosudarstvenny'j reestr lombardov. M., 2018 // *Mikrofinansirovanie | Bank Rossii*. URL: https://www.cbr.ru/finmarket/supervision/sv_micro/ (data obrashheniya: 05.03.2019).

6. Grazhdanskij kodeks Rossijskoj Federacii // «Konsul'tantPlyus» — razrabotka pravovy'x sistem. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/ (data obrashheniya: 05.03.2019).

7. Doklad dlya obshhestvenny'x konsul'tacij «Ispol'zovanie v nadzornoj praktike Banka Rossii motivirovannogo (professional'nogo suzhdeniya)». M., 2017 // Central'ny'j bank Rossijskoj Federacii: oficial'ny'j sajt. URL: http://www.cbr.ru/content/document/file/50704/consultation_paper_170705.pdf (data obrashheniya: 12.01.2019).

8. Dorozhnaya karta 2016–2020 g. razvitiya ry'nka lombardov // Rossijskij mikrofinansovy'j centr: oficial'ny'j sajt. URL: <http://files.rmcenter.ru/year/2017/4/prezentacii/Lazutin.pdf> (data obrashheniya: 06.03.2019).

9. *Egorova M.A.* K voprosu o pravovom statuse samoreguliruemy'x organizacij v Rossijskoj Federacii // *Pravo i e'konomika*. 2016. № 5. S. 11–22.

10. Internet-priemnaya Banka Rossii | Voprosy' i otvety' po lombardnoj deyatel'nosti. URL: <https://www.cbr.ru/Reception/Faq/lombard/> (data obrashheniya: 06.03.2019).

11. Informacionno-analiticheskie materialy' «Obzor klyuchevy'x pokazatelej mikrofinansovy'x institutov». I kvartal 2018. M., 2018 // Central'ny'j bank Rossijskoj Federacii: oficial'ny'j sajt. URL: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/47553/OKP-MFO_01-2018.pdf (data obrashheniya: 06.03.2019).

12. *Kazakov K.A., Kalacheva T.L.* Samoregulirovanie i samoreguliruemy'e organizacii // *Innovacionnoe razvitie sovremennoj juridicheskoy nauki* // *Materialy' II Ezhegodny'x nauchny'x chtenij, posvyashhenny'x pamyati professora A.P. Lonchakova / Tixookeanskij gosudarstvenny'j universitet. Xabarovsk*, 2018. S. 126–130.

13. Klevczov V.V., Zamlely`j A.Yu. Megaregulirovanie kak instrument upravleniya riskami, obuslovlennyy`mi razvitiem finansovo-kreditnoj sistemy` // Bankovskie uslugi. 2017. № 12. S. 2–6.

14. Konceptiya proporcional`nogo regulirovaniya i risk-orientirovannogo nadzor za NFO. M., 2018 // Central`ny`j bank Rossijskoj Federacii: oficial`ny`j sajt. URL: <https://cbr.ru/Content/Document/File/46871/PropNadz.pdf> (data obrashheniya: 12.01.2019).

15. Osnovny`e napravleniya razvitiya finansovogo ry`nka na period 2016–2018 godov. M., 2016 // Central`ny`j bank Rossijskoj Federacii: oficial`ny`j sajt. URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/44188/onrfr_2016-18.pdf (data obrashheniya: 06.03.2019).

16. Osnovny`e napravleniya razvitiya finansovogo ry`nka Rossijskoj Federacii na period 2019–2021 godov. M., 2019 // Central`ny`j bank Rossijskoj Federacii: oficial`ny`j sajt. URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/71220/main_directions.pdf (data obrashheniya: 06.03.2019).

17. Rezul`taty` obsuzhdeniya voprosov sovershenstvovaniya kontrol`no-nadzornoj deyatel`nosti na polyax foruma v Sochi Analiticheskogo centra pri pravitel`stve Rossijskoj Federacii: doklad. M., 2018. URL: <http://kontrol`-nadzor.rf/news/po-sledam-foruma-v-sochi-klyuchevye-vyvody-o-reformirovanii-knd/> (data obrashheniya: 06.03.2019).

18. Ukazanie Banka Rossii ot 13.01.2017 № 4262-U «O sodержanii, forme, poryadke i srokax predstavleniya v Bank Rossii otchetnosti samoreguliruemoj organizacii v sfere finansovogo ry`nka» // «Konsul`tant plyus» — razrabotka pravovy`x sistem. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_214420/ (data obrashheniya: 13.01.2019).

19. Unkov M.E. O pozicii Ligi lombardov po proektu Ukazaniya Banka Rossii. Data publikacii: 07.10.2018 // Liga lombardov: oficial`ny`j sajt. URL: <https://www.ligalomb.ru/index2018.htm> (data obrashheniya: 06.03.2019).

20. Federal`ny`j zakon «O lombardax» ot 19.07.2007 № 196-FZ // «Konsul`-tantPlyus» — razrabotka pravovy`x sistem. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_70009/ (data obrashheniya: 12.01.2019).

21. Federal`ny`j zakon «O samoreguliruemy`x organizaciyax» ot 01.12.2007 № 315-FZ // «Konsul`tant plyus» — razrabotka pravovy`x sistem. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_72967/ (data obrashheniya: 13.01.2019).

22. Federal`ny`j zakon «O Central`nom banke Rossijskoj Federacii (Banke Rossii)» ot 10.07.2002 № 86-FZ // «Konsul`tantPlyus» — razrabotka pravovy`x sistem. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570/ (data obrashheniya: 05.03.2019).

**A.M. Andrushhenko,
G.I. Andrushhenko,
O.V. Shinkarjova**

Tasks of the Bank of Russia on Regulation of the Pawnshops Services Market

In article the strategy of the state regulator in the microfinancial market for the purpose of specification of its impact on the market of services of pawnshops and need of definition of optimum regulatory loading is analyzed. Besides, in article the factors defining formation of institutional structure of the market of services of pawnshops and need of introduction of self-regulation in the market of services of pawnshops are considered by authors.

Keywords: pawnshop; microfinance; non-credit financial organizations; self-regulation; self-regulatory organization.