

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ БАНКОВСКОГО НАДЗОРА: НОВЫЕ ШАГИ

*Елена Кондрат**

В статье анализируются изменения в российском законодательстве, цель которых усилить надзор Центробанка за деятельностью финансовых групп и финансовых холдингов.

В июле 2013 года был принят Федеральный закон от 02 июля 2013 г. N 146-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». Он закрепил существенные изменения в осуществлении банковского надзора за деятельностью банковских групп и холдингов. Зачем понадобился новый закон и что он меняет в правовом регулировании банковского надзора?

Понятие банковской группы и холдинга в российском праве

Прежде всего, закон уточнил понятия «банковской группы» и «банковского холдинга». Определение этих понятий содержится в ст.4 Федерального закона «О банках и банковской деятельности».

Согласно этой статье «банковской группой признается не являющееся юридическим лицом объединение юридических лиц, в котором одно юридическое лицо или несколько юридических лиц (далее - участники банковской группы) находятся под контролем либо значительным влиянием одной кредитной организации (далее - головная кредитная организация банковской группы)...

Банковским холдингом признается не являющееся юридическим лицом объединение юридических лиц (далее - участники банковского холдинга), включающее хотя бы одну кредитную организацию, находящуюся под контролем одного юридического

лица, не являющегося кредитной организацией (далее - головная организация банковского холдинга), а также (при их наличии) иные (не являющиеся кредитными организациями) юридические лица, находящиеся под контролем либо значительным влиянием головной организации банковского холдинга или входящие в банковские группы кредитных организаций - участников банковского холдинга, при условии, что доля банковской деятельности, определенная на основе методики Банка России, в деятельности банковского холдинга составляет не менее 40 процентов».

Известный исследователь этой проблематики Н.Ю. Кавелина считает, что закрепление на законодательном уровне понятия банковских групп и банковских холдингов необходимо по ряду причин. Во-первых, очевидна явная тенденция к укрупнению кредитных организаций путем слияний и поглощений иных участников рынка, во-вторых, такое закрепление обеспечивает решение задачи защиты интересов вкладчиков и кредиторов, миноритарных акционеров, других участников контролируемых обществ, в-третьих, существует также явная необходимость учета и контроля таких объединений со стороны государственных органов и ЦБР, позволяющих предотвратить злоупотребления со стороны финансовых магнатов и тем самым гарантировать стабильность банковской системы и защиту прав и законных интересов вкладчиков.

* Кондрат Елена Николаевна, кандидат юридических наук, доцент кафедры правового обеспечения управленческой деятельности МГИМО(У) МИД России

Точное определение банковских групп и банковских холдингов позволяет отграничить их от союзов и ассоциаций кредитных организаций, определить порядок регулирования их деятельности, что необходимо для достижения достоверности финансовой отчетности в условиях консолидации финансовых потоков, прозрачности отчетности и возможно более широкого информирования потенциальных инвесторов [5].

При этом она выделяет следующие существенные характеристики банковской группы:

- банковская группа не является юридическим лицом;
- банковская группа объединяет только кредитные организации, т.е. организационно самостоятельные и имущественно обособленные юридические лица, отвечающие признакам кредитных организаций. Входящие в состав банковской группы кредитные организации приобретают и осуществляют гражданские права и несут обязанности от собственного имени, однако в своей деятельности они подконтрольны головной компании и осуществляют свою деятельность в соответствии с общими экономическими целями банковской группы;
- банковская группа обладает асимметричной внутренней организацией (имеется головная организация банковской группы);
- головная организация банковской группы должна быть кредитной организацией;
- головная кредитная организация банковской группы должна оказывать прямо или косвенно (через третье лицо) существенное влияние на решения, принимаемые органами управления другой (других) кредитной организации (кредитных организаций) [5].

В зарубежном законодательстве и юридической науке также нет единства в понимании банковской группы и можно выделить два подхода к ее определению. В соответствии с первым группой следует считать юридически самостоятельные организации (единицы), связанные отношениями зависимости, а также проводящие единую хозяйственную политику... Сторонники второй точки зрения считают группой только такие организации, в которых один из участников обладает контролем над другими. Иначе говоря, между ними должны существовать отношения власти или субординации [6. С. 50].

Новая редакция ст.4. Федерального закона «О банках и банковской деятельно-

сти» закрепляет норму, согласно которой банковской группой признается не являющееся юридическим лицом объединение юридических лиц, в котором одно юридическое лицо или несколько юридических лиц (далее - участники банковской группы) находятся под контролем либо значительным влиянием одной кредитной организации (далее - головная кредитная организация банковской группы).

Сущность уточнения, вносимого данным определением в понятие банковская группа, заключается в замене понятия «объединение кредитных организаций» более четким и определенным понятием «объединение юридических лиц». Кроме того, в новом определении более четко характеризуется взаимодействие субъектов группы друг с другом. В нем подчеркивается, что банковская группа - это объединение юридических лиц, в котором одно юридическое лицо или несколько юридических лиц (далее - участники банковской группы) находятся под контролем либо значительным влиянием одной кредитной организации (далее - головная кредитная организация банковской группы) вместо прежней характеристики группы как объединение кредитных организаций, в котором одна (головная) кредитная организация оказывает прямо или косвенно (через третье лицо) существенное влияние на решения, принимаемые органами управления другой (других) кредитной организации (кредитных организаций).

Банковские группы, в отличие от банковских холдингов, могут носить исключительно отраслевой характер, так как в их состав могут входить только кредитные организации, созданные в соответствии с российским законодательством и имеющие лицензию Банка России.

В то же время следует отметить, что правовое положение банковских групп с позиции гражданского законодательства остается недостаточно ясным. Банковская группа не является юридическим лицом, однако, как следует из ст. 121 ГК РФ, объединение нескольких коммерческих организаций - это юридическое лицо. В этом случае речь идет об ассоциациях и союзах, которые преследуют некоммерческие цели. Без образования юридического лица и в целях совместного извлечения прибыли действуют простые товарищества, однако заключение между участниками банковской группы договора о совместной деятельности не является обязательным условием их создания.

Итак, если ассоциации и союзы кредитных организаций являются самостоятельными видами некоммерческих юридических лиц, то ни банковские группы, ни холдинги таковыми не являются [11].

Следует также отметить, что в юридической литературе нет единого мнения и по поводу того, что считать холдингом и каков его правовой статус [3, 4, 12, 14. С. 55]. Впервые термин «холдинговая компания» был закреплен в п. 4 ст. 8 Закона РСФСР от 3 июля 1991 г. «О приватизации государственных и муниципальных предприятий в Российской Федерации»: «На основе предприятий, входящих в объединение (ассоциацию, концерн) или находящихся в ведении органов государственного управления и местной администрации, с согласия Государственного комитета Российской Федерации по антимонопольной политике и поддержке новых экономических структур для содействия кооперации предприятий-смежников могут быть созданы холдинговые компании. Не допускается создание холдинговых компаний, приводящее к монополизации производства тех или иных видов продукции (работ), оказания услуг» [1].

В настоящее время существует два основных подхода к определению понятия «холдинг». В узком смысле под холдингом понимают только материнскую компанию. В широком смысле холдинг представляет собой совокупность материнской и дочерних, и зависимых компаний. При этом большинство исследователей склоняются к необходимости различать понятия «холдинг» и «холдинговая компания» [9. С. 9].

Официальное определение холдинговой компании можно найти только во **Временном положении** о холдинговых компаниях, создаваемых при преобразовании государственных предприятий в акционерные общества, утвержденном Указом Президента РФ от 16 ноября 1992 г. № 1392: «Холдинговой компанией признается предприятие, независимо от его организационно-правовой формы, в состав актива которого входят контрольные пакеты акций других предприятий. На основании этих контрольных пакетов холдинговая компания влияет на вынесение этими предприятиями своих решений» [10]. Под «контрольным пакетом акций» понимается любая форма участия в капитале предприятия, которая обеспечивает безусловное право принятия или отклонения определенных решений на общем собрании его

участников (акционеров, пайщиков) и в его органах управления. В нем говорится только о холдинговых компаниях, которые создаются в процессе приватизации предприятия, и регламентирует режим холдинговой компании, создаваемой и управляемой государством.

Холдинг образуется тогда, когда одна компания (дочерняя) зависит от другой (основной), которая выполняет по отношению к ней контрольные и управленческие функции, что сложилось либо в силу участия одной компании в уставном капитале другой (удержания контрольного пакета акций или долей), либо в силу особых контрактных положений между компаниями, вне зависимости от того, называют ли компании себя холдингами или нет. [12. С.106]. Именно этим холдинги отличаются от инвестиционных компаний, которые вкладывают средства в другие компании, в том числе и путем приобретения их акций (долей), в собственных интересах ради получения прибыли. Холдинги же путем приобретения акций (долей) других компаний желают получить именно контроль над другими компаниями [3].

Холдинги являются разновидностью группы лиц, основанной на отношениях экономической зависимости и контроля, участники которой, сохраняя юридическую самостоятельность, в своей предпринимательской деятельности подчиняются одному из участников группы, который в силу владения контрольными пакетами акций (долями участия в уставном капитале), договора или иных обстоятельств оказывает определяющее влияние на принятие решений другими участниками группы [3].

По мнению Н.Ю. Кавелиной, банковский холдинг:

- не является юридическим лицом;
- выступает формой объединения участников, каждый из которых является полноправным субъектом гражданско-правовых отношений (юридических лиц с обязательным участием кредитной организации (кредитных организаций);
- характеризуется наличием контроля и зависимости между головной компанией и другими участниками холдинга;
- обладает асимметричной внутренней организацией (имеется головная организация банковского холдинга и рядовые члены);
- все участники объединены единой политикой в сфере хозяйственного оборота;

- головная организация банковского холдинга не должна быть кредитной организацией;

- головная организация банковского холдинга должна иметь возможность прямо или косвенно (через третье лицо) оказывать существенное влияние на решения, принимаемые органами управления кредитной организации (кредитных организаций) [5].

В предыдущей редакции Федерального закона «О банках и банковской деятельности», банковским холдингом признается не являющееся юридическим лицом объединение юридических лиц с участием кредитной организации (кредитных организаций), в котором юридическое лицо, не являющееся кредитной организацией (головная организация банковского холдинга), имеет возможность прямо или косвенно (через третье лицо) оказывать существенное влияние на решения, принимаемые органами управления кредитной организации (кредитных организаций).

Изменения, внесенные федеральным законом от 2 июля 2013 года № 146-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» расширяют это понятие и вносят в него существенное уточнение. Банковским холдингом, в 4 статье, признается не являющееся юридическим лицом объединение юридических лиц (далее - участники банковского холдинга), включающее хотя бы одну кредитную организацию, находящуюся под контролем одного юридического лица, не являющегося кредитной организацией (далее - головная организация банковского холдинга), а также (при их наличии) иные (не являющиеся кредитными организациями) юридические лица, находящиеся под контролем либо значительным влиянием головной организации банковского холдинга или входящие в банковские группы кредитных организаций - участников банковского холдинга, при условии, что доля банковской деятельности, определенная на основе методики Банка России, в деятельности банковского холдинга составляет не менее 40 процентов.

Таким образом, речь идет не просто об объединении юридических лиц с участием кредитной организации, в котором юридическое лицо, не являющееся кредитной организацией, имеет возможность прямо или косвенно (через третье лицо) оказывать существенное влияние на решения, принимаемые органами управления кредитной организации. Речь идет о та-

ком объединении, в котором существует контроль одного юридического лица, не являющегося кредитной организацией, над деятельностью кредитных организаций объединения.

Субъектный состав участников банковского холдинга раскрывается в Положении Банка России от 19 сентября 2002 г. N 197-П. Пункт 1.3.3 данного Положения приводит следующую классификацию участников банковского холдинга на основе их положения в нем:

1) головная организация банковского холдинга;

2) управляющая компания банковского холдинга (если она создается);

3) головная кредитная организация банковской группы, являющаяся участником банковского холдинга, который может оказывать прямое или косвенное существенное влияние на решения, принимаемые органами управления другой кредитной организации (в данном случае речь идет о вхождении в банковский холдинг кредитной организации, которая является головной в банковской группе, однако Положение не уточняет вопросы вхождения иных кредитных организаций данной банковской группы в состав этого банковского холдинга);

4) головная кредитная организация консолидированной группы, являющаяся участником банковского холдинга, который может оказывать прямое или косвенное существенное влияние на решения, принимаемые органами управления другого юридического лица, не являющегося кредитной организацией;

5) иные кредитные организации, являющиеся участниками банковского холдинга;

6) иные юридические лица - участники банковского холдинга, в отношении которых головная организация банковского холдинга или головная кредитная организация консолидированной группы - участник банковского холдинга прямо или косвенно оказывает существенное влияние на решения, принимаемые их органами управления [13].

Таким образом, одним из основных отличий банковской группы от банковского холдинга является то, что в первой роль головной организации выполняет кредитная организация, а во второй - иное юридическое лицо.

Кроме того, в отличие от банковской группы банковский холдинг не носит строго отраслевого характера по причине вхож-

дения в его состав не только кредитных, но и других коммерческих организаций.

В новой редакции ст.4 ФЗ «О банках и банковской деятельности» при характеристике понятий «контроль» и «значительное влияние» содержится указание, что они определяются в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО), признанными на территории Российской Федерации

Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» определяет контроль как право определять финансовую и операционную политику предприятия с целью извлечения выгод от его деятельности, а значительное влияние рассматривается как возможность участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике предприятия, но не контроль над такой политикой. Значительное влияние может достигаться с помощью долевого владения, по уставу или по соглашению [7].

Новеллой, введенной законом от 02 июля 2013 г. N 146-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» в ст. 4 Федерального закона является характеристика правового статуса управляющей компании банковского холдинга.

Данной статьей установлено, что управляющей компанией банковского холдинга признается хозяйственное общество, основной деятельностью которого являются организация управления деятельностью участников банковского холдинга и контроль за указанной деятельностью.

При этом подчеркнута, что головная организация банковского холдинга обязана иметь возможность определять решения управляющей компании банковского холдинга по вопросам, отнесенным к компетенции собрания ее учредителей (участников), в том числе касающимся ее реорганизации и ликвидации.

Названная статья содержит норму, согласно которой управляющая компания банковского холдинга не вправе заниматься страховой, банковской, производственной и торговой деятельностью, а также осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Роль банковских групп и холдингов в финансовой системе России

Роль внесенных изменений в осуществлении банковского надзора становится особенно наглядной в связи с возрастанием в банковской системе роли банковских групп и холдингов. В Отчете ЦБР за 2012 год отмечается, что в 2012 году сохранилась тенденция к повышению показателей, характеризующих концентрацию банковской деятельности.

На долю 200 крупнейших по величине капитала кредитных организаций по состоянию на 1.01.2013 приходилось 92,8% совокупного капитала банковского сектора (на 1.01.2012 - 92,5%), в том числе на пять крупнейших банков - 48,4% (на 1.01.2012 - 50,1%)[8].

Количество кредитных организаций с капиталом свыше 1 млрд. рублей за 2012 год выросло с 315 до 346; на них приходилось почти 96,4% совокупного положительного капитала банковского сектора.

Количество кредитных организаций с капиталом свыше 300 млн. рублей за 2012 год возросло с 623 до 654, а их доля в совокупном положительном капитале увеличилась с 98,7 до 99,0%.

Распространенные в международной практике количественные оценки концентрации показывают, что уровень концентрации банковских активов в 2012 году оставался умеренным. Это обусловлено в том числе функционированием значительного числа небольших кредитных организаций. Индекс концентрации активов увеличился до среднего уровня: на 1.01.2013 он составил 0,101, выйдя за границы диапазона, в котором данный показатель находился в течение трех предыдущих лет (0,087-0,092). Концентрация капитала за отчетный год незначительно снизилась: с 0,101 до 0,092. На среднем уровне остается концентрация кредитов нефинансовым организациям (значение индекса ИХХ по итогам 2012 года не изменилось и составило 0,133) [8].

По информации Банка России, по состоянию на 1 января 2011 г. в состав 149 банковских (консолидированных) групп и 33 банковских холдингов, действующих на территории Российской Федерации, входят 224 кредитные организации, доля активов которых в совокупных активах банковского сектора Российской Федерации составляет около 86 процентов.

В состав 30 групп входят две и более кредитные организации, 119 групп сформированы из одной кредитной организации, являющейся головной, и некредитных организаций. Во всех группах преобладает банковская деятельность [8].

Некоторые недостатки в деятельности банковских групп и холдингов

Проблемы, проявившиеся в деятельности банковского сектора в ходе кризиса, свидетельствуют о недостатках банковского регулирования и банковского надзора. Основным недостатком является реализация при осуществлении функций по банковскому надзору в значительной степени формальных подходов.

Одной из причин указанного недостатка остается ограниченность правовых возможностей Банка России по реализации содержательных подходов к оценке рисков кредитных организаций. В существенной степени законодательство Российской Федерации не отвечает международным стандартам в части возможностей осуществления надзора на консолидированной основе и определения (в целях ограничения концентрации рисков) критериев связанности заемщиков между собой и связанности заемщиков с банком. Также не соответствует международным подходам к осуществлению эффективного надзора перечень имеющих в распоряжении Банка России мер надзорного реагирования на недостатки в деятельности кредитных организаций, банковских групп и банковских холдингов.

В связи с этим необходимо укрепить правовую основу реализации Банком России задач по банковскому надзору. Изменения, направленные на установление полномочий Банка России по осуществлению содержательного регулирования и надзора, надзора на консолидированной основе, определению состава мер надзорного реагирования и процедур их применения, соответствующих международным стандартам и были реализованы в законе от 02 июля 2013 г. N 146-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» [2].

Совершенствование банковского надзора за деятельностью банковских групп и холдингов

Закон был подготовлен в целях реализации пункта 3 раздела IV Концепции долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года, утвержденной распоряжением Правительства Российской Федерации от 17 ноября 2008 г. № 1662-р, пунктов 21 - 24 плана мероприятий по созданию международного финансового центра в Российской Федерации, утвержденного распоряжени-

ем Правительства Российской Федерации от 11 июля 2009 г. № 911-р.

Целью закона является приведение законодательной базы консолидированного надзора и раскрытия кредитными организациями, банковскими группами и банковскими холдингами информации о своей деятельности в соответствие с современной международной практикой в данной области.

В связи с этим законом вводятся в оборот ряд новых понятий: прямого и косвенного контроля, прямого и косвенного существенного влияния, связанных с кредитной организацией лиц, а также уточняются понятия банковской группы и банковского холдинга. В частности, предлагается признавать банковской группой объединение юридических лиц, находящихся под прямым или косвенным контролем либо существенным влиянием одной кредитной организации, а также установлено, что доля банковской деятельности в деятельности банковского холдинга составляет не менее 40 процентов.

Законом устраняются препятствия для обмена информацией между головными организациями (управляющими компаниями) банковских групп (банковских холдингов) и их участниками, а также законодательно закрепляются основы взаимодействия Банка России и федеральных органов исполнительной власти, осуществляющих функции по надзору за финансовыми организациями, при осуществлении надзора за деятельностью банковских групп и банковских холдингов.

Законом вносятся дополнения в Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», уточняющие полномочия Банка России в отношении осуществления процедур надзора на консолидированной основе. В частности, предполагается закрепление за Банком России права на определение методики расчета собственных средств (капитала) банковских групп и банковских холдингов, установление обязательных нормативов деятельности банковских холдингов, проведение проверок банковских групп и банковских холдингов и применение мер воздействия к банковским группам за нарушения, выявленные в их деятельности, а также инициирование надзорных действий по отношению к банковским холдингам со стороны уполномоченных надзорных органов.

Кроме того, законом уточняется состав индивидуальной отчетности кредитных

организаций и консолидированной отчетности банковских групп и банковских холдингов, составляемой для представления в целях надзора в Банк России, а также подлежащей опубликованию в открытой печати.

Введение в действие закона несомненно способствует повышению качества управления рисками в банковских группах и банковских холдингах, эффективности банковского надзора, своевременному выявлению сфер повышенных рисков, принимаемых кредитными организациями, входящими в состав банковских групп и банковских холдингов, включая риски от

операций с некредитными организациями - участниками банковских групп и банковских холдингов, а также позволит заинтересованным пользователям получать более полную и достоверную информацию о деятельности банковских групп и банковских холдингов для принятия обоснованных экономических решений. Принятие закона позволяет приблизить правовое регулирование отношений в банковской сфере к международно признанным подходам, что будет иметь положительный международный резонанс.

Литература:

1. Закон РФ от 03.07.1991 № 1531-1 (ред. от 17.03.1997) «О приватизации государственных и муниципальных предприятий в Российской Федерации» // Ведомости СНД и ВС РСФСР. 04.07.1991. № 27. Ст. 927.
2. Заявление Правительства РФ № 1472п-П13, Банка России № 01-001/1280 от 05.04.2011 «О Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года // Система КонсультантПлюс.
3. Зиновьева М.Ю. Холдинги, финансово-промышленные и банковские группы // Право и экономика. 2003. № 4.
4. Петухов В. Некоторые вопросы административно-правового регулирования организации и деятельности корпораций в России // Право и экономика. 2000. № 4
5. Кавелина Н.Ю. Комментарий к Федеральному закону от 25 февраля 1999 г. № 40-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» // Система ГАРАНТ. 2009.
6. Кулагин М.И. Предпринимательство и право: Опыт Запада. М., 1992.
7. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» // <http://www.minfin.ru>.
8. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2012 году // www.cbr.ru
9. Сулакшин С.С., Буянова Е.Э., Кулаков В.В., Михайлов Н.И., Сазонова Е.С. Правовая модель холдинга для России. М., 2012.
10. Указ Президента РФ от 16.11.1992 № 1392 (ред. от 26.03.2003, с изм. от 30.06.2012) «О мерах по реализации промышленной политики при приватизации государственных предприятий» (вместе с «Временным положением о холдинговых компаниях, создаваемых при преобразовании государственных предприятий в акционерные общества» // Собрание актов Президента и Правительства РФ. 23.11.1992. № 21. Ст. 1731.
11. Шаповалов М.А., Бородин Н.М., Мионов В.Ю., Рыбакова С.В. Комментарий к Федеральному закону от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (постатейный) // Подготовлен для системы КонсультантПлюс. 2011.
12. Шиткина И.С. Холдинги: правовое регулирование и корпоративное управление: научно-практическое издание. М., 2002.
13. Положение о порядке представления информации о банковских холдингах» (утв. Банком России 19.09.2002 № 197-П) (Зарегистрировано в Минюсте РФ 18.10.2002 N 3874) // Вестник Банка России. № 57. 30.10.2002.
14. Лаптев В.В. Холдинг как субъект предпринимательского права // Юридический мир. 2002. № 4.

IMPROVING BANKING SUPERVISION: NEW STEPS

The article analyses the changes in the Russian legislation that are aimed at strengthening the supervision of the Central Bank over financial groups and conglomerates.

Elena Kondrat,

Candidate of Science (Law), Associate Professor, Department of Legal Support for Administrative Work, MGIMO (University) under the MFA of Russia.

Ключевые слова:

финансовый надзор, финансовый контроль,
банковский холдинг, банковские группы.

Keywords:

Financial oversight, financial control, bank
holding company, bank groups.

References:

1. Закон РФ от 03.07.1991 N 1531-1 (ред. от 17.03.1997) «О приватизации государственных и муниципальных предприятий в Российской Федерации» [The Law of the Russian Federation of 03.07.1991 № 1531-1 (amended on 17.03.1997) «On privatization of state and municipal enterprises in Russian Federation»] // Ведомости СНД и ВС РСФСР [Vedomosti CIS and Supreme Soviet of the RSFSR]. 04.07.1991. № 27. Ст. 927.
2. Заявление Правительства РФ № 1472п-П13, Банка России N 01-001/1280 от 05.04.2011 «О Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года» [Statement of the Government of the Russian Federation N 1472п-П13, the Bank of Russia N 01-001/1280 from 05.04.2011 «Strategy the Russian banking sector development for the period till 2015»] // Konsul'tantPljus [ConsultantPlus].
3. Зиновьева М.Ю. Holdingи, финансово-промышленные и банковские группы [Holdings, financial-industrial and banking groups] // Право и экономика [Law and Economics]. 2003. № 4.
4. Петухов В. Некоторые вопросы административно-правового регулирования организации и деятельности корпораций в России [Some questions of administrative-legal regulation of the organization and the activities of corporations in Russia] // Право и экономика [Law and Economics]. 2000. № 4.
5. Кавелина Н.Ю. Комментарий к Федеральному закону от 25 февраля 1999 г. N 40-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» [Comment to the Federal Law of 25 February 1999 N 40-FZ «On Insolvency (Bankruptcy)»] // Система GARANT [System GARANT]. 2009.
6. Кулагин М.И. Предпринимательство и право: Опыт Запада [Entrepreneurship and Law: Western experience]. М., 1992.
7. Международнoй стандарт финансовой отчетности (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» [International Accounting Standard (IAS) 24, «Disclosure of Related Party»] // <http://www.minfin.ru>.
8. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2012 году [Report on the development of the banking sector and banking supervision in 2012] // www.cbr.ru.
9. Сулакшин С.С., Бужанова Е.Е., Кулаков В.В., Мижайлов Н.И., Сазонова Е.С. Правовая модель холдинга для России [Holding legal model for Russia]. Moscow, 2012.
10. Указ Президента РФ от 16.11.1992 № 1392 (ред. от 26.03.2003, с изм. от 30.06.2012) «О мерах по реализации промышленной политики при приватизации государственных предприятий» (вместе с «Временным положением о holdingовых компаниях, создаваемых при преобразовании государственных предприятий в акционерные общества») [Presidential Decree of 16.11.1992 № 1392 (as amended on 26.03.2003, as amended. From 30.06.2012) «On Measures for the implementation of industrial policy in the privatization of state-owned enterprises» (with the «Provisional Regulations on holding companies, created during the transformation of state enterprises into joint-stock companies») // Собрание актов Президента и Правительства РФ [Собрание актов Президента и Правительства РФ]. 23.11.1992. № 21. Ст. 1731.
11. Шаповалов М.А., Бородина Н.М., Мironov В.Ю., Рыбакова С.В. Комментарий к Федеральному закону от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (постатейный) [Kommentary to the Federal Law of December 2, 1990 № 395-1 «On Banks and Banking Activity» (itemized)] // Подготовлен для системы Konsul'tantPljus [Prepared for Systems Consultant]. 2011.
12. Шиткина И.С. Holdingи: правовое регулирование и корпоративное управление: научно-практическое издание [Holdings: legal regulation and control korportivnoe: scientific and practical publication]. М., 2002.
13. Положение о порядке представления информации о банковских холдингах» (утв. Банком России 19.09.2002 № 197-П) (Зарегистрировано в Минюсте РФ 18.10.2002 № 3874) [Regulations on the procedure for reporting on bank holding companies «(approved by the Bank of Russia 19.09.2002 № 197-P) (Incorporated in the Ministry of Justice of Russia 18.10.2002 № 3874)] // Vestnik Banka Rossii [Bank of Russia Bulletin]. № 57. 30.10.2002.
14. Лаптев В.В. Holding как субъект предпринимательского права [Holding as a subject of business law] // Juridicheskij mir [The Legal world]. 2002. № 4.