

Либерально-демократические ценности / Journal of liberal democratic values <https://liberal-journal.ru>

2018, №3–4, Том 2 / 2018, No 3–4, Vol 2 <https://liberal-journal.ru/issue-3-4-2018.html>

URL статьи: <https://liberal-journal.ru/PDF/04UNLD318.pdf>

Ссылка для цитирования этой статьи:

Юлова Е.С. Новеллы законодательства о банкротстве застройщиков в контексте создания Фонда защиты прав граждан – участников долевого строительства // Либерально-демократические ценности, 2018 №3–4, <https://liberal-journal.ru/PDF/04UNLD318.pdf> (доступ свободный). Загл. с экрана. Яз. рус., англ.

For citation:

Yulova E.S. (2018). Novelties of legislation on bankruptcy of developers in the context of creation of the Fund for protection of the rights of citizens – participants of shared construction. *Journal of liberal democratic values*, [online] 3–4(2). Available at: <https://liberal-journal.ru/PDF/04UNLD318.pdf> (in Russian)

Статья подготовлена при информационной поддержке СПС "КонсультантПлюс"

УДК 347.736

ГРНТИ 10.23.47

Юлова Екатерина Сергеевна

НАНО ВО «Институт мировых цивилизаций», Москва, Россия

Доцент кафедры «Гражданско-правовых дисциплин»

Кандидат юридических наук, доцент

E-mail: Katarina-dip@mail.ru

РИНЦ: https://elibrary.ru/author_profile.asp?id=683062

Новеллы законодательства о банкротстве застройщиков в контексте создания Фонда защиты прав граждан – участников долевого строительства

Аннотация. В статье рассматривается роль публично-правовой компании «Фонд защиты прав граждан – участников долевого строительства» в механизме защиты прав кредиторов при банкротстве застройщиков. Приводится статистика банкротств застройщиков и их последствий. Рассматриваются различия в правилах банкротства тех застройщиков, которые делали отчисления в компенсационный фонд, и тех, которые этого не делали. Раскрывается содержание понятия «участники долевого строительства» в законодательстве о банкротстве. Автором анализируются гарантии возврата вложенных в строительство денежных средств, предоставляемые Законом о банкротстве участникам долевого строительства.

Выделяются полномочия Фонда защиты прав граждан – участников долевого строительства, предоставляющие ему возможности по предотвращению и своевременному пресечению вывода активов и иных противоправных действий застройщиков, по усилению защиты прав и законных интересов дольщиков. На основании анализа материалов судебной практики дается критическая оценка реализации Фондом своих полномочий по предложению арбитражному суду кандидатуры арбитражного управляющего в 2018 году. Автором разработаны предложения по стимулированию Фонда защиты участников долевого строительства к осуществлению закрепленных за ним прав, позволяющих влиять на эффективность процесса банкротства застройщиков.

Ключевые слова: застройщик; банкротство застройщика; участник долевого строительства; Фонд защиты прав участников долевого строительства; защита дольщиков; полномочия фонда защиты дольщиков; новеллы закона о банкротстве

За 2017–2018 годы было принято 3 пакета поправок, изменяющих правовое регулирование банкротства застройщиков. Последние из них вступили в силу 25 декабря 2018 г.¹ Такое пристальное внимание законодателя к данной сфере общественных отношений обусловлено серьезными социально-экономическими последствиями несостоятельности застройщиков в нашей стране. При этом «сложность и наличие значительных социальных последствий, вызванных несостоятельностью застройщика, помимо всего прочего, отягощаются вследствие "потери" и (или) умышленного "вывода" со стороны должностных лиц строительной организации значительных денежных сумм, внесенных гражданами на строительство» [5, с. 233].

Статистика свидетельствует о том, что за последний год (август 2017 г. – август 2018 г.) количество застройщиков, в отношении которых введены процедуры в деле о банкротстве, выросло в 2,33 раза (до 342 застройщиков), а объем незавершенного ими строительства – в 2,12 раз (до 9,2 млн кв. м)². Эта проблема коснулась жителей 57 субъектов Российской Федерации³. О необходимости совершенствования законодательства с особенной силой сигнализирует тот факт, что требования кредиторов застройщиков – банкротов были полностью удовлетворены лишь в 8 случаях (5,7 % от количества дел о банкротстве, производство по которым прекращено).

Прежде всего, новеллы Федерального закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ (ред. от 25.12.2018) "О несостоятельности (банкротстве)"⁴ (далее по тексту – Закон о банкротстве) обусловлены созданием в 2017 году новой системы защиты прав дольщиков – системы обязательного отчисления застройщиками, привлекающими денежные средства участников долевого строительства, взносов в специально созданный компенсационный фонд, формируемый публично-правовой компанией "Фонд защиты прав граждан – участников долевого строительства" (Ст. 3 Федерального закона от 29 июля 2017 года № 218-ФЗ (ред. от 25.12.2018) "О публично-правовой компании по защите прав граждан – участников долевого строительства при несостоятельности (банкротстве) застройщиков и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации"⁵ (далее по тексту – Федеральный закон от 29.07.2017 № 218-ФЗ)). На наш взгляд, это действенная мера, которая позволит достичь «цели установления особенностей банкротства застройщиков – обеспечить защиту слабой стороны в сфере строительства жилья» [10, с. 294]. С 25.12.2018 г. строительство с использованием привлеченных средств дольщиков возможно либо в случае отчисления застройщиком взносов в компенсационный фонд, либо в случае размещения денежных средств дольщиков на счетах эскроу⁶. Соответственно, имеют различия и некоторые правила банкротства тех застройщиков, которые выполняли данные требования, и тех, которые этого не делали.

Кроме того, граждане – дольщики, застройщик которых отчислял взносы в компенсационный фонд, либо внесшие средства на счет эскроу, выделены в отдельную

¹ Федеральный закон от 25.12.2018 № 478-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации" и отдельные законодательные акты Российской Федерации" // Российская газета. 2018. 28 декабря. № 294.

² Urban Group испортила статистику застройщиков-банкротов // Единый реестр застройщиков: сайт. [Электронный ресурс]. URL: www.erzrf.ru (дата обращения: 05.01.2019).

³ Количество застройщиков-банкротов удвоилось за 9 месяцев // Единый реестр застройщиков: сайт. [Электронный ресурс]. URL: www.erzrf.ru (дата обращения: 06.01.2019).

⁴ Собрание законодательства РФ. 2002. № 43. Ст. 4190.

⁵ Ст. 3 Федерального закона от 29.07.2017 № 218-ФЗ.

⁶ П. 1.2. ст. 3 Федерального закона от 29.07.2017 № 218-ФЗ.

категорию субъектов конкурсных правоотношений «участники долевого строительства». Необходимо меть в виду, что содержание этого понятия отличается от того, которое придается данному термину Законом о долевом строительстве. С одной стороны, в Законе о банкротстве оно значительно уже, поскольку включает не всех дольщиков, а только тех, застройщиками которых осуществлены обязательные отчисления (взносы) в компенсационный фонд. С другой стороны – шире, т.к. включает Фонд защиты прав граждан – участников долевого строительства (далее – Фонд), к которому перешло право требования по договору участия в долевом строительстве в результате осуществления выплаты в соответствии с Законом о банкротстве (п. 1.2 ст. 201.1 Закона). Правовое положение этой категории кредиторов застройщика обладает спецификой и, в целом, намного более выгодно, чем положение тех дольщиков, чьи застройщики не отчисляли взносы в компенсационный фонд. Как справедливо отмечается в научной литературе, гражданам – участникам долевого строительства «Закон о банкротстве предоставляет дополнительные гарантии при банкротстве застройщиков» [8, с. 2].

Это выражается, прежде всего, в том, что, если застройщик делал отчисления в компенсационный фонд, дольщики имеют *гарантию возврата вложенных ими в строительство денежных средств*, хотя бы и в установленных законом пределах (не более средней рыночной стоимости в пределах 120 кв. м). Для дольщиков это, несомненно, самая значимая новелла законодательства. Ведь, как отмечается в литературе, высокая стоимость является существенным признаком любой недвижимости [4, с. 556]. «Эти изменения касаются тех строящихся объектов, по которым произведена регистрация первого договора участия в долевом строительстве после 20 октября 2017 г. (дата создания Фонда)» [7, с. 180]. В этом и заключается смысл создания данного фонда. В настоящее время на счете компенсационного фонда находится 9,5 млрд руб.⁷ Помешать получению возмещения из Фонда может отсутствие коллективной воли на это большинства участников долевого строительства, ведь обращение в Фонд защиты дольщиков возможно лишь на основании решения собрания участников долевого строительства. А решение принимается 3/4 голосов тех граждан – дольщиков, которые имеют требования в отношении данного объекта строительства.

На случай, если право на получения возмещения из Фонда не было реализовано, Законом о банкротстве предусмотрена *дополнительная гарантия участникам долевого строительства*: обязанность конкурсного управляющего осуществлять разумные необходимые действия для поиска и привлечения иного застройщика.

Еще одной *привилегией участников долевого строительства, застройщик которых уплачивал взносы в Фонд*, является установление следующей последовательности проведения собраний кредиторов: сначала собрание участников долевого строительства, и лишь затем – первое собрание кредиторов.

Однако роль Фонда защиты прав граждан – участников долевого строительства состоит не только в аккумулировании обязательных взносов застройщиков, обеспечении выплаты денежного возмещения дольщикам либо финансировании завершения строительства объекта незавершенного строительства и инфраструктуры иным застройщиком. *Фонд является новым участником конкурсных правоотношений и имеет возможность усилить защиту прав и законных интересов дольщиков, поскольку наделен Законом о банкротстве следующими полномочиями:*

1. Обеспечение своевременного инициирования процесса банкротства, которое позволяет повысить вероятность сохранения имущества застройщика и предотвращения его злоупотреблений в ущерб кредиторам. Фонд, в том числе в случаях, если он не является

⁷ Фонд защиты прав граждан – участников долевого строительства: сайт. [Электронный ресурс]. URL: <https://фонд214.рф/about> (дата обращения: 07.01.2019).

кредитором застройщика, обладает правом на обращение в арбитражный суд с заявлением о признании застройщика банкротом (п. 2.6 ст. 201.1 Закона о банкротстве). При этом Фонд может сделать это намного оперативнее, чем сам застройщик, либо кредиторы, поскольку не обязан предварительно получать решение суда, подтверждающее денежные требования к застройщику, дожидаться срока вступления его в законную силу и опубликовывать информацию о намерении обратиться с заявлением о признании застройщика банкротом (абз. 2 п. 2.6 ст. 201.1 Закона о банкротстве). Как отмечается в материалах судебной практики, Фонд «наделен специальной правоспособностью инициировать процедуру несостоятельности застройщика, даже в случае, когда он не является кредитором застройщика и без представления в суд, рассматривающий дело о банкротстве, вступившего в законную силу судебного акта о взыскании долга в общеисковом порядке»⁸. Более того, в п. 2.6 ст. 201.1 Закона о банкротстве закреплен приоритет Фонда в предложении кандидатуры управляющего даже перед лицами, обратившимися с заявлениями о банкротстве одновременно с ним. Эти нормы позволяют предотвратить аффилированность арбитражного управляющего с предложившим его кандидатуру инициатором процесса банкротства, и соответственно, снизить риск неправомерных действий управляющего.

2. Для реализации этого полномочия Фонду предоставлены права запрашивать у застройщиков необходимую бухгалтерскую (финансовую) отчетность. «В целях оценки возможности исполнения застройщиком принятых обязательств перед участниками долевого строительства Фонд вправе ... осуществлять проверки финансово-хозяйственной деятельности застройщиков, в том числе ... с возможностью привлечения оценщиков и лиц, осуществляющих строительно-техническую экспертизу»⁹. Проверки могут проводиться и в отношении хозяйственных обществ, входящих с такими застройщиками в одну группу лиц. Результаты проведенной Фондом проверки могут служить основанием доказательства наличия признаков неплатежеспособности и (или) недостаточности имущества застройщика, предусмотренных Законом о банкротстве, при обращении Фонда в арбитражный суд с заявлением о признании застройщика банкротом. Эти полномочия позволяют Фонду предотвращать и вовремя пресекать вывод активов – один из основных способов ущемления имущественных прав кредиторов в преддверии банкротства.

3. Контроль обоснованности доводов заявителя, пытающегося возбудить производство по делу о банкротстве застройщика. Фонд вправе и участвовать в судебном заседании, на котором рассматривается обоснованность заявления о признании застройщика банкротом (п. 2.6 ст. 201.1 Закона о банкротстве). Здесь Фонд имеет возможность отстаивать законные интересы застройщика, предотвратить неправомерные действия заявителя.

4. Контроль соответствия кандидатуры и деятельности арбитражного управляющего требованиям закона. Фонд осуществляет аккредитацию арбитражных управляющих при банкротстве застройщиков (п. 2.1 ст. 201.1 Закона о банкротстве). Фонд вправе подавать жалобы на неисполнение или ненадлежащее исполнение арбитражным управляющим возложенных на него обязанностей в деле о банкротстве в арбитражный суд, результатом чего могут быть отстранение и освобождение управляющего (п. 2.5 ст. 201.1 Закона о банкротстве).

5. Контроль законности сделок застройщика, совершенных в течение трех лет до принятия заявления о признании застройщика банкротом или после принятия указанного заявления. Фонд вправе оспаривать сделки должника по всем основаниям, которые

⁸ Постановление Десятого арбитражного апелляционного суда от 01.10.2018 № 10АП-15036/2018 по делу № А41-44410/18 // СПС КонсультантПлюс.

⁹ П. 5 ст. 11 Федеральный закон от 29.07.2017 № 218-ФЗ.

предусмотрены главой III.1 Закона о банкротстве (п. 3.1 ст. 201.1 Закона о банкротстве). Наличие такого права у Фонда также существенно повышает вероятность пополнения конкурсной массы и увеличения платежеспособности должника.

6. Контроль процесса банкротства застройщика путем использования прав и обязанностей лиц, участвующих в деле (ст. 41 АПК РФ). Фонд включен в число лиц, участвующих в деле (п. 1 ст. 201.2 Закона о банкротстве).

Таким образом, законодателем предполагается, что публично-правовая компания «Фонд защиты прав граждан – участников долевого строительства» станет активным участником процесса банкротства застройщиков, которые вносили в обязательные отчисления в компенсационный фонд. «Требование об уплате взноса в компенсационный фонд призвано заменить не всегда работающую систему страхования» [3, с. 8].

Роль Фонда по своей сути аналогична роли Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» при банкротстве кредитных организаций. Такого же мнения придерживается и Ю. Дымова [6, с. 15]. *Фонд наделен полномочиями своевременно выявлять признаки неплатежеспособности застройщика и оперативно реагировать на их появление, своевременно инициировать процесс его банкротства, контролировать соответствие кандидатур арбитражных управляющих требованиям закона, препятствовать вхождению в процесс управляющих, ангажированных иными участниками банкротства.* Однако, в научной литературе отмечается, что «принимая во внимание важность и высокую социальную значимость проблем при долевом строительстве, наивно будет предполагать, что на практике все будет так же гладко и логично, как в нормативных актах, регулирующих его деятельность» [1, с. 96].

Будет ли Фонд умело и добросовестно пользоваться этими механизмами, покажет время. К сожалению, в отечественной практике были примеры, когда надзорный орган, наделенный схожими полномочиями в отношении кредитных организаций, ими не пользовался, попустительствовал недобросовестным должникам, что причиняло колоссальный ущерб кредиторам и социально-экономической обстановке в стране в целом [9, с. 83–84]. *Ситуацию улучшило лишь установление в законе не права, а обязанности надзорного органа при наступлении определенных условий отзывать лицензию, применять досудебные меры по предупреждению несостоятельности, обращаться в суд с заявлением о принудительной ликвидации.* Так, «если ... выявляются признаки банкротства финансовой организации, Банк России обязан подать заявление о признании финансовой организации банкротом» [2, с. 254]. Возможно, придется воспользоваться этим опытом и при регулировании отношений банкротства застройщиков.

Уже сейчас в деятельности Фонда настораживает тот факт, что с его подачи арбитражным судом было одновременно утверждено в качестве арбитражного управляющего пяти (!) застройщиков одно и то же лицо. Это при том, что «по итогам 2018 года Фондом было аккредитовано 92 арбитражных управляющих»¹⁰. Причем дома, взводимые названными пятью застройщиками, находятся на значительном удалении друг от друга (ООО «Экоквартал» и ООО «Хайгейт» – в Красногорском районе¹¹, АО «Континент Проект» – в г. Химки¹², ООО

¹⁰ Фонд защиты прав граждан – участников долевого строительства: сайт. [Электронный ресурс]. URL: https://фонд214.рф/static/files/итоги_2018_года_2.pdf (дата обращения: 07.01.2019).

¹¹ Постановление Десятого арбитражного апелляционного суда от 24.09.2018 N 10АП-15029/2018 по делу № А41-44407/18, Постановление Десятого арбитражного апелляционного суда от 19.09.2018 № 10АП-15224/2018 по делу № А41-44405/18 // СПС КонсультантПлюс.

¹² Постановление Десятого арбитражного апелляционного суда от 19.09.2018 № 10АП-15033/2018 по делу № А41-44403/18 // СПС КонсультантПлюс.

«Ивастрой» – в Одинцовском муниципальном районе¹³, ООО «Ваш город» – в г. Видное¹⁴). Ведение одним арбитражным управляющим одновременно нескольких дел о банкротстве, тем более с участием сотен кредиторов, не способствует качеству его работы, профессионализму и полной отдаче, а скорее, говорит о номинальности его роли в процессе банкротства, о формальности отношения к работе, и об отсутствии требуемой п. 5 ст. 20 Закона о банкротстве независимости.

Для того, чтобы стимулировать Фонд к осуществлению закрепленных за ним прав, позволяющих влиять на эффективность процесса банкротства застройщиков, необходимо сформулировать их как обязанности, установить периодичность осуществления проверок и условия проведения внеплановых проверок застройщиков, ввести ответственность за невыполнение таких обязанностей. В противном случае, в условиях недостаточного контроля, ничто не мешает недобросовестным застройщикам перечислять взносы в компенсационный фонд, но при этом выводить активы и расхищать средства дольщиков. В результате ущерб от их деятельности просто перераспределится между добросовестными плательщиками взносов в компенсационный фонд, нанося урон отрасли, либо потребует расходования имущественного взноса Российской Федерации и иных публично-правовых образований.

¹³ Постановление Десятого арбитражного апелляционного суда от 01.10.2018 № 10АП-15036/2018 по делу № А41-44410/18 // СПС КонсультантПлюс.

¹⁴ Постановление Десятого арбитражного апелляционного суда от 24.09.2018 № 10АП-15026/2018 по делу № А41-44408/18 // СПС КонсультантПлюс.

ЛИТЕРАТУРА

1. Горошко Т. Фонд защиты дольщиков: каковы перспективы его успеха // Жилищное право. – 2018. – № 1. – С. 89–96.
2. Гузнов А.Г., Рождественская Т.Э. Организации финансового рынка и финансово-правовые механизмы урегулирования их несостоятельности: монография. М.: НОРМА, ИНФРА-М, 2016. 304 с.
3. Доля Г. Новое в Законе о долевом строительстве // Жилищное право. 2018. № 8. С. 7–14.
4. Заикина И.В., Захарова В.В. Место недвижимости в классификации вещей в гражданском праве / В сборнике: Россия и мир: развитие цивилизаций. Феномен развития радикальных политических движений в Европе Материалы VIII международной научно-практической конференции. – 2018. – С. 556–558.
5. Карелина С.А., Фролов И.В. Банкротство застройщика: теория и практика правоприменения: монография. – М.: Юстицинформ, 2018. – 240 с.
6. Кошарная О. Перспективы нового Закона [Интервью с Э. Бадиным, Ю. Дымовой, И. Хапалиным, И. Уколовой, А. Беляевым, О. Ефимовым, В. Черданцевым, О. Сулимой, В. Соколенко] // Жилищное право. 2017. № 12. С. 7–46.
7. Трапезников В.А. Комментарий к Федеральному закону от 30 декабря 2004 г. № 214-ФЗ "Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации" (постатейный). – М.: Проспект, 2018. – 560 с.
8. Улезко А. Банкротство застройщиков: новое в законодательстве // ЭЖ-Юрист. – 2017. – № 36. – С. 2–8.
9. Юлова Е.С. Правовое регулирование несостоятельности (банкротства) кредитных организаций. Диссертация на соискание ученой степени кандидата юридических наук. – М., 2004. – С. 83–84.
10. Юлова Е.С. Правовое регулирование несостоятельности (банкротства): учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Е.С. Юлова. – М.: Издательство Юрайт, 2017. – 413 с.

Yulova Ekaterina Sergeevna

Institute of world civilizations, Moscow, Russia

E-mail: Katarina-dip@mail.ru

Novelties of legislation on bankruptcy of developers in the context of creation of the Fund for protection of the rights of citizens – participants of shared construction

Abstract. The article deals with the role of the public law company "Fund for the protection of the rights of citizens-participants of shared construction" in the mechanism of protection of creditors' rights in the bankruptcy of developers. The statistics of bankruptcies of developers and their consequences are given. Differences in the rules of bankruptcy of those developers who made contributions to the compensation Fund and those who did not do so are considered. The content of the concept "participants of shared construction" in the bankruptcy legislation is revealed. The author analyzes the guarantee of the return on capital invested in the construction funds provided by the Law on bankruptcy of participants of shared construction.

The author highlights the powers Of the Fund for the protection of the rights of citizens – participants of shared construction, providing it with opportunities to prevent and timely suppress the withdrawal of assets and other illegal actions of developers, to strengthen the protection of the rights and legitimate interests of shareholders. Based on the analysis of the materials of judicial practice, a critical assessment of the Fund's implementation of its powers on the proposal of the arbitration court of the candidacy of the arbitration Manager in 2018 is given. The author has developed proposals to stimulate the Fund for the protection of participants of shared construction to exercise the rights assigned to it, allowing to influence the efficiency of the bankruptcy process of developers.

Keywords: developer; bankruptcy of the developer; participant of shared construction; Fund of protection of the rights of participants of shared construction; protection of shareholders; powers of the Fund of protection of shareholders; novelties of the bankruptcy law

REFERENCES

1. Goroshko T. Fond zashchity dol'shchikov: kakovy perspektivy ego uspekha // Zhilishchnoe pravo. – 2018. – № 1. – S. 89–96.
2. Guznov A.G., Rozhdestvenskaya T.Eh. Organizatsii finansovogo rynka i finansovo-pravovye mekhanizmy uregulirovaniya ikh nesostoyatel'nosti: monografiya. M.: NORMA, INFRA-M, 2016. 304 s.
3. Dolya G. Novoe v Zakone o dolevom stroitel'stve // Zhilishchnoe pravo. 2018. № 8. S. 7–14.
4. Zaikina I.V., Zakharova V.V. Mesto nedvizhimosti v klassifikatsii veshchey v grazhdanskom prave / V sbornike: Rossiya i mir: razvitie tsivilizatsiy. Fenomen razvitiya radikal'nykh politicheskikh dvizheniy v Evrope Materialy VIII mezhdunarodnoy nauchno-prakticheskoy konferentsii. – 2018. – S. 556–558.
5. Karelina S.A., Frolov I.V. Bankrotstvo zastroyshchika: teoriya i praktika pravoprimeneniya: monografiya. – M.: Yustitsinform, 2018. – 240 s.
6. Kosharnaya O. Perspektivy novogo Zakona [Interv'yuy s Eh. Badinyim, Yu. Dymovoy, I. Khapalinyim, I. Ukolovoy, A. Belyaevym, O. Efimovym, V. Cherdantsevym, O. Sulimoy, V. Sokolenko] // Zhilishchnoe pravo. 2017. № 12. S. 7–46.
7. Trapeznikov V.A. Kommentariy k Federal'nomu zakonu ot 30 dekabrya 2004 g. № 214-FZ "Ob uchastii v dolevom stroitel'stve mnogokvartirnykh domov i inykh ob"ektov nedvizhimosti i o vnesenii izmeneniy v nekotorye zakonodatel'nye akty Rossiyskoy Federatsii" (postateynny). – M.: Prospekt, 2018. – 560 s.
8. Ulezko A. Bankrotstvo zastroyshchikov: novoe v zakonodatel'stve // EHZH-Yurist. – 2017. – № 36. – S. 2–8.
9. Yulova E.S. Pravovoe regulirovanie nesostoyatel'nosti (bankrotstva) kreditnykh organizatsiy. Dissertatsiya na soiskanie uchenoy stepeni kandidata yuridicheskikh nauk. – M., 2004. – S. 83–84.
10. Yulova E.S. Pravovoe regulirovanie nesostoyatel'nosti (bankrotstva): uchebnik i praktikum dlya bakalavriata i magistratury / E.S. Yulova. – M.: Izdatel'stvo Yurayt, 2017. – 413 s.