

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования

**«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Н.Г.  
ЧЕРНЫШЕВСКОГО»**

Кафедра гражданского права и процесса

**Особенности участия залогового кредитора при рассмотрении дел о  
несостоятельности (банкротстве)**

**АВТОРЕФЕРАТ МАГИСТЕРСКОЙ РАБОТЫ**

студента 3 курса 363 группы  
направления подготовки 40.04.01 – «Юриспруденция»  
юридического факультета

Филипповой Алёны Александровны

Научный руководитель  
доцент кафедры гражданского  
права и процесса  
к.ю.н., доцент

\_\_\_\_\_

*подпись, дата*

Е.Н.Тогузаева

Заведующий кафедрой  
гражданского права и процесса  
к.ю.н., доцент

\_\_\_\_\_

*подпись, дата*

Е.Н.Тогузаева

С а р а т о в  
2022

## ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Институт несостоятельности и банкротства должника, не исполняющего свои обязательства, в настоящий момент является одним из наиболее актуальных институтов гражданского права, поскольку банкротство стало неотъемлемой частью экономики страны.

Нормы, регулирующие отношения, возникающие между должником, в отношении которого введена процедура банкротства и его кредиторами, требования которых обеспечены залогом имущества должника образуют институт залогового кредитора в деле о банкротстве.

Залог является одним из самых распространенных способов обеспечения исполнения обязательств и одним из важнейших институтов экономики, основной целью которого является обеспечение правовых гарантий для всех участников рынка.

Актуальность исследования, обусловлена существующей экономической ситуацией в Российской Федерации, частотой возникновения случаев банкротства как юридических лиц, так и физических лиц.

Отношения, возникающие между должником, в отношении которого введена процедура банкротства и его кредиторами, требования которых обеспечены залогом имущества претерпевали и претерпевают различные изменения, действующее законодательство имеет ряд вопросов, решение которых неоднозначно, исходя из анализа судебной практики.

Через анализ законодательства и судебной практики прослеживается комплекс факторов, которые раскрывают существующие проблемы в науке и практике.

Цель исследования состоит в комплексном исследовании института залогового кредитора в деле о банкротстве, теоретических положений и судебной практики с выявлением особенностей установления требований залоговых кредиторов в рамках дела о банкротстве, а также выявление недостатков, которые существуют в нормативно-правовом регулировании и правоприменительной практике.

Задачами данного исследования являются:

1. рассмотрение понятия «залог», «залоговый кредитор»;
2. изучение истории возникновения института залогового кредитора в деле о банкротстве;
3. раскрытие понятия правового статуса залогового кредитора в деле о банкротстве, его виды;
4. определение специфики установления статуса залогового кредитора в деле о банкротстве;
5. проведение анализа судебной практики относительно осуществления прав залоговых кредиторов в рамках дела о банкротстве – привилегии и ограничения;
6. определение основных направлений совершенствования законодательства в части процессуальных особенностей реализации залогового кредитора в рамках дела о банкротстве своих прав.

Теоретическую основу составляют труды ученых, исследовавших правовую природу залоговых правоотношений в деле о банкротстве, а также процессуальные особенности реализации прав и обязанностей кредиторов, требования которых обеспечены залогом, такие как: Телюкина М.В., Суворов Е.Д., Негодяев В.В., Иванова С.П., Земляков Д.Н., Баранников А.Л., Кудинова М.С., Харитоновна Ю.С., Абрамова Е.Н.

Нормативную базу исследования образуют Конституция Российской Федерации, Гражданский кодекс Российской Федерации, Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ (ред. от 02.07.2021, с изм. от 16.11.2021) «О несостоятельности (банкротстве)», Федеральный закон от 16.07.1998 № 102-ФЗ (ред. от 30.04.2021 с изм. от 28.10.2021) «Об ипотеке (залоге недвижимости)».

Объектом исследования выступают общественные отношения, регулирующие институт залогового кредитора в рамках дела о банкротстве.

Предметом исследования является действующее законодательство Российской Федерации, судебная практика, учебная и научная литература.

Методологическую основу исследования составляют логический, диалектический, структурно-функциональный, формально-юридический, комплексный методы.

Эмпирическая база исследования состоит в исследовании актуальных позиций Верховного суда Российской Федерации, материалов судебной практики, в том числе арбитражных судов по вопросам установления требований залогового кредитора, порядка удовлетворения указанных требований.

Научная новизна исследования состоит в том, что в ходе проведения исследования действующего законодательства и анализа арбитражной практики судов различных инстанции определены проблемы при установлении статуса залогового кредитора и его реализации, а также вынесены практические предложения по усовершенствованию правового регулирования отношений.

Научная новизна также определяется положениями, выносимыми на защиту, которые сформулированы на основе результатов проведенного исследования:

*1. Одной из проблем, возникающих в рамках дела о банкротстве при установлении статуса залогового кредитора в отношении движимого имущества является противоречие судебной практики нормам закона в отношении момента возникновения обеспечения.*

Обеспеченность залогом требований кредиторов при банкротстве должника существенно повышает вероятность их удовлетворения по сравнению с кредиторскими требованиями, не имеющими такого обеспечения.

Предметом залога может быть всякое имущество, в том числе вещи и имущественные права, за исключением имущества, на которое не допускается обращение взыскания, требований, неразрывно связанных с личностью кредитора, в частности требований об алиментах, о возмещении

вреда, причиненного жизни или здоровью, и иных прав, уступка которых другому лицу запрещена законом.

Учет залога движимого имущества не имеет правоустанавливающего значения – право залога возникает независимо от внесения/невнесения уведомлений в данный реестр.

Однако, позиция судов сводится к тому, что требования заявителей в деле о банкротстве не могут быть признаны как обеспеченные заложенным имуществом должника в рамках дела о банкротства в случае, когда сведения о залоге движимого имущества не были размещены в Реестре уведомлений о залоге.

Принадлежащее кредитору право залога на движимую вещь, неопубликованное в установленном порядке, не может быть противопоставлено в деле о банкротстве должника-залогодателя другим кредиторам.

Таким образом, фактически для судов правоустанавливающим моментом возникновения обеспечения в деле о банкротстве является регистрация уведомления о залоге, что противоречит нормам закона.

В связи с этим, гарантированное право кредиторов на получение удовлетворения из стоимости заложенного имущества (предмета залога) преимущественно перед другими кредиторами утрачивается.

Внесение изменений в действующее законодательство, касающихся порядка предъявления требований, обеспеченных залогом движимого имущества (установление в законе норм, указывающих на необходимость внесения регистрации залога движимого имущества) позволит не вводить в заблуждение кредиторов и исключить противоречивость судебной практики по моменту возникновения обеспечения в виде залога движимого имущества в деле о банкротстве.

*2. Отсутствие единого подхода в отношении права залогодержателя на трансформированную форму залогу – допустимость применения*

*положений п. 2 ст. 334 Гражданского кодекса Российской Федерации в рамках дела о банкротстве.*

Проблема реализации залогодержателем своего права на преимущественное удовлетворение своего требования из стоимости имущества, приобретенного за счет предмета залога, перед другими кредиторами залогодателя в процедуре банкротства в литературе освещена недостаточно.

Положения статьи 138 Закона о банкротстве предписывают удовлетворять требование залогодержателя из стоимости предмета залога.

При анализе пункта 2 статьи 334 Гражданского кодекса Российской Федерации следует, что в законодательстве фактически представлены ситуации, когда происходит нечто похожее на замену предмета залога.

При исследовании банкротного законодательства, а также судебной практики было выявлено отсутствие основательной научной проработки и противоречивость судебной практики по вопросу применения эластичных свойств залога в процедуре банкротства должника.

При принятии судебных актов одни суды отказывали залоговому кредитору несостоятельного должника (заявителю) в удовлетворении требования о применении положений пункта 2 статьи 334 ГК РФ поскольку очередность удовлетворения требований кредиторов несостоятельного должника устанавливается Законом о банкротстве, а положение пункта 2 статьи 334 ГК РФ не учитывает особенностей формирования конкурсной массы и расчетов с кредиторами в деле о банкротстве.

Иной же подход выражается в том, что Закон о банкротстве не содержит норм, устанавливающих порядок распределения денежных средств, поступающих в конкурсную массу должника от сдачи в аренду залогового имущества (один из видов применения принципа эластичности залога), в силу пункта 1 статьи 6 Гражданского кодекса Российской Федерации по аналогии закона подлежит применению пункт 2 статьи 334 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Учитывая свойства залога как банкротно-ориентированного способа обеспечения исполнения обязательств, признающий за залогодержателем такое право, необходимо устранить двойственность практики на законодательном уровне.

Необходимо выработать норму в Законе о банкротстве, которой будет установлено, что для залогового кредитора в банкротстве важным является не только стоимость предмета залога, сам предмет залога (в случае установления предмета за собой). Залог - это право на ценность заложенного имущества, как бы ни изменялась внешняя форма, залог сохраняется до тех пор, пока будет существовать фактический или юридический заменитель этой ценности.

*3. Бремя несения расходов по обеспечению сохранности предмета залога и его реализации неограниченное.*

Пункт 6 статьи 138 Закона о банкротстве закрепляет первоочередное погашение расходов, направленных на обеспечение сохранности предмета залога и его реализацию на торгах в фактически понесенном размере, а затем осуществляется погашение требований залогового кредитора и текущих расходов согласно пропорциям, установленным ст. 138 Закона о банкротстве.

Содержание и смысл данной нормы в совокупности с прочими положениями статей 134, 138 Закона о банкротстве, регулирующими очередность удовлетворения требований кредиторов должника-банкрота, указывают на то, что в банкротстве за залоговым кредитором безусловно сохраняется его право преимущественного удовлетворения своих требований перед другими кредиторами, однако реализуется оно в усеченном виде по сравнению с внебанкротными процедурами.

Однако, Закон о банкротстве не определяет состав расходов на проведение торгов по реализации залогового имущества должника.

При анализе судебной практики выявлена тенденция по увеличению бремени несения расходов залогового кредитора в рамках отношений по

реализации залога, поскольку закрытый перечень в пункте 6 статьи 138 Закона о банкротстве не установлен.

«Бесконтрольное» возложение расходов на кредитора умаляет его приоритет удовлетворения.

Необходимо дополнить норму в Законе о банкротстве ограниченным и разумным перечнем расходов, которые могут быть удовлетворены за счет выручки от реализации заложенного имущества до начала расчетов с залоговым кредитором. Так же Автор полагает допустимым отменить текущие налоговые обязательства для лиц, находящихся в процедуре банкротства.

Практическая значимость темы определяется важностью выводов, сделанных по итогам подготовки исследования, направленных на совершенствование действующего законодательства о банкротстве, которые могут быть использованы в целях создания эффективной системы регулирования института залогового кредитора в деле о банкротстве.

Теоретическая база магистерского исследования состоит в том, что в работе раскрыты некоторые теоретико-правовые основы для дальнейшего научного изучения процессуальных особенностей осуществления прав залоговых кредиторов в деле о банкротстве.

Апробация результатов работы. Подготовлены научно-практические статьи:

- Филиппова А.А. Уполномоченный орган с правами залогового кредитора в деле о банкротстве// Молодой ученый. 2021. № 1 (343). С. 110-112.

- Филиппова А.А. Восстановление справедливости в отношении залогового кредитора в рамках дела о банкротстве: удовлетворение требований залогового кредитора из «необремененного» имущества / Право и справедливость в гражданском и административном судопроизводстве: V Международная научно-практическая конференция (Саратов, 31 марта 2021 г.)



Работа состоит введения, трех глав, семи параграфов, заключения и списка используемых источников.

## **ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ**

**Во введении** обосновывается выбор темы диссертационного исследования, ее актуальность, степень научной разработанности, определяются цели и задачи, объект и предмет исследования, излагается методологическая, теоретическая, эмпирическая база работы, доказываемая ее научная новизна, теоретическая и практическая значимость, формулируются основные положения, выносимые на защиту.

**Первая глава магистерской «Правовой статус залогового кредитора в деле о банкротстве»** состоит из двух параграфов и посвящена исследованию истории становления института залога, института залогового кредитора в деле о банкротстве, а также определению понятия и видов правовых статусов залогового кредитора в деле о банкротстве.

**В первом параграфе «Возникновение института залогового кредитора в деле о банкротстве»** рассматривается становление института залога, поскольку указанные обстоятельства являются важным вопросом при изучении института залогового кредитора в рамках дела о банкротстве, так как в основе института залогового кредитора в деле о банкротстве лежит понятие и сущность залога.

Сущность залога заключена в том, что кредитор по обеспеченному залогом обязательству (залогодержатель) имеет право в случае неисполнения должником этого обязательства получить удовлетворение из стоимости заложенного имущества преимущественно перед другими кредиторами лица, которому принадлежит это имущество (залогодателя).

Становление и развитие института залогового кредитора неразрывно связано с историей становления института залога.

Первым этапом развития института залогового кредитора в рамках дела о банкротстве можно обозначить дореволюционный период до 1917 г. Характеризуется он нестабильным и сложным законодательством.

Советский этап принято характеризовать как период застоя института залогового кредитора в банкротстве, да и в целом банкротства. Так, залог недвижимости был невозможен. Причиной послужило реформирование права, в результате которого широкий перечень имущества был исключен из свободного оборота, была запрещена частная собственность на землю, недра, леса, промышленные предприятия. Институт банкротства переставал функционировать, в 1960-х г. из законодательства вообще были исключены нормы о банкротстве.

С начала 1990-х гг. стала зарождаться рыночная экономика и, соответственно, началось становление современного законодательства о банкротстве.

Первый закон, регулирующий процедуру банкротства, был Закон РФ от 19.11.1992 № 3929-1 «О несостоятельности (банкротстве) предприятий». Данный закон предусматривал следующую правовую определенность в отношении залоговых кредиторов: залоговые кредиторы не признавались конкурсными кредиторами, в конкурсную массу не включалось имущество (активы), являющиеся предметом залога, требования залоговых кредиторов погашались из имущества должника вне конкурса.

Следующий акт, регулирующий процедуру банкротства – Федеральный закон от 08.01.1998 № 6-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)». Залоговые кредиторы уже были признаны участниками конкурсных правоотношений. Заложенное имущество должника включалось в конкурсную массу, залогодержатель получал удовлетворение требования из всей конкурсной массы.

Иное решение положения залоговых кредиторов вносит Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)». Кредитор-залогодержатель является кредитором третьей очереди, их

требования удовлетворяется за счет заложенного имущества перед требованиями других кредиторов третьей очереди, а также иных кредиторов.

**Во втором параграфе «Понятие и виды правового статуса залогового кредитора в деле о банкротстве»** устанавливается понятие правового статуса залогового кредитора, его составляющие.

Правовой статус залогового кредитора – это положение (привилегированное) залогового кредитора в процедурах банкротства, раскрывающейся через определенный гражданским законодательством объем прав, обязанностей и гарантий предусмотренных на той или иной стадии банкротства.

**Общий правовой статус залогового кредитора** – ситуация, когда денежные обязательства, требования о выплате выходных пособий и (или) об оплате труда лиц, работающих или работавших по трудовому договору, и обязательные платежи, возникшие после даты принятия заявления о признании должника банкротом (ч. 1 ст. 5 Федерального закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»). Т.е. общий правовой статус устанавливается в отношении залоговых кредиторов, требования которых относятся к текущим платежам.

Залоговый кредитор приобретает **специальный правовой статус**, когда он признан в качестве конкурсного кредитора и его требования включены в реестр требований кредиторов.

**Вторая глава исследования «Специфика статуса залогового кредитора в деле о банкротстве»** состоит из трех параграфов. Автор рассматривает процессуальные особенности установления требований залогового кредитора в деле о банкротстве.

**В первом параграфе «Установление требований залогового кредитора в деле о банкротстве»** автор анализирует специфический механизм установления статуса залоговых кредиторов в банкротстве: требование такого кредитора состоит фактически из двух составляющих -

собственно денежные требования о взыскании задолженности и требования об обращении взыскания на заложенное имущество.

Кроме того, определено распределение бремени доказывания обстоятельства наличия заложенного имущества при установлении залоговых требований.

В данном параграфе рассмотрена проблема, возникающая в рамках дела о банкротстве при установлении статуса залогового кредитора в отношении движимого имущества, поскольку судебная практика противоречива нормам закона в отношении момента возникновения обеспечения.

Так, не смотря на содержание пункта 4 статьи 339.1 Гражданского кодекса РФ, согласно которому запись об учете залога движимого имущества не затрагивает отношения залогодателя с залогодержателем, для судов правоустанавливающим моментом возникновения обеспечения в деле о банкротстве является регистрация уведомления о залоге.

Буквально требование в рамках дела о банкротстве может быть признано обеспеченным залогом движимого имущества, только в ситуации, когда залог является опубличенным, что позволяет противопоставить его иным кредиторам, либо, когда доказано, что несмотря на отсутствие публичности, кредиторы (часть кредиторов) знали о наличии такого залога.

Исходя из изложенного следует, что установление статуса залогового кредитора в деле о банкротстве противопоставлено наличию регистрации залога.

***Во втором параграфе «Осуществление прав – привилегии и ограничения»*** рассматривается совокупность прав и обязанностей, предусмотренных для залогового кредитора в рамках дела о банкротстве.

Привилегированное положение залогового кредитора в процедуре банкротства в первую очередь обусловлено реальной возможностью получения хотя бы частичного удовлетворения своего требования.

Несмотря на то, что законодательно интересы залоговых кредиторов достаточно защищены, на практике часто возникают ситуации, когда неблагоприятные последствия неисполнения обязательств перед ними неизбежны.

Утрата имущества (например, физическая гибель предмета залога) является одной проблемой залоговых кредиторов.

Вместе с тем, довольно серьезная новелла в нормах, регулирующих залог, - это признание законодателем за залогом такого качества, которое можно обозначить как эластичность залога.

Учитывая принцип эластичности залога, залоговый кредитор имеет право на ценность залогового имущества, как бы не изменялась форма, в которой существовала на момент залога эта ценность. Залог сохраняется до тех пор, пока существует фактический или юридический заменитель этой ценности.

Анализ норм гражданского и банкротного законодательства, а также судебной практики позволил выявить отсутствие основательной научной проработки и противоречивость судебной практики по вопросу применения эластичных свойств залога в процедуре банкротства должника.

Учитывая свойства залога как банкротно-ориентированного способа обеспечения исполнения обязательств, признающий за залогодержателем такое право, необходимо устранить двойственность практики на законодательном уровне.

***В третьем параграфе «Уполномоченный орган с правами залогового кредитора в деле о банкротстве»*** определено правовое положение Федеральной налоговой службы в деле о банкротстве в качестве залогового кредитора.

«Уполномоченный орган» и «залоговый кредитор» – два понятия, которые крайне редко встречались на практике в рамках дела о банкротстве в комплексе. Однако, в настоящий момент, с внесением изменений в части

первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, ситуация может измениться коренным образом.

Федеральным законом № 325-ФЗ 29 сентября 2019 года «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации» статья 73 Налогового кодекса РФ дополнилась нормой о возникновении залога у налогового органа в силу закона.

Таким образом, ФНС фундаментально усилит позицию в банкротстве налогоплательщиков.

В свою очередь, это идет в разрез с принципом равенства требований кредиторов и пропорциональности их удовлетворения. Наделяя уполномоченный орган правом залогодержателя по закону (при условии самостоятельного его установления в силу пункта 2.1 статьи 73 Налогового кодекса РФ) законодатель дестимулирует других кредиторов участвовать в процедуре банкротства, в целом затрудняя реализацию эффективного банкротства.

**Третья глава работы «Особенности удовлетворения требований конкурсных кредиторов с залоговым обеспечением»** посвящена порядку реализации права залогодержателя на удовлетворение своих требований.

***В первом параграфе «Обращение взыскания на предмет залога в деле о банкротстве и реализация залогового имущества в деле о банкротстве»*** рассматривается порядок продажи заложенного имущества, объем прав, которые принадлежат залоговому кредитору в процессе реализации залогового имущества в рамках дела о банкротстве.

Законом о банкротстве установлены специальные правила распределения денежных средств, вырученных от реализации предмета залога.

Содержание и смысл норм статей 134, 138 Закона о банкротстве, в совокупности с прочими положениями, регулирующими очередность удовлетворения требований кредиторов должника-банкрота, указывают на то, что в банкротстве за залоговым кредитором безусловно сохраняется его

право преимущественного удовлетворения своих требований перед другими кредиторами, однако реализуется оно в усеченном виде по сравнению с внебанкротными процедурами.

***Во втором параграфе «Удовлетворение требований залоговых кредиторов при множественности на стороне залогодержателя»*** установлен порядок удовлетворения требований, когда у должника несколько залоговых кредиторов.

Закон о банкротстве напрямую не регулирует порядок расчетов с залоговыми кредиторами в случае множественности лиц на стороне залогодержателя (предшествующий, последующий залогодержатели).

**Заключение** содержит выводы, сделанные в ходе исследования.

Главный результат работы заключается в том, что проведен комплексный анализ процессуальных особенностей установления требований залогового кредитора, порядка и способа осуществления прав залоговых кредиторов в деле о банкротстве, а также выявлены проблемы, которые возникают при применении норм, регулирующих данные особенности.