

УДК 330

СПЕЦИФИКА ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ БАНКРОТСТВА ОРГАНИЗАЦИЙ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Анна Анатольевна Шибанова

старший преподаватель, кандидат экономических наук

Оксана Васильевна Попова

студент

popova.oksanoh2014@yandex.ru

Московской академии Следственного комитета им. А.Я. Сухарева

г. Москва, Россия

Аннотация. В статье исследуются особенности правового регулирования банкротства организаций в Российской Федерации, анализируются институциональные и процедурные механизмы его осуществления. Особое внимание уделено стадиям процедуры банкротства и классификации его видов. Анализируется порядок действий правоохранительных органов при выявлении преднамеренного и фиктивного банкротства. На основе проведенного анализа формулируются конкретные перспективы совершенствования правового регулирования рассмотренной процедуры, включая внедрение механизмов раннего вмешательства в целях формирования стимулов для реабилитации должника, а также практические законодательные и процессуальные.

Ключевые слова: банкротство (несостоятельность), стадии банкротства, неплатежеспособность должника, фиктивное банкротство, преднамеренное банкротство.

Финансовая несостоятельность и банкротство юридических лиц сегодня представляют собой серьезную проблему, которая обостряется в условиях экономической нестабильности. Это обусловлено широким спектром факторов, от макроэкономических потрясений и неблагоприятной рыночной ситуации до неэффективного внутреннего управления, рискованной кредитной политики и внутреннего мошенничества [5].

Вопросы правового регулирования несостоятельности (банкротства) юридических и физических лиц в Российской Федерации регламентируются Федеральным законом от 26.10.2002 г. №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)». Согласно ст. 2 указанного закона, несостоятельность (банкротство) представляет собой признанную судом или наступившую в результате завершения процедуры внесудебного банкротства гражданина неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам, о выплате выходных пособий и об оплате труда лиц, работающих или работавших по трудовому договору, а также исполнить обязанность по уплате обязательных платежей [1]. Так, можно вывести определение банкротства юридического лица – это официальное признание компании (организации) неспособной выполнять свои финансовые обязательства перед кредиторами, включая обязательства по выплате заработной платы, налогов и иных платежей.

Институт банкротства является одним из самых эффективных рычагов воздействия на рыночную экономику, поскольку при банкротстве противопоставляются частные интересы должника и его кредиторов, и только обеспечение этих интересов способствует стабильности рынка [7].

Банкротство предприятия может быть вызвано как обстоятельствами, находящимися вне контроля компании, так и проблемами, вызванными внутренним управлением. К внешним факторам, «неподвластным» организации, относятся макроэкономические явления, такие как экономический кризис и инфляция, а также изменения в законодательстве, приводящие к увеличению налоговой нагрузки. Государственные санкции или ограничения, снижение

покупательского спроса на товары или услуги, а также колебания валютных курсов также могут послужить причинами банкротства [6].

Среди внутренних причин, связанных непосредственно с деятельностью компании, выделяются неэффективное руководство и ошибки в стратегическом планировании, приводящие к избыточным расходам и нерациональному использованию ресурсов. Высокая долговая нагрузка, проявляющаяся в наличии большого количества кредитов, займов или неоплаченных счетов, также является существенным фактором риска. Снижение уровня продаж и падение выручки, финансовые махинации, злоупотребления и общее недобросовестное управление, а также потеря ключевых партнеров или клиентов могут привести к ухудшению финансового положения. Как правило, банкротство является результатом одновременного воздействия нескольких из перечисленных факторов, что формирует комплексную проблему.

Таким образом, признание субъекта предпринимательской деятельности банкротом является результатом его объективной неплатежеспособности, возникшей вследствие неспособности системы управления предприятием эффективно реагировать на финансовые кризисы и восстанавливать платежеспособность.

Однако следует различать случаи объективной неплатежеспособности и умышленного банкротства, когда неплатежеспособность обусловлена противоправными действиями. Неплатежеспособность, являющаяся предпосылкой банкротства, представляет собой такое финансовое состояние, при котором субъект предпринимательской деятельности утрачивает возможность удовлетворять требования кредиторов, что, в свою очередь, обуславливает применение либо реабилитационных процедур, направленных на восстановление его платежеспособности, либо ликвидационных процедур.

Набирая популярность, сегодня данный институт находится под пристальным вниманием ученых. Все чаще в гражданской юстиции встречаются дела о несостоятельности юридических лиц. В связи с этим необходимо разобраться в нормативном регулировании данной процедуры.

Институт банкротства как средство регулирования экономики находится в руках двух субъектов: государства и хозяйствующего субъекта. Государство, обладая монополией на правотворчество, определяет критерии банкротства и процедуру его проведения, обеспечивая правопорядок и защиту интересов всех сторон. Хозяйствующие субъекты, в свою очередь, являются непосредственными участниками экономической деятельности. Они могут инициировать процедуру банкротства при возникновении финансовых трудностей, либо являться объектом данной процедуры. Такое взаимодействие позволяет эффективно управлять экономическими рисками, способствовать оздоровлению рынка и защищать права кредиторов и должников [4].

Процедура банкротства юридического лица может быть реализована одним из двух способов: по основной процедуре или по упрощенной.

Упрощенная процедура банкротства применяется в строго определенных случаях: она возможна, когда юридическое лицо проходит добровольную ликвидацию, но его имущества недостаточно для полного погашения долгов перед кредиторами. Также упрощенная процедура применяется, если компания прекратила свою деятельность, руководитель отсутствует и связь с ним невозможна. Кроме того, она распространяется на специализированные общества, такие как финансовые или проектные организации, созданные в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Отличительной чертой упрощенного банкротства является его меньшая продолжительность, так как оно начинается непосредственно с конкурсного производства. При этом требования к должнику в рамках этой процедуры менее строгие, однако арбитражный управляющий все равно участвует в процессе.

Основная процедура, являясь более многоэтапной и сложной, в рамках настоящего исследования будет рассмотрена более подробно.

Хозяйствующий субъект может инициировать проведение процедуры банкротства, при условии соответствия одному или нескольким признакам, установленным ст. 3 Федерального закона №127-ФЗ:

- 1) неспособность компании погасить долги перед кредиторами;
- 2) неспособность компании выполнить обязательства по выплате заработной платы или выходных пособий;
- 3) неспособность удовлетворить требования государственных органов.
- 4) невозможность исполнения обязательств, подтвержденных исполнительными листами,
- 5) наличие просроченных платежей, длящихся более трех месяцев.

Кроме хозяйствующего субъекта обратиться с заявлением о признании организации банкротом имеют право конкурсный кредитор, уполномоченные государственные органы (например, ФНС России), работник (в том числе бывший) должника, имеющие требования о выплате выходных пособий и (или) об оплате труда.

Рассмотрение дел о банкротстве находится в ведении арбитражного суда, в рамках процесса суд назначает арбитражного управляющего, ответственного за сохранность имущества, мониторинг финансового состояния должника и ведение реестра требований кредиторов.

Процесс банкротства юридического лица может включать до четырех последовательных этапов, каждый из которых требует обязательного утверждения арбитражным судом: наблюдение, финансовое оздоровление, внешнее управление и конкурсное производство. При этом независимо от текущей стадии процесса должник и его кредиторы обладают правом заключить мировое соглашение, которое подлежит утверждению судом и влечет за собой досрочное прекращение процедуры банкротства без признания юридического лица несостоятельным. Неисполнение условий такого соглашения служит основанием для возобновления процедуры банкротства.

Процедура банкротства юридического лица начинается с обязательного этапа наблюдения, цель которого – проведение управляющим всестороннего анализа финансового состояния должника, определение его кредиторской задолженности и потенциальных источников для ее погашения, а также формирование соответствующих реестров. Срок наблюдения ограничен семью

месяцами с момента принятия судом заявления о банкротстве, по завершении данного этапа управляющий представляет результаты своей работы на первом собрании кредиторов.

В рамках данного этапа арбитражный управляющий может предпринять шаги по спасению компании, предложив, например, план расчетов с долгами. Для формального начала процедуры требуется предварительная публикация уведомления о намерении обратиться в суд в Едином федеральном реестре. Такая публикация должна быть сделана не позднее чем за 15 календарных дней до подачи заявления в арбитражный суд, при этом информация утрачивает силу через 30 дней, что является важным аспектом, поскольку нарушение или отсутствие такой публикации влечет возврат заявления.

Исключения из данного правила, позволяющие обращаться в суд без предварительной публикации, предусмотрены для конкурсных кредиторов, являющихся кредитными организациями, кредитных управляющих по договорам синдицированного кредита, а также государственной корпорации «ВЭБ.РФ».

Далее следует стадия финансового оздоровления, переход к ней осуществляется по ходатайству должника и требует утверждения судом. В рамках этой стадии компания под надзором административного управляющего стремится восстановить свою нормальную деятельность и погасить задолженность согласно утвержденному судом графику. Максимальный срок финансового оздоровления составляет два года.

Еще одной стадией является внешнее управление – данная стадия вводится арбитражным судом по решению собрания кредиторов. На этот период назначается внешний управляющий, который фактически замещает руководство компании и принимает меры для вывода ее из кризиса и предотвращения ликвидации. Его задачи включают оценку активов, взыскание дебиторской задолженности и оспаривание сомнительных сделок. Срок внешнего управления не может превышать 24 месяца (стандартный срок до 18 месяцев с возможностью продления на полгода).

Завершающим этапом является конкурсное производство – его открытие судом равнозначно признанию юридического лица банкротом. В ходе этой процедуры конкурсный управляющий занимается реализацией всего имущества компании на торгах для пропорционального погашения долгов. Хотя законодательно установлен срок в 6 месяцев с возможностью продления на полгода, количество таких продлений не ограничено, что на практике делает этот этап потенциально длительным. Статистические данные показывают, что длительность процедур банкротства растет: в 2023 году наблюдение в среднем занимало 229 дней, а конкурсное производство – 1124 дня, что превышает показатели предыдущих лет. В таблице 1 представлены этапы банкротства юридических лиц.

Таблица 1

Этапы банкротства юридических лиц.

Этап банкротства	Цель этапа	Длительность процедуры
Наблюдение	Анализ финансового статуса должника	до 7 месяцев
Оздоровление	Восстановление функциональности и платежеспособности субъекта	до 2 лет
Внешнее управление	Смена руководства с целью «реанимации компании»	до 18 месяцев с возможностью продления на полгода
Конкурсное производство	Продажа активов предприятия на торгах	1 год

По завершении конкурсного производства арбитражный управляющий направляет в налоговый орган сведения о необходимости исключения признанного банкротом юридического лица из единого государственного реестра юридических лиц (ЕГРЮЛ).

Процедура банкротства компании представляет собой сложный и длительный процесс, в связи с чем предугадать его конкретный ход и последовательность этапов заранее крайне сложно. В этих условиях особенно важно заручиться поддержкой квалифицированных юристов и обеспечить участие компетентного арбитражного управляющего. Хотя суд формально

назначает управляющего, должник вправе предложить своего кандидата, которого суд может утвердить либо отклонить. Роль управляющего принципиальна: он обеспечивает законность и прозрачность процедур, владеет процессуальными сроками и стадиями дела, что помогает предотвращать затягивание и лишние расходы, способствует конструктивному взаимодействию сторон и принятию оптимальных решений, а также, благодаря знанию специфики законодательства о банкротстве, минимизирует риски и снижает вероятность ошибок.

Банкротство юридических лиц можно классифицировать по нескольким основным критериям. По способу урегулирования банкротство делится на добровольное, инициируемое самой компанией при осознании невозможности исполнения финансовых обязательств, и принудительное, которое инициируется кредиторами или государственными органами через судебную процедуру.

По причинам возникновения выделяют реальное банкротство, обусловленное объективными финансовыми трудностями, такими как экономический кризис, убыточность или отток клиентов; техническое банкротство, представляющее собой временную неплатежеспособность, когда компания располагает активами, но временно лишена свободных денежных средств для расчетов с кредиторами, что зачастую разрешается реструктуризацией долгов; умышленное (преднамеренное) банкротство, характеризующееся сознательным доведением компании до несостоятельности с целью уклонения от выплат, которое может квалифицироваться как преступление; и фиктивное банкротство, заключающееся в ложном заявлении о несостоятельности для ухода от обязательств, что преследуется по закону.

Для выявления преднамеренного и фиктивного банкротства правоохранительные органы ориентируются прежде всего на исследование сделок, направленных на отчуждение имущества должника. Как правило, изучаются договоры, заключенные за последние три года, но при необходимости проверка может охватывать и более ранний период. Важный признак преднамеренного банкротства – наличие сделок, сознательно ухудшающих

финансовое положение должника и приводящих к невозможности исполнения обязательств [2].

Для установления факта фиктивного банкротства проверка проводится поэтапно:

1. арбитражный управляющий проводит всесторонний анализ документации организации-должника: изучает договоры, финансовую отчетность, данные об активах и обязательствах, операции с имуществом. При выявлении несоответствий или подозрительных операций он обязан направить сведения в органы внутренних дел и органы прокуратуры;

2. начинается формальное расследование: проверяется подлинность и правомерность документов, исследуются цепочки сделок и финансовые операции, устанавливаются участники схем и экономический смысл операций;

3. по результатам проверки при наличии признаков состава преступления возбуждается уголовное дело по соответствующим нормам Уголовного кодекса Российской Федерации – прежде всего по ст. 196 или ст. 197 (ответственность за преднамеренное или фиктивное банкротство).

Такая поэтапная процедура позволяет собрать доказательную базу: от документального анализа и экспертных исследований до уголовно-правовой квалификации действий ответственных лиц [3].

В целом, банкротство компании может быть как вынужденной мерой, так и сознательным стратегическим решением, предоставляющим определенные преимущества, но несущим и серьезные негативные последствия. К преимуществам относится списание долгов по итогам процедуры, при котором организация освобождается от непогашенных обязательств; временная защита от принудительных взысканий – в период банкротства обычно приостанавливаются исполнительные производства, аресты счетов и имущества; возможность реструктуризации задолженности через переговоры с кредиторами и пересмотр графиков и условий выплат; шанс сохранить бизнес в тех случаях, когда применимы меры финансового оздоровления или заключено мировое соглашение; а также легальное завершение деятельности, которое дает законный

способ избавления от долговой нагрузки при явной нерентабельности предприятия. В то же время риски процедуры существенны: часть или все имущество компании может быть реализовано для погашения долгов, руководители и причастные лица рискуют быть привлеченными к административной или уголовной ответственности при наличии признаков преднамеренного или фиктивного банкротства, репутационные потери снижают доверие партнеров, клиентов и инвесторов, возможны ограничения для собственников и директоров (вплоть до запрета заниматься предпринимательской деятельностью на определенный срок), а сам процесс часто требует значительных финансовых и временных затрат.

В целом влияние института банкротства на экономику Российской Федерации нельзя оценить однозначно. С одной стороны, институт банкротства служит механизмом рыночной очистки, отсекая неплатежеспособные и «неэффективные» предприятия, что способствует оздоровлению отраслей, снижению хозяйственных рисков и перераспределению активов в пользу более рациональных и доходных владельцев. С другой стороны, массовые банкротства способны тормозить экономическую активность, провоцировать рецессию, рост безработицы и сокращение платежеспособного спроса, увеличивать нагрузку на бюджет за счет социальных выплат и уменьшать налоговые поступления, что затрудняет структурные преобразования. В итоге эффект от банкротств юридических лиц во многом определяется их масштабом, причинами и политикой государства по смягчению социальных последствий и поддержке реабилитации жизнеспособных предприятий.

В целом регулирование банкротства в Российской Федерации требует постоянного совершенствования с учетом сложившейся судебной практики: необходимо повысить прозрачность процедур путем внедрения обязательных стандартов раскрытия информации в деле о банкротстве (публичный доступ к материалам производства, электронный реестр требований кредиторов и движимого/недвижимого имущества конкурсной массы, прозрачные правила проведения торгов), усилить институциональный контроль и профессиональные

требования к арбитражным управляющим – ввести единый порядок лицензирования или обязательной сертификации, требования к стажу и образованию, нормы о страховании профессиональной ответственности, а также механизмы ротации и предотвращения конфликта интересов с установлением дисциплинарной и уголовной ответственности за злоупотребления. Для повышения независимости арбитражных управляющих следует закрепить процедурные гарантии их отстраненности от влияния заинтересованных лиц, усилить роль суда и кредиторских комитетов в процедуре назначения и смещения управляющего, а также внедрять строгие правила раскрытия связей между управляющим и участниками процесса.

Необходимо формирование стимулов для реабилитации должника посредством развития механизмов реструктуризации и процедур восстановительного характера: внедрение эффективных инструментов раннего вмешательства и процедуры превентивного реструктурирования, расширение практики заключения мирового соглашения и процедур финансового оздоровления (санирование, финансовая санация) с налоговыми и административными мерами поддержки, возможностью принудительного утверждения плана реструктуризации при одобрении большинством кредиторов и сохранением приоритетов требований в интересах поддержания экономической целостности предприятия и защиты рабочих мест.

Практические законодательные и процессуальные меры включают: совершенствование положений Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» с установлением четких сроков осуществления рассмотренных процедур, усилением судебного контроля за действиями управляющих и распродажей активов через электронные торговые площадки; внедрение механизмов раннего выявления финансовых рисков (обязательная отчетность, «ранние сигналы» и право кредиторов запрашивать временную администрацию); расширение полномочий кредиторских комитетов и надзорных органов; унификацию практики распределения конкурсной массы и приоритетов

требований; а также развитие институтов защиты прав работников и государства как кредитора.

В результате реализации предложенных изменений можно ожидать повышение эффективности процедур банкротства, снижение уровня злоупотреблений и вывода активов, улучшение восстановления экономически жизнеспособных предприятий и более надежной защиты прав кредиторов и иных заинтересованных лиц в рамках правового поля.

Список литературы:

1. Федеральный закон от 26.10.2002 №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» // Собрание законодательства Российской Федерации. 2002. №43. Ст. 4190.
2. Глушков Е. Л. Оперативно-розыскные меры по выявлению преступлений, связанных с банкротством предприятий всех форм собственности // ППД. 2017. №3. С. 108-114.
3. Малышкин П. В. Методика выявления признаков наличия возможных фиктивных банкротств в ходе предварительной (доследственной) проверки информации о преступлении // Мир науки и образования. 2016. №2 (6).
4. Озиев А. А., Цаликова М. Б. Проблемы правового регулирования при определении критериев и признаков банкротства, используемых в рамках института несостоятельности (банкротства) // Вестник науки. 2023. №6 (63). С. 570-576.
5. Романова Н. П. Внутренние и внешние причины возникновения банкротства предприятий в России // Вестник науки. 2023. №12 (69). С. 202-207.
6. Ряховская А. Н., Кован С. Е. Влияние института банкротства на экономическую безопасность государства: вызов или инструмент обеспечения? // Имущественные отношения в РФ. 2018. №6 (201). С. 79-89.
7. Шувалов И. И. Институт банкротства и его роль в период социально-экономического кризиса // Журнал российского права. 2021. №12. С. 98-107.

UDC 330

THE SPECIFICS OF THE LEGAL REGULATION OF BANKRUPTCY OF ORGANIZATIONS IN THE RUSSIAN FEDERATION

Anna An. Shibanova

senior lecturer, candidate of economic sciences

Oksana V. Popova

student

popova.oksanoh2014@yandex.ru

Sukharev Moscow Academy of the Investigative Committee

Moscow, Russia

Annotation. The article examines the specifics of the legal regulation of bankruptcy of organizations in the Russian Federation, analyzes the institutional and procedural mechanisms of its implementation. Special attention is paid to the stages of the bankruptcy procedure and the classification of its types. The order of actions of law enforcement agencies in detecting deliberate and fictitious bankruptcy is analyzed. Based on the analysis, specific prospects for improving the legal regulation of the procedure under consideration are formulated, including the introduction of early intervention mechanisms to create incentives for the debtor's rehabilitation, as well as practical legislative and procedural ones.

Keywords: bankruptcy (insolvency), stages of bankruptcy, debtor's insolvency, fictitious bankruptcy, intentional bankruptcy.

Статья поступила в редакцию 25.02.2026; одобрена после рецензирования 20.03.2026; принята к публикации 31.03.2026.

The article was submitted 25.02.2026; approved after reviewing 20.03.2026; accepted for publication 31.03.2026.