

МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
имени М.В. Ломоносова
ЮРИДИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТЬ (БАНКРОТСТВО)

УЧЕБНЫЙ КУРС

Том 1

Под редакцией
доктора юридических наук, профессора

С.А. Карелиной

*Рекомендовано Ученым советом Юридического факультета
Московского государственного университета имени М.В. Ломоносова
в качестве учебника для студентов, обучающихся по направлению подготовки
40.03.01 Юриспруденция, квалификация Бакалавр, и магистрантов,
обучающихся по направлению подготовки 40.04.01 Юриспруденция,
квалификация Магистр*



Рецензенты:

В.С. Белых – доктор юридических наук, профессор, директор Института права и предпринимательства Уральского государственного юридического университета, почетный работник высшего профессионального образования РФ, заслуженный деятель науки РФ;

О.М. Свириденко – доктор юридических наук, профессор, заместитель Председателя Верховного Суда РФ – председатель Судебной коллегии по экономическим спорам, заслуженный юрист РФ

Авторы:

Е.Г. Афанасьева – гл. 23 (в соавторстве с Р.М. Янковским); **А.В. Белицкая** – гл. 12, 13, 16, § 3 гл. 19; **А.З. Бобылева** – гл. 6 (кроме разд. 1.2 § 1) (в соавторстве с О.А. Львовой); **Б.С. Бруско** – гл. 10, 21 (кроме § 6); **Е.П. Губин** – гл. 5; **С.А. Карелина** – гл. 1–3, разд. 1.2 § 1 гл. 6; **Е.Б. Лаугс** – гл. 14; **О.А. Львова** – гл. 6 (кроме разд. 1.2 § 1) (в соавторстве с А.З. Бобылевой); **П.А. Марков** – § 1 и 2 гл. 19 (в соавторстве с И.В. Фроловым); **Е.В. Мохова** – гл. 22; **Е.Е. Уксусова** – гл. 20; **И.В. Фролов** – гл. 4, 7–9, 11, 15, 17, 18, § 1 и 2 гл. 19 (в соавторстве с П.А. Марковым); **И.С. Шиткина** – § 6 гл. 21; **Р.М. Янковский** – гл. 23 (в соавторстве с Е.Г. Афанасьевой).

Н 55 Несостоятельность (банкротство): Учебный курс. В 2 т. / Под ред. д.ю.н., проф. С.А. Карелиной. Т. 1. – М.: Статут, 2019. – 925 с.

ISBN 978-5-8354-1481-9 (Т. 1) (в пер.)

ISBN 978-5-8354-1480-2

Настоящий учебный курс представляет собой системное изложение института несостоятельности (банкротства). Он является одной из первых работ в истории современной России, посвященных институту несостоятельности (банкротства), с подробным анализом предпосылок возникновения, условий введения и реализации механизмов несостоятельности (банкротства). На основе комплексных научных изысканий проводится теоретический анализ как всего института несостоятельности (банкротства), так и таких его категорий, как несостоятельность, банкротство, процедурные механизмы, применяемые в делах о банкротстве. Исследуются правовые и экономические аспекты несостоятельности должника как в периоды, предшествующие его несостоятельности, так и в различных процедурах банкротства. Анализ норм о несостоятельности (банкротстве) сопровождается сопоставлением их с аналогичными нормами зарубежного законодательства. На примере более чем 1000 наиболее значимых судебных постановлений российских и иностранных судебных органов раскрываются особенности механизма реализации института несостоятельности (банкротства) в Российской Федерации и аналогичных институтов в зарубежном законодательстве. Впервые на основании комплексного подхода исследуется институт несостоятельности (банкротства) в его взаимосвязи с различными институтами российского права и экономическим анализом процессов несостоятельности.

В т. 1 рассматриваются правовая природа, источники и сущность института несостоятельности (банкротства), источники его нормативного регулирования, система мер по предупреждению финансовой несостоятельности и финансово-экономический анализ должника, теория и практика реализации процедур банкротства организаций, особенности государственного регулирования в сфере несостоятельности (банкротства). В т. 2 особое внимание уделяется анализу процедур банкротства отдельных категорий должников: физических и юридических лиц, вопросам защиты прав и законных интересов лиц в сфере несостоятельности (банкротства), особенностям судопроизводства по делам о банкротстве, банкротства в иностранных правопорядках и трансграничному банкротству.

Учебный курс адресован студентам и аспирантам, преподавателям юридических и экономических вузов и факультетов, судьям, адвокатам, практикующим юристам, арбитражным управляющим, сотрудникам государственных органов и учреждений, реализующим властные полномочия в сфере финансовой несостоятельности (банкротства).

Электронные издания можно приобрести в интернет-магазине statut-digital.ru

ОГЛАВЛЕНИЕ

Вступительное слово (С.А. Карелина).....	18
К читателям (Е.П. Губин)	24
Глава 1. Несостоятельность (банкротство): понятие и его системообразующие признаки	26
§ 1. История формирования понятий «несостоятельность» и «банкротство» в правовых системах	28
§ 2. Лексикологический подход к определению понятий «несостоятельность» и «банкротство»	39
2.1. Общие положения	39
2.2. Экономическая сущность несостоятельности	42
2.3. Правовая форма несостоятельности	51
§ 3. Доктринальное определение несостоятельности (банкротства)	52
§ 4. Соотношение понятий «несостоятельность» и «банкротство»	74
§ 5. Легальное определение, критерии и признаки несостоятельности.....	84
5.1. Понятие несостоятельности (банкротства).....	84
5.2. Критерии несостоятельности (банкротства).....	85
5.3. Признаки несостоятельности (банкротства)	98
5.3.1. Признаки несостоятельности (банкротства): понятие и классификация	98
5.3.2. Наличие денежного обязательства долгового характера	101
5.3.3. Формальная установленность требований кредиторов	108
5.3.4. Минимальный размер задолженности	110
5.3.5. Официальное признание несостоятельности арбитражным судом	114
Глава 2. Правоотношения, возникающие в связи с несостоятельностью (банкротством): понятие, сущность, особенности, классификация	121
§ 1. Правоотношения, возникающие в связи с несостоятельностью (банкротством): понятие и сущность	123
1.1. Понятие правоотношения, возникающего в связи с несостоятельностью (банкротством)	123
1.2. Правовая природа отношений несостоятельности (банкротства)	128

§ 2. Особенности правоотношений, возникающих в связи с несостоятельностью (банкротством) должника	145
2.1. Специфика предмета правового регулирования	146
2.2. Особенности субъектного состава	147
2.3. Специфика оснований возникновения, изменения, прекращения отношений, возникающих в связи с несостоятельностью	149
2.4. Специфика содержания правоотношений, возникающих при несостоятельности (банкротстве).....	153
2.5. Особенности структуры правоотношений несостоятельности (банкротства)	156
2.6. Особенности способов и средств защиты прав и интересов субъектов конкурса	162
§ 3. Классификация правоотношений, возникающих в связи с несостоятельностью (банкротством)	164
Глава 3. Источники правового регулирования отношений несостоятельности (банкротства)	185
§ 1. Понятие источника правового регулирования отношений несостоятельности (банкротства)	190
1.1. Понятие источника права	190
1.2. Понятие источника правового регулирования отношений несостоятельности (банкротства)	193
§ 2. Виды источников правового регулирования отношений несостоятельности (банкротства)	198
2.1. Нормативные договоры	198
2.2. Нормативные правовые акты	204
2.3. Конституция Российской Федерации	209
2.4. Федеральные законы	210
2.5. Подзаконные нормативные правовые акты	222
2.6. Обычай	229
2.7. Судебная практика	235
2.8. Внутреннее (локальное) нормотворчество.....	247
2.8.1. Понятие и признаки внутренних (локальных) актов в сфере несостоятельности (банкротства)	247
2.8.2. Правовая природа внутренних (локальных) актов в сфере несостоятельности (банкротства)	250
2.8.3. Правовая природа плана внешнего управления в сфере несостоятельности (банкротства)	255

Глава 4. Субъекты отношений несостоятельности (банкротства)	268
§ 1. Субъектный состав отношений несостоятельности (банкротства): общие положения	275
§ 2. Должник как субъект отношений несостоятельности (банкротства)	281
2.1. Должник: подходы к определению понятия	281
2.2. Юридическое лицо как должник в делах о банкротстве	288
2.3. Гражданин как должник в делах о банкротстве	291
§ 3. Кредитор как субъект отношений несостоятельности (банкротства)	296
3.1. Кредитор: подходы к определению понятия	296
3.2. Классификация кредиторов в делах о банкротстве	300
3.2.1. Конкурсные кредиторы и уполномоченные органы	305
3.2.2. Внеочередные (текущие) кредиторы	308
3.2.3. Залоговые (обеспеченные) кредиторы	310
3.3. Органы сообщества кредиторов в делах о банкротстве	317
§ 4. Арбитражный управляющий	328
4.1. Эволюция правового статуса арбитражного управляющего в российской правовой системе	328
4.2. Правовая природа арбитражного управления и роль арбитражного управляющего	333
4.3. Типы и виды арбитражного управления и механизмы их реализации	340
4.3.1. Типы арбитражного управления и механизмы их реализации	340
4.3.2. Виды арбитражного управления	349
4.4. Механизмы вознаграждения арбитражных управляющих	352
§ 5. Саморегулируемые организации арбитражных управляющих	356
5.1. Принцип саморегулирования в арбитражном управлении	356
5.2. Правовой статус саморегулируемой организации арбитражных управляющих	360
§ 6. Место и роль арбитражного суда в отношениях несостоятельности (банкротства)	364
§ 7. Органы публичного регулирования в сфере несостоятельности (банкротства)	371

Глава 5. Государственное регулирование и саморегулирование в сфере несостоятельности (банкротства)	381
§ 1. Государственное регулирование в сфере несостоятельности (банкротства)	385
1.1. Система государственного регулирования в сфере несостоятельности (банкротства)	389
1.1.1. Субъекты государственного регулирования в сфере несостоятельности (банкротства)	390
1.1.2. Объект государственного регулирования в сфере несостоятельности (банкротства)	395
1.1.3. Способ и характер государственного регулирования и воздействия на правовые статусы и полномочия участников правоотношений в сфере несостоятельности (банкротства)	397
1.2. Полномочия Правительства Российской Федерации в сфере несостоятельности (банкротства)	400
1.3. Регулирующий орган в сфере несостоятельности (банкротства).....	402
1.4. Орган по контролю (надзору) в сфере несостоятельности (банкротства).....	405
1.5. Центральный банк Российской Федерации в сфере несостоятельности (банкротства)	406
1.6. Уполномоченные органы в сфере несостоятельности (банкротства).....	412
§ 2. Саморегулируемые организации арбитражных управляющих и их роль в механизме государственного регулирования в сфере несостоятельности (банкротства)	415
2.1. Полномочия саморегулируемых организаций арбитражных управляющих.....	418
2.2. Правовая природа саморегулируемых организаций арбитражных управляющих.....	421
§ 3. Государственный контроль (надзор) за деятельностью саморегулируемых организаций арбитражных управляющих	424
3.1. Предмет государственного контроля (надзора)	428
3.2. Механизм исполнения государственного контроля (надзора)	430
Глава 6. Система мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) и финансово-экономический анализ состояния должника	444

§ 1. Предупреждение несостоятельности (банкротства) должника	449
1.1. Предупреждение несостоятельности (банкротства): общие положения	449
1.2. Соглашение о санации	456
§ 2. Финансово-экономический анализ состояния должника как инструмент предупреждения банкротства и восстановления его платежеспособности: понятие, цели, задачи	464
2.1. Соотношение понятий «финансовый анализ», «анализ финансового состояния», «анализ финансовых результатов»	464
2.2. Цели анализа финансового состояния в процедуре наблюдения	467
2.3. Цели анализа финансового состояния в процедурах финансового оздоровления и внешнего управления	469
2.4. Цели анализа финансового состояния в процедурах конкурсного производства и мирового соглашения	470
§ 3. Нормативное регулирование деятельности арбитражного управляющего по проведению финансового анализа	471
3.1. Коэффициенты финансово-хозяйственной деятельности должника и показатели, используемые для их расчета	472
3.2. Требования к анализу хозяйственной, инвестиционной и финансовой деятельности должника, его положения на товарных и иных рынках	474
3.3. Требования к анализу активов и пассивов должника	476
3.4. Требования к анализу возможности безубыточной деятельности должника	477
§ 4. Учет внешних и внутренних условий деятельности должника при проведении финансового анализа	483
4.1. Факторы, способствующие возникновению неплатежеспособности и несостоятельности	483
4.2. Анализ внутренних бизнес-процессов компании-должника	486
§ 5. Подходы к анализу состояния активов и пассивов должника	488
5.1. Анализ состояния активов должника	488
5.2. Анализ состояния пассивов должника	493
§ 6. Оценка финансовых результатов, ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости должника	496
6.1. Анализ финансовых результатов должника	496

6.2. Анализ ликвидности должника	497
6.3. Анализ платежеспособности должника	499
6.4. Анализ финансовой устойчивости должника	499
§ 7. Анализ инвестиционной и финансовой деятельности должника	501
7.1. Анализ инвестиционной деятельности должника	501
7.2. Анализ финансовой деятельности должника	502
§ 8. Экономико-правовой анализ сделок должника, совершенных в период подозрительности	502
8.1. Механизм анализа сделок	502
8.2. Основания для оспаривания и основные направления анализа сделок	503
§ 9. Анализ возможностей восстановления платежеспособности должника и его безубыточной деятельности	507
Глава 7. Наблюдение	518
§ 1. Цели, основания и юридические последствия введения процедуры наблюдения в отношении должника	524
1.1. Цели и функции процедуры наблюдения	526
1.2. Юридические последствия введения в отношении должника процедуры наблюдения	528
§ 2. Система ограничений и комплекс обязанностей должника в ходе проведения процедуры наблюдения	539
2.1. Система ограничений, применяемых в отношении должника в ходе проведения процедуры наблюдения	541
2.2. Обязанности должника в процедуре наблюдения	546
§ 3. Действия судебного пристава-исполнителя при введении в отношении должника процедуры наблюдения	548
§ 4. Возможность отстранения руководителя должника от должности в процедуре наблюдения	554
§ 5. Временный управляющий: правовой статус и функции	556
5.1. Комплекс обязанностей временного управляющего	562
5.2. Отстранение временного управляющего	565
5.3. Система прав временного управляющего	566
§ 6. Механизмы установления размера требований кредиторов должника и процесс формирования реестра требований кредиторов	567
6.1. Установление требований кредиторов	568
6.2. Формирование реестра требований кредиторов	571

§ 7. Исследование финансового состояния должника в процедуре наблюдения	575
§ 8. Правила выявления признаков преднамеренного и фиктивного банкротства должника	578
8.1. Признаки преднамеренного банкротства	582
8.2. Признаки фиктивного банкротства	585
§ 9. Первое собрание кредиторов: организация, проведение и правила оформления его решений	590
9.1. Участники первого собрания кредиторов	592
9.2. Компетенция первого собрания кредиторов	594
§ 10. Окончание процедуры наблюдения	597
Глава 8. Финансовое оздоровление	605
§ 1. Финансовое оздоровление: понятие, порядок и последствия введения	607
1.1. Понятие финансового оздоровления как процедуры в деле о банкротстве	607
1.2. Право на обращение с ходатайством о введении процедуры финансового оздоровления	618
1.3. Основания и последствия введения процедуры финансового оздоровления	625
§ 2. Система ограничений для органов управления должника в ходе процедуры финансового оздоровления	644
2.1. Элементы системы ограничений для органов управления... ..	645
2.2. Административный управляющий: правовой статус и функции	650
2.2.1. Комплекс обязанностей административного управляющего	650
2.2.2. Система прав административного управляющего	650
§ 3. Завершение процедуры финансового оздоровления в деле о банкротстве	651
Глава 9. Внешнее управление	660
§ 1. Внешнее управление как процедура в деле о банкротстве: понятие, порядок и последствия введения	664
1.1. Понятие внешнего управления как процедуры в деле о банкротстве и его правовая природа	665
1.2. Особенности внешнего управления как восстановительной процедуры в деле о банкротстве	667

1.3. Ограничение правосубъектности должника во внешнем управлении	667
1.4. Основания и порядок введения в деле о банкротстве процедуры внешнего управления.....	670
1.4.1. Общие основания введения внешнего управления	671
1.4.2. Специальные основания введения внешнего управления	671
1.4.3. Введение внешнего управления при отсутствии решения собрания кредиторов.....	671
1.4.4. Сроки проведения процедуры внешнего управления	673
1.5. Правовые последствия введения процедуры внешнего управления	675
§ 2. Внешний управляющий: правовой статус и функции	687
2.1. Комплекс обязанностей внешнего управляющего	687
2.2. Система прав внешнего управляющего.....	696
§ 3. Система мер по восстановлению платежеспособности должника в процедуре внешнего управления	706
3.1. Продажа предприятия должника в процедуре внешнего управления	708
3.2. Продажа части имущества должника в процедуре внешнего управления	713
3.3. Уступка права требования должника в процедуре внешнего управления	715
3.4. Погашение и (или) исполнение обязательств должника собственником имущества должника – унитарного предприятия, учредителями (участниками) должника либо третьим лицом или третьими лицами в процедуре внешнего управления	718
3.5. Размещение дополнительных обыкновенных акций должника в процедуре внешнего управления	724
3.6. Замещение активов должника в процедуре внешнего управления	727
§ 4. Завершение процедуры внешнего управления в деле о банкротстве	735
4.1. Общие основания завершения процедуры внешнего управления	735
4.2. Особенности завершения процедуры внешнего управления при восстановлении платежеспособности должника	735

Глава 10. Конкурсное производство	741
§ 1. Конкурсное производство: понятие, порядок и последствия введения	746
1.1. Конкурсное производство в деле о банкротстве и его цели.....	746
1.2. Природа конкурсного производства как процедуры в деле о банкротстве.....	754
1.3. Правовые последствия открытия процедуры конкурсного производства	758
§ 2. Конкурсный управляющий: правовой статус и функции	774
2.1. Особенности правового статуса конкурсного управляющего	774
2.2. Права конкурсного управляющего	777
2.3. Комплекс обязанностей конкурсного управляющего	778
2.4. Контроль за деятельностью конкурсного управляющего.....	794
§ 3. Счета должника в ходе конкурсного производства	797
3.1. Характеристики основного счета должника и принцип конкурсного иммунитета	797
3.2. Специальные банковские счета должника в ходе конкурсного производства и правовой режим их использования	799
§ 4. Оценка имущества должника в конкурсном производстве	804
4.1. Обязательная оценка имущества должника	804
4.2. Требования к порядку проведения оценки	805
4.3. Критерии выбора оценщика	808
§ 5. Организация и порядок проведения торгов по реализации имущества должника	808
5.1. Статус электронной площадки для организации торгов по реализации имущества должника	808
5.2. Порядок проведения открытых торгов в электронной форме при продаже имущества (предприятия) должника	813
5.2.1. Продажа имущества должника вне торгов, проводимых в электронной форме	813
5.2.2. Этапы реализации имущества должника с использованием торгов.....	814
5.2.3. Реализация имущества должника посредством публичного предложения	815

5.2.4. Особенности порядка реализации заложенного имущества должника	817
5.3. Правила оформления результатов проведения открытых торгов и механизмы признания открытых торгов несостоявшимися.....	824
§ 6. Очередность удовлетворения требований кредиторов в конкурсном производстве.....	830
6.1. Реестр требований кредиторов	830
6.2. Внеочередные требования в конкурсном производстве	832
6.2.1. Модель внеочередных требований	832
6.2.2. Очередность удовлетворения требований по текущим платежам.....	833
6.3. Очередность удовлетворения требований, включенных в реестр требований кредиторов	836
6.3.1. Размер и порядок удовлетворения требований кредиторов первой очереди	838
6.3.2. Размер и порядок удовлетворения требований кредиторов второй очереди	840
6.3.3. Размер и порядок удовлетворения требований кредиторов третьей очереди	842
6.3.4. Удовлетворение требований кредиторов по обеспеченным залогом обязательствам	846
§ 7. Распоряжение неликвидным имуществом должника	847
7.1. Порядок передачи неликвидного имущества должника органам местного самоуправления	851
7.2. Распоряжение неликвидным имуществом должника, обремененным залогом	854
§ 8. Завершение процедуры конкурсного производства	855
8.1. Способы завершения конкурсного производства	855
8.2. Условия, при которых возможно прекращение конкурсного производства и переход к процедуре внешнего управления	861
Глава 11. Мировое соглашение	870
§ 1. Мировое соглашение как процедура в деле о банкротстве: правовая природа и отличительные особенности	872
1.1. Правовая природа мирового соглашения в сфере несостоятельности (банкротства)	872
1.2. Особенности мирового соглашения в делах о банкротстве	878

1.2.1. Особенности мирового соглашения как гражданско-правовой сделки.....	878
1.2.2. Особенности мирового соглашения как соглашения с участием публичных органов.....	880
1.2.3. Особенности мирового соглашения как процессуально значимого этапа, которым заканчивается арбитражный процесс по делу о банкротстве.....	883
1.2.4. Особенности мирового соглашения как особого способа прекращения производства по делу о банкротстве	884
1.3. Мировое соглашение как процедура в деле о банкротстве	885
§ 2. Условия и экономико-правовые последствия заключения мирового соглашения в сфере несостоятельности (банкротства)	888
2.1. Лица, имеющие право заключать мировое соглашение в деле о банкротстве.....	890
2.2. Лица, имеющие право участвовать в мировом соглашении в деле о банкротстве	891
2.3. Порядок заключения мирового соглашения в деле о банкротстве	892
2.3.1. Форма и содержание мирового соглашения в деле о банкротстве	892
2.3.2. Порядок утверждения мирового соглашения в деле о банкротстве	897
2.4. Основания для отказа в утверждении мирового соглашения.....	898
2.5. Экономико-правовые последствия утверждения мирового соглашения в деле о банкротстве	899
2.6. Отмена определения об утверждении мирового соглашения в деле о банкротстве	901
§ 3. Особенности заключения мирового соглашения в различных процедурах банкротства	902
3.1. Мировое соглашение в ходе наблюдения и финансового оздоровления.....	902
3.2. Мировое соглашение в ходе внешнего управления	904
3.3. Мировое соглашение в ходе конкурсного производства.....	905
§ 4. Расторжение мирового соглашения, заключенного в деле о банкротстве	905
4.1. Механизм расторжения мирового соглашения	905
4.2. Последствия расторжения мирового соглашения	907
Об авторах.....	914