



Некоммерческая организация  
«Некоммерческое партнерство  
«ЛИГА ЛОМБАРДОВ»  
(действует с 23 мая 1996 г.)

129626, г. Москва, ул. 3-я Мытищинская, д.16, корп. 60

тел./факс: (495) 744-03-60

Е-mail: [mail@ligalomb.ru](mailto:mail@ligalomb.ru);

ИНН 7720168747; КПП 771701001;

р/с 40703810300000000001

в АКБ «Хованский» (АО) г. Пушкино МО,  
к/сч 30101810700000000780, БИК 044599780.

ОКОНХ 90310, ОКПО 42895005.

От 02 марта 2016 г. № 137

Начальнику Главного управления  
рынка микрофинансирования и  
методологии финансовой доступности  
Центрального Банка Российской  
Федерации  
Мамуте М.В.  
107016, г. Москва,  
ул. Неглинная, д. 12

Копия: Президенту  
Национального Объединения  
Ломбардов  
Лазутину А.А.  
[\[alazutin@souz-lombardov.ru\]](mailto:alazutin@souz-lombardov.ru)

Лига ломбардов направляет Вам проект документа: «Дорожная карта. Развитие рынка ломбардов 2016 — 2020 г.», разработанного Лигой ломбардов.

В указанном проекте использована часть предложения «Дорожной карты», разработанной группой профессиональных объединений ломбардов и направленной Президентом Национального Объединения Ломбардов А.А.Лазутиным в Лигу ломбардов для рассмотрения и возможного согласования.

Лига ломбардов не возражает против большинства положений «Дорожной карты», разработанной коллегами, но предлагает взять за основу проект Лиги ломбардов, как более проработанный и основанный на взаимодействии с гораздо большим числом участников рынка. Надеемся, что коллеги, в основном, поддержат проект Лиги ломбардов.

Одновременно сообщая, что настоящее письмо и проект Дорожной карты будут разосланы (e-mail) участникам Лиги ломбардов и размещены на сайте Лиги ломбардов.

Приложение по тексту: 8 л.

С уважением,

Президент НО «НП «Лига ломбардов»



А.А. Унксов

# Дорожная карта. Рынок ломбардов 2016 — 2020 г.

## 1. Введение.

1.1. Ломбард — единственный в России кредитор, займы которого в соответствии со ст. 358 ГК РФ, по определению, полностью **обеспечены залогом**. Кроме того, согласно законодательству, ломбард вправе, в случае невыполнения обязательств заемщика, по истечении льготного месячного срока, без судебного решения реализовать невостребованный предмет залога и из вырученной суммы удержать требования к клиенту. После реализации невостребованного имущества требования ломбарда прекращаются, даже, если сумма вырученная при реализации недостаточна для их полного удовлетворения. Риски утраты или повреждения вещи, принятой в залог, ломбард обязан застраховать за свой счет.

Следовательно, возврат займа с процентами ломбарду происходит практически всегда: либо самим заемщиком, либо при реализации невостребованных вещей, либо в случае наступления страхового события при утрате предмета залога — в результате взаиморасчетов ломбарда, страховщика и заемщика.

1.2. Гражданин, получивший заем в ломбарде, рискует только потерей своего движимого имущества, сданного в залог. Квартира, автомобиль, не сданный в залог, иное ценное имущество в любом случае у заемщика ломбарда останется. Следовательно, риски последствий невыполнения обязательств у заемщика ломбарда гораздо ниже, чем риски заемщиков других кредиторов. Это — особенно важно для периодов финансовой нестабильности.

1.3. Хотя ломбард является финансовой организацией, очень важным, а чаще — **приоритетным** направлением его деятельности, его расходов и его рисков является все, что связано с приемом вещи в залог и содержанием предмета залога.

1.4. С 01 апреля 2014 года регулирование и надзор деятельности ломбардов в соответствии с законодательством РФ осуществляет Банк России, ломбарды обязаны выполнять законные требования Банка России.

Результатом реализации полномочий Банка России может быть как развитие цивилизованных ломбардов и обеспечение доступности их услуг, так и упадок деятельности ломбардов, вопреки спросу населения, уход их в «теневой» сектор.

**Особое** положение ломбарда в финансовом секторе требует от регулятора особого подхода к системе контроля деятельности этого типа некредитной финансовой организации, что должно обеспечить разработку критериев, адекватно применимых к оценке финансовой устойчивости именно этой организации, которые должны существенно отличаться от критериев, применимых к другим финансовым организациям и тем более к кредитным организациям. Так, просрочка возврата задолженности, являющейся для кредитной или иной «обычной» финансовой организации риском невозврата долга, для ломбарда финансовых рисков, по общему правилу не несет, т. к. ломбард получит непогашенную задолженность либо позже, либо путем реализации невостребованной вещи. Особенно легко возврат задолженности происходит если предметом залога являются абсолютно ликвидные изделия из драгоценных металлов, что характерно для основной части ломбардов.

Вследствие этого, при регулировании деятельности ломбардов необходимо учитывать неразрывную связь финансовых показателей, характеризующих заем, с натуральными характеристиками предметов обеспечения займов.

К сожалению, пока эти аспекты выпали из поля зрения регулятора, считающего

до сих пор ломбарды «организациями повышенного финансового риска» и сохраняющего требования к кредитованию ломбардов кредитными организациями такими же, как для высокорискованных заемщиков.

Кроме того, в распространяющемся на ломбарды Федеральном законе «О потребительском кредите (займе)» учтены далеко не все специфические особенности ломбардов, впрочем, как и других участников микрофинансового рынка<sup>1</sup>.

Эти обстоятельства, а также реальная ситуация делает особо актуальным разработку «дорожной карты» взаимодействия ломбардов с регулятором в целях уменьшения административных расходов ломбарда, а следовательно и потребителя его услуг — далеко не самой обеспеченной части населения, в целях снижения социальной напряженности, особенно в условиях затяжного кризиса.

## **2. Структура рынка ломбардов по состоянию на 2015 год.**

2.1. Из ЕГРЮЛ сведения о более 8 500 ломбардов переданы для регулирования в ЦБ РФ. Однако, эта цифра не является достоверным источником информации для формирования реестра ломбардов, что экспертному сообществу было очевидно еще при внесении в Федеральный закон от 19.07.2007 г. № 196-ФЗ «О ломбардах» (далее — Закон о ломбардах) поправки, предусмотренной пунктом 2 части 3 статьи 2<sup>3</sup>.

2.2. Ломбардную деятельность реально осуществляют 4 500 — 5 000 организаций<sup>2</sup>, состоящих из 15 — 20 тысяч обособленных подразделений.

3. Суммарная задолженность по основному долгу заемщиков (далее портфель займов) 35 — 40 млрд. рублей<sup>3</sup>.

3.1. В том числе: ~ 5-8 млрд. руб. портфель займов крупных сетевых ломбардов;  
~ 10-12 млрд. руб. портфель займов средних городских или региональных сетей;

свыше 20 млрд. руб. портфель займов «одиночных» ломбардов и небольших сетей (2 — 4 подразделений).

### **4. Консолидация рынка.**

Свыше 2 300 участников рынка входят в НО «НП «Лига ломбардов». Около 800 участвуют в других объединениях. Таким образом, рынок консолидирован более чем на 70%. Неконсолидированную часть рынка преимущественно составляют «одиночные» ломбарды в небольших населенных пунктах. В то же время доля участников саморегулируемых организаций ломбардов пока незначительна (менее 5%).

### **5. Взаимодействие с контролирующими структурами.**

5.1. Большая часть действующих ломбардов своевременно подают отчетность в ЦБ РФ.

5.2. Вынесено свыше 12 000 предписаний региональными управлениями ЦБ РФ в адрес ломбардов. Значительная часть предписаний отозвана по аргументированным возражениям ломбардов, которые были подготовлены, в т.ч. после консультаций с некоторыми профессиональными объединениями ломбардов.

5.3. За 3-й квартал 2015 год подано 119 жалоб граждан на ломбарды, удовлетворено 11% жалоб.

5.4. В рамках поручения Генпрокуратуры РФ и руководства ЦБ РФ значительная

1 Представляется, что этот закон разрабатывался, на основе информации о деятельности только кредитных организаций.

2 Ежегодно деятельность прекращают (не начинают) от 10 до 20 % участников рынка, при этом большая часть не ликвидирует организации еще в течении, по крайней мере, нескольких лет.

3 Экспертная оценка.

часть ломбардов прошли проверку по вопросам исполнения норм законодательства РФ. К проверкам привлекались сотрудники инспекций пробирного надзора, Росфинмониторинга и Роспотребнадзора. В основной массе существенных нарушений законодательства не выявлено.

Поскольку проверки проводились «по территориальным структурам органов прокуратуры», проверки часто дублировались: одна и та же организация фактически проверялась разными органами прокуратуры несколько раз по адресу нахождения обособленного подразделения.

5.5. Подано более 450 исков о ликвидации не представляющих отчетность ломбардов, по требованию ЦБ РФ.

5.6. Руководители некоммерческих организаций, объединяющих ломбарды, входят в состав экспертных советов ЦБ РФ и принимают активное участие в совещаниях, организованных ЦБ РФ.

Проводятся совместные с руководителями служб и подразделений ЦБ РФ семинары (вебинары).

#### 6. Тенденции современного рынка ломбардов.

6.1. Начиная с октября 2014 г. ломбарды обязаны сдавать отчетность в ЦБ РФ в электронной форме ежеквартально, а с февраля 2016 года дополнительно ежемесячно. В отчетности предусмотрено предоставление данных, ранее не используемых ломбардом и, соответственно, не содержащихся в документации ломбарда. Обязанность предоставления этих данных вызвала серьезные проблемы у руководителей ломбардов и работников, отвечающих за учет в ломбардах. Проблемы были в основном решены (в т.ч. с помощью ПО) только в 2015 г. Дополнительные сложности были связаны с перманентными недостатками ПО, обеспечивающего прием данных ЦБ РФ.

Для ломбардов эти задачи привели к дополнительным издержкам на оплату трудозатрат работников и приобретение модифицированных ПО. За 2015 год каждый ломбард, выполняющий требования нормативных правовых актов Банка России, должен был подготовить не менее 8 квартальных отчетов<sup>4</sup> (без учета дополнительных отчетов, связанных с изменениями в составе руководящих органов ломбарда), ответить на не менее чем 4 (а чаще — не менее 10) предписания (запроса) ТУ Банка России, связанных с отчетами, не зависимо от того достоверны ли были отчеты или нет. С сентября 2015 г. в обязанности многих (а с февраля 2016 г. - всех) ломбардов входит представление отчета о движении денежных средств<sup>5</sup>. Имели место также многостраничные анкеты для ломбардов со ссылкой на обязательность их заполнения.

На выполнение этих работ в расчете на каждый ломбард затрачивалось дополнительно (в среднем) 30-50 тыс. рублей в месяц, что свидетельствует об уже существующем значительном увеличении административных расходов ломбарда (в среднем более чем на 20-25%). В дальнейшем эти трудозатраты, вероятно, будут возрастать с увеличением объема отчетности, требуемой ЦБ РФ, а также с переходом с 01.01.2019 г. на ЕПС и ОСБУ, что приведет к увеличению себестоимости услуг ломбардов, не пропорциональной росту объемов услуг и, соответственно, доходов. Это повлечет снижение прибыльности ломбардов, а в небольших региональных населенных пунктах с ограниченным контингентом заемщиков, вплоть до убыточности и ликвидации бизнеса. Эта тенденция уже проявляется в форме подачи бухгалтерами заявлений об увольнении, связанных со значительным увеличением нагрузки по предоставлению отчетности. Анонсированный в феврале 2016 г. Банком России с 10 мая

4 О деятельности ломбардов и О составе руководящих органов ломбарда.

5 Пока Банк России не запрашивал информацию (не давал предписания) по реальным или предполагаемым нарушениям по этим отчетам, по-видимому, ответы ломбардов по ним еще впереди.

2016 г., в принципе, прогрессивный, переход на электронный формат взаимодействия с НФО тенденцию только усугубит: кто-то должен оставаться у компьютера, особенно в ситуации, когда не действует система оповещения ломбарда (смс или e-mail) о запросе ЦБ РФ.

6.2. В соответствии с законом «О потребительском кредите (займе)» ЦБ РФ уполномочен ограничивать предельный размер ПСК, по выданным займам ломбардов. В настоящий момент установлено предельное значение ПСК на II квартал 2016 г. в 177, 519%, т. е. менее 15% в месяц. Подобная ставка обеспечивает безубыточность ломбардов с портфелем займов не менее 3 млн. руб. (в среднем). Этот объем займов нелегко достичь в населенных пунктах или районах города с населением до 20 тыс. человек. Таким образом, ломбарды с меньшим портфелем займов неизбежно будут уходить с рынка или переходить в «серый» сектор. Пострадают регионы.

С ростом затрат на деятельность ломбарда этот процесс будет ускоряться. Особенно заметно это будет в небольших населенных пунктах.

6.3. Одной из основных проблем развития услуг ломбардов является недоступность заимствования оборотных средств, т. к. вследствие перманентной, а иногда скачкообразной, инфляции, прибыли ломбарда не хватает на необходимые для рентабельной работы объемы портфеля займов. Это обусловлено, в первую очередь, с незаинтересованностью банков в кредитовании этих **свернадежных** заемщиков, связанной со спорным отношением их Банком России к заемщикам высокой группы риска. Эта проблема пока никоим образом не решена.

В настоящее время значительная часть ломбардов формируют оборотные средства за счет взносов и займов от учредителей, а при их недостаточности, за счет займов от иных граждан, желающих осуществить абсолютно безрисковое выгодное вложение средств.

Однако позиция ЦБ РФ заключается в запрете ломбардам получать займы от граждан, не являющихся учредителями, что приводит либо к прекращению деятельности части ломбардов, либо к использованию серых схем, влекущих сокращение выплат налогов в бюджет. Такой запрет многим специалистам представляется спорным и нецелесообразным, особенно в части возможности непубличного привлечения денежных средств граждан.

#### **6.4. Создание института саморегулирования ломбардов.**

Учитывая доли количества ломбардов в общем числе участников рынка микрофинансирования очевидно, что решение общей задачи саморегулирования этих организаций без решения вопроса о ломбардах невозможно. Поэтому создание института саморегулирования ломбардов неизбежно в ближайшие годы. Желательно, чтобы эта задача была решена оптимальным для всех типов ломбардов образом.

Положительной стороной исключения ломбардов из финансовых организаций, для которых саморегулирование обязательно, является период, в течение которого, на примере других организаций ломбарды будут анализировать проблемы и ошибки периода становления и функционирования СРО в сфере финансовых рынков. От того, какая схема саморегулирования для ломбардов будет принята, т. е. насколько она будет затратна и допустит возможности выбора СРО, будет зависеть динамика изменения числа и структуры участников рынка, вступающих в СРО.

#### **6.5. Переход ломбардов на новую систему стандартов бухгалтерского учета.**

Переход ломбардов на ЕПС и ОСБУ связан с переподготовкой бухгалтерских работников, приобретением и последующей поддержкой новых IT-технологий. Размер этих затрат также будет определять динамику изменений рынка.

6.6. Тенденция последних лет на увеличение доли сетевых организаций,

свойственная не только ломбардам, имеет, однако, ограниченный характер. Основное преимущество — малая доля административно-управленческих затрат, зачастую становится менее значительным, чем гибкость управления, основанная на знаниях «местной» специфики и свобода принятия управленческих решений. По-видимому, процесс перераспределения долей рынка между большими, средними и малыми сетями, одиночными ломбардами будет продолжаться до установления равновесия (возможно динамического) в соответствии с конкретной экономической ситуацией.

Но в любом случае роль одиночных ломбардов в обеспечении доступности услуги ломбарда в регионах России трудно переоценить.

### **Выводы.**

Из изложенного следует, что **при сохранении в дальнейшем:**

- трудности пополнения оборотных средств в условиях инфляции;
- недостатков существующего правового регулирования дестимулирования, в т.ч. не соразмерной системы административных санкций, где штраф за нарушение сроков представления отчетности на порядок выше штрафа за нарушение законодательства, а штраф малого ломбарда - такой же, как и штраф коммерческого банка;
- непрерывной опасности жестких санкций к ломбарду;
- избыточного количества запросов (предписаний);
- избыточного объема отчетности, особенно в условиях перехода ломбардов на ЕПС и ОСБУ и, соответственно, увеличения, и без того повышенной нагрузки на работников бухгалтерского учета<sup>6</sup>;
- систематического изменения и дополнений форм отчетности;

**В обозримом будущем следует ожидать:**

- общего сокращения числа обособленных объектов выдачи займов под залог на 10-15% в год;
- перераспределения соотношения одиночных ломбардов, небольших сетей и крупных сетей в сторону последних;
- ухода легитимных ломбардов из небольших населенных пунктов;
- роста «серого» сектора, в т.ч. функционирования услуги выдачи займа под залог под видом притворных «скупки с обратным выкупом» и «приема на комиссию» с выдачей аванса и взиманием платы «за хранение» при его «возврате».

В результате возможных вышеуказанных явлений рынок легитимных, контролируемых ломбардов может сократиться вдвое, с соответственным ростом не подлежащих ни контролю, ни полному налогообложению «серого» сектора.

### **7. Пути возможного устранения негативных тенденций развития рынка оказания услуг ломбардов.**

Для обеспечения возможности нормального развития рынка необходимо принятие совместных мер ЦБ РФ и участников рынка совместно с профессиональными объединениями ломбардов.

1. Снижение административной нагрузки на ломбарды, особенно «малые» ломбарды<sup>7</sup>, в т.ч. введение на 3 года моратория на применение к ломбардам новых нормативно-правовых актов Банка России ужесточающих условия их деятельности, сокращение необоснованных запросов (предписаний) территориальных учреждений

<sup>6</sup> В связи с ежемесячной отчетностью о движении денежных средств, а также переходом на электронный формат взаимодействия ЦБ РФ и НФО не понятно, когда единственный бухгалтер может уйти в отпуск.

<sup>7</sup> Здесь и далее под «малыми» ломбардами понимаются ломбарды с числом занятых не более 3 человек, суммой предоставляемых займов не более 10 млн. рублей за квартал.

Банка России (ТУ Банка России).

2. Формирование системы регулирования ломбардов с разным уровнем прав и обязанностей в сочетании с разными требованиями к регулированию и надзору. При этом необходим обязательный учет особенностей и задачи сохранения ломбардов «отдельного» уровня - «малых ломбардов», как способ обеспечения доступности услуг ломбарда в удаленных районах России.

3. Расширение правоспособности ломбардов в части: оказания агентских услуг, в том числе в качестве платежного агента, с правом выдачи предоплаченных карт; сдачи в аренду (субаренду) части принадлежащих ломбарду площадей; оказание сопутствующих услуг, связанных с предметами залога (хранение, чистка, мелкий ремонт и т. д.); увеличение времени приема вещей на хранение до 22 часов.

4. Увеличение доли безналичных расчетов с заемщиками, для чего необходимо решение Банком России ряда правовых вопросов.

5. Формирование системы кредитования ломбардов: дифференциация видов кредиторов (в т.ч. предоставление возможности привлечения денежных средств физических лиц, кроме учредителей, по аналогии с правами микрофинансовых организаций); обеспечение доступности кредитования ломбардов коммерческими банками; проработка Банком России возможности снижения требований к коммерческим банкам при кредитовании ломбардов, займы которых обеспечены высоколиквидными изделиями из драгоценных металлов и драгоценных камней.

Создание для содействия решению указанной задачи постоянно действующей рабочей группы представителей Банка России, Ассоциации Российских банков, некоммерческих объединений ломбардов.

6. Развитие с помощью Банка России системы страхования вещей, принятых ломбардом: привлечение новых страховых компаний, оптимизация условий страхования, улучшение информирования участников рынка о страховых компаниях.

7. Внесение в нормативные акты Банка России изменений, допускающих использование возвращаемых в кассу ломбарда займов и процентов по ним для представления новых займов без внесения на расчетный счет, т.к. учет и контроль использования денежных средств теперь осуществляется через ежемесячную отчетность ломбарда. Это снизит риски ненужной «встречной» инкассации, сократит расходы ломбардов в пользу коммерческих банков за счет заемщиков.

8. Увеличение лимита суммы оценки предмета залога для реализации (продажи) невостребованных вещей без обязательного проведения торгов до 300 тыс. рублей.

9. Предоставление ломбардам возможности использования корпоративных карт на снятие с них денежных средств для пополнения касс ломбардов.

10. Ограничение предельных значений административного штрафа для ломбардов до 50-70 тыс. рублей, для граждан — до 5 тыс. рублей, с обязательным предупреждением. Установление для малых ломбардов особых размеров административных штрафов (в несколько раз ниже, чем для других ломбардов).

11. Упрощение и дифференциация системы внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, особенно в части идентификации клиентов, в зависимости от суммы операции и объема предоставленных ломбардом займов.

12. Разработка профессиональных стандартов в ломбардной отрасли.

13. Введение процедуры допуска на рынок ломбардов.

14. Формирование государственного реестра ломбардов.

До формирования государственного реестра размещение на сайте Банка России информационного письма, что государственный реестр ломбардов еще не сформирован

(для реализации прав на рекламу услуг ломбардов).

15. Корректировка планов перехода ломбардов на ЕПС и ОСБУ с учетом анализа практики перехода МФО.

Разработка и утверждение для малых ломбардов специальных стандартов по вопросам ЕПС и ОСБУ.

16. Принятие мер по отмене запрета государственной поддержки ломбардов, являющихся одним из «равноправных» видов некредитных финансовых организаций, поднадзорных Банку России.

17. Создание системы саморегулирования ломбардов, основанной на праве выбора ломбардом СРО и исключение обязанности СРО вступать в объединение саморегулируемых организаций, т.е. («вышестоящие» объединения СРО создаются только на добровольной основе).

18. Обеспечение прозрачности и доступности для участников рынка информации по расчетам Банком России средней стоимости потребительских займов.

19. Дифференциация предельных значений ПСК в зависимости от типа обеспечения займов, предоставляемых ломбардами (автомобили, ювелирные изделия, бытовая техника, одежда и т. д.), а также от суммы и срока займа.

20. Проработка вопроса об оптимизации процедуры проверки жалоб клиентов ломбардов по алгоритму: сначала запрашивается объяснение ломбарда и документы, связанные непосредственно с жалобой. Только при подтверждении факта нарушения прав конкретного заемщика у ломбарда запрашиваются иные документы для проверки деятельности ломбарда.

21. Исключение практики требований ТУ Банка России соблюдать алгоритмы анализа показателей отчетности ломбардов, если соответствующий алгоритм не предусмотрен законодательством РФ и/или нормативным правовым актом (иным документом) Банка России.

22. ТУ Банка России воздержаться от направления ломбардам запросов со ссылкой на пункт 3 части 3 статьи 2.3 Федерального закона от 19.07.2007 г. № 196-ФЗ «О ломбардах» и ст. 19.5 КоАП, кроме случаев **выявления** ошибок в отчетности или фактов нарушения ломбардами требований законодательства.

23. Информирование участниками рынка Банка России о недобросовестных практиках и действиях «серых» или «псевдо» ломбардов (осуществляющих деятельность по предоставлению займов с намеренным грубым нарушением требований законодательства РФ и/или под видом других притворных сделок). Установление Банком России порядка такого информирования.

24. Ускорение вопроса об объединении залогового билета и индивидуальных условий договора потребительского займа в один документ, бенефициарами чего станут не только ломбарды, но и заемщики.

## 8. Перспективы рынка ломбардов на 2020<sup>8</sup>.

8.1. Анализ доходной и расходной частей деятельности ломбарда показывает, что безубыточности может достигать ломбард, обслуживающий населенный пункт (район города) с населением ~10-15 тысяч человек при предельно допустимой ПСК более 200%.

Таким образом, рыночная потребность в количестве точек выдачи займов, обеспеченных залогом, не превосходит 15 000-20 000.

8.2. Совокупный портфель займов с учетом финансово-экономических показателей на сегодняшний день ~ 40 млрд. руб. С повышением цен эта сумма,

<sup>8</sup> С учетом положений раздела 7 настоящей Дорожной карты.



соответственно, увеличивается.

8.3. В крупных городах преобладающее значение будут иметь сетевые структуры, причем, благодаря острой конкуренции сетей, возможно снижение процентной ставки в этих городах, в небольших населенных пунктах и относительно изолированных районах крупных городов — одиночные ломбарды с ожидаемым ростом процентной ставки до рыночного значения.

8.4. Развитие конкуренции между разными секторами рынка микрофинансирования с использованием преимуществ каждого сектора.

8.5. Повышение правовой и технологической грамотности специалистов ломбарда, путем их добровольного участия в обучении, переподготовке, конференциях и семинарах, организуемых профессиональными объединениями.

8.6. Становление системы саморегулирования, обеспечивающей оптимальные параметры контроля и передачи регулятором части своих функций СРО, поддерживающей новации в развитии рынка ломбардов.