

ФИНРАЗУМ  
16.01.2026 | 11:00

Экономический  
факультет  
МГУ  
имени  
М.В. Ломоносова



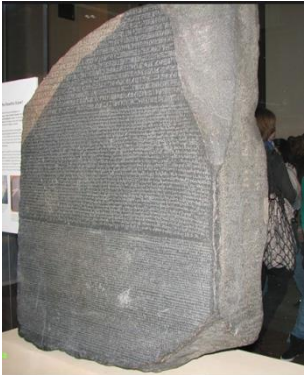
финансовая  
грамотность в вузах  
Федеральный сетевой методический центр



# Действительно ли надо регулировать и что?



# Регулирование потребительских долгов



## Прощение

- Отмена долгов
- Возврат земель
- «Возвращение к матери»



## Запрет и ограничение

- Величина или способ начисления процента
- Задолженность как доля первоначальной суммы



## Залоговое рабство

- Обыденность во многих культурах
- Иногда запрет для граждан



## Сегрегация ростовщиков

- Не граждане в Риме
- Не единоверцы у иудеев и христиан
- Поражение в правах и преследование

# Исламские новации

## МУРАБАХА

продажа  
в рассрочку  
вместо  
кредита  
на покупку

## МУШАРАКА

участие  
в прибыли  
вместо  
долгового  
финанси-  
рования

## ИДЖАРА

лизинг  
(аренда  
с правом  
выкупа)

## МУДАРАБА

трастовое  
управление  
деньгами  
вкладчика без  
твердых  
обязательств

# Европейские новации

Принудительные займы

Лотерейные ссуды

Рентные долговые бумаги

Interesse

# Что говорит наука?





# Что говорит наука?

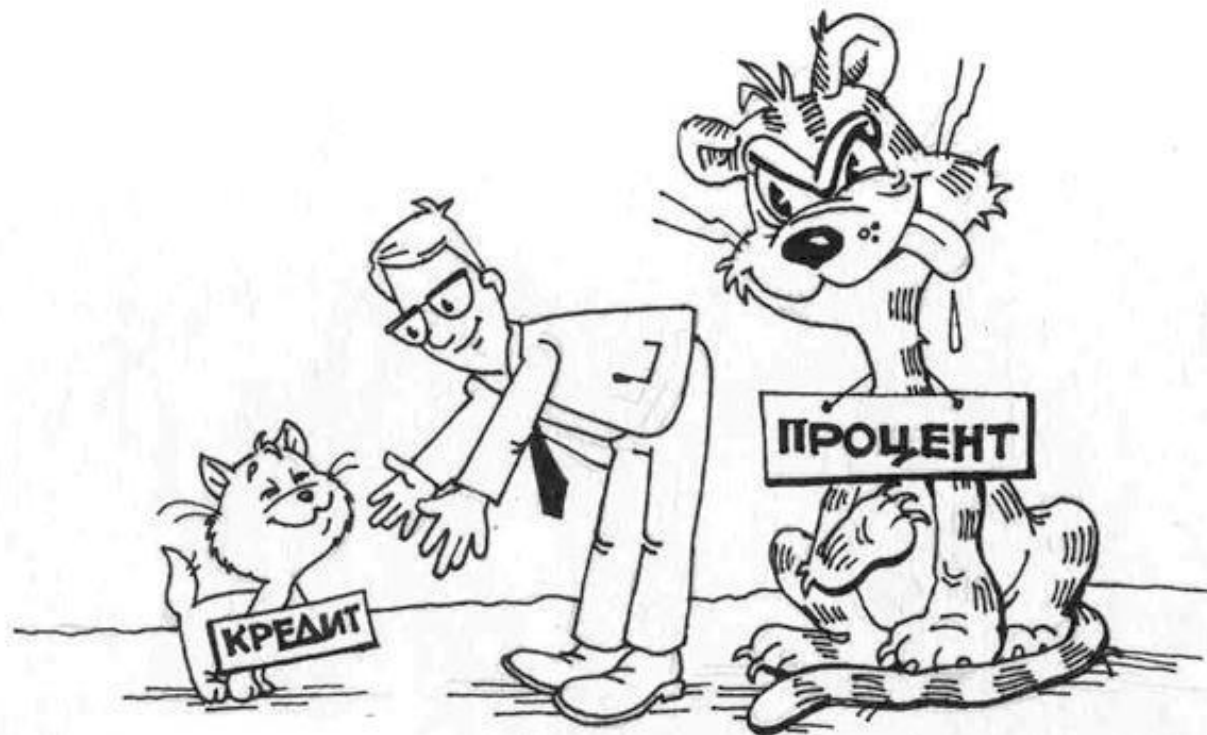
«...Кредитные соглашения по любой процентной ставке являются неотъемлемой частью свободы... Если другие не желают участвовать в этих сделках, их никто не принуждает делать это, но им нельзя позволять запрещать другим использовать свое право на свободный обмен, в том числе обмен денег сейчас на деньги потом».

*Labat A., Block W.E. Money does not grow on trees: An argument for usury // Journal of business ethics. 2012. 106 (3). P. 383-387*

«... Почему же потребителей защищают от опасных продуктов и опасных деловых практик, когда они покупают материальные товары, но оставляют на милость их кредиторов, когда они соглашаются воспользоваться такими обычными финансовыми продуктами, как ипотечные кредиты и кредитные карты?».

*Bar-Gill O. Seduction by plastic // Northwestern University Law Review. 2003. Vol. 98 № 4.*

Регулируется ли  
в РФ величина %  
по кредитам  
и займам?



Zasmeshi.Ru

СРЕДНЕРЫНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ПОЛНОЙ СТОИМОСТИ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ КРЕДИТОВ (ЗАЙМОВ) В ПРОЦЕНТАХ ГОДОВЫХ			
за период с «01» июля 2025 г. по «30» сентября 2025 г.			
(применяются для договоров потребительского кредита (займа), заключаемых кредитными организациями с физическими лицами (изменяемых) в I квартале 2026 года)			
Номер строки	Категории потребительских кредитов (займов)	Среднерыночные значения полной стоимости потребительских кредитов (займов) (в процентах годовых)*	Предельные значения полной стоимости потребительских кредитов (займов) (в процентах годовых)*2
1	2	3	4
1	На приобретение автотранспортного средства с его залогом		
1.1	автомобили с пробегом от 0 до 1000 км	25,269	33,69
1.2	автомобили с пробегом свыше 1000 км	26,305	35,07
2	С использованием электронного средства платежа		
2.1	до 100 тыс. руб.		
2.1.1	при использовании в безналичном порядке	51,502	68,66
2.1.2	при использовании путем снятия наличных	52,003	69,33
2.2	свыше 100 тыс. руб.		
2.2.1	при использовании в безналичном порядке	49,614	66,15
2.2.2	при использовании путем снятия наличных	49,611	66,14
3	Предоставляемые путем перечисления заемных средств торгово-сервисному предприятию в счет оплаты товаров (работ, услуг) при наличии соответствующего	25,371	33,82
4	Иные без залога		
4.1	до 100 тыс. руб.	39,618	52,82
4.2	свыше 100 тыс. руб.	31,590	42,1
5	Для заемщиков, получающих регулярные выплаты на свой банковский счет		
5.1	до 300 тыс. руб.	32,836	43,78
5.2	свыше 300 тыс. руб.	28,703	38,27
6	С залогом жилого помещения в многоквартирном доме		
6.1	на приобретение жилого помещения в многоквартирном доме с залогом приобретаемого жилого помещения		
6.1.1	не более 1 года с даты получения разрешения на ввод в эксплуатацию, договор долевого участия	19,949	26,56
6.1.2	более 1 года с даты получения разрешения на ввод в эксплуатацию	21,552	28,73
6.2	на иные цели, а также нецелевые с залогом жилого помещения в многоквартирном доме	26,979	35,97
7	С залогом жилого дома, земельного участка		
7.1	на приобретение (строительство) жилого дома, приобретение земельного участка		
7.1.1	не более 1 года с даты регистрации права собственности	23,349	31,13
7.1.2	более 1 года с даты регистрации права собственности	24,128	32,17
7.2	на иные цели, а также нецелевые с залогом жилого дома, земельного участка	26,496	35,32
8	Иные с залогом автотранспортного средства или иной недвижимости	26,621	35,49

Среднерыночные значения полной стоимости потребительского кредита (займа)



В соответствии с Федеральным законом от 21 декабря 2013 года № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)» Банк России в установленном им порядке ежеквартально рассчитывает и публикует среднерыночное значение полной стоимости потребительского кредита (займа) по категориям потребительских кредитов (займов) отдельно для кредитных организаций, микрофинансовых организаций, кредитных потребительских кооперативов, сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов, ломбардов на основе представленных ими данных о значениях полной стоимости потребительского кредита (займа). Период, за который осуществлен расчет, указывается в заголовке каждого расчета.

На момент заключения договора потребительского кредита (займа) полная стоимость потребительского кредита (займа) в процентах годовых не может превышать наименьшую из следующих величин: 292 процента годовых или рассчитанное Банком России среднерыночное значение полной стоимости потребительского кредита (займа) в процентах годовых соответствующей категории потребительского кредита (займа), применяемое в соответствующем календарном квартале, более чем на одну треть.

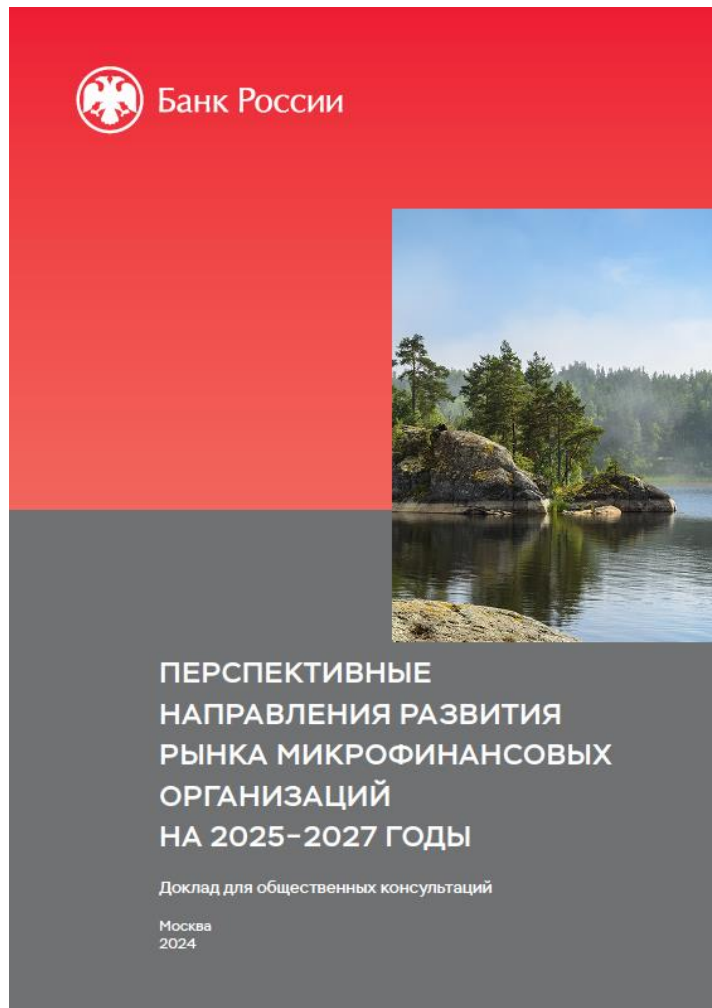
В соответствии с [решением Совета директоров Банка России от 10 октября 2024 года](#) в период с 10 октября 2024 года по 31 марта 2025 года ограничение значения полной стоимости потребительского кредита (займа) не подлежит применению для кредитных организаций — по категориям потребительских кредитов (займов):

- на приобретение жилого помещения в многоквартирном доме с залогом приобретаемого жилого помещения;
- на приобретение (строительство) жилого дома, приобретение земельного участка с залогом жилого дома, земельного участка.

В соответствии с [решением Совета директоров Банка России от 15 ноября 2024 года](#) в период с 1 января по 31 марта 2025 года ограничение значения полной стоимости потребительского кредита (займа) не подлежит применению для кредитных организаций — по категориям потребительских кредитов (займов) с использованием электронного средства платежа.



# Реформа МФО — запланирована и реализуется



## Поставленные задачи:

- снижать уровень процентных ставок и размер переплаты по микрозаймам
- ограничить количество «дорогих» микрозаймов в одни руки для борьбы с «долговой спиралью»
- использовать биометрическую идентификацию для борьбы с мошенничеством
- оценивать долговую нагрузку не со слов клиента, а по документам
- стимулировать МФО, кредитующие малый бизнес, и др.

## Результат:

- снизится закредитованность граждан
- улучшится репутация МФО

# Борьба с «долговой спиралью»

- С 1 октября 2026 года МФО не смогут выдавать клиенту **более 2 одновременно действующих займов** с полной стоимостью кредита (ПСК) свыше 200% годовых, если у него есть непогашенные долги с ПСК **свыше 200% годовых**. Это должно предотвратить «цепочки рефинансирования», когда долг нарастает за счет новых займов
- С 1 апреля 2027 года МФО смогут выдавать **только 1 «дорогой» заем (ПСК свыше 100% годовых)** на клиента, — т.е. у него не должно быть других непогашенных долгов с ПСК свыше 100% годовых. При этом новый заем возможен только через 3 дня после погашения предыдущего («период охлаждения»)
- В этих нормах речь идет **обо всех займах** данного заемщика, а не только о взятых в данной МФО. Значит, МФО должны будут проверять такую информацию о заемщиках в бюро кредитных историй (БКИ)

(Федеральный закон от 29.12.2025 N 545-ФЗ —  
поправки в Закон о МФО N 151-ФЗ)

# Борьба с переплатой

- С 1 апреля 2026 года максимальный уровень переплаты по микрозаймам (включая проценты, комиссии, штрафы и неустойки) **снижается со 130% до 100%** от суммы основного долга
- Это значит, что заемщик, взявший 10 000 рублей, вернет не более 20 000 рублей в сумме

*(Федеральный закон от 29.12.2025 N 545-ФЗ —  
поправки в Закон о потребительском кредите N° 353-ФЗ)*

# Борьба с закредитованностью

- С 1 января 2026 года МФО при расчете показателя долговой нагрузки (ПДН) не могут полагаться на устное заявление заемщика о своих доходах: требуется **официальное подтверждение**, либо МФО должна будет использовать значение **среднедушевого дохода по региону**
- К июлю 2027 года останется только **официальный доход** по данным от ФНС или с «Госуслуг»
- Это должно устранить завышение ПДН, повысить качество скоринга, снизить риски просрочек

*(Указание Банка России от 16 октября 2023 г. № 6579-У  
«О требованиях к порядку расчета кредитными организациями  
или микрофинансовыми организациями суммы величин среднемесячных  
платежей и расчета величины среднемесячного дохода заемщика...»)*

# Борьба с мошенничеством

- С 1 марта 2026 года микрофинансовые компании (более крупные МФО) при **дистанционном** приеме на обслуживание и при заключении договора потребительского займа **в электронной форме** будут обязаны идентифицировать / аутентифицировать заемщиков по биометрии
- Для микрокредитных компаний (то есть более мелких) это требование вводится с 1 марта 2027 года
- Это потребует серьезной перестройки IT-систем МФО
- Кроме того, многие люди в принципе не сдавали биометрию...

*(Федеральный закон от 01.04.2025 N 41-ФЗ «О создании государственной информационной системы противодействия правонарушениям, совершаемым с использованием информационных и коммуникационных технологий...»)*



# Беспроцентные микрозаймы: самые добрые МФО работают себе в убыток?

## Займ без процентов в Москве

### Займ онлайн

232 предложения  
от 112 организаций

### Деньги по паспорту

226 предложений  
от 110 организаций

### Без процентов

23 предложения  
от 18 организаций

### На карту онлайн

232 предложения  
от 112 организаций

### С промокодами

1 предложение  
от 1 организации

Найдем одобрение  
за 3 минуты

0% на первый займ

Сумма займа

1000 ₽

1 000 000 ₽

Срок

90 дней

1 день

365 дней

Подобрать займ

[https://www.banki.ru/microloans/catalogue/besprotsentnyiy\\_zaym](https://www.banki.ru/microloans/catalogue/besprotsentnyiy_zaym)

# Даже добрые МФО работают... не совсем себе в убыток

## Займ без процентов в Москве

Займ онлайн  
232 предложения  
от 112 организаций

Деньги по паспорту  
226 предложений  
от 110 организаций

**Без процентов**  
23 предложения  
от 18 организаций

На карту онлайн  
232 предложения  
от 112 организаций

С промокодами  
1 предложение  
от 1 организации



Найдем одобрение  
за 3 минуты

0% на первый займ

Сумма займа

1000 Р

1 000 000 Р

Срок

90 дней

1 день

365 дней

Подобрать займ

Подобрано 208 предложений

Webbankir  
Займ бесплатно на карту

2 000–30 000 Р

Срок без % 30 дн.

Срок 7–30 дн.

ПСК 0–292,000% гд.

Ставка 0% дн.



Получить

Лайм-Займ  
Займ

3 000–100 000 Р

Срок без % 40 дн.

Срок 10–365 дн.

ПСК 29,000–292,000% гд.

Ставка 0,1–0,8% дн.



Получить

eКапуста  
Займ для новых клиентов

100–30 000 Р

Срок без % 31 дн.

Срок 7–32 дн.

ПСК 292,000% гд.

Ставка 0,8% дн.



Получить

Быстроденьги  
Онлайн займ

1 000–100 000 Р

Срок без % 30 дн.

Срок 1–180 дн.

ПСК 0–292,000% гд.

Ставка 0–0,8% дн.



Получить

ND  
Надо денег  
Первый займ бесплатно

1 000–30 000 Р

Срок без % 7 дн.

Срок 7–30 дн.

ПСК 0–292,000% гд.

Ставка 0–0,8% дн.



Получить

# Закон «О защите прав потребителей»: дополнения с 1 февраля 2026 года

**Источник изменений:** Федеральный закон от 28.12.2025 N 500-ФЗ  
«О внесении изменений в отдельные законодательные акты  
Российской Федерации»

**Содержание изменений:** ст. 13, 23, 24 Закона —

- Ответственность изготовителя, продавца за нарушение прав потребителей
- Расчеты с потребителями при приобретении товаров ненадлежащего качества

**История изменений:**

12.12.2025 — публикация поправок к 2 чтению законопроекта  
«О промышленной политике в РФ»

16.12.2025 — рассмотрение законопроекта в 2 и 3 чтениях

28.12.2025 — подписание и публикация закона

# Ограничение суммы неустойки (ст. 23)

Общая сумма неустойки не сможет превысить цену товара, уплаченную по договору

## До изменений:

Неустойка =  
1% от цены товара  
за каждый день  
просрочки (без верхнего  
ограничения суммы)

## В каких случаях законом предусмотрена уплата продавцом неустойки?

Ст. 20, 21, 22 Закона:

- Нарушение сроков устранения продавцом недостатков товара
- Нарушение сроков замены товара на товар надлежащего качества
- Нарушение сроков предоставления во временное пользование аналогичного товара в период ожидания замены

# Изменение правил возврата технически сложных товаров (ст. 24)

При возврате некачественного товара разница в цене по договору и ценой замены товара будет определяться с учетом износа и года выпуска приобретенного товара и аналогичного товара «для сравнения», за исключением случаев, когда продавец умышленно ввёл потребителя в заблуждение

## **До изменений:**

Сравниваются только цена  
возврата и цена замены

## **Вопросы:**

- Определение степени износа
- Поиск товара для сравнения
- Определение случаев умышленного введения в заблуждение



# Основания неприменения 50-процентного штрафа (ст. 13)

Отменяется взыскание 50-процентного штрафа в случаях, когда неисполнение обязательств вызвано:

- нарушениями контрагента при поставке товаров (если выбор контрагента был добросовестным);
- действиями потребителя (например, уклонением от возврата товара или предоставления его на экспертизу).

## **Вопросы:**

- Ответственность за выбор контрагента?
- Как доказывается недобросовестность или неразумность выбора контрагента продавцом?
- Каковы признаки и критерии уклонения потребителя от добровольного удовлетворения продавцом его требований?

# Установление на 2026 год полномочий Правительства РФ по определению особенностей устранения недостатков товаров

В 2026 году Правительством Российской Федерации  
могут быть установлены:

- особенности исполнения обязательств, связанных с устранением недостатков товаров, включенных в перечень, определяемый Правительством,
- особенности применения неустойки (пени), штрафа за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договорам купли-продажи, заключаемым в отношении указанных товаров, в том числе особенности определения размера ответственности

Сервисы > Банк данных исполнительных производств

## Банк данных исполнительных производств

Найдено записей: 62

Должник (физ. лицо: ФИО, дата и место рождения; юр. лицо: наименование, юр. адрес, фактический адрес, ИНН)	Исполнительное производство (номер, дата возбуждения)	Реквизиты исполнительного документа (вид, дата принятия органом, номер, наименование органа, выдавшего исполнительный документ, ИНН взыскателя-организации)	Дата, причина окончания или прекращения ИП (статья, часть, пункт основания)	Сервис	Предмет исполнения, сумма непогашенной задолженности	Отдел судебных приставов (наименование, адрес)	Судебный пристав-исполнитель, телефон для получения информации
Москва							
МАКСИМОВ МИХАЙЛОВИЧ 05.01.1970 СССР, ГОР. МОСКВА	209145/21/77003- ИП от 06.10.2021	СУДЕБНЫЙ УЧАСТОК № 117 РАЙОНА ГОЛЬЯНОВО 7718111790 Постановление о взыскании исполнительского сбора	Судебный приказ от 25.05.2021 № 2А-93/21	оплатить Ф	Взыскание налогов и сборов, включая пени (кроме таможенных)  Сумма долга: 8147.86 руб.  Остаток долга по исполнительному документу: 6276.41 руб.  Исполнительский сбор: 1871.45 руб.	Преображенский РОСП 105264, Россия, г. Москва, , , , ул. 7-я Парковая, д. 26, ,	КАРАСЁВ Н. Н. <b>+7(499)583- 04-10</b>

# Исполнительский сбор

## **Ч. 1 ст. 112 Федерального закона от 02.10.2007 № 229-ФЗ (ред. от 29.12.2025) «Об исполнительном производстве»**

Денежное взыскание, налагаемое на должника в случае неисполнения им исполнительного документа в срок, установленный для добровольного исполнения исполнительного документа, а также в случае неисполнения им исполнительного документа, подлежащего немедленному исполнению, в течение 1 суток с момента получения копии постановления судебного пристава-исполнителя о возбуждении исполнительного производства...

Исполнительский сбор зачисляется в федеральный бюджет.

# Срок для добровольного исполнения

**Ч. 11 ст. 30 Федерального закона от 02.10.2007 № 229-ФЗ  
(ред. от 29.12.2025) «Об исполнительном производстве»**

11. Если исполнительный документ впервые поступил в службу судебных приставов, то в постановлении о возбуждении исполнительного производства **устанавливается срок для добровольного исполнения** должником содержащихся в исполнительном документе требований и должник предупреждается о принудительном исполнении указанных требований по истечении срока для добровольного исполнения с взысканием с него исполнительского сбора и расходов по совершению исполнительных действий.



# Срок для добровольного исполнения

**Ч. 12 ст. 30 Федерального закона от 02.10.2007 № 229-ФЗ  
(ред. от 29.12.2025) «Об исполнительном производстве»**

12. Срок для добровольного исполнения составляет **5 дней:**

- со дня получения должником постановления о возбуждении исполнительного производства
- с момента доставки извещения о размещении информации о возбуждении исполнительного производства в банке данных, отправленного посредством передачи смс, либо иного извещения или постановления о возбуждении исполнительного производства, вынесенного в форме электронного документа и направленного адресату, в том числе в его единый личный кабинет на Едином портале государственных и муниципальных услуг.

# Изменение размера исполнительского сбора

**Ч. 3 ст. 112 Федерального закона от 02.10.2007 № 229-ФЗ  
(ред. от 29.12.2025) «Об исполнительном производстве»**

Требования к должнику	Было до 09.01.2026 г.		Стало с 09.01.2026 г.	
	Должник физ. лицо/ИП	Должник юр. лицо	Должник физ. лицо/ИП	Должник юр. лицо
Имущественные	7% от взыскиваемой суммы, но не менее 1000 руб.	7% от взыскиваемой суммы, но не менее 10 000 руб.	12% от взыскиваемой суммы, но не менее 2000 руб.	12% от взыскиваемой суммы, но не менее 20 000 руб.
Неимущественные	5 000 руб.	50 000 руб.	10 000 руб.	100 000 руб.

# Самозапрет на азарт

С 1 сентября 2026 г. вводится механизм самоограничения прав на участие в азартных играх в букмекерских конторах и тотализаторах, казино и залах игровых автоматов.

Если человек в реестре, «организаторы азартных игр» не может:

- принимать ставки (в том числе интерактивные),
- впускать в игорное заведение;
- принимать и обменивать игровые знаки (фишки) на деньги (казино и залов игровых автоматов);
- заключать основанные на риске соглашения о выигрыше;
- присылать рекламу.

- Заявление через портал «Госуслуги» или МФЦ
- Минимальный срок действия — 12 месяцев



Любые сделки с клиентом, установившим самозапрет, признают недействительными

# Индексация мошенничества

- С 1 января 2026 года страховые пенсии повысили на 7,6%
- Перерасчет пенсии производят с 1-го числа месяца, следующего за датой обращения в ПФР со всеми необходимыми документами:
  - паспорт и СНИЛС + по запросу трудовая книжка, справка с места работы и другое, в зависимости от причины
- Пенсионер может обратиться с заявлением о перерасчете пенсии, если считает, что ПФР не учел все аспекты при ее начислении
- Узнать точный размер пенсии после индексации через «Госуслуги»  
(Личный кабинет → раздел «Работа и пенсия» → заказать электронную справку)





# ВОПРОСЫ




Ростислав Александрович **Кокорев**  
Юлия Владиславовна **Комиссарова**  
Ольга Николаевна **Лаврентьева**  
Ирина Борисовна **Суркова**  
Валентина Сергеевна **Трушина**



ФИНРАЗУМ  
23.01.2026 | 11:00

Экономический  
факультет  
МГУ  
имени  
М.В. Ломоносова

 финансовая  
грамотность в вузах  
Федеральный сетевой методический центр

# «КАК РАЗГОВАРИВАТЬ СО СТУДЕНТАМИ О НЕДВИЖИМОСТИ»

