

А. Б. Дудкин
ЗАО «БСБ Банк», Минск, Беларусь

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РЕЙТИНГОВОЙ МОДЕЛИ ОЦЕНКИ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКОВ В РАБОТЕ ИНТЕРНЕТ-ПЛОЩАДОК ВЗАИМНОГО КРЕДИТОВАНИЯ НА БЕЛОРУССКОМ ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

В настоящей работе исследуются проблемы, возникающие в процессе проведения оценки платежеспособности заемщиков – физических лиц – при организации сделок займа посредством интернет-площадок взаимного кредитования (p2p-кредитования) на финансовом рынке Республики Беларусь.

Проанализированы роль интернет-площадок взаимного кредитования в организации сделок займа, возможности использования белорусскими интернет-площадками скоринговой и рейтинговой моделей оценки платежеспособности. Представлено детальное описание рейтинговой модели.

Описаны нормы законодательства, препятствующие проведению эффективной процедуры оценки платежеспособности физических лиц – заемщиков. Представлены предложения по урегулированию указанных правовых норм.

***Ключевые слова:** p2p-кредитование, интернет-площадка, платежеспособность физических лиц, скоринг, рейтинговая модель, кредитный рейтинг, персональный кредитный лимит*

A. Dudkin
JSC «BSB Bank», Minsk, Belarus

THE USE OF THE RATING MODEL FOR ASSESSING THE SOLVENCY OF BORROWERS ON THE INTERNET PLATFORMS OF MUTUAL CREDITING IN THE BELARUSIAN FINANCIAL MARKET

In this paper we study the problems arising in the process of assessing the solvency of borrowers – individuals in the organization of loan transactions through the Internet platforms of mutual lending (p2p-lending) on the financial market of the Republic of Belarus.

The role of Internet platforms of mutual lending in the organization of loan transactions, the possibility of using scoring and rating models for assessing solvency are analyzed. A detailed description of the rating model is presented.

The rules of law that impede the implementation of effective procedures for the assessment of solvency of borrowers – individuals are described. Proposals for the regulation of these legal norms are presented.

***Keywords:** p2p lending, Internet platform, solvency of individuals, scoring, rating model, credit rating, personal credit limit*

Введение

Предметом исследования настоящей работы является рейтинговая модель оценки платежеспособности заемщиков – физических лиц, применяемая интернет-площадками при организации сделок взаимного кредитования физических лиц.

Проблематика рынка заимствований между физическими лицами ранее не была должным образом исследована в научной литературе, работах ученых-финансистов на постсоветском пространстве. На протяжении нескольких последних лет определенные попытки изучения отдельных аспектов указанной темы предпринимают российские специалисты регулирующих финансовых органов.

В фокусе исследований находятся наиболее успешные специализированные интернет-площадки взаимного кредитования, действующие в различных финансово-экономических систе-

мах, их опыт и бизнес-модели, а также перспективы развития российского рынка взаимного кредитования и совершенствования работы интернет-площадок.

В Республике Беларусь исследования по данной тематике, а также комплексный анализ возможности использования моделей оценки платежеспособности заемщиков – физических лиц не проводились.

Результаты и их обсуждение

Впервые о рынке взаимного кредитования или p2p-кредитования (от «peer-to-peer» (англ.) – равноправное кредитование или от «person-to-person» (англ.) – кредитование одним частным лицом другого) заговорили в 2005 г., когда в Великобритании была создана первая интернет-площадка ZOPA (Zone of Possible Agreement) [8], организовавшая взаимодействие двух групп физических лиц – кредиторов, имеющих свободные денежные средства, и заемщиков, желающих получить деньги в долг под проценты.

Позже подобные интернет-сервисы стали появляться в США (PROSPER и LENDING CLUB) и других странах (Швеция, Австралия, Канада, Китай, Индия, Бразилия) [4, с. 66–67; 5, с. 20].

В 2011 г. интернет-площадки p2p-кредитования появились в России [9]. В настоящее время Центробанк проводит мониторинг российского рынка p2p-кредитования и ведет подготовку законопроекта по его регулированию [10].

В отличие от российского, белорусский рынок p2p-кредитования только вошел в стадию своего становления и представлен сегодня единственным участником – специализированной интернет-площадкой «КУБЫШКА» (kubyshka.by), начало деятельности которой приходится на конец 2016 г.

Стратегией развития финансового рынка Республики Беларусь до 2020 г. [11], утвержденной совместным постановлением Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка 28.03.2017 № 229/6, в качестве одной из приоритетных задач определено ускоренное развитие небанковских секторов финансового рынка. Несмотря на успехи, достигнутые Национальным банком в вопросах развития других небанковских секторов, сфере p2p-кредитования по-прежнему уделяется недостаточное внимание. Работа над проектом соответствующего указа, начатая в первой половине 2017 г., до сих пор не завершена [1, с. 53].

В условиях отсутствия государственного регулирования интернет-площадка «КУБЫШКА» самостоятельно приступила к созданию системы управления рисками, сопровождающими сделки взаимного кредитования, внедрению справедливых и адекватных механизмов и инструментов, обеспечивающих соблюдение интересов как кредиторов, так и заемщиков.

Бизнес-модель, применяемая на интернет-площадке «КУБЫШКА», построена таким образом, что сама интернет-площадка не участвует в сделке займа (не является стороной по сделке) и не принимает на себя риски невозврата денежных средств, но в качестве профессионального посредника обеспечивает комплексное сопровождение сделки, в том числе:

- помощь в заключении договоров займа и поручительства;
- организацию расчетов между сторонами сделки (посредством их проведения между банковскими картами);
- мониторинг обслуживания заемщиками задолженности;
- помощь в процедурах взыскания просроченной задолженности;
- помощь в вопросах налогообложения доходов [1, с. 56], [2, с. 19].

Одна из самых важных функций интернет-площадки – проведение профессиональной оценки платежеспособности заемщика, значимость которой усиливается полным отсутствием у кредитора каких бы то ни было законных инструментов, позволяющих самостоятельно, не прибегая к помощи интернет-площадки, оценить способность заемщика своевременно и в полном объеме отвечать по принятым обязательствам.

В мировой банковской практике существует несколько моделей оценки платежеспособности кредитополучателей или заемщиков – физических лиц.

Кредитный скоринг (от «score» (англ.) – подсчет баллов) – самый известный и широко распространенный оперативный метод оценки платежеспособности, представляющий собой систему, основанную на численных статистических методах. Кредитный скоринг имеет большое число преимуществ, к которым можно отнести исключение субъективизма и скорость принятия решений, снижение уровня внутреннего мошенничества.

В процессе кредитного скоринга физическому лицу в программном режиме присваиваются баллы на основе ответов на ряд вопросов определенной анкеты, разрабатываемой андеррайтерами – кредитными риск-менеджерами. Перечень вопросов, включаемых в анкету, представляет собой скоринговую карту, которая является коммерческой тайной. По результатам набранных баллов системой принимается решение об одобрении или отказе в выдаче кредита [6, с. 22].

Данные для скоринговых систем формируются из вероятностей возвратов кредитов отдельными группами кредитополучателей (заемщиков), полученными на основе анализа и обработки кредитных историй тысяч людей. Считается, что существует корреляция между определенными социальными данными (наличие детей, отношение к браку, наличие высшего образования) и добросовестностью кредитополучателя (заемщика).

Банки Республики Беларусь, занимающиеся кредитованием физических лиц и накопившие существенные массивы исторических данных, с помощью программных средств вполне способны выявить такие корреляции. Кредитный скоринг доказал, что может служить действенным инструментом минимизации кредитного риска банков.

Однако использование кредитного скоринга в национальной сфере р2р-кредитования на данном этапе видится преждевременным, в первую очередь, по причине отсутствия исторических данных о таком виде финансирования. Число сделок займа, заключенных посредством интернет-площадки «КУБЫШКА», по состоянию на 01.09.2018 составило 586, из них завершённых – 213. Установить устойчивые корреляции между социально-гендерными и личностными характеристиками заемщиков и их финансовым поведением (способностью отвечать по своим обязательствам перед кредиторами) на таком массиве информации представляется затруднительным; в противном случае погрешность будет слишком велика.

Также не изучена возможность использования белорусскими интернет-площадками р2р-кредитования скоринговых карт, разработанных для белорусских банков, поскольку до конца не установлены различия в портретах кредитополучателя в банке и заемщика на интернет-площадке. Есть предположение, что платежеспособность физических лиц, обратившихся для получения займа не в банк, а на интернет-площадку, существенно уступает платежеспособности кредитополучателей – клиентов банков.

Сомнительным также является использование на белорусских интернет-площадках скоринговых карт, разработанных для интернет-площадок р2р-кредитования других стран, прежде всего по причине существенных отличий в уровне жизни, реальных доходов, благосостояния населения, безработицы, степени закредитованности физических лиц и т. д.

В этой связи на этапе накопления массива данных целесообразно использовать рейтинговый метод оценки платежеспособности заемщиков, суть которого заключается в присвоении заемщику рейтинга (определенного числа баллов) на основании изучения его личностных характеристик, кредитной истории, текущего финансового состояния и ряда других социально-гендерных показателей [7, с. 86].

Интернет-площадкой «КУБЫШКА» разработаны два порядка оценки платежеспособности заемщиков:

– первичная оценка, которая производится в отношении всех физических лиц, выразивших желание стать пользователями (заемщиками) сервиса, с присвоением начального (базового) кредитного рейтинга;

– расширенная оценка, которая производится в отношении заемщиков, ранее зарегистрированных в качестве пользователей сервиса, прошедших первичную оценку, с присвоением начального (базового) кредитного рейтинга.

Первичная оценка платежеспособности представляет собой анализ личностных и социально-гендерных характеристик заемщика, его опыта и финансовой дисциплины в отношении ранее заключенных кредитных договоров, договоров займов. Для проведения первичной оценки платежеспособности заемщика интернет-площадка использует данные отчета, полученного из Кредитного регистра, информацию об опыте заимствований заемщика на интернет-площадке (при его наличии), паспортные данные, а также личные данные, представленные заемщиком по заявительному принципу (табл. 1).

По каждому из критериев заемщику начисляется определенный балл, исходя из значимости критерия. Сумма баллов, начисленных заемщику при первичной оценке, представляет собой базовый (начальный) кредитный рейтинг, максимальная величина которого не превышает 5,0.

Расширенная оценка платежеспособности заемщика – более детальный анализ его характеристик, в т.ч. по ряду критериев – с приложением подтверждающих документов (см. табл. 1).

Таблица 1

Критерии, используемые при первичной и расширенной оценке платежеспособности

Критерии оценки платежеспособности	Первичная оценка заемщика	Расширенная оценка	
		заемщика	поручителя
Класс рейтинга, присвоенный БКИ	Кредитный отчет из БКИ	Кредитный отчет из БКИ	Кредитный отчет из БКИ
Чистый располагаемый среднемесячный доход	Заявительный принцип	Заявительный принцип	Подтверждающие документы
Возраст	Данные паспорта	Данные паспорта	Данные паспорта
Образованность	Заявительный принцип	Заявительный принцип	Заявительный принцип
Натурализация	Данные паспорта	Данные паспорта	Данные паспорта
Стабильность работы	Заявительный принцип	Заявительный принцип	Заявительный принцип
Заинтересованность нанимателя	Заявительный принцип	Заявительный принцип	Заявительный принцип
Доверие интернет-площадки	Личное общение	Личное общение	Личное общение
Опыт заимствований на интернет-площадке	Данные площадки	Данные площадки	Данные площадки
Наличие задолженности по исполнительным документам	Данные Минюста	Данные Минюста	Данные Минюста
Своевременность оплаты коммунальных услуг	–	Подтверждающие документы	Подтверждающие документы
Наличие имущества в собственности	–	Подтверждающие документы	Подтверждающие документы
Количество выездов за рубеж	–	Данные паспорта	Данные паспорта
Расходы на содержание детей	–	Подтверждающие документы	Подтверждающие документы

И с т о ч н и к: разработано автором по данным интернет-площадки.

В целях расширенной оценки платежеспособности и получения более высокого продвинутого кредитного рейтинга заемщик обязан предоставить интернет-площадке сведения о лицах, готовых выступить поручителями по обязательствам заемщика. Поручительство является дополнительным фактором, снижающим для кредиторов риски невозврата денежных средств.

Процедура проведения расширенной оценки платежеспособности поручителя аналогична процедуре, определенной в отношении заемщика при проведении расширенной оценки платежеспособности.

Начисленные в отношении поручителя баллы по критериям суммируются с баллами, начисленными в отношении заемщика при проведении расширенной оценки платежеспособности. Общая сумма баллов, начисленных заемщику в процессе расширенной оценки платежеспособности, представляет собой продвинутый кредитный рейтинг заемщика, максимальная величина которого не превышает 10,0.

Критерий «чистый располагаемый среднемесячный доход» представляет собой оценку величины заявленного заемщиком чистого (полученного «на руки») среднемесячного дохода в период, не превышающий 12 месяцев до обращения за первичной оценкой платежеспособности, взвешенного на степень доверия и откорректированного (уменьшенного) на величину бюджета прожиточного минимума на заемщика и его иждивенцев. В состав среднемесячного дохода заемщик вправе включить доходы, получаемые по основному месту работу, доходы от работы по совместительству и договорам подряда, доходы от реализации и сдачи в аренду имущества, получаемые пенсии и пособия, гонорары, проценты по банковским вкладам (депозитам), дивиденды и прочие виды доходов в денежной форме. Начисление баллов по данному критерию осуществляется с учетом принятой на площадке шкалы.

В аналогичном порядке на основании принятой шкалы осуществляется начисление баллов по критериям «возраст», «образованность» (перекрестный критерий с учетом факторов образования и пола), «натурализация» (перекрестный критерий с учетом факторов гражданства и фактического проживания), «стабильность работы» (перекрестный критерий с учетом факторов места работы и занимаемой должности), «заинтересованность нанимателя» (стаж работы на последнем месте).

Критерий «опыт заимствований на интернет-площадке» основан на опыте заключения и качестве обслуживания в прошлом сделок займа, заключенных посредством площадки. При оценке во внимание принимаются погашенные займы, по которым заемщиком не были допущены факты просрочки платежей. Начисление баллов производится в процессе пользования сервисом, по мере успешного завершения сделок, по установленной шкале.

Начисление баллов по критерию «информация о задолженности по исполнительным документам» осуществляется по установленной шкале на основании официальных данных Министерства юстиции Республики Беларусь, размещенных в открытом доступе на специализированном интернет-сайте.

Начисление заемщику баллов по критерию «доверие интернет-площадки» определяется субъективно экспертом интернет-площадки при личном общении с заемщиком, в момент его посещения офиса интернет-площадки для подписания документов. При этом во внимание принимаются внешний вид, адекватность поведения, криминогенность, умение вести беседу, способность понять правила пользования дистанционным сервисом, физическое состояние (если потенциально это может повлиять на способность заемщика в будущем отвечать по обязательствам), психическое состояние, нахождение в состоянии алкогольного, наркотического опьянения.

Для целей расширенной оценки платежеспособности заемщик представляет следующие документы:

- копии технических паспортов, подтверждающих право собственности на имущество (недвижимость, транспортные средства);
- копии бланков ценных бумаг или выписки по счету «депо» (в зависимости от формы выпуска ценных бумаг);
- справку об участии (доли) в уставном фонде юридического лица;
- выписку по счету банковского вклада (депозита);
- извещение о размере платы за жилищно-коммунальные услуги и платы за пользование жилым помещением (за последний месяц);

- копии страниц документов, удостоверяющих личность, подтверждающие наличие виз, пограничных отметок иностранных государств;
- любые документы, подтверждающие осуществление заемщиком расходов на содержание детей.

Обязательным и превалирующим критерием при проведении первичной и расширенной оценки платежеспособности является критерий «класс рейтинга, присвоенный Кредитным регистром», который представляет собой проведенную Кредитным регистром комплексную оценку опыта и поведения заемщика в части обслуживания кредитной задолженности, задолженности по займам, договорам поручительства, текущей закредитованности заемщика, качества текущей кредитной задолженности и прочих факторов.

Начисление баллов по данному критерию осуществляется исходя из значения класса рейтинга, присвоенного Кредитным регистром (общее число классов – 16: от А1 до F), по установленной шкале. Информация о классе рейтинга содержится в кредитном отчете, получаемом интернет-площадкой из Кредитного регистра (с согласия заемщика).

При проведении анализа влияния данного критерия на общий уровень платежеспособности заемщика были выявлены некоторые проблемы, возникающие при организации сделок р2р-кредитования.

В первую очередь не урегулирован вопрос о возможности раскрытия в пользу кредитора информации о кредитной истории заемщика с его согласия. В настоящее время нормы Закона Республики Беларусь «О кредитных историях» от 10.11.2008 № 441-3 [12] и подзаконных актов запрещают разглашение в адрес третьих лиц информации, содержащейся в кредитном отчете, полученном пользователем кредитной истории. При организации сделок заимствования между физическими лицами именно интернет-площадка является пользователем кредитной истории заемщика, в то время как реальный кредитор, несущий кредитные риски по данной сделке – физическое лицо – кредитор.

Кроме того, что нормы действующего законодательства ущемляют права кредитора, сама площадка также не может действовать полноценно на протяжении всего срока сделки. Получив однажды согласие субъекта кредитной истории (заемщика) на предоставление кредитного отчета, площадка как пользователь кредитной истории может использовать его в течение трех месяцев с даты оформления согласия. Использование согласия в течение всего срока действия сделки займа вплоть до ее прекращения возможно только в отношении сделок, заключенных между пользователем кредитной истории и субъектом кредитной истории. Таким образом, при необходимости получить более актуальную информацию из кредитного отчета заемщика площадка вынуждена повторно обращаться к нему для получения согласия.

Немаловажной проблемой, требующей урегулирования, является неполнота информации, содержащейся в кредитной истории заемщика. Так, до сих пор в ней отсутствуют сведения о сделках займа, заключенных на интернет-площадках. Такое положение дел искажает текущую закредитованность заемщика, не дает полной картины о качестве обслуживания заемщиком всех долгов. Полнота информации о заемщике может быть обеспечена, если площадки будут законодательно наделены обязанностью предоставления соответствующей информации в Кредитный регистр [3, с. 78].

Анализ данных, предоставленных интернет-площадкой «КУБЫШКА», показал, что лишь 10 % заемщиков обладают высокой степенью платежеспособности (рейтинг – более 4,0); основная масса – 64 % заемщиков – обладают удовлетворительной платежеспособностью и имеют рейтинг от 3,0 до 3,9; низкой платежеспособностью характеризуются 22 % заемщиков, их рейтинг – от 2,0 до 2,9; чуть более 4 % заемщиков были оценены как неплатежеспособные, их рейтинг составил менее 2,0.

На основании рассчитанного кредитного рейтинга интернет-площадка устанавливает в отношении заемщика персональный кредитный лимит, представляющий собой предельную сум-

му средств, которая может быть получена в качестве займов одним заемщиком. Исходя из величины рейтинга, разработана шкала персональных кредитных лимитов (табл. 2).

Таблица 2

Шкала персональных кредитных лимитов

Значение кредитного рейтинга	Персональный кредитный лимит, в долл. США
Базовый (начальный) или продвинутый рейтинг – до 2,0 включительно	500
Базовый (начальный) или продвинутый рейтинг – 2,1–2,5	750
Базовый (начальный) или продвинутый рейтинг – 2,6–3,0	1 000
Базовый (начальный) или продвинутый рейтинг – 3,1–3,5	1 350
Базовый (начальный) или продвинутый рейтинг – 3,6–4,0	1 700
Базовый (начальный) или продвинутый рейтинг – 4,1–5,0	2 000
Продвинутый рейтинг – 5,1–6,0	3 000
Продвинутый рейтинг – 6,1–7,0	4 000
Продвинутый рейтинг – 7,1–8,0	5 500
Продвинутый рейтинг – 8,1–9,0	7 000
Продвинутый рейтинг – 9,1–10,0	8 500
Продвинутый рейтинг, превышающий 10,0	10 000

И с т о ч н и к: разработано автором по данным интернет-площадки.

Общая сумма действующих займов (заключенных сделок) и выставленных заявок за получение займов не может превышать установленного персонального кредитного лимита.

Выводы

Сфера взаимного кредитования физических лиц (p2p-кредитования) в Республике Беларусь находится в стадии становления. Среди причин, препятствующих ее развитию, – несовершенство применяемого интернет-площадками рейтингового метода оценки платежеспособности заемщиков, что, в свою очередь, повышает риски кредиторов по возврату вложенных денежных средств и в целом снижает привлекательность данного финансового инструмента.

Переход от рейтинговой к скоринговой модели оценки платежеспособности заемщиков станет возможным по мере накопления интернет-площадками массива данных о погашениях заемщиками полученных займов и выявлении корреляций между социальными данными заемщиков и их добросовестностью.

Важным фактором, способствующим повышению качества оценки платежеспособности заемщиков, также явилось бы урегулирование на законодательном уровне ряда вопросов, касающихся налаживания продуктивного взаимодействия между интернет-площадками, кредиторами – физическими лицами и Кредитным регистром, а именно:

- о раскрытии в пользу кредитора информации о кредитной истории заемщика, содержащейся в кредитном отчете, полученном интернет-площадкой как пользователем кредитной истории;
- об использовании полученного интернет-площадкой согласия заемщика на предоставление кредитного отчета в течение всего срока действия сделки займа, заключенной между заемщиком и кредитором;
- о добавлении в состав информации, содержащейся в кредитной истории заемщика, данных о сделках займа, заключенных на интернет-площадках.

Урегулирование указанных выше вопросов должно быть проведено путем внесения изменений в Закон Республики Беларусь «О кредитных историях» от 10.11.2008 № 441-З и соответствующие подзаконные акты.

Список использованных источников

1. Дудкин, А. Б. Проблемы становления рынка заимствований между физическими лицами в Республике Беларусь / А. Б. Дудкин // Бизнес. Инновации. Экономика : сб. науч. ст. – Минск, 2017. – Вып 1. – С. 52.
2. Дудкин, А. Б. P2P-кредитование – новый элемент небанковского сектора финансового рынка / А. Б. Дудкин // Валютное регулирование и ВЭД. – 2017. – № 8. – С. 19.
3. Дудкин, А. Б. Проблемы правового регулирования займов между физическими лицами / А. Б. Дудкин // Юридический мир. – 2017. – № 6. – С. 78.
4. Кузнецов, В. А. Краудфандинг: актуальные вопросы регулирования / В. А. Кузнецов // Деньги и кредит. – 2017. – № 1. – С. 65.
5. Финансовое посредничество в условиях развития новых технологий / В. М. Усоскин [и др.] // Деньги и кредит. – 2017. – № 5. – С. 14.
6. Кочеткова, В. В. Обзор методов кредитного скоринга / В. В. Кочеткова, К. Д. Ефремова // *Juvenis scientia*. – 2017. – № 6. – С. 22.
7. Петухова, М. В. Рейтинговая методика оценки кредитного риска физических лиц // Вестн. НГУ. Серия: Социально-экономические науки. – 2011. – Т. 11, вып. 3. – С. 86.
8. 10 фактов о p2p-кредитовании [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://bankir.ru/publikacii/20151112/10-faktov-o-p2p-kreditovanii-10006899/>. – Дата доступа: 08.09.2018.
9. Банк России. Обзор регулирования финансовых рынков. Равноправное кредитование шаг в экономику совместного потребления [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/statichhtml/file/11111/geview_280716.pdf. – Дата доступа: 08.09.2018.
10. Взаимное кредитование берут в рамки [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.banki.ru/news/bankpress/?id=9792670>. – Дата доступа: 08.09.2018.
11. Стратегия развития финансового рынка Республики Беларусь до 2020 года [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.nbrb.by/finsector/P229_6.pdf. – Дата доступа: 08.09.2018.
12. О кредитных историях [Электронный ресурс] : Закон Респ. Беларусь от 10.11.2008 № 441-3. – Режим доступа: <http://www.pravo.by/document/?guid=3871&p0=H10800441>. – Дата доступа: 08.09.2018.

Статья поступила 23.09.2018