

А. Б. Дудкин

ЗАО «БСБ Банк», Минск, Беларусь, dudkin@sbmt.by

СЕРВИСЫ ОНЛАЙН-ЗАИМСТВОВАНИЙ КАК СУБЪЕКТЫ ИННОВАЦИОННОЙ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В СФЕРЕ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

В статье исследуется деятельность новых субъектов инновационного предпринимательства в сфере финансовых технологий – операторов сервисов онлайн-заимствований. Рассмотрены основные нормативные правовые акты, регулирующие деятельность сервисов онлайн-заимствований и их операторов в Республике Беларусь. Представлены предложения по совершенствованию норм законодательства в целях развития нового вида инновационной предпринимательской деятельности.

Ключевые слова: *онлайн-сервис заимствований, p2p-заимствования, краудлендинг, пириговое кредитование, рынок заимствований*

A. Dudkin

BSB Bank CJSC, Minsk, Belarus, dudkin@sbmt.by

ONLINE LENDING SERVICES AS SUBJECTS OF INNOVATIVE ENTREPRENEURSHIP IN THE FIELD OF FINANCIAL TECHNOLOGIES

The article examines the activities of new subjects of innovative entrepreneurship in the field of financial technologies – operators of online lending services. The main regulatory legal acts regulating the activities of online lending services and their operators in the Republic of Belarus are considered. Proposals for improving the norms of legislation in order to develop a new type of innovative entrepreneurial activity are presented.

Keywords: *online borrowing service, p2p-lending, crowdlending, peer-to-peer lending, borrowing market*

Сфера финансовых технологий, по-другому называемая ФинТех (FinTech), бесспорно является одним из самых заметных и быстрорастущих направлений инновационной предпринимательской деятельности.

Широкому распространению и росту популярности финансовых технологий способствовало бурное развитие Интернета и создаваемых на его основе инновационных технологических решений, общемировой тренд на цифровизацию всех сторон общественной жизни, а также возрастающие потребности и изменение поведения самих пользователей.

На сегодняшний день не существует единой классификации участников сферы финансовых технологий. В то же время отличительной чертой всех субъектов предпринимательской деятельности – участников сферы FinTech является их способность создавать и внедрять инновационные решения [1].

Как показала мировая практика последних двух десятилетий, одним из самых востребованных направлений в сфере финансовых технологий является рынок онлайн-финансирования или краудлендинга (от англ. «crowd» – толпа, «lending» – кредитование, выдача займов), специфика которого заключается в отсутствии традиционного финансового посредника (банка, фонда) в процессе передачи денег от физического лица (займодавца, кредитора, инвестора) заемщику (дебитору, должнику), осуществляемой посредством специализированных интернет-площадок – сервисов онлайн-заимствований.

Существуют два основных вида сервисов онлайн-заимствований:

1) сервисы *p2b*-заимствований (от англ. «person-to-business» – финансирование бизнеса частным лицом);

2) сервисы *p2p*-заимствований (от англ. «peer-to-peer» – равноправное или пиринговое финансирование или от «person-to-person» – финансирование одним частным лицом другого) [2].

Впервые дистанционный сервис *p2p*-заимствований был создан в Великобритании в 2005 г. под названием ZOPA (Zone of Possible Agreement). К 2021 г. через сервис онлайн-заимствований ZOPA было профинансировано около 6 млрд фунтов стерлингов [3].

В 2006 г. аналогичные сервисы онлайн-заимствований PROSPER и LENDING CLUB появились и в США.

Сегодня существует множество подобных проектов как в странах с высоким уровнем развития цифровых технологий (Великобритания, США, Швеция, Австралия, Канада, Китай, Сингапур, Германия), так и в развивающихся странах (Индия, Бразилия) [4].

В России сервисы онлайн-заимствований появились в 2012 г. и среди наиболее известных сегодня можно выделить ZAYMIGO, LOANBERRY, Вдолг.ру, CredBerry, Модульденьги, Penenza, Поток и Финам. В целом развитие российского рынка онлайн-заимствований можно назвать поступательным [5].

Белорусский рынок *p2p*-заимствований находится на начальной стадии становления. Несмотря на стремление создать равные условия для конкуренции всех участников финансового рынка, продекларированные Правительством в Стратегии развития финансового рынка Республики Беларусь до 2020 г. (утратила силу), а позднее – в ежегодных докладах Национального банка Республики Беларусь, ожидаемого прогресса в развитии рынка *p2p*-заимствований добиться не удалось.

Вплоть до принятия Указа Президента Республики Беларусь от 25.05.2021 № 196 «О сервисах онлайн-заимствований и лизинговой деятельности» (далее – Указ № 196) вопрос предоставления займов между физическими лицами регулировался Гражданским Кодексом Республики Беларусь. В таких условиях в период с конца 2016 г. по конец 2021 г. на белорусском рынке *p2p*-заимствований была организована деятельность единственного участника – сервиса онлайн-заимствований КУБЫШКА [6].

С принятием Указа № 196, а также последовавшего за этим пакета нормативных правовых актов Национального банка были установлены правила осуществления предпринимательской деятельности специальных организаций – операторов сервисов онлайн-заимствований.

Прежде всего, Указ № 196 определил, что в Республике Беларусь деятельность по созданию условий для заключения и исполнения договоров займа денежных средств и договоров, заключенных в обеспечение исполнения обязательств по договору займа, посредством сервисов онлайн-заимствования вправе осуществлять только операторы сервисов онлайн-заимствования. Осуществление такой предпринимательской деятельности иными лицами признается незаконным и запрещается.

Указом № 196 были даны определения сервиса онлайн-заимствований и оператора сервиса онлайн-заимствования. Так, сервисом онлайн-заимствований является сайт в глобальной компьютерной сети Интернет и программное обеспечение, предназначенные для заключения договоров займа, а оператором сервиса онлайн-заимствования – коммерческая организация (за исключением банков и небанковских кредитно-финансовых организаций), зарегистрированная в Республике Беларусь и включенная Национальным банком в реестр операторов сервисов онлайн-заимствования.

Следует отметить, что согласно Указу № 196 вне зависимости от формы участия сервиса онлайн-заимствований в бизнес-процессе предоставления займа операторы сервисов признаются лицами, осуществляющими финансовые операции. На наш взгляд, в случае, когда сервис он-

лайн-заимствований не принимает на свои счета денежные средства займодавцев и не выдает займы заемщикам, т. е. выполняет исключительно посредническую функцию, признание оператора сервиса онлайн-заимствований участником финансовой операции выглядит сомнительным.

В этой связи Указ № 196 регламентирует, что все операторы сервисов онлайн-заимствований обязаны соблюдать требования законодательства о предотвращении легализации доходов, полученных преступным путем, финансирования террористической деятельности и финансирования распространения оружия массового поражения (далее – ПОД/ФТ). Для обеспечения выполнения требований в сфере ПОД/ФТ операторы обязаны иметь в штате специально подготовленного работника – ответственное должностное лицо, в обязанности которого входит осуществление мер в сфере ПОД/ФТ, что существенно усложняет бизнес-процессы и влияет на результативность бизнеса. Учитывая, что согласно Указу № 196 все операции осуществляются в безналичном порядке, возложение подобных обязанностей на операторов сервисов дублирует обязанности, возложенные законодательством на банки.

В развитие Указа № 196 Правлением Национального банка Республики Беларусь было принято постановление от 26.10.2021 г. № 310 «О деятельности операторов сервисов онлайн-заимствований» (далее – постановление № 310), которым устанавливались требования:

- к правилам сервиса онлайн-заимствования, на основании которых оператор сервиса онлайн-заимствования осуществляет свою предпринимательскую деятельность;
- самому сервису онлайн-заимствования;
- форме и содержанию договора займа и договора в обеспечение исполнения обязательств;
- форме, содержанию и объему личного дела клиента.

Кроме того, без проведения каких-либо расчетов, без изучения опыта работы единственного действовавшего сервиса онлайн-заимствований постановлением № 310 было введено правило, ограничивающее возможности оператора сервиса в вопросах ценообразования и извлечения прибыли в ходе предпринимательской деятельности. Так, согласно постановлению № 310 предельный размер вознаграждения (платы), взимаемого за услуги оператора сервиса онлайн-заимствования, не может превышать 10 % от суммы займа, предоставленного по договору займа.

Постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 19.11.2021 г. № 347 (далее – постановление № 347) установлены требования к должностным и иным лицам операторов сервисов онлайн-заимствований и реестру операторов. В табл. 1 отражены требования, предъявляемые к квалификации должностных лиц операторов сервисов онлайн-заимствований. В отношении собственников организаций – операторов сервисов онлайн-заимствований квалификационные требования не установлены.

Таблица 1

Квалификационные требования, предъявляемые к должностным лицам операторов сервисов онлайн-заимствований

Требования	Руководитель	Заместитель руководителя, ответственный за выполнение правил внутреннего контроля в сфере ПОД/ФТ
Образование, без стажа	Наличие высшего образования по специальности юридического, экономического или технического профиля либо иного высшего образования при условии прохождения переподготовки на уровне высшего образования по специальности юридического, экономического или технического профиля	Нет

Требования	Руководитель	Заместитель руководителя, ответственный за выполнение правил внутреннего контроля в сфере ПОД/ФТ
Образование, со стажем	Нет	Наличие высшего образования и стажа работы по специальности юридического или экономического профиля в организации, осуществляющей финансовые операции, государственных органах (государственных организациях) не менее 6 месяцев. При отсутствии высшего образования ответственное должностное лицо в сфере ПОД/ФТ должно иметь стаж работы по специальности юридического или экономического профиля не менее одного года в указанных государственных органах (государственных организациях)

Кроме квалификационных требований, постановлением № 347 установлены требования, предъявляемые к деловой репутации должностных и иных лиц операторов сервисов онлайн-заимствований (табл. 2).

Таблица 2

Требования к деловой репутации, предъявляемые к должностным и иным лицам операторов сервисов онлайн-заимствований

Требования	Руководитель	Заместитель руководителя, ответственный за выполнение правил внутреннего контроля в сфере ПОД/ФТ	Учредители (участники), собственники имущества, бенефициарные и иные владельцы
Отсутствие непогашенной или неснятой судимости	+	+	+
Отсутствие постановления органа уголовного преследования о возбуждении уголовного дела в отношении лица либо привлечении его в качестве подозреваемого или обвиняемого по уголовному делу	+	+	+
Отсутствие в течение последних 36 месяцев факта руководства юридическим лицом, исключенным из реестра, реестра лизинговых организаций, МФО или форекс-компаний (далее – реестры) в связи с неисполнением (несвоевременным исполнением) предписания или требований Национального банка Республики Беларусь	+	Нет	+
Отсутствие в течение последних 36 месяцев факта участия в качестве собственника в юридическом лице, исключенном из реестров в связи с неисполнением (несвоевременным исполнением) предписания или требований Национального банка Республики Беларусь	+	Нет	+

Требования	Руководитель	Заместитель руководителя, ответственный за выполнение правил внутреннего контроля в сфере ПОД/ФТ	Учредители (участники), собственники имущества, бенефициарные и иные владельцы
Отсутствие в течение последних 36 месяцев факта отстранения от занимаемой должности руководителя или главного бухгалтера оператора сервиса онлайн-заимствования, лизинговой организации, МФО, форекс-компании по требованию Национального банка Республики Беларусь	+	Нет	Нет
Отсутствие факта причастности к осуществлению, финансированию, иному пособничеству в осуществлении террористической, экстремистской деятельности, распространении оружия массового поражения либо легализации доходов, полученных преступным путем	+	+	+
Отсутствие в течение последних 36 месяцев факта исключения юридического лица, являющегося собственником оператора сервиса онлайн-заимствования, из реестров в связи с неисполнением (несвоевременным исполнением) предписания или требований Национального банка Республики Беларусь	Нет	Нет	+
Наличие у собственников в безотзывных банковских вкладах, открытых в банках РБ, срок действия договоров по которым истекает не ранее чем через 12 месяцев, денежных средств, составляющих в совокупности сумму не менее 200 тыс. белорусских рублей	Нет	Нет	+

Как видно из табл. 2, самый широкий перечень требований к деловой репутации установлен для руководителей операторов сервисов онлайн-заимствований.

Наиболее сомнительным представляется требование к деловой репутации, предъявляемое к учредителям (участникам), собственникам имущества, бенефициарным и иным владельцам (далее – собственники), регламентирующее наличие у указанных лиц в безотзывных банковских вкладах (депозитах), открытых в банках Республики Беларусь, срок действия договоров по которым истекает не ранее чем через 12 месяцев со дня, следующего за датой заявления о включении в реестр, денежных средств, составляющих в совокупности сумму не менее 200 тыс. белорусских рублей. На наш взгляд, наличие денежных средств у собственников операторов сервисов онлайн-заимствований к деловой репутации не имеет никакого отношения.

Необходимо отметить, что, во-первых, собственники организаций – операторов сервисов онлайн-заимствований не участвуют в бизнес-процессах сервисов онлайн-заимствований и не отвечают по обязательствам заемщиков перед займодавцами. А во-вторых, согласно действующему законодательству привлечь собственников организации к субсидиарной ответственности по обязательствам организации возможно только в деле об экономической несостоятельности (банкротстве), если в судебном порядке будет доказано, что банкротство было вызвано управленческими решениями, обязательными указаниями собственников.

Учитывая высокую степень зарегулированности со стороны Национального банка деятельности операторов сервисов онлайн-заимствований и самих сервисов (прежде всего, правила организации деятельности) и фактическое неучастие собственников в бизнес-процессе предоставления займов, подобные управленческие решения не могут быть приняты.

Более того, постановление № 347 не дает понимания, в каких пропорциях собственники должны выполнить требование по наличию безотзывного вклада (депозита) и следует ли сохранять это вклад (депозит) по истечении срока его действия.

С учетом сказанного не совсем понятно, какую функцию несет рассматриваемое требование в отношении собственников. Более логичным и соответствующим мировой и национальной практике видится предъявление требований к размеру собственного капитала организации – оператора сервиса онлайн-заимствований.

Постановлением № 347 также регламентирован порядок формирования и ведения Национальным банком реестра операторов сервисов онлайн-заимствований, который среди прочего описывает случаи отказа организации во включении в реестр. Одним из таких случаев, в частности, является несоответствие собственника требованиям, предъявляемым к его деловой репутации.

Как известно автору настоящей статьи, являющемуся основателем сервиса онлайн-заимствований КУБЫШКА и экс-собственником ООО «Финансово-аналитическое бюро» (оператора сервиса онлайн-заимствований КУБЫШКА), одной из главных причин невключения указанного сервиса в реестр операторов стала невозможность выполнения собственником требования о наличии в безотзывных банковских вкладах (депозитах) денежных средств, составляющих в совокупности сумму не менее 200 тыс. белорусских рублей. По этой причине сервис онлайн-заимствований КУБЫШКА прекратил свою деятельность с конца 2021 г.

На сегодня в реестр операторов сервисов онлайн-заимствований внесены три организации:

- ООО «Инновационные Финансовые Стратегии» (ООО «ИФС») (Kapysta.by, Капуста.бел), свидетельство № 1 от 14.01.2022;
- ООО «ГЕРМИ ГРУПП» (Malimon.by), свидетельство № 2 от 26.10.2022;
- ООО «ТриИнком» (Mongo.by), свидетельство № 3 от 15.03.2023 [7].

Следует отметить, что ни один из трех операторов сервисов онлайн-заимствований, числящихся в реестре, не осуществляет деятельность. Все три компании заявляют создание сервисов *p2b*-заимствований.

Таким образом, с учетом прекращения деятельности сервиса онлайн-заимствований КУБЫШКА, в настоящее время рынок онлайн-заимствований в Республике Беларусь отсутствует.

Принятие в Республике Беларусь пакета нормативных правовых актов, неоправданно жестко регламентирующих деятельность сервисов онлайн-заимствований и операторов сервисов, фактически привело к ликвидации рынка онлайн-заимствований, прекращению деятельности единственного сервиса онлайн-заимствований КУБЫШКА.

Многие обозначенные в настоящей статье нормы законодательства требуют пересмотра с точки зрения целесообразности и возможности их применения в практической предпринимательской деятельности. К таким нормам относятся:

- возложение на сервисы онлайн-заимствований, не принимающие на себя (на свои счета) денежные средства займодавцев и не выдающие займы заемщикам, обязанностей участников финансовых операций, что влечет за собой необходимость построения системы внутреннего контроля, аналогичной банковской;

- установление предельной суммы вознаграждения (платы), взимаемого за услуги оператора сервиса онлайн-заимствования, в размере 10 % от суммы займа, предоставленного по договору займа денежных средств, заключенному посредством сервиса онлайн-заимствования;

– предъявление к собственникам операторов сервисов онлайн-заимствования требования к деловой репутации, регламентирующего наличие в безотзывных банковских вкладах (депозитах), открытых в банках Республики Беларусь, срок действия договоров по которым истекает не ранее чем через двенадцать месяцев со дня, следующего за датой заявления о включении в реестр, денежных средств, составляющих в совокупности сумму не менее 200 тыс. белорусских рублей.

Кроме пересмотра указанных выше норм законодательства, развитию предпринимательской деятельности в сфере онлайн-заимствований и соответствующего рынка будет способствовать разрешение на законодательном уровне других проблемных вопросов:

- введение института банкротства физических лиц;
 - принятие норм, регулирующих деятельность коллекторских агентств;
 - разработка процедур включения историй заимствований на сервисах онлайн-заимствований в общую кредитную историю заемщика;
 - разработка инструментов страхования рисков невозврата инвестированных средств [8].
- Указанные вопросы требуют более глубокого изучения в рамках научных исследований.

Список использованных источников

1. Официальный сайт РБК. Собственный софт и цифровой рубль: что ждет российский FinTech в 2023-м [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://trends.rbc.ru/trends/industry/639073a99a7947331736a6bd/>. – Дата доступа: 25.03.2023.
2. *Королев, Ю. Ю.* Перспективы развития p2p-кредитования в Республике Беларусь / Ю. Ю. Королев, А. Б. Дудкин // Финансы и финансовые рынки в контексте цифровизации 2021 (FFMD2021) : сб. ст. II Междунар. науч.-практ. конф. / редкол.: А. Я. Быстряков. – М. : РУДН, 2021. – С. 4–11.
3. Официальный сайт ZOPA [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.zopa.com>. – Дата доступа: 15.02.2023.
4. *Дудкин, А. Б.* Цифровизация p2p-кредитования в Республике Беларусь / А. Б. Дудкин, Ю. Ю. Королев // Бизнес. Образование. Экономика : сб. ст. Междунар. науч.-практ. конф. / Институт бизнеса БГУ ; редкол.: В. В. Манкевич. – Минск, 2021. – С. 44–48.
5. Официальный сайт Бробанк. P2P кредитование: что это такое [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://brobank.ru/p2p-kreditovanie/>. – Дата доступа: 25.03.2023.
6. *Лузгина, А.* Развитие рынка p2p-кредитования: особенности функционирования и международный опыт развития / А. Лузгина, О. Мозоль // Банк. вестн. – 2019. – № 2. – С. 15–26.
7. Официальный сайт Национального банка Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/finsector/onlineborrowingservices/rating-onlineborrowingservices.pdf/>. – Дата доступа: 25.03.2023.
8. *Дудкин, А. Б.* Проблемы становления рынка заимствований между физическими лицами в Республике Беларусь / А. Б. Дудкин // Бизнес. Экономика. Инновации : сб. науч. ст. / Институт бизнеса и менеджмента технологий БГУ ; редкол.: В. В. Апанасович. – Минск, 2017. – С. 52–58.